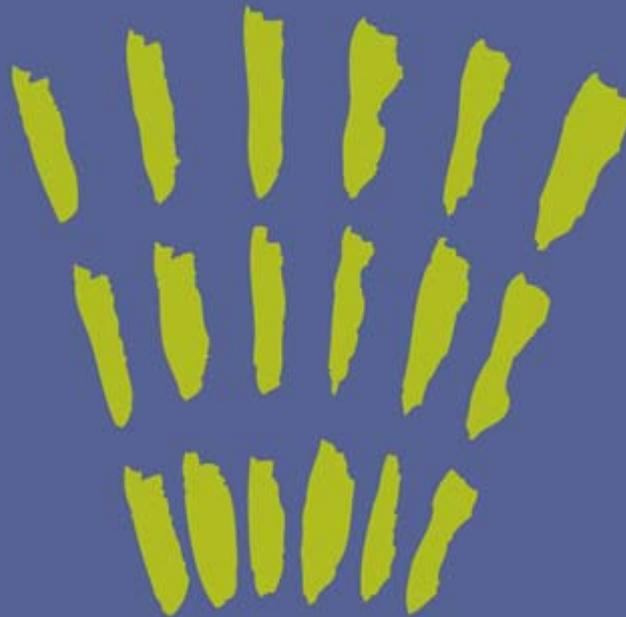


2010-2011



Panorama de la inserción internacional de América Latina y el Caribe



NACIONES UNIDAS

CEPAL

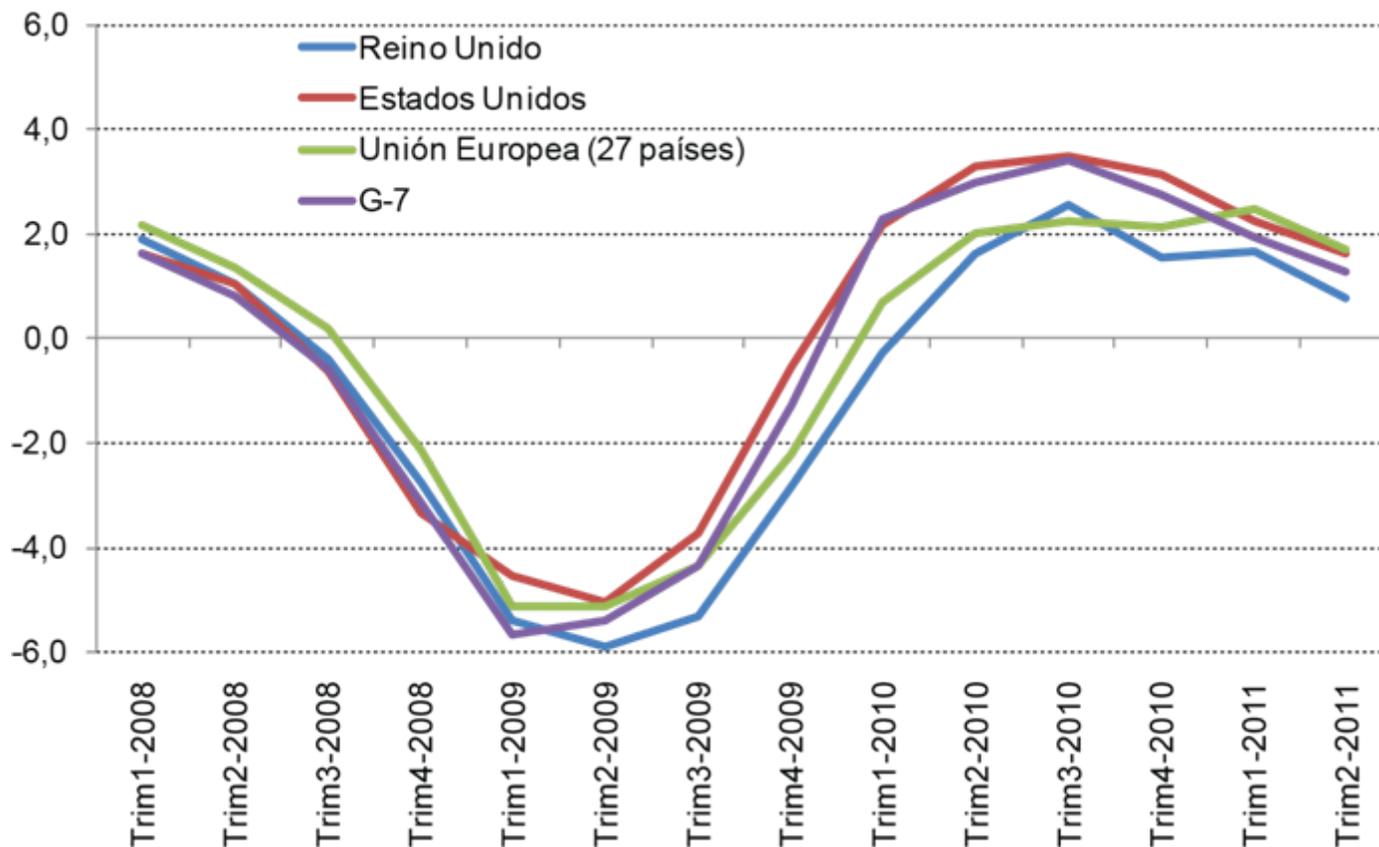
La región en la década de las economías emergentes



1. Incertidumbre y vientos de crisis en Europa y los Estados Unidos

Las economías avanzadas pierden impulso en la recuperación y muestran señales de desaceleración

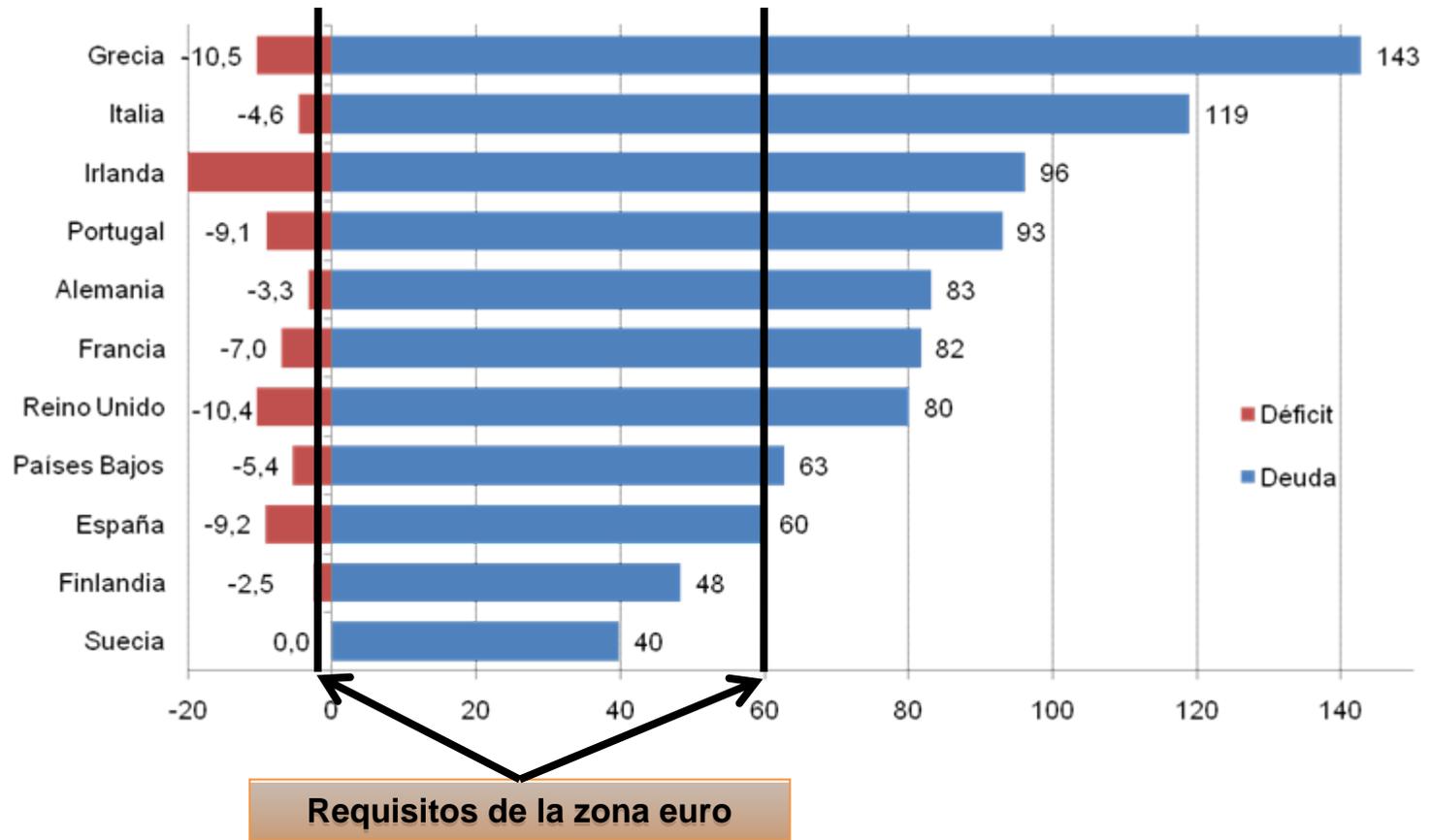
ECONOMÍAS AVANZADAS: PRODUCTO INTERNO BRUTO, 2008-2011
(Tasa de variación trimestral respecto del trimestre del año anterior)



Fuente: CEPAL sobre la base de OECD.Stat.

