

Informe Economías de Asia Pacífico



Instituto de Investigación

Bimestral Nº4

23 de febrero de 2021

Economías de Asia Pacífico en 2020 y 2021. ¿Cuándo se recuperará el turismo?

- Las economías de Asia Pacífico retrocedieron 1,2% en 2020
- China y Vietnam se destacaron por su crecimiento (+2,3 y +2,9%).
- Se espera un fuerte rebote económico en 2021, aunque con dispar fuerza según el país
- El turismo receptivo es parte importante de las economías menos desarrolladas de la región. La caída de turismo supera el 80% en 2020 y se espera que recién en 2022 o 2023 se recupere el sector.

2021: el año del rebote irregular

Las economías de Asia Pacífico experimentaron un 2020 que cortó la racha de buenos resultados de crecimiento que venían mostrando en este siglo, aunque con enormes matices. Hubo economías que mostraron crecimiento - notoriamente China y Vietnam - y otras que mostraron estrepitosas caídas, como India (-8%) y Filipinas (-9,5%). En su conjunto, las economías de la región mostraron una caída de 1,2% del PIB en 2020. El impacto fue mayor en ASEAN, impulsado por la reducción de 6,5% en Tailandia y de 9,5% en Filipinas, segunda y tercera economías del bloque. Muchas de las economías tienen una fuerte dependencia del turismo receptivo que cayó a niveles mínimos en el año tal como se presenta en la siguiente sección.

Por el lado de las economías grandes de la región, Japón sufrió fuertemente el impacto económico de la pandemia en el segundo trimestre del año, aunque el tercer y cuarto trimestre mostró un fuerte rebote, impulsado por el consumo interno y las exportaciones que, para fin de 2020, alcanzaban el mismo nivel del mismo período de 2019. A fin de fomentar el consumo, los países de la región diseñaron esquemas de estímulos que incluyeron subsidios, reducciones impositivas y una importante ampliación del gasto público. En los últimos tres meses, Japón, China, Corea, Tailandia, Malasia, Camboya, Filipinas, e India anunciaron la expansión de sus paquetes de estímulo económico.

Vietnam mostró los mejores números de crecimiento de todo Asia. Su producción de alimentos fue excepcional, con un incremento en las exportaciones de arroz superiores a 3 mil millones de USD (+9,3% interanual) y de maderas por más de 12 mil millones (+15,7%). El crecimiento de 5,8% de su industria lo posiciona como el centro manufacturero del ASEAN y como el gran competidor de China en el mediano plazo. Si bien su producción está muy lejos de la del gigante asiático, entre 2015 y 2019 la tasa de crecimiento del PIB industrial de Vietnam fue el triple que la de China (62% vs 21%). Este crecimiento relativo se funda en que los costos laborales son la mitad de los de China, un mejoramiento de su infraestructura, apertura de su economía y estabilidad política. Además, el país se ha convertido en el quinto receptor de inversión extranjera directa en la región, sobrepasando a economías mucho más grandes como las de Japón y Corea. China, por su parte, basó su crecimiento durante la pandemia en la inversión pública en infraestructura y en las exportaciones, a pesar del fortalecimiento del yuan.

En otro orden de cosas, para la segunda mitad del 2020 ya se comenzó a ver una recuperación en toda la región, reflejada en las estimaciones de PIB del tercer y cuarto trimestre. Para 2021 se proyecta un fuerte crecimiento, que sería el mayor desde 2010, cuando las economías se recuperaron de la crisis de 2008-2009. Sin embargo, el 7% estimado será muy dispar, con cuatro economías que se espera terminarán este año con un PIB por debajo del que tenían en 2019 (Filipinas, Tailandia, Singapur y Japón) y con otras que se espera tengan tasas de crecimiento excepcionales, como India y China (Tabla 1). La solidez de la economía china y sus proyecciones en el futuro mediato han acortado los plazos de cambios en el podio económico global: se espera que para 2028 China pase a Estados Unidos y se transforme en la primera potencia económica.

Tabla 1: Crecimiento del PIB y proyecciones para 2021 (en porcentaje)

	Proyección 2021	2020	2019	2018
Brunei	3,2	1,5*	3,9	-1
Camboya	6,8	-2*	7,1	7
Filipinas	7	-9,5	5,9	6,2
Indonesia	4,8	-2,1	5,1	5,2
Laos	5	-0,7*	6,5	6,5
Malasia	7	-5,6	4,3	4,7
Myanmar	2	1,7*	6,5	6,2
Singapur	5	-5,8	0,7	3,1
Tailandia	2,8	-6,5*	2,4	4,1
Vietnam	6,7	2,9	7	7,1
ASEAN	5,1	-4,0	4,3	5,0
China	8,1	2,3	6,1	6,6
Corea	3	-1	2	2,7
India	11,5	-8*	5,6	6,7
Japón	4	-4,8	0,7	0,3
CKJI	7,2	-0,8	4,50	4,89
TOTAL AP e I	7,0	-1,2	4,5	4,9

Notas: * Datos estimados.

En el caso de Singapur, su Ministerio de Comercio e Industria proyecta un crecimiento de entre 4 y 6%.

Fuente: Elaboración propia en base a datos oficiales de los países, FMI, Banco Mundial y Banco de Desarrollo de Asia.

Turismo en Asia Pacífico: de mal en peor. Hacia una nueva normalidad

El turismo fue en 2019 responsable del 10,3% del PBI mundial, contando los impactos directos, indirectos e inducidos. Casi 9 billones de dólares estadounidenses se gastaron en turismo ese año, haciendo que unos 330 millones de empleos dependan del movimiento de personas. Los países de ASEAN tienen en general un impacto aún mayor del turismo en su PBI: el Consejo Mundial de Viajes y Turismo (WTTC por su nombre en inglés) calculó que en 2018 el 21,6% de la economía de Tailandia y el 24,7% de Filipinas dependió directa o indirectamente del turismo. La región fue la de mayor crecimiento del turismo a nivel global ese año.

