

2017

Perspectivas del Comercio Internacional de América Latina y el Caribe

Recuperación en un contexto de incertidumbre



NACIONES UNIDAS

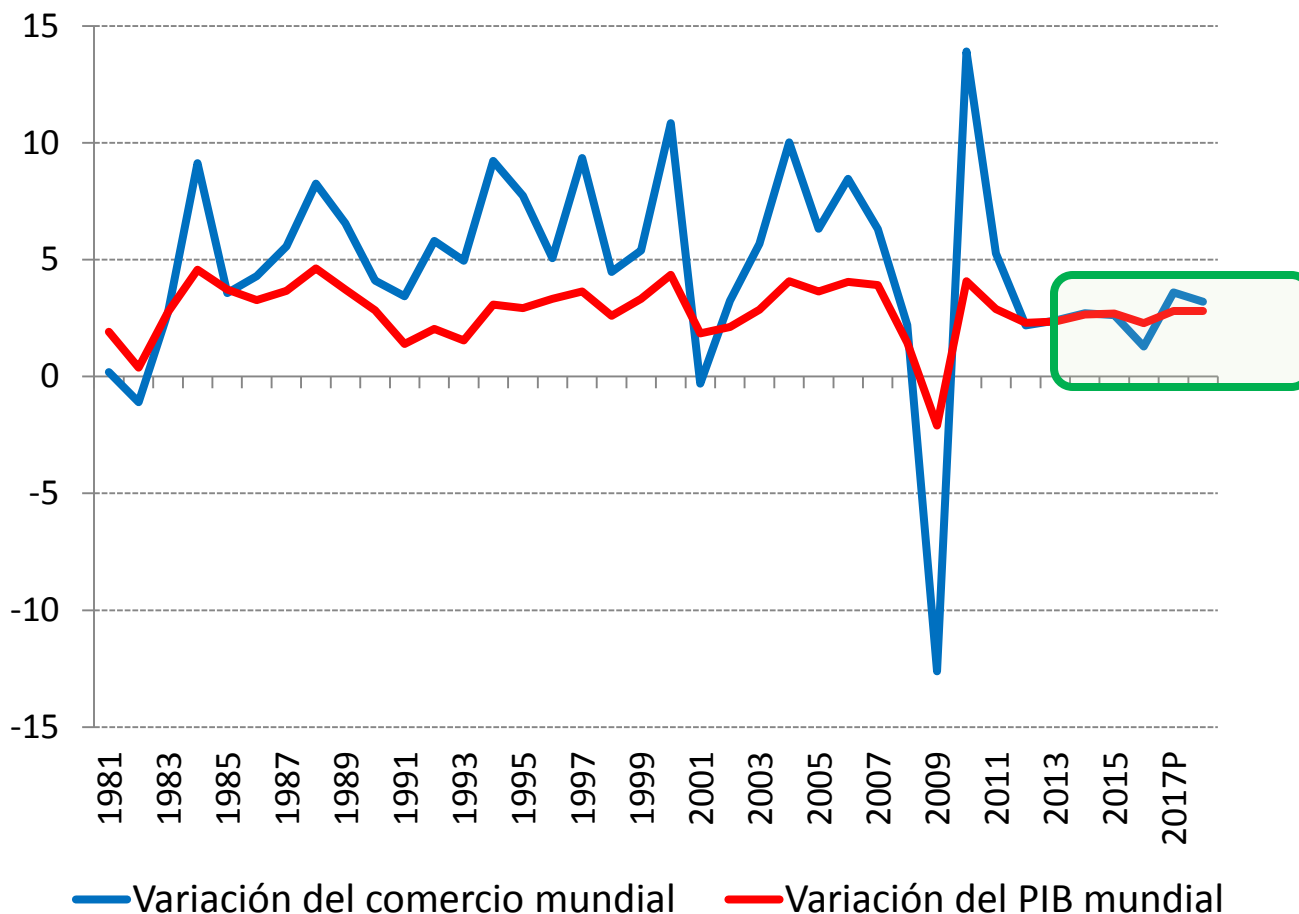
CEPAL

Principales temas

1. El comercio mundial y regional repuntan pero en un contexto global incierto
2. La región queda rezagada en el comercio de servicios modernos
3. Pero tiene ventajas en el comercio agropecuario

Recuperación incipiente del comercio mundial en 2017: 3,6% por China, Europa y Estados Unidos

Variación anual del volumen del comercio y del PIB mundiales, 1981 -2018^a
(En porcentajes)



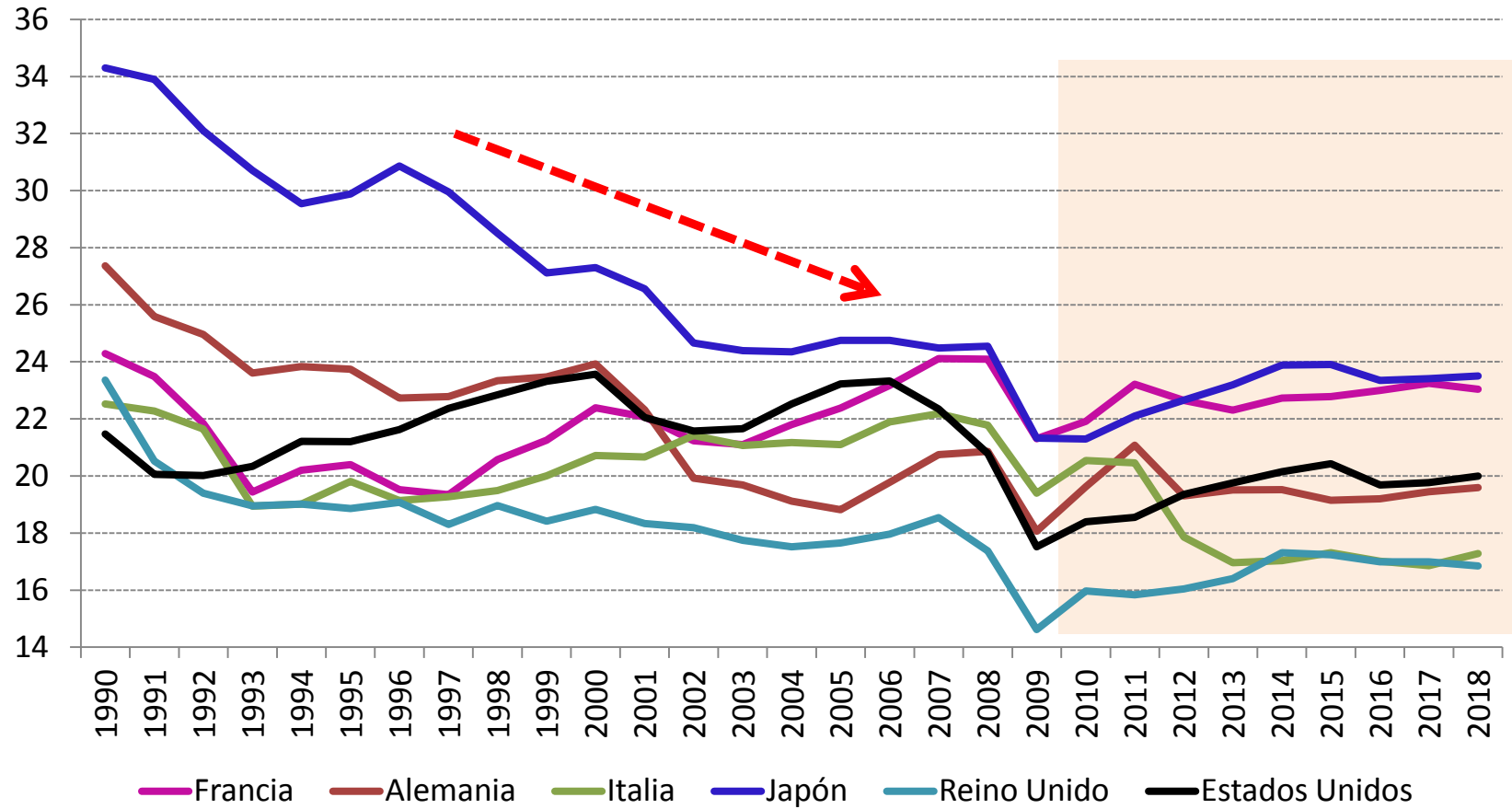
- Bajo dinamismo de la demanda global
- Menor ritmo de expansión de las cadenas globales de valor
- Menor liberalización, aumento del proteccionismo

Fuente: CEPAL sobre la base de Organización Mundial de Comercio (OMC), World Trade Statistical Review.

^a Las cifras para 2017 y 2018 son proyecciones.

Pero el bajo dinamismo de la inversión en países desarrollados afecta al crecimiento y al comercio

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



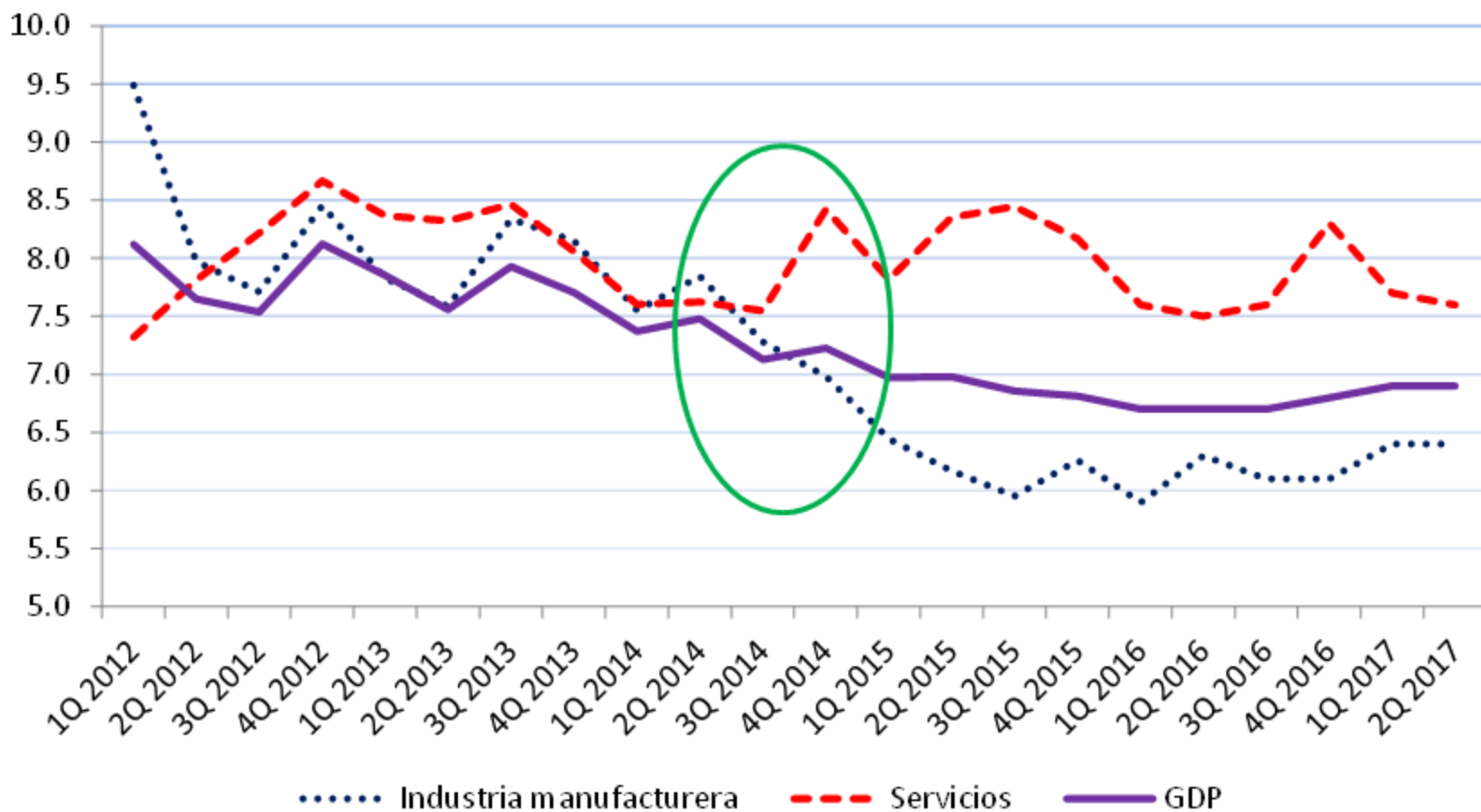
Fuente: CEPAL en base a cifras de FMI, base de datos Perspectivas de la Economía Mundial, octubre de 2017.

^a Las cifras para 2017 y 2018 son proyecciones.

