

TENDENCIAS DEL COMERCIO

ALADI/SEC/di 2931
14 de septiembre 2020



Tabla de contenido

Introducción.....	4
1. La evolución de la pandemia en los países de la ALADI.....	4
2. El comercio internacional de bienes de los países miembros de la ALADI con el mundo.....	6
3. El comercio intrarregional de bienes de los países miembros de la ALADI en el tercer trimestre del año.....	9
4. Evolución de los precios internacionales de los productos básicos.....	11
5. Comportamiento de los tipos de cambio.....	12
6. En síntesis.....	13
Bibliografía.....	14

Introducción

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

1. La evolución de la pandemia en los países de la ALADI

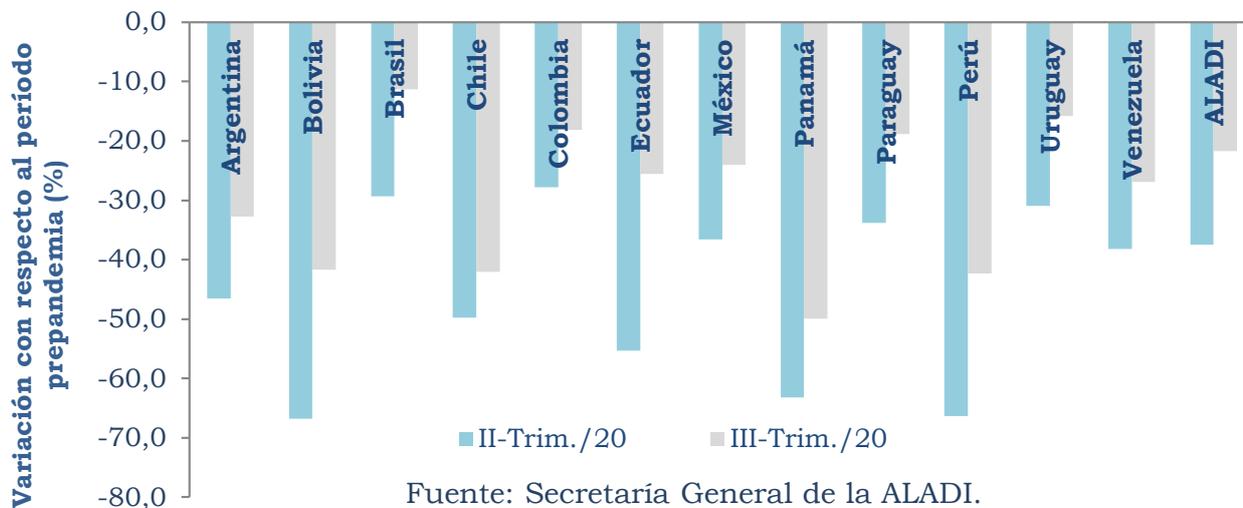
Desde comienzos de la pandemia hasta fines de septiembre, los países miembros de la ALADI registraron, en promedio, el 26% de los casos positivos informados en el mundo, siendo que estos países representan el 7,5% de la población mundial.

A pesar del grado de afectación sanitaria, en la mayoría de los países miembros, las restricciones a la movilidad de las personas se redujeron con relación a las imperantes en el segundo trimestre del año, aunque no lo suficiente como para alcanzar los niveles anteriores al período prepandemia.

Para poder medir la disminución de las restricciones a la movilidad, la Secretaría General de la ALADI, construyó un indicador para cada país miembro que compara el número de visitas que las personas realizaron a farmacias, supermercados y tiendas de abastecimiento de alimentos, centros comerciales y centros de entretenimiento, cafés, restaurantes y lugares de trabajo que, en promedio, se realizaron un mes después de iniciada la pandemia, con el número de visitas que esos mismos lugares registraron en el período que va del 3 de enero de 2020 al 6 de febrero de 2020, es decir, las semanas previas a la pandemia. Los datos fueron recopilados utilizando los Informes de Movilidad Local realizados por Google.

En el Gráfico 1, el Indicador de la Variación de las visitas a zonas comerciales y de trabajo - ALADI¹ para los países miembros de la asociación, mostró una reducción del 68% en el segundo trimestre con relación al período de referencia y creció un 25%, en el tercer trimestre, en comparación al segundo aunque todavía se mantiene un 14% por debajo del período prepandemia.

