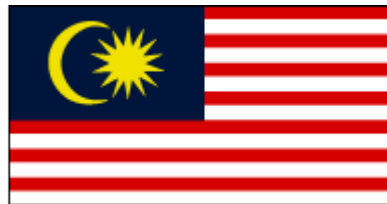




INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

Malasia



Elaborado por la Oficina
Económica y Comercial
de España en Kuala Lumpur

Actualizado a 15 Diciembre 2010

INDICE DE CONTENIDOS

1. SITUACIÓN POLÍTICA	4
1.1. Principales fuerzas políticas y su presencia en las instituciones	4
1.2. Gabinete Económico y distribución de competencias	5
2. SITUACIÓN ECONÓMICA	6
2.1. Evolución Reciente y Previsiones Macroeconómicas	6
Cuadro 1: PRINCIPALES INDICADORES	7
2.1.1. PIB. Componentes y su Distribución	8
Cuadro 2a: Componentes crecimiento del PIB (precios constantes)	8
Cuadro 2b: Participación en PIB por sectores de origen	9
Distribución Personal y Espacial de la Renta	9
2.1.2. Precios y Política Monetaria	9
2.1.3. Población activa. Población ocupada por sectores. Desempleo	10
2.1.4. Cuentas Públicas y Política Fiscal	10
2.2. Principales Temas de Interés Económico	12
2.3. Sector Exterior.	14
2.3.1. Comercio Exterior de Mercancías. Apertura Comercial	14
2.3.2. Principales socios comerciales	14
Cuadro 3: PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES	14
Cuadro 4: PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES	15
2.3.3. Principales sectores de bienes (Importación y Exportación)	15
Cuadro 5: PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS	16
Cuadro 6: PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS	16
2.3.4. Intercambios en el Sector Servicios. El Turismo.	16
2.3.1. Inversión extranjera	17
2.3.1.1. Regulación y Novedades en la legislación	17
2.3.2. Inversión extranjera por países y sectores	18
2.3.1. Operaciones importantes de inversión extranjera	18
Cuadro 7: INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAISES Y SECTORES	19
2.4. Inversiones Malasias en el Exterior. Principales países y sectores	19
2.5. Balanza de pagos. Resumen de las principales sub-balanzas	20
Cuadro 9: BALANZA DE PAGOS	20
2.1. Reservas Internacionales, Deuda Externa y Calificación de riesgo.	20
2.2. Moneda . Evolución del tipo de cambio	21
3. RELACIONES ECONOMICAS BILATERALES	22
3.1. Marco General e Institucional	22
3.1.1. Principales Acuerdos y Programas	22
3.1.2. Acceso al mercado. Obstáculos y contenciosos	22
3.2. Intercambios Comerciales	23
3.2.1. Exportaciones españolas al país	23
Cuadro 10: PRODUCTOS DE EXPORTACIÓN ESPAÑOLA	24
3.2.2. Importaciones españolas	24

Cuadro 11: PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA	24
3.2.3. Evolución del saldo de la Balanza Comercial bilateral	25
3.3. Intercambios en el sector servicios (especial referencia al turístico)	25
3.4. Flujos de inversión	25
3.4.1. De España en el país	25
Cuadro 13: INVERSIÓN DIRECTA ESPAÑOLA: BRUTA Y NETA. SECTORES	26
3.4.2. Del país en España	26
Cuadro 14: INVERSIÓN DIRECTA DEL PAÍS EN ESPAÑA: BRUTA Y NETA. SECTORES	27
3.5. Deuda	27
3.6. Oportunidades de negocio para la empresa española	27
3.6.1. El mercado	27
3.6.2. Importancia económica del país en su región	27
3.6.3. Oportunidades comerciales	28
3.6.3.1. Compras del sector público	28
3.6.3.2. Sectores con demanda potencial de importaciones	28
3.6.4. Oportunidades para invertir	28
3.6.4.1. Concesiones, Privatizaciones y otras	28
3.6.4.2. Sectores con demanda potencial de inversión extranjera	28
3.6.5. Fuentes de financiación	29
3.7. Actividades de Promoción	29
3.8. Previsiones a corto y medio plazo de las relaciones económicas bilaterales	31
4. RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES	32
4.1. Con la Unión Europea	32
4.1.1. Marco Institucional	32
4.1.2. Intercambios Comerciales	32
Cuadro 15: INTERCAMBIOS COMERCIALES CON LOS PAISES DE LA U.E.	33
4.1.3. Acceso al mercado. Obstáculos y contenciosos	34
4.2. Con las Instituciones Financieras Internacionales	35
4.3. Con la Organización Mundial de Comercio	35
4.4. Con otros organismos y Asociaciones Regionales	35
4.5. Acuerdos bilaterales con terceros países	36
4.6. Organizaciones internacionales económicas y comerciales de las que el país es miembro	36
Cuadro 16: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAIS ES MIEMBRO	36

1. SITUACIÓN POLÍTICA

1.1. Principales fuerzas políticas y su presencia en las instituciones

En contraste con lo que ocurre en varios otros países de la región, la estabilidad política ha sido la nota dominante durante la mayor parte de la historia reciente de Malasia. Si en los años posteriores a su independencia en 1957 hubo bastantes convulsiones políticas y sociales, desde los años 70 el país ha sabido encontrar un rumbo de normalidad.

Esto ha contribuido a un notable desarrollo económico que, sin obviar las grandes desigualdades, ha beneficiado a amplias capas de la población. Una situación bastante mejor que la mayoría de sus vecinos aunque no tan buena como la de Singapur a quien se envidia y admira más que aprecia. Ello se ha logrado con amplia participación de los inversores extranjeros y una decidida integración en la economía global. Evidentemente hay pugnas políticas, económicas y sociales, abiertas o soterradas, pero los conflictos se manejan con discreción y casi nunca son objeto de gran atención fuera del país.

La monarquía (sultanatos rotatorios) juega un importante papel protocolario y simbólico mientras la clase política gobierna en base al contrato político-social que apoya económicamente a la población malaya (**bumiputras**), a la que se otorgan importantes ventajas. Algo aceptado sin entusiasmo por los chinos e indios mientras puedan seguir prosperando en tal contexto. El elemento religioso, con su creciente fervor, sirve también de señal de identidad que hace sentir a los malayos protagonistas de su situación.

En los comicios de marzo 2008 la coalición gobernante **Barisan Nasional** (Frente Nacional, formado por el partido malayo UMNO, el chino MCA, el indio MIC y el multirracial Gerakan) sólo obtuvo la mayoría simple con 140 escaños frente a los 82 de la oposición (Partido Justicialista PKR, Partido Acción Democrática DAP y Partido Islámico PAS). Fue el peor resultado de su historia y supuso la pérdida de la mayoría absoluta de dos tercios en el Parlamento Federal y de los gobiernos de cuatro de los trece Estados.

Los analistas lo interpretan como indicio (o prueba) del agotamiento del dominio (incluso el abuso) por el BN durante los 53 años de independencia de Malasia. Se iniciaría así una etapa menos estable en la que las nuevas generaciones podrían dar una oportunidad a la oposición. Mientras, la armonía racial que se proclama es más teórica que real y hay crecientes voces que piden renegociar el contrato social en el que se basa Malasia. Los **desequilibrios acumulados** no podían dejar de aflorar antes o después.

Conscientes de que soplaban vientos de cambio, el UMNO que domina la Barisan Nasional forzó la renuncia del Primer Ministro Badawi dando paso (abril 2009) al hasta entonces Viceprimerministro **Najib** Tun Razak. Para marcar cierta impronta comenzó por reducir y modificar más de la mitad de las carteras ministeriales, por empezar a liberalizar la economía matizando algunas de las ventajas tradicionales a los malayos (bumiputras) y está enfatizando el concepto de ciudadanía (concepto 1 Malasia, de momento muy retórico pero que se intenta hacer arraigar socialmente) por encima del grupo étnico.

Sin atacar a fondo (se trata de mantenerse) el reparto del poder político y económico, ha intentado una gestión más transparente haciendo aflorar algún caso de corrupción. Su primer presupuesto (2010) fue bien recibido y ahora está diseñando un **Nuevo Modelo Económico (NEM)** y un **Economic Transformation Program (ETP)** que dinamicen la economía y la sociedad. En estos cambios, por ahora más retóricos que reales, está encontrando la oposición de la vieja guardia y de quienes disfrutaban de privilegios y rentas de situación, dentro de su propio partido. Su segundo presupuesto (2011) es continuista. Las próximas elecciones están previstas para el 2013, aunque probablemente se adelanten al 2012, ocasión en la que el UMNO y Najib intentarán clarificar y reforzar su mandato para aplicar sus propuestas de transformación (de reforma habla la oposición) sobre las que aún hay muchas dudas dentro del partido en el poder.

En el resto de la coalición gobernante no faltan las dificultades. El partido chino MCA y el indio MIC están inmersos en pugnas internas y el multirracial es poco relevante. Los partidos minoritarios de los estados de Sarawak y Sabah (en Borneo) han ido ganando fuerza y reclamando más recursos económicos. La coalición es pues bastante frágil.

La oposición (DAP y PAS principalmente) se ha agrupado en la coalición Pakatan Rakyat, Alianza Popular, en torno a la figura carismática de Anwar Ibrahim que sigue envuelto en un conjunto de procesos judiciales por sodomía que muchos juzgan como una venganza del UNMO y que, por poco razonables, pueden acabar volviéndose contra quien las promueve pero que también limitan la capacidad política del propio Anwar. En todo caso, como oposición no deja de estar muy dividida y, aunque ha ganado una elección regional reciente, no deja de tener sus debilidades y limitaciones.

1.2. Gabinete Económico y distribución de competencias

El Gobierno malasio cuenta con 29 ministros, por lo que las competencias están muy repartidas. Cada ministerio elabora y eleva las correspondientes propuestas regulatorias y presupuestarias relativas a su área de competencia, siendo la Oficina de Planificación Económica (EPU), en el Departamento del Primer Ministro, la que coordina la asignación de fondos para todos los proyectos a financiar por la Administración Federal. Además, el Primer Ministro es Ministro de Finanzas I de forma que concentra mucho poder de decisión y sobresale notablemente por encima de su gabinete.

Tras los cambios de 1 de junio de 2010, las principales carteras del Gabinete son:

Primer Ministro y Ministro de Finanzas I: YB Datuk Seri Najib Tun Razak

Viceprimer Ministro y Ministro de Educación: YB Tan Sri Muhyiddin Yassin

Ministro de Finanzas II: YB Datuk Ahmad Husni Hanadzlah

Ministro de Planificación Económica en la Oficina del Primer Ministro
YB Tan Sri Nor Mohamed Yakcop

Ministro de Comercio Internacional e Industria (MITI): YB Datuk Mustapa Mohamed

Ministro de Transporte: YB Datuk Seri Kong Cho Ha

Ministro de Obras: YB Datuk Shaziman Abu Mansor

Ministro de Defensa: YB Datuk Seri Dr Ahmad Zahid Hamidi

Ministro de Energía, Tecnología Verde y Agua: YB Datuk Peter Chin Fah Kui

Ministro de Agricultura e Industrias Agroalimentarias: YB Datuk Noh Omar

Ministro de Comercio Interior y Consumidores: YB Datuk Seri Ismail Sabri Yaakob

Ministro de Plantaciones y Materias Primas: YB Tan Sri Bernard Dompok

Ministro de Ciencia, Tecnología e Innovación: YB Datuk Dr Maximus Ongkili

Ministro de Turismo: YB Datuk Seri Dr Ng Yen Yen

Ministro de Asuntos Exteriores YB Datuk Anifah Aman

Gobernador del Banco Central YB Dr. Zeti Akhtar Aziz

2. SITUACIÓN ECONÓMICA

2.1. Evolución Reciente y Previsiones Macroeconómicas

Tras cerrar el 2008 con un crecimiento del 4,6%, la previsión para 2009 era pesimista, entre el -2 y -4%, y la crisis se anunciaba seria. En los tres primeros trimestres fue bastante fuerte pero se fue progresivamente amortiguando y en el cuarto se experimentó un crecimiento del 4,5%. Para el año completo el descenso del PIB fue el -1,7%. La crisis 2008-9 fue corta y no generó grandes problemas ni económicos ni sociales. En todo caso, se achacó a factores externos y la rápida actuación del gobierno palió sus efectos con dos paquetes de estímulo en 2008 y 2009. Más efecto tuvo la recuperación de la demanda global (en gran medida por reposición de inventarios) y el fuerte dinamismo en varios países asiáticos, especialmente de China, de India y de Singapur.

El 2010 ha venido cargado de datos positivos. Si los pronósticos iniciales oscilaban entre el 4% y el 7%, en el primer trimestre el crecimiento fue un espectacular 10,1% que se moderó en el segundo hasta el 8,9 % y al 5,3% en el tercero, esperándose cerca del 5% para el cuarto trimestre. Pasado el efecto estadístico, las previsiones para el conjunto del 2010 oscilan entre el 7 y 8%, con un 5 a 6% para el año 2011. Lo cual provoca debate interno pues va un poco a la zaga de Indonesia y Tailandia y a más distancia de los más dinámicos de Asia como India, China y Singapur.

Malasia será uno de los países beneficiados por la recuperación de la demanda en Asia. Tanto en el sector electrónico como en las materias primas, con los precios del petróleo, el gas y el aceite de palma, a niveles bastante elevados. En estas circunstancias, la política fiscal y la monetaria han pasado de la fase del estímulo a la de la consolidación. Se intenta contener el déficit público y la deuda, especialmente a la vista de lo que ocurre en Europa. Por otro lado el Banco Central, ha podido elevar tres veces los tipos de interés dejando el tipo de referencia en el 2,75%.

Siendo una economía pequeña muy abierta ($X+M > 210\%$ PIB), la crisis se manifestó fundamentalmente en la caída de las exportaciones y de la producción industrial para la exportación, especialmente en electrónica. Si en el primer semestre los ritmos de descenso de las exportaciones pasaban del 30%, en el segundo se moderaron y para el conjunto del año el descenso fue de sólo 16%. Ello pese a que las exportaciones de materias primas vieron mejorar sus precios. Mientras, las importaciones descendieron a igual ritmo, manteniéndose un elevado superávit comercial y corriente (17% del PIB). En el 2010 están creciendo otra vez de forma muy importante (+ 26% las exportaciones y 32% las importaciones).