Varios países de la zona euro requieren ajustes profundos para acercarse a los objetivos de sostenibilidad fiscal establecidos

PAÍSES SELECCIONADOS DE LA ZONA EURO: DEUDA Y DÉFICIT FISCAL, 2010
(En porcentajes del PIB)

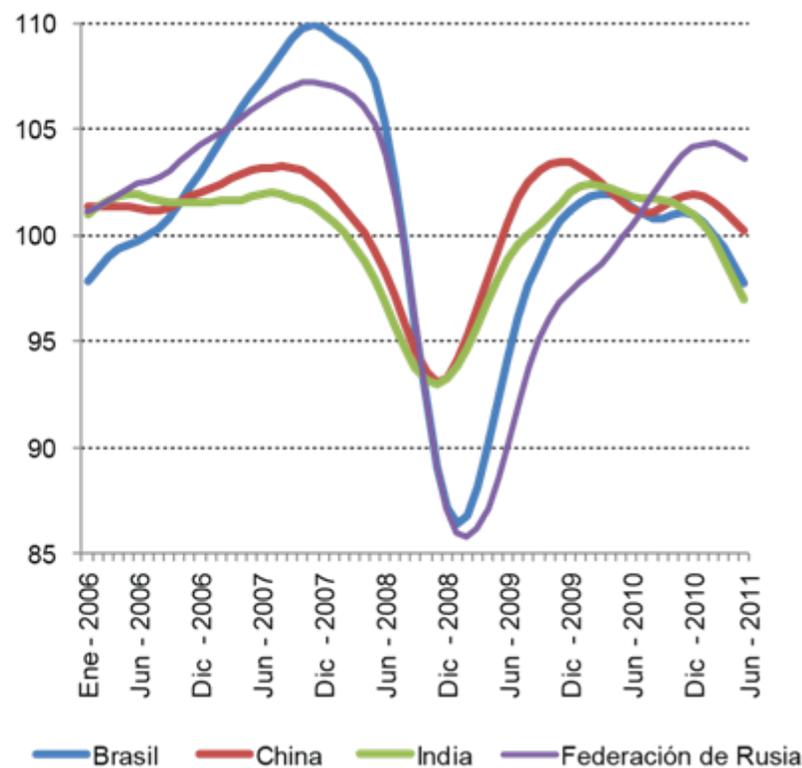
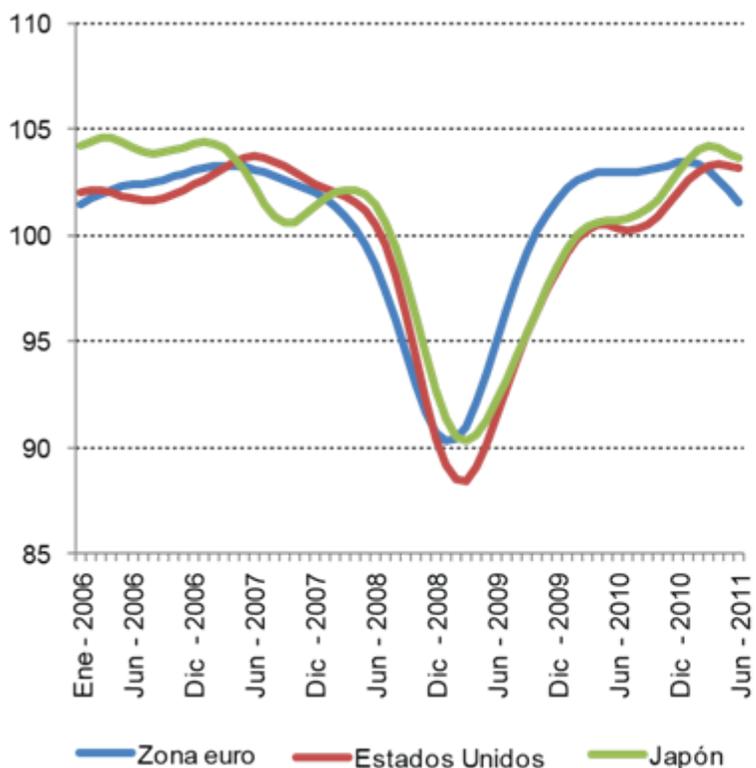


Fuente: CEPAL sobre la base de Oficina Estadística de las Comunidades Europeas (EUROSTAT).



Las dificultades de los países industrializados comienzan a afectar a las economías emergentes

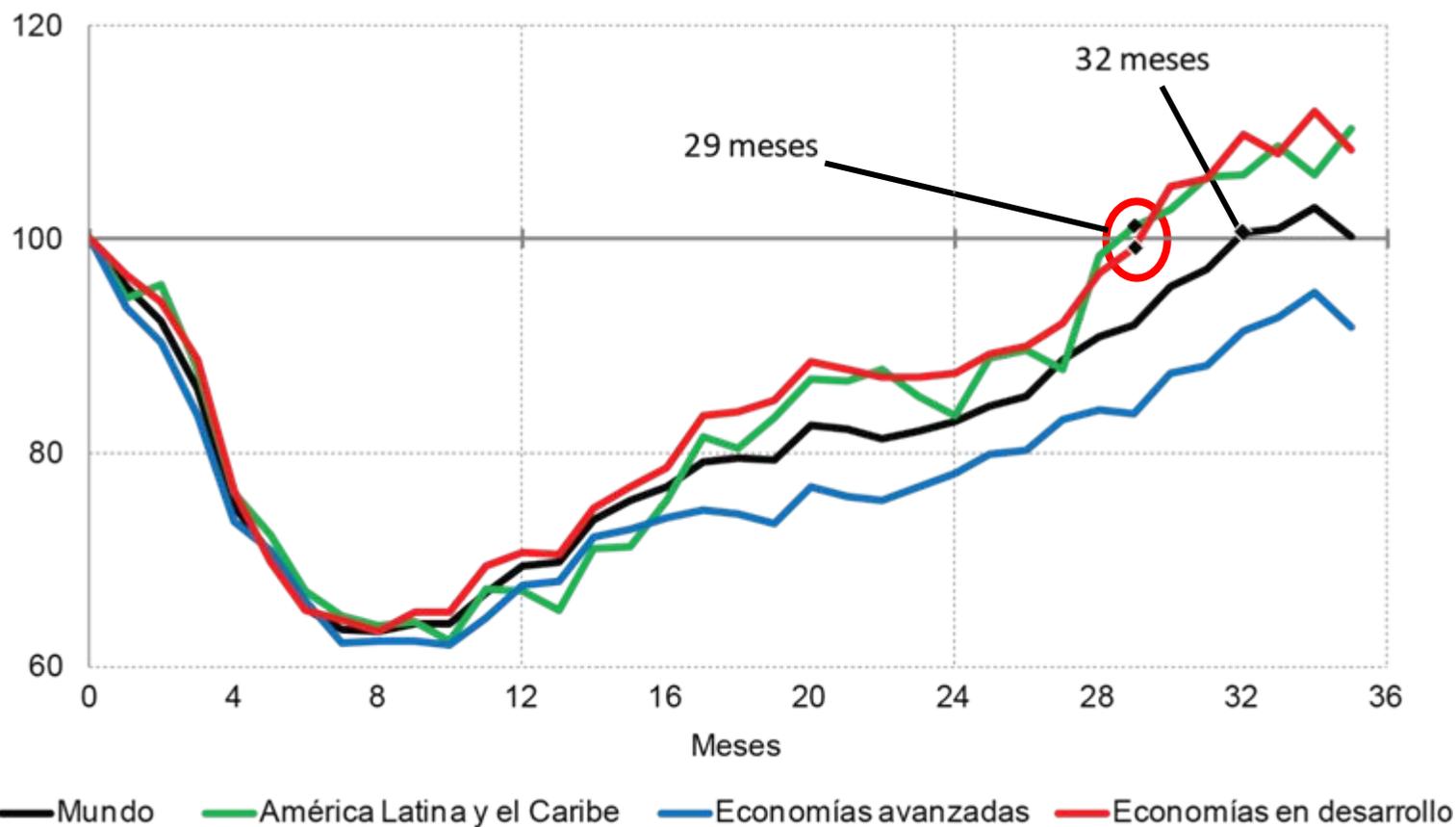
PAÍSES INDUSTRIALIZADOS Y ECONOMÍAS EMERGENTES: INDICADORES LÍDERES COMPUESTOS, 2006-2011
(Tasa de variación anual)



Fuente: CEPAL sobre la base de OECD.Stat.

A diferencia de las economías avanzadas, los países en desarrollo se recuperaron más rápido y ya superaron los niveles previos a la crisis

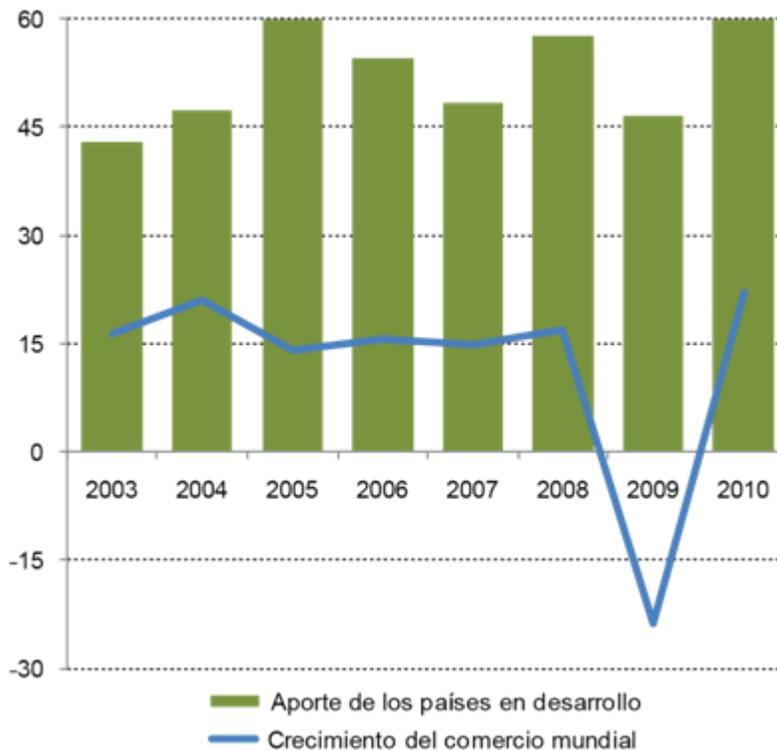
MUNDO: VALOR DEL COMERCIO DE BIENES, JULIO DE 2008 A JULIO DE 2011
(Índice en julio de 2008=100)



Fuente: CEPAL sobre la base de cifras oficiales y datos del CPB Netherlands Bureau for Economic Policy Analysis.

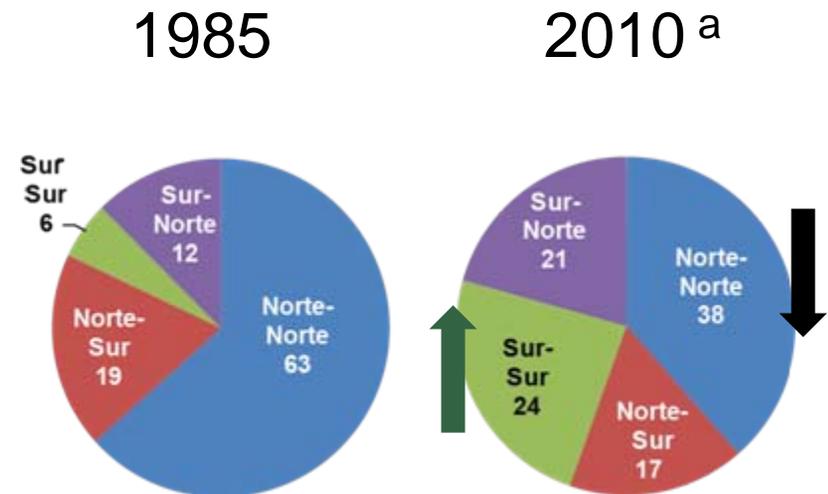
El Sur fue responsable de gran parte del repunte en el comercio internacional

CRECIMIENTO DEL COMERCIO MUNDIAL Y APOORTE DE LOS PAÍSES EN DESARROLLO, 2003-2010
(En porcentajes)



Fuente: CEPAL sobre la base de datos del CPB Netherlands Bureau for Economic Policy Analysis.