Gráfico 1. INDICADOR DE LA VARIACIÓN DE LAS VISITAS REALIZADAS A ZONAS COMERCIALES Y DE TRABAJO - ALADI



Por su parte, en octubre de este año, el FMI² también constata una disminución de las restricciones a la movilidad y el inicio de una recuperación de la actividad económica que no es homogénea en la región, en un momento en el cual la persistencia de la pandemia continúa manteniendo elevados niveles de incertidumbre. Por este motivo, la caída en el nivel de actividad de las economías de la región será muy profunda (8,2%) aunque menos intensa que la prevista en junio de este año, y que la recuperación para 2021 no alcanzará a compensarla.

Cuadro 1. Tasas de crecimiento previstas por el FMI

	Variación con respecto al año anterior (%)		
	2019	2020	2021
<i>Economía mundial</i>	2,8	-4,4	5,2
<i>Economías avanzadas</i>	1,7	-5,8	3,9
<i>Economías emergentes</i>	3,7	-3,3	6,0
ALADI	-0,1	-8,2	3,5
<i>Argentina</i>	-2,1	-11,8	4,9
<i>Bolivia</i>	2,2	-7,9	5,6
<i>Brasil</i>	1,1	-5,8	2,8
<i>Chile</i>	1,1	-6,0	4,5
<i>Colombia</i>	3,3	-8,2	4,0
<i>Ecuador</i>	0,1	-11,0	4,8
<i>México</i>	-0,3	-9,0	3,5
<i>Panamá</i>	3,0	-9,0	4,0
<i>Paraguay</i>	0,0	-4,0	5,5
<i>Perú</i>	2,2	-13,9	7,3
<i>Uruguay</i>	0,2	-4,5	4,3
<i>Venezuela</i>	-35,0	-25,0	-10,0

Fuente: Secretaría General de la ALADI, proyecciones de Perspectivas Económicas del FMI, de octubre de 2020.

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

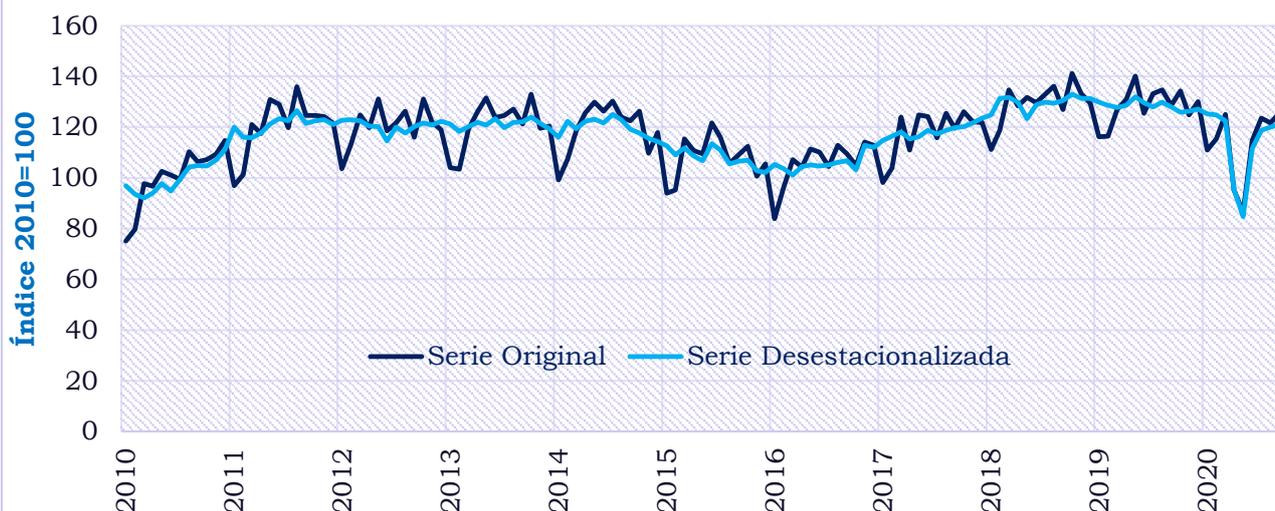
El *Indicador Oportuno de Exportaciones Totales de Bienes – ALADI*, que mide la evolución de las ventas de bienes que realizan los países miembros de la Asociación al mundo, se contrajo 6,5% en el tercer trimestre del año, con relación al mismo período del año anterior. En términos desestacionalizados, esto es, sin tener en cuenta las oscilaciones en el comportamiento del Indicador, asociadas a movimientos periódicos o estacionales, las exportaciones de los países miembros de la ALADI al mundo tuvieron un fuerte aumento (23,5%) en el tercer trimestre del año con relación al segundo trimestre, como se aprecia en el Gráfico 2.

