Situación del comercio exterior de América Latina y el Caribe

Aspectos estructurales y coyunturales

3 de octubre de 2017

Keiji Inoue

Oficial Senior de Asuntos Económicos División de Comercio Internacional e Integración

Temario

El contexto internacional

Lento dinamismo del producto y el comercio Factores estructurales y coyunturales

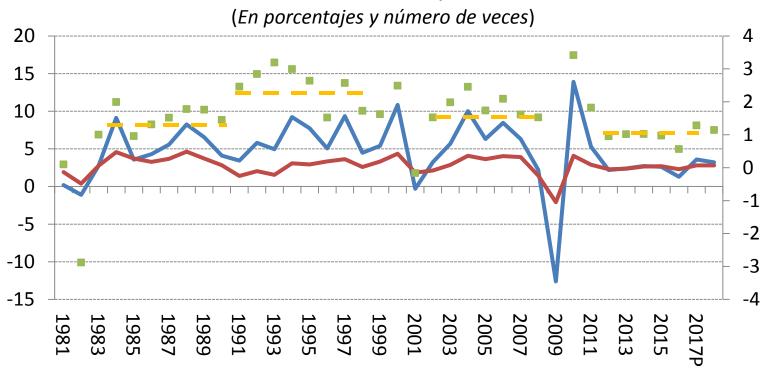
El comercio exterior de la región

Crecimiento después de cuatro años de caída Persiste la estructura exportadora tradicional El comercio intrarregional también se recupera Importancia del comercio de servicios Ventajas comparativas del comercio agrícola

Perspectivas para dinamizar el comercio de la región

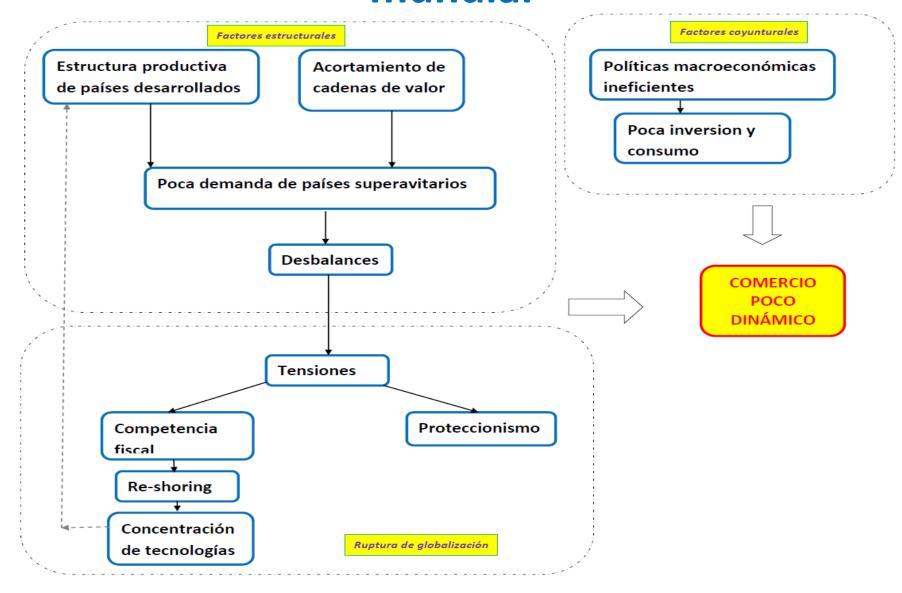
Recuperación con bajo dinamismo

Variación anual del volumen del comercio y del PIB mundiales y del cociente entre ambas variaciones, 1981 -2018^a



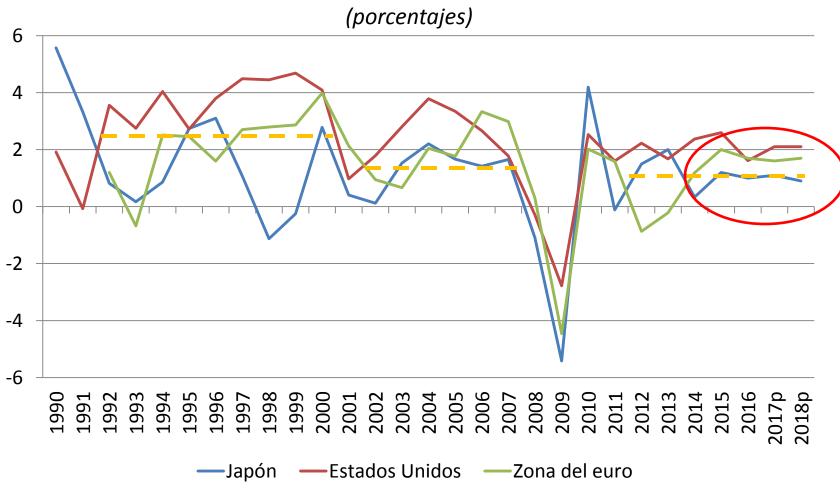
- —Variación del comercio mundial
- Variación del PIB mundial
- Cuociente variación comercio sobre variación PIB (eje derecho)

Factores que ralentizan al comercio mundial



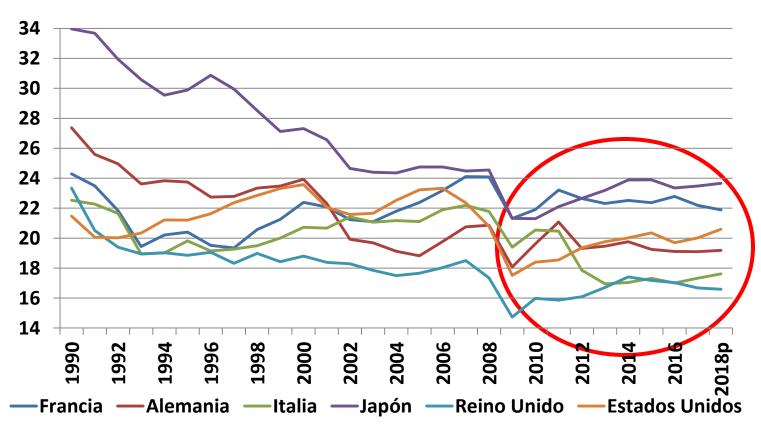
Rebote en las economías avanzadas, pero a niveles bajos

Estados Unidos, Zona del euro y Japón: crecimiento del PIB, 1990-2018a



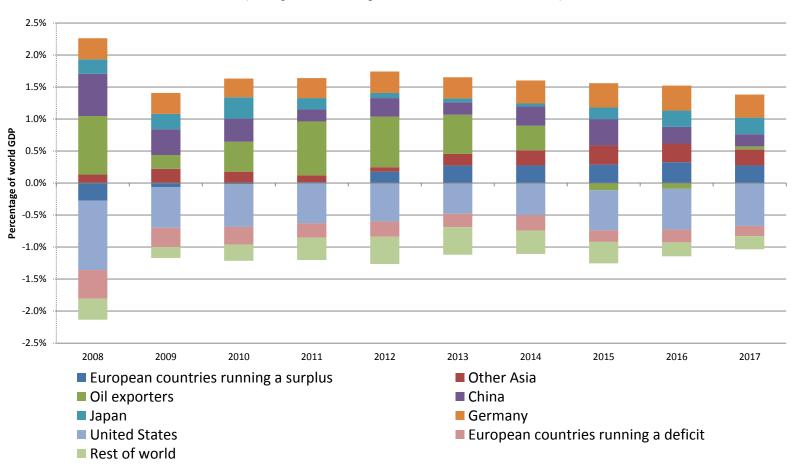
El escaso dinamismo de la inversión en los países desarrollados afecta al crecimiento y al comercio

