



GUÍA DE NEGOCIOS

Moldavia



Elaborado por la Oficina
Económica y Comercial
de España en Bucarest

Actualizado a agosto 2021

1 PANORAMA GENERAL	3
1.1 SITUACIÓN, SUPERFICIE Y CLIMA	3
1.2 DEMOGRAFÍA Y SOCIEDAD	3
1.3 POBLACIÓN ACTIVA	4
1.4 ORGANIZACIÓN POLÍTICO-ADMINISTRATIVA	5
1.5 RELACIONES INTERNACIONALES Y REGIONALES	9
2 MARCO ECONÓMICO	15
2.1 ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN RECIENTE DE LA ECONOMÍA	15
2.2 EL SECTOR EXTERIOR	16
2.2.1 COMERCIO EXTERIOR	16
2.2.2 BALANZA DE PAGOS	17
2.2.3 INVERSIÓN EXTRANJERA	17
2.2.4 DEUDA EXTERNA	18
2.3 RELACIONES BILATERALES	18
2.3.1 RELACIONES COMERCIALES BILATERALES	18
2.3.2 INVERSIÓN BILATERAL	19
3 ESTABLECERSE EN EL PAIS	19
3.1 EL MERCADO	19
3.2 LA DISTRIBUCIÓN COMERCIAL	20
3.3 CONTRATACIÓN PÚBLICA	22
3.4 IMPORTANCIA ECONÓMICA Y COMERCIAL DEL PAÍS EN LA REGIÓN	23
3.5 PERSPECTIVAS DE DESARROLLO ECONÓMICO	24
3.6 OPORTUNIDADES DE NEGOCIO	24
3.7 PRINCIPALES FERIAS COMERCIALES	26
4 IMPORTACIÓN	26
4.1 RÉGIMEN DE COMERCIO EXTERIOR	26
4.2 ARANCELES Y OTROS PAGOS EN FRONTERA	27
4.3 BARRERAS NO ARANCELARIAS	29
4.4 HOMOLOGACIÓN Y CERTIFICACIÓN DE PRODUCTOS Y ETIQUETADO ...	29
5 INVERSIÓN EXTRANJERA	29
5.1 MARCO LEGAL	29
5.2 INCENTIVOS A LA INVERSIÓN	31
5.3 PROPIEDAD INMOBILIARIA	37
5.4 TIPOS DE SOCIEDADES Y FORMAS DE IMPLANTACIÓN	38
5.5 PROPIEDAD INDUSTRIAL	41
6 SISTEMA FISCAL	41
6.1 MARCO LEGAL	41
6.2 PRINCIPALES IMPUESTOS	42
6.3 CONVENIO DE DOBLE IMPOSICIÓN	44
7 FINANCIACIÓN	44
8 LEGISLACIÓN LABORAL	46
8.1 RELACIONES LABORALES	46
8.2 COSTE DEL TRABAJADOR PARA LA EMPRESA	48
8.3 ACTIVIDAD LABORAL DE EXTRANJEROS	49
8.4 RÉGIMEN DE SEGURIDAD SOCIAL	51
9 INFORMACIÓN PRÁCTICA	53
9.1 COSTES DE ESTABLECIMIENTO	53
9.2 INFORMACIÓN GENERAL	53
9.3 DIRECCIONES ÚTILES	57

1 PANORAMA GENERAL

1.1 SITUACIÓN, SUPERFICIE Y CLIMA

Moldavia es un país de tamaño reducido, el segundo menor de la Comunidad de Estados Independientes, con 33.843 km² y algo más de 3 millones y medio de habitantes.

La densidad de población es de 105 habitantes por Km².

La República de Moldavia se encuentra ubicada en Europa oriental, limita con Rumanía por el Oeste y con Ucrania por el Este. La capital del país es Chisinau. Otras ciudades importantes son Tiraspol, (actualmente capital de la autoproclamada República de Transnistria), Balti, Tighina y Ribnita. Tiene una superficie total de 33.843 km². Aproximadamente, tres cuartas partes de su superficie es tierra agrícola.

El relieve de Moldavia es ondulado, con pequeñas colinas parcialmente boscosas. La altura máxima es de 429 metros. Los principales ríos del país son el Nistru y el Prut, que marca la frontera con Rumanía. El país no cuenta con una salida al mar, aun cuando se encuentra cerca del Mar Negro. En cambio, dispone de 200 metros de salida al Danubio.

El clima es continental, con inviernos fríos (entre -5 y -10 grados en enero) y veranos agradables (entre 20 y 25 grados en julio). La precipitación anual media es de 380 mm en el sur y 560 en el norte.

1.2 DEMOGRAFÍA Y SOCIEDAD

Moldavia es el segundo país más pequeño de la Comunidad de Estados Independientes. La población, de acuerdo con los datos estimados por fuentes oficiales sería a comienzos del 2021 de 2,597.100 habitantes, no incluyendo esta cifra la población relativa a la región de Transnistria.

Las principales etnias minoritarias en Moldavia son la ucraniana (11%), seguida de la rusa (8,1%), la gagauza -turcos cristianos- (4,6%) y la rumana (3%).

La población de Moldavia es la segunda más pequeña de los países de la Comunidad de Estados Independientes, tras la de Armenia. Sin embargo la densidad de población es la más alta de los ex países de la Unión Soviética, con una densidad de población de unos 105 habitantes/km². A diferencia de otros países de la región, durante la década de los 90 la tasa de natalidad estuvo por encima de la tasa de mortalidad, aunque este crecimiento positivo cambió a negativo a partir del año 2000 como consecuencia de la disminución de la tasa de natalidad, el aumento de la tasa de mortalidad y el importante fenómeno migratorio de parte de la población. Según datos presentados por especialistas, más de 600.000 moldavos se encuentran fuera del país, lo que significa el 16% de su población.

Población urbana y de las principales ciudades:

En Moldavia la población urbana solo alcanza al 42,5%.

Principales ciudades:

Chisinau 739.903 habitantes

Balti 145.803 habitantes

Tiraspol 135.700 habitantes

Tighina 110.175 habitantes

Ribnita 55.455 habitantes

Distribución de la población por edades y sexos:

La distribución de la población en cuanto al sexo se presenta del siguiente modo: el 51,9% de la población son mujeres y 48,1% son hombres.

En relación a la edad, el mayor porcentaje de la población se encuentra entre los 15-64 años, con un 73,3%, seguida por un 16% de la población entre 0-14 años y finalmente, el menor porcentaje, del 10,7%, corresponde a la población con edades de 65 años en adelante.

Población Moldava por franjas de edad			
Edad	Ambos sexos	Masculina	Femenina
Total	3553056	1709085	1843971
0-4	190722	98199	92523
5-9	192251	99193	93058
10-14	184601	95105	89496
15-19	207760	106416	101344
20-24	280223	142765	137458
25-29	350308	178329	171979
30-34	322250	163953	158297
35-39	274713	137805	136908
40-44	238289	116652	121637
45-49	219799	105323	114476
50-54	243565	113399	130166
55-59	255946	115682	140264
60-64	211657	92203	119454
65-69	136386	56782	79604
70-74	91150	35932	55218
75-79	74766	25984	48782
80-84	44214	14699	29515
85+	34456	10664	23792

1.3 POBLACIÓN ACTIVA

La emigración influye de forma decisiva en los cambios en el empleo y el desempleo y en las principales cifras del mercado de trabajo moldavo. Dos tercios de los emigrantes son hombres y proceden del entorno rural. Ésta incluye estudiantes, personas mayores de 65 años o que están al cuidado de dependientes, así como los que han dejado de buscar trabajo y los que buscan un trabajo en el extranjero.

Como consecuencia de ello, en el año 2017 cerca del 51,37% de la población con más de 15 años se clasifica como población inactiva.

Es también reseñable el creciente aumento del número de trabajadores moldavos en el extranjero (principalmente en Rusia, Sureste de Europa y la UE) que, de acuerdo con algunas estimaciones, representaría el 30% de la mano de obra moldava.

En **2020** la población activa en Moldavia era de 867.300 personas. El 52,4% de la población activa eran varones y el 47,6% mujeres. El 54,4% residían en el medio rural y el 45,6% en el medio urbano.

La tasa de actividad en el año 2020 de la población mayor de 15 años de edad fue del 40,3%. La tasa de actividad fue mayor entre los hombres (45,1%) que entre las mujeres (36,5%). También fue mayor en el entorno urbano (47%) que en el rural (36,1%). En la horquilla de edad entre los 15 y hasta los 29 años, la tasa de actividad fue del 31,4%, mientras que en la horquilla desde los 15 hasta los 64 años (criterio de referencia para Eurostat) fue del 47,8%. La tasa de actividad de la población en edad legal de trabajar (16-58 años de edad para las mujeres y 16-63 años para

los hombres) fue del 50,7%.

El 70,2% de la población ocupada en el sector privado, mientras que el resto lo está en el sector público. El 78% de los ocupados eran asalariados y, de éstos, el 89,3% tenían contrato de trabajo indefinido.

Los asalariados sin contrato de trabajo declarado suponen el 6,5% del total (8,9% entre los hombres y un 4,3% entre las mujeres). Los sectores en los que este fenómeno se produce con mayor frecuencia son la agricultura (59,1%), construcción (14%), comercio (10,5%) e industria (6,3%). El 16,7% de los ocupados han trabajado en el sector informal y el 22,4% de los trabajadores han tenido un trabajo informal.

El número de subempleados en 2019 ha sido de 41.200 personas (4,9% de los ocupados).

El número de parados en 2019 ha sido de 33.100 personas y cuenta con una mayor proporción de hombres (59,5%) y de población de medio urbano (53,2%).

La tasa de paro fue mayor entre hombres (4,3%) que entre mujeres (3,3%), y entre la población urbana (un 4,9%) frente a la rural (5,3%). La tasa de paro entre los jóvenes con edades comprendidas entre 15 y 24 años fue del 10,9%, y entre los que tienen edades comprendidas entre los 15 y los 29 años fue del 6,2%.

NÚMERO DE EMPLEADOS DE LA ECONOMÍA (MEDIO ANUAL)	2018	2019	2020
Total	988,5	872,4	834,2
Agricultura y silvicultura	388,6	182,8	175,9
Industria	108,4	128	121,4
Construcción	45,7	61,4	60,4
Servicios	445,8	500,1	476,5
Fuente: Instituto de Estadística de Moldavia.			
Última actualización: julio 2021			

NÚMERO DE DESEMPLEADOS DE LA ECONOMÍA	2018	2019	2020
Total (000)	38,4	46,9	33,1
% de la población activa	3	5,1	3,8
Mujeres	16	19,3	13,5
Hombres	22,4	27,5	15,5
Fuente: Instituto de Estadística de Moldavia.			
Última actualización: julio 2021			

1.4 ORGANIZACIÓN POLÍTICO-ADMINISTRATIVA

Moldavia es una república parlamentaria de acuerdo con la Constitución aprobada en 1994. La región de Transnistria proclamó su independencia en 1992, sin que haya sido reconocida por el gobierno central. La región habitada por la minoría gagauza goza de un status especial desde diciembre de 1994.

La República de Moldavia cuenta con un Parlamento unicameral compuesto por 101 miembros elegidos por sufragio popular cada 4 años. El ejecutivo se compone del gobierno presidido por el primer ministro, que es nombrado por el presidente. La elección del gobierno y del primer ministro se somete a la aprobación del Parlamento. A la cabeza del poder judicial figura el Tribunal Supremo. El Tribunal Constitucional revisa la legalidad de los actos legislativos y de las

decisiones gubernamentales. Moldavia está dividida en 32 distritos (raión, en plural raioane), tres municipios (Chisinau, Balti y Tighina) y dos regiones semi-autónomas (Gagauzia y Transnistria).

Existen múltiples agrupaciones y partidos políticos en la República de Moldavia, tales como:

-*Partido Acción y Solidaridad (PAS)*: Partido de reciente creación, en concreto en el año 2016 claramente pro europeo y actualmente en el poder.

-*Partido Comunista Moldavo (PCRM)*: prohibido tras la independencia del país, volvió a ser legalizado tras las elecciones parlamentarias de 1994. En las últimas elecciones, del 30 de noviembre de 2014, obtuvo 21 escaños, aunque a finales de 2015 se salieron 14 diputados de ese grupo parlamentario y crearon una plataforma socialdemócrata que apoya al Partido Demócrata. El presidente del PCRM es Vladimir Voronin, ex presidente de la República en el periodo abril de 2001 – septiembre de 2009. Los siete diputados que le siguen siendo fieles están en la oposición.

-*Partido de los Socialistas de la República de Moldavia (PSRM)*: Este es una escisión del partido Comunista Moldavo, mucho más pro-ruso y antieuropeo que los comunistas. En estas últimas elecciones obtuvo 25 escaños, pero actualmente tiene 23 escaños. Su portavoz fue Igor Dodon, antiguo miembro del Partido Comunista, que en noviembre de 2011 se pasó a este nuevo partido y que fue elegido presidente de la República en otoño de 2016. Su actual portavoz es Zinaida Greceanii. El Partido está en la oposición y reclama la convocatoria de elecciones anticipadas.

*en las elecciones de julio de 2021 ambas agrupaciones se han presentado de manera conjunta mediante el bloque electoral de comunistas y socialistas (BECS)

-*Partido Demócrata (PD)*: en las últimas elecciones obtuvo 19 escaños. El actual presidente del partido es el Sr. Vlad Plahotniuc. En el periodo 2009-2016 su presidente fue Marian Lupu. Lidera el gobierno actual gracias a la atracción de diversos transfugas y a su política de alianzas con diputados de otras fuerzas.

-*Partido Liberal (PL)*: en las últimas elecciones obtuvo 13 escaños y su presidente es Mihai Ghimpu, que fue el presidente interino de la República hasta diciembre de 2010. Apoya al PD en el gobierno.

-*Partido Liberal Demócrata (PLDM)*: su anterior presidente, Sr. Vlad Filat, actualmente investigado por corrupción, fue el primer ministro hasta el 5 de marzo de 2013 y en las elecciones de noviembre de 2014 obtuvo 23 escaños (aunque posteriormente varios de ellos han abandonado este grupo parlamentario y se han convertido en independientes). Su actual presidente es Viorel Ciobotaru. Actualmente, el partido tiene 6 escaños y está en la oposición. Forma parte del grupo de los populares europeos.

-*Partido Popular Europeo*: escisión del PLDM posterior a las últimas elecciones legislativas, encabezada por el ex primer ministro Iurie Leanca.

-*"Nuestro Partido"*: Partido que no pudo concurrir a las últimas elecciones legislativas de noviembre de 2014 pero cuyo presidente, el hombre de negocios Renato Usatii, logró posteriormente la alcaldía de la segunda ciudad del país, Balti. Según los sondeos, goza de una popularidad significativa entre la población. Sin embargo, no podrá concurrir a las elecciones presidenciales de este año por tener una edad inferior a 40 años.

-*AUR*: partido político rumano de extrema derecha que en 2021 por primera vez ha concurrido a unas elecciones en Moldavia.

La ausencia de una elite política fuerte y preparada, capaz de imponer reformas coherentes, la generalización de la pobreza, la polarización identitaria de la sociedad, la ausencia de un Estado de Derecho consolidado y la situación de Transnistria se conjugan en contra de la definitiva democratización del país. En el ámbito exterior, la posición de Chisinau –que ha oscilado constantemente entre el acercamiento a Rusia y la orientación pro-occidental– se está decantando recientemente hacia la integración en el seno de la UE en forma del Acuerdo de Asociación entre la UE y Moldavia, el 27 de junio de 2014. En ese marco hubo elecciones

legislativas en noviembre de 2014 que sin embargo no permitieron formar gobierno hasta febrero del 2015, que solo duró hasta junio. El 28 de julio se nombró un nuevo gobierno que cayó en octubre. El 20 de enero 2016 se nombró un nuevo gobierno liderado por Pavel Filip como primer ministro. No obstante, el 19 de diciembre de 2017 ha sido anunciado el cambio de los responsables de siete de los trece ministerios que existen en la actualidad, incluidos dos viceprimeros ministros. En concreto, Iuri Leanca, actual vice portavoz del Gobierno, ex primer ministro y líder del "Partido Popular Europeo", fue nombrado viceprimer ministro para la integración europea.

El 30 de octubre de 2016 tuvo lugar la primera vuelta de las primeras elecciones directas para el presidente de la República con 9 candidatos, y el 3 de noviembre la segunda vuelta, donde se enfrentaron Igor Dodon y Maia Sandu (Partido Acción y Solidaridad). El ganador fue Igor Dodon que obtuvo el 52% de los votos y tomó posesión el 23 de diciembre de 2016. El mandato de presidente es de 4 años, y no se permiten dos mandatos consecutivos. Desde el año 2000 el Parlamento elegía al presidente por una mayoría de 2/3 pero en 2016 el Tribunal Constitucional ha dictaminado que el presidente debe ser elegido por sufragio universal, contradiciendo sus tesis anteriores. Asimismo ha dictaminado que sólo los ciudadanos mayores de 40 años pueden concurrir a dichas elecciones.

En febrero de 2019 se celebraron elecciones generales en el país y que dieron el poder a Maia Sandu, sin embargo tras estas el país atravesó un periodo de incertidumbre política en el que llegaron a convivir dos gobiernos: uno, el interino del anterior presidente del gobierno, Pavel Filip, y otro, resultado de las recientes elecciones formado por la coalición entre el partido socialista y el europeísta ACUM, liderado por Maia Sandu. Estos últimos formaron un gobierno en coalición pero de corta duración dirigido por el Partido Socialista de la República de Moldavia (PSRM), del presidente Dodon, prorruso, cuyo presidente del Gobierno fue el tecnócrata Ion Chicu. Finalmente en las elecciones de diciembre de 2020 el partido de Maia Sandu, "Acción y Solidaridad" (PAS), ascendió al poder. En julio del año **2021** se han celebrado elecciones anticipadas en Moldavia que han confirmado el liderazgo de Sandu, gracias a la obtención de una mayoría absoluta en el parlamento

A principios de este siglo la estructura político-administrativa de Moldavia sufrió importantes alteraciones con dos objetivos claros: por un lado, aumentar el poder del Parlamento en detrimento del Presidente de la República (reforma constitucional de 2000) y, por otro, acentuar la centralización administrativa del país.

De acuerdo con la reforma de los gobiernos locales introducida en marzo de 2003 por el Partido Comunista en el poder, los nueve judet y dos unidades territoriales en que se dividía el territorio moldavo desde 1999 fueron sustituidos por 32 distritos (raions), 3 municipios (Chisinau, Balti y Tighina) y dos regiones autónomas (Transnistria y Gagauz Yeri). Esto supone la vuelta a la división administrativa vigente durante la era soviética. Las consecuencias de este cambio son un mayor grado de centralización y una mayor dependencia financiera - con esta nueva organización el 60% de los presupuestos locales proceden del Gobierno central -, además de un coste para su implementación bastante más elevado.

Las críticas a la reforma - tanto por parte de la sociedad civil moldava como de organizaciones internacionales, como el FMI o el Consejo de Europa -, así como la declaración de nulidad de ciertos aspectos de la misma por parte del Tribunal Constitucional de Moldavia, llevaron al Gobierno a introducir ciertas modificaciones al proyecto inicial.

La situación política de Moldavia en tiempos recientes se ha caracterizado por una cierta volatilidad. Así las elecciones del mes de febrero de 2019 desembocaron en meses de bloqueo político hasta que se pudo formar gobierno en coalición entre el partido socialista y los proeuropeos ACUM. En consecuencia, Maia Sandu pasó a ostentar el cargo de Primera Ministra y Natalia Gavrilita a ser la titular del Ministerio de Finanzas. Pero en el mes de noviembre de 2019 Maia Sandu perdía una cuestión de confianza planteada, pasando a ser sustituida de manera temporal por Ion Chicu, ex Ministro de Hacienda del gobierno socialista del Partido Democrático de Moldavia (PDM), de Pavel Filip.

En las elecciones de noviembre de 2020 Maia Sandu ganó de nuevo la presidencia del país como líder del partido de "Acción y Solidaridad", mientras que Ion Chicu renunciaba a su cargo y

se negaba a permanecer en funciones hasta que se formara un nuevo gobierno. Como resultado, Maia Sandu designó a Aureliu Ciocoi como primer ministro interino.

Finalmente, en julio de 2021 han tenido lugar nuevamente elecciones generales en el país, en virtud de las cuales Maia Sandu se mantiene en el cargo de presidenta de Moldavia, habiendo designado como primera ministra a Natalia Gavrilita. En agosto del mismo año el parlamento ha votado favorablemente a la formación del Ejecutivo propuesto por la Primera Ministra, de manera que su configuración actual es la que sigue.

Las principales novedades son que se trata de un gobierno reformista, pro europeo y joven dirigido por una mujer al igual que la representación del propio país. Además, va acompañado de una reestructuración ministerial por la que se pasa de los 9 ministerios existentes con anterioridad a 13.

1. Ministerio de Asuntos Exteriores e Integración Europea, Sr. Nicu Popescu (también Vice primer ministro)
2. Ministerio del Interior, Sra. Ana Revenco
3. Ministerio de Agricultura e Industria Alimentaria, Sr. Viorel Gherciu
4. Ministerio de Defensa, Sr. Anatolie Nosatii
5. Ministerio de Cultura, Sr. Sergiu Prodan
6. Ministerio de Economía. Sr. Sergiu Gaibu
7. Ministerio de Educación, Sr. Anatolie Topala
8. Ministerio de Hacienda, Sr Dumitru Budianschi
9. Ministerio de Infraestructura y Desarrollo Regional, Sr. Andre Spinu (también Vice primer ministro)
10. Ministerio de Justicia, Sr. Sergiu Litvinenco
11. Ministerio de Medioambiente, Sra. Iuliana Cantaragiu
12. Ministerio de Sanidad, Sra Ala Nemerenco
13. Ministerio de Trabajo y Protección Social, Sr. Marcel Spatari

Además, han sido designados con cargo de Vice primer ministro pero sin cartera ministerial, Sr. Vladimir Kulminski encargado de asuntos de reintegración, y el Sr. Iure Turcano responsable de cuestiones relativas a la digitalización.

Otras instituciones de relevancia:

-Banco Nacional de Moldavia, cuyo gobernador es el Sr. Octavian Armasu, en sustitución del Sr. Sergiu Cioclea, que empezó su mandato el 11 de abril de este año 2016 y lo finalizó en noviembre de 2018.

-INVEST MOLDOVA (ex MIEPO – *Moldovan Investment and Export Promotion Organisation*) – es la agencia de promoción de exportaciones e inversiones. Es un organismo autónomo dependiente del Ministerio de Economía. Cuenta con presupuesto para subvencionar a empresas que quieran participar en actividades promocionales (ferias, etc.). Fue creada en el año 2018 en sustitución de MIEPO. <http://invest.gov.md/>

-Agencia de la Propiedad Pública de Moldavia (www.app.gov.md): dependiente del Ministerio de Economía, se encarga de lo relativo al proceso privatizador, incluida la elaboración de la estrategia de privatización.

