



緬甸總體經濟及金融環境簡介

玉山銀行仰光分行
楊強英

玉山銀行海外佈局



2000

- Los Angeles Branch, USA

2002

- Hong Kong Branch

2007

- Ho Chi Minh City Representative, Vietnam

2012

- Singapore Branch
- Dong Guan Branch, China

2013

- UCB, Cambodia (70%Subsidiary)
- Yangon Representative, Myanmar

2014

- 3 new branches of UCB each year

2015

- Dong Guan Chang-an Sub-Branch, China
- Dong-Nai Branch, Vietnam

2016

- China Subsidiary
- China Subsidiary Shen-Zhen Branch, China
- Sydney Branch, Australia
- Hanoi Representative Office, Vietnam
- **Yangon Branch, Myanmar**

2017

- Tokyo Branch, Japan

2018

- Brisbane Branch, Australia

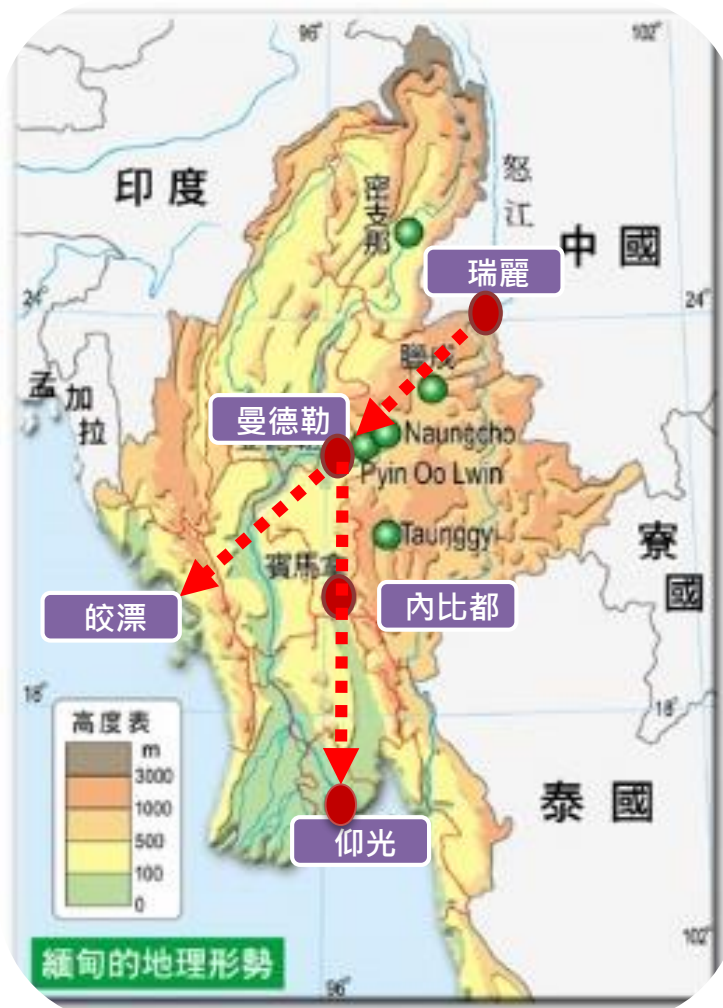


認識緬甸及總體經濟

大金塔高度110公尺，建於2,600年前，為世界上最早之佛塔及浮屠。塔面係以黃金鑲嵌，塔身上部以5,448顆鑽石及2,317顆紅寶石裝飾，塔尖處以76克拉之鑽石點綴，為緬甸最具名氣之佛塔及旅遊景點。

緬甸簡介

緬甸聯邦共和國
Republic of the Union of Myanmar



地理位置：中南半島西側，與中、印及泰接壤，國土面積為中南半島No.1 (約台灣18倍大)

人口：約5,245萬人 (約台灣的2.3倍)；種族多元，全國共135個民族，成人識字率為89.5%

宗教：89%信奉佛教，其餘則為基督教、伊斯蘭教及印度教

人均所得：1,571美金 (台灣約25,026美金)

