

## **Análisis sobre el impacto de la emergencia en Japón**

11 de abril del 2011

A un mes de la tragedia que devastó una amplia zona del noreste de Japón, los esfuerzos del gobierno se han concentrado en controlar la situación de emergencia en la planta nuclear de Fukushima, en apoyar las tareas de rescate y reconstrucción de las principales zonas afectadas y en asegurar a los principales socios comerciales que las exportaciones japonesas de alimentos – excepto los que el propio gobierno ha prohibido para su comercialización, y otros productos, no representan amenaza a la salud humana y que están libres de contaminación radioactiva.

La emergencia ha implicado que la economía del noreste, caracterizada por su producción agrícola, de manufactura, y de elaboración de componentes electrónicos, esté afectada en diversos grados. Según un informe de Naciones Unidas, cerca 24 mil hectáreas de tierras de cultivo, aproximadamente el 12 por ciento de la superficie agrícola de las cuatro prefecturas más afectadas, han sido dañadas por contaminación con agua de mar y desperdicios. A las plantas de manufactura se suman la interrupción en los servicios de transporte y daños a la infraestructura física. De acuerdo con un análisis de Mizuho Bank, los efectos en la planta productiva de la región tendrán repercusiones de alcance nacional y advierte que los consumidores restringirán sus compras, que las industrias sufrirán el desabasto de insumos y que los cortes programados en el suministro eléctrico afectarán las actividades productivas, por lo menos durante el resto de este año.

Según estimaciones del Fondo Monetario Internacional la economía japonesa se contraerá durante el primer semestre y los recortes en el suministro de electricidad contribuirán a que la producción industrial disminuya en 1 por ciento durante el 2011. Para el segundo semestre del año, se anticipa que la demanda derivada de la reconstrucción, con una fuerte participación de inversión pública y de inversiones de capital en los sectores más afectados contribuirá a que el PIB crezca en 1 por ciento durante el año.

Durante las semanas posteriores a la catástrofe se ha registrado una reducción en la confianza del consumidor y en el gasto que impacta en la economía. Mizuho Bank señala que el gasto en el consumo cayó considerablemente en marzo y se mantendrá en niveles negativos en abril. Asimismo, bienes de consumo duradero como aparatos electrodomésticos, automóviles y las compras en tiendas y autoservicios cayeron en más de 50 por ciento en marzo.

### **1. Agricultura y pesca**

Al encontrarse niveles de radiación superiores a los estándares permitidos por la ley japonesa en algunos productos agrícolas, el gobierno suspendió la comercialización de casi dos docenas de productos (espinaca, coliflor, espárragos, fresas, productos lácteos, etc.) provenientes de las cuatro prefecturas más afectadas. El tsunami ocasionó que miles de hectáreas de tierra de cultivo quedarán inservibles para el uso agrícola, que se traduce en pérdidas millonarias y la posibilidad de que por varios años esas superficies no puedan ser rehabilitadas. La producción de arroz en esa zona, así como la de hortalizas y frutas también se ha visto afectada.

De igual forma, la actividad pesquera de la zona se ha paralizado por la pérdida y afectación de más de 18 mil barcos de pesca, la destrucción de cientos de empresas de procesamiento y

decenas de comunidades costeras. Las descargas al mar de agua contaminada de la planta de Fukushima anticipa un colapso de la actividad pesquera en la zona durante por lo menos los próximos 12 meses, si no es que por un período mayor de tiempo. Sin embargo, el impacto sobre el sector pesquero ya afecta al país entero debido a que es una de las actividades que mayor empleo generan, especialmente en las comunidades costeras impactadas a lo largo de la provincia de Tohoku, donde anualmente se pescaban unas 1,700 toneladas de distintas variedades y que representaban alrededor del 25 por ciento de la captura anual de Japón de acuerdo a datos del Ministerio de Agricultura, Recursos Forestales y Pesca (MAFF).

De los poco más de tres mil millones de dólares en exportaciones agroalimentarias de Japón en el 2009, la mitad correspondieron al sector pesquero. Las medidas que han implementado un creciente número de países para restringir las importaciones japonesas están afectando al sector externo.

## **2. Automotriz y autopartes**

La mayor parte de las compañías automotrices han reducido entre 50 y 60 por ciento su producción de vehículos en Japón con impacto en el exterior. En las áreas afectadas existen plantas de ensamblado y proveedores de auto partes que también han sido impactadas y en consecuencia han suspendido, en diversos grados, su producción, aunque en la última semana la situación de abasto y su logística tuvo una mejoría. No obstante, persiste la incertidumbre sobre la regularización del suministro de autopartes y el abastecimiento a las mismas filiales japonesas en el extranjero.

Aunado a lo anterior, existe desinformación que se ha propagado sobre la posibilidad de que auto partes, e inclusive vehículos producidos en Japón puedan estar contaminados de radiación. La posibilidad de contaminación en estos productos es inexistente como lo han señalado las autoridades y la propia industria a través de un comunicado de la *Japan Automobile Manufacturers Association*.

## **3. Componentes electrónicos**

Las prefecturas afectadas albergan plantas de manufactura de componentes electrónicos, varias de éstas con tecnología de punta y cuyo diseño y operación se concentra en Japón. Persiste la incertidumbre sobre la cobertura y capacidad de abastecimiento para las cadenas de suministro y abastecimiento globales se han visto afectadas, interrumpiendo el flujo de inventarios para firmas globales como Apple, e impactando por ejemplo en la manufactura del iPad.

### ***Retos que enfrentan las plantas de manufactura en la región afectada:***

- Daños parciales o totales en sus instalaciones y sistemas de producción, la mayoría basados en el sistema “justo a tiempo”.
- Inestabilidad en el suministro de energía eléctrica.
- Dificultad en el transporte, entrega y cadena de suministro de los productos a nivel nacional e internacional.
- Necesidad de garantizar la bioseguridad de los componentes, materiales y productos manufacturados.

