

## Caída y recuperación del comercio internacional en Asia Pacífico e India

- El comercio internacional en Asia Pacífico cayó 10,6% interanual en el primer semestre.
- En junio la caída interanual fue menor, por la recuperación de China.
- Contra mayo, junio presenta un alza del comercio en la región de 9,5%, lo que marca una recuperación desde los mínimos de abril/mayo.
- Varias compañías grandes están relocalizando sus fábricas fuera de China.
- El movimiento de personas sigue en niveles muy limitados, con escasa apertura prevista para el corto plazo.

### El comercio en Asia Pacífico e India durante la pandemia

Durante la primera mitad de 2020, el comercio internacional en Asia Pacífico e India tuvo una **reducción de 10,3% en las exportaciones y 11% en las importaciones**. El **impacto fue mayor** en dos de los países más grandes de la región: **Japón e India**. La caída en ASEAN muestra exportaciones cayendo interanualmente a un ritmo menor que importaciones (-5,8% vs. -12%), producto de un mayor componente de alimentos y materias primas en sus exportaciones y un mayor componente de manufacturas y bienes intermedios en sus importaciones.

El comercio en **China** comenzó el año con una fuerte caída. Fue el primero afectado por el CoViD-19 y también **el primero en retornar al camino del crecimiento** luego imponer estrictas restricciones. Así, el segundo trimestre muestra números menos negativos que el primero para el gigante asiático (-4,5 vs. -8,5%). En junio el comercio tuvo un incremento interanual de 1,4% y los números de julio son aún más auspiciosos, con un 3,4% de suba comparado con el mismo mes de 2019.

En la Tabla 1 se aprecia que en junio la caída ha sido menor que la evidenciada durante todo el semestre (-8,1%). También que, **comparado con mayo, junio muestra un fuerte crecimiento del comercio**. Esto hace presagiar que el comercio exterior ha pasado ya por su momento de menor actividad y que de ahora en más se verá más dinámico. La relajación de las restricciones al movimiento de personas dentro de los países e internacionalmente refuerzan la idea que la etapa más dura de aislamiento ha quedado atrás y que se comenzó una etapa de recuperación. El paso de esta recuperación está aún por verse. A los auspiciosos números de junio vale sumar que los datos disponibles sobre julio a mitad de agosto marcan un incremento del comercio: al ya comentado incremento mes a mes en China (+3,4%) se agregan el de Corea (+9,4%) y Vietnam (+4%).

**Tabla 1: Variación del comercio internacional, en porcentaje**

	1 Semestre 2020 vs 2019		Junio 2020 vs junio 2019		Junio 2020 vs mayo 2020	
	Expo	Impo	Expo	Impo	Expo	Impo
<b>Filipinas</b>	-19,6	-29,4	-13,3	-24,5	18,4	13,3
<b>Indonesia</b>	-4,9	-11,7	2,3	-6,4	15,1	27,5
<b>Malasia</b>	-6,8	-7,3	8,8	-6	32,3	26
<b>Singapur</b>	-8	-7,5	-10	-15,7	5,5	4,8
<b>Tailandia</b>	1	-11	-23,2	-18	1	-1,3
<b>Vietnam</b>	0,1	-3,3	5,3	6,3	17,6	13,9
<b>ASEAN</b>	<b>-5,8</b>	<b>-12,0</b>	<b>-4,4</b>	<b>-10,6</b>	<b>14,2</b>	<b>16,8</b>
<b>China</b>	-6,2	-6,4	0,6	2,6	3,1	16
<b>Corea</b>	-10,8	-9	-10,9	-11,5	12,5	3,1
<b>India</b>	-24,8	-31,6	-12,4	-47,6	15	-4,9
<b>Japón</b>	-15,4	-11,6	-26,2	-14,4	16,2	2,2
<b>CKJI</b>	<b>-10,9</b>	<b>-10,9</b>	<b>-8,0</b>	<b>-8,5</b>	<b>8,2</b>	<b>9,3</b>
<b>TOTAL AP e I</b>	<b>-10,3</b>	<b>-11,0</b>	<b>-7,6</b>	<b>-8,7</b>	<b>8,9</b>	<b>10,2</b>

Nota: Datos no disponibles para Brunei, Myanmar, Camboya y Laos. CKJI: China, Corea, Japón e India.