Países seleccionados: participación de la inversión en el PIB, 1990-2018a (porcentajes)



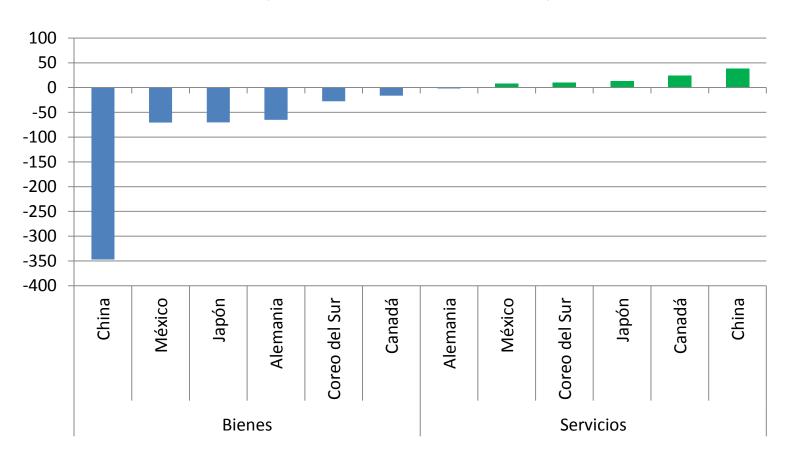
La persistencia de los desbalances causa tensiones y mantiene el sesgo recesivo

Países seleccionados: Balance en cuenta corriente, 2008-2017p (en porcentajes del PIB mundial)



Los déficits de Estados Unidos producen tensiones

Estados Unidos: Balance comercial con socios seleccionados, 2016 (Miles de millones de dólares)



Fuente: CEPAL en base a cifras del Bureau of Economic Analysis.

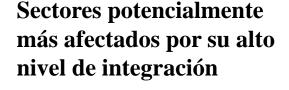
En consecuencia, la política de America First

ACCIÓN	IMPLICANCIAS
Retiro del TPP	 Posibles acuerdos bilaterales con Japón y otros socios de Asia-Pacífico Algunos elementos del TPP podrían ser rescatados en la renegociación del TLCAN
Renegociación del TLCAN	- TLCAN 2.0 con mejores términos para Estados Unidos
Suspensión del TTIP	- Posible acuerdo bilateral con el Reino Unido
Cuestionamientos al sistema multilateral (OMC)	- Mayor autonomía para desarrollar y aplicar leyes nacionales en temas comerciales y fiscales

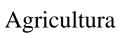
Renegociación del TLCAN: la reorganización de la fábrica América del Norte

- Temas
 - Reglas de origen
 - Propiedad intelectual
 - Procedimientos aduaneros
 - Empleo y medioambiente
 - Comercio de servicios
 - Servicios financieros
 - Solución de controversias
- Nuevos temas
 - Economía digital
 - Empresas estatales





Automóviles Servicios financieros Energía Textiles



Para promover el reshoring, Estados Unidos discute una reforma fiscal radical

Tasa impositiva corporativa de países seleccionados de la OCDE, 2016 (En porcentajes)

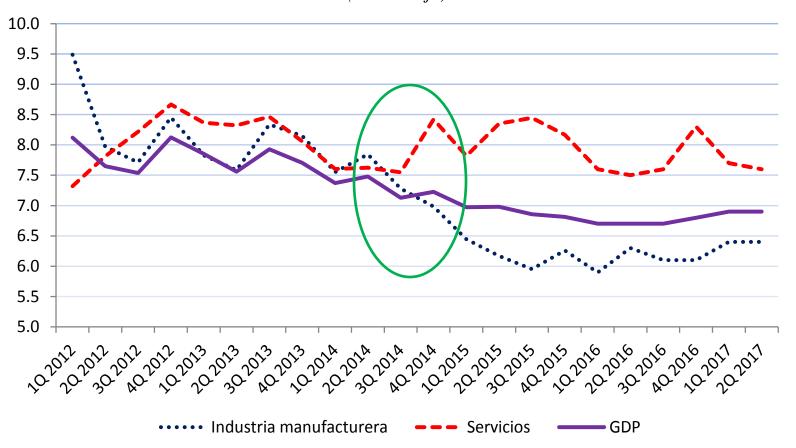
Jurisdicción	Tasa
Suiza	8,5
Irlanda	12,5
Canadá	15
Alemania	15,83
Finlandia	20
Reino Unido	20
Rep. de Corea	22
Japón	23,40
Holanda	25
México	30
Francia	34,43
Estados Unidos	35

Reforma fiscal corporativa EEUU del 35 al 20%

Fuente: CEPAL en base a la OCDE *Tax Database, 2016 Corporate and Capital Income Taxes* [en linea] http://www.oecd.org/tax/tax-policy/tax-database.htm#C_CorporateCaptial

La transición de China desde la industria hacia los servicios reduce su demanda de importaciones

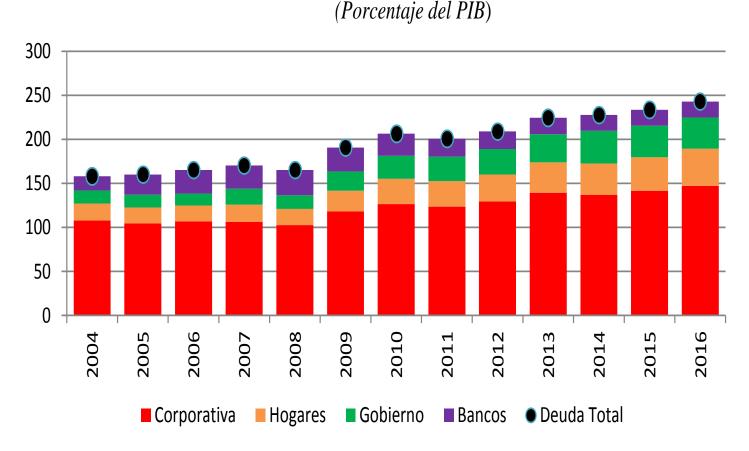
China: crecimiento interanual en volumen del PIB, la industria y los servicios, 2012T4 a 2017T2 (Porcentaje)



Fuente: Commisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) sobre la base de datos del National Bureau of Statistics of China.

