



Impacto del COVID-19 en el comercio exterior, las inversiones y la integración en América Latina y el Caribe

23 de Julio de 2020

Número 7



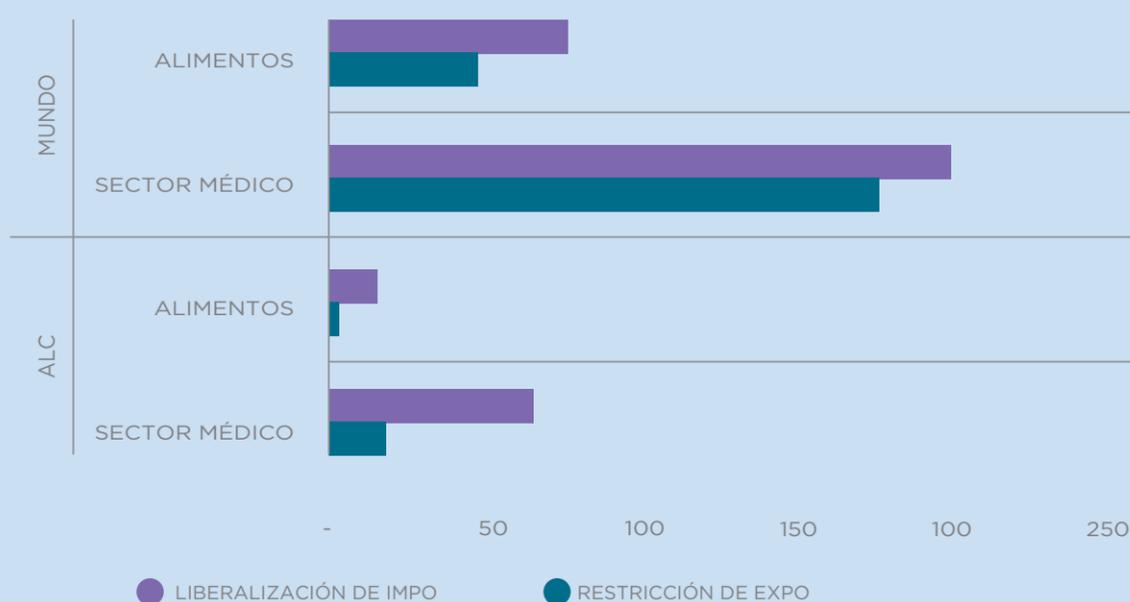
INTAL

- Las medidas de liberalización comercial superan a las de restricción de exportaciones en los sectores de alimentos y productos médicos.
- Fuerte ajuste en las importaciones latinoamericanas y desaceleración en la caída de los precios de exportación de productos básicos.
- Moderación del ritmo de recuperación de la actividad en los principales socios de la región.
- El comercio con EE.UU. es el más afectado entre los principales socios de ALC.
- Mejoran las perspectivas exportadoras para el próximo año.

SI BIEN DURANTE 2020 SE ESTABLECIERON BARRERAS RESTRICTIVAS AL COMERCIO MUNDIAL DE ALIMENTOS Y PRODUCTOS MÉDICOS A CAUSA DE LA PANDEMIA, LAS MEDIDAS DE LIBERALIZACIÓN EN ESTOS SECTORES SE FUERON CONSOLIDANDO CON EL CORRER DEL TIEMPO

Así, en ambos rubros, el número de medidas de mayor apertura a las importaciones ha superado al número correspondiente de medidas de restricción a las exportaciones. Este fenómeno global se replica en el caso de ALC.