1.5 RELACIONES INTERNACIONALES Y REGIONALES

El territorio de la República de Moldavia ha pasado de manos en varias ocasiones entre el principado de Moldavia y Rusia. En el periodo de entreguerras, Rumanía (que había sido formada previamente por la fusión de los principados de Moldavia y Valaquia) recuperó este territorio respecto a Rusia pero, tras la segunda guerra mundial, pasó a formar parte de la Unión Soviética

Por su parte, el conflicto con la región separatista de Transnistria sigue abierto. Se trata de una franja ubicada al este del país, cuyo territorio se ciñe al espacio entre el río Dniester y la frontera ucraniana. Este enclave, con capital en Tiraspol, se proclamó independiente tras la guerra civil de 1992, y cuenta con su propia divisa y aparato estatal. El llamado formato 5+2 para la resolución del conflicto incluye a EEUU y la UE junto con Rusia, Ucrania, la OSCE, Moldavia y Transnistria. Rusia ha jugado a lo largo del tiempo a impulsar o frenar las negociaciones en función de sus intereses. En un informe de la Comisión Europea de abril de 2014, se reconocían avances en los grupos de trabajo de transportes, aduanas y educación

La ausencia de una elite política fuerte y preparada, capaz de imponer reformas coherentes, la generalización de la pobreza, la polarización identitaria de la sociedad, la ausencia de un Estado de Derecho consolidado y la situación de Transnistria se conjugan en contra de la definitiva democratización del país. En el ámbito exterior, la posición de Chisinau –que ha oscilado constantemente entre el acercamiento a Rusia y la orientación pro-occidental– se está decantando recientemente hacia la integración en el seno de la UE (Así el 27.06.2014 se firmó el Acuerdo de Asociación entre la UE y Moldavia

La República de Moldavia entró en la OMC el 26 de julio de 2001, tras 8 años de negociaciones.

Actualmente no tiene ningún caso en disputa dentro de la organización.

Pertenece a los siguientes Organismos y Asociaciones regionales:

Confederación de Estados Independientes (CEI)

GUAM. Agrupa a cuatro miembros de la CEI - Georgia, Ucrania, Azerbaiyán y Moldavia - tradicionalmente más recelosos por la gran influencia de Rusia en la región. Fue creada con apoyo americano en 1997 con el objetivo no declarado de excluir a Rusia de la explotación y transporte del petróleo del Mar Caspio. Sin embargo, GUAM no ha pasado de ser un foro consultivo con periodicidad incierta y sin estructuras formales, que ha puesto de manifiesto la todavía gran dependencia de sus miembros de Rusia. La cumbre del GUUAM de abril de 2005, celebrada en Chisinau, supuso un intento de dar un mayor impulso a este foro. Durante la cumbre, el presidente ucraniano Yushchenko (que ya no está en el poder) propuso un anteproyecto para una salida negociada al conflicto de Transnistria, que se basaría en unas elecciones democráticas en la región separatista. El principal resultado de esta propuesta ha sido el fin del estancamiento del proceso negociador. Ese mismo mes Uzbekistán salió de la organización, (antes denominada GUUAM tras la incorporación de este país en 1999). En mayo de 2006 Ucrania y Azerbaiyán anunciaron planes para incrementar las relaciones entre los miembros, pasando a denominar a la organización "GUAM Organization for Democracy and Economic Development" estableciendo su sede central en la capital de Ucrania. Los otros miembros reconocieron este como un gran paso en el desarrollo de la institución.

Organización de la Cooperación Económica del Mar Negro. Aunque fue constituida en 1992 no estuvo operativa hasta 1999. Sus miembros son Albania, Armenia, Azerbaiyán, Bulgaria,

Georgia, Grecia, Moldavia, Rumanía, Rusia, Turquía y Ucrania). Su objetivo es incrementar la cooperación económica entre sus miembros facilitando los contactos empresariales y eliminando las barreras comerciales. Cuenta también con un Banco de Desarrollo para financiar proyectos regionales conjuntos.

Organización para la Seguridad y Cooperación en Europa (OSCE). Con 55 miembros, la OSCE es la única organización de seguridad paneuropea. Canadá y Estados Unidos también forman parte de ella. Desempeña un papel clave en la prevención y resolución de conflictos en Europa, así como en la reconstrucción posterior a los mismos. Su papel está siendo determinante para solucionar el problema de Transnistria. Su última propuesta incluye la presencia de una fuerza de pacificación multinacional. Rusia y Ucrania han ofrecido sus tropas para garantizar la seguridad en la zona. La Unión Europea y Estados Unidos se han implicado como observadores en el "proceso de mediación a cinco bandas" (Moldavia, Transnistria, Rusia, Ucrania y la OSCE) desde octubre de 2005. Este proceso 5+2 continúa con un nuevo impulso desde entonces.

Pacto de Estabilidad de Europa del Sur y del Este. Concebido durante la guerra contra Yugoslavia como un segundo "Plan Marshall" para restaurar la paz y estabilidad una vez finalizada la guerra. Moldavia se integró en el mismo en junio de 2001.

La República de Moldavia tiene acuerdos de libre comercio con todos los países de la Confederación de Estados Independientes (CEI) y lo tenía con Rumanía hasta su entrada en la Unión Europea. También ha firmado en el marco del Pacto de Estabilidad acuerdos de libre comercio con Bosnia Herzegovina y, en febrero del 2003, con Serbia-Montenegro.

Las relaciones de la Unión Europea con Moldavia se inscribían hasta 2014 en el Acuerdo de Cooperación y Asociación de 1998 (PCA). Con el lanzamiento en 2003 de la Política europea de vecindad, y más concretamente en el marco del Partenariado oriental, la UE negoció con Moldavia un Acuerdo de Asociación (AA) que pasó a sustituir al PCA. La parte comercial del mismo se negoció de forma separada como Acuerdo de Libre Comercio Amplio y Profundo (*Deep and Comprehensive Free Trade Agreement* o DCFTA). El Acuerdo de Asociación se firmó el 27 de junio de 2014 en Bruselas y se aplica provisionalmente desde el 1 de septiembre de 2014, incluyendo el DCFTA y las concesiones arancelarias.

Las relaciones de la Unión Europea con la República de Moldavia se rigen por el Acuerdo de Asociación (AA) que, junto con su correspondiente Acuerdo de Libre Comercio Amplio y Profundo (*Deep and Comprehensive Free Trade Agreement* o DCFTA), se aplicaba provisionalmente desde el 1 de septiembre de 2014. El AA entró definitivamente en vigor el 1 de julio de 2016, una vez terminado el proceso de ratificación por todos los EEMM.

En diciembre de 2015 el Consejo de Asociación UE-Moldavia decidió extender la aplicación del Título V (Comercio y cuestiones relacionadas con el comercio) del AA a todo el territorio de la República de Moldavia a partir del 1 de enero de 2016. Esto supone que todas las empresas moldavas, incluidas las de Transnistria, pueden exportar sus mercancías a los países de la UE con el mismo régimen de libre comercio.

Moldavia es signatario del Tratado de la Comunidad de la Energía y miembro de pleno derecho de la Comunidad de la Energía desde 2010.

Las instituciones financieras internacionales presentes en Moldavia, principalmente el Banco Europeo de Inversiones, el Fondo Monetario Internacional, el Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo y el Banco Mundial, han desarrollado hasta el momento presente acciones conjuntas en asuntos críticos como la actual crisis de la COVID 19 o años antes sobre medidas para evitar riesgos para el sistema financiero local derivados de flujos ilegales. Además, han demostrado un alto grado de colaboración en otros sectores tales como:

En 2021:

El gobierno moldavo ha podido contar con fondos internacionales suficientes para combatir la crisis generada por la pandemia, en especial, los préstamos de emergencia del FMI y los instrumentos de respuesta de la UE para combatir los efectos de la COVID, que ambos actores están dispuestos a seguir proporcionando siempre que se cumpla con ciertas condiciones tales como continuar reformando el sector bancario y, en general, no frenar el proceso de transformación iniciado por el país.

En **2020**:

-300M EUR para la renovación de carreteras, financiado por el BERD y el BEI.

-110 M EUR para la compra de material rodante para el sector ferroviario financiado por BEI, BERD y la UE

-28 M EUR para la limpieza y mejora del vertedero de la capital, Chisinau, financiados por BERD, BEI y el fondo europeo E5P "Eastern Europe Energy Efficiency and Environmental Partnership".

En **2019**, por citar algunos ejemplos, el Banco Mundial (BM) concedió a Moldavia un préstamo de 70M euros tanto para la construcción de una nueva línea eléctrica de alta tensión de 400 kV entre la localidad de Vulcanesti (en el sur del país) y la capital, Chisinau, y como para la modernización y ampliación de las subestaciones eléctricas de las dos localidades. Este proyecto permitirá aumentar la capacidad de distribución de energía eléctrica, diversificar las fuentes de suministro de energía eléctrica y facilitar una futura interconexión del sistema energético moldavo con la UE. El proyecto es parte de un acuerdo más amplio con la UE, el BERD y el BEI.

En **2018** Moldavia logró un préstamo conjunto del BERD (80M euros), BEI (80M euros), BM (70M euros) y de fondos europeos (40M euros), lo que suman un total de 270M euros para financiar una interconexión permanente entre las **redes eléctricas** moldava y rumana en aras de garantizar la seguridad y diversificación energética del país. También en ese año comenzó la **reconstrucción del sistema de tratamiento y suministro de agua de Chisinau** gracias a la ayuda financiera del BERD y BEI (61,8 M euros de ayuda europea), y se ha firmado el Memorando de Entendimiento UE-Moldavia para la realización de 18 proyectos en los sectores de aguas (10 proyectos) y eficiencia energética de instituciones públicas (8 proyectos) por un valor total de 45M euros. También en este año en lo relativo a las **infraestructuras de transporte** se han lanzado licitaciones para la rehabilitación de tramos de carreteras dentro del Program IV del sector de transporte por carretera, que cuentan con la financiación del BEI y del BERD de 150 mill euros cada uno, junto con 12 mill euros aportados por la Comisión Europea. También se ha ejecutado la compra de material rodante -12 locomotoras compradas a General Electric por valor de 45M euros por parte de la empresa pública "Calea Ferata din Moldavia" a cargo de financiación del BERD y BEI junto con la propia UE.

En **2017** se inició la financiación y asistencia técnica en el desarrollo del gaseoducto Ungheni-Chisinau de 120 km de longitud, el cual permitirá el suministro de gas a Moldavia. Esta iniciativa es parte de un proyecto más ambicioso que interconecta con la línea Iasi-Ungheni en la frontera con Rumanía, la cual entró en funcionamiento en 2015. El coste del proyecto se espera que supere los 93M EUR de los cuales el BERD y el BEI han proporcionado préstamos de 41M EUR cada uno, mientras que la UE aportará 10M EUR en ayudas a la inversión.

BANCO EUROPEO DE RECONSTRUCCIÓN Y DESARROLLO (BERD)

El BERD, Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo, es el principal inversor extranjero en Moldavia con un volumen acumulado que alcanza los 1,4 billones de euros. El 30 de noviembre de 2017 aprobó su estrategia para el periodo 2017-2020 centrada en las siguientes prioridades: reestructuración del sector bancario, reforzamiento de la seguridad energética por medio de interconexiones internas y transfronterizas, la promoción de la eficiencia energética en el sector público y residencial así como la mejora de las infraestructuras de carreteras y ferrocarriles. Hasta finales de enero de 2020 en 144 proyectos, de los que 51 se mantienen activos. El valor de su portfolio actual de proyectos es de 615 M EUR, de los cuales el 70% va dirigido a infraestructura sostenible, el 17% a industria, comercio y agricultura y 13% restante a instituciones financieras.

En **2021** el BERD ha adquirido el 100% de las acciones del puerto de Giurgiulesti. El banco ya había apoyado la construcción y funcionamiento del mismo desde 1995 y en 2013 sustituyó al banco Credit Suisse como primer beneficiario de estas infraestructuras. Este mismo año la empresa pública rumana TRANZGAZ ha vendido al BERD el 25% de las acciones que tenía en VESTMOLDTRANSGAZ por valor de 20M EUR.

BANCO EUROPEO DE INVERSIONES

El inicio de la actividad del Banco Europeo de Inversiones (BEI) en Moldavia se remonta al año 2007 contando actualmente con presencia en la financiación de proyectos del sector transportes (40,5%), seguido por proyectos en el sector energético (16,37%), en agricultura (8,83%), aguas, (5,18%), gestión de residuos (2,94%) y servicios (1,18%) del total de su actividad de financiación. Asimismo, el banco continúa ofreciendo líneas de crédito, que representan el 25,5% restante.

En 2019 la empresa VESTMOLDTRANSGAZ, filial moldava de la empresa pública rumana TRANSGAZ, ha obtenido un préstamo del Banco Europeo de Inversiones, (BEI) por valor de 38M euros para la construcción del gaseoducto Ungheni-Chisinau de 146 km de longitud y un costo estimado de 70M euros, que permitirá el suministro de gas a Moldavia. También en este año el banco ha firmado el contrato de préstamo de 100M euros -el segundo ya que el primero por valor de 50M euros se firmó en 2018- a TRANSGAZ para la construcción del gaseoducto que conectará con las reservas rumanas en el Mar Negro así como con el corredor BRUA (gaseoducto Tuzla-Posidor), lo que va a permitir la interconexión con la UE (con la excepción del norte de Europa).

En **2021** la empresa pública rumana TRANZGAZ ha vendido al BERD el 25% de las acciones que tenía en VESTMOLDTRANSGAZ por valor de 20M EUR.

BANCO MUNDIAL

El Banco Mundial (BEI) en 2022 celebrará 30 de paternariado con Moldavia. En concreto, a través del “Country Partnership Framework 2018-2021” (CPF) el banco se compromete a prestar apoyo para la transición del país hacia un nuevo y más sostenible e inclusivo modelo de desarrollo y crecimiento. Estas prioridades se traducen en tres áreas principales de acción: gobernanza económica, gobernanza en los servicios públicos y desarrollo de capacidades, complementadas por el área transversal de cambio climático. En este sentido destacan las contribuciones de 20M\$ al proyecto de modernización de servicios públicos, y de también la misma cantidad al proyecto de modernización de la administración tributaria.

Entre los hitos cosechados por el banco destacar su contribución a la mejora del entorno de negocios en el país. Entre el año 2015 y 2019 se logró reducir de manera significativa el número de permisos administrativos así como una mayor agilidad en su consecución. En cuanto a las pymes, esta institución ha ofrecido líneas de financiación a numerosos tipos de empresas, entre las que destacan las empresas exportadoras. Desde una perspectiva institucional, además ha contribuido a la aproximación de la legislación local al aquis europeo. Todas estas iniciativas se unen lideradas por la institución en otros ámbitos orientadas a la transformación del sector energético, el agrícola, la digitalización del sector público y una mejor gobernanza, así como otras actuaciones en el sector de la salud y en el saneamiento del sector bancario.

FONDO MONETARIO INTERNACIONAL

El Fondo Monetario Internacional (FMI) ejerce un papel importante en Moldavia, desde que ésta entrase a formar parte de la organización en 1992. Su pertenencia a la misma ha implicado la aceptación de los artículos del acuerdo, en concreto, lo relativo al artículo IV que rige las relaciones entre los estados miembros y el FMI. En virtud del mismo el Fondo realiza anualmente una serie de consultas a las instituciones públicas moldavas sobre su política fiscal y económica, con capacidad de rediseñar el devenir de su actuación en el país. Asimismo, el FMI ha proporcionado asistencia técnica en varias áreas tales como la política monetaria, la gobernanza bancaria, el sistema de suministro de información monetaria, supervisión bancaria.

Tras la situación macroeconómica que se produjo a raíz de la crisis bancaria moldava desencadenada a partir de noviembre de 2014, se ha generado un consenso respecto

a la necesidad del país de negociar un nuevo programa de apoyo con el FMI. No obstante, debido al periodo de inestabilidad política durante el 2015 y principios del 2016, con caídas de gobierno y dimisión del gobernador del banco central, la negociación de un nuevo acuerdo con el Fondo no fue posible hasta finales de 2016. El 7 de noviembre del 2016 el *board* del FMI dio el visto bueno para un nuevo programa de apoyo a la República de Moldavia por un periodo de 3 años. El programa de apoyo del Fondo está centrado sobre todo en la reestructuración y rehabilitación del sistema bancario moldavo y en la mejora del marco regulatorio y de supervisión de la banca.

Actualmente, la principal estabilidad económica en Moldavia la aporta el programa con el FMI. Una de las prioridades del nuevo gobierno formado en agosto de **2021** es la de reanudar y continuar el diálogo con el FMI con el objetivo de llegar a un acuerdo sobre un nuevo Memorando y asegurar la financiación externa del país en el medio plazo, ya que con el anterior gobierno no se cumplieron las condiciones previas necesarias para la firma de un nuevo programa. En concreto, la condicionalidad de la ayuda dependía de la cuestión relativa al nombramiento por el parlamento de los tres vicepresidentes del Banco Nacional de Moldavia, que se había mantenido bloqueada.

AYUDA FINANCIERA DE LA UNIÓN EUROPEA

No obstante, en noviembre de 2018 la Comisión Europea ha declarado que está reduciendo la asistencia financiera a Moldavia por un valor de 20 millones de euros en el presente año así como en 2017 (la ayuda inicialmente prevista era por valor de 140 millones de euros) debido a las preocupaciones existentes sobre el respeto a la legalidad y el retroceso democrático. También el Paquete de Ayuda Macrofinanciera de la UE por valor de 113 M de euros se encuentra suspendido en la actualidad después de haber sido congelado temporalmente en el pasado mes de Julio.

A finales de 2017 también se aprobó el Paquete de Ayuda Macrofinanciera de la UE por valor de 100M euros, que en el año 2018 ha quedado en suspenso debido a la gestión de las elecciones municipales. Esta ayuda que se ejecutará en tres fases, está condicionada al cumplimiento por parte de Moldavia del Memorando de Entendimiento (MoU) basado en la lucha contra la corrupción, la reforma del sector energético y la puesta en práctica del DCFTA (Deep & Comprehensive FreeTrade Agreement), así como una serie de pre condiciones políticas. En abril de 2018 la transferencia de dinero todavía no se había hecho efectiva puesto que Moldavia ha modificado su régimen electoral en contra de las recomendaciones de la Comisión Venecia. En concreto, el art.14 de MoU firmado se refiere a la importancia de que Moldavia respete mecanismos democráticos de manera efectiva, incluyendo el sistema de pluralidad de partidos, los principios del derecho y el respeto a los derechos humanos.

En **2021** el nuevo gobierno formado tras las elecciones de junio, ha declarado que una de sus prioridades es el cumplimiento de las condiciones necesarias para el acceso a la ayuda macrofinanciera de la UE (acuerdo OMNIBUS), ya que el segundo tramo del pago de esta asistencia financiera (50M EUR) exige el cumplimiento de 6 condiciones: mejora del clima de negocios, buen gobierno, lucha contra la corrupción, gestión de las finanzas públicas junto con la existencia de ayuda financiera del FMI. Para su realización es necesario que el nuevo gobierno adopte nuevas leyes y decisiones en esos ámbitos, avanzando en su programa reformista y aproximándose así al “acquis” comunitario.

La República de Moldavia entró en la OMC el 26 de julio de 2001, tras 8 años de negociaciones. Es miembro del Acuerdo de Contratación Pública y del Acuerdo sobre Facilitación de Comercio de la OMC desde julio de 2016.

Ucrania planteó una diferencia contra Moldavia el 17 de febrero de 2011: Ucrania solicitó la celebración de consultas con Moldavia en el marco del sistema de solución de diferencias con respecto a medidas que afectan a la importación y la venta en el mercado interior de productos en Moldavia (carga ambiental). WT/DS421/1

Moldavia planteó diferencia contra Ucrania el 3 de marzo de 2011: Moldavia solicitó la celebración de consultas con Ucrania en el marco del sistema de solución de diferencias en relación con las medidas de Ucrania que afectan a la importación de bebidas espirituosas

destiladas procedentes de Moldavia. WT/DS423/1

La Federación Rusa prohibió, en septiembre de 2013, la importación de vino moldavo y otras bebidas alcohólicas por problemas de calidad y falta de control en origen. En abril de 2014 prohibió las importaciones de carne de cerdo moldava y en julio las de frutas y verduras frescas y enlatadas. El 1 de septiembre de 2014 Rusia suspendió la aplicación de las preferencias comerciales del Acuerdo de la Comunidad de Estados Independientes, pasando al régimen NMF. Desde entonces, la Federación Rusa ha autorizado, tras un análisis caso por caso, a algunos exportadores moldavos a acceder a su mercado.

Moldavia no ha iniciado de momento ningún procedimiento antidumping como tal. Sí aplicó una medida definitiva de salvaguardia sobre las importaciones de azúcar entre 2004 y 2012.

Pertenece a los siguientes Organismos y Asociaciones regionales:

El Consejo de Europa desde 1995.

La Comunidad de Estados Independientes (CEI).

GUAM; acuerdo regional entre cuatro países ex-soviéticos: Georgia, Ucrania, Azerbaiyán, y Moldavia. El grupo fue creado para contrarrestar la influencia de Rusia en la zona, y ha recibido el apoyo de los Estados Unidos. La cooperación entre Georgia, Ucrania, Azerbaiyán, y Moldavia comenzó con el foro consultivo GUAM, establecido el 10 de octubre de 1997, en Estrasburgo y que fue bautizado con las iniciales de estos países. En 1999, Uzbekistán se unió a ellos, cambiando el nombre del grupo por el de GUUAM, pero se retiró en 2005. Ha sido renombrada como GUAM: Organización para la democracia y el desarrollo económico.

La Cooperación Económica del Mar Negro (BSEC) es una organización creada para lograr la cooperación económica de los países del Mar Negro. Busca el establecimiento de bases comunes de seguridad, estabilidad y prosperidad, especialmente, tras la profunda transformación que ha sufrido esa región en la última década. Fue fundada en 1992. Tiene su sede en Estambul, Turquía. Sus miembros son Albania, Armenia, Azerbaiyán, Bulgaria, Georgia, Grecia, Moldavia, Rumanía, Rusia, Turquía y Ucrania.

Organización para la Seguridad y Cooperación en Europa (OSCE). Con 55 miembros, la OSCE es la única organización de seguridad paneuropea. Canadá y Estados Unidos también forman parte de ella. Desempeña un papel clave en la prevención y resolución de conflictos en Europa, así como en la reconstrucción posterior a los mismos. Su papel está siendo determinante para solucionar el problema de Transnistria.

El Pacto de Estabilidad para Europa del Sudeste (SPSEE, de sus siglas en inglés: *Stability Pact for South Eastern Europe*) es un pacto estratégico para la prevención de posibles conflictos internacionales en la Europa del Sureste. Concebido durante la guerra de los Balcanes para restaurar la paz y estabilidad una vez finalizada la guerra. Moldavia se integró en el mismo en junio de 2001. Fue fundado en 1999 y tiene su sede en Bruselas.

Además del **Acuerdo sobre la Zona de Libre Comercio** de alcance amplio y profundo (**DCFTA** por sus siglas en inglés) con la **UE**, que prevé la liberalización gradual de todas las barreras en el comercio recíproco en un periodo de máximo 10 años, la República de Moldavia tiene acuerdos de libre comercio con todos los países de la Comunidad de Estados Independientes (CEI) y lo tenía con Rumanía hasta su entrada en la Unión Europea.

Desde finales de 2014 tiene un **acuerdo de libre comercio con Turquía**, que entró en vigor en noviembre de 2016.

En el marco del **Acuerdo Centroeuropeo de Libre Comercio (CEFTA)**, Moldavia como socio tiene relaciones comerciales privilegiadas con los países que participan en este acuerdo:

Albania, Bosnia y Herzegovina, la ex República Yugoslava de Macedonia, la República de Montenegro, la República de Serbia y la Misión de Administración Provisional de las Naciones Unidas en Kosovo. Moldavia ha firmado 14 acuerdos regionales y bilaterales con 45 socios. Asimismo, ha concluido **acuerdos de libre comercio con algunos estados CIS** (Comunidad de Estados Independientes), en concreto, con Armenia, Azerbayán, Tajikistán y Uzvekistán.