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

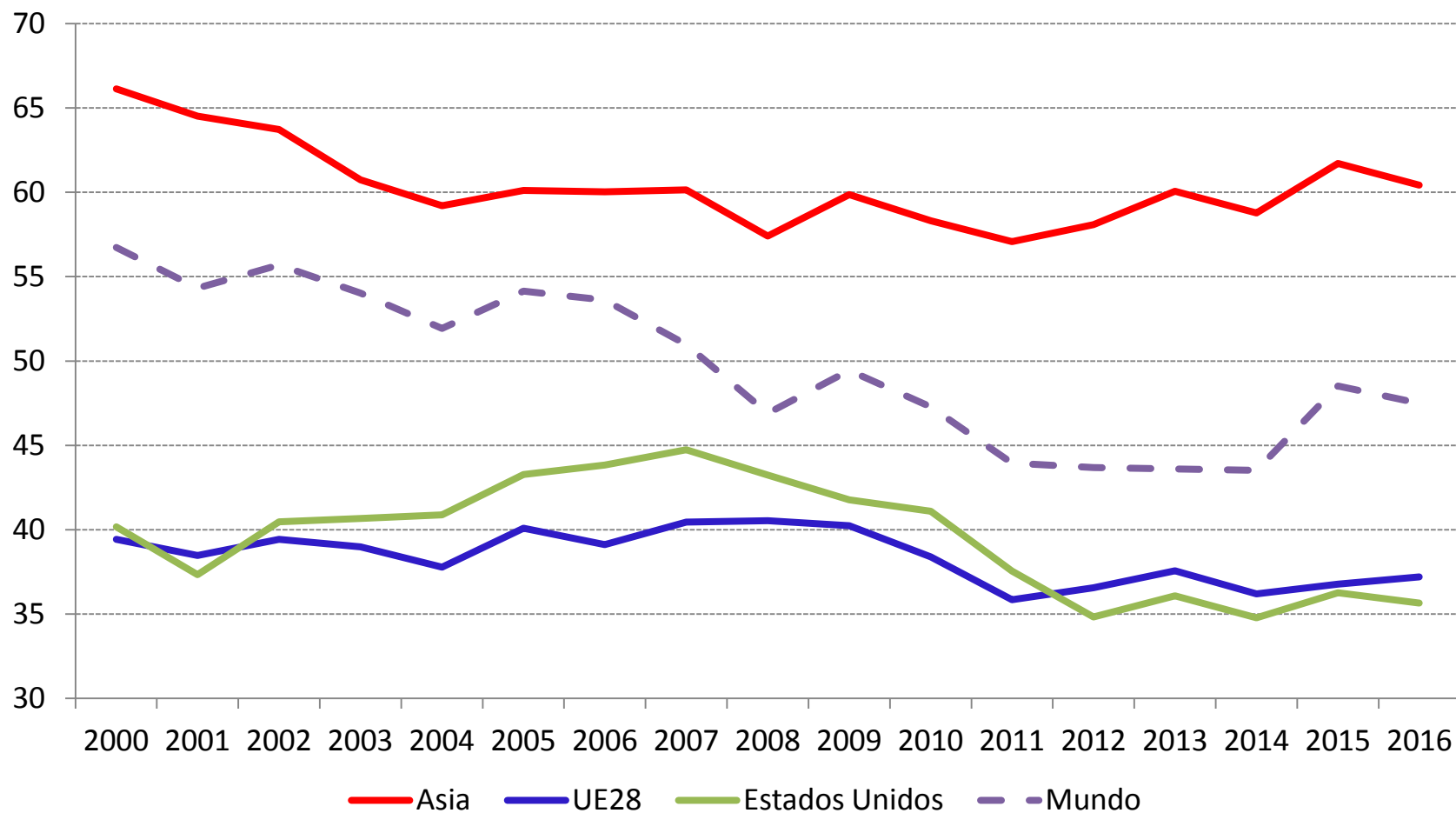
China: crecimiento interanual en volumen del PIB, la industria y los servicios,
cuarto trimestre de 2012 al segundo trimestre de 2017

(En porcentajes)



China sustituye importaciones por insumos domésticos restando dinamismo a las cadenas globales de valor

China: participación de las partes y componentes en las importaciones totales (excluyendo el petróleo) desde el mundo y socios seleccionados, 2000-2016
(En porcentajes)

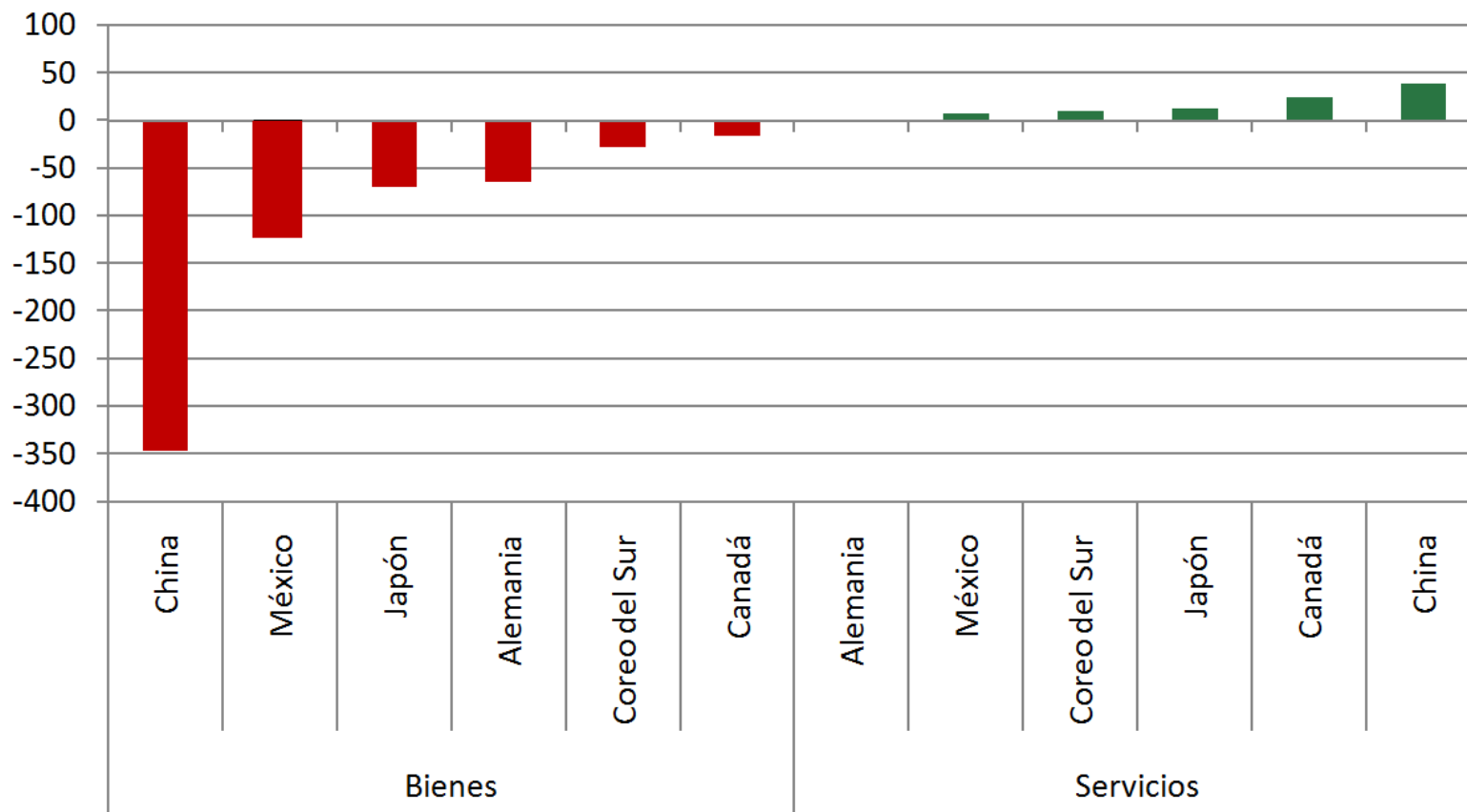


La revolución tecnológica, especialmente la digital añade incertidumbre

- En una década, se generalizó la computación en la nube y la analítica de grandes datos
- En menos de dos años, irrupción de la inteligencia artificial y la robótica
- Fin de la separación entre sectores productivos
- Es difícil proyectar los impactos sobre el empleo pero serán importantes:
 - **Citibank (2016) vs. OCDE (2016):** Impacto sobre 57% vs. 9% de los empleos en países OCDE
 - **McKinsey (2017):** 60% de las ocupaciones actuales tiene al menos 30% de actividades laborales automatizables
 - **WEF, 2016:** 5,1 millones de empleos se perderían en 15 grandes economías en 2015-2020

Los déficits de Estados Unidos producen tensiones geopolíticas

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



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

Política de “*America First*” ha traído incertidumbre a la gobernanza del comercio mundial y de la región

ACCIÓN	IMPLICANCIAS
Retiro del TPP	<ul style="list-style-type: none">• Posibles acuerdos bilaterales con Japón y otros socios en Asia• Elementos del TPP (ej. comercio digital) podrían ser rescatados en la renegociación del TLCAN
Renegociación del TLCAN	<ul style="list-style-type: none">• TLCAN 2.0 con mejores términos para Estados Unidos• Posible renegociación de acuerdos con otros países latinoamericanos
Suspensión del TTIP	<ul style="list-style-type: none">• ¿Posibles acuerdos bilaterales con el Reino Unido?
Cuestionamientos al sistema multilateral (OMC)	<ul style="list-style-type: none">• Mayor autonomía para desarrollar y aplicar leyes nacionales en temas comerciales y fiscales

Renegociación del TLCAN: ¿fortalecimiento o ruptura de la fábrica América del Norte?

Temas tradicionales

- Reglas de origen
- Compras públicas
- Inversión extranjera directa
- Propiedad intelectual
- Procedimientos aduaneros
- Empleo y medioambiente
- Comercio de servicios
- Solución de controversias

Nuevos temas

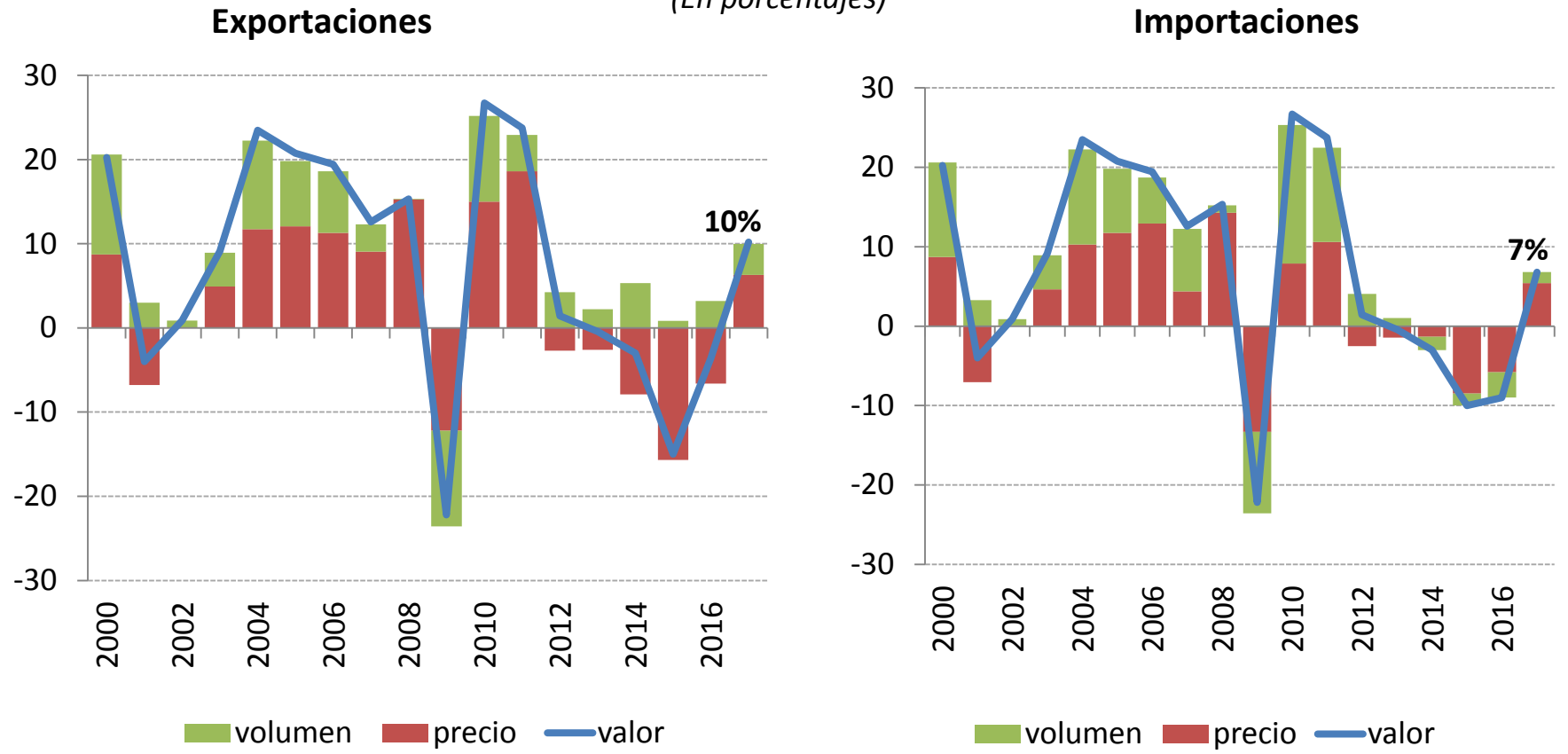
- Comercio electrónico
- Empresas estatales

Sectores potencialmente más afectados por su alto nivel de integración:

- Automotriz
- Textiles y vestuario
- Agricultura
- Energía

Tras 4 años de caídas, en 2017 las exportaciones crecen 10% y las importaciones 7% en valor

América Latina y el Caribe: variación anual del comercio de bienes en valor, precio y volumen, 2000-2017^a
(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.

