

TENDENCIAS DEL COMERCIO

N-°2, julio 2020




ALADI
Asociación Latinoamericana de Integración
Associação Latino-Americana de Integração

Esta publicación fue editada también como Documento Oficial con el código **ALADI/SEC/di 2909** de fecha 11 de agosto de 2020.

© 2020, Asociación Latinoamericana de Integración-ALADI

Montevideo, julio de 2020

TEL.: +598 24101121

FAX.: +598 24190649

Cebollati 1461 - Código Postal 11200

Montevideo – Uruguay

<http://www.aladi.org>

Los puntos de vista reseñados no pretenden reflejar las posiciones u opiniones de la ALADI ni de sus países miembros. Los usuarios pueden copiar, descargar e imprimir los contenidos de la publicación sin fines de lucro, respetando la integridad de la misma y sin realizar modificaciones, siempre que se mencione a sus autores como fuente del material.

Las consultas sobre la metodología empleada para la construcción de los indicadores presentados y las bases de datos utilizadas pueden realizarse a sgaladi@aladi.org.

Tabla de contenido

Introducción.....	3
1. La evolución de la pandemia en los países de la ALADI y sus principales socios comerciales.....	3
2. El comercio internacional de bienes de los países miembros de la ALADI con el mundo.....	5
3. El comercio intrarregional de bienes de los países miembros de la ALADI en el segundo trimestre del año	8
4. Evolución de los precios internacionales de los productos básicos.....	10
5. Comportamiento de los tipos de cambio	11
6. En síntesis	12
Bibliografía.....	13

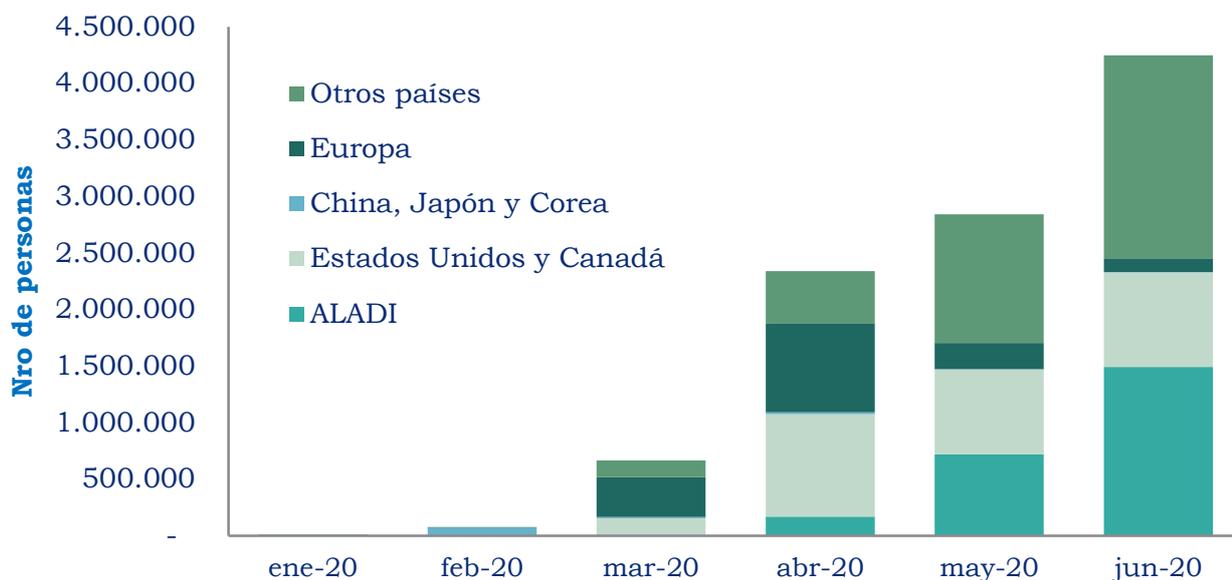
Introducción

Esta edición del boletín informativo sobre Tendencias del Comercio tiene como objetivo observar los cambios que en el comercio internacional de bienes de los países miembros de la Asociación se están produciendo como consecuencia de las medidas adoptadas para combatir la pandemia del COVID-19.

