



---

# INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

---

# Myanmar



Elaborado por la Oficina  
Económica y Comercial  
de España en Yangón

Actualizado a septiembre 2020

<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> .....	5
<b>2 MARCO ECONÓMICO</b> .....	7
<b>2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA</b> .....	7
2.1.1 SECTOR PRIMARIO .....	7
2.1.2 SECTOR SECUNDARIO .....	12
2.1.3 SECTOR TERCIARIO .....	18
<b>2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA</b> .....	21
<b>3 SITUACIÓN ECONÓMICA</b> .....	29
<b>3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES</b> .....	29
CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS .....	32
3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB .....	33
CUADRO 2: PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO .....	34
3.1.2 PRECIOS .....	34
3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO .....	35
3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA .....	36
3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA .....	36
<b>3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS</b> .....	38
<b>3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO</b> .....	39
<b>3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS</b> .....	41
3.4.1 APERTURA COMERCIAL .....	41
3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES .....	42
CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES) .....	43
CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES) .....	43
3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN) .....	44
CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES .....	44
CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS .....	45
CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES .....	45
CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS .....	46
3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN) .....	47
<b>3.5 TURISMO</b> .....	47
<b>3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA</b> .....	47
3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES .....	47
3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES .....	50
CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES .....	51
3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA .....	52
3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS .....	57
3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES .....	57
<b>3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES</b> ...	58
CUADRO 10: FLUJO DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES .....	58
<b>3.8 BALANZA DE PAGOS. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES SUB-BALANZAS</b> .	58
CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS .....	59
<b>3.9 RESERVAS INTERNACIONALES</b> .....	59
<b>3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO</b> .....	59
<b>3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS</b> ...	60
<b>3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO</b> .....	60

<b>3.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA</b> .....	60
<b>4 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES</b> .....	61
<b>4.1 MARCO INSTITUCIONAL</b> .....	61
4.1.1 MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES .....	61
4.1.2 PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS .....	62
4.1.3 ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS .....	62
<b>4.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES</b> .....	63
CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES .....	64
CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS .....	64
CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES .....	65
CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS .....	65
CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL .....	66
<b>4.3 INTERCAMBIOS DE SERVICIOS</b> .....	66
<b>4.4 FLUJOS DE INVERSIÓN</b> .....	66
CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS .....	66
CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS .....	67
CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA .....	67
CUADRO 20: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA .....	67
<b>4.5 DEUDA</b> .....	67
<b>4.6 OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA</b> .....	67
4.6.1 EL MERCADO .....	67
4.6.2 IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN .....	69
4.6.3 OPORTUNIDADES COMERCIALES .....	69
4.6.4 OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN .....	71
4.6.5 FUENTES DE FINANCIACIÓN .....	72
<b>4.7 ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN</b> .....	73
<b>5 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES</b> .....	74
<b>5.1 CON LA UNIÓN EUROPEA</b> .....	74
5.1.1 MARCO INSTITUCIONAL .....	74
5.1.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES .....	75
CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA .....	75
<b>5.2 CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES</b> .....	75
<b>5.3 CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO</b> .....	77
<b>5.4 CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES</b> .....	78
<b>5.5 ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES</b> .....	80
<b>5.6 ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO</b> .....	82
CUADRO 22: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO .....	82

## 1 SITUACIÓN POLÍTICA

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

Nota: En el año 1989, la Junta Militar cambió muchos de los topónimos vigentes desde que Myanmar era una colonia británica, incluyendo el nombre del país, que pasó a llamarse Unión de Myanmar. La oposición política y algunos países (EE.UU., Reino Unido, Australia y Francia) se muestran reacios a su uso porque no reconocen la legitimidad del Gobierno que los modificó y siguen refiriéndose al país como Burma (Birmania), su nombre colonial. Naciones Unidas sí reconoció el nuevo nombre y otras entidades y países, como la Unión Europea y España, han adoptado los dos.

El ejército juega un papel fundamental en la política de Myanmar desde el golpe de estado del General Ne Win en 1962 con el que se instauró un régimen socialista de autosuficiencia durante 26 años, dejando al país en un estado de aislacionismo con severas repercusiones económicas. Tras las manifestaciones democráticas del Levantamiento 8888 por crisis económicas y políticas del régimen, el General Saw Maung dio un nuevo golpe en 1988, estableciendo una Junta Militar que tomó el nombre de Consejo de Estado para la Ley y la Restauración del Orden (State Law and Order Restoration Council, SLORC). Tras convocar elecciones en 1990, en las que el partido político National League of Democracy (NLD) salió victorioso, la Junta Militar rechazó los resultados, continuando su gobierno sobre el país. En 1992, cuando el General Than Shwe asumió el cargo de Comandante en Jefe, la Junta Militar tomó el nombre de Consejo de Estado para la Paz y el Desarrollo (State Peace and Development Council, SPDC).

En 2003, SPDC presentó una agenda con los pasos a seguir para la democratización del país que incluía la redacción y aprobación de la Constitución de Myanmar, así como elecciones libres multipartidistas. La Constitución fue aprobada en 2008 y se convocaron elecciones generales en 2010, en las que se proclamó vencedor el partido favorable al régimen, Partido Unión, Solidaridad y Desarrollo (Union Solidarity and Development Party, USDP), liderado por el ex general U Thein Sein, considerado la mano derecha del general Than Shwe, quien creó un gobierno cuasi-militar que llevó a cabo varias reformas políticas y económicas.

En las elecciones parciales de 2012, resultó ganador de nuevo el principal partido opositor, el NLD, liderado por Aung San Su Kyi, Premio Nobel de la Paz en 1991 e hija del general Aung San, héroe nacional de la independencia del país. Existen también otros partidos opositores al régimen, pero su popularidad es más reducida, ya que la mayoría de los votos contrarios al régimen los acapara el NLD.

Tras este logro, el NLD confirmó que concurría a las elecciones generales de 2015 con Suu Kyi a la cabeza, a pesar de que la Constitución prohíbe en su artículo 59(f) que para el cargo de Presidente puedan ser elegidos ciudadanos de Myanmar con familiares extranjeros. Los dos hijos de la política son de nacionalidad británica, así como el padre de ellos, Michael Aris, fallecido en 1999.

En las últimas elecciones generales, celebradas el 8 de noviembre de 2015, el NLD logró el 80% de los escaños de libre elección, lo que supone una mayoría absoluta de dos tercios y el control de ambas Cámaras. Bajo la Constitución, el 25% de los escaños se reservan al ejército, al igual que los ministerios de Interior, Defensa y Fronteras, asegurándose la influencia de esta institución en la política de Myanmar pese a los recientes resultados.

Tras la holgada victoria del NLD y ante la imposibilidad de asumir el cargo de Presidente, Suu Kyi, propuso como su representante a Htin Kyaw, hombre de su máxima confianza, quien fue elegido en marzo de 2016 Presidente de Myanmar. Por su parte, Suu Kyi fue nombrada en abril Consejera de Estado, un puesto de nueva creación aprobado por el Parlamento que le otorga autoridad superior a la del Presidente. Este puesto, permitirá a Suu Kyi coordinar las actividades del Parlamento y el poder ejecutivo. Además, en el actual gabinete de gobierno, Suu Kyi es también ministra de Exteriores y de la Oficina del Presidente. La primera cartera le otorga un asiento en el Comité de Seguridad y Defensa Nacional, mientras que la segunda le permite ejercer un amplio control de gobierno, como ya declaró que era su intención. En marzo de 2018,

U Htin Kyaw presenta su dimisión por motivos de salud, siendo elegido nuevo Presidente U Win Myint, perteneciente también al NLD y al círculo de confianza de Suu Kyi.

Aunque la Junta Militar fue acusada por la comunidad internacional de violación sistemática de Derechos Humanos, en los últimos años se vino adoptando una actitud más conciliadora con Myanmar como respuesta a los gestos del SPCD/USDP que reflejaban voluntad de introducir reformas democráticas. De hecho, a día de hoy, se han normalizado las relaciones de Myanmar con las Instituciones Financieras Internacionales y las sanciones económicas que pesaban sobre el país se han levantado definitivamente, en el caso de la UE, y parcialmente, en el caso de EE.UU. No obstante, a raíz de la crisis de Rakhine y del genocidio de la etnia rohingya de verano de 2017, la comunidad internacional ha vuelto a cuestionar la capacidad del nuevo gobierno civil de Myanmar de hacer frente a nuevas violaciones de Derechos Humanos y la participación del Ejército en las mismas, siendo un duro golpe a la buena reputación de la que gozaba la Premio Nobel de la Paz y su gobierno entre los países occidentales.

## 1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS

**Ministerio de la Oficina Presidencial (Myanmar President Office):** Ministra Daw Aung San Suu Kyi.

En el nuevo ejecutivo, Aung San Suu Kyi es además Ministra de Exteriores y Consejera de Estado, un puesto de nueva creación aprobado por el Parlamento que le otorga autoridad superior a la del Presidente.

**Ministerio de Planificación, finanzas e Industria (Ministry of Planning, Finance and Industry, MOPFI):** Ministro U Soe Win.

Los anteriores ministerios de Economía y Hacienda (Ministry of Finance and Revenue, MFR) y de Planificación Nacional y Desarrollo Económico (Ministry of National Planning and Economic Development, MNPED) se han unido con el nuevo gobierno de Suu Kyi para dar lugar al Ministerio de Planificación y Finanzas (Ministry of Planning and Finance, MOPF). En 2019 se incorporó el Ministry of Industry a este ministerio.

MOPFI es el ministerio de máxima responsabilidad en asuntos económicos, encargado de la política monetaria y financiera del país para cumplir con los objetivos de desarrollo político, económico y social. Asimismo, es responsable de las actividades de inversión, comercio, desarrollo de capital humano y política industrial, mediante la promulgación de leyes, normas y reglamentos, al vez que lleva a cabo la planificación económica del país y el seguimiento del desarrollo económico de la nación.

Dentro de este ministerio, existen 12 departamentos: (i) Organización Central de Estadísticas, (ii) Planificación, (iii) Evaluación de proyectos, (iv) Equipo Central de Estadística e Inspección, (v) Departamento Nacional de Archivos, (vi) Presupuesto, (vii) Tesoro, (viii) Rentas internos, (ix) Aduanas, (x) Regulación Financiera, (xi) Ingresos del Tribunal de apelación; y (xii) Pensiones; 2 Directorios de Industria (Colaboración, y Supervisión e Inspección); 4 bancos, 1 aseguradora y 4 empresas públicas, y la Office of the Securities and Exchange Commission of Myanmar.

**Ministerio de Inversión y Relaciones Económicas Exteriores (Ministry of Investment and Foreign Economic Relations Department):** Ministro U Thaun Tun.

Ministerio de reciente creación, adquiere del Ministerio de Planificación y Finanzas competencias en materia de promoción y regulación de la inversión privada, tanto local como extranjera, y relaciones económicas con socios de cooperación internacionales. Integra del anterior ministerio: el departamento de (i) Relaciones Económicas Exteriores, (ii) la Dirección de Inversiones y Administración de Empresas (DICA), (iii) Evaluación de Proyectos de Inversión y Seguimiento.

- **Departamento de Relaciones Económicas Exteriores (Foreign Economic Relations Department, FERD)**

FERD es el organismo de coordinación y el encargado de la movilización de recursos externos y

ayuda al desarrollo en forma de subvenciones, préstamos o asistencias técnicas ofrecidos por las organizaciones internacionales, instituciones bilaterales y multilaterales y las agencias de NN.UU.

- **Comisión de Inversiones Myanmar** (Myanmar Investment Commission, MIC)

MIC es un comité de once miembros constituido de acuerdo a la Ley de Inversión de Myanmar. La MIC es responsable de aprobar las propuestas de inversión y expedir el pertinente permiso, previo examen del proyecto, en el caso de que se requiera, ya que existen modalidades de inversión exentas de autorización.

Desde junio de 2016, la presidencia del comité está ejercida por el ministro de Planificación y Finanzas, la vicepresidencia por el ministro de Comercio, y el resto de la estructura está compuesta por altos cargos del Gobierno de diferentes agencias y ministerios.

- **Dirección de Inversiones y Administración de Empresas** (Directorate of Investment and Company Administration, DICA):

DICA es la agencia competente de la evaluación de las propuestas de inversión, realiza el seguimiento en la ejecución de aquellos proyectos con requisito de ser autorizados o con búsqueda de apoyo oficial, e informa del registro y gestión de las empresas constituidas en el país. También proporciona servicios de secretaría al MIC.

DICA ha puesto en marcha un servicio de ventanilla única para facilitar los trámites y actividades para realizar un proyecto de inversión en el país. Además, a raíz de la Ley de Compañías de 2017, gestiona el sistema digital de registro mercantil, MyCo.

**Ministerio de Comercio** (Ministry of Commerce, MOC): Ministro U Than Myint

De todas las instituciones gubernamentales del país, MOC ejerce un papel clave dentro de la reforma del comercio con el exterior, así como en la aplicación de normas y en el establecimiento de políticas económicas. Este ministerio es responsable de la concesión de licencias y permisos de exportación o importación.

Existen 4 departamentos bajo el auspicio del MOC: (i) MOC-Oficina del ministro, (ii) Dirección de Comercio (Directorate of Trade, DOT) que ejerce la regulación de las políticas de comercio, las licencias o permisos, así como la formulación de la política comercial con el exterior y su implementación ; (iii) Dirección de Asuntos de Consumo (Department Consumer Affairs, DCA), responsable de las políticas de protección al consumidor, y (iv) Departamento de Promoción Comercial (Myanmar Trade Pro), responsable de la promoción del comercio nacional e internacional y de los servicios de información de mercado.

Las notificaciones periódicas de este ministerio se dan a conocer a través de las publicaciones ministeriales "Trade News" y "Commerce Journal".

El MOC también tiene establecido un Instituto de Formación Comercial que organiza cursos de capacitación en comercio.

**Comité para la Inversión y el Desarrollo Industrial** (Investment and Industrial Development Committee)

Este comité, presidido por el ministro de Planificación, Finanzas e Industria, fomenta e incentiva el proceso de desarrollo industrial del país. Para ello, se establecen grupos de trabajo y colaboraciones entre los miembros de este comité y la Federación de Industrias y Cámaras de Comercio de Myanmar (Union of Myanmar Federation of Chambers of Commerce and Industry, UMFCCI), los diferentes comités de Supervisión de Zonas Industriales y los empresarios del sector privado. Entre las funciones claves del comité se encuentra el desarrollo de las PYME, así

como la realización de nuevos proyectos en las zonas económicas industriales.

### **Comité Económico** (Economic Committee)

Es el comité dentro del Gabinete de Gobierno responsable de revisar cuestiones económicas. Se reúne cada dos semanas y está presidido por la Consejera de Estado. Tiene por objetivo aprobar proyectos y reformas en materia de política económica del Ejecutivo antes de enviarlas al Parlamento para su discusión.

De acuerdo a la Notificación Presidencial No. 3/2016, los distintos integrantes del gabinete del Comité Económico, y sus puestos respectivos, serán:

1. Ministro de la Presidencia de la Unión (Presidente)
2. Ministro de Agricultura, Ganadería e Irrigación de la Unión (miembro)
3. Ministro de Transportes y Comunicaciones de la Unión (miembro)
4. Ministro de Recursos Naturales y Conservación del Medio Ambiente de la Unión (miembro)
5. Ministro de Electricidad y Energía de la Unión (miembro)
6. Ministro de Industria de la Unión (miembro)
7. Ministro de Comercio de la Unión (miembro)
8. Ministro de la Construcción (miembro)
9. Ministro de Hostelería y Turismo de la Unión (miembro)
10. Auditor General de la Unión de la Oficina del Auditor General de la Unión (miembro)
11. Ministro de Planificación y Finanzas de la Unión (Secretario)

### **Unidad de Coordinación de Asistencia al Desarrollo (DACU)**

El DACU fue creado por el Gabinete de Gobierno y tiene por objetivo asegurar la eficacia, eficiencia, coordinación, liderazgo y legitimidad nacional del desarrollo socioeconómico del país. Lo componen la Consejera de Estado, el Ministro de Planificación y Finanzas y un viceministro, el Director Ejecutivo del Instituto de Desarrollo de Myanmar y el Secretario Permanente del Ministerio de Planificación y Finanzas. Se reúne regularmente para la revisión de proyectos de desarrollo y emite su opinión al Comité Económico.

**Otros ministerios de interés económico:** Ministry of Agriculture, Livestock and Irrigation (regulación producción primaria y requisitos técnicos a la importación); Ministry of Construction (planificación y regulación), Ministry of Transport and Communication (planificación, regulación y provisión de servicios), Ministry of Electricity and Energy (planificación, regulación y provisión de servicios), Ministry of Hotels and Tourism.

## **2 MARCO ECONÓMICO**

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

#### **2.1.1 SECTOR PRIMARIO**

La aportación de las actividades agropecuarias a la economía de Myanmar se ha reducido paulatinamente desde el 32,5% sobre el PIB que representaban en 2011 al 23,8% en 2018/2019.

## **Agricultura**

La agricultura es el principal medio de vida para más de la mitad de la población myanmareña (22 millones de personas) y el entorno rural alberga el 70% de la población. Además, en el año fiscal 2018/2019, la agricultura contribuyó al 23,3% del PIB y al 10% de las exportaciones (15.000 MUSD), siendo uno de los principales sectores de exportación del país- junto con el textil y la extracción de gas y petróleo- y uno de los principales exportadores mundiales de arroz, legumbres y hortalizas de vaina. La producción agrícola anual estimada del país se sitúa en torno a los 60 millones de toneladas. Así, el sector agrícola de Myanmar tiene una elevada importancia en la estructura económica del país y potencial de expansión, gracias a sus tierras fértiles y recursos hídricos.

El sistema agrícola de Myanmar se encuentra bastante diversificado, con rotación de cultivo entre la época de lluvias, cuando se cultiva arroz, y la época seca, cuando se cambia al cultivo de legumbres, hortalizas de vaina, semillas oleaginosas y maíz.

La producción agraria myanmareña ha estado históricamente protagonizada por el cultivo del arroz, el cual constituye la base dietética del país. Su producción se estima entre los 25 y 28 millones de toneladas según las fuentes, suponiendo, aproximadamente, el 53,4% del total de la producción agraria del país, cuenta con una tasa de autosuficiencia del 168%, y ocupa un tercio de la superficie cultivable. Su producción está generalizada a lo largo del país, destacando la región del Ayeryawaddy como una de las grandes extensiones arroceras del mundo, y se estima que casi todas las zonas del país cuentan con una producción mayor a su consumo. No obstante, la eficiencia de este cultivo ha ido mermándose a lo largo de las últimas décadas y superada por otros cultivos, lo que podría anunciar un cambio en el paradigma productivo.

La producción de judías y legumbres es el otro gran cultivo del país. Solamente la producción de judías contabilizó casi 5 millones de toneladas producidas en 2018, lo que posiciona a Myanmar como el tercer mayor productor mundial de esta categoría a nivel mundial tras India y Canadá. No obstante, las exportaciones de estos productos dependen en gran medida del mercado indio y son sensibles a la imposición de cuotas a la importación por parte de su país vecino.

Por otro lado, Myanmar ha visto su producción de caña de azúcar aumentada progresivamente entre 2015 y 2018, hasta una cantidad anual de 10,66 millones de toneladas. Como característica concreta de este cultivo, Myanmar constituía uno de los principales mercados para el refinado de azúcar en la cadena de valor del sector azucarero chino, gracias a sus bajos costes en comparación al Gigante Asiático. Esta tendencia acabó en 2017 con la prohibición de estas actividades de re-exportación por parte del Gobierno de Myanmar.

La producción de aceite de sésamo, cacahuete y palma son otras fuentes relevantes de divisas, que ha recibido apoyo del gobierno para poder servir a la creciente demanda de aceites comestibles y reducir la dependencia de las importaciones. El cultivo de opio, aunque no está generalizado y no es legal, sigue suponiendo una fuente de ingresos vital para algunos agricultores a pequeña escala, por ser un cultivo más lucrativo. Myanmar es el segundo productor mundial de opio después de Afganistán.

Sin embargo, el sector agrícola se adolece de una baja productividad y eficiencia relativa a países de su entorno debido a diferentes factores asociados con déficits en servicios públicos e infraestructura rural que afectan los factores productivos agrícolas capital/tierra/trabajo. Según la OCDE, el ingreso per cápita agrícola en Myanmar es el más bajo de Asia, situándose en 200 dólares/hectárea. Debe ser objeto de amplias reformas destinadas a fomentar aquellas actividades de mayor valor añadido, siendo la mejora de la productividad agrícola, resiliencia y seguridad alimentaria una prioridad a nivel nacional y un motor para el desarrollo económico del país

De acuerdo a los datos de FAO, el 47,8% del territorio son bosques, el 16,5% son tierras cultivables, el 2,2% son tierras dedicadas a cultivos permanentes y el 0,5% son pastos para



ganado. El restante 33% se considera como Vacant, Fallow and Virgin Land, y es generalmente utilizada por agricultores sin tierra y de manera mancomunada tras la expropiación de tierras de la Junta de Thant Shwe. Esto ha provocado que la propiedad y uso de la tierra sea una cuestión conflictiva entre agricultores y autoridades e inversores, interesados estos últimos en regular la propiedad para atraer inversión privada; tensión acrecentada tras la publicación de la Vacant, Fallow and Virgin Land Law de 2018. Además, el 80% de las plantaciones son minifundistas, cuyos rendimientos en Myanmar (2 USD día) es menor que en otros países de la región (13 USD día). A esto se une el problema de la deforestación, causada por la tala y quema agrícola, que está destruyendo los bosques del país, provocando la erosión del suelo y el agotamiento de la fertilidad de las tierras.

En relación al clima, la fuerte dependencia de las lluvias monzónicas supone un obstáculo importante para el desarrollo sostenible de este sector. Por ello, las autoridades han reformado presas y embalses y construido otros nuevos, así como incrementado el bombeo de agua de ríos, arroyos y demás sistemas de regadío. Además, Myanmar es el segundo país más expuesto a desastres naturales de las últimas décadas, siendo especialmente afectado por inundaciones y ciclones, lo que pone en peligro la producción agrícola y la seguridad alimentaria del país de manera habitual. Las sequías también suponen un problema para la zona central del país.

Estos factores exógenos son acrecentados con el bajo acceso al capital productivo, el cual es de difícil acceso y de baja calidad y diversidad, lo que encarece su coste. Así, el uso y la calidad de fertilizantes y pesticidas son deficientes e inapropiados, el acceso a semillas certificadas no supera el 1%, y la mecanización es inexistente en términos generales. Finalmente, los sistemas de irrigación cubren apenas el 15% de la superficie cultivada.

Esto, a su vez, viene causado por un déficit en la provisión de servicios públicos, como investigación agraria, infraestructura, o formación agrícola. Además, el acceso al crédito es otra barrera fundamental que impide la mejora en la utilización y calidad del capital productivo.

Así, los prestamistas privados e informales cobran tasas exorbitantes, y no hay suficientes instituciones bancarias que operen en las áreas rurales y en base a los ciclos agrícolas. Las instituciones de micro créditos están copando un papel fundamental en cubrir las necesidades financieras de la producción agrícola del país, aunque su capacidad es limitada.

Todos estos factores impiden el aumento de la productividad y los salarios de esta actividad económica, fundamental para avanzar en la reducción de la pobreza en el país.

## **Ganadería**

Dentro de este sector, destaca la cría de aves de corral para la obtención de carne, pues la carne aviar es el tipo de carne más consumido en el país y supone el 50% de la producción de carne (1,6 millones de toneladas anuales). No obstante, las cifras de consumo nacional de carne aviar (6kg per cápita al año) y de productos derivados, como huevos (40 unidades per cápita al año), son todavía muy bajas en comparación con otros países de la región (Tailandia 20kg/160uds; Malasia 32kg/240uds). Las previsiones apuntan a que la demanda de carne aviar se duplique en los próximos tres años, lo que requerirá una inversión significativa en criaderos.

La mayoría de los criaderos en Myanmar son de pequeño tamaño, con una capacidad de 1.500 pollos, de los que gran parte son pollos de engorde, criados específicamente para la carne. Actualmente, sólo está operativo un matadero comercial en Myanmar con una capacidad de 1.500 aves/ hora, operado por el grupo empresarial tailandés CP. La mayor parte del ganado aviar se sacrifica de forma manual en los mercados tradicionales.

Las ineficiencias en los métodos de producción, así como el coste de su alimentación, han incrementado el precio para la carne aviar en comparación con otros mercados del Sudeste Asiático. Los principales ingredientes utilizados para el pienso (maíz, soja y trigo) son importados desde EE.UU, Brasil o Argentina, pese a que Myanmar tiene potencial para producirlos. Otro

problema añadido es la seguridad alimentaria, pues son frecuentes los brotes de gripe aviar.

La carne de cerdo es la segunda fuente más importante de carne, por motivos de salud y religiosos, suponiendo el 30% de la producción de carne a nivel nacional. El 80% de la cría de cerdo se realiza a pequeña escala y su productividad está a menudo a niveles bajos, con índices de crecimiento y engorde inferiores a otros países. La producción a mediana escala es operada por familias y empresas dedicadas a otros negocios relacionados, como molienda de arroz u otras actividades de la industria alimentaria. Muchas familias dependen de estas actividades como una fuente suplementaria de ingresos, pero no se dedican de forma exclusiva. En las comunidades rurales, las mujeres y los niños siguen desempeñando un activo papel en la cría.

La industria ganadera porcina se ha desarrollado significativamente en los últimos años gracias a la mejora en los procesos de cría y al uso de técnicas de inseminación artificial. En la producción de carne porcina comercial y semicomercial existen medidas de bioseguridad y programas de prevención de enfermedades más eficientes, cosa que no ocurre en las pequeñas explotaciones, siendo estos cerdos los más propensos a las enfermedades.

El mayor consumo de carne de cerdo se registra en Yangón y en Mandalay, por lo que la región de Ayeyarwady se ha convertido en una zona de importancia para la cría de ganado porcino, erigiéndose como suministrador de estos mercados. Generalmente, los productos porcinos llegan al mercado a través de canales de distribución muy largos, con varios intermediarios, debido a la deficiente infraestructura comercial. Esto perjudica tanto a productores, los cuales no reciben un precio adecuado por su producción, como a consumidores, abocados a pagar un precio alto en los mercados.

La producción ganadera se ve muy afectada por las fluctuaciones en el precio de la alimentación animal, por lo que para impulsar la producción de ganado en Myanmar es prioridad asegurar la cadena de suministro y desarrollar la industria local de alimentación.

La cría de ganado bovino –incluyéndose bueyes y búfalos- se encuentra en una etapa inicial, dada la escasa mecanización de la agricultura y la utilización de estos animales como fuerza de tiro. De hecho, la política gubernamental se centra en este uso, ya que existen restricciones relativas a los sacrificios de animales menores de doce años, así como la prohibición de exportar ganado bovino vivo. No obstante, las exportaciones no oficiales se han incrementado notablemente debido a una creciente demanda en los mercados de China y Vietnam y al mayor precio de estos animales en esos países.

Como consecuencia, el sector de sacrificio y transformación del ganado bovino está en una etapa primaria, ampliamente dominado por mataderos a baja escala y escasa capacidad.

La ganadería bovina se concentra en las áreas centrales de Myanmar, concretamente en Mandalay, Sagaing y Magway, por ser las más favorables para la cría, dada la disponibilidad de alimento, la cobertura de los servicios veterinarios y las infraestructuras actuales de distribución. Aunque el consumo de carne bovina no es común en la cultura birmana, hay una demanda creciente de este tipo de carne en las ciudades más densamente pobladas, así como en las zonas turísticas e industriales.

### **Madera**

Debido a su amplia distribución geográfica, los bosques de Myanmar son muy variados: árbol de hoja perenne (16% de la cubierta forestal), bosque caducifolio mixto (40%), bosque seco (10%), bosques de dipterocarpáceas de hoja caduca (5%), colina y bosque templado de hoja perenne (26%) y pantano de marea (4%).

Las exportaciones de madera representan una cantidad significativa de los ingresos por exportaciones (290 MUSD en 2019) y una fuente importante de fondos para el gobierno (9% ingreso público), ya que la empresa pública Myanmar Timber Enterprise, opera en monopolio en el mercado.

Dentro de los tipos de madera que Myanmar exporta, destaca considerablemente la teca. Myanmar es el mayor exportador del mundo de teca y su producto es reconocido en todo el

mundo por su alto valor y calidad. Se estima que el 70% de las reservas de teca mundiales se encuentran en este país.

El proceso de democratización en Myanmar trajo consigo también reformas en la industria maderera, en un intento por preservar los bosques de la tala excesiva ejercida durante la década de los 90. En el año 2010, la cubierta forestal se había reducido al 47% de la superficie del país, en contraste con el 58% que representaba en 1990, según fuentes ministeriales. Por ello, en abril de 2014, Myanmar prohibió la exportación de troncos de madera y estableció licencias anuales de explotación. Dado que la gran mayoría de teca era vendida en este formato, esta acción equivalía a una prohibición en la práctica a las exportaciones de teca.

A pesar de la prohibición, la tala ilegal continua en el noreste de Myanmar, donde la madera de teca y de palo rosa (tipuana tipu) se introduce de contrabando en China en la frontera. El gobierno de Myanmar ha intentado desalentar esta práctica a través de severas sentencias, como la condena a cadena perpetua impuesta a 153 madereros chinos en julio de 2015, y de un aumento de recursos al Departamento Forestal del Ministerio de Recursos Naturales. Por su parte, la UE, a través de su Timber Regulation, prohíbe la importación de estos recursos que no demuestren la trazabilidad del producto.

Los bosques de caucho proporcionan también madera para muebles sustitutiva de la teca. El principal destino de las exportaciones de Myanmar de madera de caucho es igualmente China.

Myanmar ha experimentado un rápido crecimiento de los bosques de caucho en la última década, siguiendo con la tendencia acaecida en todo el área del Sudeste Asiático cuando con previsiones de demanda superior a la oferta en un 10%, la industria de caucho buscó nuevos territorios en los que invertir, y Myanmar fue uno de los últimos objetivos. En la industria maderera de caucho prevalecen las grandes explotaciones, ya que las empresas privadas han comprado grandes extensiones de tierra para llevar a cabo sus plantaciones.

Problemas usuales al sector primario, como la baja productividad y valor añadido introducido en el país al producto y problemas en relación a la propiedad de tierras, impiden una explotación sostenible y más eficiente de los recursos forestales.

## **Pesca**

Debido a las condiciones geográficas de Myanmar, la pesca costera y continental es igualmente importante, jugando un papel fundamental las tradicionales explotaciones a pequeña escala para la subsistencia de 2 millones de familias y emplea al 2% de la población activa.

Myanmar tiene una extensión costera de 2.832 km y 486.000 km cuadrados de Zona Económica Exclusiva (ZEE) de 20m a 500m de profundidad. Los principales ríos del país, que también proporcionan recursos a estas actividades son el Ayeyarwaddy (2.170km), el Thanlwin (1.274 km), el Chindwin (960 km), y el Sittaung (298 km), así como los grandes lagos Indawgyi e Inlay.

Los productos pesqueros suponen el 3,5% del PIB del país y es el cuarto grupo de principales productos exportados de Myanmar al resto del mundo, por delante de la madera. En 2019, las exportaciones de Myanmar alcanzaron los 474 MUSD. Además, emplea al 6% de la población activa. Myanmar destaca especialmente en la exportación de labeo rojita, anguila viva, cangrejo de manglar vivo y tenuousa ilisha. No obstante, en los últimos 40 años, los recursos pesqueros han caído un 90%, haciendo vital la necesidad de hacer sostenible la explotación de estos.

La acuicultura ha ido ganando importancia dentro del sector, incrementando su aportación a la producción pesquera nacional (18% en 2018). Sin embargo, esta industria todavía debe hacer frente a serios retos como la seguridad alimentaria, el establecimiento de fuertes controles y estándares de calidad y la baja productividad que caracteriza el sector primario.

La Unión Europea aprobó en 2019 las importaciones de productos de la acuicultura procedentes de Myanmar para una serie de establecimientos previamente autorizados.

### 2.1.2 SECTOR SECUNDARIO

El sector industrial contribuyó durante 2018/2019 en un 36,9%. Dentro de este sector, destacaron las manufacturas (23,2% del PIB) con especial mención al sector textil, la minería (6,4%) y la construcción (7,3%).

#### Minería

Myanmar tiene una vasta y diversa mezcla de recursos minerales, incluyendo, oro, plata, platino, estaño, tungsteno, zinc, cobre, jade y piedras preciosas, localizados la mayoría en el área central y norte del país. A pesar de esta riqueza mineral, muy pocos de estos recursos se han explotado, lo que ha convertido a la minería en uno de los sectores de mayor atractivo para la inversión extranjera debido a la potencialidad del sector.

A pesar de que la minería ha sido uno de los sectores con mayor crecimiento en términos de aportación al PIB, pasando del 5,8% en el año 2011 al 7,3% en el año 2014, desde entonces se ha mantenido en torno al 6% del PIB. El sector minero en Myanmar emplea a aproximadamente 900.000 personas, con sueldos en el tramo más alto de los empleos de naturaleza industrial, y supone el 20% de las exportaciones totales del país, según lo indicado por la iniciativa EITI. No obstante, estas cifras podrían estar infraestimando el peso real sobre el PIB al no contemplar toda la información sobre el comercio de jade, cuyo volumen anual se estima podría alcanzar la mitad del total del PIB del país (31.000 MUSD) según las estimaciones más optimistas de la ONG Global Witness.

Actualmente, este sector se encuentra en una fase de expansión, aunque existen varios escollos para su pleno desarrollo, entre los que se destaca la falta de información, pues sólo la mitad del país está mapeado y existen discrepancias en las estimaciones de los recursos con los que cuenta el país. Igualmente destacable es el exiguo sector financiero local, lo que repercute en la incapacidad de los bancos locales para asumir el riesgo en estas operaciones y ocasiona que los inversores extranjeros sean la principal fuente de financiación. El sector también adolece falta de inversión de industrias adyacentes que aumenten el valor añadido de la producción minera. Por otro lado, el sector presenta importantes problemas sociales y medioambientales, como es su naturaleza de motor de conflicto entre diferentes grupos de interés, contrabando, precariedad laboral de mineros informales, escasa sostenibilidad medioambiental de las explotaciones, y escasa capacidad de supervisión por parte de las autoridades; siendo el caso de la explotación de jade especialmente sensible a estas cuestiones. Consecuencia de ello fue el corrimiento de tierras de verano de 2020, que acabó con la vida de 174 trabajadores en una mina de jade de Hpakant.

El Ministerio de Recursos y Conservación del Medio Ambiente (Ministry of Natural Resources and Environmental Conservation, MONREC), es el encargado de evaluar el impacto social y medioambiental de los proyectos mineros y de regular y gestionar las concesiones de explotación minera. Por su parte, Myanmar Gems Enterprise hace lo propio para la explotación de jade y piedras preciosas, actuando no solo como regulador sino también como operador.

