



SISTEMA ECONÓMICO
LATINOAMERICANO
Y DEL CARIBE



Informe de evaluación del comercio intrarregional en América Latina y el Caribe 1980-2013

Relaciones Intrarregionales

*Secretaría Permanente del SELA
Caracas, Venezuela
Mayo de 2015
SP/Di No. 4-15*

Copyright © SELA, mayo de 2015. Todos los derechos reservados.
Impreso en la Secretaría Permanente del SELA, Caracas, Venezuela.

La autorización para reproducir total o parcialmente este documento debe solicitarse a la oficina de Prensa y Difusión de la Secretaría Permanente del SELA (sela@sela.org). Los Estados Miembros y sus instituciones gubernamentales pueden reproducir este documento sin autorización previa. Sólo se les solicita que mencionen la fuente e informen a esta Secretaría de tal reproducción.

C O N T E N I D O

PRESENTACIÓN

RESUMEN EJECUTIVO

3

INTRODUCCIÓN

7

I. COMPORTAMIENTO DE LAS EXPORTACIONES E IMPORTACIONES EN AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE

9

II. COMPORTAMIENTO DE LAS EXPORTACIONES E IMPORTACIONES LOS MECANISMOS TRADICIONALES DE INTEGRACIÓN

22

1. Comportamiento de las exportaciones e importaciones de la Comunidad Andina de Naciones (CAN)

22

2. Comportamiento de las Exportaciones e importaciones de la Comunidad del Caribe (CARICOM)

36

3. Comportamiento de las exportaciones e importaciones del Mercado Común Centroamericano (MCCA)

49

4. Comportamiento de las exportaciones e importaciones del Mercado Común Suramericano (MERCOSUR)

63

III. ESTUDIO COMPARATIVO DE LOS MECANISMOS DE INTEGRACIÓN

75

1. Estudio de las exportaciones por origen

75

2. Estudio de las exportaciones por destinos

78

3. Resumen y conclusiones

83

BIBLIOGRAFÍA

85

P R E S E N T A C I Ó N

El presente documento ha sido elaborado en cumplimiento de la Actividad I.1.3 del Programa de Trabajo del SELA para el año 2015, denominada "Informe de evaluación del comercio intrarregional en América Latina y el Caribe: 1980-2013".

Esta investigación es de tipo descriptiva y su objetivo central es evaluar la evolución de los flujos comerciales de bienes en América Latina y el Caribe durante el período 1980-2013, realizando una actualización al "Informe de evaluación de los acuerdos regionales de libre comercio en América Latina y el Caribe: 1980-2011" elaborado durante el año 2013.

El estudio consta de un Resumen Ejecutivo y tres secciones. En la primera sección, se realiza una descripción del comportamiento de los flujos comerciales de América Latina y el Caribe bajo una perspectiva comparativa con el desempeño de los intercambios comerciales mundiales y de la Asociación de Países del Sudeste Asiático (ASEAN).

En la segunda sección, se estudia la evolución de los intercambios comerciales de los mecanismos tradicionales de integración subregional: CAN, CARICOM, MCCA y MERCOSUR. En este apartado, se identifica además el desempeño de cada país en la dinámica comercial del bloque al que pertenecen.

En la tercera sección del trabajo se evalúa el desempeño de las relaciones comerciales entre los bloques tradicionales de integración subregional, así como la evolución de sus exportaciones en el contexto económico de América Latina y el Caribe.

La Secretaría Permanente del SELA agradece a Eduardo Piña y la asistencia en la investigación de Dylan Castillo, funcionarios de la Dirección de Estudios y Propuestas, por la dedicación a la elaboración de este documento.

RESUMEN EJECUTIVO

La promoción de los flujos comerciales intrarregionales ha sido tanto un objetivo como una herramienta fundamental del proceso de integración de América Latina y el Caribe. Las naciones de la región, reconociendo los importantes beneficios asociados a la ampliación de sus mercados nacionales, han establecido gradualmente condiciones preferenciales para el comercio regional.

Desde el año 1960, con la creación de la Asociación Latinoamericana de Libre Comercio (ALALC), se ha impulsado la configuración de espacios que faciliten el intercambio comercial de la región, a través de la eliminación progresiva de las trabas arancelarias. Es por ello que, en el propio 1960, las naciones centroamericanas deciden fortalecer sus vínculos de cooperación y complementariedad, y crean el Mercado Común Centroamericano (MCCA). Luego, el proyecto de integración regional continúa avanzando con el establecimiento de la Comunidad Andina de Naciones (CAN) en 1969, la creación de la Comunidad del Caribe (CARICOM por sus siglas en inglés) en 1973 y la posterior creación del MERCOSUR en 1991.

El alcance y la profundidad de los acuerdos comerciales establecidos en la región ha sido heterogéneo; cada mecanismo de integración subregional ha adoptado una dinámica comercial particular, influenciada por las desigualdades de las economías que los conforman. Con el transcurrir del tiempo, estas asimetrías se han afianzado, dificultando el logro de niveles superiores de integración regional.

Asimismo, estas asimetrías presentes a lo interno de la región han sido un factor determinante en la proliferación de acuerdos comerciales de corte bilateral entre las naciones latinoamericanas y caribeñas y el resto del mundo. Situación que condiciona el alcance y efecto de los instrumentos de comercio preferencial establecidos en la región. Aunado a esto, la persistencia de barreras no arancelarias al comercio y las deficiencias de la región en materia de logística e infraestructura, han limitado el crecimiento del comercio intrarregional, así como también la participación de las naciones latinoamericanas y caribeñas en el comercio mundial.

Con el propósito de profundizar el entendimiento de la dinámica de la integración comercial en la región, el SELA se embarca en la tarea de evaluar el desempeño de los flujos comerciales de bienes en América Latina y el Caribe durante el período 1980-2013, actualizando de esta forma el "Informe de evaluación de los acuerdos regionales de libre comercio en América Latina y el Caribe: 1980-2011", elaborado por la Secretaría Permanente durante el año 2013. El presente documento describe específicamente el comportamiento de los intercambios comerciales de bienes de la región en su conjunto y, asimismo, describe el comportamiento de los flujos comerciales de bienes de los mecanismos tradicionales de integración subregional: Comunidad Andina de Naciones (CAN), Comunidad del Caribe (CARICOM), Mercado Común Centroamericano (MCCA) y Mercado Común del Sur (MERCOSUR).

A pesar de ser una actualización del "Informe de evaluación de los acuerdos regionales de libre comercio en América Latina y el Caribe: 1980-2011" realizado en 2013, el presente documento incorpora varios elementos que pretenden agregar valor al instrumental analítico previamente construido por la Secretaría Permanente. En particular, el documento añade **(i)** una evaluación del desempeño de cada país en la dinámica comercial del mecanismo de integración subregional al cual pertenece. Asimismo, el documento incorpora **(ii)** una descripción detallada del comportamiento de las exportaciones, por origen y destino, de los mecanismos tradicionales de integración subregional. Adicionalmente, el presente documento realiza **(iii)** una evaluación de la importancia relativa de los destinos geográficos receptores de las exportaciones de cada

4

mecanismo de integración subregional, así como una **(iv)** descripción del comportamiento temporal de los intercambios comerciales bilaterales entre los bloques tradicionales de integración subregional.

El documento es fundamentalmente de corte descriptivo y, en aras de facilitar su comprensión, se estructura en tres secciones o bloques temáticos, más una introducción. En la primera sección se estudia el desempeño de las exportaciones de la región latinoamericana y caribeña en su conjunto y se comparan con la evolución de los intercambios comerciales mundiales y con la evolución de los flujos comerciales de la Asociación de Países del Sudeste Asiático (ASEAN).

En la segunda sección se evalúa el desempeño de las exportaciones de los mecanismos tradicionales de integración subregional: CAN, CARICOM, MCCA y MERCOSUR. Para este propósito los flujos comerciales se han clasificado en tres categorías: Los intercambios realizados entre socios de un mismo mecanismo subregional, denominados flujos intra-bloque; los intercambios con otros países de la región latinoamericana y caribeña (no miembros del mismo bloque comercial) y los flujos comerciales con el resto del mundo. Adicionalmente, se detalla la participación de los países miembros en la dinámica comercial de cada mecanismo de integración.

Con el propósito de enriquecer el poder explicativo del estudio, en la tercera sección del trabajo se evalúa el desempeño de las relaciones comerciales entre los bloques tradicionales de integración subregional, así como la evolución de sus exportaciones en el contexto económico de América Latina y el Caribe.

Tomando en cuenta la elevada cantidad de información que este informe agrupa y procesa, el documento se aleja del esquema tradicional de evaluación, desarrollo argumentativo y conclusiones generales. En cambio, el informe incorpora en cada sección un conjunto de conclusiones pertinentes al tema inmediatamente tratado. De esta forma, por ejemplo, los lectores cuyo interés primario se centre en la evolución de los flujos comerciales de los mecanismos subregionales de integración encontrarán un apartado de conclusiones específicamente dirigido al tema de su interés.

A continuación se presentan los hallazgos más destacados del documento, obtenidos del estudio de los flujos comerciales de la región y sus mecanismos de integración en el período 1980-2013:

En relación a la evolución de los flujos comerciales de Latinoamérica y el Caribe y su participación en el contexto económico global, el estudio identifica que:

- En el período 1980-2013, la tasa de crecimiento anual promedio de las exportaciones de la región en términos nominales fue de 8,24%, ubicándose por encima de la tasa de variación promedio anual reportada por los intercambios comerciales en términos reales de 5,53%. De esta forma se evidencia el significativo impacto del incremento en los precios de las materias primas, ocurrido con mayor incidencia en las últimas dos décadas por acelerado crecimiento de la demanda global.
- Durante el período en estudio (1980-2013), las exportaciones nominales intrarregionales se aceleraron, en promedio, a una tasa anual de 9,33%, superior a la variación promedio anual de las exportaciones extrarregionales que se ubicó en 8,09%.
- En la serie descrita, la tasa de crecimiento promedio anual del volumen de las exportaciones intrarregionales, medido a través de las exportaciones en términos reales, fue de 6,48%, superior a la variación promedio anual del volumen de los flujos extrarregionales que se ubicó en 5,41%. Es decir, el comercio intrarregional creció (en promedio) más rápido que el

- comercio extrarregional entre 1980 y 2013, no solo a consecuencia del incremento en precios, sino también como consecuencia directa de un incremento en volumen.
- Durante el período en estudio, la dependencia de las exportaciones regionales de los bienes primarios descendió progresivamente. En 1980, la participación promedio de los bienes primarios en las exportaciones totales de la región fue de 83,3%, mientras en 2013 esta razón se redujo a 53%. Sin embargo, el incremento en los precios de las materias primas, experimentado durante las últimas dos décadas, originó un repunte en las exportaciones de recursos naturales impactando negativamente el desempeño de los flujos de bienes manufacturados.
 - En el período 1980-2013, la participación promedio de las exportaciones en el Producto Interno Bruto de América Latina y el Caribe fue de 14,86%, inferior a la participación promedio de las exportaciones en el PIB de la ASEAN de 47,67% y del promedio mundial de 19,09%. Es decir, a pesar de su rápido crecimiento, las exportaciones de América Latina y el Caribe se mantienen en niveles bajos, en términos relativos a los grupos de control seleccionados.
 - Durante el período 1980-2013, la participación de las exportaciones de América Latina y el Caribe en el comercio global creció tímidamente, al ubicarse en 1980 en una cuota de 5,33% y en 2013 en una participación de 5,98%. Por el contrario, el rol de los flujos comerciales de la ASEAN en el comercio mundial sí logró crecer sistemáticamente, al ubicarse en 1980 en una cuota de 3,92% y ya para 2013 logra una participación de 6,93% del comercio mundial.

En cuanto al comportamiento de los flujos comerciales de los mecanismos tradicionales de integración subregional y su evolución en la dinámica comercial de la región, se obtiene que:

- En el subperíodo 1998-2013, los países miembros de los bloques de integración subregional estudiados, agrupan poco más de la mitad (53,94%) de las exportaciones totales de América Latina y el Caribe.
- Durante el subperíodo 1998-2013, el MERCOSUR concentró, en promedio, 31,74% de las exportaciones totales de la región, convirtiéndose en el mecanismo de integración subregional con mayor participación en los flujos comerciales de América Latina y el Caribe. Seguidamente, y con una cuota de 15,87% de las exportaciones totales de la región, se ubica la CAN, custodiada por el MCCA y la CARICOM con participaciones de 3,63% y 2,7%, respectivamente.
- En el período 1980-2013, los países del MERCOSUR concentran, en promedio, 58,75% de las exportaciones totales de los mecanismos evaluados. Por su parte, la CAN agrupa, en promedio, 29,38%, el MCCA 6,86% y la CARICOM 5,01%.
- La participación de los mecanismos de integración en los flujos comerciales regionales presenta marcadas asimetrías. Durante el subperíodo 1998-2013 la participación del MERCOSUR en el comercio regional es, en promedio, 5 veces la suma de las cuotas del MCCA y la CARICOM.
- En el período 1980 - 2013, todos los mecanismos de integración subregional evaluados destinan una proporción mayoritaria de sus exportaciones hacia el resto del mundo. Asimismo, en el período 1998 - 2013, la CAN (75,75%) y la CARICOM (72,75%) son los mecanismos de integración subregional que destinan una proporción superior de sus exportaciones totales hacia el resto del mundo.
- En el período 1980-2013, el bloque de integración con mayor crecimiento promedio anual de los flujos comerciales hacia el resto del mundo es el MERCOSUR, con una tasa de 9,39%. Por el contrario, el mecanismo con menor variación promedio anual de sus exportaciones al resto del mundo fue la CAN, con una tasa de 5,65%.

6

- En el subperíodo 1998-2013, el bloque de integración subregional que, en promedio, concentra una proporción superior de sus exportaciones hacia el resto de la región es la CAN (14,75%).
- En el período 1980-2013, el mecanismo de integración con un mayor crecimiento anual promedio de sus flujos de exportación hacia el resto de América Latina y el Caribe es la CARICOM, con una tasa de 12,58%. Para el mismo período, la CAN es el mecanismo de integración subregional con menor dinamismo de sus exportaciones al resto de la región, con una tasa de variación anual promedio de 9,80%.
- Durante el período 1980-2013, las exportaciones de bienes primarios del MERCOSUR alcanzaron un promedio anual de participación de 57,6% de sus exportaciones totales, convirtiéndose en el mecanismo de integración subregional con menor dependencia promedio de sus exportaciones de recursos naturales. En lo que respecta al resto de los bloques comerciales, la participación de las exportaciones primarias en las exportaciones totales alcanzó en el MCCA una cuota de 64,4%, en la CARICOM 62,9% y en la CAN 80,7%, siendo este último, el mecanismo con mayor dependencia de las exportaciones de recursos naturales.
- Durante el período en estudio, las exportaciones de la CARICOM constituyen, en promedio, 37,53% del PIB del bloque, convirtiéndose en el mecanismo de integración cuyas exportaciones reportan un mayor dinamismo en su actividad económica. En segundo lugar, se ubica el MCCA con un sector exportador que concentra, en promedio, 20,28% de la economía del bloque, seguido por la CAN con exportaciones que agrupan, en promedio, 18,38% del PIB del mecanismo y finalmente el MERCOSUR con un sector exportador que concentra 10,02% del PIB del bloque comercial.
- Durante el período 1980-2013, el mecanismo de integración subregional cuyas exportaciones tienen la mayor participación media anual en el comercio global es el MERCOSUR, concentrando 1,64% de las exportaciones globales. Por su parte la CAN agrupó un promedio de 0,99% de los intercambios mundiales, la CARICOM 0,22% y el MCCA 0,19%.

En cuanto al desempeño de los flujos comerciales entre los mecanismos tradicionales de integración y el comportamiento de sus países miembros se halla que:

- En el subperíodo 1998-2013, el mecanismo de integración que, en promedio, destina una mayor proporción de sus exportaciones en el comercio intra-bloque es el MCCA (21,25%).
- El mecanismo de integración subregional con mayor tasa de crecimiento promedio de sus exportaciones intra-bloque fue el MERCOSUR, con una tasa media de aceleración anual de 11,08%. Por el contrario, el bloque comercial con menor variación promedio anual en sus flujos internos, fue el MCCA con una tasa de 6,89%.
- El MERCOSUR es el principal destino de las exportaciones de la CAN y la CARICOM.
- La CAN es el destino regional con mayor demanda de las exportaciones del MERCOSUR.
- Las exportaciones del MCCA, cuyos destinos son los más diversificados, tienen como principales mercados regionales la CAN y la CARICOM. Sin embargo, a pesar de que históricamente las exportaciones del MCCA al MERCOSUR han sido relativamente bajas, desde el año 2010 éstas se han expandido significativamente.

INTRODUCCIÓN

La promoción de los flujos comerciales intrarregionales ha sido tanto un objetivo como una herramienta fundamental del proceso de integración de América Latina y el Caribe. Las naciones de la región, reconociendo los importantes beneficios asociados a la ampliación de sus mercados nacionales, han establecido gradualmente condiciones preferenciales para el comercio regional.

Desde el año 1960, con la creación de la Asociación Latinoamericana de Libre Comercio (ALALC), se ha impulsado la configuración de espacios que faciliten el intercambio comercial de la región, a través de la eliminación progresiva de las trabas arancelarias. Es por ello que, en el propio 1960, las naciones centroamericanas deciden fortalecer sus vínculos de cooperación y complementariedad, y crean el Mercado Común Centroamericano (MCCA). Luego, el proyecto de integración regional continúa avanzando con el establecimiento de la Comunidad Andina de Naciones (CAN) en 1969, la creación de la Comunidad del Caribe (CARICOM por sus siglas en inglés) en 1973 y la posterior creación del MERCOSUR en 1991.

El alcance y la profundidad de los acuerdos comerciales establecidos en la región ha sido heterogéneo; cada mecanismo de integración subregional ha adoptado una dinámica comercial particular, influenciada por las desigualdades de las economías que los conforman. Con el transcurrir del tiempo, estas asimetrías se han afianzado, dificultando el logro de niveles superiores de integración regional.

Asimismo, estas asimetrías presentes a lo interno de la región han sido un factor determinante en la proliferación de acuerdos comerciales de corte bilateral entre las naciones latinoamericanas y caribeñas y el resto del mundo. Situación que condiciona el alcance y efecto de los instrumentos de comercio preferencial establecidos en la región. Aunado a esto, la persistencia de barreras no arancelarias al comercio y las deficiencias de la región en materia de logística e infraestructura, han limitado el crecimiento del comercio intrarregional, así como también la participación de las naciones latinoamericanas y caribeñas en el comercio mundial.

En el contexto global, América Latina y el Caribe ha logrado mejorar su posicionamiento externo durante la última década, como consecuencia del incremento de la demanda de materias primas provocado por el impulso de las economías emergentes. Sin embargo, esta situación ha provocado la especialización productiva y exportadora de la región hacia bienes primarios de poco contenido agregado y han incrementado la dependencia externa de la región.

Con el avance de la globalización y el desarrollo de las cadenas de valor, el comercio internacional se ha convertido en una importante fuente de crecimiento económico. Los países que han potenciado una transformación productiva hacia la generación de bienes con mayor contenido tecnológico han aprovechado en gran medida los beneficios de una mayor apertura externa. En esta materia, la región mantiene aún importantes desafíos en materia de infraestructura logística y una mayor articulación en materia regulatoria, en los cuales deberá trabajar para mejorar su inserción en el comercio global.

Con el propósito de profundizar el entendimiento de la dinámica de la integración comercial en la región, el SELA se embarca en la tarea de evaluar el desempeño de los flujos comerciales de bienes en América Latina y el Caribe durante el período 1980-2013, actualizando de esta forma el "Informe de evaluación de los acuerdos regionales de libre comercio en América Latina y el Caribe: 1980-2011", elaborado por la Secretaría Permanente durante el año 2013. El presente documento describe específicamente el comportamiento de los intercambios comerciales de bienes de la

8

región en su conjunto y, asimismo, describe el comportamiento de los flujos comerciales de bienes de los mecanismos tradicionales de integración subregional: Comunidad Andina de Naciones (CAN), Comunidad del Caribe (CARICOM), Mercado Común Centroamericano (MCCA) y Mercado Común del Sur (MERCOSUR).

La investigación es de tipo descriptiva y se estructura fundamentalmente en tres secciones. En la primera sección se estudia el desempeño de las exportaciones de la región latinoamericana y caribeña en su conjunto y se compara con la evolución de los intercambios comerciales mundiales y con la evolución de los flujos comerciales de la Asociación de Países del Sudeste Asiático (ASEAN).

En la segunda sección se evalúa el desempeño de las exportaciones de los mecanismos tradicionales de integración subregional: CAN, CARICOM, MCCA y MERCOSUR. Para este propósito los flujos comerciales se han clasificado en tres categorías: Los intercambios realizados entre socios de un mismo mecanismo subregional, denominados flujos intra-bloque; los intercambios con otros países de la región latinoamericana y caribeña (no miembros del mismo bloque comercial) y los flujos comerciales con el resto del mundo. Adicionalmente, se detalla la participación de los países miembros en la dinámica comercial de cada mecanismo de integración.

Con el propósito de enriquecer el poder explicativo del estudio, en la tercera sección del trabajo se evalúa el desempeño de las relaciones comerciales entre los bloques tradicionales de integración subregional, así como la evolución de sus exportaciones en el contexto económico de América Latina y el Caribe.

Tomando en cuenta la elevada cantidad de información que este informe agrupa y procesa, cada apartado contiene sus propias conclusiones en las que se pueden apreciar, de forma resumida, los hallazgos más relevantes de la evaluación realizada.

I. COMPORTAMIENTO DE LAS EXPORTACIONES E IMPORTACIONES EN AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE

En esta sección se describe el comportamiento de los flujos comerciales agregados de América Latina y el Caribe¹. Para ello, se realiza un estudio detallado del desempeño de las relaciones comerciales intrarregionales (entre los países latinoamericanos y caribeños) y extrarregionales (hacia el resto del mundo), valoradas en términos nominales y reales². El uso de ambas valoraciones permitirá obtener una aproximación más robusta que posibilite la distinción del comportamiento del volumen de los bienes transados y el impacto que las variaciones en los precios tienen sobre el comercio de la región.

De igual forma, esta sección contempla la realización de ejercicios comparativos donde se evalúa el desempeño comercial de la región en el contexto económico global y frente al comportamiento del comercio internacional de la Asociación de Países del Sudeste Asiático (ASEAN).

La investigación comprende la evaluación del período 1980-2013 a través del uso de datos con frecuencia anual. Para ello, y con el propósito de facilitar el abordaje de la información, la descripción de los resultados obtenidos se dividirá en tres subperíodos: 1980-1989, 1990-1999 y 2000-2013, concentrando mayores esfuerzos en el estudio de la dinámica comercial de los años 2012 y 2013.

a) Exportaciones en términos nominales

Los gráficos 1 y 2 muestran el comportamiento de las exportaciones intrarregionales y extrarregionales en términos nominales. Durante el subperíodo 1981-1989 las exportaciones intrarregionales crecieron a una tasa anual promedio de 1,36% mientras las exportaciones al resto del mundo se aceleraron a una tasa anual promedio superior de 2,69%. Seguidamente, para el subperíodo 1990-1999 las exportaciones entre los países latinoamericanos y caribeños crecieron a un ritmo promedio anual de 11,39% mientras los flujos al resto del mundo lo hicieron en 10,28%. Finalmente, durante el subperíodo 2000-2013, las exportaciones intrarregionales lograron la mayor aceleración del período al alcanzar una tasa de crecimiento anual promedio de 12,99% que se ubicó por encima del 9,99% experimentado por las exportaciones extrarregionales. Ciertamente, las exportaciones intrarregionales reportan una mayor volatilidad en su desempeño, aunque puede apreciarse una fuerte correlación (0,783) en el comportamiento de las tasas anuales de crecimiento de ambos flujos.

El crecimiento de la economía mundial experimentado desde finales de la década de los noventa, impulsado principalmente por el mayor dinamismo de las economías emergentes, ha permitido un persistente mejoramiento en los términos de intercambio de la región apoyado en el incremento en la demanda global de materias primas. Como se puede apreciar en los gráficos 1 y 2, la desaceleración económica mundial experimentada durante los años 2008 y 2009, impactó negativamente los flujos comerciales internos y al resto del mundo, sufriendo estos la caída más significativa del período evaluado (por debajo de -20%). Sin embargo, a partir del año 2010 la

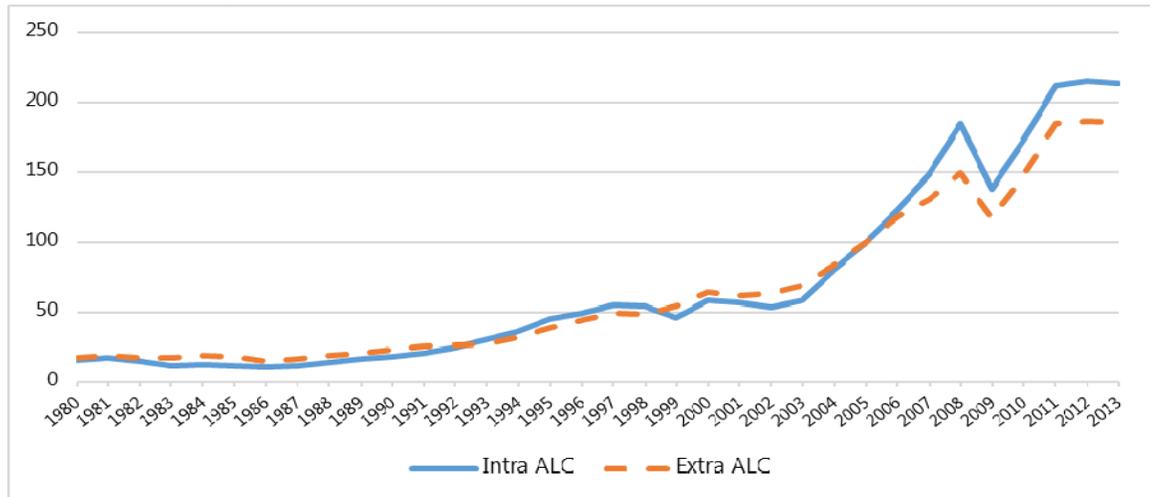
¹ Dentro del estudio se incluyen los siguientes países: Argentina, Bahamas, Barbados, Belice, Bolivia, Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, Cuba, Dominica, Ecuador, El Salvador, Granada, Guatemala, Guyana, Haití, Honduras, Jamaica, México, Nicaragua, Panamá, Paraguay, Perú, San Cristóbal y Nieves, Santa Lucía, San Vicente y las Granadinas, República Dominicana, Surinam, Trinidad y Tobago, Uruguay y Venezuela. Por falta de información no se incorporaron en el análisis los datos de las exportaciones de Antigua y Barbuda.

² En términos nominales la valoración de las exportaciones se realiza a precios corrientes, es decir, a precios del año en estudio. En tanto que, en términos reales, las exportaciones se valoran a precios de un año base seleccionado. Para efectos de este trabajo el año base de los flujos reales será el año 2005.

10

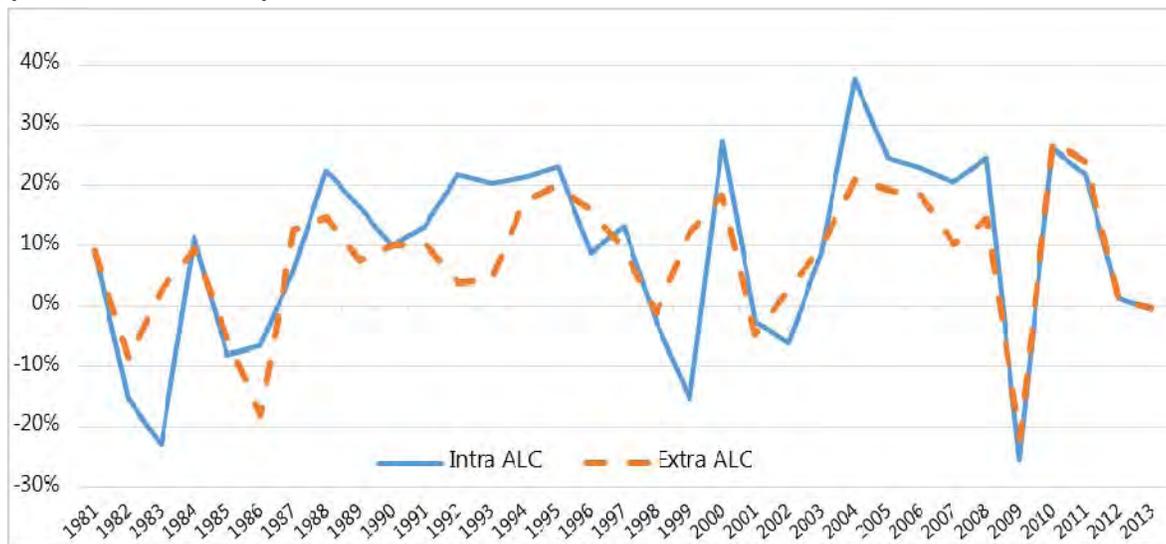
economía global comienza a experimentar signos de recuperación, reactivándose, aunque a un ritmo inferior, la demanda de materias primas y los flujos comerciales de la región.

GRÁFICO 1
América Latina y el Caribe: Exportaciones en términos nominales
(Índice 2005=100)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI). Cálculos propios.

GRÁFICO 2
América Latina y el Caribe: Exportaciones en términos nominales
(Tasa de variación %)



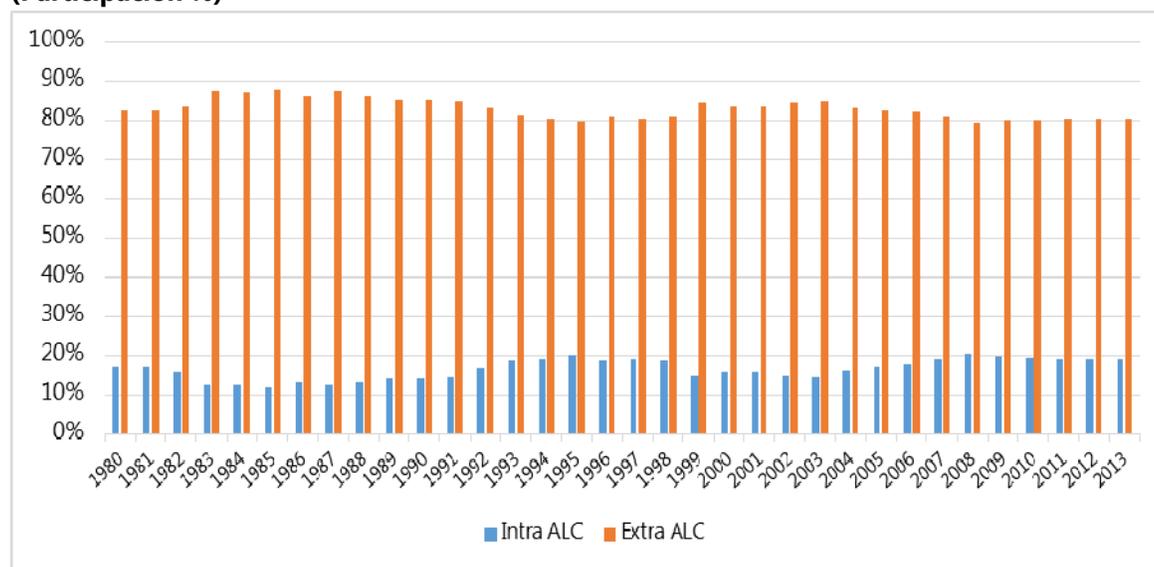
Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI). Cálculos propios.

En el gráfico 3 se puede apreciar la participación de las exportaciones intrarregionales y al resto del mundo en total de las exportaciones totales de América Latina y el Caribe. Claramente, las exportaciones extrarregionales superan en gran medida los flujos internos de la región. En el subperíodo 1980-1989 las exportaciones extrarregionales representaron, en promedio, 86% del total, mientras los flujos intrarregionales promediaron el 14% restante. En cuanto a los

subperíodos 1990-1999 y 2000-2013, las exportaciones al resto del mundo significaron, en promedio, 82% del total y las intrarregionales el 18% restante.

De acuerdo a Sela (2014), las principales causas de la debilidad del comercio intrarregional se hallan en la persistencia en la aplicación de barreras no arancelarias, en las deficiencias en infraestructura logística interna y el incremento en la demanda global de materias primas, y su superación demandará niveles superiores de cooperación y coordinación regional.

GRÁFICO 3
América Latina y el Caribe: Comercio Intra/Extrarregional
(Participación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI). Cálculos propios.

b) Exportaciones en términos reales³

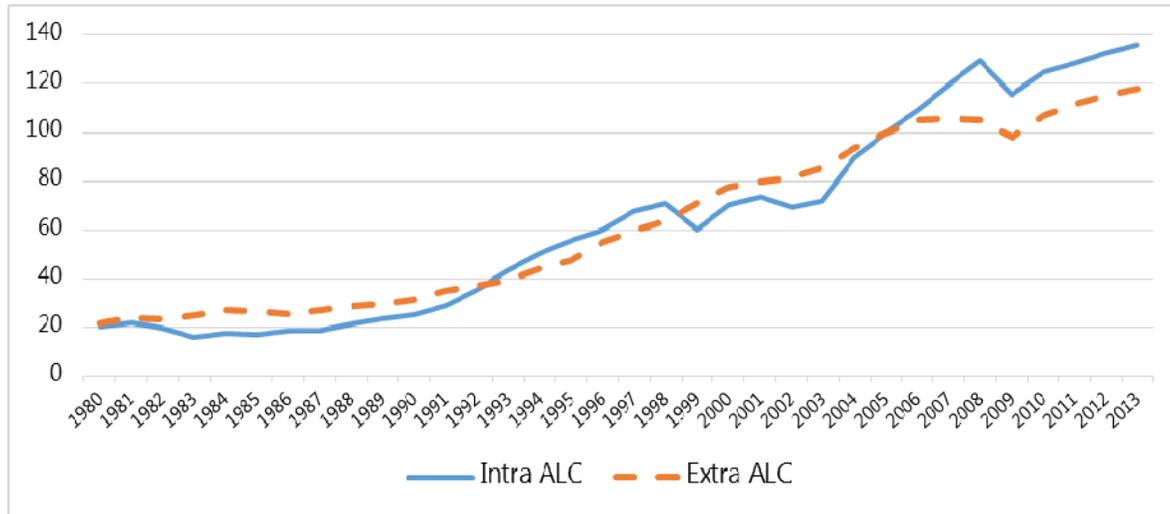
Los gráficos 4 y 5 muestran el comportamiento de las exportaciones intrarregionales y extrarregionales en términos reales. Durante el período 1980-2013, las exportaciones intrarregionales reales promediaron un crecimiento promedio anual de 6,48%, mientras las extrarregionales aumentaron en promedio a una tasa de 5,41% cada año. Durante el subperíodo 1981-1989 las exportaciones internas en términos reales crecieron en promedio de 2,33% anual, mientras las extrarregionales lo hicieron a una tasa media anual de 3,73%. Para el subperíodo 1990-1999, los flujos internos crecieron en 10,39% al año superando el promedio de 9,26% de los flujos externos. Por último, en el subperíodo 2000-2013 los flujos intrarregionales crecieron en promedio 6,75% ubicándose por encima de la media anual de 3,75% de las exportaciones extrarregionales.

Al igual que en el caso de las exportaciones nominales, los intercambios intrarregionales muestran una mayor volatilidad, con comportamientos anuales que alcanzan tasas de -18% (año 1983) y 24% (año 2004).

³ Las exportaciones en términos reales se obtienen como resultado de la división de las exportaciones nominales entre los deflatores del comercio exterior (con año base 2005) obtenidos del CEPALSTAT de la CEPAL.

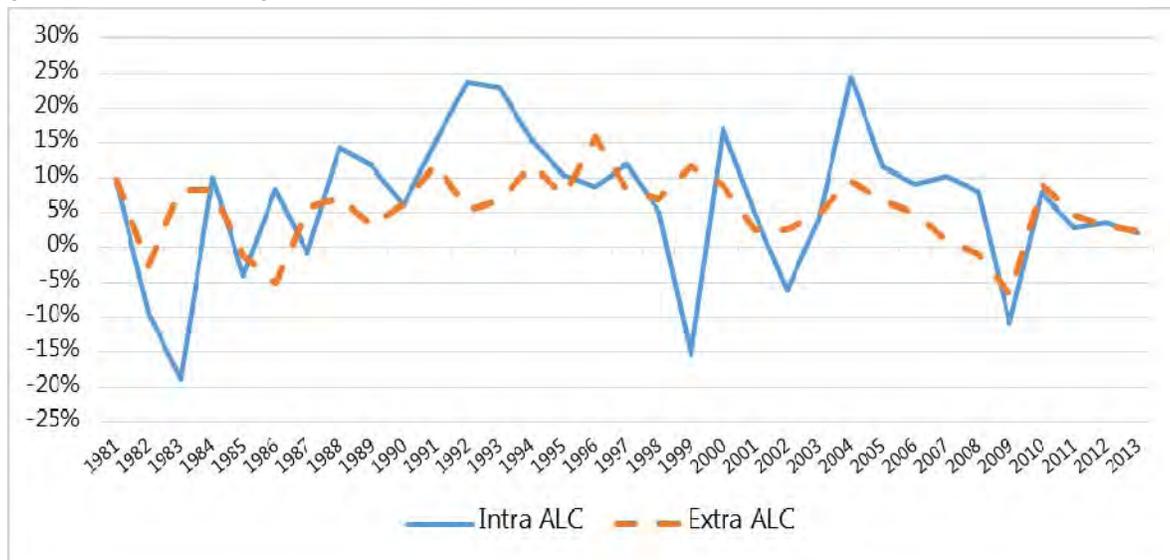
12

GRÁFICO 4
América Latina y el Caribe: Exportaciones en términos reales
(índice 2005=100)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI) y del CEPALSTAT de la CEPAL. Cálculos propios.

GRÁFICO 5
América Latina y el Caribe: Exportaciones en términos reales
(Tasa de variación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI) y del CEPALSTAT de la CEPAL. Cálculos propios.

c) Exportaciones reales versus nominales

En los gráficos 6 y 7 se compara el desempeño de las exportaciones intrarregionales y extrarregionales nominales y reales. En lo que respecta a las exportaciones dentro de la región, durante el subperíodo 1981-1989 las exportaciones en términos nominales crecieron con un promedio anual de 1,36% ubicándose por debajo del desempeño en términos reales de 2,33%. En el subperíodo 1990-1999 varía el comportamiento, observándose un incremento superior en las

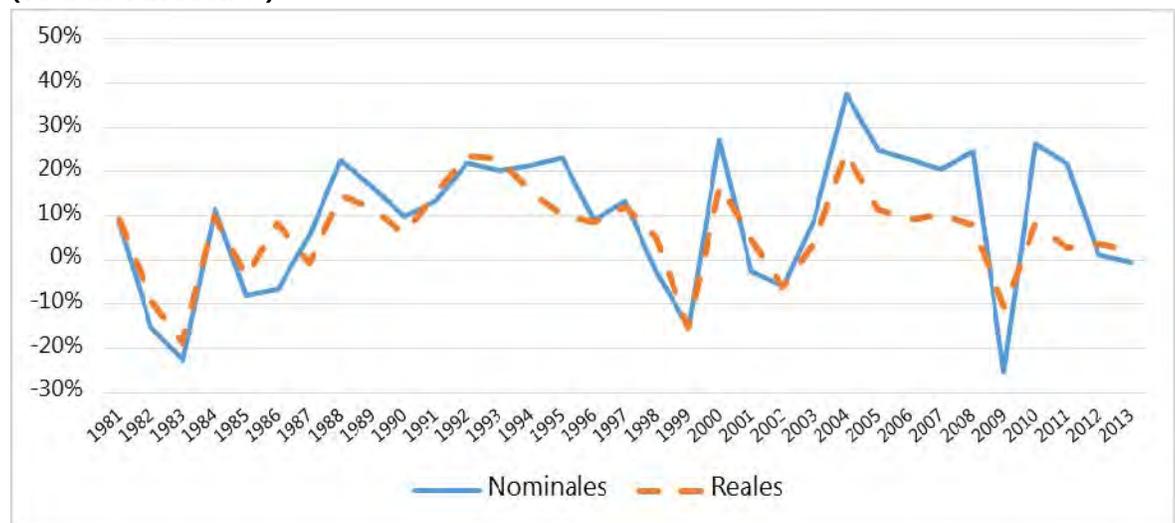
exportaciones nominales al reportar un promedio anual de 11,39% en contraste al 10,39% reportado por las exportaciones reales. Finalmente en el subperíodo 2000-2013 el crecimiento promedio de las exportaciones nominales fue de 12,99% al año, duplicando la tasa de incremento promedio de las exportaciones reales de 6,35%.