1. La evolución de la pandemia en los países de la ALADI y sus principales socios comerciales

A partir de marzo de 2020, el número de casos confirmados con COVID 19 en los países de la región se aceleró significativamente, como puede observarse en el Gráfico 1. Durante el mes de junio, el 35% de los casos confirmados a nivel mundial fueron detectados en los países miembros de la ALADI. Estas cifras reportan que para el periodo enero-junio la región ALADI tiene el 24% del total de casos confirmados en el mundo.

Gráfico 1. NÚMERO MENSUAL DE CASOS CONFIRMADOS DE COVID-19



Fuente: Secretaría General de la ALADI con base a datos de la OMS.

Como se puede apreciar en el Gráfico 1, la afectación de la pandemia, es variada y ha cambiado con el paso del tiempo. Mientras que en los meses de enero y febrero,

se encontraba concentrada en China, en marzo y abril, la situación sanitaria se deterioró fuertemente en Europa, Estados Unidos y Canadá.

Las medidas sanitarias adoptadas para detener la propagación del virus, han afectado severamente la actividad económica mundial y también el comercio de bienes y servicios, durante el primer semestre del año; y diferentes organismos internacionales informaron sobre una importante recesión. Al respecto, en junio, tanto el Banco Mundial (2020), como el FMI (2020) realizaron una actualización de sus proyecciones sobre el comportamiento de la economía mundial para este año y el próximo. En ambos casos, se prevé que la economía mundial registre este año una importante caída y que la recuperación será gradual.

En el caso del FMI, el escenario proyecta una caída más pronunciada en el nivel de actividad en las economías avanzadas que en las emergentes, como consecuencia del fuerte descenso de la producción en los Estados Unidos de América y en la Zona Euro. Dentro de las economías emergentes, se proyecta que la economía China no experimentará una recesión durante este año y crecerá vigorosamente durante el próximo. En el caso de América Latina y el Caribe, la contracción económica duplicará a la prevista a nivel mundial.

Cuadro 1. Proyecciones sobre la evolución de las principales variables de la economía mundial y regional para el año 2020

	Variación con respecto al año anterior (%)		
	2019	2020	2021
<i>Economía mundial</i>	2,9	-4,9	5,4
<i>Economías avanzadas</i>	1,7	-8,0	4,8
<i>Estados Unidos</i>	2,3	-8,0	4,5
<i>Zona Euro</i>	1,3	-10,2	6,0
<i>Economías emergentes</i>	3,7	-3,0	5,9
<i>China</i>	6,1	1,0	8,2
<i>India</i>	4,2	-4,5	6,0
<i>América Latina y el Caribe</i>	0,1	-9,4	3,7
<i>Comercio mundial bienes y servicios</i>	0,9	-11,9	8,0
<i>Economías avanzadas</i>	1,5	-13,4	7,2
<i>Emergentes</i>	0,1	-9,4	9,4
<i>Precios del petróleo</i>	-10,2	-41,1	3,8
<i>Precios de otras materias primas</i>	0,8	0,2	0,8

Fuente: Secretaría General de la ALADI con base en datos del FMI.

Por su parte, las cantidades comercializadas de bienes y servicios en el mundo caerán a más del doble (-11,9%), que la contracción prevista para la economía

mundial (-4,9%). A esta disminución en el volumen de bienes y servicios comercializados, se agrega el descenso de los precios de algunos productos básicos como es el caso del petróleo. Esta situación no afectaría a las materias primas no relacionadas con los combustibles, que mantendrían sus precios durante este año.

En 2021, se prevé que la economía mundial se recupere de la pérdida en el nivel de actividad que registrará en 2020, como resultado del crecimiento de las principales economías emergentes, mientras que en el caso de los Estados Unidos, la Zona Euro y América Latina, el crecimiento previsto no alcanzará a absorber la fuerte caída que se registrará durante este año.

2. El comercio internacional de bienes de los países miembros de la ALADI con el mundo

El *Indicador Oportuno de Exportaciones Totales de Bienes – ALADI*, que mide la evolución de las ventas de bienes que realizan los países miembros de la Asociación al mundo, descendió 23,9% en el segundo trimestre del año, con relación al mismo período del año anterior. En términos desestacionalizados, esto es, sin tener en cuenta las oscilaciones en el comportamiento del Indicador, asociadas a movimientos periódicos o estacionales, las exportaciones de los países miembros de la ALADI al mundo acentuaron su comportamiento recesivo, y disminuyeron 6,0% en el segundo trimestre del año con relación al primero, como se aprecia en el Gráfico 2.