平均年齡：28.6歲 (台灣約40.5歲)

匯率：1美元兌換1,530緬幣 (台幣約1：50)

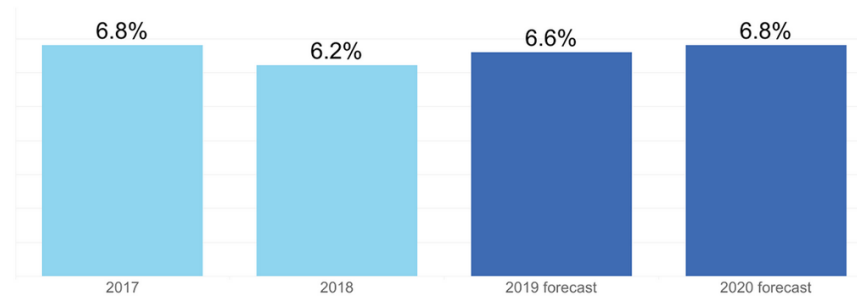
時差：較台灣晚1.5小時 (GMT + 6:30)。海岸2,832公里

緬幣匯率走勢



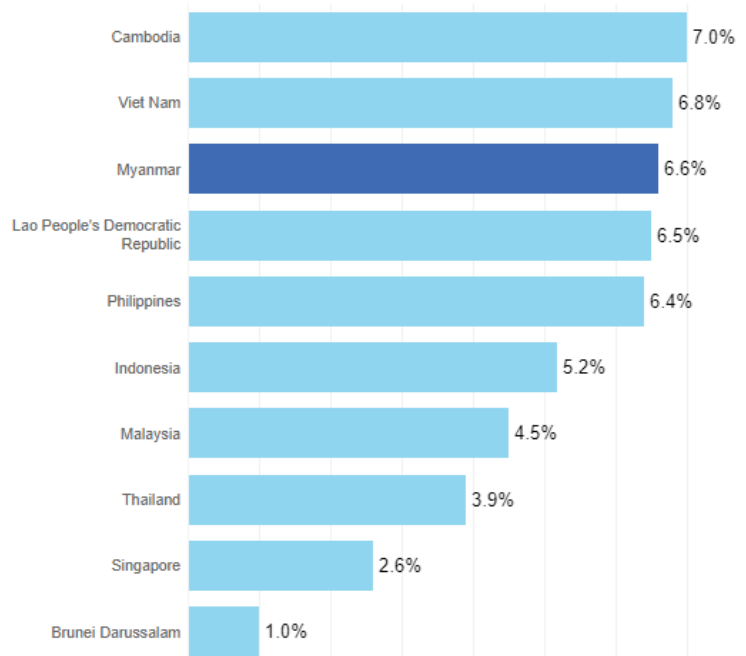
經濟成長率預估

Myanmar
GDP growth forecasts

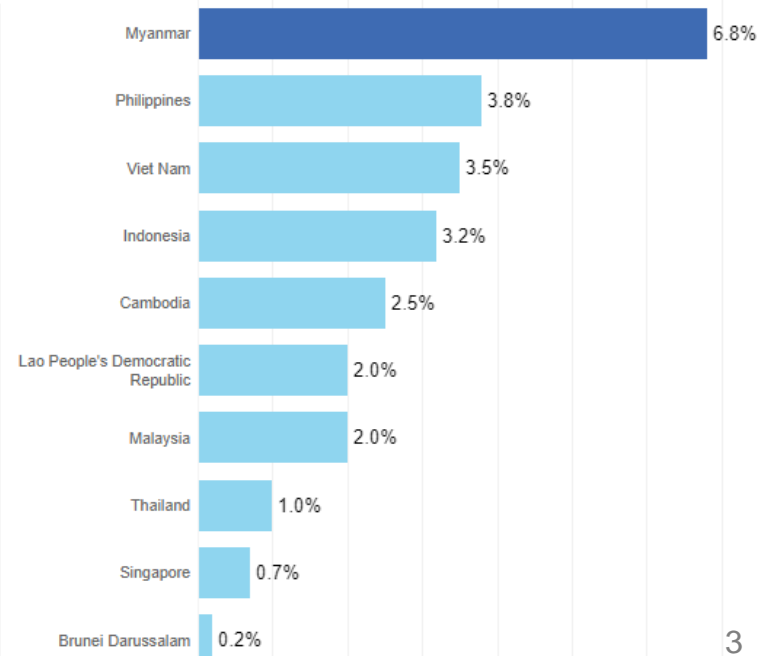


GDP Growth Rate, 2019 forecast
(% per year)

