

El nuevo contexto global y sus implicancias para América Latina y el Caribe



NACIONES UNIDAS



Sala Celso Furtado
30 de julio de 2025

Keiji Inoue
Director interino
División de Comercio Internacional e
Integración

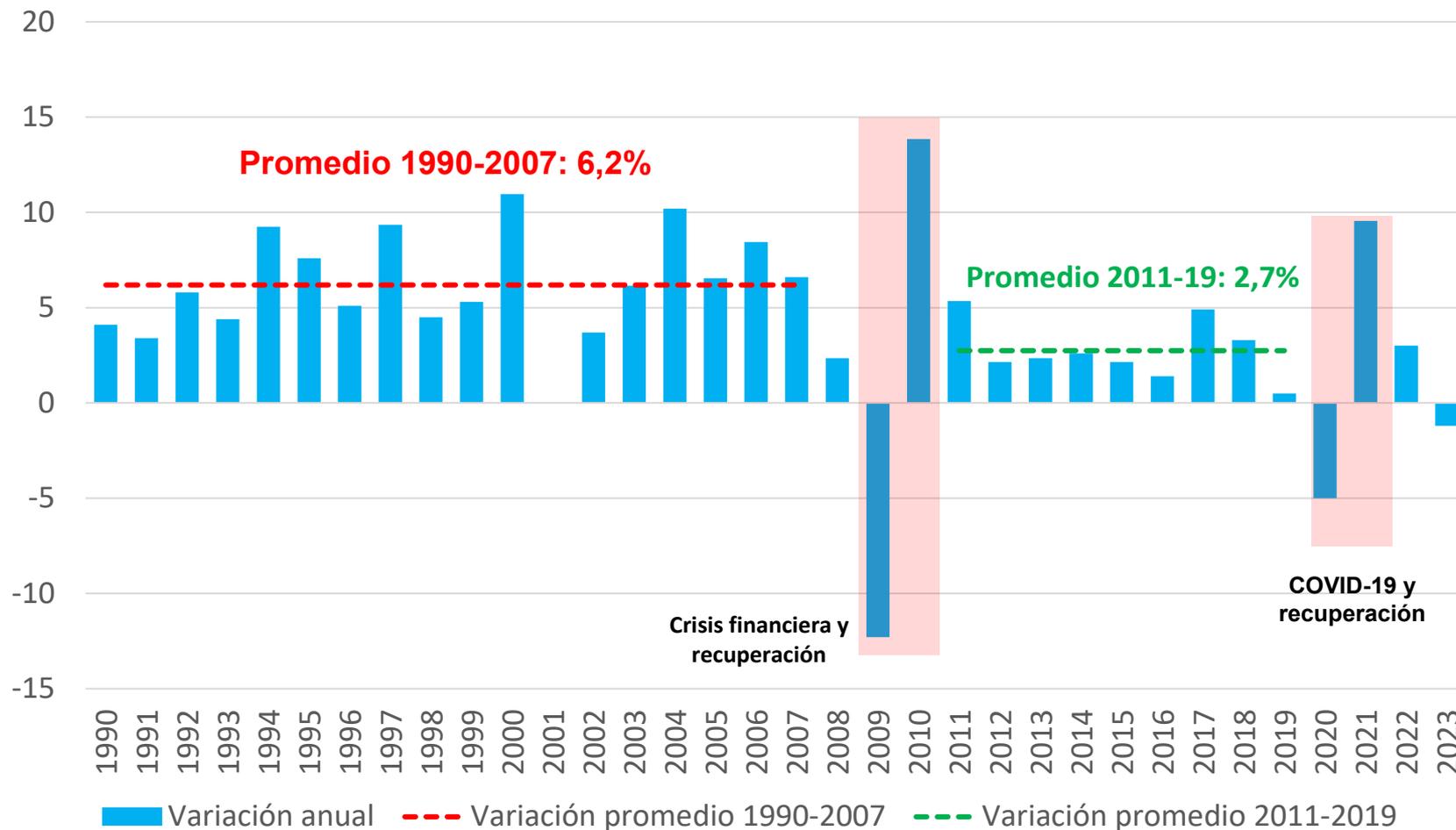
Esquema de la presentación

1. Tendencias globales del comercio internacional
2. El comercio regional
3. Posibles impactos de la nueva política comercial de EEUU
4. La importancia del comercio intrarregional y la integración
5. Conclusiones

