
RESUMEN

Entorno económico

1. Malasia es un país de ingresos medianos con una economía diversificada. El comercio tiene mucha importancia, pues las exportaciones e importaciones de bienes y servicios representan alrededor del 130% del PIB. En los últimos cuatro años, el crecimiento del PIB real ha sido en promedio de casi el 5% anual, a pesar de que se han producido una serie de perturbaciones externas e internas, como la volatilidad a nivel mundial de los precios de los productos básicos y de los mercados financieros, la baja demanda externa y la controversia política en el país. El crecimiento se ha visto impulsado por la demanda interna y se ha beneficiado de la diversificación de la base de producción y exportación, la flexibilidad del tipo de cambio, la adopción de políticas macroeconómicas adecuadas y la profundización de los mercados financieros.

2. Entre 2013 y 2016, se registraron algunos cambios en la estructura del comercio de mercancías. Las exportaciones y las importaciones disminuyeron en cuanto a su valor en dólares de los Estados Unidos., fundamentalmente como consecuencia de la bajada de los precios de los productos básicos. En lo que respecta a las exportaciones, el valor de las exportaciones de combustible y de aceite de palma experimentó un descenso, mientras que el de las exportaciones de máquinas de oficina y equipo de telecomunicaciones aumentó. Las operaciones de importación y exportación se realizan principalmente con otros países asiáticos, en particular con otros miembros de la Asociación de Naciones del Asia Sudoriental (ASEAN).

3. En el documento Visión 2020 se establece la política económica a largo plazo, entre cuyos objetivos está el de lograr la condición de país de ingresos altos para 2020, entre otras cosas, mediante una fuerte aceleración del crecimiento de la productividad del trabajo. Además, el 11º Plan de Malasia y los planes sectoriales, como la Política Agroalimentaria Nacional 2011-2020 y la Política Nacional de Productos Básicos 2011-2020, destacan la importancia de la productividad, la innovación y el comercio para lograr el crecimiento económico.

Marco de política comercial

4. Desde 2014 no se han producido cambios de importancia en las instituciones responsables de la formulación de las políticas comerciales. Entre los cambios legislativos relacionados con el comercio y las inversiones que han entrado en vigor durante el período objeto de examen cabe citar: la nueva Ley de Sociedades, en la que se han incluido disposiciones por las que se simplifican los trámites para abrir una empresa, se reduce el coste de las actividades empresariales y se modifican las condiciones relativas a la insolvencia de las empresas; la introducción del impuesto sobre los bienes y servicios en sustitución del impuesto sobre las ventas; la Ley de la Comisión Malasia de Aviación Civil, en virtud de la cual se ha establecido la Comisión de Malasia de la Aviación Civil; y las diversas modificaciones del Reglamento de Productos Alimenticios.

5. Como Miembro activo de la OMC, Malasia ha presentado notificaciones a la OMC en relación con varias esferas. Sin embargo, a finales de octubre de 2017, seguía teniendo notificaciones pendientes, en particular sobre: agricultura (ayuda interna); restricciones cuantitativas; y valoración en aduana. Durante el período objeto de examen, Malasia no ha participado en ningún nuevo asunto de solución de diferencias en el marco de la OMC, ni como reclamante ni como demandado. Ha participado como tercero en cuatro casos.

6. En su calidad de miembro de la ASEAN, Malasia es parte en acuerdos comerciales con Australia y Nueva Zelandia, China, la India, el Japón y la República de Corea. Durante el período objeto de examen, se amplió el Acuerdo entre la ASEAN y la India para que abarcara el comercio de servicios. Malasia también tiene ACR bilaterales con Australia, Chile, la India, el Japón, Nueva Zelandia, el Pakistán y Turquía. El ALC entre Malasia y Turquía entró en vigor en 2015. El 31 de diciembre de 2015, concluyó la primera etapa del Proyecto de Comunidad Económica de la ASEAN 2015, y a continuación, los líderes de la ASEAN adoptaron el Proyecto de Comunidad Económica de la ASEAN 2025.

7. Siguen estando vigentes las restricciones a la inversión extranjera en el sector de la pesca, la energía, las telecomunicaciones, las finanzas y el transporte, y la participación extranjera en los

proyectos de asociación público-privada se limita a un máximo del 25% del capital social. Algunas políticas de apoyo a la comunidad étnica malasia (bumiputra), como el establecimiento de un porcentaje mínimo de participación en el capital en algunos sectores, pueden afectar a la inversión extranjera directa. No obstante, el Gobierno ha seguido reduciendo las restricciones a la inversión extranjera. Actualmente no hay ninguna restricción a la participación extranjera en el mercado de capital, salvo un límite del 70% para los bancos de inversión.

