



El comercio internacional en América Latina y el Caribe en 2009

Crisis y recuperación



NACIONES UNIDAS

C E P A L



El comercio internacional en América Latina y el Caribe en 2009

Crisis y recuperación



NACIONES UNIDAS

CEPAL

Alicia Bárcena

Secretaría Ejecutiva

Antonio Prado

Secretario Ejecutivo Adjunto

Oswaldo Rosales

Director de la División de Comercio
Internacional e Integración

Susana Malchik

Oficial a cargo de la
División de Documentos y Publicaciones

El principal responsable de este documento es Oswaldo Rosales, Director de la División de Comercio Internacional e Integración de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL). En la preparación de los capítulos participaron, además, Mariano Álvarez, José Elías Durán, Sebastián Herreros, Mikio Kuwayama, Marcelo LaFleur y Andrea Pellandra.

LC/L.3184-P

Copyright © Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL)

Todos los derechos reservados

Impreso en Naciones Unidas · Santiago de Chile · Diciembre de 2009

Índice

Prólogo	5
1. Como consecuencia de la crisis, las exportaciones e importaciones de los países de América Latina y el Caribe se contrajeron drásticamente a fines de 2008 e inicios de 2009	7
2. Las exportaciones de bienes se contrajeron en mayor medida en los sectores de la minería, el petróleo y las manufacturas, mientras que las importaciones de combustibles se desplomaron drásticamente	8
3. Las exportaciones de servicios siguieron la tendencia de la crisis, pero mostraron una menor volatilidad	9
4. Si bien la contracción de las exportaciones fue generalizada, el impacto específico depende de la canasta exportadora de cada país o área	11
5. El desplome de las exportaciones en 2009 fue excepcional: en 72 años no se había registrado una caída similar en la región	12
6. El deterioro de las exportaciones es similar al de otras regiones del mundo; las diferencias entre ellas surgen al descomponer los datos correspondientes a volumen y precios	13
7. La región muestra una brusca desaceleración de las exportaciones de bienes, aunque el comportamiento de los países es heterogéneo	14
8. La contracción de las importaciones en 2009 es similar a la registrada durante la crisis de la deuda externa de 1982	15
9. En 2009 el valor de las importaciones se redujo un 25%	16
10. Las exportaciones agrícolas y agropecuarias fueron las que menos disminuyeron, mientras que las mineras y petroleras fueron las más afectadas	17
11. Las exportaciones de productos agrícolas y agropecuarios hacia los Estados Unidos se redujeron menos que las dirigidas a Europa	18
12. En el caso de las exportaciones mineras y petroleras, las dirigidas al mercado europeo son las que menos se deterioraron	19
13. En el caso de las exportaciones de manufacturas, la caída es similar en ambos mercados	20

14.	Tras la gran desaceleración de 2008 los intercambios comerciales han comenzado a recuperarse.....	21
15.	El auge de precios del período 2003-2008, que rompió la inestabilidad de los años ochenta y noventa, impulsó notablemente las exportaciones de muchos productos básicos, principalmente los mineros y el petróleo.....	22
16.	Si bien la caída de los precios de los productos básicos ha sido generalizada, la recuperación es heterogénea.....	23
17.	Antes de la crisis, la elevada demanda mundial —y de China en particular— contribuyó a dinamizar el volumen y los precios de las exportaciones de los países de la región.....	24
18.	En 2009 algunos países centroamericanos lograron mejoras netas en los términos de intercambio.....	25
19.	La contracción de las importaciones y las exportaciones se produjo en todos los destinos y orígenes de los flujos comerciales, si bien China muestra una recuperación mayor y llega a niveles anteriores a la crisis.....	26
20.	El dinamismo económico de Asia —y de China en particular— ha salido al rescate de las exportaciones de América Latina y el Caribe.....	27
21.	Asia, liderada por China, ha ganado una importante participación en los flujos comerciales de la región al tiempo que los Estados Unidos van perdiendo presencia relativa.....	28

Prólogo

La crisis financiera que surgió en los Estados Unidos a mediados de 2007 —y que se trasladó con gran rapidez al sector real de la economía mundial a partir de septiembre de 2008— ha tenido un marcado impacto en el crecimiento de América Latina y el Caribe en 2009. La Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) ha estimado que en 2009 el producto interno bruto (PIB) sufrirá una caída del 1,7%, lo que pondría fin al ciclo de elevado crecimiento que caracterizó al sexenio 2003-2008.

Uno de los principales canales de transmisión de la crisis hacia la región fue el comercio internacional. Tanto las exportaciones como las importaciones de la región se redujeron de manera drástica y generalizada durante el último trimestre de 2008 y el primero de 2009, afectadas por la disminución de la demanda en casi todo el mundo y las restricciones en el financiamiento del comercio. De este modo, el primer semestre de 2009 finalizó con una merma del valor de las exportaciones e importaciones de la región del 31% y el 29%, respectivamente, con relación a igual período de 2008. El nivel de deterioro del valor de las exportaciones no se registraba desde los años treinta, en tanto que el de las importaciones fue similar al observado durante la crisis de la deuda externa de 1982.

A partir del segundo trimestre de 2009, y con mayor fuerza durante el segundo semestre de ese año, la economía mundial comenzó a mostrar una modesta recuperación en que los estímulos fiscales y monetarios aplicados en los países industrializados y el continuado dinamismo económico de China han sido determinantes. Si bien la recuperación es aún incipiente y se caracteriza por diversos elementos de incertidumbre, lo peor de la crisis parecería haber quedado atrás.

Las cifras del comercio exterior de América Latina y el Caribe dan cuenta de las señales de recuperación que se observan en el mundo. La CEPAL prevé que 2009 finalizará con caídas en el valor de las exportaciones e importaciones de la región del 24% y el 25%, respectivamente, con relación a 2008. Se trata ciertamente de reducciones importantes, pero menores a las observadas al cierre del primer semestre, lo que permite vislumbrar mejores perspectivas para 2010.

En esta publicación se presenta la evolución reciente del comercio exterior de la región de manera desagregada, por países y regiones de origen y destino, por grupos de productos y en términos de valor y volumen. De esta manera, se actualiza el análisis del *Panorama de la inserción internacional de América Latina y el Caribe 2008-2009*, realizado en agosto de 2009 por la CEPAL.

Alicia Bárcena

Secretaría Ejecutiva

Comisión Económica para América Latina
y el Caribe (CEPAL)

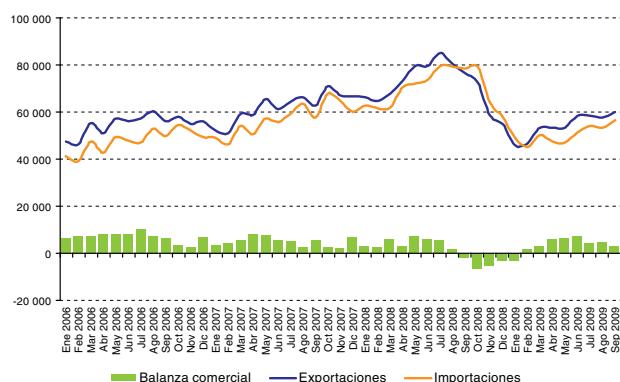
1. Como consecuencia de la crisis, las exportaciones e importaciones de los países de América Latina y el Caribe se contrajeron drásticamente a fines de 2008 e inicios de 2009

- La crisis se tradujo en un mayor déficit comercial en los países de la región al término de 2008 e inicios de 2009. La evolución mensual de las corrientes comerciales de la región con los principales países socios de América Latina y el Caribe muestra una clara contracción del valor, tanto de las exportaciones como de las importaciones, desde el tercer trimestre de 2008 hasta fines del primer trimestre de 2009. A partir de entonces, se observa una recuperación con una tendencia similar a la de largo plazo.
- La recuperación de las exportaciones se concentra en América del Sur, lo que se corresponde con la elevada demanda de productos básicos por parte de China.

■ Gráfico 1 ■

América Latina y el Caribe: evolución del valor del comercio de bienes, enero de 2006-septiembre de 2009

(En millones de dólares)

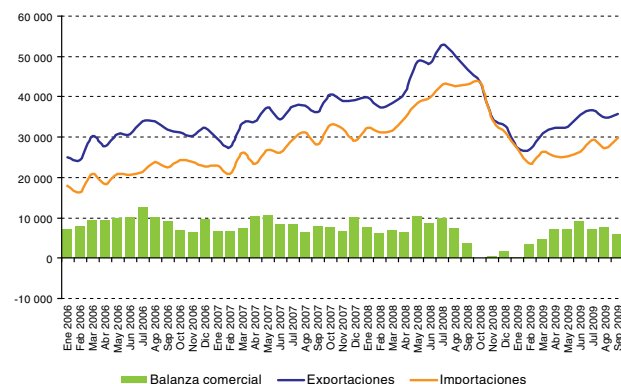


Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información oficial de los países.

■ Gráfico 2 ■

América del Sur: evolución del valor del comercio de bienes, enero de 2006-septiembre de 2009

(En millones de dólares)

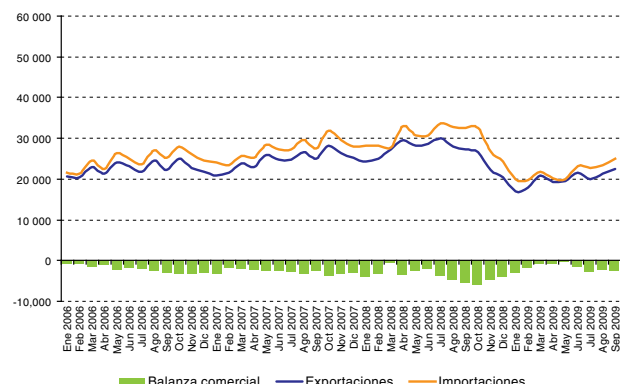


Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información oficial de los países

■ Gráfico 3 ■

México y Centroamérica: evolución del valor del comercio de bienes, enero de 2006-septiembre de 2009

(En millones de dólares)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información oficial de los países.