Tras la crisis financiera mundial, el comercio crece mucho menos que en las décadas de 1990 y 2000

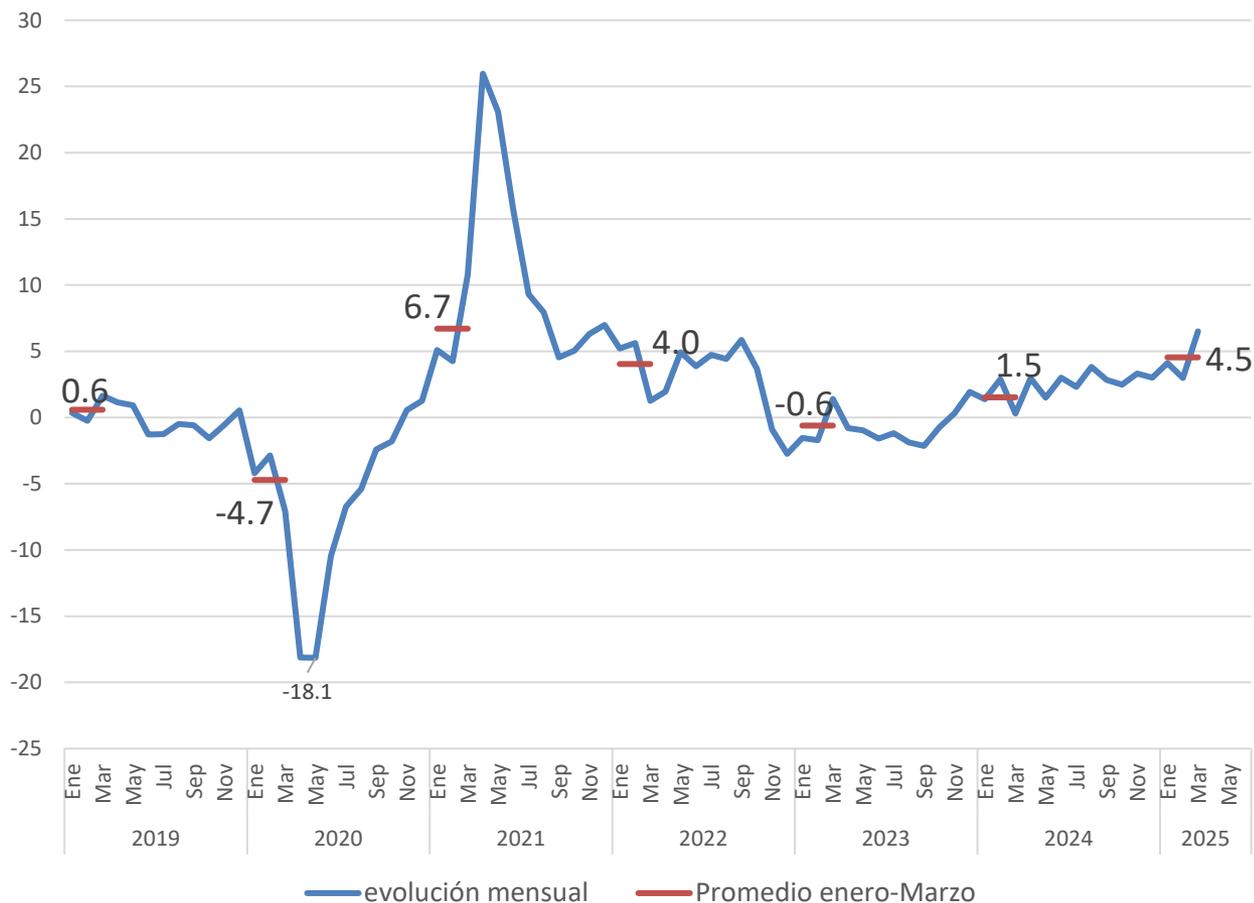
VARIACIÓN ANUAL DEL VOLUMEN DEL COMERCIO MUNDIAL DE BIENES, 1990-2023

(En porcentajes)



