



prospecta

REPORTE ESPECIAL:

Vietnam:
Retos y oportunidades

Introducción

Vietnam es uno de los países con mayor producción de calzado (principalmente calzado deportivo) y con condiciones amigables que les ayudan a captar una gran número de empresas extranjeras, las cuales ven en el país el destino perfecto para instaurar su inversión debido a los bajos sueldos pagados en las maquiladoras, su cercanía física con Japón y China, así como una importante industria instalada que les permite tener acceso a economías de escala.

La reciente firma del Tratado de Cooperación Económica Trans-Pacífico (TPP) ha dotado a Vietnam de incluso más ventajas al disminuir los costos de los aranceles con 11 países, México incluido, de la región Trans-Pacífico.

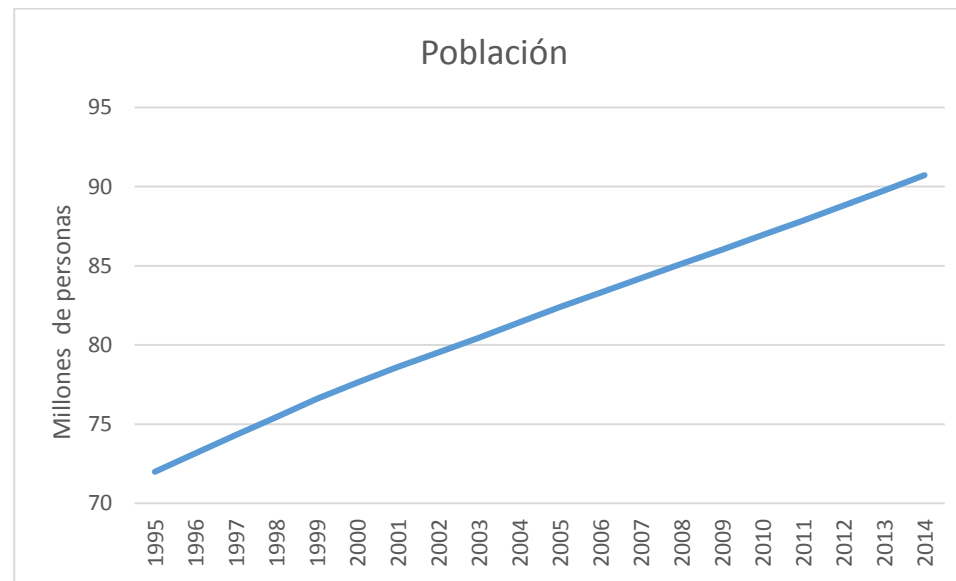
Vietnam representa un riesgo importante para el sector calzado de México debido a que en los próximos años se estima que su oferta de calzado se incrementará como consecuencia de las reformas económicas y los tratados comerciales que está firmando actualmente.

Población

La población en Vietnam se encuentra en crecimiento, aunque ha disminuido la tasa a la cual se incrementa su población de 1.6% en 1996 a 1.08% en 2014, siguiendo un comportamiento

estándar en términos demográficos que dicta que la tasa de crecimiento poblacional disminuye conforme la población aumenta su poder adquisitivo.

De acuerdo con la Oficina General de Estadísticas de Vietnam, en 2014 la población de Vietnam ascendió a 90.7 millones de personas.



Elaborado por PROSPECTA con datos de General Statistics Office of Vietnam

Vietnam no tiene los problemas demográficos que otros países como China e India, al contar con un crecimiento poblacional moderado a tasas decrecientes que le permite llevar a cabo mejoras de infraestructura acorde a las necesidades de su población sin sufrir las presiones del

crecimiento descontrolado o del envejecimiento acelerado de su población, como lo están haciendo India y China.

Economía

Hasta 1986, Vietnam vivió en un régimen socialista que limitó el crecimiento de su economía. A partir de este año, se llevaron a cabo medidas para introducir elementos de una economía de mercado similares a las que se tomaron en China. Los efectos de estas medidas son palpables al crecer en la década de 1990 a tasas cercanas al 8% anual promedio.

De acuerdo con información de la Agencia Central de Inteligencia (CIA por sus siglas en inglés) Vietnam es la 38^a economía del mundo al tener en 2014 un Producto Interno Bruto (PIB) de \$512 mil millones de dólares de acuerdo con la Paridad del Poder Adquisitivo, equivalentes a cerca de \$186 mil millones de dólares al tipo de cambio del 2104.