MUNDO: DISTRIBUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES, 1985 Y 2010^a
(En porcentajes del comercio mundial)

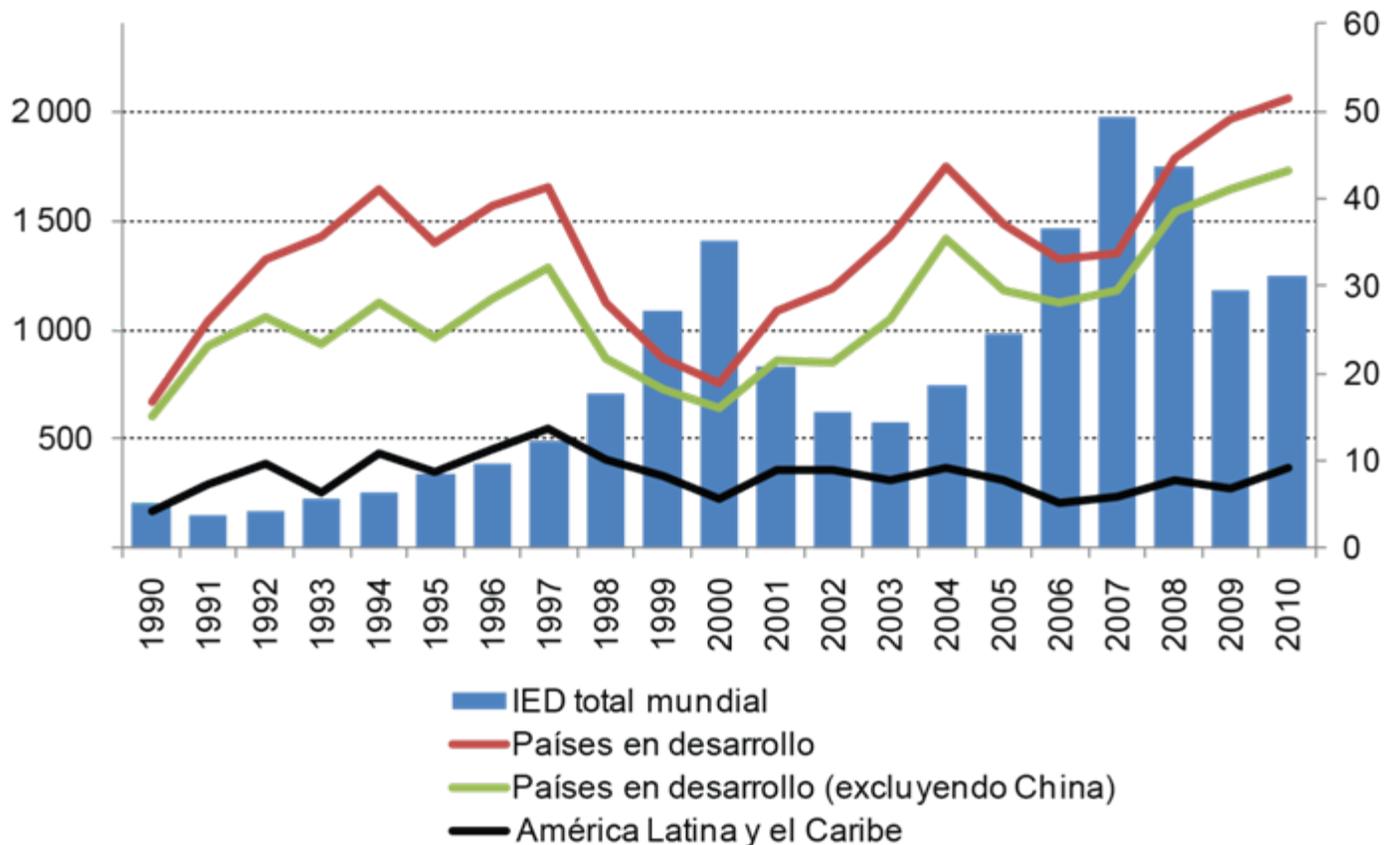


Fuente: CEPAL sobre la base de Naciones Unidas, Base de datos estadísticos sobre el comercio de mercaderías (COMTRADE).

^a Estimación sobre la base del 90% de las exportaciones mundiales.

En 2010, los países en desarrollo recibieron el 50% de los flujos mundiales de IED

EVOLUCIÓN DE LOS FLUJOS DE IED POR REGIONES RECEPTORAS EN EL MUNDO, 1990-2010
(En miles de millones de dólares y porcentajes del total)

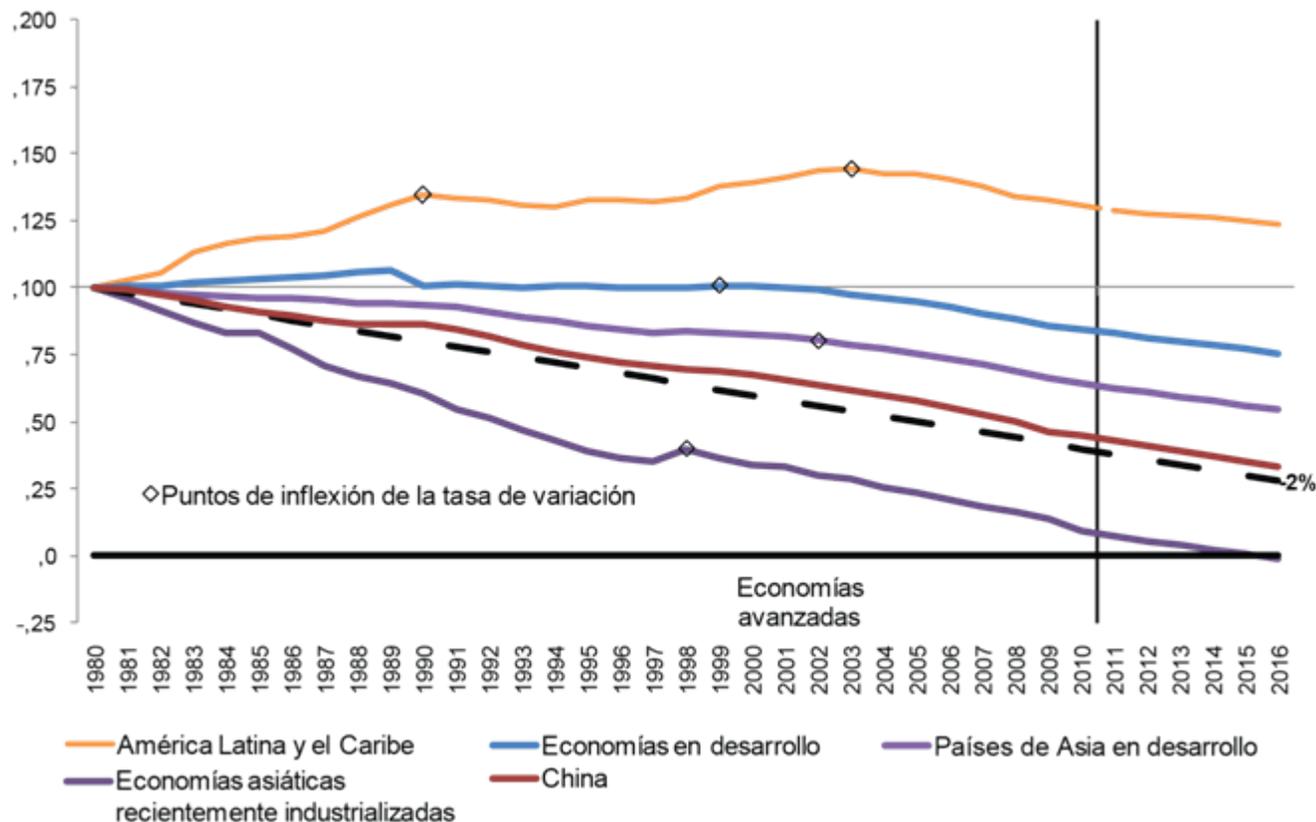


Fuente: CEPAL sobre la base de cifras del *World Investment Report 2011* (UNCTAD).

La crisis aceleró la reducción de la brecha en el ingreso per cápita de los países en desarrollo en relación con las economías avanzadas

REGIONES Y PAÍSES SELECCIONADOS: EVOLUCIÓN DE LA BRECHA DEL INGRESO PER CÁPITA, 1980-2016

(Índice de la diferencia del PIB per cápita con las economías desarrolladas, en logaritmos y 1980=100)



Fuente: CEPAL sobre la base de FMI (2011), "World Economic Outlook Database," y *World Economic and Financial Surveys*.

Nota: las líneas corresponden a la evolución de la brecha. Una pendiente positiva muestra un aumento de la brecha (divergencia), mientras que una pendiente negativa indica una reducción de la brecha (convergencia).