8. El Gobierno ha venido desplegando esfuerzos para modernizar el sistema de concesión de licencias comerciales del país, revisando las licencias y poniéndolas a disposición del público a través de Internet. La Corporación Malasia para la Productividad ha llevado a cabo exámenes de reglamentaciones sectoriales para reducir las cargas reglamentarias innecesarias impuestas a las empresas

Evolución de las políticas comerciales

9. Durante el período objeto de examen, no se han producido cambios importantes en lo que respecta a los procedimientos aduaneros. Malasia ratificó el Acuerdo sobre Facilitación del Comercio (AFC) de la OMC en mayo de 2015, y notificó la inclusión de todas las disposiciones en la categoría A, con algunas excepciones. El país sigue ocupando puestos altos en las clasificaciones internacionales relativas a la facilidad del comercio transfronterizo.

10. Los aranceles constituyen el principal instrumento de política comercial, a pesar de su escasa contribución al total de los ingresos fiscales (1,7%). Debido al cambio de nomenclatura (del SA 2012 al SA 2017) y a otras razones técnicas, el arancel medio NMF aplicado pasó de un 5,6% en 2013 a un 7,5% en 2017, aunque los tipos arancelarios solamente aumentaron en una línea (al nivel de 10 dígitos). Prácticamente todos los tipos (99% de las líneas arancelarias) son *ad valorem* y el 56,2% del total de líneas arancelarias están exentas de derechos. El número de tipos arancelarios diferentes pasó de 19 en 2013 a 25 en 2017. Los tipos arancelarios *ad valorem* oscilan entre el tipo nulo y el 60% para los productos industriales y entre el tipo nulo y el 90% para los productos agrícolas. Entre los diferentes grupos de productos, los aranceles medios más elevados corresponden al material de transporte (el promedio aritmético de los tipos arancelarios aplicados en 2017 era del 21,5%). Estos promedios no incluyen el 1% de líneas sujetas a derechos no *ad valorem*, que se aplican fundamentalmente al tabaco y los productos alcohólicos, con equivalentes *ad valorem* que oscilan entre el 0,2% y el 465% para determinadas manufacturas de tabaco. El promedio aritmético de los tipos aplicados en todos los acuerdos preferenciales es más bajo que el de los tipos NMF, aunque los promedios varían de un acuerdo a otro, entre el 0,1% y el 7,4%.

11. Malasia aplica nueve contingentes arancelarios que corresponden a 27 líneas arancelarias al nivel de 10 dígitos del SA. Según las autoridades, esto responde a las peticiones de los pequeños productores nacionales. Las empresas manufactureras nacionales y extranjeras se benefician de exenciones de los aranceles a la importación de materias primas y componentes utilizados en la fabricación de mercancías para la exportación, y de maquinaria y equipo no disponible en Malasia pero utilizado directamente en el proceso de fabricación. Además, se requieren licencias para la importación de 16 categorías de productos.

12. Durante el período objeto de examen, el número de investigaciones antidumping iniciadas alcanzó su cota máxima en 2015, y el número de medidas antidumping definitivas, en 2016. Se vieron afectadas las importaciones de nueve Estados Miembros, y las medidas antidumping se aplicaron en su mayoría a la película de polipropileno orientado biaxialmente y al alambro de acero. Entre 2014 y 2017, se iniciaron cuatro investigaciones en materia de salvaguardias, todas ellas relacionadas con productos de acero.

13. Los tipos de los derechos de exportación oscilan entre el 5% y el 30%, y en 2017 estos derechos afectaban a 217 líneas arancelarias (principalmente petróleo, aceite de palma y madera). El número de líneas arancelarias sujetas a derechos de exportación ha disminuido desde 2014 (482), en parte debido a la unificación de líneas arancelarias durante el ejercicio de transposición.

14. Un cambio significativo en la estructura fiscal de Malasia ha sido la sustitución del impuesto sobre las ventas por un impuesto del 6% sobre los bienes y servicios (GST) (en vigor desde el 1º de abril de 2015), que es esencialmente un tipo de impuesto sobre el valor añadido.

En 2016, los ingresos procedentes de este impuesto representaron el 24% del total de ingresos fiscales. La parte correspondiente al impuesto sobre los ingresos procedentes del petróleo en el total de los ingresos fiscales descendió del 19% en 2013 al 5% en 2016, lo que refleja la caída de los precios del petróleo.