Moldavia ha entablado conversaciones con China para la posible firma de un acuerdo de libre comercio. En enero de 2019 la república moldava ha firmado un acuerdo con Rusia por el que la frutas y legumbres moldavas entrarán libres de aranceles a ese mercado.

Ver cuadro siguiente.

2 MARCO ECONÓMICO

2.1 ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN RECIENTE DE LA ECONOMÍA

La composición de la demanda agregada refleja una economía que consume mucho más de lo que produce, y que lo hace gracias a las rentas y transferencias que recibe del exterior (remesas de emigrantes), que fueron en el año 2019 en torno al 11% de su PIB.

Asimismo, en el año **2020**, desde el punto de vista de la demanda, el consumo privado ha sido el principal contribuyente al PIB moldavo con un 81,2% del mismo, un valor ligeramente inferior al del año anterior, pero justificado en el contexto de la pandemia. El consumo público ha representado el 17% del PIB, por lo que el consumo final ha supuesto el 104,8% del PIB. La formación bruta de capital se ha contraído ligeramente con respecto al valor registrado en 2019 cuando aumentó. Así, en 2020 se ha situado en el 24,2% del PIB. Por último, las exportaciones netas han contribuido negativamente al PIB en un 22,5% en 2020, a pesar de que las exportaciones hayan crecido un 27,3% y las importaciones lo hayan hecho en un 49,7%. En concreto, la aportación de las importaciones al PIB se ha reducido más en 2020 que la relativa a las exportaciones.

En el año 2019, y desde el punto de vista de la demanda, el consumo privado también fue el principal contribuyente al PIB moldavo con un 83,3% del mismo, suponiendo un muy ligero descenso con respecto al año anterior. En cuanto al consumo del sector público, se situó en un 11,8%. La formación bruta de capital aumentó ligeramente su peso hasta el 25,3% del PIB. Las exportaciones netas contribuyeron negativamente al crecimiento del PIB de Moldavia en 2019, representando las exportaciones el 30,5% del PIB y las importaciones el 55,2%.

En el año 2018, y desde el punto de vista de la demanda, el consumo privado fue el principal contribuyente al PIB moldavo con un 84,3% del mismo, pese a que se produjeron ligeros descensos en los últimos años. En cuanto al consumo del sector público, se situó en un 16,3%. La formación bruta de capital se contrajo con la crisis, y disminuyó ligeramente su peso hasta el 24,3% del PIB. Las exportaciones netas contribuyeron negativamente al crecimiento del PIB de Moldavia en un 25,8% en 2018, representando las exportaciones el 30,4% del PIB y las importaciones el 56,3%.

Moldavia se está viendo seriamente afectada por la crisis del coronavirus, en línea con la media europea. En el año 2020 el PIB cayó un 7% interanual (-3% intertrimestral en el 4T), una importante contracción, bastante peor de lo esperado. En 2019 el crecimiento había sido de un 3,6%. El consumo final se ha reducido un 7%, restando 5,8 puntos al PIB, y la inversión se ha reducido un 2,1%, restando 0,5 puntos al PIB. Las exportaciones netas han contribuido 0,1 puntos. Fue un mal año para la agricultura por las malas cosechas (-26,4%) pero la construcción se mantuvo, creciendo incluso un 3,7%.

El déficit de la cuenta corriente ascendió en 2020 a 796 M\$, un abultado 6,7% del PIB, apreciable reducción respecto al -6,7% en 2019. La tasa de cobertura de las importaciones por exportaciones fue apenas del 45,9% en el año 2020. El déficit comercial ascendió a 2.930 M\$, un poco menos que el año anterior (-25,8% del PIB).

Las transferencias del exterior son una parte muy importante de recursos para la economía, y según la balanza de pagos, representaron 1.419 M\$, el 11,9% PIB en 2020.

La tasa de inflación se mantiene contenida, en un 1,49% interanual en marzo de 2021. En respuesta a la crisis del coronavirus, el Banco Nacional de Moldavia ha reducido su tipo de intervención apreciablemente, al no haber presiones inflacionistas por la crisis. En abril de 2020

se mantiene en el 2,65%.

Las reservas de divisas se situaron en marzo de 2020 en 3.699 M\$, que incluyen una pequeña reserva de oro de 4,4 M\$. Las reservas de divisas se han recuperado en los últimos años, particularmente gracias a los programas con el FMI. El leu moldavo se ha depreciado considerablemente, más de un 10% desde principios de año, y actualmente está en 21,3 lei/€.

2.2 EL SECTOR EXTERIOR

2.2.1 COMERCIO EXTERIOR

La República de Moldavia depende de las remesas recibidas de su numerosa comunidad emigrante en el exterior, que financian un elevado déficit comercial que representa según los años entre un 20% y un 50% del PIB.

Según el Instituto Nacional de Estadística Moldavo, las exportaciones de mercancías al exterior ascendieron a 2.482,5 MU\$ y las importaciones ascendieron a 5.415 MUS\$ en **2020**, un 7,3% menos que el año anterior. Tanto las exportaciones como las importaciones han descendido debido a la pandemia y sus efectos sobre la economía, sin embargo en 2019 habían crecido tras una caída continuada en los dos años precedentes. En 2020 el déficit de la balanza comercial descendió un 4,33%, mientras que en 2019 se mantuvo prácticamente en los mismos valores que el año precedente, si bien en 2018 el déficit comercial creció un 26,1% con respecto a 2017.

El grado de apertura comercial mide la relación del comercio exterior (exportaciones e importaciones) de un país o región con su PIB. En el caso de Moldavia la apertura comercial desde el año 2000 hasta el 2010 ha experimentado una importante caída desde más del 120% hasta el 80% aproximadamente. En los años 2010 y 2011 el grado de apertura vuelve a aumentar hasta el 100%, pero no por mucho tiempo puesto que en el periodo comprendido entre 2011 y 2017 de nuevo desciende de manera gradual hasta valores cercanos al 80%. Por último desde el año 2017 hasta la actualidad la apertura comercial comienza a crecer muy ligeramente pero manteniéndose en valores próximos al 80%.

La senda seguida por la apertura comercial de Moldavia desde comienzos del siglo XXI se puede calificar, por tanto, como dispar y se explica, entre otros factores, por una menor intensidad en las relaciones económicas con Rusia. Es una tendencia claramente diferente a la seguida por Rumanía y Bulgaria, cuya trayectoria ha sido ascendente gracias a su ingreso en la UE y, por tanto, a su acceso al mercado único. No obstante, desde el año 2017 la apertura comercial de Moldavia ha ascendido ligeramente, tras años de caída, lo que se explica por la firma del acuerdo entre la UE y Moldavia (DCFTA) en el año 2014, pero con una plena entrada en vigor a partir del año 2017.

Un dato llamativo es la convergencia actual en el grado de apertura comercial de Moldavia y Rumanía, pese a tener un nivel de desarrollo económico claramente diferente. La explicación, al menos en parte, a este hecho se encuentra en el importante papel jugado en los últimos años por el mercado interno rumano en la generación del PIB.

En **2019**, el grado de apertura ha sido del 85,8%, suponiendo las importaciones un 55,3% y las exportaciones un 30,5%. En cuanto al grado de cobertura en 2019 ha sido de 50,78%. Por el momento no están disponibles los datos relativos al año 2020.

En el año **2020** las importaciones de la República de Moldavia han descendido en un 7,3% aproximadamente respecto al 2019, situándose en los 5.415,7 MUS\$.

Según el Instituto Nacional de Estadística de Moldavia, en el año 2020 los principales países suministradores de Moldavia fueron los siguientes: China (11,93%), Rumania (11,66%), Federación rusa (11,14%), Ucrania (9,74%) y Alemania (8,35%). China en este año superó en volumen a las importaciones procedentes de Rumanía y de la Federación rusa, tradicionales socios comerciales de Moldavia, lo que podría explicarse porque se haya tratado de importaciones vinculadas a material necesario para luchar contra la COVID 19.

En relación con los países a los que vende Moldavia, se observa que sus exportaciones han

descendido en un 10,6% con respecto al año anterior debido a la pandemia, hasta los 2.485 MUS\$, de modo que los cinco primeros países clientes de Moldavia fueron: Rumanía (28,44%), Alemania (9%), la Federación Rusa (8,73%), Italia (8,6%) y Turquía (6,32%).

Rumanía continúa siendo el principal destino de sus exportaciones mientras que, en segundo lugar, pero a bastante distancia encontramos a Alemania seguida por la Federación Rusa que ha ocupado el tercer puesto, mientras que Italia se sitúa en cuarto lugar y Turquía en quinto. Con respecto al año precedente Alemania ha escalado posiciones como destino de las exportaciones moldavas, situándose por encima de la Federación rusa y de Italia.

España se sitúa en el puesto 12º en el ranking como país cliente de Moldavia en 2020 (en 2019 ocupó el puesto nº14), recibiendo un 1,39% del total de las exportaciones moldavas (35 MUS\$), mientras que se sitúa como proveedor 14º (al igual que en 2019 si bien con un volumen menor), con 78 MUS\$ (1,45%) según el Instituto Nacional de Estadística de Moldavia.

Los principales productos importados en **2020** fueron: maquinaria y equipos de transporte (26,22% del total importado), bienes manufacturados, principalmente materia prima (19,68%), productos químicos y derivados (15,15%), productos alimenticios y animales vivos (12,16%), artículos manufacturados diversos (11,17%), y combustibles y lubricantes (10,88%).

Las importaciones descendieron en 2020 un 7,31% respecto al año 2019. Las importaciones de productos que más aumentaron, fueron los relativos a máquinas y aparatos especializados para trabajar el metal.

Los principales productos exportados por Moldavia en 2020, fueron los siguientes: maquinaria y equipos de transporte (23,3% del total importado), alimentos y animales vivos (22,9% del total exportado), diversos artículos manufacturados (20,9%), materias primas no comestibles, excluidos los combustibles (10,7%) y bebidas y tabaco (7,9%)

Las exportaciones en 2020 cayeron un 10.58 % respecto al año 2019. Las exportaciones principales son grasas y aceites vegetales, y cueros, y otros cueros y pieles procesados.

2.2.2 BALANZA DE PAGOS

En el año 2020, el déficit por cuenta corriente se situó en -795,73 MUS\$, suponiendo una caída del 29% con respecto al déficit del mismo periodo del año pasado. El déficit de la balanza comercial se situó en 3.075,81 MU\$, un 7,12% menos que el déficit de 2019. La balanza de servicios presenta un superávit de 388,37 MU\$, un 10% superior al año anterior; las rentas primarias también pero de 472,74 MU\$ (lo que supone una variación de -23,88% con respecto a 2019) y las rentas secundarias 1.418,97 MU\$ (+16,21%).

2.2.3 INVERSIÓN EXTRANJERA

Durante 2019, el flujo neto de inversión Extranjera Directa (IED) en Moldavia fue de 322,41 M\$, un 13,8% superior al flujo acumulado de 2018, que fue de 292,17 M\$. De la IED recibida en 2018, 257,18 M\$ corresponden a adquisiciones netas de activos financieros y 75,23 M\$ corresponden a incurrancia neta en pasivos. Estos datos muestran que la inversión extranjera se recupera tras el descenso en 2016.

Por origen de inversión en 2018, la Unión Europea concentraba el 84,5% del stock de inversión de extranjera en Moldavia, otros países el 9,5% y la Comunidad de Estados Independientes el 6%. Estas ponderaciones no han fluctuado mucho en los cuatro años anteriores salvo en 2016, en que la CEI ocupó el segundo puesto, aunque muy lejos de las cifras de la Unión Europea. Los principales inversores en Moldavia en 2019 fueron Chipre, Países Bajos, Rumania, Francia, Rusia, Alemania, Estados Unidos, Italia, Reino Unido, Ucrania y Suiza. Durante el último año Chipre que no figuraba en años anteriores, se ha situado en la primera posición.

Por sectores, en 2019, el financiero y de seguros concentra el 28,8% del stock de inversión extranjera, le sigue el comercio mayorista y minorista, reparación de vehículos (24,6%), la industria manufacturera (19,3%), las tecnologías de la información y comunicación (6,3%), la energía eléctrica y térmica, gas, agua y aire acondicionado, con un 5,6%, y las transacciones inmobiliarias un 5,1%. El resto de sectores suponen un 10,3%.

En 2018, el stock de inversión directa extranjera en Moldavia se situó en 4.733,94 M\$.

2.2.4 DEUDA EXTERNA

EVOLUCIÓN DE LA DEUDA EXTERNA DE MOLDAVIA				
(Millones de US\$)	Total	Servicio de la deuda	Deuda Externa/ PIB (%)	% del servicio de la deuda sobre exportaciones
2012	6,019.8	91,4	82,7	15
2013	6,674,37	101,6	84,5	17,6
2014	6,570.25	102,7	84,9	14,4
2015	6,381.24	92,3	99,2	12,5
2016	6,235.23	124,5	97,2	11,6
2017	6,973.7	183,9	94,7	11,2
2018	7,302.02	236,3*	65,2	10,4*
2019	7,416.08	225,3*	62,8*	13,5*
2020	8,253.89	no disponible	no disponible	no disponible
Fuente: Banco Nacional de Moldavia (BNM) y FMI				
Última actualización: julio 2021				
*Estimación del FMI				

Las previsiones del FMI para el año 2019 se han cumplido al haberse logrado un aumento de hasta los 225 millones de dólares por año. El servicio de la deuda también aumentó en 2018 con respecto a 2017.

Por otro lado, tras es el fuerte salto de la deuda externa de Moldavia en 2015 en datos en % de PIB, por la crisis financiera, los niveles de deuda han retornado a niveles menores principalmente gracias a la recuperación del tipo de cambio.

2.3 RELACIONES BILATERALES

2.3.1 RELACIONES COMERCIALES BILATERALES

Las exportaciones de bienes y servicios españolas en el **año 2020** fueron de 40,88 M€, y las importaciones fueron de 42,90 M€. Las exportaciones cayeron un 1,4% debido a la crisis y las restricciones ocasionadas por la pandemia. Las importaciones desde Moldavia disminuyeron un 13,7% en el año.

La tasa de cobertura de importaciones por exportaciones es del 95,3%. El déficit comercial es de 2,08 M€.

Los capítulos arancelarios en los que se concentraron principalmente nuestras exportaciones a Moldavia en 2020 han sido las máquinas y aparatos mecánicos (14,2%), los pescados,

crustáceos y moluscos (12,0%), los productos cerámicos (11,5%) las frutas (9,4%) y los automóviles (5,1% del total).

Las principales importaciones desde Moldavia en 2020 han sido las grasas, aceite animal o vegetal (60,15 %); residuos de la industria alimentaria (9,4%), las prendas de vestir (7,8%); bebidas de todo tipo excepto zumos (7%), y las frutas (4,62%).

No existen flujos relevantes de intercambios en el sector servicios ni en el turístico.

2.3.2 INVERSIÓN BILATERAL

De España en el país

De acuerdo con datos del Ministerio de Economía y Competitividad (MINECO) de España, la última inversión española fue durante 2011, cuando se invirtieron 5,12 millones de euros en la distribución de energía eléctrica, después de no haberse producido movimientos significativos durante los 6 años anteriores. Según estos mismos datos, desde entonces no se han registrado inversiones. El único año en el que se realizó una inversión neta significativa fue el 2000, cuando Unión Fenosa invirtió 40,65 millones de euros en la compra de tres distribuidoras moldavas de electricidad. Posteriormente se produjeron 2 desinversiones en los años 2001 y 2004 de 5,1 millones de euros y 5,3 millones respectivamente.

En 2018 (últimos datos disponibles en Datainvox), el stock de inversión directa española en Moldavia ascendió a 200,3 millones de euros, íntegramente destinados al sector de distribución de energía eléctrica, lo que lo sitúa en el 67º destino de la IED española. En varios años, esta inversión llegó a constituir la mayor inversión extranjera en Moldavia.

En 2019 los datos reflejaron un descenso a prácticamente cero de la inversión española, debido a la venta de la inversión de Naturgy/Gas Natural Fenosa en la primera distribuidora eléctrica moldava, que se han mantenido a lo largo del año **2020**.

Del país en España

No hay inversiones significativas registradas. Fuera del registro de inversiones estimamos que hay algunas inversiones inmobiliarias de la comunidad moldava en España.

3 ESTABLECERSE EN EL PAIS

3.1 EL MERCADO

El reducido tamaño del país, la inestabilidad crónica derivada del problema transnistrio, la todavía fuerte vinculación a Rusia, aunque con un peso creciente de las relaciones con la UE, y la limitada capacidad adquisitiva de la población no hacen de Moldavia un mercado especialmente atractivo para las empresas españolas.

No obstante, la escasez de recursos del país y lo limitado de su tejido industrial obligan a cubrir las necesidades internas con productos procedentes del exterior, lo que a su vez supone una oportunidad para las exportaciones españolas.

Por otro lado, la presencia de ingenierías o constructoras españolas en Rumanía constituye una ventaja de cara a abordar el mercado moldavo de licitación pública de infraestructuras y servicios, siempre que la estabilidad política permita continuar aumentando los fondos multilaterales para su financiación.

En relación a los principales centros de negocios destacan dos principalmente, Chisinau, la capital, donde se encuentra la mayoría del tejido empresarial de Moldavia, y Tiraspol, capital de Transnistria, región en la que se sitúa gran parte de la industria pesada que existía en Moldavia.

3.2 LA DISTRIBUCION COMERCIAL

CANALES DE VENTA OFFLINE

- Estructura:

La entrada de nuestros productos en el país se realiza exclusivamente por carretera desde la vecina Rumanía o excepcionalmente a través del aeropuerto internacional de Chisinau. El único puerto del país, Giurgulesti -en el Danubio pero al que acceden barcos de transporte marítimo- no se presenta como una solución interesante pues está a más de 200 km de la capital. El acceso ferroviario tiene la dificultad del cambio de ancho de vía a la entrada desde Rumanía.

Aunque el país tiene una superficie similar a Cataluña y es prácticamente llano, el deplorable estado de la infraestructura de transporte dificulta enormemente el comercio interno e, incluso, muchas localidades quedan aisladas en algunos momentos del invierno.

Así, aún estando densamente poblado, con muchos pequeños núcleos de población, la mayoría quedan fuera de las redes comerciales por las que circulan los productos importados. La distribución de estos tiene su centro neurálgico en la capital, que es la única localidad que reúne tamaño y poder adquisitivo suficiente como para justificar inversiones en logística para productos importados. De aquí se redistribuye una pequeña parte al resto del país y alguna empresa de distribución también tiene depósito en la ciudad de Balti, en la zona industrial al norte del país (que es la única que sobrepasa los 100.000 habitantes dentro de la zona bajo control gubernamental). Muy cerca de la capital están las ciudades más importantes de la rebelde Transnistria, por lo que algunos distribuidores la abastecen desde Chisinau, pero debido a la ruptura política es más fácil de abastecer desde la zona de la antigua Unión Soviética.

La legislación y burocracia para el comercio en la República de Moldavia hasta ahora era engorrosa, caótica e impredecible, caldo de cultivo para la informalidad a la hora de solucionar las actividades diarias. Con la firma del Acuerdo de Asociación y la consecuente introducción del acervo comunitario se habían puesto muchas esperanzas en que la situación iba a cambiar y la actividad comercial iba a ser más fácil. Sin embargo, en julio de 2016, momento de la entrada en vigor a todos los efectos del Acuerdo de Asociación, la propia Comisión Europea reconoce abiertamente que las autoridades moldavas van muy retrasadas en la puesta en práctica de los acuerdos por lo que la materialización del conocido como *Deep and Comprehensive Free Trade Area* en intercambios fluidos no parece todavía muy cercana.

El sector de la distribución en la república de Moldavia ha estado dominado hasta ahora por empresas de capital local, ucraniano y ruso. El sistema sigue siendo muy rudimentario, pues después de 30 años de economía de mercado el único cambio claro ha sido la desaparición de las antiguas empresas estatales, que han sido sustituidas por empresas privadas que mantienen en algunos sectores una posición de cuasi-monopolio. La red de distribución comercial aunque ha mejorado, todavía es rudimentaria, en ella conviven centros comerciales modernos y redes de tiendas minoristas -en Chisinau y Balti principalmente- con pequeños negocios de proximidad. Por otro lado, la situación de las infraestructuras de transporte moldavas son un limitante a la expansión de las redes comerciales en el país, puesto que dificultan un abastecimiento más fluido.

Así, en el sector de distribución de bienes de consumo, durante estos años se ha multiplicado el número de pequeños negocios, sobre todo, en el segmento de venta al público. En el caso de los especializados en alimentación, en la mayoría de los casos, con muy escaso capital, lo que les han impedido desarrollarse.

En el caso de los **sectores de moda y hábitat**, en los últimos años se ha producido un fenómeno de concentración de puntos de venta, inicialmente en antiguas galerías comerciales, que han evolucionado hacia centros comerciales de nueva planta. Aun así, el número de éstos con una superficie significativa es todavía muy reducido y, hasta ahora, sólo están en la capital: "Maldova", (abierto en 2008 en Chisinau tras una inversión de 50 millones de euros), Atrium, Grand Hall y ZityMall.

Con el inicio de negociaciones de asociación a la Unión Europea, los grupos de distribución de la

UE habían visto una oportunidad de entrada en el país pero hasta ahora el único que la ha materializado es Metro Cash & Carry. Cuenta con tres establecimientos Cash & Carry (dos en Chisinau y uno en Balti), en los que ha invertido un total de 35 millones de euros. Según un informe del grupo Metro, Chisinau representa el 70% del mercado moldavo, y considera que los centros abiertos cubren bien la ciudad. En un contexto en el que todavía no hay cambios importantes en la lucha contra el extenso mercado negro y la importaciones de productos de contrabando, no tienen intención de abrir nuevos centros.

El **comercio minorista moldavo de alimentación y artículos de primera necesidad** todavía no se ha modernizado y, de los cerca de 10.000 puntos de venta que existen en el país, menos de 200 podrían entrar en la categoría de supermercados. Existen pequeñas cadenas de supermercados, lideradas por la unión de dos de ellas Lilella & Unimarket, (de capital local con 70 unidades). A gran distancia le siguen otras cadenas de capital local o ucraniano, con entre 20 y 10 unidades cada una, Fidesco, Fourchette, Green Hills Market y Nr.1.

Las cadenas que ya han tenido éxito en la vecina Rumanía han interpretado la política de aproximación a la Unión Europea como una oportunidad para dar el salto a Moldavia, como es el caso de la red de supermercados Kaufland.

En la distribución de materiales de construcción la rumana Dedeman anunció en 2014 su entrada en el país, sin embargo finalmente en 2018 abandonó el mercado.

- Marco regulatorio

En 2020 el parlamento moldavo aprobó una ley que obliga a que el 50% del espacio de los lineales de productos sea dedicado a aquellos únicamente locales. Se trata de una normativa discriminatoria para los exportadores europeos y de terceros países, que es contraria al acuerdo comercial con la UE y de la que pueden surgir represalias comerciales por el lado europeo. El nuevo gobierno pro europeo constituido en agosto de 2021, ha abierto una ventana de oportunidad desde la que se podría impulsar la supresión de esta obligación anticompetitiva.

CANALES DE VENTA ONLINE

- Marco regulatorio

La ley de referencia sobre comercio electrónico fue aprobada en 2004 y modificada con la firma del Acuerdo de Asociación UE- Moldavia (DCFTA) para alinearla con el acquis comunitario y, en especial, con la normativa sobre protección de datos.