2. Las exportaciones de bienes se contrajeron en mayor medida en los sectores de la minería, el petróleo y las manufacturas, mientras que las importaciones de combustibles se desplomaron drásticamente

- Los comportamientos sectoriales obedecen a la marcada disminución de los precios de los productos básicos, sobre todo del petróleo. Destaca la estabilización y recuperación de las exportaciones de todos los sectores a partir del segundo trimestre de 2009, aunque no se llega a los niveles anteriores a la crisis.

■ Cuadro 1 ■

América Latina y el Caribe: variación de las exportaciones con respecto al año anterior
(En porcentajes)

Productos	Enero a septiembre de 2007	Enero a septiembre de 2008	Enero a septiembre de 2009
Agrícolas y agropecuarios	20,6	31,1	-18,4
Minería y petróleo	5,0	45,6	-42,3
Manufacturas	10,4	17,0	-25,4
Total	9,8	24,4	-27,7

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información oficial de los países.

■ Cuadro 2 ■

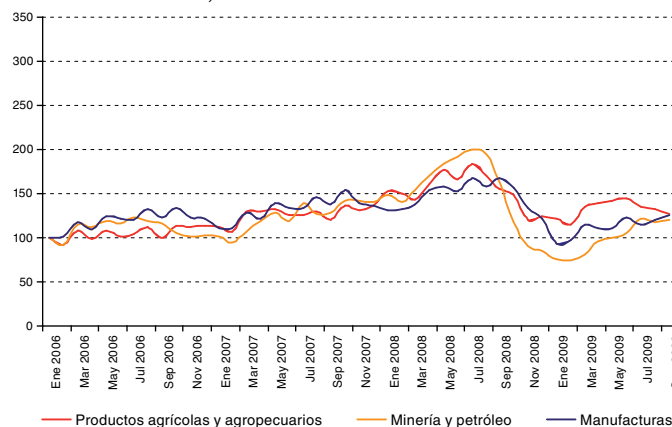
América Latina y el Caribe: variación de las importaciones con respecto al año anterior
(En porcentajes)

Uso económico	Enero a septiembre de 2007	Enero a septiembre de 2008	Enero a septiembre de 2009
Bienes de capital	22,7	25,6	-16,9
Insumos intermedios	14,2	22,1	-28,9
Bienes de consumo	22,8	25,5	-24,9
Combustibles y lubricantes	19,6	68,7	-49,7
Total	17,5	29,7	-28,8

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información oficial de los países.

■ Gráfico 4 ■

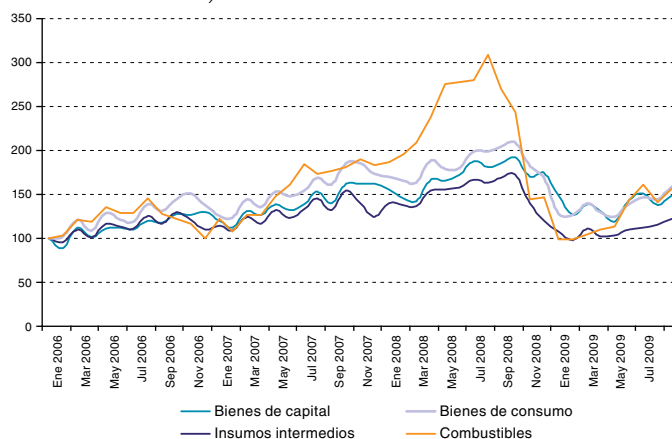
América Latina y el Caribe: índice de las exportaciones de bienes
(Índice enero 2006=100)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información oficial de los países.

■ Gráfico 5 ■

América Latina y el Caribe: índice de las importaciones de bienes
(Índice enero 2006=100)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información oficial de los países.

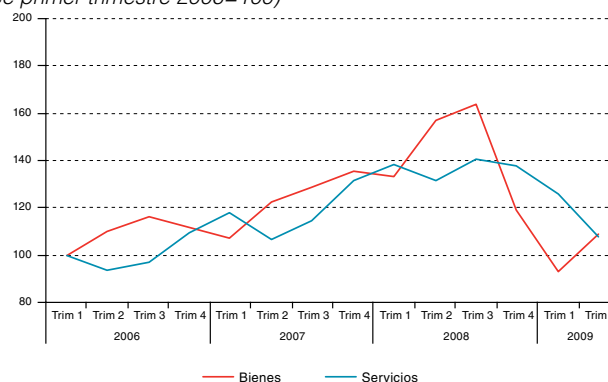
3. Las exportaciones de servicios siguieron la tendencia de la crisis, pero mostraron una menor volatilidad

- Las exportaciones de servicios están disminuyendo menos que las de bienes, si bien las segundas comenzaron a repuntar antes debido a la recuperación de los precios de los productos básicos.
- La menor volatilidad del valor de las exportaciones de servicios puede atribuirse, en gran parte, a la mayor estabilidad de los precios de los servicios respecto de los precios de los productos básicos.
- En consecuencia, una estructura exportadora con mayor presencia de servicios tenderá a mostrar mayor estabilidad en el flujo de divisas.

■ Gráfico 6 ■

América Latina: evolución trimestral del valor de las exportaciones de bienes y servicios ^a

(Índice primer trimestre 2006=100)



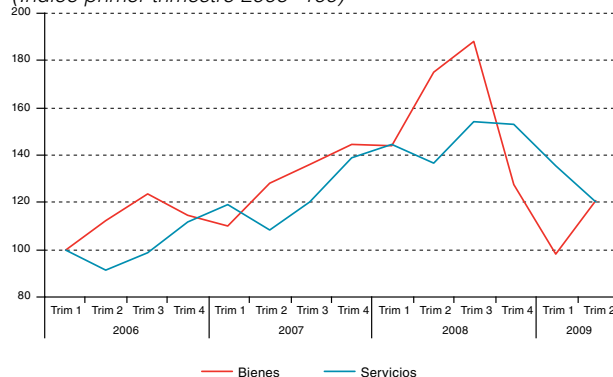
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información del Fondo Monetario Internacional (FMI) y los bancos centrales de los países.

^a Las exportaciones de servicios del segundo trimestre de 2009 de Guatemala y el Paraguay son proyecciones.

■ Gráfico 7 ■

América del Sur: evolución trimestral del valor de las exportaciones de bienes y servicios ^a

(Índice primer trimestre 2006=100)



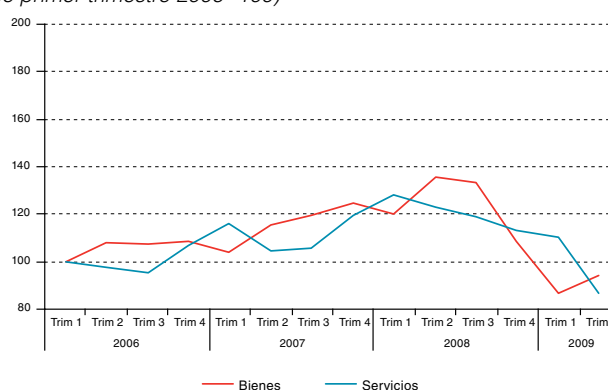
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información del Fondo Monetario Internacional (FMI) y los bancos centrales de los países.

^a Las exportaciones de servicios del segundo trimestre de 2009 del Paraguay son proyecciones.

■ Gráfico 8 ■

México y Centroamérica: evolución trimestral del valor de las exportaciones de bienes y servicios ^a

(Índice primer trimestre 2006=100)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información del Fondo Monetario Internacional (FMI) y los bancos centrales de los países.

^a Las exportaciones de servicios del segundo trimestre de 2009 de Guatemala son proyecciones.

■ Cuadro 3 ■

América Latina: evolución de las exportaciones e importaciones de bienes, 2000-2009*(En millones de dólares)*

	Exportaciones				Importaciones			
	2000	2003	2008	2009 ^a	2000	2003	2008	2009 ^a
MERCOSUR	84 626	106 592	282 875	221 264	86 790	66 594	245 266	175 879
Argentina	26 341	29 939	70 021	55 157	25 280	13 851	54 557	37 644
Brasil	55 119	73 203	197 942	154 395	55 851	48 326	173 107	128 099
Paraguay	871	1 242	7 812	5 438	2 193	2 228	8 948	6 325
Uruguay	2 295	2 208	7 100	6 274	3 466	2 190	8 654	3 811
Chile	18 215	20 077	66 455	51 835	16 620	17 376	57 610	39 175
Países andinos	57 251	54 505	190 793	129 381	39 051	38 871	138 233	109 023
Bolivia (Estado Plurinacional de)	1 457	1 651	6 448	5 029	1 849	1 684	4 980	4 333
Colombia	13 158	13 092	38 531	31 092	11 757	13 881	37 556	30 875
Ecuador	4 822	6 038	19 147	13 321	3 446	6 534	17 776	14 551
Perú	6 866	8 749	31 529	24 861	7 415	8 414	28 439	20 788
Venezuela (República Bolivariana de)	30 948	24 974	95 138	55 078	14 584	8 358	49 482	38 476
México	166 294	164 907	291 343	227 248	179 404	170 546	308 603	234 514
Mercado Común Centroamericano (MCCA)	17 611	18 997	40 898	38 379	24 132	29 390	67 118	55 575
Costa Rica	5 487	5 800	9 566	8 901	6 029	7 388	14 551	11 486
El Salvador	2 941	3 128	4 611	3 975	4 948	5 754	9 004	6 836
Guatemala	4 187	4 459	7 848	7 260	5 171	8 128	13 422	11 169
Honduras	3 343	3 754	6 046	5 326	2 885	3 276	10 389	8 103
Nicaragua	881	1 056	2 538	2 422	1 721	1 720	4 749	3 878
Panamá	772	799	10 289	10 495	3 378	3 124	15 003	14 103
Rep. Dominicana	5 737	5 471	6 949	5 351	10 411	7 883	16 095	12 233
Total	349 734	370 547	879 313	673 458	356 407	330 661	832 925	626 399

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Naciones Unidas, Base de datos estadísticos sobre el comercio de mercaderías (COMTRADE) para 2000 y 2003; los datos de la maquila de los países centroamericanos se completan con fuentes nacionales. Las cifras de 2008 y 2009 corresponden a CEPAL, *Balance preliminar de las economías de América Latina y el Caribe, 2009* (LC/G.2424-P), Santiago de Chile, 2009.