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



En términos desestacionalizados, el *Indicador Oportuno de Exportaciones Totales – ALADI* mostró un crecimiento continuo a partir del mes de junio, con un aumento significativo en julio que tendió a desacelerarse en agosto y septiembre.

Gráfico 3. INDICADOR OPORTUNO DE EXPORTACIONES TOTALES - ALADI



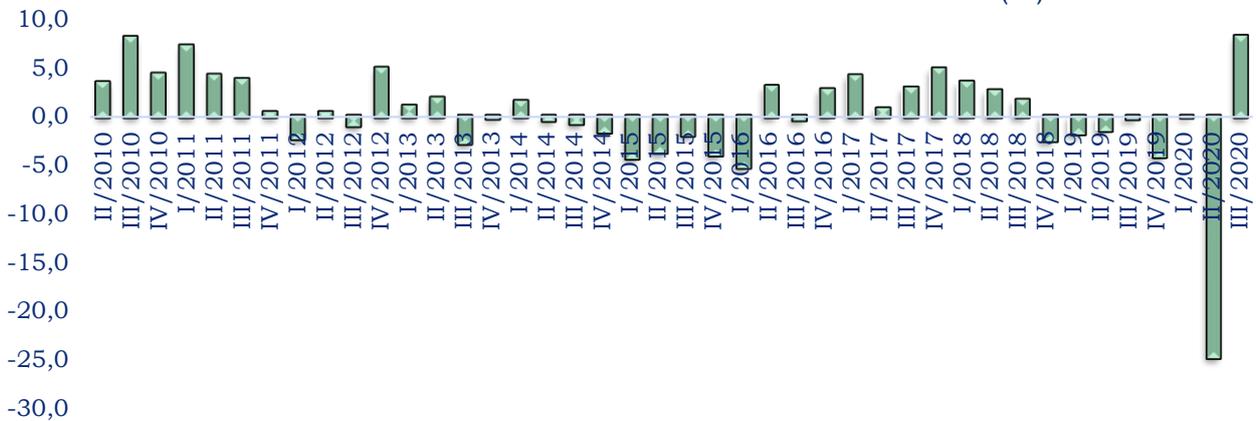
Fuente: Secretaría General de la ALADI.

Por otra parte, el *Indicador Oportuno de Importaciones Totales de Bienes - ALADI* que muestra la evolución de las compras de bienes que realizan los países miembros de la Asociación al mundo, disminuyó 21,7% en el período julio-septiembre de 2020 con relación al mismo período del año anterior. En términos desestacionalizados, las importaciones totales realizadas por los países miembros de la ALADI registraron

un incremento de 8,2% en el trimestre julio-septiembre de 2020 con respecto al trimestre abril-junio del mismo año.

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

Variación nominal trimestral desestacionalizada (%)



Fuente: Secretaría General de la ALADI.

Al igual que en el caso de las exportaciones, también el *Indicador Oportuno de Importaciones Totales de Bienes – ALADI*, que había desacelerado su caída en junio mostró un crecimiento en todos los meses del tercer trimestre, medido en términos desestacionalizados.