Se acentúan las fragilidades en el escenario económico internacional

- **Empeoran las condiciones en las economías industrializadas**
 - Horizonte de lento crecimiento en los próximos años
 - Crecimiento inferior al potencial, elevado desempleo, alta liquidez, bajas tasas de interés y debilidad fiscal
 - Presión de elevada deuda pública y fuertes compromisos previsionales para fines de esta década
 - ¿Una década perdida para las economías industrializadas?
- **El comercio internacional en 2012 será más débil**
- **Persisten importantes desequilibrios a nivel global**
 - Crisis de deuda soberana en varios países europeos
 - Desaceleración marcada e incertidumbre fiscal y de deuda en los Estados Unidos
 - Riesgo de inflación en China
 - Divergencia en crecimiento y ciclos monetarios entre Norte y Sur
 - Fuertes entradas de capital y apreciación cambiaria en países en desarrollo
 - Vuelven a crecer los desequilibrios globales en cuenta corriente

La década de 2010 aún asoma como favorable para los países en desarrollo

- **China crecería en rango de un 8 a un 9% en 2011 y 2012**
- **Los precios de las materias primas pueden desacelerarse pero seguirán en niveles históricamente altos**
- **En la última década, se fortalecieron los vínculos económicos de China con Asia y el Pacífico, África y América Latina y el Caribe**
 - El crecimiento de los países en desarrollo depende cada vez más de China, que ya es un socio comercial fundamental para la mayoría de ellos
- **Crece los vínculos Sur-Sur**
 - El comercio Sur-Sur en 2017 podría superar al comercio Norte-Norte
 - Las inversiones Sur-Sur también se siguen desplegando con rapidez
 - Crece el número de translatinas y transasiáticas con escala global
 - **En caso de una nueva recesión en los países desarrollados o una nueva crisis financiera global, el margen de maniobra de los países de la región dependerá de:**
 - Su equilibrio externo y sus reservas internacionales
 - Su margen de política en los ámbitos monetario, fiscal y de deuda pública
 - La estructura de su comercio exterior, en términos de productos y mercados





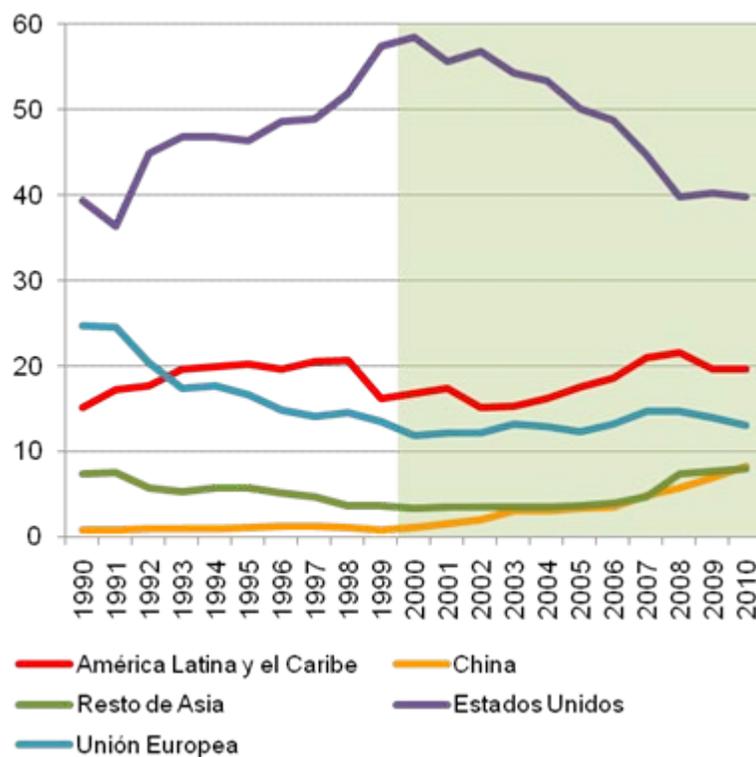
2. Principales rasgos del comercio extrarregional

En la década de 2000 aumentó notablemente el peso de China en el comercio de la región, en contraste con la caída de los Estados Unidos y el estancamiento de la Unión Europea

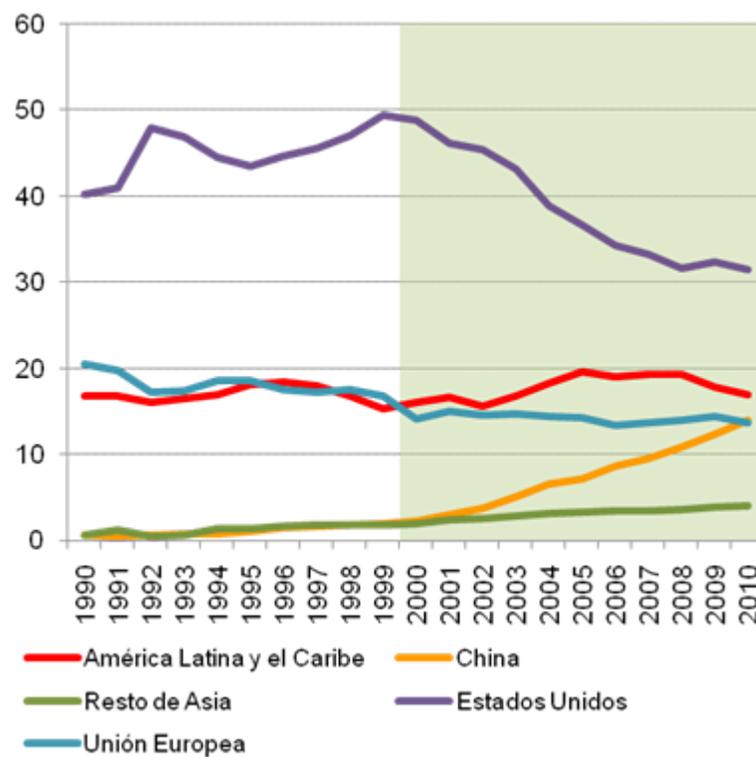
AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE: PARTICIPACIÓN DE SOCIOS SELECCIONADOS EN SU COMERCIO EXTERIOR, 1990-2010

(En porcentajes)

Exportaciones



Importaciones

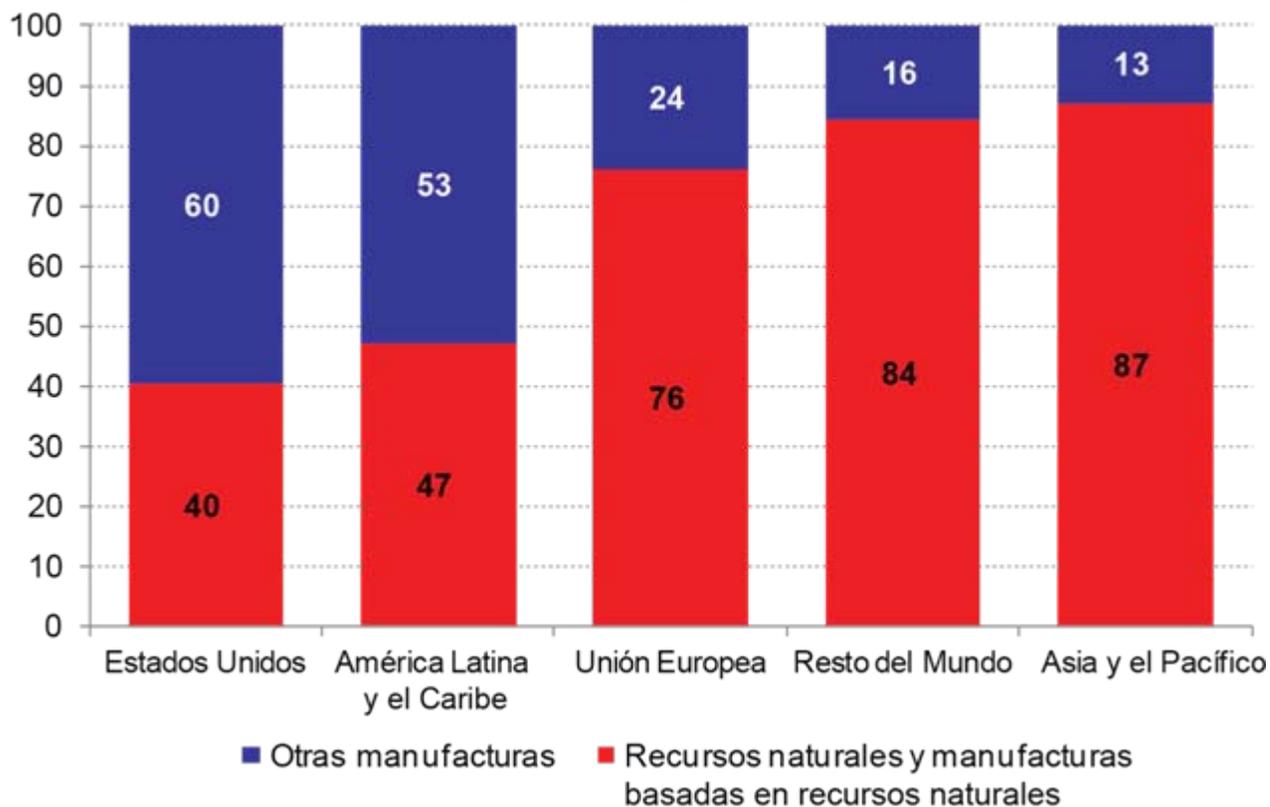


Fuente: CEPAL sobre la base de COMTRADE, CEPALSTAT y DOTS.

Las exportaciones de manufacturas dominan la relación hemisférica (comercio intrarregional y con los Estados Unidos)

AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE: ESTRUCTURA DE LAS EXPORTACIONES SEGÚN PRINCIPALES DESTINOS, PROMEDIO 2008-2010

(En porcentajes del total)