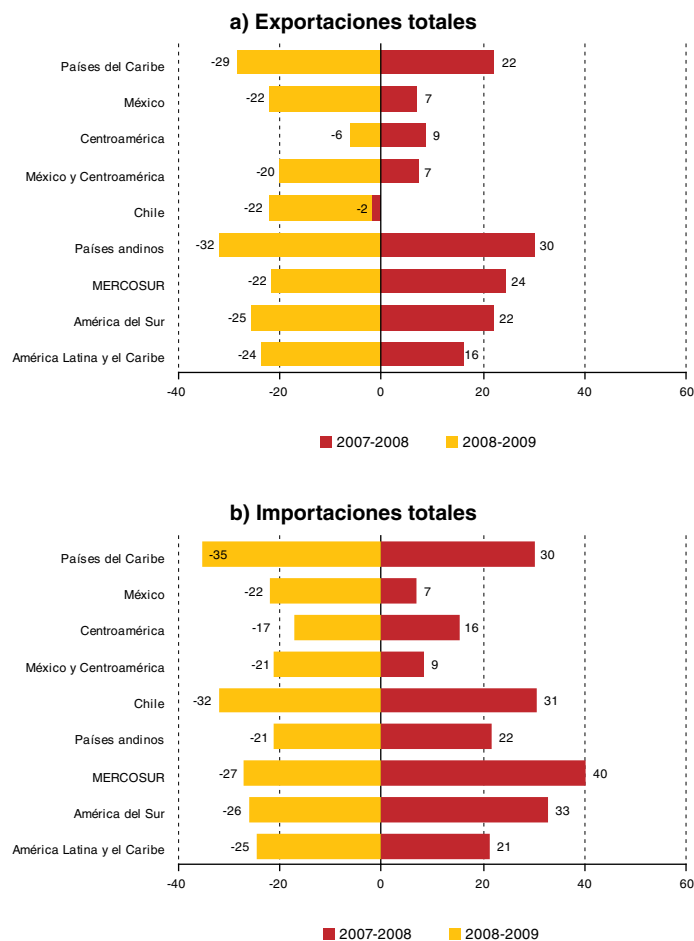
^a Proyecciones.

4. Si bien la contracción de las exportaciones fue generalizada, el impacto específico depende de la canasta exportadora de cada país o área

- Si se comparan los datos de 2009 con los de 2008, se observa una reducción de los intercambios de la región del orden del 24%, con la excepción de los países de Centroamérica, cuyos intercambios descendieron un 12% en promedio (un 6% las exportaciones y un 17% las importaciones).

■ Gráfico 9 ■

América Latina y el Caribe: variación del comercio de bienes, 2007-2008 y 2008-2009
(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), *Balance preliminar de las economías de América Latina y el Caribe, 2009* (LC/G.2424-P), Santiago de Chile, 2009.

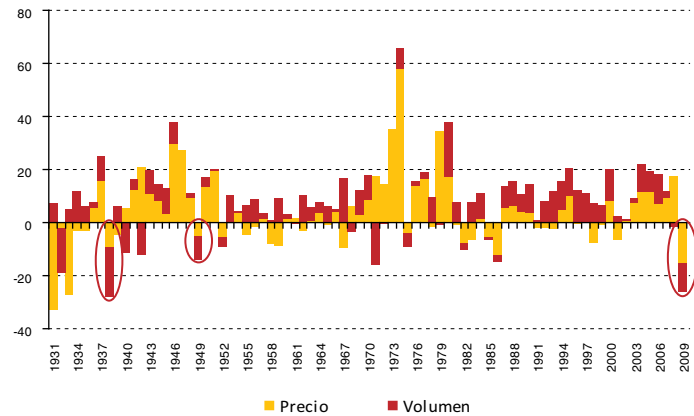
5. El desplome de las exportaciones en 2009 fue excepcional: en 72 años no se había registrado una caída similar en la región

- Después de crecer, en promedio, un 17% por año entre 2003 y 2008, se estima que el valor de las exportaciones de bienes se contraerá un 24% en 2009, con una mengua combinada del 15% en los precios y el 9% en el volumen. No se registra una reducción similar de las exportaciones, tanto en el precio como en el volumen, desde 1937. Se trata, pues, de un récord histórico, solo superado por la marcada desaceleración del comercio en el período inmediatamente posterior a la crisis de 1929 como consecuencia de las políticas proteccionistas aplicadas en ese entonces por los Estados Unidos y Europa.

■ Gráfico 10 ■

América Latina y el Caribe: variación anual de las exportaciones de bienes, 1931-2009

(En porcentajes)



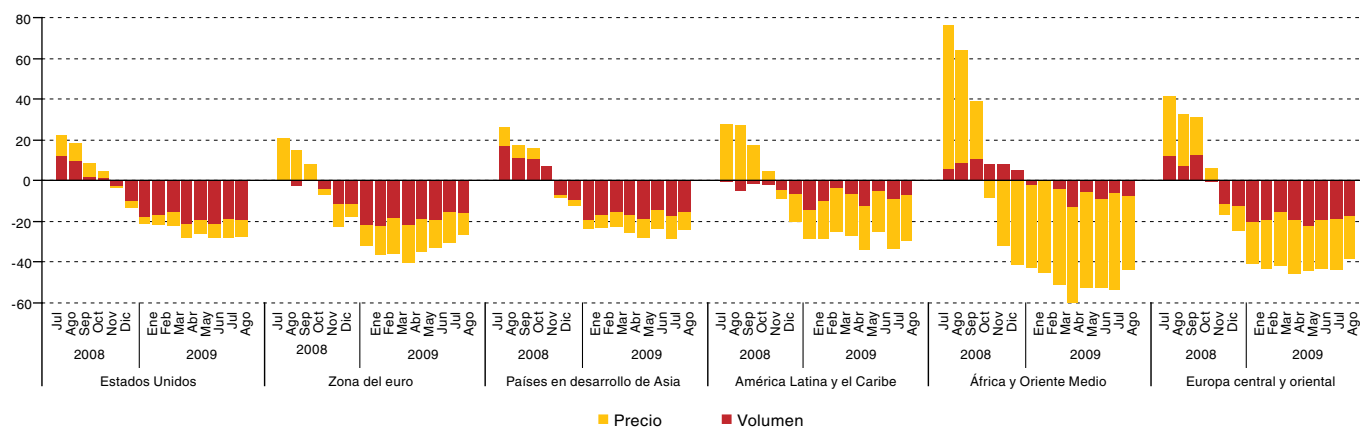
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Naciones Unidas, Base de datos estadísticos sobre el comercio de mercaderías (COMTRADE) y cifras oficiales de los países.

6. El deterioro de las exportaciones es similar al de otras regiones del mundo; las diferencias entre ellas surgen al descomponer los datos correspondientes a volumen y precios

- En los países industrializados, la contracción corresponde sobre todo a la disminución del volumen exportado de manufacturas. En los países en desarrollo, la caída tiene su principal origen en el deterioro de los precios de los productos básicos exportados; la reducción del volumen exportado fue menor gracias, en parte, a la persistente demanda de China.

■ Gráfico 11 ■

Variación en 12 meses del volumen y los precios de las exportaciones, julio de 2008–agosto de 2009
(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Netherlands Bureau of Economic Policy Analysis, "World-Trade Monitor", y datos oficiales para los países de América Latina y el Caribe.