La deuda china sigue creciendo y podría ser insostenible

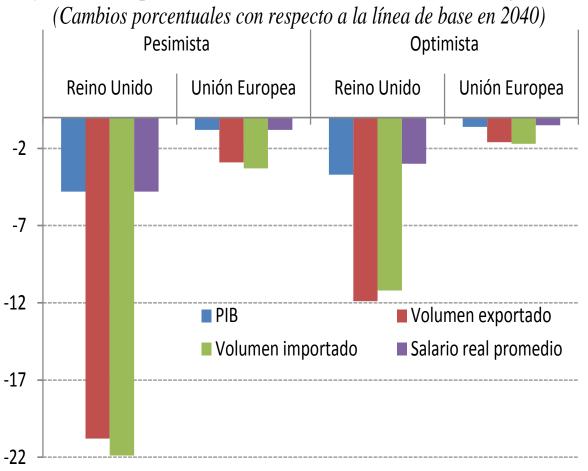
China: deuda total, 2004 a 2016



Fuente: Commisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) sobre la base de [confirmar]

El Brexit también añade incertidumbre

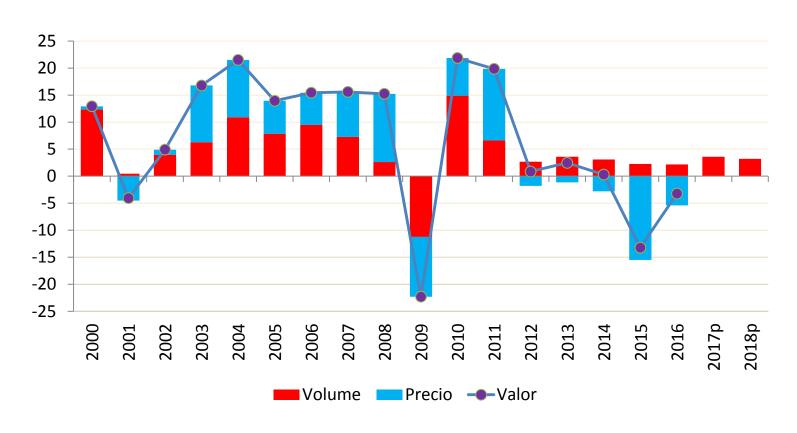
Reino Unido y Unión europea: simulación de efectos macroeconómicos generales por Brexit



Fuente: CEPAL sobre la base de Rojas-Romagosa (2016, p.29).

El crecimiento de la demanda mundial no es suficiente para dinamizar el comercio

Mundo: Crecimiento anual de las exportaciones en precio y valor, 2000-2018 (porcentajes)

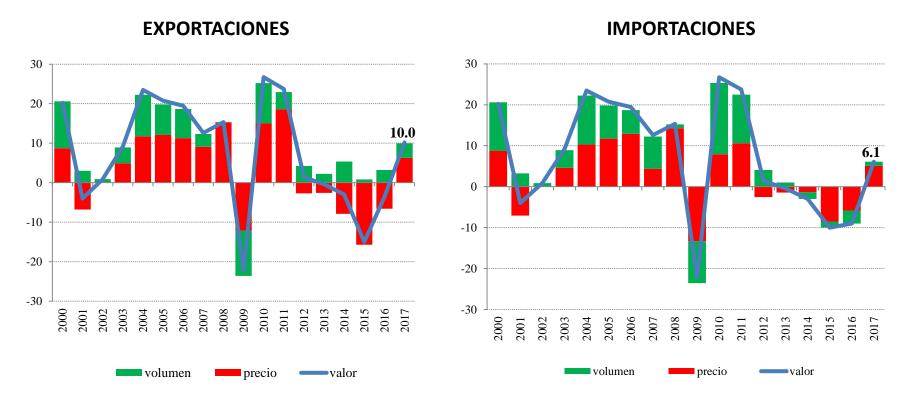


Fuente: CEPAL en base a cifras de FMI, base de datos de Perspectivas de la economía mundial, abril de 2017. a 2017 y 2018 son proyecciones de la OMC.

Después de 4 años de caída, las exportaciones crecerían 10% y las importaciones, 6% en 2017

América Latina y el Caribe: evolución del comercio exterior, 2000-2017

(tasas de variación en porcentajes)



Fuente: CEPAL, sobre la base de información oficial de los países y proyecciones sobre la base de información mensual para el período enero-julio de 2017

La recuperación de las exportaciones regionales sigue dependiendo de los precios de las materias primas

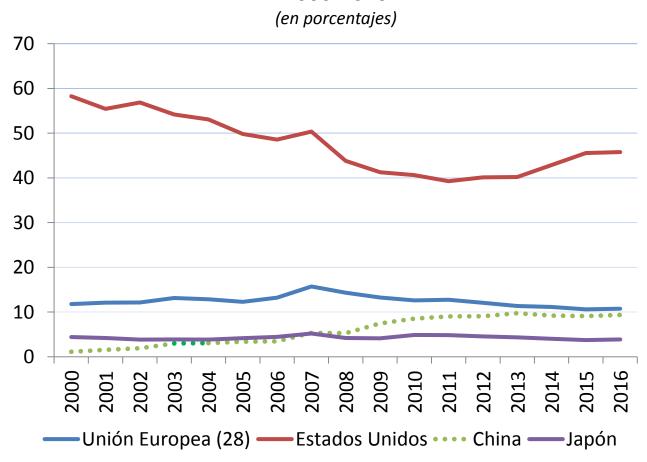
Regiones y países seleccionados: evolución de las exportaciones, enero-junio 2017 (Tasas de crecimiento en porcentajes)

Países / Regiones	Volumen	Precio	Valor
Estados Unidos	4.3	2.5	6.7
Unión Europea	3.1	1.7	4.8
Japón	5.8	3.1	8.8
China	5.1	3.4	8.5
Asia en desarrollo (con China)	8.1	3.5	11.6
Asia en desarrollo (sin China)	10.2	3.6	13.8
América Latina y el Caribe	3.4	8.9	12.2

Fuente: CEPAL, sobre la base de información oficial de los países de la base de datos de la OMC, así como de la base de datos del CPB para el caso de los deflactores de precios. La información para América Latina y el Caribe se obtiene de la base de la DCII.

EEUU sigue siendo el mayor socio comercial de ALC

América Latina y el Caribe: participación de socios en las exportaciones totales, 2000-2016



Los 15 principales productos exportados por la región en 2016, representaron el 45% de las exportaciones totales

América Latina y el Caribe (incluido México) : Principales productos exportados en 2016

(En porcentajes del total)

	Principales productos	% en el total
1	Petróleo crudo	6,9
2	Automóviles para pasajeros	4,3
3	Minerales de metales comunes y sus concentrados	4,1
4	Partes y accesorios para vehículos	3,4
5	Vehículos automotores de mercancías	3,2
6	Semillas y frutas oleaginosas (Soja)	3,0
7	Oro no monetario	2,8
8	Frutas y nueces	2,5
9	Equipo de telecomunicaciones	2,5
10	Máquinas para la elaboración automática de datos	2,4
11	Piensos para animales	2,3
12	Carnes y despojos de carnes	2,2
13	Cobre	2,1
14	Mineral de hierro y sus concentrados	1,7
15	Azúcar y miel	1,7
	15 productos principales	44,9

Fuente: CEPAL, sobre la base de datos COMTRADE

Sin México, la región exporta principalmente productos primarios

América Latina y el Caribe (sin México): Principales productos exportados en 2016