Gráfico 2. EXPORTACIONES TOTALES DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA ALADI



Fuente: Secretaría General de la ALADI.

Dicho comportamiento obedece al fuerte impacto que la pandemia y las medidas aplicadas para combatirla tuvieron en algunos de los principales socios comerciales extrarregionales, como es el caso de los Estados Unidos, así como también a la paralización de la producción, la caída de la demanda y al descenso de los precios a nivel internacional.

Por otra parte, al observar la evolución mensual de las exportaciones totales, se constata una desaceleración en su ritmo de caída. En junio, las ventas totales de los países miembros de la ALADI al mundo disminuyeron 2% con relación al mes de mayo.

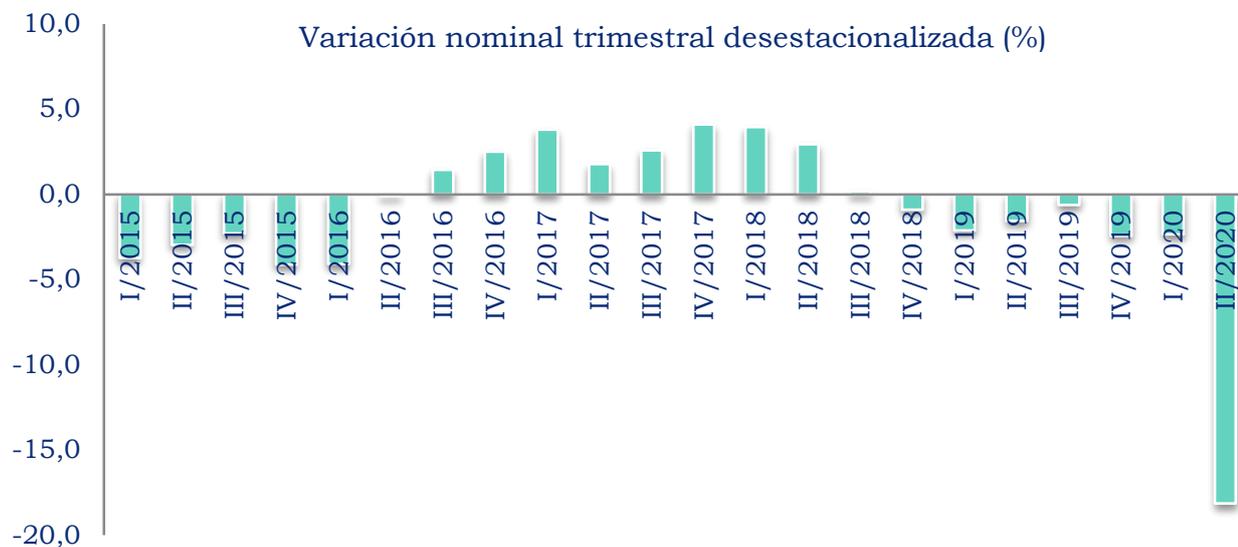
Gráfico 3. INDICADOR OPORTUNO DE EXPORTACIONES TOTALES - ALADI



Fuente: Secretaría General de la ALADI.

El *Indicador Oportuno de Importaciones Totales de Bienes - ALADI* que muestra la evolución de las compras de bienes que realizan los países miembros de la Asociación al mundo, disminuyó 31,6% en el período abril-junio de 2020 con relación al mismo período del año anterior. En términos desestacionalizados, las importaciones totales realizadas por los países miembros de la ALADI descendieron fuertemente (18,1%) en el trimestre abril-junio de 2020 con respecto al primer trimestre del año.

