



INTrade bid

Sistema de Información sobre Intergración y Comercio

ESTIMACIONES DE LAS TENDENCIAS COMERCIALES AMERICA LATINA 2013



BID

Estimaciones de las Tendencias Comerciales América Latina 2013

Paolo Giordano,
Jeremy Harris y Alejandro Ramos

Sector de Integración y Comercio
Vice-presidencia de Sectores y Conocimiento
Banco Interamericano de Desarrollo

Esta nota presenta estimaciones de los flujos del comercio internacional de América Latina para el año 2013 elaboradas por el Sector de Integración y Comercio (INT) del Banco Interamericano de Desarrollo (BID).

Antoni Esteveordal, Gerente del Sector de Integración y Comercio, tuvo a cargo la dirección general del trabajo.

El reporte fue coordinado por Paolo Giordano, Economista Principal del Sector de Integración y Comercio. El equipo incluyó a Jeremy Harris y Alejandro Ramos, con el apoyo de Kyungjo An, Patricia Iannuzzi y Kathia Michalczewsky. Cristian Solano dio apoyo técnico y Mauricio Mesquita Moreira y Barbara Ramos aportaron valiosos comentarios. Carolina Osorio, Carolina Barreto y Martha Skinner dieron su apoyo al equipo durante los procesos de elaboración y disseminación del trabajo.

Las estimaciones están basadas en datos parciales disponibles de frecuencia trimestral y mensual de dieciocho países latinoamericanos provistos por fuentes oficiales nacionales e internacionales, así como por el sistema de información sobre comercio internacional del BID, INTradeBID, disponible en: <<http://www.iadb.org/intradebid>>. No se presentan proyecciones para el Caribe debido a la falta de una muestra adecuada de datos.

Catalogación en la fuente proporcionada por la
Biblioteca Felipe Herrera del
Banco Interamericano de Desarrollo

Giordano, Paolo.

INTrade : Estimaciones de las tendencias comerciales – América Latina : 2013 / Paolo Giordano, Jeremy Harris, Alejandro Ramos.

p. cm.

1. International Trade. 2. Trade—Latin America. 3. Free Trade—Latin America. I. Harris, Jeremy. II. Ramos, Alejandro. III. Banco Interamericano de Desarrollo. Sector de Integración y Comercio. IV. Título. IDB-NW-126

Las opiniones expresadas en esta publicación son exclusivamente de los autores y no necesariamente reflejan el punto de vista del Banco Interamericano de Desarrollo, de su Directorio Ejecutivo ni de los países que representa. El BID no garantiza la exactitud de los datos incluidos en la publicación y no asume responsabilidades por cualquier consecuencia de su uso.

Se prohíbe el uso comercial o personal no autorizado de los documentos del Banco, y tal podría castigarse de conformidad con las políticas del Banco y/o las legislaciones aplicables.

Copyright ©2013 Banco Interamericano de Desarrollo. Todos los derechos reservados; este documento puede reproducirse libremente para fines no comerciales.

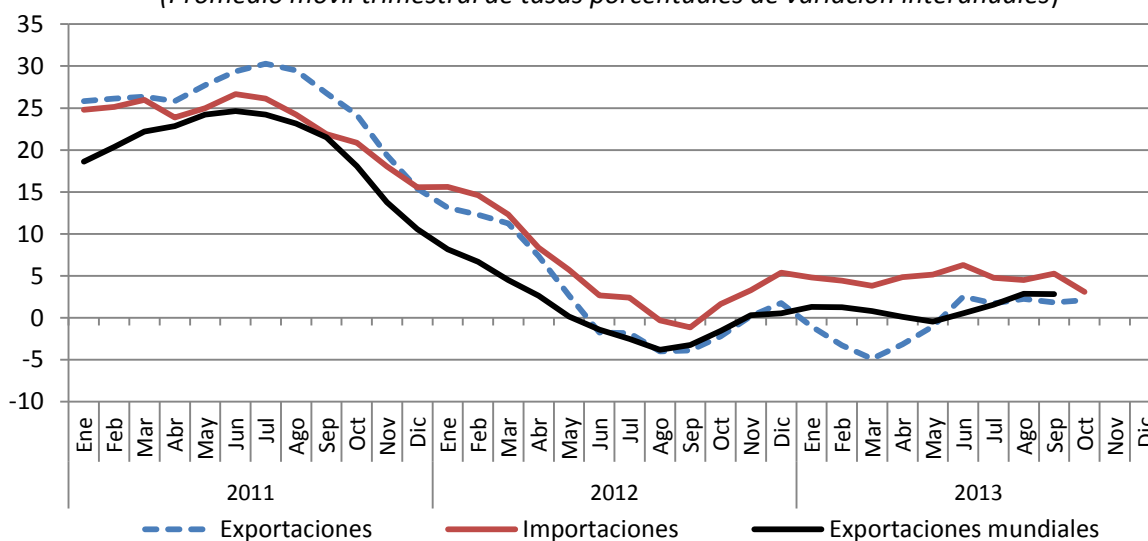
Las exportaciones de América Latina se estancaron en 2013, aunque dan señales de recuperación