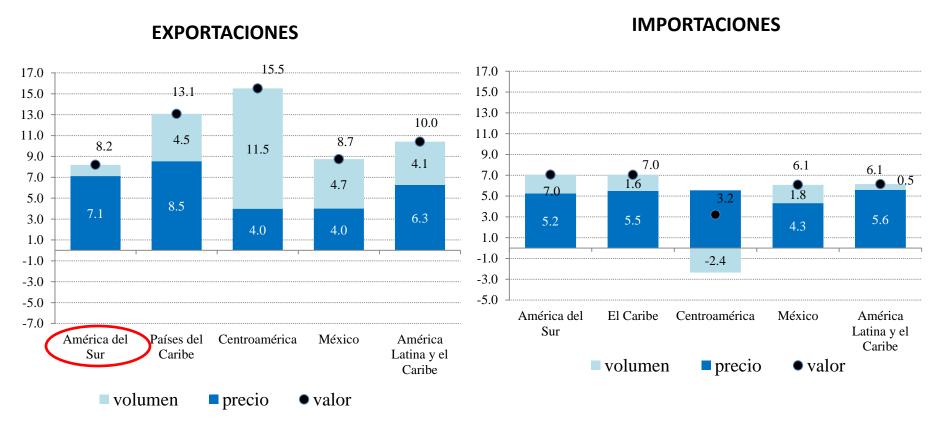
(En porcentajes del total)

	Principales productos	% en el total
1	Petróleo crudo	8,9
2	Minerales de metales comunes y sus concentrados	6,4
3	Semillas y frutas oleaginosas (Soja)	5,2
4	Piensos para animales	3,9
5	Oro no monetario	3,8
6	Carnes y despojos de carnes	3,5
7	Cobre	3,4
8	Frutas y nueces	3,3
9	Mineral de hierro y sus concentrados	3,0
10	Azúcar y miel	2,7
11	Refinados de petróleo	2,2
12	Café y sucedáneos del café	2,1
13	Maíz sin moler	1,7
14	Pulpa y desperdicios de papel	1,6
15	Gas natural y artificial	1,6
	15 productos principales	53,3

Fuente: CEPAL, sobre la base de datos COMTRADE

Las alzas en los precios son más importantes para América del Sur, mientras que en México y Centroamérica pesa más el volumen

América Latina y el Caribe: Descomposición de crecimiento del comercio por subregiones (tasas de variación en porcentajes)

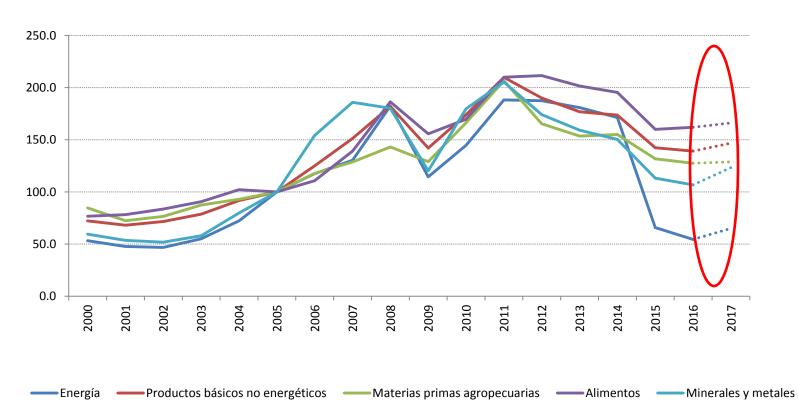


Fuente: CEPAL, sobre la base de información oficial de los países y proyecciones sobre la base de información mensual para el período enerojulio de 2017

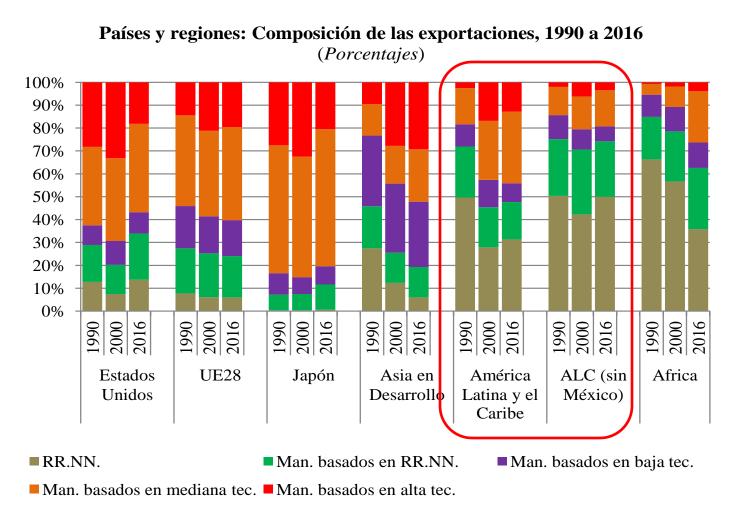
... sobre todo de la energía y los minerales y metales

Evolución de precios seleccionados de principales sectores económicos

(tasas de variación en porcentajes)



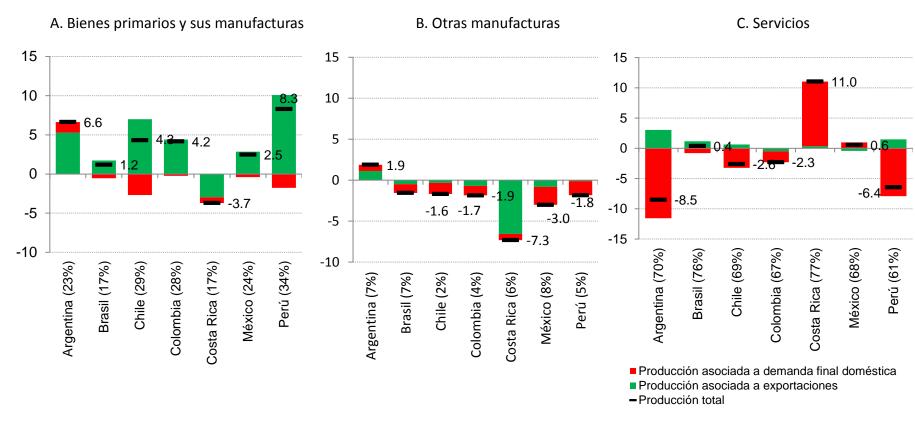
Esto refleja la estructura exportadora de la región



Fuente: Fuente: CEPAL, sobre la base de datos de Naciones Unidas, COMTRADE.

La participación de los *commodities* en la estructura productiva aumentó por la demanda externa

Países seleccionados de América Latina: Descomposición de la variación del peso en la producción total en valores corrientes por componente de la demanda, 2000-2011 (En puntos porcentuales)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Organización de Cooperación y Desarrollo Económico (OCDE)/Organización Mundial del Comercio (OMC), matrices de insumo-producto multipaís de la base Trade in Value Added (TiVA), 2016 [en línea] http://www.oecd.org/sti/ind/measuringtradeinvalueaddedanoecd-wtojointinitiative.htm.