Fuente: Elaboración propia en base a datos oficiales de los países.

## Cadenas de valor y comercio en Asia Pacífico

Las economías de Asia Pacífico son de las que más se han integrado a las cadenas globales de valor (CGV), aprovechando la alta disponibilidad de mano de obra de bajo costo, una creciente calidad de su infraestructura y la existencia de mercados domésticos con fuerte dinamismo en el consumo de sus clases medias. La especialización en tareas específicas y la integración en modelos de negocios altamente coordinados han llevado a una **interdependencia** de los sistemas manufactureros asiáticos. La **disrupción** en un eslabón, entonces, tiene efectos sobre toda la cadena de valor, afectando a varios países de la región.

El brusco **cierre de fábricas** en China para frenar el contagio del coronavirus llevó a que muchas empresas ensambladoras que contaban con los productos intermedios chinos no pudieran completar el proceso productivo. La mayoría de las automotrices, por ejemplo, producen sus autos con entre el 30 y 60% de bienes provenientes de China. La industria automotriz es una de las principales fuentes de exportaciones de **Japón**, y la **reducción de 30% en sus exportaciones de coches y**

**autopartes** en la primera mitad de 2020 tuvo un fuerte impacto en su economía. Lo mismo sucedió con la **República de Corea, donde las exportaciones cayeron 33%**. Allí, el gobierno puso en marcha un plan para fomentar las ventas internas, las cuales mostraron un incremento interanual en la primera mitad del año de 6%.

Las cadenas de valor han mostrado una cierta **debilidad** ante el fenómeno de la pandemia, y esto ha puesto en alerta a las empresas y a los gobiernos. A esto se suma el incremento en el costo laboral y las tarifas impuestas por los Estados Unidos a los productos *Made in China*, lo que ha ocasionado la **relocalización de fábricas** de compañías como Samsung (dejó de ensamblar smartphones y computadoras), Hasbro (que anunció que movería parte de su producción a Vietnam e India), Apple (que está produciendo el iPhone 11 en India por primera vez) y Nintendo (que ha movido la producción de su consola Switch a Vietnam), entre otras.

Los gobiernos de la primera y tercera economía del mundo también han reaccionado: un alto funcionario de los Estados Unidos ha sostenido que pretende que parte de la producción de China se relocalice en Latinoamérica, mientras que a mitad de julio Japón anunció tener el primer grupo de empresas (87 firmas) que se relocalizarán fuera de China, con un subsidio especial del estado.

### Movimiento de personas

	Vuelos internacionales / visitantes extranjeros	Vuelos internos / Perspectivas	Turistas 2018 (1.000)
Filipinas	Vuelos limitados. Visitantes extranjeros no permitidos.	Vuelos internos a y desde Manila suspendidos.	7.129
Indonesia	Visitantes extranjeros no permitidos.	Reapertura gradual de vuelos domésticos. Turismo doméstico a Bali reabierto en agosto. El internacional, planeado para septiembre.	13.396
Malasia	Mínimo de vuelos internacionales. Visitantes extranjeros no permitidos.	Vuelos domésticos en gradual reapertura. Sin planes futuros para permitir turistas extranjeros.	25.832
Singapur	Vuelos permitidos. Visitantes permitidos, con cuarentena y testeo.	Establecimiento de un "Green lane" recíproco con varios países, para acordar protocolos y permitir ingresos sin cuarentenas.	14.673
Tailandia	Vuelos muy limitados. Excepciones en entrada de visitantes.	Vuelos domésticos permitidos. En análisis el permiso de turistas extranjeros en "burbujas" para el último trimestre.	38.277
Vietnam	Prohibidos vuelos internacionales.	Vuelos domésticos limitados. Sin apertura al turismo extranjero en el futuro cercano.	15.498
China	Vuelos muy limitados. Visitantes extranjeros no permitidos.	Vuelos internos permitidos. Crecimiento reciente (-8% interanual).	169.190
Corea	Vuelos limitados por baja demanda. Testeo al arribar y cuarentena obligatoria.	Promoción del turismo interno (vuelos permitidos).	15.347
India	Prohibidos vuelos internacionales, con excepciones ("burbujas de viajes").	Vuelos internos limitados. Sin plan para reabrir en el futuro inmediato.	17.427
Japón	Prohibidos vuelos internacionales, con excepciones.	Vuelos domésticos permitidos (Abiertas atracciones al turismo interno). En estudio apertura de vuelos a 4 países.	31.192

