

疫情及政變對在緬甸企業營運之影響調查簡析

目 錄

	頁次
壹、 前言.....	1
貳、 訪查結果摘要.....	2
一、2020 年新冠疫情對在緬甸企業之衝擊.....	2
二、2021 政變對在緬甸企業之衝擊.....	4
三、兩危機之影響結論比較.....	6
四、2021 年前景評估.....	7
參、 緬甸軍政府近期重要因應措施.....	10
肆、 結語與參考資料.....	11

疫情及政變對在緬甸企業營運之影響調查簡析

駐緬甸代表處經濟組彙編

2021 年 5 月 12 日

壹、前言

緬甸受累於新冠肺炎疫情，2020 年經濟成長率調降至 1.5%，原盼將自 2021 年 3 月起逐漸復甦，並在新投資以及數位技術提高生產率帶動下，中期前景樂觀，經濟成長率可望恢復到平均 7%。惟緬甸 2021 年 2 月 1 日發生軍事政變後，據政治犯援助協會(AAPP)統計，緬甸軍方以鐵腕武力鎮壓反軍方抗議人士，造成 772 人死亡，逾 5,000 人被捕，緬甸進入緊急狀態，並重歸軍政府統治。經濟受抗議、罷工、軍事行動、流動性下降以及銀行、物流及網絡接入等公共服務中斷的嚴重影響，緬甸軍政府管制網絡及關閉移動網絡，嚴重影響企業及消費者的線上支付、訪問及交付。由於員工參與公民抗命運動(CDM)，僅剩軍方控制的銀行還在營運，幾乎所有私人銀行都已關閉，惟緬甸的金融領域主要依賴於私人銀行交易，這意味著大多數經濟活動及幾乎所有的國際海運貿易都已停止。政情不穩下，倘歐美再恢復對緬經濟制裁，緬外資將陷停頓或萎縮，經濟前景堪慮，世銀於 2021 年 3 月底預估，認為 2020-2021 財年緬甸經濟將衰退 10%。

自翁山蘇姬 2012 年重回緬甸政界後，開啟了全球企業重新投資緬甸的盛況。緬甸 2015 年外國直接投資達高峰約 94 億美元，是 2012 年的 7 倍之多，在 2020 年的 FDI 金額也有逾 55 億美金。據緬甸投資暨公司管理局(DICA)統計資料來看，累計至 2020 年底，緬甸前 10 外資來源依序為星、中、泰、香港、英、韓、越、日、馬及荷蘭等。

為瞭解緬甸政變後之經濟衝擊及前景，由美國、澳洲、英國、法國、歐盟、德國、希臘、義大利、日本及紐西蘭等在緬甸的 10 個外國商會，合作對 182 家日商、

115 家歐美企業、54 家本地緬商及 17 家東南亞企業，共計 372 家公司聯合進行訪問調查，瞭解 2020 年新冠肺炎疫情，以及 2021 年 2 月政變後的 2 個月期間，分別對緬甸企業營運及經濟造成之影響，並於 5 月初對外公布調查成果。

