Resumen Económico Semanal

A la Gobernadora, Hon. Sila María Calderón Sobre la Situación Económica de Puerto Rico

Del 6 al 12 de junio de 2003 Volumen I Número 37

Indice

ECONOMIA DE PUERTO RICO

Registro en hoteles y paradores 1
La actividad turística en Puerto Rico, en el mes de marzo de 2003, se redujo 0.1%, comparada con marzo de 2002.

Producción y consumo de energía eléctrica 2
En abril de 2003, la producción de energía eléctrica fue de 1,891.3 mkWh, representando 4.1% de aumento. El consumo de energía eléctrica, en marzo de 2003, fue de 1,635.1 mkWh, lo que reflejó un incremento de 5.6%.

Indice de Precios al Consumidor para todas las Familias 3
El IPC, durante el mes de abril de 2003, registró un nivel de 216.8 puntos que al compararlo con la cifra correspondiente del mes de marzo de 2002 (214.9 puntos), el índice aumentó 0.9%.

ECONOMIA DE ESTADOS UNIDOS

Situación de empleo y desempleo 4
La tasa de desempleo subió a 6.1%, su máximo nivel desde julio de 1994, de 6.0% en abril.

Costo de salarios, jornales y beneficios marginales 4
Estos costos para trabajadores civiles en la industria privada, el Estado y la administración municipal en los Estados Unidos promedió $23.93 por hora trabajada. Los sueldos y salarios, que promediaron $17.17, justificaron el 71.8% de estos costos, mientras los beneficios marginales, que promediaron $6.76, justificaron el restante 28.2%.

Inventarios de los mayoristas 4
Los inventarios se redujeron 0.1% en abril, después de un incremento revisado de 0.4% en marzo.

Ventas de los mayoristas 5
Las ventas mayorsitas disminuyeron 2.0% en abril, la mayor reducción mensual desde que se comenzó a llevar registro de este indicador bajo el actual formato en 1992.

Ventas al detalle 5
Estas registraron un leve incremento de 0.1% en mayo, afectadas por las ventas de gasolina.

Indice de Precios de las Importaciones y Exportaciones 5
En mayo de 2003, el Indice de Precios de las Importaciones reflejó una reducción de 0.3%. Mientras, el **Indice de Precios para las Exportaciones aumentó** 0.1%, respecto al mes anterior.

ECONOMIA INTERNACIONAL

El FMI y Japón 6

Líderes del G-8 confían en la recuperación económica 6

El BCE baja sus proyecciones de crecimiento para la Zona Euro 6

Gran Bretaña no se incorpora al euro 7

Amenazas a la Industria de Viajes y Turismo a Nivel Global 7

TABLA DE LOS INDICADORES ECONOMICOS 11

Economía de Puerto Rico

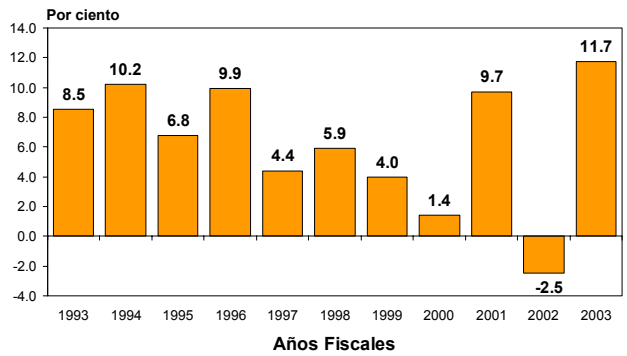
La actividad turística en Puerto Rico en el mes de marzo de 2003 se redujo 0.1%, comparada con marzo de 2002. No obstante, los datos suministrados por la Compañía de Turismo, para los primeros nueve meses del año fiscal 2003, muestran señales de crecimientos sostenidos. En el mes de marzo de 2003, el **registro en hoteles y paradores** alcanzó 180,909 personas. Los residentes se redujeron en 7.5% y los no residentes aumentaron en 2.6%.

El registro total por área geográfica de marzo de 2003, sólo reflejó un aumento en el componente de hoteles del área metropolitana, 5.1%. Los hoteles del área isla sostuvieron una baja de 5.0%, mientras que los paradores se redujeron en 12.9%.

En marzo de 2003, la tasa de ocupación fue 70.5%. Esta representó una ínfima reducción de 0.3 puntos porcentuales, al comparar con marzo de 2002. Los cuartos noche ocupados totalizaron 253,769 para un aumento de 1.5%. Por otro lado, los cuartos noche disponibles, aumentaron en igual magnitud, alcanzando la cifra de 359,803.

En los nueve meses transcurridos del año fiscal 2003, el registro total acumulado fue de 1,457,942 y

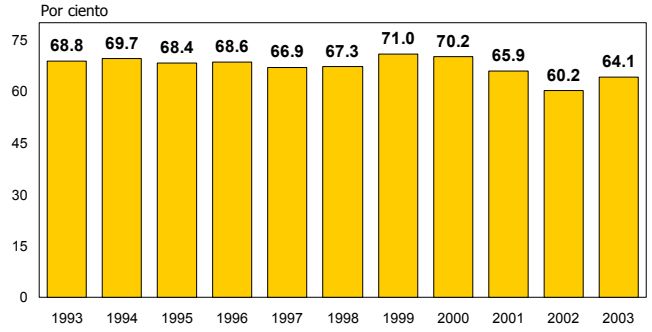
Registro Total en Hoteles y Paradores
Acumulado julio a marzo
Cambio Anualizado



Fuente: Compañía de Turismo.

Tasa de Ocupación Hoteles y Paradores

Acumulado julio a marzo



Fuente: Compañía de Turismo.