Select Year
2019 forecast

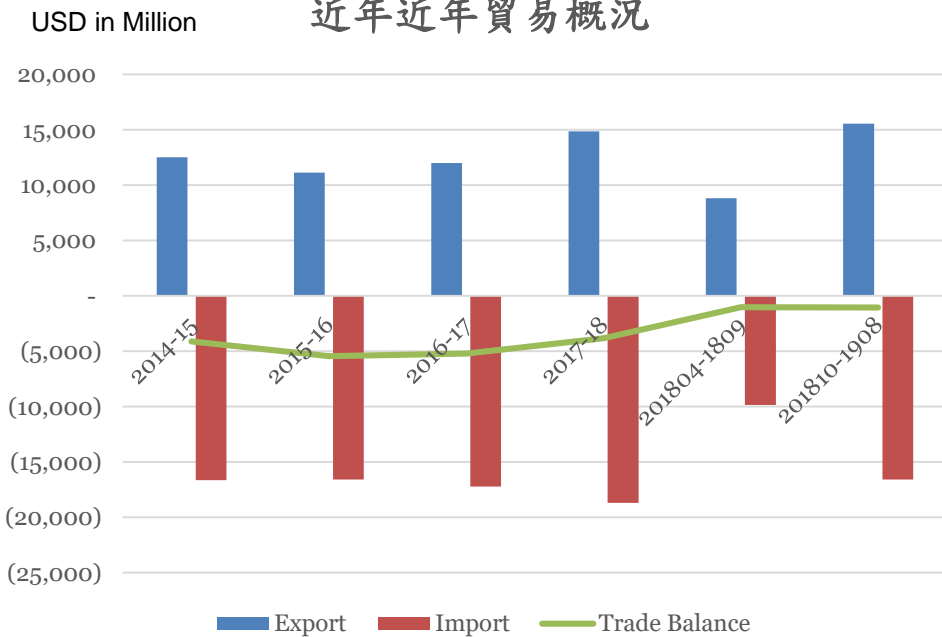


Inflation, 2019 forecast

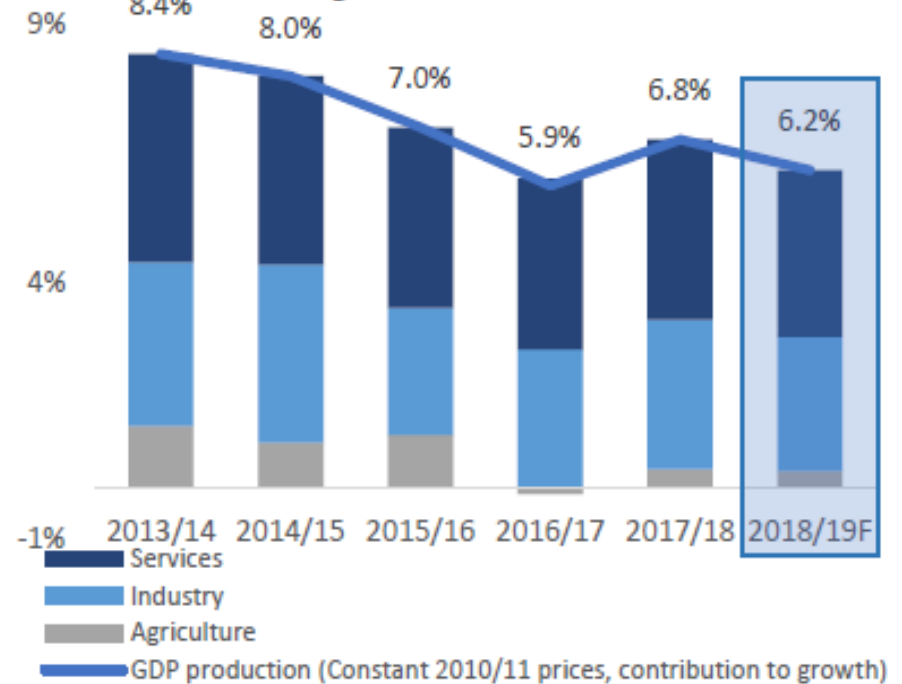


緬甸進出口的產業分佈

近年近年貿易概況



Real GDP growth and sector contribution



進口大於出口，鼓勵進口替代，貿易逆差及農業占GDP比重逐漸縮小

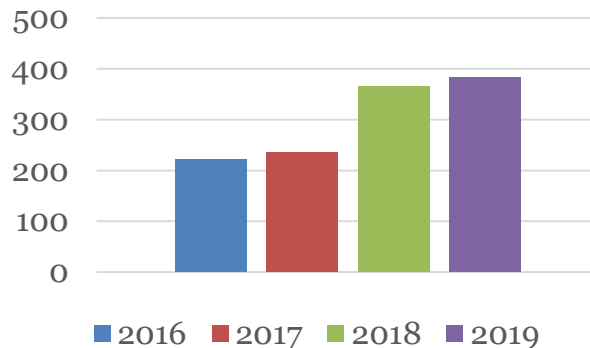
緬甸產業結構現況(1/2)



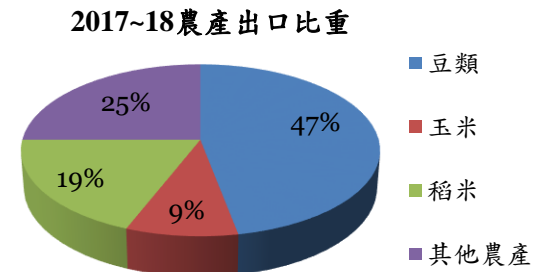