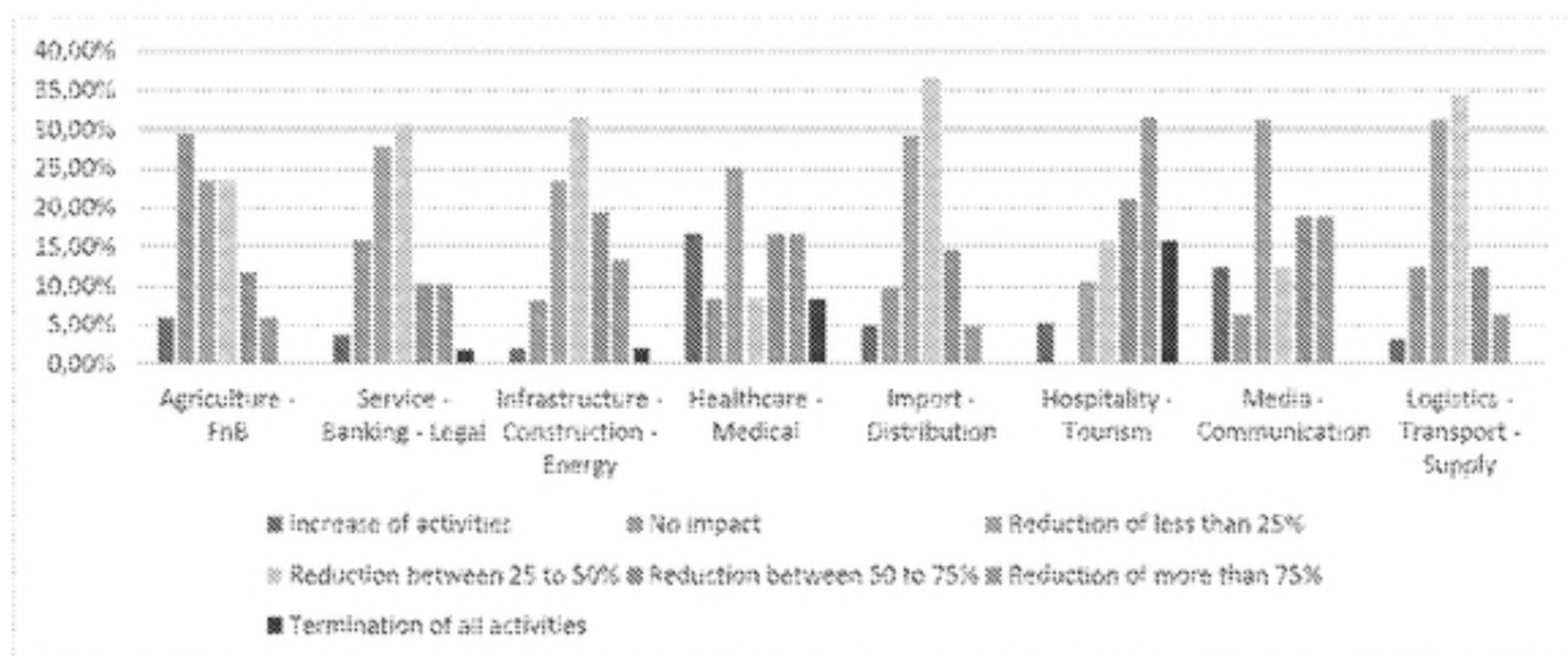
貳、訪查結果摘要

一、2020 年新冠度情對在緬甸企業之衝擊

(一) 疫情下觀光、旅宿受創最重，部份醫療、保健業別營收仍成長

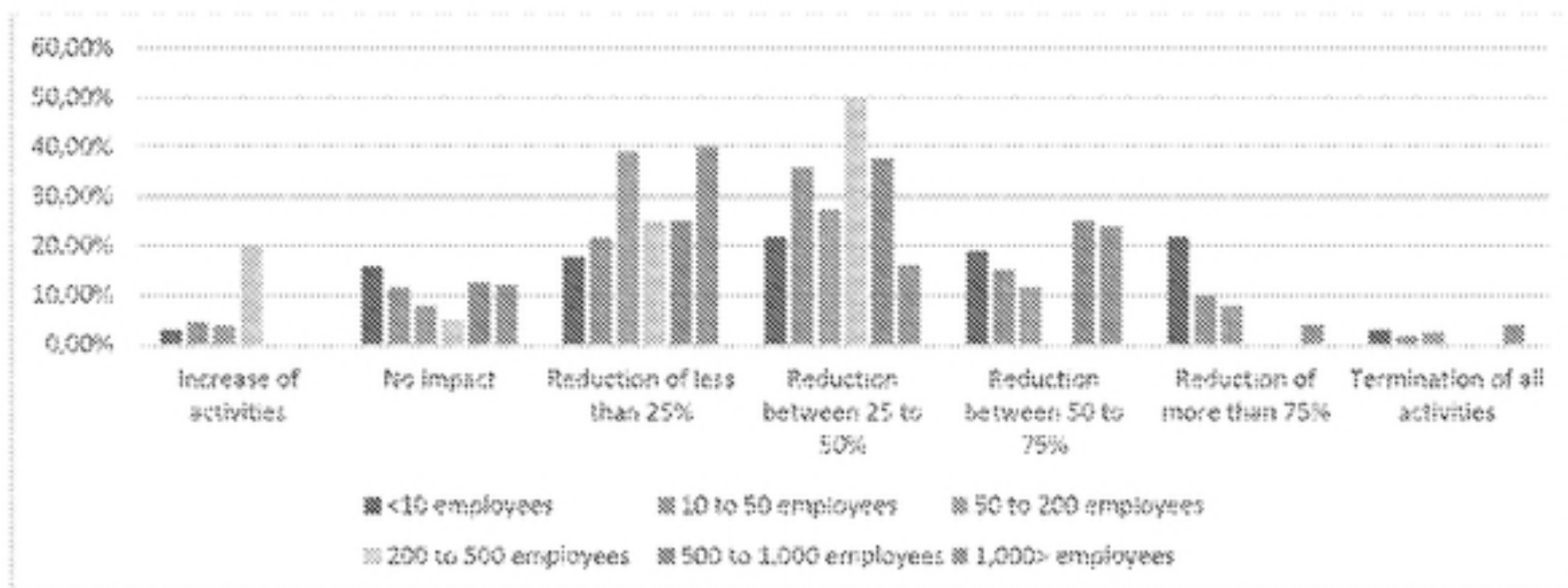
受調查的企業中，有約 8 成的受訪企業表示營運活動受到疫情衝擊，其中有 47%到 58%的業主表示，營收減少 25%至 75%，部分觀光醫療業完全停業。整體而言，不論國籍、產業別、規模，以及在緬甸經營的時長，所有企業均受疫情嚴重衝擊，而無疑的，受創最深的是觀光、旅宿業，受訪旅宿業有 16%在 2020 年完全停業。另外，除 2 成東協籍企業在 2020 年營收成長，僅少數其他國籍

How was your activity impacted by the Covid-19 crisis in 2020? (by sector)



企業營收正成長。

How was your activity impacted by the Covid-19 crisis in 2020? (by size)

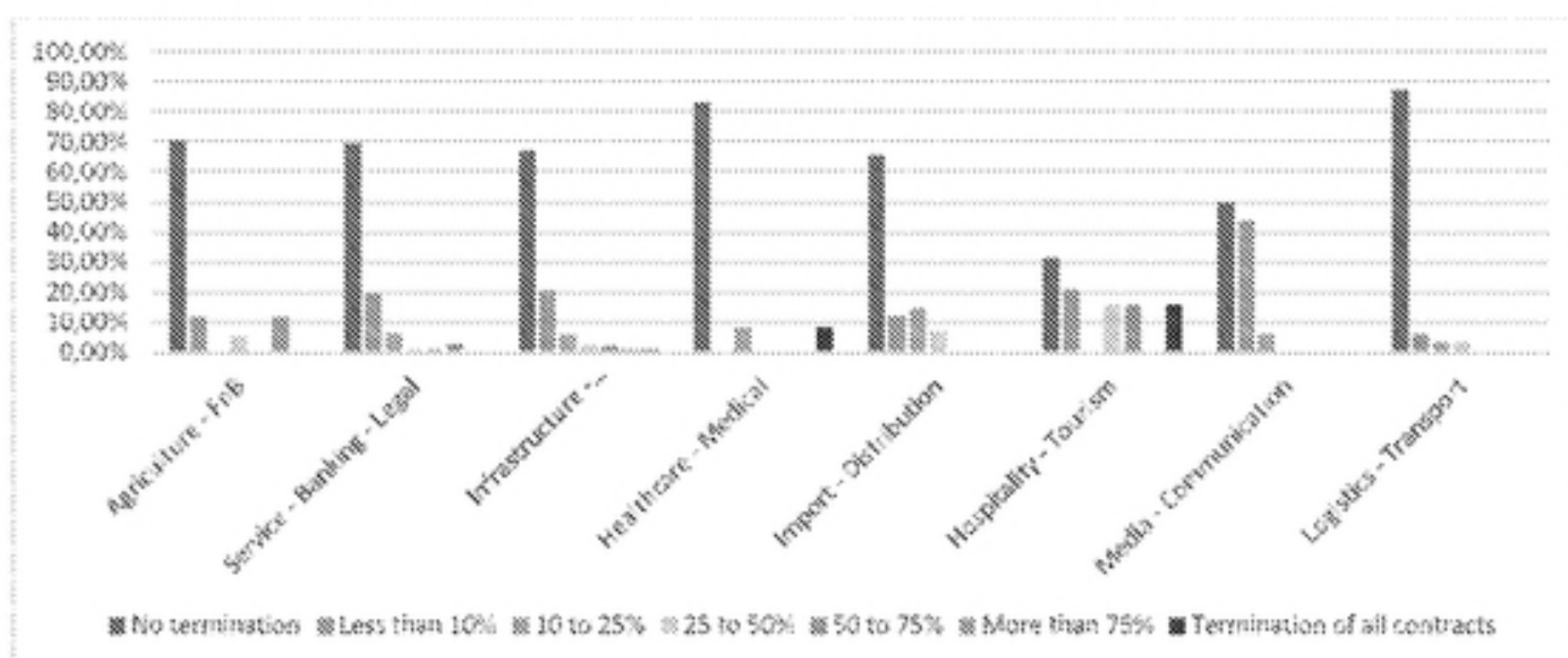


(二) 僅少數大型企業薪資所得增加，觀光及旅宿業大幅裁員

受調企業中，媒體通訊、金融、法律、醫藥等服務業的少數大型企業薪資在 2020 年仍有調升，然而 42% 的觀光旅宿業進行裁員。特別要注意的是，有逾 12% 員工數 500 人以上的大型企業，也被迫裁員 1 成內的員工數，造成數千個失業人口。