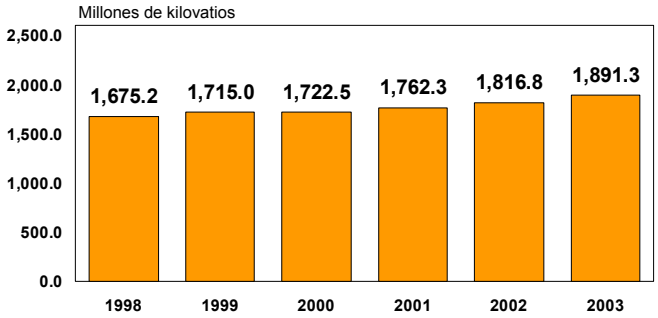
representó un alza de 11.7%, con respecto al mismo período del año fiscal anterior. Tanto el registro de visitantes como el de residentes evidenciaron crecimientos de 12.0 y 11.0%, respectivamente. En este período la tasa de ocupación fue 64.1%, 3.9 puntos porcentuales más que la del mismo período del año fiscal 2002.

Por área geográfica, se observó un aumento en el registro de los hoteles del área isla de 15.0% y los del área metropolitana 10.0%. Por su parte, los paradores registraron un alza de 8.8%.

Cifras más recientes revelaron que durante el mes de abril de 2003, **la producción de energía eléctrica** fue de 1,891.3 mkWh. Esto representó 4.1% por encima de la producción de abril del 2002. Durante los primeros diez meses del año fiscal 2003 la producción acumulada fue de 19,657.0 mkWh para un crecimiento de 5.6% respecto al mismo período del año fiscal 2002. La demanda máxima del mes de abril fue de 3,285 MW, 7.4% más alta que la de este mes en el año fiscal anterior.

Producción Energía Eléctrica Total

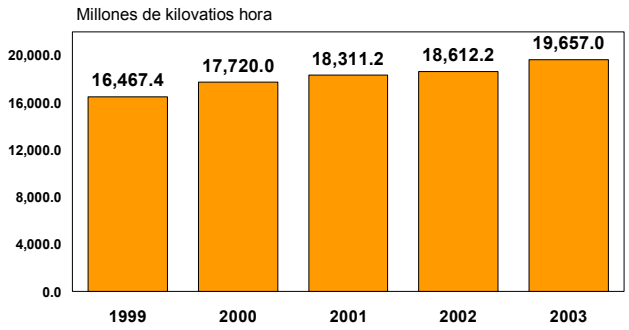
abril



Fuente: Autoridad de Energía Eléctrica.

Producción de Energía Eléctrica Total

julio – abril



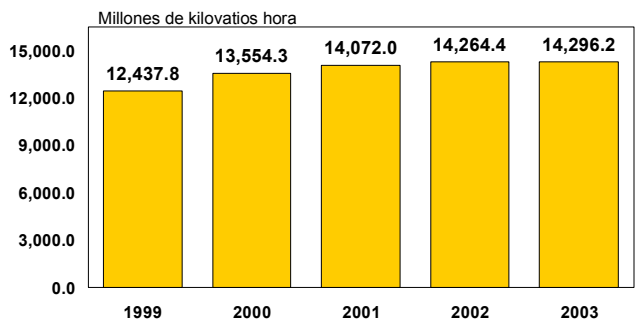
Fuente: Autoridad de Energía Eléctrica.

El **precio promedio del barril de combustible** que se facturará en junio de 2003 es de $30.66, lo que refleja un aumento de $3.12 ó 9.0%, al compararse con mayo de 2003 y de $6.12 ó 25.0%, al compararse con el mismo mes del año anterior. El factor de ajuste determinado por la Autoridad de Energía Eléctrica a facturarse a sus clientes residenciales en junio de 2003 será de 7.9007 ¢/kWh y este representó una reducción de 0.0005¢/kWh ó 0.0% en relación con lo que pagaron en mayo de 2003. En comparación con el mismo mes del año 2002 el aumento fue de 1.6617¢/kWh o 27.0%.

El **consumo de energía eléctrica** en marzo de 2003 fue de 1,635.1 mkWh, lo que reflejó un incremento de 5.6% en comparación con marzo de 2002. El consumo de energía eléctrica de los sectores residencial y comercial fue de 573.3 y 691.4 mkWh, representando crecimientos de 13.0% y 4.9% respectivamente, al ser comparados con el mismo mes del año anterior. El consumo del sector industrial fue

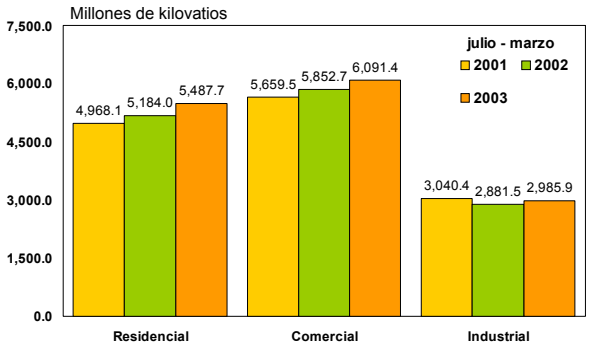
Consumo de Energía Eléctrica

julio - marzo



Fuente: Autoridad de Energía Eléctrica.

Consumo Energía Eléctrica: Residencial, Comercial e Industrial



Fuente: Autoridad de Energía Eléctrica.

331.1 mkWh y estuvo 3.0% por debajo del consumo de marzo de 2002. El consumo acumulado de julio a marzo del año fiscal 2003 fue de 14,926.2 mkWh, para un incremento de 4.6% sobre el consumo acumulado en el mismo período del año fiscal anterior. El consumo acumulado para los sectores residencial, comercial e industrial fueron de 5,487.7, 6,091.4 y 2985.9, respectivamente. Estos reflejaron aumentos de 5.9%, 4.1% y 3.6%, respectivamente en comparación al mismo período del año fiscal 2002.

Por otro lado, el Departamento del Trabajo y Recursos Humanos informó que el **Indice de Precios al Consumidor para Todas las Familias** durante el mes de abril de 2003 registró un nivel de 216.8 puntos. Al compararlo con la cifra correspondiente del mes de marzo de 2002 (214.9 puntos), el índice aumentó 0.9%.

El grupo principal que reflejó aumento en el índice fue alimentos y bebidas con 1.8% y dentro de este, alimentos en general con 2.0%. Además, aumentaron las categorías de cuidado médico, 0.2%; y otros artículos y servicios, 0.1%.