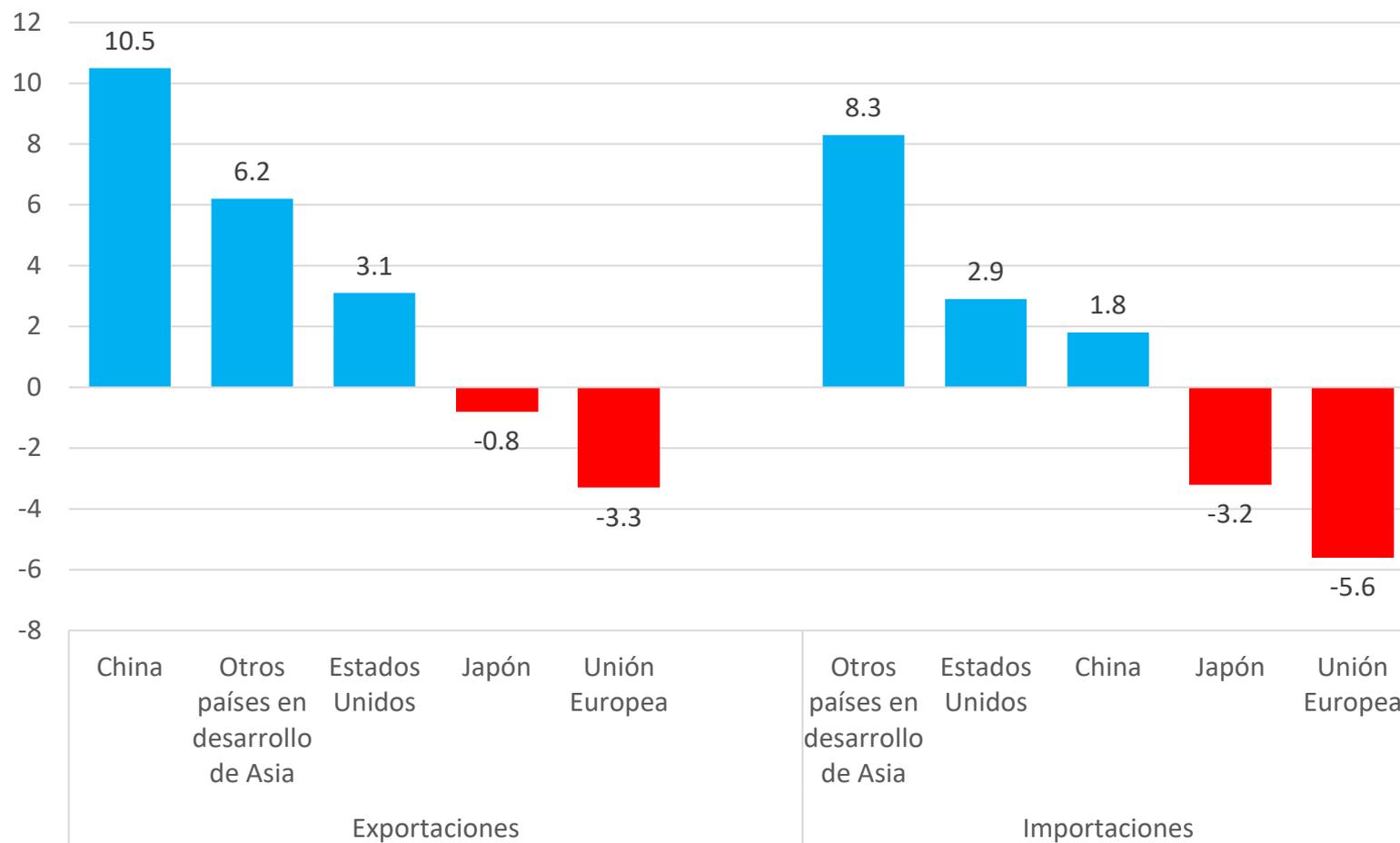
El comercio crece en el primer trimestre, pero cae a partir de abril

Variación interanual del volumen del comercio mundial de bienes, enero de 2019 a marzo 2025
(En porcentajes)



China y el resto de Asia en desarrollo fueron los polos más dinámicos

Variación interanual del volumen de las exportaciones e importaciones de bienes, primer semestre de 2024
(En porcentajes)