15. Las empresas constituidas en Malasia, sean de propiedad nacional o extranjera, pueden gozar de incentivos fiscales. Se han seguido otorgando incentivos fiscales principalmente a las empresas reconocidas como innovadoras o con arreglo al régimen de desgravaciones fiscales a las inversiones. Los incentivos fiscales directos consisten en desgravaciones parciales o totales del impuesto sobre la renta durante un período concreto, mientras que los incentivos fiscales indirectos toman la forma de exenciones del derecho de importación y del impuesto sobre el consumo. Además, Malasia brinda apoyo a los fabricantes en forma de exención del impuesto sobre la renta imponible, sobre la base del valor del incremento de las exportaciones. Las empresas de determinados sectores de servicios gozan de una exención del impuesto sobre la renta imponible equivalente al 50% del valor del incremento de las exportaciones.

16. En lo que respecta a las normas, el Departamento de Normas de Malasia, órgano de normalización y acreditación nacional, está centrando la atención en el establecimiento de normas con un gran impacto en la población, incluidas las ramas de producción nacionales, y no en la cantidad de esas normas. Como resultado, el número de normas malasias descendió de 6.381 en 2012 a 5.284 en 2017. El país sigue ajustando sus normas a las normas internacionales: en 2017, el 60% de las normas de Malasia estaban armonizadas con las normas internacionales (porcentaje ligeramente superior al 59,8% de 2014) y el 54% eran idénticas (disminución con respecto al 57,5% de 2014). En 2017, 510 normas malasias, es decir, el 9,7% del total (frente al 6,5% de finales de 2012) eran obligatorias.

17. La participación del Estado en la economía sigue siendo considerable, y las empresas vinculadas a la Administración suministran servicios relacionados con el petróleo, la electricidad, las telecomunicaciones, los servicios postales, el transporte aéreo, el transporte público y los servicios financieros. Malasia notificó a la OMC que Padiberas Nasional Berhad (BERNAS) actúa como empresa comercial del Estado para la importación de arroz. La harina de uso general, el aceite de cocina y el gas licuado de petróleo (GLP) están sujetos a controles de precios y reciben subvenciones para sostener los precios máximos.

18. Desde el último examen, no se han producido cambios significativos en el marco jurídico e institucional que rige la política de competencia. El régimen de contratación pública sigue siendo un sistema descentralizado, y continúa utilizándose para favorecer a las empresas de propiedad nacional. Los proveedores extranjeros no están autorizados a participar en las licitaciones nacionales, y solo se celebran licitaciones internacionales cuando no se dispone de los suministros o servicios en cuestión a nivel nacional. Malasia tiene la condición de observador en el Acuerdo sobre Contratación Pública de la OMC, de carácter plurilateral.

19. Durante el período objeto de examen no ha habido cambios significativos en el régimen de derechos de propiedad intelectual de Malasia. A pesar de que se han producido mejoras, la observancia de esos derechos sigue siendo motivo de preocupación. Malasia ratificó el Protocolo por el que se enmienda el Acuerdo sobre los ADPIC en relación con la salud pública en diciembre de 2015.

Evolución de las políticas sectoriales

20. Malasia tiene una estructura agrícola dicotómica, con grandes plantaciones dedicadas fundamentalmente a la producción de aceite de palma y pequeños productores que dominan otros sectores. Una gran parte de las actividades de producción y transformación del aceite de palma están a cargo de grandes empresas con actividad internacional. Las plantaciones de árboles de caucho han disminuido con respecto a mediados de la década de 2000, pero este cultivo sigue siendo importante en términos de producción agrícola y como insumo para la industria, que emplea caucho natural tanto nacional como importado. Aunque la producción de arroz representa una parte relativamente pequeña del valor total de la producción agrícola, el Gobierno ha seguido priorizando este sector dominado por pequeños productores mediante objetivos de autosuficiencia (que también se aplican a las frutas, las legumbres y hortalizas y el ganado), precios mínimos, subvenciones a los insumos y pagos directos a los productores. En general, el Gobierno tiende a

suministrar ayudas a los pequeños productores y a gravar con impuestos a las grandes plantaciones.