De igual forma, en cuanto a las exportaciones extrarregionales (Gráfico 7), durante el subperíodo 1981-1989 las exportaciones nominales crecieron 2,69% al año, ubicándose por debajo del incremento promedio de las exportaciones reales en el mismo periodo de 3,76%. Asimismo, durante los subperíodos 1990-1999 y 2000-2013, el crecimiento promedio de las exportaciones en términos nominales se ubicó en 10,28% y 9,99% respectivamente, superando el rendimiento anual promedio de las exportaciones reales cuyo incremento fue de 9,26% y 3,75% durante los mismos subperíodos.

El desempeño de las exportaciones nominales (tanto para las exportaciones intrarregionales como para las extrarregionales) presenta una evolución más errática y volátil, pues el comportamiento de los precios de los productos transados, magnifica el impacto coyuntural de los cambios en los mercados sobre los flujos comerciales.

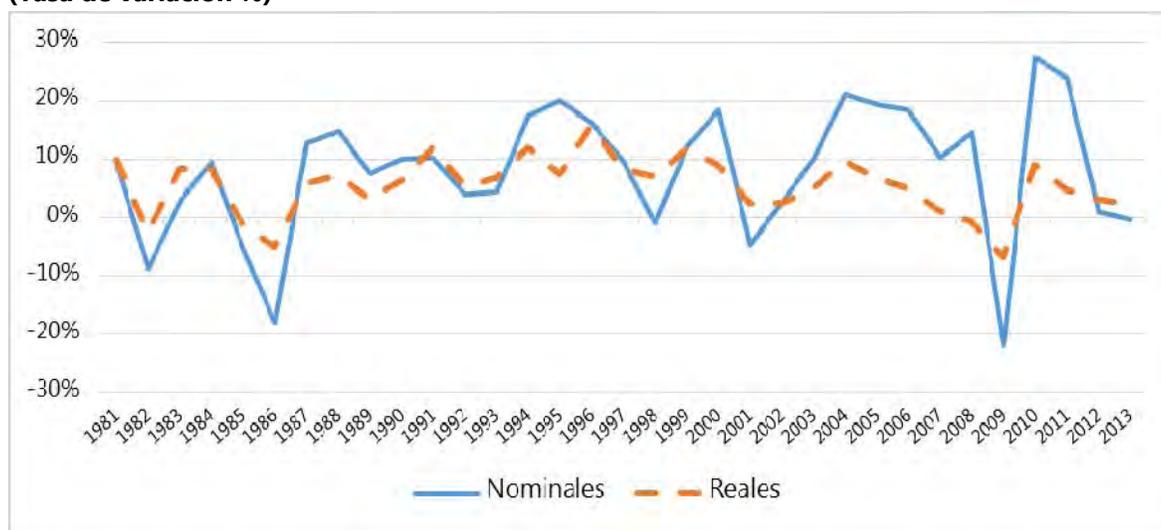
GRÁFICO 6

América Latina y el Caribe: Exportaciones intrarregión nominales vs. Reales (Tasa de variación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI) y del CEPALSTAT de la CEPAL. Cálculos propios.

14

GRÁFICO 7**América Latina y el Caribe: Exportaciones extrarregión nominales vs reales
(Tasa de variación %)**

Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI) y del CEPALSTAT de la CEPAL. Cálculos propios.

d) Exportaciones como porcentaje del PIB

En el Gráfico 8, se observa la participación de las exportaciones a precios corrientes de América Latina y el Caribe, la Asociación de Países del Sudeste Asiático (ASEAN)⁴ y del Mundo en sus respectivos Producto Interno Bruto (PIB) a precios corrientes. En cuanto a Latinoamérica y el Caribe durante el subperíodo 1980-1989, las exportaciones promediaron una participación anual de 11,81% respecto a la producción regional. Seguidamente, en el subperíodo 1990-1999 la participación se mantuvo en un promedio de 11,89%, mientras en el subperíodo 2000-2013 ésta se incrementa a 19,15% impulsada por el mejoramiento en los precios de las materias primas.

En relación a los países de la ASEAN, durante el período 1980-1989 sus exportaciones promediaron una participación anual de 30,1% del PIB. Luego, entre los años 1990 y 1999 se incrementa la actividad comercial de estos países para promediar 47,12% del PIB. Finalmente, en el período 2000-2013, la dinámica comercial continuó su tendencia alcista alcanzando sus mayores tasas de participación y promediando una cuota de 60,54% del PIB.

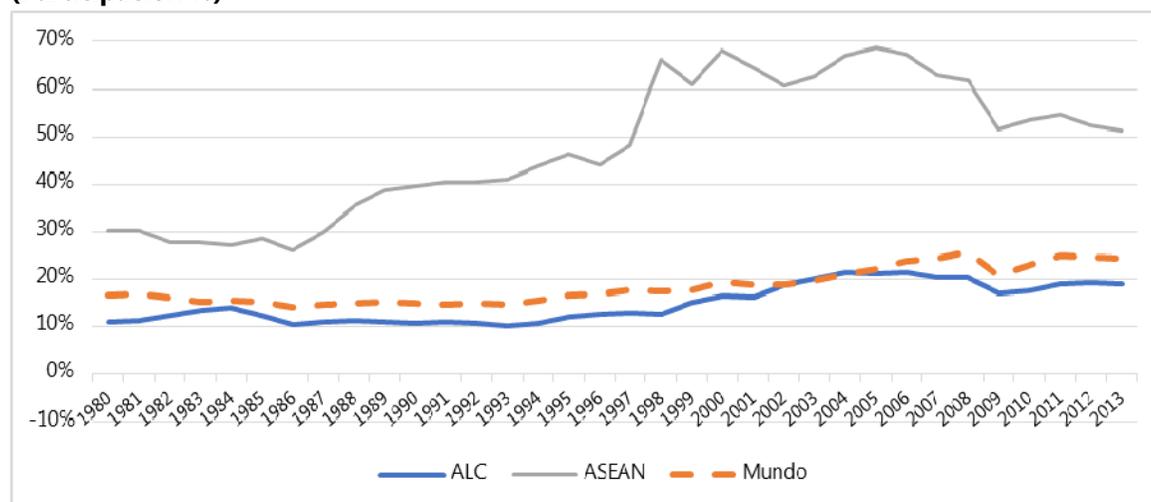
En cuanto a la actividad comercial mundial, durante los años comprendidos entre 1980-1989 las exportaciones mundiales promediaron una participación del 15,5% del PIB global. En relación a los subperíodos 1990-1999 y 2000-2013 los flujos comerciales repuntaron para promediar cuotas de 16,18% y 22,3% respectivamente.

Estos datos evidencian el rezago de América Latina y el Caribe frente al resto del mundo en la promoción de las exportaciones como uno de los componentes principales de sus economías. En tanto, los países de la ASEAN, a través de un profundo proceso de transformación de sus estructuras productivas, han impulsado su actividad exportadora de productos de alto contenido

⁴ La Asociación de Países del Sudeste Asiático (ASEAN) está conformada por: Brunéi Darussalam, Camboya, Indonesia, Laos, Malasia, Myanmar, Filipinas, Singapur, Tailandia y Vietnam.

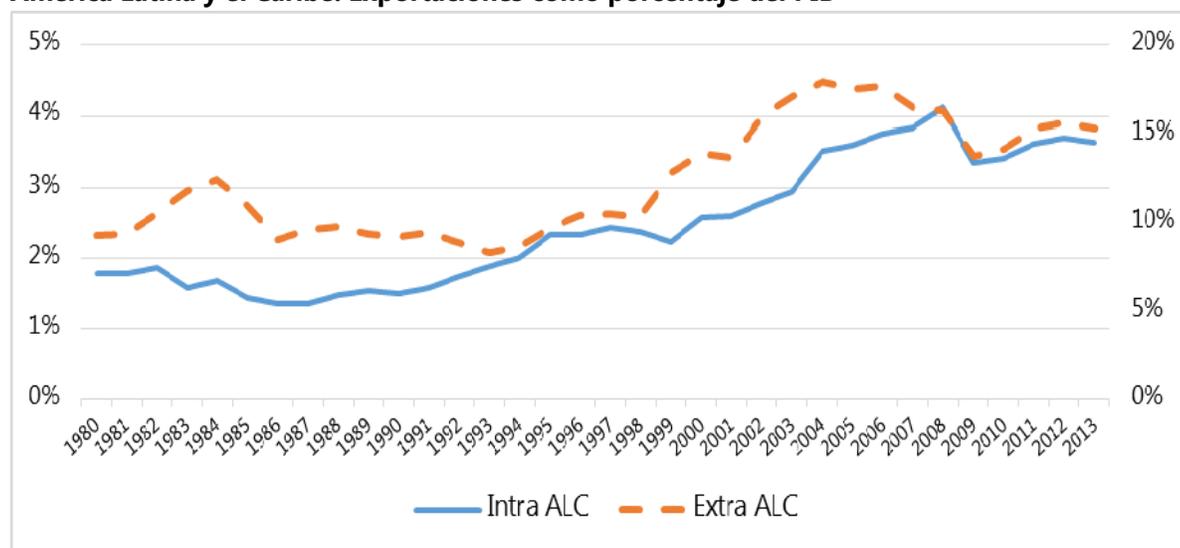
agregado para convertirse en uno de los bloques con mayor dinamismo externo en el contexto económico global.

GRÁFICO 8
Exportaciones/ PIB ALC vs ASEAN vs Mundo
(Participación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) y del Panorama Económico Mundial de abril de 2015 (WEO) del Fondo Monetario Internacional (FMI). Cálculos propios.

GRÁFICO 9
América Latina y el Caribe: Exportaciones como porcentaje del PIB



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) y del Panorama Económico Mundial de abril de 2015 (WEO) del Fondo Monetario Internacional (FMI). Cálculos propios.

En el gráfico 9 se especifica la participación de las exportaciones intrarregionales y extrarregionales en el Producto Interno Bruto de la región⁵. En cuanto a las exportaciones intrarregionales, cuya participación puede apreciarse en el eje principal de las ordenadas (lado izquierdo del gráfico),

⁵La comparación se realiza dividiendo el valor a precios corrientes de las exportaciones intrarregionales y extrarregionales entre el valor a precios corrientes de la producción total de la región.

16

durante el período 1980-2013 su participación promedio anual es de 2,46% del PIB, mientras las exportaciones extrarregionales (que se aprecian en el eje secundario de las ordenadas, ubicado en el lado derecho del gráfico) significaron, en promedio, 12,39% del PIB.

En el subperíodo 1980-1989 las exportaciones intrarregionales promediaron una participación de 1,59% del PIB regional, siendo este el nivel más bajo reportado durante el período en estudio. Seguidamente, durante los subperíodos 1990-1999 y 2000-2013 se incrementa levemente el comercio interno respecto al PIB para promediar una participación anual de 2,05% y 3,39% respectivamente.

En relación al comportamiento de la participación promedio de las exportaciones al resto del mundo en el PIB regional, en el subperíodo 1980-1989 esta resultó en un promedio anual de 10,23% y para los subperíodos 1990-1999 y 2000-2013 alcanzó 9,85% y 15,75% respectivamente.

e) Exportaciones de América Latina y el Caribe en el comercio mundial

En el gráfico 10, se realiza un ejercicio comparativo para evaluar la participación de las exportaciones en términos nominales de la ASEAN y América Latina y el Caribe en el comercio mundial durante el lapso 1980-2013. La participación anual promedio de ambos bloques económicos durante el período de estudio es muy similar y se ubica en 5,09% para Latinoamérica y el Caribe y 5,54% para el caso de la ASEAN.

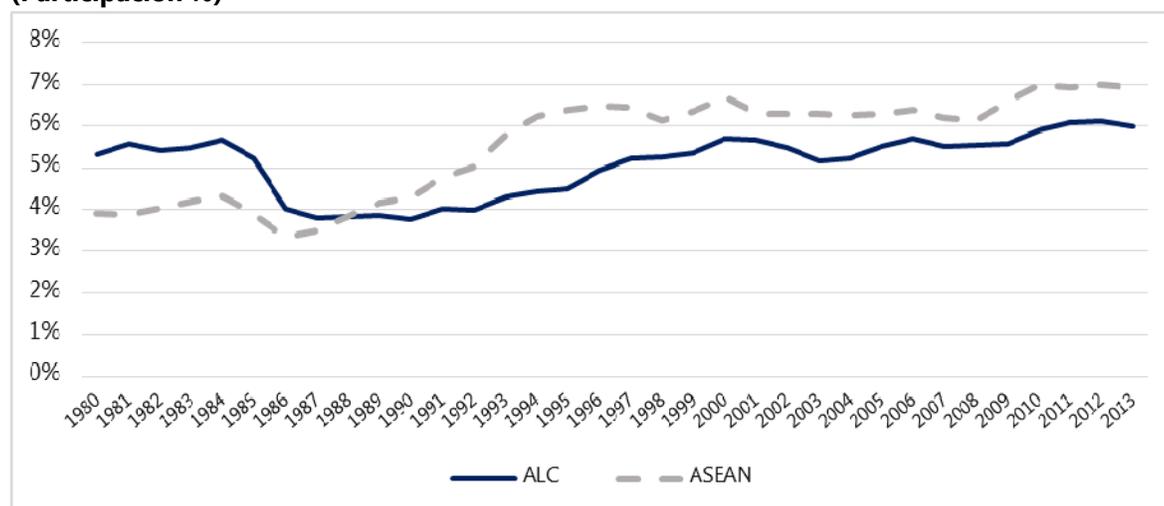
Al inicio del subperíodo 1980-1989, América Latina y el Caribe reporta una cuota de participación superior a la ASEAN en el comercio internacional. Sin embargo, al finalizar la década el mayor dinamismo internacional de la ASEAN y la contracción de los flujos de exportación de Latinoamérica y el Caribe, provocaron una convergencia en los niveles de participación de las exportaciones totales. En este subperíodo, las exportaciones de América Latina y el Caribe promediaron una participación anual en el comercio global de 4,82%, mientras la ASEAN alcanzó un promedio anual de 3,91%.

Ya para el subperíodo 1990-1999, las exportaciones de la ASEAN se aceleraron a una velocidad superior a las regionales, acumulando una tasa de participación anual promedio de 5,79% en las exportaciones mundiales mientras América Latina y el Caribe logró aglutinar un promedio de 4,58% de los intercambios globales. A partir de esta década la participación de la ASEAN en el comercio mundial se distancia del desempeño latinoamericano y caribeño, creándose una brecha cuya superación continúa siendo una tarea pendiente para la región.

Finalmente, en el subperíodo 2000-2013, la ASEAN consolida su participación en el comercio global al promediar 6,52% del total de las exportaciones mundiales, mientras la región acumula un promedio anual de 5,66%.

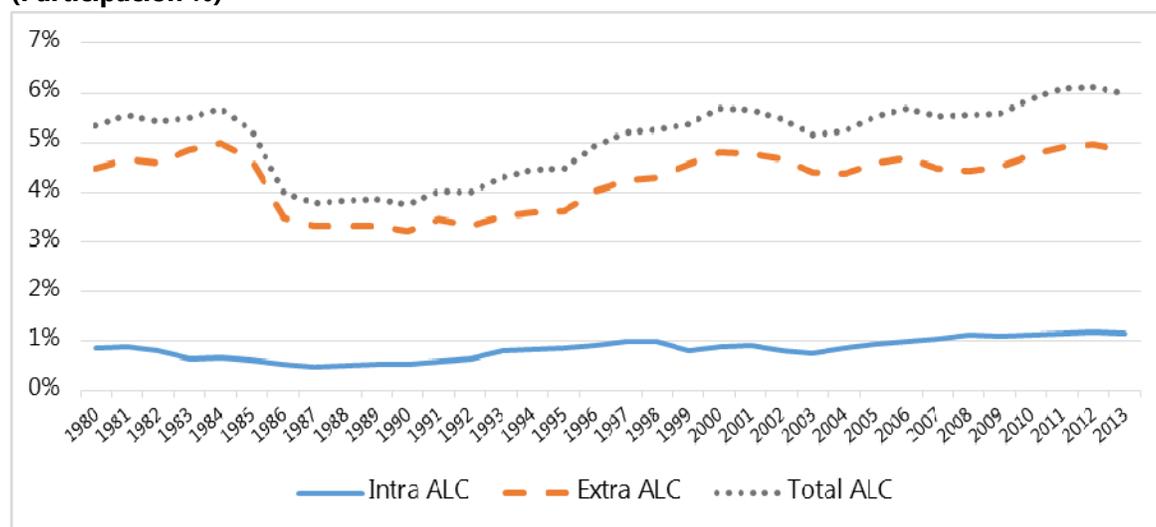
La lectura de estos datos requiere un considerable grado de cautela en vista de las diferencias estructurales entre los bloques económicos comparados. Para el caso de América Latina y el Caribe se consolidaron las exportaciones de los 33 países de la región, mientras que en la ASEAN se consideraron los flujos comerciales de los 10 países con membrecía plena. De igual forma, no se estudian las características de los bienes exportados por cada bloque económico, pues este análisis escapa del alcance de esta investigación.

GRÁFICO 10
Exportaciones en el comercio mundial: América Latina y el Caribe vs. ASEAN
(Participación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) y del Panorama Económico Mundial de abril de 2015 (WEO) del Fondo Monetario Internacional (FMI). Cálculos propios.

GRÁFICO 11
América Latina y el Caribe: Exportaciones en el comercio mundial
(Participación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) y del Panorama Económico Mundial de abril de 2015 (WEO) del Fondo Monetario Internacional (FMI). Cálculos propios.

En el gráfico 11, se aprecia la participación de las exportaciones de América Latina en las exportaciones mundiales totales. En cuanto a las exportaciones intrarregionales su tendencia durante la serie 1980-2013 es estable y promedió una participación anual de 0,84% en el comercio mundial. En tanto que, las exportaciones extrarregionales reportaron un comportamiento más dinámico, promediando en el subperíodo 1980-1989 una participación anual de 4,17% del comercio global, para luego caer a un promedio de 3,78% durante el subperíodo 1990-1999 y repuntar nuevamente en el subperíodo 2000-2013 a un promedio anual de 4,65% del comercio global.

18

Este desempeño de los flujos comerciales de la región ha significado, durante el período 1980-2013, una participación anual promedio de 5,09% del comercio mundial. En este sentido, es durante el subperíodo 2000-2013 con una participación promedio anual de 5,66% donde la región ha podido incrementar su relevancia en los flujos comerciales mundiales al ubicarse por encima del promedio de participación anual que históricamente había reportado la región de 4,82% en el subperíodo 1980-1989 y 4,58% en el subperíodo 1990-1999.

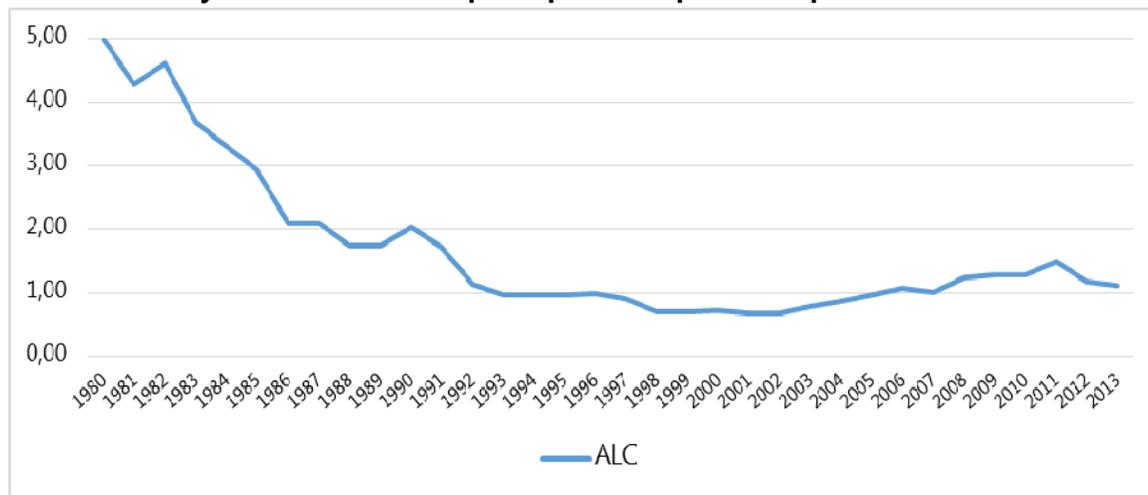
f) Exportaciones de productos primarios versus manufacturados⁶

La dotación de recursos naturales y energéticos de América Latina y el Caribe ha fomentado la especialización económica de la región hacia la extracción de productos primarios, que son insumidos en la industria global para la elaboración de rubros de mayor procesamiento. En este sentido, históricamente las exportaciones de productos primarios de la región han superado a las exportaciones de la industria aunque progresivamente a una razón menor.

Como se muestra en el Gráfico 12, durante el subperíodo 1980-1989, las exportaciones de productos primarios superaron, en promedio, 3,15 veces el valor total de las exportaciones de productos manufacturados. Ya en los subperíodos 1990-1999 y 2000-2013 el ratio disminuye considerablemente para ubicarse, respectivamente, en un promedio de 1,12 y 1,03 veces las exportaciones industriales.

El incremento experimentado por las exportaciones manufactureras durante el período analizado, refleja los avances de la región en materia de cambios estructurales para promover la industrialización como fuente generadora de crecimiento económico. Sin embargo, los sectores económicos de mayor auge se enmarcan en el procesamiento de materias primas y la fabricación de productos de bajo contenido tecnológico y agregado, que no han logrado erradicar el liderazgo de las materias primas como principales productos de exportación.

GRÁFICO 12
América Latina y el Caribe: Razón de participación de productos primarios a manufacturados



Fuente: Datos del CEPALSTAT de la CEPAL. Cálculos propios.

⁶Este indicador se obtiene de la división del valor corriente de las exportaciones de productos primarios entre el total del valor corriente de las exportaciones de productos manufacturados.

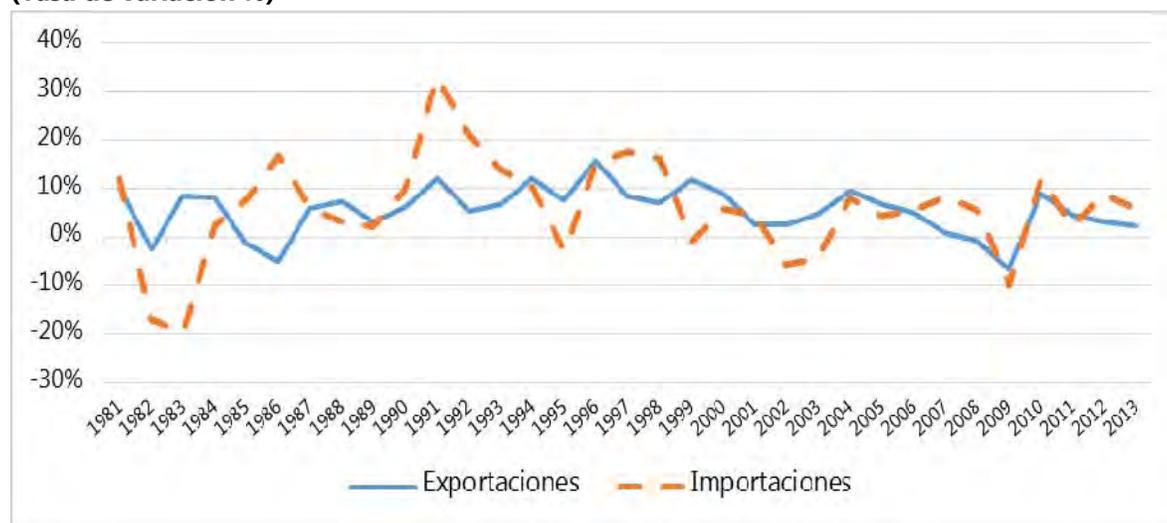
g) Exportaciones versus importaciones extrarregionales en términos reales

El propósito de este apartado se centra en estudiar el comportamiento de las exportaciones e importaciones de la región mitigando el efecto de las variaciones en los precios, para obtener así, una aproximación de la tasa de variación del volumen experimentada por cada flujo. Específicamente, el gráfico 13 permite apreciar los cambios en el posicionamiento externo de la región y la variación de la dependencia relativa de la región, respecto al resto del mundo, en materia de volúmenes de bienes transados.

En el gráfico 13 se observa que durante el subperíodo 1981-1989, la tasa de variación de las importaciones reportó un comportamiento más volátil al de las exportaciones, promediando un cambio anual de 1,39%, mientras la variación promedio de las exportaciones resultó en 3,06%. Seguidamente el subperíodo 1990-1999 es el lapso en el cual ambos flujos muestran una mayor tasa de crecimiento anual, al promediar las importaciones una variación de 13,25% y las exportaciones 10,82%. Finalmente, en el subperíodo 2000-2013, el impacto de la crisis financiera global afectó negativamente ambos flujos comerciales, reduciendo considerablemente la tasa anual de crecimiento de las importaciones a un promedio de 3,64% y de las exportaciones a 5,99%.

GRÁFICO 13

América Latina y el Caribe: Exportaciones/Importaciones al resto del mundo en términos reales (Tasa de variación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI) y del CEPALSTAT de la CEPAL. Cálculos propios.

h) Resumen y conclusiones

El estudio descriptivo realizado sobre el desempeño de los flujos comerciales de América Latina y el Caribe durante el período 1980-2013 arroja ciertos resultados de interés que facilitan la comprensión de la dinámica comercial de la región. En este sentido, y a modo de resumen y conclusión, se obtiene que:

- En el período 1980-2013, la tasa de crecimiento anual promedio de las exportaciones de la región en términos nominales fue de 8,24%, ubicándose por encima de la tasa de variación promedio anual reportada por los intercambios comerciales en términos reales de 5,53%. De

20

esta forma se evidencia el significativo impacto del incremento en los precios de las materias primas, ocurrido con mayor incidencia en las últimas dos décadas por acelerado crecimiento de la demanda global.

- Durante el período en estudio (1980-2013), las exportaciones nominales intrarregionales se aceleraron, en promedio, a una tasa anual de 9,33%, superior a la variación promedio anual de las exportaciones extrarregionales que se ubicó en 8,09%.
- La década 2000-2010 es el lapso de mayor expansión anual promedio de las exportaciones de América Latina y el Caribe en términos nominales, alcanzando una tasa de variación de 12,99%. El favorable contexto económico global y el aumento en la demanda de materias primas, experimentado con mayor firmeza a partir del año 2000, impulsaron el incremento de los precios de las exportaciones de la región y crearon las condiciones para lograr el subperíodo de mayor bonanza para el comercio latinoamericano y caribeño.
- La rápida recuperación de las exportaciones de América Latina y el Caribe, luego de la crisis financiera global de los años 2008 y 2009, sufre una marcada desaceleración durante los años 2012 y 2013 a causa del menor dinamismo de la economía global.
- En la serie descrita, la tasa de crecimiento promedio anual del volumen de las exportaciones intrarregionales, medido a través de las exportaciones en términos reales, fue de 6,48%, superior a la variación promedio anual del volumen de los flujos extrarregionales que se ubicó en 5,41%. Es decir, el comercio intrarregional creció (en promedio) más rápido que el comercio extrarregional entre 1980 y 2013, no solo a consecuencia del incremento en precios, sino también como consecuencia directa de un incremento en volumen.
- El subperíodo 1990-1999 es el lapso de mayor crecimiento promedio del volumen de los intercambios de la región, medido a través de las exportaciones en términos reales.
- En el período 1980-2013, las exportaciones intra-región y hacia el resto del mundo reportaron tasas de variación con una fuerte correlación positiva. En este sentido, se evidencia que los determinantes al comercio internacional tienen el mismo impacto (en dirección pero no necesariamente en magnitud) sobre las exportaciones dentro de la región y aquellas dirigidas al resto del mundo, descartándose un efecto compensatorio en las dinámicas de los flujos comerciales.
- La volatilidad de los flujos comerciales intrarregionales, nominales y reales, es superior a la observada en los intercambios extrarregionales. Esta realidad demuestra la mayor sensibilidad de las relaciones comerciales internas a la dinámica económica regional y mundial.
- En el período 1980-2013, las tasas de crecimiento de las exportaciones intrarregionales, nominales y reales, mantienen un co-movimiento mucho más marcado al de las exportaciones extrarregionales⁷.
- Durante el período 1980-2013, el promedio anual de participación de las exportaciones de la región hacia el resto del mundo en el total de las exportaciones (83,3%), supera ampliamente el promedio anual de participación los intercambios comerciales intrarregionales (16,7%). Esta situación, evidencia que a pesar de los esfuerzos promotores de una mayor integración comercial, aún existen tareas pendientes, como la modernización de la infraestructura logística y una mayor articulación en materia regulatoria, que podrían contribuir en el impulso de los flujos comerciales entre los países de Latinoamérica y el Caribe.
- En el período 1980-2013, la participación promedio de las exportaciones en el Producto Interno Bruto de América Latina y el Caribe fue de 14,86%, inferior a la participación de las

⁷ Este hallazgo podría significar que la elasticidad precio de la demanda de las mercancías destinadas al resto del mundo, es inferior a la elasticidad precio de la demanda de los bienes transados dentro de la región.

exportaciones en el PIB de la ASEAN que alcanzó 47,67% y del promedio mundial de 19,09%. Es decir, a pesar de su rápido crecimiento, las exportaciones de América Latina y el Caribe se mantienen en niveles bajos, en términos relativos a los grupos de control seleccionados.

- Durante el período 1980-2013, la participación de las exportaciones de América Latina y el Caribe en el comercio global creció tímidamente, al ubicarse en 1980 en una cuota de 5,33% y en 2013 en una participación de 5,98%. Por el contrario, el rol de los flujos comerciales de la ASEAN en el comercio mundial si logró crecer sistemáticamente, al ubicarse en 1980 en una cuota de 3,92% y ya para 2013 logra una participación de 6,93% del comercio mundial.
- Durante el período en estudio, la dependencia de las exportaciones regionales de los bienes primarios descendió progresivamente. En 1980, la participación promedio de los bienes primarios en las exportaciones totales de la región fue de 83,3%, mientras en 2013 esta razón se redujo a 53%. Sin embargo, el incremento en los precios de las materias primas, experimentado durante las últimas dos décadas, originó un repunte en las exportaciones de recursos naturales impactando negativamente el desempeño de los flujos de bienes manufacturados.

22

II. COMPORTAMIENTO DE LAS EXPORTACIONES E IMPORTACIONES DE LOS MECANISMOS TRADICIONALES DE INTEGRACIÓN.

En esta sección se describe el comportamiento de los flujos comerciales de los esquemas tradicionales de integración subregional. Específicamente, se detalla la evolución de los intercambios, valorados en términos nominales y reales, de la Comunidad Andina (CAN), la Comunidad del Caribe (CARICOM), el Mercado Común Centroamericano (MCCA) y el Mercado Común del Sur (MERCOSUR).

Esta evaluación detallada del comercio exterior de los mecanismos tradicionales de integración subregional permite obtener una aproximación de su desempeño en el contexto del comercio mundial y de América Latina y el Caribe, al tiempo que posibilita el estudio de su dinámica comercial interna, al reconocer la participación individual y las relaciones comerciales de los países miembros.

En cuanto a las relaciones comerciales de los mecanismos de integración, estas se dividieron de acuerdo al destino de los flujos, y en términos generales, se reconocen tres clasificaciones:

- **Exportaciones Intra-mecanismo:** Comprende las exportaciones de los países del mecanismo cuyo destino es otro socio del mismo bloque comercial.
- **Exportaciones Mecanismo- Resto de ALC:** Se refiere a las exportaciones de los países miembros del bloque de integración cuyo destino es otro país de América Latina y el Caribe que no pertenece al mismo mecanismo de integración.
- **Exportaciones Mecanismo- Resto del Mundo:** Comprende las exportaciones de los países del bloque en estudio dirigidas más allá de las fronteras latinoamericanas y caribeñas.

1. Comportamiento de las exportaciones e importaciones de la Comunidad Andina de Naciones (CAN)

En este apartado se evalúa el comportamiento de los flujos comerciales de la Comunidad Andina de Naciones (CAN), establecida en el año 1969. Los miembros fundadores son Bolivia, Colombia, Ecuador y Perú. Sin embargo, en el año 1976 se formaliza el ingreso de Venezuela para complementar el funcionamiento del mecanismo aunque, en el año 2006, solicita la salida del bloque que es concretada en el año 2011. Para efectos de la descripción del comportamiento de los flujos comerciales de la CAN, Venezuela formará parte de este mecanismo durante el período 1980-2010.

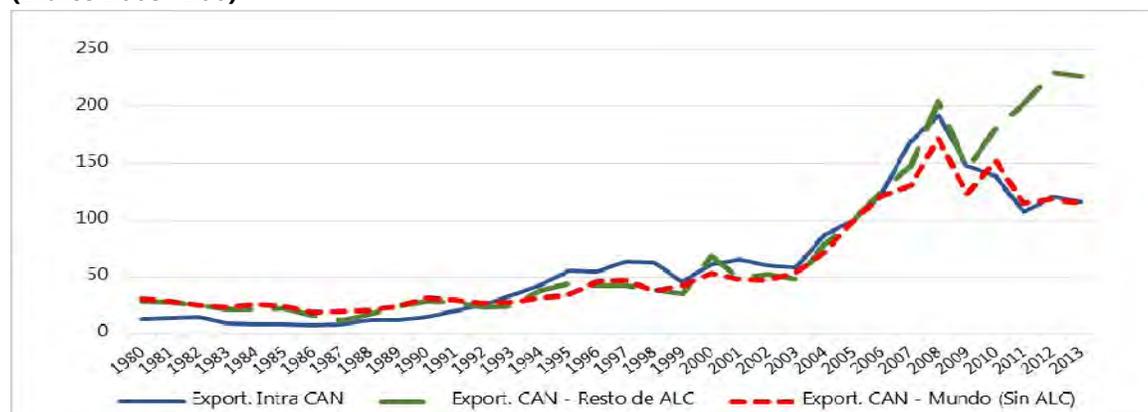
a) Exportaciones en términos nominales

En los gráficos 14 y 15 se aprecia el desempeño de las exportaciones en términos nominales de la Comunidad Andina de Naciones (CAN). Durante el período en estudio, 1980-2013, las exportaciones cuyo destino son los países del resto de América Latina y el Caribe, experimentaron una mayor volatilidad y su tasa de variación anual promedio se ubicó en 9,8%, en contraste al comportamiento de las exportaciones intra-mecanismo y hacia el resto del mundo cuya variación anual promedio se ubicó en 8,82% y 5,65% respectivamente.

Durante el subperíodo 1981-1989, la variación promedio de las exportaciones al resto de Latinoamérica y el Caribe fue la más alta al ubicarse en 1,24% al año, en contraste al comportamiento promedio reportado por las exportaciones intra-mecanismo y hacia el resto del mundo de 0,72% y -1,68% respectivamente. En el subperíodo siguiente, 1990-1999, el comercio

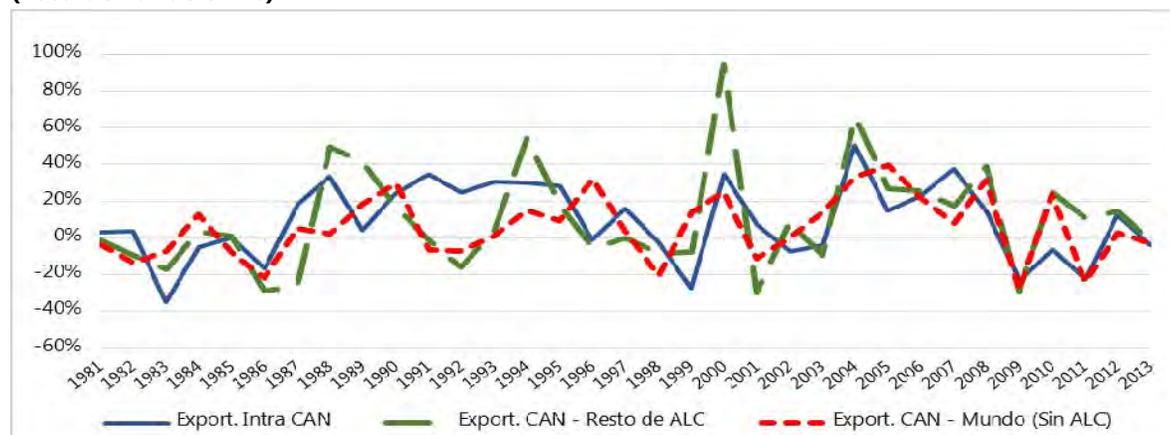
entre los países del mecanismo se acelera con mayor velocidad y su tasa promedio de crecimiento anual se ubica en 15,84%, mientras el de las exportaciones con destino al resto de los países de la región y del mundo resulta en 5,41% y 6,99% respectivamente. Finalmente en el subperíodo 2000-2013, las exportaciones al resto de la región retoman su tasa de expansión siendo su variación media de 18,44% cada año, mientras las exportaciones entre los países del bloque comercial se aceleraron en promedio 9,01% y las destinadas al resto del mundo en 9,4%.

GRÁFICO 14
CAN: Exportaciones en términos nominales
(Índice 2005=100)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI). Cálculos propios.

GRÁFICO 15
CAN: Exportaciones en términos nominales
(Tasa de variación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI). Cálculos propios.

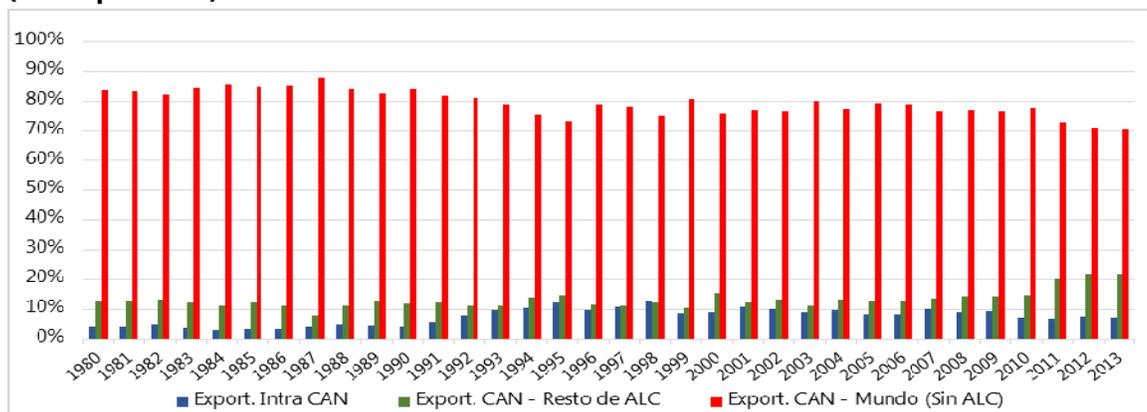
El gráfico 16 muestra la participación de las exportaciones entre los países del mecanismo, al resto de América Latina y el Caribe y al Resto del Mundo en el total de las exportaciones de los países de la CAN. En términos generales, se observa la superioridad del Resto del mundo como destino principal de las exportaciones de las naciones que conforman la CAN. Durante el período comprendido entre 1980 y 2013, las exportaciones al resto del mundo promediaron una participación respecto al total de las exportaciones de 79,32%, mientras las exportaciones al resto de la región significaron 13,25% y los flujos entre países del mecanismo 7,43%.

24

En el subperíodo 1980-1989 la dependencia de los mercados internacionales como destino de las exportaciones se encuentra en su máxima expresión al reportar una participación promedio de 84,41% del total de las exportaciones del bloque de integración, mientras las exportaciones al resto de América Latina y el Caribe promediaron apenas 11,73% y los flujos intra-bloque 3,86%. Durante el subperíodo 1990-1999 las exportaciones al resto del mundo reportan una leve caída de su participación para promediar 78,69% del total de las exportaciones. Esta disminución es capitalizada por los flujos intra-mecanismo cuyo promedio se incrementa a 9,22%, en tanto que las exportaciones al resto de la región se mantienen técnicamente sin variación al promediar 12,09%. Finalmente, en el subperíodo 2000-2013, las exportaciones al resto del mundo significaron en promedio 76,14% de las exportaciones totales, mientras la participación promedio de las exportaciones al resto de la región se incrementó a 15,16% y la de los flujos intra-mecanismo a 8,7%.