Las sanciones impuestas a Myanmar por los países occidentales hicieron muy difícil la inversión en el país e incluso la venta de equipos y maquinaria extranjeros destinado a la minería. No obstante, algunas empresas extranjeras siguieron operando, ajenas a las sanciones impuestas por los países de Occidente, como las procedentes de China, Tailandia y Corea. El levantamiento de las sanciones relativas a la importación de jade y rubíes procedentes de Myanmar en EE.UU. en el año 2016 suponen el fin del bloqueo comercial de este tipo de productos al cual estaba sometido el país.

El ejecutivo anterior al de Aung San Suu Kyi fomentó la inversión extranjera en este sector, logrando atraer flujos de inversión, provenientes sobre todo de sus vecinos China y Tailandia, quienes ven en el país una oportunidad de explotación de recursos. Según fuentes ministeriales,

el gobierno va a hacer hincapié en los próximos años en la producción de cobre, oro, plomo, zinc, hierro y acero, dando la bienvenida a la participación extranjera.

La promulgación de una nueva Ley de Minas a finales de 2015 ha generado nuevos atractivos para la inversión extranjera. Bajo la nueva legislación, se permite que las empresas extranjeras realicen joint-ventures con PYMES locales para expandir un proyecto. Anteriormente, las empresas mineras extranjeras tenían permitido sólo operar en grandes explotaciones, para proteger de este modo a las PYME locales. Igualmente, se garantiza el permiso de explotación a las empresas que hayan llevado a cabo la exploración, lo que supone una clara ventaja frente a la anterior ley, en la que la empresa exploradora debía conseguir una nueva licencia para la explotación. No obstante, la posibilidad de realizar joint-ventures con empresas locales queda condicionada a la existencia de yacimientos con una "calidad y cantidad suficiente", sin que se llegue a desarrollar la definición de dichos estándares, aunque se requieren informes topográficos de los yacimientos para la valoración por parte del MONREC. Además, la ley establece 90 días para la aprobación y publicación de su normativa de desarrollo. Este desarrollo normativo se aprobó en 2018 con el Reglamento de Minas, que incluye tres aspectos clave: la posibilidad de que los gobiernos regionales puedan gestionar minas de pequeño tamaño, el reparto de competencias regulatorias a diferentes ministerios y la necesidad de incluir en el proyecto un plan de rehabilitación de la explotación minera. Sólo se puede acceder a esta normativa a través de su compra en el MONREC.

Otro de los cambios sustanciales es la extensión a 50 años de los permisos para proyectos de gran envergadura, además de la introducción de nuevos esquemas de colaboración con el Estado. Con la ley anterior, se obligaba a las empresas a firmar un contrato de producción compartida (Production Sharing Contract, PSC) por el que el Estado actuaba como un socio sin aporta capital, pero con derecho al 30% de los minerales extraídos. Con la nueva ley, se permite también la colaboración en esquema de beneficios compartidos y de capital compartido.

La nueva regulación incorpora requisitos medioambientales a las explotaciones mineras, como informes de impacto y de gestión medioambiental o la participación en fondos de gestión medioambiental y de cierre de explotaciones.

Por otro lado, el Gobierno también ha alterado el sistema de royalties a pagar sobre la venta de minerales y piedras preciosas. Así, la nueva Ley de Minas del 2015 sustituye las tasas mediante horquillas por tasas de royalties fijas. Entre los cambios sobre los royalties a pagar al Estado destaca sobre todo la reducción de los royalties sobre las ventas de gemas y jade que pasan de figurar entre un 5-7,5% a un 2%.

Además, el gobierno de Myanmar ha tomado otra serie de medidas para hacer más atractivo el sector a través de un ambicioso programa de reestructuración, materializado en la incorporación del país a la Iniciativa de Transparencia de las Industrias Extractivas (Extractives Industries Transparency Initiative EITI) en julio de 2014. Fruto de ello, Myanmar, ha implementado el estándar EITI, lo que significa que debe publicar los pagos que el gobierno recibe del sector extractivo y la información concerniente a los titulares de licencias, datos de producción, empresas estatales y asignación de los ingresos provenientes de sus recursos naturales, todo ello con el objetivo final de garantizar la transparencia de la industria minera.

Finalmente, como se ha indicado anteriormente, la extracción de jade y piedras preciosas ha adolecido históricamente de problemas relacionados con explotaciones ilegales, contrabando, conflicto y desastres e impacto medioambiental. El gobierno del NLD estableció una moratoria a la concesión de nuevas licencias en 2016 a la espera de la enmienda a la Myanmar Gemas Law de 1995, aprobada en 2019. Esta enmienda ha sido criticada por no tener en cuenta prácticas irresponsables o ilegales como criterio para la concesión de licencias, no resuelve el conflicto de interés del papel de la Myanmar Gems Enterprise, no reforma el sistema de royalties y no regula explotaciones a gran escala. Por último, este sector ha sido señalado en múltiples ocasiones por ONGs y NN.UU. por la violación de Derechos Humanos y medioambientales ocurridos en sus explotaciones y por la importante fuente económica que supone para el Ejército de Myanmar.

## **Construcción**

Las actividades relacionadas con la construcción supusieron en el año 2011 el 4,5% del PIB de Myanmar, porcentaje que se ha incrementado hasta el 6,5% en el año 2019 y emplea al 5% de la mano de obra del país. Esta actividad, a su vez, se divide en 60% comercial, 30% infraestructuras y 10% comercial.

Se espera que este sector crezca a tasas muy altas en los siguientes años por diversos factores. Primeramente, porque el país necesita llevar a cabo ambiciosos planes de infraestructuras que sirvan como base para su desarrollo económico, estimándose en 21,7 mil millones de USD en inversión hasta 2030. En el plano industrial, la llegada de flujos de inversión extranjera ha causado una mayor industrialización de la economía del país y ha acrecentado la necesidad de construir nuevos centros de producción, infraestructura de transporte y plantas energéticas, al igual que edificios de oficinas y espacios de retail, ya que no existe espacio construido suficiente y los existentes no están adecuadamente dotados.

Adicionalmente, la demanda de viviendas urbanas se ha incrementado en las principales ciudades del país, liderando este movimiento la ciudad de Yangón, gracias al aumento de la renta per cápita, la capacidad de ahorro de su población y el crecimiento de la población urbana por los flujos de emigración causados por la paulatina mecanización de la agricultura y la transición hacia una economía industrial y de servicios. Gran parte de las viviendas de Myanmar se encuentran en mal estado y es necesario reformarlas o reconstruirlas para mejorar las condiciones de vida de la población. Además, la población de clase media-alta y alta de Myanmar y los extranjeros desplazados por la llegada de empresas e instituciones extranjeras demanda viviendas de mejores prestaciones y calidad. Todo esto ha provocado un boom inmobiliario al inicio de la década, sobre todo en el sector de residencias de lujo, que se está corrigiendo actualmente. En los próximos años se esperan importantes proyectos de ampliación urbanística en Yangon, a través de la New Yangon City, proyecto estimado en 1.500 MUSD y de una superficie superior a la de Singapur, y en Mandalay, con la New Mandalay Resort City, estimada en 1.000 MUSD.

Asimismo, deben incrementarse las instalaciones turísticas, con la creación de nuevos hoteles para dar cabida a la cada vez mayor llegada de turistas extranjeros a Myanmar, así como centros de ocio, centros comerciales, restaurantes, etc. para darles servicio. Sin embargo, la situación de conflicto en Myanmar y la pandemia del Covid-19 han reducido en los últimos años las cifras turísticas.

En el ámbito de la construcción institucional, es necesario mejorar los edificios de los distintos departamentos que los componen, ya que los edificios en los que se encuentran necesitan reparaciones y sus instalaciones son muy precarias. De la misma manera, se necesitan crear nuevos espacios de convenciones y recintos feriales.

La institución competente en Myanmar en materia de construcción es el ministerio de Construcción (Ministry of Construction). Este ministerio se divide en cuatro departamentos: Departamento de Edificación (Department of Building), encargado de los proyectos de edificación; Departamento de Carreteras (Department of Roads), encargado de los proyectos de carreteras; Departamento de Puentes (Department of Bridges), encargado de los proyectos de infraestructuras; y Departamento de Desarrollo Urbano y de Vivienda (Department of Housing and Urban Development), responsable de la planificación urbana y regional, de los proyectos inmobiliarios y del mantenimiento de los edificios parlamentarios. Por otro lado, autoridades regionales donde se ubican las principales ciudades, como la Yangon City Development Committee, o el Directorate of Investment and Company Administration también tienen competencias en la regulación y promoción de esta actividad.

Cabe destacar que la reforma de la reciente Ley de Inversiones de 2016 permite a empresas extranjeras operar en el sector inmobiliario de Myanmar sin tener que operar con empresas locales, a través de contratos de arrendamiento BOT (Build-Operate-Transfer) con el gobierno. Además, la Ley de Condominios del 2016 y su normativa de desarrollo de 2017 permiten la propiedad extranjera de hasta el 40% de la superficie total de un proyecto de condominio. No obstante, todavía es necesario el desarrollo administrativo que permita su implementación.

El ministerio de Construcción, señala como desafíos del sector la falta de organización y regulación, pues no existe un sistema de registro para los contratistas y constructores, ni un sistema legal establecido de regulaciones, estándares de calidad y control. Otros problemas a los que hace frente el sector son comunes al resto de la economía del país, como la falta de mano de obra cualificada o el acceso al crédito para los consumidores. Además, el sector bancario local se encuentra muy expuesto al sector inmobiliario y el desarrollo de instrumentos hipotecarios para compradores es escaso. Retrasos en los proyectos y el carácter estacional de la actividad son problemas comunes a la construcción en el país.

Por el momento, no hay designada una autoridad para controlar los trabajos de construcción. La seguridad en el trabajo y la prevención de riesgos laborales es muy deficiente. De forma habitual, los trabajadores no usan equipos de protección adecuados y los accidentes laborales son frecuentes. Además, es necesario mejorar la calidad y tecnología del equipamiento de construcción existente, ya que el que se utiliza actualmente es muy básico.

Otros obstáculos señalados se basan en la escasez de oferta de terrenos y dificultades de financiación. Del mismo modo, la limitada capacidad interna del país supone un escollo y a la vez una oportunidad. En este sentido, el sector de la construcción en Myanmar refleja la falta de inversión extranjera durante años. La mayoría de empresas de construcción locales carecen de técnica, conocimientos y experiencia para la realización de proyectos de construcción complejos, lo que supone una oportunidad para empresas extranjeras, aunque la presencia de empresas chinas, coreanas, vietnamitas y tailandesas en este sector es importante. Además, Myanmar depende en gran medida de la importación de material y bienes de equipo para la construcción, pues solo tiene capacidad de producir material básico, como cemento y metal, aunque destaca una creciente industria del acero cuya demanda se basa en la construcción.

Las principales empresas constructoras del mercado birmano son Shwe Taung, Naing Group, A1 Construction, Shine Group, Max Myanmar Group, Fatherland Construction, Yoma Group&SPA Group, Marga Landmark Development, Crown Advanced Construction y Min Dhama.

## **Energía**

Myanmar cuenta con abundantes recursos energéticos (carbón, petróleo y gas), incluyendo la fuentes de energía renovables (hidroeléctrica, biomasa, solar y eólica). Así, cuenta con 5.000 km de aguas fluviales, con un potencial de 52GW; un potencial solar muy elevado, con una estimación de 27GW. No obstante, estas dos fuentes de energía renovable fluctúan entre la estación seca y húmeda. Myanmar también es rico en hidrocarburos, con reservas de petróleo estimadas en 50.000 millones de barriles y de gas natural en 283.000 millones de metros cúbicos. Sin embargo, su capacidad de refino es limitada y la explotación de muchos yacimientos no es viable financieramente.

La energía hidroeléctrica es la principal fuente de energía del país. Las centrales hidroeléctricas contribuyen casi el 60,4% de la electricidad total generada a nivel nacional, seguido por el 35% producido a partir de gas natural y el 4% restante a partir del carbón y diésel. Sin embargo, el Comité Nacional de Gestión Energética de Myanmar (NEMC, por sus siglas en inglés) publicó en el año 2016 el Plan Maestro de Energía de Myanmar (Myanmar Energy Master Plan), en el que se plantea un cambio drástico del mix energético del país. Así, el nuevo mix energético contemplará un 60% de generación hidroeléctrica, 5 % energía renovable, principalmente solar, una reducción considerable del uso de gas natural al 10%, al igual que un aumento del uso del carbón, suponiendo este el 25% restante. No obstante, se han detectado discrepancias en el gobierno por la contribución del carbón y del gas natural en el mix energético, ya que a principios de 2018 la misma institución descartaba el uso del carbón, manteniendo la estimación de la generación de electricidad mediante centrales de ciclo combinado al 35%. En 2019, todavía no hay una decisión firme al respecto. Por otro lado, la capacidad de generación instalada es de 5.826 MW, funcionando al 50%. Además, el Plan Maestro de Energía tiene el objetivo de aumentar la capacidad instalada hasta los 23.500 MW. La propiedad de las plantas de generación se divide en 55% propiedad pública, 45% productores privados independientes y joint ventures.

En los últimos diez años el consumo eléctrico en Myanmar se ha duplicado, aunque continúa siendo el más bajo de Asia, ya que sólo el 50% de los hogares del país tiene acceso al suministro eléctrico, reduciéndose la cifra a tan sólo el 33% en las zonas rurales, aunque en ciudades como Yangon alcanza casi el 100%. En este sentido, el objetivo de este Plan Maestro de Energía es aumentar el suministro eléctrico en los hogares hasta un 75% en 2025 y universalizarlo en 2030, siendo esta una de las principales reformas socioeconómicas del nuevo gobierno del NLD.

Con un sistema de más de 60 años de antigüedad, la red de transmisión y distribución está obsoleta, al igual que sus líneas, lo que provoca grandes pérdidas de energía, estimadas en un 20% de la energía circulante. Con el propósito de mejorar la eficiencia de la red de distribución eléctrica, el Gobierno está reemplazando progresivamente el cableado de 6,6 kV por una combinación de cables de 11 y 33 kV. Además, dicha red no cubre la totalidad del país, estando gran parte del mismo desconectado de la red principal, teniendo que depender de redes off grid, basadas en motores diésel, pequeñas centrales hidroeléctricas y placas fotovoltaicas, o de fuentes de energía no eléctrica.

En la red nacional, la transmisión corre a cargo de la Compañía Eléctrica de Myanmar, comprador único de energía eléctrica en el país, y el Departamento de Transmisión Eléctrica y Control de Sistemas del Ministerio de Energía y Electricidad transporta la energía a las compañías públicas de distribución eléctrica, quienes comercializan la electricidad para el consumo final. Uno de los grandes problemas del sistema eléctrico es su sostenibilidad financiera. Actualmente, el coste medio de la electricidad para el consumidor final es de las más bajas del sudeste asiático, de 50 MMK por kWh (0,03 €) y no llega a cubrir los gastos en los que incurre el gobierno para proveer el servicio. A su vez, estos precios desincentivan la inversión privada. No obstante, en junio de 2019 se anunció un aumento de los precios de la electricidad, por primera vez en 5 años, lo que responde a la necesidad de hacer que el sector eléctrico de Myanmar sea financieramente sostenible, atractivo para la inversión privada y progresivo para los consumidores.

El Plan Maestro destaca la dependencia de la ayuda internacional, dadas las carencias de infraestructuras y tecnología del sector energético. El Gobierno no puede cubrir la magnitud de las inversiones con el presupuesto nacional, por lo que será necesario recurrir a la inversión extranjera y también a la colaboración del Banco Mundial (en adelante BM) y Banco Asiático de Desarrollo (BAsD).

Hasta el momento, BM ha aprobado dos créditos concesionales desligados por un total de 479 MEUR para ampliar la red eléctrica. El primero (354 MEUR) dará suministro a 1,2 millones de hogares, mientras que el segundo (124 MEUR) financiará la instalación de una turbina de gas en el estado de Mon. Por otro lado, el BAsD ha aprobado la financiación de varios proyectos para mejorar la producción e infraestructura eléctrica de Myanmar. Desde 2013, el BAsD ha aprobado créditos por un valor de 430 MEUR para mejorar y extender la infraestructura de transmisión y distribución eléctrica, y en noviembre de 2015, el BAsD facilitó la obtención de créditos y avales de bancos comerciales por un valor de 238 MEUR para la construcción de una central eléctrica de ciclo combinado de 225MW en Myingyan. Actualmente, el BAsD ha propuesto un nuevo proyecto por valor de 180 MEUR para la extensión de la red nacional de electricidad a zonas rurales.

Por otro lado, la Agencia de Cooperación Internacional de Japón (JICA), ha estado colaborando con el Ministerio de Energía y Electricidad de Myanmar (MOEE) desde el 2013. Dicha colaboración, junto al apoyo del BAsD dio como resultado el Plan Maestro Nacional de Electricidad. Además, el JICA ha comprometido 900 MEUR en préstamos y donaciones para la mejora de las infraestructuras de generación, transmisión, distribución de energía eléctrica y electrificación de las áreas rurales de Myanmar.

El Banco Alemán de Desarrollo (KfW) ha financiado proyectos de menor envergadura, como un proyecto en el Estado Shan que consiste en 7 MEUR para la instalación de paneles de energía solar en hogares de la región (offgrid) y 30 millones para extender el alcance la red eléctrica en la zona.



Por otro lado, Myanmar cuenta con notables reservas de gas natural y petróleo. La explotación de estos recursos se viene haciendo desde los años 90 y, actualmente, existen 54 bloques offshore en Myanmar, pero solo 18 están operativos. A pesar de que los yacimientos operativos empiezan a agotarse, todavía existe margen para continuar la actividad en el país. Así, se estima que Myanmar cuenta con 5,1 billones de metros cúbicos de gas natural y 3.200 millones de barriles de crudo todavía sin explotar. Este recurso es el principal sector de exportación de Myanmar, copando casi la mitad del total de sus exportaciones, lo que hace dependiente de las fluctuaciones del precio internacional de estas materias primas al equilibrio de la cuenta corriente del país. La actividad se rige a través de contratos de explotación compartida entre empresas privadas, fundamentalmente extranjeras, y la empresa pública Myanmar Oil and Gas Enterprise. Se espera que en los próximos años tengan lugar nuevas rondas de exploración y producción. Finalmente, Myanmar no cuenta con capacidad de refino de crudo y la mayor parte del gas que produce es exportada a China y Tailandia. Además, la distribución minorista de combustibles se ha abierto a la inversión extranjera en 2017, siendo las primeras entrantes empresas como Singapore Petroleum, PTT Oil y Shell.

### **Manufacturas**

Durante la última década, Myanmar ha atraído la atención de la producción industrial intensiva en mano de obra, conforme la economía china se ha ido diversificando hacia un modelo productivo basado en servicios e industria intensiva en capital. A esto se le suma diversas reformas económicas implementadas durante este tiempo, como es la mayor apertura a IED, la creación de Zonas Económicas Especiales y Zonas Industriales e incentivos fiscales que han permitido el florecimiento de una industria enfocada en la producción textil, alimenticia y de componentes electrónicos, que componen 2/3 del valor añadido total del sector.

En materia textil, Myanmar tiene una larga tradición de producción de hilados, tejidos y prendas de vestir que se remonta a la época en que era colonia británica.

La industria textil es uno de los sectores de manufacturas clave dentro de la industrialización y las exportaciones del país. Myanmar intenta posicionarse como un centro de producción textil, aprovechando sus bajos costes de producción y la pérdida de competitividad de otros países que tradicionalmente han jugado un papel relevante en esta industria, como es Tailandia. De hecho, varias fábricas tailandesas han mudado sus instalaciones a Myanmar con el fin de ganar competitividad.

De acuerdo a la Asociación de Productores de Prendas de Vestir (Myanmar Garment Manufacturers Association, MGMA), en este sector hay aproximadamente 533 empresas establecidas, de las cuales el 97,5% son sociedades privadas, que dan empleo a más de 350.000 personas, el 90% mujeres. La mayoría de las empresas se sitúan en las zonas industriales de la región de Yangón o en sus alrededores, para así tener acceso a los puertos de Yangón a tan sólo unas horas de carretera. La producción se basa en el sistema CMP y está enfocada a la exportación.

La externalización de las actividades a Myanmar ofrece un ahorro de costes significativo para las empresas productoras de prendas de vestir, no sólo por los bajos salarios en Myanmar, sino también por los incentivos ofrecidos en las zonas económicas especiales, lo que ha atraído oleadas de inversión extranjera en este sector. No obstante, a principios del 2018 se produjo una revisión del salario mínimo, estableciéndose en 4800 kyats al día o 600 kyats la hora para empresas de más de 10 trabajadores, suponiendo una subida del 33% en relación al salario mínimo anterior.

Pese a las buenas perspectivas, son necesarias grandes inversiones en educación y formación profesional-vocacional con el fin de que los empleados, y en definitiva las compañías manufactureras, puedan cumplir con los estándares internacionales que requieren las grandes marcas de prendas textiles. A este respecto, debe destacarse el lanzamiento en 2015 del proyecto SMART (SMEs for Environmental Accountability, Responsibility and Transparency) financiado con fondos europeos. El objetivo de este programa es que Myanmar sea un centro de producción sostenible de prendas textiles, para lo cual se incluye programas de asesoramiento y ayudas a las fábricas locales para cumplir con la normativa internacional en materia ambiental y laboral.

De forma similar, la MMA lanzó en el 2015 su estrategia 2015-2024 que esboza los objetivos y problemas a los que se enfrenta el sector. Así, la estrategia se pone el objetivo de desarrollar un sector textil de entre 8 y 10 billones de dólares y 1,5 millones de trabajadores para el 2020 a la par que se progresa en la ética laboral, sostenibilidad y crecimiento responsable.

Las exportaciones myanmareñas de prendas de vestir en el año fiscal 2014-15 alcanzaron el valor de 1.121 MUSD, un 9% sobre el total de la oferta exportadora del país. En el año fiscal 2018-2019, las exportaciones de prendas de vestir supusieron 6000 MUSD, un 30% más que en el año anterior y un 30 % de la oferta exportadora de Myanmar. Los principales mercados de estos bienes, son Japón, Corea del Sur y la Unión Europea, destacando dentro del bloque europeo Alemania como primer país de destino de las exportaciones de esta naturaleza. Además, este es el principal sector beneficiado por el Sistema de Preferencias Generalizado/Todo Menos Armas de eliminación arancelaria que aplica la UE sobre países en desarrollo que cumplan con una serie de convenios internacionales sobre derechos humanos y laborales, suponiendo el 80% del total de importaciones de la UE procedentes de Myanmar. Actualmente, este sistema se encuentra en revisión tras la crisis rohingya en Rakhine de verano de 2017 y las condenas de violación de Derechos Humanos por parte del Ejército y las fuerzas de seguridad de Myanmar, lo que en caso de retirada afectaría fundamentalmente a este sector. En 2018-2019, España importó 550 MEUR en prendas de vestir de Myanmar.

El sector manufacturero, y especialmente el textil, se vio profundamente afectado debido al Covid-19 por diversos factores, como la interrupción de cadenas de suministro procedentes de China y de demanda exterior, especialmente europea, así como por las restricciones al movimiento de personas y a actividades económicas. Se estima que el crecimiento del sector pase del 9% en 2018/2019 al 0,5% en 2019/2020. Esto se ha traducido en el cierre de más de 100 fábricas textiles y el despido de 60.000 trabajadoras. Sin embargo, el Banco Mundial considera que Myanmar podría beneficiarse de una posible reestructuración de las cadenas globales de valor en su diversificación respecto de la economía china.

### **2.1.3 SECTOR TERCIARIO**

El sector servicios ha experimentado un paulatino crecimiento. En 2011, las actividades de este sector representaban el 36,2% del PIB, mientras que en 2018/19 alcanzaron el 39,3%.

#### **Servicios financieros**

Desde las reformas políticas de 2011, se han dado una serie de pasos significativos hacia la liberalización del sector bancario. Especialmente relevante es la ley de 2013 que permitió dotar de la autonomía necesaria al Banco Central de Myanmar e hizo posible la instalación de cajeros automáticos para así dotar a la población de mayor acceso a este tipo de servicios. Igualmente, se han creado nuevos bancos privados, se han concedido licencias a bancos extranjeros para abrir oficinas de representación y se han introducido servicios de banca móvil, aún en una fase muy temprana de desarrollo. También cabe destacar la Ley de Instituciones Financieras de 2016 que incorpora los criterios de regulación financiera de Basilea y otorga mayores competencias regulatorias al Banco Central de Myanmar; y la liberalización de la actividad de crédito a la exportación y a empresas locales por parte de bancos extranjeros en el año 2018. Otras reformas clave han sido la creación del primer buró de crédito, la implementación de Ley de Compañías, que permite una participación de hasta un 35% de capital extranjero en una empresa local, y la apertura de la actividad de seguros a empresas y capital extranjero. A medida que crece la economía y la penetración de estos servicios es más profunda, las reformas legislativas serán clave para la expansión y también para el acceso de las compañías extranjeras.

En términos generales, el sistema financiero de Myanmar está muy poco desarrollado, como consecuencia de las sanciones económicas que pesaban sobre el país, dificultando a los bancos internacionales llevar a cabo transacciones bancarias directas con bancos locales. En mayo de 2016, EE.UU. levantó algunas de sus sanciones y ahora permite realizar a los bancos estadounidenses transacciones con algunos bancos de Myanmar que figuraban en una lista negra, como es el caso de Myanmar Foreign Trade Bank (MFTB), Myanmar Investment and Commercial Bank (MICB), Myanmar Economic Bank (MEB). Igualmente, la organización

intergubernamental Financial Action Task Force (FATF) eliminó en junio de 2016 a Myanmar de su lista de países con políticas débiles contra el blanqueo de dinero y financiación del terrorismo y la proliferación, lo que también supone un aliciente. No obstante, la falta de impulso al proceso de reforma del sistema financiero de Myanmar durante los últimos años, sobre todo en lo referente a conversión de préstamos a descubierto por créditos con madurez determinada, y las amnistías fiscales propuestas por el gobierno en los últimos años, han justificado la reincorporación de Myanmar a dicha lista en 2020, así como a la de la UE. Por último, cabe destacar el riesgo actual para la evolución del sector y la economía del país derivado de la sobreexposición histórica del sector bancario al inmobiliario y el proceso actual de reestructuración y reforma del sistema a través de la implementación gradual de los Criterios de Basilea de sostenibilidad financiera.

Según el Banco Central de Myanmar, la estructura del sistema financiero myanmareño comprende 4 bancos estatales (Myanma Foreign Trade Bank, Myanma Agriculture and Development Bank, Myanma Economic Bank, Myanma Investment and Commercial Bank), 24 bancos privados (9 de los cuales son instituciones semigubernamentales), 13 bancos extranjeros y 49 oficinas de representación de bancos extranjeros o compañías financieras extranjeras, 1 aseguradora de propiedad estatal, 12 aseguradoras privadas, 3 empresas de carteras digitales (wallets) y un naciente mercado de capitales (Yangón Stock Exchange desde marzo de 2016).

Mientras que los bancos estatales siguen dominando el mercado, los activos de la banca privada superan actualmente a los de los bancos estatales, tras un rápido crecimiento en los últimos años. No obstante, en la actualidad se estima que tan sólo un 20% de la población de Myanmar tiene acceso a los servicios financieros bancarios. La mayoría de la gente utiliza métodos informales tanto de ahorro (oro), como de préstamo (amigos o prestamistas) y transferencias (agentes). Algunos de los bancos estatales, como Myanmar Agriculture Development Bank y Myanmar Economic Bank tienen como objetivo la inclusión de varios estratos de población, pero los bancos comerciales se enfocan hacia los segmentos de población con más renta.

En este sentido, las instituciones de microfinanciación, reguladas mediante autorización a través de licencia en base a la Ley de Empresas de Microfinanciación de 2015, juegan un papel esencial a la hora de financiar los proyectos y empresas de los ciudadanos de Myanmar. El último registro cifra el número de instituciones de microfinanciación en 168, de las cuales 5 pertenecen a ONGs, 22 a ONGs locales, 103 a empresas locales, 35 a empresas extranjeras y 3 a parternariados empresariales. Según el Ministerio de Planificación y Finanzas de Myanmar, la microfinanciación ha emitido préstamos por un total de 168 MEUR a 2.665.000 prestatarios desde la puesta en marcha del sistema de licencias hasta junio de 2017. Los microcréditos han financiado hasta la fecha iniciativas privadas en 17.500 pueblos y 225 ciudades de Myanmar.

Los bancos extranjeros que actualmente están operando en Myanmar son los siguientes: The Bank of Tokyo – Mitsubishi UFJ Ltd (Japón); Oversea–Chinese Banking Corporation Ltd (Singapur); Sumitomo Mitsui Banking Corporation (Japón); United Overseas Bank Limited (Singapur); Bangkok Bank Public Company Limited (Tailandia); Industrial and Commercial Bank of China (Shanghai); Malayan Banking Berhad or Maybank (Malasia); Mizuho Bank Limited (Japón); Australia and New Zealand Banking Group Limited (Australia); State Bank of India; E. Sun Commercial Bank (Taiwan) y The Joint Stock Commercial Bank for Investment and Development of Vietnam BIDV (Vietnam).

Según el informe "Doing Business 2020" del BM, Myanmar ocupa el puesto 181 de 191 países en cuanto a la facilidad de obtención de crédito, muy por detrás de los países de su entorno. Las principales barreras para la obtención de crédito son un reducido índice de fortaleza legal (2/12) y de alcance de la información crediticia (0/8)

### **Telecomunicaciones**

El sector de las telecomunicaciones de Myanmar es el sector icónico del proceso de reformas económicas del país. Ha estado tradicionalmente subdesarrollado, con tasas de penetración

excepcionalmente bajas para el tamaño y potencial del mercado, cuando estuvo monopolizado por las empresas estatales, Myanmar Posts and Telecommunications (MPT) y MECtel del holding militar Myanmar Economic Corporation, hasta su privatización en 2013 y la aprobación de la nueva Ley de Telecomunicaciones de ese mismo año.

Desde que en ese año ganaran las licitaciones dos compañías extranjeras (Ooreedo de Catar y Telenor de Noruega) y empezaran a operar en 2014, los ratios de penetración son mayores y se ha mejorado las tasas de acceso a este tipo de servicios. Desde el año 2018, existe un cuarto operador móvil en el país, MyTel, una JV de capital militar local (Myanmar Economic Holdings) y vietnamita (Viettel). Así, el sector es uno de los principales receptores de IED, habiendo acumulado en la última década el 15% del total recibido por el país (11.000 MUSD).

A medida que la disponibilidad, accesibilidad y conveniencia de las tarjetas SIM (muy caras, llegando a costar 3000 USD, y difíciles de obtener anteriormente) y de los Smartphones (cuyo precio anterior rondaba los 1000 USD) ha aumentado considerablemente la penetración de este tipo de teléfonos móviles entre la población y el uso de internet a través del móvil. Mientras que en 2014 la penetración de Smartphones alcanzaba el 30%, en 2018 este dato alcanzaba el 80%. Además, en 2019, el 41% de la población tienen acceso a internet, fundamentalmente a través de red móvil, teniendo una penetración del 126% a través de redes 3G, 4G y 5G.

Sin embargo, el acceso a los servicios de telecomunicaciones ha mejorado sólo en las principales ciudades y destinos turísticos, mientras que gran parte del país todavía está pendiente de recibir un mejor servicio, debido a problemas estructurales del país comunes a otros sectores e infraestructuras, como la disponibilidad de tierras, el conflicto armado, las condiciones climatológicas o la formación de la mano de obra. Además, la falta de esquemas de acceso compartido a la infraestructura contribuye a esta falta de extensión del servicio a todo el territorio. Cabe destacar la interrupción de internet impuesta por el gobierno a la zona norte del Estado de Rakhine y parte del Estado de Chin debido al conflicto existente con la organización Arakan Army, lo que ha provocado una falta de acceso a este servicio por parte de la población civil que se extiende desde junio de 2019.

La Ley de Telecomunicaciones crea la figura de un regulador independiente, la Comisión de Telecomunicaciones de Myanmar, y establece toda la estructura administrativa de licencias, derechos de interconexión, defensa de la competencia y mecanismos de resolución de disputas.

A raíz del desarrollo de esta infraestructura en el país, se está observando recientemente la aparición de empresas asociadas a la economía digital, como fintech, e-commerce, streaming y video-on-demand, videojuegos online, aplicaciones de transporte y distribución, etc...que darían respuesta a una población con gran potencial de demanda todavía insatisfecha de este tipo de servicios en los próximos años.

### **Turismo**

Desde la apertura del país y la relajación de los requisitos y restricciones para obtener visados, el número de turistas que visitan Myanmar se ha incrementado significativamente y, en consecuencia, el tamaño del sector del turismo y otras actividades relacionadas.

De acuerdo con los datos del ministerio de Turismo y Hoteles de Myanmar, el país recibió 1.367.948 turistas en 2017, una cifra algo superior a los 1.272.596 turistas del año 2016. El incremento de llegadas ha sido constante desde los 900.161 turistas registrados en 2013. No obstante, en el año 2018 Myanmar experimentó un estancamiento del turismo, situándose en 1.398.098 turistas, posiblemente debido a la imagen negativa del país tras la crisis de Rakhine de verano del 2017. Además, no responde a las elevadas expectativas de turismo que el gobierno tiene para el sector. Sin embargo, las cifras se recuperaron en 2019, creciendo al 40% respecto al año anterior al dar la bienvenida al país a 1.938.425 turistas. A pesar de ello, el año 2020 puso freno a esta recuperación a causa de la interrupción del sector a nivel global y del cierre del país durante más de medio año a causa del Covid-19. Así, se estima que la cifra de llegadas disminuya en un 40-50% en este año.

Dentro de los principales mercados de emisión de turistas, en el año 2019 se consolidó de nuevo Asia, representado el 59% sobre el total, destacando especialmente Tailandia (14% del total) y

China (40%), siendo este país el que ha experimentado el mayor crecimiento durante los últimos dos años, doblándose su representación. Los turistas procedentes de países de Europa Occidental representaron nuevamente el segundo mayor grupo y el 10% del total, aunque han experimentado una caída del 25% desde el 2017. Dentro de este grupo, destacaron los turistas franceses (3% del total), británicos (2,5%) y alemanes (2%). Los turistas españoles representaron un 0,7% del total con 13.589 turistas en 2019, un 21% más que en 2018.

El gasto total efectuado por los turistas, según fuentes locales, ha experimentado un crecimiento consolidado desde los 534 MUSD en 2012 hasta los 2.197 MUSD en 2016. No obstante, en el año 2018 se ha apreciado una considerable caída del mismo, situándose en 1.651 MUSD que no se ha recuperado en 2019. Asimismo, el gasto medio realizado por turista al día también se había ido incrementado, pasando de 135 dólares por persona y día en 2012, a 153 dólares en 2017, aunque igualmente desde el año 2018 se ha reducido considerablemente a 122 dólares. El motivo de la caída en estas cifras es la caída del turismo procedente de Europa y EEUU durante el año 2018, que estaría empezando a recuperarse levemente en 2019 (140 USD). La media de días de estancia se ha mantenido constante a lo largo de los últimos años en torno a 7-9 días, pero en el 2016 esta se elevó a los 11 días. En el año 2019 dicha cifra volvió a las 10 noches.