所有業別的企業都採取了縮減開支的措施，以因應疫情造成的營收損失，包括減薪、刪除紅利、薪資凍漲，或者是施行無薪假等作法，但仍有一大部分的企業並未減薪，至大型企業中被迫減薪 10%-50% 的企業，主要都是觀光及旅宿業。

Around how many employment contracts did you have to terminate in 2020? (By sector)

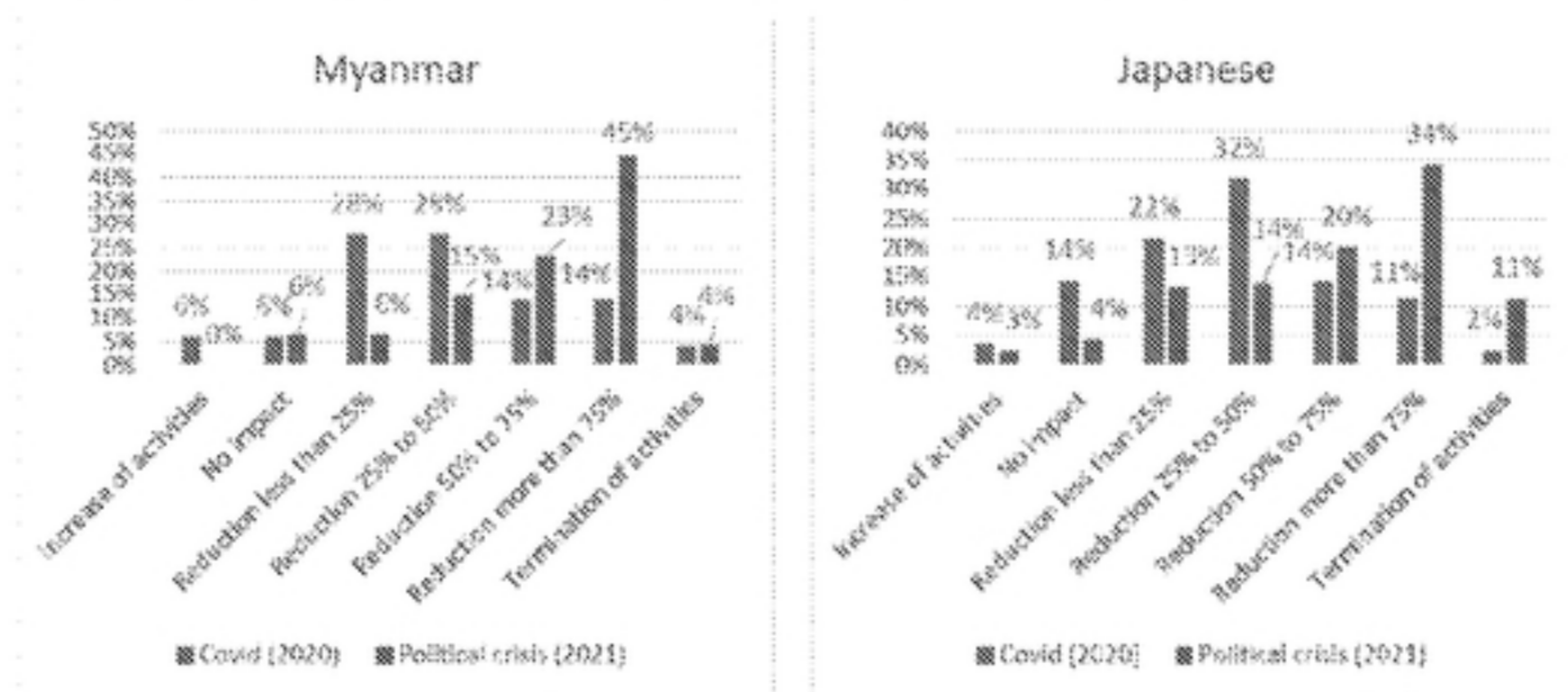


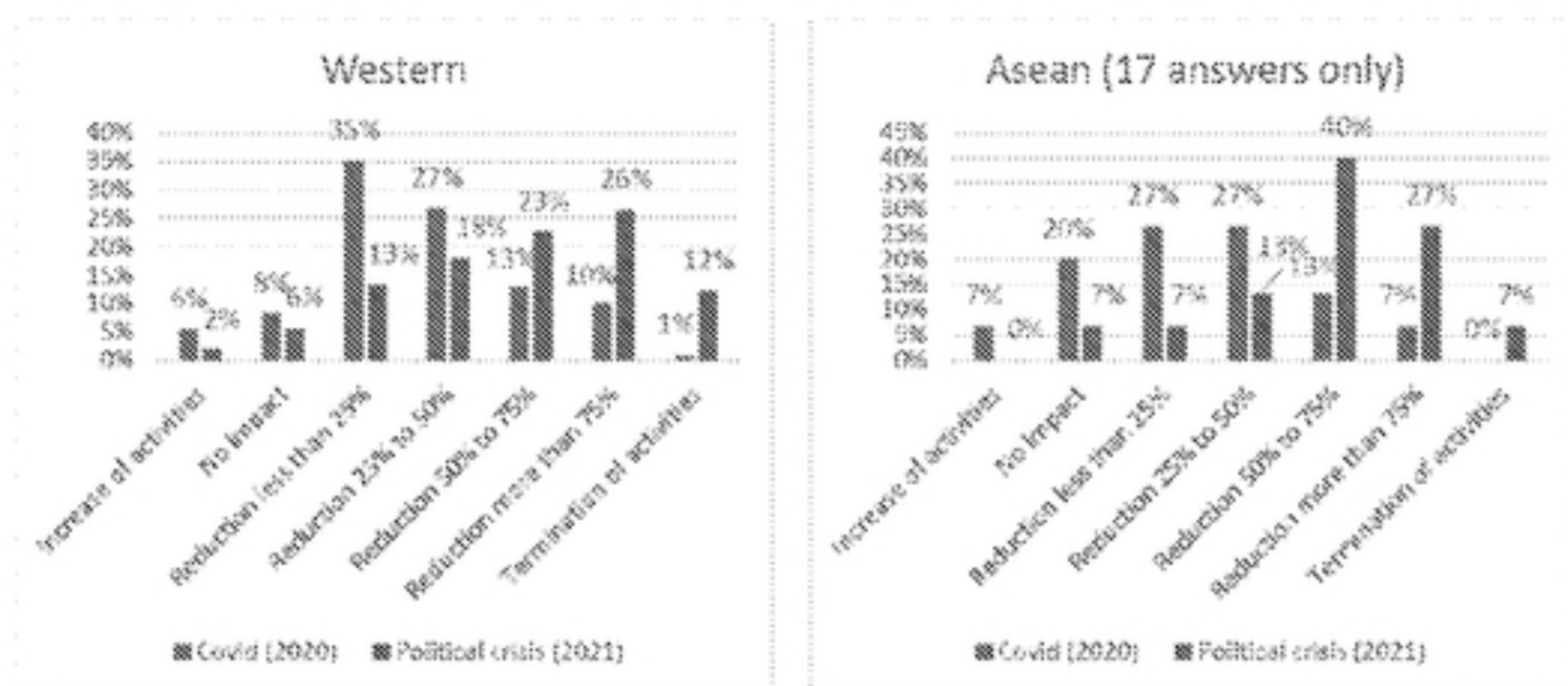
二、 2021 政變對在緬甸企業之衝擊

(一) 幾乎所有業別企業的營收無成長

2021 年 2 月的政變緊接在受新冠肺炎肆虐後的脆弱經濟之後，相對於 2020 年營收漲跌互見的景況，政變後的 2 個月，幾乎所有受訪公司營收均無成長，僅非常少數受訪者表示營收未受政變影響，而完全無營收的公司家數，遠高於 2020 年疫病同期。