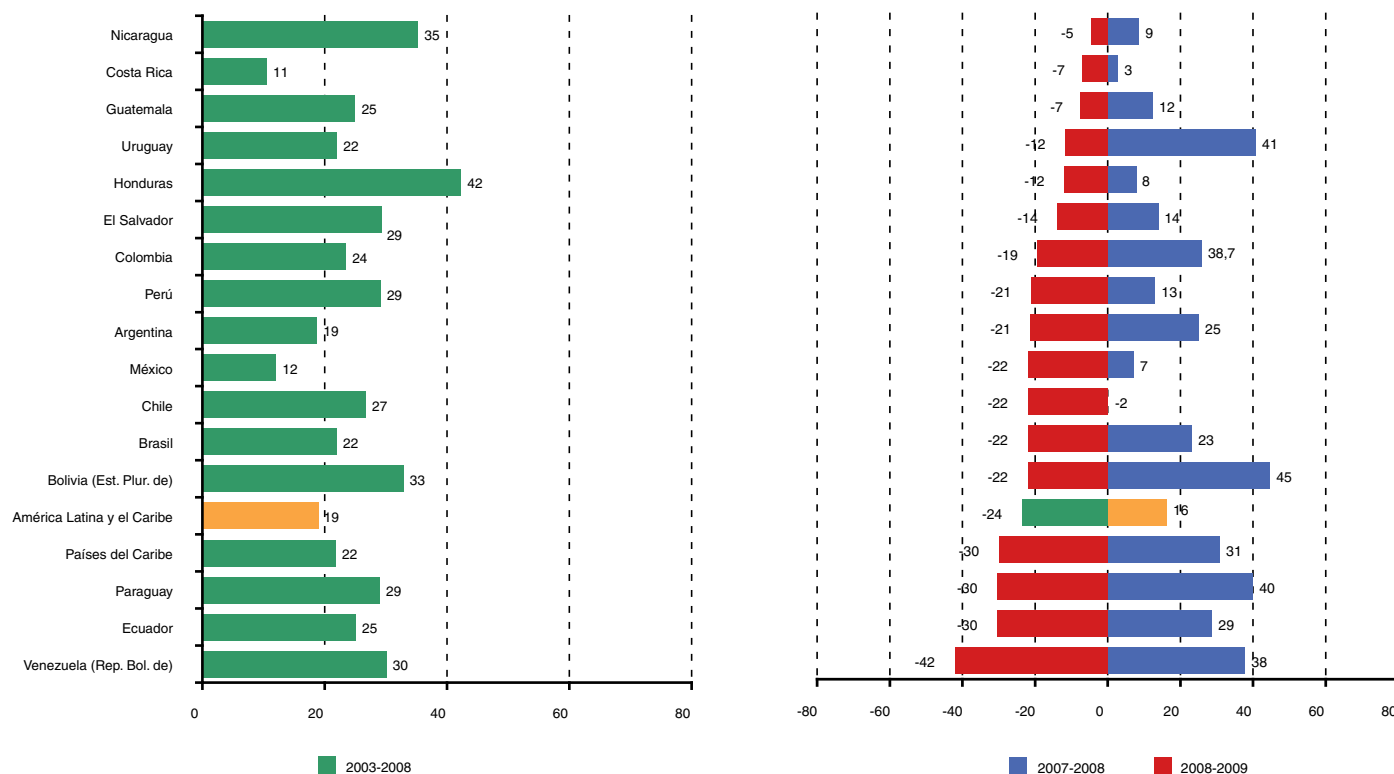
7. La región muestra una brusca desaceleración de las exportaciones de bienes, aunque el comportamiento de los países es heterogéneo

- En contraste con el crecimiento generalizado de las exportaciones registrado entre 2003 y 2008, la desaceleración de las exportaciones en 2009 es notoria en todos los países de la región y ha sido más marcada en el Ecuador, el Paraguay, la República Bolivariana de Venezuela y los países del Caribe.

■ Gráfico 12 ■

América Latina y el Caribe: variación de las exportaciones de bienes FOB, 2003-2008, 2007-2008 y 2008-2009

(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de cifras oficiales de los países y de CEPAL, *Balance preliminar de las economías de América Latina y el Caribe, 2009* (LC/G.2424-P), Santiago de Chile, 2009.

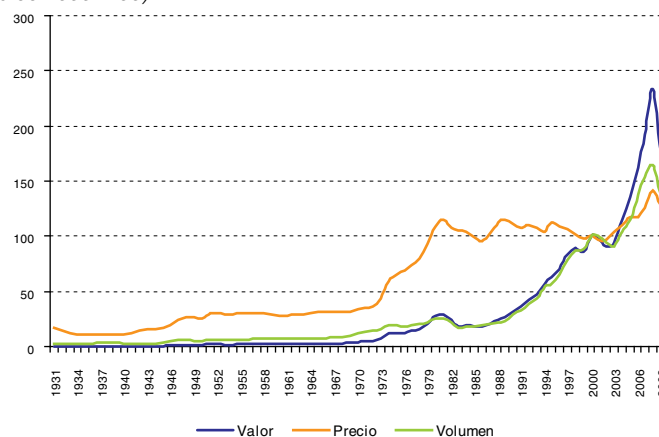
8. La contracción de las importaciones en 2009 es similar a la registrada durante la crisis de la deuda externa de 1982

- Las importaciones, que habían aumentado considerablemente tanto en precio como en volumen durante gran parte de los últimos 20 años, también sufrieron un duro ajuste y se desplomaron poco más del 24% (un 9% en los precios y un 16% en el volumen).
- Al contrario de lo que ocurre con las exportaciones, la reducción de las importaciones se debe, mayoritariamente, a la variación en el volumen.
- Ante la contracción de la actividad económica, varios países de la región aplicaron algunas medidas de contención de las importaciones, como prevención de eventuales desequilibrios en la balanza de pagos, que sin duda afectaron al comercio intrarregional.

■ Gráfico 13 ■

América Latina y el Caribe: evolución de las importaciones de bienes, 1931-2009

(Índice 2000=100)

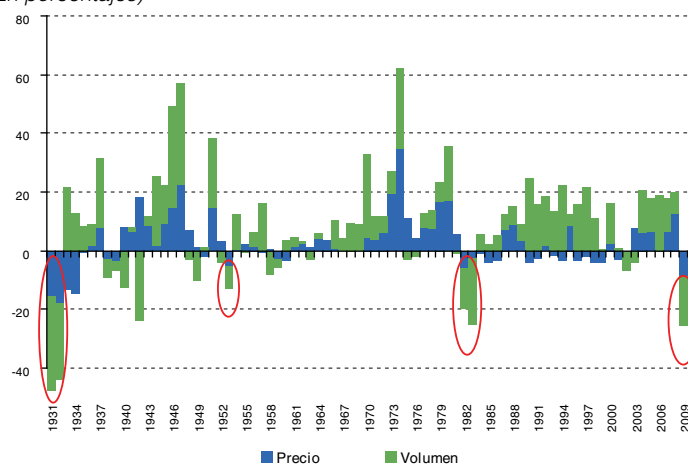


Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Naciones Unidas, Base de datos estadísticos sobre el comercio de mercaderías (COMTRADE) y cifras oficiales de los países.

■ Gráfico 14 ■

América Latina y el Caribe: variación anual de las importaciones, 1931-2009

(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Naciones Unidas, Base de datos estadísticos sobre el comercio de mercaderías (COMTRADE) y cifras oficiales de los países.

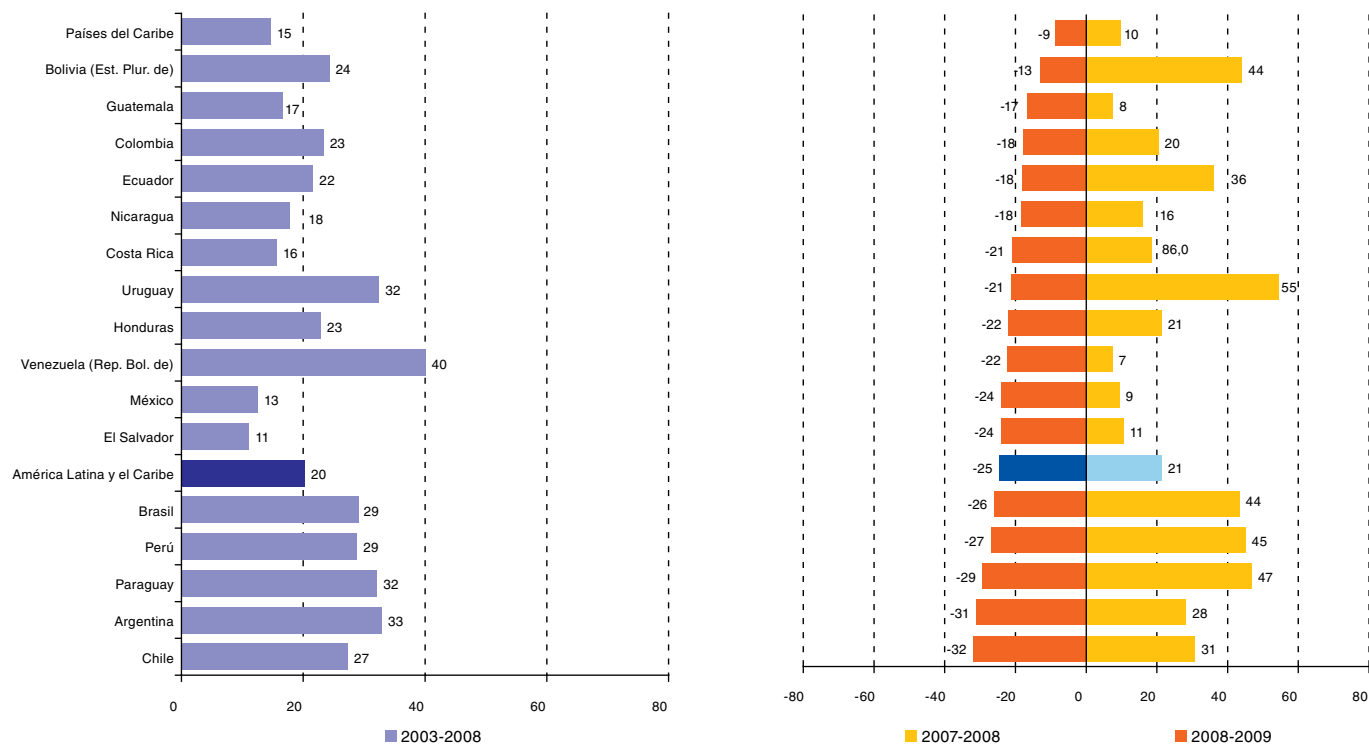
9. En 2009 el valor de las importaciones se redujo un 25%

- Como ya se ha mencionado, mientras que el mayor desplome de las exportaciones se produjo en los precios, en el caso de las importaciones la mayor reducción se registró en el volumen. La caída más pronunciada se observa en la Argentina y Chile, al tiempo que las menores disminuciones se registraron en el Caribe.