Las exportaciones a China y el resto de Asia son las que más aumentarían en 2017

América Latina y el Caribe: variación proyectada del valor del comercio exterior por regiones y países seleccionados: 2017

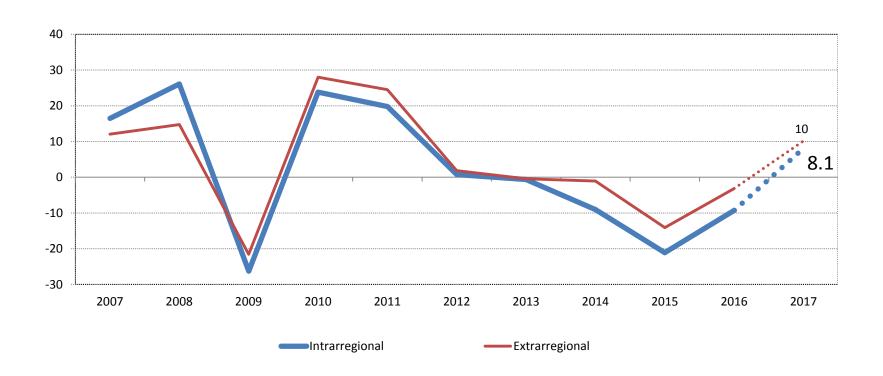
(En porcentajes)

EXPORTACIONES IMPORTACIONES América Latina y el Caribe América Latina y el Caribe -9 -10 10 Estados Unidos Mundo -7 9 Asia (incluida China) Estados Unidos 1 China Unión Europea -8 6 Mundo 18 Asia (incluida China) 5 Unión Europea 28 China -15 -10 -5 0 5 10 -25 -15 -5 5 15 25 35 2017 2016 **2017** 2016

Fuente: CEPAL, sobre la base de información oficial de los países y proyecciones sobre la base de información mensual para el período enero-julio de 2017

Las exportaciones intrarregionales crecerían 8% en 2017

América Latina y el Caribe: evolución del valor del comercio intrarregional, 2007-2017 (tasas de variación en porcentajes)

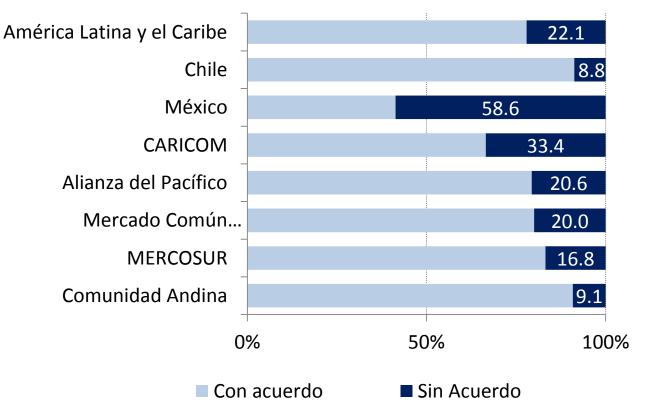


Fuente: CEPAL, sobre la base de información oficial de los países y proyecciones sobre la base de información mensual para el período enero-julio de 2017

Existen espacios para una mayor integración

América Latina y el Caribe: Subregiones y países seleccionados: Proporción del comercio intrarregional con y sin preferencias

(En porcentajes del total del comercio intrarregional medido por importaciones)



América Latina y el Caribe: variación proyectada del valor del comercio exterior por país, según precio y volumen, 2017 (preliminar)

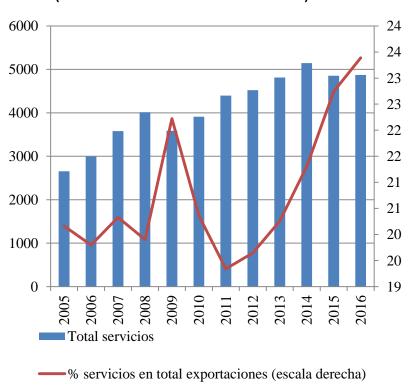
(En porcentajes)

	E	xportaciones	Importaciones			
País/Región	Precio	Volumen	Valor	Precio	Volumen	Valor
América Latina y el Caribe	6.3	3.7	10.0	5.4	1.1	6.5
América Latina	6.3	4.6	10.9	4.8	1.6	6.4
América del Sur	8.6	3.9	12.5	5.2	2.1	7.3
Mercado Común del Sur (MERCOSUR)	7.4	5.8	13.2	5.1	2.3	7.3
Argentina	4.9	-2.6	2.4	4.4	15.4	19.7
Brasil	7.0	11.3	18.3	5.4	1.0	6.3
Paraguay	3.8	-7.7	-3.8	4.9	4.7	9.6
Uruguay	4.5	16.8	21.3	5.1	-7.1	-2.0
Venezuela, Rep. Boliviariana	17.0	-12.1	4.9	5.2	-27.0	-21.8
Comunidad Andina	10.5	2.9	13.4	5.5	0.8	6.3
Bolivia, Est. Plurinacional	10.2	-1.4	8.8	5.3	-2.3	3.0
Colombia	12.0	3.4	15.4	5.2	-0.7	4.5
Ecuador	10.0	2.9	12.9	6.5	10.5	17.0
Perú	9.5	3.3	12.8	5.5	-0.9	4.6
Chile	11.4	-4.1	7.3	5.4	3.6	9.0
Centroamérica	4.0	11.8	15.8	5.6	-2.2	3.3
Costa Rica	3.6	7.2	10.8	4.9	-1.9	3.0
El Salvador	3.7	3.8	7.5	6.0	-0.5	5.4
Guatemala	4.5	4.7	9.2	5.9	-0.9	5.0
Honduras	3.9	29.7	33.6	5.6	1.9	7.5
Nicaragua	3.4	28.6	32.0	4.9	-3.5	1.4
Panamá	7.8	-16.3	-8.6	5.9	-9.5	-3.6
México	4.0	4.7	8.7	4.1	2.9	7.0
República Dominicana	0.8	10.2	11.0	5.2	-1.7	3.5
Cuba	0.8	-10.6	-9.8	4.7	-26.3	-21.7
Comunidad del Caribe (CARICOM)	7.1	1.1	8.2	5.5	1.6	7.0

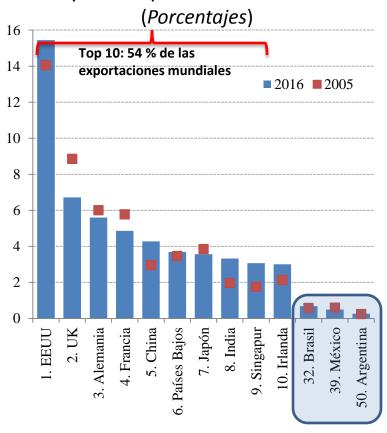
Fuente: CEPAL, sobre la base de información oficial de los países y proyecciones sobre la base de información mensual para el período enero-julio de 2017

Las exportaciones de servicios aumentan su peso en el comercio mundial, pero la región tiene una baja participación

Mundo: exportaciones totales de servicios (*Miles de millones de dólares*)