此外，受訪企業回報因政變使營收衰退 25% 至 75% 者，中大型企業受創的程度(家數)，高於 2020 年疫期同期，產業別受影響最深的分別是

How was your activity impacted? (Comparison between 2020 and 2021, by nationality)





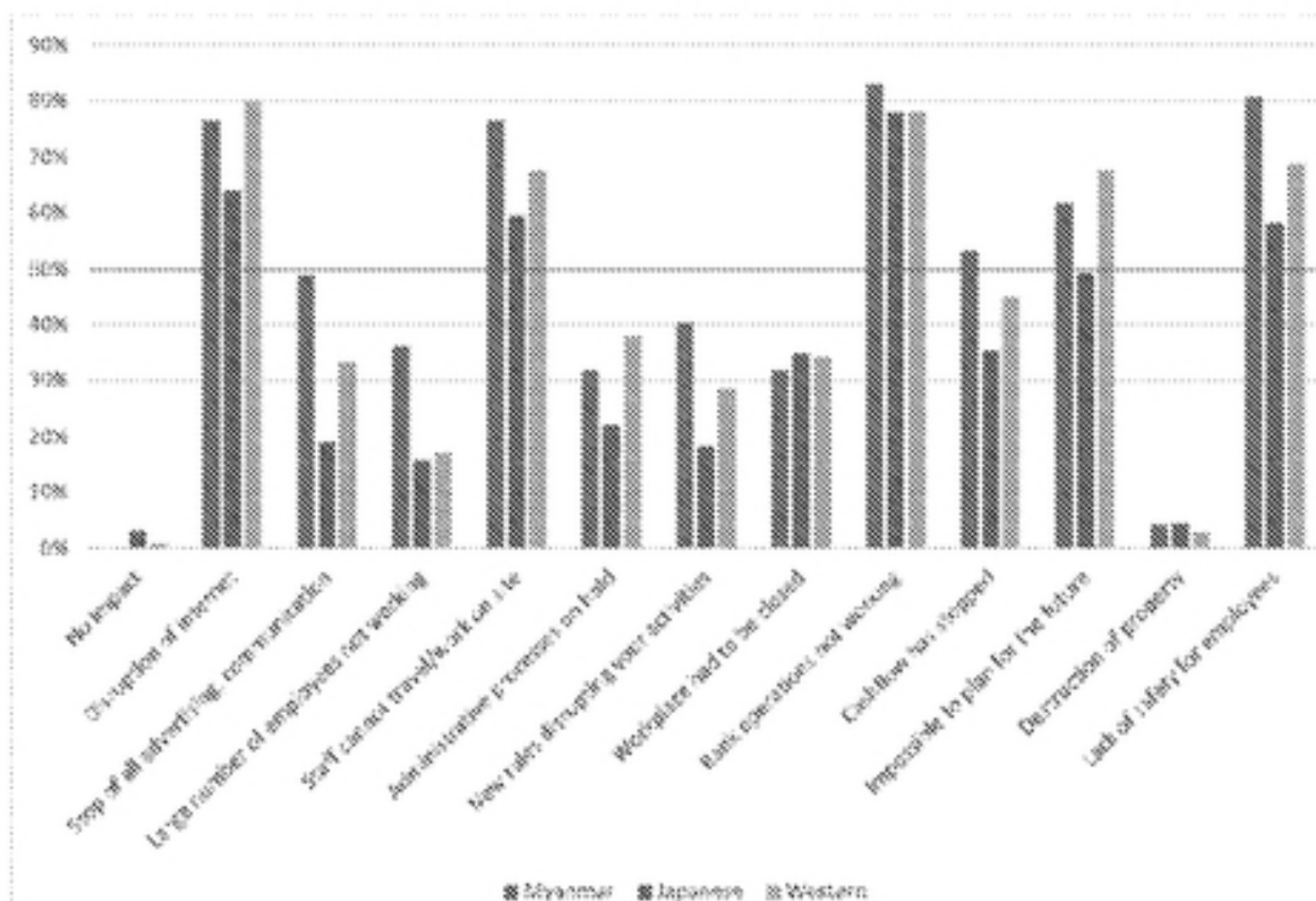
農產、醫療及物流等。

(二) 所有企業停止招聘員工及加薪措施

訪談回應資料顯示，那些在 2020 年疫情衝擊下，仍勉力維持員工薪資水準的企業，政變後也不得不採取緊急措施。其中部分現象是政變後特有，顯示出兩個危機本質的差別，如網路與通訊的中斷、工廠關閉或員工無法到現場工作、銀行停止營運或無法取得現金使金流中斷，以及未來的高度不確定性。