■ Gráfico 15 ■

América Latina y el Caribe: variación de las importaciones de bienes FOB, 2003-2008, 2007-2008 y 2008-2009

(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de cifras oficiales de los países y de CEPAL, *Balance preliminar de las economías de América Latina y el Caribe, 2009* (LC/G.2424-P), Santiago de Chile, 2009.

10. Las exportaciones agrícolas y agropecuarias fueron las que menos disminuyeron, mientras que las mineras y petroleras fueron las más afectadas

■ Cuadro 4 ■

América Latina (países seleccionados): variación de las exportaciones

(En porcentajes)

Países	Exportaciones agrícolas y agropecuarias			Exportaciones mineras			Exportaciones de manufacturas		
	Período 2003-2008	Enero a septiembre de 2008	Enero a septiembre de 2009	Período 2003-2008	Enero a septiembre de 2008	Enero a septiembre de 2009	Período 2003-2008	Enero a septiembre de 2008	Enero a septiembre de 2009
Argentina	24,7	54,9	-39,8	0,3	18,9	9,6	19,1	36,7	-20,8
Bolivia (Estado Plurinacional de)	8,7	23,3	-24,4	44,6	62,4	-33,0	20,4	40,4	-18,6
Brasil	17,9	23,6	-7,9	46,7	60,9	-31,6	18,4	24,0	-29,4
Chile	29,2	13,1	-7,8	33,1	-1,2	-37,9	9,6	18,9	-26,7
Colombia	13,0	13,8	-13,7	28,6	67,4	-22,6	21,6	18,7	-14,9
Costa Rica	7,7	7,9	-8,8	...	...	...	34,8	4,8	-11,5
Ecuador	10,3	59,9	-39,8	34,7	80,0	-53,8	21,9	29,3	-27,3
El Salvador	26,3	28,5	-6,8	...	57,2	-42,7	5,8	14,1	-54,4
Guatemala	22,1	11,2	27,8	24,1	61,0	-40,2	7,7	13,2	-20,1
Honduras	17,0	23,2	-16,2	8,6	-34,0	-3,4	9,3	22,9	-16,4
México	11,1	14,9	-7,0	22,4	42,3	-50,5	10,4	9,7	-24,1
Nicaragua	17,0	36,0	-16,5	15,1	...	...	22,7	24,3	-43,6
Paraguay	27,1	84,5	-31,5	...	...	...	32,6	88,5	-34,7
Perú	42,0	36,8	-14,8	28,0	19,6	-26,7	19,8	40,1	-33,6
Uruguay	17,6	56,8	24,1	37,4	12,9	-34,3	28,3	38,0	-20,2
Venezuela (República Bolivariana de)	69,8	48,8	-50,9	33,9	75,3	-50,8	-5,1	4,3	-52,1
Total	17,9	31,1	-18,4	30,9	45,6	-42,3	13,4	17,0	-25,4

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información oficial de los países.

11. Las exportaciones de productos agrícolas y agropecuarios hacia los Estados Unidos se redujeron menos que las dirigidas a Europa

■ Cuadro 5 ■

América Latina (países seleccionados): variación de las exportaciones de productos agrícolas^a

(En porcentajes)

Países	Mundo			Unión Europea			Estados Unidos		
	Período 2003-2008	Enero a septiembre de 2008	Enero a septiembre de 2009	Período 2003-2008	Enero a julio de 2008	Enero a julio de 2009	Período 2003-2008	Enero a septiembre de 2008	Enero a septiembre de 2009
Argentina	24,7	54,9	-39,8	11,7	40,1	-23,7	68,9	1,0	-12,2
Bolivia (Estado Plurinacional de)	8,7	23,3	-24,4	18,2	-9,3	11,6	78,4	13,0	18,2
Brasil	17,9	23,6	-7,9	8,7	21,8	-11,7	46,7	-5,5	-10,7
Chile	29,2	13,1	-7,8	12,2	15,5	-5,0	50,1	0,4	-7,9
Colombia	13,0	13,8	-13,7	9,3	13,0	-12,5	69,3	15,1	0,3
Costa Rica	7,7	7,9	-8,8	5,3	3,3	-9,6	37,1	-2,4	-8,7
Ecuador	10,3	59,9	-39,8	10,6	14,8	-1,1	32,4	9,3	8,3
El Salvador	26,3	28,5	-6,8	18,2	16,6	23,4	122,2	29,4	-18,1
Guatemala	22,1	11,2	27,8	3,5	15,2	-8,3	67,8	21,5	-1,3
Honduras	17,0	23,2	-16,2	11,9	13,6	1,7	64,7	15,8	-16,9
México	11,1	14,9	-7,0	11,5	15,7	5,0	74,2	8,9	6,0
Nicaragua	17,0	36,0	-16,5	18,4	4,0	0,2	119,2	37,1	-13,3
Paraguay	27,1	84,5	-31,5	12,7	47,2	-44,8	118,4	15,6	-37,1
Perú	42,0	36,8	-14,8	13,2	-4,1	3,5	156,2	18,6	-4,2
Uruguay	17,6	56,8	24,1	15,4	34,0	-5,2	9,1	-72,9	22,6
Venezuela (República Bolivariana de)	69,8	48,8	-50,9	-6,7	-27,3	-8,0	-10,5	-7,2	-33,9
Total	17,9	31,1	-18,4	9,6	20,6	-18,7	60,0	5,1	-1,3

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información oficial de los países y las bases de datos del Departamento de Comercio de los Estados Unidos y de la Oficina de Estadística de las Comunidades Europeas (EUROSTAT).

^a Las exportaciones regionales de productos agrícolas y agropecuarios se redujeron en todas las economías, salvo en el caso del Uruguay. Cuando se analiza la información de las exportaciones hacia los Estados Unidos, se observa que las exportaciones agrícolas continuaron expandiéndose en los casos de Colombia, el Ecuador, el Estado Plurinacional de Bolivia, México y el Uruguay. En cuanto a las dirigidas a la Unión Europea, las exportaciones de El Salvador, el Estado Plurinacional de Bolivia, Honduras, México, Nicaragua y el Perú mostraron incrementos. Las fuentes presentan cierta discrepancia debido a que, por la disponibilidad de datos, para los Estados Unidos y la Unión Europea se utilizaron fuentes de esos países que no necesariamente coinciden con la clasificación sectorial que realizan los países de la región. Asimismo, los datos de la Unión Europea se encuentran en valores CIF, mientras que los restantes están en valores FOB.

12. En el caso de las exportaciones mineras y petroleras, las dirigidas al mercado europeo son las que menos se deterioraron

■ Cuadro 6 ■

América Latina (países seleccionados): variación de las exportaciones de productos mineros y petroleros

(En porcentajes)

Países	Mundo			Unión Europea			Estados Unidos		
	Período 2003-2008	Enero a septiembre de 2008 ^a	Enero a septiembre de 2009 ^a	Período 2003-2008	Enero a julio de 2008 ^a	Enero a julio de 2009 ^a	Período 2003-2008	Enero a septiembre de 2008 ^a	Enero a septiembre de 2009 ^a
Argentina	0,3	18,9	9,6	40,1	1,1	33,2	56,3	48,8	-38,7
Bolivia (Estado Plurinacional de)	44,6	62,4	-33,0	-9,3	-69,8	184,5	5 588,4	141,9	-35,2
Brasil	46,7	60,9	-31,6	21,8	42,4	-3,9	341,7	97,4	-31,9
Chile	33,1	-1,2	-37,9	15,5	8,4	-17,5	81,1	-51,3	-42,0
Colombia	28,6	67,4	-22,6	13,0	8,4	-14,8	160,6	85,5	-29,7
Costa Rica	...	...	...	3,3	-13,7	11,5	233,7	143,6	-66,4
Ecuador	34,7	80,0	-53,8	14,8	-1,8	12,1	397,6	89,9	-58,3
El Salvador	...	57,2	-42,7	16,6	-73,7	47,7	164,1	67,1	-62,6
Guatemala	24,1	61,0	-40,2	15,2	-10,0	-38,6	124,4	79,2	-61,7
Honduras	8,6	-34,0	-3,4	13,6	-96,1	55,2	227,2	49,6	-58,0
México	22,4	42,3	-50,5	15,7	48,1	19,1	171,0	43,5	-46,8
Nicaragua	15,1	...	...	4,0	12 521,6	-34,0	10,8	-60,5	-1,9
Paraguay	...	...	...	47,2	177,4	13,6	...	...	...
Perú	28,0	19,6	-26,7	-4,1	-20,8	-7,6	416,2	65,1	-58,5
Uruguay	37,4	12,9	-34,3	34,0	-79,0	65,6	1 401,2	-95,3	417,2
Venezuela (República Bolivariana de)	33,9	75,3	-50,8	-27,3	22,8	-11,5	218,3	57,1	-51,9
Total	30,9	45,6	-42,3	20,6	24,7	-2,6	190,5	51,8	-46,7

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información oficial de los países, y las bases de datos del Departamento de Comercio de los Estados Unidos y de la Oficina de Estadística de las Comunidades Europeas (EUROSTAT).

^a Con respecto al mismo período del año anterior.

13. En el caso de las exportaciones de manufacturas, la caída es similar en ambos mercados

- No es posible realizar una comparación con las exportaciones dirigidas al mercado asiático, pues no se cuenta aún con un desglose sectorial de las cifras correspondientes.