En 2013, las exportaciones latinoamericanas prácticamente se estancaron. Se estima que el nivel de las ventas externas se situará en torno a los US\$ 1.068 miles de millones con un incremento apenas superior al 0% respecto a 2012. Con ello, los mercados externos de la región acumulan un bienio de débil desempeño, ya que en el año anterior las exportaciones crecieron sólo 1%. El resultado está en sintonía con el enfriamiento del escenario externo después de 2011, cuando varios elementos de incertidumbre restaron impulso a la recuperación de la economía mundial. La atonía de la demanda de los socios principales y niveles decrecientes de precios de productos básicos clave para la región afectaron desfavorablemente las ventas externas en el agregado anual. Algunos de estos factores negativos se atenuaron al avanzar el año.

En la primera parte de 2013, se verificó una contracción interanual de las exportaciones, prolongando la tendencia negativa instalada a mediados de 2012. En cambio, en la segunda mitad de 2013 las exportaciones regionales mostraron signos de recuperación, alcanzando un crecimiento medio en el trimestre agosto-octubre de 2% (Gráfico 1). Se estima que las importaciones crecerán en torno al 5%, ritmo un tanto superior al del año previo.

Gráfico 1: Evolución de las exportaciones e importaciones totales de América Latina y de las exportaciones mundiales, 2011-2013

(Promedio móvil trimestral de tasas porcentuales de variación interanuales)



Fuente: BID Sector de Integración y Comercio con base en fuentes oficiales y cifras del CPB.

Nota: América Latina corresponde a una estimación a partir de las series mensuales de 13 países: Argentina, Bolivia, Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, Ecuador, El Salvador, México, Paraguay, Perú, Uruguay y Venezuela.

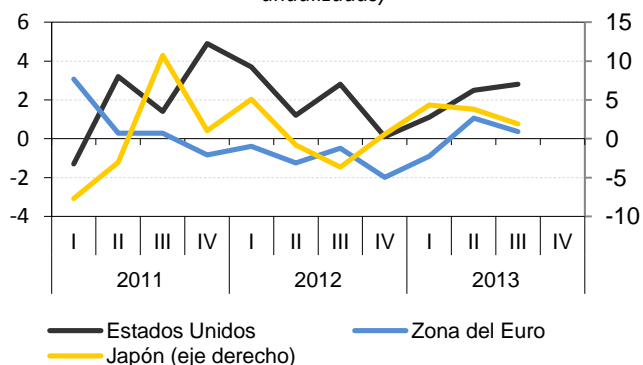
La falta de vitalidad de las exportaciones latinoamericanas en 2013 fue bastante generalizada. Mientras que las ventas externas de México crecieron poco más de 2%, una cifra notoriamente menor que el 6,1% del 2012, todas las tasas correspondientes a los distintos bloques fueron negativas: los países andinos

(-4%), centroamericanos (-2%) y el MERCOSUR (-1%). No obstante, estas cifras reflejan resultados heterogéneos por país.