相對於 2020 年新冠疫情同期各企業仍有招聘新員工的活動，薪資亦漲跌互見，2021 年 2 月後，受訪的企業已完全停止招聘員工，微乎其微的受訪者表示仍有加薪，至凍結薪資、停發紅利、減薪、帶薪假、無薪假等減少開支措施的使用比率，多高於 2020 年同期。

If there was an impact, what were the main causes? (several answers possible)



三、兩危機之影響結論比較

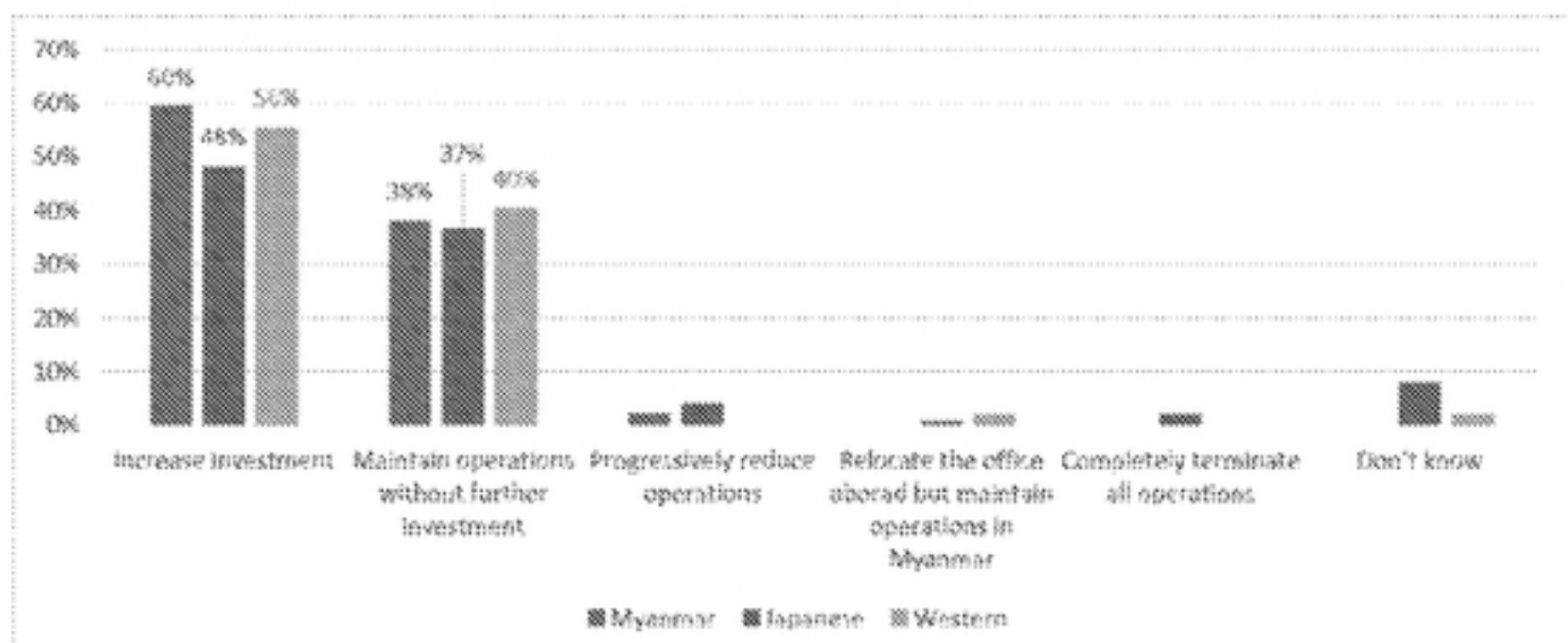
- (一) 所有企業均受到 COVID-19 衝擊，受創最重為觀光及旅宿業，但各企業雖收入大受影響，多數企業均盡可能採取各項救濟仍維持其營運，並減少對員工所得的打擊，僅有觀光旅宿業少數業者倒閉，故疫情對社會及經濟的影響限制在部份產業別，各方期待緬甸將 2021 年疫後經濟復甦。資料也顯示多數企業計畫將維持或增加在緬甸的投資，惟在 2021 年政變後均告暫停。
- (二) 政變對緬甸的負面衝擊大於疫情，且僅為期 2 個月的影響力就大於疫情一整年，許多企業回報政變後 2 個月完全沒有收入，且企業已完全停止營運之比重高於 2020 年同期，不論國籍、業別、規模，所有企業的營運暨收入均崩跌，不得不採取更多因應措施，已對其人力資源造成直接傷害，作法包括裁員、大幅減薪、擴大無薪假、改列非正職工作，以及完全停止招募員工等。訪談結果