En todo caso, se ha demostrado una gran dependencia de Malasia respecto a las cadenas de valor añadido y ensamblaje en Asia y respecto a los mercados desarrollados, los demandantes finales de sus principales productos. Hay consciencia de otras dificultades estructurales como la escasez de la inversión local y el descenso del atractivo para la foránea, con consecuencias a medio y largo plazo sobre la competitividad y el nivel de riqueza. La situación se ha definido como “la trampa del país de renta intermedia”.

El Primer Ministro está intentando el cambio desde la “Nueva Política Económica” aplicada desde los años 70, basada en el sector público y en las ventajas a los malayos hacia un **Nuevo Modelo Económico**. Se quiere una economía más sostenible, basada más en el mercado interior que en las exportaciones, con más participación de los servicios y menos de la industria, más competitiva internacionalmente pero más intensiva en conocimiento que en mano de obra a buen precio y con un nivel de renta que se aproxime hasta los niveles propios de economías desarrolladas (Visión 2020 que incluye alcanzar el nivel de renta de país desarrollado). Con más sector privado y menos privilegios y rentas de situación para los malayos. Principios generales bastante aceptados aunque su aplicación concreta queda pendiente de un consenso amplio que está por lograrse.

Si la primera presentación del NEM en mayo marcaba unos objetivos ambiciosos, el **10º Plan Malasia** de inversiones públicas presentado en junio parece no avanzar mucho en la línea reformista y supone una continuación de la estrategia de planes anteriores, con el habitual despliegue de inversiones públicas y una selección dudosa de algunos proyectos privados a los que apoyar financieramente. El **Economic Transformation Program** intenta concienciar de la necesidad de cambio de los pilares de crecimiento, aunque es más un enunciado de objetivos y líneas estratégicas que proyectos listos para ejecutarse. La última entrega del NEM y las recientes decisiones inclinan la balanza hacia el lado reformista aunque aún quedan muchas dudas que despejar y detalles importantes.

Cuadro 1: PRINCIPALES INDICADORES	2006	2007	2008	2009	En-Spt 2010
PIB					
PIB (MUSD a precios corrientes)	156.436	187.026	221.825	193.093	181.697
Tasa de variación real (%)	5,8	6,3	4,6	-1,7	8,1
INFLACIÓN					
Media anual (%)	3,6	2,0	5,4	1,1	1,8
Fin de período (%)	3,1	2,4	4,4	1,1	1,8
TIPOS DE INTERÉS DE INTERVENCIÓN DEL BANCO CENTRAL					
Media anual (%)	3,44	3,50	3,25	2,00	2,50
Fin de período (%)	3,50	3,50	3,25	2,00	2,75
EMPLEO Y TASA DE PARO					
Población (x 1.000 habitantes)	26.600	27.200	27.700	28.300	n.d.
Población activa (x 1.000 habitantes)	11.500	11.800	12.000	12.100	n.d.
% Desempleo sobre población activa	3,3	3,2	3,3	3,7	n.d.
DÉFICIT PÚBLICO (Admin. Central)					
% de PIB	-3,3	-3,2	-4,8	-7,0	-4,1
DEUDA PÚBLICA					
en MUSD	66.174	80.659	92.012	102.954	n.d.
en % de PIB	42,3	43,2	41,5	53,3	n.d.
EXPORTACIONES DE BIENES					
en MUSD	160.825	176.065	198.924	156.981	143.321
% variación respecto a anterior	13,7	9,4	13,0	-21,1	29,5
IMPORTACIONES DE BIENES					
en MUSD	130.511	146.253	155.957	123.401	119.833
% variación respecto a anterior	15,0	12,1	6,6	-20,9	36,0
SALDO B. COMERCIAL					
en MUSD	30.324	29.812	42.967	33.580	25.488
en % de PIB	19,4	15,9	19,4	17,4	14,0
SALDO B. CUENTA CORRIENTE					
en MUSD	26.237	29.274	38.893	32.018	n.d.
en % de PIB	16,8	15,7	17,5	16,7	n.d.
DEUDA EXTERNA					
en MUSD	51.736	56.027	67.380	67.671	73.010
en % de PIB	33,1	30,0	30,4	35,3	40,2
SERVICIO DE LA DEUDA EXTERNA					
en MUSD	8.767	7.744	6.014	11.979	n.d.
en % de exportaciones de b. y s.	5,4	4,4	3,0	7,6	n.d.
RESERVAS INTERNACIONALES					
en MUSD	82.451	101.338	91.529	96.688	100.713
en meses de importación de b. y s.	8,0	8,7	7,4	9,9	10,1
INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA					
en MUSD	6.073,8	8.478,4	7.247,4	1.608,8	n.d.
TIPO DE CAMBIO FRENTE AL DÓLAR					
media anual	3,66	3,44	3,33	3,52	3,21
fin de período	3,53	3,31	3,46	3,42	3,09

Fuentes: Bank Negara Malasia, Informes Anuales, Boletines Mensuales y Trimestrales. Última act.: 14/12/10

2.1.1. PIB. Componentes y su Distribución

La demanda doméstica estuvo casi estancada en el 2009 (-0,4%) con el consumo privado en atonía (+0,8%) dadas las condiciones del mercado laboral y las expectativas deprimidas por el contexto general. El sector público (+12,9% en la inversión y +3,7% en el consumo) fue el principal motor por la vía de los paquetes de estímulo si bien hacia final de año se ralentizó su ejecución para iniciar la consolidación fiscal. Pero sin poder compensar el fuerte descenso de la inversión privada (-21,8%), algo que se ha señalado como muy preocupante por ser una tendencia de medio plazo y que afecta a la capacidad productiva futura. El ahorro interno descendió en 2009 (32% del PIB) pero sigue siendo bien superior a la inversión. Parece pues que el país no está falto de recursos para invertir pero no tiene el marco ni los incentivos para hacerlo. Y que ni la inversión local ni la foránea están muy animadas. Cuestión que hace volver al ya mencionado tema del Nuevo Modelo Económico en que se ha centrado el debate de los últimos meses y debería centrarse la actuación de los próximos años.

La demanda externa estuvo deprimida especialmente a comienzos del año 2009 y sólo repuntó en el último trimestre. Para el conjunto del año tanto la exportación como la importación de bienes y servicios se redujeron de forma importante. La crisis era fundamentalmente de demanda exterior.

Cuadro 2a: Componentes crecimiento del PIB (precios constantes)	2000 %	2005 %	2008 %	2009 %	1º Sem 2010 %
CONSUMO	10,1	8,3	9,0	1,2	6,5
<i>Consumo Privado</i>	12,3	9,2	8,5	0,8	6,5
<i>Consumo Público</i>	2,6	5,4	10,9	3,1	6,6
FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO	24,4	4,7	0,8	-5,6	9,4
EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	16,5	8,6	1,3	-10,4	16,5
IMPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	24,6	8,0	1,9	-12,3	24,5

Fuente: Bank Negara Malasia, Boletines mensuales y trimestrales.
Última actualización: 23 agos 2010

En el 2010 la demanda interna se ha dinamizado bastante (+6,5%) tanto por el consumo privado como por el público. La inversión pública ha liderado y apoyado a la privada que por fin parece comienza a repuntar tímidamente hasta conseguir que la inversión vuelva a apuntalar el crecimiento. La exportación se ha dinamizado sobre todo por las exportaciones de mercancías (manufacturas y materias primas). La importación ha crecido más aún por el tirón de la inversión.

En cuanto a la **distribución por sectores** hay que apuntar el gradual descenso de la agricultura y minería así como de la industria manufacturera mientras avanzan los servicios en general. Este proceso se viene produciendo durante los últimos años en lo que se considera una modernización de la estructura económica del país. Se computa que los servicios aportaron en 2009 el 57% del PIB porcentaje que seguirá creciendo en próximos años hasta el entorno del 65%, típico de economías desarrolladas y que se marca por objetivo el Nuevo Modelo Económico.

En 2009 y 2010 los sectores que más han oscilado han sido los vinculados a la exportación, es decir, los equipos eléctricos y la electrónica e informática por su grave crisis de demanda externa en el 2008-2009 y su recuperación en el 2009-2010. Las materias primas de exportación también han oscilado fundamentalmente por las fluctuaciones de precios. Los servicios ayudaron a compensar la crisis a la vez que han favorecido notablemente en la recuperación.

Cuadro 2b: Participación en PIB por sectores de origen	2000 %	2005 %	2008 %	2009 %	1º Sem 2010 %
AGRICULTURA, SILVICULTURA Y PESCA	8,6	8,0	7,5	7,7	7,3
MINERÍA Y EXPLOTACIÓN DE CANTERAS	10,6	9,5	7,9	7,7	7,2
MANUFACTURAS	30,9	30,7	28,9	26,6	28,2
CONSTRUCCIÓN	3,9	3,3	3,1	3,3	3,2
ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA	3,0	3,1	2,9	3,0	3,1
COMERCIO	11,2	11,4	13,0	13,3	13,1
HOTELES, BARES Y RESTAURANTES	2,2	2,3	2,4	2,5	2,4
TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO	3,9	3,6	3,8	3,8	3,8
COMUNICACIONES	3,1	3,7	3,8	4,1	4,2
FINANZAS Y SEGUROS	9,2	10,0	11,0	11,7	11,7
VIVIENDA	4,4	4,6	5,2	5,4	5,5
SERVICIOS GUBERNAMENTALES	6,3	6,8	7,3	7,6	7,3
OTROS SERVICIOS	6,0	5,8	5,7	6,1	5,9
SERVICIOS BANCARIOS IMPUTADOS	-4,9	-3,9	-3,8	-4,2	-4,2
DERECHOS DE IMPORTACIÓN	1,6	1,3	1,3	1,2	1,4
TOTAL	100	100	100	100	100

Fuente: Bank Negara Malasia, Boletines mensuales y trimestrales.
Última actualización: 3 sept 2010

Distribución Personal y Espacial de la Renta

El índice de Gini es 0,441 (datos oficiales para 2007) lo que supone una mejoría respecto a los años 70 en que pasaba de 0,5. Hay bastantes diferencias por etnias con los malayos como población menos favorecida pese a los ya muchos años beneficiándose de los programas de ayuda. También hay diferencias importantes entre el ámbito urbano y el rural y entre zonas geográficas, con la parte oeste de Malasia peninsular muy por delante de la parte este y de los estados en Borneo. Se trata pues de una distribución poco equitativa, incluso cuando se compara con otros países de la región como Singapur o Tailandia. Y ello ha estado y seguirá estando en el centro del debate político.

2.1.2. Precios y Política Monetaria

Como consecuencia de la subida de los precios de la gasolina y la electricidad en un 40 % en 2008 el IPC alcanzó el 7,7 % en junio aunque acabó el año en el 4,4%. Los precios mayoristas y el deflactor del PIB marcan registros muy superiores, entre 8 y 14%.

En el 2009, la situación ha sido mucho más tolerable. Durante la primera parte del año, la atonía de la demanda, especialmente de materias primas, ha resultado en precios a la baja que se han ido ajustando hacia fin de año de manera que en el promedio anual ha sido el +0,6% y en diciembre se registraba el 1,1% en tasa interanual. Para el 2010 los precios también se cree tendrán un comportamiento moderado, rondando el 2%.

Si a lo largo del 2008 y todo el 2009 la política monetaria fue expansiva con bajos tipos de interés al servicio de la recuperación, en el 2010 el Banco Central ha podido recuperar un tono más normal, subiendo tres veces el tipo de intervención hasta el 2,75% aunque sigue propugnando una política de apoyo al crecimiento económico. A resaltar la estabilidad de un sistema financiero muy bien supervisado.

2.1.3. Población activa. Población ocupada por sectores. Desempleo

Las condiciones del mercado de trabajo experimentaron el ciclo general de la economía en 2008 y 2009. Durante los últimos meses del 2008 y primera mitad del 2009 hubo importantes ajustes de plantilla especialmente en la industria electrónica con despidos que lógicamente afectaron en especial a los trabajadores extranjeros. En el segundo semestre la situación mejoró y las contrataciones aumentaron de nuevo.

A fines de 2009, el desempleo era del 3,7%, muy poco más que el puramente friccional. Malasia sigue teniendo escasez de mano de obra tanto cualificada como sin cualificar y ha de recurrir a inmigrantes de los países vecinos. A los inversores extranjeros se les autoriza su contratación pero en condiciones crecientemente restrictivas. Por otro lado hay algunos inmigrantes ilegales que plantean las cuestiones habituales de estas situaciones. Mientras, son muy pocos los nativos que queriendo trabajar no lo consiguen.

Por sectores, la agricultura atrae gran parte de la mano de obra foránea (plantaciones de aceite de palma y caucho) como también lo hace la industria electrónica y los trabajos menos remunerados de los servicios.

Actualmente se debate sobre la necesidad de elevar el nivel de formación de la mano de obra local, sobre la necesidad de atraer talento foráneo (y el malasio que ha emigrado ante la escasez de opciones interesantes) y sobre la conveniencia de elevar los niveles salariales e incluso se analiza la pertinencia y cuantía de un salario mínimo

2.1.4. Cuentas Públicas y Política Fiscal

El sector público y parapúblico han jugado y siguen jugando un papel esencial en la economía de Malasia. Por el lado de los ingresos estos están basados en una baja base impositiva con bajos tipos que se compensan con los ingresos por el petróleo y el gas que aportan más del 45% del presupuesto, y que por tanto dependen de la evolución de los precios. Por el lado de los gastos, la generosidad es amplia tanto para los gastos corrientes como para los de inversión. Especialmente en coyunturas complicadas, el sector público ha dinamizado la demanda, mientras que en coyunturas normales ha sido muy ineficiente y ha frenado más que impulsado al sector privado. El sector público necesita un amplio conjunto de reformas estructurales que ya están bien identificadas por más que no haya consenso sobre cómo ponerlas en práctica.

Tras un primer paquete de estímulo en noviembre 2008 por 7 m.m. RM (1,5 m.m.€), en abril 2009 se anunció un segundo paquete de estímulo para dos años por 60m.m. RM (unos 12 m.m. €) lo que suponía un 9 % del PIB. Era una respuesta rápida a lo más grave de la crisis y combinaba algunas reducciones impositivas con aumentos de gasto social, la protección a desempleados, apoyo a las empresas, facilidades crediticias y gasto en infraestructuras (la mayoría ya planificadas en todo caso). El resultado se plasmaba en un déficit que pasaba del 4,8% en el 2008 al 7,6% del PIB en 2009.

Ya a los pocos meses se evidenció que la crisis se resolvería gracias a otras fuerzas más potentes como la recuperación internacional del comercio y por ello los paquetes de estímulo se fueron ralentizando. De hecho el **presupuesto para 2010**, aunque sigue sin abordar las reformas estructurales, supuso ya el comienzo de la consolidación fiscal con un déficit previsto del 5,8% que, a la vista de la evolución de los primeros meses del año, probablemente se conseguirá que sea menor.

