

Informe Economías de Asia Pacífico



USAL
UNIVERSIDAD
DEL SALVADOR

Nº19 – abril 2025

Equipo: Luis I. Argüero, Nadia Radulovich

Las exportaciones de Asia Pacífico y los desafíos de la era Trump

- En 2024 las exportaciones del Asia Pacífico e India crecieron 5,2% respecto a 2023.
- El incremento fue más fuerte en ASEAN, destacándose naciones como Vietnam (14%) y Camboya (11%). También fue fuerte el aumento en Taiwán (10%)
- Estados Unidos es el principal destino de exportaciones para varias de las naciones de la región, destacándose Camboya (38% de sus envíos al extranjero), Vietnam (29%) y Taiwán (24%).
- Todas las naciones sufrieron un incremento de aranceles por parte de Estados Unidos.

Las exportaciones de Asia Pacífico y los desafíos de la era Trump

Las exportaciones de bienes de la región de Asia Pacífico e India mostraron sólidos números en 2024, mostrando un crecimiento de 5,2% respecto a las del año anterior. Fue mayor el crecimiento que el incremento del comercio internacional global, que según la OMC fue de apenas un 2%. Esto permitió aumentar la proporción de las exportaciones totales a nivel mundial que se originan en esta región, que llegó a 32,1%. La región mantiene un fuerte liderazgo como lugar de producción final de manufacturas, explotando las cadenas de valor desarrolladas en el sudeste asiático. Estas están sostenidas por la búsqueda de incrementar la eficiencia por parte de las compañías de todo el mundo y por una variedad de acuerdos de comercio que desde principios de este siglo fueron facilitando el entrelazamiento del sistema productivo manufacturero.

Varios países se destacan por el crecimiento mostrado por sus exportaciones. Notoriamente, Vietnam logró un 14,6% de incremento respecto al año anterior, basado en los envíos de productos electrónicos, *smartphones*, textiles y productos agrícolas. El incremento en su capacidad productiva es el resultado de la fuerte inversión extranjera directa atraída por la nación asiática en los últimos años, tanto por su disponibilidad de mano de obra barata como por las trabas a las exportaciones chinas por parte de EEUU, generando una desviación del último eslabón del ensamblado de productos a Vietnam. El sector agrícola tuvo un fuerte incremento en sus exportaciones: los envíos de café aumentaron 29% anualmente, los de arroz 23% y los de frutas 30%.

Taiwán logró un crecimiento del 9,2%, presentando su segunda mayor cifra histórica para sus envíos al extranjero. El incremento en la inversión global en inteligencia artificial ha derivado en una mayor demanda de semiconductores, el mayor sector industrial de la isla. Las importaciones también aumentaron 12% en 2024, pues se compró mucha maquinaria para aumentar la producción de semiconductores para abastecer a la creciente demanda.

Tabla 1: Exportaciones (en millones de dólares)