El estancamiento global de las exportaciones de la región en 2013 comprende caídas muy significativas en un pequeño grupo de economías: los casos más relevantes, por su peso en el total, son Perú (-11%) y Venezuela (-8%). Si bien la reducción de las exportaciones de Brasil fue mucho menos pronunciada (-1%), dada su importancia relativa, esa caída contribuyó en forma sustantiva al estancamiento del agregado regional. Por otra parte, en un mayor número de países las exportaciones registraron incrementos pero en general estos fueron de pequeña o mediana magnitud. Es el caso de Argentina (4%), Uruguay (4%), El Salvador (4%), México (2%) y Chile (1%). Paraguay lideró el ranking exportador de la región con un crecimiento del 32% gracias a una cosecha extraordinaria de soja en 2013 que se compara con un muy mal año agrícola previo. Los incrementos de las exportaciones de la República Dominicana (10%), Bolivia (6%) y Panamá (6%) también son destacables.

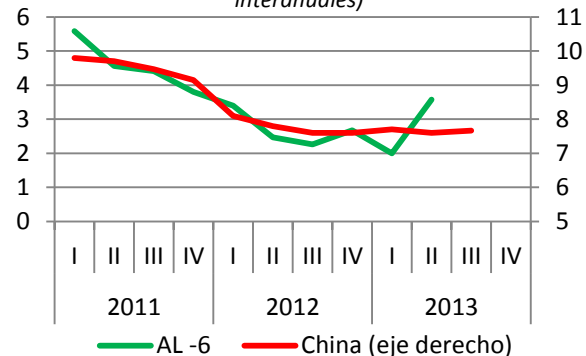
A lo largo 2013 se observó una mejoría en el ritmo de actividad de algunos socios importantes de la región, pero esto no se tradujo en un crecimiento sostenido y generalizado (Gráficos 2 y 3). Aunque el PIB de Estados Unidos se mantuvo en una trayectoria de aceleración, el impulso alcanzado al tercer trimestre es aun modesto. La Zona del Euro registró tasas positivas en el segundo y tercer trimestre, pero la recuperación ha sido irregular y todavía poco significativa respecto a los precedentes seis trimestres de recesión. El PIB de Japón registró tasas positivas aunque decrecientes en los tres primeros trimestres. En ese mismo sentido, cabe observar cierta pérdida de impulso de la economía china en comparación con registros previos: en los primeros tres trimestres, el PIB de China se expandió casi 8% en términos interanuales, frente a una media de 10,2% entre 2010 y 2011; el motor chino de las exportaciones latinoamericanas ha tenido menos potencia. En su mayoría, la actividad de las propias economías de América Latina ha venido perdiendo dinamismo, con señales de mejoría hacia la mitad del año en algunos países.

Gráfico 2. Evolución trimestral del PIB de Estados Unidos, Zona del Euro y Japón, 2011-2013
(Tasas porcentuales de variación trimestrales anualizadas)



Fuente: BID Sector de Integración y Comercio con base en datos de la OCDE, y fuentes oficiales.

Gráfico 3. Evolución trimestral del PIB de AL-6 y de China, 2011-2013
(Tasas porcentuales de variación interanuales)