Figura 1 · Cantidad de medidas aplicadas al comercio de alimentos y de productos médicos en el mundo y en ALC (enero-julio 2020*)



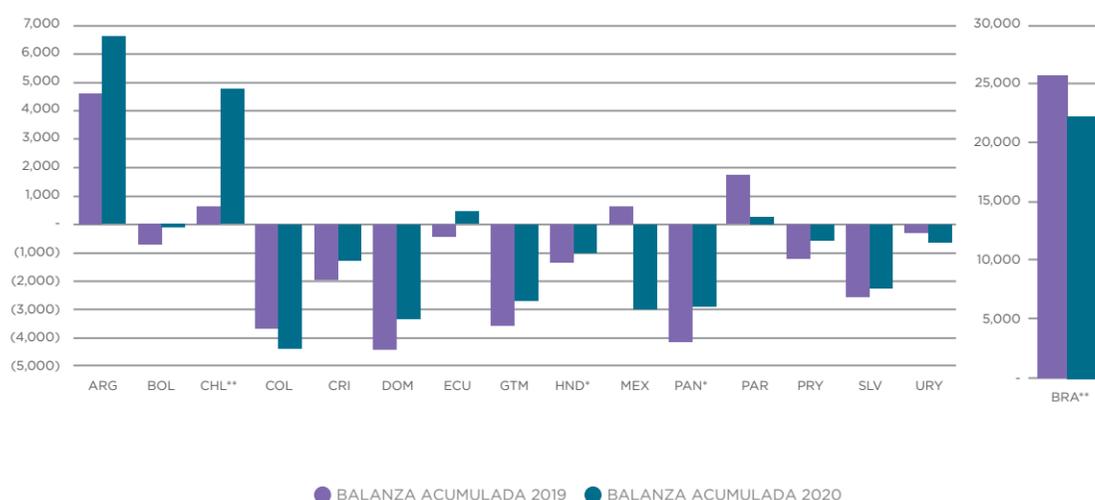
Fuente: BID-INTAL en base a datos de Global Trade Alert. * Medidas implementadas en 2020 hasta el 10 de julio. El sector médico incluye insumos, equipamiento y medicinas o drogas.

MAYOR AJUSTE EN LAS IMPORTACIONES DE AMÉRICA LATINA

En los primeros cinco meses del año, el impacto de la pandemia sobre la balanza comercial de los países de América Latina ha sido dispar: de una muestra de 16 economías, 11 han visto mejorar su saldo, en tanto que 5 (Brasil, Colombia, México, Perú y Uruguay) han observado un peor resultado relativo. Dicho de otro modo, las importaciones caen más que las exportaciones en la mayor parte de los países de la región, salvo en los cinco casos mencionados.

Figura 2 · Balanza comercial de América Latina

Valor en millones de US\$ acumulados enero-mayo 2019 y 2020*



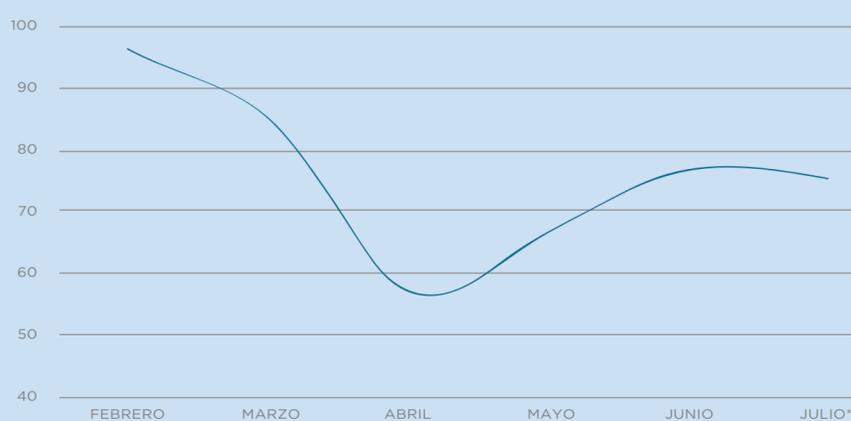
Fuente: BID-INTAL con datos de fuentes nacionales.

Notas:* Los datos corresponden al acumulado al mes de mayo, excepto en Honduras y Panamá que solo cuentan con registros a abril. **Brasil y Chile reportan hasta junio.

SE ESTABILIZA LA RECUPERACIÓN DE LA ACTIVIDAD EN LOS PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES DE AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE

El indicador, construido a partir de la información del Google Mobility Report y ponderado según la estructura de clientes de cada economía, muestra que desde mediados de junio se detuvo la tendencia hacia la recuperación de la actividad que venía observándose desde mayo.

