

# Análisis Económico – Comercial Taiwán

## I. INDICADORES MACROECONÓMICOS

Cuadro N°1	Año 2012
PIB Nominal (miles millones US\$)	474,2
PIB per cápita (US\$ - PPP)	38.500
Crecimiento PIB 2012	1.32%
Reservas Internacionales y oro (miles millones US\$)	408,5
Exportaciones (miles millones US\$)	301,1
Importaciones (miles millones US\$)	270,4
Inflación	1,9%
Desempleo	4.3%
Tasa de Interés	1,875%
Tipo de Cambio	30 NT\$ = 1US\$

Fuente: CIA, TIER, BOFT y HSBC

La economía de Taiwán se ha desaceleró durante el año 2012, y se espera que retome un crecimiento medio de 2.4% durante el año 2013; esta situación dependerá en gran medida de que China no continúe con una desaceleración más pronunciada.

Diversos problemas de competitividad y políticos están afectando a la isla en sus resultados económicos. Su incapacidad para lograr acuerdos de libre comercio le están restando cuotas de mercado frente a sus principales adversarios, Japón y Corea del Sur.

Factores externos como internos explican cierto deterioro en las expectativas aunque las cifras permiten estimar que la economía no debería tener problema para crecer en la medida que los dos grandes socios USA y China continúan expandiéndose. Pequeños planes de estímulo continúan implementándose como

medidas de corto plazo, sin hacer frente a los problemas estructurales que enfrenta la economía taiwanesa (en materias de políticas de salarios, políticas energéticas, y sostenimiento del sistema de salud).

Durante el año 2012, en comparación al 2011, tanto las importaciones como las exportaciones de Taiwán decrecieron en sus montos, pese a ver un leve incremento en los volúmenes importados. Esta situación se dio en buena medida por las variaciones experimentadas en los precios de los commodities, y dado que Taiwán no cuenta con materias primas, debe importar buena parte de sus fuentes energéticas y minerales.

Aunque Taiwán está intentando dar el salto definitivo hacia una economía de servicios, es aún muy dependiente del consumo de EEUU, China y en menor la UE. Exportaciones directas a estos dos mercados explican un 11% del PIB del año 2012. Pese a ello, está diversificando su canasta de destinos de exportación, con China y Asia Pacífico ganando mayor relevancia año tras año, adquiriendo una presencia cada vez mayor la zona ASEAN. Durante el año 2012, las exportaciones a Asia (en volumen) aumentaron en casi un 8%, y hacia Australasia un 10%, siendo las dos regiones donde las exportaciones vieron un mayor crecimiento.

Con respecto al precio de los alimentos importados, especialmente frutas, se aprecian importantes cambios para la temporada de fin de año a causa de la falta de tifones durante los primeros meses del 2013. Esto significa que las cosechas locales fueron especialmente abundantes, especialmente en mangos y lichis (que aumentaron en un 20 y 30 por ciento respectivamente), y frente a la necesidad de dar salida a la producción local se percibe un incremento en las barreras para-arancelarias. De esta manera se intenta controlar el precio los flujos de fruta importada a fin de que la competencia en el mercado no sea exacerbada, y se mantengan precios atractivos para la fruta local.

Mirando hacia adelante, el sector agrícola taiwanés espera un daño de aproximadamente 0.5% en su producción total por efecto de la pronta firma de un TLC con Nueva Zelanda, el cual constará con una desgravación total a 12 años, pero con varios sectores frutícolas en la lista de desgravación inmediata. En el mercado importador, se espera un fuerte incremento en la competencia con el producto chileno, especialmente en las manzanas, cerezas y kiwis.

Un tema importante en la actualidad es el mercado de las carnes, el cual se ha visto envuelto en la polémica de aceptar o rechazar carnes con aditivos de ractopamina provenientes de EEUU; este tema fue resuelto conforme a los estándares del Codex Alimentarius. En la actualidad no se permiten ingresos de carne chilena, y el mercado de las carnes es muy cerrado con el fin de proteger al productor local. Se espera que se relajen las barreras de entrada al mercado de las carnes durante los próximos meses, iniciándose las importaciones de carne ovina.

## II.

## FACTORES QUE AFECTEN LA ECONOMÍA

## • FACTORES INTERNOS

Con la victoria del KMT en las elecciones presidenciales del 2012, se ha confirmado que el desarrollo económico de Taiwán gozará de continuidad, con un fuerte impulso a las PYMEs - motor de la economía del país - una baja inflación, e índices de desempleo bajos y estables. El crecimiento, no obstante, parece haberse estancado, y está requiriendo de medidas de estímulo constantes, y hasta ahora ineficientes, en un ambiente de crisis.

El nivel de dependencia en materia de exportaciones e IED con respecto a China continental es peligrosamente alto en la actualidad. Sobre un 40% de las exportaciones tienen como destino dicho mercado, y lo mismo ocurre con sobre un 80% de las inversiones. La falta de diversificación comercial y financiera entrapa a Taiwán directamente en lo que ocurra con el crecimiento chino. La actual desaceleración del mercado chino afectará de manera especialmente fuerte a Taiwán, habiéndose producido ya dos cortes al crecimiento estimado para el 2013 a principios de año.