A pesar del crecimiento que Vietnam ha tenido en términos económicos el PIB per cápita es uno de los más bajos del planeta con \$5,700 dólares anuales ocupando el lugar número 161 del mundo. Este bajo PIB per cápita refleja las carencias con las que vive parte de la población, debido a su tardío despegue económico.

Vietnam tiene una composición del PIB que nos indica que en los próximos años se logrará un despegue, al estar compuesto en 65.8% por el consumo privado, 6.3% por el gasto efectuado por el gobierno y 23.8% por las inversiones realizadas en capital fijo. Es precisamente la fuerte inversión la que asegura un mayor crecimiento para la economía vietnamita.

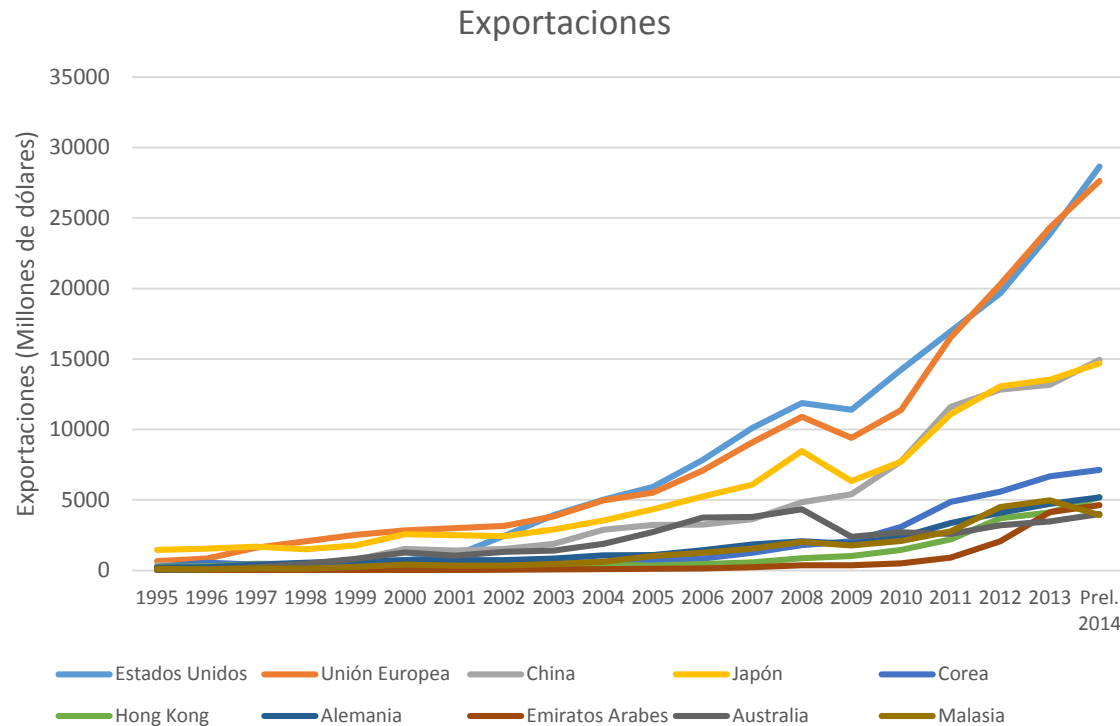
Analizando su PIB por sector podemos constatar que Vietnam tiene la composición de un país emergente, donde el 81.9% de su PIB se debe a la industria y a los servicios, mientras que el 18.1% restante se debe a la agricultura.

Comercio Exterior

Vietnam se ha integrado de manera indudable con el mundo. De acuerdo con datos de la secretaría de estadística de Vietnam las exportaciones en 2014 ascendieron a 150.2 mil millones de dólares, mientras que las importaciones llegaron a 147.8 mil millones de dólares, lo cual hace que este país tenga un superávit comercial de 2.4 mil millones de dólares.