GRÁFICO 16

CAN: Exportaciones Intra-bloque, al resto de ALC y al Resto del Mundo (Participación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI). Cálculos propios.

b) Exportaciones en términos reales

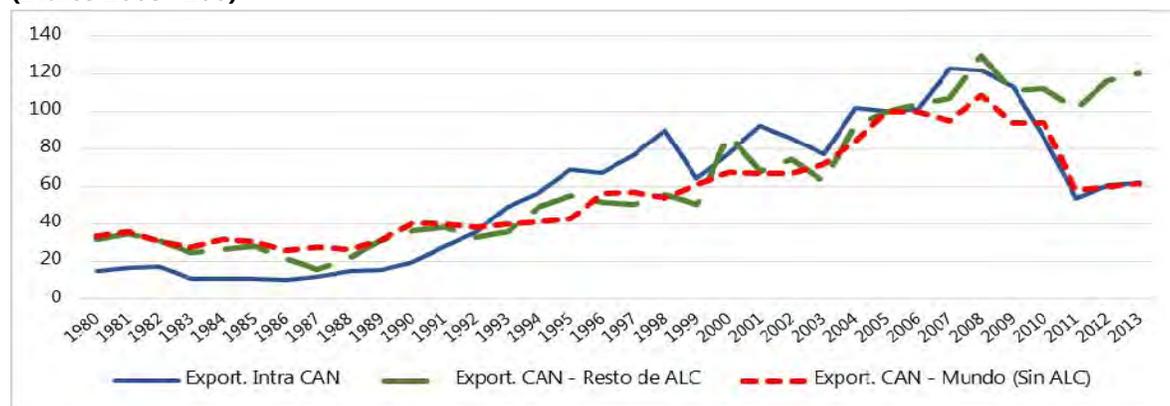
Los gráficos 17 y 18 muestran el comportamiento de las exportaciones en términos reales de los países de la CAN. Al igual que en el caso de las exportaciones nominales, son los flujos regionales los que reportan una mayor tasa de variación anual promedio. En este sentido, durante el período 1980-2013 las exportaciones intra-mecanismo crecieron a una tasa promedio de 6,42%, seguida por la variación promedio de las exportaciones al resto de la región con una tasa de crecimiento promedio de 6,18% y por último los flujos al resto del mundo con una variación promedio de 2,8%.

En el período comprendido entre 1981 y 1989, las exportaciones reales al resto de América Latina y el Caribe reportaron la mayor tasa de crecimiento anual promedio ubicándose en 2,4% mientras las exportaciones reales intra-mecanismo se expandieron en promedio 2,24% y las exportaciones al resto del mundo decrecieron en -0,1%. Seguidamente, el período 1990-1999 fue el de mayor expansión, liderado por el incremento de la tasa de crecimiento promedio de las exportaciones reales entre las naciones pertenecientes a la CAN que se ubicó en 17,6%, en contraste al crecimiento promedio de las exportaciones reales al resto de la región y del mundo con 5,93% y 7,6% respectivamente. Por último, en el período 2000-2013, la dinámica de crecimiento se ralentiza, resultando que las exportaciones reales al resto de Latinoamérica y el Caribe crecieron a

una tasa promedio anual de 8,79% mientras las exportaciones intra-bloque y al resto del mundo lo hicieron en 1,42% y 1,2% respectivamente.

GRÁFICO 17

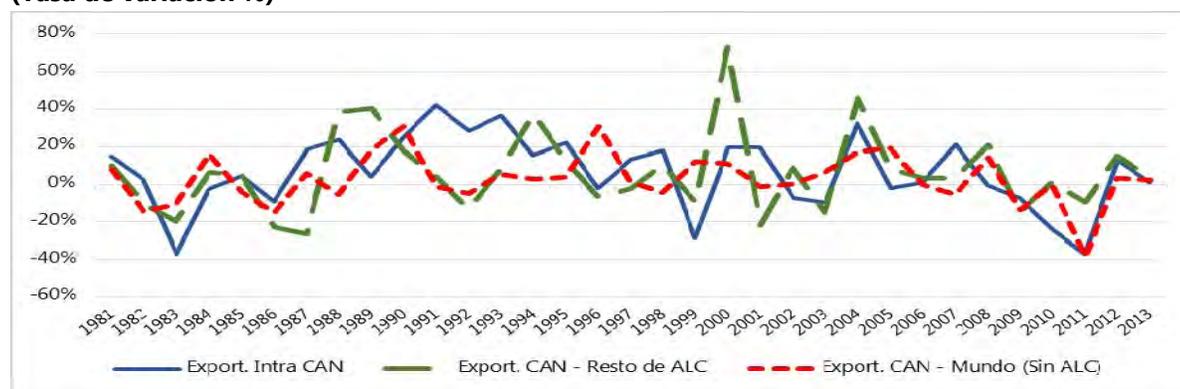
CAN: Exportaciones en términos reales (Índice 2005=100)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI) y del CEPALSTAT de la CEPAL. Cálculos propios.

GRÁFICO 18

CAN: Exportaciones en términos reales (Tasa de variación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI) y del CEPALSTAT de la CEPAL. Cálculos propios.

c) Exportaciones reales versus nominales

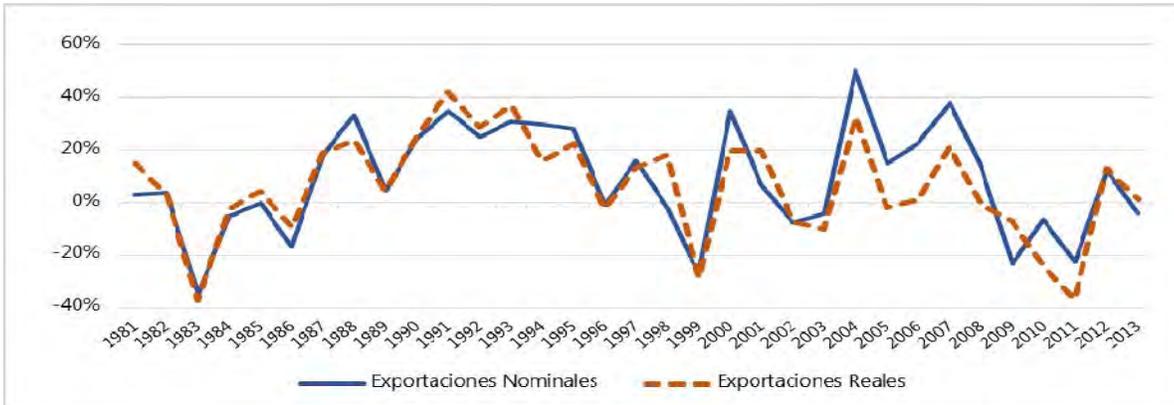
En los gráficos 19, 20 y 21 se efectúa una comparación de las exportaciones intra-mecanismo, al resto de los países de América Latina y el Caribe y al resto del mundo, en términos reales y nominales. Nuevamente, el propósito de este ejercicio comparativo se centra en evaluar el impacto de la variación en los términos de intercambio sobre los flujos de exportación.

En el gráfico 19 se aprecia la evolución de la tasa de crecimiento de las exportaciones nominales y reales entre los países de la CAN. Durante el período 1981-2013 las exportaciones nominales crecieron a una tasa anual promedio de 8,82%, superior al rendimiento de los flujos en términos reales cuya variación promedio se ubicó en 6,42%. Durante el subperíodo 1981-1989, son las exportaciones en términos reales las que reportan una variación promedio superior ubicándose en 2,24%, mientras las exportaciones nominales lo hicieron a 0,72%. Seguidamente en el subperíodo

26

1990-1999, nuevamente las exportaciones reales se aceleran a una tasa anual promedio superior de 17,6% en contraste al 15,84% de las exportaciones nominales. Por último, durante el período 2000-2013 las exportaciones nominales son las que crecen a un ritmo promedio superior que se ubica en 9,01% en contraste al 1,42% de las exportaciones reales.

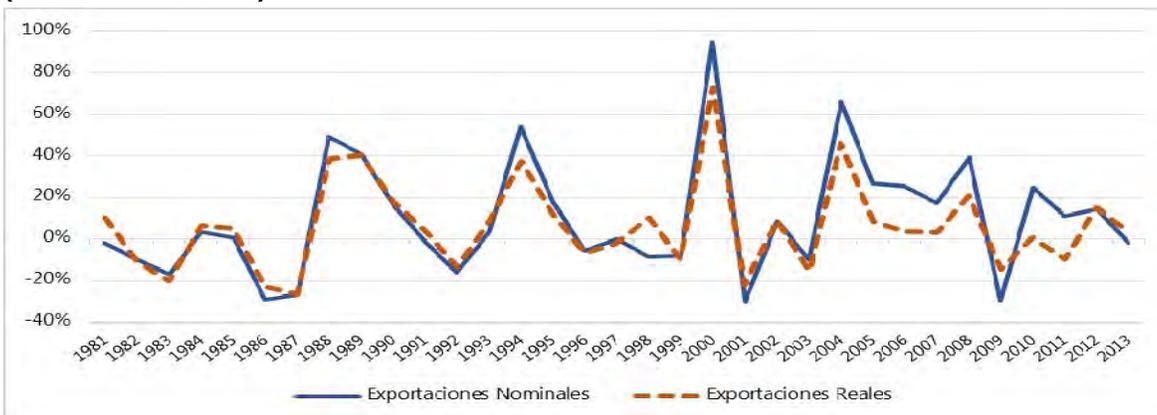
GRÁFICO 19
CAN: Exportaciones intrabloque nominales vs. reales
(Tasa de variación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI) y del CEPALSTAT de la CEPAL. Cálculos propios.

El gráfico 20 muestra el comportamiento de las exportaciones en términos nominales y reales, cuyo destino es el resto de los países de América Latina y el Caribe. El crecimiento promedio durante el período 1981-2013, demuestra que la variación experimentada por los precios de las mercancías comercializadas impulsó el crecimiento de las exportaciones nominales, al ubicar su tasa de crecimiento anual promedio en 9,8% mientras las exportaciones reales lo hicieron en 6,18%. Durante los subperíodos 1981-1989 y 1990-1999, las exportaciones reales se expanden a una tasa anual promedio de 2,4% y 5,93% respectivamente, superando el desempeño de las exportaciones nominales que se ubicó en 1,24% y 5,41% respectivamente. Sin embargo, durante el subperíodo 2000-2013 el mejoramiento de los términos de intercambio fomentó el crecimiento de las exportaciones nominales a una tasa anual promedio de 18,44% en contraste al 8,71% reportado por las exportaciones reales.

GRÁFICO 20
CAN: Exportaciones al Resto de ALC nominales vs reales
(Tasa de variación %)

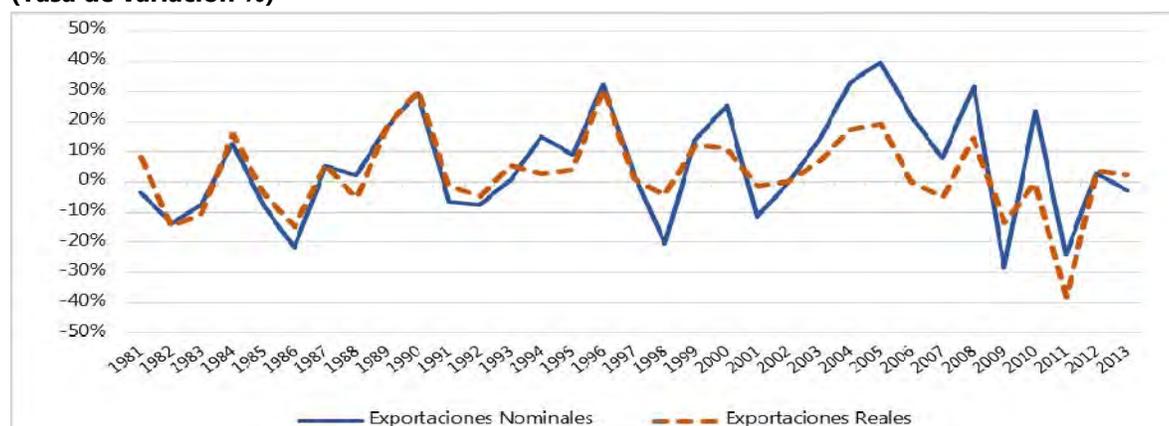


Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI) y del CEPALSTAT de la CEPAL. Cálculos propios.

En cuanto al gráfico 21, este revela el comportamiento de la tasa de crecimiento de las exportaciones reales y nominales destinadas al resto del mundo. En el período estudiado, 1981-2013, la tasa de variación anual promedio de las exportaciones nominales se ubica en 5,65%, superando la variación de las exportaciones reales que alcanzó un 2,8%. Durante el subperíodo 1981-1989 las exportaciones nominales fluctuaron con mayor volatilidad, cayendo, en términos promedio -1,68% mientras las exportaciones reales lo hicieron a una tasa de -0,1%. Seguidamente, en el subperíodo 1990-1999, las exportaciones en términos reales crecieron a una tasa anual promedio de 7,6% en contraste al 6,99% de las exportaciones nominales. Por último, y evidenciando el impacto del incremento en los precios de las materias primas impulsado por el favorable contexto económico global, durante el subperíodo 2000-2013, las exportaciones en términos nominales se expandieron a una tasa anual promedio de 9,4% en contraste al 1,14% de las exportaciones reales.

GRÁFICO 21

CAN: Exportaciones al Resto del mundo nominales vs reales (Tasa de variación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI) y del CEPALSTAT de la CEPAL. Cálculos propios.

d) Exportaciones como porcentaje del PIB

Los gráficos 22 y 23 muestran la participación de las exportaciones corrientes en el Producto Interno Bruto a precios corrientes de cada conglomerado económico.

En el gráfico 22, se detalla la participación de las exportaciones corrientes, por destinos, en el Producto Interno Bruto (PIB) a precios corrientes del bloque de integración. Para ello, y en vista de la magnitud de las diferencias del peso relativo de cada flujo, el gráfico incluye dos ejes de ordenadas, representándose en el eje de ordenadas principal (eje izquierdo) la escala de participación de las exportaciones intra-mecanismo e intra-región respecto al PIB, y en el eje de ordenadas secundario (eje derecho) la escala de medición de las exportaciones al resto del mundo sobre el PIB.

Como puede apreciarse, las exportaciones al resto del mundo reportan una superioridad frente a los intercambios regionales, alcanzando durante el período 1980-2013 un promedio de participación de 14,51% del Producto Interno Bruto de la región, mientras las exportaciones intra-región e intra-mecanismo apenas lograron promediar una participación de 2,48% y 1,39% respectivamente.

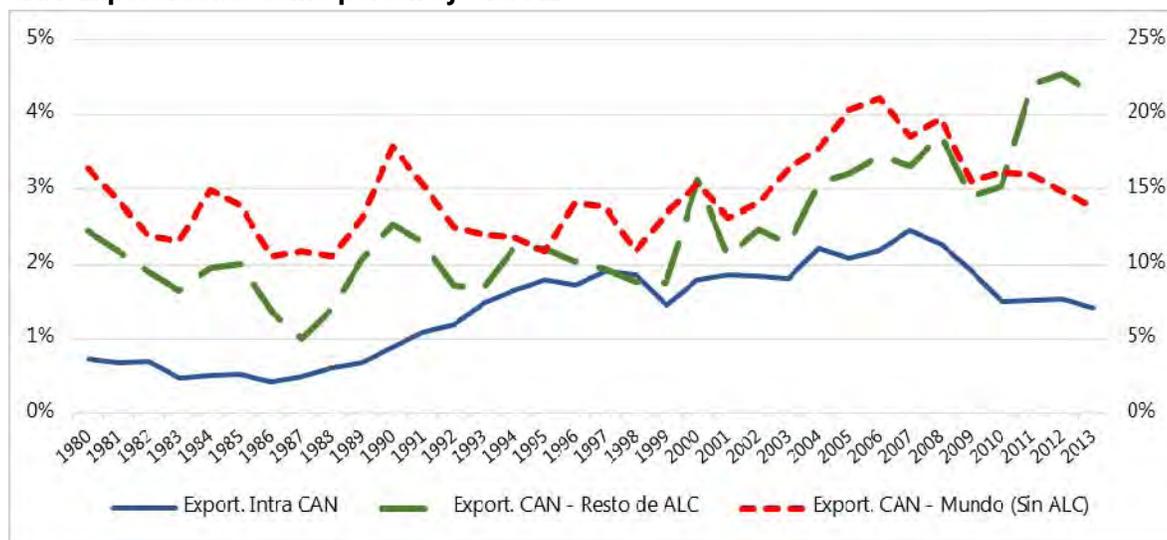
28

En el subperíodo 1980-1989, las exportaciones intra-mecanismo promediaron una participación de 0,58% del Producto Interno Bruto de la región, y, aunque su desempeño logró una leve mejoría en el tiempo, los esfuerzos fueron insuficientes para superar la barrera promedio del 2% del PIB, alcanzando en los subperíodos 1990-1999 y 2000-2013 una participación promedio de 1,51% y 1,89% respectivamente.

En cuanto a los flujos al resto de América Latina y el Caribe, durante el subperíodo 1980-1989, estos promediaron una participación de 1,80% del PIB de los países miembros de la CAN. Durante los subperíodos siguientes, la realidad no cambió significativamente, y es que a pesar de los esfuerzos destinados a la promoción de los intercambios comerciales en condiciones preferenciales, durante los lapsos 1990-1999 y 2000-2013 los países CAN promediaron, respectivamente, exportaciones al resto de la región por el orden de 2,02% y 3,29% del PIB del bloque comercial.

Por último, en lo que respecta a las exportaciones al resto del mundo, durante el subperíodo 1980-1989 estas promediaron una participación de 12,81% del PIB, para luego incrementarse significativamente durante los subperíodos 1990-1999 y 2000-2013, y representar 13,25% y 16,62%, respectivamente.

GRÁFICO 22
CAN: Exportaciones como porcentaje del PIB



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) y del Panorama Económico Mundial de abril de 2015 (WEO) del Fondo Monetario Internacional (FMI). Cálculos propios.

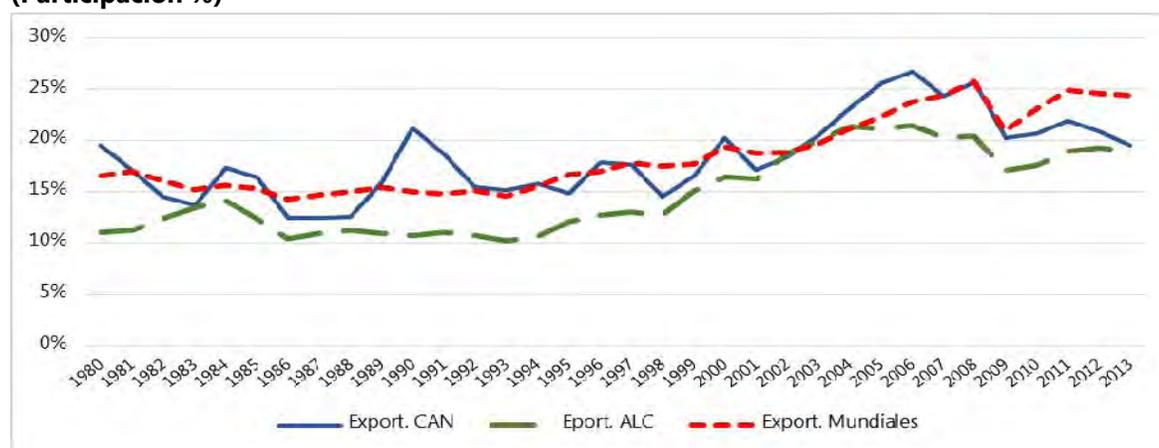
En el gráfico 23, se aprecia la participación de las exportaciones a precios corrientes de la CAN, ALC y del Mundo respecto al Producto Interno Bruto a precios corrientes de cada agrupación. En este sentido, el propósito de este ejercicio comparativo se centra en identificar la importancia relativa de las exportaciones como componente estructural de la dinámica de las economías.

Durante el período 1980-2013, las exportaciones de la CAN significaron, en promedio, 18,38% del PIB del mecanismo. Este desempeño se ubica ligeramente por debajo del promedio mundial de 18,5% del PIB y marcadamente por encima del promedio regional de 14,86% de su respectivo PIB.

En el subperíodo 1980-1989 las exportaciones de la CAN representaron un promedio de 15,2% del PIB de los países del mecanismo, ubicándose por encima del promedio regional de 11,81% y

levemente por debajo del comportamiento promedio mundial de 15,5%. En el subperíodo siguiente, 1990-1999, las exportaciones de la CAN significaron un promedio de 16,77% del PIB del mecanismo, mientras que, el promedio global se ubicó en 16,18% y el promedio regional 11,89%. Por último, en el subperíodo 2000-2013, las exportaciones regionales respecto a su PIB reportan un marcado crecimiento al ubicarse el promedio de participación en 19,15% del PIB, mientras que las exportaciones de la CAN promediaron una cuota de 21,79% y las del resto del mundo de 22,3%.

GRÁFICO 23
Exportaciones/ PIB CAN, ALC, Mundo
(Participación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) y del Panorama Económico Mundial de abril de 2015 (WEO) del Fondo Monetario Internacional (FMI). Cálculos propios.

e) Exportaciones como porcentaje del comercio mundial

En el gráfico 24 se ilustra la participación de las exportaciones de la CAN, por destinos, en el comercio global. A través de este gráfico se puede apreciar el dinamismo comercial del mecanismo en los flujos comerciales globales.

En cuanto a las exportaciones intra-mecanismo, su participación en el comercio global es relativamente estable durante el período, 1980-2013, promediando una cuota de 0,07%. Durante este período, el nivel máximo de participación fue de 0,11% y fue alcanzado durante el año 2007. Por el contrario, el nivel mínimo reportado fue de 0,03% y ocurrió durante los años 1986 y 1987.

De igual forma, las exportaciones al resto de América Latina y el Caribe siguieron un comportamiento poco dinámico, alcanzando entre 1980 y 2013, un promedio de participación en el comercio mundial de 0,13%. La participación máxima fue de 0,21% y fue alcanzada en el año 1980, mientras su nivel mínimo fue de 0,06% y reportado en el año 1987.

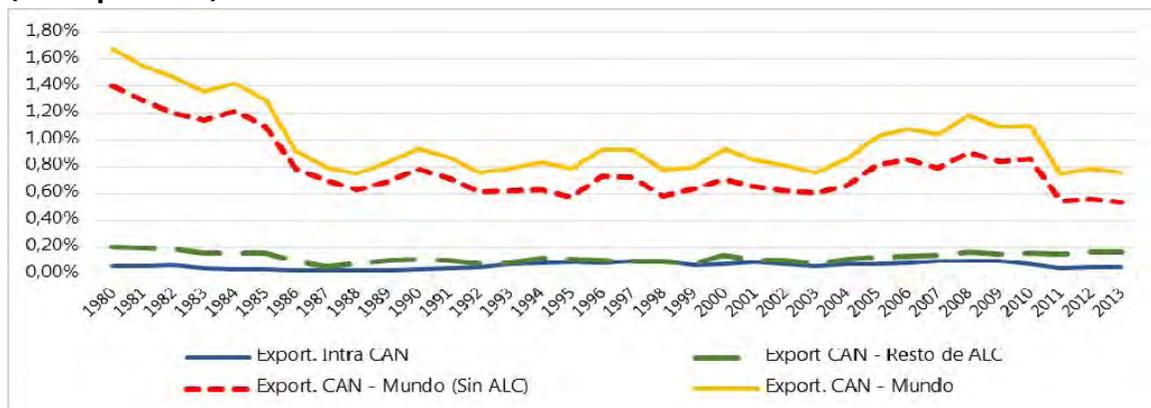
Por su parte, las exportaciones al resto del mundo han reportado un mayor dinamismo y son las que han marcado el comportamiento coyuntural y tendencial de la participación de las exportaciones totales de la CAN en el comercio global.

Durante el subperíodo 1980-1989, las exportaciones de la CAN al resto del mundo promediaron una participación de 1,02% del comercio global, mientras sus exportaciones totales significaron, en promedio, 1,21% de las exportaciones globales. Seguidamente, en el subperíodo 1990-1999, la

30

participación promedio de las exportaciones al resto del mundo en el comercio global cae significativamente a 0,66% y con ello, la importancia relativa de la CAN en el comercio global cuyo promedio se ubicó en 0,84%. Por último, durante el subperíodo 2000-2013, el promedio de participación de las exportaciones de la CAN al resto del mundo se incrementa a 0,71%, mientras la participación promedio de las exportaciones totales aumenta a 0,93% del comercio global.

GRÁFICO 24
CAN: Exportaciones en el comercio mundial
(Participación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) y del Panorama Económico Mundial de abril de 2015 (WEO) del Fondo Monetario Internacional (FMI). Cálculos propios.

f) Exportaciones de productos primarios versus manufacturados

El gráfico 25 muestra la relación entre el valor total de las exportaciones, a precios corrientes, de bienes primarios y manufacturados. Específicamente, se expresa la razón a la cual, las exportaciones primarias del mecanismo de integración representan sus exportaciones manufacturadas.

Como se aprecia en el gráfico, la dependencia de las exportaciones de materias primas de las economías de la CAN, supera marcadamente el promedio del resto de la región. Durante el subperíodo 1980-1989 esta relación de dependencia se encuentra en su máxima expresión al promediar una razón de productos primarios a manufacturados de 7,1, mientras el promedio del resto de las economías latinoamericanas y caribeñas promedian una razón 3,15. En este sentido, el desempeño comercial de los países de la CAN estuvo fuertemente apoyado por los flujos de bienes primarios entre los cuales se destacan el petróleo crudo y el café como productos principales de exportación.

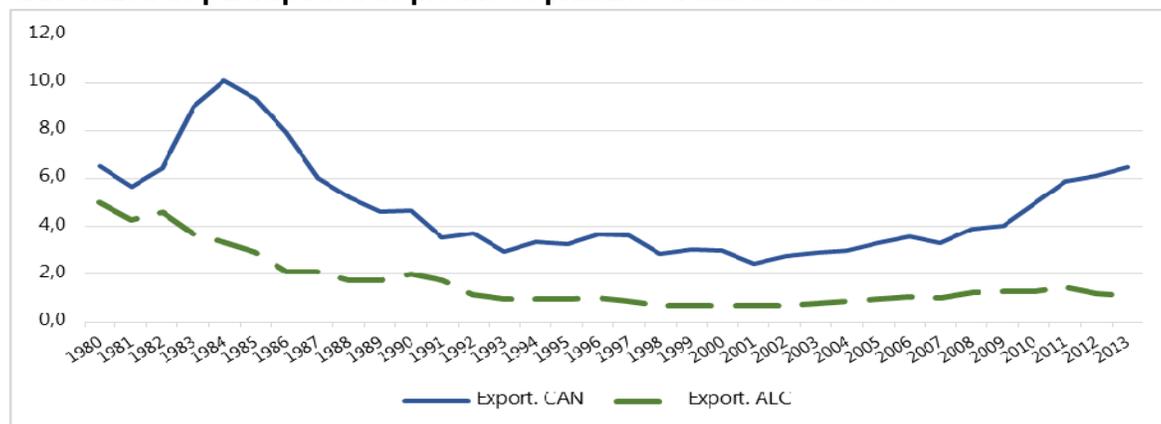
Durante el subperíodo siguiente, 1990-1999, a pesar del notable descenso de la dependencia de las exportaciones de bienes primarios, el promedio de los países de la CAN se ubicó en una razón de 3,15, superando igualmente el comportamiento promedio de la región de 1,12. Finalmente, en el subperíodo 2000-2013, el incremento en la demanda global de bienes primarios impulsó la dependencia de las exportaciones primarias de los países de la CAN promediando una razón de 4,00 en contraste al promedio regional de 1,03.

Esta mayor dependencia de las exportaciones primarias, ubica los países de la CAN en una posición de mayor vulnerabilidad al desempeño de los mercados internacionales de materias

primas, con lo cual se incrementa la volatilidad de sus ingresos externos y de sus resultados macroeconómicos.

GRÁFICO 25

CAN: Razón de participación de productos primarios a manufacturados



Fuente: Datos del CEPALSTAT de la CEPAL. Cálculos propios.

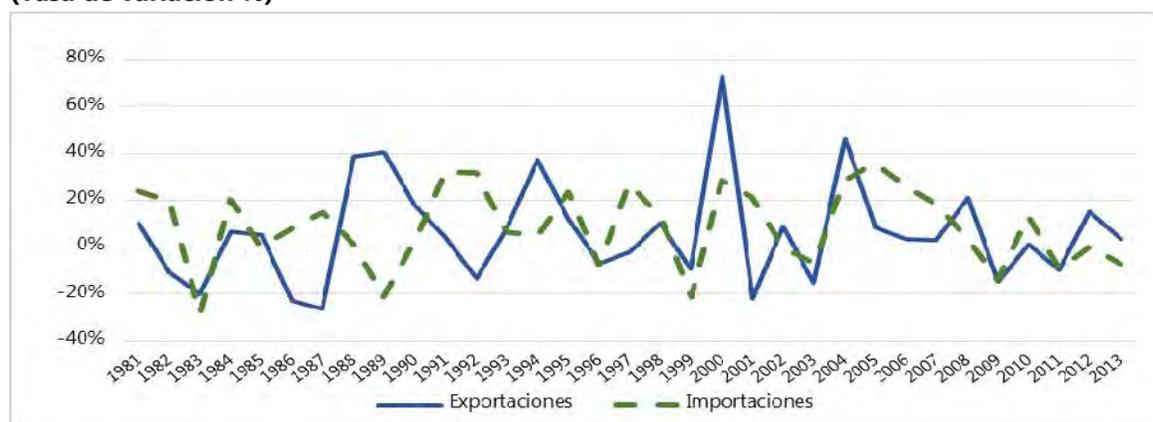
g) Importaciones y exportaciones extrabloque en términos reales

En los gráficos 26 y 27 se realiza un ejercicio comparativo del desempeño de las exportaciones e importaciones extrabloque de la CAN en términos reales. Específicamente, se describe individualmente el comportamiento de los flujos comerciales con el resto de América Latina y el Caribe y con el resto del mundo.

En relación al comportamiento de las exportaciones e importaciones reales al resto de América Latina y el Caribe (Gráfico 26), durante el período 1980-2013 la expansión anual promedio de las importaciones, mitigando el efecto de la variación de los precios de las mercancías, resultó en 8,82%, mientras las exportaciones lo hicieron a una tasa promedio de 6,18%. Estos datos muestran que, en términos de volúmenes comercializados, los flujos regionales de los países de la CAN se incrementaron, aunque lo hicieron en mayor medida las importaciones.

GRÁFICO 26

CAN: Exportaciones/Importaciones con el resto de ALC en términos reales (Tasa de variación %)



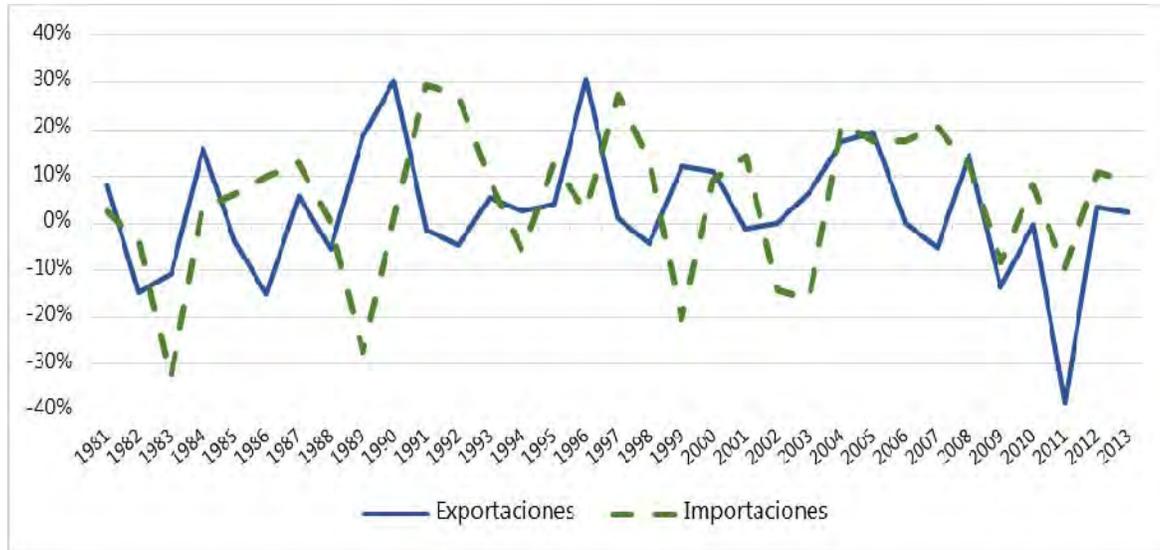
Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI) y del CEPALSTAT de la CEPAL. Cálculos propios.

32

En relación al gráfico 27, este muestra la evolución temporal de las exportaciones e importaciones reales de los países de la CAN al resto del mundo. En este sentido, la tasa de crecimiento anual promedio de las importaciones se ubicó en 4,91% superando el desempeño promedio de las exportaciones de 2,79%. Al igual que en el caso de los flujos al resto de la región, durante todo el período analizado la tasa de variación promedio de las importaciones reales superó el comportamiento de las exportaciones.

GRÁFICO 27

CAN: Exportaciones/Importaciones con el resto del mundo en términos reales (Tasa de variación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI) y del CEPALSTAT de la CEPAL. Cálculos propios.

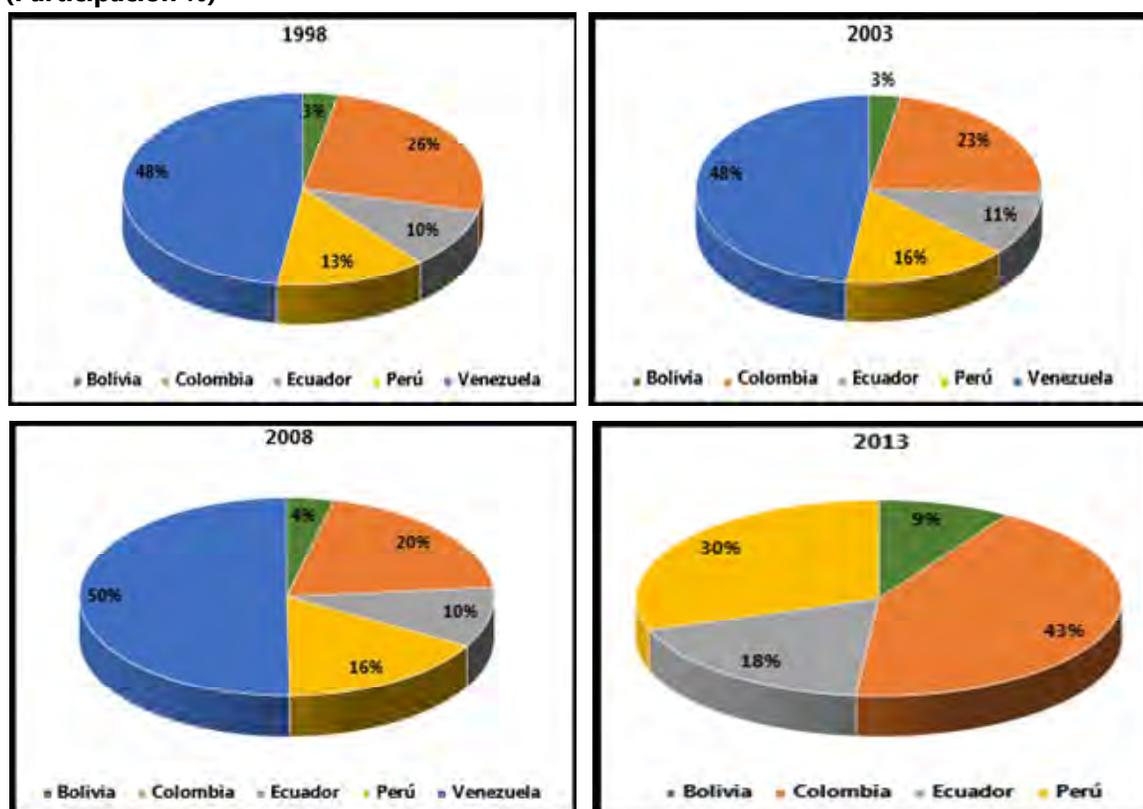
Dejando a un lado las diferencias en la magnitud de los flujos negociados, el crecimiento promedio de los flujos dentro de la región superó el comportamiento promedio de los intercambios al resto del mundo, evidenciando en cierta medida los esfuerzos en la promoción del comercio intrarregional.

h) Exportaciones por origen y destino

El gráfico 28 muestra la participación de cada país miembro de la CAN en el total de las exportaciones a precios corrientes del mecanismo. En este sentido, se han seleccionado los años 1998, 2003, 2008 y 2013 como períodos de referencia para establecer la cronología del comportamiento de las cuotas de exportación de los países miembros del mecanismo.

En 1998 el país que agrupó una mayor participación de las exportaciones totales de la CAN fue Venezuela, concentrando un 48% del total, seguido por Colombia con un 26% del total, luego Perú con 13% y finalmente Ecuador y Bolivia con 10% y 3% respectivamente. Transcurridos 5 años, la distribución de las cuotas de exportación permanece técnicamente sin variación, con Venezuela liderando el grupo con una cuota de 48% del total, seguido por Colombia con 23% y luego ubicados en orden Perú, Ecuador y Bolivia.

GRÁFICO 28
CAN: Exportaciones por país de origen
(Participación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI). Cálculos propios

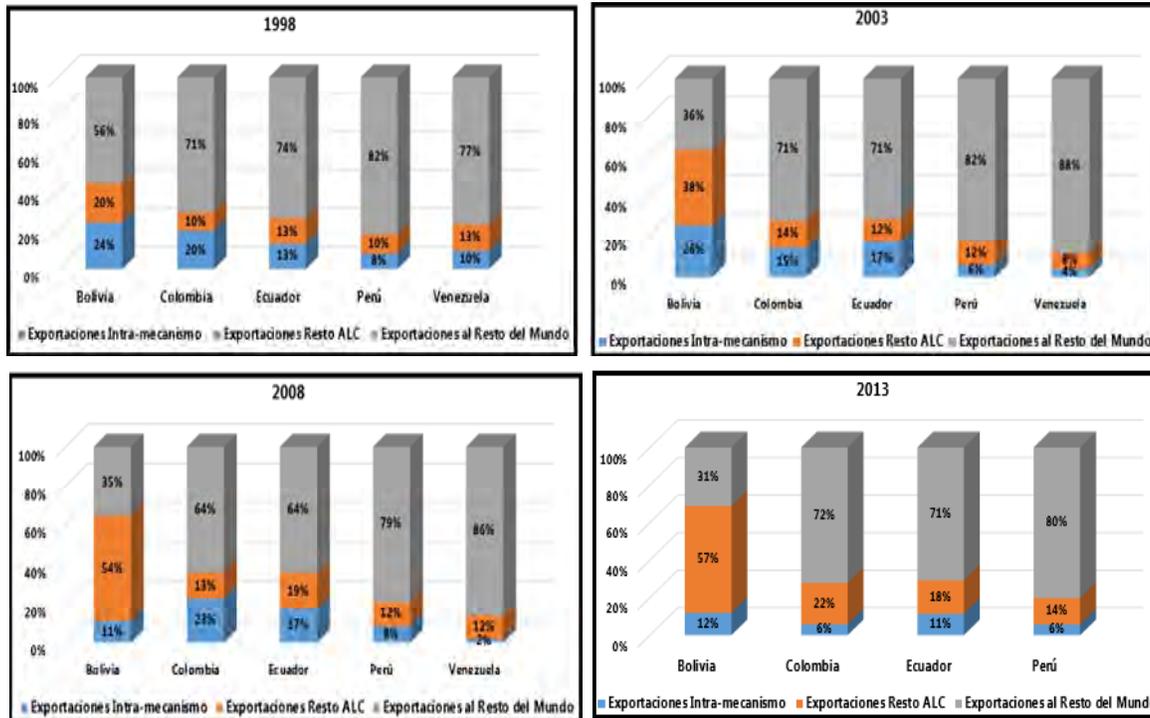
Para 2008, el incremento en los precios de las materias primas favoreció las exportaciones de Venezuela quien ahora aglutinaría un 50% del total de las exportaciones mientras el resto de los países conservaban sus cuotas anteriores.