Se han aplazado las reformas en las subvenciones a la gasolina y a varios alimentos así como la entrada en vigor de un impuesto indirecto tipo IVA. Por más que casi todos creen que a medio plazo es necesario realizar cambios estructurales de calado para evitar

elevar los niveles de deuda pública hacia niveles peligrosos, los agentes económicos parecen bastante reacios y se resisten al sacrificio a corto plazo.



2.2. Principales Temas de Interés Económico

El centro del debate actual es el **Nuevo Modelo Económico**. Tras la crisis ha quedado claro que Malasia tiene que realizar cambios estructurales de calado si quiere salir de la "trampa del país de renta intermedia" y aproximarse hacia el 2020 al nivel de renta de un país desarrollado. Son necesarios cambios importantes en sus políticas macroeconómicas y microeconómicas para recuperar la competitividad y el vigor económico que ya no parece pueda garantizar el modelo imperante hasta ahora (la Nueva Política Económica instaurada en 1970 basada en el papel del Estado y en la inversión extranjera en la industria para la exportación, con importantes ventajas en favor de los malayos).

Sobre todo teniendo en cuenta el nuevo contexto global y la fuerte competencia en toda la región. Malasia atrajo ingentes flujos de IED en los años 1985 a 2008 pero ha visto reducirse recientemente su atractivo y se auguran flujos mucho más modestos. Sin recursos humanos de calidad que permitan competir en conocimiento y tecnología con Singapur, Corea o Taiwan, tampoco tiene la mano de obra barata que permita competir con Vietnam o China. Malasia está perdiendo su competitividad internacional pese a los intentos de importar mano de obra barata, una apuesta que no parece viable

Tras el acuerdo general sobre la necesidad del NEM y sobre buena parte de sus principios generales y estrategias, lo importante son sus decisiones principales y su aplicación. Porque aún son muchos los grupos de interés y los rentistas cómodamente instalados en posiciones de máximo beneficio a corto plazo. Será muy difícil convencerles de que se sacrifiquen en favor del interés general. Se trata pues de una cuestión de aceptabilidad política y social de las reformas y de habilidad para consensuarlas. En estas cuestiones se va a centrar el debate político inmediato y el de medio plazo.

En Junio se ha publicado el **10º Plan Malasia**, el ejercicio de planificación indicativa habitual cada cinco años y que en esta edición se considera la "segunda entrega" del NEM. Como principio básico va a proclamar que el sector privado nacional debe asumir el liderazgo en la inversión, lo cual es un cambio importante respecto a planes anteriores, basados en la IED y en la inversión del estado y de las empresas públicas. Lo que está por verse es si el sector privado va a responder a esa invitación, es decir cómo se piensa incentivar este proceso, con qué políticas y con qué reparto de las oportunidades.

Las principales cuestiones del debate de próximos meses serán:

1.- Un **papel más activo del sector privado** dejando al público una función más complementaria, como facilitador. Ello implica que el sector público ha de salir de algunos sectores en los que tienen fuerte presencia. Ello implicará privatizaciones, lo que inevitablemente generará polémica sobre los métodos y los precios de venta, y un marco más claro y favorable para la inversión privada que ha de verse liberalizada. La legislación sobre competencia, propiedad intelectual, quiebras y algunas otras cuestiones son esenciales en la modernización de una economía que aún tiene estructuras y regulaciones muy anticuadas y que lastran su desempeño.

2.- La **distribución de la renta** ha empeorado en los últimos años a pesar de la política de discriminación positiva en favor de los malayos-bumiputras de la NEP (New Economic Policy) aprobada en 1970. Lejos de beneficiar a una amplia capa de la población, ha resultado en una concentración de la riqueza en los mejor conectados y en rentas de situación y los abusos. Son necesarios mecanismos de distribución sin discriminación por raza, que sean más eficaces en términos sociales, más eficientes en términos económicos y más justos para las demás etnias a las que no se debe desincentivar porque ello fomenta la emigración del talento tan necesario para la sociedad del conocimiento.

3.- El control y la regulación de precios fue muy importante en 2008 pero en 2009-10 la inflación ha estado bajo control por la crisis. En cambio, está pendiente la racionalización del gasto público en subvenciones (salud y educación pero también gasolina, alimentos, etc) que pesan mucho sobre el presupuesto público. Hay grandes resistencias políticas y sociales a un cambio que se sabe es presupuestariamente ineludible ya que el reequilibrio

presupuestario requiere creciente atención y medidas estructurales más decididas. Además de **racionalizar el gasto corriente y las subvenciones**, hay que priorizar mejor las inversiones públicas y el apoyo a las privadas. Por otro lado hay que actuar por el lado de los ingresos, aumentando la base fiscal que es muy baja. Hace varios años que se habla de introducir el IVA pero el gobierno no parece encontrar el momento oportuno. No puede seguir confiando en las aportaciones por dividendos e impuestos de Petronas.

4.- Es necesario **fomentar la inversión**, tanto la local como la foránea, ambas bastante deprimidas. La local porque desconfía de las regulaciones gubernamentales y la extranjera porque encuentra proyectos más interesantes en otros países de la región. Más allá de reformas instrumentales como la flexibilización de la Agencia de Inversiones (MIDA) o los cambios de estrategia del Fondo Soberano (Khazanah) no está claro cómo se van a estimular ambos flujos de inversiones. De momento en el 10 MP son los programas de inversión en infraestructuras quienes mantienen el dinamismo inversor. Está por verse el resultado de los programas de crédito a las Pymes, las tecnologías verdes y a la innovación y el acceso a las TICs que se proclaman prioritarios.

5.- El **sector servicios** está llamado a ser el nuevo motor de una economía más basada en el conocimiento y puede ser objeto de una nueva ronda liberalizadora en consonancia con los compromisos con la ASEAN y la OMC. Es decir, han de contar con mayor participación extranjera. Entre los sectores industriales se tiende más a añadir a la lista manteniendo la mayoría de los actuales e incorporando algunos como la biotecnología o las energías renovables. Más allá de ser sectores de actualidad, con los instrumentos y políticas en marcha, no está garantizado el resultado.

7.- El **tipo de cambio** y la convertibilidad del ringgit van a seguir siendo un elemento fundamental de la política monetaria y de la competitividad del país. La apreciación del último año ha sido muy importante (19% contra el Euro) pero a la luz de la balanza corriente y la acumulación de reservas se le considera aún sobrevaluado y se cree que podría apreciarse junto con las demás monedas asiáticas. En este proceso, el consumo interno tiene que tomar el relevo respecto a la exportación industrial de manufacturas y de recursos naturales de insuficiente valor añadido.

8.- Las **inversiones públicas en infraestructuras físicas** han sido muy importantes hasta ahora. Parece que han de pasar a una etapa más selectiva, continuando en los casos en que proveen bienes públicos esenciales (educación, salud, medioambiente, seguridad vivienda, administración pública) pero dejando paso a inversiones privadas o en PPPs y han de imponerse criterios de mercado y de mayor eficiencia. En todo caso la contratación pública ha de realizarse con métodos más transparentes, más basados en concursos internacionales que en negociaciones directas siempre propensas a corrupción. Las ventajas a empresarios locales deben estar mejor definidas y justificadas.

9.- El acceso a **mano de obra** foránea a bajo precio ha sido necesario para la industria exportadora pero ha de ser mucho más limitado en un modelo basado en el conocimiento y el valor añadido. En cambio hay que aumentar la cualificación de la mano de obra local y fomentar y retener el talento que tiene tendencia a abandonar el país por sus condiciones sociales (chinos e indios están penalizados respecto a los malayos crecientemente islamizados). Se va a aumentar la inversión en educación y se va a crear una entidad específica para captar talento pero no está garantizado que logren imponer las políticas generales apropiadas para fomentar la innovación y el espíritu empresarial.

10.- Todas estas cuestiones tienen un marcado matiz político. Y en efecto se trata de reformar fundamentalmente las estructuras de poder económico y político desarrolladas durante más de 50 años de dominación de un partido y de las élites que lo sustentan. Pasar de una sociedad basada en las regulaciones y los privilegios a una economía basada en el mérito, más competitiva (interna y externamente) va a requerir sacrificios de los privilegiados, el esfuerzo de todos y mucha habilidad para lograr en consenso.

2.3. Sector Exterior.

2.3.1. Comercio Exterior de Mercancías. Apertura Comercial

Malasia tiene uno de los grados de apertura comercial más altos de Asia: supera el 210% del PIB. Por un lado se trata de la exportación de recursos naturales y de materias primas y de las importaciones de bienes de equipo y de alimentos. Y por otro, se trata fundamentalmente de comercio intraindustrial para las cadenas de valor añadido en Asia, es decir, la importación de componentes asiáticos para ensamblaje y la exportación de productos electrónicos terminados o semiterminados a Europa, Japón y Norteamérica.

El régimen comercial es razonablemente abierto para los productos no sensibles, que son la mayoría. De manera que los aranceles son bajos para gran parte de los productos y las barreras no arancelarias no son excesivas. En cambio es elevadamente proteccionista para productos seleccionados como automóviles y cerámicas así como para algunas otras industrias nacientes, incluso si algunas de ellas disfrutaban de esa protección ya desde hace muchos años y no tienen muchas opciones de ser competitivas. También protege a algunos alimentos y bebidas bajo argumentos culturales y religiosos.

2.3.2. Principales socios comerciales

La lista de socios comerciales la encabeza China en ambos sentidos. A continuación figuran Singapur, Japón, la Unión Europea, EE. UU y los principales países de la ASEAN. Con Corea, Taiwan, Australia e India en puestos muy relevantes.

Cuadro 3: PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES	2006		2007		2008		2009		Ene-Jun 2010	
	Valor	Valor	% s/Ttl	Valor	% s/Ttl	Valor	% s/Ttl	Valor	% s/Ttl	
(Datos en MUSD)										
1. China (y Hong Kong)	19.357	23.084	15,8	24.182	15,5	20.364	16,4	11.775	12,8	
2. Japón	17.332	18.876	12,9	19.539	12,5	15.465	12,5	9.669	12,6	
3. Singapur	15.244	16.764	11,5	17.232	11,0	13.722	11,1	8.957	11,7	
4. Estados Unidos	16.383	15.774	10,8	16.877	10,8	13.846	11,2	8.179	10,6	
5. Tailandia	7.169	7.858	5,4	8.775	5,6	7.495	6,1	4.957	6,5	
6. Indonesia	4.942	6.265	4,3	7.276	4,7	6.562	5,3	4.313	5,6	
7. Corea del Sur	7.066	7.252	5,0	7.301	4,7	5.736	4,6	4.187	5,5	
8. Taiwán	7.152	8.353	5,7	7.579	4,8	5.267	4,3	3.513	4,6	
9. Alemania	5.765	6.817	4,7	6.748	4,3	5.244	4,2	3.066	4,0	
10. Australia	2.415	2.964	2,0	3.518	2,3	2.697	2,2	1.367	1,8	
11. Filipinas	2.902	2.851	2,0	2.113	1,4	1.143	0,9	1.284	1,7	
12. India	1.353	2.080	1,4	3.102	2,0	2.233	1,8	1.143	1,5	
13. Vietnam	1.416	1.839	1,3	2.333	1,5	2.061	1,7	1.033	1,3	
14. Emiratos Árabes Unidos	1.029	1.292	0,9	2.510	1,6	1.742	1,4	1.019	1,3	
15. Reino Unido	1.825	2.092	1,4	2.296	1,5	1.706	1,4	908	1,2	
39. España	333	421	0,3	371	0,2	248	0,2	141	0,2	
IMPORTACIONES TOTAL	130.511	146.253	100	156.538	100	123.907	100	76.853	100	

Fuente: Dpto. de Estadísticas, Malasia (a través WTA). Última actualización: 13 sept 10

Cuadro 4: PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES (Datos en MUSD)	2006	2007		2008		2009		Ene-Jun 2010	
	Valor	Valor	% s/Ttl	Valor	% s/Ttl	Valor	% s/Ttl	Valor	% s/Ttl
1. China (y Hong Kong)	19.609	23.589	13,4	27.642	13,8	27.384	17,4	17.111	12,8
2. Singapur	24.607	25.605	14,5	29.229	14,6	21.987	14,0	12.559	13,1
3. Japón	14.320	16.219	9,2	21.202	10,6	15.481	9,8	9.610	10,1
4. Estados Unidos	30.063	27.503	15,6	24.934	12,5	17.242	11,0	9.277	9,7
5. Tailandia	8.498	8.616	4,9	9.549	4,8	8.504	5,4	5.603	5,9
6. Corea del Sur	5.835	6.747	3,8	8.129	4,1	5.998	3,8	3.757	3,9
7. Australia	4.571	5.930	3,4	7.342	3,7	5.695	3,6	3.740	3,9
8. Países Bajos	5.900	6.877	3,9	7.039	3,5	5.251	3,3	3.209	3,4
9. India	5.201	5.886	3,3	7.422	3,7	4.830	3,1	3.037	3,2
10. Indonesia	4.079	5.154	2,9	6.240	3,1	4.924	3,1	2.897	3,0
11. Taiwán	4.435	4.811	2,7	5.090	2,6	4.108	2,6	2.832	3,0
12. Alemania	3.492	4.315	2,5	4.614	2,3	4.228	2,7	2.447	2,6
13. Emiratos Árabes Unidos	2.273	2.949	1,7	3.758	1,9	2.852	1,8	1.811	1,9
14. Vietnam	1.761	2.330	1,3	2.427	1,2	2.324	1,5	1.774	1,9
15. Filipinas	2.179	2.546	1,5	2.921	1,5	1.982	1,3	1.395	1,5
33. España	936	854	0,5	949	0,5	447	0,3	296	0,3
EXPORTACIONES TOTAL	160.835	176.065	100	199.656	100	157.527	100	95.662	100

Fuente: Dpto. de Estadísticas, Malasia (a través WTA). Última actualización: 13 sept 10

2.3.3. Principales sectores de bienes (Importación y Exportación)

Históricamente las materias primas energéticas (gas), minerales (estaño) y agrícolas (aceite de palma, caucho, maderas o especias) han sido las exportaciones tradicionales de Malasia. Pero como muestran los cuadros, la industria es ahora, con gran diferencia, el principal sector importador y exportador en las dos últimas décadas.