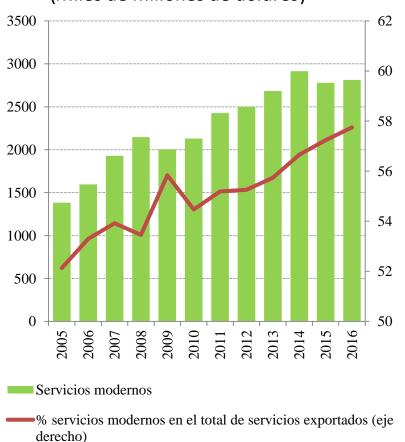


Principales exportadores de servicios

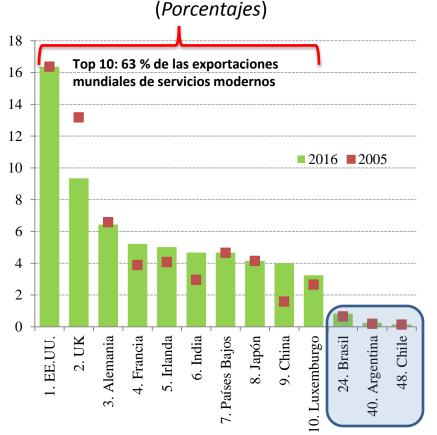


Los servicios modernos ganan importancia en el comercio mundial de servicios

Mundo: exportaciones de servicios modernos (*Miles de millones de dólares*)

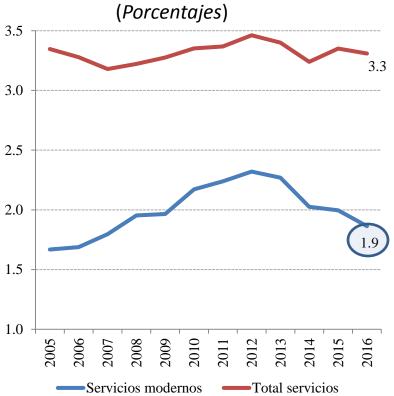


Principales exportadores de servicios modernos

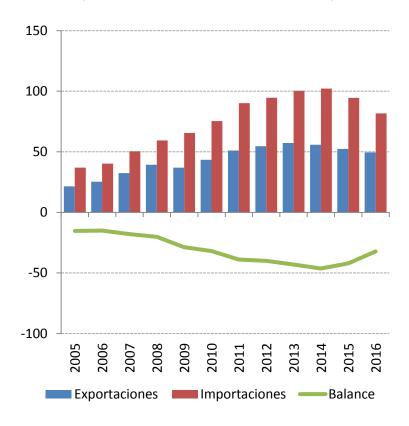


La región representa menos del 2% de las exportaciones mundiales de servicios modernos

ALC: participación en las exportaciones mundiales de servicios



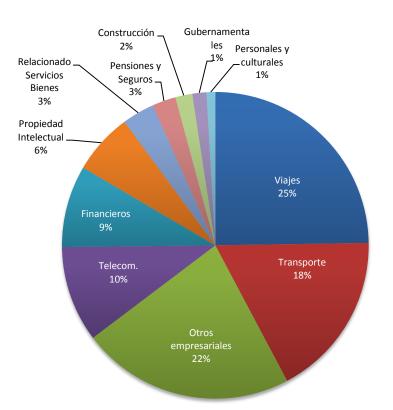
ALC: balance en el comercio de servicios modernos (*Miles de millones de dólares*)



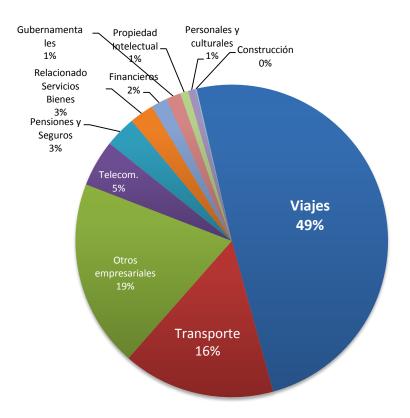
La región mantiene un patrón exportador concentrado en servicios tradicionales

Mundo y América Latina y el Caribe: exportaciones de servicios por categoría, 2016 (Porcentajes)

Mundo



América Latina y el Caribe



% servicios modernos: 57%

% servicios modernos: 35%

El sector agrícola (incluyendo pesca, acuicultura y silvicultura) representa el 11% del comercio mundial de bienes

Exportaciones agrícolas mundiales, 2000-2015

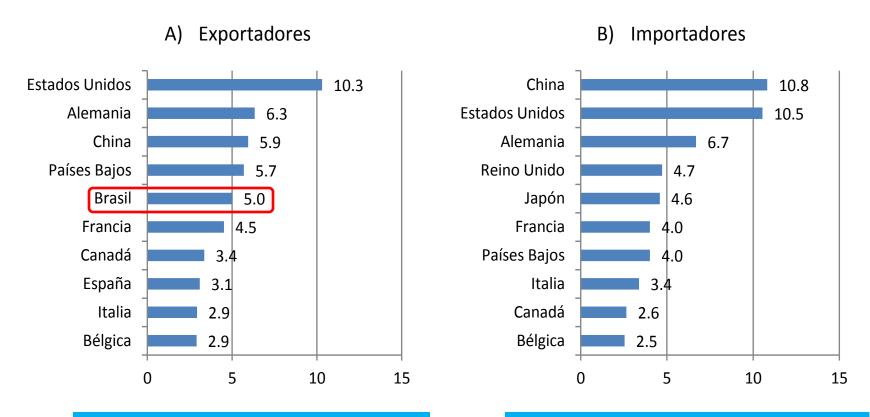
(En miles de millones de dólares y porcentajes de las exportaciones mundiales de bienes)



Fuente: CEPAL, con base en Comtrade.

Los principales jugadores son los países de la OCDE y China; Brasil es la excepción entre los exportadores

Diez principales países exportadores e importadores agrícolas mundiales, 2015 (Participaciones en porcentajes)