En todo caso, el auge del turismo y su desarrollo futuro está supeditado a la mejora de las infraestructuras en todo el país, ya que ante la apertura de nuevos destinos turísticos, se hace evidente la falta de alojamiento e instalaciones. El Gobierno ha invitado a los inversores extranjeros a participar en este sector, debido a la importancia de los ingresos en divisa. En el sector hotelero es donde se hace más patente la necesidad de nuevas infraestructuras, pues se estima un aumento del 15% de la demanda en los próximos años. Es especialmente necesaria la construcción de nuevos hoteles de 4 y 5 estrellas, puesto que actualmente de los 1.964 hoteles existentes en Myanmar, únicamente 184 llegan a esta categoría, encareciéndose así los precios por la falta de oferta en el mercado. No obstante, las positivas perspectivas de crecimiento han atraído la atención de cadenas internacionales, permitiendo un mayor crecimiento de estos hoteles, como Accor (con hoteles en Yangón, Nay Pyi Taw y Lago Inle), así como Hilton (Ngapali, Mandalay y Nay Pyi Taw), Meliá, gestionando un hotel en Yangón; Rosewood, Wyndham y se espera que en 2021 se abra el hotel The Peninsula en Yangon.

En cuanto a la inversión extranjera directa recibida, según fuentes del ministerio de Hoteles y Turismo, el sector ha recibido un total de 2.093 MUSD desde 2012 hasta 2020, 39,5 MUSD en el último año.

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

Uno de los principales factores de crecimiento que impiden al país alcanzar su potencial es el deficiente estado de sus infraestructuras. Según el Banco Asiático de Desarrollo, Myanmar necesita una inversión de 60.000 MUSD entre 2016-2030. Este objetivo ha sido interiorizado por el Gobierno de Myanmar e incluido en sus planes sectoriales (Plan Nacional Maestro de Transporte 2014 y el Plan Nacional Maestro de Logística en desarrollo) y en su estrategia transversal de desarrollo, el Myanmar Development Master Plan. No obstante, la capacidad financiera del sector público de Myanmar no es lo suficientemente robusta como para hacer frente de manera individual la inversión necesaria para alcanzar los objetivos. Es por ello por lo que el papel de sus socios de cooperación y la inversión privada, a través de modelos PPP o BOT, es vital para el desarrollo de la red de infraestructuras del país. Además, el desarrollo de las infraestructuras del país es un aspecto fundamental para la competencia por el liderazgo en el Sudeste Asiático por parte de sus potencias vecinas (India, China y Japón), siendo el caso más emblemático el importante papel que juega el país en la BRI china.

### **Carreteras:**

Myanmar tiene 148.690 km de carreteras. Este medio de transporte es el más importante del país, debido a que la mayoría de pueblos y ciudades son accesibles por esta vía. No obstante, dentro de ASEAN, las carreteras de Myanmar son las menos desarrolladas, pues sólo el 40% de éstas están pavimentadas y la red de carreteras secundarias y locales se encuentra en mal estado, quedando algunas de ellas incluso en estado no transitable en la estación del monzón. BAsD

considera que el 60% de la red de Myanmar necesita urgentemente trabajos de reparación, dado su pobre estado.

Pese a la ampliación llevada a cabo por la Junta Militar a partir de 2004, la densidad de carreteras en Myanmar se mantiene en los niveles más bajos de la región. También, las conexiones fronterizas de Myanmar con sus países vecinos son limitadas y precarias. Queda pendiente asimismo mejorar la conexión terrestre entre las zonas rurales y las ciudades, a través de una mejora de las infraestructuras viales existentes, invirtiendo en su mantenimiento, para así cumplir con los objetivos de desarrollo equitativo de las diversas regiones del país.

Además, las señales de tráfico en Myanmar no cumplen con los estándares internacionales. El diseño de las salidas a las estaciones de servicio y descanso y el trazado de las curvas en algunos tramos de las carreteras tampoco es adecuado, lo que da lugar a numerosos accidentes. Los trabajos de mantenimiento de las carreteras son exiguos, lo que causa que estas vías se encuentren a menudo en mal estado, especialmente en la época de monzones cuando se producen inundaciones y deslizamientos de tierras. Los baches sin reparar son también muy habituales, así como otros tipos de obstáculos y arcones no transitables.

El anterior Gobierno de Myanmar, en su Plan Maestro Nacional de Transporte, indicó que daría prioridad a las infraestructuras de carreteras para mejorar el transporte terrestre y las conexiones por tierra con los diferentes países de la región, con el fin de impulsar la integración económica y cumplir con los compromisos en el marco del Plan Director de ASEAN. Dada la importancia del desarrollo de estas infraestructuras para modernizar el país, fomentar su desarrollo y las interconexiones, el nuevo Gobierno no ha realizado cambios sustanciales en cuanto a priorización de otros proyectos. El Ministerio de Construcción es el que mantiene las competencias de desarrollo de la red de carreteras y puentes del país.

Las principales carreteras de Myanmar en término de tráfico son las siguientes:

- Carretera Nacional 1- NR1: Cruza el país de sur a norte, conectando Yangón y Mandalay, las dos ciudades más importantes del país, a través de otras con especial relevancia como Bago, Taungoo, Pyinmana, la capital Naypyidaw y Meikhtila. Tiene un total de 695 km de longitud.

- Autopista Yangon-Mandalay: más reciente que la anterior, discurre paralelamente a la NR1, conectando igualmente Yangon con Mandalay. Tiene 586 km de longitud y reduce a la mitad el trayecto entre estas dos ciudades respecto a la NR1.

- Carretera Meikhtila – Tachileik: Es una ramificación de la Carretera Nacional 1 de 205km de longitud que conecta Meikhtila con Tachileik, ciudad del Estado Shan fronteriza con Tailandia. A su vez, esta carretera pasa por la capital de este estado, Taunggyi. . Tiene una longitud de 790 km.

- Carretera Nacional 3–NR3: Esta carretera de 477 km, conecta la ciudad norteña de Mandalay con Muse, ciudad fronteriza con China, de especial relevancia en cuanto al comercio de mercancías.

- Carretera Nacional 2 – NR2- Yangón – Pyay: Esta carretera fue construida con la ayuda del Gobierno de Japón, y es considerada la mejor carretera en Myanmar, uniendo la antigua capital del país con Pyay, un importante centro para el comercio en el delta del río Ayeyarwady.

- Carretera Pyay – Magway: En realidad es una extensión de la anterior, conectando Pyay a lo

largo de la orilla oriental del río Irrawaddy. Desde Magway, la carretera continúa a Bagan, pasando por Yenangyaung, que es la ciudad principal de perforación petrolífera del centro del país.

- Carretera Nacional 8 - NR8 - Payagyi (Bago)-Thaton-Mawlamyine-Dawei-Myeik: es la autopista más importante del sur. Conecta con la NR1 en Payagyi (Bago) y termina en Myeik, al sur de país.

Asimismo, existe la autopista de conexión India-Myanmar-Tailandia, de 1.400km de extensión, desde Moreh (India) a Mae Sot (Tailandia) y que forma parte del Corredor Económico Este-Oeste de la Subregión del Gran Mekong, con el objetivo de fomentar la integración e interconexión a nivel regional.

La ruta completa de este corredor cuando esté terminado será Moreh (India) – Tamu (Myanmar) – Kalewa (Myanmar) – Yagyi (Myanmar) – Monywa (Myanmar) – Mandalay (Myanmar) – Meiktila (Myanmar) – Nay Pyi Taw (Myanmar) – Payagyi (Myanmar) – Theinzayat (Myanmar) – Thaton (Myanmar) – Hpa'an (Myanmar) – Kawkaik (Myanmar) – Myawaddy (Myanmar) – Mae Sot (Tailandia).

Las obras para la construcción de esta autopista comenzaron en 2012 y concluyeron en 2019. El primero de sus tramos (Myawaddy- Thinggan Nyenaung- Kawkaikya, de 26,5km) fue inaugurado en agosto de 2015, reduciendo el tiempo de transporte de 3 horas a 45 minutos. El proyecto ha sido una prioridad para India, al tratarse de su mayor conexión terrestre con el Sudeste de Asia y se estudia su próxima ampliación para alcanzar Vietnam, Camboya y Lao, proyectándose nuevas ampliaciones en el territorio de Myanmar para alcanzar este último destino.

El gobierno indio está financiando la renovación de 73 puentes en Myanmar dentro de esta ruta, que fueron construidos en la II Guerra Mundial. Por su parte, BASD ha propuesto promocionar un servicio de autobús a lo largo de la ruta. Además, también cabe destacar el proyecto de transporte multimodal de Kaladan, que supone una inversión en infraestructuras de transporte de 500 MUSD. Este proyecto incluye la construcción de una carretera que conecte Plaetwa con Mizoram, en India.

También, se debe destacar el proyecto de la carretera elevada de Yangón, financiado a través de un crédito concesional japonés y mediante un sistema de PPP, en actual licitación, el cual será el primer proyecto de infraestructura de transporte a desarrollar a través de una PPP en el país. Los trabajos preparatorios del proyecto han comenzado en 2020.

Finalmente, cabe comentar la próxima construcción de la carretera entre Muse y Mandalay, la cual será el mayor proyecto realizado en infraestructura vial en Myanmar con un presupuesto esperado de hasta 4.000 millones USD. El proyecto servirá de conexión comercial en el tramo nororiental de Myanmar cruzando los Estados de Shan y Kachin y las Regiones de Sagaing y Mandalay a través de una carretera de 446 km. El proyecto se realizará mediante un esquema de colaboración BOT.

### **Puertos:**

Myanmar cuenta con diez puertos relevantes: Yangón, Sittwe, Kyaukphyu, Thandwe, Pathein, Mawlamyine, Thilawa, Dawei, Myeik y Kawthaung. El resto de puertos son pequeños puertos costeros. Según las estadísticas de la autoridad portuaria de Myanmar, el 90% del total de mercancías que se reciben por vía portuaria, se manejan en los puertos de la Región de Yangón, los cuales igualmente tienen escasa capacidad y profundidad.

En la construcción de varios de estos puertos han participado gobiernos extranjeros, como sería el caso de los puertos de las Zonas Económicas Especiales de Dawei y Kyaukphyu, como se hablará más adelante en el apartado de Zonas Económicas Especiales, y el puerto de Sittwe.

Este último, situado en el estado de Rakhine, en la desembocadura del río Kaladan, ha sido financiado y construido por el gobierno de India, con un coste de 120 MUSD. El puerto, forma parte de un ambicioso proyecto de mayor envergadura denominado Proyecto de transporte multimodal de tránsito de Kaladan (Kaladan Multi-Modal Transit Transport Project), igualmente con financiación del gobierno indio. Antes de esta colaboración, la única ruta alternativa al litoral nordeste de la India era una franja de territorio indio situada entre Bangladesh y Bután, conocido como corredor de Siliguri. Además del fin comercial, el proyecto tiene una inmensa importancia para garantizar los intereses de India en la región, rivalizando con China, que ha llevado a cabo un importante proyecto en Kyaukphyu, como se explica más adelante.

Otra infraestructura comercial relevante es la terminal de uso múltiple de capital privado operada por la empresa Hutchinson Ports Holdings, que es la Myanmar International Terminals Thilawa MITT, cerca de la desembocadura del río Yangón. La terminal, situada a 25km de Yangón y cerca de la Zona Económica Especial de Thilawa, cuenta con cinco embarcaderos capaces de manejar una amplia variedad de cargas y que permiten además a buques de gran calado atracar, a diferencia de otras terminales más adentradas en la ciudad. Además, una línea ferroviaria une esta terminal con Yangón.

Desde junio de 2016 las aduanas de todos los puertos de Myanmar están abiertas las 24h del día. Anteriormente, las aduanas de Myanmar (incluso en el puerto de Yangón) estaban abiertas de 9h a 18h, lo que creaba retrasos y congestión. El despacho de aduanas en horas extraordinarias (fuera del horario anterior) estará sujeto a una tasa adicional.

Actualmente, se está llevando a cabo la ampliación de algunos de estos puertos:

1. Se espera que Italian-Thai Development lleve a cabo la ampliación del puerto de aguas profundas de Dawei, con el apoyo del gobierno japonés. Sin embargo, el proyecto lleva paralizado desde 2013 como se explicará más adelante.
2. Hutchison Port Holding de Hong Kong, lleva a cabo la segunda fase de ampliación del puerto de Thilawa, con el apoyo del gobierno japonés de 120,4 MUSD.
3. El gobierno chino financiará la ampliación del puerto de aguas profundas de Kyauphyu, que está siendo realizada por un consorcio de empresas chinas, dentro del proyecto de Zona Económica Especial, que se explicará más adelante.
4. El grupo singapurense Adani está desarrollando la ampliación del puerto situado en el distrito de Ahlone, Yangón, mediante la construcción de una segunda terminal comercial de carácter internacional. Con este fin, se está destinando un presupuesto de 240 millones USD.

Myanmar también está comenzando a desarrollar varios proyectos para mejorar la infraestructura de transporte fluvial en el país. El Directorate of Water Resources and Improvements of River Systems (DWIR) ha propuesto siete proyectos (cuatro de ellos prioritarios) para mejorar el tráfico de mercancías y de personas, destacando el puerto fluvial de Mandalay, en la localidad de Amarapura, el cual se encuentra en construcción, esperando esté operativo en 2021.

Finalmente, el Gobierno de Myanmar también cuenta con planes para desarrollar puertos secos a lo largo de la red de infraestructuras de transporte terrestre, en base a un modelo de desarrollo de infraestructuras por corredores y polos económicos. Entre ellos, cabe destacar los puertos



secos de Ywar Thargyi en Yangon y de Myit Nge en Mandalay, interconectados por tren y carretera, y desarrollados y operados a través de BOT por empresas de capital local y extranjero.

### **Aeropuertos:**

Myanmar cuenta con 32 aeropuertos operativos, 3 de ellos internacionales (Yangón, Mandalay y Nay Pyi Taw). De acuerdo al Departamento de Aviación Civil de Myanmar (DCA) los aeropuertos domésticos de Nyaung U (Bagan), Heho (Lago Inle), Thandwe, Sittwe y Dawei son los más activos. En el otro extremo, algunos aeropuertos no están en funcionamiento debido al escaso tráfico de pasajeros.

A raíz de la publicación del Plan Maestro Nacional de Transporte del 2014, el gobierno myanmareño ha venido anunciando una serie de licitaciones internacionales para la gestión, a condición de que las empresas adjudicatarias inviertan en la ampliación de la capacidad de éstos a través de modelos de colaboración BOT.

El proyecto más importantes de creación de nuevas infraestructuras aeroportuarias es el aeropuerto internacional de Hanthawaddy, situado cerca de Bago a 80km de Yangon, e ideado para aliviar la congestión del aeropuerto de Yangon. El consorcio Yongnam Holdings Ltd. (que incluye a una filial de la singapurense Changi Airport Group y la japonesa JGC Corp) resultó adjudicatario en octubre de 2015 sobre la base de una asociación público-privada, firmando posteriormente en junio de 2016 el acuerdo marco con el DCA. No obstante, dicho acuerdo prescribió a principios de 2018, aunque se consiguió su renovación en 2019. No obstante, todavía no se ha concretado cuándo empezarán las obras, retrasadas este año por el Covid-19. El coste estimado del proyecto es de 1.500 MUSD, con una capacidad de tránsito estimada de 12 millones de pasajeros al año.

El aeropuerto de Yangón ha sido objeto de ampliación. YAACL, subsidiaria de la empresa Asia World Group, se adjudicó el contrato en 2013 y firmó un contrato de concesión con DCA en 2015. La nueva terminal (T1) fue inaugurada en marzo de 2016 con una capacidad de 20 millones de pasajeros al año. La terminal internacional ya existente, que también es gestionada por Asia World Group, fue rebautizada como Terminal 2 (T2). Los trabajos de ampliación también recogen un plan para crear una "ciudad aeroportuaria" que comprenda hoteles, tiendas y un centro cultural y comercial. Aproximadamente, el 80% de los vuelos que aterrizan en Myanmar lo hacen a través del aeropuerto de Yangón. El número de pasajeros de este aeropuerto creció de 1,99 millones en 2010 a 6,5 millones en 2019. Se espera que esta senda de crecimiento de pasajeros continúe a lo largo de los próximos años, gracias a la apertura de nuevas rutas a China por parte de aerolíneas de este país, siendo los destinos más recientes Kunming y Chengdu operados por China Eastern Airlines y Sichuan Airlines respectivamente. No obstante, la irrupción del Covid-19 en 2020 supondrá una caída dramática del número de pasajeros que aterricen en este aeropuerto.

También se ha realizado un plan de renovación para el aeropuerto de Mandalay, que incluyó la construcción de una terminal para mercancías, entre otras mejoras, y que fue realizado entre 2015 y 2017.

Finalmente, se ha presentado un Plan de Desarrollo de Aeropuertos Domésticos, con el objetivo de mejorar sus infraestructuras básicas existentes y adaptarlos a la normativa ICAO.

### **Ferrocarril:**

El sector ferroviario en Myanmar está operado en régimen de monopolio por la empresa de propiedad estatal Ferrocarriles de Myanmar (Myanma Railways).

La red ferroviaria de Myanmar cuenta con 8.737 km de vía férrea estrecha (1.000 mm) que pasan sobre 121.023 puentes y atraviesan 12 túneles en total. El país cuenta con 960 estaciones y 436 locomotoras que circulan a una velocidad media de 40-50 km/h.

La red ferroviaria se ha ampliado considerablemente en los últimos veinte años, con la prioridad de mejorar los servicios de transporte y conectividad con las zonas remotas del país.

Las principales rutas del país son las siguientes:

1. Yangon – Naypyidaw – Mandalay
2. Yangon – Pyay - Bagan
3. Yangon – Mawlamyine – Dawei
4. Mandalay – Myitkyina

De acuerdo con la evaluación del BAsD, la red se encuentra en mal estado y la inversión en infraestructura básica, tales como renovación de raíles, sustitución de traviesas, y modernización de los sistemas de señalización y comunicaciones, es necesaria por encontrarse las existentes en un estado muy inadecuado.

En este sentido, los datos de volumen de tráfico ferroviario en Myanmar muestran un uso en declive. El número de usuarios apenas ha aumentado entre 2015 y 2018, y el volumen de mercancía transportada se ha reducido en un 20,1% entre estos años, pasando de 1.990 toneladas a 1.590.

Bajo el marco de los planes de Reforma Económica y Social, el gobierno se comprometió a mejorar la calidad de las rutas que conectan los importantes centros económicos en el país, como Yangón-Mandalay-Myitkyitna y Bago-Mawlamyine, cuya modernización será financiada por JICA (tramo Yangon-Mandalay) y el Korea Eximbank (tramo Mandalay-Myitkyina), y Bago-Mawlamyine, financiada por el India Exim Bank. Existen también varios planes para conectar Myanmar con otros países mediante vías ferroviarias:

- Ruta de transporte ferroviario desde la provincia china de Kunming hasta Singapur que incluye parte de su recorrido en territorio birmano.
- Ruta desde Dawei, al sur de Myanmar, pasando por Bangkok, que conecta con Aranyaprathet, en la frontera entre Tailandia y Camboya.
- Ruta para conectar India-Myanmar-Tailandia a través de las ciudades Jiribam (India), Kalay (Myanmar) y Mae Sot (Tailandia).

Finalmente, la firma del MoU entre China y Myanmar para la creación de un corredor económico entre ambos países, el China-Myanmar Economic Corridor, desde la ZEE de Kyaukphyu podría suponer la articulación de una nueva vía ferroviaria que conecte la ZEE con China, como se verá más adelante. En 2019 se iniciaron los estudios de viabilidad de dicha línea, que se articularía a través de Kunming-Muse-Lashio-Mandalay-Kyaukphyu, con un coste esperado de 9.000 MUSD.

### **Zonas Económicas Especiales en Myanmar**

Tras las reformas económicas iniciadas en 2011, se dio la bienvenida a la inversión extranjera, razón por la cual el gobierno de Myanmar comenzó a facilitar la creación de Zonas Económicas Especiales (ZEE) con el fin de facilitar el desarrollo económico del país y la llegada de capitales extranjeros.

La ley de Zonas Económicas Especiales, promulgada en 2014, prevé la creación de varias áreas

industriales en Myanmar, a través de una serie de incentivos fiscales y no fiscales para hacer estas zonas atractivas de cara a los inversores, tales como vacaciones en el pago del impuesto de sociedades o exención del pago de aranceles para productos importados, entre otros.

Actualmente, existen tres ZEE en Myanmar: Thilawa, Dawei, y Kyuakpyu, las dos últimas aún en fase de desarrollo.

Hasta la fecha, la inversión en las ZEE de Myanmar ha sido constante, gracias al interés de los inversores por aprovechar la floreciente economía y los incentivos, y la seguridad en el suministro de agua, electricidad y otras infraestructuras industriales y logísticas que suponen la excepción dentro de las deficiencias en infraestructuras del país.

No obstante, existe una creciente oposición pública al desarrollo de las ZEE previstas, debido al papel dominante que podría ejercer China y otros gobiernos extranjeros en los megaproyectos de infraestructuras que son necesarios para el desarrollo de las ZEE, así como en los procesos de adquisición de tierras e impacto medioambiental que acompañan estos proyectos.

#### - Dawei ZEE

La zona de Dawei se sitúa en el sudeste de Myanmar, a lo largo de la costa de Andamán, próxima a Tailandia. Con una extensión estimada de 20.000 hectáreas, se proyectó para que esta ZEE sirva principalmente a las industrias del acero, fertilizantes, energía y plantas petroquímicas (terminal de recepción de gas natural licuado). Dentro de la ZEE de Dawei está planificada la construcción de un puerto de aguas profundas y un polígono industrial de 196km<sup>2</sup>, así como toda la infraestructura necesaria para su pleno funcionamiento, como carreteras, plantas energéticas, desarrollo de red eléctrica, etc. También, se ha planificado un astillero para la construcción y reparación de buques que hagan uso del puerto.

El proyecto ha recibido financiación y apoyo de Tailandia y Japón. Así, Japón, Myanmar y Tailandia firmaron un memorando de intenciones en julio de 2015 durante la VII Cumbre Mekong-Japón celebrada en Tokio, donde acordaron el desarrollo de la ZEE de Dawei a través de la sociedad vehículo Dawei SEZ Development, con participación igualitaria de los tres países.

El contrato de concesión para la construcción de esta área lo firmó la constructora tailandesa Italian-Thai, a través de su filial Dawei Development por un montante de 600 MUSD y por un periodo de 70 años, a cambio de un 25% de la gestión del proyecto. Además, el gobierno tailandés ofreció un préstamo al gobierno de Myanmar con un interés del 0,10% con el objetivo de construir 137 km de carretera entre Dawei y la frontera tailandesa, lo cual también apoyaría las ZEE fronterizas de Tailandia. Por parte de Japón, la financiación corre principalmente a cargo de la JICA (Agencia para la Cooperación Internacional de Japón), lo que permite al país estrechar lazos económicos con las naciones del Mekong y rivalizar con China por el predominio en la región.

El puerto de Dawei, una vez queden las obras terminadas, podría rivalizar con el de Singapur en capacidad. Asimismo, supondría una alternativa al estrecho de Malaca. Los 196 km<sup>2</sup> con los que contaría la zona industrial de esta ZEE, la convertiría en uno de los mayores parques industriales del Sudeste Asiático.

No obstante, este proyecto ha estado paralizado desde que en el 2013 la constructora Italian-Thai se retirara del proyecto por restricciones financieras. Además, el proyecto ha sido criticado por su potencial impacto medioambiental y por no garantizar compensaciones adecuadas por la construcción a la comunidad local.

Actualmente, el proyecto sigue en una fase preliminar de elaboración de los debidos informes de impacto medioambiental, social, económico, etc, a través de JICA. El tamaño del proyecto se podría reducir a solo 27 km<sup>2</sup>. Italian-Thai seguiría como parte inversora, aunque se habría abierto la posibilidad de participación en la inversión a otras empresas.

## -Kyaukphyu ZEE

La ZEE de Kyaukphyu, de 16.000 hectáreas de extensión, se encuentra en la costa occidental de Myanmar, en la isla de Ramree en el estado de Rakhine.

El puerto de Kyaukphyu sirve desde hace tiempo como punto de exportación de bienes de Myanmar, si bien la zona ha cobrado importancia desde la construcción en 2013 de un gaseoducto de metano y un oleoducto de 2.800km de extensión, desde el puerto de Kyaukpyu hasta las provincias de Guizhou y Guangxi, pasando por Yunnan, lo que permite a China actualmente transportar gas y crudo procedente de la Bahía de Bengala a su territorio, evitando el estrecho de Malaca. La inversión, valorada en 2.500 MUSD fue realizada en su totalidad por China National Petroleum Company (CNPC).

El gobierno chino también propuso un proyecto de mayor amplitud, consistente en la construcción de una línea ferroviaria siguiendo la ruta de las tuberías, valorado en 20.000 MUSD, y que permitiría a China importar más fácilmente madera y otro tipo de materias primas, a la vez que facilitaría el flujo de trabajadores chinos. Como se indica arriba, en 2019 se iniciaron los estudios de viabilidad e impacto de esta línea ferroviaria para el tramo que cruzaría Myanmar de norte a sur.

La ZEE de Kyaukphyu incluye un puerto de aguas profundas, un parque industrial y un proyecto residencial, además de una planta energética de ciclo combinado y un puerto de contenedores. El consorcio seleccionado para la realización de las obras está liderado por la compañía china CITIC Group Corporation e incluye a otras cuatro empresas chinas (China Merchants Holdings Co. Ltd., China Harbor Engineering Company Ltd., TEDA Investment Holding y Yunnan Construction Engineering Group) y una tailandesa (Charoen Pokphand Group Company Limited, Grupo CP). La firma del MoU entre el gobierno de China y de Myanmar para el desarrollo del proyecto había estado paralizado por desacuerdos en el reparto de la propiedad entre Myanmar y CITIC, siendo la propuesta inicial 15:85. En octubre de 2018 se desbloqueó el proyecto al alcanzar un acuerdo final de 30:70 en línea con los intereses de Myanmar.

Kyaukphyu es una ZEE de especial atractivo para los inversores chinos debido a su ubicación estratégica, al ser la ruta más rápida de comercio entre India y China. Se espera que esta área acoja principalmente a empresas dedicadas a la industria manufacturera de prendas de vestir y calzado, procesado de petróleo y gas, y distribución de productos agrícolas y minerales.

A diferencia de otras ZEE, Kyaukphyu está alejada de las principales ciudades de Myanmar y de las fronteras con China y Tailandia, por lo que el desarrollo de infraestructuras es clave para hacer esta ZEE comercialmente viable, destacando así la importancia de la línea ferroviaria Kunming-Muse-Lashio-Mandalay-Kyaukphyu.

## -Thilawa ZEE

La ZEE de Thilawa, localizada a 20km del sudeste de Yangón, es la primera ZEE de Myanmar, en funcionamiento desde septiembre de 2015. Es la más pequeña de las ZEE planificadas y la única en funcionamiento hasta la fecha, con 2.400 hectáreas de extensión.

Thilawa goza de gran atractivo por su proximidad con Yangón, el centro de distribución del país, así como con los puertos situados dentro de esta región. Está concebida para albergar empresas de la industria textil y otras industrias ligeras, así como industrias de alta tecnología y de bienes de consumo.

El desarrollo de esta ZEE ha sido posible gracias a un consorcio entre la empresa Japan Thilawa SEZ Company (formado por las japonesas Mitsubishi, Marubeni y Sumitomo) con Myanmar Thilawa SEZ Holdings (un consorcio a su vez de nueve promotores myanmareños), Thilawa SEZ

management committee y JICA, la agencia de cooperación del gobierno nipón.

Desde el año 2017, la empresa Myanmar Thilawa SEZ Holdings forma parte del reducido grupo de empresas que cotiza en la Bolsa de Yangon.

### 3 SITUACIÓN ECONÓMICA

#### 3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES

Desde el final de la Junta Militar en 2011, la economía de Myanmar se encuentra en un periodo de transición, desde una economía planificada a otra de libre mercado, con una mayor apertura exterior y liberalizaciones sectoriales. Myanmar es un PMA, con un PIB pc PPA de 5.355€ en 2019, aunque en la Revisión Triannual de 2018 del Comité Económico y Social de NN.UU., Myanmar cumplió con los criterios de graduación de país PMA.

Según el FMI y el BM, el sector primario constituye el 23% del PIB, 25% de las exportaciones y aproximadamente 50% del empleo. El sector secundario representa el 37% del PIB; y el sector terciario, el 40%. La tasa de crecimiento real del PIB media durante esta última década de transición se sitúa en torno al 7,5%; gracias, en gran medida, al aumento de la IED, fomentada por el levantamiento definitivo de las sanciones internacionales.

Sin embargo, ambas instituciones adelantaron tasas inferiores para el año 2019/20 (el año presupuestario se define de octubre a septiembre) del 6,3% y 6,5% respectivamente, por debajo de su potencial del 7%, como viene ocurriendo en los últimos años. Por el lado de la demanda, la inversión se vería ralentizada tras la finalización de grandes proyectos y las expectativas respecto a las elecciones de 2020, lo cual se compensaría con una consolidación del consumo privado como principal factor de crecimiento, mientras que la contribución del sector público sería marginal. Por el lado de la oferta, la distribución, las manufacturas textiles y electrónicas y la construcción de infraestructuras de transporte y energía serían los sectores que más contribuirían al crecimiento en 2019/20. La construcción residencial y el turismo recuperarían su importancia pasada y el naciente sector de servicios financieros se constituiría como un nuevo factor de crecimiento. Ambas instituciones destacan positivamente la influencia en el crecimiento de la continuación del proceso de reformas económicas y administrativas, el desarrollo de infraestructuras logísticas y liberalizaciones sectoriales, como los servicios financieros o la distribución, lo que han permitido que Myanmar escale 6 puestos en el Doing Business del BM de 2019- del 172 al 165 en un año.

No obstante, persisten factores estructurales negativos, como déficits en el acceso al crédito, a infraestructuras, a tecnologías eficientes y a mano de obra cualificada, que impiden alcanzar el potencial del 7%; remarcados por factores coyunturales, como el proceso de reestructuración bancaria y el clima de incertidumbre política provocado por la crisis del genocidio rohingya y el conflicto en las regiones fronterizas, y las violaciones a los Derechos Humanos y al derecho humanitario internacional alegadas en ellos- que han provocado la revisión del SPG/TMA por parte de la UE y la caída del turismo europeo y americano en un 20% y 15% respectivamente durante el 2018 que no se habría recuperado en 2019.

La irrupción del COVID-19 ha cambiado por completo las expectativas de crecimiento para el año 2019/2020, las cuales se han rebajado hasta el 0,5%-1,8%, esperando se recuperen tasas superiores al 6% a partir del 2020/2021. Esto se ha visto provocado por canales de transmisión externa, como interrupciones en las cadenas de valor globales, reducción del comercio internacional, caída de recepción de remesas, caída de precios de materias primas, y reducción de IED. Los canales de transmisión interna, como restricciones a la movilidad e impacto en el

comportamiento del consumo interno, se han hecho notar con posterioridad. Esto ha afectado de manera desigual entre sectores, siendo los más afectados sectores clave en el crecimiento del país y en el ajuste de la balanza de pagos, como las manufacturas textiles, el turismo, la construcción, la distribución y la extracción y venta de gas y petróleo. Otros sectores fundamentales en el país, como la agricultura, las telecomunicaciones y el desarrollo de infraestructuras se han visto menos afectados. El Gobierno de Myanmar, a través de su "Covid-19 Economic Relief Plan", ha puesto en marcha medidas económicas basadas en políticas monetaria y fiscal expansivas, facilitación del comercio internacional y de la inversión extranjera, apoyo a los grupos sociales más vulnerables, y voluntad de recepción de asistencia procedente de instituciones multilaterales y bilaterales de ayuda al desarrollo.

En el medio plazo, se espera que el clima de negocios y el optimismo de los inversores continúen evolucionando positivamente gracias a la continuación de reformas estructurales, la apertura comercial y las liberalizaciones sectoriales- principalmente del sector financiero-, así como al anuncio de planes de inversión en infraestructuras de transporte, telecomunicaciones y energía en base al Myanmar Sustainable Development Plan 2018-2030, que informa los planes de desarrollo socioeconómico del gobierno en el medio plazo. Tras el impacto económico derivado del Covid-19, se espera que el crecimiento vuelva a su senda potencial, apoyado en nuevas inversiones en infraestructura y el crecimiento del sector servicios, las exportaciones y el consumo interno. Nuevas infraestructuras de transporte y de generación de electricidad empezarán su operatividad durante el año 2019/2020, apoyando esta tendencia. Así, se estima que la tasa de crecimiento del PIB para el 2020/21 se recupere a tasas superiores al 7%.

Sin embargo, a los riesgos habituales que impiden alcanzar el potencial crecimiento del país y un patrón inclusivo se le une la incertidumbre global y local generada por el COVID-19. A nivel doméstico, los riesgos habituales se centran en la situación de conflicto del país, la evolución de la resolución de la crisis de Rakhine y el resultado del proceso judicial abierto por Gambia contra Myanmar en la Corte de Justicia Internacional por el genocidio rohingya; las expectativas respecto a las elecciones de noviembre de 2020; el proceso de reestructuración y recapitalización de un sistema bancario expuesto al sector inmobiliario; la exposición a desastres naturales; la insuficiencia del gasto público, fundamentalmente en educación y sanidad; y una estructura empresarial clanista heredada de la Junta. A nivel internacional, la elevada exposición a la economía china y la evolución de la economía mundial podrían influir sobre el ciclo económico del país. Más específicamente, los riesgos asociados a la evolución del Covid-19 podrían llevar a estimaciones del crecimiento del PIB más pesimistas para el 2019/20, pudiendo terminar el año con una contracción del -2,5%. Myanmar no ha sido muy afectado en lo sanitario, con solo 341 casos, pero no se debe descartar la posibilidad de brotes más virulentos y su impacto a la economía a través del canal doméstico. Además, la incertidumbre de la evolución del virus a nivel internacional podría ralentizar la recuperación de sectores clave como el turismo y sus industrias relacionadas, del comercio exterior con China, y de los precios internacionales del gas y el petróleo.