## **4. Energía y fuentes de abastecimiento**

Alrededor del 30% de la generación de electricidad de Japón proviene de la energía nuclear y la emergencia obligará al gobierno y las industrias que habían invertido en tecnologías relacionadas a replantear políticas sobre el futuro de las fuentes generadoras de electricidad. Afortunadamente, desde hace más de tres décadas Japón ha incursionado con diferentes grados de éxito en el desarrollo de energías alternas, eficiencia y ahorro energético. No obstante, se anticipa un

impacto negativo por los cortes de electricidad que se programan y que afectará también, principalmente en el verano, a Tokio y su región de Kanto.

Tokyo Electric Power (TEPCO) tiene el reto de abastecer la demanda de 55 millones de kilowatts (KW) que se pronostican para el verano próximo. La capacidad actual de TEPCO ha disminuido de 52 a 31 millones de KW ocasionado por la suspensión de operaciones en varias de sus plantas nucleares.

## **5. Infraestructura**

El presupuesto estimado para la reconstrucción es de tres trillones de yenes y uno de los principales rubros a los que se destinará será la infraestructura, especialmente la reconstrucción de vivienda, hospitales, escuelas, centros comunitarios y oficinas de gobierno, carreteras, áreas de acceso y conectividad a la zona de Tohoku. En Tokio, el servicio de transporte de trenes ha recobrado casi en su totalidad la cobertura que tenía antes de la crisis.

## **6. Turismo**

El sector turístico que representa cerca del 7% del PIB nacional, ha enfrentado numerosas cancelaciones por parte de agencias y viajeros internacionales no sólo en la zona afectada sino en todo el país. Se anticipa que dicha situación permanezca por algunos meses.

Aerolíneas como Delta Airlines, Singapore Airlines, Cathay Pacific, Korean Airlines y Jetsart recortaron su frecuencia de vuelos a Japón, establecieron nuevas rutas de acceso, principalmente a través del aeropuerto de Kansai (Osaka), o suspendieron temporalmente algunas de sus rutas. No obstante el servicio y la cobertura de rutas tienden a su normalización.

## **Política monetaria**

- El Banco Central de Japón (BOJ) inyectó más de 40 trillones de yenes (500 billones de dólares) con el fin de garantizar la liquidez del mercado de dinero. Una parte significativa de este capital ha sido para respaldar a las instituciones financieras en la región noreste de Japón para apuntalar a las Pymes que requieran de capital para reparar sus instalaciones.
- Japón, como miembro del G7, acordó con los miembros de este grupo realizar ajustes para estabilizar la paridad del yen con el dólar, en razón de la rápida apreciación de la moneda japonesa tras la catástrofe.
- El BOJ y otros seis bancos otorgaron un préstamo multimillonario a TEPCO para hacer frente a la avalancha de demandas causadas por el impacto de la planta nuclear de Fukushima .
- El principal indicador financiero de Japón, el índice *Nikkei*, registró varias caídas la semana posterior al 11 de marzo, aunque las últimas dos semanas se ha recuperado y ha sobrepasado su techo de antes de la tragedia.

## **Política fiscal**

- El Ministerio de Finanzas de Japón tenía programada una reducción de los impuestos corporativos para el periodo fiscal 2011 con el fin de incrementar la competitividad de sus empresas pero dicha medida fue pospuesta.
- Asimismo se presentaría al Parlamento una propuesta para incrementar el impuesto a valor agregado o consumo del 5 al 10 por ciento, así como ajustes al impuesto sobre la renta para el nuevo año fiscal, pero a la fecha no se ha emitido ningún comunicado en relación a estas medidas.
- La Cámara Baja del Parlamento aprobó un presupuesto fiscal elevado con el fin de expandir el gasto público, el cual se concentrará en la reconstrucción del noroeste del país en sectores como vivienda e infraestructura. Esta medida tiene un impacto positivo en el corto plazo pero impactará el nivel de endeudamiento de Japón, el cual oscila en alrededor del 200% de su PIB actual.

### ***Política comercial***

- Japón decidió posponer su decisión de integrarse al Acuerdo Transpacífico (TPP). Se esperaba que para junio la oficina del Primer Ministro podría presentar al Parlamento (Dieta) su postura y los estudios realizados para justificar la incorporación de Japón en las negociaciones de esta iniciativa comercial.
- En materia de inversiones, el gobierno inyectará miles de millones de dólares en la reconstrucción de las zonas afectadas, beneficiando a las firmas de manufactura de equipos de transporte, de infraestructura y de servicios.
- Unos cincuenta países han implementado diversas medidas que restringen las importaciones de productos japoneses en esos mercados. Las restricciones se dan principalmente en las importaciones de alimentos que en el 2009 contabilizaron más de tres mil millones de dólares, aunque también algunos gobiernos están exigiendo a Japón certificados de seguridad (libre de radiación) para productos industriales.
- Inevitablemente habrá una contracción muy significativa de las exportaciones agroalimentarias de Japón incluidas las ventas de productos pesqueros al exterior que tendrá repercusiones graves en esta industria y en el empleo que genera.
- Estados Unidos, China, India, la Unión Europea, Indonesia y Malasia no sólo han implementado medidas de revisión para detectar alimentos contaminados, sino que también hacen escrutinios de otros productos como componentes y equipos importados desde Japón.
- El gobierno japonés ha insistido ante sus principales socios comerciales en evitar la implementación de medidas que afecten sus exportaciones y ha hecho énfasis en la comunicación y transparencia con la que se ha conducido para informar a tiempo y con certidumbre respecto de la situación que prevalece y las acciones para su remediación.