Figura 3 · Evolución de la movilidad en los principales socios comerciales de ALC
Índice, enero 2020=100, febrero-julio* de 2020

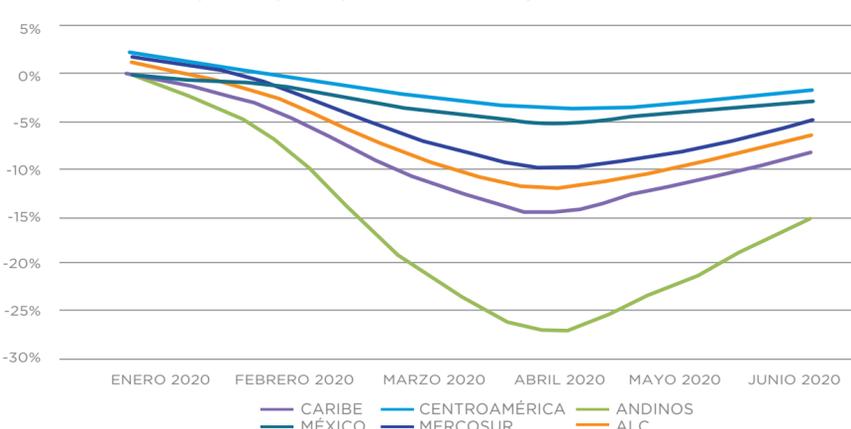


Fuente: INTAL-BID con datos de Google Mobility Report, FMI y fuentes nacionales.
Nota: Variación en la movilidad hacia lugares de trabajo respecto del promedio del periodo base 3 de enero al 6 de febrero 2020), FMI (ponderación de estructura comercial de los países año 2019) y fuentes nacionales. * Los datos de julio corresponden a la primera quincena. Se consideraron promedios semanales para suavizar la estacionalidad derivada de fines de semana y feriados. Por no reportarse los datos de movilidad para China, se utilizaron los datos provistos para Hong Kong pues registra una dinámica de confinamiento similar.

EL EFECTO DE LA CAÍDA DE LOS PRECIOS SOBRE LA EXPORTACIÓN DE ALC SE VA AMORTIGUANDO

El mes de abril parece haber marcado un punto de inflexión a partir del cual las cotizaciones de los principales productos básicos de exportación de ALC observaron cierta recuperación. Los países andinos y, en menor medida los caribeños, continúan siendo los más afectados por la retracción de precios.

Figura 4 · Efecto de cambio de precios de productos básicos en el valor total de exportaciones de ALC
Variación respecto de precios promedio 2019, enero-junio 2020



Fuente: BID-INTAL con datos de COMTRADE, OMC, INTrade-BID, CEPAL y Banco Mundial. **Nota:** Se consideraron los índices mensuales de precios de commodities del Banco Mundial (The Pink Sheet) y se ponderaron con las respectivas estructuras de exportaciones de los países de ALC correspondientes a 2018. Se consideraron los conceptos de energía, alimentos, productos agrícolas no alimenticios y minerales utilizando la clasificación CUCI a 1 dígito. Para agregar los resultados de los diferentes países por subregión se realizó un promedio ponderado en base a su PIB de 2018 medido en dólares constantes (CEPAL). Las agrupaciones de países son las siguientes: Caribe: Bahamas, Barbados, Belice, Guyana, Haití, Jamaica, Surinam y Trinidad y Tobago; Centroamérica: Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras, Nicaragua, Panamá y República Dominicana; Andinos: Bolivia, Chile, Colombia, Ecuador, Perú, Venezuela; Mercosur: Argentina, Brasil, Paraguay y Uruguay.