La pandemia de Covid-19 llevó a una drástica reducción del movimiento de personas. Desde febrero de 2020 comenzó una veloz reducción de los vuelos internacionales, que llegaron a un mínimo para el segundo trimestre de ese año (75% de caída interanual en vuelos comerciales). Para septiembre la caída interanual había bajado a 40%, proporción que se mantiene hasta la primera quincena de febrero de 2021. La combinación de cuarentenas, restricciones a la movilidad y temores de los potenciales turistas fueron un combo explosivo para la industria.

El impacto económico de la caída del turismo a nivel global fue de 1,3 billones de dólares, según la Organización Mundial del Turismo de la ONU (UNWTO). Asia Pacífico es la región con mayor caída en la recepción de turistas el año pasado: 84%. Las expectativas en el futuro cercano tampoco son las mejores: una encuesta llevada a cabo por la esa organización indica que el 43% de los encuestados espera que recién en 2023 se alcancen los niveles pre-pandemia. El 41% espera que sea aún más tarde.

Tabla 2. Turismo, estado pre-pandemia

	Millones de turistas		Variación 2019 vs 2018	Impacto económico (miles de millones de USD)
	2010	2019		
Mundo	952	1462	3,8%	1480
Brunei	0,2	0,3*		0,2
Camboya	2,5	6,6	6,6%	4,4
Filipinas	3,5	8,3	15,2%	9,8
Indonesia	7	13,4*	-	16,9
Laos	1,7	3,8*	-	0,7
Malasia	24,6	26,1	1%	19,8
Myanmar	0,8	3,6*	-	1,7
Singapur	9,2	15,1	3%	20,1
Tailandia	15,9	39,8	4,2%	60,5
Vietnam	5	18	16,2%	11,8
ASEAN	70,4	135		145,9
China	55,7	65,7	4,5%	35,8
Corea	8,8	17,5	14%	21,6
India	5,8	17,4*	-	30
Japón	8,6	32,2	3,2%	46,1
CKJI	78,9	132,8		133,5
TOTAL AP e I	149,3	267,8		279,4

Nota: * datos de 2018

Fuente: Elaboración propia en base a datos oficiales de los países, UNWTO y WTTC.

La caída en el turismo condicionará la recuperación de las economías asiáticas y afectará especialmente a los países más pobres de la región, que tienen un bajo turismo emisor y, relativo al PIB, un alto turismo receptor. Algunos gobiernos han ideado e implementado medidas para promover el turismo interno. En Tailandia, se ofrecieron 6 millones de noches de hotel y 2 millones de pasajes aéreos a precios promocionales. Sin embargo, la mayoría de los pasajes están aún sin vender ya que los viajeros prefieren destinos cercanos. El gobierno de Japón lanzó la campaña "Go to travel" para promocionar el turismo interno, con descuentos en hoteles y restaurantes. A pesar de ello, el crecimiento de los casos de Covid-19 llevó a que sea suspendida en diciembre del año pasado.

La reapertura al turismo está siendo gradual y con futuro incierto, dependiendo de la evolución de la pandemia. Llevará tiempo la consolidación de una nueva normalidad, donde la seguridad sanitaria será foco de atención de autoridades y turistas.

Puntos de interés y perspectivas

- La aplicación de vacunas contra el Covid-19 es lenta y dispar en la región. Corea anunció que comenzaría el 26 de febrero. Japón inició el 17 de febrero, solo tres días luego de que fuera aprobada la vacuna de Pfizer. En India no llega al 1% la población vacunada al 21 de febrero. En China es de 3%. En el ASEAN, Vietnam comenzaría en marzo la vacunación, que podría acelerarse si se aprueba el uso de la vacuna Covivac que se produce en ese país. En Filipinas también sería en marzo. Tailandia comienza la vacunación el 24 de febrero, al igual que Malasia. Entre los que ya empezaron, Camboya comenzó a mitad de febrero y tiene en su poder vacunas para 4% de la población. Indonesia tiene menos de 1% de su población vacunada. Desde el 18 de febrero, su gobierno permite que empresas privadas compren dosis para sus empleados. En Singapur los vacunados son más del 4% de la población.
- El golpe de estado en Myanmar ha generado diversas reacciones en la región. El golpe generó el rechazo del G7, notas de preocupación por parte de Indonesia, Malasia, Singapur y Corea, entre otras naciones y protestas que se han extendido por toda la región. Estados Unidos y la Unión Europea evalúan sanciones, mientras otros de los países de la región (Tailandia, China, entre otros) deciden no interferir en asuntos internos. El país tiene una economía pujante y cada vez más dependiente de sus vecinos: atrajo más de 13.500 millones de dólares de inversión extranjera en los últimos 4 años, principalmente de empresas de la región (las empresas japonesas allí instaladas, por ejemplo, pasaron de 53 en 2012 a 436 en enero de 2021).
- China tuvo en 2020 una caída de 15% en la cantidad de nacimientos de personas. Esto puede acentuar el problema demográfico que el país enfrentaría en el corto plazo, cuando empiece a perder población. Desde 1979 a 2015 China implementó la política "una familia un niño", que hizo bajar drásticamente la cantidad de nacimientos. La medida fue relajada en 2016. Sin embargo, en línea con lo que sucede en las naciones ricas, la tasa de fertilidad sigue en niveles muy bajos. Cuando se publiquen los datos del censo nacional iniciado en noviembre de 2020 se podrá realizar una lectura más precisa del fenómeno.