En cuanto al sector exterior, el déficit de la balanza por cuenta corriente de Myanmar viene reduciéndose en los últimos años después de presentar niveles elevados, hasta alcanzar casi el equilibrio- incluso experimentándose superávits en el segundo cuarto del 2018/19. Tradicionalmente, las exportaciones de gas natural (50% de las exportaciones), textil y productos agrícolas, mineros y forestales; han compensado las importaciones de materias primas, maquinaria y bienes de equipo destinados al desarrollo industrial; y de hidrocarburos (50% de las importaciones). Durante el 2019/2020, el volumen de comercio internacional de Myanmar ha aumentado respecto al año anterior, debido principalmente a un crecimiento del 11% de las importaciones y de un 3% de las exportaciones. Así, el Covid-19 ha provocado un aumento del déficit comercial respecto al año anterior debido a una caída durante los meses posteriores al Covid-19 de las exportaciones de manufacturas, contrayéndose un 40% respecto al año anterior, y de gas, con una contracción del 25%; mientras que las importaciones de bienes de capital y

consumo han aumentado un 40% durante este año. Por su parte, la balanza de servicios presenta históricamente superávit, gracias a los rendimientos del sector turístico nacional y a la escasa importación de servicios, aunque el Covid-19 ha tenido un impacto muy negativo en las exportaciones de turismo y servicios relacionados por las restricciones a la movilidad internacional, estimándose la caída anual del turismo en un 50%. Finalmente, la cuenta de rentas primarias deficitaria queda equilibrada por la cuenta de rentas secundarias.

La fuente de financiación principal del déficit por cuenta corriente es la IED, mientras que fuentes registradas en Otras Inversiones, principalmente procedentes de instituciones financieras multilaterales y bilaterales, suponen un cuarto del total. Tanto los flujos comprometidos de IED para el año 2019/20 han aumentado un 33% durante la primera mitad del año fiscal, principalmente en el sector inmobiliario y manufacturero. Sin embargo, la evolución futura dependerá de los esfuerzos del país en contener el virus y mitigar sus efectos económicos.

La deuda pública de Myanmar viene manteniéndose en valores en torno al 37% del PIB en los últimos años. No obstante, el sector público adolece de otra serie de problemas en materia fiscal. Por un lado, los déficits presupuestarios planeados anualmente, en torno al 6% del PIB, terminan por infraejecutarse debido a problemas en la realización del gasto público, situando el déficit público final en el 3% del PIB. Por otro lado, este déficit se ha venido financiando tradicionalmente con recurso al BC de Myanmar, aunque el país viene realizando notables esfuerzos en la reducción de este recurso. Finalmente, el país presenta una de las tasas más bajas del mundo en recaudación fiscal (6% del PIB), por lo que la movilización de este recurso resulta fundamental para garantizar la sostenibilidad de la deuda pública. Además, el impacto económico del Covid-19 afectará el presupuesto público, debido a una caída anual esperada en la recaudación fiscal del 6% y de un 12% en ingresos derivados de la caída de los precios del gas, fuente de ingresos públicos importante para el país. Si se mantiene el gasto público proyectado para 2019/2020, el déficit público se situaría en el 11,1% del PIB, aunque teniendo en cuenta su infraejecución se espera que el déficit final se sitúe en el 7-8%, aunque el plan de choque fiscal ante el Covid-19 está valorado en 3% del PIB. Por último, el país se ha acogido a la iniciativa de demora del servicio de la deuda durante el Covid-19 propuesto por el G-20 y el Club de París, y ha solicitado 356,5 MUSD al FMI como contingencia frente a desequilibrios fiscales y de balanza de pagos. El país no ha sido examinado por ninguna agencia de calificación.

Desde diciembre de 2019, la inflación venía suavizándose respecto al año anterior, situándose en un 9,5% interanual, senda que se ha visto intensificada por los efectos del Covid-19 al alcanzar un 5,2% en abril respecto al año anterior. Esta evolución se explicaría por la disminución de la demanda de bienes de consumo, que se habría sobrepuesto a los efectos derivados de interrupciones a las cadenas de suministro. A esto se suma una moderación experimentada en años anteriores gracias a la reducción al recurso al BC y la mejora de los canales de transmisión de la nueva política monetaria enfocada en el control de la inflación, mediante la flexibilización de los tipos de interés, la continuación en la mejora del sistema de tipo de cambio de fluctuación controlada y la modernización de mercados e instrumentos de deuda pública. No obstante, cabe destacar la posible influencia sobre la inflación de la política monetaria expansiva anunciada para hacer frente al impacto económico negativo del Covid-19, basada en reducción de tipos de interés, aumento del déficit público e incremento de su financiación a través de monetización.

El año 2018 fue la fecha establecida para la integración práctica de Myanmar, junto con Laos y Camboya, en la COMUNIDAD ECONÓMICA DE LA ASEAN. Muchas de las reformas económicas detalladas más abajo se explican por los compromisos de integración asociados a la entrada en vigencia de la AEC para Myanmar, siendo la principal la eliminación de los aranceles para el comercio intracomunitario. Igualmente, una de las reformas fundamentales para la

integración del país es la homogeneización de la regulación económica entre Estados Miembros.

Finalmente, cabe recordar que el gran peso de la actividad económica informal e ilícita en el país puede provocar que las estadísticas oficiales muestre una imagen desfigurada de su realidad económica. Algunas estimaciones consideran que la economía informal es superior a la formal en volumen, y que las actividades ilícitas doblan el PIB nacional.

**CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS**

PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS	2014	2015	2016	2017	2018
<b>PIB</b>					
PIB (MUSD a precios corrientes) (F)	65.446	59.687	61.504	67.145	68.538
Tasa de variación real (%) (F)	7,9%	6,9%	5,8%	6,4%	6,5%
Tasa de variación nominal (%) (F)	9,3%	6,4%	9,6%	12,1%	13,2%
<b>INFLACIÓN</b>					
Media anual (%) (N)	5,9	10	4,6	5,9	8,6
Fin de período (%) (N)	7,5	8,4	3,4	8,6	9,5
<b>TIPOS DE INTERÉS DE INTERVENCIÓN DEL BANCO CENTRAL</b>					
Media anual (%) (F)	10	10	10	10	10
Fin de período (%) (F)	10	10	10	10	10
<b>EMPLEO Y TASA DE PARO</b>					
Población (x 1.000 habitantes) (F)	51.924	52.403	52.885	53.370	n.p.
Población activa (x 1.000 habitantes) (F)	22.110	21.960	22.280	22.280	22.680
% Desempleo sobre población activa (F)	n.p.	0,8	1,6	1,6	1,0
<b>DÉFICIT PÚBLICO</b>					
% de PIB (F)	-1,1	-4	-2,7	-3,0	-3,5
<b>DEUDA PÚBLICA</b>					
en M USD (F)	19.199	23.864	23.556	27.395	26.112
en % de PIB (F)	29,2%	34,1%	38,3%	40,8%	38,1%
<b>EXPORTACIONES DE BIENES</b>					
en MUSD (F)	12.145	10.221	9.475	11.226	11.472
% variación respecto al período anterior (F)	28,6%	-16%	-7,2%	18,5%	2,2
<b>IMPORTACIONES DE BIENES</b>					
en MUSD (F)	16.197	15.589	15.291	15.587	14.263
% variación respecto al período anterior (F)	39,60%	-3,80%	-1,9%	1,9%	-8,5
<b>SALDO B. COMERCIAL</b>					
en MUSD (F)	-4.052	-5.368	-5.816	-4.362	-2.791
en % de PIB (F)	-6,20%	-9,00%	-9,5%	-6,5%	-4,1
<b>SALDO B. CUENTA CORRIENTE</b>					
en MUSD/M€ (F)	-2.129	-2.837	-4.002	-2.811	-1.372
en % de PIB (F)	-3,25	-4,75	-6,5	-4,1	-2,0
<b>DEUDA EXTERNA</b>					
en MUSD (F)	8.800	12.700	17.700	19.600	19.100
en % de PIB (F)	13,5	21,2	28,8	31,8	27,9
<b>SERVICIO DE LA DEUDA EXTERNA</b>					
en MUSD (F)	643,74	523,7	798,45	681,51	842,65
en % de exportaciones de b. y s. (F)	4,6	3,6	5,7	4,6	4,9
<b>RESERVAS INTERNACIONALES</b>					



en MUSD (F)	4.227	4.350	5.141	5.462	5.607
en meses de importación de ByS (F)	3,1	2,9	3,2	3,6	3,5
<b>INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA</b>					
en MUSD (N)	2.175,02	4.083,84	3.278,10	4.002,42	1.800
<b>TIPO DE CAMBIO FRENTE AL DÓLAR</b>					
media anual (N)	1.035	1.211,00	1.234,8	1.360,3	1.429,8
fin de período (N)	1.027	1.216,00	1.357,7	1.551,5	1.553

Fuente: Fondo Monetario Internacional, Banco Mundial, Banco Asiático de Desarrollo, Banco Central de Myanmar, Ministerio de Planificación y Finanzas de Myanmar- Organización Central de Estadísticas.

Última actualización: Julio de 2020

Nota: A la hora de analizar los datos económicos de Myanmar, se ha podido comprobar que las distintas organizaciones internacionales y fuentes gubernamentales ofrecen datos que varían significativamente, lo que dificulta su conciliación. Además, otra dificultad añadida es la diferencia en la unidad de análisis. Así, dependiendo de la fuente utilizada, los datos se muestran en año fiscal o en año natural. Aunque se ha realizado un esfuerzo por unificar los criterios de valoración, no ha sido posible presentar los datos económicos en la misma unidad de análisis. Para paliar lo anterior, en el presente informe se ha indicado que el dato económico está calculado conforme al año natural con el símbolo (N), y conforme al año fiscal con el símbolo (F). El año fiscal en Myanmar se extiende de octubre a septiembre.

### 3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB

El Banco Mundial estima que el sector agropecuario supuso el 32,5% del PIB en el año fiscal 2011-12, lo que refleja la importancia de estas actividades en la economía del país. Sin embargo, el peso de este sector se ha reducido paulatinamente en los últimos años, hasta el 22,5% sobre el PIB en el año fiscal 2019-20.

De acuerdo a la OMC, la productividad laboral en este sector es inferior a la del resto de sectores económicos, probablemente debido a la escasa mecanización de las labores y a un uso limitado de capital en explotaciones pequeñas y poco productivas. Los cultivos principales son el arroz, el maíz, las legumbres, la caña de azúcar y el algodón. Myanmar es un exportador neto de productos alimentarios.

El sector industrial en el año fiscal 2019-20 supuso el 36% del PIB. Este tipo de actividades son las que mayor crecimiento han experimentado en términos de aportación al PIB, ya que en el año fiscal 2009-10, este sector suponía tan sólo el 24,5% del PIB.

El sector servicios supuso el 41,9% del PIB en el año fiscal 2011-12, cifra que se ha mantenido prácticamente constante a lo largo de los últimos cuatro años fiscales, siendo un 42,1% en 2019-20. Myanmar es un importador neto de servicios. Entre las principales actividades de servicios figuran el comercio, el transporte y las comunicaciones. En general, durante la última década ha tenido lugar un proceso de liberalización y apertura al capital extranjero en el sector servicio, anteriormente participado por empresas públicas de manera monopolística.

Si se analiza la estructura del PIB por componentes del gasto, se estima que la mayor parte deriva del gasto de las familias (67,8% en el año fiscal 2017-2018), apoyado por la estabilidad del mercado de trabajo.

La inversión (público y privada) se estima que supuso el 32,7% del PIB en el año fiscal 2017-18, término cuya importancia en la composición del PIB de Myanmar ha ido aumentando de forma progresiva desde el 19% inicial en el año fiscal 2009-10. Finalmente, la aportación de la

demanda externa ha sido hasta el momento negativa, debido a la dependencia tecnológica, y a la necesidad de importar bienes de equipo y de consumo.

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

PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO (%) (F)	2014	2015	2016	2017	2018	2019
AGROPECUARIO	29,9	28,9	24,9	23,4	22,3	22,5
INDUSTRIAL	29,7	30,0	34,9	35,5	36	36
MINERÍA	1,0	1,1	1,0	1,0	1,4	n.d.
MANUFACTURAS	17,7	18,3	22,7	23,2	21,9	n.d.
CONSTRUCCIÓN	5,6	5,1	6,4	6,3	5,4	n.d.
ELECTRICIDAD Y AGUA	5,4	5,5	4,8	5,1	7,3	n.d.
SERVICIOS	40,5	41,1	40,2	41,1	41,7	42,1
TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ALMACENAMIENTO	13,5	13,9	13,7	13,5	14,6	n.d.
COMERCIO	19,9	19,9	19,7	20,8	18,4	n.d.
FINANZAS	0,3	0,3	0,3	0,3	0,5	n.d.
ADMINISTRACIÓN PÚBLICA	3,8	3,7	3,5	3,5	3,9	n.d.
OTROS SERVICIOS	3,0	3,5	3,0	3,0	4,3	n.d.
TOTAL	100	100	100	100	100	100
CONSUMO	72,6	71,9	69,4	67,8	n.d.	n.d.
Consumo Privado	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Consumo Público	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO	31,4	33,9	32,8	32,7	n.d.	n.d.
Var. existencias	0,4	0,3	0,9	0,9	n.d.	n.d.
EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	18,1	19,5	18,3	20,5	n.d.	n.d.
IMPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	-22,5	-25,6	-21,4	-21,9	n.d.	n.d.

Fuente: Ministerio de Planificación y Finanzas de Myanmar -Organización Central de Estadísticas, Banco Asiático de Desarrollo, Banco Mundial- Myanmar Economic Monitor, Fondo Monetario Internacional- Artículo IV.

Última actualización: Julio de 2020

### 3.1.2 PRECIOS

La tradicional política acomodaticia y la monetización del déficit público han causado tensiones inflacionistas en Myanmar en los últimos años. Sin embargo, gracias a una ley promulgada en julio de 2013, esta institución se vio dotada de mayor autonomía en el ejercicio de la política monetaria, persiguiendo el objetivo de control de precios, aunque su capacidad, dada su escasa trayectoria y experiencia, aún es limitada y sigue financiando parte del déficit público. No obstante, tanto el BM como el FMI esperan que en los próximos años el recurso a la monetización deje de ser una fuente de financiación del déficit público.

La inflación en la economía de Myanmar, medida por el índice de precios de consumo (IPC), en el 2016/2017 alcanzó un 4,6% de media, gracias a la recuperación de la producción agrícola y la eliminación de los efectos sobre la inflación derivados del ciclón Komen del año 2015.

No obstante, la tasa media de inflación media aumentó al 5,9% en el 2017-2018, llegando al 8,2% en agosto (yoy), revirtiendo la tendencia moderada asentada durante el año anterior. Este repunte de los precios se explicaría por un aumento de los precios de los alimentos, la depreciación que experimentó el myanmar kyat durante ese año y el aumento del precio internacional del crudo.

Durante el 2018-2019, el IPC mostró tasas todavía mayores, del 8,6% de media anual, alcanzando un 10,9% interanual en julio de 2019. Los motivos apuntan al aumento de los precios de la electricidad en verano de 2019, como parte de la política energética del gobierno para garantizar la sostenibilidad del sistema.

Finalmente, el último dato del IPC apunta una caída de la inflación, siendo del 5,2% interanual en abril de 2020. Esto podría explicarse por una caída de en el consumo e interrupciones en la cadena de suministro. Alimentos, prendas de vestir, bebidas alcohólicas, ocio, cultura, combustibles y artículos de oro son los productos que habrían conducido a la moderación del IPC durante este tiempo. Además, el efecto de la subida de los precios de la electricidad del año anterior se disipará durante este año.

En el medio plazo, las instituciones financieras internacionales prevén que la inflación se mantendrá en valores cercanos al 5% durante los próximos cinco años. Algunos expertos concluyen también que el nivel de inflación en la economía de Myanmar es compatible con el nivel de desarrollo del país y la reasignación de los recursos productivos en los diferentes sectores económicos.

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

El primer censo oficial realizado en Myanmar en cincuenta años, valoró la población de Myanmar en 51,5 millones de habitantes en 2014.

Previamente a ese recuento, los organismos internacionales valoraban cifras más altas, en torno a los 60 millones. Esta diferencia en los datos se debe a las precarias infraestructuras de transporte y comunicaciones, lo que dificulta censar con exactitud la población, ya que algunos de sus habitantes viven en zonas remotas de difícil acceso. De hecho, el propio censo determina que el 27,3% de la población de Myanmar no cuenta con ningún documento identificativo. Además, en Myanmar algunos grupos étnicos viven aislados o escondidos, e incluso no les es reconocida la nacionalidad de Myanmar, como es el caso de los rohingya, quienes fueron excluidos deliberadamente del recuento, según denunció NN.UU.

De acuerdo al censo, la población de Myanmar se divide en 51,8% mujeres y 48,2% hombres. El 28,6% de la población pertenece al estrato de menores de 15 años, el 65,6% al estrato de 15-65 años y el 5,8% tiene más de 65 años. El índice de alfabetismo alcanza el 89,5%. Las regiones más pobladas son Yangón (14,3% de la población), Ayeyawady (12%), Mandalay (12%), Shan (11,3%) y Sagaing (10,3%).

Myanmar es un país étnicamente diverso. Se reconocen 135 grupos étnicos, siendo dominante la población de etnia Bamar (68%), aunque también destacan otros grupos, como Shan (9%), Karen (7%), Rakhine (4%), China (3%), India (2%) y Mon (2%).

Según la Myanmar Central Statistical Organization, la población activa del país ascendió al 67% de las personas entre 15-64 años (22,6 millones). La proporción de hombres laboralmente activos es mucho más alta (76,8%) que el de las mujeres (49,6%). La tasa de desempleo es cifrada en el 1%.

Myanmar introdujo el salario mínimo en 2015 y se contempla su revisión cada 2-3 años. Actualmente, el salario mínimo es de 4.800 MMK diarios (3 euros). Existe un sistema de Seguridad Social, aunque sus provisiones solo contemplan cobertura sanitaria, no existiendo

compensación por desempleo.

Se estima que 2 millones de ciudadanos de Myanmar trabajan en el extranjero, concentrándose el 70% en Tailandia, repartiéndose el resto entre Malasia, China y Singapur.

No existen datos exactos sobre la distribución de la población ocupada por sectores de actividad, aunque sí se conoce que el sector primario congrega aproximadamente la mitad de la mano de obra nacional, debido al peso que ocupa el sector agropecuario en la composición del PIB y la baja productividad del trabajo en este sector por su escasa mecanización. Finalmente, el elevado peso de la economía informal en Myanmar impide arrojar más luz al análisis del mercado laboral.

#### **3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA**

Según el Banco Mundial, el PIB per cápita en Paridad de Poder Adquisitivo (PPA) de Myanmar en el año 2019 fue de 5.764 dólares, siguiendo una senda de crecimiento que se espera que continúe en los años siguientes, en concordancia con el mayor desarrollo económico del país.

Pese a ser un país rico en recursos naturales, Myanmar es uno de los países más pobres de Asia y se encuentra dentro de la lista LDC (Least Developed Countries ó PMA, Países Menos Avanzados) de Naciones Unidas. Además, se estima que actualmente el 25% de su población vive por debajo del umbral de la pobreza y el 33% cercano a ella. No obstante, en la Revisión Trienal de 2018 del Comité Económico y Social de NN.UU., Myanmar cumplió con los criterios de graduación de país PMA.

Su PIB per cápita en PPA es tres veces inferior al de Tailandia (18.463 dólares), e incluso inferior al de Laos (7.826 dólares), aunque superior al de Camboya (4.388 dólares), de acuerdo a los datos del Banco Mundial. En el Informe de Desarrollo Humano (IDH) de 2019 realizado por el PNUD (Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo), Myanmar se situó en la posición 145º de 189 países analizados, subiendo 1 puesto respecto al año anterior y a la cola del grupo de países de desarrollo humano medio, solo por encima de Camboya, Nepal, Pakistán, Siria y Afganistán en Asia, en una situación peor a la de Laos (140º) o Bangladesh (135). Pese al pobre resultado, es preciso resaltar que Myanmar ha mejorado su posición en este índice considerablemente en los últimos años.

El Banco Mundial calcula que el índice de Gini de Myanmar es de 35,04 para 2017.

A nivel desagregado, factores como el género, el entorno rural y el la existencia de conflicto inciden de manera negativa en los resultados de estos índices en Myanmar.

#### **3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA**

Como parte de las reformas para la modernización e integración internacional de la economía del país, la prioridad del ejecutivo de Myanmar es reducir la pobreza y perseguir la consecución de los ODS, a través del incremento del gasto en educación, sanidad e infraestructuras. Para ello, sería necesario mejorar el margen fiscal, difícil en Myanmar debido a que la relación entre PIB e ingresos fiscales es actualmente de las más bajas del mundo (6% del PIB). Sin embargo, tanto el BM como el FMI destacan una infraejecución del presupuesto recurrente por parte del Gobierno de Myanmar, sobre todo en el gasto en capital debido a limitaciones en la capacidad de la Administración; que compensa la débil recaudación fiscal a la hora de contabilizar el déficit público. Para el año 2019/2020, se presupuestó un déficit del 5,9% del PIB, aunque el finalmente ejecutado suele alcanzar algo más de la mitad de lo presupuestado.

No obstante, se espera que la respuesta al impacto económico del Covid-19 afecte al presupuesto público, debido a una caída en la recaudación fiscal por la reducción de la actividad económica y la implementación de medidas fiscales, como moratoria en el pago de impuestos; y en la recaudación no fiscal, derivado de la reducción de los precios internacionales de gas. Se espera que, si se mantiene el gasto presupuestado, el déficit alcance un 11% del PIB, aunque teniendo en cuenta los problemas de ejecución este se podría situar en un 7-8% del PIB.

Además, el plan de contingencia económica del gobierno (Covid-19 Economic Relief Plan-CERP) incluye un impacto fiscal adicional del 3% del PIB, lo que ampliaría el déficit final.

Myanmar viene desarrollando una transición destacable en la diversificación de las fuentes de financiación del déficit público. Así, mientras que en el año 2015/2016 el recurso a la monetización suponía el 60% de la financiación del déficit, se espera que en el año 2019/2020 alcance el 12%, y se ha establecido como uno de los objetivos del Ejecutivo la finalización del recurso a la monetización en 2020/2021. El desarrollo del mercado de bonos y letras del Tesoro está permitiendo la posibilidad de financiar el déficit público de manera más sostenible. Finalmente, la AOD y el acceso a créditos concesionales por parte de sus socios de cooperación seguirá siendo una fuente de financiación fundamental para el gobierno en los próximos años. El CERP, no obstante, contempla un aumento final del recurso a la monetización del déficit que apoye el impulso fiscal contemplado en el plan, retrasando el objetivo del fin a este recurso, y se prioriza la aprobación y atracción de financiación oficial en términos concesionales (hasta 2.000 MUSD- 356,5 MUSD del FMI). También se impulsarán reformas fiscales que permitan aumentar la capacidad recaudatoria del gobierno, y la reestructuración del gasto público presupuestario.

Para poder cumplir con estos objetivos de crecimiento y bienestar social, los esfuerzos pre-Covid-19 ya se centraban en las siguientes reformas fiscales y de gobernanza pública: reforzar la movilización de ingresos por impuestos, mejorar la credibilidad y ejecución del presupuesto público, reformar y mejorar la eficiencia de las empresas públicas, establecer un marco estable para la articulación de Alianzas Público-Privadas en el necesario desarrollo de las infraestructuras del país, reformar el sistema de tarificación de la electricidad, cuyo subsidio supone una de las principales cargas al presupuesto público. Cabe destacar una serie de reformas tomadas en 2019 en esta línea: el anuncio un aumento del 70% de media de la tarifa eléctrica, primera subida en 5 años; la puesta en marcha del Project Bank, que informará sobre el Plan de Inversión Pública del gobierno, la puesta en marcha de la digitalización del sector público; y reformas impositivas, como el desarrollo del IVA, la declaración individual de la renta, la reducción de exenciones y amnistías fiscales, etc...

Finalmente, la senda de crecimiento de la deuda pública se considera sostenible, en torno al 20% del PIB y se espera continúe fluctuando alrededor de ese nivel.

En referencia a la política monetaria, debe destacarse nuevamente que hasta el año 2013, Myanmar no tuvo un Banco Central autónomo e independiente. Fue con la ley del 11 de julio de 2013, Ley del Banco Central, cuando se otorgó mayor autonomía a esta entidad y se garantizó su independencia del Ministerio de Finanzas. No obstante, tanto el Banco Mundial como el FMI en recientes informes instan a la reducción de la financiación del déficit público a través del CBM y seguir profundizando en su independencia. Como se ha indicado anteriormente, el Gobierno de Myanmar ha establecido el año 2020/2021 como fecha límite para la finalización del recurso de la monetización. Esto permitirá dar mayor credibilidad a la política monetaria y reducir considerablemente la inflación. No obstante, como se ha indicado antes, las políticas económicas de respuesta ante el impacto del Covid-19 contemplan la financiación del déficit a través de este recurso, por lo que se espera se retrase esa fecha.

El objetivo principal de la política monetaria en Myanmar es el control y estabilidad de precios. Para lograrlo, el Banco Central de Myanmar (BCM) lleva a cabo la supervisión de la oferta monetaria y el control de la liquidez. Igualmente establece el tipo máximo para los préstamos, el mínimo para los depósitos y el tipo de descuento, efectuando revisiones de periodicidad trimestral.

De acuerdo a las conclusiones del FMI en su consulta del Artículo IV de 2020, la economía de Myanmar, que ha sufrido de exceso de liquidez en los últimos años, ha conseguido su absorción, mediante la introducción de coeficientes de reservas recalibrados y la intensificación de las subastas de depósitos por parte del CBM, consiguiendo una cierta estabilidad de los agregados monetarios y el tipo de cambio. De esta forma, el FMI considera oportuno relajar la política monetaria debido a la reducción de la inversión observada durante ese año, los aún elevados tipos de interés (13%) y exigentes requisitos en la determinación del colateral en los créditos. Además, valora positivamente las reformas llevadas a cabo por el Gobierno de Myanmar, como es el avance hacia un mecanismo de mercado en la determinación de los tipos de interés, el establecimiento de un nuevo tipo de interés (16%) para préstamos sin colateral y la apertura

gradual de la actividad bancaria al capital extranjero. Considera también la necesidad de avanzar en la mejora de la formulación y comunicación de la política monetaria, profundizar en la liberalización gradual de los tipos de interés de la banca comercial, crear límites superiores e inferiores al tipo de interés a corto plazo, y mejorar y profundizar en los instrumentos de política monetaria a disposición del CBM. Una de las principales medidas para mitigar el impacto económico del Covid-19 ha sido la reducción de los tipos de interés en 3 puntos porcentuales, siendo actualmente del 5% para depósitos, 10% para créditos con colateral y 14,5 % para créditos sin colateral.

El mantenimiento de un tipo de cambio flexible es un aspecto crítico para Myanmar para absorber los shocks externos y construir un nivel adecuado de reservas internacionales. El FMI recomienda que las intervenciones en el mercado de divisas estén destinadas a suavizar la volatilidad excesiva, en vez de centrarse en lograr una trayectoria determinada de los tipos de cambio. Asimismo, los bancos públicos deben ser animados a participar en la subasta de divisas y en el comercio interbancario, a fin de incrementar la profundidad del mercado. El Gobierno de Myanmar está avanzando de manera favorable hacia un mecanismo de mercado en la determinación del tipo de cambio, como puede reflejar la aprobación de la regulación del nuevo sistema en febrero de 2019, lo que otorga mayor transparencia y certidumbre en el mecanismo.

FMI reconoce que se ha realizado un progreso significativo en el fortalecimiento de la regulación y supervisión bancaria, pero hay muchos aspectos pendientes de ser regularizados. Tras la promulgación de la Ley de Entidades Financieras, que introduce la aplicación de los criterios de Basilea, el FMI recomienda al BCM agilizar la emisión e implementación de normas de prudencia bancaria para salvaguardar la estabilidad financiera del país. De acuerdo a la valoración de esta institución, el rápido crecimiento del crédito en Myanmar en los últimos años, podría haber debilitado los balances bancarios, con una elevada exposición al sector inmobiliario sobrevalorado en estos balances y la práctica del mantenimiento indefinido de cuentas al descubierto de sus clientes. No obstante, el sector está llevando a cabo un proceso de reestructuración en este sentido, el cual se valora positivo aunque los riesgos de que muchas instituciones no puedan superarlo existen. Además, se ha establecido una moratoria para la cumplimiento de los requisitos por parte de los bancos como medida para mitigar el impacto del Covid-19. Finalmente, el FMI recomienda profundizar en la creación de planes de contingencia ante riesgo sistémico y de mecanismos de resolución bancaria.

### 3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS

<b>PREVISIONES DE CRECIMIENTO DEL PIB</b>	
<b>Organismo</b>	<b>2019-20</b>
Fondo Monetario Internacional	1,8%
Economist Intelligence Unit	n.d
Banco Asiático de Desarrollo	1,8%
Banco Mundial	0,5%
Banco Central de Myanmar	4,1%

Última actualización: julio 2020

Las previsiones de crecimiento económico de Myanmar realizadas por los distintos organismos-FMI, BM, BASD- pronostican una caída drástica en la tasa de crecimiento de Myanmar debido al impacto económico del Covid-19, situándose entre el 0,5% y el 1,8% para el año 2019-2020, siendo uno de los pocos países de la ASEAN en mostrar tasas positivas para este año. Esto supone una reducción respecto a años anteriores de más de cinco puntos porcentuales.

En cuanto a las previsiones económicas a medio y largo plazo, según un el Banco Asiático de Desarrollo, el Banco Mundial y el FMI , Myanmar podría seguir siendo una de las economías de más rápido crecimiento en Asia y mantener cifras de crecimiento en torno al 6-7% anual a partir del año 2020-21, considerando disipados los efectos económicos del Covid-19, para convertirse así, en 2030, en un país de ingreso per cápita medio, siempre y cuando pueda superar importantes desafíos de desarrollo mediante la aplicación de reformas que afecten a sus instituciones políticas y económicas e incluya a su población. No obstante, estas perspectivas se han ido revisando a la baja respecto al 8% que se estimaba en años anteriores para el mismo período.

### 3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO

Debido a su historia reciente, Myanmar tiene que hacer frente a una serie de desafíos políticos y económicos para alcanzar sus objetivos de transición hacia un sistema de gobierno democrático y de desarrollo económico inclusivo y sostenible.

Para ello, desde el plano político, los retos son múltiples. En primer lugar, el país desea alcanzar paz y cohesión social tras décadas de conflicto entre el Ejército y las distintas Organizaciones Étnicas Armadas, que se extiende hasta la independencia del país respecto a Reino Unido debido a una configuración territorial conflictiva entre la etnia mayoritaria bamar y el resto. El conflicto se alimenta de la disputa sobre la gestión y reparto de la explotación de los recursos naturales del territorio que abarca Myanmar (petróleo y gas, minerales y piedras preciosas, forestales, hidráulicos...). La solución a la cual apuntan las diferentes Organizaciones Étnicas Armadas es el avance hacia un mayor federalismo político y económico del país. No obstante, esto choca con la visión centralista del Gobierno, fundamentalmente del Ejército, que todavía forma parte activa de este. Así, en segundo lugar, el país se encuentra en un proceso de transición del modelo político tras décadas de Juntas Militares. La Constitución del 2008 abrió la puerta a esta transición hacia un gobierno democrático civil, aunque reserva puestos de poder al Ejército, como es su cuota en el Parlamento y las tres carteras que sustenta. Esto implica la necesidad de incluir al Ejército en la toma de decisiones de configuración del Estado, como la modificación de la Constitución, garantizando así ciertos intereses políticos y económicos heredados de la Junta Militar. En tercer lugar, una de las herencias del modelo pasado es la elevada corrupción y opacidad del Gobierno. A pesar de ello, esto está siendo uno de los principales avances en el proceso de transición al crearse en 2014 la Anti-Corruption Commission. Desde entonces, se ha observado una mejora en su Índice de Control de Corrupción del Banco Mundial del -1.5% en 2011 al -0,5% actual. Por último, el Gobierno civil se enfrenta al desafío de rendición de cuentas en materia de violaciones de Derechos Humanos y derecho humanitario internacional denunciado por la comunidad internacional, encabezada por NN.UU., siendo las acometidas contra la etnia rohingya la cuestión más discutida, aunque el resto de grupos étnicos también han sido objeto de las mismas.

Desde el plano económico, y en base al político, Myanmar tiene por delante el desafío de transitar a un sistema económico inclusivo y sostenible. Así, el modelo político del país ha permitido la creación de una red empresarial clientelar- cronies- bajo el abrigo de las diferentes Juntas, consecuentemente heredada tras el inicio de la transición política del país. Además, el Ejército cuenta con su entramado empresarial propio (MEHL/MEC), especialmente relevante en sectores como la minería, la logística portuaria o la manufactura de alcohol, el cual ha sido señalado por NN.UU. como fundamental para su propia independencia respecto al gobierno civil y la violación de Derechos Humanos y del derecho humanitario internacional. Estas empresas son ubicuas en la economía del país, aunque las diferentes reformas económicas llevadas a cabo en la última década, como la relajación de las restricciones a la IED o la aprobación de la primera ley de defensa de la competencia, están abriendo la puerta a nuevas empresas independientes de esta herencia empresarial. Por otro lado, cabe destacar la relevancia del comercio ilícito y de mercancías ilegales en el país, debido a sus limitaciones de capacidad de implementación y regulación, dando pie a un tráfico fluido de falsificaciones, drogas, recursos forestales, animales exóticos, etc...lo que, a su vez, aviva la situación de conflicto del país al involucrar a los diferentes grupos armados. Además, el conflicto armado prolongado es un factor relevante que afecta negativamente al desarrollo económico y al crecimiento y sostenibilidad de la actividad privada por parte de PYMES entre diferentes regiones. Por último, la informalidad de la economía es muy relevante, estimándose en torno al 30-40% de la economía, lo que supone una pérdida importante de recursos para el sector público y sus planes de desarrollo.

Finalmente, otro aspecto fundamental para el futuro del país es el desarrollo de infraestructuras. Sin embargo, Myanmar se enfrenta a la dificultad de atraer inversión extranjera privada para estos costosos proyectos. Este problema se deriva de la propia inestabilidad política, de las dificultades para conocer el verdadero riesgo de la inversión dada la opacidad de la información nacional, junto a los episodios anteriores de mora de la administración central y la falta de garantía soberana ofrecida por el Gobierno a proyectos de inversión privada. Con el objetivo de mejorar la inadecuada red de transportes y superar la falta de suministro de energía, el BAsD considera que la inversión pública en infraestructuras debería aumentar desde la asignación actual del 1% del PIB, hasta el 3-4% del PIB, para apoyar contundentemente el desarrollo económico del país. Igualmente, esta institución considera prioritario conseguir un crecimiento inclusivo, garantizando el acceso de la población rural (70% del total) al mercado, a través de la creación de oportunidades y trabajos, así como a los servicios básicos con la construcción de hospitales y escuelas.