21. El sector del petróleo y el gas sigue siendo importante para la economía; en 2016, contribuyó en cerca de un 10,5% al PIB y representó aproximadamente el 14% de los ingresos públicos. El sector está dominado por la empresa de titularidad estatal PETRONAS, que goza de la propiedad exclusiva de todos los yacimientos de petróleo y gas y tiene derechos exclusivos sobre las actividades de prospección y producción en el país, tanto en la península como en aguas marítimas, así como la responsabilidad de la planificación y la inversión. También se encarga de la reglamentación de las actividades iniciales del proceso de producción de petróleo y gas. Las actividades de prospección, desarrollo y explotación del petróleo y el gas se llevan a cabo en el marco de contratos de producción compartida o contratos de servicios de riesgo entre las empresas petroleras y una filial de PETRONAS. Otra filial de PETRONAS, MISC Bhd, es una importante empresa de transporte marítimo de productos energéticos con una gran flota de embarcaciones para el transporte de petróleo y gas natural licuado. Además de producir petróleo, Malasia también importa crudo para refinar. Aunque el valor de las exportaciones y las importaciones de productos del petróleo y gas natural ha disminuido en los últimos años, los volúmenes comercializados han aumentado de forma significativa y las inversiones continúan, lo que contribuye a que Malasia se acerque a su objetivo de convertirse en uno de los principales centros petroleros y gasísticos de la región de Asia y el Pacífico. A finales de 2014, se eliminaron las subvenciones a la gasolina y el diésel, aunque siguieron aplicándose precios regulados. Las subvenciones al gas natural licuado se mantienen y se están elevando los precios regulados del gas natural aplicados al sector eléctrico.

22. En el marco del 11º Plan de Malasia, en 2012 se liberalizaron 18 subsectores de servicios, y en la actualidad se permite una participación de capital extranjero del 100% en los subsectores del comercio mayorista y minorista, la atención sanitaria, los servicios profesionales, los servicios ambientales, la mensajería y la enseñanza. Desde entonces, el ritmo de los avances ha disminuido, aunque las restricciones a la participación extranjera impuestas a las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva y las entidades de calificación crediticia se eliminaron en 2014 y 2017, respectivamente. No obstante, sigue habiendo restricciones en varios sectores, como las telecomunicaciones, el transporte y los bancos de inversión.

23. En virtud de la Ley de la Comisión Malasia de Aviación Civil de 2015, se estableció la Comisión Malasia de Aviación Civil, que asumió algunas de las responsabilidades del Ministerio de Transporte, como la reglamentación de los asuntos económicos, la asignación y la gestión de los derechos de tráfico aéreo, la supervisión de la asignación de las franjas horarias y la expedición de licencias de servicios aéreos, servicios de escala y operación de aeródromos. Todos los aeropuertos de Malasia excepto dos son propiedad del Estado, y Malaysia Airports Bhd, empresa vinculada a la Administración, gestiona cinco de los seis aeropuertos internacionales.

24. Malasia tiene un sector financiero bien integrado y maduro, que se ha ido consolidando a lo largo de varios años. En 2016, el sector financiero, formado por bancos, seguros y mercados de capital, contribuyó en un 6,4% al PIB, y registró un aumento de los niveles de actividad transfronteriza. Además, Malasia lidera la industria financiera islámica mundial y cuenta con un sector financiero islámico muy desarrollado. Las instituciones financieras islámicas operan en paralelo con las instituciones financieras convencionales; ambas ofrecen una amplia gama de productos y servicios financieros y a menudo utilizan la misma infraestructura. La banca islámica ha crecido rápidamente a lo largo de los últimos 10 años, y su cuota de mercado ha pasado de aproximadamente el 12% en 2007 hasta el 28% a finales de 2016. Además, Malasia emitió más del 54% del total mundial de sukuk (bonos islámicos).

25. Tanto la diversidad de la base económica de Malasia como su apertura general al comercio han contribuido a que la economía haya seguido creciendo a lo largo de un período difícil a causa de los bajos precios de los productos básicos que han afectado a diversos sectores, en particular a los relacionados con el petróleo y el gas y el aceite de palma. El crecimiento también se ha visto favorecido por políticas gubernamentales pragmáticas como la introducción de un tipo de cambio flotante, que ha permitido la caída del ringgit malasio frente a otras divisas; al mismo tiempo, los ingresos del Gobierno se han visto respaldados por el establecimiento del impuesto sobre los bienes y servicios en 2015, a pesar la caída de los ingresos procedentes del petróleo. Por otra parte, el Estado sigue muy involucrado en la economía, a través de las empresas vinculadas a la Administración y sus filiales, y se continúan imponiendo restricciones a la inversión en algunos

sectores. No obstante, las políticas comerciales y de inversión son cada vez más liberales, ya que las restricciones se están reduciendo y Malasia ha ampliado su red de acuerdos comerciales, tanto a través de la ASEAN como en su propio nombre. Teniendo en cuenta la abundancia de recursos naturales del país, su ubicación estratégica y sus políticas pragmáticas, cabe esperar que el crecimiento continúe y se logre el objetivo de convertir a Malasia en una economía de ingresos altos para el año 2020.