Finalmente, en 2013, la distribución de las exportaciones cambia radicalmente a raíz de la salida formal de Venezuela del bloque comercial. En vista de esta situación, Colombia se convierte en el mayor exportador del bloque comercial al agrupar 43% de las exportaciones totales, seguido por Perú con 30%, luego Ecuador con 18% y finalmente Bolivia con una participación de 9%.

Como puede apreciarse, durante toda la serie descrita uno de los países agrupa técnicamente el 50% de los flujos de exportación del mecanismo, mientras el resto de los países se disputan el 50% restante con una elevada dispersión.

El gráfico 29, muestra la estructura de participación de las exportaciones por países de la CAN de acuerdo al destino de los flujos. El propósito de este ejercicio comparativo se centra en reconocer la magnitud de los flujos intra-mecanismo, al resto de América Latina y el Caribe y al resto del mundo, por países, durante los años 1998, 2003, 2008 y 2013.

GRÁFICO 29
CAN: Exportaciones por destinos
(Participación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI). Cálculos propios.

Durante 1998, las exportaciones de todos los países de la CAN reportaron como destino principal el resto del mundo, seguido por resultados mixtos en cuanto a la importancia relativa de las exportaciones al resto de la región y los demás miembros del bloque comercial. Destacan en este año los resultados de las exportaciones de Perú y Venezuela donde más del 82% y 77% respectivamente, se destina al resto del mundo. En el sentido contrario, destaca Bolivia donde más del 44% de sus exportaciones se destinan a otro socio comercial de la región.

En 2003, la situación general no varía significativamente y de nuevo son Perú y Venezuela los países cuyas exportaciones se destinan en mayor medida al resto del mundo, con 82% y 68% de sus respectivas exportaciones. Sin duda, son las exportaciones de Bolivia las que reportan un mayor cambio en la estructura de sus destinos, siendo el resto de América Latina y el Caribe la contraparte de mayor importancia relativa al agrupar 38% de sus exportaciones totales.

Para 2008, si bien las exportaciones regionales ganan un mayor protagonismo, las exportaciones al resto del mundo continúan aglutinando la mayor participación, en especial en Perú y Venezuela con 79% y 86% de sus respectivas exportaciones. Otro elemento que llama la atención es el incremento de la participación de las exportaciones al resto de América Latina y el Caribe en países como Bolivia y Ecuador al acumular 54% y 19% de sus respectivas exportaciones, tendencia que demuestra un vuelco de dichas naciones al comercio intrarregional.

Finalmente, para 2013, a pesar de que el comportamiento previo no sufre mayores alteraciones al mantenerse la superioridad del resto del mundo como destino principal de las exportaciones de los países de la CAN, la estructura de las exportaciones dentro de América Latina y el Caribe sufre

algunos cambios. En el caso de Bolivia se incrementa la participación de los flujos al resto de América Latina y el Caribe ubicándose en 57%. De igual forma, en el caso de Colombia la participación de las exportaciones al resto de América Latina y el Caribe se incrementa de 13% en 2008 a 22% en 2013.

En cuanto a los intercambios intra-mecanismo, al evaluar la evolución de la estructura participativa de las exportaciones, se observa una disminución progresiva de los intercambios entre los países del bloque. Ejemplos claros de esta tendencia son los comportamientos del Bolivia, donde las exportaciones intra-bloque representaron 24% del total en 1998 y en 2013 apenas alcanzaron un 12% del total de sus exportaciones. En la misma tónica, las exportaciones intra-mecanismo de Colombia retrocedieron al pasar de significar 20% en 1998 a representar 6% del total de sus exportaciones en 2013.

Este análisis estructural del origen y destino de las exportaciones permite además identificar que, aquellos países con una participación relativa superior en las exportaciones totales del mecanismo, mantienen un marcado sesgo a destinar sus exportaciones al resto del mundo, mientras que aquellos países con una dinámica exportadora menor en términos relativos, manifiestan una mayor dependencia del comercio regional. En este orden de ideas, también se puede evidenciar que la leve caída en la participación de las exportaciones al resto del mundo, es capitalizada por los flujos hacia el resto de América Latina y el Caribe y no por el aprovechamiento de las condiciones preferenciales de la Comunidad Andina de Naciones.

i) Resumen y conclusiones

Para facilitar la comprensión del desempeño de los flujos comerciales de la CAN, en esta sección se extraen los rasgos más relevantes del comportamiento de las variables estudiadas.

- Durante el período 1980-2013, las exportaciones de la CAN al resto de América Latina y el Caribe experimentaron una tasa de crecimiento anual promedio superior (9,08%) a la reportada por los flujos intra-bloque (8,82%) y hacia el resto del mundo (5,65%).
- El subperíodo 2000-2013 es el lapso de mayor expansión promedio de las exportaciones en términos nominales de la CAN, durante período en estudio.
- Las tasas de crecimiento anual promedio del volumen de comercio intra-bloque (6,42%) y hacia el resto de la región (6,18%), medido a través de las exportaciones en términos reales, superan el comportamiento promedio del volumen de los bienes dirigidos al resto del mundo (2,8%).
- El subperíodo 1990-1999 es el lapso de mayor expansión promedio del volumen de las exportaciones de la CAN.
- En el período 1980-2013, el crecimiento anual promedio de las exportaciones intra-bloque (8,82%) y hacia el resto de la región (9,08%) de los países de la CAN, son inferiores a la variación anual promedio de las exportaciones intrarregionales totales de América Latina y el Caribe (9,33%).
- Durante el período en estudio, el crecimiento anual promedio de las exportaciones de los países de la CAN hacia el resto del mundo (5,65%), es inferior a la aceleración anual promedio de las exportaciones extrarregionales de América Latina y el Caribe (8,09%).
- Durante el período 1980-2013, la dependencia de la CAN a las exportaciones de bienes primarios (80,7% de sus exportaciones totales), es superior a la dependencia promedio en América Latina y el Caribe (57,4% de sus intercambios totales). Esta realidad incorpora un mayor contenido de volatilidad a la dinámica del comercio exterior de los países de la CAN y

36

evidencia una mayor necesidad de impulsar una transformación productiva que promueva la elaboración de bienes con mayor contenido agregado.

- En el período en estudio, la participación promedio de las exportaciones de la CAN en su PIB (18,38%) supera la cuota promedio de participación de América Latina y el Caribe en el PIB regional (14,86%). Este hecho resalta el dinamismo de los intercambios comerciales en las economías de los países de la CAN y el impacto que la expansión de las relaciones comerciales preferenciales tiene sobre los resultados económicos de los miembros de este bloque comercial.
- La participación de las exportaciones mundiales en el producto global (18,5%) es ligeramente superior a la cuota que las exportaciones de la CAN tienen en el PIB del bloque comercial (18,38%).
- La participación de las exportaciones de la CAN en el comercio global ha caído considerablemente, al pasar de tener una cuota de 1,67% en 1980 a reportar una participación de 0,67% en 2013.
- Los tamaños de los sectores exportadores de los países de la CAN podrían clasificarse en tres categorías. En primer lugar, ubicamos los países de mayor dinamismo conformado por Venezuela y Colombia; luego, los integrantes con una participación intermedia donde se destacan Perú y Ecuador; y por último Bolivia como el país de menor actividad comercial.
- En 2013, con la salida de Venezuela y los cambios en la dinámica comercial de los miembros del bloque, se redujeron las brechas de participación de los países en las exportaciones totales del mecanismo.
- Todos los países del mecanismo, excepto Bolivia, destinan una mayor proporción de sus exportaciones hacia el resto del mundo.
- En el período 1980-2013, la participación de las exportaciones intrarregionales en los flujos comerciales totales de cada país, es superior en las naciones con sectores exportadores de menor tamaño relativo. Este hecho revela además, que los países con exportaciones de mayor magnitud, tienen una mayor dependencia de sus socios comerciales ubicados fuera de la región.

2. Comportamiento de las exportaciones e importaciones de la Comunidad del Caribe (CARICOM)

En este apartado se evalúan los flujos comerciales de la Comunidad del Caribe (CARICOM), mecanismo de integración establecido en 1973 a través del Tratado de Chaguaramas y cuyos miembros son: Antigua y Barbuda⁸, Bahamas, Barbados, Belice, Dominica, Granada, Guyana, Haití, Jamaica, San Cristóbal y Nieves, Santa Lucía, San Vicente y las Granadinas, Surinam y Trinidad y Tobago.

a) Exportaciones en términos nominales

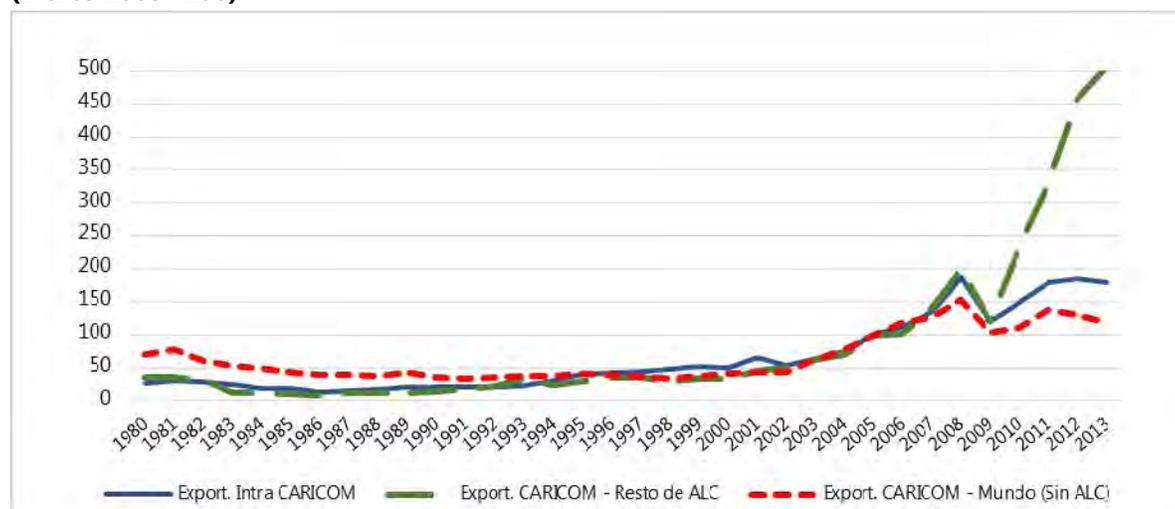
Los gráficos 30 y 31 muestran la evolución de las exportaciones de la CARICOM en términos nominales, a partir de un índice simple (con base en el año 2005) y la tasa de crecimiento de la serie. En la evaluación se diferencian tres subperíodos: 1980-1989, 1990-1999 y 2000-2013; seleccionados con base en la evolución del contexto regional y global.

Durante el primer subperíodo, 1980-1989, las exportaciones en términos nominales de la CARICOM con destino a los países conformantes de dicho mecanismo, disminuyeron a una tasa anual promedio de -0,79% y, de forma más acentuada, las exportaciones nominales al resto de los

⁸ Por falta de información, no se consideraron en el estudio los datos de las exportaciones de Antigua y Barbuda.

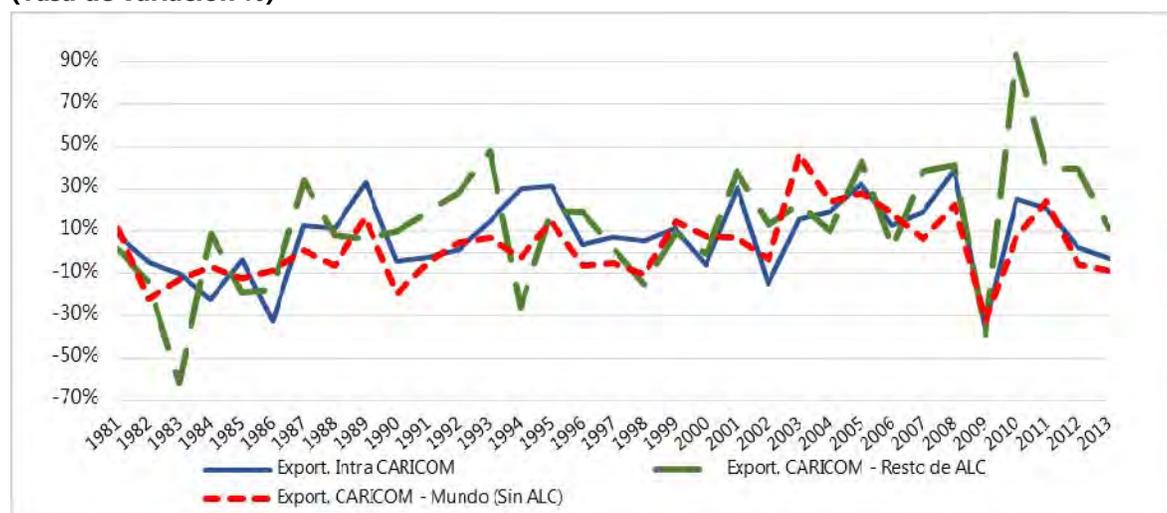
países de América Latina y el Caribe y al resto del mundo disminuyeron en promedio, -5,91% y -4,43%, respectivamente.

GRÁFICO 30
CARICOM: Exportaciones en términos nominales
(Índice 2005=100)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI). Cálculos propios.

GRÁFICO 31
CARICOM: Exportaciones en términos nominales
(Tasa de variación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI). Cálculos propios.

Posteriormente, entre 1990 y 1999, las exportaciones nominales intrabloque de la CARICOM crecieron de forma pronunciada, alcanzando una tasa anual promedio de 9,82%, a raíz de la conformación del Mercado y Economía Únicos de la CARICOM (CSME, por sus siglas en inglés)⁹. Por su parte, la tasa de crecimiento de las exportaciones nominales hacia el resto América Latina y

⁹Mesquita M y Mendoza, E. (2006). "Regional Integration. What is in it for CARICOM?"

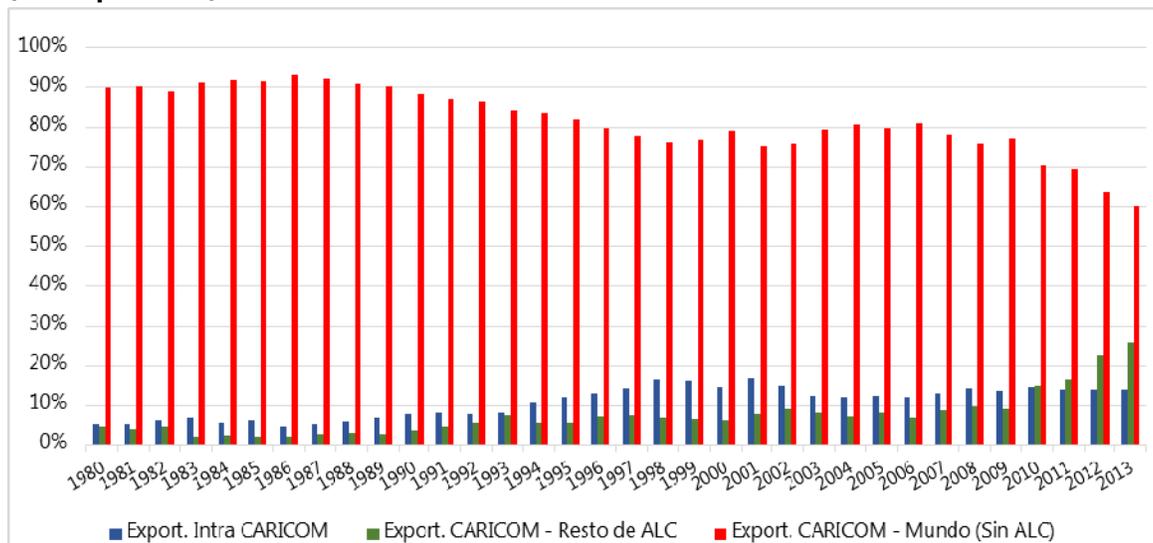
38

el Caribe también creció aceleradamente, alcanzando 11,53%; en cambio, hacia el resto del mundo siguió descendiendo pero con menor velocidad, promediando una caída anual de -0,79%.

Por último, durante el subperíodo 2000-2013, las exportaciones intrabloque de la CARICOM crecieron a una tasa anual promedio de 11,21%, correspondiéndose con las altas tasas de crecimiento alcanzadas por los flujos hacia el resto de América Latina y el Caribe y el resto del mundo de 25,21% y 10,15%, respectivamente. La aceleración de estas tasas de crecimiento y, en particular el aumento de las exportaciones nominales dirigidas al resto del mundo, se relacionan con el incremento de la demanda mundial y los precios de los combustibles minerales y los alimentos, durante última década.

En el gráfico 32 se muestra cómo ha variado la composición de las exportaciones de la CARICOM de acuerdo al destino de las mismas. En términos generales, se observa una tendencia ascendente de las exportaciones intrabloque y hacia el resto América Latina y el Caribe; en tanto que las exportaciones con destino al resto del mundo, disminuyen considerablemente. En 1980, las exportaciones intrabloque y hacia el resto de América Latina y el Caribe representaban 5% de las exportaciones totales, mientras el resto del mundo promediaba 90%; este panorama contrasta con lo sucedido en 2013, cuando las exportaciones intrabloque representaron 14% del total, hacia el resto de América Latina y el Caribe 26% y hacia el resto del mundo 60%.

GRÁFICO 32
CARICOM: Exportaciones Intrabloque al resto de ALC y al Resto del Mundo
(Participación %)

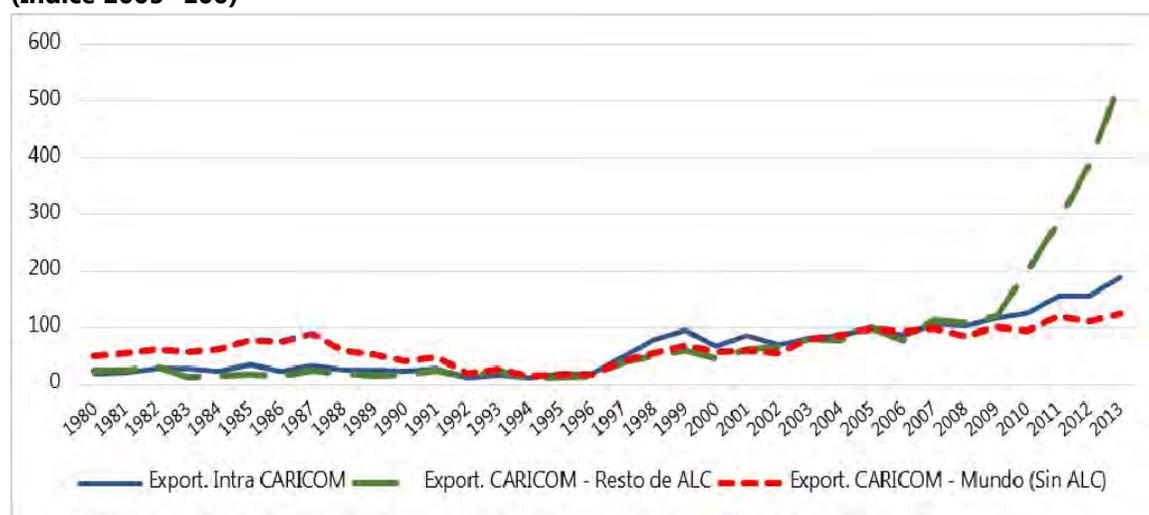


Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI). Cálculos propios.

b) Exportaciones en términos reales

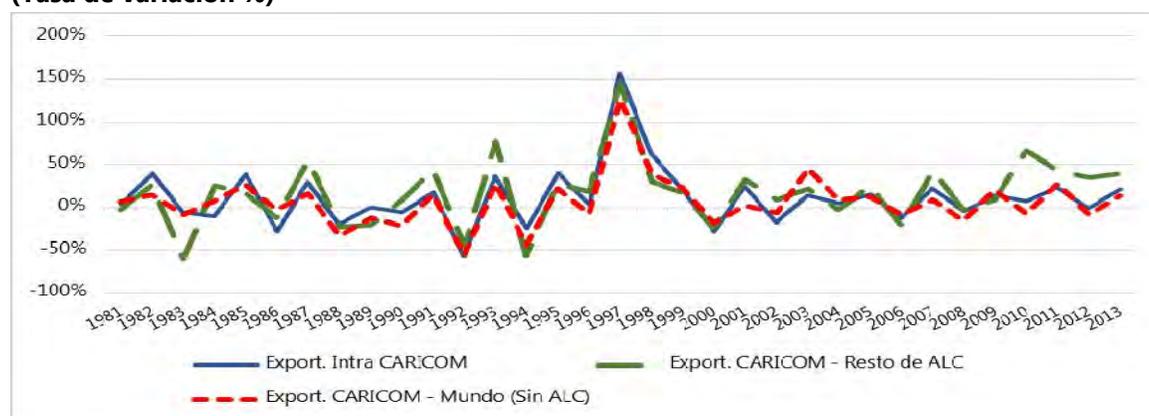
En los gráficos 33 y 34 se puede observar la evolución de las exportaciones de la CARICOM en términos reales, haciendo uso de un índice simple (con base en el año 2005) y de la tasa de crecimiento de la serie. En concordancia con lo desarrollado hasta el momento, se hizo uso de los mismos subperíodos y los destinos de dichas exportaciones.

GRÁFICO 33
CARICOM: Exportaciones en términos reales
(Índice 2005=100)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI) y del CEPALSTAT de la CEPAL. Cálculos propios.

GRÁFICO 34
CARICOM: Exportaciones en términos reales
(Tasa de variación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI) y del CEPALSTAT de la CEPAL. Cálculos propios.

En el primer subperíodo, 1980 – 1989, las exportaciones en términos reales de la CARICOM con destino a los países conformantes de dicho bloque, crecieron a una tasa anual promedio de 5,67%, mientras las exportaciones a los demás países de América Latina y el Caribe y al resto del mundo promediaron tasas de crecimiento anual de 1,89% y 0,89%, respectivamente. Luego, entre 1990 y 1999, las exportaciones reales intrabloque de la CARICOM crecieron fuertemente, alcanzando una tasa anual promedio de 25,13%; de igual forma, las exportaciones reales hacia el resto de la región crecieron anualmente en promedio 26,84% y hacia el resto del mundo en 12,87%. Finalmente, durante el subperíodo 2000-2013, las exportaciones de la CARICOM con destino a los países conformantes del mismo bloque crecieron a una tasa promedio de 6,34% cada año, ubicándose por debajo del 19,69% alcanzado por las exportaciones hacia el resto de América Latina y el Caribe

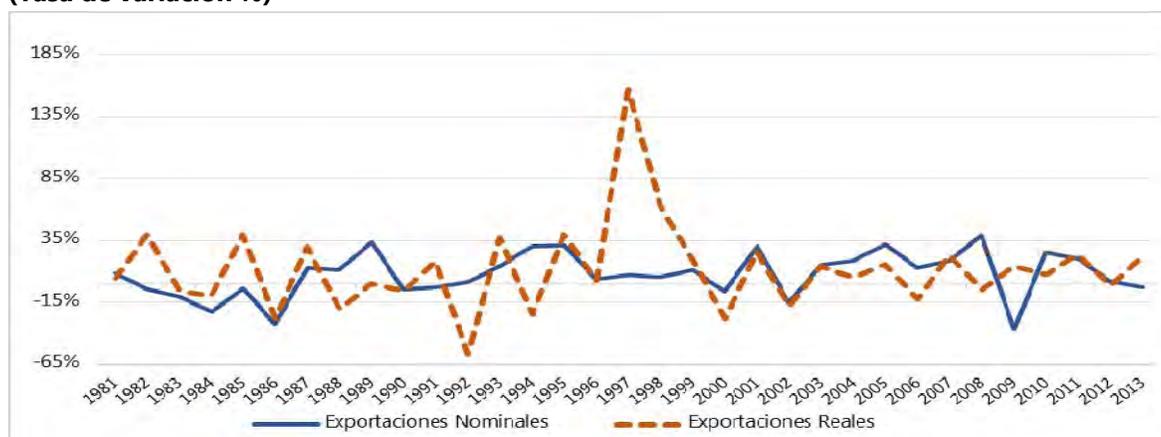
40

y levemente por encima del 5,63% alcanzado por la tasa de crecimiento anual promedio de las exportaciones hacia el resto del mundo.

c) Exportaciones reales versus nominales

En la secuencia de gráficos 35 – 37, se presenta una comparación del desempeño de las exportaciones de la CARICOM, en términos reales y nominales y de acuerdo a su destino. En primera instancia, en el gráfico 35 se puede observar que para el subperíodo 1980 – 1989, las exportaciones nominales disminuyeron a una tasa anual promedio de -0,79%, mientras que las exportaciones reales crecieron en 5,67%. Luego, entre 1990 y 1999, las exportaciones nominales crecieron en promedio 9,82%, mientras que las exportaciones reales lo hicieron en promedio 25,13% cada año. En el siguiente tramo, entre 2000 y 2013, las exportaciones nominales crecieron en promedio 11,21%, en cambio, las exportaciones reales lo hicieron en promedio a 6,34%.

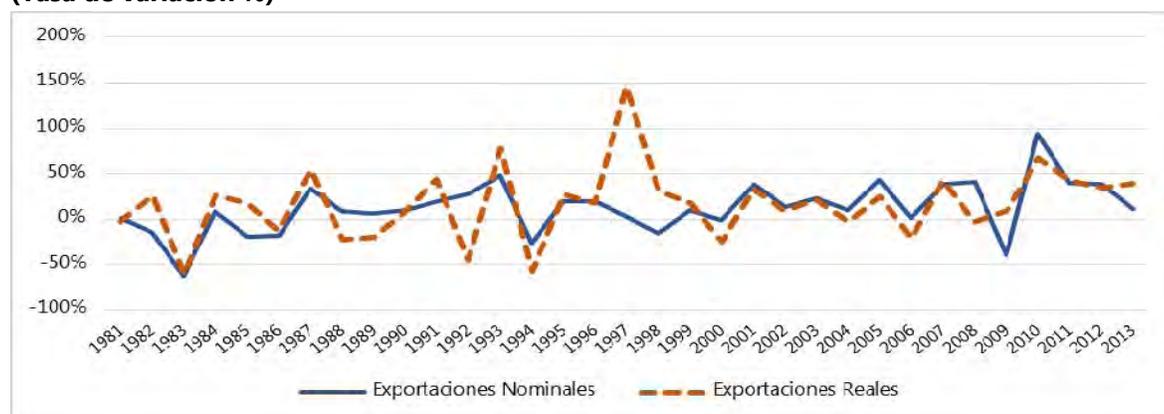
GRÁFICO 35
CARICOM: Exportaciones intrabloque nominales vs. reales
(Tasa de variación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI) y del CEPALSTAT de la CEPAL. Cálculos propios.

El gráfico 36 abarca el caso de las exportaciones de la CARICOM que se destinan hacia el resto de América Latina y el Caribe. Para el subperíodo 1981 – 1989, las exportaciones nominales decrecieron anualmente a una tasa promedio de -5,91%, mientras que las exportaciones reales crecieron en promedio 0,89%. Sin embargo, entre 1990 y 1999, las exportaciones nominales crecieron a una tasa promedio anual de 11,53%, mientras que las exportaciones reales se incrementaron más aceleradamente al promediar una tasa anual de 26,84%. En el siguiente tramo, entre 2000 y 2013, las exportaciones nominales se incrementaron a tasa media anual de 25,21%, mientras que las exportaciones reales lo hicieron a una tasa promedio de 19,69%.

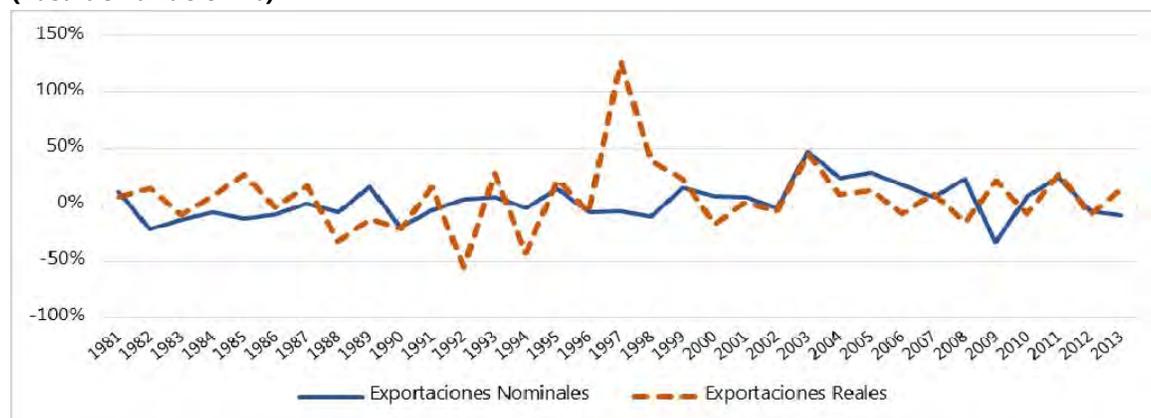
GRÁFICO 36
CARICOM: Exportaciones al Resto de ALC nominales vs reales
(Tasa de variación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI) y del CEPALSTAT de la CEPAL. Cálculos propios.

El gráfico 37 muestra las exportaciones que se destinan al resto del mundo. Se aprecia un comportamiento similar al de los flujos hacia el resto de la región, pero en este caso con tasas de crecimiento anual promedio menores. Para el subperíodo 1980 – 1989, las exportaciones nominales disminuyeron en promedio -4,43%, mientras que las exportaciones reales crecieron 1,89%. Sin embargo, entre 1990 y 1999, las exportaciones nominales decrecieron a una tasa anual promedio de -0,79%, mientras las exportaciones reales crecieron a una tasa acelerada de 12,87%. En el siguiente tramo, entre 2000 y 2013, las exportaciones nominales crecieron en promedio 10,15%, en tanto que las exportaciones reales lo hicieron a una tasa de 5,63%.

GRÁFICO 37
CARICOM: Exportaciones al Resto del mundo nominales vs reales
(Tasa de variación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI) y del CEPALSTAT de la CEPAL. Cálculos propios.

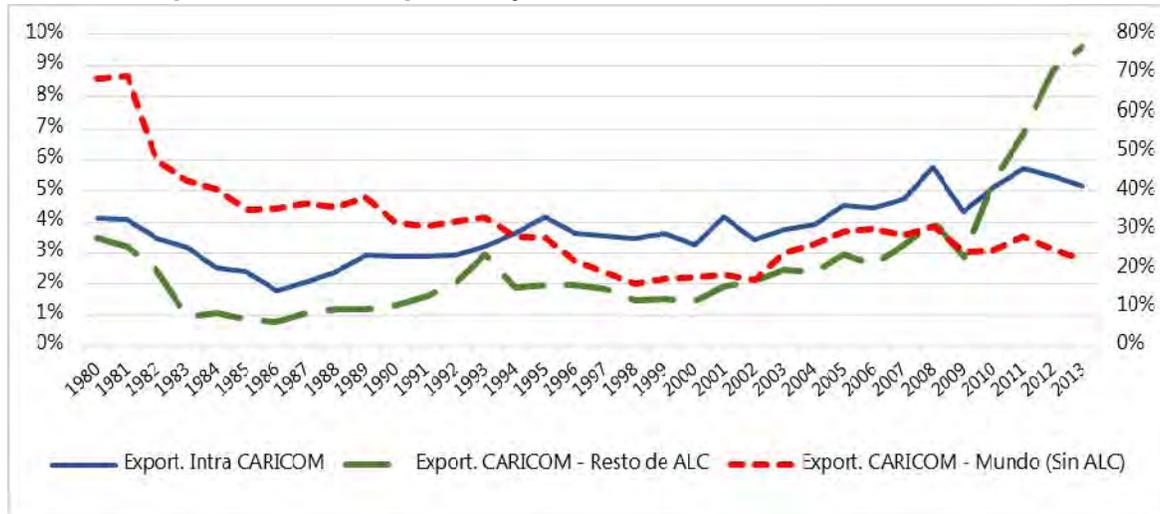
d) Exportaciones como porcentaje del PIB

En el gráfico 38 se observa la evolución de la participación de las exportaciones de la CARICOM, por destinos, en el PIB total del bloque comercial. Las exportaciones intra-bloque de la CARICOM y al resto de América Latina y el Caribe (eje de ordenadas izquierdo), muestran una

42

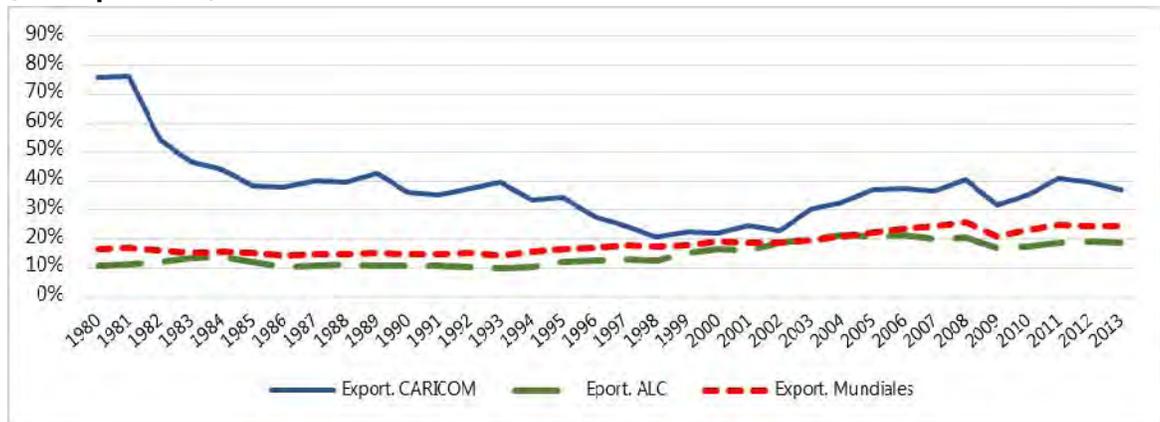
tendencia creciente durante el período estudiado; evidenciándose que para el caso del resto de la región, esta tendencia se hace más pronunciada a partir del 2009. En contraste, las exportaciones de la CARICOM destinadas al resto del mundo (eje vertical derecho), disminuyen marcadamente durante el período estudiado, representando 69% del PIB en 1980, mientras que en 2013, alcanzaron sólo 22% del PIB. No obstante, las exportaciones al resto del mundo siguen siendo superiores a las dirigidas al resto de la región.

GRÁFICO 38
CARICOM: Exportaciones como porcentaje del PIB



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) y del Panorama Económico Mundial de abril de 2015 (WEO) del Fondo Monetario Internacional (FMI). Cálculos propios.

GRÁFICO 39
Exportaciones/ PIB CARICOM, ALC, Mundo
(Participación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) y del Panorama Económico Mundial de abril de 2015 (WEO) del Fondo Monetario Internacional (FMI). Cálculos propios.

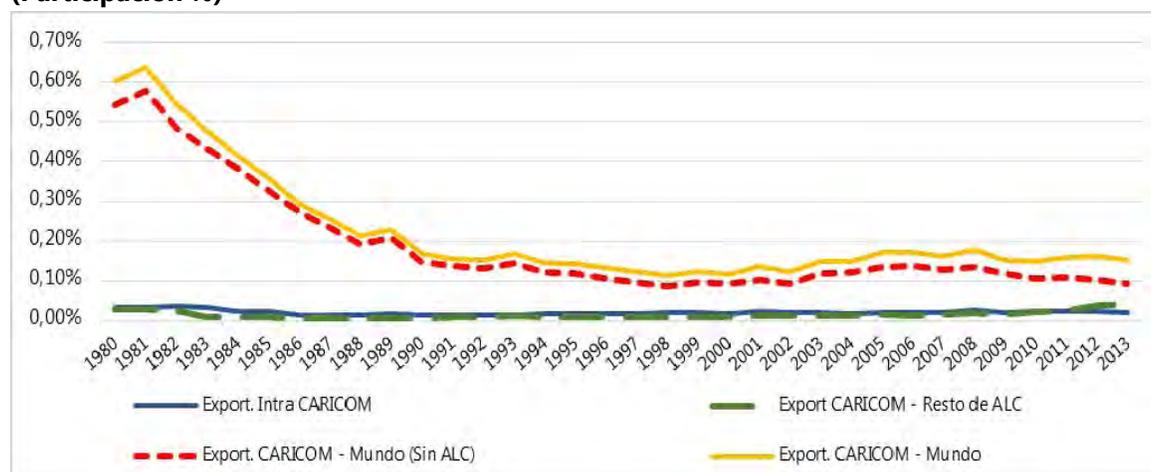
En el gráfico 39 se representan las exportaciones totales como porcentaje del PIB, comparando el desempeño de la CARICOM con el comportamiento promedio de América Latina y el Caribe y del mundo. Se observa que durante todo el período en estudio la participación de las exportaciones de la CARICOM como porcentaje de su PIB, ha sido superior al mismo indicador para América Latina y el Caribe y el mundo. Sin embargo, en el caso de la CARICOM, se aprecia una marcada

disminución de las exportaciones como porcentaje del PIB; al pasar de 76,16% en 1980 a 37,03% en 2013. Por otro lado, las series de América Latina y el Caribe y el resto del mundo denotan, durante el período en estudio, una tendencia ascendente al pasar de representar 11,05% del PIB en 1980 a 18,98% en 2013, mientras en el resto del mundo esta participación asciende de 16,95% en 1980 a 24,40% en 2013.

e) Exportaciones como porcentaje del comercio mundial

El gráfico 40 presenta las exportaciones de la CARICOM (de acuerdo a su destino) como porcentaje de las exportaciones totales del mundo. Se aprecia que el aporte de las exportaciones de la CARICOM al comercio mundial ha disminuido progresivamente durante el período estudiado, pasando de 0,60% en 1980 a 0,15% en 2013. Adicionalmente, se observa que el mayor volumen de las exportaciones tiene como destino el resto del mundo y su promedio de participación en el comercio mundial fue de 0,19%, mientras las exportaciones intra-bloque y hacia el resto de la región promediaron una cuota de 0,02%.

GRÁFICO 40
CARICOM: Exportaciones en el comercio mundial
(Participación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) y del Panorama Económico Mundial de abril de 2015 (WEO) del Fondo Monetario Internacional (FMI). Cálculos propios.

f) Exportaciones de productos primarios versus manufacturados

En el gráfico 41 se observa la razón de participación de productos primarios a manufacturados dentro de las exportaciones totales para el caso de la CARICOM¹⁰ y el promedio de América Latina y el Caribe. Para el subperíodo 1980 – 1989, la razón promedio de productos primarios a manufacturados fue de 3,1 para América Latina y el Caribe, mientras que para la CARICOM fue de 2,50; esto significa que, en este lapso, las exportaciones de los miembros de la

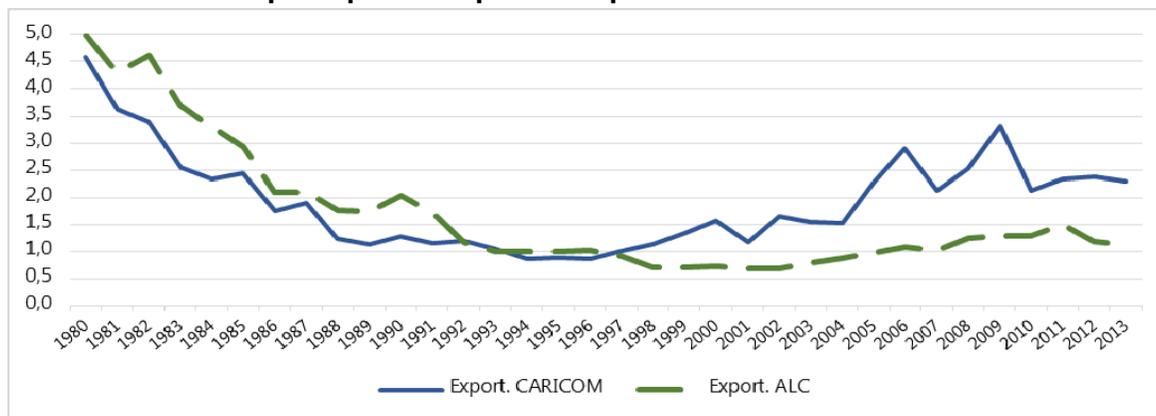
¹⁰ Para el caso de la CARICOM no están disponibles los datos consolidados de las exportaciones primarias y manufacturadas de todo el mecanismo. Por ello, se adoptó una metodología de cálculo particular, que consistió en la estimación de un promedio ponderado. Una vez obtenida la información de la cuota de participación de las exportaciones primarias y manufacturadas en las exportaciones totales de los países, a través del CEPALSTAT, se procedió a ponderarlas con su participación en el total de las exportaciones del mecanismo. Luego, al obtener la razón de participación de cada tipo de exportaciones en el total, se realiza la división que permite obtener la razón objetivo. Sin embargo, los datos solo se encuentran disponibles para Barbados, Belice, Guyana, Haití, Jamaica y Trinidad y Tobago, por lo que solo estos países están incluidos en la estimación realizada.