En términos generales, Myanmar representa un país de gran atractivo para la inversión extranjera por su riqueza de recursos naturales y materias primas; su potencial para el desarrollo de proyectos de energías renovables, especialmente en el campo de energía hidroeléctrica; su mano de obra joven y de bajo coste; su posición estratégica entre dos gigantes económicos como son China e India; y la posibilidad de beneficiarse de los planes de integración regionales desarrollados en el Sudeste Asiático, como es el caso de la ASEAN Economic Community, en la que Myanmar pasará a formar parte como miembro de pleno derecho y deber a partir del 2019. Hasta la fecha, DICA ha promocionado tres sectores de inversión: manufacturas, pues son actividades demandan un gran número de empleos; desarrollo de infraestructuras, haciendo hincapié en la urgencia de estos proyectos para el incipiente desarrollo económico y comercial del país; y agricultura, por su importancia en términos de empleo de mano de obra. No obstante, la nueva Ley de Inversiones introduce más sectores de promoción, conteniendo 20 en total, como se verá más adelante.

Pese a este atractivo, los inversores interesados en Myanmar señalan varios escollos en sus actividades, como las dificultades para encontrar terrenos aptos para uso industrial. Dentro de las ciudades, especialmente en Yangón, la oferta de terrenos es escasa y el precio muy alto, mientras que servicios básicos como el suministro de agua y electricidad son precarios o inexistentes fuera de las ciudades principales. A esta escasez de terrenos se le une la problemática derivada de la ausencia de registro de propiedades de bienes raíces y la especulación del suelo, así como problemas en el cumplimiento de los contratos, la incertidumbre en la negociación o la dificultad en la obtención de crédito, tal y como se expresa en el Doing Business del 2019 para Myanmar.

Otro de los obstáculos a los que se enfrentan los inversores es la escasez de mano de obra cualificada. El desarrollo de programas educativos y de aprendizaje técnico es crucial para mejorar la formación del capital humano. El talento del país ha emigrado en búsqueda de mejores oportunidades y los que retornan, son contratados por las grandes multinacionales, capaces de ofrecer atractivos salarios, más elevados que los que pueden ofrecer las empresas locales o el sector público local. Como resultado, los salarios para los empleados cualificados myanmareños han experimentado un alza considerable.

La incapacidad institucional y la opacidad en cuanto a la transparencia en la adjudicación de licencias, preocupan también a los inversores. Igualmente, la inestabilidad de la red eléctrica impide el desarrollo de inversiones que son de máxima importancia para apoyar el desarrollo de las infraestructuras del país, como es caso de las plantas de fabricación de acero y cemento, que dependen de un suministro constante de energía.

Por otro lado, el sistema multilateral de comercio ofrece grandes oportunidades para los bienes producidos en Myanmar. Hasta el momento, la política comercial de Myanmar está muy orientada a los países del bloque ASEAN y a China, Corea del Sur, Japón, gracias a los acuerdos de libre comercio de ASEAN con estos países. No obstante, Myanmar es beneficiario del esquema EBA (Everything but Arms) de la UE, restablecido en 2013, por lo que las exportaciones de Myanmar gozan de exenciones arancelarias al entrar en el mercado europeo, a diferencia de las provenientes de Tailandia, India o China. Esto supone una ventaja clara de



mayor competitividad y supone un factor de especial atractivo a la hora de competir con otros países de la región por la atracción de inversión extranjera.

La política exterior viene marcada por las relaciones con China y Japón y sus grandes proyectos de infraestructuras, articulándose el proyecto chino en el noroeste del país, a través del China Myanmar Economic Corridor, y japonés en el sureste del país, a través del Greater Mekong Region. No obstante, existen voces discordantes sobre la influencia negativa de estos grandes proyectos de inversión con el proceso de transición democrática del país y la rendición de cuentas en la violación de Derechos Humanos y del derecho humanitario internacional denunciado por la comunidad internacional, encabezada por NN.UU.

### **3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS**

El comercio exterior de Myanmar de bienes y servicios, medido por la balanza comercial y balanza de servicios de su balanza de pagos, muestra su reciente apertura al exterior y su dependencia de bienes y servicios facilitados por otros mercados.

Según los datos del centro estadístico de Myanmar, la balanza comercial gozaba tradicionalmente de superávit (739 MUSD en 2012-13) gracias a las exportaciones de gas natural y manufacturas textiles, principalmente. Sin embargo, esta situación se revirtió en el año 2013-14, cuando se registró un déficit comercial de 2164 MUSD, que aumentó hasta 4052 MUSD en 2014-15, debido al aumento de las importaciones de materias primas y maquinaria para apoyar la industrialización del país y para llevar a cabo los trabajos relacionados con la construcción de infraestructuras. Dicho déficit continuaría incrementándose en el 2015-2016 hasta los 5.368 MUSD debido a una caída del 8% de las exportaciones agrícolas causado por el shock en la producción derivado del huracán Komen, y en 2016-2017 el déficit se mantuvo en los 5.817 MUSD. En el año 2017/2018, el déficit comercial se volvió a reducir, hasta los 4.362 MUSD, derivado de un aumento en el valor de las exportaciones de gas natural por el aumento de los precios a lo largo del 2017 y por la consolidación del sector textil como segundo exportador detrás del gas natural, sector cuyas exportaciones aumentaron en valor un 40%. En el año 2018/2019, el déficit comercial se redujo aún más, hasta alcanzar los 2.791 MUSD, fomentado por superávits experimentados durante el 2018 gracias al incremento de exportaciones de gas natural, textiles y productos agrícolas no tradicionales.

Por su parte, la balanza de servicios redujo su tradicional déficit, gozando actualmente de superávits superiores a los 1000 MUSD, gracias a la compensación surgida por los ingresos derivados de las actividades del sector turístico. No obstante, estos ingresos se han ido reduciendo en los últimos años, debido a la crisis de Rakhine y de la etnia rohingya y, en 2020, por el cierre del país al turismo internacional debido al Covid-19. Por su parte, el superávit tradicional en la balanza de rentas secundarias, derivado de importantes remesas de trabajadores migrantes en el extranjero, va aumentando cada año, situándose en 2.608 MUSD en 2018-2019. La balanza de rentas primarias es deficitaria, de 1.924 MUSD en 2018/2019.

La tasa de cobertura, que refleja el porcentaje de los pagos por importaciones que queda cubierto con los ingresos por exportaciones, ha aumentado sensiblemente en los últimos años, pasando del 78% en 2013-2014 al 80% en 2018/2019. De este modo, las exportaciones en el periodo 2013-2019 han crecido un 42%, mientras que las importaciones un 26%.

#### **3.4.1 APERTURA COMERCIAL**

La apertura comercial de Myanmar en el último año del que se disponen datos (año fiscal 2018-19), calculado como la suma de las exportaciones e importaciones en relación con el PIB, fue de 50%, reduciendo levemente la tasa del 2017-18 (51%) y 2016-17 (50,5%), aunque son sensiblemente superiores a años anteriores. Por su parte, el peso de las importaciones sobre el PIB en el 2018/2019 fue del 26,5%, similar a años anteriores.

Myanmar es un país que, desde el golpe de estado militar de 1962 y durante 50 años, ha sido gestionado con un régimen autárquico. Como consecuencia de esa economía de autosuficiencia, las transacciones comerciales con el resto de países han sido escasas y las inversiones extranjeras realizadas en el país prácticamente inexistentes. Aunque se hayan iniciado profundos

cambios de reestructuración del comercio y las inversiones, todavía el nivel de apertura es bajo.

### 3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES

De acuerdo a las últimas cifras publicadas por UN Comtrade, las exportaciones de Myanmar (Cuadro 3) en el año 2019 se destinaron principalmente, como viene siendo habitual, a sus países vecinos: China (33% del total), Tailandia (17%), Japón (7%) y Alemania (6%). Cabe destacar la caída de Tailandia como destino de las exportaciones del país, al suponer un 30% del total en años anteriores. Esto podría explicarse por la diversificación de sus exportaciones, como es el caso de la UE, acapara el 20,7% de las exportaciones de Myanmar y es el único socio con el que mantiene superávit. Así, se observa un aumento del 198% de las exportaciones de la UE a Myanmar desde el año 2017 al año 2019. También destaca la caída de Singapur como destino respecto al año 2016, pasando del 7,6% al 1% de las exportaciones.

Gracias a los datos de UN Comtrade, se conoce que China compró de Myanmar en 2019 principalmente productos de los capítulos 27. Combustibles y aceites minerales (28%), 99. Otros productos no especificados (21%) y 26. Minerales metalíferos, escorias y cenizas (15%). Por su parte, las importaciones de Tailandia con origen Myanmar fueron casi en su totalidad combustibles, pues el capítulo 27. Combustibles, y aceites minerales, representó el 76% del total.

Un hecho destacable es que las exportaciones de Myanmar al bloque de países de ASEAN supusieron el 21,1% de las exportaciones totales en el año 2017, fundamentalmente por el peso de Tailandia como país cliente. Este fenómeno se ha venido repitiendo desde el 2009, siendo ASEAN el principal cliente de Myanmar en el análisis por asociaciones de países. No obstante, en los últimos años esto hecho se ha revertido, disminuyendo en importancia las exportaciones dirigidas a la ASEAN hasta algo más de una cuarta parte del total. Esto se debe a la importancia que ha ido ganando China, quien concentra un tercio de las exportaciones de Myanmar.

Dentro de la UE, el primer país europeo en este ranking es Alemania (6%). Las exportaciones a Alemania se mantuvieron en niveles constantes hasta el año fiscal 2014-2015, cuando se incrementaron en un 69%, fruto de la readmisión de Myanmar en el SPG/EBA en julio de 2013. De acuerdo a UN Comtrade, el 87% de las exportaciones de Myanmar a este país en 2019 fueron prendas textiles, correspondientes a los capítulos 62 y 61 (prendas de vestir de punto y no de punto). Entre 2017 y 2019 el valor exportado en prendas textiles ha sido el mayor contribuidor al crecimiento de las exportaciones hacia Alemania, habiéndose duplicado en este periodo.

Igualmente, es necesario comentar el crecimiento experimentado por España, quien se posiciona como el segundo mayor importador europeo de productos procedentes de Myanmar en 2019. Entre 2017 y 2019 las exportaciones a España aumentaron un 371% gracias al avance de los capítulos de productos textiles 62 y 61, los cuales contabilizan el 91,7% del total exportado.

Por otro lado, según UN Comtrade, los principales países proveedores de Myanmar en 2019 fueron China (47,5% sobre el total), Tailandia (16,8%), Singapur (12,1%), estructura repetida desde 2018. Es destacable el incremento de las importaciones provenientes de Indonesia, quien se presenta como el país asiático que más crece entre 2015-2019 (11%), habiendo superado a Malasia (quien decrece -6% en el mismo periodo), Japón (-13%) y Corea (-4%). Cabe comentar el importante crecimiento de las importaciones de Rusia, que crecieron entre el 2015 y el 2019 un 21%, situándose en décima posición (1,1%) solo por detrás de Estados Unidos (1,3%), quien crece un 12% en el mismo periodo.

Según UN Comtrade, China vendió a Myanmar en 2019 principalmente productos de los capítulos 85. Aparatos y material eléctricos (14,37%), 84. Máquinas y aparatos mecánicos (10,43%) y 72. Hierro y acero (7,40%). Respecto a Tailandia, un 12% de las importaciones de este origen son del capítulo 27. Combustibles, aceites minerales (90%), seguido por el capítulo 22. Bebidas, alcohol y vinagre (85).

La Unión Europea mantiene una mínima relevancia como proveedor al suponer el 2,6% de las importaciones de Myanmar, acaparando Francia y Alemania dos quintos de las mismas, con un 0,7% cada una. EE.UU. provee a Myanmar el 1,3% del total de sus importaciones. La UE

exportó a Myanmar en 2018 bienes de los capítulos de 84.Máquinas y aparatos mecánicos (21%), 88.Aeronaves y vehículos espaciales (15%), además de 30.Productos farmacéuticos (14%) y 87.Vehículos automóviles, tractores... (12%). Por su parte, EE.UU. exportó principalmente 23.Agroindustria (28%), 84.Máquinas y aparatos mecánicos (20%), 39.Plástico y sus manufacturas (12%) y 90.Instrumentos y aparatos de óptica y fotografía (6%).



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

Importadores (En miles de USD)	2017	2018	2019	%
China	5.398.065	6.126.946	6.381.301	32,95%
Tailandia	2.698.657	3.056.889	3.284.071	16,96%
Japón	903.026	1.387.649	1.413.829	7,30%
Alemania	360.347	505.423	1.166.098	6,02%
EE. UU.	278.012	492.258	851.979	4,40%
España	147.814	321.576	697.335	3,60%
República de Corea	300.657	445.833	595.206	3,07%
India	708.115	574.135	506.730	2,62%
Reino Unido	288.875	422.976	484.955	2,50%
Francia	69.799	172.872	450.707	100%

Fuente: UN Comtrade

Última actualización: Julio 2020

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

Exportadores (en miles de USD)	2017	2018	2019	%
China	6.115.764	6.222.921	12.331.175	47,47%
Tailandia	2.166.677	2.595.080	4.354.459	16,76%
Singapur	2.931.134	3.691.915	3.150.228	12,13%
India	975.108	990.200	956.901	3,68%
Indonesia	918.501	936.189	872.998	3,36%
Malasia	999.105	814.797	667.411	2,57%
Japón	1.055.100	696.085	652.268	2,51%
República de Corea	528.261	439.933	632.276	2,43%
EE. UU.	694.753	324.800	344.988	1,33%
Rusia	31.460	33.344	279.922	1,08%

Fuente: UN Comtrade

Última actualización: Julio de 2020

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

El Servicio de Estadísticas de Myanmar ofrece información básica sobre los principales productos exportados en el país (Cuadro 5). De acuerdo a sus datos, el 45% de las exportaciones al resto del mundo fueron manufacturas en el año fiscal transitorio 2018<sup>[1]</sup>, siendo la principal categoría exportadora desde 2013. A esta le siguieron las categorías de combustibles, lubricantes y relativos, 23%, y de materias primas no combustibles, 19%.

No ha sido posible conocer mayor detalle de los bienes incluidos en cada una de las categorías en las bases de datos nacionales, cuya definición es bastante laxa. Sin embargo, de acuerdo a los datos de UN Comtrade recopilando datos de terceros países declarantes (Cuadro 6), los principales capítulos exportados por Myanmar en 2019 fueron 27. Combustibles y aceites minerales (22,5%), seguido de 62. Prendas y complementos (accesorios), de vestir, excepto los de punto (21,1%), 61. Prendas y complementos (accesorios), de vestir, de punto (10,4%), 99. Materias no a otra parte especificadas (7,3%) y 26. Minerales metalíferos, escorias y cenizas. Las fuentes locales (Cuadro 7) indican que en el año fiscal transitorio 2018, el 27% de los productos importados por Myanmar son maquinaria y equipos de transporte, el 22% productos manufacturados, el 19% combustibles, lubricantes y relativos, el 10% alimentos y el 9% productos químicos. Esta composición se ha mantenido prácticamente estable durante los últimos años, aunque se percibe un lento descenso de la importación de maquinaria y equipos de transporte desde 2015.

De acuerdo a los datos de UN Comtrade (Cuadro 8), el principal capítulo importado por Myanmar en 2019 fue 27. Combustibles, aceites minerales (12,3%), 85. Aparatos y material eléctrico (9,8%), 84. Máquinas y aparatos mecánicos (9,34%), 87. Vehículos automóviles y tractores (5,48%) y 72. Hierro y acero (4,64%).

[1] En el año 2018 el Ministerio de Planificación y Finanzas de Myanmar realiza un cambio contable, por el cual se pasa de un periodo fiscal abril-marzo al nuevo octubre-septiembre. Para realizar tal cambio se establece el año fiscal transitorio de 2018 que abarcará el periodo entre abril y septiembre de ese año.

**CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES**

Sector (datos en millones de USD)	2014	2015	2016	2017	2018 (transición)	%
Transacciones y productos diversos	4.257,50	4.293,11	4.411,94	4.694,68	2.164,88	43,04%
Combustibles minerales, lubricantes y materiales relacionados	3.826,16	2.550,55	1.762,50	2.141,70	1.170,14	23,26%
Materias primas no comestibles, excepto el combustible	582,83	428,67	848,83	1.450,06	950,68	18,90%
Alimentos	1.132,78	1.345,76	1.541,36	1.468,55	612,21	12,17%
Productos manufacturados principalmente por materiales	497,78	557,85	165,50	243,95	66,5	1,32%
Maquinaria y equipos de transporte	1,60	4,86	20,22	28,13	28,49	0,57%

Tabaco y bebidas	3,05	18,81	21,11	35,80	22,74	0,45%
Artículos manufacturados varios	25,29	7,72	63,38	45,20	11,66	0,23%
Productos químicos	2,82	6,64	7,78	20,66	1,88	0,04%
Total	10.329,81	9.215,20	8.843,85	10.128,84	5.029,75	100%

Fuente: Myanmar Statistical Information Service, Ministry of Planning and Finance

Última actualización: Julio de 2020

#### CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

Código HS	Categoría de productos (en millones de USD)	2017	2018	2019	%
27	Combustibles minerales, aceites minerales y productos de su destilación y otros	3.700.956	3.594.381	4.350.740	22,46%
62	Prendas y complementos (accesorios) de vestir, excepto los de punto	1.934.177	3.262.671	4.082.155	21,08%
61	Prendas y complementos (accesorios), de vestir, de punto	495.027	853.545	2.014.408	10,40%
99	Materias no a otra parte especificadas	94.749	25.626	1.404.401	7,25%
26	Minerales metalíferos, escorias y cenizas	27.395	27.728	973.867	5,03%
10	Cereales	1.337.887	1.161.589	890.320	4,60%
74	Cobre y sus manufacturas	489.922	828.668	751.718	3,88%
07	Hortalizas, plantas, raíces y tubérculos alimenticios	940.327	761.541	594.121	3,07%
64	Calzado, polainas y artículos análogos; partes de estos artículos	250.427	383.569	588.109	3,04%
42	Manufacturas de cuero; artículos de talabartería o guarnicionería, artículos de viaje, bolsos	88.017	150.431	481.301	2,48%
-	Total	13.878.764	16.671.612	19.369.303	100%

Fuente: UN Comtrade

Última actualización: Julio de 2020

#### CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES

Sector (datos en millones de USD)	2014	2015	2016	2017	2018 (transición)	%
-----------------------------------	------	------	------	------	-------------------	---

Maquinaria y equipos de transporte	4.738,26	5.550,72	4.210,59	4.146,36	2.044,92	20,74%
Combustibles minerales, lubricantes y materiales relacionados	2.562,84	1.607,28	2.424,47	3.505,02	1.863,57	18,90%
Transacciones y productos diversos	2.745,95	2.794,40	2.900,81	3.108,08	1.481,85	15,03%
Productos manufacturados clasificados principalmente por materiales	2.842,09	2.823,37	2.892,25	3.067,66	1.657,16	16,81%
Productos químicos	137,86	1.184,63	1.472,75	1.693,33	948,98	9,63%
Alimentos	731,40	1.538,18	1.876,05	1.475,54	1.018,59	10,33%
Artículos manufacturados varios	1.155,24	415,47	601,58	860,05	427,98	4,34%
Aceites y grasas animales y vegetales	557,44	546,57	626,82	618,09	273,37	2,77%
Materias primas no comestibles, excepto el combustible	95,31	39,94	113,63	121,85	95,6	0,97%
Tabaco y bebidas	66,24	77,38	92,11	90,97	47,3	0,48%
<b>Total</b>	<b>16.632,63</b>	<b>16.577,94</b>	<b>17.211,06</b>	<b>18.686,95</b>	<b>9.859,32</b>	<b>100%</b>

Fuente: Myanmar Statistical Information Service, Ministry of Planning and Finance

Última actualización: Julio de 2020

#### CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

Código HS	Categoría de productos (en millones de USD)	2017	2018	2019	%
27	Combustibles minerales, aceites minerales y productos de su destilación y otros	3.575.323	4.030.390	3.185.531	12,26%
85	Máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes y otros	1.315.922	1.242.724	2.536.248	9,76%
84	Maquinaria, aparatos mecánicos, reactores nucleares, calderas; sus partes	1.702.737	1.812.957	2.425.491	9,34%
87	Vehículos distintos del material rodante ferroviario o tranviario y sus partes y accesorios	2.213.296	1.468.196	1.422.382	5,48%

72	Hierro y acero	884.633	971.564	1.204.897	4,64%
39	Plásticos y sus manufacturas	693.532	808.460	990.680	3,81%
99	Materias no a otra parte especificadas	121.224	17.543	942.308	3,63%
73	Manufacturas de fundición, de hierro o acero	540.645	544.872	866.022	3,33%
60	Tejidos de punto	75.886	76.085	746.993	2,88%
54	Filamentos sintéticos o artificiales	218.343	192.318	729.999	2,81%
-	Total	19.253.455	19.345.460	25.978.999	100,00%

Fuente: UN Comtrade

Última actualización: Julio de 2020

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

La balanza de servicios y rentas secundarias de Myanmar ha presentado ligeros superávits desde el año 2015, los cuales son todavía insuficientes para contrapesar el déficit por cuenta corriente.

En el 2018, según datos de UN Comtrade, las exportaciones de servicios se centraron en un 37% en el capítulo 4- viajes, un 25% en el capítulo 1- Servicios de manufactura sobre insumos físicos pertenecientes, y en un 20% el capítulo 10- Otros servicios empresariales. No obstante, no se encuentran datos sobre el destino de estas exportaciones. El turismo, asociado a los capítulos 4 y 3, aunque supone aproximadamente un 3% del PIB y una importante fuente de ingresos y divisas para el país, no ha conseguido por el momento equilibrar esta cuenta.

Por su parte, en el 2018 Myanmar importó un 40% en materia del capítulo 3- Transportes, un 40% en 10- Otros servicios empresariales, un 10% en 5- Construcción, y un 8% en 9- Servicios de telecomunicaciones, informática e información.

### 3.5 TURISMO

Los datos relativos al sector turístico birmano se han presentado en el apartado 2.1.3 del Sector Servicios.

### 3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA

#### 3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES

El 18 de octubre de 2016, se aprobó la nueva Ley de Inversión de Myanmar (Myanmar Investment Law, MIL), en vigor desde el 1 de abril de 2017, cuyo texto puede consultarse en el siguiente enlace: [https://www.dica.gov.mm/sites/dica.gov.mm/files/document-files/myanmar\\_investment\\_law\\_official\\_translation\\_23-1-2017.pdf](https://www.dica.gov.mm/sites/dica.gov.mm/files/document-files/myanmar_investment_law_official_translation_23-1-2017.pdf)

Esta nueva ley combina en una sola las anteriores Ley de Inversión Extranjera (Foreign Investment Law, FIL) del 2012 y la Ley de Inversión Ciudadana (Citizens Investment Law, CIL) del 2013. Esta nueva ley tiene por objetivo atraer tanto la inversión local como la inversión extranjera directa mediante una serie de reformas encaminadas a la reducción del trato diferenciado previamente otorgado entre estos dos tipos de inversión, la simplificación del procedimiento administrativo asociado a la inversión, y la creación de un clima más atractivo para

ésta basado en incentivos, protección y derechos para los inversores.

La Comisión de Inversiones de Myanmar (MIC) es la agencia gubernamental encargada de administrar y coordinar la actual Ley de Inversión de Myanmar, como ocurría con la anterior Ley de Inversión Extranjera, con el resto de ministerios, así como revisar las propuestas de inversión.

Esta Ley se encuentra desarrollada por las Notificaciones No.10/2017 de la MIC (Designación de Zonas de Desarrollo), No. 13/2017 de la MIC (Sectores Promocionados), No. 15/2017 de la MIC (Actividades de Inversión Restringidas), No. 35/2017 del Ministerio de Planificación y Finanzas (Reglamento de desarrollo de la MIL).

De acuerdo la Notificación No.13/2017, de 1 de abril de 2017, se otorgan incentivos a una serie de sectores de promoción de la inversión: agricultura y servicios relacionados, producción forestal, su conservación y servicios relacionados, ganadería y acuicultura y sus servicios relacionados, manufacturas excepto tabaco, alcohol y bebidas espirituosas, servicios urbanos, infraestructuras y su mantenimiento, logística, sector energético con especial referencia a las energías renovables, telecomunicaciones, servicios educativos, servicios sanitarios, turismo y hostelería, tecnologías de la información, e I+D. A su vez, en dicha notificación se incentiva el establecimiento en nuevas áreas urbanas y en Zonas y Complejos Industriales.

La Ley de Inversión Extranjera establece además las tres modalidades por las que un inversor extranjero puede invertir en Myanmar:

1. Creando una sociedad cuyo capital sea 100% extranjero.
2. Joint-venture de capital extranjero y nacional, siendo el máximo de participación extranjera permitido el 80% para aquellas actividades prohibidas o restringidas a la inversión extranjera. (Notificación No.37/2017)
3. Sistemas de cooperación tales como BOT (Build-Operate-Transfer) o cualquier otro acuerdo recogido de manera contractual.
4. Mediante relación contractual.

El procedimiento para realizar la inversión cambia, sobre todo en lo que suponía la obligatoriedad de propuesta a la MIC para la autorización de inversión extranjera. Con esta nueva ley ningún inversor está obligado a emitir una propuesta de autorización a la MIC, aunque se mantiene el requisito de registro de la inversión en la institución. No obstante, existen una serie de excepciones en los siguientes casos: la inversión es esencial para la estrategia nacional, proyectos con elevada intensidad en uso de capital, aquellos que puedan provocar un impacto importante sobre el medio ambiente, aquellos que usen edificios y tierra en propiedad del Estado, y aquellas actividades designadas por el Gobierno que necesiten propuesta a la MIC. La Notificación No. 35/2017 desarrolla estas excepciones. Además, si se quiere beneficiar de derechos sobre el uso del suelo garantizados por el Gobierno y otras exenciones y beneficios estipulados en esta ley, es necesario emitir una "solicitud de apoyo" a la MIC.

De acuerdo con esta ley, en aquellos proyectos que requieren propuesta y autorización, se debe informar de la admisión a trámite de la propuesta en el plazo de 15 días laborables desde la recepción de la propuesta de inversión. En caso de no ser admitida, en el plazo de 5 días laborables la MIC debe emitir al interesado una notificación de rechazo motivada. En caso de ser admitida, se celebra una reunión en la que los inversores tienen permitido asistir para discutir distintos aspectos del proyecto. Para su veredicto, la MIC cuenta con las recomendaciones del ministerio competente o bien con las del Gobierno de la Región o Estado afectado por la inversión. Dicho veredicto tiene que emitirse en el plazo de 60 días naturales. El permiso, si procediera, se debe emitir en un plazo de 10 días laborables. Por otro lado, para obtener el apoyo de la MIC que permite gozar de derechos y beneficios especiales, el procedimiento es similar, acortándose el plazo de la decisión, en caso de admisión a trámite, a 30 días naturales.

La MIL también determina aquellas actividades en las que la inversión está prohibida:



1. Actividades que puedan generar o generen desechos dañinos o venenosos en el país.
2. Actividades que introduzcan tecnologías, medicamentos, flora, fauna e instrumentos que aún se encuentran en fase de prueba en el extranjero o que no hayan obtenido la autorización requerida, excepto aquella inversión cuyo objetivo es la I+D.
3. Actividades que puedan afectar las tradiciones y costumbres de grupos étnicos del país.
4. Actividades que puedan alterar el orden público.
5. Actividades que puedan dañar seriamente el medio ambiente y sus ecosistemas.
6. Actividades de manufactura de bienes y provisión de servicios prohibidas en otras leyes.

Así mismo, la ley establece una serie de actividades consideradas restringidas, desarrolladas en la Notificación No.15/2017:

1. Actividades exclusivas del Estado: producción de material de seguridad y defensa, armas y munición para la seguridad nacional y sus servicios relacionados, servicios postales, tráfico aéreo, servicios de pilotaje, mantenimiento de bosques naturales y áreas forestales exceptuando actividades enfocadas a la reducción de emisiones de CO<sub>2</sub>, estudios de viabilidad y producción de metales radiactivos, control de sistema eléctrico, inspección de negocios relacionados con el sector eléctrico.
2. Actividades no autorizadas a llevar a cabo por inversores extranjeros: publicación y distribución de diarios en lenguaje étnico de Myanmar, pesca en agua fresca, puestos de cuarentena para animales, servicios de cuidado de mascotas, manufactura forestal de áreas gestionadas por el gobierno, prospección, exploración, estudios de viabilidad y producción de explotaciones mineras pequeñas y medianas, extracción de crudo, servicios de guía turístico, tiendas de conveniencia por debajo de 929 metros cuadrados, entre otras muchas actividades.
3. Actividades autorizadas solo a través de joint venture con cualquier ciudadano nacional o entidad en propiedad de nacional: infraestructura relacionada con la pesca, clínicas veterinarias, agricultura, productos plásticos, una serie de actividades relacionadas con la industria química, confituras, bebidas, cosméticos, entre otras muchas.
4. Actividades bajo autorización especial de los misterios relevantes.

Uno de los principales problemas a los que se podrían enfrentar los inversores extranjeros en Myanmar es que la nueva MIL, al igual de lo que ocurría con las anteriores, si bien de corte liberal, podría entrar en confrontación con otras regulaciones sectoriales, que la limitan o prohíben, creando un marco de confusión.

Asimismo, se eliminan una serie de requerimientos para las empresas extranjeras en términos de contratación de mano de obra no local. En este sentido, no es posible contratar personal extranjero para trabajos no cualificados, como ocurría con la anterior ley. Sin embargo, en aquellos trabajos cualificados, la empresa puede decidir libremente entre contratar trabajadores locales o extranjeros.

Además, las empresas extranjeras no tienen derecho a poseer tierra en Myanmar, pero pueden alquilarla por un período de 50 años, con posibilidad de realizar dos extensiones, cada una de ellas por un período máximo de 10 años, bajo "solicitud de apoyo" previa a la MIC.

Es importante destacar que en caso de conflicto, es posible recurrir al arbitraje internacional. En enero de 2016, el Parlamento de Myanmar promulgó la Ley de Arbitraje 5/2016, sustituyendo así la anterior ley, que se remontaba a 1944, la cual a su vez se incorpora a la nueva MIL. Con la promulgación de esta nueva norma, Myanmar dota de efecto a la Convención sobre el Reconocimiento y Ejecución de Sentencias Arbitrales Extranjeras (Convención de Nueva York), a la que se adhirió en abril de 2013.

Como novedades, la MIL introduce el principio de igualdad entre inversión local y extranjera y entre dos países extranjeros diferentes, en lo referido a expansión, gestión, venta y operaciones.

No obstante, se siguen reconociendo una serie de incentivos, subsidios y promoción especial a la inversión local. Por otro lado, la MIL garantiza que el Estado se compromete a no nacionalizar la inversión, a menos que concurran razones de necesidad para el interés público, y ésta se realizará de manera no discriminada, siguiendo un procedimiento legal y a cambio de una compensación justa, rápida y adecuada, a precio de mercado. La MIL también garantiza la repatriación de capital y fondos derivados de la inversión: capital, beneficios, liquidación, pagos, compensaciones, etc...

Finalmente, la MIL establece una serie de exenciones. Así, se determinan 3 zonas en función del grado de desarrollo, en las cuales la inversión se beneficia de exenciones en el impuesto de sociedades por un periodo de 3, 5 y 7 años consecutivos desde el inicio de la misma, y sólo para sectores de promoción determinados por la MIC. A su vez, se contemplan exenciones y reducciones arancelarias, así como otros impuestos internos, para el tráfico de perfeccionamiento activo y para aquellos bienes y servicios necesarios a importar para la preparación previa de la inversión en el país.

Por otro lado, en 2012 se aprobó la Environmental Conservation Law, que introdujo por primera vez requisitos para la inversión de Estudios de Impacto Medioambiental. Esto implica el requisito de realizar este tipo de estudio para toda inversión que pueda tener un impacto adverso sobre cuestiones medioambientales, sociales, culturales y étnicas. El artículo 36 de la Myanmar Investment Law incluye este requisito determinando que todas aquellas inversiones que lo requieran necesitarán también una autorización de inversión por parte de la Myanmar Investment Commission.

Paralelamente, en agosto de 2018 entró en vigor otra ley relevante para la IED, la Ley de Compañías, que sustituye la antigua Companies Act que databa de 1914. Los principales incentivos que incluye esta ley incluyen la posibilidad de participar hasta un 35% en empresas locales con capital extranjero, lo que permite acceder a este capital a sectores reservados a empresas locales; la posibilidad de que un extranjero residente en Myanmar pueda formar parte de la Junta Directiva de la empresa; y la introducción de un nuevo sistema de registro mercantil digital que favorece el procedimiento administrativo de incorporación de una empresa en Myanmar. Esta ley se ha ido implementando a lo largo de 2019 con reglamentos de desarrollo para actividades económicas especiales, como es el caso del sector financiero bancario y no bancario. A partir de 2019, los bancos locales pueden aceptar hasta un 35% de capital extranjero y se ha abierto el acceso a la Yangon Stock Exchange para el capital extranjero.

### 3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES

Las bases de datos de DICA ofrecen información de la IED recibida por Myanmar hasta el año 2019-2020. Hay que indicar que en el año 2018 se produjo un cambio en la definición temporal del ejercicio contable para las cifras macro del país, pasando de un modelo abril-marzo a uno octubre-septiembre. Así, para contabilizar la IED del año 2018-2019 y poder compararla con años anteriores, se considerará la IED recibida en el año de transición 2018, de abril a septiembre, y la recibida entre octubre de 2019 y junio de 2020, último mes del cual se tienen datos a fecha de actualización.

De acuerdo a DICA, la IED recibida por Myanmar en el último periodo temporal indicado ascendió a 4.336,02 MUSD, un 4,27% más que el año 2018-2019, aunque un 27,27% menos de lo que se alcanzó en 2017-2018. No obstante, los flujos de capital extranjero no han parado de llegar a Myanmar desde su apertura en 2011. De hecho, el nivel de IED recibida en el último año es más de tres veces superior al nivel de hace seis años, cuando se cifró en 1.419,5 MUSD. Sin embargo, desde el 2016-17 dicho ritmo se ha ralentizado, lo que coincide con el inicio del proceso de transición democrática, aunque parece que en el último año se estarían recuperando debido al anuncio de nuevas elecciones en noviembre de 2020 tras el final del primer gobierno elegido en democracia en Myanmar.

De acuerdo con los datos presentados, el principal inversor en flujos de IED en el periodo determinado fue Hong Kong con 1346,89 MUSD (31% sobre el total) quien ha superado este año a Singapur, país que ha mantenido esa posición de principal inversor desde hace años. Además, los flujos provenientes de este país han experimentado un fuerte crecimiento en los últimos años fiscales. Durante los últimos años se ha observado un interés creciente por parte de empresas

establecidas en Hong Kong en infraestructura de transporte, de energía e inmobiliaria, siendo a su vez un hub financiero desde el cual invertir en Myanmar para empresas chinas.

A Hong Kong le siguen en el ranking de principales países inversores en Myanmar Singapur (24,4% sobre el total, Japón (16,17%), China (11,45%), Reino Unido (8,5%), Corea del Sur (2%) y Tailandia (1,27%). Es destacable la evolución de la inversión procedente de Japón y de Reino Unido durante los últimos años. Los flujos procedentes de Japón cayeron en más del 50% durante el 2018-2019, pero se ha observado un fuerte repunte durante el 2019-2020, creciendo a tasas superiores al 300%; mientras que los flujos británicos han ido ha ido evolucionando paulatinamente en los últimos años, experimentando un crecimiento del más del 600% desde el 2016.