- Características

La venta online está en pleno desarrollo en el país tal y como a puesto de manifiesto la COVID 19. Sin embargo, existen una serie de obstáculos que dificultan su pleno desarrollo. Por el lado de la oferta, faltan habilidades y recursos para elaborar contenidos digitales por parte de las empresas, especialmente las pymes Ej. fotografías de productos, contenidos de video etc También carecen de capacidad financiera para poder contratar una agencia especializada que les permita generar una imagen profesional a la vez que incrementar ventas y medir resultados de las campañas. Además, actualmente existe una mayor presencia de productos extranjeros que nacionales en el comercio online moldavo. Por último, las empresas oferentes en internet soportan el pago de comisiones que no hacen sino desincentivar su participación en el mercado.

En cuanto a la demanda, las vulnerabilidades básicamente emanan de la preferencia del consumidor por el pago al contado, derivada de los problemas que hubo años atrás en el sector bancario, ya superados en parte gracias a la labor de las IFIs, pero que generaron desconfianza en el consumidor que aún hoy persiste. Alternativas a este obstáculo podrían ser la promoción de pequeños pagos con tarjeta bancaria o de incentivos fiscales al pago electrónico.

Con respecto a las preferencias del consumidor moldavo, para la compra de productos electrónicos opta por páginas web de EEUU o de China principalmente, pero para ropa y calzado por francesas y británicas.



3.3 CONTRATACIÓN PÚBLICA

En 2018 se hizo efectiva la digitalización del procedimiento de compras públicas en Moldavia. El proceso se inició en 2016 con la firma de un Memorandum, un año después se lanzó el proyecto piloto MTENDER con el apoyo del BERD entre otras instituciones, y desde el mes de marzo de 2018 se encuentra disponible para su uso por operadores económicos e instituciones públicas. En julio de 2018 la Ley moldava de Compras Públicas fue modificada para introducir el procedimiento electrónico en su operativa habitual.

El Parlamento de la República de Moldavia aprobó el 3 de julio de 2015 la nueva Ley 131 de Compras Públicas con el fin de trasponer la directiva europea 2004/18/CE, así como el Acuerdo de Compras Públicas de la Organización Mundial de Comercio. En 2015 y 2016 se continuó también con la elaboración del marco secundario normativo correspondiente, emitiéndose las siguientes decisiones:

- Decisión del gobierno moldavo nº 665, del 27 de mayo de 2016, para la aprobación de la Regulación sobre las compras públicas para contratos menores;
- Decisión del gobierno moldavo nº 668, del 27 de mayo de 2016, para la aprobación de la Regulación del procedimiento de negociación en las compras públicas y
- Decisión del gobierno moldavo nº 669, del 27 de mayo de 2016, para la aprobación de la Regulación sobre las adquisiciones de obras públicas

La nueva Ley de Compras Públicas entró en vigor el 1 de mayo de 2016. Esta ley, así como sus modificaciones y desarrollos posteriores, puede ser consultadas en el siguiente enlace: <https://mtender.gov.md/en/legal-framework>. La ley se aplica igualmente a los PPPs (Ley nº 179 de 10/07/2008 de PPP y Ley nº121 de 04/05/2007 sobre administración y privatización de propiedad pública) y a los contratos de concesión (Ley nº 534 de 13/07/1995 sobre concesiones y Ley nº121 de 05/06/2018 sobre trabajos y servicios en régimen concesión que entrará en vigor el 17/02/2019) . La ley no se aplica a las compras públicas realizadas por las autoridades contratantes de los sectores de agua, energía, transporte y servicios de correos, al estar estos procedimientos contemplados por regulaciones específicas.

En su artículo 2 se mencionan los umbrales mínimos de las compras públicas objeto de esta ley: de 80.000 leus moldavos en el caso de los contratos de suministro de bienes y servicios y de 100.000 leus moldavos para las obras públicas. Para los contratos cuyos valores sean inferiores al umbral mínimo se aplica la Regulación para los contratos menores. La ley especifica unas particularidades en el caso de contratos de suministro cuyo valor sin IVA supere los 2.300.000 leus de moldavos y en el caso de los contratos de obras cuyo valor superen los 90.000.000 leus de moldavos, respectivamente.

La **Agencia Nacional para las Adquisiciones Públicas (ANAP)** - www.tender.gov.md - es el órgano competente tanto para la reglamentación en el campo de la contratación pública como para la ejecución de la normativa, a través de sus órganos centrales, sus órganos territoriales y de los "grupos de trabajo", que gestionan el procedimiento de licitación. Depende directamente del Ministerio de Finanzas moldavo.

Se puede acceder a las convocatorias abiertas a través del siguiente enlace directo de la web de la ANAP: <https://mtender.gov.md/>

La ANAP actualiza y mantiene dos listas: la lista de los operadores económicos cualificados y la lista con los operadores económicos que no pueden participar en los procedimientos de adquisiciones públicas (art. 24 y 25 de la Ley). El alta en la lista de los operadores económicos cualificados no es obligatoria. Se puede hacer a solicitud del operador económico, que recibirá

un certificado de confirmación de la inscripción, tras la tramitación. La lista de las empresas cuyo acceso a los procedimientos de licitaciones públicas se prohíbe por un periodo de 3 años es, por otro lado, un documento oficial.

Los criterios de valoración de las ofertas son los expuestos en los pliegos de cada concurso y pueden ser, según el artículo 26 de la ley, el precio o la oferta más económica. El peso del precio no puede, sin embargo, ser inferior al 80% en el caso de los contratos de obras públicas, del 60% en el caso de las suministro de bienes y del 40% en el caso de los contratos de suministro de servicios.

La ley prevé seis tipos distintos de procedimientos de adquisición: licitación abierta, licitación restringida, dialogo competitivo, negociación, solicitud de ofertas, concurso de soluciones, compras de viviendas especiales. Se contempla también la posibilidad de acogerse a procedimientos especiales, como por ejemplo el sistema dinámico de compras, el contrato-marco y el procedimiento electrónico.

Los anuncios de las licitaciones son publicadas, como mínimo, en lengua moldava por la ANAP (puede consultarse la web de ANAP). La ANAP ofrecerá los pliegos a las empresas interesadas de acuerdo con lo expuesto en el anuncio. El plazo para la presentación de ofertas es de al menos 20 días tras la fecha del anuncio de convocatoria, en el caso de las licitaciones abiertas (art. 45, epígrafe 3). En el caso de las adquisiciones que superen los umbrales máximos a partir de los cuales se les aplican condiciones particulares, a partir del 31 de diciembre de 2020, que es la fecha a partir de la cual se publicarán las convocatorias de estas licitaciones también en el Boletín Oficial de la Unión Europea, el periodo comprendido entre la fecha de la convocatoria de la licitación abierta y la fecha de presentación de ofertas se ampliará hasta al menos 52 días.

En el caso de las compras públicas para las cuales se utiliza el procedimiento de presentación de ofertas, el plazo mínimo de presentación es de 7 días en el caso de los bienes y de 12 días en el caso de los servicios, calculados desde la fecha de la invitación de presentación de ofertas/del anuncio. El umbral máximo establecido por la ley para utilizar este procedimiento es de 400.000 leus moldavos en el caso de suministro de bienes y servicios y de 1.500.000 leus moldavos en el caso de obras.

Paralelamente, tras largas negociaciones, la República de Moldavia firmó en 2015 su adhesión al Acuerdo de compras públicas de la OMC y desde el 22 de junio de 2016 es miembro de este Acuerdo, tras haber presentado este país el instrumento de ratificación del Acuerdo.

3.4 IMPORTANCIA ECONÓMICA Y COMERCIAL DEL PAÍS EN LA REGIÓN

La República de Moldavia consiguió su independencia en 199, y se encuentra entre dos grandes bloques económicos como son el que forman Rusia, por un lado, y la UE, por otro. Tiene una economía poco desarrollada en la que la agricultura y la industria agroalimentaria tienen gran peso. Moldavia es el segundo país más pequeño de la Comunidad de Estados Independientes y el más pobre de Europa.

En este sentido, se puede afirmar que la importancia de la República de Moldavia dentro de la región es limitada. En cambio, tradicionalmente, la región sí ha sido importante para este país. En primer lugar, depende casi totalmente de la energía importada, principalmente de Rusia, Ucrania y ahora de Rumanía. En este sentido, Moldavia tiene una larga historia de impagos y pagos retrasados a su principal suministrador, la compañía rusa GAZPROM. Cabe destacar la reciente inauguración del gasoducto Iasi-Ungheni, que facilitará el suministro de gas a la República de Moldavia desde Rumanía.

El escaso tejido industrial que existía en el país se encuentra en la zona de Transnistria, con la que Chisinau sigue negociando la unificación de facto. Sus exportaciones están vinculadas principalmente al sector agrario y al textil. Tradicionalmente ha sido relevante la exportación de vino y fruta a Rusia, pero desde el embargo ruso, se están reorientando hacia la Unión Europea.

Moldavia firmó con la UE un acuerdo amplio y profundo orientado a abrir su economía a la UE, como contrapeso a su dependencia de Rusia, que se sigue implementando a 2018.

3.5 PERSPECTIVAS DE DESARROLLO ECONÓMICO

Moldavia es un país pequeño y vulnerable, muy dependiente del exterior. A nivel estructural, la población sigue siendo predominantemente agrícola (la población rural es un 57%), y la tasa de actividad es muy baja (50%), en un contexto en el que se ha producido una fuerte emigración que afecta a las perspectivas de crecimiento a largo plazo. Además, al carecer Moldavia de ahorro interno significativo, necesita financiación exterior para su déficit público.

En el año **2020** de acuerdo con datos del Instituto Nacional de Estadística moldavo la economía local se contrajo un 7%, frente al crecimiento del 3,7% del año anterior. Tales resultados se debieron fundamentalmente a un doble shock provocado por la pandemia -con efectos sobre producción y consumo- y por la sequía, con nefastas consecuencias para el sector agrario. Moldavia en este tiempo contó con ayuda financiera externa, pero como pone de manifiesto el German Economic Team en un reciente estudio, no lo utilizó en su totalidad, ya que se tenían dudas por parte del gobierno sobre su montante final, debido al requisito de la condicionalidad existente y a la situación política del país, que podía dificultar su recepción. Finalmente, la ayuda recibida fue por valor de 3,2% del PIB, con un potencial de hasta 5,9% PIB , incluido el nuevo programa del FMI (558 M EUR siempre sujeto a la condicionalidad).

Sin embargo, **2021** se presenta como un año con mejores perspectivas. El Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo (BERD) pronostica un crecimiento económico del 4,5% este año gracias a, entre otros indicadores, el buen comportamiento de las remesas al país que pueden impulsar el consumo. No obstante, la recuperación en el medio plazo va a depender del comportamiento de la economía global, ya que Moldavia está fuertemente integrada en las cadenas de valor, sobretodo en lo que a industria de automoción se refiere.

La formación del nuevo gobierno pro europeo en agosto de 2021 podrá contribuir a una mejora de las perspectivas económicas de Moldavia, al tratar de poner en práctica su agenda de reformas, tan necesaria para el desarrollo del país. Pero para ello también se precisa la ayuda financiera exterior, por lo que el nuevo ejecutivo ha incluido entre sus medidas más inminentes las relativas a:

- El cumplimiento de las condiciones necesarias para el acceso a la ayuda macrofinanciera de la UE (acuerdo OMNIBUS), ya que el segundo tramo del pago de esta asistencia financiera (50M EUR) exige el cumplimiento de 6 condiciones: mejora del clima de negocios, buen gobierno, lucha contra la corrupción, gestión de las finanzas públicas junto con la existencia de ayuda financiera del FMI.
- Reanudar y continuar el dialogo con el FMI con el objetivo de llegar a un acuerdo sobre un nuevo Memorando y asegurar la financiación externa del país en el medio plazo, ya que con el anterior gobierno no se cumplieron las condiciones previas necesarias para la firma de un nuevo programa. En concreto, la condicionalidad de la ayuda dependía de la cuestión relativa al nombramiento por el parlamento de los tres vicepresidentes del Banco Nacional de Moldavia, que se había mantenido bloqueada.

3.6 OPORTUNIDADES DE NEGOCIO

Gracias al Acuerdo de Asociación con la UE , las expediciones de nuestro país a Moldavia se hacen más fluidas y se puede aprovechar el crecimiento del poder adquisitivo del moldavo medio. Si bien es cierto que la pandemia de Covid que azota a UE y Rusia, sus dos principales mercados de exportación y de donde vienen además las remesas de sus emigrantes, tan importantes para el país, puede afectar gravemente su consumo interno a corto plazo.

Nuestro principal obstáculo frente a otros competidores europeos es que somos el país más alejado de Moldavia, lo que incrementa el coste logístico, al no estar muy desarrollados los corredores de transporte. Sin embargo, en los tres últimos años nuestro comercio ha crecido significativamente y esperamos que esta tendencia se mantenga. A medio plazo, podemos

mencionar los siguientes sectores de interés para nuestras exportaciones:

- Sector alimentario y bebidas: Hasta hace relativamente poco nuestro principal flujo exportador era de materia prima utilizada en la industria alimentaria local que los productores domésticos no siempre pueden proporcionar (en concreto vinos a granel para hacer coupage con los producidos localmente para ofrecerles más cuerpo y reexportarlos). Pero en los últimos años la situación ha cambiado significativamente, gracias a la demanda de la población que aumenta su poder adquisitivo. En el 2019 han crecido significativamente todas nuestras exportaciones alimentarias. Nuestro principal capítulo exportador es el de pescado (03) para el que además hemos duplicado nuestras exportaciones en 3 años. Las ventas de pescado congelado tienen importante potencial. En estos años el capítulo más estable es el de frutas (08) mientras que el de verduras (07) es el que más ha crecido en el último año. Hemos incrementado exponencialmente el valor de nuestras exportaciones de carne (02). Casi toda es de cerdo, empujada por una carencia de producción interna debido a la peste porcina en el país y zonas vecinas, que ha hecho además subir los precios. La erradicación de la peste tardará por lo que las cifras se mantendrán altas.
- Bienes de equipo. La necesidad que tiene la industria moldava de modernizar sus equipamientos, unido a la casi nula oferta local de dichos equipos, constituye una buena oportunidad para el sector. No obstante hay que señalar como limitación los escasos recursos financieros con los que cuentan las empresas moldavas para la adquisición de equipos. Dentro del sector de equipamientos hay que hacer mención especial a la maquinaria agrícola y de la industria alimentaria. También los equipos médicos pueden tener, en principio, mercado en Moldavia. Nuestras exportaciones del capítulo 84 se han duplicado en tres años y son ya nuestro tercer capítulo exportador.
- Nuestras exportaciones de la industria ligera (confección (capítulos 62, 63), calzado y marroquinería,) y el de mobiliario (capítulo 94) también se benefician del aumento del poder adquisitivo, aunque en menor medida que los capítulos anteriores. Por otro lado, los salarios siguen siendo los más bajos de Europa— el salario medio ha sido de 381 euros al mes durante el 3º trimestre de 2019 – por lo que podría resultar interesante para realizar operaciones de tráfico de perfeccionamiento activo.
- Productos cerámicos (capítulo 69). De nuestros 5 primeros capítulos de exportación a Moldavia es el más estable y esperamos que mantenga este nivel en los próximos años
- Aparatos y material eléctrico (cap. 85). En años anteriores había sido uno de nuestros capítulos de exportación más importantes, cuyo principal destino era la principal empresa de distribución de energía eléctrica, porque estaba en manos de la española Gas Natural unión Fenosa. Pero a partir del 2018 cuando la española decidió vender su participación y el 2019, cuando se cerraron los últimos flecos de su salida, nuestras ventas han caído muy significativamente, por debajo del millón de euros anuales. Esperamos que haya tocado fondo la caída y que el resto de compradores de productos eléctricos nos devuelvan a la senda del crecimiento acorde con el del mercado.

Finalmente, buscando oportunidades comparamos los capítulos arancelarios importados por Moldavia que España expor-te al resto del mundo pero no a Moldavia (los 20 primeros capítulos de cada lista) y encontramos que los capítulos (27) combustibles, aceites minerales; (30) productos farmacéuticos y (72) fundiciones de hierro y acero, son capítulos demandados por Moldavia, en los que España tiene oferta exportadora, pero no la está dirigiendo a Moldavia

Los dos principales alicientes para la inversión son el bajo coste de la mano de obra (salario medio de aproximadamente 400 euros) y el acceso al mercado europeo gracias al tratado DCFTA, al tiempo que se mantiene cierto acceso a los mercados euroasiáticos. Fabricar en Moldavia para exportar a esos mercados se beneficia de la existencia de 7 zonas económicas libres en las que los inversores extranjeros o autóctonos se pueden beneficiar de regímenes preferenciales según la ley moldava nº 440 del 27 de julio de 2001 sobre las zonas económicas libres (impuesto de sociedades del 3-6%, exención total de IVA y de aranceles etc.), la existencia del Moldova Virtual iT Park (parque virtual para las empresas del sector TIC con sede en cualquier lugar moldavo que se benefician de un impuesto único del 7%) y la existencia de 8 parques industriales.

También se beneficia de estatuto de zona franca del puerto libre del único puerto internacional moldavo sobre el Danubio, el puerto de Giurgiulesti, hasta el año 2030.

Entre los sectores prioritarios para la atracción de inversiones extranjeras en Moldavia, se pueden mencionar los siguientes:

- Componentes de Automoción (sobre todo electrónicos): este sector ha atraído inversiones de grupos extranjeros como Draxlmaier, Lear Corporation o Gebauer&Griller
- Agroalimentarios: viticultura, azúcar, cereales, oleaginosas, frutas y verduras, frutos secos, agricultura ecológica. Entre los inversores extranjeros presentes se pueden citar la azucarera alemana Südzucker, el grupo francés de lácteos Lactalis Alba, el grupo estadounidense de procesado de fruta y verdura Natur Bravo, la cervecera turca Efes Beverage Group. El terreno moldavo es fértil.
- Textil, calzado y cuero: Por ejemplo la compañía alemana Icatex Pro fabrica ropa de trabajo y médica.
- Tecnologías de la información y las comunicaciones. Se pueden encontrar buenos programadores moldavos. Una de las prioridades del actual gobierno es la consolidación de una sociedad de la información en Moldavia, contando para ello con el apoyo financiero del Plan de Acción de la UE.

Existe una agencia de privatizaciones, la Agencia de la Propiedad Pública de Moldavia, dependiente del Ministerio de Economía y encargada del desarrollo de dichos procesos (www.app.gov.md/md/objectivep/), aunque la información que facilita está muy anticuada. Mucho más moderna y eficiente es la agencia de promoción de inversiones MIEPO (Invest Moldova) <http://www.invest.gov.md/sectors>.

Estos alicientes parecen no ser suficientes para la inversión española pues, en la práctica, las inversiones de nuestro país han sido insignificantes en la última década, y al final de la misma el único gran inversor, Gas Natural Fenosa que controlaba la principal distribuidora de energía eléctrica del país, ha desinvertido.

3.7 PRINCIPALES FERIAS COMERCIALES

Tanto en 2020 como en 2021 no tendrán lugar ferias en Moldavia debido a la pandemia iniciada en marzo del pasado año.

4 IMPORTACIÓN

4.1 RÉGIMEN DE COMERCIO EXTERIOR

Moldavia es miembro de la OMC desde 2001, por lo que cumple todos los requisitos exigidos por esta organización, lo que supone que se aplica la cláusula de nación más favorecida.

También tiene acuerdos de libre comercio con todos los países de la CEI.

La UE ha negociado con este país un Acuerdo de Asociación, que entró en vigor el 1.09.2014 y que sustituyó al Acuerdo de Cooperación y Asociación (PCA) de 1998. La parte comercial del acuerdo se negoció de forma separada como DCFTA y ya ha entrado en vigor. Básicamente este acuerdo consiste en permitir que prácticamente todos los productos originarios del país beneficiario puedan entrar en la UE sin restricciones cuantitativas o cargas arancelarias. Algunas excepciones son la ternera y algunos productos pesqueros.

En algunos casos excepcionales se requieren licencias. Las licencias de importación se necesitan para mercancías con un doble uso, tecnologías, medicinas y material médico, además de otros productos específicos (tales como armamento, explosivos y productos químicos) por razones de salud y seguridad ciudadana.

Existe un listado de productos cuya importación en Moldavia no está autorizada. A continuación se indican una serie de limitaciones al comercio:

Armas, explosivos, material nuclear, tecnología, equipos e instalaciones para producir esos artículos. Las licencias son emitidas por la Comisión Interministerial para la exportación, re exportación y control de importaciones del Gobierno de la República. (<http://lex.justice.md/md/311550/>)

Productos farmacéuticos y para-farmacéuticos, equipo óptico y médico, agentes químicos, desinfectantes y sustancias psicotrópicas. En este caso, las licencias son otorgadas por la Cámara de Licencias

De acuerdo con la Ley sobre licencias para determinados tipos de bienes, de 30 de julio de 2001, una Cámara de Licencias será la encargada de emitir las para las actividades siguientes:

Importación y/o almacenamiento de bebidas alcohólicas importadas, alcohol etílico y cerveza.

Importación y/o procesamiento de tabaco.

Importación y/o comercialización de preparados biológicos y químicos para el cuidado y crecimiento de las plantas.

Acumulación y Mantenimiento y Exportación de residuos ferrosos y no ferrosos.

Importación y/o exportación y comercialización de armas y municiones.

Importación, Comercialización y Depósito de sustancias tóxicas.

Importación y Almacenamiento de gasolina, gasóleo y gas licuado (Agencia Nacional para la Reglamentación Energética)

Desde el 30 de junio de 1995 están liberalizadas en Moldavia las operaciones en divisa extranjera (www.bnm.md). El Leu Moldavo (MDL) es libremente convertible con lo que los agentes económicos pueden comprar y vender libremente divisas extranjeras para todo tipo de operaciones corrientes y ciertas operaciones de capital.

En la actualidad el régimen de cambio Moldavo es bastante liberal y atractivo para los potenciales inversores debido a las siguientes condiciones:

1. No existen las restricciones de cambio en metálico para obtener bien moneda local o extranjera.
2. Los exportadores pueden mantener sus ingresos por exportación en cuentas en divisa extranjera y no existe obligatoriedad de vender divisa extranjera al estado.
3. Los inversores extranjeros tienen derecho a repatriar los beneficios de sus inversiones.

De acuerdo con la Regulación en materia de divisas (Ley nº 62/2008 actualizada y reformada) que establece los derechos y las obligaciones tanto de los residentes como de los no residentes en el ámbito de divisas y control de divisas, hay casos en los cuales la concesión de préstamos y garantías a los no residentes, junto con otras transacciones de capital de los no residentes, requieren autorización previa del Banco Nacional de Moldavia.

(<http://lex.justice.md/md/328534/>).

4.2 ARANCELES Y OTROS PAGOS EN FRONTERA

Moldavia se beneficia de las preferencias comerciales autónomas que otorgan acceso libre de derechos al mercado de la UE para todos sus productos originarios, excepto para ciertos productos agrícolas (<http://dcfta.md/>).

El 9 de mayo de 2014 entró en vigor la Ley 71/2014, por la que se suprimen los aranceles a la exportación de nueces, hasta entonces del 1,5% (<http://lex.justice.md/index.php?action=view&view=doc&lang=1&id=352806>).

Además de esas preferencias comerciales autónomas, a partir del 1 de septiembre de 2014 la UE y Moldavia establecieron una zona de libre comercio de alcance amplio y profundo (<https://ec.europa.eu/trade/policy/countries-and-regions/countries/moldova/>)

Para más información se puede visitar el siguiente enlace del Servicio de Aduanas de la República de Moldavia: <https://customs.gov.md/ro>

En **2020** la gestión aduanera continúa siendo problemática por la falta de transparencia en la metodología aplicada en frontera para la determinación del precio/valor de los bienes y el cálculo del arancel aplicable. También todavía queda pendiente de resolución el reconocimiento por parte de la UE del estatus moldavo de la figura de los AEO (Authorised Economic Operators), que genera retrasos en la entrega de mercancías. La agilización de estos asuntos redundaría positivamente en la mejora de las relaciones comerciales UE-Moldavia y en especial por lo que respecta a Rumanía.