^a Las cifras para 2017 son proyecciones.

Recuperación de exportaciones de la región refleja principalmente mejores precios de materias primas

Regiones y países seleccionados: variación de las exportaciones, enero-junio de 2017 con respecto a igual período del año anterior

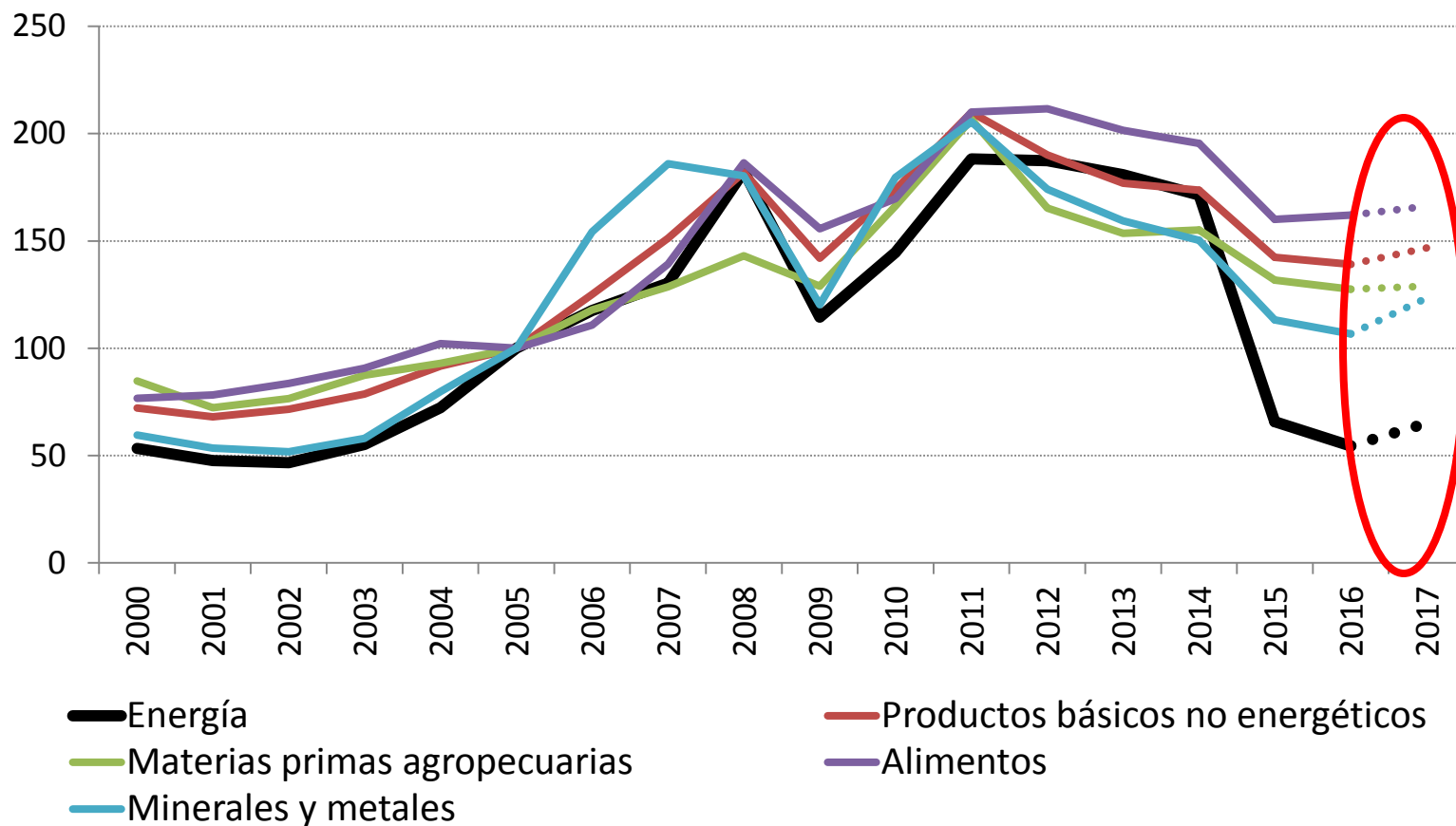
(En porcentajes)

Países / Regiones	Volumen	Precio	Valor
Estados Unidos	4,3	2,5	6,8
Unión Europea	3,1	1,7	4,8
Japón	5,8	3,1	8,9
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	3,1	9,1	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 deflatores de precios. La información para América Latina y el Caribe se obtiene de la base de la DCII.

Principales alzas se observan en los precios del petróleo y los minerales y metales

Precios mundiales de productos básicos seleccionados, 2000-2017^a
(Números índices: 2005=100)



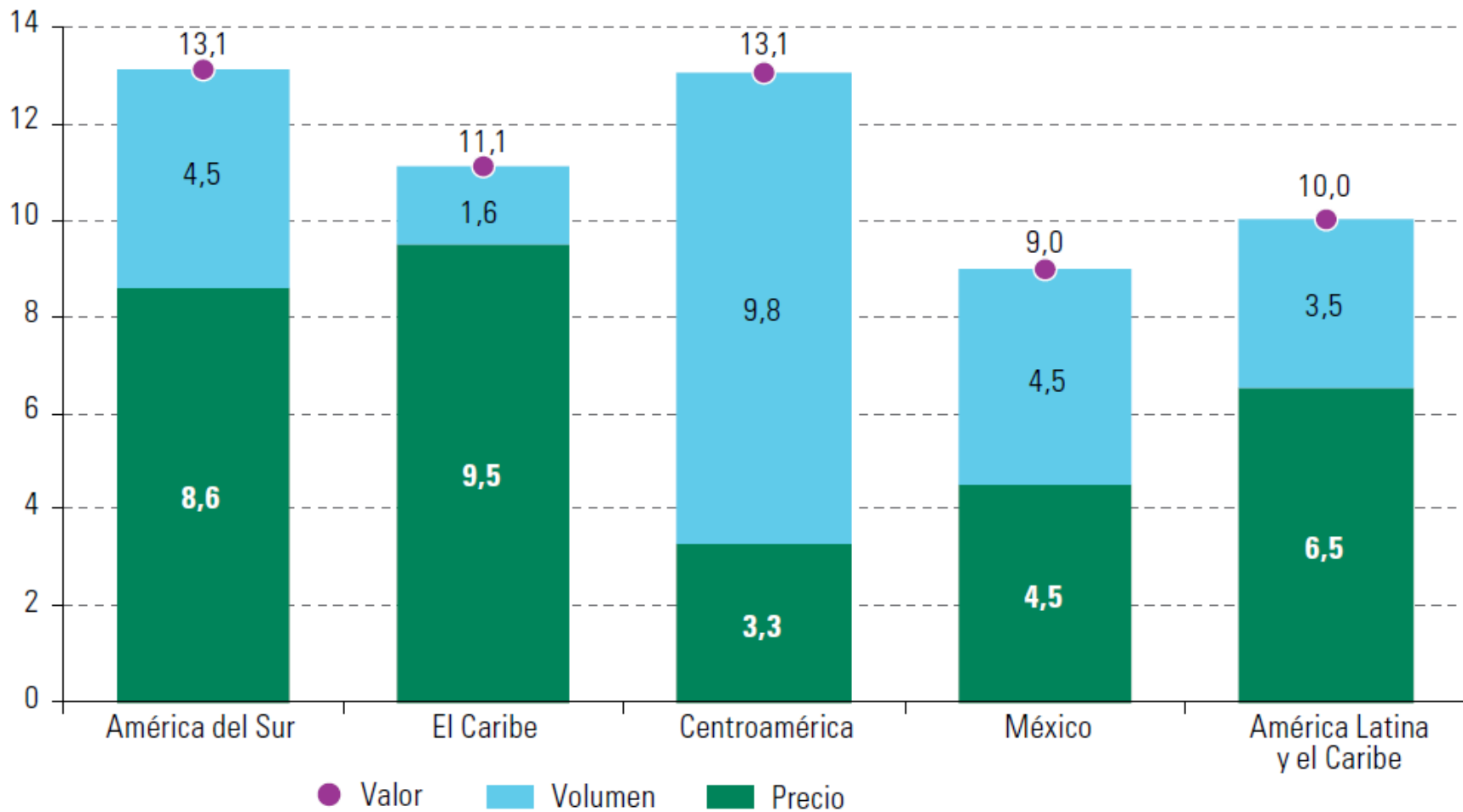
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de información del Banco Mundial, *The Economist Intelligence Unit* y el Fondo Monetario Internacional.

^a Las cifras para 2017 son proyecciones.

Alzas de precios pesan mas en América del Sur y Caribe, en Centroamérica pesa más el volumen

América Latina y el Caribe: descomposición del crecimiento proyectado de las exportaciones de bienes en volumen, precio y valor por subregiones, 2017

(En porcentajes)



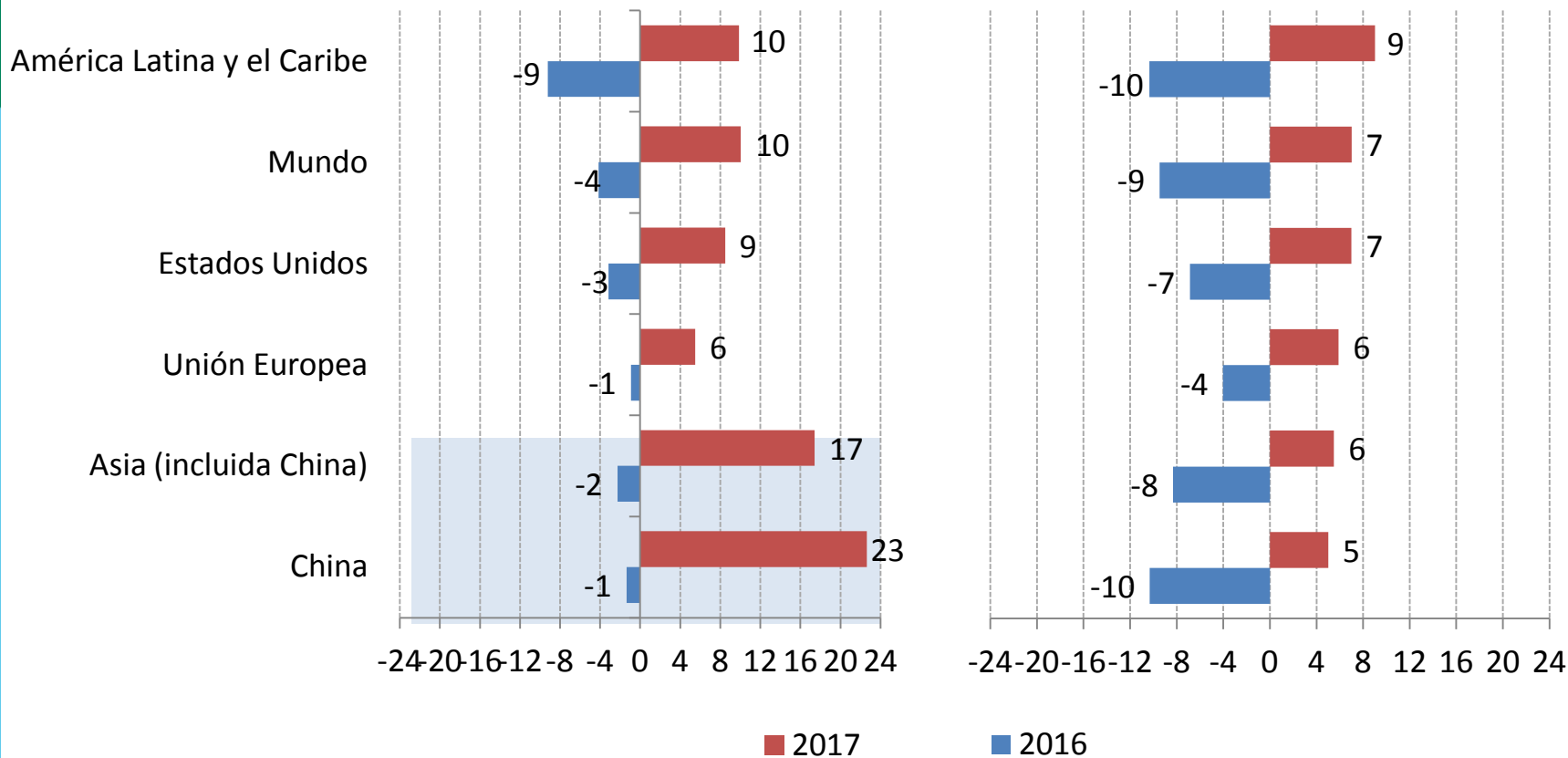
Las exportaciones a China y el resto de Asia son las que más crecerán en 2017