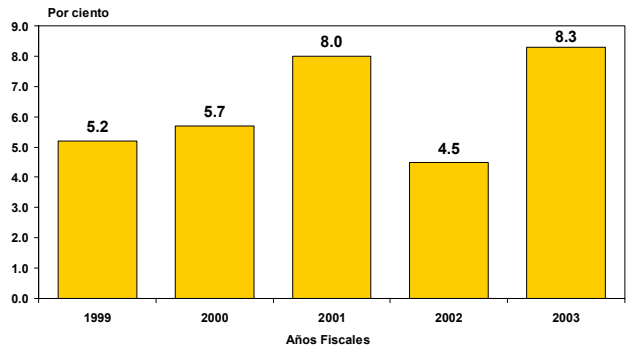
El poder adquisitivo del dólar del consumidor se redujo de 47 a 46 centavos, entre los meses de marzo a abril de 2003, respecto a su valor base de 100 en 1984.

Al comparar el valor del índice de abril con el mismo mes del año anterior, el aumento registrado fue 7.9%. Los renglones que impulsaron esta alza fueron, alimentos y bebidas, 12.2%; otros artículos y servicios, 10.3%; transportación, 4.0%; alojamiento, 2.7%; cuidado médico, 2.5%; y educación y recreo, 1.6%. En la categoría de ropa y servicios relacionados, el índice disminuyó en 2.0%.

Para los nueve meses transcurridos del año fiscal 2003, el índice de precios registró un promedio de 212.0 puntos, lo que significó un alza de 8.3% con respecto al mismo período del año fiscal 2002. El crecimiento acumulado en este período es uno de los más altos al compararlo con similares períodos en los últimos cinco años fiscales. En los períodos acumulados de los años fiscales 1999 al 2002 se registraron alzas de 5.2, 5.7, 8.0 y 4.5%, respectivamente.

Indice de Precios al Consumidor

Tasa de Crecimiento
julio - abril



Fuente: Departamento del Trabajo y Recursos Humanos.

En cuanto a los meses de enero a marzo de 2003, el índice de precios registró un promedio de 215.1 puntos, un crecimiento de 8.3% con respecto al mismo período del año natural 2002. En similar período de los años naturales 1999 al 2002 se registraron alzas de 5.4, 5.3, 9.1 y 3.8%, respectivamente.

Recientemente se finalizó el Nuevo Estudios de Ingresos y Gastos de las Familias en Puerto Rico, el cual constituye la base para el Nuevo Indice de Precios al Consumidor. El último estudio fue realizado en el año 1977.

Economía de Estados Unidos

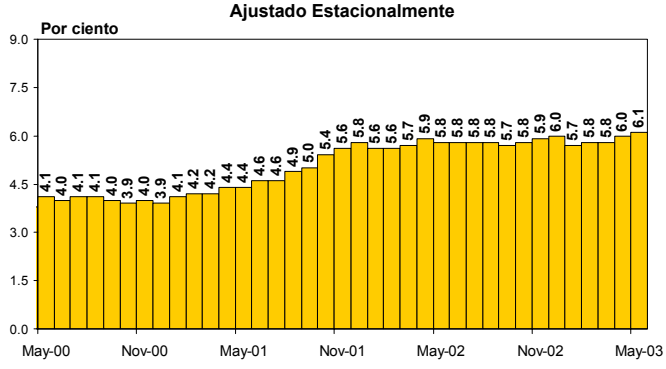
La actividad económica en Estados Unidos (EU) da pocas señales de mejoría, según el informe regional publicado por la Reserva Federal. El documento evidenció que la economía se encuentra estancada. El Banco Central reflejó que el mercado laboral permanece débil, el gasto de los consumidores sigue apagado y la actividad manufacturera da señales mixtas.

El informe regional, conocido como Libro Beige, admite que las condiciones de la actividad económica en abril y mayo "permanecieron débiles en la mayoría de los distritos". El documento se confecciona con la información suministrada por los bancos de los 12 distritos en que se divide la Reserva Federal. La información será utilizada para la reunión del 24 al 25 de junio de 2003, en la que la autoridad monetaria decidirá sobre los tipos de interés, que actualmente se encuentra en su nivel más bajo desde 1961 (1.25%).

La **tasa de desempleo** subió en mayo a su máximo nivel en nueve años acompañada por una reducción leve en los empleos. Esto, unido a los datos revisados para abril, alimentó las esperanzas de recuperación en el mercado laboral.

La tasa de desempleo subió a 6.1%, su máximo nivel desde julio de 1994, de 6.0% en abril.

Tasa de Desempleo
Cambio Anualizado Mensual
Ajustado Estacionalmente



Fuente: Negociado de Estadísticas de Empleo, Departamento del Trabajo federal.

Las empresas redujeron 17,000 trabajadores de sus nóminas en mayo. El informe de empleo de mayo incluyó un importante cambio en la manera como se recopila los datos de la encuesta y se calculan sus resultados. Estos cambios mostraron un panorama laboral reciente, menos oscuro de lo que parecía en estimados previos.

Las nóminas de abril de 2003 fueron modificadas a una lectura sin cambios después que el Departamento del Trabajo informó que en ese mes la economía había perdido 48,000 empleos.

Sin embargo, la cifra de empleos para marzo de 2003 fue revisada resultando en una baja de 151,000 empleos frente a la pérdida de 124,000 informada previamente.

En total, en marzo y abril de 2003 la economía perdió 151,000 empleos frente a la cifra divulgada previamente de una reducción de 172,000 empleos en los dos meses.

Los datos de las horas trabajadas y las horas extra fueron mixtos. El total de horas trabajadas en el sector privado se mantuvo en 33.7 horas. Pero la semana laboral en las fábricas se alargó a 40.2 horas de 40.1 horas.

En otro informe, los datos a marzo de 2003, según el Departamento del Trabajo federal, revelaron que **el costo de salarios, jornales y beneficios marginales para trabajadores civiles en la industria privada, el Estado y la administración municipal en los Estados Unidos** promedió $23.93 por hora trabajada. Los sueldos y salarios, que promediaron $17.17, justificaron el 71.8% de estos costos, mientras los beneficios marginales, que promediaron $6.76, justificaron el restante 28.2%. Los beneficios legalmente requeridos por los trabajadores promediaron $1.89 por hora (7.9% de la compensación total). El costo por los beneficios de seguros promedió $1.63 (6.8%) y los beneficios de la jubilación y ahorros de los empleados promediaron 85 centavos (3.6%) por hora trabajada.