■ Cuadro 7 ■

América Latina (países seleccionados): variación de las exportaciones de manufacturas

(En porcentajes)

Países	Mundo			Unión Europea			Estados Unidos		
	Período 2003-2008	Enero a septiembre de 2008 ^a	Enero a septiembre de 2009 ^a	Período 2003-2008	Enero a julio de 2008 ^a	Enero a julio de 2009 ^a	Período 2003-2008	Enero a septiembre de 2008 ^a	Enero a septiembre de 2009 ^a
Argentina	19,1	36,7	-20,8	10,5	33,2	-14,0	119,8	47,2	-32,7
Bolivia (Estado Plurinacional de)	20,4	40,4	-18,6	20,1	184,5	-42,7	76,2	26,5	10,4
Brasil	18,4	24,0	-29,4	12,2	-3,9	-29,0	31,5	3,6	-42,8
Chile	9,6	18,9	-26,7	15,6	-17,5	-43,3	233,2	-2,3	-46,3
Colombia	21,6	18,7	-14,9	16,3	-14,8	-38,0	38,3	16,9	-9,9
Costa Rica	34,8	4,8	-11,5	2,6	11,5	-15,8	8,3	5,5	32,0
Ecuador	21,9	29,3	-27,3	-1,2	12,1	-15,4	66,4	16,4	-50,7
El Salvador	5,8	14,1	-54,4	-3,3	47,7	-48,8	3,6	7,6	-19,7
Guatemala	7,7	13,2	-20,1	13,5	-38,6	147,7	-12,4	2,4	-11,7
Honduras	9,3	22,9	-16,4	-5,2	55,2	-2,3	16,8	2,0	-20,7
México	10,4	9,7	-24,1	15,0	19,1	-17,1	40,0	0,8	-20,6
Nicaragua	22,7	24,3	-43,6	5,7	-34,0	179,7	122,5	7,3	-8,2
Paraguay	32,6	88,5	-34,7	-1,0	13,6	-64,3	-8,8	-3,6	-6,1
Perú	19,8	40,1	-33,6	-2,0	-7,6	-34,2	96,8	12,6	-27,2
Uruguay	28,3	38,0	-20,2	9,5	65,6	-24,8	-20,1	-7,4	0,2
Venezuela (República Bolivariana de)	-5,1	4,3	-52,1	9,1	-11,5	-48,4	34,7	38,1	-58,6
Total	13,4	17,0	-25,4	11,6	-2,6	-25,5	40,7	2,9	-23,4

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información oficial de los países, y las bases de datos del Departamento de Comercio de los Estados Unidos y de la Oficina de Estadística de las Comunidades Europeas (EUROSTAT).

^a Con respecto al mismo período del año anterior.

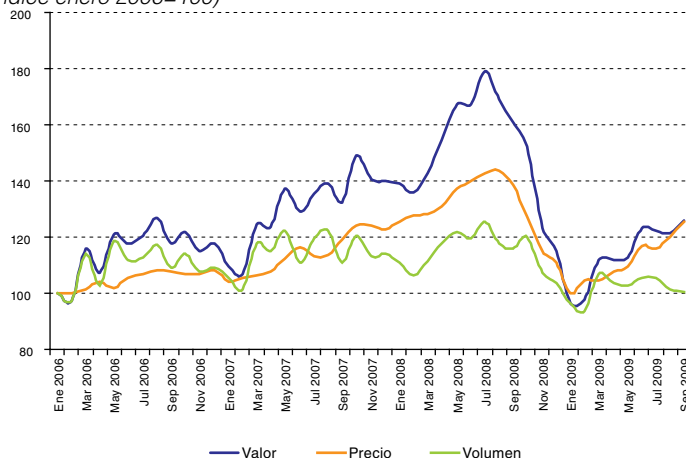
14. Tras la gran desaceleración de 2008 los intercambios comerciales han comenzado a recuperarse

- Tanto las exportaciones como las importaciones de bienes transitaron una senda de recuperación en 2009 y se espera que el último trimestre sea más positivo. Teniendo en cuenta que la disminución del valor exportado al mes de septiembre es del 28%, para el año en su conjunto se estima una caída del 24%.
- Las causas de la recuperación en el último trimestre de 2009 son variadas, a saber:
 - i) La recuperación parcial de los precios de varios productos básicos como el cobre, el cinc, el petróleo, el trigo y la soja debido a los elevados niveles de demanda que China mantiene desde el segundo trimestre de 2009.
 - ii) Las bajas tasas de interés internacionales y la depreciación del dólar, que estimulan el apetito de los inversionistas por incluir estos productos básicos en su cartera.
 - iii) La restauración gradual de los flujos de financiamiento internacional.
 - iv) La recuperación parcial de los niveles de actividad económica, tanto en varias economías industrializadas como en la región.

■ Gráfico 16 ■

América Latina y el Caribe: evolución de las exportaciones de bienes, enero de 2006-septiembre de 2009

(Índice enero 2006=100)

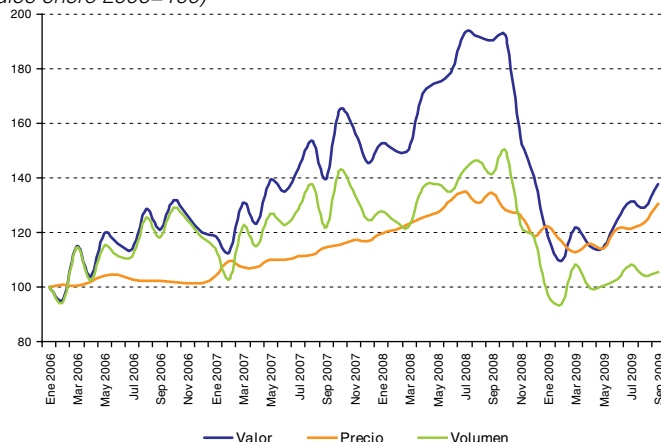


Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de cifras oficiales de los países.

■ Gráfico 17 ■

América Latina y el Caribe: evolución de las importaciones de bienes, enero de 2006-septiembre de 2009

(Índice enero 2006=100)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de cifras oficiales de los países.

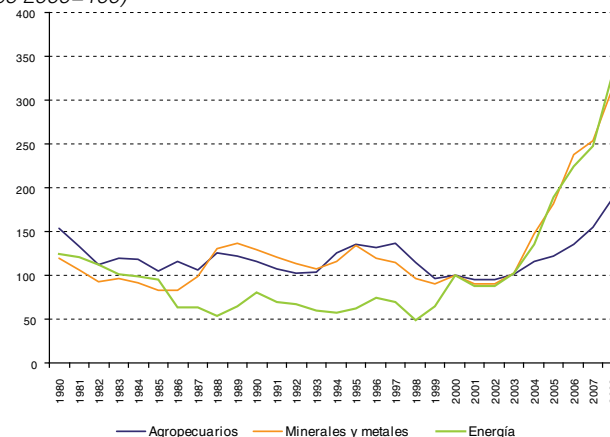
15. El auge de precios del período 2003-2008, que rompió la inestabilidad de los años ochenta y noventa, impulsó notablemente las exportaciones de muchos productos básicos, principalmente los mineros y el petróleo

- En el gráfico 18 se muestra el incremento generalizado de los precios a partir de 2003. El inusual período de crecimiento de la economía global, caracterizado por un considerable dinamismo de Asia, produjo grandes presiones al alza en los precios internacionales.
- Esta tendencia contrasta con la evolución en la segunda mitad de 2008, cuando la crisis global repercutió intensamente en la región. A partir del segundo trimestre de 2009, los índices tienden a estabilizarse, con una mayor recuperación en los precios de la energía.
- La ausencia de una clara mejora se debe, en gran medida, al estancamiento económico de dos de las grandes economías del mundo: los Estados Unidos y la Unión Europea. De acuerdo con datos del Fondo Monetario Internacional, en 2009 se espera una reducción en la tasa de crecimiento de los Estados Unidos del 2,7% y un aumento de solo un 1,5% en 2010; en el caso de la Unión Europea, se prevé que el crecimiento se reduzca un 4,2% en 2009 y aumente apenas un 0,5% en 2010.
- Los datos positivos que empiezan a observarse en la actividad económica de los países industrializados desde el tercer trimestre de 2009 aún no son suficientes para inducir a un mayor dinamismo en el comercio internacional.

■ Gráfico 18 ■

América Latina y el Caribe: índice de precios de los productos básicos, 1980-2008

(Índice 2000=100)

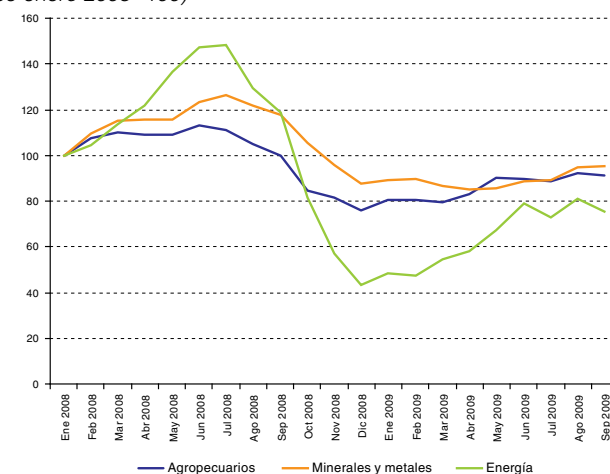


Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).