Por otra parte, la inversión realizada en Myanmar por países del bloque ASEAN englobó el 36% del total en el último periodo contabilizado, peso que ha disminuido en un 50% respecta al periodo anterior debido al auge de la IED procedente de Hong Kong y la caída de la procedente de Singapur respecto al año anterior. No obstante, hay que destacar que prácticamente la totalidad de este porcentaje responde a la IDE realizada por Singapur.

El sector que recibió los mayores flujos de inversión en el último periodo fue el sector energético con 1671,44 MUSD (38,5% sobre el total) y el sector de las manufacturas, con 795 MUSD (18,3%), y el sector inmobiliario, con 895,82 (20,65%). Esto supone un cierto cambio al patrón experimentado en el año anterior, donde las manufacturas fueron el principal sector, seguido de energía y del sector del transporte y las telecomunicaciones. Este último sector ha caído en relevancia, suponiendo actualmente el 6,5% del total de la IED recibida. Este cambio de patrón responde a las prioridades del gobierno durante estos últimos años. Si bien, durante el principio de esta década, las telecomunicaciones coparon gran parte de la atracción de IED, debido a su liberalización, actualmente es la generación de electricidad la principal actividad de atracción, lo cual podría ser una buena señal de la eficacia que ha tenido el aumento de los precios de la electricidad en verano de 2019. Finalmente, cabe destacar el registro de nuevos e importantes flujos de IED en el sector del gas y el petróleo, que no habían registrado ningún flujo en los últimos años; así como el aumento e importancia atraída por el sector inmobiliario tras dos años de registros modestos, situándose este año como el tercer sector de atracción.

**CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES**

IDE por países en MUSD	2016-17	2017-18	2018 (transición)	2018-2019	2019-2020 (octubre-junio)
Singapur	3829,76	2163,96	724,42	2409,56	1061,10
China	482,6	1395,21	304,73	634,57	496,67
Hong Kong	213,7	251,98	67,9	456,37	1346,89
Reino Unido	54,32	211,8	174,7	23,33	365,48
Japon	60,42	384,2	134,6	42,77	701,43
República de Corea	66,42	253,9	77,1	89,38	83,72
Tailandia	423,06	123,85	64,6	221,43	55,13
Malasia	21,39	21,87	7,34	1,77	4,95
Vietnam	1386,2	20,8	50,3	14,58	51
Taiwan	10,45	17,21	8,16	81,17	50,18
India	0	10,93	19,92	5	3,27
Alemania	1,15	10,4	0	0	1,54
Países Bajos	5	533,92	0	32,98	6,83
Francia	0,8	7,34	0	0,49	5,63
Irlanda	0	7	1,1	0	0
Bangladesh	2,35	1,07	1,5	0	0
Canadá	1,27	5,15	1,36	0	0

Suiza	1,7	0	0	16,83	1,2
Noruega	0	0	6	0	12,76
Indonesia	13,2	9,03	9,86	0	8,52
Australia	29,73	16,3	0	0	0
Luxemburgo	0	1,52	0	0	0

IDE por Sectores en MUSD	2016-17	2017-18	2018 (transición)	2018-2019	2019-2020 (octubre-junio)
Agricultura	0	134,485	10,65	19,11	13,6
Pesca y Ganadería	96,678	27,661	32,95	156,89	22,36
Minería	0	1,31	6	0	0
Manufacturas	1179,514	1769,177	706,67	1347,82	795,35
Energía	909,883	405,774	92,68	93,28	1671,44
Gas y petróleo	0	0	0	10,2	352,82
Construcción	0	0	0	0	0
Transporte y telecomunicaciones	3081,149	901,639	314,15	1538,4	280,45
Hoteles y turismo	403,646	176,767	9,53	82,62	39,5
Inmobiliario	747,62	1261,977	280,4	210,93	895,82
Activos industriales	0	34,037	34,81	48,45	42,89
Otros	231,322	1005,259	277,18	650,74	221,77
Total	6649,812	5718,086	1764,7	1867,6	1867,6

Fuente: Directorate Of Investment and Company Administration (DICA) de Myanmar

Última actualización: Julio 2020

### 3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA

#### - Bienes de consumo

**Pepsi** (EE.UU) comenzó a vender sus bebidas en Myanmar a través del distribuidor Star Diamond, para luego realizar un acuerdo con LOTTE-MGS (fruto de la joint venture del grupo surcoreano Lotte y Myanmar Golden Beverage Co., Ltd) para la elaboración local de sus bebidas. La planta de elaboración y embotellado de Pepsi-Cola, 7-Up y Mirinda, valorada en 81MUSD, quedó inaugurada en marzo de 2014 y se sitúa en Hlaing Tharyar, en la zona industrial de Yangón. Asimismo, **Coca Cola** (EE.UU), llevó a cabo su inversión en julio de 2013, abriendo dos plantas valoradas en 200MUSD para la elaboración de Coca Cola y Sprite. La compañía está planeando construir una tercera fábrica para poder satisfacer la creciente demanda de sus productos.

**Carlsberg** (Dinamarca) mantiene una fábrica en la región de Bago que elabora cerveza para el mercado local con el nombre de Myanmar (Tuborg y Yoma Beer), aparte de producir su propia marca internacional Carlsberg para mercado local y exportación. Por su parte, **Heineken** (Países Bajos), es propietaria del 57% de la compañía APB Alliance Brewery, que inauguró su primera planta de producción en Hmawbi, ciudad próxima a Yangón, en la que se elaboran cervezas de las marcas Heineken, Regal Seven, Tiger, y ABC Extra Stout. La planta está valorada en 60 MUSD, cuenta con una capacidad de 245.000 hectolitros y emplea a más de 200 personas. También, **Asahi** (Japón) formó una joint-venture con el fabricante de bebidas birmano Loi Hei, que continuará con la producción de la marca local Blue Mountain, aparte de fabricar la cerveza japonesa Asahi. Por su parte, **Kirin-Ichiban** (Japón) invirtió en 2015 500 millones de dólares en una fábrica local para producir en el país y en 2017 realizó una joint venture con Mandalay Brewery Limited, fabricante de la principal marca de cerveza de Myanmar, Myanmar Beer. Esta JV ha sido señalada por NN.UU. debido a que la contraparte local forma parte del conglomerado empresarial del Ejército. **Pernod Ricard** estableció una joint venture en 2018 para la distribución

de bebidas alcohólicas en el país.

**British American Tobacco** (Reino Unido) realizó en el año 2013 una joint-venture con I.M.U. Enterprise Ltd (IMU) para la fabricación y distribución de sus productos. La compañía se comprometió a invertir 50 MUSD en los siguientes cinco años en una planta de producción en Shwe Que Lwin, la zona industrial situada a las afueras de Yangón.

**Hitachi Home Electronics Asia** (Japón) ha anunciado implantarse en Myanmar con el objetivo de aumentar su cuota de mercado en el sector de consumo del hogar.

**Unilever** (Reino Unido), invirtió en 2013 en el desarrollo de una planta productiva en Yangón para fabricar el caldo deshidratado Knorr y otros condimentos, repatriando a trabajadores de su fábrica de Tailandia. La compañía espera poder abrir una segunda fábrica próximamente, generando más de 2.000 puestos de trabajo. En 2017 realizó una joint venture con la empresa local Europe & Asia Commercial Company para combinar su portfolio de productos de cosmética y cuidado personal. **Nestlé** (Suiza), con una inversión inicial de 25 MUSD, ha invertido en una fábrica en la región de Yangón que produce café, aunque el grupo planea también fabricar productos lácteos, chocolate y helado gracias a una inversión total de 50 millones en los próximos cinco años. **Colgate-Palmolive** (EE.UU) compró una compañía de un productor de pasta de dientes local en Yangón. Por el momento, la empresa producirá tan solo su pasta de dientes, mientras que el resto de productos se importarán desde las fábricas que la compañía mantiene en Tailandia.

**Nissan** (Japón) construyó su primera planta de producción en la región de Bago, comenzando sus actividades en 2015. Nissan estima que la capacidad de producción será de más de 10.000 unidades al año y la generación de empleo de aproximadamente 300 puestos de trabajo. BMW, Mercedes y Volkswagen han abierto centros de ventas y servicio pero no fabrican en el país, de momento. Por su parte, desde 2017 Ford realiza tareas de ensamblaje en Myanmar. **Suzuki, Hyundai y Kia** también cuentan con líneas de ensamblaje en el país. **Mitsubishi** estaría también valorando la entrada en el país.

**Samsung** (Korea) consiguió una autorización por parte de la Comisión de Inversiones de Myanmar en 2013 para comenzar a fabricar televisiones en el país. No obstante, la compañía desestimó el proyecto debido a factores relacionados con el uso de la tierra, acceso a la electricidad y agua industrial, así como por la excesiva carga burocrática y la escasa implementación e impulso de las reformas económicas.

Desde la apertura al capital extranjero de la actividad de la distribución mayorista y minorista en 2019, se ha observado un interés creciente de la IED por este sector. **METRO AG** (Alemania) ha abierto su primer almacén en Yangon para dar servicio al canal Horeca. **Carrefour** (Francia), a través de su franquiciado, abrirá establecimientos de proximidad y de distribución mayorista a lo largo de 2020 en la ciudad de Yangon. Finalmente, **AEON** (Japón) ha abierto 16 supermercados en Yangon y Mandalay, y ha anunciado la inversión en el centro comercial más grande de Myanmar, por un valor de 180 MUSD, en la ciudad de Yangon junto con su socio local, Shwe Taung Group.

#### - Sector agrícola

**CP Livestock** (Tailandia) invirtió en el 2018 en un matadero para integrarlo en su cadena de producción en Myanmar, desarrollada desde el año 1997. La empresa cuenta con molinos de pienso, criaderos de pollos y cerdos, granjas de engorde y plantas de procesado cárnico, siendo esta actividad poco común en el país.

**Japfa** (Japón) ha invertido a lo largo de los últimos años en la cría de ave de corral en Myanmar, invirtiendo en empresas locales y en capacidad de producción de las mismas.

La empresa **DeHeus** (Holanda) abrió en 2016 su primera fábrica en Yangon de productos para la alimentación de la ganadería, principalmente para la cabaña avícola y porcina. En el 2018, abre su segunda fábrica en Mandalay, con una capacidad anual de 280.000 millones de toneladas.



## - Bienes industriales

**Phillips Electronics** (Países Bajos) abrió su primera planta productiva en Myanmar, dedicada a la fabricación de productos de iluminación. Además, cuentan con dos tiendas de distribución en Yangon y Mandalay y un canal de compras online de pequeños electrodomésticos.

Tras la constitución de una joint venture con un socio local, la compañía de materiales de construcción **LafargeHolcim** (Francia) estableció una planta de reempaquetado de cemento en la ZEE de Thilawa, con una inversión de 20MUSD y empleando aproximadamente a 200 trabajadores. El cemento se suministra principalmente a los clientes de la compañía en las regiones de Yangón, Bago y Ayeyarwaddy. Esta JV ha sido señalada por NN.UU. ya que la contraparte local forma parte del conglomerado empresarial del Ejército. No obstante, en 2020 anunció la finalización de esta JV por dichos motivos.

**BASF** (EE.UU.) abrió en 2018 su primera planta de producción de productos químicos para la construcción para abastecer el mercado local. La fábrica se encuentra cerca de la ciudad de Yangon.

## - Telecomunicaciones

El grupo de telecomunicaciones **Telenor** (Noruega) ganó la primera licitación para la explotación de una licencia de telefonía móvil, cuyo valor es de 500 MUSD, aproximadamente. **Ooredoo** (Qatar) es la otra compañía que obtuvo la licencia de explotación de telefonía móvil. En el año 2017, **Mytel** (joint venture entre capital local-militar y vietnamita) obtiene la tercera licencia de explotación de telefonía móvil, convirtiéndose en el cuarto operador en entrar al mercado.

Por su parte, **Canal+** (Francia) inició en el año 2018 la provisión de sus servicios de televisión por cable en Myanmar.

## - Sector inmobiliario e infraestructuras

La empresa **Hoang Gia Lai Ang** (Vietnam) invirtió 440 MUSD en el sector inmobiliario para la creación del megacomplejo HAGL en Yangón del que se ha hablado anteriormente y que incluye el Hotel Meliá Yangon.

El consorcio liderado por **Yongnam Holdings**, que incluye a la singapurense Changi Airport Group y a la japonesa JGC Corporación, ha conseguido un contrato valorado en 1.400 MUSD a 30 años para el diseño, construcción, operación y mantenimiento del aeropuerto de Hanthawaddy (ubicado a 80 kilómetros de Yangón) y sus instalaciones. Se espera que el nuevo aeropuerto esté operativo a finales de 2019, con capacidad de 12 millones de pasajeros al año.

La empresa **The Hong Kong and Shanghai Hotels, Lmtd.** se encuentra desarrollando el complejo hotelero residencial The Peninsula en Yangon, habiendo invertido un total de 126 millones de dólares en el proyecto. Este proyecto, en consorcio con Yoma Strategic Holding, tiene por objetivo restaurar la antigua sede de la Myanma Railways para crear un complejo hotelero-residencial en el centro de Yangon.

En el 2018, la empresa **DHL** (Alemania) extendió su prestación de servicios e infraestructura a Myanmar.

**JCDecaux** (Francia) consiguió en el 2018 un contrato de exclusividad de 20 años para la gestión de la infraestructura publicitaria en la ciudad de Yangon.



- **Sector bancario**

A un total de 13 bancos extranjeros (United Overseas Bank Limited, Bangkok Bank Public Company Limited, Industrial and Commercial Bank of China, Malayan Banking Berhad (Maybank), Mizuho Bank Limited, Australia and New Zealand Banking Group Limited, The Joint Stock Commercial Bank for Investment and Development of Vietnam (BIDV), Shinhan Bank, E.Sun Commercial Bank Limited, State Bank of India) les han sido concedidas licencias para operar en Myanmar. Cada banco debe aportar un mínimo de 75 MUSD. Inicialmente, tan sólo les está permitido abrir una sucursal y podrán prestar sólo en moneda extranjera, a no ser que realicen un acuerdo con un banco local. Por otro lado, desde la liberalización y apertura del sector de los seguros en 2019, hay un total de 5 empresas aseguradoras (AIA Myanmar Life Insurance Company Limited, Chubb Life Insurance Myanmar Limited, Dai-ichi Life Insurance Myanmar Ltd., Manulife Myanmar Life Insurance Company Limited, Prudential Myanmar Life Insurance Limited.)

- **Sector textil**

La empresa de Hong Kong **Prosperity Knitwear**, invirtió 5,5 MUSD en una fábrica textil en la región de Yangón que fabricará productos para la marca Marks and Spencer, los cuales serán exportados a Reino Unido, Italia y Canadá. Se prevé que la fábrica cree 2.500 empleos.

- **Sector energético (sin incluir petróleo y gas)**

**Huaguang Electric Power Electric Engineering** (China) ganó una licitación para la mejora y gestión de la planta de Tigyit en el Estado Shan, la única planta de combustión de carbón en activo, cuya potencia es de 120 MW y utiliza la mitad de las 700.000 toneladas de carbón producidas en el país.

**ACO Investment Group- Convalt Energy Myanmar Co** (EE.UU), firmó un PPA con el ministerio de Energía por 480 MUSD para construir dos plantas de energía solar de 150MW, las cuales crearán 400 empleos, en Wundwin (150MW) y Naubaing (150MW). **Green Earth Power** (Tailandia) firmó un PPA con el ministerio de Energía por 350 MUSD para la construcción de una planta de 170 MW en Minbu, en joint venture con la empresa filipina Basic Energy. **Asia Ecoenergy Development** (HK) ha firmado un MoU para la construcción de una planta de 150MW en Sagaing y **Jewoo Lightech** (Corea del Sur), en joint-venture con Investconsult Group & New energy GmbH (Alemania y Vietnam) han firmado un MoU para la construcción de una planta de 100 MW en Thapyaysan. Finalmente, **JADE I.T** (Corea del Sur), en joint venture con la empresa local Thinkhaypa Energy, han firmado un MoU para la construcción de una planta de 10 MW en Shweyo.

**Taekwang and Huchems Company Group** (Corea del Sur) realizará una inversión de 600 MUSD en la ZEE de Thilawa, cerca de Yangón, para la producción de productos químicos líquidos, gas licuado de petróleo, aceite comestible y fertilizantes. La construcción de las instalaciones comenzó en 2015 y la compañía espera ofrecer 500 puestos de trabajo.

**Andritz Hydro** (Austria) ha colaborado en el desarrollo de varios proyectos de energía hidroeléctrica en el país, como la planta hidroeléctrica de Deedoke de 75MW en 2014, y también la de Upper Nam Htum en 2015, con una capacidad de 3,2MW. No obstante, la mayor parte de la inversión extranjera en este tipo de generación de electricidad procede de China.

**General Electrics** (EEUU) ha construido tres plantas de ciclo combinado, la última de 106MW en Thaketa.

**CPI** (China) en 2017 construyó una central hidroeléctrica de 99 MW en el río Ayeryawaddy, denominándose la estación hidroeléctrica Chipwi Nge.

**Sembcorp** (Singapur) puso en marcha en 2018 una planta de ciclo combinado de 225 MW, considerada la más potente de Myanmar. La inversión alcanzó los 300 MUSD y es un hito en el nuevo modelo de PPA en el país.

**Marubeni, Sumitomo Corp y Mitsui** (Japón), junto con su socio local Eden Group, obtuvieron en 2020 una Notice to Proceed para la construcción de una planta de ciclo combinado de 1250 MW, con un coste esperado de 2.000 MUSD.

**VPower** (Hong Kong), fue adjudicataria en una licitación de 2019 para tres plantas de ciclo combinado, con una capacidad combinada de 1000 MW.

#### - Sector de petróleo y gas

**Total E&P**, perteneciente a la multinacional Total (Francia), está llevando a cabo un proyecto offshore de gas en la costa de Yadana. El consorcio está integrado por cuatro inversores: Total E&P Myanmar (31,2%), Chevron (28,3%), PTTEP (25,5%) y Myanmar Oil and Gas Enterprise, MOGE (15%). El 87% del gas se vende a Tailandia para abastecer a las centrales eléctricas de gas de la zona de Bangkok. Este proyecto es, por el momento, el más grande que se ha llevado a cabo en Myanmar para la explotación de gas, emplea a alrededor de 900 personas (90% de ellas locales) y tiene una vida útil estimada de 30 años.

La compañía **Petronas Carigali** (Malasia) está gestionando el campo de gas de Yetagun, situado en el mar de Andamán, en colaboración con PTTEP (Tailandia), Nippon Oil Exploration (Japón) y Myanmar Oil and Gas Enterprise, MOGE. Además, la compañía ha recibido la concesión de dos campos de petróleo con una inversión estimada en cada uno de ellos de 15 MUSD.

La empresa **PTTEP**, filial del grupo PTT (Tailandia), gestiona actualmente una concesión de 30 años de un proyecto de gas en Zawtika y posee una participación en los proyectos de Yadana y Yetagun operados por Total y Petronas. El proyecto Zawtika se sitúa en el sur de Myanmar a unos 300km al sur de Yangón.

**China National Petroleum Corporation** (China), en colaboración con Myanmar Oil and Gas Enterprise MOGE, invirtió en un proyecto para transportar gas y petróleo, consistente en la construcción de un oleoducto y un gaseoducto desde el Estado de Rakhine hasta la provincia china de Kunming.

La inversión de **Daewoo** (Corea del Sur) en Myanmar incluye un proyecto de gas natural en Shwe que consta de 3 bloques -Shwe, Shwe Phyu y Mya- con la producción de 200 millones de pies cúbicos de gas diarios, que se venden en gran parte a CNPC. Las reservas de este campo se estiman en 4,5 billones de metros cúbicos, equivalente a 750 millones de barriles de crudo.

**Royal Dutch Shell** (Países Bajos) mantiene tres áreas de negocio en Myanmar: operaciones offshore, desarrollo de una terminal de LNG y distribución. Conjuntamente con Mitsui Oil (Japón) ha invertido en la exploración de 3 bloques offshore de un área de 21.000 km<sup>2</sup>. No obstante, a principios de 2018 anunció que decide retirarse de 3 bloques (AD-4, AD-11, MD-5) concedidos en licitación en el 2014 tras evaluaciones sísmicas en las que consideró que no son comercialmente viables. Además, mantiene dudas en otros dos bloques (A-4 y AD-2). También, ha formado un acuerdo con Italian-Thai Development, ITD (Tailandia) para el desarrollo de una terminal LNG en el puerto de Dawei en la ZEE de igual nombre, proyecto cuya primera fase está valorada en 1.700 MUSD.

**Eni** (Italia) ha firmado acuerdos para la exploración de varios bloques offshore. Las actividades en los bloques RSF-5 y PSC-K se llevarán a cabo gracias a una joint venture con Myanmar Production and Exploration Company, en la que esta última aporta el 10% del capital. Las actividades en los bloques MD-02 y MD-04 se realiza gracias a una joint venture con Petrovietnam Exploration Production, manteniendo ésta el 20% de la sociedad. Ha iniciado exploraciones en el MD-04.

**Chevron** (EE.UU) firmó un acuerdo de división (Production sharing agreement) con Myanmar Oil



and Gas Enterprise, MOGE, para la exploración del bloque offshore A5 que cubre 10.500 kilómetros cuadrados.

**Myanmar Offshore Supply Base (MOSB)** (Singapur) construyó en 2018 la primera base de abastecimiento de gas y petróleo gestionada por una empresa extranjera en Myanmar por un valor de 50 MUSD en el Estado de Mon.

En 2018, una serie de empresas decidieron retirarse de una serie de bloques adjudicados en el 2014: Statoil (Noruega) AD-10, Tap Oil (Australia) M-7, Reliance Industries (India) M-17 y M-18; y Oil India (India) M-4, debido a la falta de viabilidad comercial en base a la evolución del precio del crudo.

En el sector de la distribución de hidrocarburos, la empresa **Singapore Petroleum Co (SPC)** es la primera empresa extranjera en operar en el mercado local, en Joint Venture con la empresa local Shwe Taung Energy. Otras empresas extranjeras que han entablado relaciones de joint venture para empezar a operar en el mercado son **Royal Dutch Shell** (Países Bajos) y **PTTOR** (Tailandia).

### 3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS

Las principales fuentes de información sobre inversiones extranjeras en Myanmar son las siguientes:

- Dirección de Inversiones y Administración de Empresas (Directorate of Investment and Company Administration, DICA): <http://www.dica.gov.mm/>

La agencia gubernamental encargada del control y la evaluación de proyectos de inversión extranjera en Myanmar, realiza funciones de secretaría para la Comisión de Inversiones en Myanmar (MIC) y publica datos e información para los inversores locales y extranjeros.

- Servicio de Información Estadística (Myanmar Statistical Information Service): <http://www.mmsis.gov.mm/>

Este departamento es el centro de coordinación de las publicaciones estadísticas a nivel nacional, tales como el anuario estadístico anual e indicadores mensuales de la evolución de la economía del país.

- Banco Asiático de Desarrollo (Asian Development Bank): <http://www.adb.org/>

El BASD publica informes de indicadores económicos y financieros clave de las economías de Asia Pacífico. Los datos se basan principalmente en fuente locales.

- Banco Mundial (World Bank): [www.worldbank.org/](http://www.worldbank.org/)

El informe “Myanmar Economic Monitor” incluye datos sobre las reformas macroeconómicas y políticas del país.

- Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (United Nations Conference on Trade and Development, UNCTAD): <http://unctad.org/en/Pages/Home.aspx>

La división de estadísticas de UNCTAD proporciona también datos relevantes sobre la economía birmana. En lo referente a inversión, este organismo publica el World Investment Report (WIR) con información anual sobre los flujos, stocks y fusiones y adquisiciones en Myanmar.

### 3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES

La Comisión de Inversiones de Myanmar (MIC), a través de su secretaría DICA, realiza a lo largo del año una serie de conferencias y ferias en materia de inversiones, en ocasiones en colaboración con otras entidades.

En primer lugar, desde el año 2015, se celebra en septiembre la conferencia "Myanmar Investment Forum" en Nay Pyi Taw, co-organizada junto a la empresa Euromoney. Este foro anual de inversiones pretende ser una plataforma para que los potenciales inversores extranjeros puedan contactar con autoridades del Gobierno de Myanmar y empresarios relevantes de distintos sectores.

En segundo lugar, el MIC coorganiza una serie de conferencias de inversión de carácter regional. La más importante, que tiene lugar en mayo, es el Yangon Investment Forum, coorganizado junto a UMFCCI (Cámara de Comercio e Industria de Myanmar), el GIZ alemán y la consultoría Price Waterhouse Cooper. También participa el Yangon Region Investment Committee. Por otro lado, podemos destacar el Mandalay Business Forum, organizado en noviembre, o la Ayeyarwaddy Region Investment Fair, celebrada en noviembre. En ellas tienen lugar tanto conferencias como B2B y exhibiciones.

En tercer lugar, diferentes Cámaras de Comercio, tanto nacionales como extranjeras, celebran sus propios foros de inversión. Cabe destacar el realizado por la Eurocham Myanmar, con carácter anual, un foro de inversión y comercio en junio en Nay Pyi Taw enfocada en problemas y oportunidades del mercado local para empresas europeas. Este año 2020 se celebrará en septiembre y es probable que se celebre online.

Respecto a las locales, la UMFCCI celebró en enero del 2019 su primera cumbre de inversiones en Nay Pyi Taw, Invest Myanmar Summit 2019, invitando a inversores de EE.UU., Reino Unido, Hong Kong, India, Japan, Korea, Australia, Tailandia y Singapur. También cabe destacar la feria de inversión y exportación que celebró del 20 al 22 de septiembre de 2019 en Yangon por motivo de su centenario.

Por último el MIC y el DICA han realizado a lo largo de 2018 y 2019 foros de inversión regionales para promocionar la inversión en los diferentes Estados y Regiones del país, como fue el caso de los foros celebrados en Rakhine y Chin. No obstante, estos foros son delicados, ya que se han centrado en Estados donde existe conflicto armado y un nivel de desarrollo socioeconómico muy inferior al resto del país, pretendiendo la resolución de estos problemas mediante el resorte económico-comercial, sin integrar simultáneamente acciones enfocadas en los problemas sociales y humanitarios existentes.

Al margen, en Bangkok suelen tener lugar foros de carácter regional, destacando el foro de inversiones "The Greater Mekong Investment Forum", donde se exponen las oportunidades de inversión para la subregión del Mekong, incluyendo Myanmar. El foro de 2019 versó sobre la integración de Mekong en el AEC (ASEAN Economic Community) y los avances en Myanmar, entre otros países de la región, en la atracción de inversión extranjera.

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

Según los datos de World Investment Report 2019 de la UNCTAD (United Nations Conference On Trade And Development) no se han registrado flujos salientes de IED de Myanmar en los últimos años. No obstante, como veremos más adelante, en el 2015 se registró un flujo de 0,27 MEUR de Myanmar a España.

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

No se conocen inversiones de Myanmar en el exterior, más allá del flujo de 2015 a España.

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

Según el FMI, la Balanza de Pagos de Myanmar viene registrando déficit por cuenta corriente en los últimos cinco años. No obstante, se observa que este déficit se ha venido reduciendo desde 4.396 MUSD en el año 2015/2016 a 2.402 MUSD esperado para el año 2019/2020. Este déficit,

no obstante, no se ha visto contrarrestado por el superávit tradicional de las balanzas de servicios y rentas secundarias.

En los últimos años, se está observando una reducción de la balanza de servicios, especialmente relevante en el año 2018/2019, al caer un 20% respecto año anteriores. Esto podría explicarse por la caída del turismo occidental durante el año 2018 tras la crisis del Estado de Rakhine y la etnia rohingya en verano del 2017. Por otro lado, se observa la importancia del superávit de la balanza de rentas secundarias, derivada de la recepción de remesas por parte de emigrantes myanmareños en el exterior.

Dentro de la cuenta de capital y financiera, el saldo más relevante es de las inversiones directas, que reflejan una entrada neta de capitales en todos los años observados. Los flujos derivados de inversión en cartera son testimoniales, derivado de una falta de profundidad en los mercados de capitales locales y de la participación del capital extranjero en el sector bancario. Por último, los flujos "otras inversiones" si tienen cierta relevancia, reflejando los flujos de Ayuda Oficial al Desarrollo recibidos en el país procedentes de instituciones financieras internacionales y otros socios de cooperación bilaterales.

### CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS

Concepto (datos en millones de USD)	2015	2016	2017	2018	2019
CUENTA CORRIENTE	-4.396	-4.002	-2.811	-	-2.402
Balanza Comercial (Saldo)	-5.368	-5.817	-4.362	1.372	-3.527
Balanza de Rentas Primarias y Secundarias, y Balanza de Servicios (Saldo)	972	1.814	1.551	-	1.125
CUENTA DE CAPITAL Y FINANCIERA	3.851	5.189	3.952	2.326	2.671
Inversiones directas	-3.437	-3.563	-3.229	-1.968	-2.286
Inversiones de cartera	0,1	5	-1	-45	0
Otras inversiones	-414	-1.631	-721	-314	-385
ERROES Y OMISIONES	158	-883	-821	-749	0
BALANZA DE PAGOS	306	321	205	269	440
Variación de Reservas	-387	382	321	205	269

Fuente: Fondo Monetario Internacional, *Myanmar Consulta del artículo IV 2019*, marzo 2020

Última actualización: Julio de 2020

### 3.9 RESERVAS INTERNACIONALES

De acuerdo a los datos proporcionados por el FMI, las reservas de Myanmar a finales del año fiscal 2018-2019 eran de 5.667 MUSD y de 5.462 MUSD en el año fiscal 2017-2018, lo que supuso un aumento del 3,7% interanual.

No obstante, Banco Mundial y el Fondo Monetario Internacional pronostican que las reservas continuarán aumentando a medida que los flujos monetarios extranjeros se intensifiquen y se profundice en la apertura de la cuenta financiera.

### 3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO

La divisa de Myanmar se denomina Kyat (fonéticamente "chat"), su símbolo es la letra K y su

código es MMK.

Como se comentó con anterioridad, en abril de 2012, el Gobierno de Myanmar, asesorado por el FMI, puso fin al sistema anterior de tipo de cambio fijo frente a los DEGs y estableció un sistema de tipo de cambio de flotación controlada. Desde entonces, el tipo de cambio con el dólar es fijado mediante el Banco Central de Myanmar diariamente por subasta pública.

Esta medida fue muy bien recibida por las instituciones financieras internacionales, ya que supuso el acercamiento a medidas reformistas para liberalizar la economía.

En los primeros meses de flotación controlada, el Kyat siguió una senda de depreciación, en línea con los valores que se habían venido manejando en el mercado no oficial cuando el tipo de cambio era fijo.

En el año 2016, la moneda de Myanmar ha mantenido valores estables respecto al euro con un tipo de cambio medio en este período de 1.440 kyats por euro, depreciándose en 200 kyats respecto al año pasado. Esta tendencia se ha mantenido, situándose el tipo de cambio medio para 2017 en 1540 kyats por euro.

Con el dólar, el kyat sufrió una ligera depreciación en el 2016, pasando de los 1150 kyats por dólar a los 1367 kyats a final de ese año. Durante el 2017, el tipo de cambio se mantuvo contante y cercano a éste último valor e incluso se apreció en un 2% a principios del 2018, situándose en 1326 kyats por dólar.

Sin embargo, en verano de 2018, el kyat sufrió una importante depreciación respecto al euro y al dólar debido a la guerra comercial entre EE.UU. y China, economía de la que Myanmar es dependiente. Esto provocó que a finales del año 2018, el euro se situase en a 1765 kyats y el dólar en 1550, lo que supone una depreciación interanual del 17% respecto al dólar y 15% respecto al euro. Desde entonces, el kyat se ha estabilizado en un valor medio de 1541 kyats/\$.

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

Según el FMI, en el año 2016-2017, la deuda externa de Myanmar alcanzó los 17.700 MUSD, lo que es similar al 28,8% del PIB. En el año fiscal 2017-2018, la deuda externa se incrementó en torno a 19.600 MUSD, aumentando su proporción sobre el PIB al alcanzar un 29,1%, frente al 21,4% que llegó a suponer en 2012-2013. No obstante, en 2018-2019, la cifra se redujo a 19.100 MUSD, lo que es igual al 27,9% del PIB. Así, se estima que la deuda externa fluctúe en torno a 19.000 MUSD o el 23% del PIB. A nivel desagregado, se estima que la deuda privada externa suponga un 13,1% del PIB, mientras que la deuda pública externa se situaría en el 14,8% del PIB restante.

El 38% de la deuda pública de Myanmar procede de acreedores extranjeros. Los principales acreedores bilaterales son Japón, con un 10,9% de la deuda pública, y China, con un 13%; mientras que, los acreedores multilaterales suponen el 7,5% de la deuda pública del país.

Según el FMI, se estima que el servicio de la deuda respecto a las exportaciones fluctúe en torno al 5% durante los próximos años, habiéndose situado en el 10,7% a principios de la década del 2010.

### **3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO**

Dada la opacidad de la información macroeconómica del país, ninguna de las agencias de calificación crediticia de referencia (Moody's, Fitch y Standard & Poor's), han calificado por el momento el riesgo soberano de Myanmar.

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

En agosto del 2016, el nuevo Gobierno de la NLD presentó un documento denominado "Economic Policy of the Union of Myanmar" donde se establecen 4 objetivos que su política económica debía conseguir, detallando 12 iniciativas sobre las cuales se basaría la política.

Estos cuatro objetivos son: apoyar la reconciliación nacional y el establecimiento de una Unión democrática, unida y federal; alcanzar un desarrollo económico equilibrado entre los diferentes Estados y Regiones; y crear oportunidades para una juventud capaz y cualificada; alcanzar un sistema económico que permita la participación, innovación y esfuerzo de sus ciudadanos. Las políticas o iniciativas sobre las que debería basarse incluyen reformas en materia fiscal y monetaria, educativas, construcción de infraestructuras, reforma del mercado laboral, agrícola, defensa de la competencia, propiedad intelectual y fomento de la inversión, protección del medio ambiente y desarrollo sostenible de las ciudades, profundizar en las relaciones con los países de la ASEAN...