| | 2000 | 2005 | 2010 | 2015 | 2020 | 2023 | 2024 | Expos a EEUU (%) |
|---------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Brunei | 3.903 | 6.249 | 8.907 | 6.353 | 6.479 | 11.241 | 11.454 | 1 |
| Camboya | 1.389 | 3.092 | 5.143 | 8.542 | 17.069 | 23.470 | 26.190 | 38 |
| Filipinas | 38.078 | 41.255 | 51.496 | 58.827 | 63.767 | 73.527 | 73.210 | 19 |
| Indonesia | 65.403 | 86.996 | 157.779 | 150.366 | 163.306 | 258.857 | 264.700 | 11 |
| Laos | 330 | 553 | 1.746 | 3.653 | 6.050 | 8.370 | 8.100 | 10 |
| Malasia | 98.229 | 141.626 | 198.612 | 199.952 | 234.129 | 312.830 | 340.000 | 15 |
| Myanmar | 1.620 | 3.776 | 8.661 | 11.429 | 16.795 | 14.753 | 13.000* | 5 |
| Singapur | 137.804 | 229.649 | 351.867 | 351.587 | 362.534 | 476.252 | 477.205 | 9 |
| Tailandia | 68.963 | 110.936 | 193.306 | 214.310 | 231.468 | 284.562 | 300.500 | 21 |
| Vietnam | 14.483 | 32.442 | 72.237 | 162.065 | 282.655 | 353.782 | 405.530 | 29 |
| ASEAN | 430.202 | 656.574 | 1.049.754 | 1.167.084 | 1.384.252 | 1.817.644 | 1.919.889 | |
| China | 249.203 | 761.953 | 1.577.754 | 2.273.468 | 2.591.121 | 3.379.255 | 3.580.000 | 13 |
| Corea | 172.268 | 284.419 | 466.384 | 526.757 | 512.498 | 632.226 | 683.800 | 19 |
| India | 42.379 | 99.616 | 226.351 | 267.951 | 276.227 | 431.574 | 432.000* | 20 |
| Japón | 479.249 | 594.941 | 769.774 | 624.921 | 641.376 | 717.261 | 707.300 | 21 |
| Taiwán | 51.357 | 198.432 | 274.601 | 285.344 | 330.622 | 432.337 | 475.000 | 24 |
| CKJIT | 943.099 | 1.740.929 | 3.040.263 | 3.693.097 | 4.021.222 | 5.592.653 | 5.878.100 | |
| Total AP e I | 1.373.301 | 2.397.503 | 4.090.017 | 4.860.181 | 5.405.474 | 7.410.297 | 7.797.989 | |
| MUNDO | 6.454.020 | 10.510.292 | 15.303.993 | 16.558.147 | 17.582.919 | 23.813.309 | 24.289.575 | |
| Proporción | 21,3 | 22,8 | 26,7 | 29,4 | 30,7 | 31,1 | 32,1 | |

Fuente: Elaboración propia en base a datos oficiales de la OMC hasta 2023, y de reporte de los gobiernos para 2024.

Nota: * India y Myanmar cierran sus años fiscales el 31 de marzo, con lo cual aún no hay datos definitivos anuales. Los datos presentados son estimativos

Malasia presenta un crecimiento de 8,7%, basado en la exportación de productos eléctricos y electrónicos. Si bien la mayor parte de sus exportaciones van a mercados de la región y a Norteamérica, el país inició una política para diversificar el destino de sus exportaciones, lo que le ha permitido ampliar sus envíos a una serie de países, lo que terminó impactando positivamente en sus exportaciones en 2024. Las exportaciones de Corea crecieron 8,2%, alcanzando su mayor valor histórico. También en Corea el sector de semiconductores fue el principal responsable del incremento de los envíos al extranjero, reportando un 44% de incremento respecto a 2023 y representando más del 20% de las exportaciones del país.

Por otro lado, se destaca la esperada caída anual en las exportaciones de Myanmar, especialmente luego del terremoto del 28 de marzo. La inestabilidad política se suma a violentos conflictos en varias regiones del país, lo que ha dificultado la movilidad interna y ha elevado

fuertemente los costos logísticos. Varias oficinas de aduanas en las fronteras del país con China y Tailandia han sido cerradas debido a los conflictos. Los cortes de electricidad son frecuentes, obligando a las industrias a utilizar costosos equipos de generación de energía, lo que incrementa sus costos operativos.

El 2 de abril el presidente de Estados Unidos anunció la imposición de tarifas a las importaciones de todas las naciones de Asia Pacífico e India. Estas van desde el 10% para Singapur hasta el 49% para Camboya. El impacto de la decisión en los valores de las bolsas de todo el mundo fue inmediato, y persiste mucha incertidumbre sobre cómo reaccionarán los flujos de comercio si se mantienen estos impuestos. Por lo pronto, impactará en toda la región de Asia Pacífico, que ha desarrollado fuertes y eficientes cadenas de valor para producir y ensamblar productos finales que luego son exportados al mundo. Estados Unidos es el principal destino de los envíos de las naciones de la región, y es especialmente importante en Camboya (38% del total de sus exportaciones), Vietnam (29%), Taiwán (24%), Japón y Tailandia (21%), India (20%), Corea y Filipinas (19%).