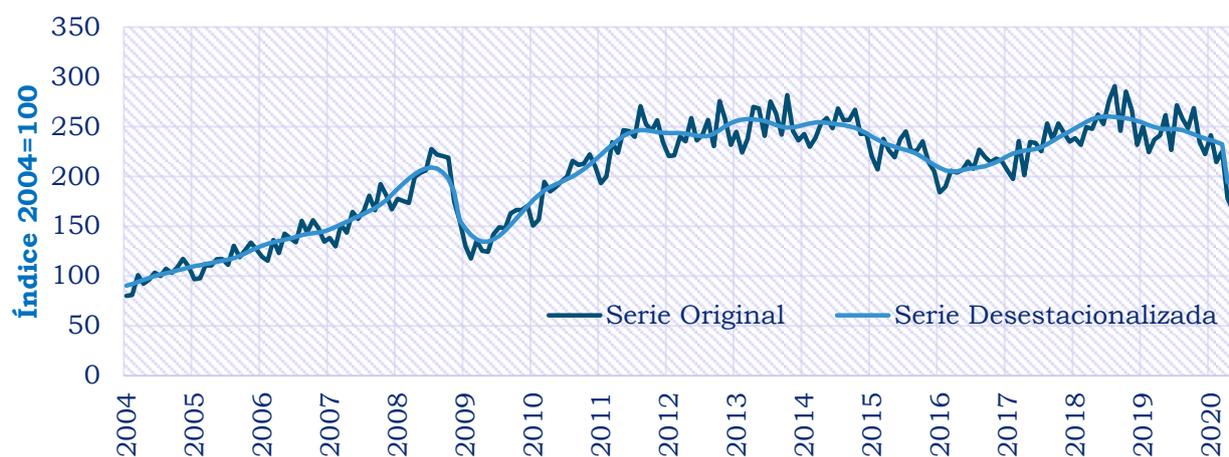
Gráfico 4. IMPORTACIONES TOTALES DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA ALADI



Fuente: Secretaría General de la ALADI.

Al igual que en el caso de las exportaciones, también el *Indicador Oportuno de Importaciones Totales de Bienes – ALADI*, desaceleró su caída en junio, donde disminuyó 1% con relación al mes de mayo, en términos desestacionalizados.

Gráfico 5. INDICADOR OPORTUNO DE IMPORTACIONES TOTALES - ALADI



Fuente: Secretaría General de la ALADI.

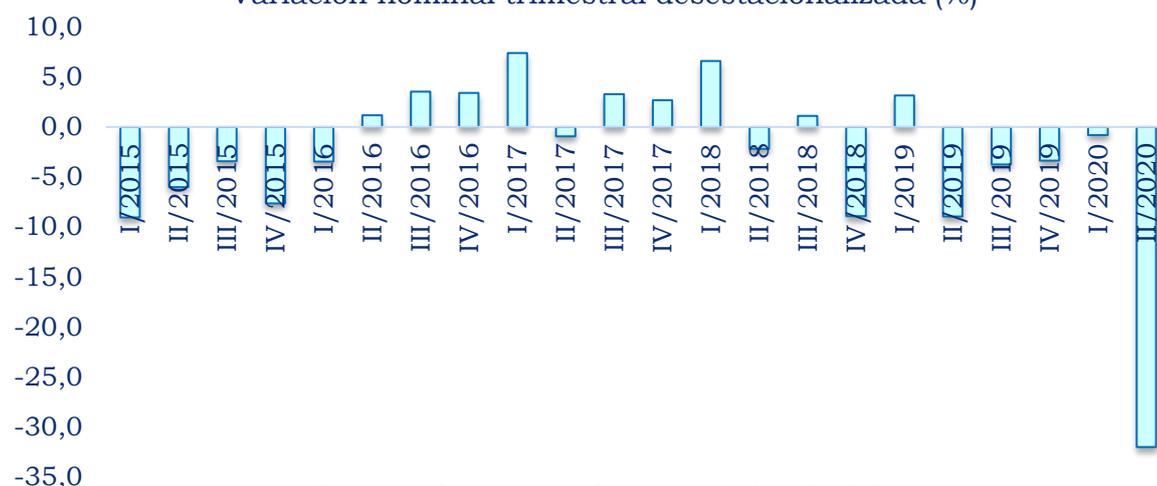
De manera general, las exportaciones y las importaciones totales de la ALADI, han tenido una fuerte contracción en el segundo trimestre del año con relación al mismo período del año 2019, y también con respecto al trimestre inmediato anterior durante 2020, sin tener en cuenta factores estacionales. No obstante ello, en el mes de junio se constata una desaceleración importante en el ritmo de caída.

3. El comercio intrarregional de bienes de los países miembros de la ALADI en el segundo trimestre del año

La profundización de la crisis sanitaria en los países miembros de la ALADI y las medidas aplicadas para combatirla, contribuyeron a agravar las dificultades que presentaban los flujos de comercio intrarregional. En el segundo trimestre de 2020, el *Indicador Oportuno de Comercio Intrarregional - ALADI* disminuyó 45,9% con relación al mismo trimestre del año anterior y 32% con respecto al trimestre enero-marzo de este año, medido en términos desestacionalizados.