Como comentado, en gran medida se trata de componentes electrónicos para su ensamblado y posterior exportación y de una larga lista de equipos informáticos y eléctricos. Malasia está integrada en las cadenas de valor añadido de Asia que suministran componentes a China donde se ensamblan para EE UU, Japón y la UE. Por ello se trata en gran medida de comercio intraindustrial asiático pero que depende del ciclo de demanda de los países desarrollados.

Por otro lado hay una gama amplia de productos intermedios: químicos y plásticos, papel, metales, etc para uso general en la industria y en toda la economía. Entre los productos terminados destacan los automóviles, aviones y barcos y una gama muy amplia de bienes de equipo que suponen otro porcentaje muy importante de las importaciones totales de Malasia. También una notable variedad de bienes de consumo desde textil y calzado a muebles pasando por alimentos y bebidas, desde algunos básicos a varios de alta gama.

Cuadro 5: PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS	2006	2007	2008		2009		Ene-Jun 2010	
	Valor	Valor	Valor	% s/Ttl	Valor	% s/Ttl	Valor	% s/Ttl
(Datos en MUSD)								
1. 85 - Material eléctrico	47.866	49.796	48.517	31,0	37.465	30,2	24.308	31,6
2. 84 - Máquinas	19.288	21.821	21.472	13,7	18.856	15,2	10.184	13,3
3. 27 - Combustibles minerales	11.341	12.899	17.177	11,0	10.188	8,2	6.960	9,1
4. 72 - Fundición, hierro y acero	4.227	5.699	6.566	4,2	3.667	3,0	2.743	3,6
5. 87 - Auto. y componentes	3.125	3.220	4.032	2,6	3.852	3,1	2.547	3,3
6. 39 - Plásticos	4.215	4.637	4.710	3,0	3.798	3,1	2.529	3,3
7. 90 - Instrumentos y ap. óptica	3.872	3.776	4.471	2,9	3.626	2,9	2.108	2,7
8. 71 - Perlas y piedras preciosas	1.950	2.635	3.534	2,3	2.699	2,2	1.760	2,3
9. 29 - Pdts. químicos orgánicos	2.389	2.937	2.957	1,9	2.469	2,0	1.678	2,2
10. 74 - Cobre y manufacturas	2.578	3.159	2.905	1,9	1.893	1,5	1.525	2,0
11. 40 - Caucho y manufacturas	1.289	1.685	2.134	1,4	2.207	1,8	1.393	1,8
12. 73 - Hierro o acero	2.435	2.814	3.529	2,3	2.634	2,1	1.270	1,7
13. 48 - Papel y cartón	1.407	1.647	1.717	1,1	1.495	1,2	974	1,3
14. 76 - Aluminio y manufacturas	1.439	1.829	2.028	1,3	1.476	1,2	970	1,3
15. 15 - Grasas/aceites ani/veg	1.625	1.520	1.763	1,1	1.636	1,3	937	1,2
IMPORTACIONES TOTAL	130.511	146.253	156.538	100	123.907	100	76.853	100

Fuente: Dpto. de Estadísticas, Malasia (a través WTA). Última actualización: 13 sept 10

Cuadro 6: PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS	2006	2007	2008		2009		Ene-Jun 2010	
	Valor	Valor	Valor	% s/Ttl	Valor	% s/Ttl	Valor	% s/Ttl
(Datos en MUSD)								
1. 85 - Material eléctrico	49.996	51.584	51.548	25,8	45.328	28,8	26.212	27,4
2. 84 - Máquinas, aparatos	32.675	32.839	32.704	16,4	26.295	16,7	15.281	16
3. 27 - Combustibles minerales	22.004	25.375	36.628	18,4	23.286	14,8	15.217	15,9
4. 15 - Grasas y aceites	7.101	10.827	16.598	8,3	11.995	7,6	7.448	7,79
5. 40 - Caucho y manufacturas	4.830	5.234	6.321	3,2	4.835	3,1	3.686	3,85
6. 39 - Plásticos	4.479	5.176	5.772	2,9	4.717	3,0	3.073	3,21
7. 90 - Instrum./ap. óptica, foto	3.999	4.113	4.478	2,2	3.635	2,3	2.552	2,67
8. 44 - Madera	4.565	4.692	4.746	2,4	3.774	2,4	2.123	2,22
9. 29 - Pdts. químicos orgánicos	2.739	3.161	3.406	1,7	2.498	1,6	1.778	1,86
10. 38 - Pdts. industrias químicas	2.075	2.599	3.013	1,5	2.199	1,4	1.449	1,51
11. 73 - Hierro o acero	2.241	2.184	2.912	1,5	2.523	1,6	1.366	1,43
12. 71 - Perlas y piedras preciosas	1.745	2.189	2.489	1,3	2.329	1,5	1.337	1,4
13. 94 - Muebles	2.338	2.561	2.801	1,4	2.339	1,5	1.285	1,34
14. 72 - Fundición. hierro y acero	1.406	2.276	2.323	1,2	1.382	0,9	914	0,96
15. 87 - Componentes de auto.	950	1.161	1.346	0,7	1.135	0,7	768	0,8
EXPORTACIONES TOTAL	160.835	176.065	199.656	100	157.527	100	95.662	100

Fuente: Dpto. de Estadísticas, Malasia (a través WTA). Última actualización: 13 sept 10

2.3.4. Intercambios en el Sector Servicios. El Turismo.

La balanza de servicios es globalmente superavitaria. No obstante, las importaciones superan las exportaciones en transportes y en otros servicios.

La balanza turística de Malasia arroja un saldo de claro superávit. Este año se esperan más de 20 millones de turistas, procedentes principalmente de los países vecinos, fundamentalmente de Singapur repitiendo como turistas de fin de semana. No obstante, los mayores crecimientos en los ingresos proceden de los turistas de Japón, Taiwán, Corea, China y los países de Próximo Oriente.

2.3.1. Inversión extranjera

La inversión extranjera directa ha sido uno de los principales pilares del modelo económico de Malasia. Ha aportado no sólo capital sino también tecnología, capacidad de gestión y mercados de exportación. Tras la etapa de industrialización por sustitución de importaciones de los años 1970 y 80, durante los años 90 se implantó un modelo orientado a la exportación con entradas que, según datos UNCTAD, han promediado unos 5.000 millones de dólares anuales entre 1995 y 2005.

Tras un trienio 2006-8 de espectaculares flujos (7.500 millones de media) en 2009 el flujo ha descendido de forma muy considerable por la crisis y por un cierto agotamiento del atractivo de Malasia y de su modelo económico que ha perdido interés y competitividad frente a otros de la región (China, India, Vietnam o Tailandia)

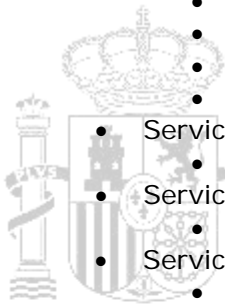
En cuanto a las fuentes de información sobre Inversión Extranjera, MIDA actúa de registro de inversiones contabilizando los proyectos de inversión aprobados en el momento de su autorización. En cambio, el Banco Central (Bank Negara) contabiliza también los ingresos y pagos realizados por este concepto. La discrepancia entre ambas es enorme como consecuencia de la diferente metodología.

2.3.1.1. Regulación y Novedades en la legislación

En abril 2009 se anunció un paquete de medidas liberalizadoras de la inversión en el sector servicios. Se eliminó la cuota mínima (30 %) de participación de Bumiputras en el capital social en empresas de 27 subsectores (salud y servicios sociales, transporte, abogacía, informática y servicios financieros). La medida pretendía atraer mayor inversión, tecnología y mano de obra cualificada, además de dinamizar sectores hoy obsoletos o en reconversión. El objetivo es que el sector servicios que aún representa el 55% del PIB pase cuanto antes al 60%, objetivo fijado por el Tercer Plan Industrial.

La iniciativa era una declaración de intenciones por parte del Ejecutivo, quien promete ir progresivamente liberalizando una economía bastante intervenida desde la misma independencia. La iniciativa pretende, además, cumplir con los requisitos en la materia con la ASEAN y la OMC, y pretende situar a Malasia entre los 30 mayores exportadores de servicios del mundo. Los sectores y subsectores liberalizados fueron :

- Informática y servicios relacionados
 - Servicios de consultoría relacionados con la implantación de software
 - Servicios de implantación de software
 - Servicios de procesamiento de datos
 - Servicios de bases de datos
 - Servicios de mantenimiento y reparación de equipos informáticos
 - Otros servicios: recuperación de datos, servicios de preparación de datos y servicios de desarrollo de contenido creativo.
- Salud y servicios sociales
 - Todos los servicios veterinarios
 - Servicios geriátricos y hacia minusválidos
 - Servicios pediátricos de día
 - Servicios de reinserción social para minusválidos
- Servicios turísticos
 - Parques temáticos
 - Centros convenciones y exhibición para más de 5000 espectadores



- Agencias de viaje y turoperadores (únicamente transporte doméstico)
- Servicios de hotelería y restauración (sólo 4 y 5 estrellas)
- Servicios de restauración (solo para hoteles de 4 y 5 estrellas)
- Servicios de consumo de bebidas (sólo para hoteles de 4 y 5 estrellas)
- Servicios de transporte
 - Transporte de carga de la clase C
- Servicios deportivos y otros servicios recreacionales
 - Promoción de eventos deportivos y servicios de organización de eventos
- Servicios de negocios
 - Centros de distribución regional
 - Centrales de compra internacionales
 - Servicios de inspecciones técnicas y análisis
 - Servicios de consultoría de gestión
- Servicios de arrendamientos financieros sin operadores
 - Servicios de renting/leasing para embarcaciones excluido el cabotaje y tráfico internacional.
 - Alquiler de embarcaciones sin tripulación para envíos internacionales
- Servicios auxiliares y de apoyo
 - Servicios de agencia marítima
 - Servicios de salvamento marítimo

En el sector financiero ya se han producido importantes avances con entrada de varios bancos (islámicos y chinos) que sin embargo no han trastocado el statu quo. Cuando aún se están por ver los resultados tangibles en los demás sectores, actualmente se comenta la posibilidad de una nueva ronda liberalizadora que afecte a otros sectores.

De esa ronda liberalizadora del 2009 quedaron excluidos algunos subsectores relevantes para las empresas españolas como: arquitectura, ingeniería, despachos de abogados, comercio minorista y mayorista y hoteles y restaurantes de menos de cuatro estrellas. En el 2010 se viene hablando de una nueva ronda de liberalización que está por concretarse. Por otro lado las negociaciones que Malasia podría iniciar con la UE para un Acuerdo de Libre Cambio pueden hacer avanzar ese proceso.

2.3.2. Inversión extranjera por países y sectores

En 2008, España destacó en las primeras posiciones debido a la inversión anunciada de ACERINOX con casi el 10 % del total de la inversión anunciada para ese año. Pero otros años las empresas españolas son inversores muy modestos y las cifras son pequeñas.

Considerando el valor agregado de los proyectos de inversión presentados al MIDA (Agencia de Inversiones) en los últimos años, los principales inversores son Singapur, EEUU, Japón, Alemania y Países Bajos. Los sectores eléctrico y electrónico y los productos petrolíferos absorben una buena parte de las inversiones totales, seguidos a gran distancia por otros como equipos de transporte, alimentación, maquinaria, productos metálicos, químicos y plásticos.

2.3.1. Operaciones importantes de inversión extranjera

INTEL, Hewlett-Packard y Dell realizaron inversiones cuantiosas en Penang en los años ochenta. En el sector del petróleo, Royal Dutch Shell, British Petroleum y BASF cuentan con una presencia importante. En años recientes destacó la nueva fábrica de Infineon Technologies en el año 2005. En 2008, además de la acería de ACERINOX destacaron el anuncio de una planta de aluminio de RIO TINTO en Sarawak y tres inversiones en fabricación de componentes para energía solar de Alemania, Japón y EE.UU.

Hay más de 5.000 de empresas con participación extranjera de más de 40 países de operando en Malasia tanto en el sector industrial como en servicios. Por ejemplo, en banca comercial destacan HSBC, Standard Chartered y Citibank, o en distribución minorista, Carrefour y TESCO.

Cuadro 7: INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAISES Y SECTORES	2006		2007		2008		2009		Ene-Jun 2010p		
	(Datos en MUSD)										
	Valor	Valor	% s/Ttl	Valor	% s/Ttl	Valor	% s/Ttl	Valor	% s/Ttl	Valor	% s/Ttl
POR PAISES											
1. Japón	1.202	1.896	19,5	1.680	12,1	2.059	31,8	222	12,2		
2. Hong Kong	23	17	0,2	25	0,2	1.554	24,0	141	7,8		
3. E.E.U.U.	675	878	9,0	2.603	18,8	686	10,6	94	5,2		
4. Singapur	514	858	8,8	602	4,3	583	9,0	881	48,6		
5. Taiwán	111	119	1,2	274	2,0	209	3,2	162	8,9		
6. Países Bajos	895	491	5,1	539	3,9	136	2,2	-	-		
7. Corel del Sur	119	325	3,3	59	0,4	129	2,1	-	-		
8. Alemania	63	1.092	11,2	1.333	9,6	121	1,9	-	-		
9. Luxemburgo	-	4	0,0	66	0,5	113	1,8	-	-		
10. Islas Vírgenes Británicas	177	14	0,1	369	2,7	107	1,7	-	-		
11. Suecia	12	16	0,2	19	0,1	100	1,6	-	-		
12. Reino Unido	175	112	1,2	255	1,8	93	1,5	-	-		
13. Australia	698	490	5,0	3.936	28,4	92	1,5	-	-		
14. Noruega	31	-	-	0	0,0	49	0,8	-	-		
15. China	37	547	5,6	11	0,1	47	0,7	148	8,2		
- . Suiza	-	-	-	262	1,9	25		165	9,1		
- . España	0,0	13	0,1	1.248	9,0	-	-	-	-		
Sub-total	4.730	6.873	70,7	13.282	95,9	6.101	94,8	1.813	100		
Total	5.512	9.717	100	13.843	100	6.438	100	1.813	100		
POR SECTORES											
Químicos y pdtos químicos	826	454	4,7	367	2,6	2.058	32,0	151	7,6		
Pdtos minerales no-metálicos	262	293	3,0	157	1,1	1.510	23,5	-	-		
Pdtos eléctricos/electrónicos	2.344	3.993	41,1	5.205	37,6	1.163	18,1	1.006	50,6		
Pdtos de metálicos básicos	624	1.451	14,9	6.140	44,4	127	2,0	158	7,9		
Manufacturación alimentaria	244	107	1,1	321	2,3	273	4,2	168	8,5		
Equipos de transporte	59	89	0,9	256	1,9	158	2,5	149	7,5		
Pdtos metálicos fabricados	168	70	0,7	164	1,2	227	3,5	186	9,4		
Maquinaria y equipos	179	355	3,6	156	1,1	181	2,8	-	-		
Productos petroléos	165	1.551	16,0	374	2,7	131	2,0	-	-		
Productos plásticos	206	165	1,7	64	0,5	156	2,4	-	-		
Equipos de medida/científica	181	51	0,5	114	0,8	91	1,4	170	8,6		
Papel, imprenta/publicación	26	528	5,4	144	1,0	90	1,4	-	-		
Bebidas y tabaco	0	6	0,1	18	0,1	89	1,4	-	-		
Textiles y pdtos de textiles	42	378	3,9	91	0,7	64	1,0	-	-		
Madera y pdtos de madera	78	83	0,9	149	1,1	28	0,4	-	-		
Productos de caucho	70	70	0,7	94	0,7	36	0,6	-	-		
Muebles y accesorios	15	29	0,3	5	0,0	12	0,2	-	-		
Piel y productos de pieles	0	1	0,0	0	0,0	0	0,0	-	-		
Varios	23	44	0,4	21	0,2	44	0,7	-	-		
TOTAL	5.512	9.717	100	13.844	100	6.438	100	1.988	100		

Fuente: MIDA (Autoridad de Desarrollo Industria), Malasia, www.mida.gov.my
p = preliminar. Última actualización: 19 agos 2010

2.4. Inversiones Malasias en el Exterior. Principales países y sectores

Han cobrado gran ímpetu en los últimos años y se concentran en los países vecinos (Vietnam e Indonesia principalmente) y en el Oriente Próximo. Destacan los sectores de banca, telecomunicaciones e infraestructuras y se estiman en unos 11.000 millones de dólares en el año 2007 y 15.000 millones en 2008 para descender a 8.000 millones en 2009 según datos de la UNCTAD.