América Latina y el Caribe: variación proyectada del valor del comercio exterior por socios seleccionados, 2017

(En porcentajes)

EXPORTACIONES

IMPORTACIONES

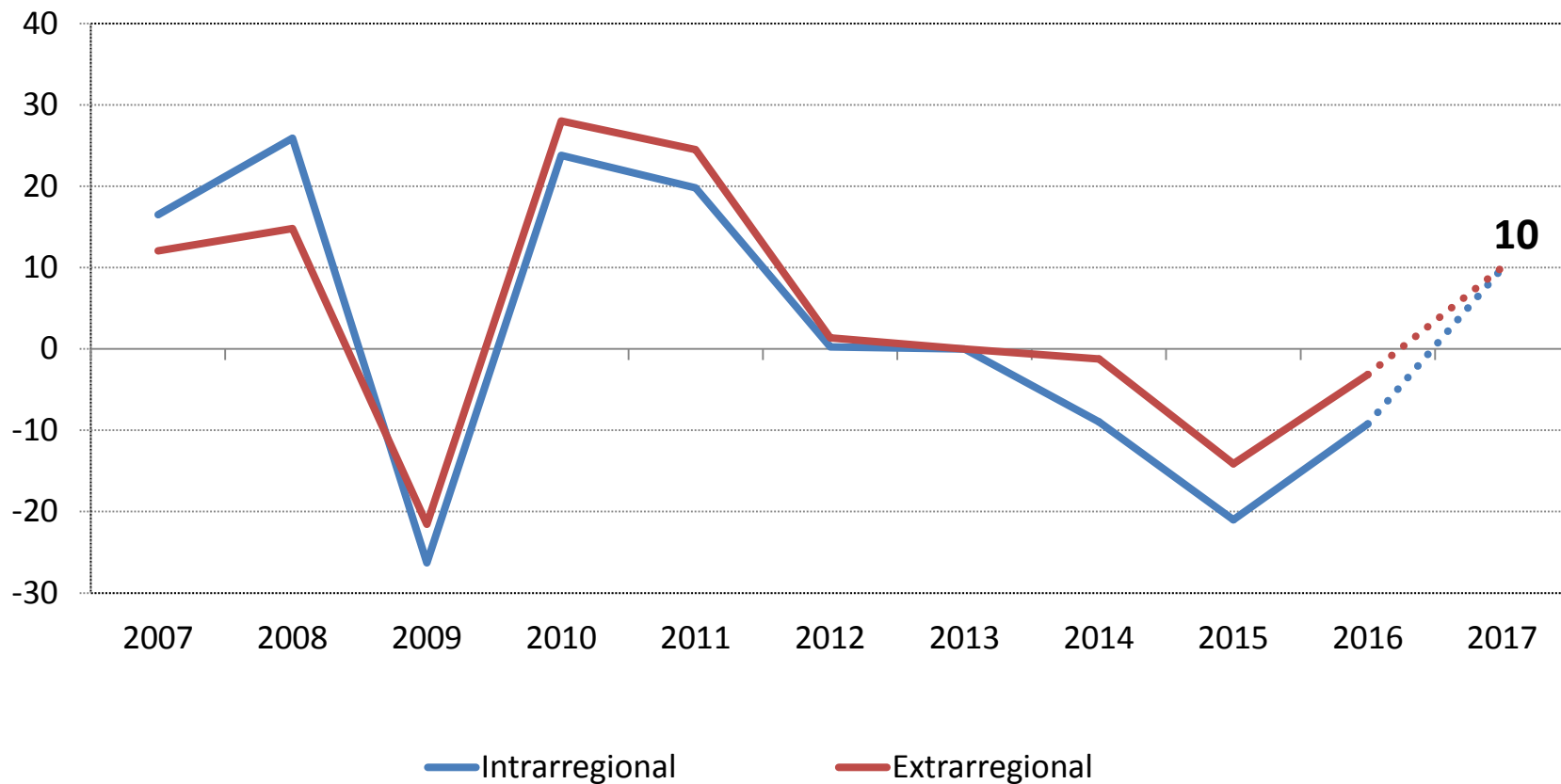


Fuente: CEPAL, sobre la base de información oficial de los países hasta agosto de 2017.

Exportaciones intrarregionales también se recuperan y su valor crecería 10% en 2017

América Latina y el Caribe: variación anual del valor de las exportaciones intrarregionales y extrarregionales, 2007-2017 ^a

(En porcentajes)



Fuente: CEPAL, sobre la base de información oficial de los países hasta agosto de 2017.

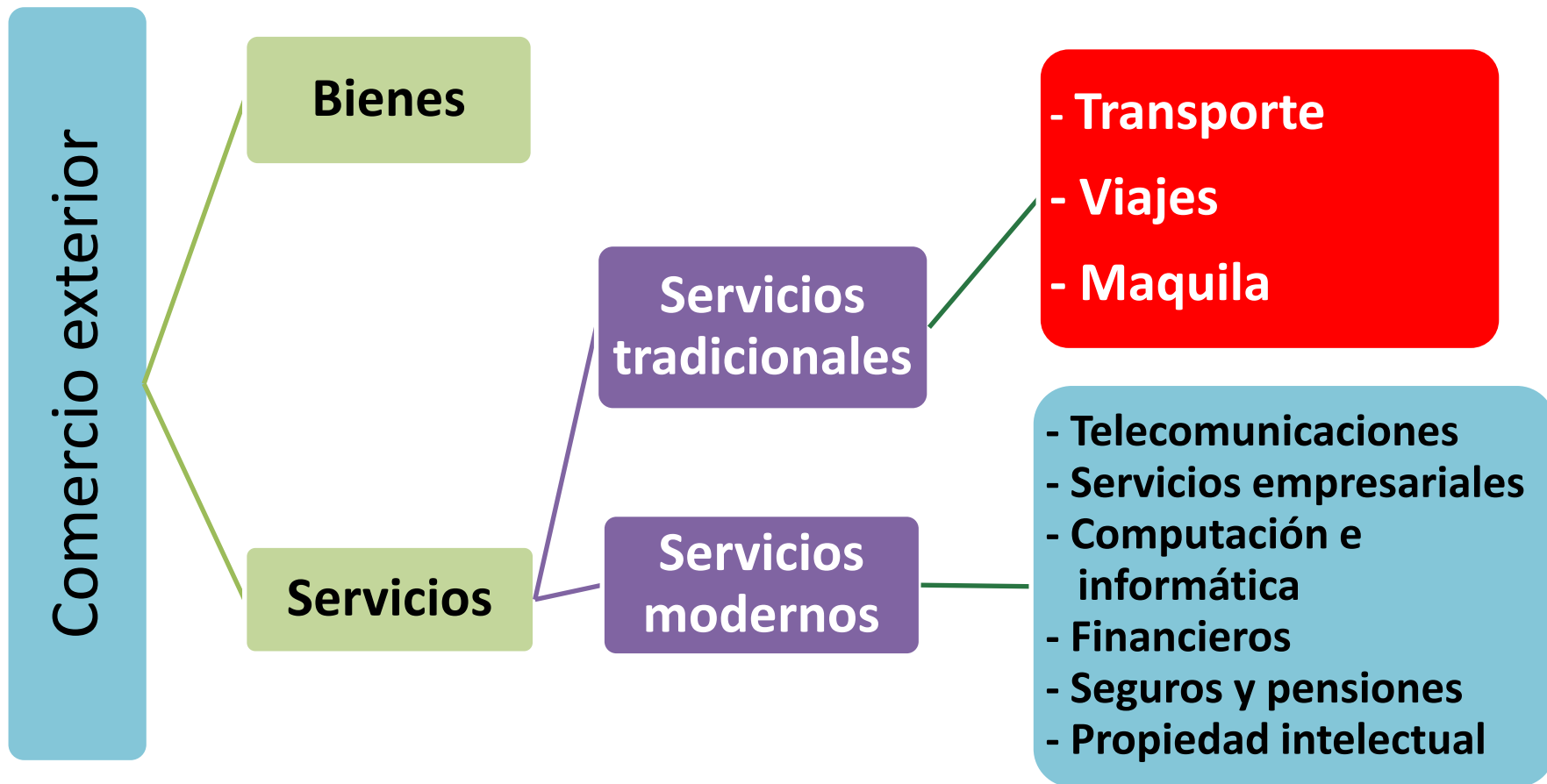
^a Las cifras para 2017 son proyecciones.

Importancia de profundizar la integración regional

- Patrón favorable para la diversificación productiva: se exporta un mayor número y diversidad de productos
- Es el espacio natural para la expansión de las pymes y para la expansión de exportaciones de manufacturas
- Pero en el espacio regional, las medidas no arancelarias (25.3%) son mayores que el promedio de los aranceles aplicados (2.9%)
- Sumado a costos asociados a procedimientos aduaneros (reflejados en el tiempo requerido para exportar e importar) que equivalen en promedio a un arancel adicional del 20%.
- Es imperativo centrarse en medidas de **facilitación del comercio y reducir las barreras no arancelarias** para apoyar el comercio intrarregional

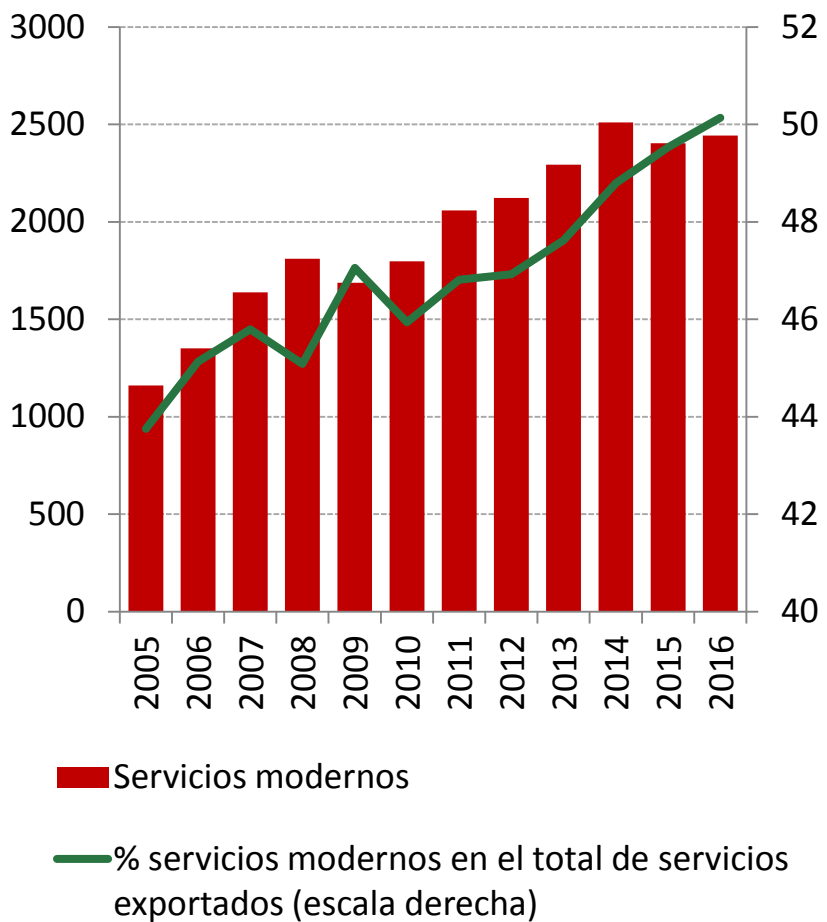
El débil desempeño de la región en el comercio de servicios modernos

Los servicios modernos son de alto valor agregado e intensivos en el uso de TIC, atrayendo oportunidades de *outsourcing* e inversiones