LA CAÍDA DE LAS EXPORTACIONES DE ALC HACIA SUS PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES ES HETEROGÉNEA

En mayo, las ventas de ALC a los tres principales mercados -que representan alrededor de 70% de las exportaciones totales de la región-, continuaron cayendo. Sin embargo, mientras las exportaciones de ALC a EE.UU. se contrajeron 50,4%, las destinadas a la UE retrocedieron 27,9%, en tanto que las dirigidas a China lo hicieron un 15,5%.

Figura 5 · Exportaciones de ALC a EE.UU., UE y China
Tasa de variación interanual, enero-mayo 2020

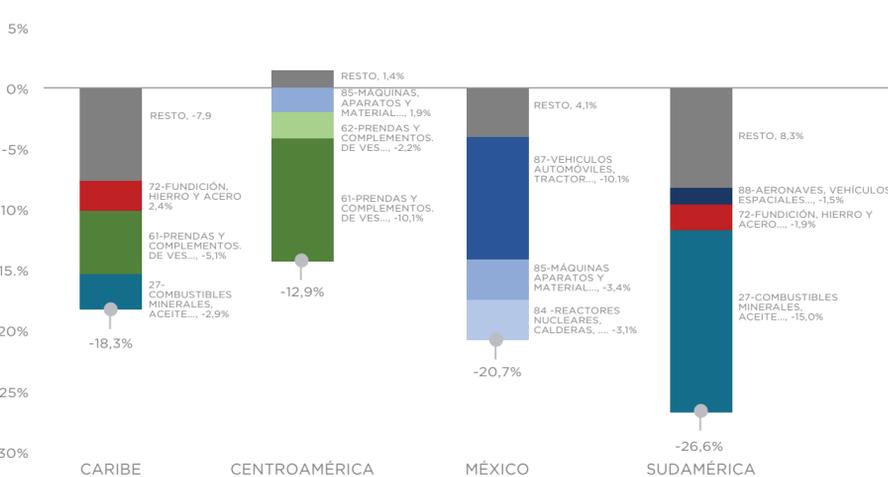


Fuente: BID-INTAL con datos de USITC, Eurostat y Aduanas de China.
Nota: Se utilizaron datos de importaciones reportados por los países socios referenciados.

VEHÍCULOS, PETRÓLEO Y CONFECCIONES TEXTILES EXPLICAN LA FUERTE CAÍDA DE LAS COMPRAS DE EE.UU. A ALC.

Entre enero y mayo las importaciones de EE.UU. desde ALC se retrajeron 21,3% interanual. La subregión más afectada fue Sudamérica donde la caída fue de 26,6%, mayormente explicada por el derrumbe del precio del petróleo. Las compras a México, principal socio de EE.UU. en la región, disminuyeron 20,7% (la mitad explicada por los vehículos). En el Caribe y Centroamérica las contracciones fueron de 18,3% y 12,9%, respectivamente, con un fuerte aporte negativo de las confecciones textiles en ambos casos.

Figura 6 · Importaciones de EE. UU. desde ALC según capítulos del SA
Contribución a la variación interanual, enero-mayo 2020



Fuente: BID-INTAL con datos de USITC.

EL EFECTO DE LA PANDEMIA EN LAS EXPORTACIONES SEGÚN LOS MEDIOS DE TRANSPORTE

Las medidas de aislamiento y cierre de fronteras adoptadas en los diferentes países modificó el uso de los medios de transporte en un contexto de exportaciones declinantes. En una muestra de cuatro países de AL, en tres de ellos el transporte terrestre observa una mayor resiliencia que el resto de los medios (e incluso registra crecimiento en Bolivia y Brasil). Por el contrario, el transporte aéreo y el marítimo/fluviante lucen como más afectados.