2.5. Balanza de pagos. Resumen de las principales sub-balanzas

Merced al elevado superávit comercial (16% del PIB), la balanza por cuenta corriente aún arroja un saldo positivo del 13% del PIB en 2009, a pesar del pago de intereses y dividendos a los inversores extranjeros, el déficit en el comercio de otros servicios distintos del turismo y las abultadas remesas de emigrantes hacia otros países.

Destaca en los últimos años la salida de capitales mediante inversiones directas en el exterior, desinversiones de cartera y otras desinversiones por un valor superior a los 30.000 millones de dólares.

Cuadro 9: BALANZA DE PAGOS (Datos en MUSD)	2006	2007	2008	2009	1° Tri 2010
CUENTA CORRIENTE	26.237,4	29.706,4	38.892,8	31.857,7	9.035,3
Balanza Comercial (Saldo)	37.511,5	37.641,9	51.216,8	40.268,5	13.357,3
Balanza de Servicios (Saldo)	-1.975,4	791,3	548,9	1.325,0	-27,9
Turismo y viajes	6.183,9	8.445,3	8.563,1	9.290,9	2.205,3
Otros Servicios	-8.159,6	-7.654,1	-8.514,4	-7.965,9	-2.233,5
Balanza de Rentas (Saldo)	-4.725,1	-4.065,1	-7.119,2	-4.158,8	-2.645,7
Del trabajo	-83,6	-180,8	-219,5	-423,6	-118,7
De la inversión	-4.641,5	-3.884,3	-6.960,0	-3.735,2	-2.527,0
Balanza de Transferencias (Saldo)	-4.573,5	-4.661,3	-5.253,8	-5.577,0	-1.648,4
CUENTA FINANCIERA	-11.798,4	-11.323,8	-35.585,9	-22.786,4	-5.793,8
Inversiones directas	39,3	-2.717,4	-7.825,2	-6.508,0	361,1
Inversiones de cartera	3.493,4	5.344,2	-25.338,4	217,0	3.440,4
Otras inversiones	-15.331,1	-13.950,9	-2.422,2	-16.495,5	-9.595,3
Reservas *	12.258	18.887	-9,809	5.159	7.470
Errores y Omisiones	-7.492,9	-5.161,0	-8.965,2	-5.096,3	-9.048,1

Notas: Tipo de cambio: 2006, 1US\$ = RM3,66; 2007, 1US\$ = RM3,43; 2008, 1US\$=RM3,33; 2009, 1US\$=RM3,52; 1° Tri 2010, 1US\$=RM3,37.
* Reservas: Se refiere a la variación absoluta producida en el año.
Fuentes: Bank Negara Malasia, Boletines mensuales y trimestrales. Última actualización: 24 agos 10

2.1. Reservas Internacionales, Deuda Externa y Calificación de riesgo.

Tras aumentar en 2008, la deuda externa de Malasia se ha mantenido estable en 2009 y 2010. En septiembre 2010 suponía 66.000 millones de dólares, un 34% del PIB. Se trata de una cifra bien inferior a sus reservas internacionales que totalizan 105.000 millones en la misma fecha. Estas reservas suponen 4,4 veces la deuda a corto plazo y son suficientes para financiar las importaciones de casi 9 meses. El servicio de la deuda representaba solo el 6,5% de las exportaciones de bienes y servicios en 2009. Se trata pues de una posición exterior muy cómoda.

En estas condiciones los ratings de las principales agencias internacionales son buenos y están estables o mejorando: A- para S&P y Fitch y A3 para Moodys.

La OCDE clasifica el riesgo de crédito a la exportación en el grupo 2 y CESCE ofrece coberturas sin restricciones.

2.2. Moneda . Evolución del tipo de cambio

En 2005 Malasia declaró, poco después de que el Gobierno chino, el abandono de la política de tipo de cambio fijo y el inicio de un régimen de flotación intervenida por el Banco Central, tomando como referencia una cesta de monedas representativas de su comercio exterior. El ringgit no es aún plenamente convertible en el exterior y existen algunas restricciones y controles a los movimientos de capitales. Pese a ello, no hay ninguna dificultad para pagos y transacciones normales con el exterior.

En los últimos años el ringgit ha pasado de la apreciación en tiempos de bonanza (desde 2005 a mediados de 2008) a la depreciación en la fase de crisis financiera internacional (desde mediados 2008 hasta la primavera 2009) para volver a apreciarse en el último año y medio. En el 2010 ha sido una de las monedas asiáticas que más fuertemente se ha revaluado (14 % contra el dólar y 24% contra el Euro).

EURO TO MALAYSIAN RINGGIT EXCHANGE RATE



3. RELACIONES ECONOMICAS BILATERALES

3.1. Marco General e Institucional

La apertura de la Embajada de España en Kuala Lumpur y la de Malasia en Madrid, ambas en 1985, fueron los primeros pasos importantes en las relaciones bilaterales entre ambos países. La Oficina Económica y Comercial de España en Malasia inició sus actividades en febrero de 1990.

Las relaciones son cordiales y sin contenciosos aunque con escaso contenido oficial porque hay gran distancia histórica y poca prioridad política, por ambas partes, para impulsar y desarrollar más las relaciones económicas. El ámbito más desarrollado es el de las relaciones entre estamentos militares y ha tenido por resultado importantes proyectos de venta de equipos militares por empresas españolas, sector en el que hay buenas perspectivas de nuevos contratos. En el ámbito civil las relaciones han ido ganado intensidad aunque queda aún mucho por hacer tanto en el ámbito del sector privado como en el de los contratos y concursos del sector público.

3.1.1. Principales Acuerdos y Programas

Desde junio de 2002, en el marco de la firma del contrato de venta de dos submarinos "Scorpène" por el consorcio DCNI-IZAR a la Marina malasia, se firmó en julio del 2004 un Memorando de Entendimiento para la cooperación en materia de Defensa, entre los ministerios de ambos países.

El Convenio para Evitar Doble Imposición entró en vigor el 1 de enero de 2008 y fue publicado en el B.O.E. no. 38 de 13 de febrero de 2008.

Hay un acuerdo mutuo de eliminación de visados para estancias inferiores a tres meses, que se firmó entre los ministros de Exteriores de ambos países durante la visita de SS. MM. los Reyes a Malasia en abril de 1995. Durante la misma visita se firmó un Acuerdo de Promoción y Protección Recíproca de Inversiones.

En 1992 se rubricó un Acuerdo Bilateral sobre Transporte Aéreo, el primero entre Malasia y España. MAS (compañía malasia de bandera) estuvo volando a Madrid, vía Dubái y Estambul, desde junio de 1992 hasta abril de 1998, cuando canceló este vuelo.

3.1.2. Acceso al mercado. Obstáculos y contenciosos

Los principales obstáculos y barreras comerciales han sido ya identificados y valorados dentro de la **Estrategia de Acceso a Mercados de la UE** para ser resueltas en el diálogo y la negociación bilateral que ahora se inicia para la **negociación del Acuerdo de Libre Cambio**. Incluyen barreras arancelarias y no arancelarias como:

a) Técnicas: la principal es una normativa sobre productos cerámicos entrada en vigor en febrero de 2004 que obliga a las importaciones a obtener determinados certificados de calidad que debe aprobar la Asociación de Constructores.

b) Veterinarias: recientemente el Ministerio de Agricultura español ha solicitado cambios en la redacción de los certificados de importación de los productos lácteos para omitir toda referencia al problema de la encefalopatía espongiforme bovina (EEB). Se están realizando gestiones para la apertura del mercado malasio a los productos del cerdo españoles. La falta de reconocimiento automático por Malasia de las certificaciones sanitarias españolas está ralentizando el proceso.

c) Arancelarias: el sector del automóvil goza de una protección muy fuerte, pues la importación de vehículos está sujeta a un arancel de entre un 140 y un 300%. Sin embargo, como la importación de piezas para su montaje en Malasia paga entre un 42% y un 80%, la mayoría de los automóviles importados se monta localmente. Otros sectores con fuerte protección arancelaria en Malasia son el vidrio y cerámica (que soportan aranceles a menudo del 30% y en ocasiones incluso del 50% o 60%), determinados productos químicos industriales (que pueden llegar al 55%), cuero y textiles y determinados productos agroalimentarios, como el vino y el cava. Destaca también la confitería de azúcar con un arancel del 20%.

Además, hay **obstáculos y barreras de naturaleza más general** como son:

a) Licitación pública: el sistema favorece a las empresas locales (exclusividad para compras inferiores a 10 millones de ringgits, aproximadamente 2,1 millones de euros). Las empresas licitantes a estos concursos públicos no internacionales deben tener al menos un 30% de participación malaya (bumiputra) en muchas ocasiones. Empresas malasias de origen chino o indio no pueden concursar directamente. De manera que es muy frecuente que haya que licitar a través de una empresa local. El sistema es bastante poco transparente y con frecuencia opta por los concursos restringidos o la negociación directa, lo que acaba desanimando a empresas como las españolas menos familiarizadas con el mercado y con menos contactos empresariales y apoyos políticos. En todo caso, lo fundamental de la cuestión es que las empresas deben de participar más insistente y activamente en los concursos, sólo así aumentará el porcentaje de éxitos.

b) Falta de liberalización de las inversiones en determinados servicios. Aunque en el año 2009 se liberalizaron algunos de gran interés, aún se está a la espera de otros importantes como los servicios profesionales de arquitectos, abogados, consultores, etc, algunos del turismo, algunos servicios turísticos, transportes,

c) Inseguridad jurídica: el nivel de seguridad jurídica es medio-alto y superior a otros países del área (Indonesia, Tailandia), aunque inferior a Singapur. Las leyes y el sistema judicial están basados en el sistema británico y gozan de gran solidez y respeto.

d) Hay casos de fraude, estafas y quiebras en los negocios con empresas extranjeras. En ocasiones, no cuentan con un buen funcionamiento de los poderes públicos (policía y tribunales) y pueden estar afectados por casos concretos de corrupción o arbitrariedad. A decir verdad esto ocurre en ambos sentidos, con frecuencia entre empresas y a veces entre personas físicas, sobretodo en el ámbito del comercio electrónico. Conviene pues mantener las precauciones habituales en materia de comercio exterior

3.2. Intercambios Comerciales

3.2.1. Exportaciones españolas al país

Las exportaciones españolas han venido fluctuando en los últimos años en función de las entregas de los dos submarinos de Navantía para la Armada de Malasia. Si en el período 2000-2005 promediaron entre 150 y 175 millones de €, entre 2006 y 2009 el promedio es superior: los años que se ha entregado submarino (2007 y 2009), las exportaciones han sido superiores y en 2009 alcanzaron los 350 millones de € mientras que los años que no se ha entregado (2006, 2008 y 2010) se sitúan hacia los 240 millones. Con ello, nuestra cuota de mercado malasio se ha venido situando entre el 0,2% y el 0,4% 2007, para estabilizarse en el 0,3 % actualmente.

Aparte de los submarinos el crecimiento ha venido fundamentalmente por las ventas de acero inoxidable, si bien estas han dependido de los tipos de cambio y de la estrategia de ventas de Acerinox. Además se ha ido ampliando la gama de bienes de equipo, maquinaria y material eléctrico, de productos químicos y otros productos intermedios. También han aumentado las gamas y las cantidades de productos de consumo como el textil e incluso de alimentos y bebidas.