並直指政變是許多大公司計畫縮減或終止在緬甸業務的原因。

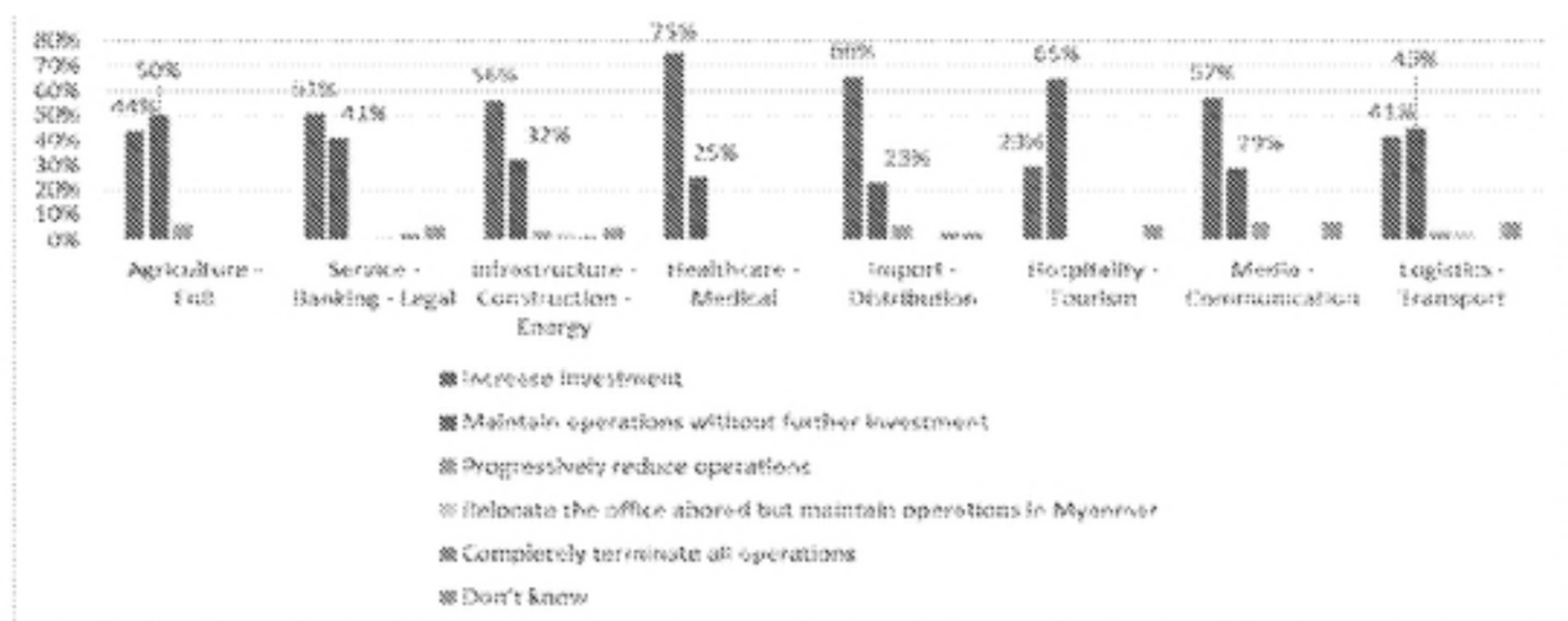
四、2021 年前景評估

(一) 不論國籍，除觀光、旅宿業外的各業別，均預估疫情造帶來的衝擊在政變前仍屬可控制，多數企業原計畫 2021 年增加在緬甸的投資，且許多大企業原擬在 2021 年增聘員工超過 200 人，創造數千個就業機會，填補 2020 年疫情導致的失業。

Before February 2021, your company had planned to (by nationality)



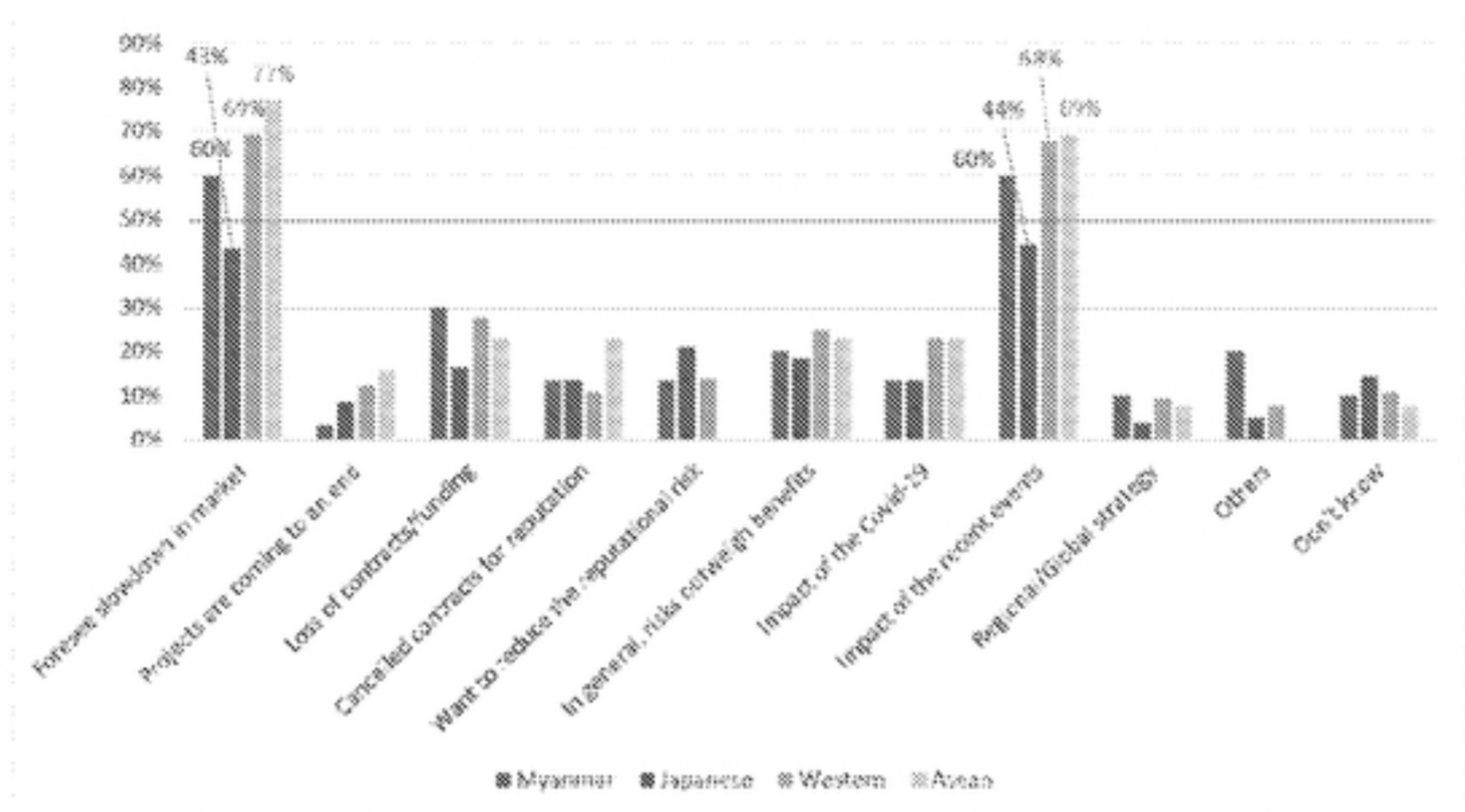
Before February 2021, your company had planned to (by sector)