44

CARICOM dependían en menor cuantía de las materias primas que el país promedio de América Latina y el Caribe. Sin embargo, con el paso del tiempo, la tendencia se ha revertido. Ya entre 1990 y 1999, la razón promedio de productos primarios a manufacturados fue de 1,1 para América Latina y el Caribe y de 2,17 para la CARICOM. Posteriormente, el valor promedio del indicador entre 2000 y 2013, alcanzó 1,92 para la CARICOM, mientras que para América Latina y el Caribe se ubicó en 1,03.

GRÁFICO 41

CARICOM: Razón de participación de productos primarios a manufacturados

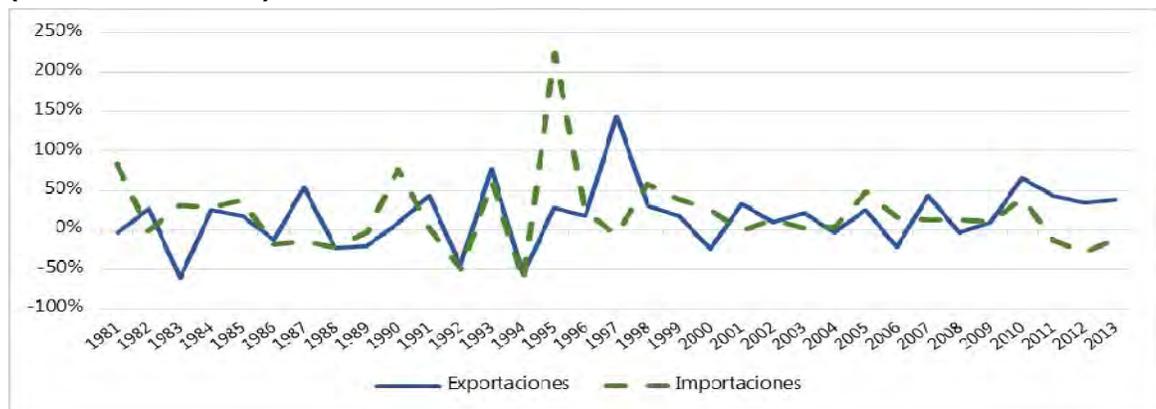


Fuente: Datos del CEPALSTAT de la CEPAL. Cálculos propios.

g) Importaciones y exportaciones extrabloque en términos reales

GRÁFICO 42

CARICOM: Exportaciones/Importaciones con el resto de ALC en términos reales (Tasa de variación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI) y del CEPALSTAT de la CEPAL. Cálculos propios.

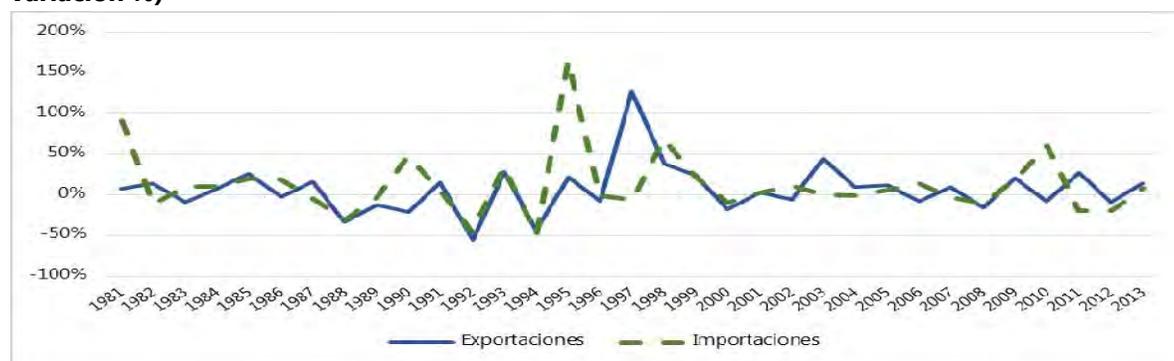
En el gráfico 42 se muestra el comportamiento de los flujos comerciales, en términos reales, entre la CARICOM y el resto de América Latina y el Caribe. Durante el subperíodo 1980 – 1989, el volumen de las importaciones de la CARICOM desde el resto de América Latina y el Caribe aumentaron a una tasa anual promedio de 13,81%, mientras las exportaciones desde la CARICOM hacia el resto de América Latina y el Caribe promediaron un leve crecimiento anual de 1,62%. Luego, entre los años 1990 y 1999, las importaciones de la CARICOM desde el resto de la región se aceleraron aún más y crecieron en promedio 36,83% cada año, mientras la tasa de crecimiento de

las exportaciones desde la CARICOM hacia el resto América Latina y el Caribe aumentó considerablemente, alcanzando 24,50%. Finalmente, durante el subperíodo 2000 – 2013, las importaciones de la CARICOM desde la región siguieron creciendo, pero a una tasa anual promedio menor de 9,55%, en tanto que las exportaciones desde la CARICOM hacia otro país de América Latina y el Caribe crecieron de forma pronunciada al promediar 19,69% al año.

El gráfico 43 muestra la evolución de los flujos comerciales entre la CARICOM y el resto del mundo, a partir de la tasa de variación de los flujos reales. En el subperíodo 1980 – 1989 las importaciones de la CARICOM desde el resto del mundo crecieron en promedio 11,35% al año, mientras que las exportaciones desde la CARICOM hacia el resto del mundo disminuyeron -0,38%. Luego, entre los años 1990 y 1999, las importaciones aumentaron a una tasa anual promedio de 24,06%, mientras que sus exportaciones promediaron un crecimiento de 12,28%. Finalmente, durante el subperíodo 2000 – 2013, las importaciones de la CARICOM desde el resto del mundo aumentaron en promedio 4,29% al año, mientras que sus exportaciones hacia el resto del mundo promediaron un crecimiento anual de 5,63%.

GRÁFICO 43

CARICOM: Exportaciones/Importaciones con el resto del mundo en términos reales (Tasa de variación %)

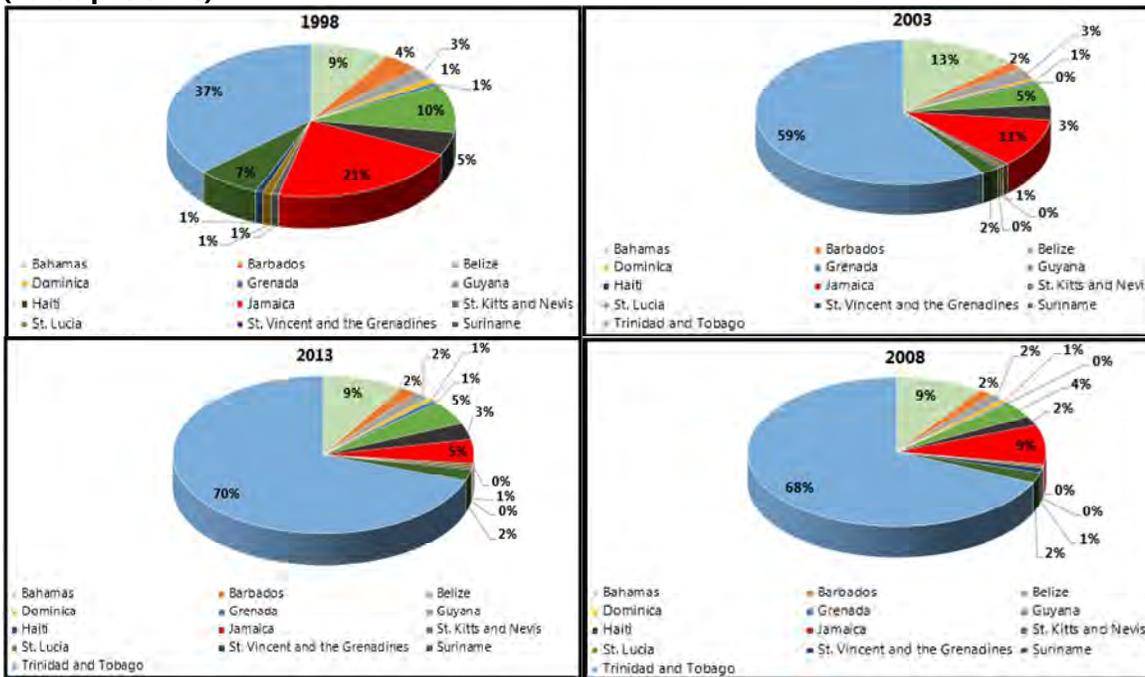


Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI) y del CEPALSTAT de la CEPAL. Cálculos propios.

h) Exportaciones por origen y destino

El gráfico 44 muestra la evolución de la participación de los países miembros de la CARICOM en las exportaciones totales del mecanismo. Esta comparación se realiza a través de cortes transversales de las series en cuatro años: 1998, 2003, 2008 y 2013. En este sentido, se observa que, durante todos los años estudiados, Trinidad y Tobago ha sido el país que agrupa una mayor participación de las exportaciones del bloque y, con el pasar del tiempo, se ha apoderado de una cuota superior, pasando de 37% del total de las exportaciones de la CARICOM en 1998 a 70% en 2013. Luego, le siguen Jamaica y Bahamas, sin embargo, el primero de éstos ha visto disminuida la importancia relativa de sus exportaciones dentro del bloque pasando de 21% en 1998 a 5% en 2013; en tanto que las Bahamas, se ha mantenido constante en aproximadamente 9% durante los cuatro años estudiados. Por su parte, el resto de los países representan un porcentaje relativamente bajo del total de las exportaciones de la CARICOM.

GRÁFICO 44
CARICOM: Exportaciones por país de origen
(Participación %)

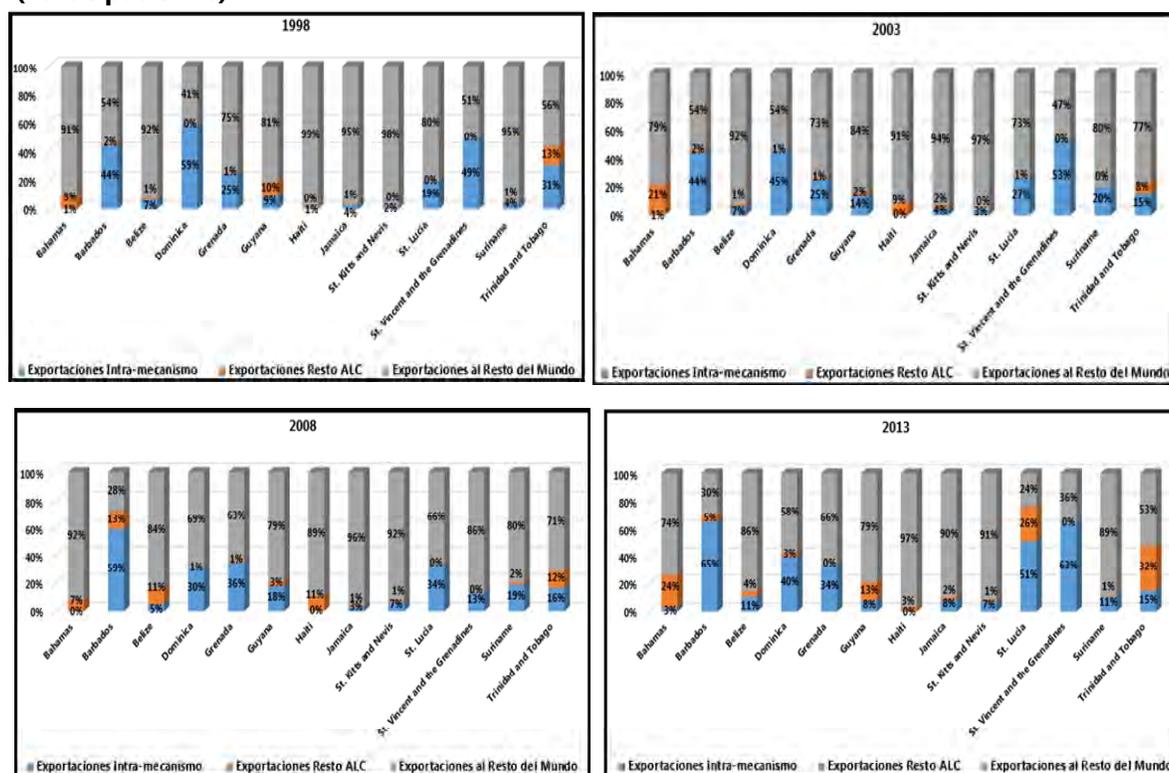


Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI). Cálculos propios.

El gráfico 45 muestra la evolución de las exportaciones de los países de la CARICOM, de acuerdo al destino de sus exportaciones, distinguiendo entre los flujos comerciales intra-bloque, intrarregionales y al resto del mundo. La comparación se realiza durante los años: 1998, 2003, 2008 y 2013. En términos generales, se puede observar que la composición de las exportaciones por destino es muy heterógena para los países considerados. En algunos casos, como Santa Lucía, se observan variaciones importantes en las exportaciones intrabloque, empezando en apenas 19% del total de sus exportaciones en 1998 y llegando en el año 2013 a representar el 51% del total. Por otro lado, hay países que difícilmente han diversificado los receptores de sus exportaciones (de acuerdo a los destinos considerados en este análisis), como son los casos de Haití y Jamaica, pues las exportaciones hacia el resto del mundo representan casi la totalidad –con variaciones mínimas– de sus exportaciones durante los cuatro años considerados.

En términos generales, la mayor proporción de las exportaciones de la CARICOM tienen como destino el resto del mundo, seguidas por la participación del comercio intra-bloque y por último los intercambios comerciales con el resto de la región, cuya magnitud, salvo en Trinidad y Tobago, Santa Lucía y Bahamas para 2013, evidencia una considerable brecha en comparación al resto de los destinos.

GRÁFICO 45
CARICOM: Exportaciones por destinos.
(Participación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI). Cálculos propios

i) Resumen y conclusiones

De acuerdo al análisis realizado sobre la evolución del flujo comercial del bloque CARICOM, durante el período 1980 – 2013, los siguientes aspectos destacaron por su relevancia:

- En el período en estudio, las exportaciones de la CARICOM con destino al resto de los países de América Latina y el Caribe crecieron a una tasa media anual de 12,58%, superior a la variación anual promedio de los intercambios intra-bloque de 7,52% y al crecimiento anual promedio de los flujos comerciales dirigidos al resto del mundo de 2,86%.
- Hasta el año 2009, las exportaciones intra-bloque aumentaron en una tasa promedio similar a la exhibida por las exportaciones dirigidas al resto de los países de América Latina y el Caribe. Posteriormente, a partir de 2010, la tasa de crecimiento de las exportaciones con destino al resto de América Latina y el Caribe crecieron de forma pronunciada, creando una brecha significativa respecto a la tasa de crecimiento de las exportaciones al resto de los destinos.
- El subperíodo 2000-2013 es el lapso de mayor de crecimiento promedio de las exportaciones en términos nominales de la CARICOM.
- Las tasas de crecimiento anual promedio del volumen de las exportaciones dirigidas al resto de la región (16,7%), medidas a través de la variación de las exportaciones en términos reales, son superiores a la tasa media de variación anual de las exportaciones intra-bloque (11,85%) y al crecimiento promedio de los intercambios hacia el resto del mundo (6,8%).

48

- El subperíodo 1990-1999 es el lapso de mayor expansión del volumen de las exportaciones de la CARICOM.
- En el período 1980-2013, la tasa de variación anual promedio de las exportaciones de los países de la CARICOM al resto de la región (12,58%), es superior a la variación promedio de los intercambios intrarregionales totales en América Latina y el Caribe (9,33%). Por su parte, la variación anual promedio del comercio intra-bloque de la CARICOM (7,52%) se ubicó por debajo del crecimiento anual promedio de los flujos comerciales intrarregionales de Latinoamérica y el Caribe.
- En el período 1980-2013, la tasa de crecimiento promedio de las exportaciones de la CARICOM hacia el resto del mundo (2,86%), es inferior a la variación promedio de las exportaciones extrarregionales totales de América Latina y el Caribe (8,09%).
- Durante el período 1980-2013, la dependencia promedio de la CARICOM a las exportaciones de los productos primarios (62,9% de sus exportaciones totales), fue superior a la dependencia promedio de América Latina y el Caribe en su conjunto (57,4% de sus exportaciones totales). Es importante destacar que se evidencia una marcada inestabilidad en la composición de los flujos comerciales de la CARICOM, favoreciendo la participación de los recursos naturales durante el subperíodo 1980-1991, luego, en el lapso de 1992-1998, se incrementan los intercambios de bienes manufacturados, y finalmente, en el subperíodo 1999-2013, se experimenta un repunte en la dependencia a las exportaciones de materias primas.
- Durante el período en estudio, la participación promedio de las exportaciones de la CARICOM en su PIB (37,53%) supera notablemente la cuota de participación promedio de las exportaciones de América Latina y el Caribe en el nivel de producción regional (14,86%). Esta situación muestra el dinamismo del comercio exterior en los países de la CARICOM y la importancia estructural de las exportaciones en sus economías.
- En el período 1980-2013, la participación de las exportaciones de la CARICOM en el Producto Interno Bruto del mecanismo (37,53%) duplica la participación de las exportaciones mundiales en el nivel de producción global (18,5%).
- La participación de las exportaciones de la CARICOM en el comercio global ha descendido considerablemente, al reducir su cuota de 0,60% de las exportaciones mundiales en 1980 a una participación de 0,15% del total de los flujos comerciales mundiales en 2013.
- Los tamaños de los sectores exportadores de los países de la CARICOM pueden clasificarse en tres categorías. En el primer renglón, y con el mayor dinamismo comercial de los países del bloque, se ubica Trinidad y Tobago cuyo liderazgo en la participación de las exportaciones totales del mecanismo se ha expandido considerablemente durante la última década. En segundo lugar, y con una actividad comercial intermedia, se ubican Jamaica y Bahamas cuyo desempeño es superior al de los países del tercer grupo donde se enmarcan el resto de las naciones miembros de la CARICOM.
- En el lapso 1998-2013, todos los países de la CARICOM, con la excepción de Barbados y San Vicente y las Granadinas, destinan la mayor proporción sus exportaciones al resto del mundo. De igual forma, se destaca el dinamismo de los intercambios intra-bloque como segunda fuente generadora de comercio exterior de los países de la CARICOM. Por su parte, las exportaciones con destino al resto de América Latina y el Caribe reportan una participación relativa inferior, evidenciando las tareas pendientes en la expansión de las áreas de complementariedad e integración comercial.

3 Comportamiento de las exportaciones e importaciones del Mercado Común Centroamericano (MCCA)

En este apartado se evalúa el comportamiento de las exportaciones del Mercado Común Centroamericano (MCCA) durante el período 1980-2013. Este bloque de integración, constituido en 1960, está conformado por Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras y Nicaragua. Para facilitar la descripción del desempeño de los flujos comerciales de este bloque de integración subregional, nuevamente se dividirá el período de estudio en tres subperíodos: 1980-1989, 1990-1999 y 2000-2013.

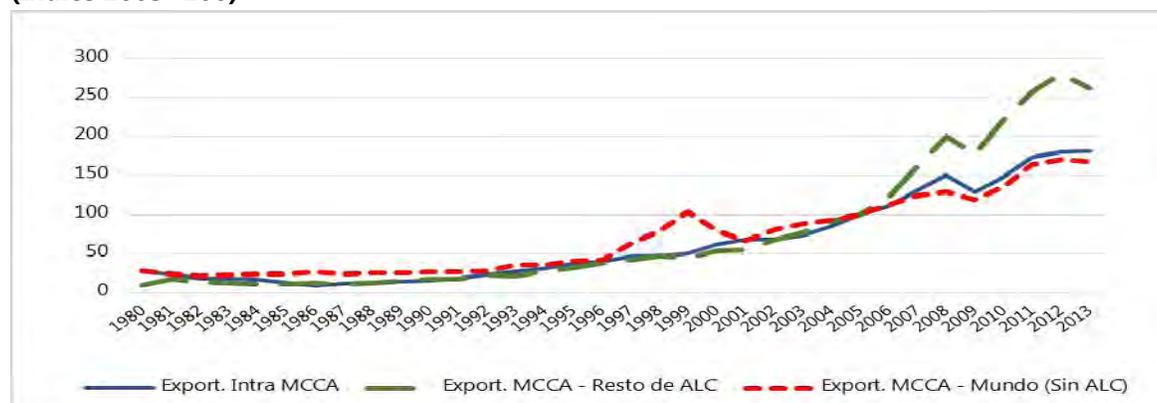
a) Exportaciones en términos nominales

Como se puede apreciar en los gráficos 46 y 47, durante el período 1980-2013, las exportaciones totales del Mercado Común Centroamericano crecieron a una tasa anual promedio de 6,7%. Sin embargo, al evaluar el desempeño de las exportaciones por destinos se obtiene que son las exportaciones al resto de América Latina y el Caribe las que se expanden en mayor medida al reportar un crecimiento promedio anual de 11,5% mientras los flujos intra-mecanismo y al resto del mundo crecen a una tasa promedio anual de 6,89% y 6,6% respectivamente.

Al realizar un estudio por subperíodos, se observa que durante el lapso 1980-1989, las exportaciones intra-mecanismo y hacia el resto del mundo reportaron un descenso promedio de -5,14% y -0,55%; a diferencia de las exportaciones al resto de América Latina y el Caribe cuya tasa de variación promedio fue positiva y por encima del 7% anual. Ahora bien, en el subperíodo 1990-1999, la dinámica de exportaciones de la MCCA mejoró considerablemente hacia todos los destinos, promediando, para el caso del comercio intra-bloque, una tasa de crecimiento de 13,35%, mientras los flujos al resto de la región y al resto del mundo se incrementaron en 11,8% y 16,22% respectivamente. Esta evolución alcanzada en la década de los '90, se mantiene para el subperíodo 2000-2013, en el cual las exportaciones intra-mecanismo se incrementan a una tasa promedio anual de 10,2%, las exportaciones al resto de la región en 14,1% y los flujos al resto del mundo en 4,34%.

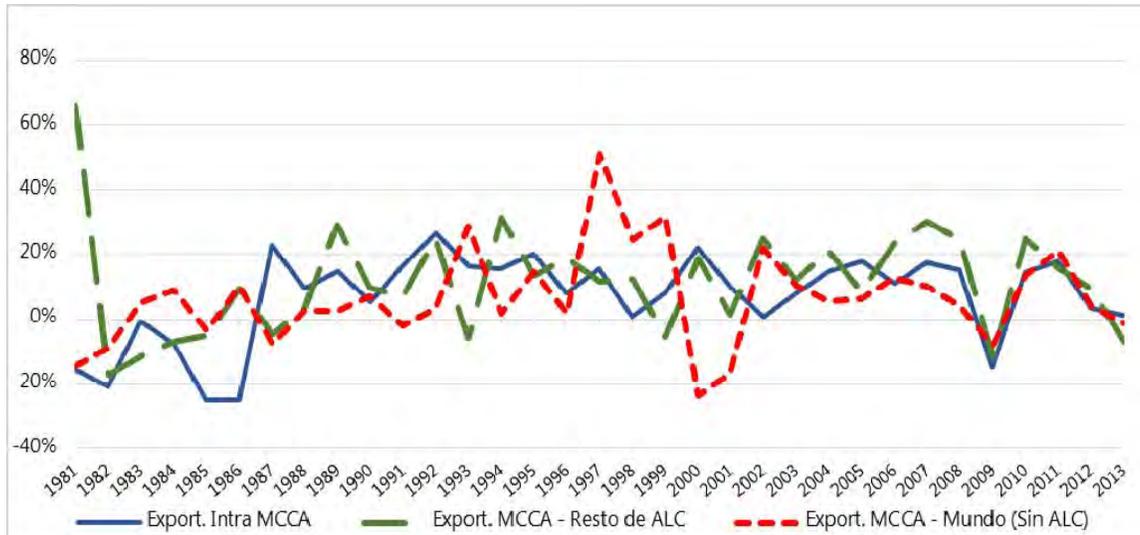
GRÁFICO 46

MCCA: Exportaciones en términos nominales (Índice 2005=100)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI). Cálculos propios.

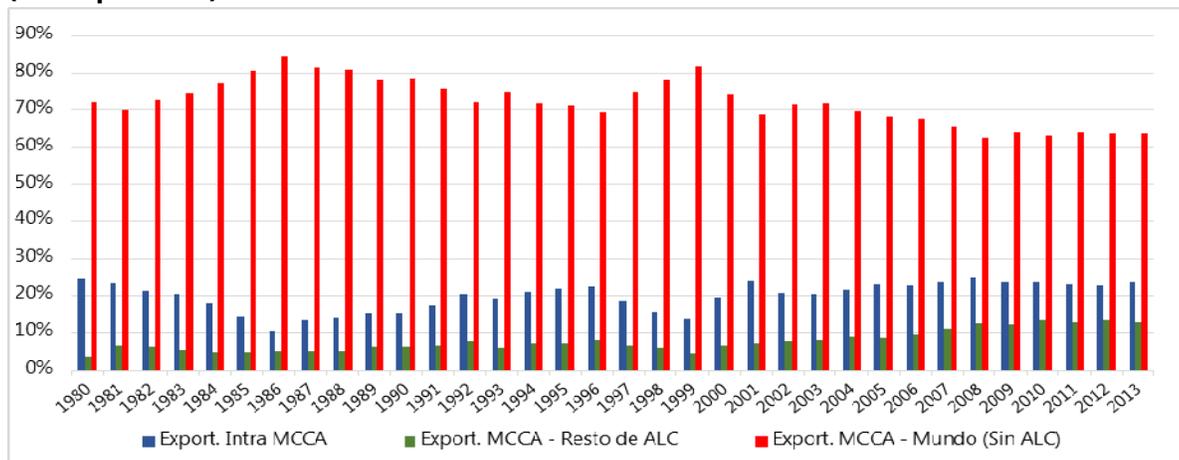
GRÁFICO 47
MCCA: Exportaciones en términos nominales
(Tasa de variación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI). Cálculos propios.

En el gráfico 48 se muestra la estructura de participación de cada uno de los destinos en las exportaciones totales a precios corrientes del MCCA durante el período 1980-2013. La superioridad del resto del mundo como destino principal de los flujos del MCCA es uno de los elementos más resaltantes, al promediar, durante el período estudiado, una tasa de participación promedio anual de 72,3%. De igual forma, otro elemento a destacar es la cuota del comercio intra-bloque, cuya magnitud promedio anual de 19,97% en las exportaciones totales, supera, durante toda la serie, el flujo total dirigido al resto de América Latina y el Caribe cuyo promedio alcanza apenas una participación de 7,7%.

GRÁFICO 48
MCCA: Exportaciones Intra-bloque, al resto de ALC y al Resto del Mundo
(Participación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI). Cálculos propios.

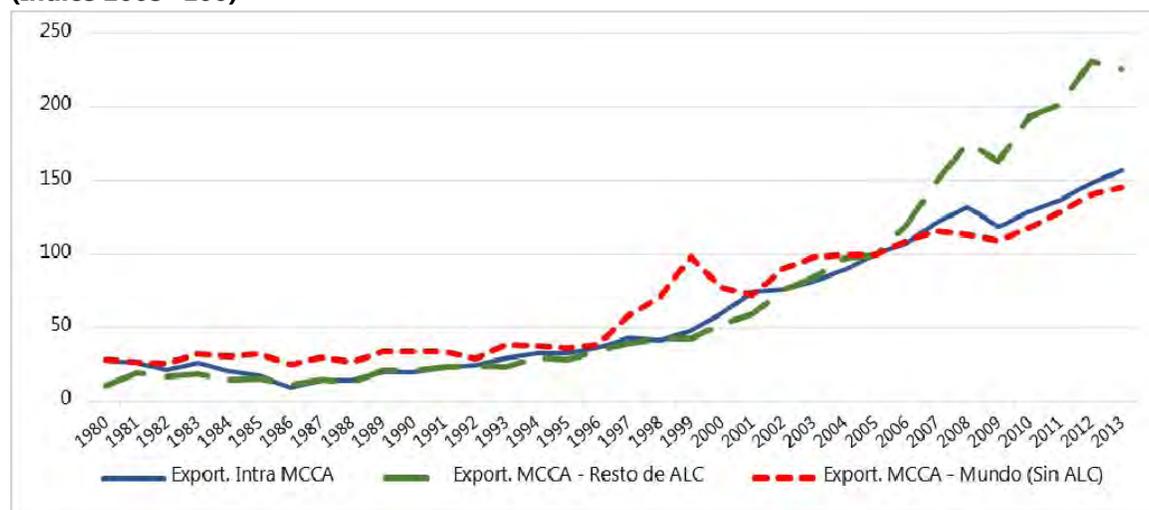
Con algunos altibajos propios de los flujos comerciales internacionales, la superioridad de las exportaciones al resto del mundo se mantiene con amplia ventaja durante toda la serie. Específicamente, durante el subperíodo 1980-1989, las exportaciones al resto del mundo promediaron una participación de 77,2% del total, mientras las exportaciones dentro del bloque comercial y al resto de América Latina y el Caribe alcanzaron, un promedio de participación de 17,5% y 5,3% respectivamente. En el subperíodo siguiente, las exportaciones al resto del mundo continuaron superando en gran medida el resto de los flujos al promediar una cuota de 74,8% del total, en tanto que las exportaciones intra-bloques y al resto de la región continuaron rezagadas representando 18,6% y 6,6%, respectivamente. Por último, durante el subperíodo 2000-2013, las exportaciones al resto del mundo pierden levemente parte de su cuota de participación, aunque no su superioridad, al promediar 67,07% de las exportaciones totales. Esta variación en el destino de las exportaciones es capitalizada por las exportaciones regionales donde, las exportaciones intra-mecanismo incrementan su cuota a 22,06% y los flujos al resto de Latinoamérica y el Caribe a 10,3% del total.

b) Exportaciones en términos reales

Los gráficos 49 y 50 muestran la evolución de las exportaciones en términos reales del bloque comercial. Durante el período 1980-2013 las exportaciones reales totales del MCCA crecieron, en promedio, 6,44% anual, lideradas principalmente por las exportaciones al resto de América Latina y el Caribe cuyo incremento anual promedio cerró en 11,35%. De igual forma, las exportaciones intra-bloque y al resto del mundo, en términos reales, reportaron una evolución promedio positiva de 7,09% y 6,29% respectivamente.

GRÁFICO 49

MCCA: Exportaciones en términos reales (Índice 2005=100)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI) y del CEPALSTAT de la CEPAL. Cálculos propios.

En un análisis más detallado se observa que, durante el subperíodo 1980-1989, las exportaciones hacia el resto de la región son las que muestran una mayor tasa de crecimiento anual promedio ubicándose en 12,41%, seguidas por el desempeño de las exportaciones al resto del mundo con un incremento anual promedio de 3,47% y por último, se encuentra el comportamiento de las exportaciones intra-bloque con un aumento promedio de 1,12%. Ahora bien, durante el

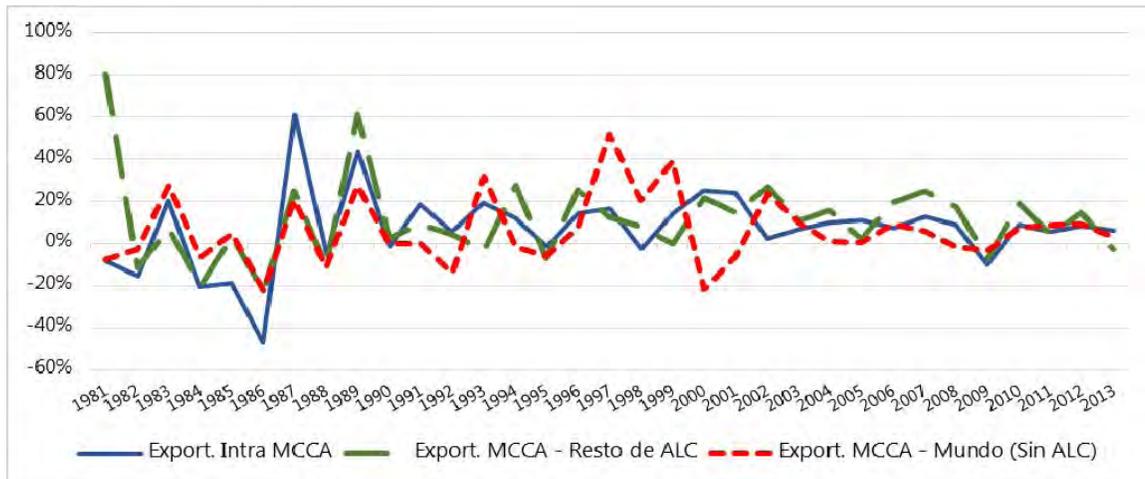
52

subperíodo 1990-1999, el crecimiento promedio de las exportaciones en términos reales al resto del mundo superó el rendimiento de los flujos dirigidos a otros destinos, promediando una tasa de variación anual de 12,98%, en contraste al 9,55% y 7,99% reportado por las exportaciones intra-mecanismo y al resto de Latinoamérica y el Caribe, respectivamente. Finalmente, en el subperíodo 2000-2013, el crecimiento de las exportaciones en términos reales del MCCA, es liderado por el crecimiento de los flujos al resto de la región con una tasa de variación anual promedio de 13,08%, mientras las exportaciones reales intra-bloque y al resto del mundo alcanzaron una tasa variación anual promedio de 9,17% y 3,32%, respectivamente.

GRÁFICO 50

MCCA: Exportaciones en términos reales

(Tasa de variación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI) y del CEPALSTAT de la CEPAL. Cálculos propios.

c) Exportaciones reales versus nominales

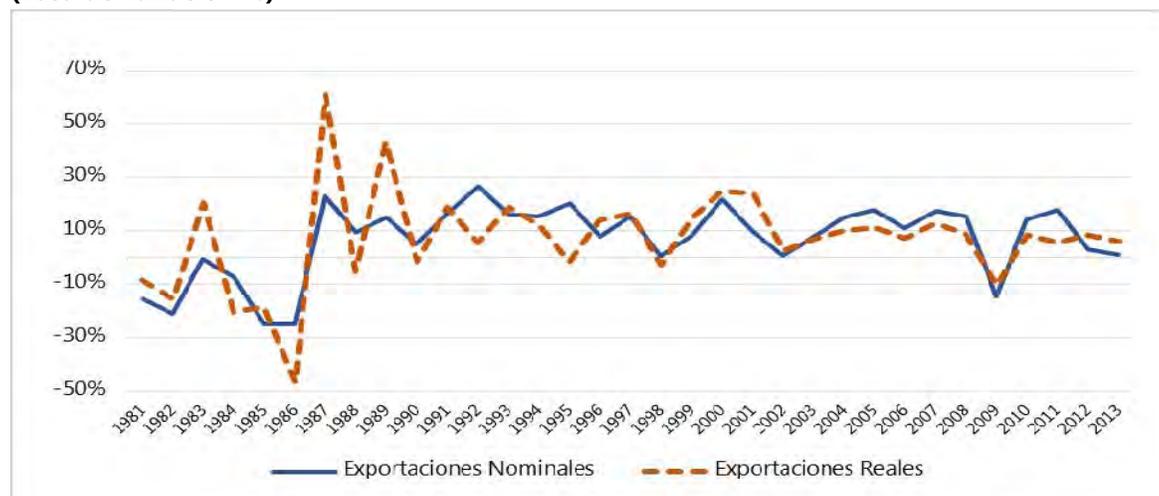
En los gráficos 51, 52 y 53 se realiza un ejercicio comparativo sobre el desempeño de las exportaciones nominales y reales, de acuerdo al destino de los flujos. Nuevamente, el propósito de este apartado se concentra en evaluar el comportamiento de las exportaciones del MCCA capturando el impacto de la variación de los precios en los flujos de exportación. Particularmente, las exportaciones en términos nominales consideran las variaciones en los precios y volúmenes intercambiados, en tanto que con los flujos reales se pretende mitigar el efecto de la variación en los precios y considerar solamente los cambios en los volúmenes transados.

En el gráfico 51, se observa la evolución de las exportaciones intra-bloque en términos reales y nominales. En el período 1980-2013, son los flujos en términos reales los que reportan un mayor crecimiento con una tasa de variación anual promedio de 7,09%, en contraste al 6,89% reportado por los flujos nominales.

Durante el subperíodo 1980-1989, a pesar de que las exportaciones reales reportaron una mayor volatilidad, son las que manifiestan una mayor tasa de crecimiento anual promedio que se ubica en 1,12%, mientras las exportaciones nominales decrecieron a una tasa promedio de -5,14%. Ahora bien, en el subperíodo 1990-1999, ambos flujos dinamizan su comportamiento, pero ahora son las exportaciones nominales las que lideran el crecimiento anual promedio al reportar una tasa de 13,35% en contraste al 9,55% de los flujos en términos reales. Finalmente, en el subperíodo

2000-2013, ambos flujos continúan creciendo a una tasa promedio similar de 10,2% para los flujos nominales y 9,17% para los intercambios en términos reales.

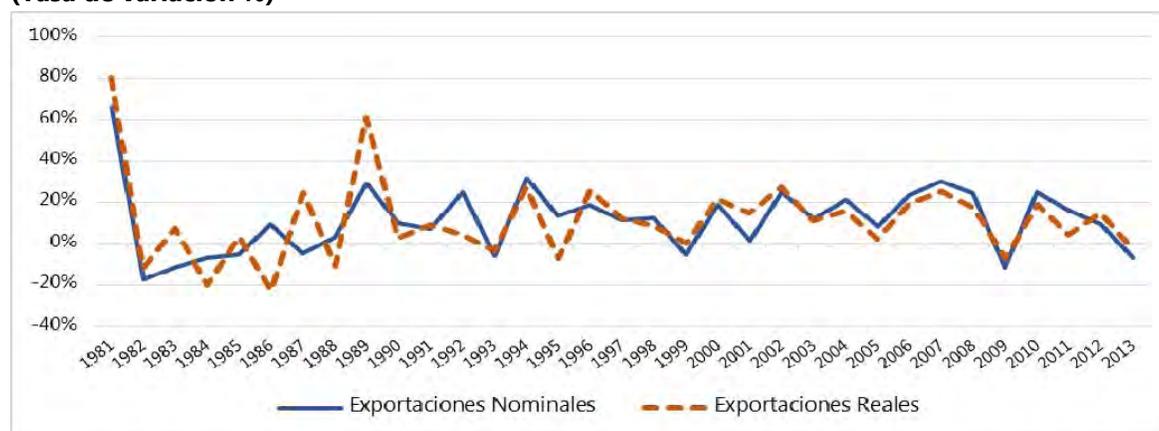
GRÁFICO 51
MCCA: Exportaciones intrabloque nominales vs. reales
(Tasa de variación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI) y del CEPALSTAT de la CEPAL. Cálculos propios.

En el gráfico 52 se observa el comportamiento de la tasa de variación de las exportaciones en términos reales y nominales hacia el resto de América Latina y el Caribe. Durante todo el período de estudio, 1980-2013, ambos flujos crecieron a una tasa anual promedio técnicamente similar, que alcanzó 11,5% para los intercambios en términos nominales y 11,35% para las exportaciones reales.

GRÁFICO 52
MCCA: Exportaciones al Resto de ALC nominales vs reales
(Tasa de variación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI) y del CEPALSTAT de la CEPAL. Cálculos propios.