Cuadro 10: PRODUCTOS DE EXPORTACIÓN ESPAÑOLA	2006		2007		2008		2009		Ene-Sep 2010	
	(Datos en M€)		Valor	Valor	Valor	% s/Ttl	Valor	% s/Ttl	Valor	% s/Ttl
1. 84. Máquinas y válvulas	20,2	26,0	7,2	27,3	11,3	25,3	7,1	32,2	18,6	
2. 72. Hierro y acero	71,3	128,9	35,9	53,4	22,1	27,4	7,7	20,4	11,8	
3. 85. Material eléctrico	15,7	15,9	4,4	22,7	9,4	15,0	4,2	14,2	8,2	
4. 30. Productos farmacéuticos	4,5	7,1	2,0	13,4	5,5	12,8	3,6	10,7	6,2	
5. 39. Plásticos	21,9	19,5	5,4	13,3	5,5	11,7	3,3	10,6	6,1	
6. 32. Pigmentos	16,6	10,8	3,0	10,2	4,2	11,6	3,2	9,4	5,4	
7. 73. Cadenas de hierro/acero	5,0	6,3	1,8	2,9	1,2	2,7	0,8	8,2	4,7	
8. 31. Abonos	3,6	4,2	1,2	26,4	10,9	1,1	0,3	6,4	3,7	
9. 99. Mercancías no especifi.	3,8	8,5	2,4	9,5	3,9	177,1	49,6	6,3	3,7	
10. 38. Grafito	2,3	1,4	0,4	0,9	0,4	3,4	1,0	6,1	3,5	
11. 62. Prendas de vestir	4,1	6,1	1,7	6,7	2,8	6,6	1,8	6,0	3,5	
12. 33. Perfumería y cosmética	5,1	7,1	2,0	6,6	2,7	6,8	1,9	5,9	3,4	
13. 48. Papel y cartón	3,9	3,1	0,9	4,1	1,7	2,7	0,8	5,2	3,0	
14. 61. Prendas de vestir, punto	2,7	3,4	0,9	4,0	1,7	3,8	1,1	3,9	2,3	
15. 21. Preparaciones alimenticias	0,8	0,5	0,1	6,0	2,5	8,4	2,4	3,1	1,8	
Sub-total	181,5	248,8	69,3	207,4	85,7	316,4	88,5	148,8	85,9	
Exportaciones totales	231,7	359,2	-	241,9	-	357,4	-	173,2	-	

Fuente: Estacom, ICEX. Última actualización: 9 dic 10

3.2.2. Importaciones españolas

Aunque también han fluctuado, las importaciones son bastante superiores a nuestras exportaciones. Fundamentalmente por las ventas de productos eléctricos y electrónicos producidos por las multinacionales en Malasia, que representan más del 50% del total. Se trata de un patrón de comercio intraindustrial. Otros productos típicos de las importaciones procedentes de Malasia son: caucho y sus derivados, aceite de palma, muebles y textiles.

Cuadro 11: PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA	2006		2007		2008		2009		Ene-Sep 2010	
	(Datos en M€)		Valor	Valor	Valor	% s/Ttl	Valor	% s/Ttl	Valor	% s/Ttl
1. 85. Televisiones, cámaras, móviles	272,7	271,9	262,1	33,5	124,6	26,4	127,8	28,0		
2. 84. Aire acondicionado, impresoras	178,0	157,7	113,7	14,5	63,5	13,5	60,8	13,3		
3. 40. Guantes látex	57,5	60,7	65,2	8,3	46,7	9,9	55,6	12,2		
4. 38. Aceites de refinado	29,0	46,5	52,2	6,7	42,0	8,9	40,2	8,8		
5. 15. Aceites de palma	10,6	16,0	57,6	7,4	27,4	5,8	21,3	4,7		
6. 90. Equipos médicos	46,4	17,3	18,1	2,3	22,1	4,7	18,0	3,9		
7. 27. Aceites petróleo	0,5	0,4	3,1	0,4	25,6	5,4	17,7	3,9		
8. 94. Muebles	16,3	23,3	22,4	2,9	13,2	2,8	15,7	3,4		
9. 39. Envases de plásticos	19,6	44,3	34,8	4,4	18,4	3,9	13,3	2,9		
10. 73. Tornillos, tuercas, etc	9,3	19,7	28,5	3,6	10,2	2,2	12,6	2,8		
11. 87. Accesorios de automóviles	5,7	8,6	8,0	1,0	6,1	1,3	8,9	2,0		
12. 95. Juguetes, juegos	4,6	5,7	7,4	0,9	5,8	1,2	6,3	1,4		
13. 18. Pasta de cacao	2,8	1,3	0,6	0,1	0,9	0,2	6,1	1,3		
14. 29. Productos químicos orgánicos	5,9	6,1	11,8	1,5	7,3	1,5	5,6	1,2		
15. 32. Tintóleos	5,9	6,1	8,2	1,0	5,1	1,1	5,3	1,2		
Sub-total	664,8	685,6	693,7	88,7	418,9	88,8	415,2	91,0		
Importaciones totales	805,1	787,6	782,1	-	472,0	-	456,4	-		

Fuente: Estacom, ICEX. Última actualización: 9 dic 10

3.2.3. Evolución del saldo de la Balanza Comercial bilateral

Siendo estructuralmente favorable a Malasia, el saldo de los últimos años ha estado en función de la contabilización de las entregas de los submarinos. Lo mismo ocurre para la tasa de cobertura y para las cuotas de mercado. Todo ello se refleja en el cuadro 12.

Cuadro 12: BALANZA COMERCIAL BILATERAL								
Año	Import. Esp. (en M€)	% Var.	% s/Imp. Total	Export. Esp. (en M€)	% Var.	% s/Exp. Total	Saldo (en M€)	Tasa de Cobertura
2000	555,4	-	0,33	146,2	-	0,12	-409,2	26,3
2001	562,8	1,3	0,32	171,5	17,3	0,13	-391,3	30,5
2002	579,4	2,9	0,33	171,2	-0,2	0,13	-408,2	29,5
2003	573,3	-1,1	0,31	169,1	-1,2	0,12	-404,1	29,5
2004	665,4	16,1	0,32	164,2	-2,9	0,11	-501,2	24,7
2005	678,3	1,9	0,29	186,4	13,5	0,12	-491,9	27,5
2006	805,1	18,7	0,31	231,7	24,3	0,14	-573,4	28,8
2007	787,6	-2,2	0,28	359,2	55,0	0,19	-428,4	45,6
2008	782,1	-0,7	0,28	241,9	-32,6	0,13	-540,2	30,9
2009	472,0	-39,6	0,22	357,4	47,7	0,23	-114,6	75,7
Ene-Sep 10	456,4	40,4	0,26	173,2	32,9	0,13	-283,2	37,9

Fuente: Estacom, ICEX.
Última actualización: 9 dic 10

3.3. Intercambios en el sector servicios (especial referencia al turístico)

Los movimientos por turismo y viajes disminuyeron con la cancelación en 1998 de los vuelos de Malaysian Airlines a Madrid, pero se encuentran en fase de recuperación y el potencial de crecimiento de los mismos es elevado a medio y largo plazo.

3.4. Flujos de inversión

Los flujos bilaterales de inversiones comenzaron en 2006 y 2007 y Malasia ha sido desde entonces uno de los principales receptores de inversiones españolas en Asia. **La operación de Acerinox en Johor en 2008 será la mayor inversión de una empresa española en toda Asia.** También hay que mencionar la de **ROCA**.

Las demás tienen una presencia mediante empresas mixtas y oficinas de representación, vinculadas en ambos casos a intereses de exportación de bienes y servicios.

3.4.1. De España en el país

La principal inversión española se anunció en el 2008. ACERINOX (con una aportación del 30% de su socio japonés Nisshin Steel) va a construir en Johor una nueva planta completa de acero inoxidable con capacidad para un millón de TM al año. El proyecto está ejecutándose a lo largo de unos 10 años y a fines del 2010 entran en funcionamiento las primeras líneas de corte para en el 2012 iniciarse la laminación en frío, en el 2015 la laminación en caliente y hacia el 2018 la fundición. El coste total del proyecto con sus ampliaciones se acerca a los 1.800 millones de €.

Previamente Acerinox había comprado el almacén y centro de servicio de acero inoxidable en Johor de su distribuidor local Yick Hoe Metal Industries.

En marzo de 2006, la empresa ROCA anunció la compra de la filial malasia de Johnson Suisse, que emplea 320 personas, factura 12 millones de euros y dispone de una fábrica con una capacidad de producción de medio millón de piezas al año y oficinas de distribución en Singapur y Australia. En el 2008, Roca compró otra fábrica similar (Sime Inax) a la anterior con lo que su capacidad asciende a un millón de piezas.

La presencia española más visible en Malasia es posiblemente la del Grupo Sol-Meliá a través del Hotel Meliá Kuala Lumpur, de 300 habitaciones.

FAGOR Electrodomésticos, S.A., abrió una oficina de representación en 1996, y una filial comercial en 2000. Las instalaciones de Fagor en Malasia incluyen oficinas, *showroom* y almacén y son, en tamaño, las mayores en el colectivo de empresas españolas en el país.

El INSTITUTO HISPANO MALASIO para la Formación Profesional en Máquina Herramienta abrió sus puertas en 2003. Tiene una capacidad para 1 000 alumnos y está situado en el Parque Tecnológico de Kulim, el norte de Malasia.

Navantia (ex Izar Construcciones Navales S. A.), a raíz de la adjudicación del contrato de adquisición por Malasia de dos submarinos "Scorpène" (que la empresa española construirá con sus socios franceses de DCNI), ha abierto una oficina de representación en Kuala Lumpur.

Una veintena larga de empresas españolas tiene Oficina de Representación y ventas para Malasia o para el conjunto de la región.

Cuadro 13: INVERSIÓN DIRECTA ESPAÑOLA: BRUTA Y NETA. SECTORES	2006	2007	2008		2009		Ene-Mar 2010	
	Valor	Valor	Valor	% Var.	Valor	% Var.	Valor	% Var.
(Datos en m€)								
En Malasia:								
INVERSIÓN BRUTA	0,24	12,58	30,63	143,5	20,84	-32,0	-	-
INVERSIÓN NETA	0,24	12,58	30,63	143,5	20,84	-32,0	-	-
INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES								
20. – Industria Química	-	-	0,21	-	-	-	-	-
23. – Minerales no metales	-	6,61	-	-	-	-	-	-
24. – Fabric. hierro, acero	-	-	22,82	-	20,82	-	-	-
27. Fabric. maquinaria y material eléctrico	-	5,97	-	-	-	-	-	-
46. – Comercio mayor	0,24	-	-	-	0,02	-	-	-
62. – Informáticas	-	-	7,60	-	-	-	-	-
TOTAL	0,24	12,58	30,63	143,5	20,84	-32,0	-	-

Fuente: DataInves de D. G. De Comercio e Inversiones. Última actualización: 24 agos 10

3.4.2. Del país en España

No se conoce ninguna inversión malasia en España de importancia. Únicamente, algunas empresas y particulares malasios poseen pequeñas propiedades inmobiliarias en diversas zonas turísticas de la costa española.

La empresa EKOWOOD de suelos de madera y la de cerámicas NIRO Group tienen oficinas de ventas en España y disponemos de datos de empresas de los sectores de automoción y cosméticos con intereses inversores en España.

Cuadro 14: INVERSIÓN DIRECTA DEL PAÍS EN ESPAÑA: BRUTA Y NETA. SECTORES								
	2006	2007	2008		2009		Ene-Mar 2010	
(Datos en m€)	Valor	Valor	Valor	% Var.	Valor	% Var.	Valor	% Var.
De Malasia:								
INVERSIÓN BRUTA	2,55	-	-	-	-	-	-	-
INVERSIÓN NETA	<i>En inversión NETA, no es posible el desglose por País Último.</i>							
INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES								
(Datos en m€)	Valor	Valor	Valor	% s/Ttl	Valor	% s/Ttl	Valor	% s/Ttl
46. – Comercio por menor excluidos vehículos motor	2,55	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	2,55	-	-	-	-	-	-	-
Fuente: DataInVex de D. G. De Comercio e Inversiones. Última actualización: 24 agos 10								

3.5. Deuda

Es poco relevante en tamaño y sin incidencias.

3.6. Oportunidades de negocio para la empresa española

La recuperación de la actividad industrial en general y de las inversiones públicas en infraestructuras tras la crisis de 2009, favorece los intereses de la mayor parte de los exportadores españoles, que suministran bienes de equipo, componentes y productos intermedios, así como servicios empresariales en general bien adaptados a las necesidades del país. Por otra parte, el impulso del consumo privado y el turismo en los últimos años abre nuevas oportunidades para la promoción de los artículos agroalimentarios, de consumo (moda) y los servicios ligados a las actividades turísticas.

Puede pues hablarse de amplias oportunidades de negocio en un clima de competencia con la oferta local y con la de casi todos los países. De la habilidad y constancia de los esfuerzos dependerá su posicionamiento en el mercado.

3.6.1. El mercado

El mercado malasio es de menor tamaño absoluto que el de otros países de la región con mayor población (Indonesia, Filipinas o Tailandia). Sin embargo el nivel de renta es superior al del resto de la Asean (salvo Singapur y Brunei) por lo que la demanda de numerosos productos es distinta, más propia de un país próximo a España que a uno en desarrollo. Y en muchos casos mayor.

Dentro de Malasia hay que tener en cuenta las diferencias existentes en varios sentidos entre la Malasia peninsular, donde destacan por su considerable nivel de vida y la pujanza del consumo privado las principales ciudades Kuala Lumpur, Penang y Johor Baru, y los dos Estados de Malasia del Este en Borneo (Sabah con capital en Kota Kinabalu y Sarawak con capital en Kuching).

3.6.2. Importancia económica del país en su región

Dentro de la ASEAN, Malasia ocupa una posición de líder en muchos sectores económicos, especialmente en electrónica, petróleo y gas, aceite de palma, caucho, construcción y finanzas islámicas. Por su superior nivel de renta y desarrollo, en alguna medida la presencia en Malasia sirve de prescriptor y referencia para introducirse en otros países.

3.6.3. Oportunidades comerciales

3.6.3.1. Compras del sector público

Como parte del estímulo fiscal 2009-10, del 9º Plan quinquenal de Desarrollo, del 10º Plan Malasia presentado en Junio 2010 con una dotación de más de 230.000 m RM (55 .000 m €) y del Programa de Transformación Económica para los próximos 10 años, hay importantes proyectos públicos y también numerosos privados (en ocasiones en PPP) de infraestructuras de transporte, de medio ambiente, de energía renovable, de salud y educación, turismo, vivienda, centros comerciales, un muy largo etc.

- a) Tratamiento de aguas y residuos urbanos: embalses, depuradoras y canalización.
- b) Ferrocarriles: líneas Ipoh-Padang Besar y Seremban-Gemas con recursos para la adquisición de material rodante y equipos y sistemas auxiliares. Ampliación de la red de tren de cercanías LRT de Kuala Lumpur (Ampang y Kelana Jaya) con un nuevo Mass Transit System integrando los anteriores, la línea de alta velocidad hasta Singapur y un posible tranvía para Melaka.
- c) Segundo Puente de Penang y la carretera de circunvalación de la isla junto a la ampliación de las autopistas de la costa este y oeste. Nueva autopista Senai-Desaru.
- d) Desarrollo de puerto industrial privado completamente nuevo por la compañía minera VALE en el estado de Perak. Desarrollo de puerto de Lumut (Perak), Tanjung Manis (Sarawak) y Klang (Selangor).
- e) Desarrollo completo de nueva terminal de pasajeros de bajo coste y torre de control en el aeropuerto internacional de Kuala Lumpur.
- d) Plantas energéticas de Sarawak (3 nuevas centrales hidroeléctricas y 5 de carbón) y el cable submarino desde la hidroeléctrica de Bakun (2.500 MW) a la península.
- e) Proyectos de energía solar para zonas rurales de Sabah y Sarawak y nuevos edificios energéticamente eficientes. Refuerzo a la biomasa basada en aceite de palma con una Feed in Tariff a favor de los proyectos pequeños que hagan captura de metano.