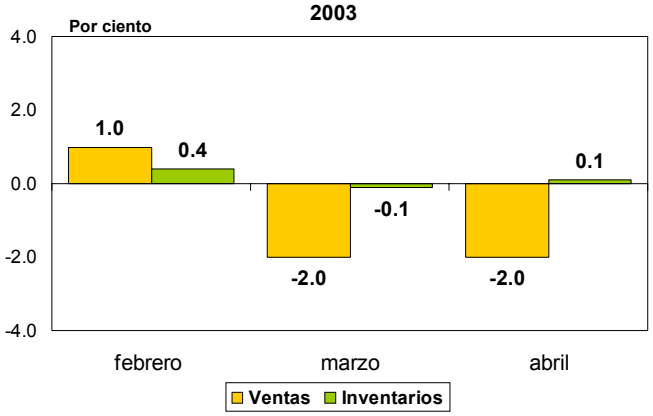
El costo de salarios, jornales y beneficios marginales para trabajadores de la industria privada promedió $22.37 por hora trabajada. Los sueldos y los salarios promediaron $16.15 por hora (72.2%), mientras que los beneficios marginales promediaron $6.22 (27.8%). Los beneficios de seguros promediaron $1.52 (6.8%), la jubilación y los ahorros promediaron 67 centavos (3.0%). El costo promedio para los beneficios legalmente requeridos fue $1.89 por hora trabajada en la industria privada (8.4% de la compensación total). Esto incluye los costos del seguro social, el seguro por desempleo estatal y federal, y la compensación a los trabajadores.

Los **inventarios de los mayoristas** disminuyeron inesperadamente en abril, pese a que las ventas también tuvieron en ese mes la mayor reducción registrada hasta ahora.

El Departamento de Comercio informó que los inventarios se redujeron 0.1% en abril, después de un incremento revisado de 0.4% en marzo.

Las **ventas de los mayoristas** disminuyeron 2.0% en abril, la mayor reducción mensual desde que se comenzó a llevar registro de este indicador bajo el actual formato en 1992. La disminución estuvo encabezada por una baja de 24.0% en las ventas de petróleo provocada por la disminución en los precios del crudo.

Cambio Porcentual Mensual
Sector Mayorista
Ajustadas estacionalmente
2003



Fuente: Negociado de Análisis Económico Departamento de Comercio federal.

La relación inventarios a ventas rebotó en abril, a 1.23 meses de un mínimo histórico de 1.21 meses registrado en marzo de 2003.

Otro indicador que reflejó debilidad fue el de las **ventas al detalle**. Estas registraron un leve incremento en mayo, afectadas por las ventas de gasolina conforme los datos del Departamento de Comercio. Las ventas crecieron apenas 0.1%, a $308,780 millones en mayo de 2003, tras haber bajado en abril 0.3%. Sin incluir los automóviles, las ventas también crecieron 0.1%, a $234,290 millones, luego de la reducción de 0.9% en el mes anterior.

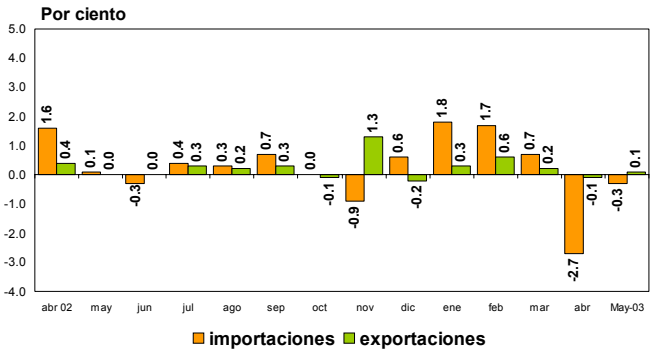
Los precios del petróleo, que han estado bajando después de que concluyeron los combates de la guerra contra Irak, han provocado una baja en los precios de la gasolina, lo que a su vez ha debilitado las ventas. Las ventas en las estaciones de gasolina disminuyeron 4.3% en mayo de 2003, después de haber descendido 5.4% en abril. Mientras tanto, las ventas de automóviles, disminuyeron 0.2% el mes pasado.

Sin embargo, ante las crecientes ventas de viviendas, los consumidores se mostraron ansiosos de comprar nuevos muebles y enseres eléctricos reflejando un alza de 2.9%, la mayor en estos desde noviembre del 2001. Las ventas de ropa aumentaron en 1.0%.

El **Indice de Precios de las Importaciones** durante el mes de mayo de 2003 reflejó una reducción de 0.3%, después de la reducción de 3.0% en abril. Según lo reportado por el Negociado de Estadísticas del Trabajo del Departamento del Trabajo federal, la reducción de mayo de 2003 fue producto de la baja en los precios de las importaciones del petróleo y de las que excluyen petróleo. Los precios del petróleo bajaron en 1.1% en mayo luego de la reducción de 18.0% de abril de 2003. Excluyendo la baja registrada en mayo, los precios de las importaciones de petróleo, crecieron en los pasados 12 meses en 8.8%. También aportaron a la baja de mayo el índice de precios de las importaciones que excluyen productos de petróleo (0.5%).

En mayo, el **Indice de Precios para las Exportaciones aumentó** en 0.1%, respecto al mes anterior, después de la baja de igual magnitud en abril. La baja registrada en el mes anterior en el índice de precios de las exportaciones no agrícolas fue compensada por un aumento en las agrícolas. Los precios de las exportaciones de productos no agrícolas en mayo disminuyeron 0.1%, igual que la reducción de abril. Sin embargo, los precios de las exportaciones de productos agrícolas aumentaron considerablemente en 2.4%.

Indice de Precios
Importaciones y Exportaciones
Cambio porcentual



Fuente: Negociado de Estadísticas de Empleo, Departamento del Trabajo federal.