Como es posible ver en el siguiente gráfico, las exportaciones han crecido de manera notable e incluso de manera exponencial en el caso de Estados Unidos y la Unión Europea, los cuales

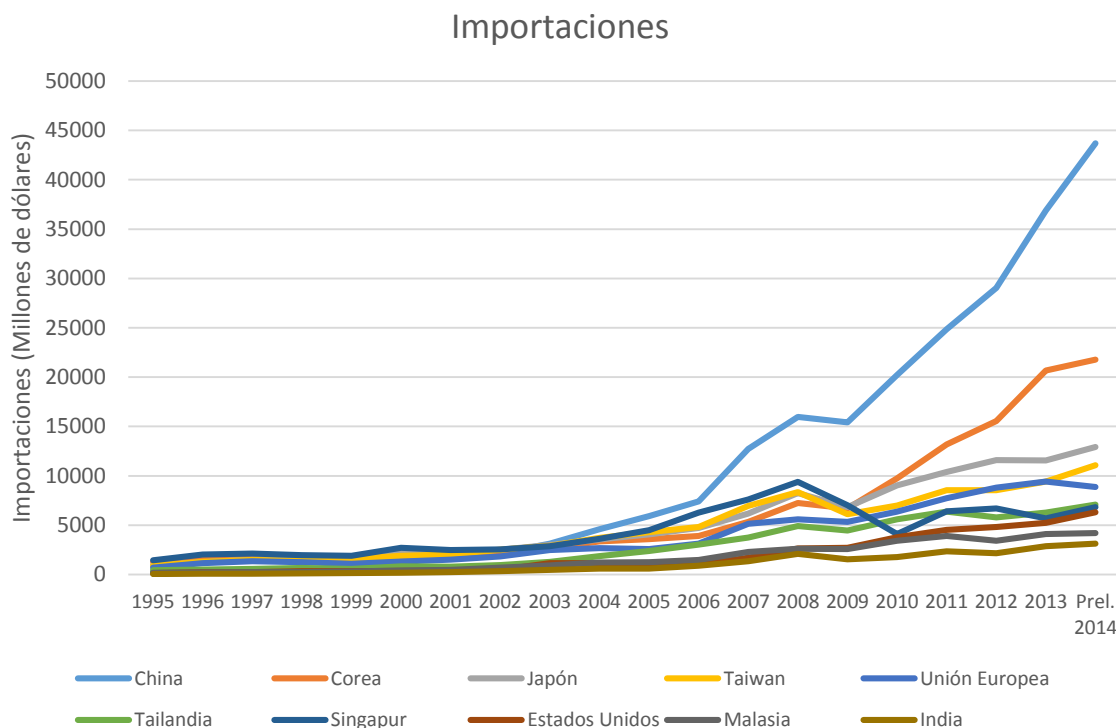
reportaron un flujo de 28.6 y 27.6 miles de millones de dólares, representando en conjunto el 32.5% de las exportaciones de Vietnam.



Elaborado por PROSPECTA con datos de General Statistics Office of Vietnam

Las importaciones también han crecido de manera notable, especialmente las provenientes de países asiáticos como China, Corea y Japón. Vietnam registró importaciones de China que

llegaron a los 43.7 miles de millones de dólares, representando ella sola el 28.5% del total de las importaciones. A China la sigue de lejos Corea con el 14% de las importaciones, mientras que Japón ocupa el tercer puesto con el 8.4% de las importaciones vietnamitas.



Elaborado por PROSPECTA con datos de General Statistics Office of Vietnam

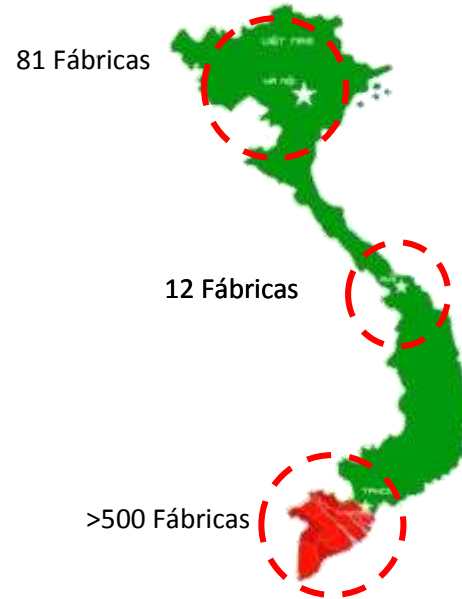
Recientemente Vietnam firmó junto con otros 11 países (incluido México) el TPP, tratado que le permite la entrada a estos mercados a tarifas preferenciales. A pesar de que la reducción a tasa cero no se dará, al menos en los mayores mercados, sino hasta después de 5, 10, 13 o 16 años. Este tratado representa una gran oportunidad para ampliar sus operaciones en el mercado Estadounidense y Canadiense, así como incursionar con fuerza en el mercado Mexicano.