Gráfico 5. INDICADOR OPORTUNO DE IMPORTACIONES TOTALES - ALADI

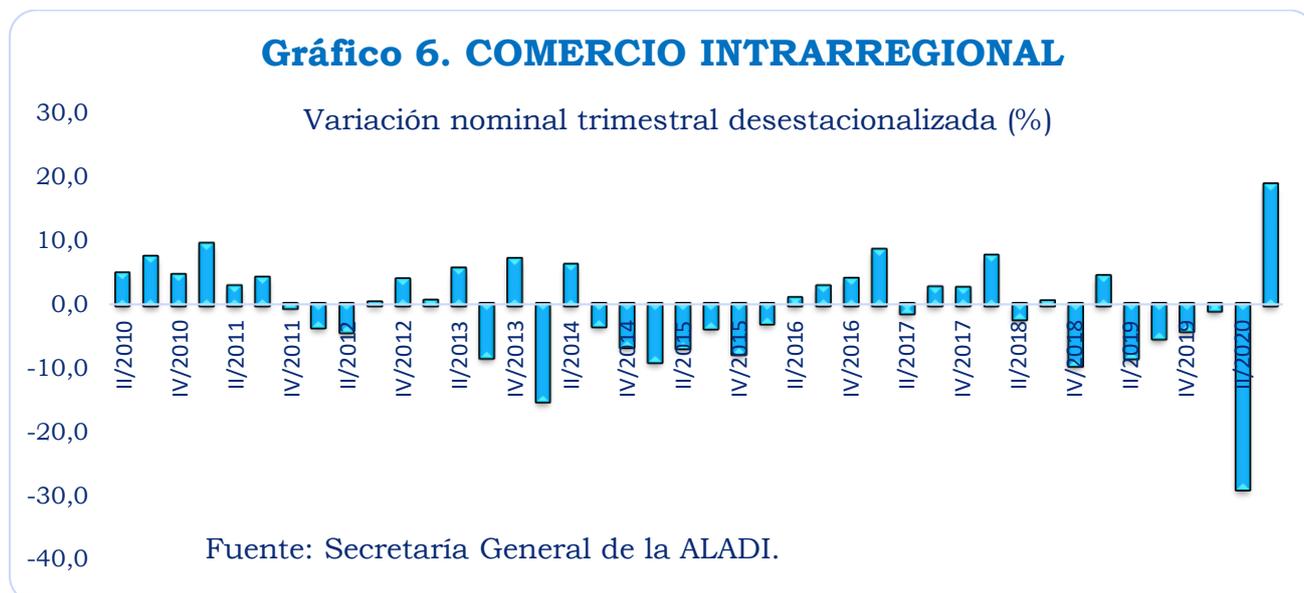


Fuente: Secretaría General de la ALADI.

De manera general, las exportaciones y las importaciones totales de la ALADI, sin tener en cuenta factores estacionales, tuvieron una fuerte recuperación en el tercer trimestre del año con respecto al trimestre inmediato anterior, sin embargo, la misma no es suficiente para compensar la fuerte caída registrada en meses anteriores, con lo cual, los valores del tercer trimestre de este año se mantienen por debajo de los que se registraron en el mismo período del año pasado.

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

El *Indicador Oportuno de Comercio Intrarregional – ALADI* disminuyó 19,4% en el tercer trimestre de este año con respecto al mismo período del año anterior. No obstante ello, medido en términos desestacionalizados, el Indicador aumentó 18,6% en el tercer trimestre del año, con relación al trimestre abril-junio.



Luego del fuerte descenso de los niveles de comercio intrarregional en el segundo trimestre el *Indicador Oportuno de Comercio Intrarregional - ALADI* registró un incremento en cada uno de los meses del tercer trimestre.

Gráfico 7. INDICADOR OPORTUNO DE COMERCIO INTRARREGIONAL- ALADI



Fuente: Secretaría General de la ALADI.

4. Evolución de los precios internacionales de los productos básicos

En el tercer trimestre del año 2020, el índice de precios total de productos básicos registró un descenso de 7,5% comparado con igual trimestre del año 2019, aunque mostró una recuperación con respecto al segundo trimestre del año en curso.

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

	Jul.-Sep./20- Abr.-Jun./20	Jul.-Sep./20- Oct.-Dic./19	Jul.-Sep./20- Jul.-Sep./19
Productos básicos total	16,2	-8,7	-7,5
Alimentos y bebidas	2,0	-1,9	0,4
Metales básicos	19,3	12,9	5,9
Metales preciosos	13,2	28,3	30,2
Combustibles	34,0	-29,1	-26,6

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

Cabe señalar que el FMI estimó que este año los precios internacionales de los combustibles fósiles descenderán 32% y tendrán una recuperación parcial en 2021, cuando aumentarán un 12%. Por otra parte, se prevé que los precios del resto de las materias primas se incrementen 5,6% este año y 5,1% el próximo.

5. Comportamiento de los tipos de cambio

En la medida en que los programas de apoyo monetario y fiscal implementados por las economías avanzadas han mejorado, las monedas de algunos de los países miembros de la ALADI han disminuido su depreciación con relación al dólar y otras se han apreciado, aprovechando la mejora en las condiciones financieras externas.

Cuadro 3. Variación del Tipo de Cambio (%)

	Jul.-Sep./20- Abr.-Jun./20	Jul.-Sep./20- Oct.-Dic./19	Jul.-Sep./20- Jul.-Sep./19
Argentina	8,3	23,5	47,2
Bolivia	0,0	0,0	0,0
Brasil	0,0	30,3	35,7
Chile	-5,1	3,5	10,8
Colombia	-3,1	9,3	11,8
México	-5,2	14,7	13,8
Paraguay	5,3	7,7	12,7
Perú	3,4	5,4	6,1
Uruguay	-0,9	13,8	19,5
Venezuela	74,6	857,8	2.003,8

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

6. En síntesis

En el tercer trimestre del año la región continuó siendo uno de los lugares del mundo más afectados por la pandemia, aunque las restricciones a la movilidad se han ido eliminando gradualmente, permitiendo una recuperación de la actividad económica.