Economía Internacional

El FMI y Japón

El Fondo Monetario Internacional (FMI), recomendó a Japón la implantación de una serie de medidas necesarias para mejorar su débil economía, que se encuentra estancada por más de 10 años y afectada por la continua caída de los precios y debilitamiento de la demanda interna.

Según Anne Krueger, subdirectora gerente del FMI, aunque Japón ha avanzado en ciertas áreas, ha llegado el momento de que adopte medidas drásticas y describió su economía como una de continuo crecimiento lento y deflación afianzada. Una de las mayores preocupaciones es la creciente deuda pública, que se acerca a un 150% de su producto interno bruto (PIB), y es la mayor entre las economías desarrolladas.

Como estrategia para mejorar la economía se recomendaron cuatro elementos interrelacionados:

1. Las reformas del sector financiero deben ser ampliadas y aceleradas
2. Se debe acelerar la reestructuración corporativa
3. Se debe reforzar los esfuerzos para terminar con la deflación. Se recomendó establecer una meta de inflación y la compra de una amplia variedad de activos.
4. Tan pronto como sea posible, dar comienzo a un programa a mediano plazo para restaurar las necesidades fiscales. Para lograr esta meta se recomendó un recorte en los gastos, subir los impuestos y reformar el sistema de seguridad social.

Por último, Krueger dijo que estas estrategias no son fáciles de seguir y exigen alternativas drásticas, además de que pueden tener costos económicos a corto plazo, sin embargo es la mejor posibilidad para restablecer la vitalidad de la economía japonesa.

Líderes del G-8 confían en la recuperación económica

Estados Unidos, Reino Unido, Francia, Alemania, Italia, Rusia, Canadá y Japón, países que conforman el Grupo de los Ocho (G8), tuvieron recientemente una cumbre en la cual la mayor atención fue en la necesidad de implementar reformas estructurales en las economías de las naciones más ricas para conseguir una mayor flexibilidad. Los líderes señalaron además que la estabilidad de la divisa norteamericana era una condición clave para el crecimiento económico y prestarán especial atención al movimiento de los mercados.

Las conclusiones generales de la cumbre fueron las siguientes:

1. *Terrorismo*: Acordaron cortar la financiación de las organizaciones extremistas y aprobaron la creación de un Grupo de Acción Contra el Terrorismo.
2. *Deuda Externa*: Aprobaron el "enfoque de Evian" para el tratamiento de la deuda de los países emergentes que se encuentran en una situación delicada. La reestructuración solo se usará como "último recurso".
3. *Pobreza*: Abordaron los objetivos acordados el año pasado sobre sostenibilidad, lucha contra el hambre, mejora del acceso al agua potable y lucha contra el SIDA.
4. *Ambiente*: Reforzaron el llamado a los países que han ratificado el Protocolo de Kyoto para que confirmen su determinación de hacerlo entrar en vigor.

El BCE baja sus proyecciones de crecimiento para la Zona Euro

La proyección de crecimiento para la zona euro son entre 0.4 y 1.0%, según el más reciente Boletín Mensual del Banco Central Europeo (BCE). La entidad confía en que la reactivación económica se acelere en el 2004, donde se espera un crecimiento del producto interno bruto (PIB) entre el 1.1 y 2.1%. Para la UE15, el BCE pronostica que la inflación estará entre 1.8 y 2.2% en el 2003 y para el 2004 descenderá entre 1.1 a 2.1%.

El BCE no visualiza riesgos de deflación en la eurozona, aun cuando el Indice Armonizado de Precios de Consumo (IAPC) puede descender hasta 0.7% en el 2004. Aun así han aceptado que algunos países como Alemania estarían en riesgo de deflación (tema del cual hablamos en el Resumen Semanal, Volumen 35). A pesar de las advertencias de organizaciones

internacionales como el Fondo Monetario Internacional (FMI), el BCE no le ha dado mayor importancia indicando que "la deflación no constituye un concepto significativo cuando se refiere a regiones concretas dentro de una unión monetaria".

Referente a la apreciación del euro frente al dólar y otras divisas, el BCE indicó que están interesados en la fortaleza y estabilidad de su moneda, restando importancia al posible efecto negativo de la revalorización del euro sobre las exportaciones europeas, indicando que los productos de energía facturados en dólares también se han abaratado.

Por último, el Banco indica que siguen existiendo riesgos al crecimiento económico como lo son la inestabilidad macroeconómica fuera de la zona euro y la incertidumbre sobre el Síndrome de Respiración Agudo Severo (SARS, por sus siglas en ingles). El BCE advirtió que los problemas de crecimiento económico y empleo en Europa, no se resuelven solamente con la política monetaria, reiterando la necesidad de corregir debilidades económicas fundamentales.

Proyecciones macroeconómicas
(tasas medias de variación interanuales)

	2002	2003	2004
IAPC	2,3	1,8 - 2,2	0,7 - 1,9
PIB real	0,9	0,4 - 1,0	1,1 - 2,1
Consumo privado	0,6	1,2 - 1,6	1,1 - 2,4
Consumo público	2,8	0,7 - 1,6	0,5 - 1,5
Formación bruta de capital fijo	-2,7	-1,3 - 0,9	0,5 - 3,7
Exportaciones (bienes y servicios)	1,2	0,5 - 3,4	3,0 - 6,2
Importaciones (bienes y servicios)	-0,5	1,6 - 5,0	3,5 - 6,9

Fuente: Boletin Mensual del BCE.

Gran Bretaña no se incorpora al euro

Gordon Brown, secretario del Tesoro, indicó que su país aun no esta listo para incorporarse al euro, pero que se tomaran medidas para unirse al sistema de la moneda común europea.

Para que Gran Bretaña se integre al euro depende de cinco pruebas económicas, siendo estas: el grado de convergencia de las economías de Gran Bretaña y las de la zona del euro; la flexibilidad de las doce naciones del bloque europeo que adoptaron la moneda única para hacer frente a posibles turbulencias; el efecto en el crecimiento y los empleos en Gran Bretaña con la entrada del euro; el impacto en el sector financiero y el efecto en la inversión interna. Al momento, indicó el secretario, solo se ha logrado el requisito financiero.