Zonas francas:

Las zonas francas se rigen por la Ley nº 440 de 27.07.2001 relativa a las zonas económicas libres (disponible en rumano aquí: <http://lex.justice.md/index.php?action=view&view=doc&lang=1&id=312827>)

En la actualidad existen siete zonas francas y dos con estatus similar en Moldavia:

- Expo-Business-Chisinau (situada en la capital),
- Ungheni-Business (a 107 km al norte de Chisinau),
- Tvardita (a 115 km al sur de Chisinau),
- Otaci-Business (a 220 km al norte de Chisinau),
- Vulkanesti (en Vulcanesti, a 200 km al suroeste de Chisinau),
- Giurgiulesti International Free Port (a 130 km del Mar Negro),
- Balti (a 130 km al noroeste de Chisinau),
- Marculesti International Airport (a 150 km al norte de Chisinau),
- Taraclia (a 150 km al sur de Chisinau).

(<http://www.mec.gov.md/ro/content/zonele-economice-libere>).

En las zonas francas se pueden desarrollar las siguientes **actividades**:

- Producción de mercancía para exportación (con la excepción de alcohol etílico y producción de alcohol);
- Clasificación, empaquetado, etiquetado y otras operaciones similares que tengan lugar dentro del territorio aduanero de Moldavia;
- Otras actividades de apoyo a las anteriores, tales como depósitos, construcción, catering y otras que sean necesarias para desarrollar las actividades mencionadas anteriormente;
- Comercio exterior;
- Servicios de transporte.

Aquellos que inviertan en una zona franca de Moldavia estarán avalados y protegidos contra los

cambios que surjan en la legislación moldava durante un período máximo de 10 años, además de poder disfrutar de otros privilegios a mayores.

El Capítulo 6-Beneficios aduaneros, epígrafe I) de la Ley 1380 de 1997 (actualizada en 2007), señala:

- Estarán exentos de derechos de aduana en aquellas mercancías importadas en las zonas francas y exportadas posteriormente;
- Estarán exentos de impuestos indirectos sobre mercancías importadas en la zona franca y posteriormente exportadas fuera del territorio de la zona franca.

Beneficios aduaneros adicionales para Inversores en las Zonas Francas de Moldavia:

- Las mercancías o los servicios importados en la zona franca están exentos de derechos arancelarios y tienen un valor cero en lo que se refiere al IVA;
- Las mercancías importadas en las zonas francas y exportadas desde la zona franca están exentas de impuestos sobre consumos específicos.

Además, las inversiones en zonas francas se benefician de ventajas fiscales adicionales que se abordan en el apartado de incentivos a la inversión.

4.3 BARRERAS NO ARANCELARIAS

Todavía existen barreras no arancelarias informales y falta de transparencia, que aumentan los costes del comercio exterior.

No obstante, el 27 de junio del 2014 se firmó un Acuerdo de Asociación entre la UE y Moldavia, cuya parte comercial se negoció de forma separada como Acuerdo de Libre Comercio Amplio y Profundo, que permitirá ir allanando el camino para disminuir las barreras arancelarias existentes.

4.4 HOMOLOGACIÓN Y CERTIFICACIÓN DE PRODUCTOS Y ETIQUETADO

Centrul National de Acreditare din Republica Moldova (MOLDAC): Centro de Acreditación de productos. (<http://www.acreditare.md/>). Es una compañía del Estado dependiente del Ministerio de Economía y Comercio. También es el único ente en Moldavia con capacidad de acreditación de Compañías de Tasación.

El 21 de agosto de **2021** ha entrado en vigor la Decisión 561/2020 del Gobierno moldavo relativa a los envases y residuos de envases (https://www.legis.md/cautare/getResults?doc_id=122773&lang=ro), decisión que transpone parcialmente la Directiva 94/62/CE del Parlamento Europeo. A este respecto es importante tener en cuenta lo recogido en el anexo 5 que incluye los marcados que figuran en los envases.

5 INVERSIÓN EXTRANJERA

5.1 MARCO LEGAL

Aunque se observan algunos avances, el entorno de negocios en Moldavia sigue planteando dificultades. Problemas como la evasión de impuestos generalizada, la corrupción, un complicado sistema de registro de nuevas empresas, una pobre capacidad administrativa y un escaso respeto por la ley en vigor, explican que Moldavia sea uno de los pocos países en los que el clima para la inversión no ha mejorado sustancialmente desde 1999. Los mecanismos jurídicos para la protección de inversiones tampoco son muy fuertes.

Según el Índice de Libertad Económica de "The Heritage Foundation" de 2017, Moldavia ocupa el puesto número 110 a nivel mundial, justo antes de China, con una puntuación del 58%, siendo la media europea del 68% y la mundial del 60,9%. Hay que mencionar que según este índice, la posición de Moldavia ha mejorado en unos 0,6 puntos porcentuales, lo que le ha permitido avanzar unas 6 posiciones. Los aspectos peor puntuados de Moldavia han sido: la integridad del gobierno (28,6%), la efectividad del sistema judicial (23,9%) y la libertad laboral (38,9%).

La Ley sobre Inversiones Extranjeras de 2004 con sus modificaciones posteriores, la última de 2016, regula también el marco legal de las actividades de los inversores extranjeros en Moldavia. En ella se establece qué se entiende por inversión extranjera, se recogen las garantías sobre repatriación de beneficios, etc. El objeto de la ley es el establecimiento de garantías iguales para todos los inversores, eliminando todos los obstáculos que puedan afectar a los inversores y a sus inversiones. Por lo tanto los inversores extranjeros cuentan con los mismos derechos y obligaciones que los inversores nacionales.

En general la legislación recoge los principios básicos de salvaguarda de las inversiones extranjeras:

Principio de libertad de las inversiones; se asegura la protección plena y permanente de todas las inversiones, con indiferencia de su forma.

Principio de no discriminación; se prohíben la discriminación en función del estado de origen del inversor o su ciudadanía y las medidas discriminatorias que impidan la plena libertad de inversión por todo el territorio.

Protección de las inversiones. Las inversiones no pueden ser expropiadas, salvo en caso de expropiación forzosa y siempre que se cumplan tres condiciones: motivos de utilidad pública; expropiación no discriminatoria; y pago de una indemnización justa.

Resolución de conflictos. En caso de no ser posible una resolución amistosa, el conflicto se somete a la instancia judicial moldava competente o, de común acuerdo entre las partes, a un arbitraje nacional o internacional de acuerdo con la ley moldava nº 23/2008 sobre el arbitraje y la ley moldava nº 24/2008 sobre el arbitraje internacional; se respetan las normas internacionales de las Naciones Unidas (UNCITRAL) y las reglas de la Cámara de Comercio Internacional de París. Según la ley moldava nº 23/2008 sobre el arbitraje, éste procedimiento no puede alargarse más de 6 meses. El expediente arbitral se interrumpe si el objeto del conflicto se somete a mediación. La base legal para la mediación es la Ley nº137 del 2015 sobre la mediación.

Se permite la creación de empresas con capital social parcial (empresa mixta) o totalmente extranjero (empresa con capital extranjero). El procedimiento de creación de estas empresas es "similar" (así lo dice la ley) al de las empresas autóctonas, y están sometidas igualmente a la legislación moldava.

Se reconoce el derecho:

- a la fundación de filiales y oficinas de representación en territorio moldavo, por parte de empresas no residentes
- a repatriar beneficios una vez cumplidas las obligaciones fiscales
- a la propiedad de bienes inmuebles en el territorio de la República de Moldavia, a excepción de terrenos agrícolas y forestales

Moldavia reconoce la cesión de los derechos del inversor extranjero sobre las inversiones realizadas en su territorio a un estado u otra persona jurídica extranjera.

La política estatal en el campo de la actividad inversora es elaborada y promovida por el gobierno, cuyo órgano ejecutivo en esta materia es la Organización para la promoción de las exportaciones e inversiones moldavas (MIEPO, www.miepo.md), en coordinación con el Ministerio de Economía.

La República de Moldavia ratificó en 2011 el Convenio sobre Arreglo de Diferencias Relativas a Inversiones entre Estados y Nacionales de Otros Estados. Según la Constitución moldava, el

estado está obligado a asegurar la inviolabilidad de las inversiones extranjeras. Asimismo, desde 1992, Moldavia es país miembro del Organismo Multilateral de Garantía de Inversiones (MIGA) del Grupo Banco Mundial.

En relación a los procedimientos sobre casos de insolvencia, el Parlamento de Moldavia aprobó la Ley nº 149, de 29 de junio de 2012, que entró en vigor el 13 de marzo de 2013 y cuyo objetivo principal es agilizar los procesos derivados de las declaraciones de insolvencia y así aumentar la tasa de recuperación de los mismos. De este modo, con la nueva ley los procesos se prolongarán como máximo, y dependiendo del caso, 3 años. Otros puntos a tener en cuenta sobre esta nueva ley son los siguientes:

- La autoridad competente en estos casos será el tribunal de segunda instancia competente de la sede del deudor, que tendrá que mantener un registro público de casos de insolvencia;
- Se introduce un nuevo procedimiento simplificado para concursos de acreedores de ciertos tipos de deudores, con el que se pretende reducir los plazos del proceso hasta un máximo de 150 días;
- Se permite a los participantes en el proceso concursal llegar a un acuerdo en cualquier punto del mismo, siempre y cuando sea por escrito y se apruebe por la corte correspondiente.

En lo que se refiere a un procedimiento de insolvencia abierto en otro estado en contra de un deudor con activos en el territorio moldavo, la ejecución de los correspondientes activos se puede iniciar solamente si hay un acuerdo bilateral entre dicho estado y la República de Moldavia con respecto a insolvencia transfronteriza.

España firmó en mayo de 2006 con la República de Moldavia un acuerdo para la promoción y protección recíproca de inversiones, que está en vigor desde el 17 de enero de 2007. El acuerdo estipula, entre otras, que “las disposiciones del presente Acuerdo serán aplicables a las inversiones realizadas, tanto antes como después de su entrada en vigor, por inversores de una Parte Contratante en el territorio de la otra Parte Contratante.”

5.2 INCENTIVOS A LA INVERSIÓN

Incentivos fiscales generales

De acuerdo con la legislación moldava, las empresas registradas en Moldavia se benefician de incentivos fiscales para las inversiones:

Las empresas que hayan registrado un capital superior a los 250.000 USD están exentas en un 50% del impuesto sobre sociedades durante un período de 5 años consecutivos. Las empresas que hayan registrado un capital superior a los 2.000.000 USD están exentas en un 100% del impuesto sobre sociedades durante un período de 3 años consecutivos. Los beneficios reinvertidos están exentos del pago del impuesto.

Por lo menos un 80% del impuesto sobre sociedades exento debe invertirse cada año en el desarrollo de la propia producción de la empresa o en programas gubernamentales para el desarrollo económico.

Todas las empresas, incluidas aquellas que cuenten con participación extranjera, cuya exención del impuesto sobre sociedades haya expirado tienen derecho a una reducción sobre la renta imponible del 50% del valor inicial de activos adquiridos a largo plazo incluidos aquellos adquiridos mediante un contrato de arrendamiento financiero.

Las empresas tienen derecho a la devolución del IVA en las inversiones a largo plazo, excepto para edificaciones y vehículos, cuando comienzan una actividad. Además, tienen derecho a la exención del IVA y de otros impuestos aduaneros para los activos incluidos en el capital social de la empresa.

En abril de 2016 el Parlamento Moldavo aprobó una ley para incentivar fiscalmente la creación de parques en el sector TIC.

Las empresas que creen empleo se pueden beneficiar, en el impuesto sobre beneficios, de una deducción igual al sueldo medio anual de la economía (establecido por el gobierno moldavo) multiplicado por la diferencia entre el número de empleados del año fiscal anterior y el presente año (Ley 1.164 del 24.04.1997 art 24, numeral 16).

Incentivos especiales para inversiones en zonas económicas especiales (ZEE)

Las ZEE de Moldavia son creadas por un periodo mínimo de 20 de años. Actualmente funcionan en Moldavia 7 ZEE creadas entre 1996 - 2011 y localizadas en todo el territorio moldavo, entre ellas una ZEE portuaria (Giurgiulesti) y una aeroportuaria (Marculesti). En función de la actividad que se desea desarrollar en las respectivas ZEE, el inversor interesado (empresa registrada en Moldavia) obtendrá de la administración de la ZEE una licencia limitada a un periodo determinado de tiempo para operar en la ZEE.

Aquellos que inviertan en una zona franca de Moldavia estarán avalados y protegidos contra los cambios que surjan en la legislación moldava durante un periodo máximo de 10 años, además de poder disfrutar de otros privilegios.

El Capítulo 6 Beneficios aduaneros, epígrafe I) de la Ley 1380 de 1997 (actualizada en 2007), señala que:

- Estarán exentos de derechos de aduana en aquellas mercancías importadas en las zonas francas y exportadas posteriormente (art. 28 I);
- Estarán exentos de impuestos indirectos sobre mercancías importadas en la zona franca y posteriormente exportadas fuera del territorio de la zona franca (art. 28 I);
- Estarán exentos de tributar por la renta imponible procedente de producción agrícola dentro de las zonas francas.

Beneficios adicionales para Inversores en las Zonas Francas de Moldavia:

- 100% de exención del impuesto de sociedades durante 5 años, en inversiones de por lo menos 5 millones de dólares en activos fijos y/o en infraestructura de la zona franca;
- 100% de exención de impuesto sobre sociedades durante 3 años en inversiones de al menos 1 millón de dólares en activos fijos y/o en infraestructuras de la zona franca;
- 100% de exención durante 3,5 años por inversiones de 1M US\$
- Tipo impositivo del 6% o del 9% en lugar del 12% en el impuesto de sociedades para los supuestos en los que no sean aplicables exenciones fiscales antes descritas;
- Las mercancías o los servicios importados en la zona franca están exentos de derechos arancelarios y tienen un valor cero en lo que se refiere al IVA;
- Las mercancías importadas en las zonas francas y exportadas desde la zona franca están exentas de impuestos sobre consumos específicos. Las empresas residentes en el puerto internacional de Giurgiulesti tienen una reducción del 75% del impuesto de sociedades durante los 10 primeros años de actividad, y un 50% durante los 10 siguientes.

Parques industriales

Los parques industriales son creados por un periodo de aproximadamente 30 años. El tipo de actividades que se pueden desarrollar en los parques industriales son: actividad productiva, puesta en práctica de resultados de la investigación científica, desarrollo tecnológico, prestación de servicios.

En Moldavia existen 9 parques industriales: "Tracom", "Bionergagro", "CimiÈTA", "RÄgt", "CAAN", "Edinet", siendo los más recientes "Triveneta Cavi Dvelopment", "Comrat", "FAIP", que se encuentran en fases distintas de desarrollo, algunos están activos, otros han renovado sus infraestructuras y otros se encuentran a la espera de realizar obras para modernizar sus instalaciones.

Los incentivos existentes en 2018 para parques industriales son:

-posibilidad de cambiar el uso de terrenos agrícolas sin coste alguno;

-derecho a privatizar terrenos de propiedad pública a precios legales para la construcción de parques;

-libre ubicación de propiedad pública para crear parques en base a la decisión de su propietario;

-reducción de hasta un 70% de la tasa anual derivada del alquiler de terrenos y de espacios dentro de los parques.

A principios de 2016 "PI Cahul" recibió también el título de parque industrial y se prevé que dentro de dos años se realice la reconstrucción de los edificios del parque y la renovación de la infraestructura técnica.

A finales de 2015 había 41 empresas residentes en los parques "Tracom", 2 en el de „Cimislia", 7 en el de "Raut" y 4 en el de "Edinet".

Parques tecnológicos virtuales

Las empresas residentes en este tipo de parques disfrutan de un tipo impositivo del 7% aplicable a los ingresos obtenidos de las ventas/ impuesto de sociedades de acuerdo con la información disponible en 2020. Las empresas no pagan otros impuestos como el de sociedades, impuesto sobre bienes inmuebles, terrenos, "road tax" o cotizaciones a la Seguridad Social.

Las actividades que debe desarrollar una empresa para poder ubicarse en parques de tecnologías de la información son: desarrollo de programas informáticos a medida, diseño de programas informáticos de juego, diseño de otros tipos de software, actividades directivas y operativas de medios informáticos, procesado de datos, gestión de páginas web y actividades relacionadas, actividades de portales web, investigación y desarrollo en otras áreas relacionadas con las ciencias y la ingeniería, y fabricación de componentes electrónicos, diseño gráfico, RRHH con nuevas tecnologías, juegos de ordenador etc

El trato con la Administración Pública para la gestión y operativa de la actividad, es mínimo. Además, la implantación de la empresa en el parque facilita la obtención del visado de 2 años o más en función de la casuística.

En la actualidad existen 406 empresas nuevas registradas, 620 son empresas TIC residentes, 140 son extranjeras procedentes de 37 países.

Otros incentivos

-Deducciones derivadas de tickets comida para los empleados o gastos relacionados con el transporte (vigente en 2021)

-Giurgiulesti International Free Port

Las ventajas ofertadas a quienes operan en este puerto son variadas e incluyen: reducción del 3% en el impuesto de sociedades por actividades desarrolladas dentro del puerto dentro del plazo de residencia de 10 años. En caso de permanecer la empresa más tiempo, la reducción sería del 6%, exención de derechos de aduana y del IVA y excisas por embarques hacia el puerto y/o entre empresas residentes en el mismo. Por último, este trato favorable está garantizado por un plazo de 15 años desde el comienzo de la actividad en cuestión.

-Régimen de subsidios para la creación de empleo

El objetivo de este programa es el de estimular negocios que generen empleo teniendo por beneficiario cualquier entidad legalmente reconocida que lleve a cabo actividad empresarial o de emprendimiento en la república de Moldavia. La cantidad recibida por la entidad por cada trabajo creado es de 2.000 euros de acuerdo con la información disponible en 2018.

-Golden Visa Package (ciudadanía moldava por programas de inversión) (pendiente confirmar su vigencia en 2021)

La cantidad mínima de contribución al Fondo de Inversión Pública para el Desarrollo Sostenible que el empresario tiene que realizar, es equivalente a 100.000 euros. Para más información se sugiere consultar el siguiente enlace: <http://cbi.gov.md/>

AYUDAS DEL ICEX

1.- ICEX NEXT

Es un programa integral que apoya a la empresa en las distintas fases de su proyecto de internacionalización, tanto en su iniciación como en su consolidación en mercados.

Se ofrece a PYMES españolas que reúnan los siguientes requisitos:

- Empresa españolas con producto o servicio propio y competitivo internacionalmente.
- Empresas con potencial exportador y cuya exportación no supere el 30% de su facturación.
- Empresas con factores de competitividad diferenciales, de base tecnológica, intensivas en diseño, innovadoras y/o fuerte capacidad de crecimiento internacional.
- Empresas que cuenten con personal cualificado y comprometido con la implantación del proyecto de internacionalización de la empresa.
- Empresas con capacidad financiera para la ejecución de un proyecto de exportación que permita posicionar a la empresa en el exterior.

Ofrece:

- 60 horas de asesoramiento personalizado a las empresas (30 obligatorias y 30 opcionales), prestado por expertos en distintos ámbitos de la internacionalización y competitividad exterior:
 - Asesoramiento estratégico para el diseño de un plan de internacionalización y desarrollo de un *business plan* por mercados (15 horas obligatorias)
 - Asesoramiento en destino y otros servicios de asesoramiento específico para la mejora de la competitividad internacional de las empresas.
- Apoyo a gastos de prospección, promoción exterior, así como la contratación de personal para el departamento internacional. ICEX cofinancia el 50% de los gastos realizados por la empresa, un techo de los gastos soportados por ICEX de 12.700€.

Puede encontrar más información en el siguiente enlace: <http://www.icex.es/icex/es/navegacion-principal/todos-nuestros-servicios/programas-y-servicios-de-apoyo/programa-icex-next/que-es/index.html>

2.- PARTICIPACIÓN EN LICITACIONES INTERNACIONALES:

Es un programa cuyos beneficiarios son pequeñas y medianas empresas españolas de ingeniería, consultoría y contratistas de proyectos civiles e industriales (constructoras, fabricantes de bienes de equipo a medida, plantas llave en mano, etc.).

Su objetivo es ofrecer apoyo a las empresas para fomentar su participación en proyectos en el exterior mediante la financiación de parte de los gastos de preparación, presentación y seguimiento de ofertas técnicas en concursos o licitaciones internacionales.

Las empresas que accedan a este programa adquirirán el compromiso de reintegrar la ayuda recibida en caso de resultar adjudicatarias del proyecto. No es aplicable a suministros estándar.

A través de este programa se apoya el 25% de los costes elegibles de las actividades contenidas

en el mismo (horas de oficina técnica, bolsa de viaje, gastos de adquisición de pliegos, traducciones, asesoría externa, etc.), según el tipo de proyecto y fuente de financiación, de acuerdo con los criterios de valoración aprobados por el Comité Asesor de este instrumento de ayudas.

El tope máximo de ayuda por empresa y año asciende a 90.000 euros. Asimismo, hay un límite general de seis solicitudes por empresa y año con un máximo de dos solicitudes por país y año. El límite de apoyo a una misma oferta, aunque se extienda a varios años, es de 110.000 euros.

Las solicitudes pueden ser remitidas como mínimo 30 días antes de la presentación de la oferta técnica al cliente durante todo el año.

AYUDAS DE OTROS ORGANISMOS ESPAÑOLES

Existen diferentes organismos (ICEX, ICO y COFIDES son los más importantes) e instrumentos públicos en España que apoyan las exportaciones y la inversión directa en Rumanía. A continuación mostraremos los aspectos básicos de los principales programas de subvenciones y financiación existentes.

Para ampliar la información acerca de estas ayudas y ver los programas de las distintas administraciones autonómicas (PROMOMADRID, IVEX, PROESCA, IGAPE, EXTENDA, SPRI, COPCA, etc.) se puede consultar la guía de servicios para la internacionalización en: <http://www.icex.es/icex/es/navegacion-principal/que-es-icex/que-es-icex/guia-servicios-internacionalizacion/index.html>

1.- FIEM (FONDO PARA LA INTERNACIONALIZACIÓN DE LA EMPRESA)

Programa de apoyo oficial a estudios de viabilidad, asistencias técnicas, operaciones de exportación y de inversión en el exterior, suministro y proyectos llave en mano, gestionado de Gobierno a Gobierno a través de la Secretaría de Estado de Comercio.

2.- FINANCIACIÓN MEDIANTE SISTEMA DE GARANTÍAS RECÍPROCAS

ICEX y la Compañía Española de Reafianzamiento S.A. (CERSA) facilitan el acceso de las pymes a financiación a través del sistema español de garantías recíprocas. Las SGRs emiten avales financieros a favor de las empresas para operaciones de implantación comercial y productiva y gastos relacionados con pre-exportación, y avales técnicos para participación en licitaciones internacionales.

3.- FINANCIACIÓN DE LA INTERNACIONALIZACIÓN DE LA INNOVACIÓN TECNOLÓGICA

CDTI ofrece diferentes programas de financiación de proyectos e iniciativas de cooperación en el ámbito de la internacionalización de la I+D+i, entre ellos:

- Proyectos Internacionales de Cooperación Tecnológica: proyectos de I+D+i transnacionales cercanos a mercado;
- Línea de Innovación Global: financiación de inversiones innovadoras en España o en el extranjero para mejorar el crecimiento y la internacionalización de las empresas;
- Innternacionaliza: financia actividades de pymes españolas que hayan desarrollado una tecnología novedosa y deseen explotarla en el exterior;
- Innvolucra: incentiva la participación de empresas españolas en programas internacionales de cooperación tecnológica;
- H2020: es la principal iniciativa comunitaria de fomento de la I+D en la UE;
- CDTI- Eurostars: favorece la participación de empresas españolas en programas de cooperación internacional en I+D.