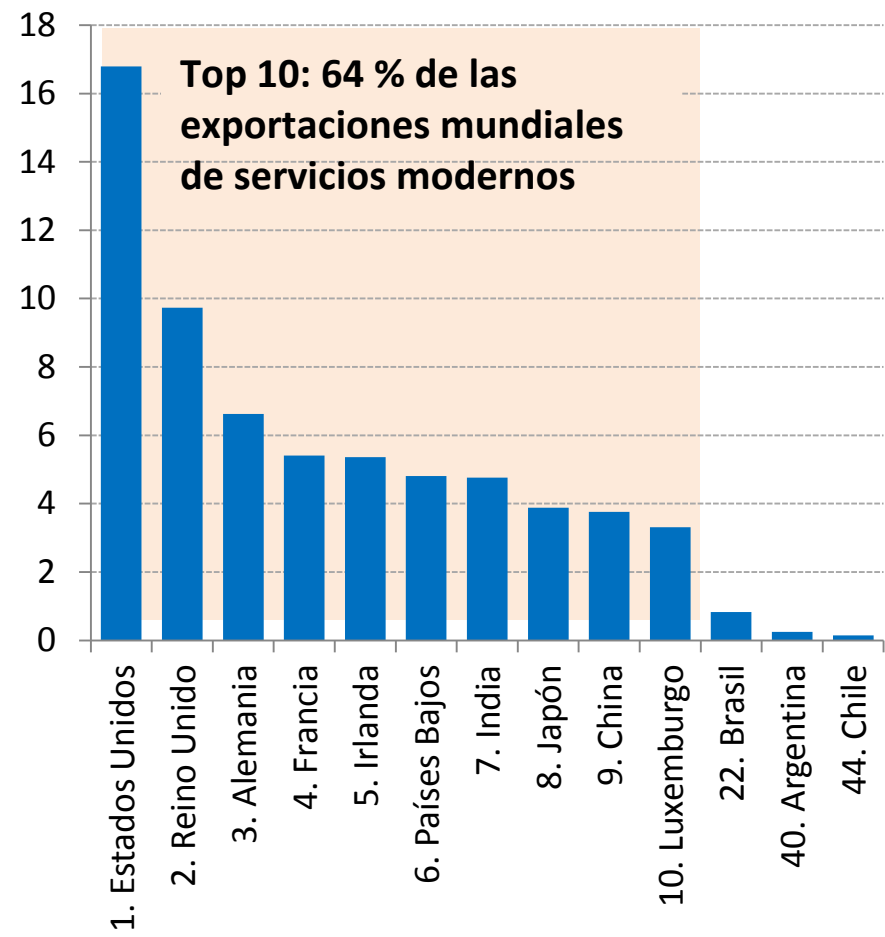


Los servicios modernos ganan importancia en el comercio mundial de servicios

Mundo: exportaciones de servicios modernos
(En miles de millones de dólares y porcentajes de las exportaciones mundiales de servicios)



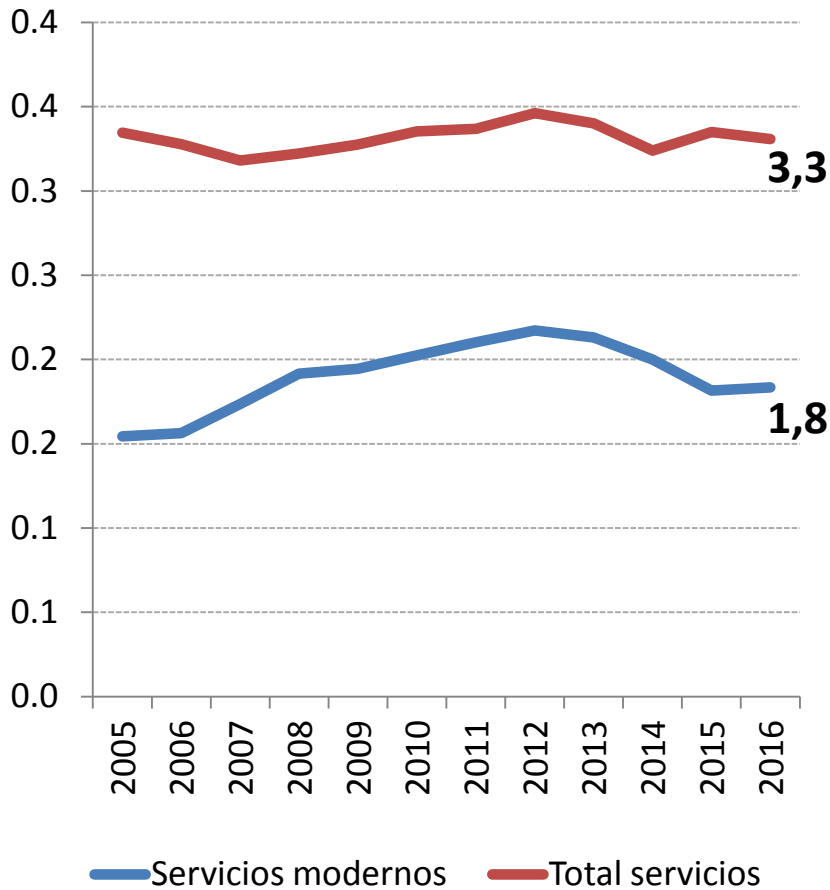
Principales exportadores de servicios modernos
(Participación en las exportaciones mundiales en porcentajes)



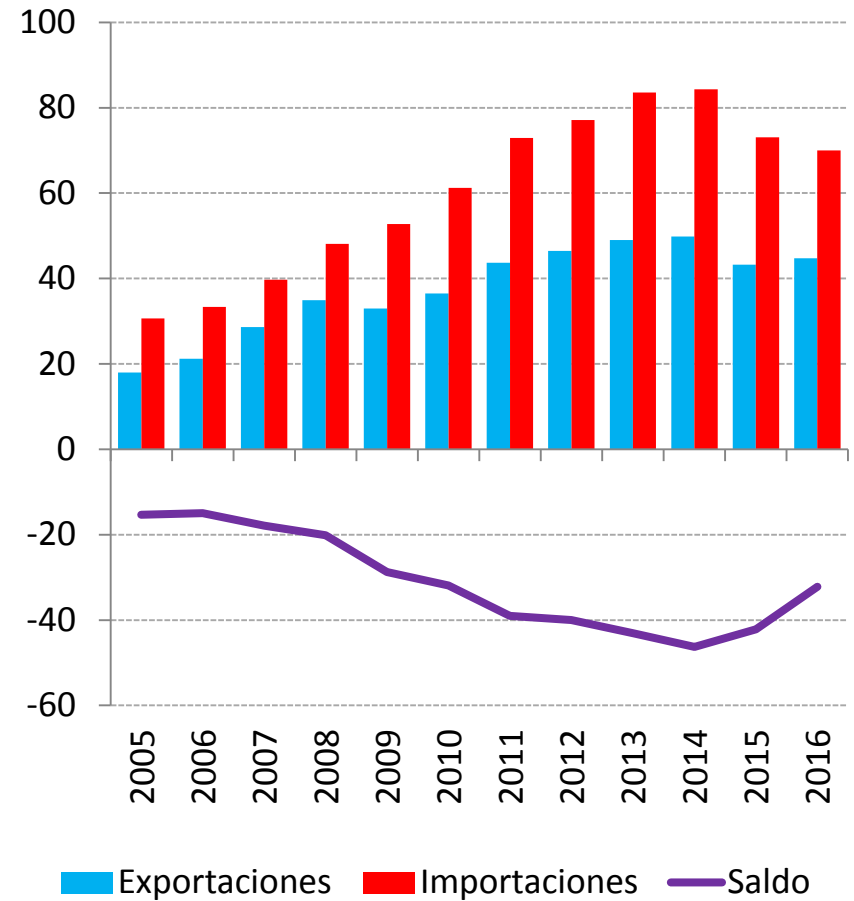
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) sobre la base de estadísticas de la Organización Mundial del Comercio.

Pero la región representa menos del 2% de las exportaciones mundiales de servicios modernos con déficit en ese rubro

América Latina y el Caribe: participación en las exportaciones mundiales de servicios
(En porcentajes)



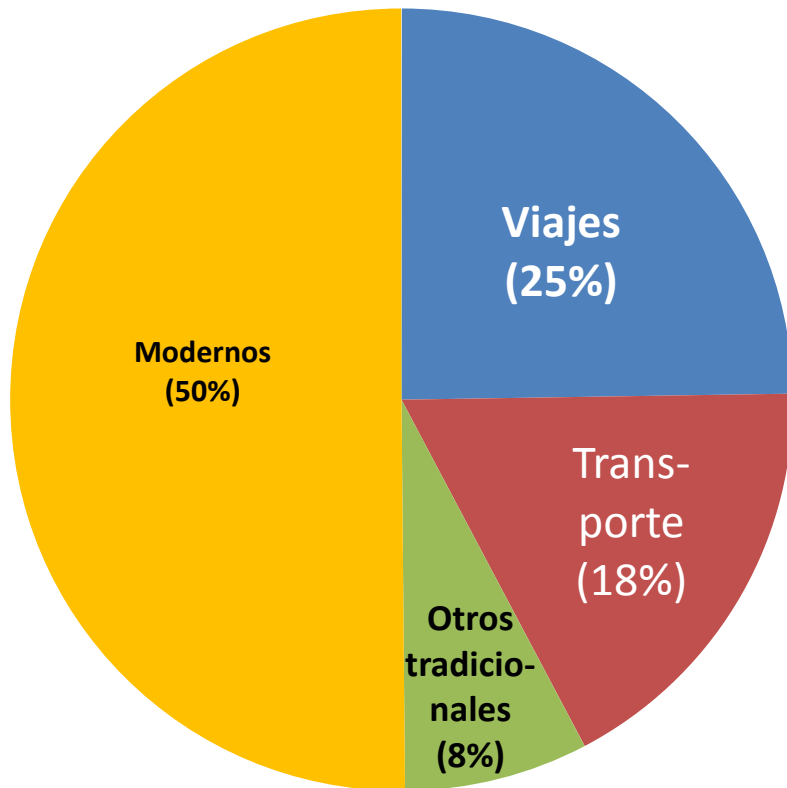
América Latina y el Caribe: comercio de servicios
(En miles de millones de dólares)



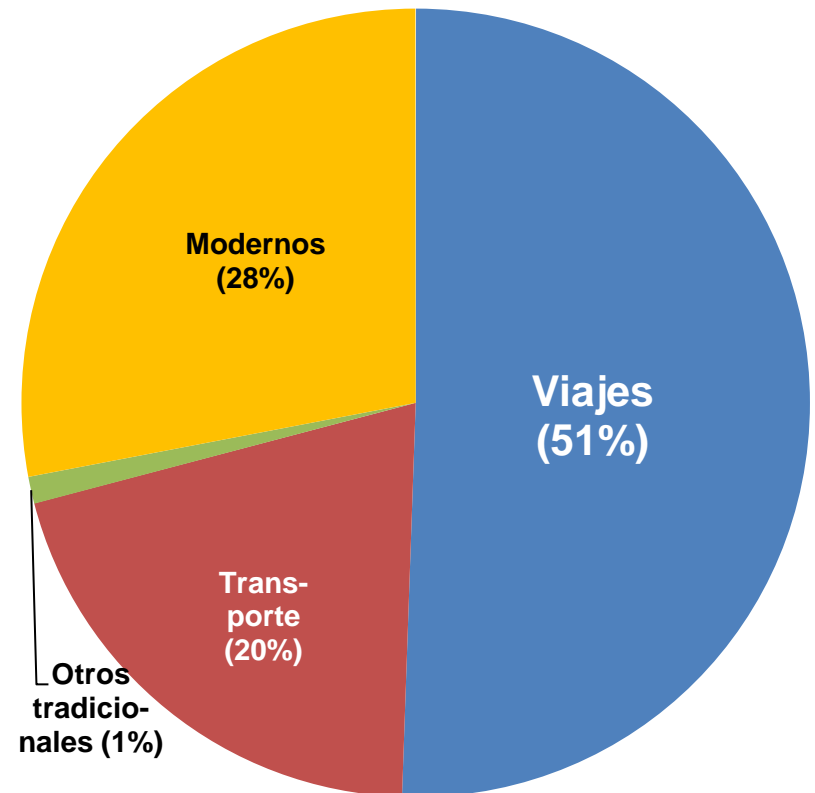
La región mantiene un patrón exportador concentrado en servicios tradicionales, en especial el turismo