El comercio en ASEAN

De acuerdo al Informe Anual de la ASEAN el PBI combinado del bloque en 2024 fue de 3,8 billones de USD, lo que lo llevo a mantener su posición como quinta economía del mundo. A su vez, el comercio total de bienes alcanzó los 3,5 billones de USD en 2024 y la inversión extranjera directa (IED) se incrementó a 229.800 millones de USD. El comercio provee más del 90 % de la conformación de su PBI gracias a las exportaciones principalmente de manufacturas relacionadas a los sectores automotriz, de semiconductores, maquinaria, minerales procesados y textil. Entre los objetivos económicos propuestos por la ASEAN, se destaca el desarrollo del sector de las tecnologías de la información y las comunicaciones (TIC) para la diversificación económica. Por ejemplo, el valor del comercio de bienes de TIC de la ASEAN creció de 411.100 millones de USD en 2014 a 791.700 millones de USD en 2023, de los cuales los componentes electrónicos representaron el 65,7% del total, los equipos de comunicación el 16,8%, y las computadoras y equipos periféricos de TIC el 13,2%.

Frente a la rivalidad económica-política entre Estados Unidos y China, la región del Sudeste Asiático busca preservar el orden comercial multilateral, ya que es un centro clave en las cadenas de suministro globales y el comercio internacional. Desde hace años, la ASEAN se beneficia de la integración a las cadenas de suministro en tanto que empresas chinas operan en países del sudeste asiático. Debido a las trabas de exportación impuestas por Estados Unidos, la UE y Japón han aumentado la producción y las exportaciones en manufacturas en la región del sudeste asiático. China es el principal socio comercial de la ASEAN desde la entrada en vigencia del ASEAN-China Free Trade Area (ACFTA) en 2009, tratado que ambas partes en 2024 acordaron actualizar. De acuerdo a la declaración conjunta el ACFTA 3.0 profundizará los compromisos en áreas existentes como Procedimientos Aduaneros y Facilitación del Comercio, Normas, Reglamentos Técnicos y Procedimientos de Evaluación de la Conformidad, Medidas Sanitarias y Fitosanitarias, y Cooperación Económica y Técnica, incluyendo la Economía Digital, la Economía Verde, la Conectividad de la Cadena de Suministro, la Competencia y la Protección del Consumidor, y las MIPYMES. Asimismo, han fortalecido su cooperación en la cadena industrial evidenciándose en el flujo de llegada de IED

desde China en los países de la ASEAN que alcanzó los 12.960 millones de USD entre enero y julio de 2024 (datos preliminares), lo que representa un aumento del 15,3 % con respecto al año anterior.

Tabla N° 2: Exportaciones de la ASEAN a China y Estados Unidos (en millones de USD)

| Año | Estados Unidos | China |
|------|----------------|---------|
| 2021 | 256.299 | 281.813 |
| 2022 | 290.964 | 290.766 |
| 2023 | 309.000 | 350.000 |
| 2024 | 352.300 | 395.810 |

Fuente: Elaboración propia en base a ASEAN Stats

Por otro lado, la ASEAN ve con recaudo su relación con Estados Unidos por la dirección económica proteccionista y su política arancelaria sobre las importaciones. El déficit comercial de bienes de Estados Unidos con la ASEAN fue de \$227,7 mil millones en 2024, un aumento del 11,6 % (\$23,6 mil millones de USD) con respecto a 2023. Por el contrario, la ASEAN mantiene un déficit comercial con China por un valor estimado de 190,7 mil millones de USD. En relación a las exportaciones chinas a la ASEAN son bienes intermedios relacionadas a las cadenas de suministro del bloque. Aunque el déficit comercial de la ASEAN con China se ha incrementado en los últimos años, éste puede ser compensado por el superávit comercial de la ASEAN con Estados Unidos y otros socios comerciales. La relación con Estados Unidos es más profunda que la de un mero socio comercial, pues en el año 2023 los flujos de inversión norteamericanos alcanzaron los 75 mil millones de USD, siendo Singapur su principal destino. En 2024, el país se mantuvo como la primera fuente de inversión extranjera directa (datos preliminares).