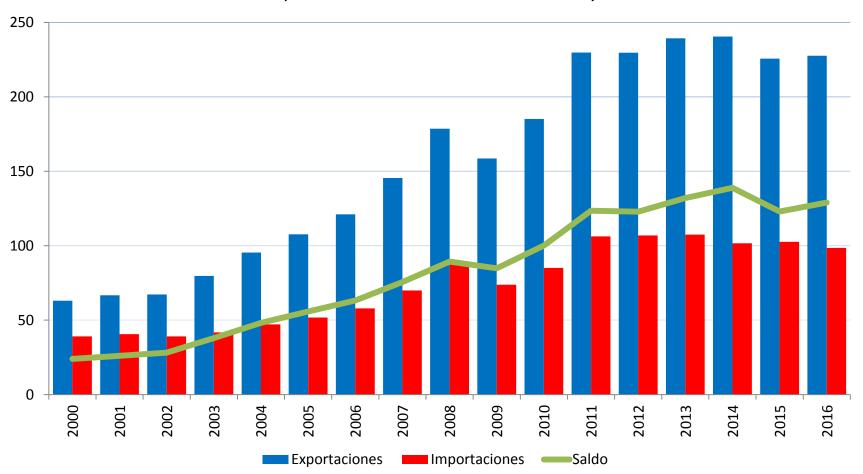


Subtotal top 10: 50% X mundiales

Subtotal top 10: 54% M mundiales

América Latina y el Caribe es superavitaria en su comercio agrícola

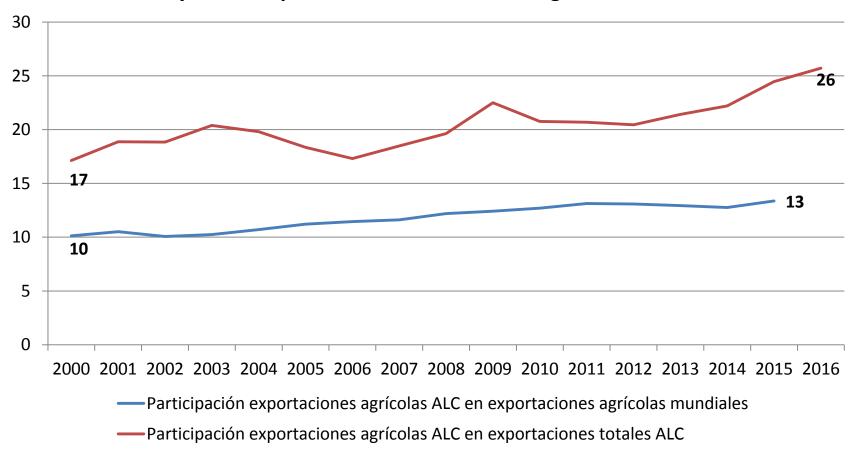
América Latina y el Caribe: comercio agrícola con el mundo, 2000-2016 (En miles de millones de dólares)



Fuente: CEPAL, con base en Comtrade.

Desde 2000, aumenta el peso de las exportaciones agrícolas de ALC en las X agrícolas mundiales y en las X totales de la región

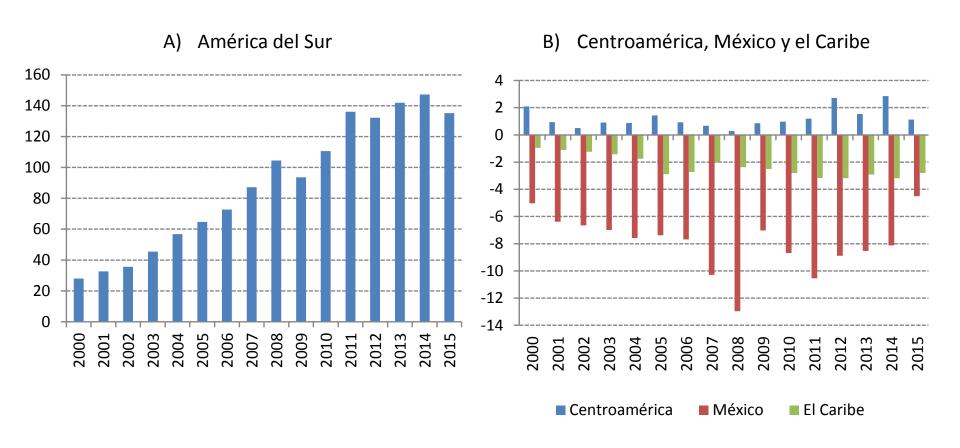
ALC: participación de las exportaciones agrícolas en las exportaciones agrícolas mundiales y en las exportaciones totales de la región al mundo, 2000-2016



La participación de la región en las X <u>agrícolas</u> mundiales es 2,3 veces su participación en las X totales

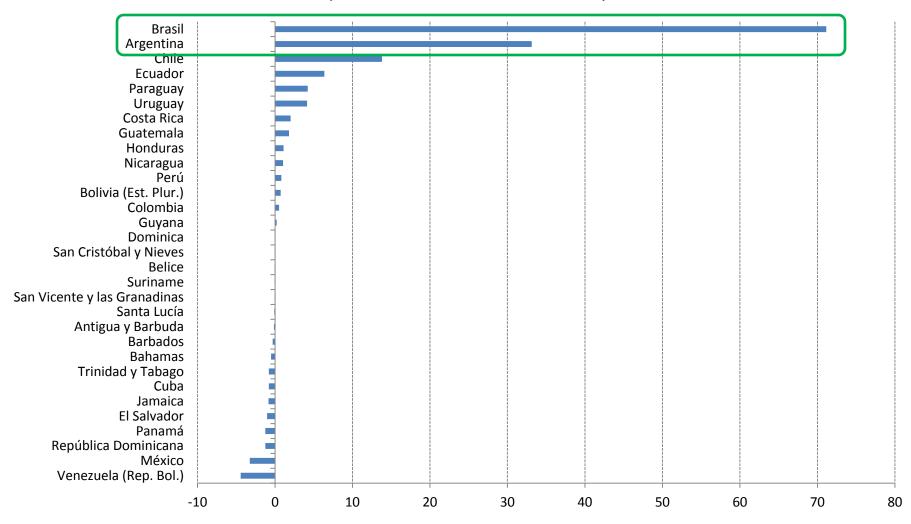
La fuerte heterogeneidad en la región se refleja en los saldos comerciales

América Latina y el Caribe: saldos comerciales en el sector agrícola por subregión, 2000-2015 (En miles de millones de dólares)



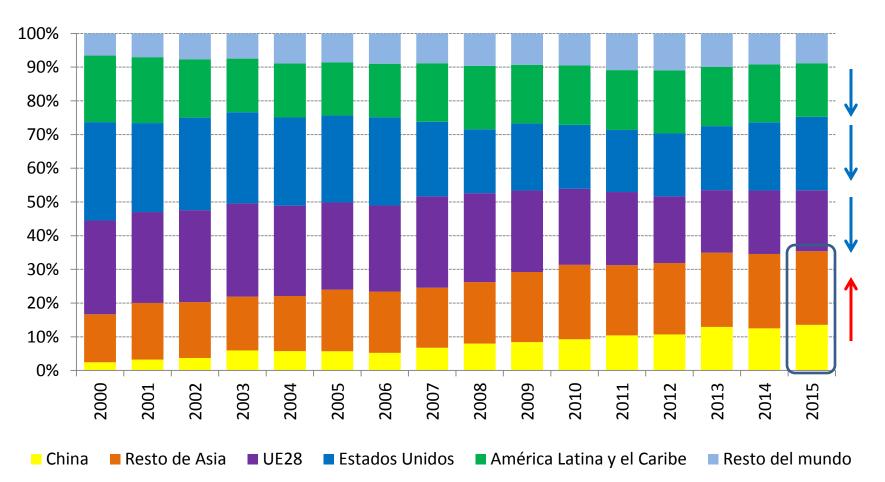
Brasil y Argentina realizan 53% de las exportaciones agrícolas de la región y 83% de su superávit

Países de América Latina y el Caribe: saldos comerciales en el sector agrícola, promedio 2015-2016 (En miles de millones de dólares)