4.- FINANCIACION DE INVERSIONES PRODUCTIVAS: LINEA ICO INTERNACIONAL 2016

La Línea ICO Internacional 2016 financia hasta 12,5 M€ por cliente, para operaciones de liquidez e inversiones en activos fijos productivos, vehículos, adquisición de empresas... en modalidad de préstamo o leasing:

- Tipo de interés: fijo o variable, más el margen establecido por la entidad de crédito;
- Amortización y carencia: si se financia 100% Liquidez: 1, 2, 3 y 4 años con la posibilidad de 1 de carencia; si se financia Inversión: 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9 10, 12, 15 y 20 años con hasta 2 de carencia y si se financia Exportadores Medio y Largo Plazo: 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 12 con hasta 3 de carencia.

Vigencia: se podrán formalizar préstamos al amparo de la Línea hasta el día 10 de diciembre de 2016.

5.- OBTENCIÓN DE PRÉSTAMOS PARTICIPATIVOS

5.1.- Fondo FOND-ICO Pyme

Ofrece financiación para los procesos de internacionalización de empresas españolas que, habiendo superado las primeras fases de implantación, realicen inversiones para impulsar su crecimiento.

Importe: de 750.000 a 1.500.000 euros en empresas innovadoras, y de 1,5 a 15 millones de euros en empresas en expansión.

5.2.- Línea ENISA Competitividad

Financia proyectos basados en modelos de negocio viables, rentables y contrastados, enfocados a la mejora competitiva de sistemas productivos y/o cambio de modelo productivo o a la expansión mediante ampliación de la capacidad productiva, avances tecnológicos, aumento de gama de productos/servicios y diversificación de mercados, entre otros.

Importe: entre 75.000 euros y 1,5 millones de euros, en función del nivel de fondos propios y la estructura financiera de la empresa.

6.- Fondo para Operaciones de Inversión en el Exterior de la Pequeña y Mediana Empresa (FONPYME)

El Fondo para Operaciones de Inversión en el Exterior de la Pequeña y Mediana Empresa (FONPYME), junto con los recursos propios de COFIDES, proporcionan financiación entre 75.000 y diez millones de euros. No existe comisión de estudio y se pueden financiar tanto implantaciones de la pyme en el exterior como ampliaciones de instalaciones existentes o adquisiciones de empresas.

7.- Pyme Invierte de ICEX y COFIDES

- Para inversiones productivas: asesoramiento sobre la inversión, financiación de entre 75.000 y diez millones de euros (hasta el 80% de las necesidades de financiación a medio y largo plazo del proyecto) y acceso preferente al programa de Servicios Personalizados de ICEX.

- Para implantaciones comerciales: asesoramiento sobre la implantación, financiación de entre 75.000 y un millón de euros (hasta el 50% de las necesidades de financiación a corto plazo del proyecto) y acceso preferente al programa de Servicios Personalizados de ICEX.

8.- Línea ICO Garantía SGR/SAECA 2016

Proporciona financiación a autónomos y empresas españolas o mixtas con capital mayoritariamente español que cuenten con el aval de una SGR o de SAECA. El importe financiado por cliente es un máximo de 2 millones de euros en una o varias operaciones.

9.- Fondo para Inversiones en el Exterior (FIEEX)

A través de la gestión del FIEEX y sus recursos propios, COFIDES financia a medio y largo plazo proyectos privados y viables en el exterior en los que exista interés español. Con instrumentos de capital y deuda, COFIDES proporciona financiación entre 250.000 y 30 millones de euros para proyectos que impliquen la creación de una nueva empresa, la compra de una empresa existente o la ampliación de la actividad, siempre que incorporen activos que requieran financiación a medio y largo plazo.

10.- Financiación de COFIDES en países en desarrollo

COFIDES, como miembro de European Development Finance Institutions (EDFI), moviliza recursos para proveer financiación a empresas españolas en países en desarrollo o en economías en proceso de transición. Principalmente se financian proyectos orientados a mitigar el cambio climático, fomentar la eficiencia energética y el desarrollo en países receptores de Ayuda Oficial al Desarrollo, así como proyectos en África, Caribe y Pacífico.

11.- ICO Garantías Internacionales

El Instituto de Crédito Oficial concede garantías a compañías españolas que participen en procesos de licitaciones o adjudicaciones internacionales, o contraten de manera directa con empresas e instituciones ubicadas fuera de España. Las empresas deben tener una facturación superior a 50 millones de euros y unos activos totales de más de 43 millones de euros. La tramitación de las operaciones se realiza directamente en la Subdirección de Financiación Directa del Instituto de Crédito Oficial.

12.- FOND-ICO Infraestructuras

El fondo FOND-ICO Infraestructuras financia empresas que desarrollen proyectos de infraestructuras en sectores de transporte, infraestructura social y servicios, energía y medio ambiente. Proporciona financiación a través de participaciones en capital, deuda subordinada y préstamos participativos. El importe de las operaciones oscila entre 10 y 60 millones de euros, pudiendo aprobarse excepcionalmente participaciones con un límite máximo de 100 millones de euros. La tramitación se realiza en Axis, gestora del fondo.

13.- FOND-ICO Global

Inscrito en la CNMV desde el pasado 24 de mayo de 2013, es el primer “Fondo de Fondos” público de capital riesgo que se crea en España, dotado con 1.200 millones de euros, con el objetivo de promover la creación de fondos de capital riesgo de gestión privada, que realicen inversiones en empresas españolas en todas sus fases de desarrollo.

5.3 PROPIEDAD INMOBILIARIA

El Código de la Tierra de 1991 – Código nº 828 de 25.12.1991 - cuya última modificación se realizó en julio de 2013, la Ley de la agricultura nº 198 de 15.05.2003, la Ley nº 1308 de 25.07.1997 sobre el precio normativo de compraventa y la modalidad de ventas de las tierras, la Ley nº 91 de 05.04.2007 sobre los terrenos de propiedad pública y su delimitación, la Ley nº 1543 de 25.02.1998 del catastro de los bienes inmuebles, junto con la Constitución, se encargan de regular la propiedad de la tierra en la República de Moldavia. Además hay un par de regulaciones del gobierno moldavo sobre la compraventa de las tierras, la consolidación de las tierras agrícolas o la fijación de la arrienda anual para los bienes agrícolas.

La propiedad y otros derechos reales sobre bienes inmuebles deben ser inscritos en el Registro de Bienes Raíces de la Oficina Catastral, donde la propiedad se transfiere del vendedor al comprador. La información de este Registro es pública y se presupone verídica salvo que se demuestre lo contrario.

Es competencia del Gobierno, a propuesta de las autoridades administrativas locales, la

calificación y recalificación de los terrenos. No obstante, el paso de los terrenos con un grado de fertilidad inferior a 40 al fondo forestal se puede realizar directamente por las autoridades locales (Decisión del Gobierno, N°. 1451 de 24.12.2007, III, 27).

De acuerdo con el primer capítulo, artículo 4 del Código de la Tierra, los propietarios privados de terrenos pueden ser tanto ciudadanos moldavos como inversores extranjeros, de acuerdo con la normativa legal. Sin embargo, conforme al artículo 4, numeral (3) de la Ley n° 1308/1997 reformada, los terrenos públicos propiedad privada del estado se pueden vender tanto a las personas físicas y jurídicas moldavas como a los inversores extranjeros, con excepción de las tierras agrícolas o forestales, que se venden únicamente a las personas físicas y jurídicas moldavas.

El artículo 5 de la misma ley arriba mencionada aporta luz sobre la compraventa de las tierras agrícolas en manos privadas. Conforme al numeral (2) de este artículo, el derecho de compraventa lo tiene el Estado, los ciudadanos moldavos y las empresas moldavas sin ningún tipo de inversor extranjero en su capital social.

El resto de tierras pueden estar en manos privadas, incluyendo las de ciudadanos o empresas extranjeras. No obstante, en el caso en el que ciudadanos extranjeros o apátridas obtengan derechos de propiedad sobre los terrenos agrícolas o forestales, mediante herencia legal o testamento, estos ciudadanos tienen el derecho de transmitir la propiedad sobre estos terrenos solamente a ciudadanos moldavos, mediante actos inter vivos.

El resto de tierras pueden estar en manos privadas, incluyendo las de ciudadanos o empresas (inversores) extranjeros. Existe la obligación de autenticar el contrato de compraventa ante notario.

5.4 TIPOS DE SOCIEDADES Y FORMAS DE IMPLANTACIÓN

LEGISLACIÓN MERCANTIL

La legislación pertinente para crear una empresa en Moldavia consiste en:

- Ley n° 220 de 19.10.2007 relativa al registro de personas jurídicas y empresarios individuales(<http://lex.justice.md/md/326009/>);

- Ley n° 135 de 14.06.2007 relativa a las empresas de responsabilidad limitada (<http://lex.justice.md/index.php?action=view&view=doc&lang=1&id=324892>);

- Ley n° 1134 de 02.04.1997 relativa a las sociedades anónimas (<http://lex.justice.md/index.php?action=view&view=doc&id=326515>);

- Ley n° 81 de 18.03.2004 relativa a las inversiones (<http://lex.justice.md/index.php?action=view&view=doc&lang=1&id=312880>);

- Ley n° 845 de 03.01.1992 relativa a la actividad empresarial y a las empresas (<http://lex.justice.md/viewdoc.php?id=311735&lang=1>).

-Ley n° 160/2011 sobre los principios para la autorización de la actividad empresarial (https://www.legis.md/cautare/getResults?doc_id=97971&lang=ro)

FORMAS DE ORGANIZACIÓN LEGAL DE LAS EMPRESAS

- Sociedad Anónima;
- Sociedad de Responsabilidad Limitada.

Existen también otras formas de establecimiento organizativo-legal pero no son tan importantes para los inversores extranjeros.

Según la Ley 135, las principales entidades de responsabilidad limitada y sus afines que se pueden constituir en Moldavia son: sociedad de responsabilidad limitada (“societate cu raspundere limitata” - SRL), filial (“filiala”) y delegación (“reprezentanta”), a saber:

- **SRL:** es una empresa mercantil de personalidad jurídica cuyo capital social está dividido en partes sociales según el acta constitutiva y cuyas obligaciones están garantizadas por el patrimonio de la empresa;
- **Filial:** subdivisión separada de la empresa, ubicada en un lugar distinto de la sede de la empresa y que puede realizar parte de las funciones de la misma;
- **Delegación:** es una subdivisión separada de la empresa, ubicada en otro sitio distinto de la sede de la empresa, que representa y defiende los intereses de la misma pero no tiene derecho a desarrollar actividad empresarial.

La filial y la delegación no son personas jurídicas y actúan en nombre de la empresa.

Sociedad Anónima

Una sociedad anónima es una empresa mercantil cuyo capital está dividido a partes iguales y está distribuido entre sus miembros fundadores en relación a su contribución. El capital constitutivo puede estar suscrito a modo de dinero, valores u otro tipo de activos.

Sociedad de Responsabilidad Limitada

Los miembros fundadores de sociedades de responsabilidad limitada no tienen acciones en la empresa. Sin embargo, la contribución de los miembros fundadores está definida de acuerdo con los documentos de fundación de la misma. La ley nº 81 de 2004, reformada, define el modo de inversión disponible para empresas fundadas con capital extranjero. Los inversores extranjeros pueden establecer empresas como joint venture o como empresas con capital únicamente extranjero. Una empresa extranjera tiene la posibilidad de establecer una filial o una oficina de representación. Según el artículo 19, apartado 5, de la Ley nº 81 de 2004, una filial o una oficina de representación establecida en la República de Moldavia por una empresa no-residente o por una empresa residente con capital extranjero no es una entidad legal (no tiene personalidad jurídica).

Registro

Cada empresa, filial u oficina de representación tiene que estar registrada oficialmente antes de empezar su actividad empresarial. Para realizar el registro es necesario presentar un conjunto de documentos originales o validados ante notario y, posteriormente, presentarlos ante la Cámara de Registro del Estado, dependiente del Ministerio de Justicia. Los inversores extranjeros deben traducir todos los documentos al rumano (Lay nº 220, de 19 de octubre de 2007). Éstos deben estar firmados por todos los fundadores de la empresa y las firmas tienen que estar registradas ante un notario público (si las firmas están registradas ante notario en el extranjero, los documentos tienen que estar traducidos y legalizados).

<http://lex.justice.md/viewdoc.php?id=311735&lang=1>

<http://www.asp.gov.md/en/persoane-juridice>

Licencias

Ciertas actividades requieren que las empresas soliciten licencias. El tipo de actividades para las que se requieren viene recogido en la “Ley de Licencias” nº 451-XV de 30.07.2001 (disponible aquí: <http://lex.justice.md/md/313293/>).

Agencias

Las empresas no-residentes tienen el derecho a establecer agencias comerciales y económicas. Las agencias de empresas no-residentes se consideran asociaciones y no tienen la legalidad necesaria para poder desarrollar actividades empresariales.

Constitución de sociedades

El establecimiento de nuevas sociedades y los cambios en los estatutos sociales de las existentes son registrados por la Cámara de Registro del Estado. La mayoría de estos procedimientos se regulan por la Ley nº 220-XVI de 19 de octubre de 2007 (art.7), reformada, relativa al registro del estado de personas jurídicas y empresarios individuales (<http://lex.justice.md/md/326009/>). La Cámara de Registro requiere la siguiente documentación:

Para la creación de sociedades por personas físicas extranjeras

- Formulario de registro cumplimentado según el ejemplo de la Cámara de Registro;
- Documentos de identificación de los miembros fundadores o los autorizados por Ley, así como del administrador de la sociedad;
- La decisión de establecer una sociedad y los documentos de constitución de la misma, dependiendo de la forma legal que se adopte;
- Comprobante (recibo) del pago de la tasa de registro;
- Documento expedido por el organismo fiscal territorial confirmando que los fundadores de la sociedad no tienen deudas con el erario público.

Para la creación de sociedades por personas jurídicas extranjeras – a los documentos enumerados anteriormente (art.7.4), se añadiría:

- Extracto del Registro nacional del país de residencia del inversor;
- Escrituras de constitución de la persona jurídica extranjera;
- Certificado de penales del futuro administrador, si éste va a ser extranjero.

Para la creación de sociedades surgidas de la reorganización de compañías públicas o con participación pública, se requiere la autorización por parte de la administración central correspondiente. De conformidad con la Ley Nº 220 el procedimiento de registro estatal de una compañía puede durar hasta 5 días. El registro estatal y los demás servicios se pueden realizar mediante un trámite acelerado cuyo coste es el doble del estándar. Los representantes de la Cámara de Registro del Estado pueden desplazarse siguiendo una solicitud de la compañía. En este caso el coste será el triple. El tiempo de inicio del cómputo es la fecha en la que la solicitud se recibe por parte de la Cámara de Registro del Estado. Las personas que sean socias de compañías sin actividad y que no hayan iniciado los trámites de disolución o que tengan deudas con la administración no pueden ser miembros fundadores de nuevas sociedades. La tasa de registro y modificación de los estatutos de constitución depende de la forma social adoptada y va desde aproximadamente 18 USD hasta aproximadamente 41 USD, según la Resolución Gubernamental Nº 926 del 12/07/2002. Los costes del proceso completo de registro de una empresa oscilan entre 3 y 51 euros para empresas de responsabilidad limitada, sociedades anónimas y UTEs (<http://www.cis.gov.md/en/content/666>).

La Cámara de Registro del Estado provee varios servicios de pago, entre los que se incluyen:

- Suministro de información relativa al registro de sociedades;
- Expedición de copias de documentos;
- Verificación de denominaciones sociales;
- Reserva de denominaciones sociales;
- Expedición de documentos de constitución para el registro de sociedades;
- Publicación de información en el Boletín Oficial de la Cámara de Registro del Estado.

Las tasas cobradas por estos conceptos no son altas, (no sobrepasan los 50 euros para trámites realizados en el plazo legal máximo).

Inversores Extranjeros

La “Ley sobre Inversiones en Actividades Empresariales” de 2004 estipula que las inversiones extranjeras pueden estar dirigidas a crear joint ventures y empresas con participaciones de capital extranjero. La “Ley sobre Inversiones en Actividades Empresariales” (últimas modificaciones en 2012) define una joint venture como una empresa creada de conformidad con

la legislación y cuyo capital está formado parcialmente por inversiones extranjeras (<http://lex.justice.md/viewdoc.php?action=view&view=doc&id=311067&lang=1>). Las empresas con participaciones de capital extranjero se definen como empresas cuyo capital fundador está totalmente formado por inversores extranjeros. Los procedimientos de registro, operativa y disolución de empresas con inversiones extranjeras son idénticos a los de las empresas nacionales.

La República de Moldavia tiene desde 1997 una ley sobre franquicia, la Ley nº 1335 del 1 de octubre de 1997, publicada en el Boletín Oficial del Estado nº 082 del 11 de diciembre de 1997 y en vigor desde la fecha de su publicación. El régimen jurídico sobre franquicias es además de esta Ley especial, el Código Civil de la República de Moldavia. La ley se modificó varias veces, en 2003, 2005, 2012.

La franquicia se puede aplicar en cualquier sector, salvo en los prohibidos por ley. En algunos sectores de actividad, también especificados por la ley de sociedades, es necesaria la consecución de licencias para operar.

Según el artículo 8 de la arriba mencionada Ley de la franquicia, la propuesta del contrato de franquicia debe incluir el plan de negocio donde se debe especificar la correspondiente actividad: producción y/o venta, prestación de servicios, proceso de fabricación, cantidades pagadas a los empleados, ingresos probables, cantidades y destino de las inversiones adicionales, otros requisitos.

La información sobre los socios (franquiciadores y franquiciados) , tanto existentes como potenciales, se recoge y se archiva por la Agencia del Estado para la Propiedad Intelectual. Asimismo, según el artículo 9 epígrafe 4) de la ley sobre franquicia, los contratos de franquicia se registran en la Agencia del Estado para la Propiedad Intelectual. El registro es un servicio de pago. Las partes del contrato de franquicia deben notificar la Agencia del Estado para la Propiedad Intelectual de Moldavia en el caso de rescindirían/terminación del contrato.

5.5 PROPIEDAD INDUSTRIAL

Moldavia se ha esforzado por implantar los acuerdos de la Organización Mundial del Comercio (OMC) en esta materia y ha adoptado normas legales y decretos gubernamentales para proteger la propiedad intelectual, las patentes, los copyrights, y marcas. A pesar de la existencia de un marco legal, su aplicación no es tan estricta como debiera. Por otra parte, el país pertenece a la Organización Mundial de la Propiedad Intelectual. Se puede consultar más información al respecto en los siguientes enlaces:

www.wipo.int/wipolex/es/profile.jsp?code=MD y

http://www.wipo.int/wipolex/es/other_treaties/details.jsp?group_id=22&treaty_id=954

6 SISTEMA FISCAL

6.1 MARCO LEGAL

Los contribuyentes en Moldavia están obligados a pagar los impuestos según sus ingresos al final del año fiscal, cuando se hace la declaración de la renta. El año fiscal es el año natural.

La declaración fiscal anual se realiza según el informe de los ingresos anuales y tiene que enviarse a la Agencia Tributaria el 31 de marzo del año siguiente.

La institución responsable de todos los asuntos relacionados con impuestos es el Ministerio de Finanzas. Dentro del Ministerio, el Departamento de Política y Legislación Fiscal es el responsable de establecer la política tributaria.

La Inspección Fiscal principal de Impuestos del Estado es responsable de la administración y recaudación de los pagos de impuestos. Normalmente este proceso se lleva a cabo a través de una transferencia electrónica bancaria.

Las leyes principales que afectan al sistema de impuestos de Moldavia se pueden consultar en la página web del Ministerio de Finanzas: www.fisc.md

El sistema de impuestos y tasas del estado incluye: impuesto sobre la renta, IVA, impuesto sobre las privatizaciones, impuestos especiales (accisas), tasas aduaneras, tasas viales (por carreteras). El sistema de impuestos y tasas locales incluye: impuesto sobre bienes inmobiliarios, impuesto privado, tasas por recursos naturales, tasa por habilitación del territorio, tasa de organización de licitaciones y loterías, tasa para ubicación de publicidad, etc.

La tributación en el país se realiza siguiendo el Código Tributario y otras regulaciones de impuestos de publicación oficial. Las regulaciones relacionadas con los impuestos, aprobadas por el Gobierno, el Ministerio de Finanzas, la Inspección Fiscal Principal del Estado, el Departamento de Aduanas u otras autoridades centrales o públicas no pueden contradecir el Código Tributario o exceder sus límites.

6.2 PRINCIPALES IMPUESTOS

Los impuestos se gestionan a nivel nacional y local.

Los impuestos estatales incluyen el impuesto sobre la renta, el IVA, impuestos sobre consumos específicos, impuesto sobre privatización y los impuestos que se recaudan a través de otros fondos.

Los impuestos locales incluyen el impuesto sobre la tierra, impuesto sobre las actividades de construcción, impuesto sobre el uso de recursos naturales, impuestos sobre el desarrollo local, subastas locales e impuestos sobre las loterías, impuesto sobre hoteles, impuesto de publicidad, impuesto sobre el uso de símbolos nacionales, impuesto sobre la colocación de objetos de *marketing*, impuesto comercial, impuesto de estacionamiento, impuesto sobre propiedades climáticas, impuesto sobre propietarios de perros, impuesto sobre producciones de televisión y de películas, impuesto sobre el cruce de fronteras, impuesto sobre la venta de la zona de aduanas e impuesto sobre el transporte de pasajeros.

Todos los impuestos estipulados en el Código Tributario y otras regulaciones de impuestos están considerados como fuentes de ingresos para el presupuesto nacional.

El impuesto sobre la renta y los impuestos de carreteras están considerados como las fuentes reguladoras de los ingresos del presupuesto. Los impuestos sobre las actividades de construcción son una fuente reguladora de los ingresos presupuestarios a nivel local.

En el año **2021** la **fiscalidad** a la que están sometidas a las **empresas** continua siendo fija. Se trata de un tipo del 12% para el impuestos de sociedades, para oficinas de representación y para ganancias de capital (los agricultores y algunas pymes tienen un tipo reducido como se ve en el siguiente apartado del informe). En cuanto a la fiscalidad de las **personas físicas**, también hay un tipo fijo del 12% aplicable en el impuesto de la renta. Por lo que respecta a las **retenciones tributarias** son del siguiente modo.

	Residentes		No residentes	
	Empresas	Personas físicas	Empresas	Personas físicas
Dividendos	0%	6%	6%	6%
Intereses	0%	3% 12%	12%	12%
Royalties	0%	0% 12%	12%	0% 12%
Comisiones por servicios técnicos	0%	12%	12%	12%

Fuente: Deloitte, 2021

Existe un **impuesto sobre las transferencias de propiedad pública a privada**, en el caso de las privatizaciones del 1% del valor de la transacción, y que se recoge en las leyes del presupuesto del estado del 2014.

Existe un **impuesto sobre la propiedad*** cuyo tipo impositivo depende de la ubicación y el tipo de propiedad:

-para casas, apartamento y terrenos relacionados: el impuesto es local y el tipo impositivo se sitúa entre 0,05% y 0,4% de la base imponible.