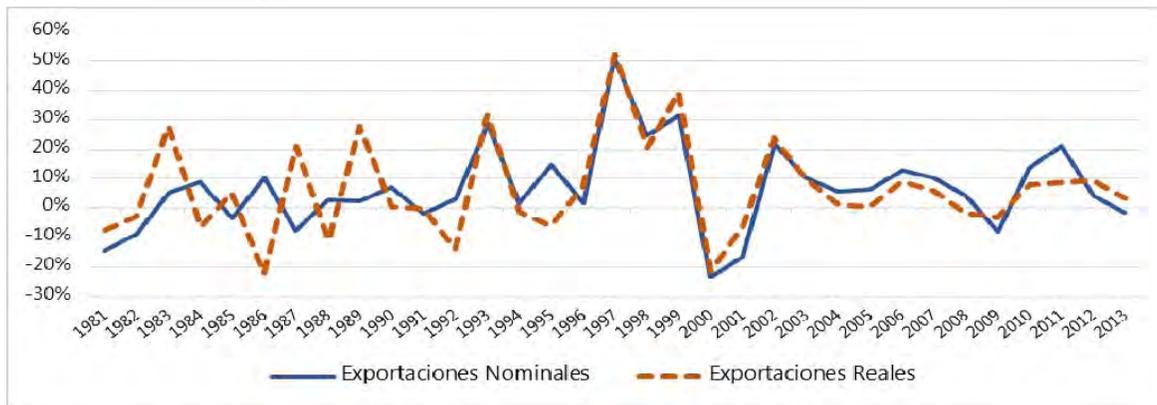
Durante todos los subperíodos considerados, ambos flujos, nominales y reales, reportaron tasas de variación promedio positivas, lo que refleja el mayor dinamismo regional de los países de la MCCA

54

con incrementos en los precios y volúmenes de bienes negociados. En el subperíodo 1980-1989, las exportaciones al resto de América Latina y el Caribe en términos reales se expanden en promedio 12,41%, ubicándose por encima del crecimiento de los flujos nominales de 7%. Para el subperíodo 1990-1999, las variaciones en los precios benefician el repunte de las exportaciones nominales al crecer en promedio 11,8%, en tanto que los intercambios reales se ubican en 7,99%. Finalmente, para el subperíodo 2000-2013, las exportaciones nominales y reales alcanzaron su mayor tasa de crecimiento anual promedio de 14,1% y 13,08% respectivamente.

En el gráfico 53 se observa el comportamiento de las exportaciones nominales y reales cuyo destino es el resto de mundo. En este caso, para el período 1980-2013, la tasa de crecimiento anual promedio de las exportaciones nominales ubicada en 6,6%, superó la variación promedio de los intercambios en términos reales de 6,29%.

GRÁFICO 53
MCCA: Exportaciones al Resto del mundo nominales vs reales
(Tasa de variación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI) y del CEPALSTAT de la CEPAL. Cálculos propios.

En el subperíodo 1980-1989, las exportaciones reales a pesar de que reportaron un comportamiento más volátil, lograron crecer a una tasa promedio de 3,47%, en contraste a la caída promedio de los flujos en términos nominales de -0,55%. Seguidamente, para el subperíodo 1990-1999, las exportaciones en términos nominales reportan la mayor tasa de expansión anual promedio de todo el período de análisis al ubicarse esta en 16,22%, por encima de la variación promedio en términos reales de 12,98%. Finalmente, la moderación en la demanda internacional hacia los países del MCCA aunado a la crisis financiera de los años 2008 y 2009, redujeron la tasa de expansión anual promedio de las exportaciones nominales y reales al resto del mundo, ubicándose en 4,34% y 3,32% respectivamente.

d) Exportaciones como porcentaje del PIB

En el gráfico 54 se muestra la participación de las exportaciones en términos nominales, por destinos, en el PIB a precios corrientes del MCCA. En el eje de las ordenadas principal (lado izquierdo del gráfico), se expresa la tasa de participación de las exportaciones intra-mecanismo y al resto de la región, mientras en el eje de las ordenadas secundario (lado derecho del gráfico) se muestra la escala de medición de la participación de las exportaciones al resto del mundo.

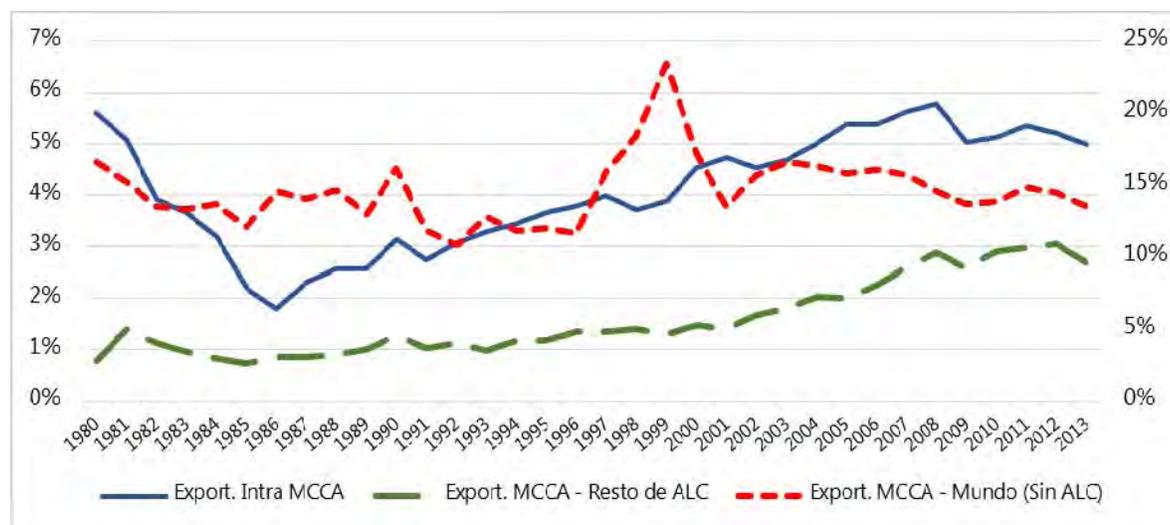
En la serie 1980-2013, las exportaciones intra-mecanismo representaron, en promedio, 4,09% del PIB del MCCA, mientras los flujos al resto de la región apenas alcanzaron un promedio de 1,6% del total de la producción. En cuanto a los flujos al resto del mundo, estos muestran una superioridad bastante amplia al representar, en promedio, 14,6% del PIB del mecanismo.

La participación promedio de los flujos comerciales por destinos reporta un comportamiento relativamente estable. En cuanto a las exportaciones intra-mecanismo, durante los subperíodos 1980-1989 y 1990-1999, representaron una participación promedio del PIB de 3,29% y 3,47% respectivamente. Tan solo en el subperíodo 2000-2013, la participación promedio frente al PIB supera la participación promedio histórica y se ubica en 5,1%.

En relación a las exportaciones al resto de América Latina y el Caribe, se observa que son los flujos comerciales de menor magnitud y por ende, menor participación en el producto del mecanismo. En este sentido, durante los subperíodos 1980-1989 y 1990-1999 el promedio de participación fue de apenas 1% y 1,2% respectivamente. Nuevamente, es el subperíodo 2000-2013, donde el crecimiento en las exportaciones permite incrementar la tasa promedio de participación a 2,3%.

Ahora bien, son los flujos al resto del mundo los que manifiestan la mayor participación en las exportaciones totales, al promediar una participación en el PIB durante los subperíodos 1980-1989 y 1990-1999, de 14,03% y 14,47% respectivamente. Durante el subperíodo 2000-2013, el promedio histórico es superado y las exportaciones al resto del mundo alcanzan 15,1% del producto total.

GRÁFICO 54
MCCA: Exportaciones como porcentaje del PIB



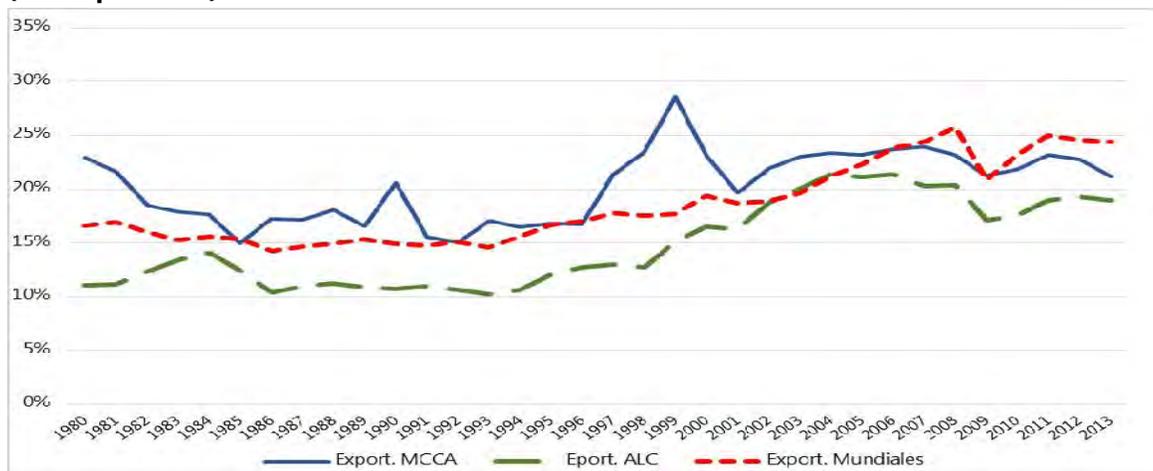
Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) y del Panorama Económico Mundial de abril de 2015 (WEO) del Fondo Monetario Internacional (FMI). Cálculos propios.

Con el propósito de comparar el comportamiento de las exportaciones del MCCA respecto al desempeño de los flujos comerciales mundiales y de América Latina y el Caribe, el gráfico 55 muestra la participación relativa de las exportaciones por origen en el PIB a precios corrientes de cada conglomerado estudiado. En este sentido, la participación promedio de las exportaciones del MCCA con respecto a su PIB, que se ubica en 20,28%, supera la participación promedio de las exportaciones mundiales de 18,5% y de la región en su conjunto de 14,86%; dando cuenta de la importancia del comercio internacional en las economías del MCCA.

56

Haciendo una evaluación por subperíodos, se observa que durante el lapso 1980-1989 las exportaciones del MCCA significaron un promedio de 18,27% de su PIB, mientras las exportaciones mundiales y del total regional alcanzaron apenas un promedio de 15,5% y 11,81% de sus respectivas economías. De igual forma, en el subperíodo 1990-1999, la participación promedio de las exportaciones del MCCA respecto a su PIB se ubicó en 19,17%, en contraste al 11,89% y 16,18% alcanzado por América Latina y el Caribe en su conjunto y el promedio mundial, respectivamente. Por último, el positivo desempeño de la economía mundial y de las economías latinoamericanas y caribeñas, mejoró el comportamiento de las exportaciones globales y regionales, ubicando la participación promedio de las exportaciones de la región en 19,15% de su PIB, mientras el promedio mundial alcanzó una participación de 22,3% y las exportaciones del MCCA 22,51% del total de la economía.

GRÁFICO 55
Exportaciones/ PIB MCCA, ALC, Mundo
(Participación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) y del Panorama Económico Mundial de abril de 2015 (WEO) del Fondo Monetario Internacional (FMI). Cálculos propios.

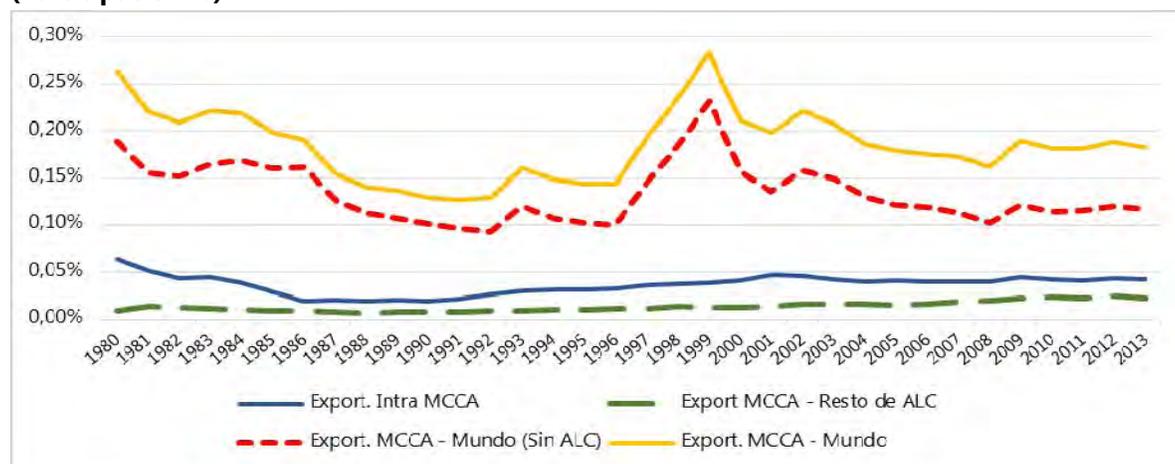
e) Exportaciones en el comercio mundial

En relación a la participación de las exportaciones del MCCA en el comercio mundial, en el gráfico 56 se realiza un ejercicio comparativo que permite evaluar la importancia de las exportaciones, por destinos, en el total de los flujos comerciales globales. En cuanto a las exportaciones intra-mecanismo y al resto de América Latina y el Caribe, durante el período 1980-2013 apenas alcanzaron una participación promedio en el comercio mundial de 0,04% y 0,01% respectivamente. Por su parte, las exportaciones al resto del mundo (sin América Latina y el Caribe) y las exportaciones totales del MCCA, muestran una participación promedio anual en el comercio mundial de 0,13% y 0,19% respectivamente.

Como puede apreciarse en el gráfico, la evolución de la participación promedio de los flujos del MCCA permanece relativamente estable en el tiempo. Tan solo merecen un tratamiento adicional el comportamiento de las exportaciones al resto del mundo, cuyo desempeño define la tendencia del comercio total del MCCA. Durante el subperíodo 1980-1989, las exportaciones al resto del mundo, con una visible tendencia a la baja, promediaron una participación de 0,15% en el comercio mundial mientras el comercio total representó 0,2%. En el subperíodo siguiente, 1990-1999, a pesar de la tendencia al alza de los flujos comerciales, estos apenas alcanzaron una participación promedio de 0,13%, provocando que la participación promedio del total de las

exportaciones del MCCA se ubicara en 0,17%. Finalmente, en el subperíodo 2000-2013, las exportaciones permanecieron sin mayores alteraciones para promediar, en el caso de las exportaciones al resto del mundo, una participación de 0,13%, mientras las exportaciones totales del MCCA alcanzaron 0,19% del comercio global.

GRÁFICO 56
MCCA: Exportaciones en el comercio mundial
(Participación %)

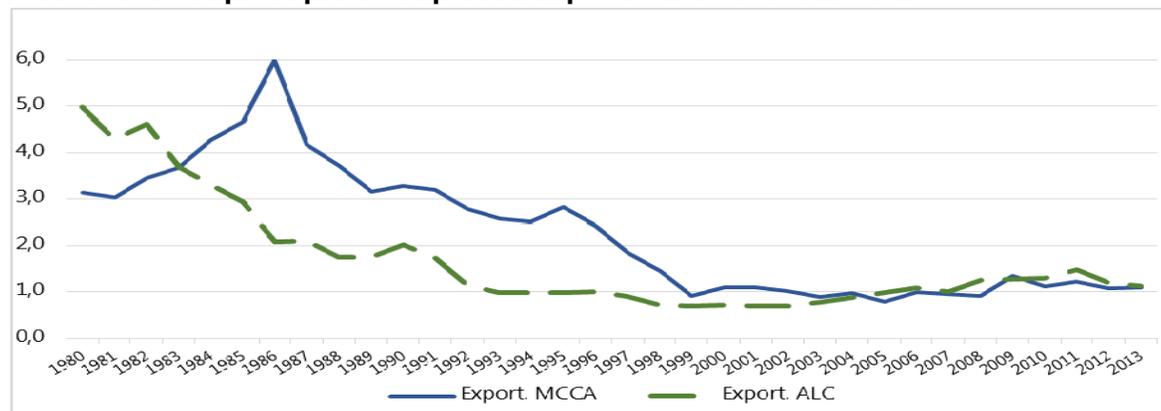


Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) y del Panorama Económico Mundial de abril de 2015 (WEO) del Fondo Monetario Internacional (FMI). Cálculos propios.

f) Exportaciones de productos primarios versus manufacturados

En el gráfico 57, se evalúan las exportaciones del MCCA de acuerdo a los tipos de bienes exportados. Para este propósito se calcula una razón que muestra cuánto representan las exportaciones de bienes primarios respecto a las exportaciones de bienes manufacturados. Durante el período 1980-2013, el promedio anual de la participación de las exportaciones primarias frente a las manufacturadas es de 2,3, superando el promedio de la relación regional de 1,68.

GRÁFICO 57
MCCA: Razón de participación de productos primarios a manufacturados



Fuente: Datos del CEPALSTAT de la CEPAL. Cálculos propios.

58

En un análisis temporal, se observa que durante el subperíodo 1980-1989, la relación de las exportaciones primarias respecto a las manufacturadas del MCCA se ubica en 3,9, mientras la razón promedio de la región se ubica en 3,15. Seguidamente, en el subperíodo 1990-1999, el MCCA mantiene una dependencia de las exportaciones primarias superior al promedio regional, al reportar una razón de 2,4 frente a 1,12 de América Latina y el Caribe. Por último, en el subperíodo 2000-2013, las exportaciones del MCCA reportan una mayor industrialización al reducir la razón de participación promedio de las exportaciones primarias a manufacturadas a 1, ubicándose por debajo de la razón promedio regional de 1,03.

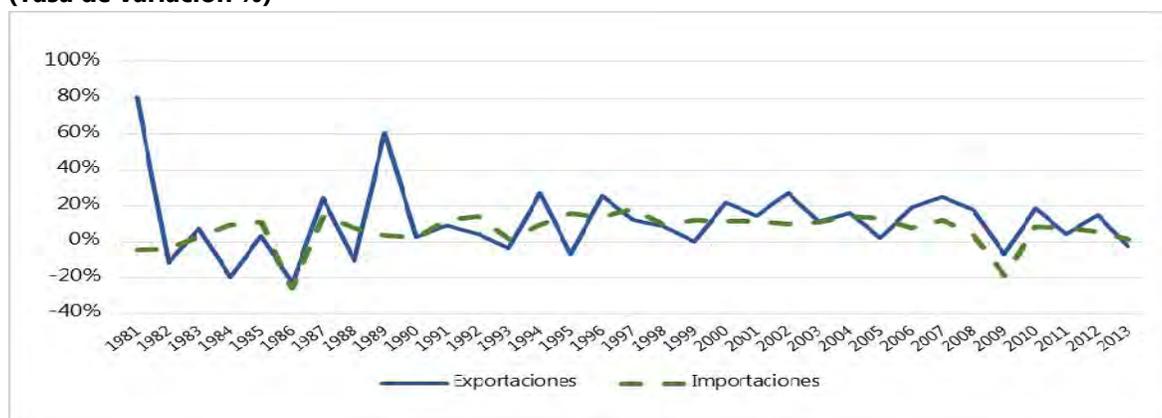
g) Importaciones y exportaciones extrabloque en términos reales

En el gráfico 58, se realiza un ejercicio comparativo para evaluar el comportamiento del volumen de las exportaciones e importaciones del MCCA al resto de la región durante el período 1980-2013. Como puede apreciarse, a pesar de que la evolución de las exportaciones reales presenta una mayor volatilidad respecto al comportamiento de las importaciones, estas reportan una mayor tasa de crecimiento anual promedio que se ubica en 11,35% frente al 6,76% de las importaciones.

Durante el subperíodo 1980-1989, las exportaciones reales se aceleraron a una tasa anual promedio de 12,41% superando el comportamiento promedio de las importaciones que apenas logró acelerarse en promedio a una tasa de 1,6%. Para el subperíodo 1990-1999, las importaciones reales del MCCA desde el resto de la región se aceleran con mayor fuerza, alcanzando una tasa de crecimiento promedio de 10,88% en contraste al 7,99% logrado por las exportaciones. Por último, en el subperíodo 2000-2013, las exportaciones retoman el liderato en materia de tasa de crecimiento anual promedio, para ubicarse en 13,08% y superando la velocidad promedio de las importaciones de 7,14%.

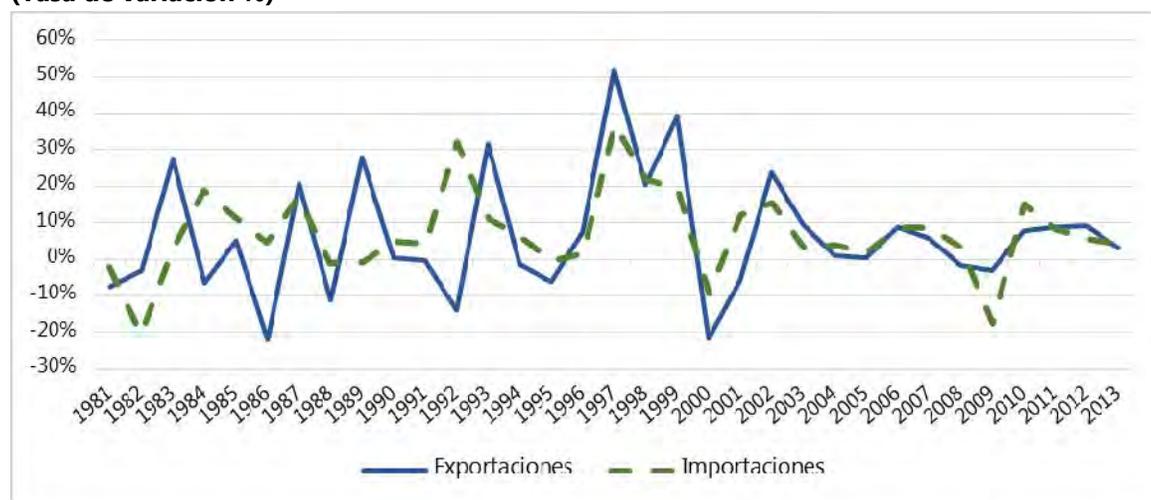
GRÁFICO 58

MCCA: Exportaciones/Importaciones con el resto de ALC en términos reales (Tasa de variación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI) y del CEPALSTAT de la CEPAL. Cálculos propios.

En el gráfico 59 se observa el comportamiento de las exportaciones e importaciones reales del MCCA con el resto del mundo. Como puede apreciarse, las exportaciones reportan un comportamiento más volátil al de las importaciones, especialmente durante el período 1980-1995 en el cual la superioridad del sector exportador de bienes primarios se encuentra en su máxima expresión. Durante el período de estudio, 1980-2013, la tasa de crecimiento anual promedio de las importaciones fue de 7,02% superando la variación promedio de las exportaciones de 6,29%.

GRÁFICO 59**MCCA: Exportaciones/Importaciones con el resto del mundo en términos reales
(Tasa de variación %)**

Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI) y del CEPALSTAT de la CEPAL. Cálculos propios.

Durante el subperíodo 1980-1989, el crecimiento anual promedio de las exportaciones fue de 3,47%, que se ubica por encima del desempeño promedio de las importaciones de 3,32%. Seguidamente, en el subperíodo 1990-1999, la dinámica de las importaciones adopta un ritmo más acelerado de crecimiento para lograr una tasa anual promedio de 13,81% que supera el rendimiento promedio de las exportaciones de 12,98%. Finalmente en el subperíodo 2000-2013, las importaciones continúan su senda de crecimiento, aunque a una tasa promedio inferior de 4,54%, mientras las exportaciones, también con una evolución menos acelerada, logran crecer a una tasa promedio de 3,32%.

h) Exportaciones por origen y destino

En los gráficos 60 y 61 se evalúa el comportamiento de las exportaciones del MCCA por países de origen y destino. Con este propósito, se han seleccionado los años 1998, 2003, 2008 y 2013 para reconocer, en diversos momentos del tiempo, la evolución del tamaño relativo de los sectores exportadores nacionales dentro del MCCA y la importancia relativa de cada uno de los destinos en las exportaciones totales de los países.

Específicamente, en el gráfico 60 se muestra la importancia relativa de las exportaciones nacionales en las exportaciones totales del MCCA. En este sentido, se puede apreciar que en 1998 el país con mayor participación en las exportaciones del MCCA fue Costa Rica, al concentrar 43% de las exportaciones totales del mecanismo, seguido por Guatemala con 30% del total de las exportaciones; en tanto que Honduras, El Salvador y Nicaragua aglutinarían el restante 27%.

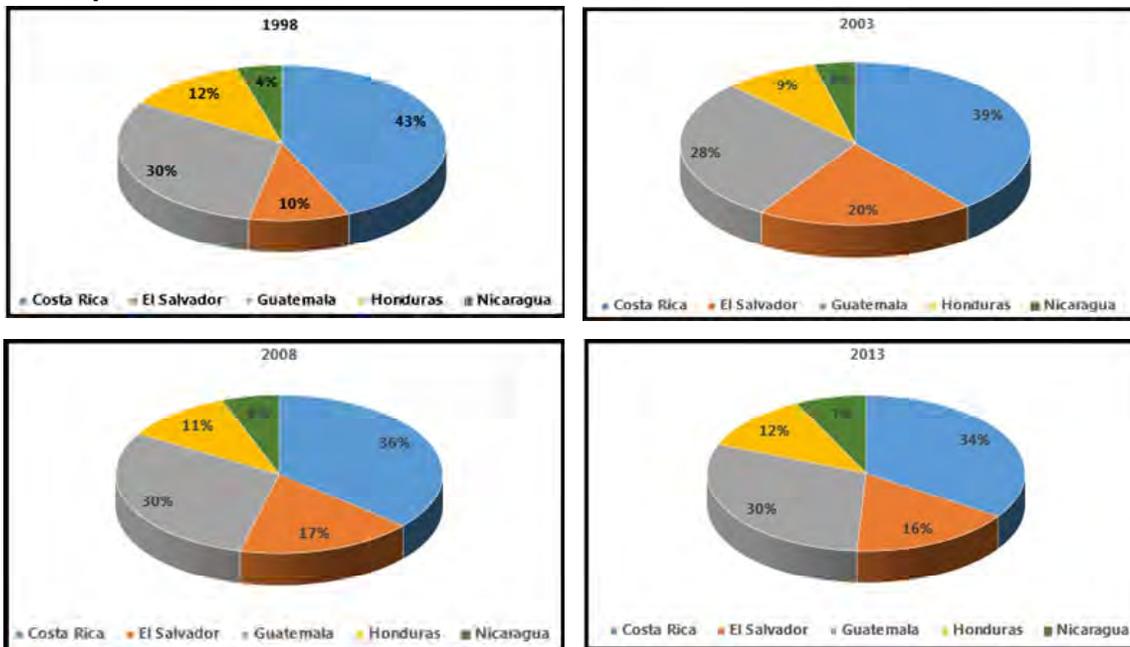
Para 2003 la distribución de las cuotas de participación en las exportaciones globales cambiarían levemente, aunque manteniendo el liderazgo de Costa Rica como el país con el sector exportador de mayor tamaño relativo del MCCA, al concentrar 39% de las exportaciones totales. En segundo lugar, nuevamente se ubican las exportaciones de Guatemala con un 28% del total y ahora escoltada por El Salvador, cuyo sector exportador creció 10% en participación relativa frente al total, para aglutinar ahora 20% de las exportaciones del MCCA. Finalmente, encontramos a Honduras y Nicaragua con una participación relativa de 9% y 4% respectivamente.

60

En 2008, las participaciones relativas permanecen técnicamente con pequeñas variaciones que no originan cambios estructurales en la distribución de las cuotas nacionales en las exportaciones totales. Se mantiene la superioridad de Costa Rica como la economía con mayores exportaciones del mecanismo, seguido por Guatemala con un creciente sector exportador y a continuación El Salvador, Honduras y Nicaragua.

Finalmente, para 2013 la superioridad de las economías que históricamente han mostrado un sector exportador de mayor tamaño relativo dentro del MCCA, como lo son Costa Rica y Guatemala, mantienen su ventaja dentro del mecanismo y evidencian los desafíos de las economías rezagadas en promover sus exportaciones.

GRÁFICO 60
MCCA: Exportaciones por país de origen
(Participación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI). Cálculos propios.

En el gráfico 61, se muestra la participación de las exportaciones de los países del MCCA por destino de los flujos. Particularmente, se muestra la importancia relativa de las exportaciones Intra-mecanismo, al resto de América Latina y el Caribe y al resto del mundo en el total de las exportaciones de cada país, durante los años 1998, 2003, 2008 y 2013.

En 1998, se observa que para la mayoría de los países del mecanismo, las exportaciones tienen como destino principal el resto del mundo. En este sentido, destacan los casos de Costa Rica y Honduras con una cuota de 85%, seguidos por Guatemala y Nicaragua con 77% y 74% de sus respectivas exportaciones totales. Por último, destaca el caso de El Salvador, cuyas exportaciones se concentran en un 49% hacia los socios del mecanismo de integración.

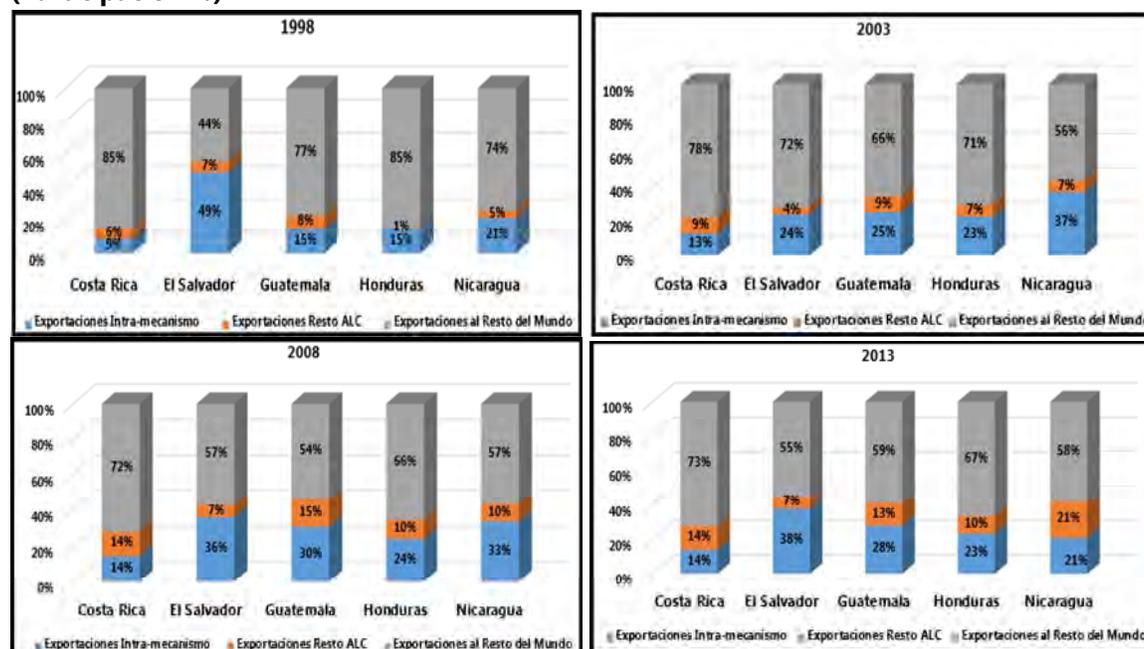
En 2003, la superioridad de las exportaciones hacia el resto del mundo se consolida en todos los países del mecanismo, destacándose los casos de Costa Rica, El Salvador y Honduras con más de

70% de sus exportaciones destinadas fuera de América Latina y el Caribe. El comportamiento de El Salvador merece una consideración adicional pues en la estructura participativa de sus exportaciones, los flujos hacia resto del mundo desplazan la importancia relativa de los flujos intra-mecanismo.

En 2008, a pesar de que el resto del mundo continúa siendo el destino que agrupa la mayor cuota de las exportaciones de los países del MCCA, el comercio intra-mecanismo adquiere una mayor relevancia y se afianza como el segundo destino de mayor importancia relativa en las exportaciones del MCCA. Destacan los casos de El Salvador, Guatemala y Nicaragua, donde la participación relativa de las exportaciones hacia los socios del mecanismo supera el 30% de sus exportaciones totales.

Para 2013, técnicamente se mantienen las participaciones relativas del año 2008, con leves cambios que en su mayoría favorecen los intercambios hacia el resto del mundo. En promedio, durante el 2013, alrededor de 62,4% de las exportaciones totales se destinaron hacia el resto del mundo, destacándose los casos de Costa Rica y Honduras como las naciones con mayor proporción de sus flujos comerciales dirigidos fuera de Latinoamérica y el Caribe.

GRÁFICO 61
MCCA: Exportaciones por destinos
(Participación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI). Cálculos propios.

En cuanto a los intercambios intra-mecanismo, estos agrupan, en promedio, 24,8% de las exportaciones totales de los países del MCCA y se afianzan como el segundo destino con mayor participación en los flujos comerciales, destacándose los casos de El Salvador y Guatemala como los países con mayor participación relativa de las exportaciones dirigidas hacia otro socio del MCCA en sus exportaciones totales.

Por último, y con una tendencia creciente en la magnitud de los flujos, se encuentran los intercambios al resto de la región que agrupan, en promedio, 13% del total de las exportaciones

62

del mecanismo. En este caso, los países con mayor participación relativa de las exportaciones dirigidas hacia el resto de la región en sus exportaciones totales, son Nicaragua y Costa Rica.

En esta secuencia analizada se observa que, a pesar de que se mantiene la superioridad del resto del mundo como principal destino de las exportaciones de los países del MCCA, los flujos intra-región han capitalizado, con el transcurrir del tiempo, una mayor cuota de participación en los intercambios totales. Esta situación revela los resultados de los esfuerzos enfocados en promover una mayor integración comercial, aunque aún persisten deficiencias que deben ser superadas por los países del MCCA.

i) Resumen y conclusiones

En esta sección se destacan los aspectos más relevantes del desempeño de los flujos comerciales del MCCA.

- Durante el período 1980-2013, las exportaciones del MCCA al resto de América Latina y el Caribe experimentaron una tasa promedio anual de crecimiento de 11,5%, superior a la tasa anual promedio de variación reportada por los flujos intra-bloque que se ubicó en 6,89% y hacia el resto del mundo de 6,7%.
- El subperíodo 1990-1999, es el lapso de mayor expansión promedio de las exportaciones en términos nominales del MCCA.
- Las tasas de crecimiento anual promedio del volumen de comercio hacia el resto de la región (11,35%), medido a través de las exportaciones en términos reales, es superior a la variación anual promedio de los flujos comerciales intra-bloque (7,09%) y al crecimiento anual medio de las exportaciones hacia el resto del mundo (6,29%).
- El subperíodo 1990-1999 es el lapso de mayor expansión promedio del volumen de las exportaciones del MCCA.
- Durante el período 1980-2013, el crecimiento promedio anual de las exportaciones del MCCA hacia el resto de la región (11,5%) supera el desempeño de las exportaciones intrarregionales totales de Latinoamérica y el Caribe (9,33%). Por su parte, los flujos comerciales intra-mecanismo (6,89%) se expanden a una tasa anual promedio inferior al comercio interno total de la región.
- En el período en estudio, la tasa de crecimiento promedio de las exportaciones de los países del MCCA hacia el resto del mundo (6,29%) es inferior a la variación promedio de las exportaciones extrarregionales de América Latina y el Caribe (8,09%).
- Durante el período 1980-2013, la dependencia del MCCA a las exportaciones de bienes primarios (64,4% de las exportaciones totales), es superior a la dependencia promedio de América Latina y el Caribe (57,4%). No obstante, a partir de 2005 la dependencia de las exportaciones primarias del MCCA desciende considerablemente.
- En el período estudiado, la participación promedio de las exportaciones del MCCA en su PIB (20,28%) supera la cuota promedio de participación de las exportaciones mundiales (18,5%) y de América Latina y el Caribe (14,86%) en sus respectivas economías. Este hecho destaca la relevancia del comercio exterior en los países pertenecientes al MCCA y revela la sensibilidad de estas economías a las políticas promotoras de una mayor integración comercial.
- Durante el período en estudio, la participación de las exportaciones del MCCA en el comercio global se ha reducido, al pasar de agrupar 0,26% de las exportaciones mundiales en 1980 a significar 0,18% de los intercambios globales en 2013.
- Los tamaños de los sectores exportadores de los países del MCCA podrían agruparse en dos categorías. En un primer grupo se ubican los países con mayor dinamismo en el comercio

exterior del bloque, dominado por Costa Rica y Guatemala. En el segundo grupo se enmarcan los países con menor actividad comercial y donde encontramos a El Salvador, Honduras y Nicaragua.

- Durante el período en estudio, se reconoce que, a pesar del marcado dominio de Costa Rica en el total de las exportaciones del MCCA, las brechas en la participación de las exportaciones del mecanismo se han reducido considerablemente y con ello, el descenso de las asimetrías en el acceso a las ganancias de una mayor apertura comercial.
- Todos los países del MCCA destinan la mayor proporción de sus exportaciones al resto del mundo. Sin embargo, los intercambios comerciales intrarregionales tienen una participación destacable en el total de las exportaciones, y durante el subperíodo 1998-2013, todos los países miembros del MCCA, con algunos altibajos, lograron incrementar su comercio dentro de la región.

4. Comportamiento de las exportaciones e importaciones del Mercado Común del Sur (MERCOSUR)

El Mercado Común del Sur (MERCOSUR) se constituye en 1991 mediante el Tratado de Asunción suscrito por: Argentina, Brasil, Paraguay y Uruguay. Para 2012, se acepta formalmente la entrada de Venezuela al Mercado Común, cambiando su estatus de miembro asociado a miembro pleno.

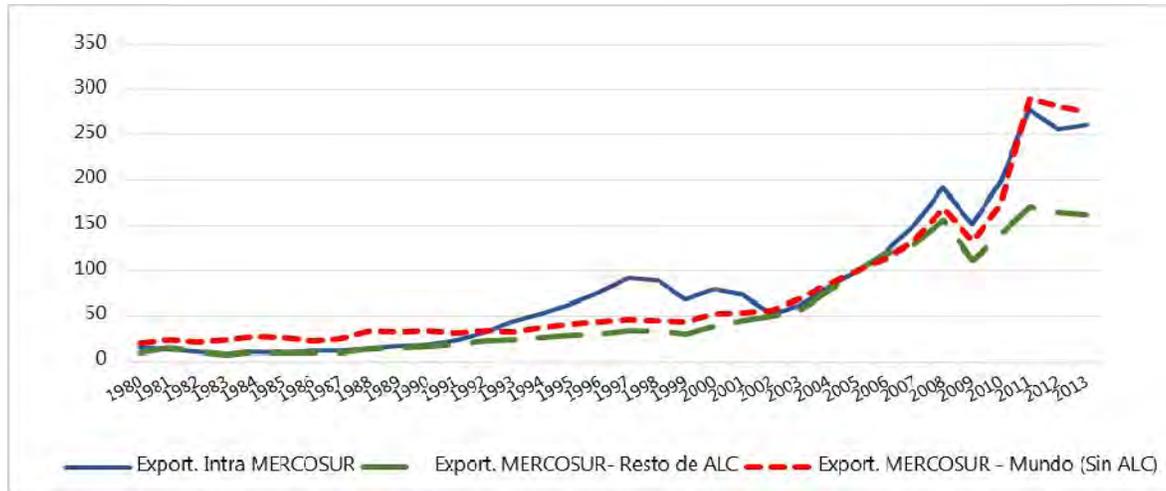
Para efectos de este estudio, Venezuela se considera parte del MERCOSUR a partir de 2011, luego de su salida formal de la CAN en abril de ese año, pues ya esta nación mantenía una fuerte vinculación con el Mercado Común al ser miembro asociado desde 2004.

a) Exportaciones en términos nominales

Los gráficos 62 y 63 muestran la evolución de las exportaciones del MERCOSUR en términos nominales, a partir de un índice simple (con base en el año 2005) y la tasa de crecimiento de la serie. Para efectos del análisis se diferenciarán tres subperíodos: 1980-1989, 1990-1999 y 2000-2013; seleccionados con base en la evolución del contexto económico regional y global.