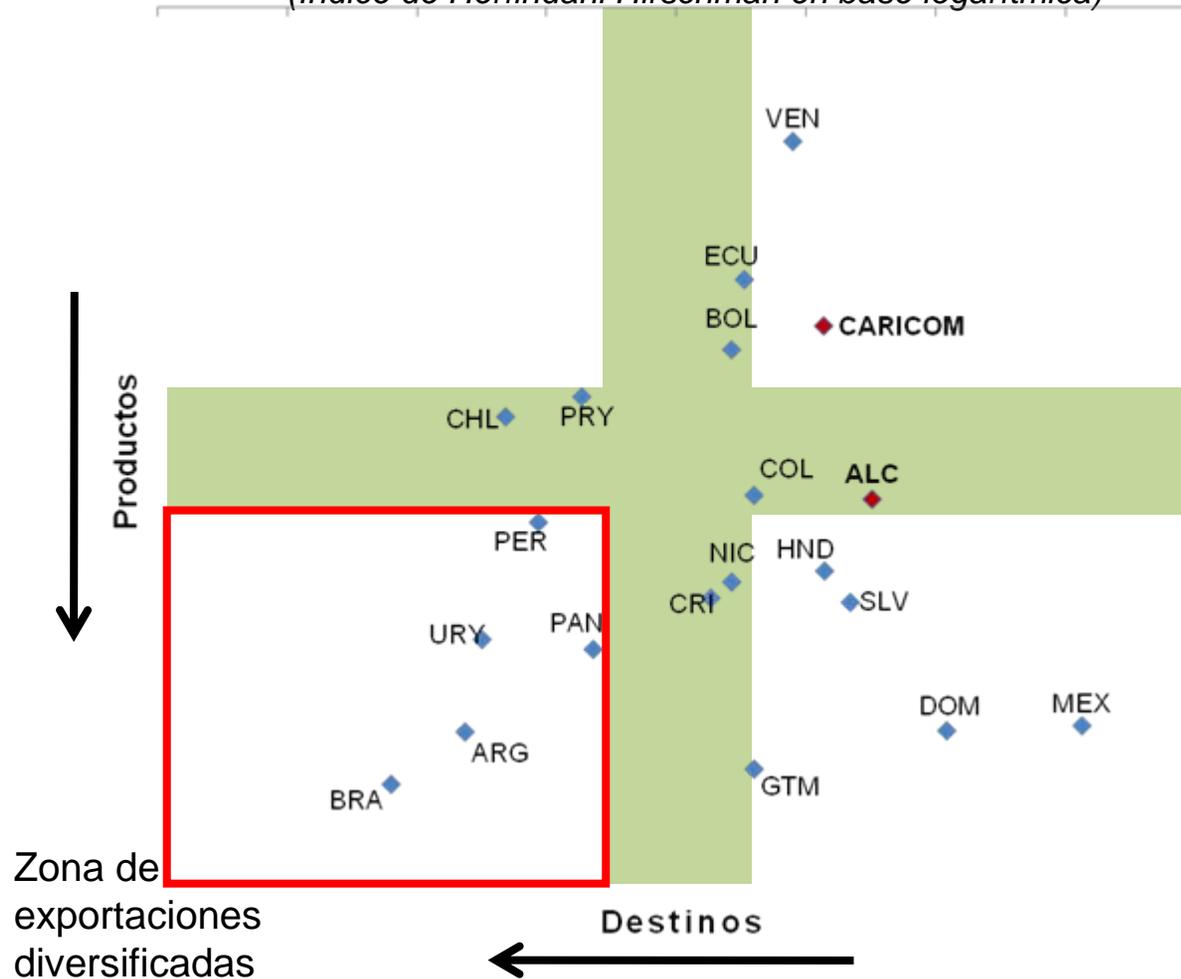


Fuente: CEPAL sobre la base de Naciones Unidas, Base de datos estadísticos sobre el comercio de mercaderías (COMTRADE).

La diversificación exportadora es aún una asignatura pendiente; pocos países se ubican en la zona de mayor diversificación

AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE: GRADO DE DIVERSIFICACIÓN DE LAS EXPORTACIONES, 2008-2010

(Índice de Herfindahl Hirschman en base logarítmica)



Fuente: CEPAL sobre la base de Naciones Unidas, Base de datos estadísticos sobre el comercio de mercaderías (COMTRADE).

Nota: Honduras y Nicaragua no incluyen exportaciones de maquila.



Si bien la región mejora por destinos, empeoró su condición respecto de los productos

AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE: VARIACIÓN EN EL GRADO DE CONCENTRACIÓN DE LAS EXPORTACIONES, 2008-2010 Y 1999-2001

(Variación en el índice de Herfindahl-Hirschman)

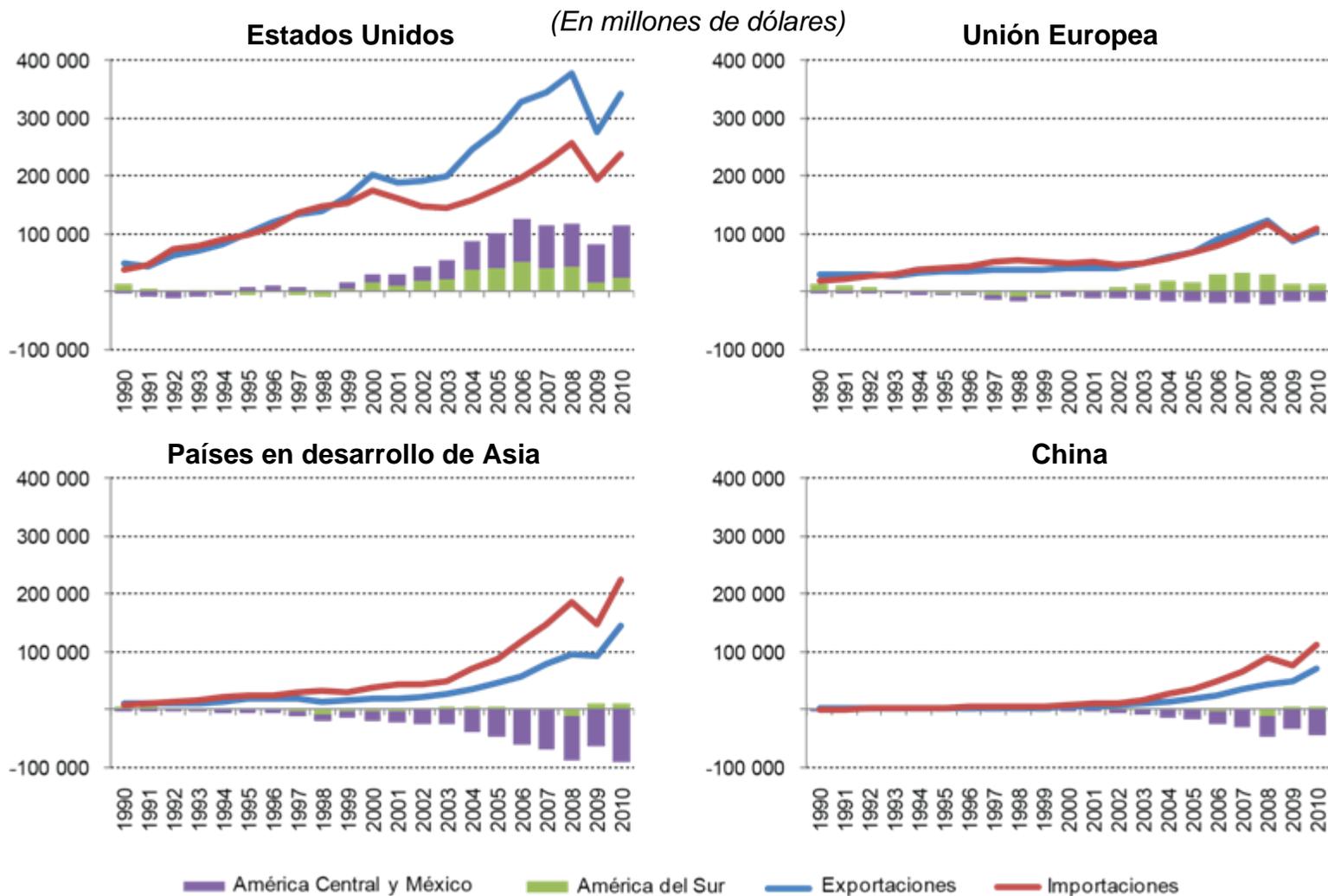
		Destinos	
		Disminución	Aumento
Productos	Aumento	América Latina y el Caribe Argentina Brasil Colombia México Paraguay Perú Uruguay Venezuela (Rep. Bol. de)	Bolivia (Est. Plur. de) CARICOM Chile Ecuador El Salvador
	Disminución	Costa Rica Honduras Panamá Rep. Dominicana	Guatemala Nicaragua

Fuente: CEPAL sobre la base de Naciones Unidas, Base de datos estadísticos sobre el comercio de mercaderías (COMTRADE).

Nota: Honduras y Nicaragua no incluyen exportaciones de maquila..

Déficit elevado con países en desarrollo de Asia (especialmente con China) y superávit con los Estados Unidos (sobre todo México)

AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE: COMERCIO CON SOCIOS SELECCIONADOS, 1990-2010



Fuente: CEPAL sobre la base de la base de Naciones Unidas, Base de datos estadísticos sobre el comercio de mercaderías (COMTRADE) y fuentes nacionales.

Estados Unidos y la propia región son los principales socios comerciales de América Latina y el Caribe

AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE: DISTRIBUCIÓN DE LOS INTERCAMBIOS COMERCIALES SEGÚN PRINCIPALES SOCIOS Y REGIONES, 2007-2010

(En porcentajes del comercio exterior total)

Región / país	Estados Unidos	Unión Europea	Asia	América Latina y el Caribe
América Latina y el Caribe	40,1	14,0	16,5	19,3
MERCOSUR				
Argentina	7,7	17,6	17,5	40,8
Brasil	12,9	22,7	24,1	22,4
Paraguay	2,6	7,2	17,1	61,1
Uruguay	5,7	15,9	10,7	45,4
CAN				
Bolivia (Est. Plur. de)	9,1	8,4	17,1	61,0
Colombia	36,0	13,5	7,9	25,4
Ecuador	35,3	11,9	8,4	40,2
Perú	25,3	22,0	37,8	33,9
MCCA				
Costa Rica	33,1	13,6	15,8	27,1
El Salvador	44,3	5,4	5,0	42,9
Guatemala	39,2	6,0	6,1	40,0
Honduras	39,4	15,8	6,2	35,0
Nicaragua	26,6	11,0	8,6	43,5
Chile	12,8	19,4	39,3	21,6
México	72,7	7,0	10,3	6,1
Venezuela (Rep. Bol. de)	47,4	10,1	11,9	18,6