Además del TPP, Vietnam firmó en agosto de este año un tratado de libre comercio con la Unión Europea que reducirá prácticamente todos los aranceles a 0, aunque no se ha dado un cronograma sobre las reducciones o si estas aplicarán desde la entrada en vigor del tratado o con reducciones paulatinas a partir de la entrada en vigor del mismo.

Mercado de calzado

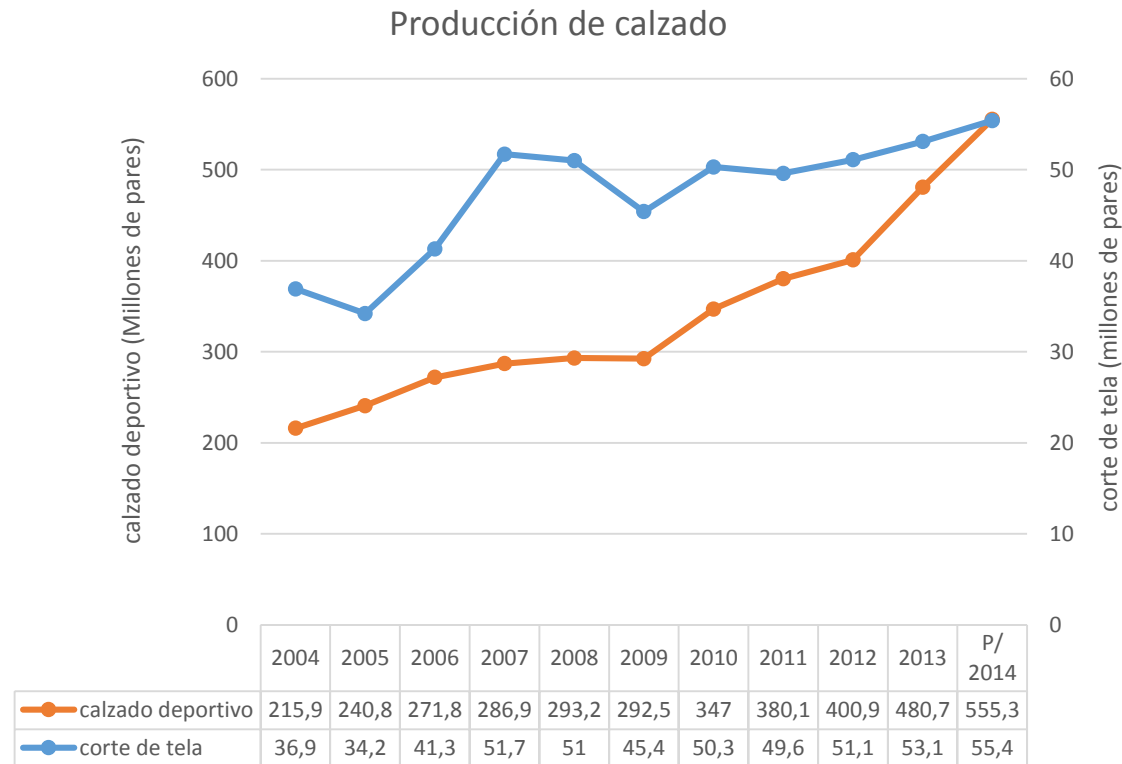
Vietnam ha sido durante décadas uno de los principales productores de calzado (principalmente calzado deportivo) debido a los factores que hemos analizado a lo largo del documento.

Las empresas fabricantes de calzado se localizan principalmente en la porción sur de Vietnam, llegando a más de 500 empresas dedicadas a este rubro. La porción norte del país da asilo a 81 fábricas, mientras que el centro de Vietnam tan solo recibe a 12 fábricas dedicadas a esta actividad.