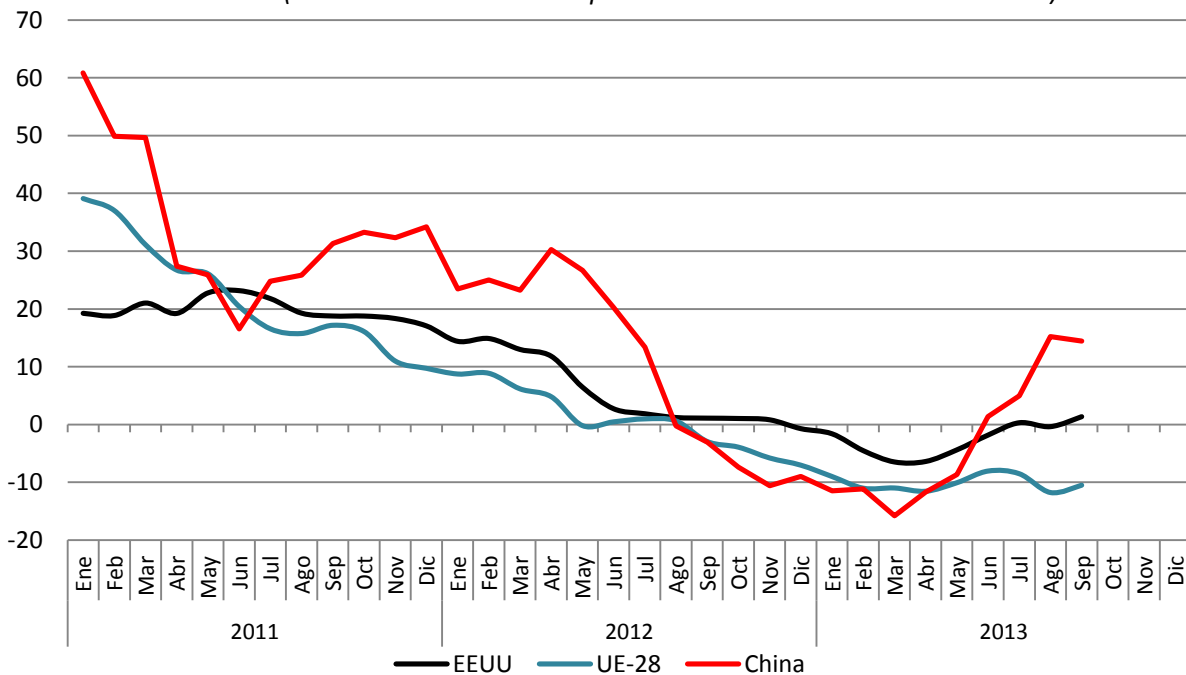
Fuente: BID Sector de Integración y Comercio con base en datos del FMI y fuentes oficiales.

Nota: AL-6 corresponde al promedio ponderado de las tasas de variación interanual del PIB de Argentina, Brasil, Chile, Colombia, México y Perú. La ponderación se realizó con los PIB en dólares valuados en paridades de poder adquisitivo.

Naturalmente, este cuadro no generó una demanda consistente para las exportaciones de América Latina (Gráfico 4). Las compras de la Unión Europea a la región mostraron un muy pobre desempeño en 2013, contabilizando caídas durante los primeros nueve meses del año. La recuperación en el nivel de actividad de Estados Unidos siguió sin reflejarse de manera nítida en sus importaciones desde América Latina, observándose una tendencia levemente positiva a partir de julio. Solo las importaciones chinas tuvieron una recuperación firme en la segunda parte del año, impulsadas por las compras de petróleo, soja y mineral de hierro; a esto se sumaron los estímulos menos marcados provenientes de Estados Unidos y de la propia región.

Gráfico 4: Evolución de las importaciones mensuales de Estados Unidos, Unión Europea y China desde América Latina, 2011-2013

(Promedio móvil de tasas porcentuales de variación interanuales)