Brown indicó que el comercio entre Gran Bretaña y la zona euro aumentaría hasta 50% en los siguientes 30 años luego de la adopción de la moneda y la entrada al euro permitiría menores costos de transacción para las empresas, menor volatilidad en la tasa de cambio y mayor comercio transfronterizo. Sin embargo dijo que si se adopta el euro sin cumplir con las condiciones establecidas, con la tasa de cambio equivocada, se podría ver aumento en el desempleo, caída en la inversión de los servicios públicos y la paralización del crecimiento. El primer ministro británico, Tony Blair informó que creará un "consenso pro europeo" que permita introducir la moneda única en el futuro.

Por otro lado, mientras el gobierno británico se decide, algunos analistas consideran que la demora puede perjudicar la posición de Londres como segundo centro financiero mundial. Los que están a favor de la adopción del euro piensan que ayudara al aumento del comercio, la inversión y además un incremento en la competencia que beneficiará sobre todo a las pequeñas y medianas empresas, mientras los que se oponen a la adopción del euro, indican que esto hará que el precio de la vivienda sea muy volátil, se incrementen las diferencias entre pobres y ricos y se afecte el empleo. Indican además que el cambio de la libra esterlina por el euro será muy negativo respecto a los precios, ya que tendrá un efecto deflacionista que llegará a dañar la economía.

Amenazas a la Industria de Viajes y Turismo a Nivel Global

La Organización Internacional del Trabajo en su informe titulado "*The impact of the 2001-2002 crisis on the hotel and tourism industry*", de enero de 2003, expresó que los efectos combinados de una prolongada falta de dinamismo económico en el

mundo, aspectos de seguridad debido a los sucesos recientes mundialmente como el conflicto bélico en el Medio Oriente y el Síndrome Respiratorio Severo y Agudo (SARS por sus siglas en ingles) han causado una nueva tendencia bajista en la industria de viajes y turismo a nivel mundial que comenzó en marzo de 2003. El impacto del SARS, de no contenerse pronto, tendrán el profundo efecto de cambiar estilos de vidas de vastas poblaciones mucho más allá de aquellas que se sirve de las industrias de viajes y turismo. Desde que los métodos de transmisión del virus del SARS todavía no son completamente conocidos, las personas han comenzado ha evitar contactos personales e innecesarios. Los viajes, ir de compras y cenas han sido reemplazados por el teléfono o el Internet. El impacto económico de estos cambios pueden ser múltiples, lo que implica que la industria de viajes y turismo esta seriamente amenazada mucho más allá de las amenazas del 2001 y el 2002.

La industria de viajes y turismo representa un poco más del 4.0% del Producto Interno Bruto mundial y cerca del 3.0% del empleo. Sus efectos indirectos son calculados en unas proporciones de 11.0 y 8.0%, respectivamente. El empleo directo es de aproximadamente 80 millones de personas. Ciertamente, esta industria es uno de los mayores patronos a nivel mundial luego de las industrias de agricultura y de servicios. El efecto directo e indirecto en el mercado laboral global es de aproximadamente 200 millones de personas.

La caída de la industria de viajes y turismo surge luego de un excelente ambiente de crecimiento durante la década de 1990. En el año 2000, esta industria registró un aumento récord de 4.5%. Sin embargo, durante el 2001, la misma se redujo en 1.0%. El año 2002, no representó uno de recuperación luego de haberse registrado la reducción durante el 2001. Esto fue motivado por los asuntos relacionados a la seguridad mundial. A principios del año 2003, la industria de viajes y turismo se percibió con optimismo, no obstante, este optimismo se fue esfumando con los vientos del conflicto del Medio Oriente. Para las regiones de Asia y el Pacífico, esta crisis no afectó tanto como lo vendría a ser los temores del SARS. La industria de viajes de negocios, la cual ha sido una de las más afectadas por el SARS, genera más de la mitad de las ganancias de la industria. En Asia los ingresos de este sector representan una quinta parte de los $250 billones que se generan a nivel global y se estima que ésta disminuirá por cerca de 5.0% durante este año. Esto contrasta con las cifras de doble dígito alcanzadas durante los pasados cuatro años.

Existen tres categorías de países que han experimentado los efectos adversos en la industria de viajes y turismo. La primera está relacionada al impacto directo y/o indirecto del SARS, la segunda, con las condiciones de inseguridad política y económica y la tercera, se relaciona con una debilidad económica persistente. Los países seriamente afectados con el SARS son: China, Hong Kong (China), Singapur, Taiwán y Vietnam. Los países que están en la segunda categoría son el resto de los países de Sur Sudeste de Asia y el Pacífico y los de la tercera categoría corresponden al resto del mundo.

Algunos estimados conservadores indican que desde marzo del 2003, la industria de viajes y turismo ha perdido por lo menos un tercio de las actividades de esa industria en los lugares donde ha afectado el virus del SARS. El turismo inter-regional del Asia ha mostrado un crecimiento de doble dígito durante los meses de enero y febrero a pesar de los eventos internacionales como la intervención militar en Irak. No obstante, desde marzo de 2003 la situación ha cambiado drásticamente debido al virus. Los viajes de largo alcance se han afectado. Algunas líneas aéreas estadounidenses reportaron bajas en sus reservaciones del orden del 30.0 al 40.0% en abril de 2003 respecto al mismo mes del año anterior. El tráfico hacia, Asia en particular, disminuyó en un 25.0% desde diciembre de 2002. Algunos hoteles y líneas aéreas que sirven el mercado de los países afectados por el SARS han reportado bajas en sus negocios de cercanos al 30.0%.

Los países mayormente afectados por el SARS han reportado altas tasas de cancelaciones en viajes de placer como en viajes de negocios y convenciones. Las llegadas de turistas a Hong Kong bajaron 30.0%, en la última semana de marzo solamente, añadiendo que el 30.0% de los vuelos desde ese destino fueron cancelados durante marzo y abril de 2003. La tasa de ocupación de los hoteles más lujosos bajó hasta 14.0%. En general, la tasa de ocupación en Hong Kong llegó a cifras de un dígito. Se estima que Hong

Kong registrará una baja de 6 puntos porcentuales del Producto Interno Bruto hasta tanto dure el brote del virus del SARS.