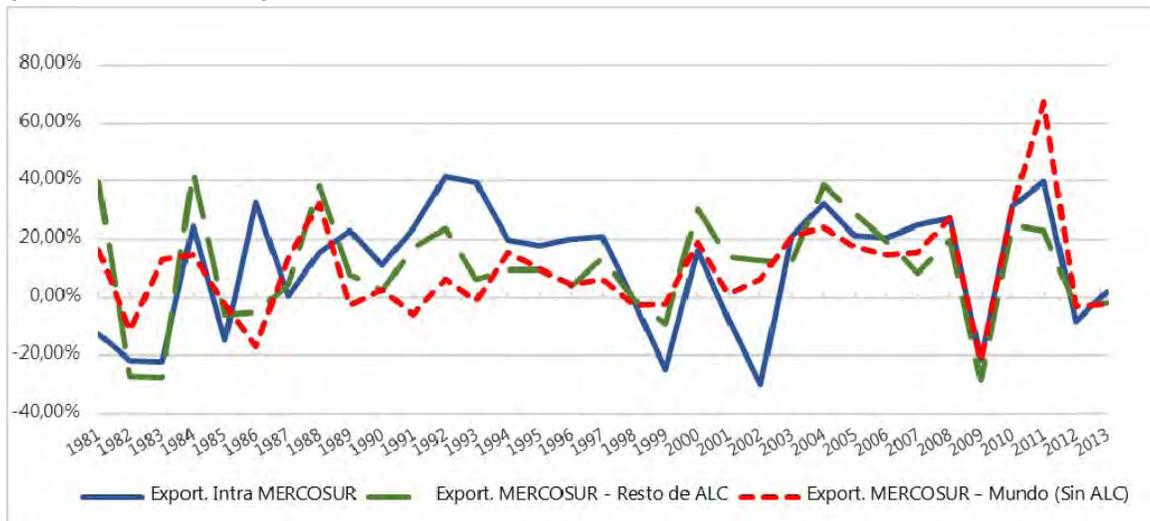
Durante el primer subperíodo, 1980-1989, las exportaciones intra-bloque en términos nominales del MERCOSUR, crecieron a una tasa anual promedio de 2,90%, mientras las exportaciones nominales al resto de los países de América Latina y el Caribe y al resto del mundo promediaron tasas de crecimiento anual de 8% y 6,34%, respectivamente. Posteriormente, entre 1990 y 1999, las exportaciones nominales intrabloque del MERCOSUR crecieron de forma pronunciada, alcanzando una tasa anual promedio de crecimiento de 16,84%, que se explica en gran medida por la firma del Tratado de Asunción en 1991. Por otro lado, la tasa de crecimiento anual de las exportaciones nominales hacia el resto de América Latina y el Caribe se mantuvo en 8% y hacia el resto del mundo promedió 3% desacelerándose moderadamente respecto al subperíodo anterior. Por último, durante el subperíodo 2000-2013, las exportaciones nominales del MERCOSUR con destino a los países conformantes del mismo bloque crecieron a una tasa promedio de 12,24%, ubicándose por debajo del 13% y 15,64% alcanzado por las exportaciones nominales hacia el resto de América Latina y el Caribe y al resto del mundo, respectivamente. La aceleración de estas tasas de crecimiento y en particular, el aumento de las exportaciones nominales dirigidas al resto del mundo, se relacionan con el incremento de la demanda mundial y los precios de las materias primas durante la última década.

GRÁFICO 62
MERCOSUR: Exportaciones en términos nominales
(índice 2005=100)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI). Cálculos propios.

GRAFICO 63
MERCOSUR: Exportaciones en términos nominales
(Tasa de variación %)



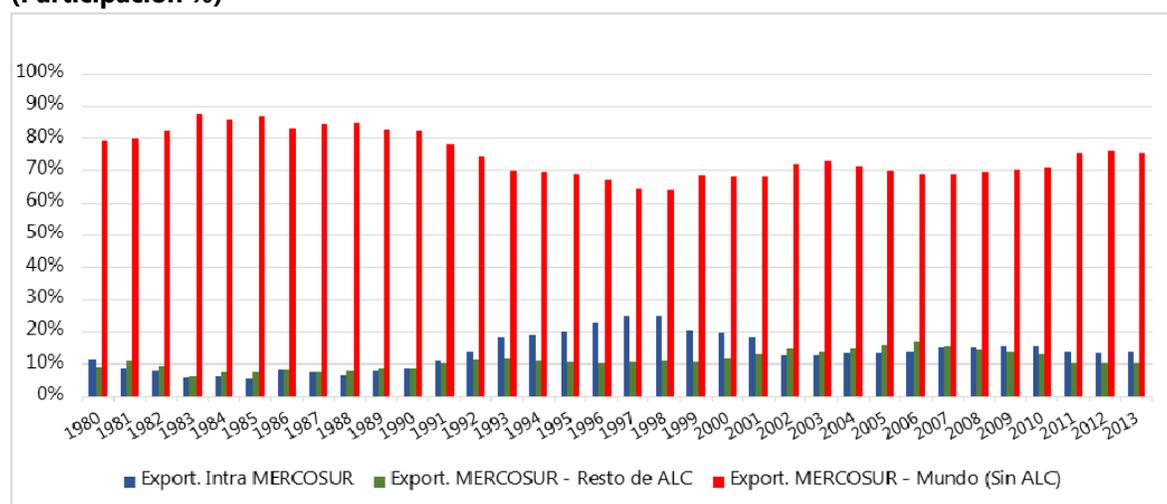
Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI). Cálculos propios.

En el gráfico 64 se muestra cómo ha variado la composición de las exportaciones del MERCOSUR de acuerdo al destino de las mismas. En términos generales, no se observan variaciones sustanciales en la serie. Para el año 1980, las exportaciones intrabloque representaban 11,6% de las exportaciones totales del mecanismo, hacia el resto de América Latina y el Caribe 9,27% y hacia el resto del mundo 79,13%. De forma muy similar, para el año 2013, las exportaciones intrabloque representaron 13,98% del total, hacia el resto de América Latina y el Caribe 10,40% y hacia el resto del mundo 75,62%.

Durante el período 1980 – 1989, las exportaciones intrabloque representaron 7,73% del total, mientras los flujos hacia el resto de América Latina y el Caribe significaron 8,51% y hacia el resto del mundo 83,76%. Luego, entre los años 1990 y 1999, las exportaciones intrabloque aumentaron considerablemente, representando 18,51% del total, en tanto que los flujos hacia el resto de América Latina y el Caribe alcanzaron 10,40% del total y las exportaciones con destino al resto del mundo pasaron a representar 70,80%. Finalmente, durante el período 2000 – 2013, las exportaciones intrabloque agruparon 14,24% del total, las destinadas al resto de la región 13,82% y hacia el resto del mundo 71,94%.

GRÁFICO 64

MERCOSUR: Exportaciones Intrabloque, al resto de ALC y al Resto del Mundo (Participación %)



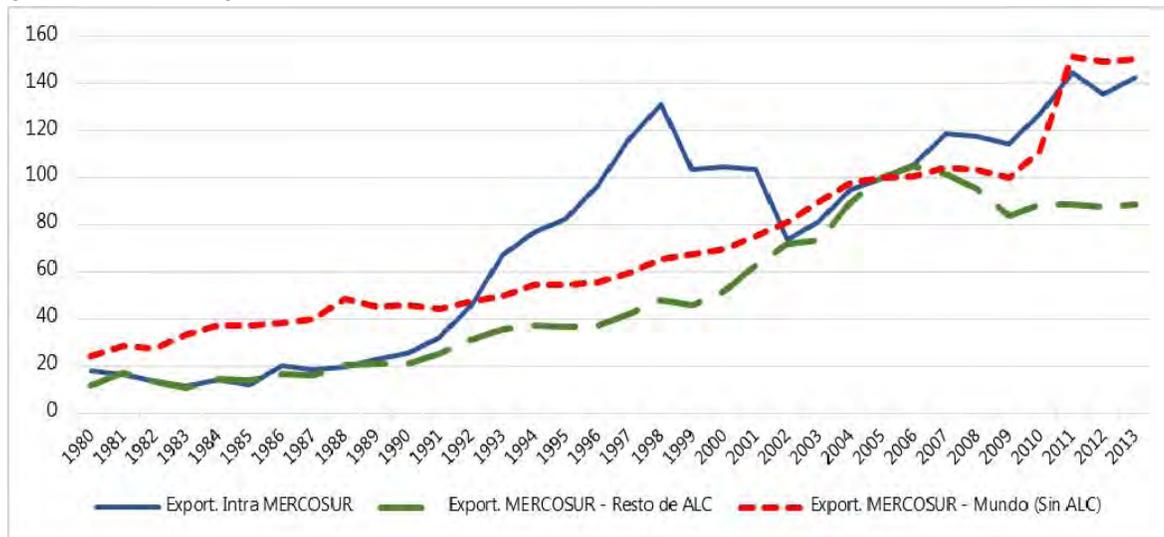
Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI). Cálculos propios.

b) Exportaciones en términos reales

En los gráficos 65 y 66 se observa la evolución de las exportaciones del MERCOSUR en términos reales, haciendo uso de un índice simple (con base en el año 2005) y la tasa de crecimiento de la serie.

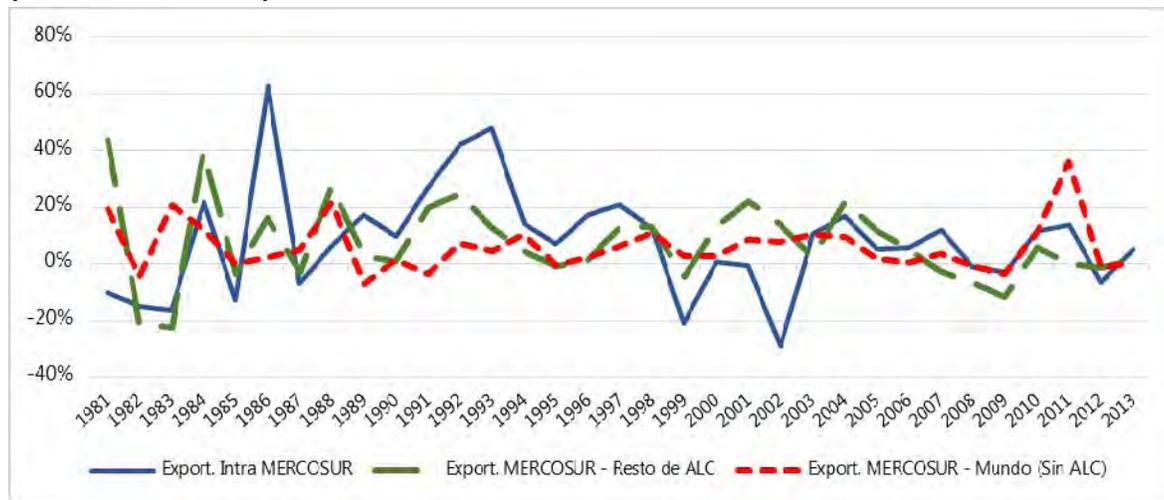
Durante el primer subperíodo, 1980 – 1989, las exportaciones intra-bloques en términos reales del MERCOSUR crecieron a una tasa anual promedio de 5,22%, mientras las exportaciones al resto de los países de América Latina y el Caribe y al resto del mundo, promediaron tasas de crecimiento levemente superiores de 8,86% y 7,80%, respectivamente. Luego, entre 1990 y 1999, las exportaciones reales intrabloque del MERCOSUR se aceleraron marcadamente y alcanzaron una tasa de crecimiento promedio de 17,72%; mientras el crecimiento de las exportaciones reales hacia América Latina y el Caribe se mantuvo estable en 8,55% y hacia el resto del mundo promedió un 4,18% al año. Por último, durante el subperíodo 2000-2013, las exportaciones del MERCOSUR con destino a los países del mismo bloque crecieron a una tasa promedio de 2,97%, ubicándose por debajo del 5,29% y 6,29% alcanzado por las exportaciones hacia el resto de América Latina y el Caribe y el resto del mundo, respectivamente.

GRÁFICO 65
MERCOSUR: Exportaciones en términos reales
(índice 2005=100)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI) y del CEPALSTAT de la CEPAL. Cálculos propios.

GRÁFICO 66
MERCOSUR: Exportaciones en términos reales
(Tasa de variación %)



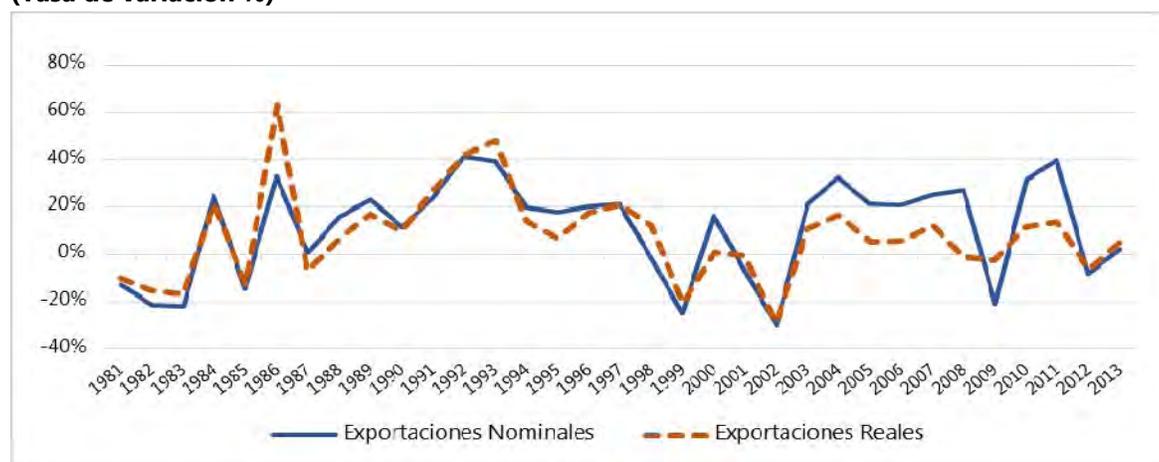
Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI) y del CEPALSTAT de la CEPAL. Cálculos propios.

c) Exportaciones reales versus nominales

En la secuencia de gráficos 67 – 69, se presentan las exportaciones del MERCOSUR comparadas en términos reales y nominales, de acuerdo al destino de éstas. En primera instancia, en el gráfico 67 se puede observar que la tasa de crecimiento de las exportaciones intrabloque, en términos nominales y reales, mantuvo un comportamiento muy similar durante el período estudiado. Para el subperíodo 1980 – 1989, las exportaciones nominales crecieron a una tasa promedio de 2,90% al año, mientras que las exportaciones reales lo hicieron a una tasa promedio de 5%. Luego, entre 1990 y 1999, las exportaciones nominales crecieron a una tasa promedio 16,84% al año, mientras las exportaciones reales lo hicieron a una tasa media anual de 18,90%. En el siguiente subperíodo, entre 2000 y 2013, la tasa de crecimiento de las exportaciones nominales se ubicó en un promedio anual de 12,24%, mientras las exportaciones reales apenas lo hicieron a una tasa media anual de 3%.

GRÁFICO 67

MERCOSUR: Exportaciones intrabloque nominales vs. reales (Tasa de variación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI) y del CEPALSTAT de la CEPAL. Cálculos propios.

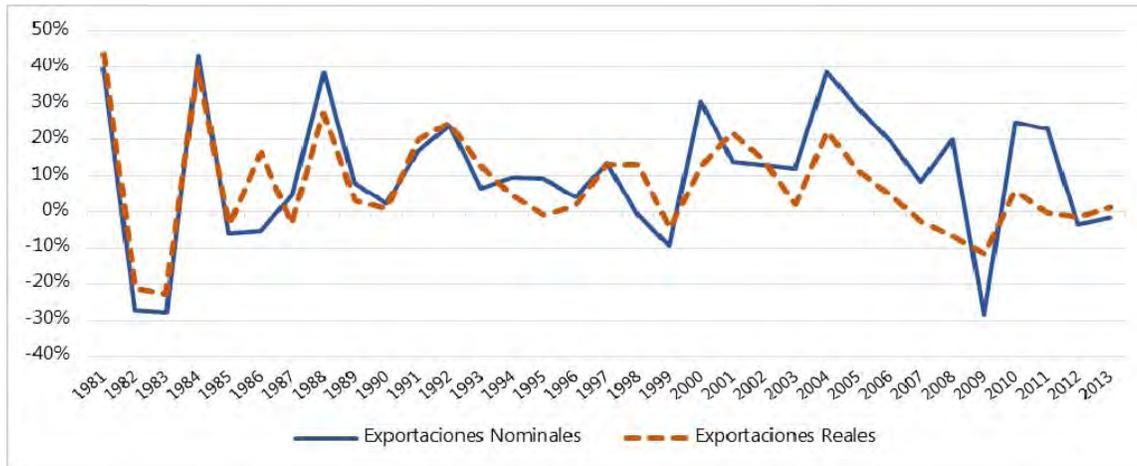
En el gráfico 68 se muestra el comportamiento de las exportaciones, en términos nominales y reales, cuyo destino es el resto de América Latina y el Caribe. Para el subperíodo 1980 – 1989, las exportaciones nominales crecieron a una tasa media anual de 7,60%, mientras las exportaciones reales lo hicieron a una tasa de 8,86% al año. Luego, entre 1990 y 1999, las exportaciones nominales crecieron en promedio 7,62% anualmente, mientras las exportaciones reales lo hicieron a una tasa superior promediando una variación anual de 9,41%. Por último, en el siguiente tramo, 2000 - 2013, las exportaciones nominales crecieron anualmente a una tasa promedio de 14%, mientras las exportaciones reales lo hicieron a una tasa anual media de 5,29%.

Por su parte, el gráfico 69, muestra el comportamiento de las exportaciones del MERCOSUR, en términos nominales y reales, que se destinan al resto del mundo. Para el subperíodo 1980 – 1989, las exportaciones nominales hacia el resto del mundo crecieron a una tasa promedio anual de 6,34%, mientras las exportaciones reales lo hicieron a una tasa superior, promediando 7,20%. Entre 1990 y 1999, las exportaciones nominales redujeron su tasa de crecimiento promedio, logrando una media anual de 3,39%, mientras las exportaciones reales crecieron anualmente 6,22% en promedio. En el siguiente tramo, entre 2000 y 2013, la tendencia se revierte y las exportaciones

68

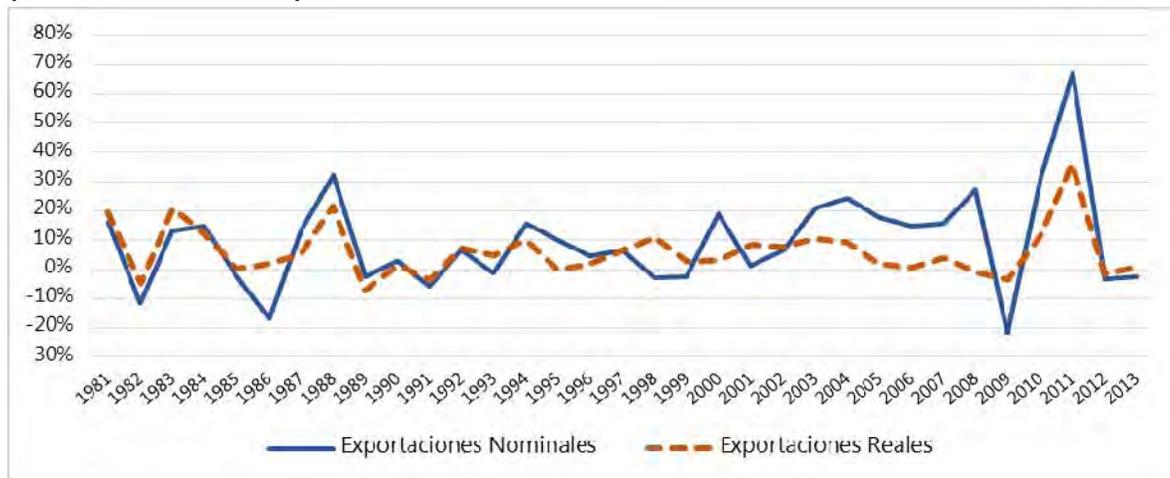
nominales crecen en promedio 15,64%, superando marcadamente la tasa de crecimiento anual promedio de las exportaciones reales cuyo valor se ubicó en 5,42%.

GRÁFICO 68
MERCOSUR: Exportaciones al Resto de ALC nominales vs reales
(Tasa de variación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI) y del CEPALSTAT de la CEPAL. Cálculos propios.

GRÁFICO 69
MERCOSUR: Exportaciones al Resto del mundo nominales vs reales
(Tasa de crecimiento %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI) y del CEPALSTAT de la CEPAL. Cálculos propios.

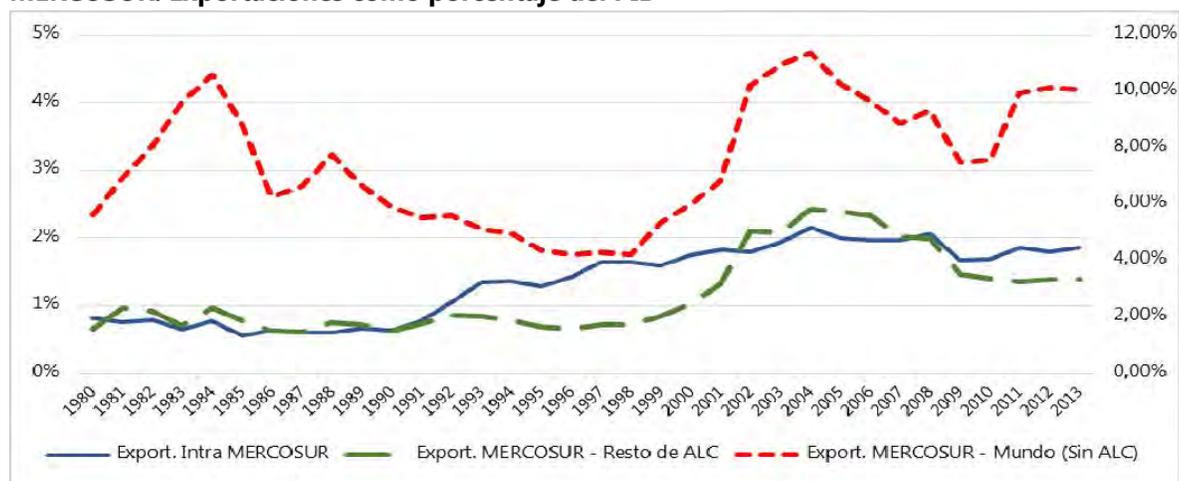
d) Exportaciones como porcentaje del PIB

En el gráfico 70 se muestran las exportaciones del MERCOSUR, clasificadas por destinos, como porcentaje del PIB total del bloque comercial. En este sentido, durante el subperíodo 1980-1989, las exportaciones intrabloque promediaron una participación de 0,69% del PIB del bloque comercial, mientras los intercambios hacia el resto de América Latina y el Caribe significaron, en promedio, un cuota de 0,77% del PIB del mecanismo. Ya para el lapso 1990- 1999, las exportaciones intrabloque crecen considerablemente y llegan a representar 1,65% del PIB del

mecanismo, duplicando la participación de las exportaciones destinadas al resto de América Latina y el Caribe cuya cuota se ubicó en 0,71%. Finalmente, en el subperíodo 2000-2013, las exportaciones intrabloque se ubican, en promedio, en 1,88% del PIB del bloque, mientras las exportaciones hacia el resto de la región alcanzaron una participación promedio de 1,76% del PIB del mecanismo.

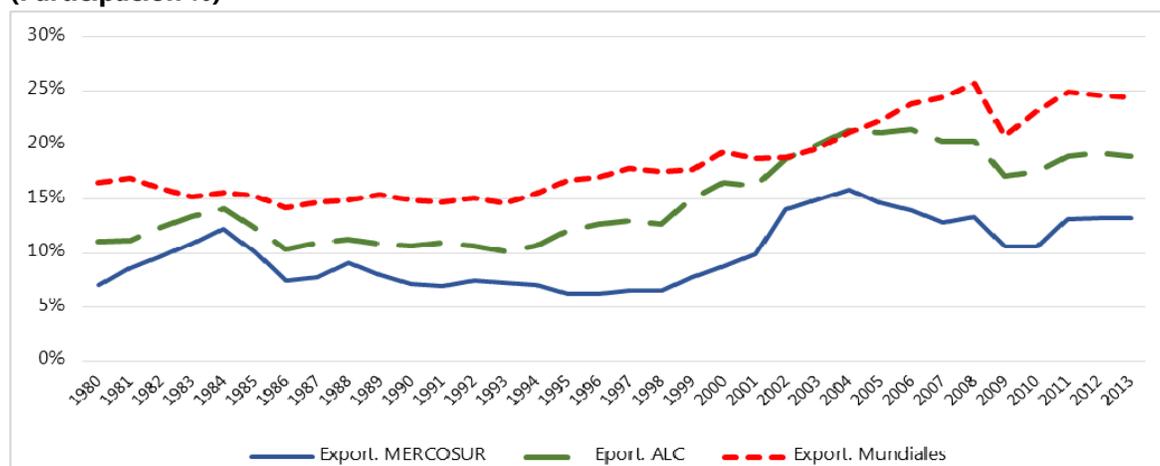
Por otro lado, las exportaciones del MERCOSUR con destino al resto del mundo (con escala de medición en el eje vertical derecho) son significativamente mayores durante todo el período estudiado y promedian una participación de 7% en el PIB del bloque comercial.

GRÁFICO 70
MERCOSUR: Exportaciones como porcentaje del PIB



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) y del Panorama Económico Mundial de abril de 2015 (WEO) del Fondo Monetario Internacional (FMI). Cálculos propios.

GRÁFICO 71
Exportaciones/ PIB MERCOSUR, ALC, Mundo
(Participación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) y del Panorama Económico Mundial de abril de 2015 (WEO) del Fondo Monetario Internacional (FMI). Cálculos propios.

El gráfico 71 muestra las exportaciones totales como porcentaje del PIB, comparando el MERCOSUR, con el promedio de América Latina y el Caribe y el mundo. Se observa que en el

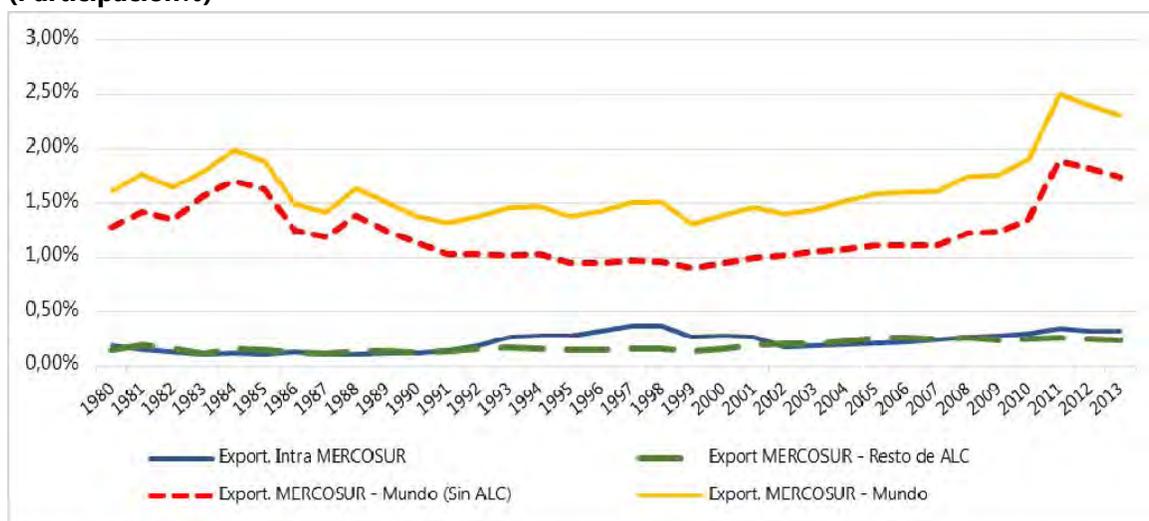
70

período 1980-2013, el valor promedio de las exportaciones del MERCOSUR como porcentaje de su PIB, ha sido siempre inferior al indicador equivalente para América Latina y el Caribe y el mundo. En los tres subperíodos estudiados se observa una leve tendencia ascendente, donde las exportaciones como porcentaje del PIB del MERCOSUR pasan de 7,13% en 1980 a 13,31% en 2013, mientras el promedio de América Latina y el Caribe pasa de 11% a 18,98% y en el resto del mundo pasa de 16,57% en 1980 a 24,40% en 2013.

e) Exportaciones como porcentaje del comercio mundial

En el gráfico 72 se muestra la participación de las exportaciones del MERCOSUR, por destinos, en las exportaciones mundiales totales. Se puede apreciar que el aporte del MERCOSUR al comercio mundial no ha variado notablemente durante el período estudiado, pasando de 1,61% en 1980 a 2,31% en 2013. Por su parte, las exportaciones hacia el resto de América Latina y el Caribe pasaron de 0,15% en 1980 a 0,24% en 2013 y las exportaciones intrabloque, en los mismos períodos, pasaron de 0,19% a 0,32%.

GRÁFICO 72
MERCOSUR: Exportaciones en el comercio mundial
(Participación%)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) y del Panorama Económico Mundial de abril de 2015 (WEO) del Fondo Monetario Internacional (FMI). Cálculos propios.

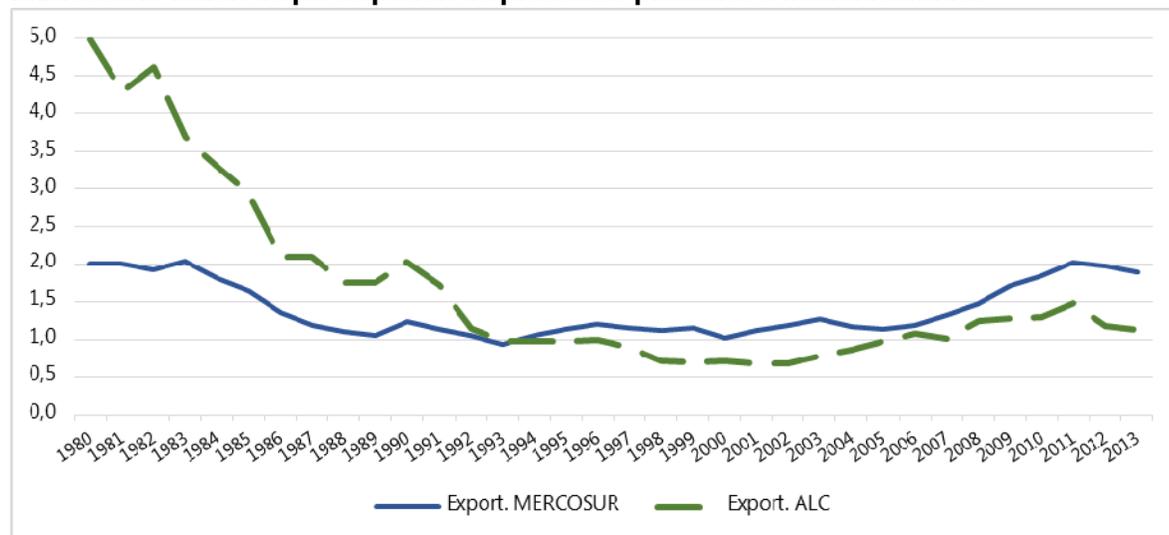
f) Exportaciones productos primarios versus manufacturados

En el gráfico 73 se realiza un ejercicio comparativo de la razón de la participación de productos primarios a manufacturados dentro de la exportaciones totales, entre el MERCOSUR y el promedio de América Latina y el Caribe. Este indicador revela la importancia de las materias primas con relación a los bienes manufacturados, dentro de las exportaciones totales. Para el subperíodo 1980 – 1989, la razón de productos primarios a manufacturados fue de 3,1 para América Latina y el Caribe, mientras que para el MERCOSUR fue de 1,6; esto significa que, para el lapso considerado, las exportaciones de los miembros del MERCOSUR dependían en menor medida de las materias primas que el promedio de América Latina y el Caribe. Sin embargo, con el transcurrir del tiempo, la tendencia se ha revertido levemente. Ya entre 1990 y 1999, la razón promedió el mismo valor de 1,1 para el MERCOSUR y el promedio de América Latina y el Caribe.

Seguidamente, en el subperíodo 2000-2013, el valor promedio del indicador en el MERCOSUR alcanzó 1,5, ubicándose por encima del promedio regional de 1,03.

GRÁFICO 73

MERCOSUR: Razón de participación de productos primarios a manufacturados



Fuente: Datos del CEPALSTAT de la CEPAL. Cálculos propios.

g) Importaciones y exportaciones extrabloque en términos reales

El gráfico 74 muestra la evolución del flujo comercial del MERCOSUR y el resto de América Latina y el Caribe, a partir de la tasa de crecimiento de las exportaciones y de las importaciones en términos reales.

GRÁFICO 74

MERCOSUR: Exportaciones/Importaciones con el resto de ALC en términos reales (Tasa de variación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI) y del CEPALSTAT de la CEPAL. Cálculos propios.

72

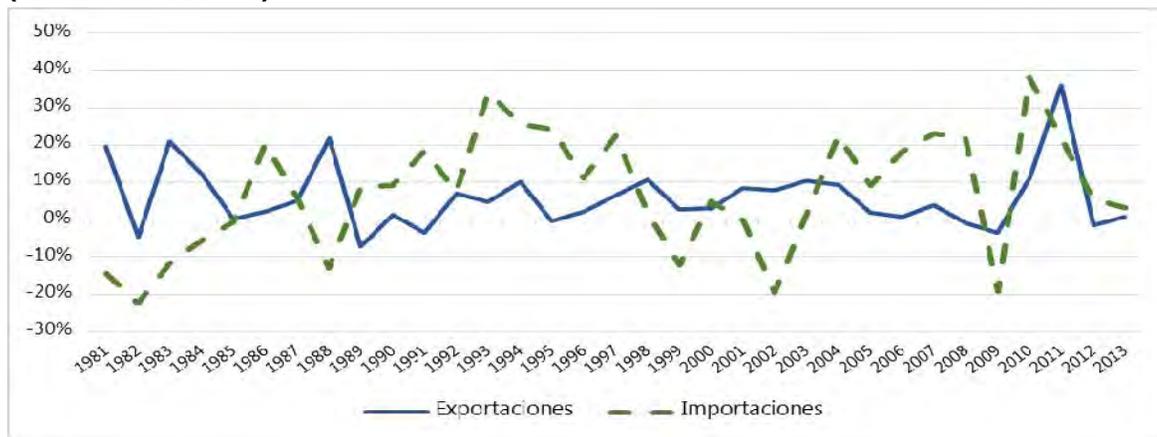
Durante el subperíodo 1980 – 1989, las importaciones del MERCOSUR desde el resto de América Latina y el Caribe disminuyeron, en promedio, -1,67% al año, mientras que las exportaciones desde el MERCOSUR hacia el resto de la región promediaron un crecimiento de 8,89%. Luego, entre los años 1990 y 1999, las importaciones del MERCOSUR desde el resto de América Latina y el Caribe se recuperaron y crecieron 10,66% en promedio, mientras que la tasa de crecimiento de las exportaciones desde el MERCOSUR hacia América Latina y el Caribe se mantuvo casi sin variación y promediaron 8,55%. Finalmente, durante el período 2000 – 2013, las importaciones del MERCOSUR desde el resto de la región siguieron creciendo a una tasa promedio de 14,73%, en tanto que las exportaciones crecieron más lentamente que en los períodos anteriores, promediando una tasa anual de 3,73%.

En el gráfico 75 se muestra la evolución del volumen comercial del MERCOSUR y el resto del mundo, a partir de la tasa de crecimiento de las exportaciones e importaciones en términos reales. Durante el subperíodo 1980 – 1989, las importaciones del MERCOSUR desde el resto del mundo disminuyeron, en promedio, -3,63% al año, mientras que las exportaciones desde el MERCOSUR hacia el resto del mundo promediaron un crecimiento de 7,80%.

Luego, entre los años 1990 y 1999, las importaciones del MERCOSUR desde el resto del mundo crecieron a una tasa promedio de 14,27%, mientras que las exportaciones desde el MERCOSUR al resto del mundo promediaron un crecimiento de 4,18%. Finalmente, durante el período 2000 – 2013, las importaciones del bloque desde el resto del mundo siguieron su tendencia creciente para promediar una tasa de variación de 9,34%, en tanto que las exportaciones del bloque hacia el resto del mundo promedió un crecimiento de 6,26%.

GRÁFICO 75

MERCOSUR: Exportaciones/Importaciones con el resto del mundo en términos reales (Tasa de variación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI) y del CEPALSTAT de la CEPAL. Cálculos propios.

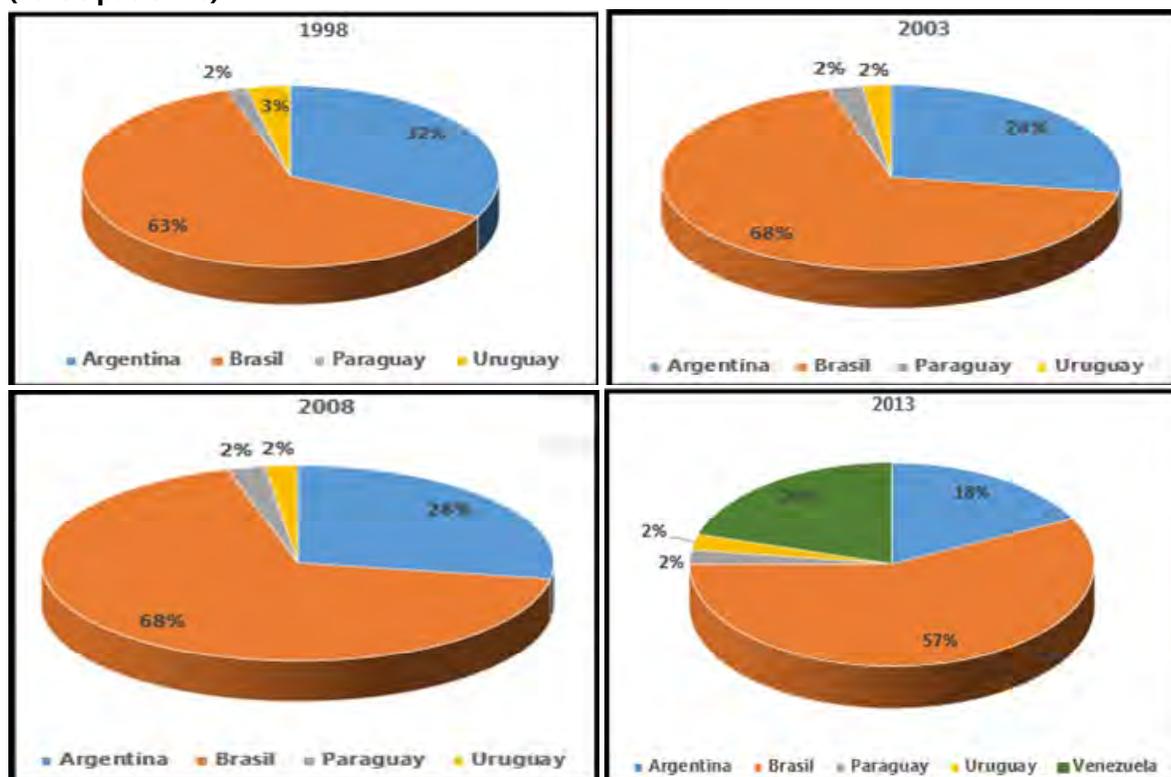
h) Exportaciones por origen y destino

El gráfico 76 muestra la evolución de la composición de las exportaciones totales del MERCOSUR, de acuerdo al país de origen: Argentina, Brasil, Paraguay, Uruguay y Venezuela. La comparación se realiza específicamente en cuatro años: 1998, 2003, 2008 y 2013.

Se observa, que durante los años considerados, Brasil siempre ha sido el país que agrupa la mayor cuota de las exportaciones del bloque (64% en promedio). Por su parte, Argentina se mantuvo en

segundo lugar en los tres primeros años considerados, pues a raíz de la incorporación de Venezuela al bloque durante 2012, es desplazada y pasa al tercer lugar en 2013. Por último y un tanto rezagados, encontramos a Paraguay y Uruguay cuya contribución promedio es de 2% durante los cuatro años considerados.

GRÁFICO 76
MERCOSUR: Exportaciones por país de origen
(Participación %)

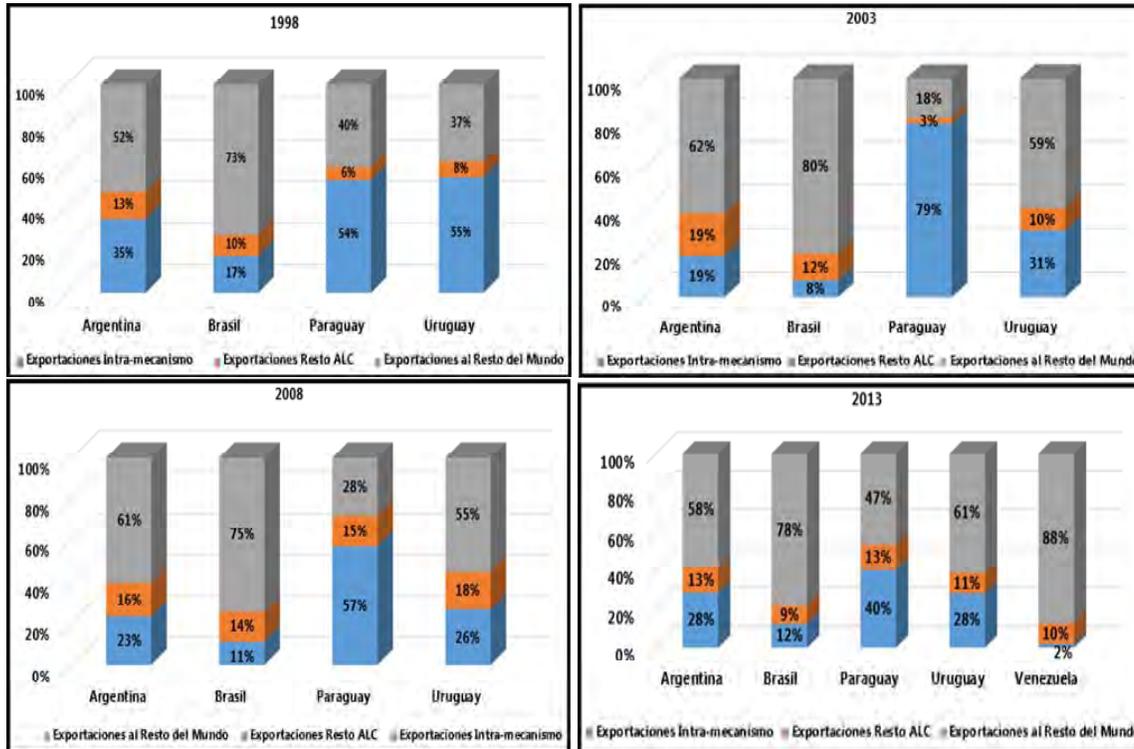


Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI). Cálculos propios.