Frente al nuevo escenario internacional, la ASEAN afirma que deberá afianzar sus objetivos de desarrollo económico para aminorar el impacto derivado de la implementación de aranceles por parte de EE.UU., como también, las repercusiones que deriven de la rivalidad comercial entre Washington y Pekín. La región necesita diversificarse tanto en sus socios, como en las exportaciones de sus sectores económicos, priorizando aquellos de mayor ritmo de crecimiento: los semiconductores y la economía digital.

Puntos de interés

Malasia y la presidencia de la ASEAN

Malasia conduce por quinta vez la presidencia de la ASEAN en 2025, en un contexto político y económico regional e internacional incierto. Este año se cumple el décimo aniversario de la Comunidad de la ASEAN. El bloque se posiciona hoy como la tercera economía de Asia, con un PIB combinado que pasó de ser de poco más de 2,5 billones de USD en 2014 a alcanzar los 3,8 billones de USD en 2024. Asimismo, la región se ha convertido en uno de los destinos de inversión de más rápido crecimiento del mundo, pasando de atraer el 11% de las inversiones extranjeras directas en 2014, al 17% el año pasado, cuando totalizaron 229.800 millones de USD.

Aunque hubo grandes avances en el proceso de integración en la ASEAN, aún presenta varios problemas: la desigualdad económica entre sus miembros (como resultado de distintos estadios de desarrollo industrial y participación en el comercio internacional), y la inestabilidad política entre algunos de sus integrantes, entre otros. Entre los principales desafíos, la situación de guerra civil en Myanmar que desde febrero de 2021 no se logra concluir un acuerdo de paz entre las partes. Por otro lado, las tensiones en el Mar Meridional de China han escalado a tensiones diplomáticas principalmente entre Filipinas y la República Popular China. No solo se han incrementado las escaramuzas entre las partes, sino que también afecta a la seguridad económica y comercial de la región por donde pasa más de un tercio del comercio mundial. A su vez, Filipinas está atravesando un periodo de crisis política y rivalidad entre las dinastías políticas de las familias de los Marcos y los Duterte. Filipinas bajo el gobierno de Biden intensificó su relación política y económica con los Estados Unidos, profundizando su alianza en materia defensa con Washington en perjuicio de sus relaciones con China.

En el ámbito multilateral, Malasia, Indonesia, Tailandia y Vietnam han mostrado su interés en sumarse a los BRICS, bloque liderado por China y que busca posicionarse como una alternativa a los mecanismos comerciales y financieros occidentales. Mientras que China aboga por una política multilateral, Estados Unidos bajo la presidencia de Trump está adoptando una posición contraria. La política exterior de la anterior presidencia de Trump descuidó la región del sudeste asiático al limitar su participación en los mecanismos de la ASEAN, entre ellos la Cumbre del Asia Oriental (EAS). Asimismo, Estados Unidos se retiró del Tratado Integral y Progresista (CPTPP), acuerdo en el que países del bloque como Vietnam, Singapur, Malasia y Brunéi participan y que es considerado la respuesta al acuerdo regional de la Asociación Económica Integral Regional (RCEP), al cual han adherido los miembros de la ASEAN y sus socios de diálogo China, Japón, Corea del Sur, Australia y Nueva Zelanda. La ASEAN necesita de los ámbitos multilaterales por estar integrada al comercio internacional y a las cadenas de suministro globales. Por último, ante las nuevas medidas proteccionistas de Trump deberían ser un incentivo para que la ASEAN tome precauciones y mantenga hoy más que nunca su visión pragmática del ASEAN Way.