農業

- 佔產值占GDP比重20%
- 就業人口的50%

百萬美元



已核准之外商投資農業 Source: DICA



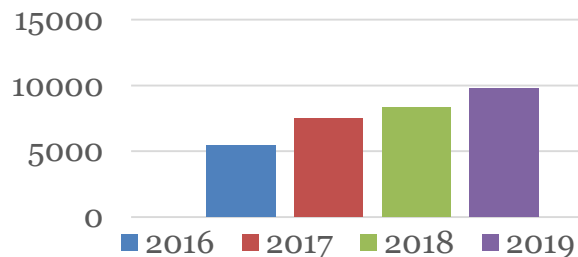
- ◆ 農業占GDP比重約38%，約占出口額之20-30%，從事農業人口仍逾50%
- ◆ 政策獎勵加值型農業，如加工、農機設備進口等，以達機械化提升效率及品質



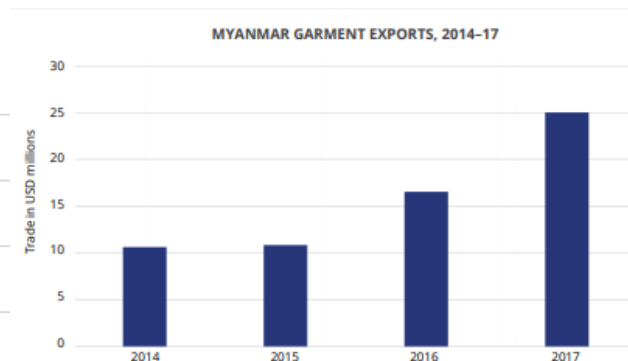
製造業

- GDP占比逐年成長(達35%)
- 獎勵工業區開發
- 近年大型投資案(鈴木汽車、可口可樂、聯合利華、TOYOTA)