Tomado de GFP consultores

Como es posible apreciar en el siguiente gráfico, tanto la producción de calzado deportivo como de calzado con corte de tela se han incrementado de manera notable durante los últimos 10 años. El calzado con corte de tela creció de 36.9 a 44.4 millones de pares anuales, un crecimiento de 50.1%. Por su parte el calzado deportivo creció de cerca de 216 a más de 555.3 millones de pares en un lapso de 10 años, es decir un crecimiento de 157.2%.



Elaborado por PROSPECTA con datos de General Statistics Office of Vietnam

El crecimiento de la producción de este tipo de calzado se ha debido a la instalación de marcas como Adidas y Nike en el país, las cuales han apostado fuertemente en este destino a través de maquiladoras locales y fábricas propias.

La expansión de la producción de calzado, así como de diversas manufacturas de bajo valor agregado, ha llevado al incremento del comercio internacional con el fin de dar salida al inventario producido en el país. Esta necesidad de desplazar la producción nacional ha hecho que Vietnam busque la firma de tratados comerciales con los principales países receptores de sus exportaciones, entre ellos la Unión Europea y Estados Unidos.

De acuerdo con cifras del UNCOMTRADE, las importaciones de calzado de Estados Unidos durante el periodo comprendido de enero a agosto de 2015 ascendieron a 19.8 miles de millones de dólares, de los cuales 12.5 miles de millones (63.4%) provienen de China, 3.1 miles de millones (16%) provienen de Vietnam y 1 mil millones (5.1%) proviene de Indonesia.

Importaciones de calzado de EUA

<i>País</i>	Importaciones (Millones de dólares)	Porcentaje
<i>Total</i>	19,806.47	100,0%
<i>China</i>	12,555.12	63,4%
<i>Vietnam</i>	3,163.93	16,0%
<i>Indonesia</i>	1,011.81	5,1%

<i>Italia</i>	989.92	5,0%
<i>México</i>	326.16	1,6%
<i>India</i>	318.42	1,6%
<i>República Dominicana</i>	225.19	1,1%
<i>España</i>	157.75	0,8%
<i>Camboya</i>	156.94	0,8%
<i>Brasil</i>	137.91	0,7%

Elaborado por PROSPECTA con datos de UNCOMTRADE (Continuación)

Europa ha recibido importaciones de calzado por más de 13.4 miles de millones de dólares de enero a agosto de 2015. De ellos, más del 72% proviene de China (46.8%), Vietnam (17.7%) e Indonesia (8.1%); mismos países que encabezan el ranking en Estados Unidos.

Importaciones de calzado de Europa

<i>País</i>	Importaciones (Millones de dólares)	Porcentaje
<i>Total</i>	13,457.6	100,0%

<i>China</i>	6,294.2	46,8%
<i>Vietnam</i>	2,381.5	17,7%
<i>Indonesia</i>	1,085.8	8,1%
<i>India</i>	947.0	7,0%
<i>Camboya</i>	330.0	2,5%
<i>Túnez</i>	271.5	2,0%
<i>Suiza</i>	270.9	2,0%
<i>Bosnia Herzegovina</i>	230.0	1,7%
<i>Marruecos</i>	205.1	1,5%
<i>Bangladesh</i>	196.8	1,5%

Elaborado por PROSPECTA con datos de UNCOMTRADE (Continuación)

Conclusiones

Vietnam se ha convertido en un productor de calzado de alto perfil debido a los bajos costos de mano de obra que ha mantenido durante años y, recientemente, por su participación en el TPP, el cual le brindó una ventana desde la cual podrá exportar a los principales países del mundo, sin contar el tratado que se acaba de firmar con la Unión Europea.

Conviene considerar a Vietnam como un jugador serio en esta industria, pues recientes reportes indican que cada vez más empresas se están mudando desde China hacia Vietnam debido a los avances que Vietnam ha tenido en cuanto a tratados de libre comercio y al mantenimiento de los sueldos bajos, los cuales se ubicaron en 2015 en USD\$1.26 dólares por hora, notablemente menores a los de China (USD\$2.36) y México (USD\$2.47).

prospecta



Blvd. Adolfo López Mateos 3401 Ote.
Fracc. Julián de Obregón
C.P. 37290

León, Guanajuato, México

Tel. (477) 152 9000 ext. 9072
Fax (477) 152 9005

www.prospecta.mx