



INFORME DE COYUNTURA INTERNACIONAL
Ministerio de Relaciones Exteriores, Bogotá, D.C. febrero de 2020

TEMA

EPIDEMIA DE CORONAVIRUS - EFECTOS ECONÓMICOS GLOBALES Y EN COLOMBIA

Medidas que se han adoptado algunos países

China: Cuarentena en varias ciudades.

Macao: cierre de sus casinos durante 2 semanas.

Hong Kong: restricción al movimiento de personas de China continental.

Rusia: cierre de su frontera de 4.200 km con China, y restricción de vuelos.

Mongolia: cierre de su frontera.

Estados Unidos, Australia, Filipinas, Japón e Israel, han impuesto restricciones estrictas a los viajeros que han estado en China recientemente, y emitido advertencias de viaje.

Japón puso en cuarentena un crucero que transportaba alrededor de 3.700 personas en la ciudad de Yokohama, luego de que se descubriera un caso de coronavirus.

En general los principales aeropuertos han introducido una serie de medidas preventivas desde la detección de los pasajeros en busca de síntomas hasta la desinfección de aviones y terminales. Una creciente lista de aerolíneas está suspendiendo o reduciendo drásticamente los vuelos de regreso a China. Los vuelos comerciales a y desde las zonas afectadas están suspendidos.

Efectos Económicos

Los analistas económicos coinciden en que es temprano para predecir el impacto. Advierten que las consecuencias dependen de qué tan bien China pueda contener el brote, qué tanto dure la situación y qué tan rápido pueda reanudarse el proceso productivo. Toman como ejemplo el brote de SARS en 2003, que provocó una pérdida de entre 1 y 2% de la tasa de crecimiento de China, pero la mayoría de ellos consideran que este nuevo coronavirus tendrá un impacto aún mayor debido a tres factores:

- El tamaño de la economía china es mucho mayor de lo que era entonces.
- Desde la crisis financiera China se ha alejado de las manufacturas de alto consumo de energía para impulsar más servicios y demanda interna, siendo más vulnerable a las interrupciones. Comparado con brote del 2003, China tiene hoy menor capacidad para recuperarse rápidamente de los efectos del brote, mediante reinstauración de manufacturas.
- China terminó el 2019 con tasas de crecimiento oficiales en su nivel más bajo desde 1990 (6% del PIB), y con la confianza sacudida por la guerra comercial de un año con Estados Unidos.

Impacto en la economía china: el crecimiento chino en el primer trimestre del año puede caer bruscamente (menos del 4% según Oxford Economics) pero se considera una vez superado el problema, podría terminar el año 2020 con un crecimiento del PIB del 5.6% (en el 2019 fue 6%).

Impacto en la economía global: El cálculo de la banca internacional es que la pérdida de 1 punto en el PIB de China impacta el crecimiento global con pérdidas de entre 0.2 y 0.4 puntos.

Con la epidemia y las medidas de contención como la cuarentena, y cierre de transportes, se han cerrado pequeñas y medianas empresas que hacen parte de cadenas productivas y gigantes como Apple, han cerrado temporalmente las oficinas y la producción.

Interrupción de cadenas de suministro: Wuhan es la sede de los principales productores chinos de automóviles y acero. Allí hacen presencia más de 300 de las 500 principales empresas.

La industria automotriz mundial depende en parte de una red global de proveedores, y piezas originarias de China que a menudo pasan a través de modificaciones en varios países antes de ser incorporados en automóviles en Europa y los Estados Unidos. Hyundai anunció que se vería abocado a cerrar sus fábricas de automóviles en Corea del Sur a falta de componentes fabricados en China. Los fabricantes Volkswagen y BMW han anunciado el cierre temporal de sus plantas de producción en China. Los analistas dicen que el impacto de la epidemia en las ventas de automóviles y adquisición de piezas podría ser mayor que el de la epidemia de SARS en 2003.

Los problemas de proveedores también afectan otros subsectores de la manufactura. En los Estados Unidos varias empresas se enfrentan a problemas de producción y abastecimiento, lo que ha impulsado los llamados a acelerar el llamado desacoplamiento entre las economías de Estados Unidos y China.

Turismo: Se han cancelado casi 10,000 vuelos entre el brote de coronavirus y el 31 de enero. Algunas aerolíneas no planean una reanudación hasta abril. Es probable que el turismo asiático se vea más gravemente afectado a medida que los países vecinos implementan prohibiciones de viaje para los visitantes chinos.

Productos básicos: El precio del petróleo crudo alcanzó su nivel más bajo en más de un año, perdiendo entre 15 y 20% en las últimas dos semanas, lo que refleja la disminución de la demanda de China.

Posible impacto económico en Colombia

Se ha generado en general una caída en la demanda de bienes manufacturados y commodities por parte de China. Los expertos pronostican que la demanda de crudo pueda bajar hasta 2,5 millones de barriles diarios.

El petróleo, el que más aporta al fisco nacional, es precisamente uno de los más afectados. La semana pasada se conoció que China paralizó las compras de petróleo a Colombia. En el 2018, el 9,7% de las exportaciones colombianas (4.056 millones USD) se destinaron a China. El principal producto colombiano de exportación a China es el petróleo que en 2018 representó el 85% de todas las exportaciones a ese país (equivalentes a 3.406 millones USD). En el 2019 la venta de petróleo subió a 4.344 millones de dólares, lo que constituyó un 11% del total de ventas al exterior, ubicando a China como el segundo país más comprador de productos colombianos.

Luis Fernando Mejía, director de Fedesarrollo, opina que el impacto en la economía colombiana dependerá de la respuesta por parte de la Opep para amortiguar la caída de precio del crudo.

En declaraciones a Portafolio, Juan Carlos Echeverry, así como otros analistas coinciden en que el impacto para Colombia depende de si la crisis se extiende mucho.

Considera que el petróleo colombiano se puede derivar hacia otros compradores y que el problema de fondo es cuánto dure el fenómeno y en cuánto disminuiría con el tiempo la adquisición de crudo por parte de China, el segundo consumidor del mundo. Agrega Echeverry que para a las cuentas del fisco nacional no le preocupa un petróleo a 53 dólares el barril por pocos días o semanas ya que también estuvo a 70 dólares durante algunas jornadas y que para tener un efecto visible fiscal tendría que mantenerse muchos meses por debajo. Lo del cobre aproximadamente un 13% en las últimas dos semanas.

* * *