Malasia, Indonesia y Tailandia, los nuevos Estados Socios de los BRICS

Las regiones que componen a los BRICS (Brasil, Rusia, India, China y Sudáfrica) y a la ASEAN desempeñan hoy en día un rol importante en la economía mundial. Por un lado los BRICS albergan a más del 40% de la población mundial y representa casi el 40 % del PBI global. Mientras que la ASEAN es la tercera región más poblada del mundo y contribuye aproximadamente al 3,6% del PBI mundial. Desde el 1 de enero del presente año se unieron a los BRICS, Indonesia, Malasia y Tailandia como nuevos asociados bajo la categoría de “estados socios”, mientras que Vietnam, quien también había sido invitado el año pasado a unirse, aún no confirmó su participación.

Entre las principales razones económicas y comerciales que condujeron a los tres países del sudeste asiático a unirse al bloque están la necesidad de inversión en infraestructura, cuyos fondos puede proveer el Nuevo Banco de Desarrollo de los BRICS, la diversificación de mercados tradicionales y una mayor participación en ámbitos multilaterales. China es el principal socio comercial de la ASEAN desde el 2009 y el primer socio comercial de Indonesia (133,4 mil millones de USD) y el segundo de Malasia (145,3 mil millones) y Tailandia (118 mil millones). Por otro lado, en 2023, India

fue el octavo socio comercial más importante de la ASEAN con un comercio total de 101.900 millones de USD. Sin embargo, el comercio bilateral entre la India e Indonesia, Malasia y Tailandia es bastante más bajo que el que mantienen con China. Entre 2023-24 el comercio bilateral entre Malasia e India alcanzó los 20 mil millones de USD, entre India e Indonesia los 29 mil millones de USD y entre India y Tailandia fue de 16 mil millones de USD. La ASEAN fue el tercer socio comercial más importante de Brasil en 2023 ya que el comercio fue de 33.700 millones de USD, mientras que el comercio entre Brasil y Malasia ese mismo año alcanzó los 4 mil millones, entre Brasil e Indonesia fue de 4.856 millones y con Tailandia, 6.266 millones. El comercio total de Rusia y la ASEAN en 2023 alcanzó los 22 mil millones de USD, de los cuales 3,3 mil millones los mantuvo con Indonesia, 3 mil millones de con Malasia y 1,5 mil millones con Tailandia. Por último, el comercio total entre Sudáfrica y la ASEAN fue de 10,5 mil millones de USD, de los cuales, el comercio de Sudáfrica con Malasia fue de 2 mil millones de USD, con Indonesia fue de 2,4 mil millones, y con Tailandia alcanzó los 2,6 mil millones de dólares.

En relación al interés de países de la ASEAN sobre la posibilidad de obtención de inversión al ingresar a los BRICS, hay que destacar que China es el principal origen de IED, con el 17.3 % de los flujos totales, India ocupa por su parte el 5.6%, mientras que ni Rusia, Brasil y Sudáfrica figuran entre los diez principales inversores en la ASEAN. Por otro lado, los BRICS presentan una alternativa de acceso a la inversión a través del Nuevo Banco de Desarrollo (NBD BRICS). Cabe aclarar que a la fecha solo se han aprobado y/o ejecutado proyectos de China, Rusia, India, Brasil y Sudáfrica.

Finalmente, los BRICS adoptan una posición alternativa a las instituciones occidentales y lideran lo que ellos llaman el “sur global”, lo que resulta atractivo para los países de África, del sudeste asiático y Medio Oriente, regiones en las cuales persiste la inestabilidad política, desigualdad económica y en ocasiones se presentan regímenes autoritarios, factores que desde la propuesta de los BRICS no son considerados como limitantes para acceder a préstamos o ser partícipes del bloque. De esta forma, los recientemente integrados se han tentado por la opción de diversificar sus socios tradicionales, especialmente, en el sector comercial y financiero. Mientras que occidente parece volverse hacia el proteccionismo, el sur global sigue proponiendo el multilateralismo.