De acuerdo a la **Asociación Internacional de Transportación Aérea (IATA por sus siglas en ingles)**, la líneas aéreas han reducido un gran porcentaje de sus vuelos a la región así como las reservaciones de turistas disminuyeron en 80.0%, afectando los vuelos aéreos hacia áreas como Hong Kong en un 30.0 a 40.0%. Las aerolíneas regionales que se encontraban en recuperación de la caída del 2001, han reportado bajas este año 2003 de hasta un 50.0%. La línea aérea Cathay Pacific ha estimado que con una baja de 20.0% en el número de pasajeros para mayo de 2003 tendría que cerrar operaciones, algo que aún no ha ocurrido. En general, la ocupación hotelera en las áreas afectadas por el SARS ha sido estimada en un 30.0% por debajo de lo esperado lo que las acerca al punto crítico. Esta situación obligaría a los hoteles del área a reducir costos dramáticamente. Por ejemplo, en Vietnam, la tasa de ocupación bajó de 98.0% a 40.0%. Hong Kong (China) y Singapur han sido los que más han recibido el impacto de este virus durante el mes de marzo de 2003, al compararse con el mes de marzo de 2002. El ingreso disponible por habitación se redujo en 16.8 y 15.4%, respectivamente. Los hoteles de Asia han mostrado reducciones de hasta 4.6%.

La Junta de Turismo de Singapur reportó que durante los primeros 13 días de abril de 2003, las llegadas de visitantes se redujeron en 61.0%, comparado con el mismo período del año anterior. La tasa de ocupación de los hoteles se redujo entre 20.0 a 30.0% de sus niveles normales de 70.0%. La Asociación de Detallistas de Singapur reportó que las ventas pudieran reducirse hasta un 75.0% para algunos establecimientos.

En la ciudad china de Shangai, el hotel Grand Hyatt reportó una tasa de ocupación de 30.0% para la primera mitad de abril de 2003, lo que contrasta marcadamente con la ocupación reportada durante el mismo período del año anterior y cuya cifra reflejaba una tasa de ocupación cercana al 100%. Cuatro de los más grandes hoteles de ciudad han tenido que cerrar por espacio de hasta tres meses debido a la ausencia de huéspedes. La industria turística de China atrajo durante el año 2002 un total de $20.4 billones en moneda extranjera. Se estima que esta cifra se reduzca en 40.0% para este año.

En Indonesia, las llegadas de visitantes extranjeros se redujo en 15.0% en Yakarta y de 20.0% en Bali. Los vuelos procedentes de Singapur se redujeron en 30.0% debido al brote de SARS en ese país. Los hoteles de Indonesia han registrado reducciones en sus tasas de ocupación de hasta un 10.0% por debajo de lo normal. La Autoridad de Turismo de Tailandia estima una reducción en las llegadas de visitantes de cerca del 40.0%. Entre el período de abril a junio de 2003, se han cancelado cerca de 50,000 visitas. Los mayores hoteles de Bangkok esperan una tasa de ocupación de 30.0% para el mes de reporte del mes de abril de 2003. Las llegadas a Camboya bajaron en 22.0% durante marzo de 2003. En cuanto a Malasia, la tasa de ocupación se ha reducido en un 30.0% y las reservaciones aéreas en 40.0%.

Australia y Nueva Zelanda también han sido afectadas por el virus del SARS. La Asociación de Hoteles de Australia confirmó que las reservaciones se han reducido entre 20 y 30.0% para el período que comprende hasta junio de 2003. En el mes de febrero de 2003, el número de cancelaciones más alto correspondió a llegadas de los Estados Unidos, el Reino Unido, Italia, Francia Alemania y los Países Bajos, pero desde la llegada del virus SARS, los turistas procedentes de Asia se han reducido. Nueva Zelanda reportó una baja de cerca de 20 mil turistas procedentes del Este de Asia, lo que conlleva un impacto de $60 millones mensuales dejados de devengar.

En los Estados Unidos, la tasa de ocupación se ha reducido hasta un 60.0% durante el primer trimestre del 2003 de un 63.0% registrado durante el mismo período del año anterior, según la Asociación de la Industria de Viajes. La Asociación estima que la tasa estará cerca del 59.0% para el 2003, de una tasa de 65.0% considerada como normal en años de buen desempeño. De llegar la tasa al punto crítico (break-even point) de 55.0%, la industria hotelera tendrá que realizar recortes drásticos en sus operaciones para mantener la salud financiera de las corporaciones dueñas de hoteles en los Estados Unidos. La demanda por habitaciones nunca había estado tan débil como la situación actual se presenta.

Los viajes internacionales a Francia se han estancado. Las tasas de ocupación en los hoteles de Paris se han reducido en un 25% durante el período hasta marzo de 2003. Esta baja se atribuye particularmente a una reducción de turistas norteamericanos, los cuales representaron el 19% de todos los turistas durante el año 2002. En Alemania, la federación de hoteles anunció que la industria podría encarar una reducción de hasta 10 mil trabajadores.

En términos generales, por tercer año la industria de viajes y turismo a nivel global ha experimentado serias dificultades económicas debido a ciertos eventos de alcance global como lo fueron las amenazas terroristas, la crisis bélica del Medio Oriente y la más reciente, la amenaza del virus del SARS. En muchos países se han tratado de buscar soluciones a corto plazo para mitigar los efectos antes mencionados. Entre estos se encuentran recortes en las operaciones hoteleras y exenciones contributivas, siendo esta última más difícil de implantar debido a la desaceleración económica que experimentan la mayoría de los países del mundo.

La siguiente tabla muestra hasta el mes de abril de 2003 la pérdida de empleos a nivel global debido a las dificultades experimentadas por la industria de viajes y turismo.