-para terrenos agrícolas con edificación: el impuesto es local y el tipo impositivo se sitúa entre 0,1% y 0,3% de la base imponible.

La base imponible de este impuesto se calcula en base al valor estimado del inmueble de acuerdo con lo fijado por las oficinas catastrales locales.

*Fuente: KPMG, 2021

Por lo que respecta a la **fiscalidad sectorial** en el año 2021:

+Para empresas residentes en "Free Economic Zones", existe un régimen de exenciones aplicables al impuesto de sociedades y al IVA.

+Para pymes, siempre que no estén registradas a efectos del IVA, para los agricultores, con independencia de que estén registrados o no a efectos del IVA, para emprendedores y para cierto tipo de empresas que estén en una serie de circunstancias concretas establecidas por ley. El tipo aplicable para el cobro del impuesto sobre los ingresos/rentas, es del 4%

+Para empresas del sector TIC

-tipo impositivo único del 7% en sustitución del impuesto de sociedades y el impuesto sobre la renta, así como los impuestos aplicables a las cotizaciones a la seguridad social y seguros médicos, y a los impuestos locales y de bienes inmuebles;

-exención del IVA y de los impuestos de aduanas para equipos informáticos y accesorios de acuerdo con la normativa vigente;

+Para el sector de las energías renovables y limpias se han aprobado las siguientes medidas (pendiente confirmar su vigencia en 2021):

-exención total del IVA para turbinas, generadores eléctricos y sus partes;

-exención total del IVA para trabajos de construcción y ensamblaje de parques eólicos y fotovoltaicos;

-exención total del IVA y de impuestos especiales para vehículos eléctricos;

-exención del 50% de impuestos especiales para vehículos motorizados híbridos;

-impuesto del 8% en biocombustibles sólidos para la producción de electricidad, calefacción y agua caliente.

+Para el sector de automoción y el sector textil son de aplicación (vigente desde 2020):

-180 días de plazo para el pago del IVA y de los aranceles aduaneros por la importación de materias primas;

-exención del pago del IVA y de los aranceles aduaneros por la importación de bienes con capital propio.

-subsidio a la creación de nuevos empleos (aprox. 2000 EUR por cada puesto de trabajo creado)

+Para el sector agrícola son de aplicación (vigente desde 2020):

-tipo impositivo reducido del IVA del 8% en la distribución/reparto de productos agrícolas;

-exención del pago del IVA en la compra de tractores y maquinaria agrícola;

-Hay un gran número de subsidios en el sector agrícola que se pueden consultar en <http://aipa.gov.md/en>

6.3 CONVENIO DE DOBLE IMPOSICIÓN

El Acuerdo para la Promoción y Protección Recíproca de Inversiones entre España y Moldavia fue firmado el 11 de mayo de 2006 en Chisinau, entró en vigor el 17 de enero de 2007 y fue publicado en el BOE el 12 de febrero de 2007.

El Convenio de Doble Imposición entre España y Moldavia fue firmado en Chisinau el 8 de octubre de 2007, entró en vigor el 30 de marzo de 2009 y fue publicado en el BOE el 11 de abril de 2009. Este acuerdo sustituye al alcanzado con la antigua URSS y que se venía aplicando a los países CEI sin acuerdo propio.

7 FINANCIACIÓN

• Evolución del sector bancario

En 2014 el sector bancario moldavo atravesó una grave crisis cuando 1 billón de USD equivalentes al 12% PIB, fue sacado del país de manera fraudulenta afectando gravemente a los principales tres bancos del país, caracterizados por una propiedad opaca. A raíz de estos acontecimientos el sector ha sido sometido a un proceso de limpieza y reestructuración gracias a la labor de instituciones como el FMI con el objetivo de erradicar la corrupción y hacer transparente la identidad de los prestamistas. En 2018 en aras de la transparencia del sector el BERD ha dado un paso importante al adquirir junto con dos inversores privados más el 41% del accionariado del banco Moldova, Agroindbank, que controla el 30% del mercado. No obstante, este proceso en aras de la transparencia del sector estaría llegando en la actualidad a su fin. Para ello, solo quedaría pendiente que el gobierno moldavo proceda a la venta de sus participaciones en el banco más grande de Moldavia, Moldindconbank, que suponen el 64% de sus acciones.

En **2021**, pese a los efectos de la pandemia, el sector bancario moldavo parece ser más sólido y generar más confianza entre los clientes. Las instituciones financieras y los bancos extranjeros han vuelto al mercado tras el periodo turbulento de los años 2014-2015, habiéndose incrementado su cuota de participación en las 4 entidades de préstamo existentes en el país. Además, el sector ha realizado grandes avances con respecto a los indicadores de capital, liquidez, impago de préstamos y crecimiento del crédito. Sin embargo, Moldavia continúa careciendo de un mercado de capitales desarrollado así como de fondos de inversión privada de carácter local, por lo que los 11 bancos comerciales existentes actualmente son la única fuente doméstica de financiación. Pero, pese a esto, el acceso del sector privado a instrumentos de crédito no está exento de dificultad por la potencial insuficiencia de fondos en el largo plazo y por los altos tipos de interés cobrados. En tiempos recientes se ha visto como los servicios de leasing y de microfinanciación han experimentado un crecimiento. No obstante, Raiffeisen Leasing se mantiene como la única entidad de este tipo con oficina de representación en Moldavia.

- **Principales operadores**

Las dos instituciones públicas más importantes del sector bancario moldavo son:

-Banco Nacional de Moldavia (BNM), encargado de mantener la estabilidad de la moneda nacional y de la supervisión del sistema bancario;

-Comisión Nacional para los Mercados Financieros, encargada de la regulación del mercado financiero y de capitales.

Además, existen 11 bancos comerciales: Banca Comerciala Comertbank, Banca Comerciala Victoriabank, Banca Comerciala Moldova Agroindbank (MAIB), Banca Comerciala Moldinconbank, Banca Comerciala EuroCredit Bank, Banca de Finante si Comert (Fincombank), Banca Comerciala Energbank, Banca Comerciala ProCredit Bank, Banca Comerciala Romana Chisinau, Banca Comerciala EximBank-Gruppo Veneto Banca y Banca Comerciala MobiasBanca-Groupe Societé Générale. De estos solo cuatro de tamaño medio son de capital extranjero: Mobiasbanca, Eximbank, Procredit Bank y BCR Chisinau; de los cuales 2 son sucursales de bancos extranjeros (EXIMBANK – Gruppo Veneto Banca S.A. y BCR Chisinau S.A).

- **Marco regulatorio**

Respondiendo a exigencias del FMI, el Parlamento de Moldavia aprobó el 7 de marzo de 2013 la Ley 31/2013, que enmienda y amplía la Ley 550/1995 sobre entidades financieras, el código civil y el código de enjuiciamiento civil, entre otros, con el fin de alinear la normativa bancaria moldava con los estándares de la UE y reducir el riesgo de inestabilidad o disrupciones en el sistema bancario nacional, así como incrementar la transparencia en relación al accionariado real de los bancos. La Ley entró en vigor el 5 de abril de 2013. La Ley introduce conceptos nuevos en Moldavia como los de comprador potencial, beneficiario real, matriz o filial, que aportarán más claridad a la Ley 550. Por otra parte, los residentes en jurisdicciones que no apliquen los estándares internacionales de transparencia dejan de tener derecho a detentar acciones en bancos comerciales en Moldavia y se les da un plazo de un año para vender sus participaciones.

Se establecen umbrales del 20%, 33% o 50% (o cuando la compra origine que un banco moldavo se convierta en filial del comprador) a partir de los cuales se requiere aprobación previa del Banco Nacional de Moldavia. El incumplimiento de esta regla conlleva la obligación de vender las acciones en el plazo de tres meses. Si no se venden en plazo, el Consejo de Administración deberá anular las acciones, sustituirlas por otras nuevas y ponerlas a la venta en la bolsa de valores.

El Banco nacional dispondrá de 60 días hábiles a partir de la recepción de la solicitud. El plazo se podrá ampliar si el banco nacional solicita información adicional por parte del solicitante. El Banco nacional examinará la situación financiera del comprador potencial en relación con el objeto de adquisición. El Banco nacional se guiará por, entre otros, los siguientes criterios:

- a) reputación del comprador potencial
- b) cualificación profesional, reputación y experiencia de cualquier individuo seleccionado para ejercer de administrador tras la adquisición
- c) la fortaleza financiera del comprador potencial
- d) la capacidad del banco de cumplir con los requisitos prudenciales bancarios, de ejercer una supervisión efectiva y de compartir información con las autoridades
- e) la existencia de motivos fundados para sospechar que se puedan estar cometiendo delitos de blanqueo de dinero o de financiación del terrorismo a través de la transacción, o que ésta incremente el riesgo de que se puedan cometer dichos delitos
- f) la existencia de motivos fundados para sospechar que el beneficiario real del comprador potencial es distinto del declarado.

El rechazo por parte del banco central será motivado e informado al solicitante en el plazo de dos días hábiles desde la solicitud. El Banco nacional tiene derecho a no hacer pública la decisión.

Asimismo, también se introduce la obligación de notificar con antelación al Banco nacional de Moldavia las ventas de participaciones accionariales a partir de umbrales del 0%, 33% y 50% (o cuando, como consecuencia de la venta, el banco vaya a dejar de ser filial de la vendedora).

Los derechos de voto, así como otros derechos corporativos se suspenden hasta la aprobación del Banco nacional.

8 LEGISLACIÓN LABORAL

8.1 RELACIONES LABORALES

La legislación laboral moldava está regulada por el Código Laboral de la República de Moldavia (Codul Muncii al Republicii Moldova nr. 154) del 28 de marzo de 2003, en vigor desde el 1 de octubre de 2003.

Contratos: algunos de los aspectos del Código Laboral relativos a los contratos son los siguientes:

- El contrato laboral debe realizarse por escrito y entrará en vigor a partir de la fecha de la firma salvo que se estipule lo contrario (Art. 58 del Código de Trabajo).
- Puede ser indefinido o de duración determinada, siempre inferior a 5 años (Art. 54). En el caso del contrato temporal hay que indicar la causa legal que lo justifica (cambio reciente introducido por la Ley 52/2016 de enmienda del código laboral). De acuerdo con el artículo 55 del Código laboral moldavo, hay situaciones específicas que permiten la celebración de contratos por un periodo determinado de tiempo: para trabajos que duren menos de 2 meses, para trabajos o servicios afectados por estacionalidad, proyectos etc.)
- En el caso del contrato laboral indefinido, puede existir un periodo de prueba de las capacidades profesionales del trabajador, que puede durar, con carácter general, hasta 3 meses y de hasta 6 meses para personas que desempeñen cargos de dirección y/o gestión y, excepcionalmente, de hasta un máximo de 30 días para los trabajadores sin cualificación profesional. (Art. 60). Existen también periodos de prueba en el caso de los contratos laborales temporales: de hasta un máximo de 15 días para aquellos contratos laborales con un periodo entre de 3 y 6 meses y de un máximo de 30 días para aquellos contratos laborales cuya duración

determinada superen 6 meses. Para determinadas categorías (especialistas jóvenes, personas menores de edad, personas discapacitadas, mujeres embarazadas etc.) no se exigen periodos de prueba.

- Las modificaciones contractuales (lugar de trabajo, vacaciones, salario...) solo son posibles previo acuerdo bilateral de empleado y empleador (Art. 68) y se recogen por escrito en una adenda al contrato.

- La jornada laboral será como máximo de 40 horas semanales (8 horas diarias en condiciones normales), salvo para empleados de entre 15 y 16 años (24 horas), entre 16 y 18 años (35 horas), para empleados que trabajen en condiciones especiales y/o dañinas (35 horas semanales) y para los empleados con minusvalías de grado I y II (30 horas semanales).

Las mujeres embarazadas, los padres o los tutores legales de menores de hasta 14 años o de hijos con minusvalías, o personas que tienen a su cargo a un miembro enfermo de la familia tienen derecho a una jornada laboral reducida.

- Empleador y empleado pueden acordar la terminación del contrato en cualquier momento siempre que sea por escrito, recientemente introducido a través de la Ley 205/2015.

- El empleador debe resarcir al empleado perjudicado moral o materialmente por discriminación en el trabajo o por imposibilidad legal sobrevenida en la prestación de su trabajo, siempre y cuando no haya otra normativa que estipule otra cosa (cambio reciente introducido al artículo 329 del Código laboral por la Ley 71/2016 de enmienda del código laboral).

- Cualquier contrato laboral temporal se considerará celebrado por tiempo indefinido si la Inspección de Trabajo del Estado no confirma la existencia de motivos para una duración determinada (Art. 54 epígrafe 5), recientemente introducido a través de la Ley 205/2015.

- Obligación de solicitar motivos escritos a un empleado antes de sancionarlo. Tal demanda debe hacerse por escrito por el empleador y se comunicará al empleado antes de la aplicación de cualquier decisión disciplinaria al respecto. El asalariado dispone de 5 días laborales para presentar sus alegaciones. La negativa de un empleado a presentar alegaciones debe ser formalizada por el empleador mediante un protocolo. En función de la gravedad de los hechos se puede investigar internamente las causas. Esta investigación se debe finalizar en un plazo máximo de 1 mes. La sanción disciplinaria debe aplicarse no más tarde de 6 meses desde la fecha de los hechos que la justifican.

- El compromiso de confidencialidad del empleado después del final de la relación laboral puede ser de hasta un máximo de dos años.

- Se levanta, a través de la Ley 205/2015, la prohibición por la cual el consejero delegado, director general, administrador, los directores, miembros del consejo de administración o demás cargos similares de una sociedad privada no podían ejercer las mismas funciones en otras empresas, ni siquiera aunque pertenecieran al mismo grupo empresarial.

El Código Laboral moldavo establece, en su art. 98, que la jornada normal de trabajo será de 40 horas semanales y que éstas se reparten normalmente en 5 jornadas de 8 horas diarias. No obstante, en algunas unidades se admite como excepcionalmente una semana laboral de 6 días con un día de descanso. También existe la posibilidad de “comprimir” el tiempo trabajado a 4 días o 4,5 días. Según el Art. 100.5: la jornada laboral no superará las 10 horas diarias/40 horas semanales en condiciones normales de trabajo (salvo 12 horas trabajadas seguidas por 24 de descanso).

Los jóvenes menores de edad se benefician de una jornada laboral reducida. De igual manera se benefician de una jornada laboral reducida de 35 horas semanales las personas con minusvalías de grado I y II sin perjuicio de sus derechos laborales.

Las horas trabajadas en fines de semana así como las horas extra serán debidamente remuneradas (normalmente un 150% del salario/hora normal hasta un cierto número de horas y un 200% a partir de entonces). Se permite el trabajo extra a solicitud del empleador hasta un máximo de 120 horas al año, ampliables, con el acuerdo de los representantes de los

empleados, y de manera extraordinaria hasta 240 horas anuales. Para el trabajo de noche (de 22 h. a 6 h.) se aplicará un coeficiente adicional de 0,5 al sueldo básico.

En cuanto a las vacaciones, estas serán remuneradas y no inferiores a 28 días naturales al año. Existen permisos de trabajo para ocasiones especiales como matrimonio, nacimiento de un hijo, fallecimiento de un familiar.

Con la Ley 205/2015 se aumenta el máximo de permiso sin derecho a cobro hasta los 120 días. Asimismo, se alarga el permiso sin sueldo a los trabajadores con dos o más niños menores de 14 años.

Tanto las bajas por enfermedad como por maternidad están cubiertas por el presupuesto de la Seguridad Social del país. El permiso por maternidad totalmente cubierto por la Seguridad Social es de entre 126 y 182 días. La Seguridad Social cubre parcialmente el permiso por maternidad por periodos superiores, hasta 3 años.

Los Contratos y Convenios Colectivos se encuentran regulados por el Título II, Capítulo V del Código de Trabajo. Su elaboración se deberá realizar según el procedimiento establecido en el Código. En el caso de cambio de propiedad o privatizaciones, el contrato colectivo de trabajo seguirá en vigor unos 6 meses adicionales desde la fecha del cambio de propiedad de la correspondiente unidad.

El derecho de sindicación se regula por el Estatuto de los Sindicatos. El derecho a representación de los trabajadores se encuentra en el Capítulo II del Código de Trabajo. Hay también una ley específica para los sindicatos: la ley nº 1129/2000.

En el Título XII, Capítulo IV del Código de Trabajo se regula el derecho a la huelga. Esta puede ser declarada en caso de conflicto colectivo en el marco de los procedimientos de conciliación previstos por el Código. Debe declararse con 48 horas de antelación como mínimo. No es obligatoria la pertenencia a un sindicato, si bien estos siguen teniendo una influencia bastante alta en las grandes empresas y en las empresas públicas, siendo algo menor para las PYME.

8.2 COSTE DEL TRABAJADOR PARA LA EMPRESA

Los salarios en Moldavia son bajos. En 2019 el Gobierno moldavo ha fijado el sueldo medio mensual de la economía en 6.975 lei (358,6 euros aproximadamente), mientras que en 2018 fue de 6.150 lei (aproximadamente 321,3 euros). Según datos del Instituto de Estadística de Moldavia, en abril de 2016 el salario bruto medio mensual de Moldavia se situó en 4.909,6 leus moldavos (219,82 euros), un 8,5% más que un año antes en términos nominales y un 0,2% más en términos reales. El salario medio fue de 4.142,4 leus (185,47€) en el sector público ("presupuestario", según la terminología del INE moldavo) y de 5.231,6 (234,24€) en el privado (en el real, según la misma terminología).

Por sectores, los salarios brutos medios más bajos se dieron en el arte y las actividades recreativas, con 2.987,7 leus, un 3,5% más que un año antes, y el sector primario, con 3.096,1, un 10% más que en abril de 2015. Los más elevados se podían encontrar en el sector financiero, con 11.206,1 leus, un 16,8% más que un año antes, seguido del sector de tecnologías de la información y de las comunicaciones, con 11.153,8 leus, un 6,8% mayor que un año antes. Los sueldos han crecido en la mayor parte de los sectores, excepto en el energético, donde cayeron un 1,1% hasta los 9.029,4 leus. En el otro extremo, en la categoría de otros servicios, los salarios crecieron un 25,2% en un año hasta los 8.484 leus.

Para el periodo 2016 -2018 , el gobierno moldavo calculó a finales de diciembre de 2015 un salario medio de 5.050 leus moldavos al mes, frente a 4.500 MDL al mes en 2015 y 4.172 en 2014. Este indicador es utilizado para el cálculo de las contribuciones sociales y de las indemnizaciones por discapacidad temporal del trabajo.

A partir del 1 de mayo de 2016, el salario mínimo en el sector real (a leerse privado) es de 2.100 leus moldavos/mensuales (jornada completa y unas 169 horas mensuales), lo que al tipo de cambio medio del mes de junio de julio de 2016 son unos 94,40 euros, o de 12,43 leus moldavos/hora (55,87 céntimos de euros): actualización de la decisión del gobierno moldavo nº

8.3 ACTIVIDAD LABORAL DE EXTRANJEROS

Desde el 1 de enero de 2007, los españoles y demás nacionales de Estados miembros de la UE ya no necesitan visado para estancias inferiores a los 90 días. Para estancias superiores a 90 días, habrán de dirigirse a la Oficina de Inmigración y Asilo (migrare@moldova.md), una vez en territorio moldavo.

Por otro lado, el 26 de diciembre de 2012, el Parlamento de Moldavia aprobó la Ley 303/2012, que entró en vigor el 29 de marzo de 2013 y que reforma la Ley 180/2008 sobre migraciones laborales, de una manera que se espera pueda tener un impacto positivo sobre los derechos de residencia de los expatriados.

En primer lugar se decide la supresión total de los cupos de inmigración.

En segundo lugar, se reducen las formalidades para determinados tipos de extranjeros. La ley 303 amplía la lista de individuos que salen del ámbito de aplicación de la Ley 180 y que, por ello, no requieren un permiso de trabajo temporal mientras permanezcan en Moldavia, o un permiso de la Agencia Nacional de Empleo para poder ser contratados por un empresario local. Ya no se requiere el permiso temporal a los extranjeros que:

i) llegaron a Moldavia para realizar investigaciones científicas en el marco de proyectos europeos o internacionales (excepto aquellos contratados sobre la base de un acuerdo de trabajo individual);

ii) tengan un permiso de residencia permanente en Moldavia;

iii) tengan el domicilio permanente en Moldavia;

iii) tengan un permiso de residencia temporal por reagrupación familiar.

También salen del ámbito de aplicación de la ley 180 de la migración laboral, las personas que ejercen profesiones liberales. Asimismo las personas del ámbito de la cultura no se rigen por esta ley si la estancia en Moldavia no supera los 90 días.

Ya no se requiere permiso previo de la Agencia Nacional de Empleo en áreas de importancia elevada para el estado moldavo, en particular:

i) personas invitadas para propósitos laborales por el gobierno moldavo, sus ministerios o cuerpos públicos centrales (como agencias estatales);

ii) profesionales que lleguen sobre la base de tratados a los cuales Moldavia esté adherida;

iii) profesionales extranjeros participando en proyectos de inversión, sujeto a confirmación del interés del proyecto por parte del Ministerio de Economía.

En tercer lugar, los empleados desplazados a Moldavia pueden trabajar durante 90 días (en total) desde la primera entrada en el país, sin necesidad de tener un permiso temporal de trabajo. Debe fundamentarse en un acuerdo de suministro de trabajos/servicios formalizado entre el empleado extranjero y el empleado moldavo. Es necesario presentar en el plazo de tres días hábiles una declaración responsable acerca del alcance y duración de las actividades del empleado extranjero en Moldavia, junto con las correspondientes copias, ante la Oficina de migraciones y asilo y ante la Agencia Nacional de Empleo.

Por último, se incrementan los umbrales mínimos del tamaño de las inversiones que permite unos permisos temporales más largos. En particular, se requiere que

i) la inversión sea de por lo menos 100.000US\$ para obtener un permiso de trabajo temporal de

dos años;

ii) sea de por lo menos 200.000US\$ para obtener un permiso de trabajo temporal de tres años;

iii) sea de por lo menos 500.000US\$ para obtener un permiso de trabajo temporal de cinco años;

iv) sea de por lo menos 1.000.000US\$ para obtener un permiso de trabajo temporal de diez años.

Permiso de trabajo

En los casos en los que se mantiene la obligación de solicitar un permiso de trabajo, los documentos presentados serán tramitados por el Departamento de Migración de los Trabajadores de la Agencia Nacional de los Trabajadores de Moldavia www.anofm.md en un plazo máximo de 30 días contados a partir del día siguiente al de su presentación. El empleador que desee dar empleo a trabajadores extranjeros tiene que dar publicidad con anterioridad al puesto de trabajo vacante (en la agencia territorial competente de la Oficina de Empleo moldava y en la prensa). En caso de que en 5 días la vacante no se cubra por ciudadanos moldavos, el empleador se podrá dirigir a la Oficina Moldava de Empleo para obtener su dictamen favorable en a la contratación de extranjeros.

Los documentos necesarios son los nombrados en el artículo 7 de la ley 180/2008:

a. formulario- cuestionario de solicitud;

b. copia del dictamen favorable de la Oficina Moldava de Empleo;

b. carta de la empresa, organización o institución en la que se indica que se contrata temporalmente al emigrante y en la que se incluye una petición del permiso de trabajo (comprobante de la tramitación con la Oficina Moldava de Empleo);

c. copias del documento de registro de la empresa, organización o institución (certificado de registro);

d. estados financieros del empleador

e. borrador del contrato de trabajo del empleado;

f. copia del documento nacional de identidad del ciudadano extranjero;

g. copia del título de estudios o un documento acreditativo del título académico del especialista invitado (a excepción del fundador) en traducción jurada con Apostilla de la Haya con el visto bueno de las autoridades moldavas si el trabajo se desarrollará en el ámbito de la educación /salud;

h. declaración ante notario de que la persona que acoge al trabajador, en la que se indique el lugar y el período de alojamiento del ciudadano extranjero;

i. documentos que confirmen la actividad económica de la empresa (si fuera necesario);

j. 2 fotografías recientes a color con fondo claro uniforme (30x40mm).