Gráfico 6. INDICADOR OPORTUNO DE COMERCIO INTRARREGIONAL - ALADI

Variación nominal trimestral desestacionalizada (%)



Fuente: Secretaría General de la ALADI.

El fuerte descenso de los niveles de comercio intrarregional en el segundo trimestre se concentró en los meses de abril y mayo, mientras que en junio, el *Indicador Oportuno de Comercio Intrarregional - ALADI* registró un ligero incremento (1%) con relación al mes de mayo, medido en términos desestacionalizados.

Gráfico 7. INDICADOR OPORTUNO DE COMERCIO INTRARREGIONAL - ALADI



Fuente: Secretaría General de la ALADI.

4. Evolución de los precios internacionales de los productos básicos

Los precios de los productos básicos continuaron profundizando su caída durante el segundo trimestre del año. En el período abril-junio de este año, los precios descendieron 23,4%, en comparación al mismo período del año pasado. Como se puede apreciar en el Cuadro 2, los precios de los combustibles fósiles fueron los que impulsaron el descenso del Índice de Precios Internacionales de Productos Básicos, mientras que los precios de los metales preciosos, tradicional reserva de valor en tiempos de incertidumbre, son los que presentaron variaciones positivas.

Cuadro 2. Variación del Índice de Precios Internacionales de los Productos Básicos (%)

	Abr.-Jun./20- Ene.-Mar./20	Abr.-Jun./20- Oct.-Dic./19	Abr.-Jun./20- Abr.-Jun./19
Productos básicos total	-15,1	-21,3	-23,4
Alimentos y bebidas	-4,8	-3,5	-3,0
Metales básicos	-2,8	-5,4	-12,1
Metales preciosos	5,4	13,3	29,1
Combustibles	-35,1	-47,1	-50,3

Fuente: Secretaría General de la ALADI con base en datos del FMI.

5. Comportamiento de los tipos de cambio

En la medida en que la crisis sanitaria se profundizó en la región, en el segundo trimestre del año, la mayoría de los países miembros de la ALADI depreció su moneda para amortiguar los efectos sobre la balanza comercial y la cuenta corriente de la balanza de pagos; aunque no todos lo hicieron con la misma intensidad. Las diferencias que se presentan en materia de ajuste de los precios internos, así como en la evolución de los tipos de cambio, podrían generar modificaciones en los flujos de comercio regional.

Cuadro 3. Variación del Tipo de Cambio (%)

	Abr.-Jun./20- Ene.-Mar./20	Abr.-Jun./20- Oct.-Dic./19	Abr.-Jun./20- Abr.-Jun./19
<i>Argentina</i>	9,9	14,0	53,8
<i>Bolivia</i>	0,0	0,0	0,0
<i>Brasil</i>	20,8	30,2	37,1
<i>Chile</i>	2,5	9,0	20,4
<i>Colombia</i>	8,8	12,8	18,7
<i>México</i>	16,8	21,0	22,0
<i>Paraguay</i>	0,9	2,3	5,4
<i>Perú</i>	0,8	1,9	3,3
<i>Uruguay</i>	9,0	14,8	23,7
<i>Venezuela</i>	135,3	448,6	3.132,9

Fuente: Secretaría General de la ALADI con base en información oficial.