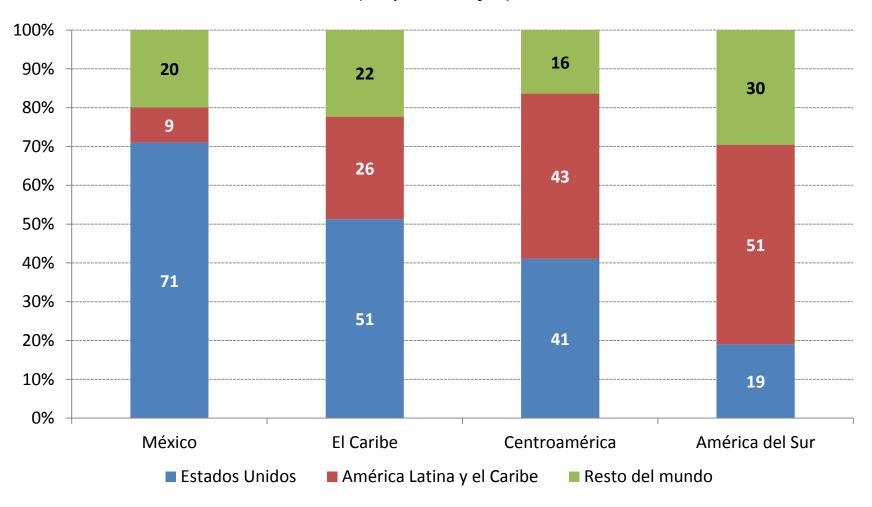
Asia ya es el primer destino de las exportaciones agrícolas de la región (35%); bajan la UE, Estados Unidos y la propia región

América Latina y el Caribe: composición de las exportaciones agrícolas por destino, 2000-2015 (En porcentajes)



Estados Unidos es el principal proveedor agrícola de México y el Caribe; la región lo es para Centroamérica y América del Sur

Composición de las importaciones agrícolas por origen, 2000-2015 (En porcentajes)



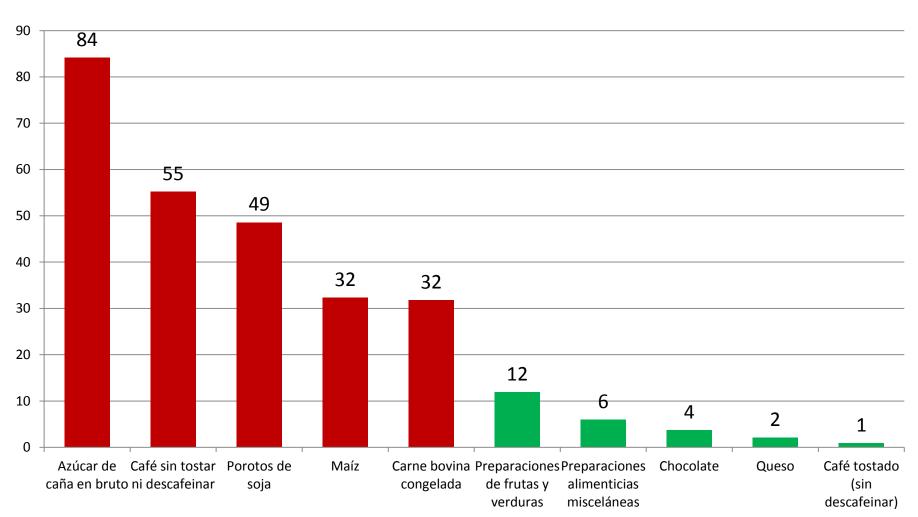
Las commodities dominan las exportaciones agrícolas de la región; aumenta la concentración por productos

América Latina y el Caribe: principales productos agrícolas exportados al mundo, 2000 y 2015 (En millones de dólares y porcentajes)

2000				2016			
No	Producto	Monto	%	No	Producto	Monto	%
1	Café sin tostar ni descafeinar	5 059	8,0	1	Porotos de soja	25 247	11,7
2	Tortas de soja	4 056	6,4	2	Tortas de soja	16 030	7,5
3	Porotos de soja	3 308	5,2	3	Azúcar de caña en bruto	9 480	4,4
4	Bananas	2 454	3,9	4	Café sin tostar ni descafeinar	8 727	4,1
5	Azúcar de caña en bruto	2 027	3,2	5	Maíz (excluido el para siembra)	8 547	4,0
6	Pasta química de maderas no			6	Pasta química de maderas no		
	coníferas	1 738	2,8		coníferas	6 129	2,9
7				7	Carne de bovino deshuesada,		
	Camarones congelados	1 539	2,4		congelada	5 724	2,7
8	Aceite de soja en bruto	1 302	2,1	8	Bananas	5 375	2,5
9	Trigo	1 219	1,9	9	Aceite de soja en bruto	5 233	2,4
10				10	Trozos y despojos de pollo,		
	Jugo de naranja congelado	1 201	1,9		congelados	4 369	2,0
	10 productos principales	23 905	37,9		10 productos principales	94 861	44,1

La región es un gran exportador de commodities agrícolas, pero su desempeño es débil en productos elaborados

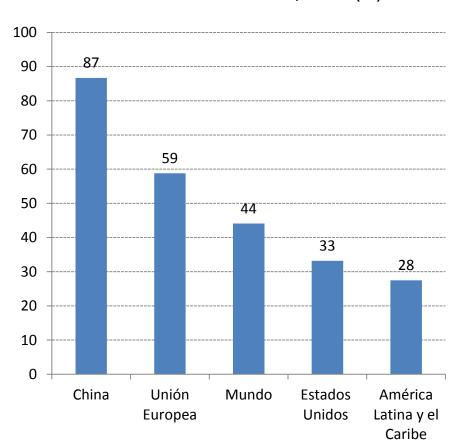
Participación ALC en exportaciones mundiales de productos y categorías seleccionados, 2016



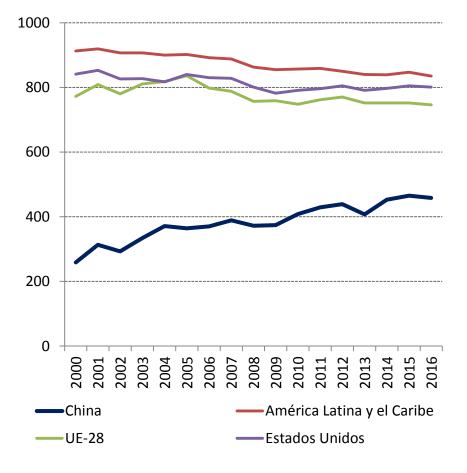
Fuente: Trademap.

El mercado regional es el más conducente a la diversificación exportadora; China, el menos

ALC: participación de los 10 principales productos en el valor de las exportaciones agrícolas totales a destinos seleccionados, 2016 (%)



ALC: número de productos agrícolas exportados a destinos seleccionados, 2000-2016 ^a



Cómo dinamizar el comercio de la región

- Salir de la trampa de los commodities
- Diversificación
- Comercio intrarregional oportunidades de mayor integración
- Oportunidad de los servicios y servicificación de los bienes
- Aprovechar la ventaja comparativa en productos agrícolas

GRACIAS keiji.inoue@cepal.org