Las reformas iniciadas desde el anterior gobierno han permitido incrementar tanto la inversión doméstica como extranjera. El FMI se ha pronunciado a este respecto argumentando la necesidad de gestionar este aumento de flujos de capital con prudencia, priorizando la inversión productiva frente a la especulativa. Además, considera que el sector bancario necesita apoyarse en un marco regulatorio prudencial para permitir la construcción de un mercado de crédito profundo y estable. Además, las autoridades del país se han fijado como objetivo fortalecer el marco de la política de actuación del Banco Central para así controlar la masa monetaria y sus repercusiones en la inflación, y la gestión de los flujos de capital extranjeros. Durante el año 2018 y 2019 se han producido importantes reformas liberalizadoras del sector financiero, como es la autorización de operar a bancos extranjeros con agentes locales, la concesión de préstamos a empresas de Myanmar y la participación de capital extranjero en bancos locales; y en otros sectores fundamentales para mejorar la eficiencia de la economía del país, como los seguros o la distribución. Por otro lado, el gobierno publicó en febrero de 2018 la "Myanmar National Development Policy", la cual introduce los Objetivos de Desarrollo Sostenible en las prioridades de su política de desarrollo económico y engloba una serie de estrategias y planes de desarrollo en 5 objetivos engarzados en tres pilares: paz y estabilidad, integración económica y protección del medio ambiente. Para el desarrollo de los mismos, durante el 2019 se creará el Project Bank, cuyo objetivo es mejorar la planificación y jerarquía de los proyectos y dar publicidad a estos a través de una plataforma digital. Finalmente, el FMI recomienda que la política fiscal busque la consecución de éstos pero garantizando a la vez la sostenibilidad de la deuda pública junto a la reducción del recurso a la financiación por parte del Banco Central.

A lo largo del año 2018 y 2019 se han ido aprobando y entrando en vigor leyes relacionadas con la protección de la propiedad intelectual, el sistema tributario y la apertura del sectores clave, como seguros, distribución o servicios financieros, así como la revisión de la tarifa del sector eléctrico. Como se indicó anteriormente, uno de los objetivos principales del gobierno es alcanzar la electrificación universal del país en 2030, ya que actualmente solo la mitad de la población tiene acceso a este recurso.

Durante el año 2020, estos objetivos han tenido que amoldarse a la gestión del impacto económico del Covid-19 en las relaciones económicas del país, tanto a nivel interno como internacional. Para formular las políticas necesarias para este objetivo, el Gobierno publicó el "Covid-19 Economic Response Plan", que establece una serie de políticas a corto y medio plazo, en materia fiscal, monetaria, comercial, de inversión y de redistribución económica, que influirán en la gestión económica del país en los próximos años. Se estima dicho plan en un 3% del PIB.

## **4 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES**

### **4.1 MARCO INSTITUCIONAL**

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

Las relaciones bilaterales de España y Myanmar han seguido siempre las directrices adoptadas en el seno de la UE, conocidas como la "Posición Común", tanto en su fase restrictiva (1966-2012), como en la apertura a partir de abril de 2012.

En el año 2014 se crea la Representación Diplomática de España en Yangon, adscrita a la Embajada de España en Bangkok y ubicada físicamente en la Delegación de la Unión Europea

en Yangon, estando entonces a su cargo D. Alberto Cerezo en calidad de Encargado de Negocios, a.i.

En agosto de 2017, D. Alberto Cerezo fue sustituido por Dña. Bibian Zamora en el cargo de Encargada de Negocios, a.i. Además, desde entonces, el Ministerio de Industria, Comercio y Turismo de España cuenta con presencia en el país a través de la nueva creación del puesto de Consejero Económico y Comercial, cargo ocupado por D. Daniel Jacobo, contando con un becario ICEX desde enero de 2018. Además, durante finales de 2017, se inicia el programa de lectorado de la AECID en Yangon, cuyo objetivo es la apertura de un departamento de lengua española en la Universidad de Lenguas Extranjeras de Yangon.

En febrero de 2018, el Embajador de España en Bangkok, D. Emilio de Miguel, presentó credenciales ante el entonces Presidente de la Unión de la República de Myanmar, U Htin Kyaw. Por otro lado, en junio de 2018, el Embajador se reúne con la Consejera de Estado, Daw Aung San Suu Kyi, así como con otros miembros de su gobierno.

Desde el año 2018, la Consejería Económica y Comercial, junto con la Embajada de España en Myanmar, ha mantenido numerosas reuniones con las autoridades del país para el establecimiento de las primeras relaciones financieras Estado-Estado en el marco del crédito FIEM.

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

No existen acuerdos bilaterales entre España y Myanmar.

El entonces Comisario de Comercio de la UE, Karel De Gucht, realizó una visita en marzo de 2014, con el objetivo de iniciar las negociaciones para firmar un Acuerdo de Protección de Inversiones, APPRI. Se han llevado a cabo un total de 5 rondas de negociaciones, tras las que prácticamente se ha alcanzado un texto final, que sigue el modelo de inversiones de la UE. Éste cuenta con una cláusula de respeto de los Derechos Humanos, así como un profundo capítulo sobre desarrollo sostenible. Actualmente, el acuerdo se encuentra paralizado, como medida de presión, hasta que se dé solución a la crisis de Rakhine.

Myanmar se beneficia del esquema SPG/TMA, mediante el cual todas sus exportaciones al Mercado Único Europeo gozan de exenciones arancelarias, exceptuando armas y material de doble uso, con el objetivo de promover el desarrollo económico del país. Para beneficiarse de dicho esquema, Myanmar tiene que garantizar el respeto de una serie de derechos fundamentales y laborales enmarcados dentro de 15 convenios de Naciones Unidas y la OIT. A raíz de la publicación del Informe Internacional Independiente de Determinación de Hechos de la ONU de septiembre de 2018, en el que declara la violación de Derechos Humanos y derecho humanitario internacional durante la crisis de Rakhine de verano de 2017, la Comisión Europea (DG TRADE y DG EMPL) y el Servicio Europeo de Acción Exterior han realizado dos misiones de investigación a Myanmar, en octubre de 2018 y febrero 2019, para tomar una decisión sobre el proceso de revisión de la aplicación del sistema. La opinión actual es que, si bien en materia de Derechos Humanos y rendición de cuentas en la crisis de Rakhine no se ha realizado un avance sustancial, la actitud del Gobierno de Myanmar es constructiva con la misión y consciente de los requisitos necesarios para participar en el SPG/TMA, proponiendo políticas y resultados para 2019 y 2020.

#### **4.1.3 ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS**

El levantamiento de las restricciones de la UE y de EE.UU, así como la reanudación de visitas de

alto nivel, han impulsado las relaciones comerciales. Sin embargo, todavía quedan obstáculos importantes, como los procedimientos de licencias importación y los certificados sanitarios y fitosanitarios, restricciones a la importación de ciertos productos y la ineficiencia de la administración.

Muchas de las empresas europeas (y españolas) que comercian con Myanmar lo hacen a través de países ASEAN, normalmente Tailandia o Singapur, para poder salvar los obstáculos y aprovecharse de la ventajas de pertenecer al mercado único de la ASEAN.

El sistema de licencias de importación se considera complejo. Por un lado, el importador tiene que solicitar la licencia cada vez que desee importar una nueva remesa del producto, independientemente si ese producto ya ha entrado con anterioridad en el país y la cuantía del mismo. Por otro lado, se observa que para productos agroalimentarios, el sistema de certificados sanitarios y fitosanitarios otorgados por la FDA incluye revisiones en el laboratorio ex ante y ex post a la llegada al puerto y en cada remesa, lo que supone un procedimiento reiterado donde además no se garantiza un sistema de almacenamiento adecuado en el proceso de supervisión de la mercancía en puerto antes de su liberación. Además, los tiempos de toma de decisión de la FDA no son del todo satisfactorios.

También se han detectado restricciones a la importación de bebidas alcohólicas. Antes de la Notificación 18/2015, sólo los hoteles de lujo y tiendas de duty free podían importar estos productos y distribuirlos exclusivamente en sus locales. Con la nueva notificación, se amplió el número de canales abarcando también restaurantes, grandes distribuidores y retail, aunque únicamente para vino, quedando la importación de alcohol destilado extranjero y cervezas reservada únicamente a duty free, hoteles y restaurantes. Actualmente, sobre 40 empresas tienen licencias de importación de vino en Myanmar. No obstante, el 25 de mayo de 2020, el Ministerio de Comercio eliminó el alcohol y la cerveza de su lista de productos prohibidos a la importación, lo que abre el mercado a las bebidas alcohólicas extranjeras. Sin embargo, todavía existen una serie de barreras: el precio del litro debe ser superior a 8 USD CIF, un impuesto especial ad valorem del 60% para bebidas con un precio superior a 10 USD/litro- siendo del 25% para el resto-, un arancel del 50%, licencias de importación solo para nacionales, tener una licencia de distribución y un acuerdo de distribución exclusiva con el productor extranjero.

En enero de 2019 se aprobó una enmienda a la Ley de Defensa del Consumidor de 2014, estableciendo el requisito de incluir etiquetado en birmano para una serie de productos de consumo final y bienes intermedios. Dicho requisito se implementará a partir del 14 de marzo de 2020, pero se desconoce la proporcionalidad y la ejecución de la medida, ya que no se ha realizado ninguna indicación sobre si el requisito es a priori o a posteriori de la importación del producto. Se ha identificado que la práctica es la inclusión en el empaquetado de una pegatina con la información requerida.

## 4.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

En el año 2019, España exportó a Myanmar por un valor 21,98M€, un 20% más que en el mismo período de 2018 (17,85M€). Los principales productos exportados en 2019 fueron: animales vivos, sus productos y su alimentación (25%, principalmente, plumas utilizadas para relleno y plumón), industria química (10%), maquinaria de obra pública, construcción, minería y transporte (9%), industria de automoción (7,5%), y maquinaria y material eléctrico (6%).

Respecto a las importaciones, en 2019 el valor de los bienes importados de Myanmar alcanzó los 622,88 M€, lo cual supone un aumento interanual del 87% respecto al 2018. Los principales bienes importados se enfocan en prendas textiles de vestir (88%, fundamentalmente confección femenina (65%), confección masculina (10%) y moda íntima (3%)), industria química (3,5%, fundamentalmente plástico), cereales (2,7%, fundamentalmente arroz).



**CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES**

TARIC	Sector (datos en miles de EUR)	2017	2018	2019	% Variación últ. Año
31	MATERIAS PRIMAS ANIMALES Y VEGETALES	41,51	2.229,35	3.876,45	73,88%
54	OTROS BIENES DE EQUIPO	6.291,34	4.027,33	3.276,65	-16,38%
51	MAQ. ESPECIFICA CIERTAS INDUST	5.943,07	1.262,67	2.992,41	136,15%
43	PRODUCTOS QUÍMICOS	3.909,73	2.867,60	2.955,71	3,00%
11	CARNE	802,61	2.726,98	1.471,48	-46,04%
61	AUTOMÓVILES Y MOTOS	156,84	14,33	1.044,23	7.186,42%
1C	PIENSOS ANIMALES	641,34	632,32	997,73	57,79%
1A	GRASAS Y ACEITES	902,19	1.090,46	963,48	-11,64%
81	TEXTILES Y CONFECCIÓN	601,99	188,02	916,14	387,26%
90	OTRAS MERCANCIAS	598,90	366,54	472,80	29,01%
12	LACTEOS Y HUEVOS	137,82	394,77	470,88	19,28%
TOTAL		19.257,37	17.846,16	21.988,89	23,97%

Fuente: ESTACOM

Última actualización: Julio de 2020

**CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS**

TARIC	Categoría de productos (en miles de EUR)	2016	2017	2018	2019
05	Otros productos de origen animal	0	0	2.224,31	3.856,12
84	Máquinas y aparatos mecánicos	5.579,38	6.971,01	2.790,66	3.406,34
85	Aparatos y material eléctricos	1.998,75	2.819,05	1.435,72	1.804,77
02	Carne y despojos comestibles	16,36	795,75	2.430,19	1.259,43
87	Vehículos automóviles; tractores	3.781,69	652,29	392,58	1.179,39
30	Productos farmacéuticos	1.475,93	1.629,25	823,50	1.157,84
73	Manufacturas de fundición, hierro/acero	1.443,86	2.292,26	219,14	1.054,96
23	Residuos industria alimentaria	743,91	641,34	632,32	997,73
39	Materias plásticas; sus manufacturas	1.741,67	1.631,98	1.463,05	989,78
15	Grasas, aceite animal	867,34	907,49	1.095,56	976,22

Fuente: ESTACOM

Última actualización: Julio de 2020



**CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES**

TARIC	Sector (datos en miles de EUR)	2016	2017	2018	% Variación últ. Año
81	TEXTILES Y CONFECCION	168.941,52	322.048,75	592.405,01	84,26%
14	CEREALES	5.635,79	6.497,41	14.952,39	130,13%
82	CALZADO	4.554,27	4.508,22	6.500,25	45,98%
87	OTRAS MANUFACTURAS DE CONSUMO	2.134,23	3.108,74	5.025,16	61,65%
90	OTRAS MERCANCIAS	11,78	343,91	599,01	74,18%
31	MAT. PRIMAS ANIMALES Y VEGETAL	289,23	933,80	587,35	-37,10%
62	AUTOMOVILES Y MOTOS	0	0	493,85	-%
1B	SEMILLAS Y FRUTOS OLEAGINOSOS	448,39	431,36	407,54	-5,52%
41	METALES NO FERROSOS	160,45	315,26	406,97	29,09%
15	FRUTAS Y LEGUMBRES	316,05	209,77	345,28	64,60%
13	PESCA	0	0	292,33	-%
43	PRODUCTOS QUIMICOS	3,85	131,83	268,59	103,74%
TOTAL		183.426,42	340.217,02	622.887,60	83,49%

Fuente: ESTACOM

Última actualización: Julio de 2020

**CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS**

TARIC	Categoría de productos (en miles de EUR)	2016	2017	2018	2019
62	Prendas de vestir, no de punto	66.282,27	130.412,33	232.604,32	419.939,62
61	Prendas de vestir, de punto	18.713,16	34.422,15	80.852,73	151.529,96
39	Materias plásticas; sus manufacturas	52,72	2.874,71	7.160,82	19.791,30
10	Cereales	5.038,77	5.635,79	6.497,41	14.952,39
64	Calzado; sus partes	1.449,25	4.554,27	4.508,22	6.500,25
42	Manufacturas de cuero, marroquinería	1.859,76	2.100,79	3.072,78	5.007,02
99	Códigos especiales de la nomenclatura combinada	5,12	11,78	367,16	599,01
44	Madera y sus manufacturas	572,20	299,03	1.136,46	577,22
58	Terciopelo; con bucles; tapicería	1.004,00	676,23	657,49	509,73

Fuente: UN Comtrade

Última actualización: Julio de 2020

**CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL**

Concepto (datos en miles de USD)	2015	2016	2017	2018	2019	% Var. último año
Exportaciones españolas	23.304	28.995	28.134	20.934	21.988	5,03%
Importaciones españolas	71.766	97.267	189.309	361.469	622.887	72,32%
Saldo	-48.462	-68.272	-161.175	-340.535	-600.898	-76,46%
Tasa de cobertura	32,47%	29,81%	14,86%	5,79%	3,53	-39,03%

Fuente: ESTACOM

Última actualización: Julio de 2020

**4.3 INTERCAMBIOS DE SERVICIOS**

No existe un registro de los servicios que se intercambian entre Myanmar y España. Tan sólo se conocen los datos de turismo. Según el Ministerio de Turismo y Hoteles de Myanmar, en 2019 visitaron el país 1,93 millones de turistas, de los que el 0,7% (13.689 personas) eran de nacionalidad española, 2.374 turistas españoles más que en 2018, retomando niveles similares a 2017, cuando visitaron el país 13.558 españoles.

**4.4 FLUJOS DE INVERSIÓN**

En 2015 se registró el primer flujo de inversión bilateral. En concreto, 271 mil euros de Myanmar a España. Desde entonces, no se ha registrado ningún otro flujo de inversión bilateral en ninguna de las dos direcciones.

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


INVERSIÓN DIRECTA DE ESPAÑA EN MYANMAR BRUTA Y NETA, POR SECTORES (M EUR) (N)	2015	2016	2017	2018	2019
INVERSIÓN BRUTA	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
INVERSIÓN NETA	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES					
n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.

Fuente: Datainvox

Última actualización: Julio de 2020

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

## POSICIÓN DE LA INVERSIÓN DE ESPAÑA EN MYANMAR (M EUR) (N)



2016	2017	2018	2019
0	0	0	0

Fuente: Datainvox

Última actualización: Julio de 2020

## CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

INVERSION DIRECTA DE MYANMAR EN ESPAÑA BRUTA Y NETA, POR SECTORES (M EUR) (N)	2015	2016	2017	2018	2019
INVERSIÓN BRUTA	0,0	0,271	0,0	0,0	0,0
INVERSIÓN NETA	0,0	0,271	0,0	0,0	0,0
INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES					
n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.

Fuente: Datainvox

Última actualización: Julio de 2020

## CUADRO 20: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA POSICIÓN DE LA INVERSIÓN DE MYANMAR EN ESPAÑA (M EUR) (N)

2016	2017	2018	2019
0,27	0,27	0,27	0,27

Fuente: Datainvox

Última actualización: Julio de 2020

### 4.5 DEUDA

Myanmar no mantiene deuda Gobierno a Gobierno con España.

### 4.6 OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA

#### 4.6.1 EL MERCADO

Myanmar es el segundo país más grande en extensión en la región del Sudeste Asiático. Su

localización geográfica, entre dos de las economías asiáticas más dinámicas (China e India), al igual que sus 1.930 km de costa ininterrumpida a lo largo de la bahía de Bengala y el mar de Andamán, le convierten en uno de los países más atractivos de la región.

Pese a que el país tiene aproximadamente 51,5 millones de habitantes, quinto en el ranking ASEAN en términos de población, Myanmar ofrece uno de los valores de densidad de población más bajos del Sudeste Asiático. Además, tan sólo el 30,8% de sus habitantes, viven en zonas urbanas, aunque esta última cifra está aumentando rápidamente debido a las migraciones de trabajadores del campo hacia las ciudades y zonas industriales.

El PIB per cápita de Myanmar en 2019 fue de 5.255 dólares. A pesar de ser un país con muchos recursos, los años de aislamiento internacional hicieron mella en su economía, de tal modo que actualmente es en uno de los países más pobres de Asia, lo que provoca que la sociedad de Myanmar tenga escasa capacidad consumidora. No obstante, existen excepciones a lo anterior, pues la distribución de la renta en el país es desigual y existe una marcada diferencia entre Yangon, Nay Pyi Taw y Mandalay, las principales ciudades, con el resto del país.

Myanmar posee abundantes recursos naturales, lo que ha despertado el interés de los inversores internacionales para su explotación comercial. Especialmente destacables son sus reservas de gas, petróleo y teca, así como el potencial del país para ser receptor de proyectos de desarrollo de energía hidroeléctrica, gracias a los numerosos saltos de agua y recursos hídricos, así como de proyectos de energía solar. Otra fuente de interés es la minería, puesto que el país es geológicamente muy rico tanto en metales base (oro, cobre, plata, plomo, zinc, estaño, antimonio, hierro), como minerales industriales, fuentes de energía (principalmente carbón) y piedras preciosas (jade, rubíes, zafiros).

Myanmar posee además tierras fértiles y un alto potencial agrícola aún no explotado, ya que todavía la agricultura de subsistencia es la más extendida.

A pesar de esta rica biodiversidad, la explotación intensiva de los recursos naturales del país durante los últimos años añade al problema de la creciente degradación medioambiental, puesto que el grado de deforestación en Myanmar es uno de los más elevados de la región. Dado lo anterior, uno de los principales desafíos del país es afrontar una etapa de floreciente desarrollo económico conforme a niveles adecuados de sostenibilidad. Además, la distribución de la explotación de los recursos naturales del país son un factor clave en el proceso de paz del país y su explotación es muy sensible a cuestiones medioambientales y sociales.

Actualmente, el sector industrial de Myanmar comienza a crecer en términos de aportación al PIB nacional, a pesar de la carencia relativa de tecnología y equipamiento. Este aumento de las actividades industriales se debe al interés de los inversores en desarrollar proyectos que empeñan mano de obra de forma intensiva, atraídos por el bajo coste de ésta, especialmente en el sector de manufacturas textiles.

De igual modo, la posición geográfica privilegiada del país, con posibilidad de construir vías de comunicación con Tailandia, India y China, le confiere el atractivo de poder convertirse en un centro neurálgico o bien ser receptor de inversiones en industrias satélites intensivas en mano de obra que sirvan a otras industrias más desarrolladas en los países vecinos. En este sentido, cabe destacar el proyecto del Corredor Económico China-Myanmar, que pretende permitir el acceso al océano Índico a China a través de Myanmar, contando ya con un gasoducto y oleoducto gemelos, y con planes de construcción de un puerto de aguas profundas en Rakhine e infraestructuras de transporte a lo largo del noroeste del país.

Sin embargo, para poder apoyar el pujante desarrollo económico del país, sobre todo en el área industrial, es necesario que se creen infraestructuras adecuadas. Las vías de comunicación y transporte de Myanmar son muy precarias. Igualmente, los servicios de telecomunicaciones no cubren todo el país, aunque son los que mayor desarrollo han experimentado en la última década, y el acceso a la electricidad es inestable e insuficiente o inexistente.

Ante previsiones de crecimiento del PIB en torno al 6%-8%, el suministro de electricidad es uno de los principales problemas del país, puesto que la capacidad de producción eléctrica de Myanmar es insuficiente para cubrir la demanda, no así su potencial. A este respecto, se están

llevando a cabo proyectos para ampliar la producción de las plantas existentes, así como nuevas construcciones en este campo. También, se destinan esfuerzos a la mejora de las redes de transmisión y distribución.

Los proyectos de infraestructuras que se están realizando en el país, con financiación de bancos multilaterales de desarrollo, China, Japón y Tailandia, principalmente, ayudarán a mejorar las conexiones del país con sus países vecinos, a fin de conseguir su integración en el área económica de ASEAN y un desarrollo económico y comercial mayor.

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

Como se indicó anteriormente, Myanmar es el segundo país más extenso de la región, por detrás de Indonesia, y el quinto país de ASEAN en términos de población, detrás de Indonesia, Filipinas, Vietnam y Tailandia.

El PIB de Myanmar en 2018-2019, fue de 68.538 MUSD a precios corrientes, superior al registrado en Laos (18.174 MUSD) y Camboya (27.089 MUSD).

El PIB nacional de Myanmar representó aproximadamente el 2,2% del PIB del conjunto ASEAN a precios corrientes en 2018-19, una cifra superior a la de Laos (0,5%) y Camboya (0,8%). En comparación con otros países miembros, el PIB tailandés supuso el 17% sobre el PIB del conjunto ASEAN, mientras que Malasia representó el 11,5% e Indonesia el 35%.

De acuerdo a las estadísticas publicadas por la asociación, del total de flujos de IED que recibió el bloque ASEAN en 2018 (155.000 MUSD), Myanmar fue destinatario del 3%, mientras que Camboya recibió el 2,3% y Laos el 1,1%.

Asimismo, en el área de desarrollo social, Myanmar se enfrenta a diversas dificultades plasmadas en la valoración de NN.UU. en su Índice de Desarrollo Humano. Tras Camboya, Myanmar es el país que obtiene una valoración menor dentro de la región ASEAN.

#### **4.6.3 OPORTUNIDADES COMERCIALES**

Myanmar se encuentra en un grado de desarrollo inferior al de sus países vecinos, por lo que existen necesidades sin cubrir en un gran número de sectores relacionados con infraestructuras e industria de base. Por consiguiente, las empresas españolas pueden encontrar oportunidades comerciales en la venta de bienes de equipo y maquinaria que sirvan al proceso de expansión de estas actividades.

En el caso de los bienes de consumo españoles, las posibilidades comerciales en términos generales son limitadas, puesto que la población no tiene gran capacidad de compra. Sin embargo, caben excepciones a lo anterior en los estratos de población de un mayor poder adquisitivo y derivadas de las ventajas asociadas a los primeros entrantes en el mercado. Gastronomía e interiorismo serían los sectores de mayor interés para este tipo de consumidor en los que las empresas españolas podrían atraer interés.

Entre los sectores más interesantes para la exportación española, destacan los siguientes:

- Equipamiento y dispositivos de uso médico y de laboratorio con componente tecnológico: Uno de los principales retos es la mejora de la calidad de los servicios médicos y del acceso de la población a la atención médica. Por ello, existen planes en curso para construir nuevos hospitales y equipar a los existentes con equipos y dispositivos con un desarrollo tecnológico más alto.

- Equipamiento de construcción: El sector de la construcción está en auge, ya que el Gobierno hasta el momento ha fomentado la inversión en infraestructuras de transporte y comunicaciones y en bienes inmuebles, esto último para atender a la demanda de viviendas urbanas y para poder acoger al creciente número de turistas. Además, el incremento de los flujos de IED en las industrias de manufacturas ha hecho surgir una fuerte demanda de construcción de plantas industriales. Las actividades de construcción generan necesidades en una diversa gama de campos. En el caso concreto de la venta de maquinaria y equipos, las oportunidades pueden ser amplias, al no existir prácticamente competencia local, aunque sí de otros países asiáticos, especialmente Tailandia, Corea, China y Vietnam.

- Equipamiento para la minería: a pesar de la riqueza mineral de Myanmar, pocos de sus recursos se han explotado, lo cual ha convertido al sector minero en uno de los sectores de mayor atractivo para la inversión extranjera. En consecuencia, se ha generado una demanda de equipamiento y maquinaria que apoye las labores de extracción, exploración y explotación de minas. No obstante, este sector ha recibido numerosas denuncias de violaciones de derechos humanos y del derecho humanitario internacional, como documenta el informe de agosto de 2019 de la Misión Independiente Internacional de Determinación de Hechos del Consejo de Derechos Humanos de Naciones Unidas; sector en el que, además, el Ejército de Myanmar tiene importantes intereses, especialmente en la minería de jade y piedras preciosas. Se recomienda realizar las debidas diligencias a la hora de valorar la entrada en este sector.

- Componentes eléctricos: el Ministerio de Energía y Electricidad tienen una buena imagen de los productos españoles. En Myanmar es vital construir nuevas plantas energéticas para ampliar la generación de electricidad y apoyar de este modo el incipiente desarrollo industrial del país, lo que traerá consigo una demanda de equipamiento y componentes.

- Equipos para manipulación de fluidos: existen oportunidades tanto en la industria de gas y petróleo como en los proyectos de tratamiento de agua y de la industria alimentaria.

- Proyectos de infraestructura: las Instituciones Financieras Internacionales se encuentran operando de forma intensiva en el país, dadas las necesidades de infraestructuras de todo tipo, brindando oportunidades en consultoría en una primera fase de diagnóstico, impacto y viabilidad, y en proyectos de construcción a más largo plazo. Además, el gobierno de Myanmar ha aprobado su Myanmar Sustainable Development Plan, el cual contiene- y ya en funcionamiento- un Banco de Proyectos en el que las diferentes agencias gubernamentales publicarán sus proyectos prioritarios y las fuentes de financiación asociadas. En la actualidad, el desarrollo de infraestructuras de transporte, telecomunicaciones y energía va a ser la prioridad del gobierno en la primera fase de este plan. Finalmente, el gobierno de Myanmar ha firmado un MoU con China para la implementación del BRI en el país, el cual incluye proyectos de infraestructuras de transporte multimodal a lo largo del país.

- Componentes de automoción: Myanmar comparte frontera con Tailandia, país que destaca como noveno productor a nivel mundial de automóviles. Algunas empresas, como Nissan, Ford, Suzuki o Toyota han deslocalizado sus plantas ensambladoras en Myanmar para aprovechar una mano de obra de menor coste.

- Agroindustria: La agricultura todavía juega un papel fundamental en la economía de Myanmar. Si bien su peso respecto al PIB ha ido disminuyendo en los últimos años a favor del sector servicios, estas actividades aún emplean a una parte importante de la mano de obra del país y proporciona aproximadamente el 25% de las exportaciones. La maquinaria agrícola tiene perspectivas positivas de crecimiento, ya que la agricultura en Myanmar es intensiva en mano de obra y apenas está mecanizada. No obstante, ha de señalarse que actualmente las parcelas de

cultivos son de tamaño pequeño y mediano, sin que existan plantaciones de gran extensión.

#### 4.6.4 OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN

- **Industria textil:** La abundancia de mano de obra de bajo coste ofrece oportunidades de inversión para aquellas industrias basadas en el uso intensivo de este recurso, como es el caso del sector de la confección textil. Las prendas de ropa son el principal producto que Myanmar exporta a los países de la UE y supone aproximadamente el 15% del total de sus exportaciones a todo el mundo. En 2015, se lanzó el proyecto SMART (SMEs for Environmental Accountability, Responsibility and Transparency) financiado por la UE para promover la producción sostenible de prendas textiles en Myanmar, ayudando a las fábricas locales a cumplir con la normativa internacional en materia ambiental y laboral. No obstante, dicho interés va a estar influido por el futuro del SPG/TMA y el acuerdo de libre comercio entre Vietnam y la UE.

- **Infraestructuras e ingeniería:** La falta de infraestructuras dificultan el pleno desarrollo de la economía. En Myanmar deben llevarse a cabo ambiciosos proyectos de mejora, especialmente en el área de transporte (ferroviario, carreteras y aeropuertos), energía y telecomunicaciones. BAsD estima que Myanmar necesitará invertir aproximadamente 120 mil millones de dólares hasta 2030 para mejorar sus infraestructuras, incluyendo 40 mil millones para mejorar la capacidad de generación eléctrica, y las fases de distribución y transmisión, y 20 mil millones de dólares para la mejora de las infraestructuras urbanas y de telecomunicaciones. Además, el Myanmar Sustainable Development Plan y su Banco de Proyectos ponen especial énfasis en el sistema de concesión (PPP) para el desarrollo de proyectos de infraestructuras, creando a su vez un Centro Nacional de PPP mediante el cual se implementarán estos acuerdos.

- **Construcción residencial y comercial:** La mayoría de empresas de construcción locales carecen de la técnica, conocimientos y experiencia para la realización de proyectos de construcción grandes y complejos, lo cual puede ser una oportunidad para empresas extranjeras. Como retos en el sector, cabe destacar la escasa oferta de terrenos y las dificultades de financiación, además de la escasa regulación. Los constructores y arquitectos usan el código de construcción estadounidense o británico, por carecer el país de uno propio. El código de construcción de Myanmar (Myanmar National Building Code) se encuentra en fase de aprobación, pues continúa el debate sobre si estas normas se consideran adecuadas para desarrollos de gran altura. No obstante, en el año 2016 se publicó la Ley de Condominios, que permite por primera vez la propiedad de activos inmobiliarios, en este caso apartamentos, al capital extranjero. Entre los proyectos a destacar, el proyecto New Yangon City supone uno de los proyectos residenciales más ambiciosos a realizar en el país.

- **Agroindustria:** El sector agropecuario supone el 23,8% del PIB nacional y el 10% de las exportaciones del país, aparte de ocupar a casi la mitad de la población activa. La abundancia de recursos agrícolas y pesqueros ofrece oportunidades para el desarrollo de industrias de transformación y procesado de alimentos. Myanmar es un importante exportador de arroz, legumbres, cereales y productos de la pesca. Además, el sector adolece de importantes carencias en mecanización y financiación.

- **Turismo:** Según las proyecciones de la WTTC el sector de viajes y turismo de Myanmar ocupa el segundo lugar en el mundo en términos de su tasa de crecimiento a largo plazo hasta 2027, con una previsión de llegadas de más de 16 millones por año en una década. No obstante, en el año 2018 y a raíz de la crisis en Rakhine, se ha ralentizado la llegada de turistas, sobre todo europeos y americanos, que presentan mayor gasto por turista y mayor duración de la estancia. Los efectos económicos del Covid-19 han incidido de manera especial en este sector, siendo su recuperación incierta.

- **Energía hidroeléctrica y solar:** Myanmar tiene una orografía que presenta potencial para el desarrollo de este tipo de proyectos. Hasta el momento, son las empresas tailandesas y chinas las que están desarrollando este tipo de inversiones. No obstante, la empresa Francesa EdF ha

ganado una licitación para la construcción de una presa en Myanmar.

- Minería: El sector financiero en Myanmar está muy poco desarrollado y los bancos no pueden asumir el riesgo de estos proyectos, lo cual ocasiona que los inversores extranjeros sean la principal fuente de financiación. La antigua Ley de Inversión Extranjera permitía a las empresas mineras extranjeras operar sólo en grandes explotaciones, para proteger a las pequeñas empresas de minería locales. No obstante, tras la aprobación de la Ley de Minas del 2015 y de la Ley de Inversión única se permite a las empresas extranjeras realizar este tipo de actividades en joint venture con PYMEs locales. Finalmente, según fuentes ministeriales, el gobierno va a hacer hincapié en los próximos años en la extracción de cobre, oro, plomo, zinc, hierro y acero. Myanmar se unió a la Iniciativa de Transparencia de las Industrias Extractivas (EITI), en julio de 2014, por lo que se esperan reformas en este sector hacia la liberalización. Además, Myanmar es un país muy rico en piedras preciosas y con amplias reservas de jade, rubíes y zafiros. Sin embargo, por el momento las actividades de corte, pulido y diseño de las piedras para la elaboración de joyería, se llevan a cabo en Tailandia. No obstante, este sector ha recibido numerosas denuncias de violaciones de derechos humanos y del derecho humanitario internacional, como refleja el informe de agosto de 2019 de la Misión Independiente Internacional de Determinación de Hechos del Consejo de Derechos Humanos de Naciones Unidas; sector en el que, además, el Ejército de Myanmar tiene importantes intereses. Se recomienda realizar las debidas diligencias a la hora de valorar la entrada en el sector.

- Seguros: el mercado de seguros se encuentra liberalizado a la inversión extranjera desde enero de 2019, aunque los consumidores todavía no han aumentado su demanda de la mano de la llegada de nuevas empresas aseguradoras.

#### 4.6.5 FUENTES DE FINANCIACIÓN

Al ser un país en vías de desarrollo, Myanmar tiene limitado el acceso a los mercados internacionales de capital y depende en gran medida de la financiación multilateral.

Las relaciones de la Junta Militar con las instituciones de financiación multilateral fueron complicadas desde que la Junta Militar dejara de pagar sus deudas al exterior en 1987. Desde ese año y hasta 2012, habiéndose configurado el primer gobierno civil de transición en el 2011, Myanmar estuvo aislado del acceso a los créditos multilaterales.

En enero de 2013, Myanmar obtuvo del BAsD y del BM préstamos de 512 MUSD y 440 MUSD respectivamente, para proyectos de desarrollo social y económico. Estos préstamos supusieron, en parte, el reconocimiento de ambas instituciones a las reformas llevadas a cabo por el nuevo Gobierno y pusieron fin a la suspensión de las relaciones. En el caso del BAsD, la suspensión había durado 30 años y en el caso del BM, 25 años.

Ambos créditos se materializaron tras alcanzarse un acuerdo para abonar los atrasos en los pagos de las cuotas de las instituciones, para lo cual se contó con la intermediación del Banco de Japón para la Cooperación Internacional y del Gobierno de Noruega. Desde entonces, el BAsD ha comprometido 3.570 MUSD y el BM ha comprometido 2.800 MUSD.