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

Mundo

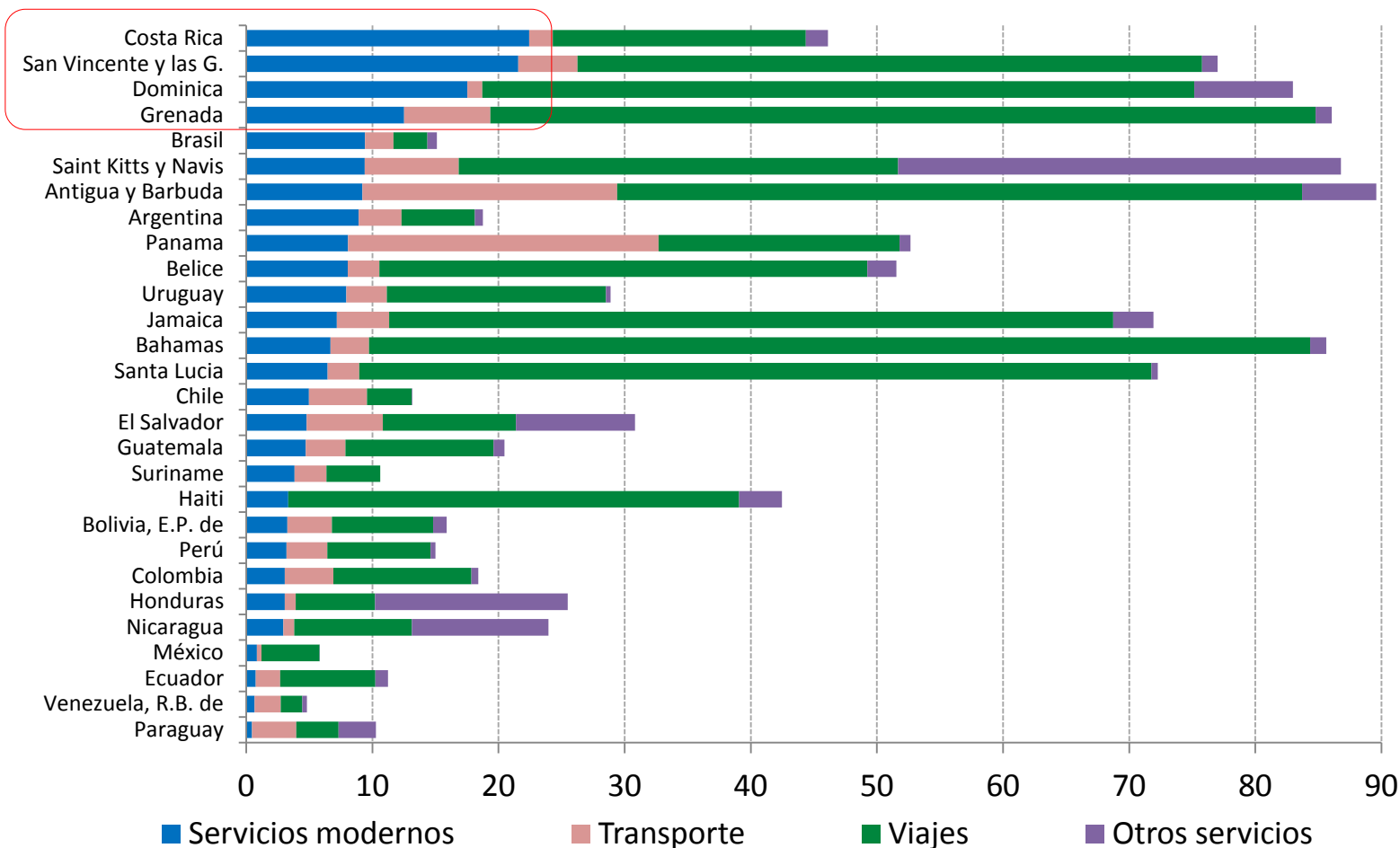


América Latina y el Caribe



Los servicios modernos son relativamente más importantes en Centroamérica y el Caribe

América Latina y el Caribe:
participación de los servicios en las exportaciones totales, 2016
(En porcentajes)



La región requiere políticas, capacidades e infraestructura para exportar servicios modernos

- Dinamismo exportador depende de políticas activas
- Y de estrategias eficaces público-privadas
- Limitante principal son las capacidades laborales
- Se debe ajustar la oferta académica a la demanda de los sectores con cursos especializados y certificación
- Promover fortalecer el ecosistema digital
- Fortalecer tratados para evitar la doble tributación
- Promover exportaciones y atracción de IED con valor agregado
- Profundizar la integración regional en servicios

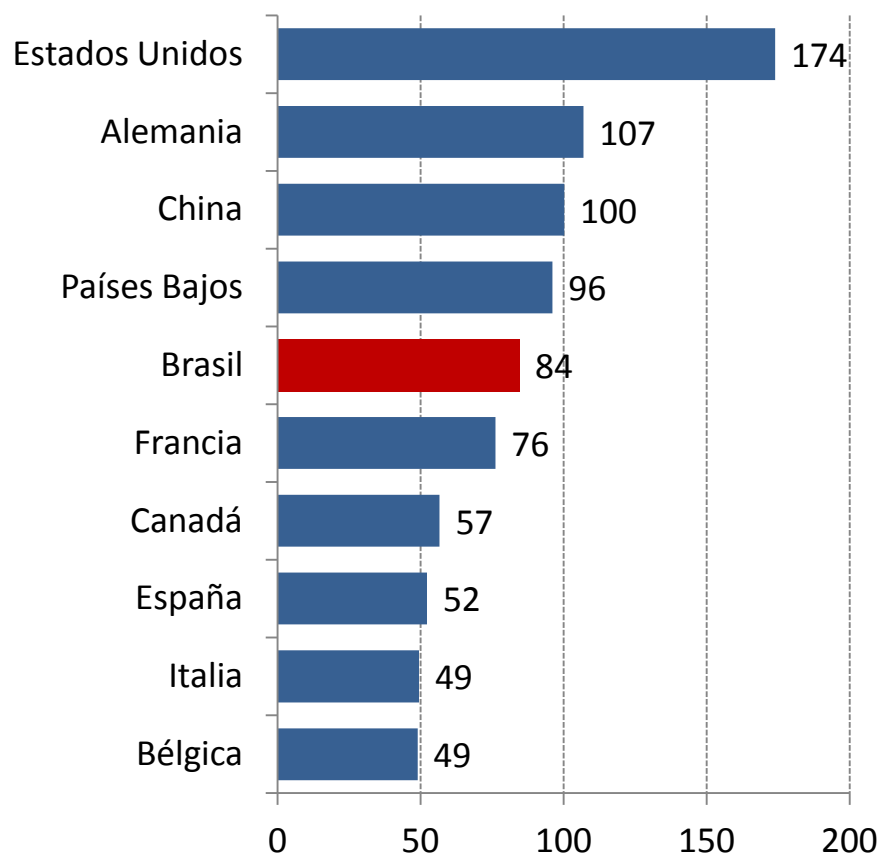
América Latina y el Caribe frente a los desafíos del comercio agropecuario mundial

Los principales exportadores agropecuarios en términos brutos son países de OCDE, China y Brasil

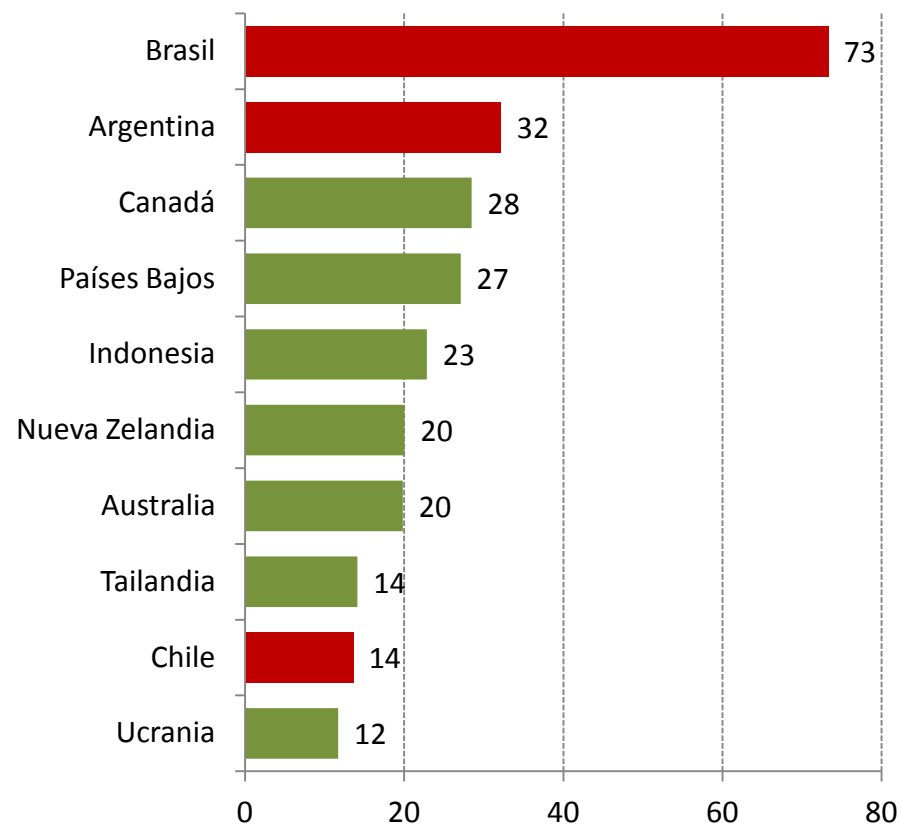
Diez principales exportadores agropecuarios mundiales, 2015

(En miles de millones de dólares)

A) En términos brutos



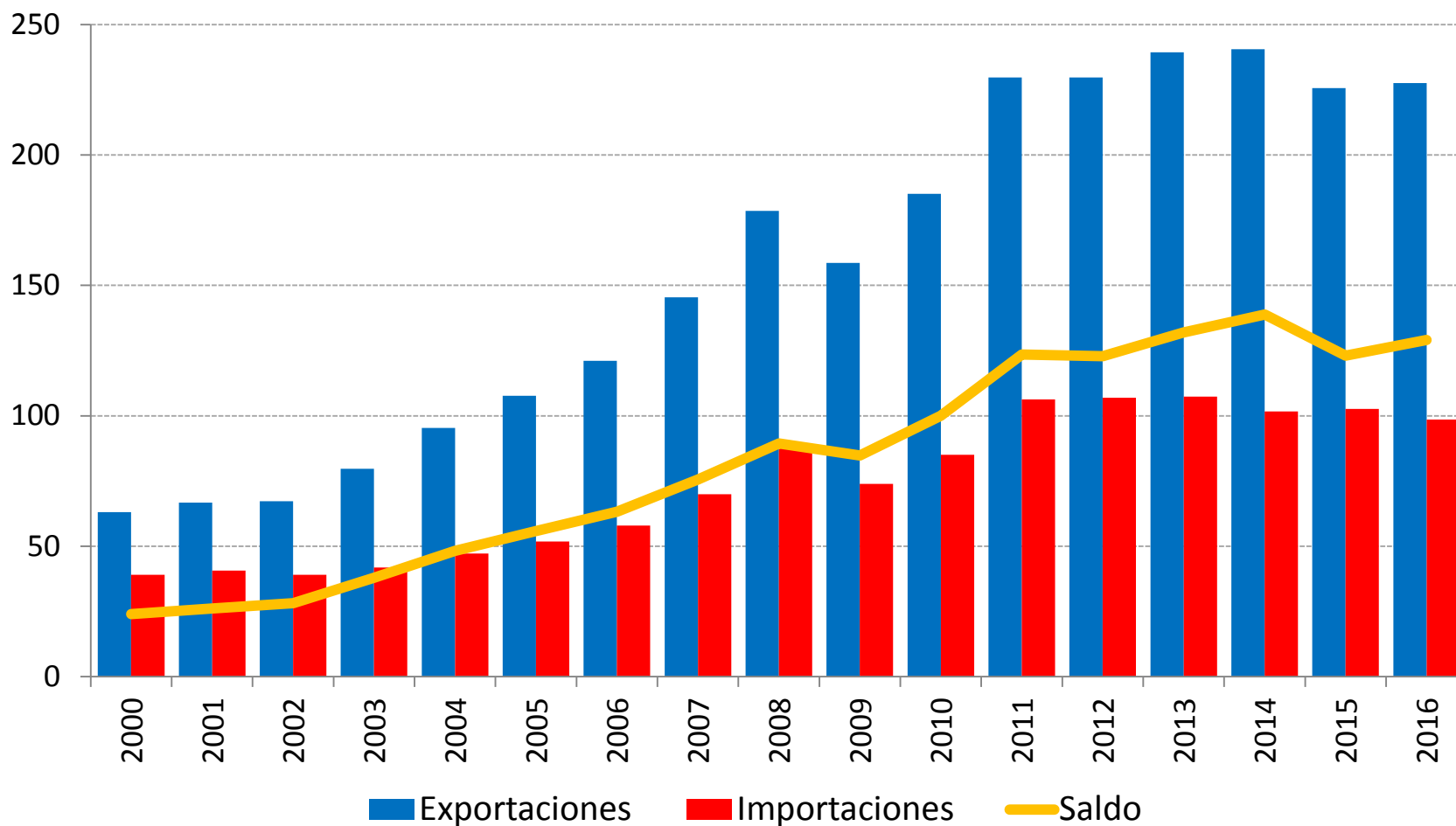
B) En términos netos



La región en su conjunto es fuertemente superavitaria en su comercio agropecuario

América Latina y el Caribe: comercio agropecuario con el mundo, 2000-2016

(En miles de millones de dólares)