6. En síntesis

- ➔ Durante el segundo trimestre del año, el número de casos confirmados de COVID-19 en los países miembros de la ALADI se aceleró significativamente. El 35% de los casos confirmados a nivel mundial durante el mes de junio se detectaron en esta región.
- ➔ El agravamiento de la situación sanitaria y las medidas destinadas a combatirla tienen un impacto negativo muy importante sobre el nivel de actividad a nivel mundial y en las economías de América Latina, en particular. El FMI estima que en 2020, la producción de bienes y servicios finales a nivel mundial disminuiría 4,9% mientras que en América Latina y el Caribe, el descenso sería de 9,4%.
- ➔ Los Indicadores Oportunos de Exportaciones e Importaciones Totales de los países miembros de la ALADI tuvieron fuerte disminución en el segundo trimestre del año 2020 (23,9% y 31,6%, respectivamente) con relación al mismo período de 2019 y también con respecto al trimestre enero-marzo de 2020 (6% y 18%, respectivamente). Asimismo, los Indicadores Oportunos muestran una desaceleración del nivel de caída en el mes de junio con relación al mes de mayo de este año.
- ➔ El Indicador Oportuno de Comercio Intrarregional, registró una contracción muy severa (46%) en el segundo trimestre de 2020 con relación al mismo trimestre del año pasado, y de 32% en términos desestacionalizados con respecto al trimestre enero-marzo de este año.
- ➔ El fuerte descenso de los niveles de comercio intrarregional en el segundo trimestre se concentró en los meses de abril y mayo, mientras que en junio, el *Indicador Oportuno de Comercio Intrarregional - ALADI* registró un ligero incremento (1%) con relación al mes de mayo, medido en términos desestacionalizados.
- ➔ Los precios internacionales de los productos básicos disminuyeron 23,4% en el segundo trimestre del año 2020 con relación al mismo período del año anterior. Los precios de los alimentos y bebidas, y metales básicos fueron los que registraron las menores contracciones mientras que los precios de los combustibles fósiles registraron las mayores caídas. Los precios de los metales preciosos fueron los únicos que presentaron una variación positiva.
- ➔ Durante el segundo trimestre de este año, las monedas de algunos de los países miembros de la ALADI profundizaron su depreciación con relación al dólar estadounidense. Sin embargo, la intensidad del ajuste de los tipos de cambio no es la misma, lo que podría tener impacto en las corrientes comerciales.

Bibliografía

Banco Central de Chile. (s.f.). *Base de Datos Estadísticos*. Recuperado el 16 de julio de 2020 de <https://si3.bcentral.cl/siete>.

Banco Central del Uruguay. (2020). Comercio Exterior – Intercambio Comercial de bienes. Recuperado el 20 de julio de 2020 de <https://www.bcu.gub.uy/Estadisticas-e-Indicadores/Paginas/Intercambio-Comercial-.aspx>

Departamento Administrativo Nacional de Estadística. (2020). Estadísticas por tema: Comercio Internacional. DANE (Colombia). Recuperado el 22 de julio de 2020 de <https://www.dane.gov.co/index.php/estadisticas-por-tema/comercio-internacional>

Fundação Centro de Estudos do Comércio Exterior. (2020). *Boletins Funcex | Comércio Exterior: Índices de Preço e Quantum, Ano XXIV, n° 6*. Recuperado el 28 de julio de 2020, de https://www.funcex.org.br/publicacoes/boletins/pdf/BoletimComexFuncex_Junho2020.pdf

Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC) Argentina. (2020). *Informes técnicos. Vol 4, n°135. Comercio exterior. Vol.4, n°11. Intercambio comercial argentino*. Buenos Aires, Argentina: INDEC. Recuperado el 29 de julio de 2020, de <https://www.indec.gov.ar/indec/web/Nivel3-Tema-3-2>

Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI) México. (2020). *Instituto Nacional de Estadística y Geografía*. Recuperado el 27 de julio de 2020, de Balanza Comercial de Mercancías de México. Oportuno: <https://www.inegi.org.mx/datos/>

International Monetary Fund (IMF). (2020). *IMF Primary Commodity Prices*. Recuperado el 20 de julio de 2020, de IMF Primary Commodity Prices: <https://www.imf.org/en/Research/commodity-prices>

International Monetary Fund (IMF). (Junio de 2020). Informes de Perspectivas de la Economía Mundial. Actualización Junio de 2020. Recuperado el 24 de junio de 2020, de Informes de Perspectivas de la Economía Mundial. Actualización Junio 2020: <https://www.imf.org/es/Publications/WEO/Issues/2020/06/24/WEOUupdateJune2020>

Ministério da Economia, Brasil. (2020). *Comex Stat*. Recuperado el 25 de julio 2020, de Comex Stat: <http://comexstat.mdic.gov.br/es/home>

Organización Mundial de la Salud (OMS). (2020). Recuperado el 8 de julio de 2020, de http://www9.who.int/csr/don/archive/disease/coronavirus_infections/es/

Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria (SUNAT) Perú. (2020). *SUNAT*. Recuperado el 2 de abril de 2020, de SUNAT Estadísticas y Estudios: <http://www.sunat.gob.pe/estadisticasestudios/index.html>