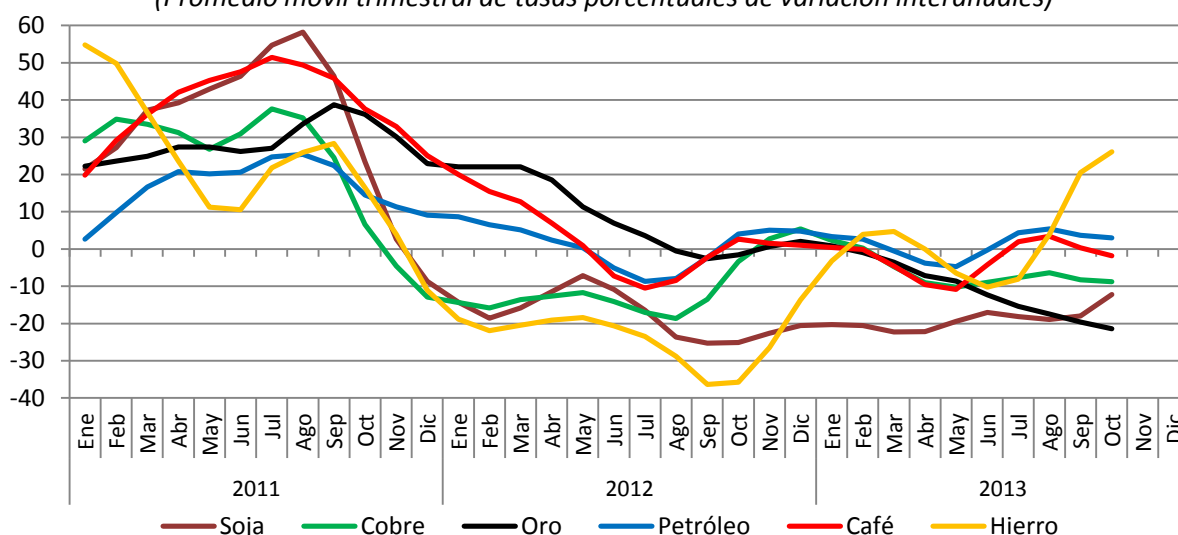


Fuente: BID Sector de Integración y Comercio con base en datos de USITC, Eurostat, Aduanas de China, FMI y fuentes nacionales.

La evolución de los precios de algunos productos básicos también influyó en el deslucido desempeño de las exportaciones de América Latina en el año (Gráfico 5). Después del auge posterior a la crisis financiera, en 2012 estos mercados sufrieron una corrección que se prolongó con menor intensidad durante 2013. En los primeros diez meses, los precios del cobre y del oro cayeron, respectivamente, 7,7% y 13,1% con relación al mismo periodo del año anterior; solo la cotización del hierro tuvo un repunte a partir de agosto. El precio de la soja cayó 18,2%, y el del petróleo creció apenas un 1,3% en ese periodo. En el mismo intervalo, el precio del café descendió 3,1%, afectando las exportaciones de los países centroamericanos, Colombia y Brasil.

Gráfico 5. Evolución de los precios de productos básicos seleccionados, 2011-2013

(Promedio móvil trimestral de tasas porcentuales de variación interanuales)



Fuente: BID Sector de Integración y Comercio con base en datos de FMI y Bloomberg.

De acuerdo con estimaciones preliminares, el estancamiento de las exportaciones agregadas regionales se explica por una contracción significativa de los envíos a la UE (-5%), contrapesada por un aumento importante de las exportaciones a Asia (8%) y aumentos marginales en el propio mercado regional y de Estados Unidos, levemente superiores al 0% en ambos casos. Sin embargo, se registraron resultados heterogéneos por países y subregiones.

México - Se estima que el desempeño positivo de las exportaciones mexicanas (2%) las llevará a un nivel cercano a los US\$ 380 mil millones. El impulso principal provino de los envíos a Estados Unidos que representan un 79% del total y crecieron un 4%, seguido del sustancial aumento de las ventas en Asia (14%). El mercado latinoamericano, que comprende un 7% de total exportado, tuvo un mal desempeño con una contracción del 6%, derivada sobre todo por una reducción de las exportaciones al MERCOSUR en las que el rubro automotor es relevante. El desempeño del mercado de la UE dio lugar a una reducción de 4% en las ventas a este destino.

Comunidad Andina - La caída de las exportaciones de los países de la Comunidad Andina se proyecta en un 4% alcanzando un total de US\$ 136 mil millones. El desempeño de los países fue muy desigual. El resultado negativo proviene de una severa contracción de las exportaciones de Perú (-11%) determinada por caídas en las ventas dirigidas a la UE (-18%) y a Asia (-6%), en las que pesaron la reducción de precios de productos básicos como el oro y el cobre. También las exportaciones de Colombia declinaron durante el año (-3%), siendo significativa la reducción de las ventas a Estados Unidos, donde los envíos petroleros han disminuido. Las ventas de Colombia al resto de la región andina se contrajeron (-4%), mientras que aquellas al MERCOSUR se estancaron a causa de las menores colocaciones en Venezuela (-15%). El crecimiento de las exportaciones de Bolivia (6%) está muy influido por las ventas a socios regionales y al MERCOSUR, donde los envíos de gas aumentaron durante el año.

En cambio, la expansión de las exportaciones de Ecuador (3%) responde a las mayores ventas afuera de la región: Estados Unidos (4%), UE (19%) y Asia (50%).