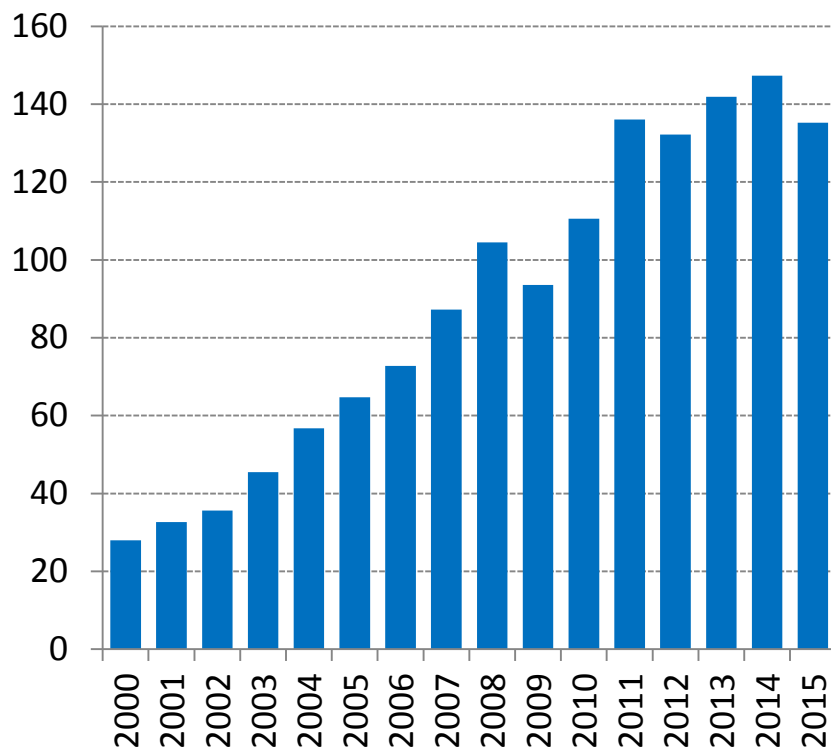


Hay una fuerte heterogeneidad en la región en términos de saldos comerciales

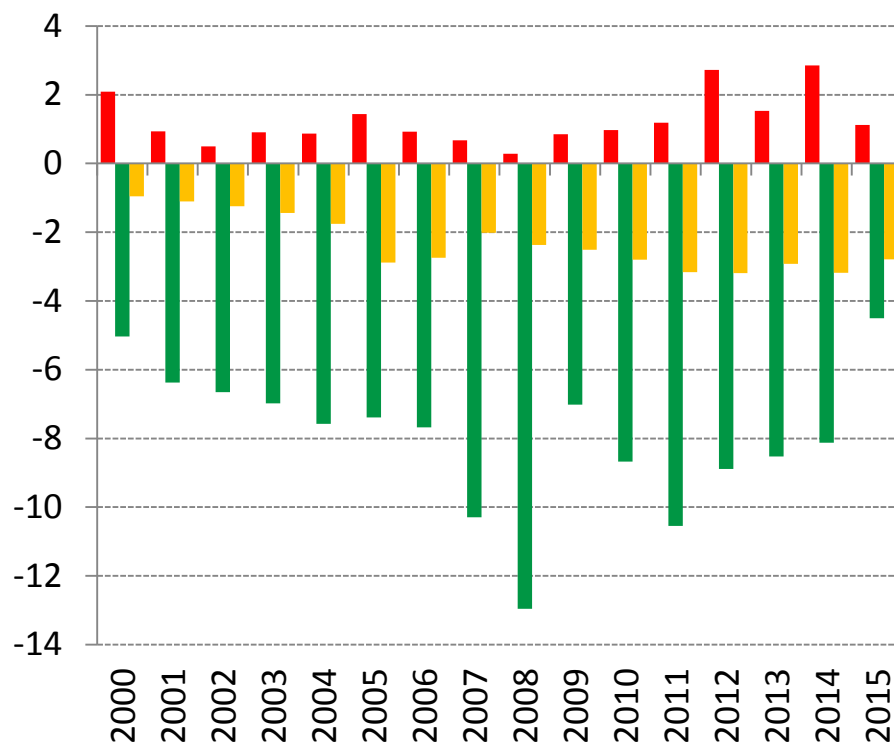
América Latina y el Caribe: saldos comerciales en el sector agropecuario por subregión, 2000-2015

(En miles de millones de dólares)

América del Sur



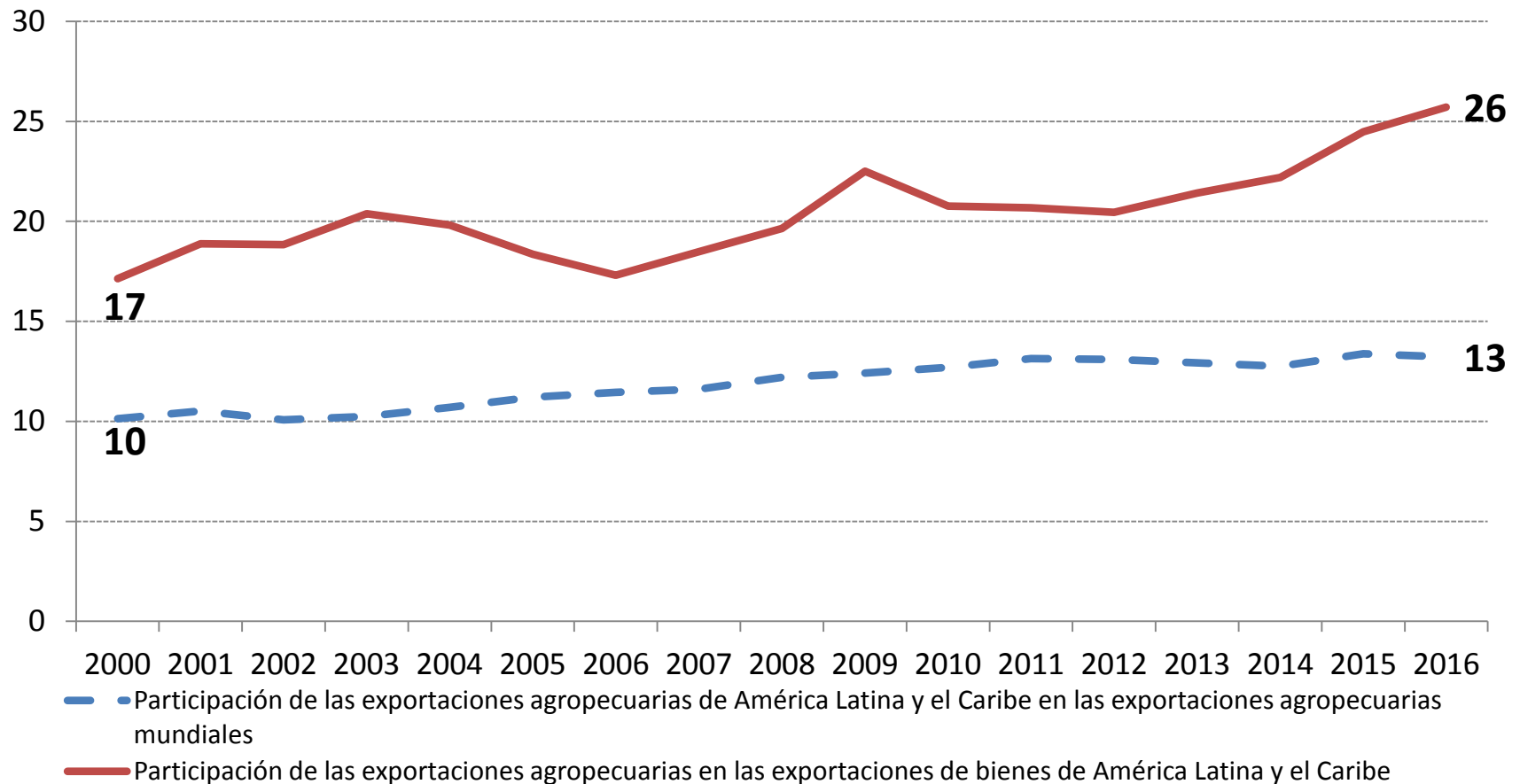
Centroamérica, el Caribe y México



■ América Central ■ México ■ El Caribe

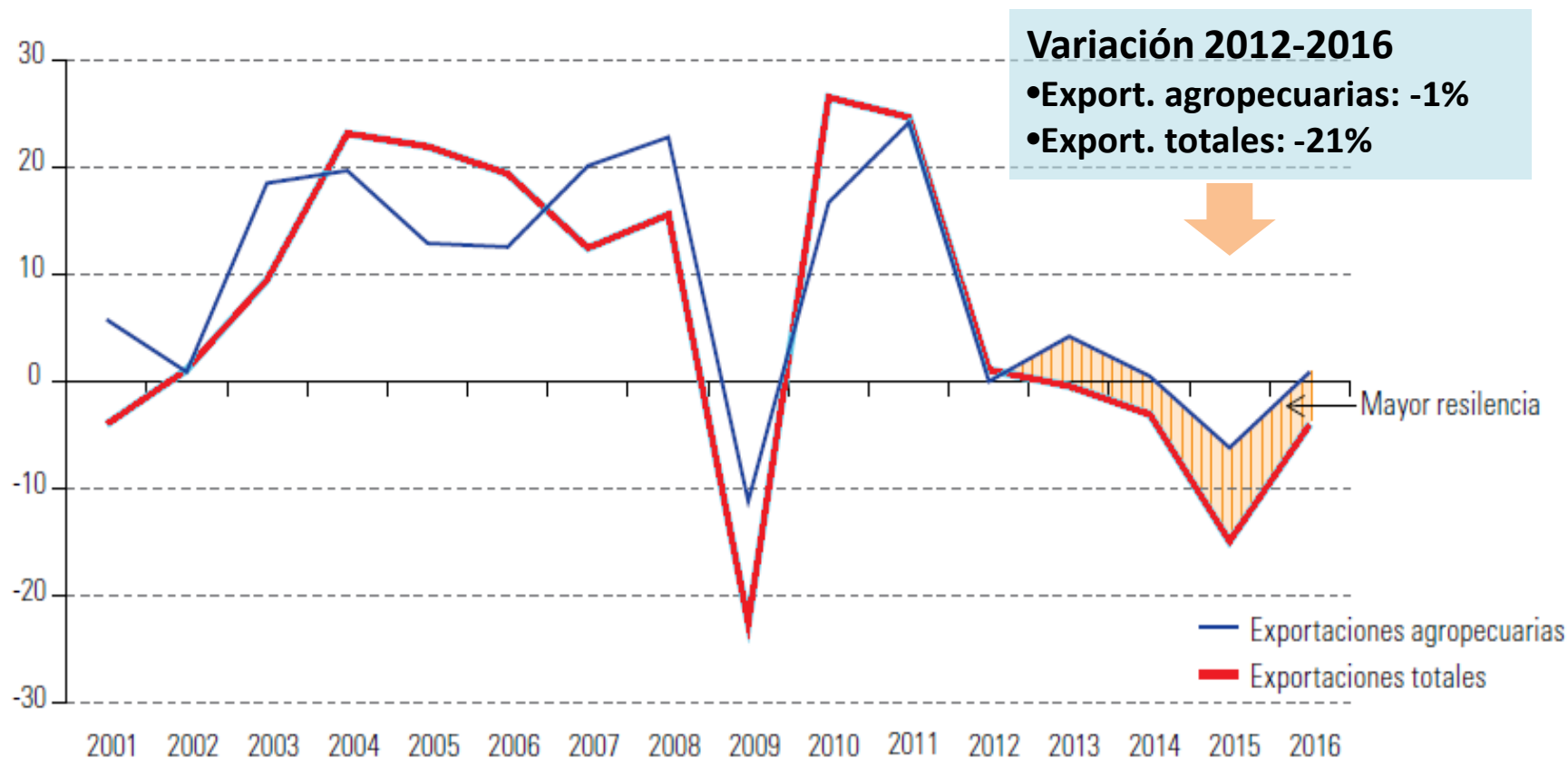
Desde 2000 ha aumentado el peso de la agricultura en las exportaciones totales de bienes de la región

América Latina y el Caribe: participación de las exportaciones agropecuarias en las exportaciones agropecuarias mundiales y en las exportaciones de bienes al mundo, 2000-2016
(En porcentajes)