3.6.3.2. Sectores con demanda potencial de importaciones

Además, son muchos los sectores con demanda potencial de importaciones siempre que se encuentre el nicho de mercado, el precio correcto y el canal de distribución eficaz:

- Maquinaria y bienes de equipo en una amplia gama.
- Biotecnología y farmacia.
- Equipos médicos y sanitarios.
- Tecnologías de la información en multitud de aplicaciones.
- Agroalimentarios y otros productos de consumo de alta calidad.
- Equipamiento de universidades y formación profesional.

3.6.4. Oportunidades para invertir

Las oportunidades son muy amplias tanto para inversiones industriales como para una amplia gama de servicios en función de su grado de liberalización. En varios casos con atractivos programas de incentivos gubernamentales.

3.6.4.1. Concesiones, Privatizaciones y otras

Existen en el área de tratamiento de residuos sólidos urbanos e industriales, suministro y depuración de aguas, centrales energéticas, autopistas, puertos y aeropuertos: Hay escasa presencia de empresas extranjeras en la operación principal que suele ser protagonizada por las grandes empresas locales. Pero estos proyectos generan importantes oportunidades para equipos y tecnología importada. I .

3.6.4.2. Sectores con demanda potencial de inversión extranjera

La lista es muy larga. En industria destacan la electrónica y los equipos eléctricos, la farmacia y biotecnología, los componentes de automoción y los materiales de

construcción. En los servicios desde los financieros, las telecomunicaciones y tecnologías de la información, transporte y logística, turismo y determinados servicios profesionales: También algunos subsectores de la agricultura o la pesca. Y muy principalmente las infraestructuras de transporte y energía (tanto el petróleo y gas como especialmente las renovables).

3.6.5. Fuentes de financiación

Destacan las fuentes locales con un conjunto de bancos públicos con amplios y sofisticados programas de financiación. En Labuán existe un centro "off-shore" para la financiación en moneda extranjera.

3.7. Actividades de Promoción

a) **Centro de Negocios:** la Oficina cuenta con tres despachos de alquiler desde 2007.

b) **Ferias.** Las entidades más importantes de organización de ferias en Malasia son:

- Malaysian Exhibition Services (MES), asociada a Andry Montgomery Group, que cuenta con 92 años de experiencia en la materia. Esta vinculación internacional garantiza una buena coordinación con las actividades feriales en Singapur.

- Reed Exhibitions Sdn Bhd, miembro del grupo Reed Exhibitions Group. Presenta las mismas ventajas que la anterior.

- Trade-Link Exhibition Services, empresa recientemente creada por antiguos empleados de MES, limitada a Malasia.

Las ferias más importantes que se celebran en Malasia y que pueden considerarse ya como eventos consolidados son:

- MTA (MetalAsia) organizada por MES: esta feria de carácter regional sobre máquina herramienta se alterna entre Singapur y Kuala Lumpur.

- METALTECH: es otra feria de máquina herramienta para el trabajo con metales organizada por Trade Link Exhibition Services

- MALBEX: es una feria anual de equipos y materiales para la construcción organizada por Reed. Las empresas españolas han participado algunos años.

- DSA (Defence Services Asia): es una feria bienal de material de defensa y seguridad organizada por MES de considerable importancia en la región, a la que se ha presentado regularmente una muestra de la industria de defensa española.

- LIMA (Langkawi International Maritime & Aerospace Show). Feria bienal sobre material militar para la aviación y la marina. Tiene lugar en Langkawi, una isla al noroeste de Malasia peninsular con fuerte apoyo del Gobierno malasio y asistencia de los principales fabricantes mundiales y de numerosos compradores de toda la región .

- WOODTECH Malaysia. Es una feria bienal de maquinaria para trabajar la madera, organizada por Trade-Link Exhibition Services.

- FOOD & HOTEL MALAYSIA: se trata igualmente de una feria de carácter bianual con buen potencial para los exportadores españolas de equipamientos para hostelería y productos alimentación. Este evento es organizado por MES.

Entre 2000 y 2007 hubo cierta participación española en estas ferias pero en los dos o tres últimos años ha sido más puntual.

c) Otros instrumentos de promoción.

En el **2009** se mantuvieron al ritmo habitual pese a dificultades en ambos países.

Se organizaron 9 misiones directas

1. ICEX-CEOE: Energía, Medio Ambiente y Finanzas. 12 empresas
2. CC Murcia. Varios sectores, 20 empresas
3. CC Madrid. Varios sectores, 14 empresas
4. Turismo Madrid: Moda, 3 empresas
5. CC Guipúzcoa: Multisectorial, 5 empresas
6. SIDEREX: Siderúrgicos, 6 empresas
7. FLUIDEX: Equipos fluidos, 10 empresas
8. CC Barcelona, Multisectorial, 12 empresas
9. CC Terrassa, Multisectorial, 7 empresas

7 misiones inversas

1. "Construmat 2009": Sector de la construcción, 2 empresas
2. "FENAVIN 2009": Vinos, 2 empresas
3. "Eurobijoux 2009": Joyería
4. Importadores de vino (Castilla y León): Vinos, 3 empresas
5. "Fimma-Maderalia 09" (AFEMMA): Maquinaria para trabajar la madera, 1 empresa
6. ICEX -: Alimentos, 2 periodistas

5 participaciones en Ferias

1. "IEX 09" (Industrial Expo): Máquina herramienta
2. "MTM 09": Máquina herramienta
3. "SEASI 2009" de SIDEREX (Icex): Congreso siderúrgico, 6 empresas
4. "World Chamber Congreso 09": Encuentro empresarial, 31 pax
5. "IPMEX MSIA 09": Imprenta, envase y embalaje

Además, en línea con las prioridades ICEX, se promocionaron:

- Servicios Personalizados (44 trabajos realizados en 2009).
- Centro de Negocios (2 despachos en alquiler, uno ocupado).

En **2010** se ha ejecutado un programa más modesto, adaptado a los recursos del ICEX, las Ferias y las Asociaciones y Cámaras. Ha sido ocasión de rediseñar el formato de algunas actuaciones como las tradicionales misiones multisectoriales que no facilitan la prestación de servicios por la Oficina Comercial. Deberían en cambio potenciarse más instrumentos como Misiones Inversas, Jornadas Técnicas, degustaciones y viajes individuales. Aunque lamentablemente la escasez de recursos para un país no considerado prioritario hace que tales cambios esté siendo bastante complicados.

10 Misiones Directas y 1 Participación en Feria

1. ANMOPyC: Materiales y equipos de construcción, 9 empresas
2. CC Madrid: Varios sectores, 15 empresas
3. CC Murcia: Varios sectores, 14 empresas
4. SIDEREX: Siderúrgicos, 1 empresa
5. CC Bilbao: Varios sectores, 8 empresas
6. CC Barcelona: Varios sectores, 8 empresas
7. AFME: Material eléctricos, 7 empresas
8. CC Oviedo: Varios sectores, 3 empresas
9. FENIN: Equipos sanitarios, 14 empresas.

1 Misión Inversas

1. "Alimentaria 2010": Alimenticios, 1 empresa

Servicios/consultoría Personalizados: está llamado a ser uno de los núcleos de actividad de la Oficina. Durante el 2009 se contrataron un total de 44 trabajos entre agendas de

reuniones, identificación de socios locales y gestión de apoyo logístico. Durante los once primeros meses del 2010, el número de trabajos realizados ha sido 35.

Centro de Negocios: Es otra de las prioridades de la Oficina y en el año 2010 ha tenido ocupación casi completa para los tres despachos.

3.8. Previsiones a corto y medio plazo de las relaciones económicas bilaterales

El anuncio en 2008 de la inversión de **ACERINOX** de 1.800 millones de euros en una nueva planta en Johor Baru otorga una nueva dimensión a las relaciones económicas entre Malasia y España. Se trata de una de las mayores inversiones españolas en Asia y situará a España dentro de los primeros diez países inversores en Malasia. Además, las dos compras de fábricas por parte de la empresa **ROCA** en 2007 y operaciones anteriores de **FAGOR** también nos habían hecho aparecer anteriormente en las listas de países inversores. Además se ha producido ya la entrega de los dos submarinos en los que hay una considerable participación española. En resumen, España empieza a sonar como país industrial y tecnológico.

Hay que resaltar también la apertura de nuevas oficinas de representación de empresas como **VICINAY, JSC Ingenium, GMV, MATACHANA o IDIADA** que han descubierto las posibilidades que ofrece Malasia a la hora de abarcar el mercado de los países del sudeste asiático sin tener que hacer frente al elevado coste de establecimiento de Singapur. Hoy día, más de 25 empresas actúan en Malasia de forma permanente a través de filiales, oficinas de representación o agentes exclusivos.

El auge de la inversión española en Malasia en los últimos años ha venido acompañado de un impulso en la exportación. La tendencia a largo plazo ha sido consolidarse en cifras bien superiores a la primera mitad de la década, en el entorno de los 240 millones de Euros al año. Además en los años 2007 y 2009 se han entregados los dos submarinos con lo que la exportación ha superado los 350 millones de €. Para el 2010 se espera que vuelvan al entorno de los 240 millones.

Las importaciones siguen siendo muy superiores a nuestras exportaciones. Tras la crisis que las redujo en 2009, se han vuelto a recuperar en el 2010 y se espera cerrar el año por encima de los 600 millones de €.

En su conjunto, la evolución de los intercambios económicos ha evolucionado de forma notable en los últimos años. No obstante, todavía estamos muy lejos de los niveles que nos correspondería. Somos todavía el proveedor número 35 de Malasia y su cliente número 24. Estas cifras no son acordes con el tamaño de ambas economías. Tampoco se entiende el atípico patrón de nuestras exportaciones a Malasia (aceros, químicos, materias primas y productos intermedios) que no se corresponde con la estructura normal de nuestra exportación al resto del mundo. La base exportadora y el volumen de los intercambios también debería tener un impulso importante en los próximos años pero sólo lo será si aumenta el interés de nuestras empresas y se concretan sus planes de establecimiento en el país.

Uno de los obstáculos a nuestras exportaciones era la **infravaloración de la moneda local, el Ringgit**. Parece que ahora la situación ha cambiado lo que ha permitido mejorar nuestra competitividad por precio. En sentido contrario, se está desvaneciendo la **gran oportunidad para las inversiones en el país a bajo coste**. No cabe duda de que nuestro país es muy competitivo en finanzas, telecomunicaciones, infraestructuras, energía, medio ambiente, etc. y que nuestras empresas pueden mejorar su posición en Malasia a medida que se van liberalizando las inversiones en estos sectores: Pero ya tendrán que hacerlo sin la ventaja del tipo de cambio.



4. RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES

4.1. Con la Unión Europea

4.1.1. Marco Institucional

Aunque las relaciones económicas y políticas entre Malasia y los estados miembros de la UE han sido intensas desde hace mucho tiempo, con la UE como conjunto y como institución, Malasia ha tenido relaciones escasas hasta hace poco. Incluso si Malasia se ha beneficiado bastante del Sistema de Preferencias Generalizadas desde su aplicación como país en desarrollo. Generosas ventajas que están en fase de evaluación y revisión.

Es en el marco de la ASEAN y en el del ASEM (Asia Europe Meetings) en el que las relaciones han tenido más contenido. El marco legal básico de cooperación entre la ASEAN y la UE es el Acuerdo de Cooperación de 1980, ampliado en 1984 tras la incorporación de Brunéi. Ese marco se venía desarrollando a través de los acuerdos de cooperación y asociación con cada país (PCA, Partnership and Cooperation Agreement). Y a nivel regional en la reducción de las barreras arancelarias y no arancelarias dentro del marco de la TREATI (iniciativa para el comercio transregional UE-ASEAN).

Desde 2006, como parte de la Política Comercial Común y de su esfuerzo por lograr acuerdos regionales de liberalización comercial («Una Europa global: compitiendo en el mundo» COM (2006) 567 final), la UE ha intentado negociar un acuerdo de libre cambio con toda la ASEAN. Las negociaciones comenzaron en mayo 2007 pero pronto toparon con dificultades técnicas por los distintos niveles de desarrollo y de liberalización comercial de los miembros de la ASEAN y sobre todo con objeciones de varios estados miembros por la situación política de Myanmar. Esto dio al traste con el enfoque regional y forzó una aproximación país por país que pueda regionalizarse en el futuro. Tras las iniciativas de Singapur y de Vietnam de comenzar negociaciones para Acuerdos de Libre Comercio con la UE, Malasia ha mostrado su notable interés en intensificar las relaciones comerciales y de inversión con la UE como parte de su Nuevo Modelo Económico.

Tras la fase de conversaciones exploratorias previas, se ha decidido ya la apertura formal de negociaciones para un **Tratado de Libre Cambio**, y la primera ronda de negociaciones ya se ha celebrado en diciembre 2010. Se esperan que duren más de dos años y tengan sus complicaciones pues se pretende que intenten liberalizar, en unos casos de forma inmediata, en otros a medio plazo todas o casi todas las áreas, desde el comercio de productos sensibles como algunos agroalimentarios (vinos y licores, carnes), industriales (automóviles) e incluso temas tan sensibles como las compras públicas.

4.1.2. Intercambios Comerciales

La Unión Europea es el tercer mayor socio comercial de Malasia, tras China y Singapur por delante de EE. UU. y Japón, representando el 11% de sus intercambios bilaterales.

El déficit comercial recurrente de la UE con Malasia descendió por debajo de los 3.000 millones de dólares en 2008. Las exportaciones malasias a la UE se estancan en los 21.000 millones de dólares mientras que las importaciones malasias procedentes de la UE subieron a más de 18.000 millones de dólares en ese año.

Alemania es el principal proveedor europeo y Holanda, el mejor cliente. Estos dos países, junto con Reino Unido y Francia, tienen un nivel de intercambios con Malasia claramente

superior a los demás. El mayor déficit corresponde a Holanda, debido a que Malasia ha establecido un centro de distribución en los Países Bajos. Alemania por el contrario mantiene un superávit con Malasia superior a los 2.000 millones de dólares.