百萬美元



已核准外商投資製造業 Source: DICA



緬甸成衣出口統計 Source:緬甸成衣工會

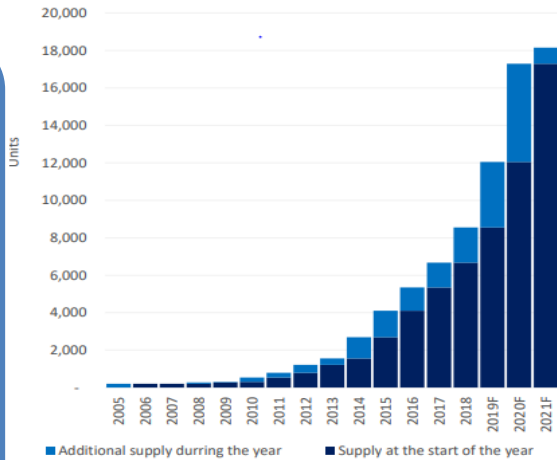
- ◆ 因中美貿易戰持續開打，勞力密集型製造趨向於緬甸設廠，其中尤以成衣業眾
- ◆ 規模較大的國際製造大廠逐漸進入緬甸市場

緬甸產業結構現況 2/2



不動產業

2017房地產開始走緩



仰光公寓樓供給量變化

Source: 高力國際

SEGMENTATION	AVERAGE SELLING PRICE (PER SQ M)		
	Q2 2019	Q1 2019	QOQ
Mid	\$ 1,135.00	\$ 1,205.00	-5.9%
Upper-mid	\$ 1,670.00	\$ 1,730.00	-1.8%
High-end	\$ 2,920.00	\$ 2,940.00	-0.7%
Luxury	\$ 3,240.00	\$ 3,200.00	1.3%

- 高價(20萬美金以上)供過於求，中間價位(美金10萬元以內)市場仍佳。
- 目前市場平緩，僅少部分廠商繼續動工中，以複合型商城的大型開發案為主
- 市場供給量持續增加，銷售及租賃卻持續下滑(現代化集合住宅單價約美金2,600/平米)



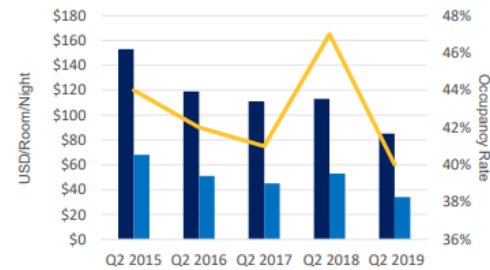
服務業

GDP占比逐年提升中



每年旅客到訪人數

Source: DICA



Source: 高力國際

- 雖因羅興亞事件，歐美遊客人數下降，惟開放日、韓、中及印等國免簽或落地簽，另蒲甘列世界遺產等將促進遊客到訪人數
- KFC於2015年營運，全緬共26個據點

近期大型外資投資案



DALA 大橋及韓緬工業區

- ❖ 由南韓捐贈之韓緬友誼大橋(Korea-Myanmar Friendship Bridge)，將連接仰光市中心與仰光南岸之Dala鎮區，興建工程預計在2021-22財政年度完成，總建設費用為1.38億美元。
- ❖ 韓國-緬甸工業區項目地點位於仰光省近郊，占地面積500英畝，將分兩期建設，投資金額達美金1.1億元，一期預計於2021年完成，二期將於2022年開始，2024年完成。目前韓國汽車組裝生產工廠有意在該工業區進行投資。該項目係緬甸和韓國政府首次合作的項目，且在韓國總統訪問緬甸期間簽署協議。