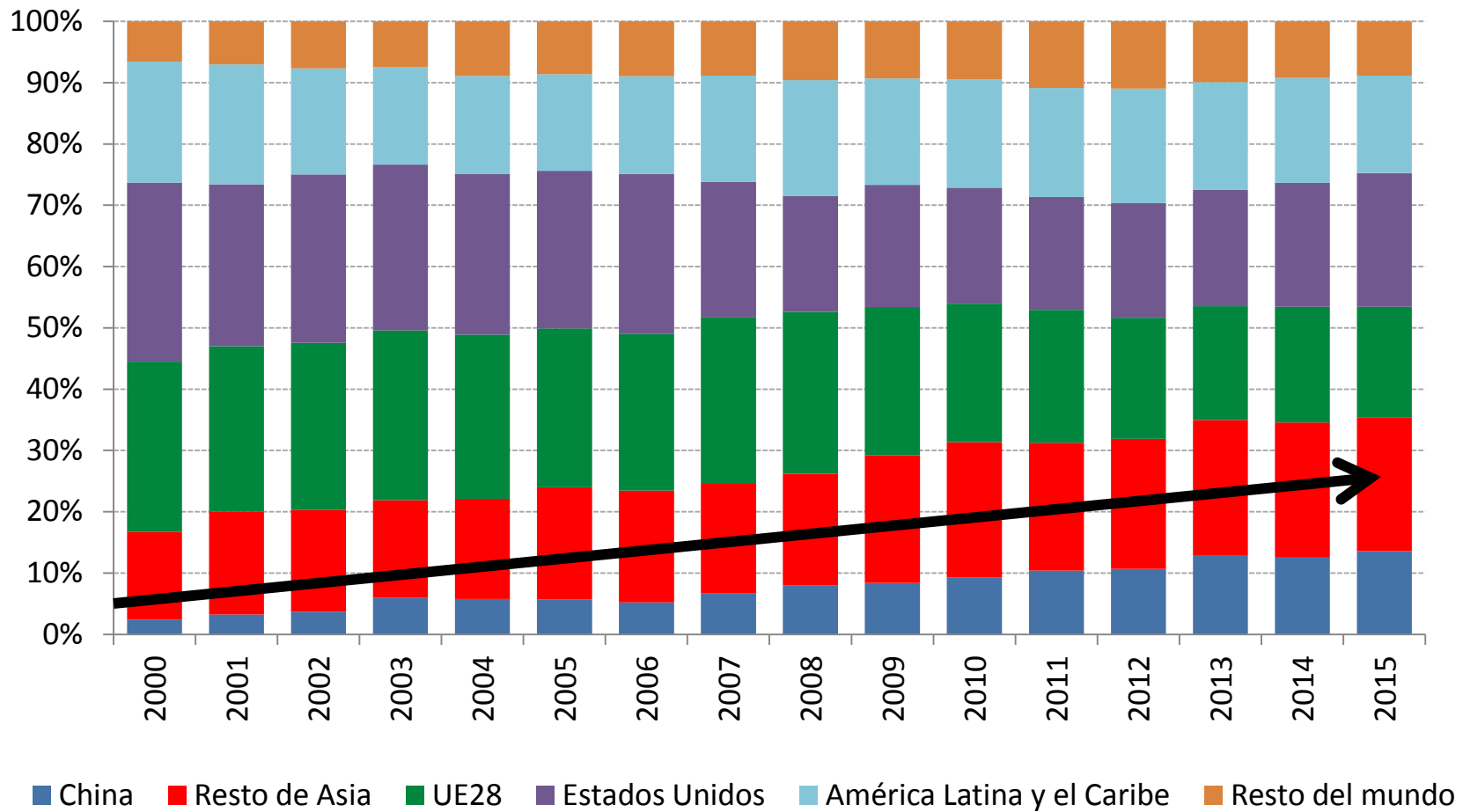
Entre 2012-2016, las exportaciones agropecuarias fueron más resilientes que sus exportaciones totales

América Latina y el Caribe: variación anual del valor de las exportaciones totales y agropecuarias, 2001-2016
(En porcentajes)



Asia ya es el primer destino de las exportaciones agropecuarias de la región (35% del total)

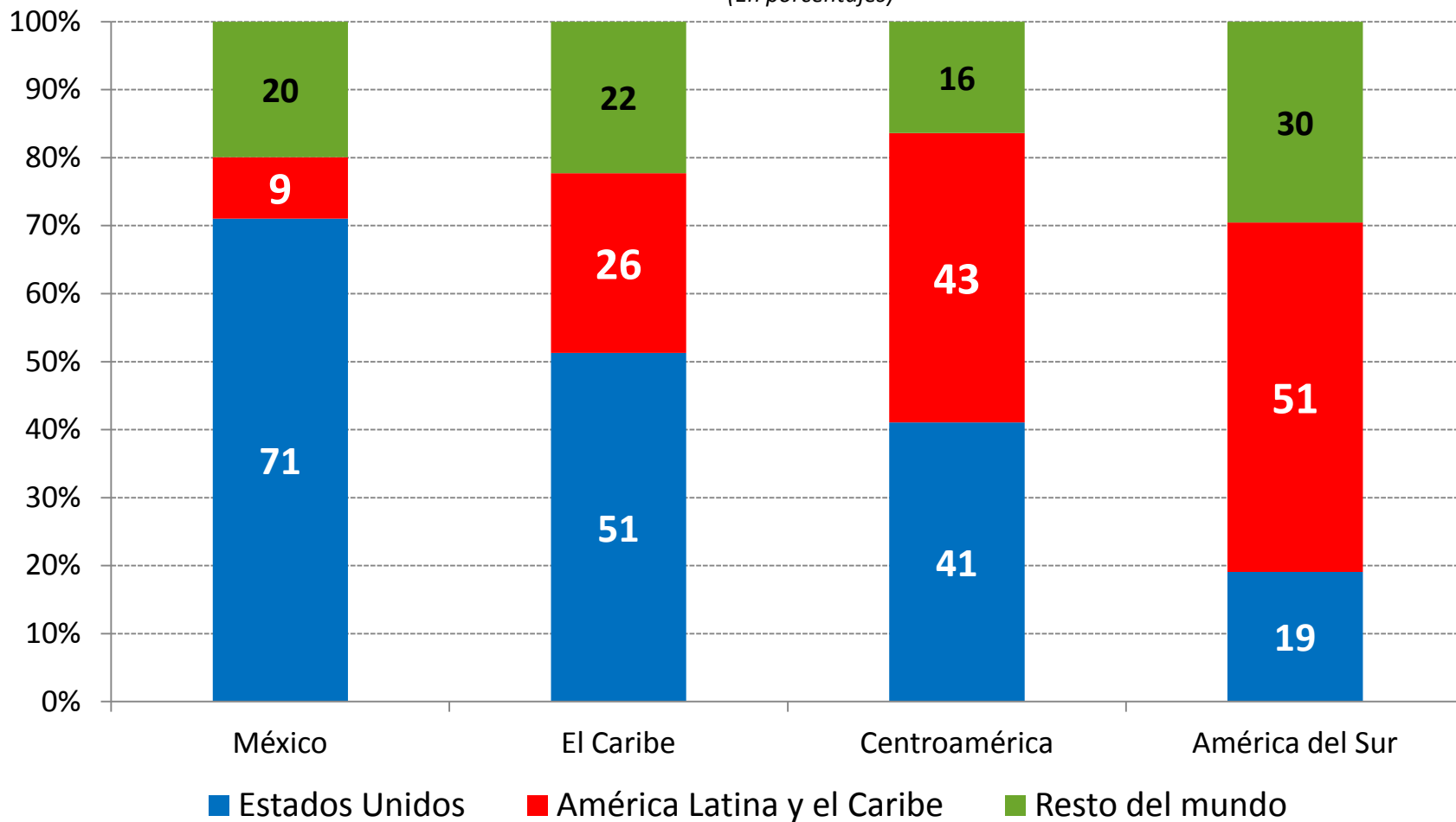
América Latina y el Caribe: composición de las exportaciones agropecuarias por destino, 2000-2015
(En porcentajes)



Fuente: CEPAL, con información de la base de datos COMTRADE.

Estados Unidos es el principal proveedor agropecuario de México y Caribe, la región para América del Sur, ambos para Centroamérica

América Latina y el Caribe (subregiones y países seleccionados): composición de las importaciones agropecuarias por origen, 2000-2015
(En porcentajes)



Las materias primas dominan las exportaciones agropecuarias de la región y aumenta la concentración por productos

América Latina y el Caribe: principales productos agropecuarios exportados al mundo, 2000 y 2016

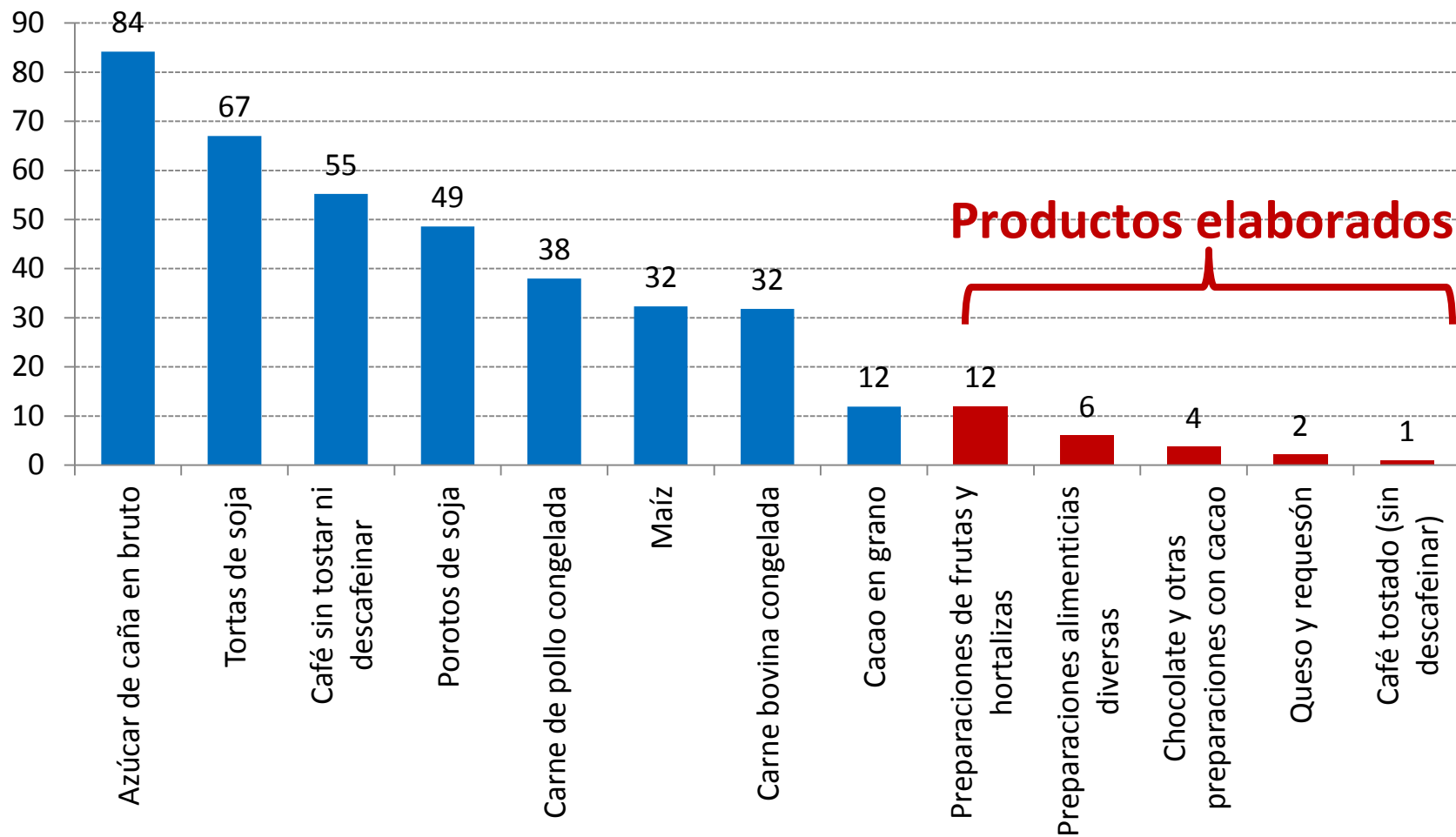
(En millones de dólares y porcentajes)

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 coníferas	1 738	2,8	6	Pasta química de maderas no coníferas	6 129	2,9
7	Camarones congelados	1 539	2,4	7	Carne de bovino deshuesada, 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	Jugo de naranja congelado	1 201	1,9	10	Trozos y despojos de pollo, 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 productos básicos, pero su desempeño es pobre en productos elaborados

América Latina y el Caribe: participación en las exportaciones mundiales de productos y categorías seleccionados, 2016

(En porcentajes)



Las políticas públicas son esenciales para “descomoditizar” la canasta exportadora agropecuaria

- Actual especialización presenta bajo grado de sofisticación con externalidades ambientales negativas (deforestación)
- Se necesita generar atributos diferenciadores tales como:
 - Calidad, trazabilidad, inocuidad, certificaciones internacionales (comercio justo, producción orgánica o baja huella ambiental)
 - Beneficios para la salud (alimentos funcionales)
 - Denominaciones de origen
- Y condiciones para procesar en la región los productos que hoy se exportan en forma primaria
- Los acuerdos comerciales son importantes para resolver las elevadas barreras arancelarias y no arancelarias al comercio agrícola
- Para todo esto se requieren políticas industriales activas

Conclusiones

- La economía mundial presenta una leve recuperación, pero con múltiples incertidumbres
- En este contexto, el comercio exterior de la región crece en valor por primera vez en 4 años
- Pero la recuperación está impulsada principalmente por mejores precios de materias primas, y la región mantiene su misma especialización exportadora
 - Se rezaga en el comercio de servicios modernos
 - En agricultura, es un “jugador global”, pero principalmente en productos básicos
- Se requieren políticas públicas más activas y alianzas público-privadas para avanzar hacia una canasta exportadora más sofisticada
- La integración, clave para mejorar la inserción global de la región

Viviendo con incertidumbre

- Ruptura del modelo macroeconómico: límites al QE, cambian los canales de transmisión de la política monetaria, inflación y desempleo se desalinean
- A diferencia de la macro, la incertidumbre por la revolución digital es resultado de su éxito
- Contradicción entre lo físico y lo digital, cuya demanda, consumo y inversión crecen independientemente del ciclo
- Menores tasas de retorno esperadas con efectos negativos en la inversión
- Fin de la separación entre sectores productivos
- Polémica sobre el impacto en el empleo
- Mayor dificultad para diseñar políticas



2017

Perspectivas del Comercio Internacional de América Latina y el Caribe

Recuperación en un contexto de incertidumbre



NACIONES UNIDAS

CEPAL