Cuadro 1: Crecimiento de las exportaciones por destinos seleccionados, 2013
(Tasas de variación porcentuales y miles de millones de US\$)

Grupo de Exportación/Miembro	Crecimiento de las exportaciones (%)						Exportaciones totales al Mundo (miles de millones de US\$)	
	Subregión	América Latina	EE.UU.	Asia	UE	Mundo	Var. Abs.	Total 2013
Comunidad Andina	-2	-3	-4	8	-3	-4	-5	136
Bolivia	10	11	-22	8	31	6	1	12
Colombia	-4	-7	-12	40	1	-3	-2	59
Ecuador	-5	-10	4	50	19	3	1	25
Perú	-2	-3	19	-6	-18	-11	-4	40
MCCA	1	-3	-3	23	-16	-2	-1	33
Costa Rica	1	-4	0	15	-4	0	0	11
El Salvador	2	1	1	123	-2	4	0	6
Guatemala	-2	-5	-4	53	-3	1	0	10
Honduras	14	7	-9	-1	-43	-15	-1	4
Nicaragua	-4	-8	-21	-15	-14	-10	0	2
Rep. Dominicana (MCCA)	26	17	11	10	4	10	1	8
Panamá (MCCA)	-11	-8	-16	29	26	6	0	1
MERCOSUR	6	3	-13	11	-5	-1	-2	433
Argentina	8	2	2	9	-14	4	3	84
Brasil	6	5	-8	9	-2	-1	-2	241
Paraguay	12	24	75	55	28	32	3	10
Uruguay	0	-3	10	42	9	4	0	9
Venezuela	-20	-24	-20	12	-27	-8	-7	90
Chile (MERCOSUR)	-1	1	16	-2	-3	1	1	78
TLCAN								
México	3	-6	4	14	-4	2	9	379
América Latina								
Crecimiento (%)	...	0	0	8	-5	0		
Miles de Millones de US\$								
Var. Abs	...	0	0	20	-6	0	0	
Total 2013	...	180	426	231	122	1,068		1,068

Fuente: BID Sector de Integración y Comercio con base en fuentes nacionales oficiales.

Notas: El Cuadro no incorpora las tasas de variación ni las variaciones absolutas correspondientes a los destinos no seleccionados; por lo tanto la suma de las variaciones absolutas de los destinos seleccionados no coincide con el total. En los casos de Panamá y República Dominicana, las tasas de crecimiento de las exportaciones al grupo subregional corresponden al MCCA; en Chile, al MERCOSUR. Véase la Nota Metodológica para información adicional sobre los procedimientos, los períodos temporales y las fuentes de datos utilizados en las estimaciones.

Centroamérica - Para los países del Mercado Común Centroamericano se estima una disminución de las exportaciones de 2% y un nivel en torno a los US\$ 33 mil millones. Solo El Salvador muestra un crecimiento significativo (4%), mientras que las exportaciones de Costa Rica y Guatemala apenas crecieron en el año. Las ventas externas de Honduras y Nicaragua sufrieron caídas sustanciales, de 15% y 10%, respectivamente, afectadas por la plaga de roya del café y bajos precios del grano. La contracción de las exportaciones hacia los mercados europeo (-16%) y estadounidense (-3%) dan cuenta de la

evolución desfavorable de las ventas externas de los países centroamericanos. El propio mercado regional tuvo un crecimiento modesto (1%) mientras que los destinos asiáticos, que ahora representan cerca de un 10% del total, tuvieron una marcada expansión (23%). En otros países de la región centroamericana, las exportaciones de Panamá y República Dominicana registraron crecimientos muy relevantes de 6% y 10%, respectivamente. En el primer caso, fue determinante una combinación de crecimientos en Asia y la UE y, en el segundo, en todos los destinos.