Por otro lado, China, que tiene una capacidad financiera extensa y ha sido país socio del régimen birmano durante décadas, ofrece financiación al país con el objetivo de llevar a cabo proyectos que le permitan mantener su hegemonía en la región y el abastecimiento de metales, madera, piedras preciosas y energía. China disfrutó de una relación muy estrecha con Myanmar en los años de la Junta Militar, pero desde el gobierno semi-civil de Thein Sein las relaciones se han enfriado, pues éste fue más proclive a estrechar relaciones con países occidentales y Japón. Uno de los proyectos más relevantes de las relaciones bilaterales China-Myanmar fue la construcción de un gaseoducto y un oleoducto desde Kyaukphyu hasta la provincia china de Kunming. Por el contrario, uno de los obstáculos más importantes fue la suspensión de la construcción de la presa de Myitsone en 2011. No obstante, el gobierno de Aung San Suu Kyi ha



vuelto a estrechar lazos con China, sobre todo tras la revisión de las relaciones con Myanmar por parte de países occidentales tras la crisis de Rakhine. Así, durante este primer gobierno del NLD, se han impulsado una serie de proyectos dentro del China-Myanmar Economic Corridor, como el puerto de aguas profundas y ZEE de Kyaukphyu, el tren Kunming-Kyaukphyu y otras Zonas Especiales de Comercio entre ambos países.

Myanmar también ha recibido el apoyo de otros gobiernos relevantes en la región, como es el caso de Tailandia, India y Japón, con especial relevancia del proyecto tripartido de la Zona Económica Especial de Dawei y la construcción de corredores fronterizos que comuniquen Myanmar con Tailandia e India. El caso de Japón es emblemático, ya que ha comprometido 6.200 MUSD en ayuda oficial al desarrollo, siendo el principal emisor de AOD en Myanmar. Aun así, se desconoce la financiación total que ha realizado China en el país en materia de ayuda oficial al desarrollo.

El sector financiero local está en desarrollo y transición tras décadas gestionado por el gobierno. Todavía la actividad de la banca extranjera está limitada, aunque durante el Gobierno del NLD se están llevando a cabo una serie de reformas que han venido ampliando de manera significativa la capacidad de acción de las instituciones bancarias extranjeras, por lo que se espera que aumente en el futuro. Finalmente, el Yangon Stock Exchange inició su actividad en 2015, y actualmente se permite la participación de inversores extranjeros. No obstante, la profundidad de este mercado de capitales todavía es escasa.

#### **4.7 ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN**

En noviembre de 2014, la Asociación Española de Fabricantes de Maquinaria de Construcción, Obras Públicas y Minería (ANMOPYC) llevó a cabo una Misión de Estudio en Laos y Myanmar, con el apoyo de la Oficina Económica y Comercial de Bangkok.

Del 26-28 de junio de 2017 se celebró el I Partenariado Multilateral en Yangón con la intención de introducir el país y las oportunidades comerciales y de inversión a las empresas españolas e impulsar las relaciones económico-comerciales entre ambos países. Contó con la presencia de 21 empresas españolas y la asistencia del CEO ICEX y el DG COMINVER.

Durante el año 2018 se han realizado dos misiones inversas por parte del ICEX a España. Por un lado, el ICEX y FIAB organizaron en octubre de 2018, aprovechando la celebración de la SIAL en París, una misión inversa con compradores y distribuidores de alimentación y bebidas procedentes de varios países de Asia, invitando a 2 distribuidores de vino procedentes de Myanmar. Paralelamente, en el mismo mes, AENTEC e ICEX organizaron otra misión inversa con una delegación de varios países de Asia formada por compradores y prescriptores de TIC, invitando a un representante del grupo de Myanmar Forever Group.

Una misión de universidades españolas liderada por el SEPIE participó en la feria Study in Europe, que se celebró en diciembre de 2018. Se espera que participen de manera anual en dicha feria.

En junio de 2019 se celebró el 7º Congreso Internacional de Ferrocarriles, organizado por la asociación MAFEX, para la cual se invitó a la empresa pública Myanmar Railways, pero rechazó la invitación por problemas de agenda. Del 7 al 9 de octubre de 2019, ANMOPYC realizó una misión comercial a Myanmar, organizada por la Consejería Económica y Comercial de España en Yangon, en la que participaron 4 empresas españolas del sector de la maquinaria y equipos para la construcción y la minería.

También se han detectado la organización de misiones comerciales multisectoriales por parte de la Cámara de Ciudad Real con la consultora CASICO y su socio local, Myanmar Business Solutions, en enero de 2018 y 2019; y de la Cámara de Sabadell en 2019, organizada por Acció. Además, CASICO y Myanmar Business Solutions realizaron un seminario sobre Inversión en España y facilidades de visado para inversores extranjeros en septiembre de 2019.

El Consejero Económico y Comercial de Myanmar participó en el En-clave Multilateral España-Bangladesh que ICEX organizó para el 18-19-20 de noviembre de 2019, en el que se presentaron a las empresas participantes las oportunidades de negocio en infraestructuras y

financiación multilateral que se encuentran en Myanmar.

En enero de 2020 se invitó a un distribuidor de vinos de Myanmar a la Barcelona Wine Week.



## **5 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES**

### **5.1 CON LA UNIÓN EUROPEA**

#### **5.1.1 MARCO INSTITUCIONAL**

Las relaciones bilaterales UE-Myanmar se rigen por la Posición Común del Consejo y sus sucesivas modificaciones.

El hecho más relevante de la relación entre la UE y Myanmar fue la suspensión de las sanciones en abril de 2012 y su levantamiento en el mismo mes de 2013 -salvo el embargo de armas y material de represión- con el fin de apoyar el proceso de reforma emprendido en el país. Los beneficios inherentes al esquema EBA/SPG le fueron retirados en 1997 debido a las prácticas de trabajos forzados denunciadas por la Organización Internacional del Trabajo (OIT). Tras un nuevo informe favorable de la OIT, el Consejo de la UE anunció su apoyo a la reinstauración del SPG/TMA. La aplicación de este esquema está supeditada al respeto de una serie de convenios internacionales en materia laboral y de derechos humanos. Sobre el telón de fondo de la crisis del Estado de Rakhine y los conflictos en los estados de Kachin y Shan, la Comisión y el Servicio Europeo de Acción Exterior ha realizado dos misiones a Myanmar para determinar si se inicia un proceso de investigación sobre el cumplimiento de estos requisitos del SPG/TMA. Todavía no hay decisión al respecto.

Esta normalización en las relaciones se ha reflejado en los años recientes en los flujos comerciales entre los países miembros de la UE y Myanmar. Además, supone una ventaja comparativa en la competición por atraer inversión extranjera directa en la región ASEAN, dada la pérdida de estas preferencias de su país vecino, Tailandia, el 1 de enero de 2015 tras haberse graduado este último como país de renta media.

En relación a las inversiones, el entonces Comisario de Comercio de la UE, Karel De Gucht, realizó una visita a Myanmar en marzo de 2014 con el objetivo de iniciar las negociaciones para firmar un Acuerdo de Protección de Inversiones, APPRI. Por el momento se han realizado cuatro rondas de negociaciones, en marzo, mayo y septiembre de 2015 y en noviembre de 2016, respectivamente. El texto se encuentra lo suficientemente avanzado como para que se pueda producir la firma. No obstante, la crisis de Rakhine ha paralizado la firma final del tratado.

En junio de 2016 la Alta Representante de Asuntos Exteriores y la Comisión adoptaron una Comunicación conjunta: "Elementos para una estrategia UE frente a Myanmar/Birmania: Un partenariado especial por la democracia, la paz y la prosperidad", que reconoce la destacable transición democrática de Myanmar y propone trabajar en el ámbito político por la consolidación de la democracia y la superación de los conflictos étnicos, y en lo económico por la firma del Acuerdo de Protección de Inversiones.

Como es sabido, la UE tiene como objetivo a largo plazo la negociación de un Acuerdo de Libre Comercio con ASEAN, pero por el momento se ha optado por una negociación bilateral con aquellos países que demuestren un nivel de ambición similar al de la UE. A día de hoy, no existen planes para iniciar negociaciones de un Acuerdo de Libre Comercio entre la UE y Myanmar.

Las relaciones comerciales bilaterales son importantes para Myanmar, pero no tanto para la UE, pues es el único socio comercial con el que Myanmar mantiene superávit por cuenta corriente. Los textiles (75%) y los productos de origen vegetal (8%) son las mayores partidas de exportación de Myanmar a la UE, mientras que la UE exporta a Myanmar fundamentalmente aeronáutica, productos químicos, maquinaria y equipos, y textiles. La relación bilateral con Myanmar, pese a no parecer prioritaria desde un punto de vista comercial, resulta de interés desde el punto de vista de su pertenencia al bloque ASEAN. Además, si en la revisión del SPG/TMA, la Comisión decidiese retirar el esquema, influiría de manera claramente negativa en las relaciones comerciales, ya que las exportaciones de Myanmar a la UE incrementaron en más de un 600% desde su introducción en 2013. Por último, el Acuerdo de Libre Comercio entre la UE y Vietnam podría afectar aún más a las exportaciones de Myanmar a la UE si se deslocaliza la producción de textil al país vecino. La sensación es que el Gobierno de Myanmar ha mostrado preocupación ante la amenaza de la retirada del SPG/TMA. Durante las dos misiones realizadas por la Comisión y el SEEAE, se ha observado un cambio en la aptitud del gobierno hacia la propia misión, mostrándose receptivos y prometiendo avances en materia de libertades civiles y Derechos Humanos. No obstante, la misión considera que Myanmar está lejos de dar solución al problema existente en Rakhine en materia de retorno de refugiados, cierre de campos de desplazados y rendición de cuentas. La UE debería utilizar bien este resorte para poder conseguir avances en materia de Derechos Humanos y transición democrática en el país. Se esperaba una nueva misión para el año 2020, la cual ha sido pospuesta hasta que las medidas de entrada al país impuestas por el Covid-19 se relajen.

### 5.1.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

Según las estadísticas ofrecidas por Eurostat, el comercio de Myanmar con la Unión Europea desde 2012 a 2014 se saldó con superávit para el mercado comunitario, aunque el saldo superavitario se redujera cada año. En 2015, las importaciones procedentes de Myanmar superaron las exportaciones de la UE al país, registrándose un déficit valorado en 47,58 MEUR. A partir de ese año, la Unión Europea ha registrado un déficit creciente, siendo de 872,58 MEUR en 2017, de 1539,73 MEUR en 2018, y de 2218,5 MEUR en 2019. Este cambio en el patrón de comercio bilateral podría explicarse por la inclusión de Myanmar en el esquema EBA/SPG, participación que se encuentra actualmente en revisión.

### CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA

INTERCAMBIOS COMERCIALES CON LOS PAISES DE LA UE (N)						
(Datos en millones EUR)	2015	2016	2017	2018	2019	% variación último año
EXPORTACIONES (de UE a Myanmar)	525,10	530,40	499,57	534,09	597,57	11,89%
IMPORTACIONES (de UE desde Myanmar)	572,58	853,01	1.372,15	2.073,82	2.816,07	35,79%

Última actualización: Julio de 2020.

Fuente: Eurostat.

### 5.2 CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES

#### Fondo Monetario Internacional

El Fondo Monetario Internacional cerró la posibilidad de ofrecer financiación a Myanmar en 1987, debido al incumplimiento de los estándares de inversión, aunque los viajes anuales siguieron llevándose a cabo.

Como medida de reanudación de las relaciones, la institución llevó a cabo en Myanmar en 2013 un programa denominado Staff-Monitored Program (SMP), como instrumento de diálogo sobre las políticas económicas y seguimiento conjunto de los avances de los planes de reforma del Gobierno, sin dotar de apoyo financiero. Durante el desarrollo del SMP, el FMI asistió a Myanmar en sus reformas económicas, especialmente las relativas al tipo de cambio flotante y eliminación de restricciones cambiarias, así como en la consolidación de la autonomía del Banco Central. Igualmente, en el marco de este programa, FMI realizó la recomendación de aumentar significativamente el gasto nacional en salud y educación, con el fin de lograr un crecimiento sostenido, fuerte e incluyente.

El SMP de Myanmar culminó con una visita realizada por el FMI en enero de 2014 para realizar la segunda y última revisión. En esta visita, el FMI se reunió con el gobernador del Banco Central de Myanmar, el ministro de Hacienda, otros altos funcionarios y representantes del sector privado, para luego concluir en marzo de 2014 que el programa había sido un éxito al haberse alcanzado los objetivos cuantitativos y estructurales. El FMI también publicó que, aunque faltaba por mejorar en la construcción de un verdadero marco institucional para la gestión económica, se había avanzado mucho en este aspecto durante la celebración del programa.

En mayo de 2016, el FMI visitó Myanmar para evaluar la evolución macroeconómica y discutir las políticas económicas con las autoridades de Myanmar. La delegación del FMI se reunió con el gobernador del Banco Central de Myanmar, subgobernadores y el secretario permanente del ministerio de Planificación y Finanzas. La misión también mantuvo conversaciones con parlamentarios y representantes del sector privado.

El compromiso del FMI tras el SMP se mantiene intensivo. Su personal continúa proporcionando apoyo a las instituciones del país para la estabilidad macroeconómica y la formulación de los objetivos de la política económica. Asimismo, FMI apoya los esfuerzos de Myanmar a través de asistencias técnicas y planes de desarrollo de capacidad institucional. La última visita de la institución al país tuvo lugar en diciembre de 2019, en el marco de la Consulta del Artículo IV, publicado en abril de 2020.

Finalmente, en junio de 2020, el Directorio Ejecutivo aprueba el desembolso de 356,5 MUSD a Myanmar como medida de apoyo presupuestario y a la balanza de pagos debido al impacto económico del Covid-19. Además, el FMI canalizó la petición de Myanmar de acogerse a la propuesta de moratoria del servicio de la deuda durante el 2020 por el Covid-19 del G-20 y el Club de París.

### **Banco Asiático de Desarrollo**

Myanmar se incorporó al BASD en 1973 y hasta el año 1983 la cartera de préstamos ascendía a 530 MUSD, materializados en 29 proyectos y 38 asistencias técnicas.

Tras la suspensión de sus actividades durante 30 años, en 2013 BASD reanudó sus operaciones en Myanmar, con un paquete de asistencia para el desarrollo social y económico, diseñado para construir una base sólida para futuras reformas orientadas a aliviar la pobreza y fomentar el crecimiento del país. Los compromisos establecidos desde entonces ascienden a 3.570 MUSD, enfocados no solo en la asistencia al gobierno sino también en los sectores de transporte, energía, agua y saneamiento, agricultura y educación.

En el siguiente enlace se puede encontrar una relación de los proyectos que han sido aprobados y propuestos por el BASD en Myanmar desde el restablecimiento de los préstamos:

<https://www.adb.org/projects/search/501,21303?ref=countries/myanmar>



## Banco Mundial

Myanmar se incorporó al Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF) en 1952, a la Corporación Financiera Internacional (CFI) en el año 1956, a la Asociación Internacional de Fomento (AIF) en 1962 y, por último, al Organismo Multilateral de Garantía de Inversiones (MIGA) en 2013.

Hasta 1987, Myanmar recibió financiación para realizar 35 proyectos, hasta que el país entró en mora con el BM. Desde entonces, se mantuvo como miembro asistiendo a las reuniones anuales.

Después de una ausencia de 25 años, el BM reanudó sus actividades en Myanmar a principios de 2013, con la aprobación de un presupuesto de 2.000 MUSD para proyectos que garantizaran un mayor acceso al servicio eléctrico y un sistema de salud con estándares de calidad adecuados, así como proyectos orientados a la lucha por reducir la pobreza y mejorar los sectores de telecomunicaciones y agricultura. Este presupuesto quedó encuadrado dentro del denominado “Programa de Rápido Desarrollo” (Rapidly Growing Program Support). Los compromisos totales del BM ascienden a 2.800 MUSD.

Los programas que esta institución financia en Myanmar se encuentran en el siguiente enlace, con indicación de su estado:

[https://projects.worldbank.org/en/projects-operations/projects-summary?countrycode\\_exact=MM](https://projects.worldbank.org/en/projects-operations/projects-summary?countrycode_exact=MM)

### 5.3 CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO

Myanmar es miembro del GATT desde julio de 1948 y miembro de la OMC desde enero de 1995. Sin embargo, debido a las políticas aislacionistas llevadas a cabo por la Junta Militar y las sanciones impuestas por la comunidad internacional, su contribución y compromiso con la OMC han sido muy limitados.

Los resultados del examen de las políticas comerciales del país fueron publicados en enero de 2014. Según el informe elaborado por la Secretaría de la OMC, Myanmar había consolidado el 18,5% de sus líneas arancelarias a nivel de 8 dígitos del Sistema Armonizado. Todas las líneas arancelarias de productos agrícolas, según la definición de la OMC, estaban consolidadas, frente a sólo el 5,7% de las líneas de productos no agrícolas.

Los aranceles finales consolidados oscilan entre el 0% (en el caso, por ejemplo, de la maquinaria eléctrica y el equipo de transporte) y el 550% (en el caso de los productos químicos, bebidas, tabaco, y cereales y preparaciones a base de cereales). En 2013, el promedio de los aranceles Nación Más Favorecida (NMF) aplicados fue del 5,5%.

Asimismo, la OMC informó en ese informe que Myanmar no cuenta con leyes sobre medidas antidumping, compensatorias o de salvaguardia ni leyes sobre subvenciones.

En referencia a las licencias de importación, los importadores de Myanmar, hasta la reforma de 2012, debían estar en posesión de una licencia no automática para importar, y la obtención de la misma tardaba varias semanas. Sin embargo, tras las reformas, se eliminaron las prescripciones en materia de licencias para 166 productos (correspondientes a más de 1.928 líneas arancelarias del Sistema Armonizado a nivel de 8 dígitos).

Igualmente destacable es que en Myanmar no se aplican contingentes arancelarios y no se ha notificado a la OMC ninguna actividad de comercio de Estado.

Myanmar desde 2013 ha empezado a reestructurar su régimen de licencias de exportación y las ha suprimido en 7801 tipos de productos (sobre 11146 en base al Sistema Armonizado con desagregación de 9 dígitos), por el momento, lo que supone el 57% de sus exportaciones. Se ha llevado a cabo también reformas del sistema fiscal, ya que antes los exportadores tenían que abonar un impuesto comercial del 8% para poder exportar las mercancías y un impuesto sobre la renta del 2%. Actualmente, ese impuesto comercial sólo grava cinco productos: gemas, gas, petróleo crudo, teca y madera.

Debe destacarse además que Myanmar no ha participado en calidad de reclamante, demandado o tercero en ningún procedimiento de solución de diferencias de la OMC y no es parte ni observador del Acuerdo sobre Contratación Pública de la OMC.

Como iniciativa para promover el sistema multilateral de comercio y cooperar con los principios de la OMC, Myanmar mantiene una oficina de representación de la OMC en Ginebra, Suiza. Paralelamente, en 2013 se abrió en Nay Pyi Daw un Centro de Referencia de la OMC que sirve como un centro de aprendizaje de fácil acceso por los funcionarios del Gobierno y el público en general.

#### **5.4 CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES**

Myanmar forma parte de la ASEAN y ostentó la presidencia rotatoria de esta organización en el año 2014.

ASEAN conforma un mercado de diez países que entre todos suman aproximadamente 622 millones de personas. A pesar de este potencial, el diferente grado de desarrollo y libertad de los países miembros, tanto en materia política como económica, dificulta a menudo el avance del proceso de integración. De hecho, el PIB de la región en 2019 a precios corrientes fue 3.173.141 millones de dólares, el 89,1% generado por los países ASEAN-6 (Brunei, Indonesia, Malasia, Singapur, Filipinas y Tailandia) y el restante por los países CMLV (Camboya, Myanmar, Laos y Vietnam), de acuerdo a las estadísticas publicadas por la asociación.

ASEAN engloba algunas de las economías más dinámicas del mundo, y el crecimiento del PIB a precios corrientes a nivel regional se cifró en 5% en el 2019.

El futuro a medio plazo de la organización queda expresado en la llamada "Visión ASEAN 2020", que pretende establecer tres pilares de cooperación entre los países miembros: (I) económico, (II) político y (III) cultural y social.

El objetivo económico de la Visión ASEAN 2020 es crear una comunidad económica para el año 2020 asentada sobre el comercio, tanto de mercancías como de servicios; y sobre la inversión. Para ello, se han ido creando una serie de acuerdos, de los cuales los más importantes son el AFTA (ASEAN Free Trade Agreement de 1992, para el comercio de mercancías), el AFAS (ASEAN Framework Agreement on Services en 1995, un acuerdo marco para servicios) y el AIA (ASEAN Investment Area en 1998, para inversiones).

El más importante de los tres es el primero, AFTA, el cual entró en vigor el 1 de enero de 1992. A pesar de su denominación, no ha creado un área de libre comercio en la práctica, puesto que el acuerdo se ha limitado a la reducción, y en ciertos casos eliminación, de las barreras arancelarias de ciertos productos. Por tanto, algunos sectores o productos (el más importante, el arroz) siguen estando protegidos por altos aranceles y muchos otros por barreras no arancelarias, las cuales quedan fuera del alcance de este acuerdo.

La norma mediante la que se ha desarrollado el AFTA se denomina CEPT (Common Effective Preferential Tariff Scheme), e incluye el listado de productos afectados y un calendario, el cual es distinto por países y sectores.

Desde 2015, la ASEAN Economic Community (AEC) es efectiva. El proceso se ha llevado a cabo de forma progresiva, empezando por los países ASEAN-6, quienes realizaron la liberalización en el año 2010, y luego los países CMLV, que deben realizarla en el periodo 2015-2018.

Por lo que respecta a acuerdos exteriores, las iniciativas de ASEAN más importantes son

ASEAN +3 (Japón, China y Corea del Sur), el cual constituye un proceso de diálogo multisectorial a nivel de ministros, y el CAFTA, que es un proceso similar al AFTA en el que se incluye a China.

A continuación se enumeran los principales acuerdos comerciales de Myanmar con otros países en el marco de la ASEAN:

1. Acuerdo de cooperación económica exhaustivo/integral ASEAN-Japón (AJCEP): en abril de 2008 se firmó un acuerdo por el que ambos países eliminarían el arancel de la mayoría de los productos comercializados.
2. Acuerdo de Libre Comercio ASEAN-China (ACFTA): El acuerdo de reducción de aranceles entró en vigor en el año 2010 para la mayoría de los productos, y en 2015 para el resto.
3. Acuerdo de Libre Comercio ASEAN-Corea del Sur (AKFTA): En junio de 2009, ASEAN y Corea del Sur firmaron un Tratado de Libre Comercio (TLC) sobre inversión.
4. Acuerdo de Libre Comercio ASEAN-Australia-Nueva Zelanda (AANZFTA): El Tratado de Libre Comercio ASEAN-Australia-Nueva Zelanda (AANZFTA) prevé un mercado común desde 2015, y celebra la primera vez que Australia y Nueva Zelanda han participado conjuntamente en la negociación de un acuerdo de libre comercio con terceros países. También ha sido la primera vez que la ASEAN se ha embarcado en la negociación de un acuerdo de libre comercio que abarque todos los sectores, incluidos los bienes, servicios, inversiones y propiedad intelectual al mismo tiempo.
5. Acuerdo de Libre Comercio ASEAN-India (AIFTA): Dentro de este acuerdo se recoge la liberalización arancelaria de más del 90% de los productos objeto de comercio entre las dos regiones incluidos los denominados "productos especiales", tales como el aceite de palma, ya sea crudo o refinado; el café, el té negro y la pimienta. Los aranceles sobre más de 4.000 líneas de productos se eliminarán a lo largo de 2016.

Además, Myanmar forma parte de las siguientes organizaciones subregionales:

1. Asia Cooperation Dialogue (ACD): Se trata de una iniciativa tailandesa lanzada en 2002 que pretende servir de vínculo para que todas las subregiones asiáticas refuercen la cooperación y las asociaciones estratégicas en áreas como energía, agricultura, biotecnología, turismo, reducción de la pobreza, tecnologías de la información, educación electrónica y cooperación financiera. Actualmente este diálogo incluye a 32 países.
2. East Asia Summit (EAS): foro regional anual de los líderes de 18 países del sur, sureste, este de Asia y Oceanía, sobre política y economía con el objetivo final de promover la estabilidad y crecimiento económico en la región del este de Asia. También incluye a Rusia y Estados Unidos.
3. Regional Economic Comprehensive Partnership (RCEP): se trata de un Acuerdo de Libre Comercio propuesto en el área de Asia-Pacífico, todavía bajo negociación, que incluirá a ASEAN, Australia, China, Japón, Corea del Sur y Nueva Zelanda, englobando al 30% de la población y del PIB mundial.
4. BIMSTEC (Bay of Bengal Initiative for Multi-Sectorial Technical and Economic Cooperation o Bangladesh-India-Myanmar-Sri Lanka-Thailand Economic Cooperation): Esta organización agrupa a Bangladesh, Bután, Birmania, India, Nepal, Sri Lanka y Tailandia. El foro formado por estos siete países aspira a lograr su propia zona de libre comercio para 2017 y tiene como objetivo facilitar y promover el comercio, la inversión y la cooperación técnica entre los miembros. Myanmar es miembro de esta organización desde el 2 diciembre 1997.
5. Greater Mekong Subregional Economic Cooperation (GMS-EC): Tiene como objetivo lograr una mayor integración subregional para alcanzar un desarrollo sostenible y reducir la pobreza. Forman parte de la misma Camboya, algunas regiones del sur de China (la

provincia de Yunnan y la región autónoma de Guangxi Zhuang), Myanmar, Laos y Vietnam. La iniciativa recibe asistencia del BASD y otros donantes, y persigue una mayor integración regional con nueve sectores prioritarios de mejora: transporte, energía, telecomunicaciones, recursos humanos, medio ambiente, turismo, comercio, inversión del sector privado y agricultura.

6. Ayeyarwady-Chao Phraya-Mekong Economic Cooperation Strategy (ACMECS): ACMECS es un marco de cooperación entre sus países miembros (Camboya, Laos, Myanmar, Tailandia y Vietnam) para promover la prosperidad en la subregión de manera sostenible. El campo de cooperación de ACMECS incluye la mejora del comercio e inversión, la cooperación agrícola, industrial y energética; y en materia de turismo, el incremento de vínculos y vías de transporte y el desarrollo de recursos humanos.
7. Colombo Plan: El Plan de Colombo para la cooperación y el desarrollo económico y social de Asia y el Pacífico, se fundó en 1951 y actualmente cuenta con 26 países miembros. El concepto del Plan es de autoayuda y ayuda mutua para el desarrollo, destinada al progreso socio-económico. El Plan tiene cuatro programas permanentes de asesoramiento: drogas, administración pública y medio ambiente, desarrollo del sector privado y programas de becas.

## 5.5 ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES

### En materia de inversiones

Myanmar, al ser un país miembro de ASEAN, es firmante del Acuerdo de Inversión Integral de la ASEAN (ASEAN Comprehensive Investment Agreement ACIA) que entró en vigor el 29 de marzo de 2012 con el objetivo de apoyar un régimen de inversión libre, abierta, transparente e integrada dentro de la región ASEAN.

Además, Myanmar tiene firmados 13 tratados bilaterales de inversión con Hong Kong, India, Tailandia, Filipinas, Israel, Corea del Sur, Japón, Indonesia, Estados Unidos, Kuwait, Laos, China y Vietnam, de acuerdo a la información de DICA.

Aparte de las negociaciones para firmar un APPRI con la Unión Europea, pendiente de ratificación.

También existen Convenios para evitar la Doble Imposición firmados con Reino Unido, Vietnam, Indonesia, Corea del Sur, Bangladesh, Malasia, India, Singapur, Laos y Tailandia. El más antiguo de estos acuerdos se estableció en 1948 con Reino Unido.

### En materia comercial

- **Myanmar e India 21/01/1994**

Myanmar e India firmaron un acuerdo de comercio en enero de 1994 que en la actualidad afecta a dos puntos fronterizos: Moreh-Tamu y Zowkhatar-Rhi.

Los principales artículos que Myanmar exporta a India son semillas de mostaza, legumbres, verduras frescas, frutas y soja. India por su parte suministra prendas de ropa, zapatos, medicinas, prendas de lana y equipos de ingeniería.

- **Myanmar y China 13/08/1994**

El acuerdo entre Myanmar y China fue firmado el 13 de agosto de 1994 y actualmente afecta a 4 puntos fronterizos: Lweje, Kwanlong (Chin Shwe Haw), Liza y Kapaiktee; y Muse, el centro de comercio fronterizo principal.



Los principales productos exportados por Myanmar a China y que quedan incluidos en este acuerdo son jade, productos agrícolas, caucho, plomo, zinc y productos del mar.

Los artículos que Myanmar importa de China son principalmente maquinaria, fertilizantes, aparatos electrónicos, cemento, productos derivados del petróleo, textiles y productos alimenticios.

- **Myanmar y Bangladesh 18/5/1994**

Los dos países firmaron formalmente un acuerdo de comercio fronterizo en 1994, que afecta a dos puntos de su frontera común: Sittway y Maungtaw, ambos en el estado de Rakhine occidental.

Myanmar exporta a Bangladesh productos del mar, legumbres y otros cultivos, mientras que de Bangladesh, Myanmar importa productos farmacéuticos, cerámica, telas de algodón, yute en bruto, utensilios de cocina y cosmética.

- **Myanmar y RPD Laos 6/12/2000**

El acuerdo de libre comercio entre ambos países fue firmado en el año 2000, aunque el volumen de comercio hasta el momento ha sido muy pequeño. Los dos países firmaron nuevamente en febrero de 2010 un nuevo acuerdo con el objetivo de fortalecer el comercio bilateral e incrementar la cooperación de ambos países en los asuntos fronterizos, especialmente el tráfico de drogas.

Los dos países firmaron en marzo de 2013 un acuerdo para la construcción de un Puente de la Amistad, el cual quedó inaugurado oficialmente en mayo de 2015. El puente une la ciudad de Xienglab, en el distrito de Tachilek del estado de Shan, con la provincia laosiana de Luang Namtha.

A diciembre de 2018, este puente seguía cerrado pese a haber quedado inaugurado porque las autoridades de ambos países difieren en la demarcación de la frontera. Por la parte de Myanmar, la autoridad para decidir sobre este asunto recae en el propio gobierno, por lo que es probable que un MoU sea necesario para resolver el conflicto.

Mientras que el beneficio inmediato de la apertura de este puente sería un incremento del comercio con Laos, esta vía de comunicación también ayudaría a Myanmar a unirse a Vietnam, pues facilitaría la conexión entre el puerto de Kyaukphyu y la ZEE de igual nombre, con el puerto de Haiphong en Vietnam.

- **Myanmar y Tailandia 17/3/1996**

El acuerdo de comercio entre ambos países fue firmado en 1996 y afecta a seis puntos de comercio fronterizo: Myeik, Kawthaung, Tachileik, Myawaddy, Payathonzu (Three pagodas pass) – Sangkhla Bur, y Htee Khee. Los dos últimos son los más recientes, abiertos en mayo de 2013.

Htee Khee, en concreto, es un puesto de control de frontera importante para Tailandia pues está cercano a la zona económica especial del puerto de Dawei.

Según fuentes del Ministerio de Comercio tailandés, las principales exportaciones de Myanmar a Tailandia son gas natural, productos forestales, marinos y agrícolas. Las importaciones de Myanmar procedentes de Tailandia son principalmente textiles, caucho, motores de automóviles y autopartes, ordenadores y aparatos electrónicos.

Myanmar estableció una zona especial de comercio en Myawaddi (punto fronterizo con la provincia tailandesa de Mae Sot) en 2007. Tailandia ha creado la Zona Económica Especial de Tak (que incluye Mae Sot) para facilitar el comercio entre los dos países.

Por otra parte, en 2013 el Ministerio de Inmigración y Población abrió los puntos de

Tachileik/MaeSai, Myawaddi/MaeSot, Kawthoung/Ranong y HteeKhee/Punaron (Kanchanaburi) y más tarde los de Ranong/Kawthoung y Sangkhlaburi/Payathonzu, como puntos internacionales de entrada y de salida de personas.



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

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

<b>ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO</b>
ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO (OMC)
FONDO MONETARIO INTERNACIONAL (FMI)
GRUPO BANCO MUNDIAL (BM)
BANCO ASIÁTICO DE DESARROLLO (BAoD)
ORGANIZACIÓN DE LAS NACIONES UNIDAS (N.N.UU.)
UN ECONOMIC AND SOCIAL COMMISSION FOR ASIA AND THE PACIFIC (ESCAP)
UNITED NATIONS DEVELOPMENT PROGRAMME (UNDP)
UNITED NATIONS CONFERENCE ON TRADE AND DEVELOPMENT (UNCTAD)
UNITED NATIONS INDUSTRIAL DEVELOPMENT ORGANIZATION (UNIDO)
FOOD AND AGRICULTURE ORGANIZATION (FAO)
ORGANIZACIÓN INTERNACIONAL DEL TRABAJO (OIT)
BANCO DE PAGOS INTERNACIONALES (BPI)
ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE LA PROPIEDAD INTELECTUAL (OMPI)
ASOCIACIÓN DE NACIONES DEL SUDESTE ASIÁTICO (ASEAN)
INTERNATIONAL ORGANIZATION FOR STANDARDIZATION (ISO)
ASIA COOPERATION DIGALOGUE (ACD)
BAY OF BENGAL INITIATIVE FOR MULTI-SECTORAL TECHNICAL AND ECONOMIC COOPERATION O BANGLADESH-BHUTAN-NEPAL-INDIA-MYANMAR-SRI LANKA THAILAND ECONOMIC COOPERATION (BIMSTEC)
GREATER MEKONG SUBREGIONAL ECONOMIC COOPERATION (GMS-EC)
WORLD CUSTOMS ORGANIZATION (WCO)
AYEYARWADY-CHAO PHRAYA-MEKONG ECONOMIC COOPERATION STRATEGY (ACMECS)
COLOMBO PLAN (CP)
CONFEDERACIÓN SINDICAL INTERNACIONAL (ITUC)
ASOCIACIÓN FORO REGIONAL DE LAS NACIONES DE SUDESTE ASIÁTICO (ARF)
ASOCIACIÓN INTERNACIONAL DE DESARROLLO (IDA)
FONDO INTERNACIONAL PARA EL DESARROLLO AGRÍCOLA (IFAD)
ORGANIZACIÓN HIDROGRÁFICA INTERNACIONAL (IHO)
ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE ADUANAS (WCO)
FEDERATION OF TRADE UNIONS OF MYANMAR (FTUM)
SEAFAR'S UNION OF BURMA (SUB)
CENTER ON INTEGRATED RURAL DEVELOPMENT FOR ASIA AND THE PACIFIC (CIRDAP)
ASIA-PACIFIC TELECOMMUNITY (APT)
EAST ASIA SUMMIT (EAS)
GRUPO DE LOS 77 (G77)
AGENCIA INTERNACIONAL DE ENERGÍA ATÓMICA (IAEA)
ORGANIZACIÓN MARÍTIMA INTERNACIONAL (IMO)
UNION INTERNACIONAL DE TELECOMUNICACIONES (ITU)