En todo caso, la principal rúbrica de la exportación de Malasia a la UE son los productos eléctricos y electrónicos, semiconductores, equipos de proceso de datos y de telecomunicaciones y aceite de palma. Por su parte, la Unión Europea concentra sus exportaciones a este país asiático también en semiconductores, maquinaria y bienes de equipo y productos químicos. El material de transporte, equipos ópticos/científicos y los productos de hierro y acero son también significativos dentro de las exportaciones de la UE a Malasia.

En el periodo 2004-2007, España incrementó sus ventas en Malasia a un ritmo muy superior al de nuestros socios europeos. Sin embargo, en 2008 fue bastante peor que la media europea.

Cuadro 15: INTERCAMBIOS COMERCIALES CON LOS PAISES DE LA U.E.	2006	2007	2008		2009		Ene-Jun 2010	
	Valor	Valor	Valor	% Var.	Valor	% Var.	Valor	% Var.
Cientes								
1 Países Bajos	5.900	6.877	7.039	2,4	5.251	-25,4	3.209	43,6
2 Alemania	3.492	4.315	4.614	6,9	4.228	-8,4	2.447	41,0
3 Reino Unido	2.933	2.879	2.852	-0,9	2.013	-29,4	1.100	13,8
4 Francia	2.175	2.140	1.914	-10,6	1.552	-18,9	943	39,0
5 Italia	992	1.103	939	-14,8	801	-14,7	509	27,1
6 Finlandia	680	600	489	-18,5	449	-8,2	301	67,6
7 España	936	854	949	11,1	447	-52,9	296	38,9
8 Bélgica	638	773	704	-8,9	458	-34,9	272	42,9
9 Suecia	344	382	397	3,8	233	-41,2	179	61,9
10 Dinamarca	361	259	269	4,1	161	-40,3	119	37,5
11 Irlanda	448	456	414	-9,2	261	-37,1	84	-19,0
12 Portugal	182	189	173	-8,4	118	-32,0	84	55,2
13 Grecia	134	184	192	4,2	128	-33,4	54	-26,0
14 Austria	284	114	127	11,5	70	-44,9	41	5,5
15 Luxemburgo	21	16	10	-37,6	19	82,3	23	306,7
Exportaciones a EU-15	19.520	21.140	21.082	-0,3	16.188	-23,2	9.662	36,6
Exportaciones Total	160.835	176.065	199.656	13,4	157.527	-21,1	95.662	36,9
Proveedores								
1 Alemania	5.765	6.817	6.748	-1,0	5.244	-22,3	3.066	31,1
2 Reino Unido	1.825	2.092	2.296	9,8	1.706	-25,7	908	10,0
3 Francia	2.099	2.243	2.269	1,2	2.017	-11,1	811	4,5
4 Irlanda	807	799	1.489	86,3	985	-33,9	644	53,8
5 Italia	1.143	1.313	1.437	9,5	1.259	-12,4	642	26,5
6 Países Bajos	921	955	1.114	16,7	1.007	-9,6	493	23,0
7 Suecia	603	643	673	4,5	524	-22,1	309	21,8
8 Bélgica	395	516	558	8,2	445	-20,2	300	55,2
9 Austria	197	360	473	31,4	351	-25,8	236	56,9
10 España	333	421	371	-12,0	248	-33,2	141	42,6
11 Finlandia	261	288	281	-2,5	169	-39,9	103	40,0
12 Dinamarca	140	172	169	-1,8	161	-4,8	78	-0,2
13 Portugal	76	356	251	-29,6	21	-91,8	8	-38,1
14 Grecia	24	24	11	-54,2	12	8,8	7	20,9
15 Luxemburgo	10	18	10	-44,6	7	-32,3	7	178,1
Importaciones de EU-15	14.597	17.018	18.149	6,6	14.154	-22,0	7.754	26,3
Importaciones Total	130.511	146.253	156.538	7,0	123.907	-20,8	76.853	44,0

Fuente: Dpto. de Estadísticas, Malasia (a través WTA). * Var. 10/09, calculada por el mismo tiempo del año.
Última actualización: 13 sept 10

4.1.3. Acceso al mercado. Obstáculos y contenciosos

Los principales obstáculos y barreras comerciales han sido ya identificados y valorados dentro de la Estrategia de Acceso a Mercados de la UE para ser resueltas en el diálogo y la negociación bilateral que ahora se inicia para la negociación del Acuerdo de Libre Cambio . Incluyen barreras arancelarias y no arancelarias como:

a) Técnicas: la principal es una normativa sobre productos cerámicos entrada en vigor en febrero de 2004 que obliga a las importaciones a obtener determinados certificados de calidad que debe aprobar la Asociación de Constructores.

b) Veterinarias: recientemente el Ministerio de Agricultura español ha solicitado cambios en la redacción de los certificados de importación de los productos lácteos para omitir toda referencia al problema de la encefalopatía espongiforme bovina (EEB). Se están realizando gestiones para la apertura del mercado malasio a los productos del cerdo españoles. La falta de reconocimiento automático por Malasia de las certificaciones sanitarias españolas está ralentizando el proceso.

c) Arancelarias: el sector del automóvil goza de una protección muy fuerte, pues la importación de vehículos está sujeta a un arancel de entre un 140 y un 300%. Sin embargo, como la importación de piezas para su montaje en Malasia paga entre un 42% y un 80%, la mayoría de los automóviles importados se monta localmente. Otros sectores con fuerte protección arancelaria en Malasia son el vidrio y cerámica (que soportan aranceles a menudo del 30% y en ocasiones incluso del 50% o 60%), determinados productos químicos industriales (que pueden llegar al 55%), cuero y textiles y determinados productos agroalimentarios, como el vino y el cava. Destaca también la confitería de azúcar con un arancel del 20%.

Además, hay obstáculos y barreras de naturaleza más general como son:

a) Licitación pública: el sistema favorece a las empresas locales (exclusividad para compras inferiores a 10 millones de ringgits, aproximadamente 2,1 millones de euros). Las empresas licitantes a estos concursos públicos no internacionales deben tener al menos un 30% de participación malaya (bumiputra) en muchas ocasiones. Empresas malasias de origen chino o indio no pueden concursar directamente. De manera que es muy frecuente que haya que licitar a través de una empresa local. El sistema es bastante poco transparente y con frecuencia opta por los concursos restringidos o la negociación directa, lo que acaba desanimando a empresas como las españolas menos familiarizadas con el mercado y con menos contactos empresariales y apoyos políticos.

b) Falta de liberalización de las inversiones en determinados servicios. Aunque en el año 2009 se liberalizaron algunos de gran interés, aún se está a la espera de otros importantes como los servicios profesionales de arquitectos, abogados, consultores, etc, algunos del turismo, algunos servicios turísticos, transportes,

c) Inseguridad jurídica: el nivel de seguridad jurídica es medio-alto y superior a otros países del área (Indonesia, Tailandia), aunque inferior a Singapur. Las leyes y el sistema judicial están basados en el sistema británico y gozan de gran solidez y respeto.

d) Hay casos de fraude, estafas y quiebras en los negocios con empresas extranjeras. En ocasiones, no cuentan con un buen funcionamiento de los poderes públicos (policía y tribunales) y pueden estar afectados por casos concretos de corrupción o arbitrariedad. A decir verdad esto ocurre en ambos sentidos, con frecuencia entre empresas y a veces entre personas físicas, sobretudo en el ámbito del comercio electrónico. Conviene pues mantener las precauciones habituales en materia de comercio exterior

4.2. Con las Instituciones Financieras Internacionales

Malasia es miembro del Banco Mundial, aunque su nivel de riqueza hace que la financiación que recibe es mínima. Ya no recibe préstamos y muy escasamente Asistencia Técnica. En el Banco Asiático de Desarrollo, Malasia ya se ha "graduado" como país prestatario y desde 2000 no tiene nuevos proyectos financiados por el Banco.

Malasia es también miembro del Fondo Monetario Internacional con quien ha mantenido desde mediados de 1998 una postura oficial crítica con la falta de flexibilidad en las recetas de este organismo de cara a la gestión de la crisis financiera asiática.

4.3. Con la Organización Mundial de Comercio

Malasia es un país bastante comprometido en favor de la libertad de comercio y, como miembro de la OMC, presta gran apoyo y atribuye gran importancia a las sucesivas rondas de negociaciones en el seno de la organización, manteniendo una posición favorable a profundizar en la implementación de los acuerdos adoptados en la Ronda Uruguay frente a la postura de los países favorables a iniciar una nueva ronda de negociaciones. Alineada con los países en desarrollo, Malasia ha venido defendiendo una revisión de las disposiciones contenidas en los acuerdos TRIPS (propiedad intelectual), TRIMS (inversiones) así como en el de Valoración en Aduana.

El lanzamiento de Programa de Doha para el Desarrollo en la cumbre ministerial de la OMC celebrada en Qatar en noviembre de 2001, ha sido apoyado y valorado positivamente por el Gobierno malasio. No obstante, Malasia sigue poniendo el acento sobre la necesidad de una puesta en práctica leal de las medidas aprobadas en Doha, en particular para los países en desarrollo, bajo condiciones y procedimientos que reduzcan la incertidumbre y el margen para la interpretación unilateral de los acuerdos.

Las principales críticas recibidas por Malasia se concretan en los elevados aranceles en algunos productos finales de consumo (automóviles y cerámica), en algunas barreras como certificación, licencias y otras dificultades burocráticas, en la escasa apertura al exterior de su sector servicios y en su poco transparente régimen de compras públicas (no es firmante del Acuerdo de Compras Públicas) a favor de las empresas "bumiputra".

4.4. Con otros organismos y Asociaciones Regionales

ASEAN es la Asociación de Naciones del Sudeste Asiático. Está formada por 10 países: Birmania (Myanmar), Tailandia, Laos, Camboya, Vietnam, Malasia, Singapur, Brunéi, Indonesia y Filipinas. Malasia es uno de los seis países fundadores (en 1967) y realiza cerca de una cuarta parte de su comercio exterior con estos países que suman 560 millones de personas y un PIB total similar al de España. Su diferente grado de desarrollo y libertad, política y económica, dificulta el avance del proceso de integración.

El futuro a medio plazo se expresa en la "Visión ASEAN 2020" basada en tres pilares: uno económico, otro político y otro cultural y social. El objetivo es crear una comunidad económica para 2015, que se asentará sobre el comercio de mercancías y de servicios, y sobre la inversión. Para ello, se han negociado acuerdos como el AFTA (ASEAN Free Trade Agreement, para mercancías), el AFAS (ASEAN Framework Agreement on Services, para servicios) y el AIA (ASEAN Investment Area, para inversiones).

A pesar de los términos ("libre comercio", "comunidad", etc.) la ASEAN está aún lejos de un proceso de integración similar al de la Unión Europea. No se está construyendo ninguna unión aduanera (cada país seguirá teniendo una política comercial autónoma propia, es decir, imponiendo las barreras hacia países no ASEAN que estime oportunas dentro de la legalidad internacional). Tampoco está prevista la creación de un mercado interior (pues no está previsto permitir la libre movilidad de factores productivos,

especialmente el trabajo) y tampoco se ha creado por el momento un mercado único (pues subsisten las barreras no arancelarias, como las de carácter técnico). La comunidad económica de ASEAN será, por tanto, una realidad muy descafeinada.

Ni siquiera el AFTA crea aún un área de libre comercio pues sigue habiendo barreras arancelarias dentro de la propia ASEAN: dichas barreras son más bajas en ASEAN 6 (Brunéi, Filipinas, Indonesia, Malasia, Tailandia y Singapur) que en ASEAN 4 (Birmania, Laos, Camboya y Vietnam). En 2010 se han eliminado aranceles de los productos no sensibles pero subsisten algunas excepciones importantes. El AFTA no entra en barreras no arancelarias, que persistirán incluso hasta 2015 aunque se hacen esfuerzos teóricos para su reducción. Estas medidas y el propio AFTA configuran la llamada AFTA Plus.

Por lo que respecta a acuerdos exteriores, las iniciativas más importantes son ASEAN +3 (China, Japón y Corea), que es un proceso de diálogo multisectorial a nivel de ministros y se apoya en sendos tratados de libre comercio.

El **Asia-Pacific Economic Cooperation (APEC)** es otro de los foros en los que Malasia participa activamente. Engloba 21 países de la región Asia-Pacífico. Malasia mantiene una posición claramente defensora de los intereses asiáticos en la Organización, en la que el peso de países como EEUU y Canadá es importante. En este sentido, Malasia ha venido apoyando la creación de un foro de cooperación asiática paralelo a la APEC, el East Asia Economic Caucus. En concreto, en el mes de diciembre de 2005, la reunión de la ASEAN en Kuala Lumpur incluyó a Japón, Corea, China, India, Australia y Nueva Zelanda.

4.5. Acuerdos bilaterales con terceros países

Malasia tiene en vigor acuerdos comerciales con 61 países, APPRI con 69 países, convenios de doble imposición con 57 y acuerdos marco de cooperación con otros 77.

En los últimos años, Malasia parece seguir el camino de los Acuerdos de Libre Comercio con sus principales socios comerciales. En mayo de 2005 firmó el primer acuerdo de este tipo con Japón y desde entonces ha firmado con Pakistán, China, Corea, Nueva Zelanda y Chile. Mantiene conversaciones avanzadas con Australia, India, Turquía y el Consejo de Cooperación del Golfo. Ha manifestado interés en unirse a la **TransPacific Partnership** que incluye a EE; UU, Chile, Perú, Australia, Nueva Zelanda, Brunei y Singapur.

4.6. Organizaciones internacionales económicas y comerciales de las que el país es miembro

Cuadro 16: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAIS ES MIEMBRO

Asociación de Naciones del Sudeste Asiático (ASEAN). Foro de Cooperación Económica del Asia-Pacífico (APEC). East Asian Economic Caucus (EAEC). Naciones Unidas y sus agencias especiales. Banco Mundial. Banco Asiático de Desarrollo. Fondo Monetario Internacional. Organización Mundial de Comercio (OMC). Agencia Internacional de Energía Atómica. Acuerdo de Defensa de Cinco Naciones (Australia, Malasia, Nueva Zelanda, Reino Unido y Singapur). Commonwealth. Movimiento de Países no Alineados. Organización de la Conferencia Islámica.
--

INTELSAT.

Convención de Berna sobre Derechos de Autor desde.1/10/1990.

Convención de París sobre Patentes desde.1/1/1989.

Organización Internacional de Maderas Tropicales (ITTO).

Varias asociaciones de productores de productos básicos (estaño, cacao, pimienta...)

Fuente: Ofecome Kuala Lumpur, Malasia. Última actualización: 6 nov 2009