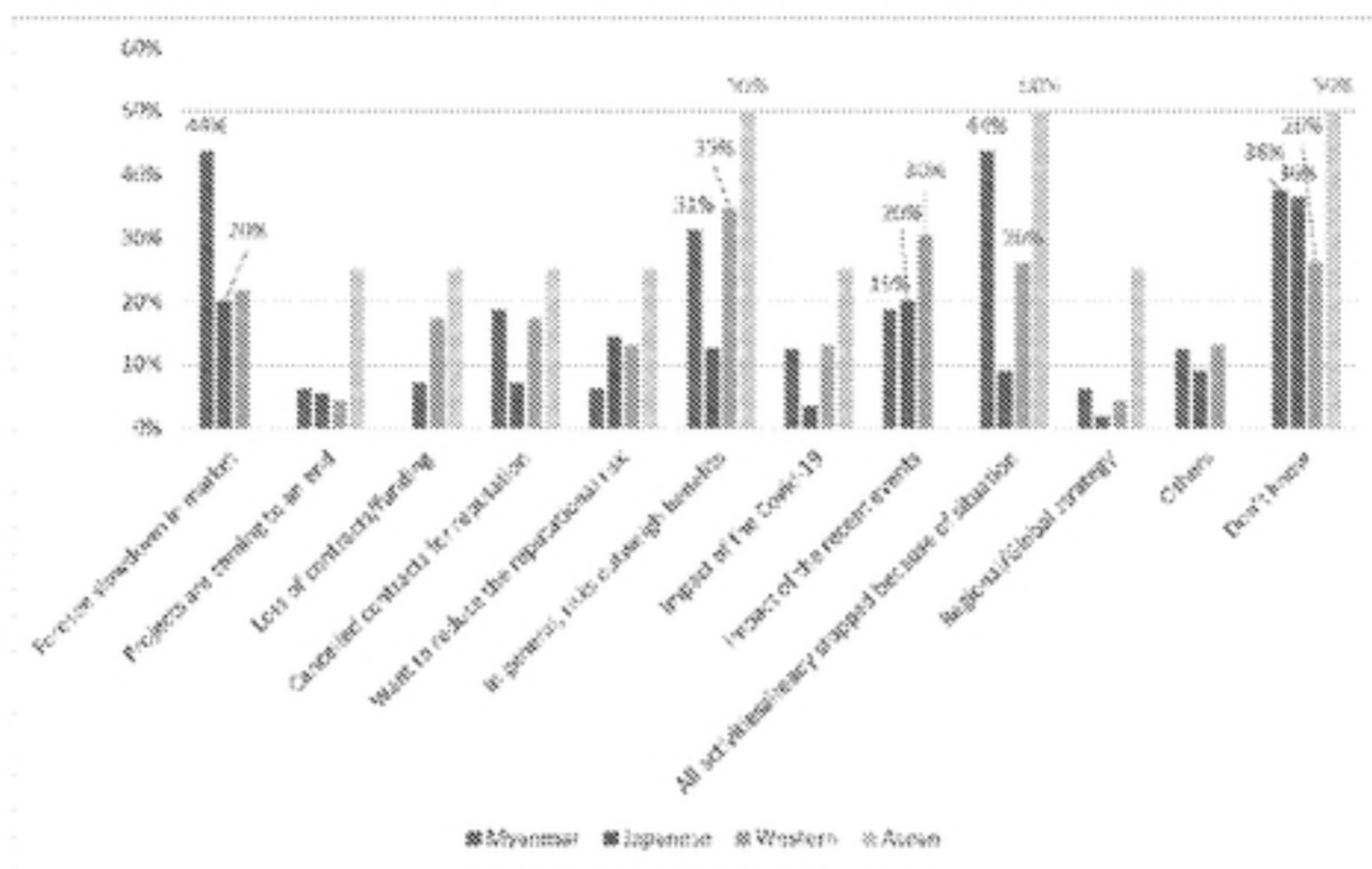
(二) 政變後，各企業多已暫止或完全變更投資計畫，決定縮減在緬甸業務的企業數也大幅增加，變化較明顯的是在來自歐美及東協的企業，業別則是觀光旅宿業及金融法律服務業。但受訪者 2021 年 4 月受訪時，決定完全撤出緬甸者，仍是少數，反應出多數企業此時仍在觀望局勢的演變，尚未作出最終決定。

受訪者決定縮減在緬甸業務的原因，主因為「預見市場趨緩」及「受政變事件衝擊」。另外決定完全停止在緬甸業務者，則主要表示「所有商業活動早因政變及疫情中止」，以及「整體評估弊大於利」等。

If your company plans to reduce operations in Myanmar, please explain why: (several answers possible)

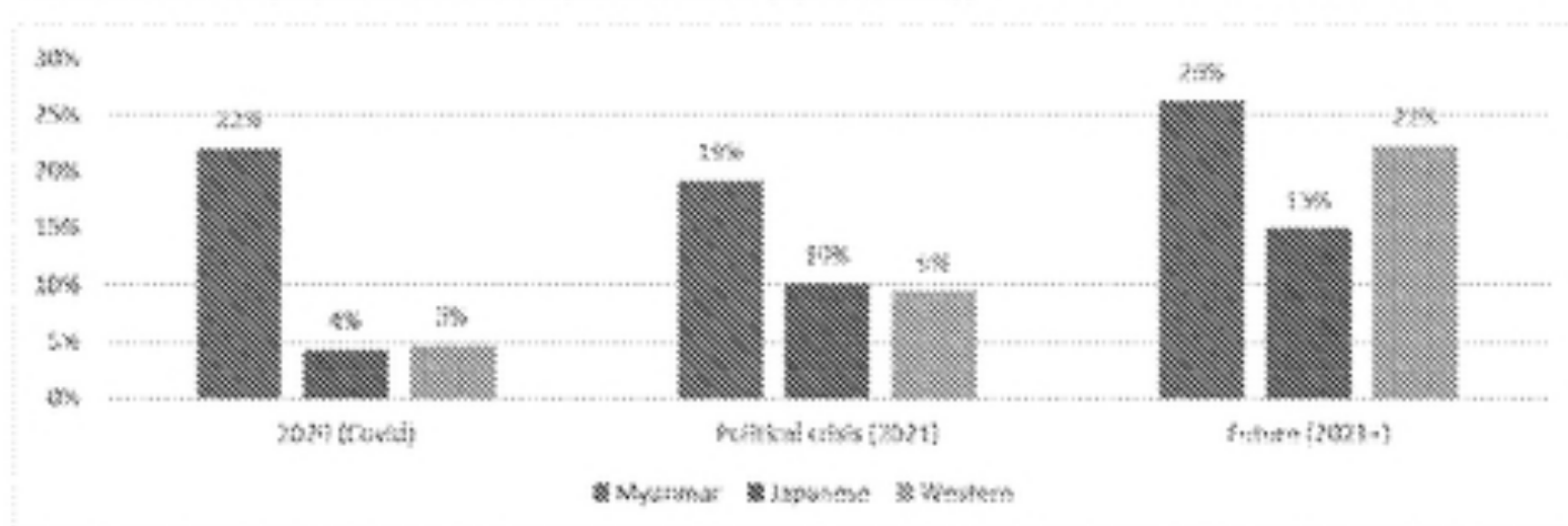


If your company plans to terminate all operations in Myanmar, please explain why: (several answers possible)