Figura 7 · Exportaciones por medios de transporte países seleccionados
Enero-feb 2020 y marzo-junio 2020, variación interanual

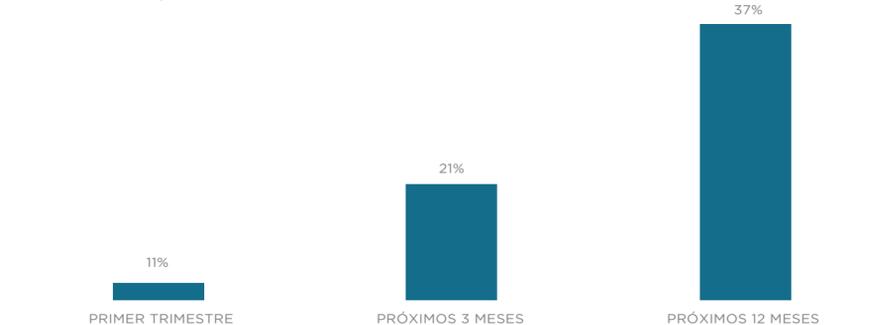


Fuente: INTAL-BID con datos de fuentes nacionales.
Nota: Bolivia cuenta con datos disponibles a abril, Colombia a mayo y Chile y Brasil a junio 2020.

DE ACUERDO A UNA ENCUESTA DEL BID-INTAL¹ LAS PERSPECTIVAS EXPORTADORAS DE LAS FIRMAS DE ALC VAN MEJORANDO PAULATINAMENTE

Mientras que apenas el 11% de las empresas encuestadas presentaron algún incremento en sus exportaciones en el primer trimestre del año 2020, casi el doble de este número de firmas espera mejorar su performance en los siguientes tres meses, y un 37% tiene expectativas de incrementar sus ventas al mundo en el periodo de un año.

Figura 8 · Porcentaje de empresas encuestadas que incrementaron o creen que incrementarán sus exportaciones



Fuente: INTAL-BID con datos de la encuesta CO-BID.TRADE. INTAL 2020
Nota: el dato del primer trimestre corresponde a datos reales, mientras que los siguientes son expectativas de crecimiento declaradas por las empresas encuestadas.

¹http://conexionintal.iadb.org/descargas/index.php?file=Encuesta%20Exportadores&origen=conexion_INTAL

DOCUMENTOS Y TRABAJOS RECIENTES SOBRE COMERCIO Y COVID-19²

Se presentan a continuación algunos de los principales hallazgos de las últimas semanas:

- Un informe de la [Comisión Europea](#) analiza el impacto del COVID-19 sobre el intercambio y la política comercial. Sugiere que la UE debe avanzar hacia un modelo de 'open strategic autonomy', que permita fortalecer su economía defendiéndola de prácticas abusivas.
- Un boletín del [BIS](#) analiza las implicancias de la pandemia sobre la cadena de pagos internacional, tanto de empresas con proveedores como con entidades financieras.
- Un documento del [ITC](#) evalúa como está afectando la crisis a los pequeños agricultores de América Central, Caribe y África, y las acciones que están tomando en la emergencia.
- Un informe de la [CEPAL](#) analiza la reacción de sectores y empresas de ALC frente al COVID-19, tanto para enfrentar la emergencia como para la posterior reactivación.
- La [OMC](#) publicó un informe para el Foro de Desarrollo Sustentable, donde analiza el impacto del COVID-19 sobre el aspecto comercial de la Agenda 2030.

Documentos sub-regionales frente a la pandemia

- El [MERCOSUR](#) tuvo su Cumbre Nro. 56 donde se analizaron las iniciativas llevadas adelante en el primer semestre 2020 bajo la Presidencia de Paraguay, matizadas por el impacto de la pandemia. Uruguay ejercerá la Presidencia Pro Tempore hasta fin de año.
- Funcionarios del área de cooperación de los países de [PROSUR](#) realizaron una videoconferencia para encaminar acciones conjuntas en materia sanitaria.
- El [CARICOM](#) avanzó en un plan de corto plazo en materia digital, que permita enfrentar los desafíos de la pandemia. El mismo será tratado por los Ministros a fines de julio.
- En la [CAN](#), se reunió el Consejo Presidencial Andino. Decidió avanzar en la negociación de la Carta Ambiental Andina, propiciar un mayor acercamiento con la Alianza del Pacífico y el MERCOSUR, y continuar evaluando acciones conjuntas para lidiar con el COVID-19.

²Ver relevamiento completo [aquí](#)

Información actualizada al 23/07/2020