Asuntos pendientes a solucionar en esta economía son la competitividad interna, la diversificación de mercados y el aumento de los sueldos. La competitividad interna se pretende enfrentar, según anunció el presidente Ma en la celebración del día nacional (10/10) a través un fomento de al sector servicios, disminución de las barreras a la inversión, creación de empleos a través de un paquete de estímulo, y otras medidas. Si bien la tasa de desempleo descendió con respecto al año pasado, esta creció especialmente entre los jóvenes, alcanzando sobre un 12% en este segmento de la población. Esta situación está directamente relacionada con el estancamiento en los sueldos, ya que el sueldo de ingreso medio no ha subido en los últimos 5 años. Por lo mismo, el gobierno tomó la determinación de incrementar el salario mínimo por hora; la medida tomada, no obstante, no es un incremento drástico, sino que bastante menor a lo esperado. No se ha enfrentado el problema estructural salarial. Dado que tradicionalmente las empresas taiwanesas han sido conocidas por su calidad como contratistas –con poco margen de ganancias-, las compañías taiwanesas descubrieron que les faltaba el dinero para hacer grandes inversiones en investigación o para atraer talento a través de altos salarios - lo que les impide el desarrollo de productos más rentables. Esto sumado a la fuga industrial hacia China continental ha generado una estructura salarial estancada.

Con respecto a la diversificación de mercados de exportación, la crisis europea ha supuesto para Taiwán un golpe importante, y un nuevo acercamiento a la economía de China continental. En el transcurso del año 2012 se firmó un acuerdo mutuo de protección de inversiones y cooperación aduanera con el objetivo de facilitar el comercio entre ambas partes; durante el primer semestre del 2013 se firmó además un acuerdo para la apertura del comercio de servicios entre ambas partes. La consecuencia

lógica de estos acuerdos se espera que sea una mayor interdependencia entre ambos, considerando la ausencia de acuerdos comerciales entre Taiwán y otras economías (excepto por sus aliados diplomáticos, que componen menos del 3% de sus exportaciones).

El año pasado decíamos que “la economía taiwanesa no marcha por los senderos que sus líderes y su población esperan”. A mediados del 2013 podemos continuar afirmando que los problemas estructurales de la economía taiwanesa continúan sin solución.

- **FACTORES EXTERNOS**

La relación entre China y Taiwán es fundamental para el desarrollo económico de la isla. En junio de 2010, en la quinta ronda de diálogos en la ciudad de Chongqing, en China Continental y Taiwán se firmó el histórico Acuerdo Marco de Cooperación Económica (ECFA) entre Taiwán y China Continental a fin de normalizar las relaciones comerciales y económicas a través del Estrecho de Taiwán. Además, de incorporar una reducción arancelaria recíproca, este significativo Acuerdo ha abierto nuevas y amplias oportunidades para que Taiwán firme TLC o Acuerdos de naturaleza similar con otros importantes socios comerciales de la región, encontrándose actualmente en negociaciones con Singapur, Nueva Zelanda (pronto a firmarse), Filipinas e Israel, algunos de los cuales son competidores netos de Chile (tanto en productos como en estacionalidad). La fuerte ligazón entre ambos mercados genera un alineamiento entre un porcentaje alto en los índices de la economía de Taiwán con lo que ocurra en China Continental.

Más que amenazas externas –ya que estas son comunes a todos los países que tienen una alta exposición en el mercado chino- Taiwán enfrenta oportunidades, en caso de lograr una mayor integración regional a través del TPP o del RCEP. Nuevamente, el elemento político parece ser la principal traba a la integración regional (pese a que Taiwán debe someterse aun a un intenso proceso de liberalización interno).

Inversiones extranjeras directas registradas durante el año 2012: 321 proyectos aprobados, por la cantidad de US\$ 8.098 millones (sin incluir cifras de China continental).

Inversiones en el extranjero registradas: Destinadas a China Continental: 454 proyectos, por montos de US\$ 10.924 millones.

<b>Ranking</b>			
<b>Tema del estudio (Fecha de publicación)</b>	<b>Ranking</b>	<b>Países encuestados</b>	<b>Institución que hizo el estudio</b>
<b>Best countries for business (2013)</b>	26	134	Forbes
<b>Marcador de Competitividad Mundial (2012-13)</b>	13	144	Foro Económico Mundial
<b>Global Innovation ranking 2013</b>	6	95	EIU
<b>Ranking de Innovación 2013</b>	11	134	Foro Económico Mundial
<b>Índice de competitividad de la industria de tecnología informática (septiembre de 2011)</b>	13	66	Unidad de Inteligencia del Economist (EIU)
<b>Doing Business 2013</b>	16	185	Banco Mundial
<b>Ranking de Competitividad Mundial</b>	11	60	IMD