Fuente: elaboración propia en base a informaciones de las autoridades migratorias y aeroportuarias nacionales, información de prensa y Organización Mundial del Turismo.

El movimiento de personas ya sea por turismo o por negocios, mostró una fuerte baja durante el primer semestre del año. Con el turismo extranjero prohibido en marzo, una fuente de riqueza y empleo muy importante para los países asiáticos se ha perdido por gran parte de este año, generando un fuerte impacto en la región. En **2018** los países de la lista de arriba recibieron unos **350 millones de visitantes**. Gobiernos locales como los de Bali han buscado impulsar una vuelta al turismo, desarrollando estrictos protocolos y proponiendo viajes en "burbuja" por parte de extranjeros, controlando que tengan un mínimo de contacto con la población local para evitar contagios. Las cuarentenas obligatorias, la mayoría de 14 días, son un gran disuasorio para el retorno de los turistas, y es por ello que se están negociando bilateralmente protocolos para eficientizar los controles y hacer más fluido el movimiento de personas.

### . Puntos de interés y perspectivas

Si bien todavía hay una fuerte incertidumbre y las perspectivas son inciertas, se destacan aquí algunos puntos importantes a seguir en los próximos meses:

- El desarrollo de protocolos para el movimiento internacional de personas, siguiendo el *Green Lane* de Singapur. Ha alcanzado un acuerdo con Malasia y avanza con uno con Japón, Corea, Australia y otros países.
- Las importaciones de energía estadounidense por parte de China fueron solo 5% de lo establecido en el Acuerdo Fase Uno firmado por ambos países en enero. China también se comprometió a importar 36,6 mil millones de dólares de alimentos este año, pero en la primera mitad solo importó 8,7 mil millones. Esto podría tensar una vez más la relación bilateral.
- La salida de empresas de China presenta una oportunidad para los países más pobres de la región. Suzuki anunció la apertura de una planta en Myanmar, Hoya en Laos, Aeon en Camboya y, como fue expresado arriba, muchas más anunciaron inversiones en Vietnam.
- Las importaciones de cerdos por parte de China aumentaron 142% en el primer semestre de 2020. Las importaciones de carne vacuna subieron 73%.
- Los gobiernos de Estados Unidos, Canadá, Australia, Nueva Zelanda y el Reino Unido expresaron su preocupación por la descalificación de candidatos y el retraso en las elecciones en Hong Kong y por la imposición de Beijing de una nueva Ley de Seguridad Nacional. Estados Unidos impuso sanciones sobre 11 líderes de la isla, incluida su jefa de gobierno, Carrie Lam. La continuación de la escalada del conflicto podría llevar serios problemas a las compañías occidentales multinacionales con sede en la isla.
- La población de Corea llegó a su pico en 2019 y se espera que termine 2020 con menos habitantes de los que había en enero. Si bien la pérdida de población será pequeña (fue de 12.000 personas en la primera mitad del año), se estima que continuará en el futuro mediato, en tanto el país tiene la más baja tasa de natalidad del mundo (1,05 niños por mujer).