■ Gráfico 19 ■

América Latina y el Caribe: índice de precios de los productos básicos, enero de 2008-septiembre de 2009

(Índice enero 2008=100)



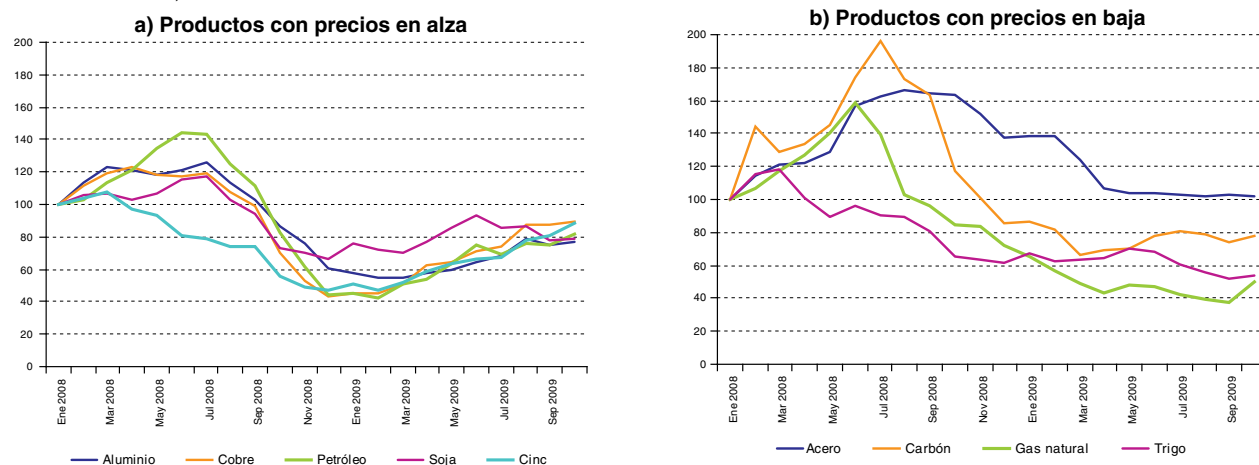
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).

16. Si bien la caída de los precios de los productos básicos ha sido generalizada, la recuperación es heterogénea

- Tras la disminución generalizada de los precios en 2008, algunos productos se han estabilizado y comienzan a mostrar cierto repunte, aunque todavía de forma incipiente.
- En el caso de los productos con precios en alza, el promedio de mejora entre el precio mínimo y el actual es del 61%, mientras que en aquellos con precios en baja es del 3%. Cabe señalar que en este último caso solo destaca el carbón, cuya recuperación tuvo lugar exclusivamente en octubre.
- Estos datos confirman la necesidad imperiosa de diversificar las canastas exportadoras de los países, para que estos no se vean afectados por los precios de unos pocos productos.

■ Gráfico 20 ■

América Latina y el Caribe: índice de precios de los productos exportados
(Índice enero 2008=100)



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

■ Cuadro 8 ■

América Latina y el Caribe: variación de los índices de precios máximos, mínimos y actuales ^a
(En porcentajes)

	Producto	Caída del precio mínimo con respecto al máximo	Repunte del precio actual con respecto al mínimo	País más afectado y porcentaje de participación	
				En la región	En el total de las exportaciones del país
Con precios en alza	Aluminio	-57	38	Brasil (61)	Brasil (2)
	Cobre	-65	102	Chile (66)	Chile (20)
	Petróleo	-71	77	Venezuela (República Bolivariana de) (40)	Venezuela (República Bolivariana de) (93)
	Soja	-43	17	Brasil (64)	Paraguay (31)
	Cinc	-56	71	Perú (65)	Bolivia (Estado Plurinacional de) (12)
Con precios en baja	Acero	-38	0	Brasil (49)	República Dominicana (12)
	Carbón	-66	11	Colombia (96)	Colombia (12)
	Gas natural	-77	0	Trinidad y Tabago (60)	Bolivia (Estado Plurinacional de) (43)
	Trigo	-56	0	Argentina (80)	Argentina (4)

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).

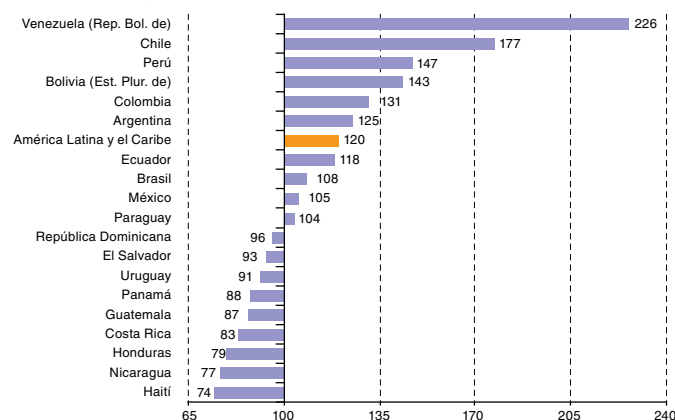
^a Las participaciones se calcularon a partir del promedio de exportaciones del período 2006-2008.

17. Antes de la crisis, la elevada demanda mundial —y de China en particular— contribuyó a dinamizar el volumen y los precios de las exportaciones de los países de la región

- La creciente demanda de productos básicos por parte de China impulsó las exportaciones y mejoró los términos de intercambio, sobre todo de los países de América del Sur. Los más favorecidos fueron los países exportadores de petróleo y minerales. El efecto del aumento del precio de los productos exportados ha sido más significativo que el del aumento del volumen, sobre todo en los países de América del Sur. En el caso de México y Centroamérica (salvo Costa Rica) la tendencia fue la opuesta, con un mayor incremento en los volúmenes exportados. Esta es una clara señal de la relevancia que ha tenido el patrón exportador en este ciclo y, en particular, la intensidad del vínculo con China y Asia y el Pacífico en el período 2000-2008. Los países que más reforzaron su vínculo comercial con China y que lo hicieron a través de los productos básicos fueron los que obtuvieron mayores ganancias en los términos de intercambio. Por el contrario, los países centroamericanos sufrieron un deterioro de estos términos.

■ Gráfico 21 ■

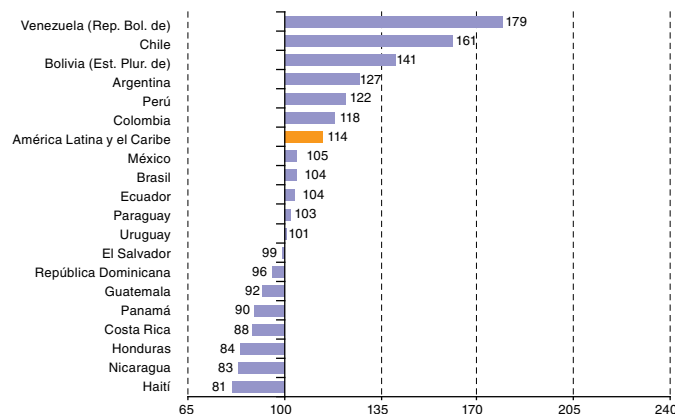
América Latina y el Caribe: términos de intercambio de bienes FOB, promedio 2007-2008
(Índice 2000=100)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), *Balance preliminar de las economías de América Latina y el Caribe, 2009* (LC/G.2424-P), Santiago de Chile, diciembre de 2009.

■ Gráfico 22 ■

América Latina y el Caribe: términos de intercambio de bienes FOB, 2009^a
(Índice 2000=100)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), *Balance preliminar de las economías de América Latina y el Caribe, 2009* (LC/G.2424-P), Santiago de Chile, diciembre de 2009.

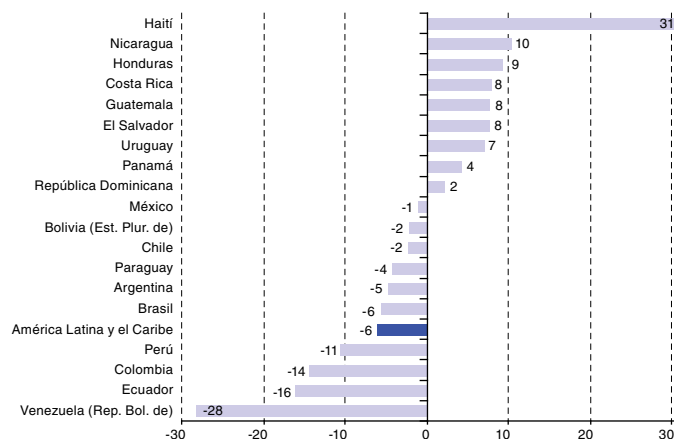
^a Proyecciones.

18. En 2009 algunos países centroamericanos lograron mejoras netas en los términos de intercambio

- Desde mediados de 2008 algunos países de la región que son importadores netos de materias primas, en particular los de Centroamérica, se vieron favorecidos por la marcada disminución de los precios de los productos básicos, lo que contribuyó a la reducción de su déficit comercial.
- En el gráfico 23 se muestra la variación de los términos de intercambio. Cabe señalar que, si bien en promedio la región sufrió un deterioro de estos términos del 6,3%, en 2009, nueve países experimentaron mejoras en sus términos de intercambio (todos ellos de Centroamérica, excepto Haití y la República Dominicana). El Uruguay también es una excepción en América del Sur, donde los términos de intercambio de los demás países se reducen, aunque en forma moderada, salvo en la zona andina.

■ Gráfico 23 ■

América Latina y el Caribe: variación de los términos de intercambio de bienes FOB, 2008-2009
(Índice 2000=100)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), *Balance preliminar de las economías de América Latina y el Caribe, 2009* (LC/G.2424-P), Santiago de Chile, diciembre de 2009.