MERCOSUR - Las proyecciones para el MERCOSUR muestran una contracción de las exportaciones de 1%, por las menores ventas de Brasil (-1%) y Venezuela (-8%). Argentina y Uruguay incrementaron los envíos 4%, mientras que Paraguay tendría una expansión inédita de 32% por la ya mencionada recuperación de las exportaciones del complejo sojero. Los flujos hacia el bloque crecieron 6% y al total de América Latina 3%. Las ventas a Estados Unidos cayeron 13% y también a la UE en un 5%, al mismo tiempo que aquellas destinadas a la región asiática aumentaron alrededor de 11%. El mal desempeño de las exportaciones brasileñas se explicaría por la caída de los envíos a Estados Unidos (-8%) y UE (-2%), mientras que las ventas a Asia (9%), al resto del MERCOSUR (6%) y al total de América Latina (5%) fueron relativamente dinámicas. Entre otros factores, paradas técnicas en refinerías de petróleo a principios de año afectaron el nivel de las exportaciones brasileñas.

También problemas de oferta y bajas del precio de variedades relevantes de petróleo impactaron las exportaciones de Venezuela. Fue significativo el aumento de los envíos al mercado asiático (12%), donde se destaca India, para sus exportaciones petroleras. En el caso de Argentina, las ventas al resto del MERCOSUR (8%) y Asia (9%) explicarían el relativo buen desempeño de sus exportaciones en las que también pesó negativamente la situación del mercado europeo (-14%). El gran aumento de las ventas externas de Paraguay fue impulsado por el dinamismo de todos sus mercados de destino. El incremento de los envíos de Uruguay se explica por las ventas al mercado asiático (42%), Estados Unidos (10%) y UE (9%), mientras que sus exportaciones al MERCOSUR se estancaron.

Chile - Se proyecta que las exportaciones de Chile aumenten alrededor de 1%. La fuerte expansión de los envíos a Estados Unidos (16%) y en menor medida a China (7%) se compensaron con la contracción de las ventas a la UE (-3%), tercer socio comercial de Chile, y sobre todo al resto de Asia. Las ventas a América Latina se incrementaron en línea con el total (1%).

Nota metodológica

Las estimaciones, realizadas con datos disponibles al 5 de diciembre de 2013, se basan en el supuesto de que las tendencias del comercio internacional de América Latina observadas durante el año continuarán en los meses restantes de 2013. No se presentan proyecciones para el Caribe debido a la falta de una muestra adecuada de datos.

Los datos utilizados corresponden a los siguientes intervalos: enero-noviembre para Brasil y Paraguay; enero-octubre para Argentina, Bolivia, Colombia, Costa Rica, Chile, El Salvador, Guatemala, México y Uruguay; y enero-septiembre para los demás países.

Se utilizaron las siguientes fuentes oficiales de datos. Argentina: Instituto Nacional de Estadística y Censos; Bolivia: Instituto Nacional de Estadística; Brasil: Ministério do Desenvolvimento, Indústria e Comércio Exterior; Canadá: Industry Canada; Chile: Dirección Nacional de Aduanas; Colombia: Departamento Administrativo Nacional de Estadística y Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales; Costa Rica: Instituto Nacional de Estadística y Censos y Promotora del Comercio Exterior de Costa Rica; Ecuador: Banco Central del Ecuador; El Salvador: Banco Central de Reserva de El Salvador; Estados Unidos: US International Trade Commission; Guatemala: Banco de Guatemala; Honduras: Banco Central de Honduras; México: Banco de México e Instituto Nacional de Estadística y Geografía; Nicaragua: Banco Central de Nicaragua; Panamá: Instituto Nacional de Estadística y Censos; Paraguay: Banco Central del Paraguay; Perú: Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria y Ministerio de Comercio Exterior y Turismo; República Dominicana: Oficina Nacional de Estadística; Uruguay: Banco Central del Uruguay; Venezuela: Banco Central de Venezuela. Los datos de las exportaciones de Venezuela combinan información del Banco Central de Venezuela con estimaciones basadas en cifras del FMI.

En este documento se utilizan las siguientes siglas: AL – América Latina; CPB: Oficina Holandesa de Análisis de Política Económica; FMI – Fondo Monetario Internacional; MCCA - Mercado Común Centroamericano cuyos miembros son Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras y Nicaragua; MERCOSUR - Mercado Común del Sur formado por Argentina, Brasil, Paraguay, Uruguay y Venezuela; OCDE – Organización de Cooperación y Desarrollo Económico; UE – Unión Europea (28 países); USITC – US International Trade Commission.