TOYOTA 組裝廠投資

- ❖ 日本豐田汽車公司宣佈於2019年6月開始在緬甸Thilawa經濟特區建設第一間汽車組裝廠，投資金額達美金5,260萬元，預計於2021年投產以半散件組裝方式生產Hilux、Vios及Rush車型，同時也將設有維修中心及售後服務。目前Daewoo、Suzuki、Nissan、Ford及KIA等皆於緬甸設立組裝廠。
- ❖ 據豐田統計，2018年緬甸國內車輛需求量達18,000輛，預計2019年將增加2.1倍。

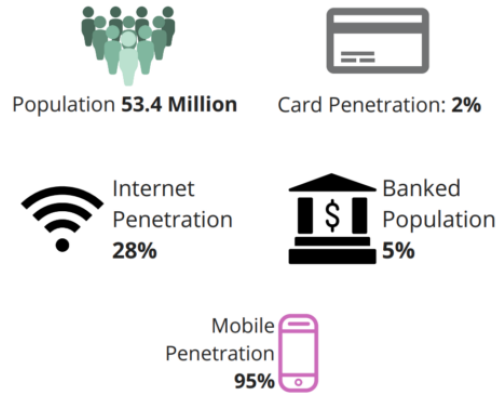
金融環境



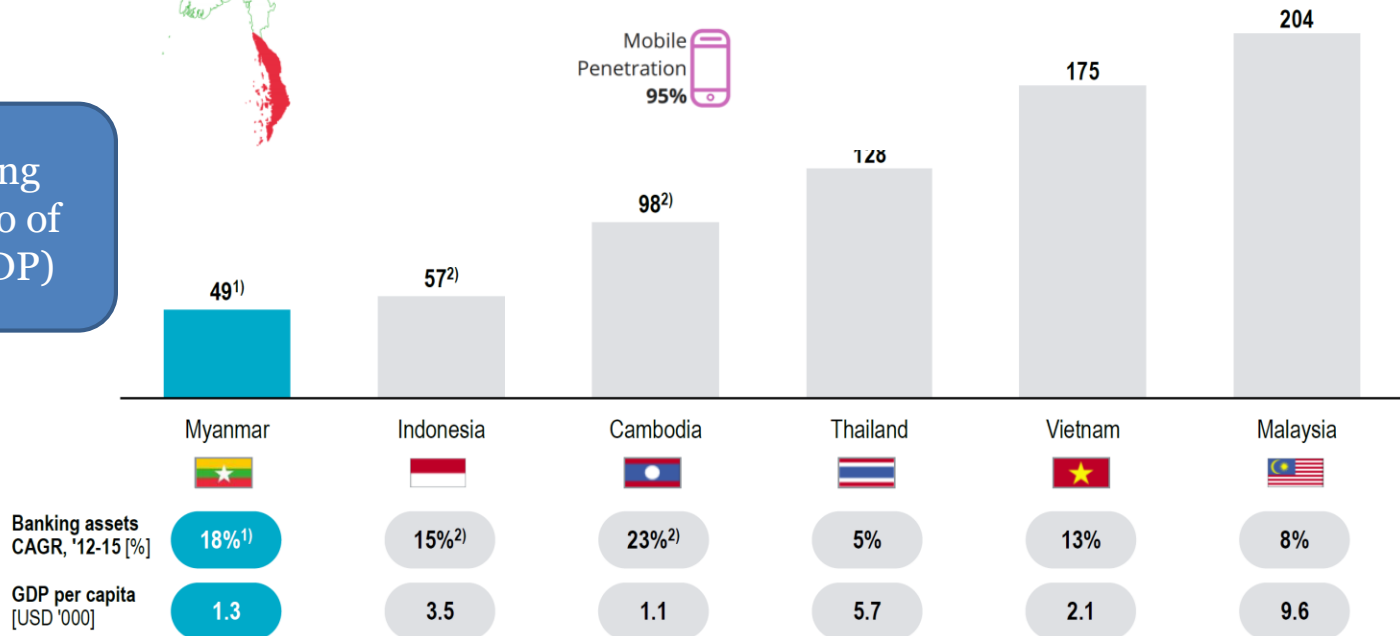
《懸崖上的風動石》- 緬甸有上萬座佛寺，其中3處是當地人一生至少必去朝聖一次的佛寺：「仰光大金塔」、「孟邦大金石」、「曼德勒馬哈牟尼佛塔」。**【大金石】**位於孟邦，在海拔1100多公尺山上，一顆上百噸重佇立於懸崖峭壁間的大石頭。石上建造了「吉諦瑜佛塔 (Kyaiktiyo Pagoda)」，約7公尺，語意「隱士頭上的佛塔」，據說因為塔下埋著佛祖的兩根頭髮，所以才能撐住大石，因為信眾虔誠供佛，將金箔貼滿整顆石頭，因此變成一顆**【大金石】**