El procedimiento para la renovación del permiso de trabajo es el mismo que cuando se solicita por primera vez.

Documentación necesaria para la atracción de especialistas en IT

En 2018 Moldavia ha fijado como uno de sus objetivos de desarrollo el potenciar el sector de las nuevas tecnologías o IT. Para ello entre otras medidas está tratando de promocionar los parques

tecnológicos (IT parks) así como de atraer a profesionales del sector por medio del de incentivos a la inmigración, ya que existe en el país una pérdida de talento o "fuga de cerebros". Estas son las principales medidas adoptadas:

-Para una actividad que implique la estancia en territorio moldavo por menos de 90 días consecutivos en 6 meses

Se permite la realización del trabajo, pero no se obtiene un derecho o permiso de residencia. En el plazo de 3 días desde la entrada del trabajador extranjero, se tiene que notificar la llegada a la Oficina de Inmigración y Asilo (BMA)

-Para una actividad que implique la estancia en territorio moldavo por más de 90 días no consecutivos en 6 meses

No se necesita permiso de trabajo y se concede un permiso de residencia por dos años, con una potencial extensión por dos años más. El procedimiento de tramitación no puede exceder los 15 días desde la presentación de la documentación necesaria.

-Para puestos directivos en empresas IT

Para ser elegible y poder disfrutar de los siguientes beneficios, es preciso que las funciones asignadas sea la dirección de empresa de IT residente en el parque o alguno de sus departamentos, así como la coordinación del comité directivo o la junta de accionistas de la empresa.

Los incentivos a la inmigración en este caso serían.

-No es necesaria la obtención de un permiso de trabajo;

-El permiso de residencia es concedido por un periodo de hasta 4 años con la posibilidad de ser ampliado;


-El procedimiento de tramitación no puede exceder los 15 días desde la presentación de la documentación necesaria.

8.4 RÉGIMEN DE SEGURIDAD SOCIAL

La base legal es la ley nº 489 del 8 de julio de 1999 sobre el sistema pública de seguros sociales, con sus modificaciones posteriores, de tales como la más reciente acometida en 2018, la de 8 de agosto de 2014, la ley nº 1593 del 26 de diciembre de 2002 sobre las primas de seguro obligatorio médico, con sus modificaciones posteriores y la ley nº 156 del 14 de octubre de 1998 sobre las pensiones del estado.

La legislación moldava sobre la Seguridad Social resulta controvertida en lo que respecta a los ingresos que reciben los trabajadores extranjeros. Por ello, algunas empresas de consultoría fiscal consideran que las contribuciones a la Seguridad Social local no son aplicables a los salarios pagados desde el extranjero. En el caso de trabajadores pagados directamente por el empresario moldavo, es de aplicación lo siguiente:

TIPOS DE SEGUROS	Pagadero por el empresario	Pagadero por el trabajador
------------------	----------------------------	----------------------------

 Seguridad Social	24% en el sector privado, educación superior e instituciones médicas (sobre el salario bruto, tickets comida...	
	32% pagado por trabajadores que realizan sus funciones en condiciones especiales 32% en el sector agrícola	
Seguro de salud		9%

Fuente: KPMG, 2021

Por otro lado, destacar que según el artículo 17, epígrafe 3, de ley nº 489/1999, las cuotas de las cotizaciones sociales obligatorias se aprueban anualmente por la Ley del Presupuesto de los Seguros Sociales. De igual manera funcionan los fondos para los seguros obligatorios de asistencia médica. Las leyes correspondientes para 2016 fueron aprobadas por el gobierno moldavo a mediados de mayo de dicho año. No obstante, a principios de junio de 2016, estas leyes todavía no estaban aprobadas por el Parlamento moldavo. Hasta la aprobación del Parlamento y la ratificación de las correspondientes leyes se aplica, de forma provisoria, el marco legislativo correspondientes a 2015.

La base anual de cálculo de las cotizaciones no podrá ser superior al sueldo medio previsto por el Gobierno moldavo multiplicado por 5.

En el caso de los trabajadores la cotización mínima a la Seguridad Social es del 29% de su salario bruto (6% a cargo del empleado y como mínimo el 23%-que puede llegar a ser el 33% en función de las condiciones de trabajo- a cargo del empleador), que cubre pensiones, prestaciones para la prevención de enfermedades, baja por embarazo, beneficios infantiles, accidentes y paro. En el caso del sector agrícola la cotización obligatoria del empleador es del 22% sobre el fondo de salarios y extras (de este total el 6% corre a cargo del presupuesto del estado y el 16% a cargo del empleador).

La renta mínima que se puede asegurar en el sistema pública no puede ser inferior al 25% del salario medio establecido por el Gobierno moldavo. Los autónomos y otras personas físicas que desean cotizar o están obligadas a cotizar al sistema público de seguros sociales (notarios, abogados etc.) se pueden asegurar individualmente. La cotización que tienen que pagar anualmente es una suma fija de 6.372 leus moldavos.

A estas contribuciones se añade un 4,5% por el seguro médico obligatorio que tienen que pagar tanto el empleado como el empleador.

El pago con retraso de las cotizaciones sociales obligatorias conlleva penalizaciones de 0,1% por día.

Según el artículo 17, epígrafe 1) e de ley nº 489/1999 son contribuyentes al sistema público de seguros sociales las personas que tienen un contrato individual de trabajo con empleadores que no estén registrados como residentes en Moldavia.

Los trabajadores extranjeros que tengan residencia en Moldavia y desarrollen su actividad sobre la base de un contrato de trabajo con una empresa establecida en Moldavia, tienen que cotizar igualmente a la Seguridad Social, salvo que haya tratados internacionales que estipulen lo contrario.

Según una guía de MIEPO, solo deben pagar las cotizaciones a la seguridad social y al seguro médico obligatorio los trabajadores extranjeros que trabajan sobre la base de un contrato laboral en Moldavia. Los trabajadores desplazados a Moldavia no deben pagar estas contribuciones.

Otros beneficios sociales del trabajador

De acuerdo con la información disponible en 2018 se reconocen los siguientes:

-tickets comida cuyo valor está exento del pago de impuestos y contribuciones sociales, catering y gastos de transporte son deducibles;

-ayudas para la compra de casa al trabajador a través del programa "Prima Casa";

Otros beneficios sociales para el empresario

También en 2018 y años siguientes están vigentes las siguientes beneficios:

-Gastos en formación de especialistas ("dual education") son deducibles;

-Pago de subsidios por la creación de puestos de trabajo.

9 INFORMACIÓN PRÁCTICA

9.1 COSTES DE ESTABLECIMIENTO

Para obtener esta información de la manera más completa posible se sugiere consultar a la Oficina Comercial de España en Rumanía, con competencia en ese mercado, y acceder así al documento "Costes de establecimiento en Moldavia 2020". Asimismo, también es posible consultar esta información en la web de ICEX (Servicio de simulador de costes por país):

<https://www.icex.es/icex/es/navegacion-principal/exportadores-habituales/informacion-de-mercados/simulador-costes-de-establecimiento/index.html>

9.2 INFORMACIÓN GENERAL

La lengua oficial de la República de Moldavia es el moldavo (dialecto del rumano). Es la única lengua romance que existía en la antigua Unión Soviética. De 1941 a 1989 se escribía en el alfabeto cirílico, que todavía se utiliza hoy en día en la región separatista de Transnistria. También se hablan el ruso y el gagauz (dialecto del turco).

En cuanto a la religión, la mayoría de los creyentes, un 98% de la población, pertenece a la Iglesia Metropolitana Moldava, que está subordinada al patriarcado del cristianismo ortodoxo ruso. El 1,5% profesa el judaísmo y el 0,5% restante profesa otras religiones.

La moneda local es el Leu Rumano, su plural es Lei. La denominación en los mercados de cambio internacionales es RON.

EVOLUCIÓN DEL TIPO			
DE CAMBIO DEL RON/EUR			
	Final de período	Tipo de cambio medio	% variación interanual
2015	4,5245	4,445	1,79%
2016	4,5411	4,4908	0,36%
2017	4,6597	4,5681	2,54%
2018	4,6639	4,6535	0,09%
2019	4,7793	4,7452	2,41%

Fuente: Banco Nacional de Rumanía (BNR)
Última actualización: julio 2020

EVOLUCIÓN DEL TIPO	
DE CAMBIO DEL RON/US\$	

	Final de periodo	Tipo de cambio medio	% variación interanual
2015	4,1477	4,0057	3,54%
2016	4,3033	4,0592	3,61%
2017	3,8915	4,0525	10,58%
2018	4,0736	3,9416	4,47%
2019	4,2608	4,2379	4,39%
Fuente: Banco Nacional de Rumanía (BNR)			
Última actualización: julio 2020			

Con respecto a la evolución del tipo cambio RON-EUR en años anteriores, es posible destacar lo siguiente:

Si bien en 2014 el leu se apreció con respecto al euro, en 2015 esta moneda se depreció ligeramente frente al euro. En 2016 el leu volvió a apreciarse con relación al euro, habiendo sido su cambio medio de 4,4908 leus por euro, descendiendo ligeramente su valor en este primer mes del 2017. No obstante, a partir del segundo trimestre de 2017 el leu empezó a depreciarse. En el tercer trimestre del año el tipo de cambio medio fue de 4,5814 leus por 1 euro. A mediados de noviembre de 2017 el tipo de cambio superó el umbral de 4,65 lei por un euro. En el mismo periodo del año 2018 se ha constatado un valor similar. Si bien en 2014 el leu se apreció con respecto al euro, en 2015 esta moneda se depreció ligeramente frente al euro.

El tipo de cambio se ha depreciado en un 2,4% en el último año y un 5% en los últimos dos años. A diciembre de 2019 se situaba de media en 4,77RON/€.

Con relación al \$ ha mantenido en este tiempo considerado la misma evolución que con el euro, con excepción del 2017, cuando el \$ se depreció frente al euro.

Desde el 1 de enero de 2007, los españoles y demás nacionales de Estados miembros de la UE ya no necesitan visado para estancias inferiores a los 90 días. Para estancias superiores a 90 días, habrán de dirigirse a la Oficina de Inmigración y Asilo (migratie@mai.gov.md), una vez en territorio moldavo para obtener el correspondiente permiso de residencia. La superación del plazo de 90 días de estancia sin permiso de residencia o trabajo está penalizada con multa, prohibición de regreso a la República de Moldavia e incluso deportación.

La hora local es de +2 GMT (+3 GMT en la región de Transnistria), lo que supone 1 hora por delante del horario en España peninsular y Baleares.

Días festivos:

1 de enero: Año Nuevo.

7 y 8 de enero: Navidad (según la antigua tradición)

7 y 8 de marzo: Día de las Mujeres

1 y 2 de mayo: Pascua ortodoxa

8 y 9 de mayo: Día de los muertos

9 de mayo: Día de la Victoria

27 de agosto: Día de la Independencia

31 de agosto: Fiesta de "Limba noastra" (nuestra lengua)

14 de octubre: Santo patrón religioso de cada localidad (Chisinau)

Los establecimientos comerciales suelen tener el mismo horario que los europeos y, excepto

algunas tiendas de alimentación, todos cierran el domingo, salvo algunas tiendas localizadas en grandes centros comerciales.

Con respecto a los bancos, el horario varía y puede ser de 8.30 a 16.30 en jornada intensiva o 8.30-17.30 con una hora de descanso; algunos bancos también están abiertos el sábado por la mañana (de 9 a 14 aproximadamente).

El sistema sanitario moldavo ha sufrido un enorme deterioro en los últimos años debido a la ausencia de inversiones y a los bajos salarios del personal médico. Es recomendable disponer de un seguro médico que prevea la posibilidad de evacuación, ya que la tarjeta sanitaria europea no es válida en Moldavia. Asimismo, la provisión y el surtido de medicamentos es muy limitado, por lo que se recomienda a las personas que utilicen medicamentos de prescripción que lleven consigo una cantidad suficiente para la duración del viaje.

Aunque no es obligatoria ninguna vacuna para viajar a Moldavia, se recomiendan las vacunas contra el tétanos, la hepatitis y el tifus. En el caso de ser mordido por un perro es necesario vacunarse inmediatamente contra la rabia.

Por último se recomienda beber agua embotellada.

La criminalidad en los últimos años ha aumentado como consecuencia de la precaria situación económica. Se debe prestar especial atención en cuanto a posibles hurtos de carteristas en lugares con aglomeraciones y transportes públicos. En el caso de pagar con tarjeta bancaria, se aconseja no perder de vista la misma para evitar fraudes.

Es aconsejable dejar los bienes de valor en las cajas fuertes de los hoteles y tener encima a todas horas una fotocopia de su pasaporte.

Del 1 de noviembre al 31 de marzo es obligatorio conducir con las luces encendidas día y noche, bajo pena de multa.

Se aconseja no compartir taxi con desconocidos ni contratar los servicios de un taxi que no tenga una licencia oficial.

Zonas de riesgo (deben ser evitadas): Debe ser evitada la zona situada al este del río Dniéster, conocida como región de Transnistria, por tratarse de una zona fuera del control de las autoridades de la República de Moldavia desde su secesión “de facto” producida en 1990. En esta zona la posibilidad de prestar asistencia consular podría verse limitada.

Aviso importante del Ministerio de Asuntos Exteriores de Moldavia para los ciudadanos extranjeros que entran en dicho país por el tramo transnistrio de la frontera moldavo-ucrania, tramo fronterizo que no controlan las autoridades moldavas: Los ciudadanos extranjeros deberán registrarse presentando sus documentos de viaje en las primeras 72 horas desde su entrada en la República de Moldavia por ese tramo fronterizo, en una de las siguientes oficinas:

- Ministerio de Tecnología de la Información y de Comunicaciones en la calle Puskin n ° 42 de Chisinau.
- Dependencias territoriales de Migración y Asilo del Ministerio del Interior.

Zonas de riesgo medio: No hay.

Zonas sin problemas: El resto del país.

Se acompaña enlace de nuestro ministerio de Exteriores, que se aconseja consultar, dados los cambios constantes que se están produciendo en esta zona, en especial por el conflicto de Ucrania

Telecomunicaciones

La oferta de telecomunicaciones de Moldavia es baja en comparación con los países vecinos. En el país hay tres operadores de telefonía móvil (GSM): Orange Moldova (antigua VOXTEL), propiedad de un consorcio formado por Moldtelecom, France Telecom, y la Corporación Financiera Internacional; MOLDCELL, que pertenece a la empresa holandesa Fintur Holding BV y la compañía estatal MOLDTELECOM, que comenzó a ofrecer servicios de Internet de banda ancha en marzo de 2007.

La privatización de Moldtelecom fue uno de los requisitos incluidos en el Memorandum que el Gobierno moldavo firmó con el F.M.I. en 2002. Aunque a finales de 2013, el Gobierno emitió una nueva decisión relativa a la privatización de Moldtelecom y de otras empresas estatales, en febrero de 2014 la volvió a cancelar por falta de interés de los inversores por las empresas grandes como Moldtelecom, Air Moldova o Tutun CTC. (fuente: <http://diez.md/2014/02/27/privatizarea-moldtelecomului-se-amana/>). Moldtelecom perdió el monopolio como suministrador de servicios de Internet en 2002, y el monopolio de la telefonía fija a finales de 2003.

En 2014 había 34,4 líneas telefónicas por cada 100 habitantes. La tasa de penetración creció rápidamente entre 2000 y 2007 pero a partir de entonces, ha crecido más despacio. La tasa de penetración era de 46,6 líneas en el entorno urbano y 25,3 en el rural, por cada 100 habitantes. Las líneas de telefonía móvil crecieron de manera exponencial hasta 2012, se desaceleraron en 2013 y, en 2014, se produjo, de hecho, una ligera caída, hasta 123 líneas por cada 100 habitantes.

En lo que se refiere al grado de penetración de las nuevas tecnologías en la economía moldava, en 2014, de las 10.108 personas jurídicas moldavas, el 64,9% contaba con ordenadores personales. El número de ordenadores personales con los que contaban era de 191.467, de los que 141.590 tenían acceso a internet. Por sectores, el porcentaje de personas jurídicas que disponían de ordenadores personales iba desde el 37% en el caso de la agricultura (contaban con 1.831 ordenadores, 1.512 con acceso a internet), hasta el 79,2% en el sector de las TIC (que contaban con 18.043 ordenadores, de los cuales 13.478 con acceso a internet) y la Administración Pública, con un 81,64% (con 39.049 ordenadores personales, de los cuales 29.279 con acceso a internet). En lo que se refiere al número de ordenadores, también destaca el sector educativo, donde se disponía de 41.301 ordenadores, de los cuales 28.382 con acceso a internet.

En 2014, las personas jurídicas moldavas se gastaron 1.305,5 millones de leus moldavos en tecnologías de la información, de los cuales la mayoría en equipos (517.9M MDL) y programas informáticos (335,4M MDL). Del total, el sector de las TIC gastó 383,1 M MDL, mientras que las Administraciones Públicas gastaron solo 165,6 M MDL.

Comunicaciones por vía aérea

Actualmente ya no existen vuelos directos entre Chisinau y España.

La distancia entre ambas capitales por vía aérea es de unos 2.700 kilómetros. El vuelo hay que realizarlo con escala, existiendo múltiples posibilidades, vía Moscú, Turquía, Roma, etc.

Se aconseja la alternativa vía Bucarest, ya que hay diversos horarios y vuelos desde Madrid, Barcelona o Valencia hasta Bucarest, y posibilidades de varios enlaces hasta Chisinau.

Comunicaciones por carretera

La distancia entre Madrid y Chisinau por carretera es de aproximadamente 3.500 kilómetros.

Hoteles en las principales ciudades del país:

HOTELES EN CHISINAU

1. RADISSON BLU LEOGRAND HOTEL

<https://www.radissonblu.com/>

2. BRISTOL Central Park Hotel****

<http://bristol-central-park-hotel.hotel-chisinau.com/en/>

3. JAZZ Hotel****

<http://www.jazz-hotel.md>

REGENCY HOTEL CHISINAU

https://www.tripadvisor.com/Hotel_Review-g294456-d3418767-Reviews-Regency_Hotel-Chisinau_Chisinau_District.html

5. CLUB ROYAL PARK HOTEL

<https://clubroyalpark.md/>

9.3 DIRECCIONES ÚTILES

Representaciones oficiales

Embajada de la República de Moldavia en Madrid:

Paseo de la Castellana 178, 5ºD
28046, Madrid
Teléfono Cancillería: +34 91 828 79 89
Teléfono Sección Consular: +34 91 828 45 30
Embajador: Valeriu Gheorghiu
Correo electrónico: madrid@mfa.md
Página web: www.spania.mfa.md

Embajada y Consulado de España en Rumanía (con acreditación en Moldavia)

Dirección: St. Louis Blanc, 3, sector 1, 011751, Bucarest

E-mail: emb.bucarest@maec.es

Web: www.exteriores.gob.es/embajadas/bucarest/es/Paginas/inicio.aspx

Teléfono: +4 021 318 10 77 (cancillería)

Teléfono: +4 021 318 10 80 (consulado)

Fax: +4 021 318 1072

Oficina Económica y Comercial de España en Rumanía (con acreditación en Moldavia)

Dirección: Dionisie Lupu 64-66 III planta, 010458 BUCAREST
Tel: 00 (40) 31 405 62 92/93 // 00(40) 21312 80 50/60
Fax: 00 (40) 21 312 90 80
E-mail: bucarest@mcx.es

Sede de Gobierno de la Republica de Moldavia

MD-2033, Chisinau, 1 Piata Marii Adunari Nationale

Ministerio de Asuntos Exteriores e Integración Europea

Str. 31 August, 80, Chisinau MD2012

Tel.: +373 22 57 82 06/05

Fax: +373 22 23 23 02

E-mail: secdep@mfa.md

www.mfa.gov.md

Ministerio de Economía e Infraestructuras

Str. Piata Marii Adunari Nationale 1 MD-2033, mun. Chisinau

Tel: +37 322 250 500 /535

Fax:+37 322 23 40 64

E-mail: mineconcom@mec.gov.md

www.mec.gov.md ; www.moldova.md

Ministerio de Finanzas/ Hacienda

str. Constantin Târziu nr. 7, mun. Chişinău

Tel: +373 22 26 25 23

Fax: +373 22 26 25 17

E-mail: cancelaria@minfin.moldova.md

www.mf.gov.md

Ministerio de Agricultura, Industria Alimentaria y Medio

Str. Stefan cel Mare 162, MD-2004 Chisinau

Tel: +373 22 20 45 79

Fax: +373 22 22 07 48

Email: cancelaria@madrm.gov.md

www.madrm.gov.md

Agencia para el Medio Ambiente

Str. Cosmonautilor, 9 MD-2005, or. Chisinau

Tel: +373 22 20 45 07

Fax: +373 22 22 68 58

<http://mediu.gov.md>

Ministerio de Educación y Cultura

Piata Marii Adunari Nationale nr. 1 MD-2033 Chisinau

Tel: +373 22 22 76 20

Fax: +373 22 23 35 15

E-mail: mecc@mecc.gov.md

<https://mecc.gov.md/>

Ministerio de Justicia

Str. 31 August 1989, 82 or. , MD-2012 Chisinau

Tel: +373 22 20 14 77

Fax: +373 22 23 47 97

E-mail: secretariat@justice.gov.md

<http://justice.gov.md>

Ministerio del Interior

Bd. Stefan cel Mare nr. 75, MD-2012 Chisinau

Tel: +373 22 255 300
Fax: +373 22 255 236
E-mail: mai@mai.md
www.mai.gov.md

Ministerio de Defensa

Sos. Hincesti, 84 MD-2021 Chisinau
Tel: +373 22 25 20 09 / 22 22
Fax: +373 22 23 26 31
E-mail: ministru@army.md
<http://www.army.md>

Ministerio de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones

Str. Stefan cel Mare si Sfint 134, et. 3 MD-2012, Chisinau
Tel: +373 22 23 84 76
Fax: +373 22 25 11 29
E-mail: mtic@mtic.gov.md
www.mtic.gov.md

Ministerio de Sanidad, Trabajo y Protección Social

Str. Vasile Alecsandri, 2 MD-2009
Tel: + 373 22 268 850; 22 72 99 07
Fax: +373 22 73 87 81
E-mail: secretariat@msmps.gov.md
<http://www.msmps.gov.md>

Oficina para la reintegración

Piata Marii Adunari Nationale 1 MD-2033, Chisinau
Tel: +373 22 250 162
E-mail: reintegrare@gov.md

Gobierno de Moldavia: www.gov.md

Banco Nacional de Moldavia: www.bnm.org

Instituto Nacional de Estadística de Moldavia: www.statistica.md

Banco Mundial en Moldavia: www.worldbank.org/en/country/moldova

Comisión Europea en Moldavia: www.ec.europa.eu

Agencia de noticias: www.infotaq.md

Ferias en Moldavia: www.moldexpo.md

Páginas amarillas: www.yellowpages.md

Cámara de Comercio e Industria de la República de Moldavia: www.chamber.md

Banco Europeo para la Reconstrucción y el Desarrollo:
www.ebrd.com/pages/country/moldova.shtml

Web de licitaciones públicas de la República de Moldavia: www.tender.gov.md

Bolsa de Valores de Moldavia: www.moldse.md