>30

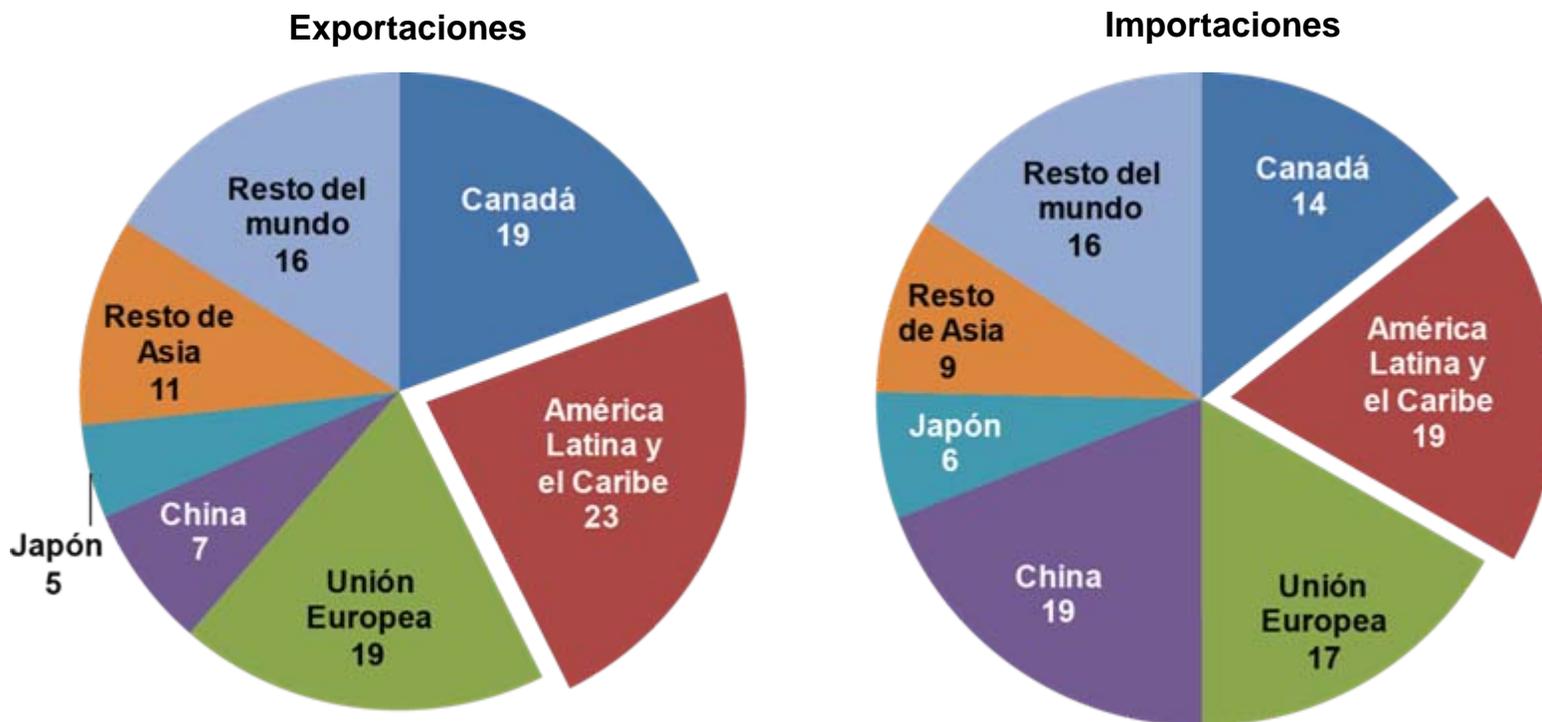
>10<30

Fuente: CEPAL sobre la base de fuentes nacionales.

La región es el principal destino de las exportaciones de los Estados Unidos y (junto con China) también el principal origen de sus importaciones

ESTADOS UNIDOS: PARTICIPACIÓN DE REGIONES Y PAÍSES SELECCIONADOS EN SU COMERCIO EXTERIOR, 2010

(En porcentajes)



Fuente: CEPAL sobre la base de COMTRADE y US International Trade Commission.

El número de acuerdos con socios extrarregionales es cada vez mayor en la región

AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE: ACUERDOS COMERCIALES CON SOCIOS EXTRARREGIONALES SELECCIONADOS

	Estados Unidos	Unión Europea	China
CARICOM		X	
MCCA	X	X ^A	
Costa Rica	X	X	X
MERCOSUR		X ^B	
Chile	X	X	X
Colombia	X ^C	X ^A	
México	X	X	
Panamá	X ^C	X	
Perú	X	X ^A	X
Rep. Dominicana	X	X	

^A Negociación concluida, próximo a firma.

^B En negociación.

^C Firmado, aún no vigente.

Fuente: CEPAL basado en el Sistema de Información sobre Comercio Exterior de la Organización de los Estados Americanos (OEA).

Elementos para una agenda extrarregional

Estados Unidos

- En los últimos años ha carecido de una estrategia hacia la región. Entre los principales temas pendientes se incluyen:
 - Aprobación de acuerdos con Colombia y Panamá
 - Renovación de preferencias andinas (ATPDEA) y del Sistema Generalizado de Preferencias
- Plantear a los Estados Unidos la posibilidad de acumular origen entre todos sus acuerdos con la región

Unión Europea

- Completar las negociaciones comerciales en curso
- Promover acumulación de origen entre los diversos acuerdos con la región para fomentar la integración productiva intra y extrarregional

Asia y el Pacífico

- Diversificar las exportaciones de la región a Asia y el Pacífico
- Aumentar y diversificar las inversiones asiáticas, promover inversiones de la región en Asia (translatinas)
- Abordar preocupaciones ante la alta penetración de manufacturas asiáticas

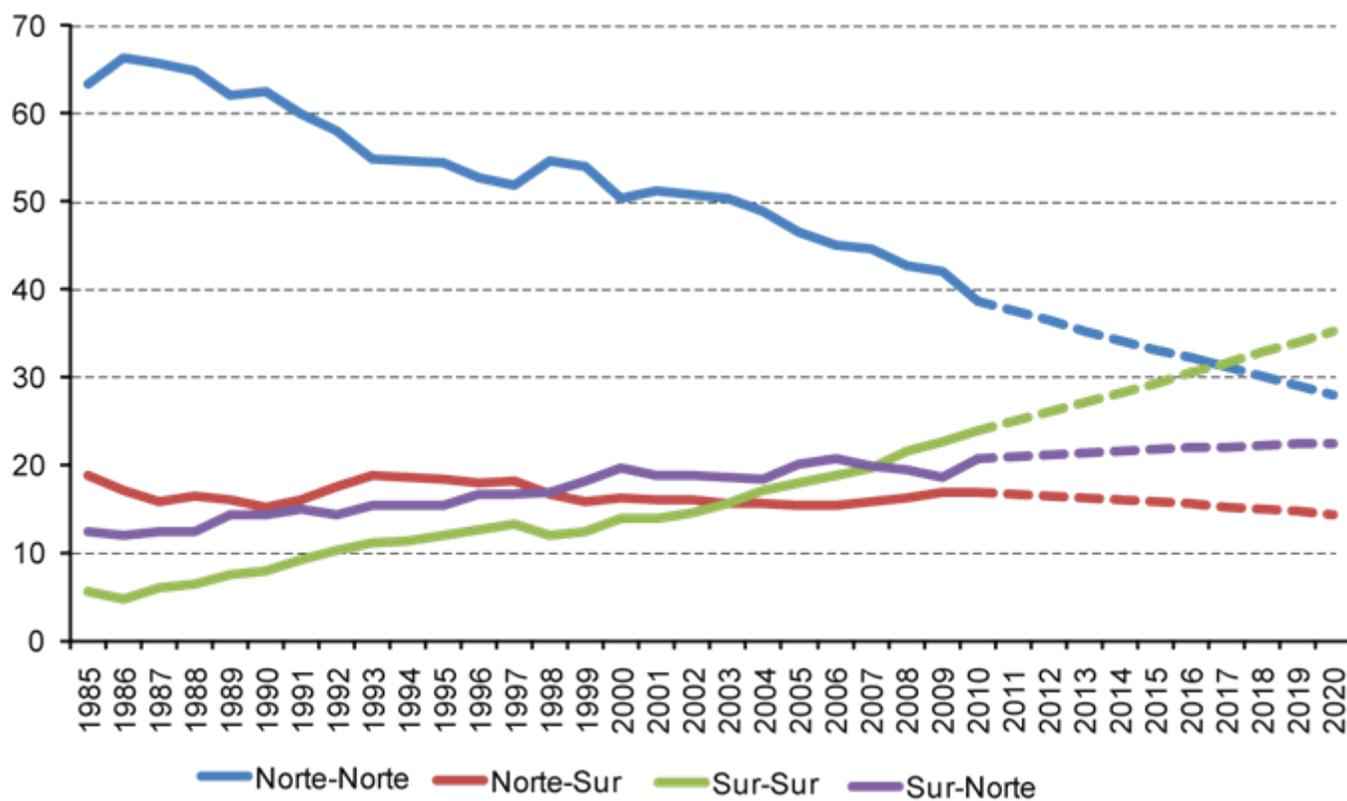




3. Por un nuevo regionalismo abierto

Tras la crisis, crece la importancia del comercio Sur-Sur en el comercio mundial. En 2017, superaría al comercio Norte-Norte

EVOLUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES MUNDIALES POR REGIONES, 1985-2020 ^a
(En porcentajes del total)

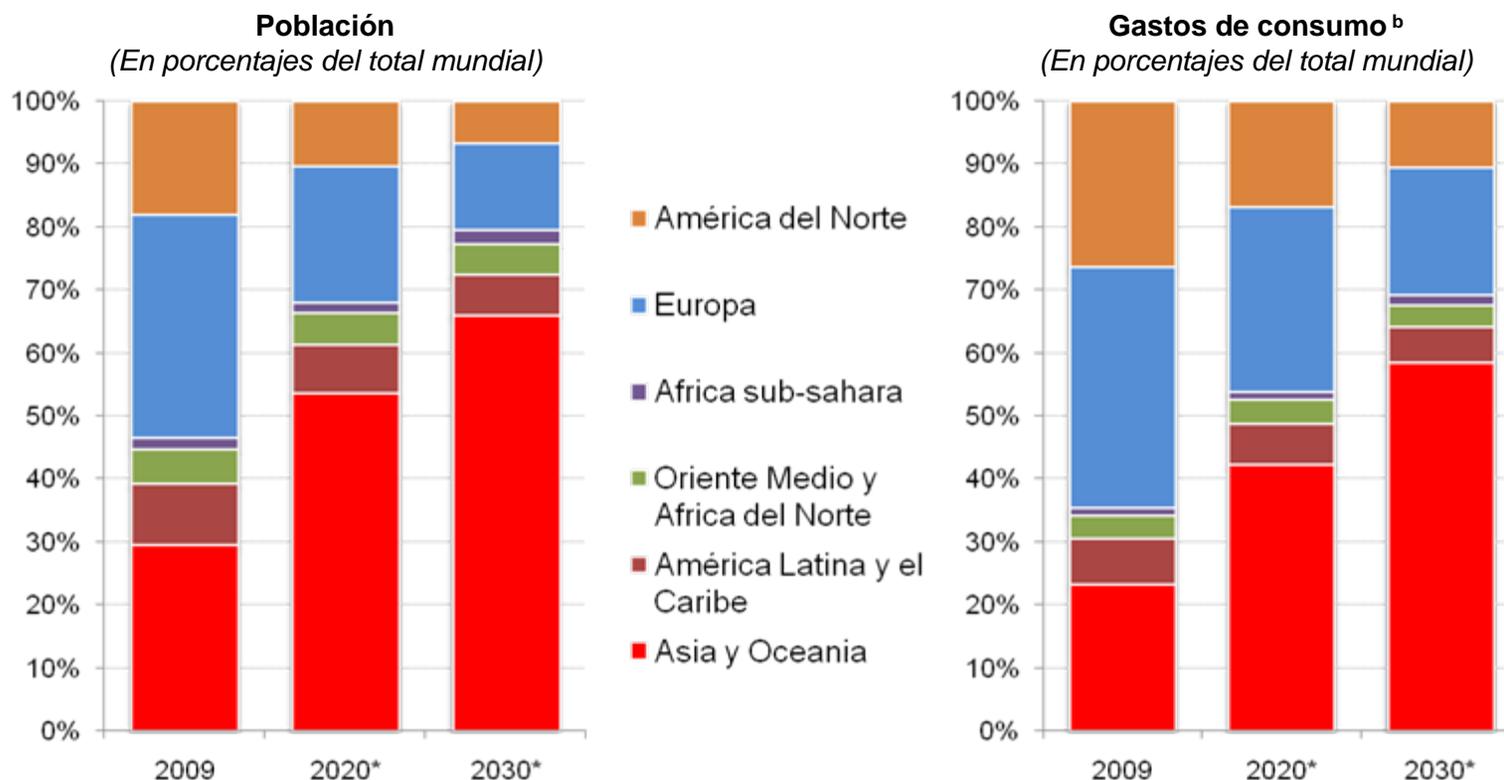


Fuente: CEPAL sobre la base de cifras oficiales.