Total de Empleos Pérdidos en la Industria de Viajes y Turismo en el 2003

(en miles de personas)

	Empleos Directos	Empleos Directos e Indirectos	Pérdida de Empleos [1]		
			Por ciento	Empleos directos	Empleos Directos e Indirectos
Países directamente afectados: Hong Kong (China), Singapur, Taiwan y Vietnam	1,019	3,023	30	324	907
Provincia China de Guandong [2]	951	3,262	30	285	997
Países indirectamente afectados: Oceanía [3]	701	1,510	15	105	227
Países indirectamente afectados: Sudeste de Asia, sin Singapur and Vietnam [4]	6,750	16,467	15	1,013	2,470
Resto del mundo	68,762	182,800	5	3,438	9,051
Totales	78,183	207,062	7 [5]	5,165	13,652

Fuente: International Labour Organisation

[1] Estimado por la ILO.

[2] Porcientos por la WTTC para toda China y aplicada a la población económicamente activa de Guangdong.

[3] Australia, Fiji, Kiribati, Nueva Zelanda, Islas Salomon, Tonga, Vanuatu y otros de Oceanía.

[4] Brunei Darussalam, Burma, Camboya, Indonesia, Laos, Malasia, Papua Nueva Guinea, Filipinas yTailandia.

[5] Redondeado como resultado de otra data en esta línea.

Indicadores Económicos	2003 enero	2003 febrero	2003 marzo	2003 abril	Años Naturales % 2002 T - II	2002 T - III	2002 T - IV	2003 T - I	Años Fiscales %**** 2003	2002	2001
Empleo (miles) **	1,218	1,211	1,226	1,236	3.8	4.2	2.8	2.7	3.3	0.5	0.6
Desempleo (miles) **	157	173	169	174	14.7	12.0	4.3	-1.8	5.1	18.8	-8.3
Tasa de desempleo **	11.4	12.5	12.1	12.3	9.2	6.6	1.2	-4.0	1.7	15.5	-8.0
Empleo Total No Agrícola***	987.2	985.7	989.0	990.0p	-1.1	0.1	-0.6	0.8	0.1	n/a	n/a
Empleo en Manufactura (miles) ***	117.3	117.9	118.7	118.9p	-10.5	-5.1	-5.0	-0.3	-3.1	n/a	n/a
Nómina de los trabajadores de producción (miles $)	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d
Horas mensuales trabajadas en la manufactura (miles)	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d
Número de permisos de construcción	675	729	880	759	14.7	13.6	8.6	7.9	7.5	-2.3	4.2
Valor (miles $)	305,537	198,226	159,556	257,930	16.3	25.2	30.8	20.4	29.1	-33.0	38.1
Registro en hoteles y paradores	166,083	164,002	180,909	n/d	4.5	15.8	12.0	7.6	11.7	-2.5	9.7
Tasa de ocupación *	64.6	73.0	70.5	n/d	-2.3	4.8	4.4	2.4	3.9	-5.8	-3.9
Vehículos de motor registrados por primera vez (número)	11,814	12,499	n/d	n/d	157.0	51.3	-9.1	n/d	6.7	-6.0	18.0
Energía Eléctrica (millones KWH)											
generación	1,887.3	1,737.4	1,969.4	1,891.3	3.3	4.4	6.3	6.8	5.6	1.6	3.3
consumo	1,535.7	1,507.4	1,635.1	n/d	4.0	2.8	6.1	5.1	4.6	1.6	3.6
Ventas al detalle (miles $)	1,346,301	1,296,749	1,362,775	n/d	5.2	3.1	3.2	8.6	4.9	3.6	6.1
Número de quiebras	839	1,212	1,272	n/d	-2.8	0.8	-1.9	-0.2	-0.4	-8.2	-15.2
personales	790	1,137	1,212	n/d	-3.2	-0.6	-2.2	0.2	-0.9	-8.7	-15.9
comerciales	22	34	31	n/d	10.8	10.3	-6.1	-15.5	-4.1	-11.8	5.3
Comercio Exterior											
exportaciones (miles $)	3,990,695	3,953,097	n/d	n/d	1.0	13.4	15.7	n/d	18.0	-1.8	22.6
importaciones (miles $)	2,744,099	2,878,242	n/d	n/d	5.1	21.2	12.9	n/d	16.8	-4.5	9.4
Indice de Precios al Consumidor	213.7	214.9	214.9	216.8	4.1	8.0	8.4	8.5	8.3	4.5	8.0

* Los cambios están medidos en puntos.
** Se refiere a la Encuesta de Vivienda del Departamento del Trabajo y Recursos Humanos.
*** Se refiere a la Encuesta de Establecimientos del Departamento del Trabajo y Recursos Humanos. Basado en el nuevo sistema de calsificación, North American Industry Classification System. (NAICS)
**** Período acumulado hasta el último mes de información disponible.
n/d Información no disponible
n/a Datos disponibles a partir del año 2001.
p Preliminar

Fuente: Junta de Planificación.

Ing. Angel D. Rodríguez Quiñones
Presidente

EQUIPO DE TRABAJO RESUMEN ECONÓMICO SEMANAL

Programa de Planificación Económica y Social
P.O. Box 41119, San Juan, Puerto Rico 00940-1119
Tel. (787) 723-6200 ext. 4610 Fax (787) 722-6783
gautier_l@jp.gobierno.pr

Editor en Jefe	***Prof. José M. Auger***
Directores Editoriales	***Luis A. Gautier***
	Herminio Hernández
	William Echevarría
	Lillian Torres
Coordinadora	***Sheila A. Báez***
Analistas	***José Luis Vélez***
	Angel Rivera
	Ronald Irizarry
	Elda I. Parés
	Olga Torres
Secretaria	***Iris N. Lugo***
Diseño Gráfico/Montaje	***Nancy Más Marrero***

En la preparación de este documento contamos con la información suministrada por las siguientes agencias:

Junta de Planificación de Puerto Rico

Departamento del Trabajo y Recursos Humanos

Negociado de Análisis Económico, Departamento de Comercio federal

Compañía de Turismo

Autoridad de Energía Eléctrica

Negociado de Estadísticas de Empleo, Departamento del Trabajo federal

Negociado del Censo, Departamento de Comercio federal

Banco Central Europeo

Fondo Monetario Internacional

IATA

Organización Internacional del Trabajo