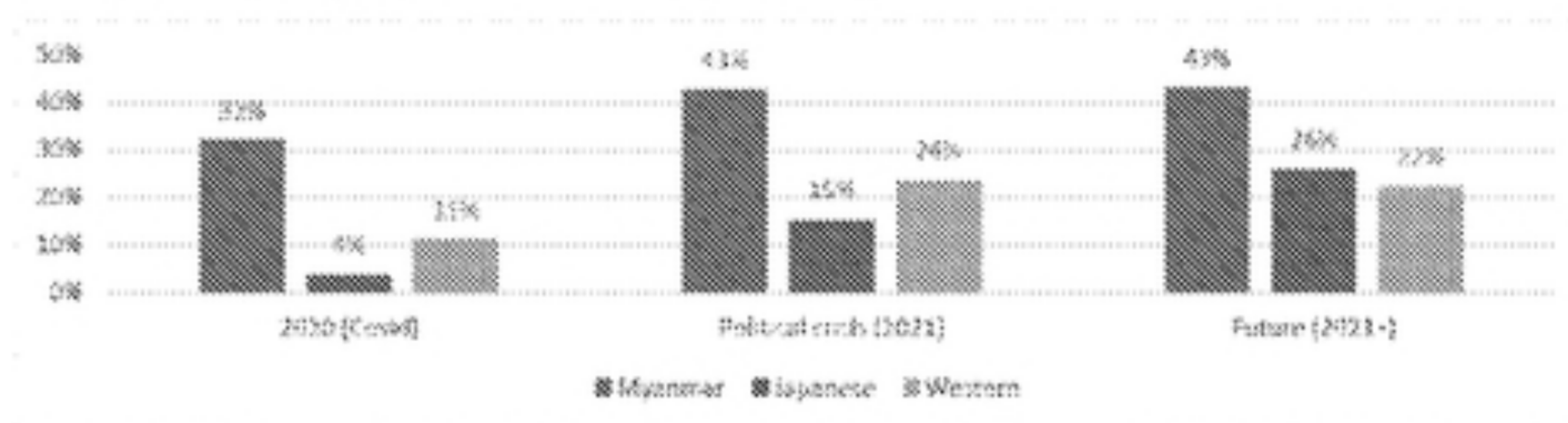


(三) 在人力資源方面，受訪者一致評估當前的情勢在未來數月間，將嚴重打擊企業人資計畫，其未來半年的主要規劃包括不再招聘新員工、取消紅利、減薪等。受訪企業中在 2021 年下半年有裁員 25%-100% 意向及減薪計畫者，歐、美、日企業的家數也較 2020 疫情期間大幅增加。

Termination of employment contracts by 25% to 100% (by nationality)



Reduction of salaries by 25% to 75% and over? (by nationality)



參、 緬甸軍政府近期重要因應措施

軍方為恢復社會秩序及重啟工商體系，近期主要措施包括：

- (一) 加強工業區秩序維護，續實施戒嚴令及宵禁，並嚴格禁止工業區內聚眾示威及騎乘機車，違者當場恐遭射殺。
- (二) 出動軍警強迫民眾清除各地路障，修復被破壞的鐵路，並自 3 月 26 日起復駛部份火車班次，陸續恢復地區交通；
- (三) 持續施打新冠肺炎(COVID-19)疫苗，軍政府並已討論如何恢復旅遊業；
- (四) 強迫私人銀行恢復營運；緬甸中央銀行通知，未恢復營運的銀行，將視其規模處以每週 200 萬緬幣至 3,000 萬緬幣（約 1,400 美元至 21,200 美元）的罰款；
- (五) 強化媒體宣傳；除官媒持續宣傳 2020 年大選舞弊證據外，並同意 3 月 31 日 CNN 記者到緬採訪。
- (六) 緬甸商務部副部長 Nyunt Aung 在 4 月初在緬甸商工總會(UMFCCI)與含外商在內之產業代表會商時，已蒐集業者有關金流、物流等當前企業營運問題之意見，並積極協助處理中，貿易司司長並常駐仰光協助業者。
- (七) 投資對外經濟關係部邀集相關部會官員，於 5 月

11 日召開首次協調會，以協助解決貸款、專案核准，以及強化區域合作，並規劃緬甸投資委員會下屬單一投資服務窗口，簡化投資者取得商業執照、許可及相關主管部會之建議函。

肆、結語

據本組觀察，2021 年 2 月緬甸政變後，對企業營運衝擊較大的問題包括：

1. 罷工、示威已影響緬甸製造業營運；公民抗命運動(CDM)影響深遠，政府單位職能近乎癱瘓；物流中斷，進口原料與成品出口受阻；
2. 銀行服務暫停，金流中斷，企業營運資金及工資發放困難；
3. 因應 COVID-19 疫情而萌芽的電子商務，在政變後軍政府斷網控網的措施下，可謂胎死腹中；
4. 零售、餐飲、銀行等受媒體社群壓力，動輒得咎，倘發言不慎，隨時可能成為被抵制、攻擊的標的；
5. 各國仍在研究制裁手段：雖歐美國家目前制裁對象鎖定軍方及其相關企業，但軍系產業甚多(如港口)，制裁措施仍不免間接損及緬甸民眾與企業，專家認為影響最大的，可能是歐盟的「除武器外全部免稅」(EBA)優惠是否延續。
6. 我在緬投資廠商在疫情及政局衝擊下亦多數受創，在 2020 年期間，因封城使得服務業受影響較大，然製造業尚多能繼續生產，2021 年政變後，罷工示威及暴力縱火，迫使工廠暫時關閉，潑水節後雖然逐漸復工，然受金流物流中斷影響，經營非常困難，惟臺商最擔心者為訂單被客戶取銷，屆時將被迫考慮停工。

由於政變後緬甸情勢仍在快速變化，其影響力已超越新

冠肺炎疫情、供應鏈、市場供需等經濟因素的影響，雖然目前各企業仍以觀望為主，尚未作出較大幅度的決策變動，但如同本案訪查報告之結果，企業主對本年下半緬甸商業環境展望及規劃多傾向悲觀及負面，我商下半年內倘有來緬投資計畫者，亦宜審慎評估。

參考資料

1. The Diplomat: Myanmar Coup Forced Sharp Downturn in Business
(<https://thediplomat.com/2021/05/myanmar-coup-forced-sharp-downturn-in-business-report/>)
2. 緬甸外國商會聯合研調：Joint Survey on the Impact on Businesses Operation in Myanmar
(https://ccifrance-myanmar.org/sites/ccifrance-myanmar.org/files/2021-05_-_report_on_joint_survey_april_2021.pdf)