^a Las cifras del período 2011-2020 son proyecciones realizadas sobre la base de la tendencia lineal de largo plazo.

En 2030, dos tercios de la clase media mundial estarán en Asia y el Pacífico. Esta región representará más de la mitad del gasto de consumo mundial

POBLACIÓN Y GASTOS DE CONSUMO DE LA CLASE MEDIA, POR REGIONES, 2009, 2020 Y 2030 ^a



Fuente: CEPAL, sobre la base de Homi Kharas, "The Emerging Middle Class in Developing Countries", enero de 2010.

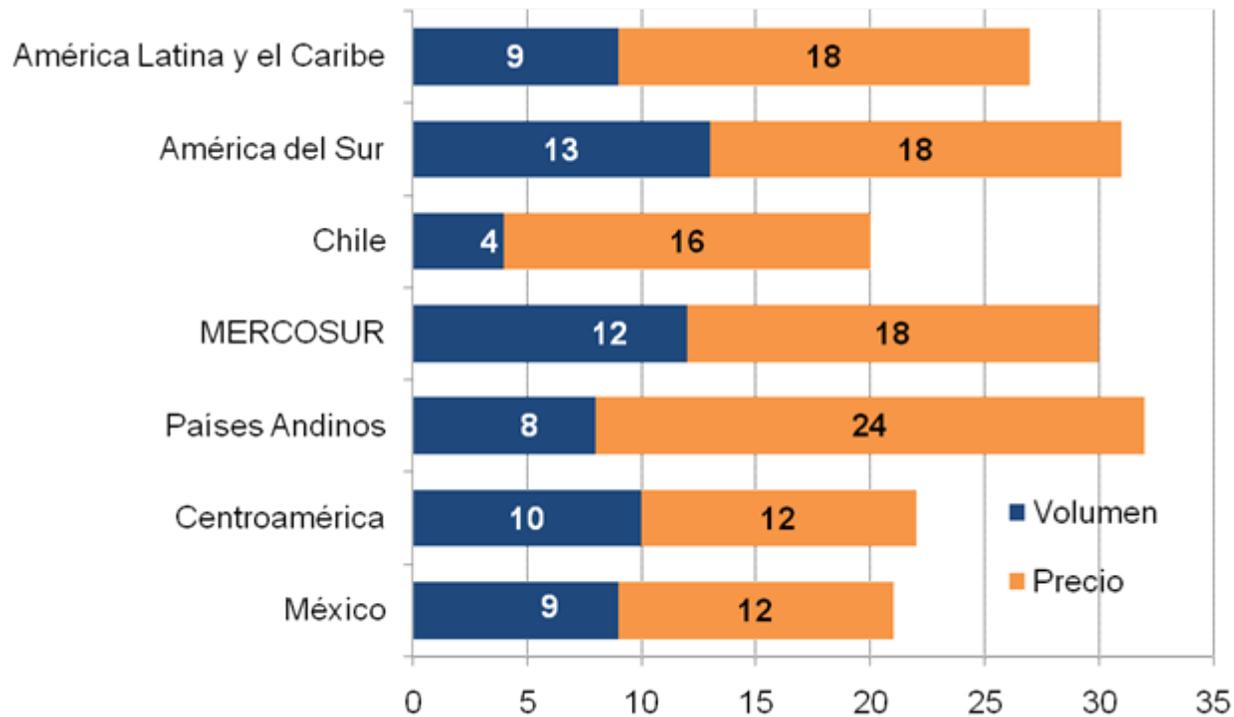
^a Las cifras de 2020 y 2030 son proyecciones.

^b Los gastos de consumo se calcularon sobre la base de la paridad del poder adquisitivo (PPA).

En 2011, las exportaciones de la región crecerían un 27%, con un aumento del 18% en los precios y un 9% en el volumen

AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE: TASAS DE VARIACIÓN ANUAL DE LAS EXPORTACIONES DE BIENES SEGÚN VOLUMEN Y PRECIO, 2011^a

(En porcentajes)



Fuente: CEPAL, sobre la base de información para el período enero-junio de 2011, e información de canastas de precios regionales.
^a Proyecciones.

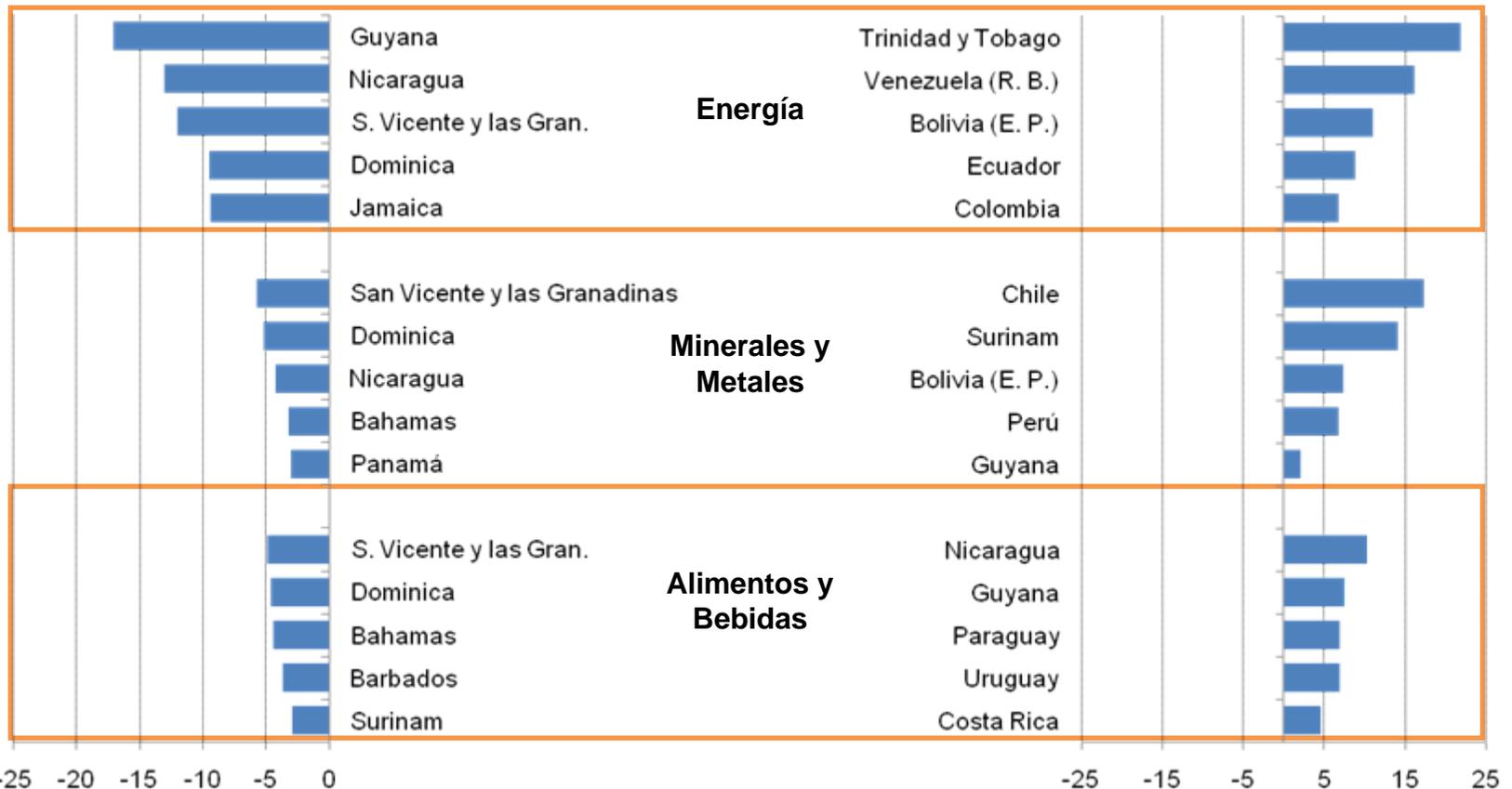
Las economías caribeñas y centroamericanas son más vulnerables a la volatilidad de los precios internacionales de los productos básicos

AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE: SALDO COMERCIAL POR TIPO DE PRODUCTO, PROMEDIO DE 2009-2010

(En porcentajes del PIB)

A. Saldos negativos

B. Saldos positivos



Fuente: CEPAL, Base de Estadísticas e Indicadores Sociales (CEPALSTAT), sobre la base de información de Base de datos estadísticos sobre el comercio de mercaderías (COMTRADE).