El gráfico 77 muestra la participación de los diferentes destinos en las exportaciones totales de los países conformantes del MERCOSUR. Esta comparación se realiza en los años: 1998, 2003, 2008 y 2013.

En términos generales, se observa que las exportaciones intra-bloque, han disminuido sustancialmente, sobre todo en el caso de Paraguay. En el caso de Argentina y Brasil, se observa que las exportaciones hacia el resto del mundo siempre han predominado sobre el resto de los destinos. Mientras que para Uruguay y Paraguay, inicialmente prevalecían las exportaciones intrabloque, y en menos de 15 años, las exportaciones hacia el resto del mundo pasaron a dominar la composición de las exportaciones totales. Por su parte, en Venezuela se observa que para 2013, el 88% de las exportaciones se dirigían a países fuera de la región latinoamericana y caribeña.

GRÁFICO 77
MERCOSUR: Exportaciones por destinos
(Participación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI). Cálculos propios.

i) Resumen y conclusiones

Con base en el estudio realizado sobre la evolución de los flujos comerciales del MERCOSUR durante el período 1980 – 2013, se destacan los siguientes aspectos:

- Durante el período 1980-2013, la tasa de crecimiento anual promedio de las exportaciones intra-bloque (11,08%) y hacia el resto de América Latina y el Caribe (10,4%), superó la variación anual promedio de los intercambios comerciales dirigidos al resto del mundo (9,39%). Sin embargo, desde 2010, la recuperación de la economía mundial ha impulsado las exportaciones hacia el resto del mundo, superando el desempeño de los flujos comerciales intra-regionales.
- El subperíodo 2000-2013 es el lapso de mayor crecimiento promedio de las exportaciones en términos nominales del MERCOSUR.
- Durante el período en estudio, la tasa de crecimiento promedio del volumen de las exportaciones intra-bloque (8,05%), es superior a la variación media anual de las exportaciones al resto de América Latina y el Caribe (7,25%) y al crecimiento promedio del volumen de los flujos comerciales dirigidos al resto del mundo (6,05%).
- El subperíodo 1980-1989 es el lapso de mayor crecimiento del volumen de las exportaciones del MERCOSUR.
- En el período 1980-2013, el crecimiento promedio de las exportaciones de los países del MERCOSUR con destino a otro miembro del bloque (11,08%) y hacia el resto de región

- (10.4%), es superior a la variación promedio anual de los intercambios intrarregionales totales de América Latina y el Caribe (9,33%) .
- Durante el período en estudio, el crecimiento promedio de las exportaciones de los países del MERCOSUR con destino al resto del mundo (9,39%), es superior a la variación promedio de los intercambios extrarregionales totales de América Latina y el Caribe (8,09%).
 - En el período 1980-2013, la dependencia promedio del MERCOSUR a las exportaciones primarias (57,6% de las exportaciones totales de bienes) es técnicamente igual a la dependencia promedio de América Latina y el Caribe (57,4% de las exportaciones totales de bienes). Sin embargo, es importante acotar que en el lapso 1994-2013, el incremento en los precios de las materias primas impulsa la participación de las exportaciones de bienes primarios en el total de los intercambios comerciales de los países del MERCOSUR.
 - En el período en estudio, la participación promedio de las exportaciones del MERCOSUR en el PIB total del mecanismo (10,02%), es inferior a la participación promedio de los intercambios comerciales totales de América Latina y el Caribe (14,86%) y el mundo (18,5%) en sus respectivas economías.
 - La participación de las exportaciones del MERCOSUR en el comercio mundial se ha incrementado, al pasar de agrupar 1,61% del total de los flujos comerciales globales en el año 1980 a representar 2,31% del comercio mundial total en 2013.
 - Los tamaños de los sectores exportadores de los países del MERCOSUR se pueden clasificar en tres categorías. En la primera de ellas se ubica Brasil como líder principal de los flujos comerciales del bloque. En la segunda categoría se encuentran Argentina y Venezuela como los países con sectores exportadores de tamaño intermedio. Por último, se ubican Uruguay y Paraguay con los sectores comerciales de menor tamaño relativo del bloque.
 - Durante el subperíodo 1998-2013, la participación de las exportaciones intra-bloque en el comercio total del MERCOSUR se reduce considerablemente, en beneficio de los intercambios comerciales dirigidos al resto del mundo.
 - En el subperíodo 1998-2013, los países del MERCOSUR con los sectores exportadores de menor tamaño relativo, destinan una proporción promedio superior de sus exportaciones al comercio intrarregional.

III. ESTUDIO COMPARATIVO DE LOS MECANISMOS DE INTEGRACIÓN

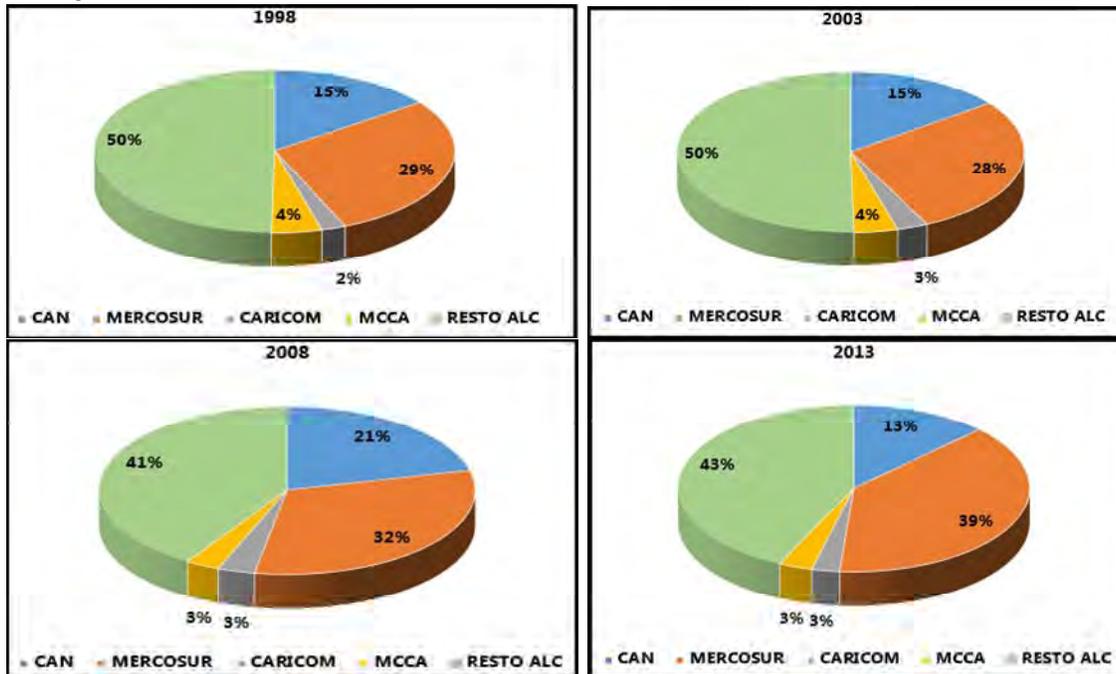
En este apartado se realiza un ejercicio comparativo del desempeño temporal de los mecanismos de integración regional y su preponderancia en el comercio total de América Latina y el Caribe. Para este propósito se evalúa la participación relativa de las exportaciones de cada mecanismo en el total regional, los principales destinos de las exportaciones y el intercambio de flujos comerciales entre los mecanismos tradicionales de integración subregional. Para ello, se han seleccionado los años 1998, 2003, 2008 y 2013 como los focos temporales de estudio, para obtener una aproximación de la evolución del comportamiento del comercio intrarregional.

1. Estudio de las exportaciones por origen

En el gráfico 78 se muestra la participación relativa de las exportaciones de la CAN, CARICOM, MCCA, MERCOSUR y el resto de países de América Latina y el Caribe¹¹ en el total de las exportaciones regionales.

¹¹ Para efectos de este análisis, el denominado resto de países de América Latina y el Caribe está compuesto por todas aquellas naciones que no son miembros plenos de los mecanismos CAN, MERCOSUR, MCCA y CARICOM. En este sentido, los países incluidos en el conjunto Resto de ALC son: México, Chile, Cuba, Panamá y República Dominicana.

GRÁFICO 78
América Latina y el Caribe: Exportaciones por origen
(Participación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI). Cálculos propios.

Como puede apreciarse, en el año 1998 los países pertenecientes a la categoría resto de países de América Latina y el Caribe, agrupaban 50% de las exportaciones de la región apoyado en gran medida por el desempeño de México y Chile. En segundo lugar, encontramos el MERCOSUR con una concentración de 29% de las exportaciones totales, seguido por la CAN con un 15% y finalmente el MCCA y la CARICOM con 4% y 2% respectivamente.

Para 2003, la estructura de participación de las agrupaciones manifiesta sólo una leve variación al disminuir 1% la cuota del MERCOSUR que es capitalizada por la CARICOM.

En 2008, las exportaciones de los países integrantes de los mecanismos aumentan su participación agrupando 59% del total de las exportaciones de la región. En este sentido, destacan los casos de MERCOSUR y CAN que, respectivamente, agrupan 32% y 21% del total de las exportaciones de América Latina y el Caribe. Sin embargo, la agrupación de países del resto de América Latina y el Caribe es la que aglutina mayor importancia relativa en los intercambios comerciales totales de la región al concentrar 41% del total.

Finalmente, en 2013, con la salida formal de Venezuela de la CAN y su posterior incorporación en el MERCOSUR, se modifica la estructura de participación de los mecanismos, al reducirse las exportaciones totales de la CAN e incrementarse las exportaciones del MERCOSUR. Por ello, el porcentaje de participación del Mercado Común Suramericano se incrementa a 39% en tanto que el de la CAN disminuye a 13%. Por su parte los países del resto de América Latina y el Caribe concentran 43% de las exportaciones de la región, mientras el MCCA y la CARICOM mantienen su histórico 3%.

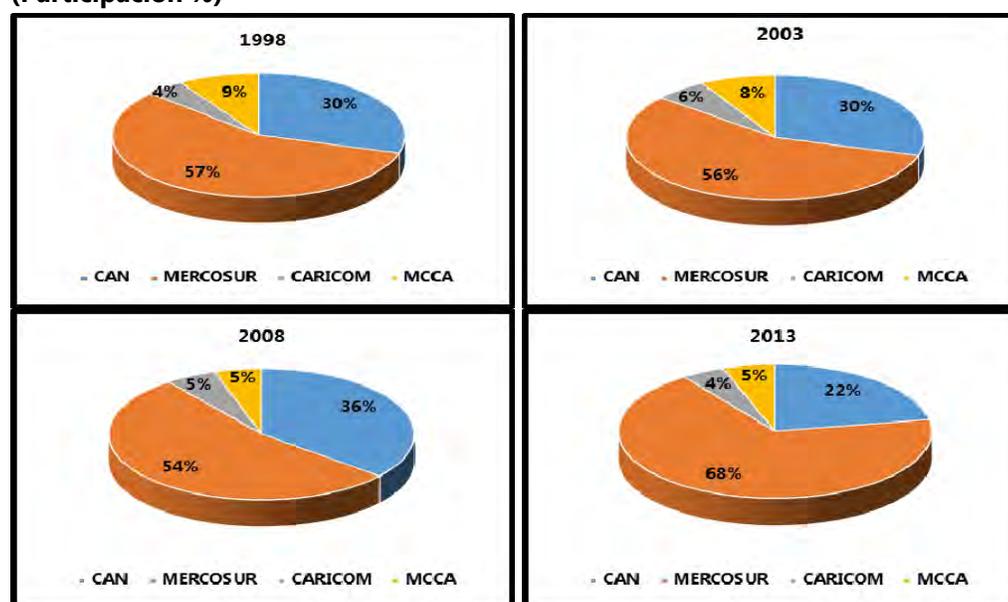
En el gráfico 79, se observa la participación de los mecanismos de integración en el total de las exportaciones que concentran. El propósito de este análisis es observar los tamaños relativos de

los sectores exportadores de los bloques tradicionales de integración y obtener así una medida comparativa de la dinámica comercial de los mecanismos.

Durante los años evaluados se observa la superioridad del MERCOSUR y la CAN como los mecanismos de integración con los sectores exportadores de mayor tamaño relativo. En términos promedios, durante el período 1998-2013, las exportaciones del MERCOSUR aglutinaron 58,75% del total de las exportaciones de los mecanismos evaluados, mientras las exportaciones de la CAN alcanzaron, en promedio, 29,5% de las exportaciones totales. Por otro lado, un tanto más rezagadas, encontramos las exportaciones del MCCA y la CARICOM, cuyas participaciones relativas promedio en las exportaciones totales de los mecanismos fueron de 6,75% y 4,75% respectivamente.

GRÁFICO 79

Mecanismos de Integración: Exportaciones por origen (Participación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI). Cálculos propios.

Durante los años 1998 y 2003, la estructura participativa de los mecanismos de integración se mantuvo técnicamente sin variación, liderada por el MERCOSUR con una participación superior al 55% de las exportaciones totales y la CAN con 30% del total. Por su parte, el MCCA y la CARICOM participan en 9% y 4% en las exportaciones totales de los mecanismos evaluados.

Para 2008, a pesar de que el MERCOSUR continúa siendo el mecanismo de integración con mayor cuota en las exportaciones totales con una cuota de 54%, el MCCA y la CARICOM pierden parte de su magnitud comercial y pasan a aglutinar cada una 5% del total, mientras la CAN capitaliza esta situación e incrementa su cuota de exportaciones a 36% del total considerado.

En 2013, luego de la salida formal de Venezuela de la CAN y su incorporación al MERCOSUR, se modifica la estructura participativa de los mecanismos, afianzándose el liderazgo del MERCOSUR como el mecanismo que agrupa la mayor cuota de las exportaciones de los mecanismos con un 68%. Por su parte, la CAN disminuye su importancia relativa y pasa a agrupar un 22% de las exportaciones, mientras el MCCA y la CARICOM mantienen sus cuotas de 5% y 4% respectivamente.

78

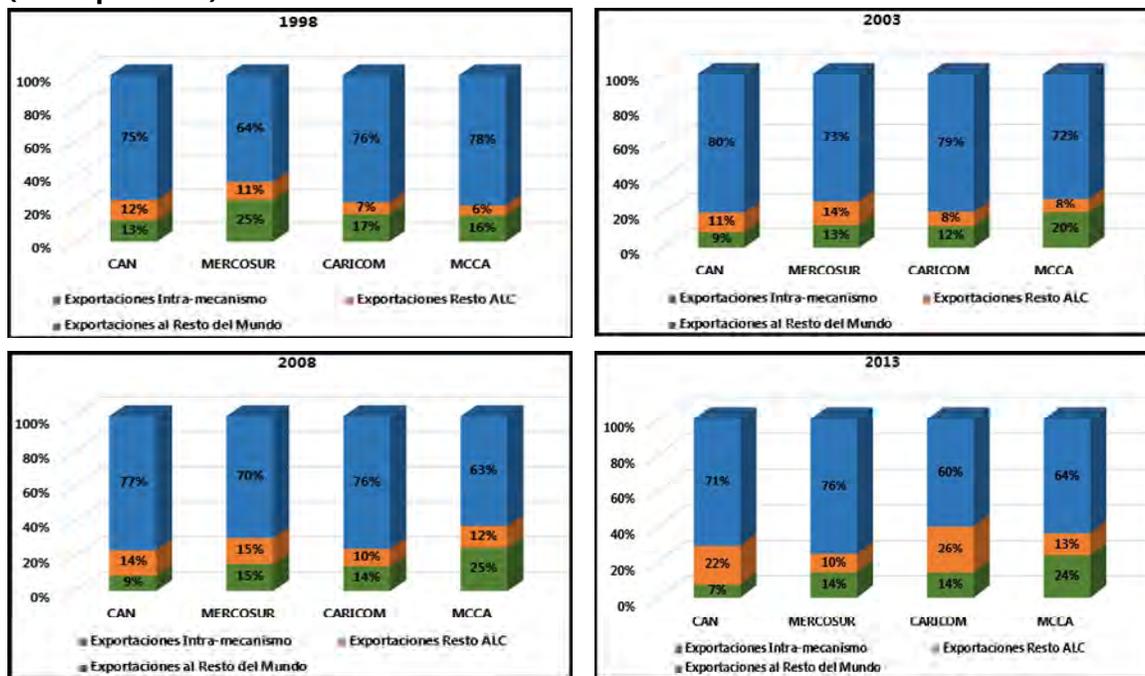
Este análisis da muestra de las asimetrías existentes entre los mecanismos tradicionales de integración de América Latina y el Caribe al exponer las brechas entre el desempeño de las exportaciones del MERCOSUR y los intercambios del resto de los mecanismos evaluados. Esta concentración de las exportaciones, otorga mayor preponderancia a la dinámica del MERCOSUR como catalizador de la integración regional y evidencia el rezago de los sectores exportadores del resto de los mecanismos en la generación de valor agregado que incremente su participación en los flujos comerciales de la región.

2. Estudio de las exportaciones por destinos

En el gráfico 80 se muestra la participación de los destinos comerciales en las exportaciones totales de los mecanismos de integración subregional en los años 1998, 2003, 2008 y 2013.

Como puede apreciarse, el resto del mundo es, con amplia ventaja, el principal destino de las exportaciones de los mecanismos de integración, seguido por los flujos comerciales hacia el resto de América Latina y el Caribe y por último las exportaciones intra-mecanismo.

GRÁFICO 80
Mecanismos de integración: Exportaciones por destinos
(Participación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI).
 Cálculos propios.

En 1998, los mecanismos de integración subregional destinaron, en promedio, 73% de sus exportaciones hacia el resto del mundo, destacándose los resultados del MCCA y la CARICOM donde más de 78% y 76% de sus respectivas exportaciones fueron demandadas por países fuera de la región. Por su parte, las exportaciones intra-mecanismo, reportaron una participación promedio de 18% de las exportaciones totales, ubicándose el MERCOSUR y la CARICOM, con 25% y 17% de sus respectivas exportaciones, como los mecanismos con mayor participación relativa de las exportaciones intra-mecanismo. Por último, las exportaciones hacia el resto de América Latina y el Caribe reportaron el desempeño más bajo al concentrar un promedio de 9% del total,

resaltándose los casos de la CAN y el MERCOSUR con cuotas de 12% y 11% de sus respectivas exportaciones.

En 2003, la estructura participativa de los destinos no cambió de forma radical, pues se afianza el resto del mundo como el principal destino de las exportaciones al promediar 76% de las intercambios totales, con casos como el de la CAN y la CARICOM donde 80% y 79% de sus respectivas exportaciones salen a un país fuera de América Latina y el Caribe. En segundo lugar, se encuentran los flujos intra-mecanismo, concentrando un promedio de 14% de los flujos totales y donde se destacan el MCCA y el MERCOSUR con 20% y 13% de sus respectivas exportaciones. En tercer lugar, se ubican los flujos hacia el resto de la región, que acumula un promedio de 10% de las exportaciones totales.

Para 2008, la situación no cambia estructuralmente y las exportaciones hacia el resto del mundo mantienen una cuota promedio de 71% de las exportaciones totales, en tanto que las exportaciones intra-mecanismo reportan una participación promedio de 16% del total y las exportaciones hacia el resto de la región un promedio de 13% del total.

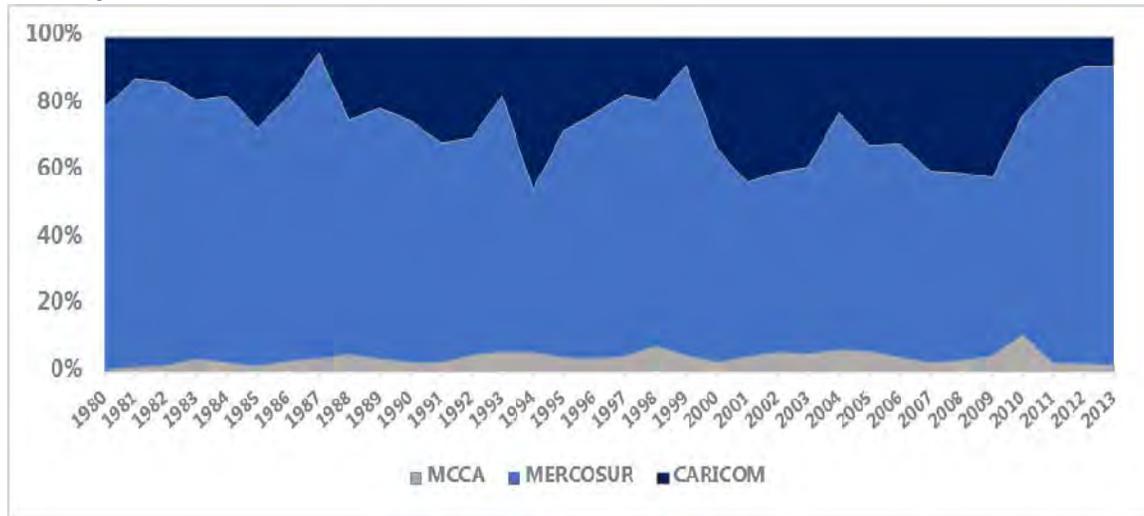
Ya en 2013, a pesar de que el resto del mundo continúa siendo el principal comprador de las mercancías regionales con un promedio de 68% de las exportaciones totales, el comercio regional adquiere una mayor relevancia y ahora los flujos hacia el resto de América Latina y el Caribe reportan una participación promedio de 18% de las exportaciones totales, mientras los flujos intra-mecanismo promedian una cuota de 15% del total. En el caso de los flujos al resto de América Latina y el Caribe, se destaca el caso de la CARICOM que destina al resto de la región alrededor de 26% de sus exportaciones totales, mientras que en las exportaciones intra-mecanismo es el MCCA quien reporta una mayor concentración de sus exportaciones al destinar 24% de sus exportaciones totales.

El desempeño analizado muestra ciertos patrones importantes sobre la dinámica comercial de los principales mecanismos de integración de América Latina y el Caribe. Se observa una fuerte dependencia de los sectores exportadores al comportamiento de la demanda internacional, lo que incrementa la vulnerabilidad externa y dificulta el logro de objetivos macroeconómicos en la región. En este sentido, son los mecanismos con los sectores exportadores de mayor tamaño relativo los que destinan una mayor proporción de sus bienes hacia el resto del mundo, mientras los mecanismos con menor capacidad exportadora relativa se hacen más dependientes del comercio intrarregional. Y es que a pesar del incremento en los flujos comerciales internos, gracias a las condiciones preferenciales promovidas en el proceso de integración regional, aún existen tareas pendientes para potenciar el desempeño de los acuerdos comerciales y capitalizar mayores beneficios.

En los gráficos 81, 82, 83 y 84 se estudia la evolución de los intercambios comerciales entre los mecanismos de integración subregional. Específicamente, se muestra la participación relativa de las exportaciones bilaterales, en el total de los flujos de cada mecanismo cuyo destino es otro bloque comercial de la región, durante el período 1980-2013.

En el gráfico 81 se muestra el desempeño de las relaciones comerciales de la CAN con el resto de los mecanismos de integración subregional. Durante el período estudiado, el principal socio comercial de la CAN es, con amplia ventaja, el MERCOSUR, promediando una tasa de participación de 70,96% del total de las exportaciones de la Comunidad Andina hacia los mecanismos de integración. Por su parte, la CARICOM y el MCCA reportan una participación promedio de 24,72% y 4,32% respectivamente, en este renglón de exportaciones de la CAN.

80

GRÁFICO 81**CAN: Evolución de las exportaciones por destino
(Participación %)**

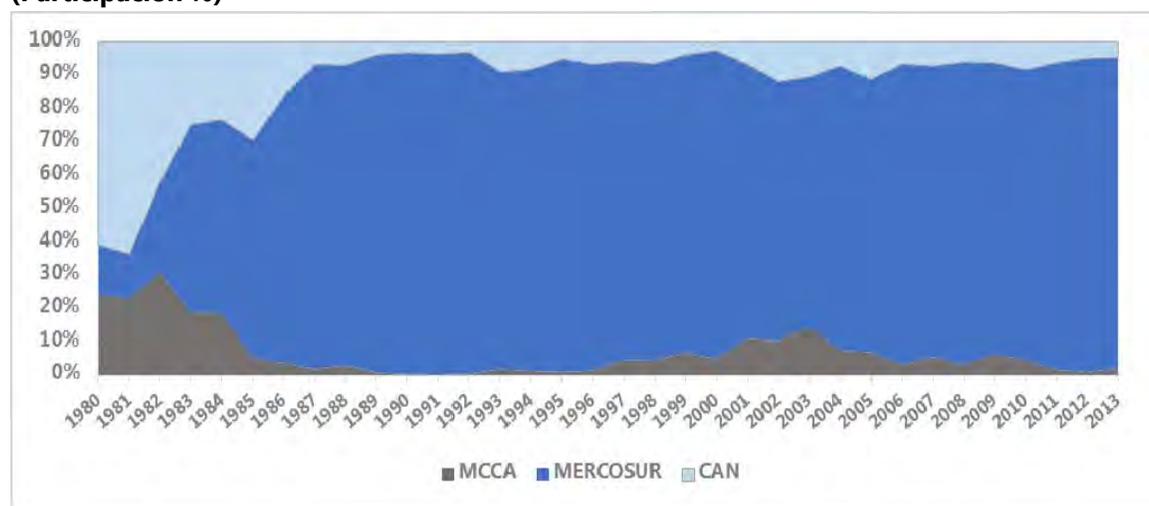
Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI).
Cálculos propios.

En términos generales, la tendencia de las relaciones comerciales de la CAN con el resto de los mecanismos de integración subregionales no ha manifestado grandes cambios en el tiempo. Durante el subperíodo 1980-1989, las exportaciones de la CAN al MERCOSUR promediaron 79% de su comercio hacia el resto de los mecanismos evaluados, mientras la CARICOM agrupó un promedio de 17,7% y el MCCA 3,3%. En el subperíodo 1990-1999, el comercio de la CAN hacia el MERCOSUR presenta una pequeña caída al representar un promedio de 70% de las exportaciones hacia los mecanismos, en tanto que la CARICOM incrementa su cuota promedio a 25% y el MCCA a 5%. Para el subperíodo 2000-2013, las exportaciones de la CAN hacia el MERCOSUR reportan una caída de su participación promedio en el total de los flujos de la CAN hacia los mecanismos, ubicándose ésta en 65%, mientras la CARICOM aumenta su cuota promedio a 30% y las exportaciones al MCCA se mantienen con una participación técnicamente constante de 5%.

En el gráfico 82 se muestra la evolución de las exportaciones de la CARICOM hacia el resto de los mecanismos de integración subregional. Como puede apreciarse, el MERCOSUR, excepto en el período 1980-1982, es el bloque comercial que concentra la mayor proporción de las exportaciones inter-bloques de la CARICOM. Durante el período 1980-2013, las exportaciones hacia el MERCOSUR promediaron 80% de los flujos inter-bloques de la CARICOM, mientras la CAN y el MCCA apenas alcanzaron, respectivamente, un promedio de 13% y 7% del total.

La participación relativa de los mecanismos de integración subregional en las exportaciones de la CARICOM no reporta grandes cambios en su tendencia durante la serie evaluada, evidenciándose un progresivo incremento de los flujos hacia el MERCOSUR en detrimento de la participación relativa del resto de los bloques comerciales.

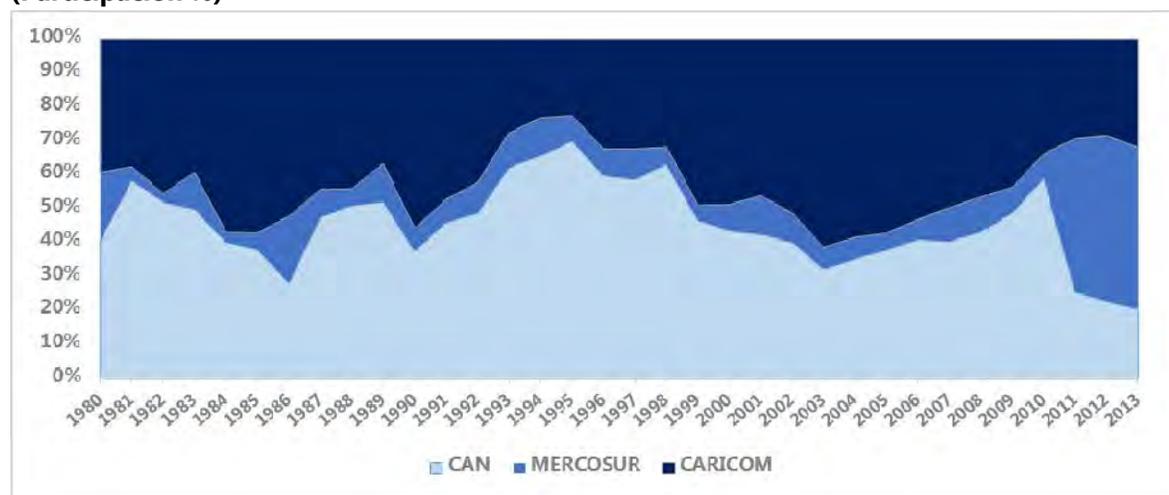
GRÁFICO 82
CARICOM: Evolución de las exportaciones por destino
(Participación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI). Cálculos propios.

En el gráfico 83 se observa la evolución de las exportaciones del MCCA hacia el resto de los mecanismos de integración de la región. En este sentido, se aprecia una evolución errática, donde la CAN y la CARICOM reportan una mayor demanda de las exportaciones del MCCA.

GRÁFICO 83
MCCA: Evolución de las exportaciones por destino
(Participación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI). Cálculos propios.

Durante el subperíodo 1980-1989, son la CAN y la CARICOM los bloques comerciales que agrupan una participación promedio superior en las exportaciones del MCCA al concentrar entre ambos, 90% de las exportaciones inter-bloques del MCCA. En el subperíodo 1990-1999, el mecanismo de integración subregional con mayor demanda de los bienes del MCCA fue la CAN al concentrar un promedio de 56% de las exportaciones inter-boques del MCCA, mientras en segundo lugar se

82

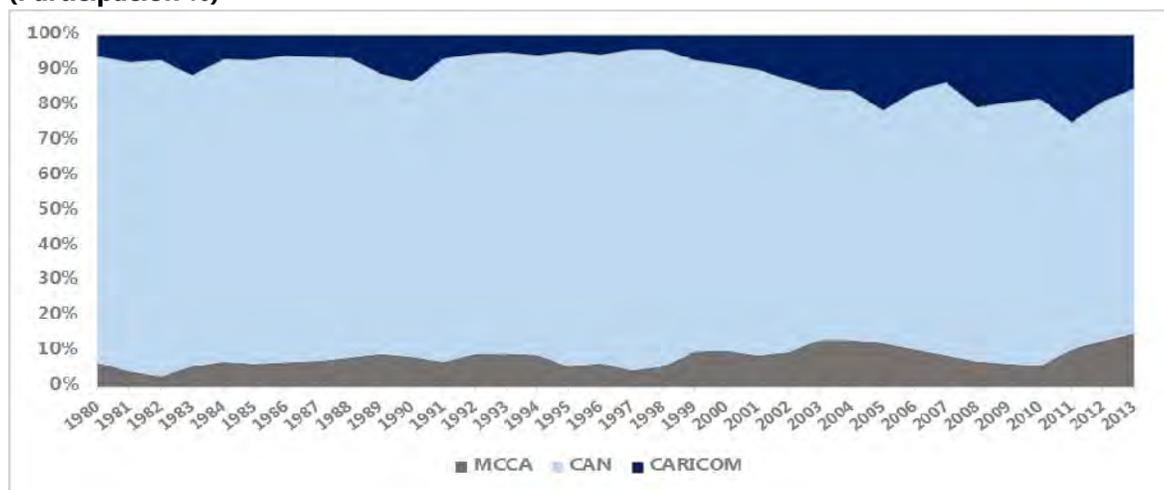
ubica la CARICOM con 36% y por último el MERCOSUR con 8% del total inter-bloque. Por último, en el subperíodo 2000-2013, la CARICOM se posiciona como el principal bloque demandante de las mercancías del MCCA al concentrar un promedio de 46% de sus exportaciones inter-bloques, en tanto que la CAN concentró 38% y el MERCOSUR 16%.

Ahora bien, durante el subperíodo 2010-2013, las exportaciones del MCCA hacia el MERCOSUR se ampliaron considerablemente, convirtiéndose en el principal comprador regional de los productos del MCCA al concentrar un promedio de 47% de sus exportaciones inter-bloques.

En el gráfico 84 se muestra la evolución de las exportaciones del MERCOSUR hacia el resto de los mecanismos tradicionales de integración subregional. Como se puede apreciar, el bloque comercial con mayor demanda de exportaciones del MERCOSUR, durante el período 1980-2013, es la CAN, al agrupar un promedio de 80% de sus flujos inter-bloques, en tanto que la CARICOM y el MCCA concentran, respectivamente, un promedio de 11% y 9% de dichos intercambios.

El comportamiento de las cuotas de participación de los mecanismos de integración de la región en las exportaciones inter-bloques del MERCOSUR, se mantiene, durante el período analizado, marcadamente estable y con una alta concentración de las exportaciones hacia la CAN.

GRÁFICO 84
MERCOSUR: Evolución de las exportaciones por destino
(Participación %)



Fuente: Datos de la Dirección de Estadísticas Comerciales (DOTS) del Fondo Monetario Internacional (FMI). Cálculos propios.

3. Resumen y conclusiones

En esta sección se destacan los aspectos más relevantes derivados del estudio de la evolución de los flujos comerciales de los mecanismos de integración subregionales.

- En el subperíodo 1998-2013, los países miembros de los bloques de integración subregional estudiados, agrupan poco más de la mitad (53,94%) de las exportaciones totales de América Latina y el Caribe.
- Durante el subperíodo 1998-2013, el MERCOSUR concentró, en promedio, 31,74% de las exportaciones totales de la región, convirtiéndose en el mecanismo de integración subregional con mayor participación en los flujos comerciales de América Latina y el Caribe.

- Seguidamente, y con una cuota de 15,87% de las exportaciones totales de la región, se ubica la CAN, custodiada por el MCCA y la CARICOM con participaciones de 3,63% y 2,7%, respectivamente.
- En el período 1980-2013, los países del MERCOSUR concentran, en promedio, 58,75% de las exportaciones totales de los mecanismos evaluados. Por su parte, la CAN agrupa, en promedio, 29,38%, el MCCA 6,86% y la CARICOM 5,01%.
 - La participación de los mecanismos de integración en los flujos comerciales regionales presenta marcadas asimetrías. Un ejemplo claro de esta realidad se observa al evaluar, durante el período 1998-2013, la participación de las exportaciones del MERCOSUR en el comercio total de la región, resultando una cuota 5 veces superior a la suma de la participación de los intercambios comerciales del MCCA y la CARICOM.
 - En el período 1980 - 2013, todos los mecanismos de integración subregional evaluados destinan una proporción mayoritaria de sus exportaciones hacia el resto del mundo. Asimismo, en el período 1998 – 2013, la CAN (75,75%) y la CARICOM (72,75%) son los mecanismos de integración subregional que destinan una proporción superior de sus exportaciones totales hacia el resto del mundo.
 - En el período 1980-2013, el bloque de integración con mayor crecimiento promedio anual de los flujos comerciales hacia el resto del mundo es el MERCOSUR, con una tasa de 9,39%. Por el contrario, el mecanismo con menor variación promedio anual de sus exportaciones al resto del mundo fue la CAN, con una tasa de 5,65%.
 - En el subperíodo 1998-2013, el bloque de integración subregional que, en promedio, concentra una proporción superior de sus exportaciones hacia el resto de la región es la CAN (14,75%).
 - En el período 1980-2013, el mecanismo de integración con un mayor crecimiento anual promedio de sus flujos de exportación hacia el resto de América Latina y el Caribe es la CARICOM, con una tasa de 12,58%. Para el mismo período, la CAN es el mecanismo de integración subregional con menor dinamismo de sus exportaciones al resto de la región, con una tasa de variación anual promedio de 9,80%.
 - En el subperíodo 1998-2013, el mecanismo de integración que, en promedio, destina una mayor proporción de sus exportaciones en el comercio intra-bloque es el MCCA (21,25%).
 - El mecanismo de integración subregional con mayor tasa de crecimiento promedio de sus exportaciones intra-bloque fue el MERCOSUR, con una tasa media de aceleración anual de 11,08%. Por el contrario, el bloque comercial con menor variación promedio anual en sus flujos internos, fue el MCCA con una tasa de 6,89%.
 - Durante el período 1980-2013, las exportaciones de bienes primarios del MERCOSUR alcanzaron un promedio anual de participación de 57,6% de sus exportaciones totales, convirtiéndose en el mecanismo de integración subregional con menor dependencia promedio de sus exportaciones de recursos naturales. En lo que respecta al resto de los bloques comerciales, la participación de las exportaciones primarias en las exportaciones totales alcanzó en el MCCA una cuota de 64,4%, en la CARICOM 62,9% y en la CAN 80,7%, siendo este último, el mecanismo con mayor dependencia de las exportaciones de recursos naturales.
 - Durante el período en estudio, las exportaciones de la CARICOM constituyen, en promedio, 37,53% del PIB del bloque, convirtiéndose en el mecanismo de integración cuyas exportaciones reportan un mayor dinamismo en su actividad económica. En segundo lugar, se ubica el MCCA con un sector exportador que concentra, en promedio, 20,28% de la economía del bloque, seguido por la CAN con exportaciones que agrupan, en promedio, 18,38% del PIB del mecanismo y finalmente el MERCOSUR con un sector exportador que concentra 10,02% del PIB del bloque comercial.

84

- Durante el período 1980-2013, el mecanismo de integración subregional cuyas exportaciones tienen la mayor participación media anual en el comercio global es el MERCOSUR, concentrando 1,64% de las exportaciones globales. Por su parte la CAN agrupó un promedio de 0,99% de los intercambios mundiales, la CARICOM 0,22% y el MCCA 0,19%.
- En relación a los flujos comerciales entre los mecanismos, el MERCOSUR es el principal destino de las exportaciones de la CAN y la CARICOM.
- Las exportaciones del MCCA, cuyos destinos son los más diversificados, tienen como principales mercados regionales la CAN y la CARICOM. Sin embargo, y a pesar de que históricamente las exportaciones del MCCA al MERCOSUR han sido relativamente inferiores, desde 2010 se observa una considerable expansión de estos flujos.
- El destino regional con mayor demanda de las exportaciones del MERCOSUR es, con amplia ventaja, la CAN.
- Los mecanismos de integración con sectores exportadores y economías de mayor tamaño relativo son además, los destinos que concentran la mayor demanda de los flujos comerciales regionales.

BIBLIOGRAFÍA

- Banco Mundial, BID & CEPAL (2010). Cómo reducir las brechas de integración: Escenarios y recomendaciones de políticas para promover la infraestructura física y reducir los costos del comercio intrarregional.
- Cárdenas, E. (1991). The Treaty of Asunción: A Southern Cone Common Market (Mercosur) Begins to Take Shape. *World competition: law and economics review*, 65-77.
- Mesquita, M., & Mendoza, E. (2006). Regional Integration. What is in it for CARICOM? *IDB CARICOM Regional Programming Exercise*.
- SELA (2014). Oportunidades y retos para la articulación y convergencia de los mecanismos de integración subregional de América Latina y el Caribe. Caracas.