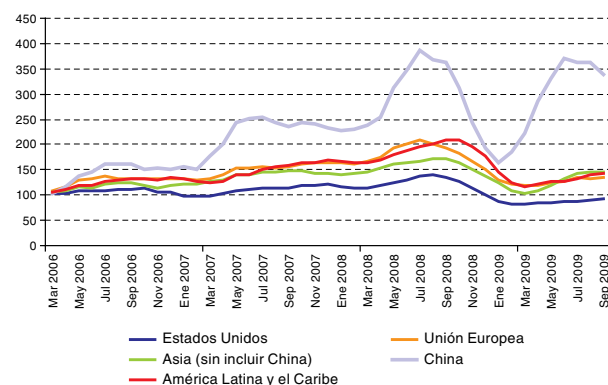
19. La contracción de las importaciones y las exportaciones se produjo en todos los destinos y orígenes de los flujos comerciales, si bien China muestra una recuperación mayor y llega a niveles anteriores a la crisis

- Mientras que en los tres primeros trimestres de 2009 las exportaciones a los Estados Unidos se redujeron un 32% y las destinadas a la Unión Europea un 33%, el comercio con Asia cayó un 12%, en tanto las exportaciones a China se redujeron solo un 2%.
- Estos datos ratifican la creciente importancia que ha adquirido China como destino de las exportaciones regionales.

■ Gráfico 24 ■

América Latina y el Caribe: evolución del valor de las exportaciones de bienes según principales destinos, marzo de 2006 a septiembre de 2009^a

(Índice marzo 2006=100)



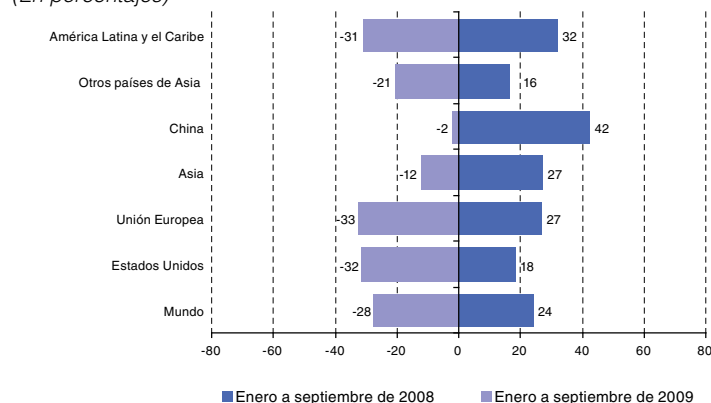
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información oficial de los países.

^a Los índices representan el promedio móvil de tres meses.

■ Gráfico 25 ■

América Latina y el Caribe: evolución del valor de las exportaciones de bienes según principales destinos, enero a septiembre de 2009 y enero a septiembre de 2008^a

(En porcentajes)



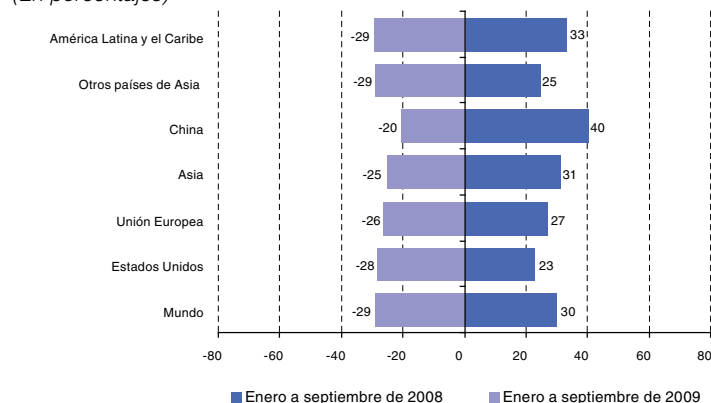
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información oficial de los países.

^a Mediciones con respecto a igual período del año anterior.

■ Gráfico 26 ■

América Latina y el Caribe: evolución del valor de las importaciones de bienes según principales destinos, enero a septiembre de 2009 y enero a septiembre de 2008^a

(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información oficial de los países.

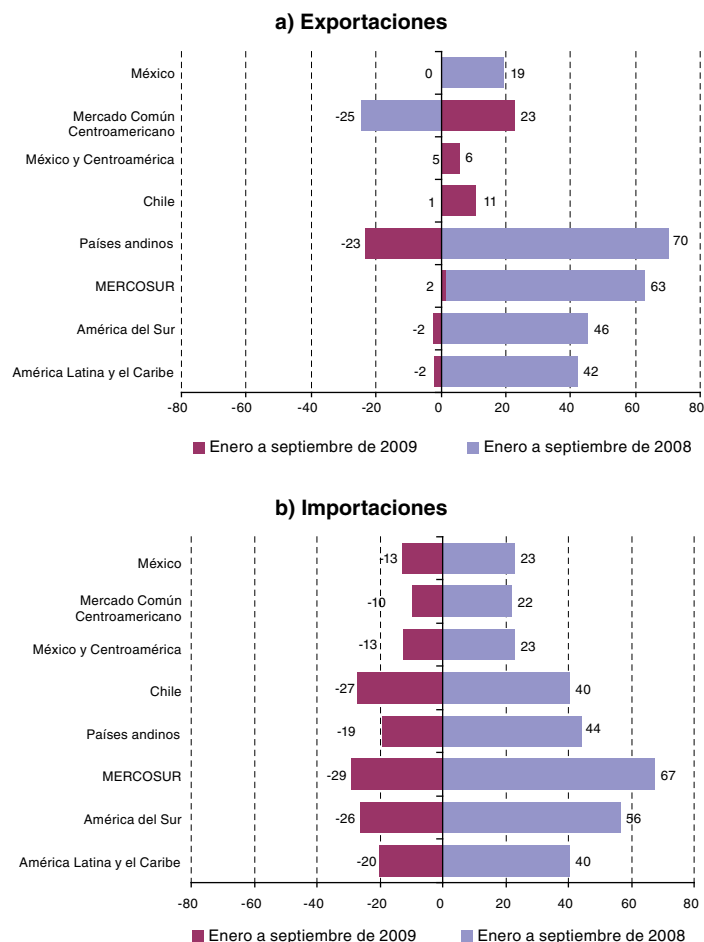
^a Mediciones con respecto a igual período del año anterior.

20. El dinamismo económico de Asia —y de China en particular— ha salido al rescate de las exportaciones de América Latina y el Caribe

- Las cifras de los tres primeros trimestres del año indican que son precisamente las importaciones de algunos productos básicos por parte de China las que estarían apuntalando las exportaciones de la región a ese país, cuya demanda de elevados volúmenes de materias primas continúa.
- Este fenómeno ha beneficiado sobre todo a varios países de América del Sur que son exportadores netos de materias primas, por lo que la subregión ha vuelto a registrar un superávit en el comercio bilateral con China. En cambio, México y Centroamérica continúan exhibiendo un déficit, lo que refleja la marcada asimetría de los flujos comerciales con China, producto de una estructura de exportaciones con mayor participación de manufacturas.

■ Gráfico 27 ■

América Latina y el Caribe: evolución del comercio de bienes con China, enero a septiembre de 2009 y enero a septiembre de 2008^a
(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información oficial de los países.

^a Mediciones con respecto a igual período del año anterior.

21. Asia, liderada por China, ha ganado una importante participación en los flujos comerciales de la región al tiempo que los Estados Unidos van perdiendo presencia relativa

- La desaceleración económica del período 2008-2009 tuvo como consecuencia la profundización del cambio de estructura que se estaba produciendo en el patrón exportador de la región. La participación de Asia, principalmente de China, aumentó tras la notable disminución del peso de los Estados Unidos.
- Después de los dos años de estancamiento (1998-1999) que se produjeron como efecto de la crisis asiática, los intercambios comerciales de América Latina y el Caribe con Asia se recuperaron. Desde entonces crecieron sostenidamente hasta la actual crisis financiera internacional.
- En 2008 el monto de las exportaciones de la región a Asia llegó a 105.000 millones de dólares, lo que equivalió a un 12% de las exportaciones totales de la región, en tanto la participación de las exportaciones a los Estados Unidos fue del 44% y la de las dirigidas a la Unión Europea del 15%.
- La relevancia de Asia como socio comercial es todavía mayor en las importaciones, lo que ha generado un creciente déficit comercial con esa región.
- Este hecho ha incentivado a varios países de la región a evaluar la posibilidad de avanzar en la concreción de tratados de libre comercio con países de esa zona. Asimismo, ha contribuido a generar inquietud en torno a las consecuencias del alto nivel de importaciones provenientes de Asia, debido a su efecto en la competitividad de las industrias nacionales de la región.

■ Cuadro 9 ■

América Latina y el Caribe: destino de las exportaciones

(En porcentajes de las exportaciones totales)

	2000	2006	2007	2008	Enero a septiembre de 2009
América Latina y el Caribe	19,0	16,9	18,0	19,3	18,0
Asia	5,0	9,7	11,5	11,8	14,6
China	1,1	3,4	4,8	5,3	7,6
Estados Unidos	61,0	51,2	47,0	44,4	42,3
Unión Europea	11,8	14,0	14,8	15,0	14,1

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información oficial de los países.

■ Cuadro 10 ■

América Latina y el Caribe: origen de las importaciones

(En porcentajes de las importaciones totales)

	2000	2006	2007	2008	Enero a septiembre de 2009
América Latina y el Caribe	15,1	20,0	20,2	20,7	20,4
Asia	10,9	22,2	23,3	23,5	24,4
China	1,8	8,4	9,8	10,6	11,6
Estados Unidos	55,0	35,4	33,2	31,5	32,1
Unión Europea	12,1	14,2	14,6	14,5	15,0

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información oficial de los países.