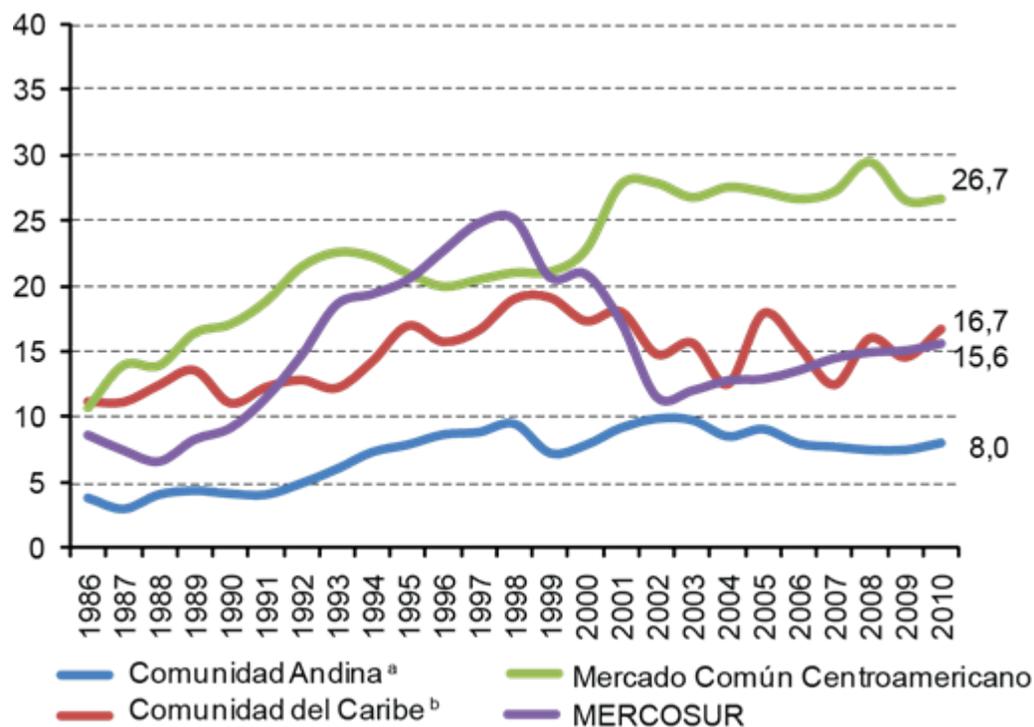
^a Los datos sobre metales y minerales de Suriname se obtuvieron mediante estadísticas espejo.

El comercio intrasubregional continúa por debajo de sus niveles máximos históricos. En el Mercado Común Centroamericano, es el más elevado



AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE: EXPORTACIONES ENTRE PAÍSES DE AGROPACIONES REGIONALES, 1986-2010

(En porcentajes de las exportaciones totales de cada grupo)



Fuente: CEPAL, sobre la base de información oficial de las agrupaciones regionales de integración.

^a No incluye a Venezuela (República Bolivariana de).

^b No incluye a las Bahamas ni a Haití.

AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE: VOLUMEN DE LAS EXPORTACIONES INTRARREGIONALES DE MANUFACTURAS, 2010

(En porcentajes del total de manufacturas)

Agrupación	Porcentaje
Comunidad Andina	13,5
Comunidad del Caribe ^a	23,0
Mercado Común Centroamericano	34,7
MERCOSUR	23,0

Fuente: CEPAL, sobre la base de información de Base de datos estadísticos sobre el comercio de mercaderías (COMTRADE).

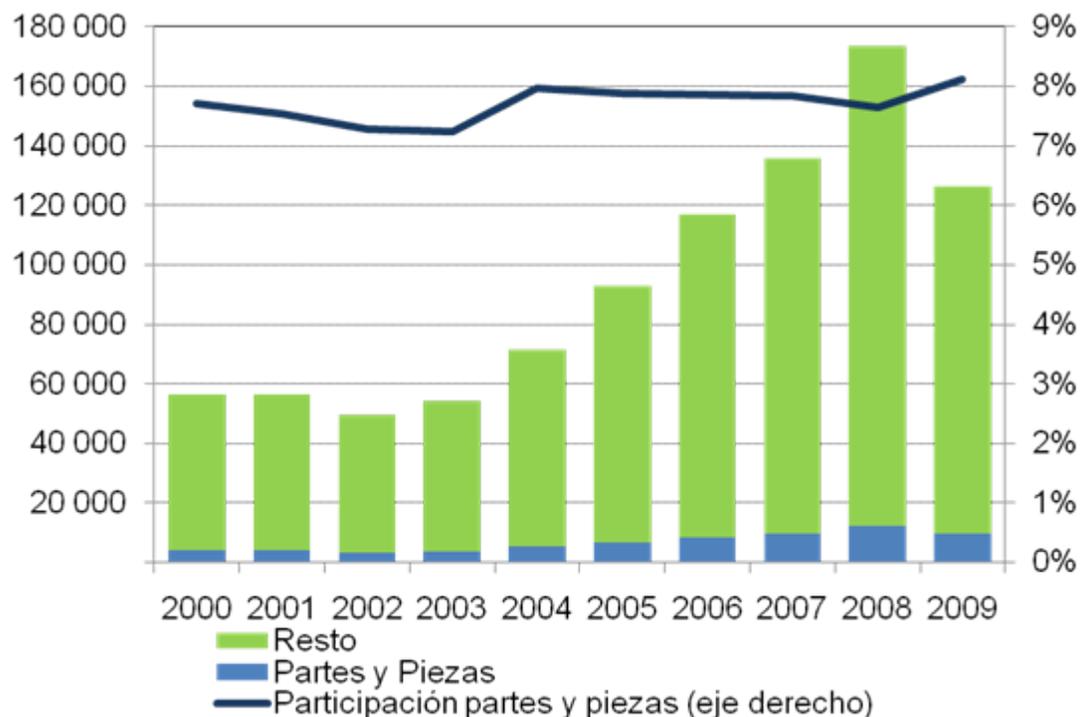
^a Los datos de Barbados, Dominica, Granada, Saint Kitts y Nevis, Santa Lucía, Suriname y Trinidad y Tabago corresponden a 2009.

Hay poca presencia de las cadenas de valor en los sectores de transporte, maquinaria y electrónica del comercio intrarregional de América Latina y el Caribe

AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE: EXPORTACIONES INTRARREGIONALES DE PARTES Y PIEZAS ^a

A. Total de la región, 2000-2009

(En millones de dólares y porcentajes del total intrarregional)



B. Agrupaciones seleccionadas, 2009

(En porcentajes del total intrarregional)

Agrupación	Porcentaje
América Latina y el Caribe	8,1
ASEAN+3 ^b	27,9
Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN)	17,4
Unión Europea	14,7

Fuente: CEPAL, sobre la base de información de Base de datos estadísticos sobre el comercio de mercaderías (COMTRADE).

^a Corresponde a las subcategorías 42 y 53 de la Clasificación por Grandes Categorías Económicas.

^b Incluye a los diez miembros de ASEAN más China, el Japón y la República de Corea.

La región enfrenta esta coyuntura con importantes activos, pero también con debilidades significativas

Activos

- Crecimiento económico, estabilidad macroeconómica, caída del desempleo y de la pobreza
- Clase media en expansión
- Abundante dotación de recursos naturales:
 - un tercio de la **superficie cultivable** y de las **reservas de agua dulce**
 - el 31% de la producción mundial de **biocombustibles** y el 13% de la de **petróleo**
 - el 47% de la producción mundial de **cobre**, el 28% de la de **molibdeno** y el 23% de la de **zinc**
 - el 48% de la producción mundial de **soja**, el 31% de la de **carne**, el 23% de la de **leche** y el 16% de la de **maíz**
 - el 20% de la superficie de **bosques naturales** y abundante **biodiversidad**

Debilidades

- Estructura productiva y exportadora basada en ventajas comparativas estáticas más que en ventajas competitivas dinámicas
- Rezagos en innovación, ciencia y tecnología, educación e infraestructura
- Rezagos en la productividad y grandes brechas entre sectores



Desafíos de la región: mejorar la calidad de la inserción internacional (tareas nacionales)

- **Fortalecer políticas macroeconómicas contracíclicas**
 - Alertas sobre un eventual ciclo de apreciación de las monedas en economías exportadoras de productos básicos →
 - La diversificación exportadora se hace más difícil y crece la necesidad de elevar la productividad y mejorar su distribución
 - Coordinación de políticas monetaria, fiscal, de acumulación de reservas, de regulación de flujos de capital y medidas macroprudenciales
- **Políticas de desarrollo productivo** (diversificación y crecimiento inclusivo)
 - Incorporar más valor agregado y conocimientos en las exportaciones
 - Diversificar productos y mercados
 - Fomentar agrupaciones (*clusters*) apoyadas en ventajas comparativas y asociaciones público-privadas
 - Ejercer la gobernanza de recursos naturales
 - Promover la innovación (participación en redes globales)
 - Impulsar la internacionalización (empresas translatinas)
 - Apoyar a las pymes (certificación, trazabilidad, huella de carbono)

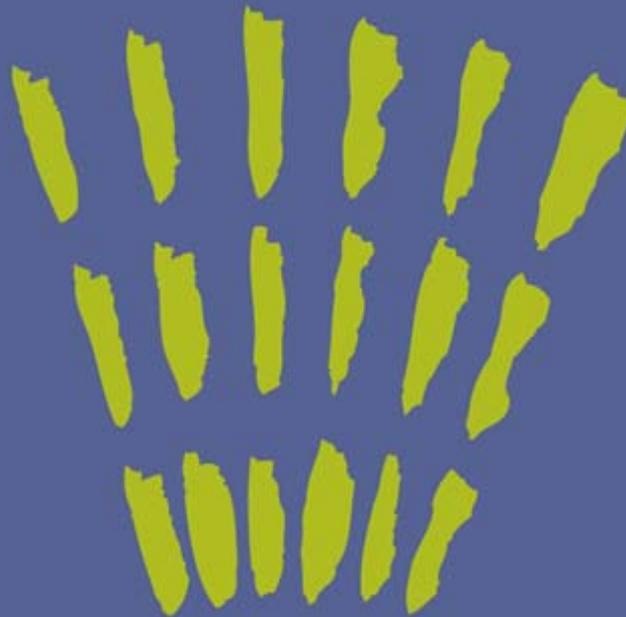


Desafíos de la región: mejorar la calidad de la inserción internacional (tareas regionales)

- **Fortalecer el regionalismo abierto** (bienes públicos regionales)
 - Infraestructura: energía, transporte y logística
 - Facilitación del comercio; apoyo financiero al comercio intrarregional
 - Innovación y cadenas regionales de valor (masa crítica y mayor escala)
 - Mecanismos de compensación de pagos; fondos regionales de reserva
 - Avanzar hacia un mercado regional más integrado
- **Reevaluar estrategias de alianzas globales y regionales**
 - Aprovechar las oportunidades de comercio e inversión Sur-Sur
 - Aproximación conjunta a Asia y el Pacífico (sobre todo China)
- **Poder de negociación**
 - Aprovechar los activos regionales (recursos naturales, demografía, mercados y economía)
 - Posturas comunes en la agenda global sobre:
 - Regulaciones de la deuda soberana y evaluación de agencias calificadoras de riesgo
 - Volatilidad de los precios de los productos básicos
 - Liquidez internacional y desequilibrios en la cuenta corriente
 - Ronda de Doha
 - Cambio climático
 - Reforma del sistema financiero y monetario internacional



2010-2011



Panorama de la inserción internacional de América Latina y el Caribe



NACIONES UNIDAS

CEPAL

La región en la década de las economías emergentes