Esto determinó que en octubre, el FMI actualizara sus proyecciones indicando que la región ALADI tendrá una caída inferior a la prevista en junio. No obstante ello, el FMI estima que las economías de los países miembros de la ALADI se contraerán, en un promedio de 8,2%, en 2020, y crecerán un 3,5%, en el 2021. De esta manera, la caída del producto prácticamente duplica a la prevista para la economía mundial (4,4%).

Los Indicadores Oportunos de Exportaciones e Importaciones Totales de los países miembros de la ALADI tuvieron un comportamiento positivo en el tercer trimestre del año 2020 (23,5% y 8,2%, respectivamente) con relación al segundo trimestre del año, pero continúan mostrando un descenso cuando la comparación se realiza con respecto al mismo trimestre del año pasado (6,5% y 21,7%, respectivamente).

También resulta importante el repunte que en el tercer trimestre del año mostró el Indicador Oportuno de Comercio Intrarregional, que contabilizó un aumento del 18,6% en el tercer trimestre del 2020 con relación al trimestre inmediato anterior, sin tener en cuenta factores estacionales. El crecimiento no fue suficiente para compensar la profunda caída del segundo trimestre del año y el Indicador se mantiene 19,4% por debajo del valor que tenía en el mismo periodo el 2019.

Los precios internacionales de los productos básicos mostraron una recuperación en el tercer trimestre de este año en relación con el segundo, pero aún se mantienen 7,5% por debajo de los que registraran en el tercer trimestre del 2019.

Durante el tercer trimestre de este año, las monedas de algunos de los países miembros de la ALADI disminuyeron su depreciación en relación con el dólar, y en otros países las monedas se han apreciado, aprovechando la mejora en las condiciones financieras externas.

Bibliografía

Banco Central de Chile. (s.f.). *Base de Datos Estadísticos*. Recuperado el 24 de noviembre de 2020 de <https://si3.bcentral.cl/siete>.

Banco Central del Uruguay. (2020). Comercio Exterior – Intercambio Comercial de bienes. Recuperado el 19 de noviembre de 2020 de <https://www.bcu.gub.uy/Estadisticas-e-Indicadores/Paginas/Intercambio-Comercial.aspx>

Departamento Administrativo Nacional de Estadística. (2020). Estadísticas por tema: Comercio Internacional. DANE (Colombia). Recuperado el 25 de noviembre de 2020 de <https://www.dane.gov.co/index.php/estadisticas-por-tema/comercio-internacional>

Google LLC "Google COVID-19 Community Mobility Reports". Recuperado el 3 de diciembre de 2020: <https://www.google.com/covid19/mobility/>

Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC) Argentina. (2020). *Informes técnicos. Comercio exterior. Vol.4, n°13, n°16 y n°17. Intercambio comercial argentino*. Buenos Aires, Argentina: INDEC. Recuperado el 10 de noviembre de 2020, de <https://www.indec.gov.ar/indec/web/Nivel3-Tema-3-2>

Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI) México. (2020). *Instituto Nacional de Estadística y Geografía*. Recuperado el 11 de noviembre de 2020, de Balanza Comercial de Mercancías de México. Oportuno: <https://www.inegi.org.mx/datos/>

International Monetary Fund (IMF). (2020). *IMF Primary Commodity Prices*. Recuperado el 4 de noviembre de 2020, de IMF Primary Commodity Prices: <https://www.imf.org/en/Research/commodity-prices>

International Monetary Fund. (2020). World Economic Outlook: A Long and Difficult Ascent. Washington, DC, October. Recuperado el 4 de noviembre. <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2020/09/30/world-economic-outlook-october-2020>

International Monetary Fund. (2020). Regional Economic Outlook: Western Hemisphere: pandemic persistence clouds the recovery. Washington, DC, October. Recuperado el 4 de noviembre. <https://www.imf.org/es/Publications/REO/WH/Issues/2020/10/13/regional-economic-outlook-western-hemisphere>

Ministério da Economia, Brasil. (2020). *Comex Stat*. Recuperado el 1 de diciembre de 2020, de Comex Stat: <http://comexstat.mdic.gov.br/es/home>

Organización Mundial de la Salud (OMS). (2020). Coronavirus disease (COVID-19) Weekly Epidemiological Update. Recuperado el 2 de diciembre de 2020, de <https://www.who.int/emergencies/diseases/novel-coronavirus-2019/situation-reports>