緬甸銀行業現況

SNAPSHOT OF MYANMAR



Myanmar's banking assets-to-GDP ratio of 49% (銀行資產/GDP)



東協國家銀行資產與人均所得

緬央對外資銀行的管制

外匯管制

- 緬甸是外匯管制國家，匯出入款項需檢附證明文件
- 提領外幣現金有金額限制，且限制美元做為支付工具
- 緬甸先前屬制裁國家，金融同業跨境匯款仍多限制

利率管制

- 存款：緬幣定存8-10%。外資行不可給緬幣利息，當地行不可給美金利息
- 放款：緬幣放款10-16%；當地行承作美金放款受限
- 挑戰：風險定價彈性低、SME融資困難

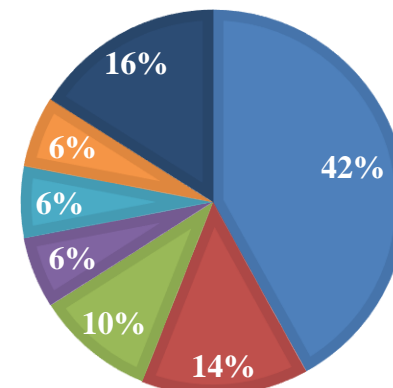
外銀規範與優勢

- 緬央政策：保護本地行、要求外資行與本地行合作
- 服務客群：不得承作個人戶，緬資企業承作已開放
- 擔保品：不得持有不動產與設定權利(需與本地行合作)
- 優勢：外匯業務、跨境服務、國際化及服務效率

銀行概況

- 國有銀行 4 家
- 民營銀行 27 家
- 外資行分行 13 家，年底開放第三波
- 外資行代表人辦事處 45 家 (台資辦事處共有12家)

當地銀行資產市占率



玉山仰光分行業務介紹

- **可服務客群：**
 - 在緬註冊外資企業、合資企業及緬資公司等。
 - 個人戶(含緬籍及外籍人士)，尚不能往來。
- **可從事業務及行銷利基：**

存款：資本金帳戶、活期存款(美金、緬幣)、定期存款等

匯款：緬幣境內匯款及美金境內、外匯款

優勢：
唯一台資銀行、
金流匯款便捷(最快當天到帳)、
境內資產活化、
與其他海外分行跨境串聯

放款：短中長期放款、外銷貸款、貿易融資及聯貸等

外匯：進出口押匯、託收、開發信用狀、擔保信用狀及保證函等

仰光分行聯繫

※連絡窗口：

分行電話：+95-1-9345- 186

<存匯>

陳貞貞經理 分機 110

<授信>

李奕達經理 分機 127 楊強英襄理 分機 120

黃開雄襄理 分機 113 張錦富襄理 分機 115



MYANMAR
CENTRE
TOWER



Q & A



Intellectual Property Rights

The rights and the intellectual property rights (including but not limited to the copyrights, patents and trademarks, and etc.) of the Material belongs to E.SUN Commercial Bank, Ltd. (hereinafter referred to as "E.SUN"). Any copy, reproduction, modification, upload, post, distribution, transmission, sale or illegal usage of the Material in any way shall be strictly prohibited without the prior written permission of E.SUN. Except as expressly provided herein, E.SUN does not, in providing this Material, grant any express or implied right to you under any patents, copyrights, trademarks, trade secret or any other intellectual property rights.