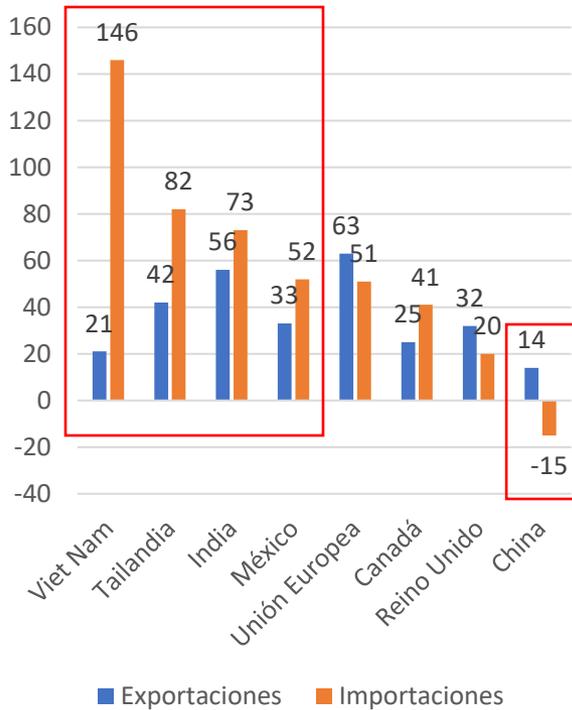


Se observan cambios importantes en los patrones geográficos del comercio mundial

Variación del valor del comercio de bienes con principales socios, 2017-2023

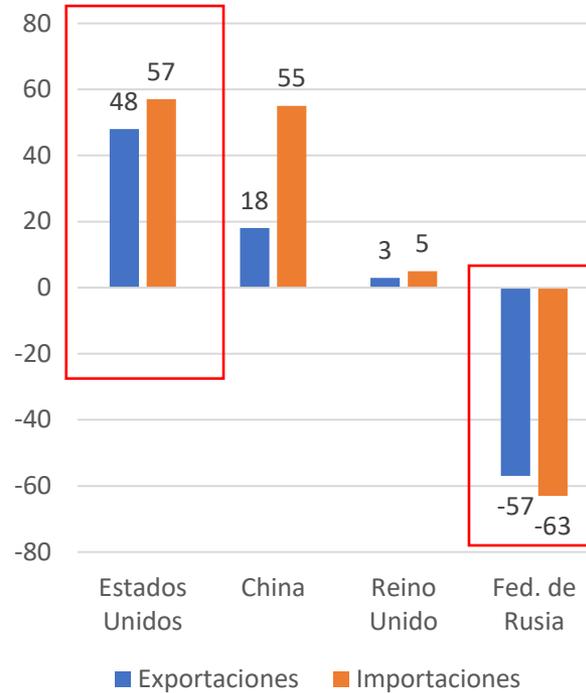
(En porcentajes)

Estados Unidos



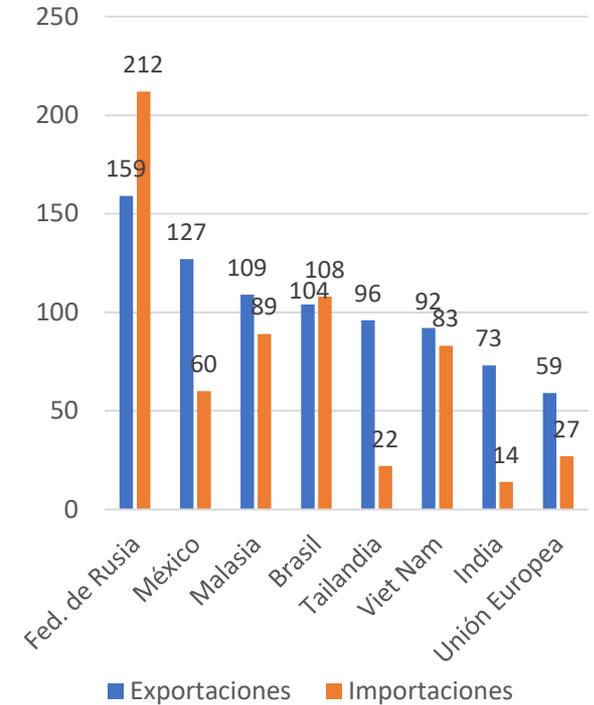
- Estados Unidos reduce sus importaciones desde China y las aumenta desde proveedores alternativos como México, Viet Nam, India y Tailandia.
- México desplaza a China en 2023 como su principal socio comercial.

Unión Europea



- Se desploma el comercio con la Federación de Rusia a causa de la guerra en Ucrania.
- La UE intensifica su comercio con EE. UU. y China.

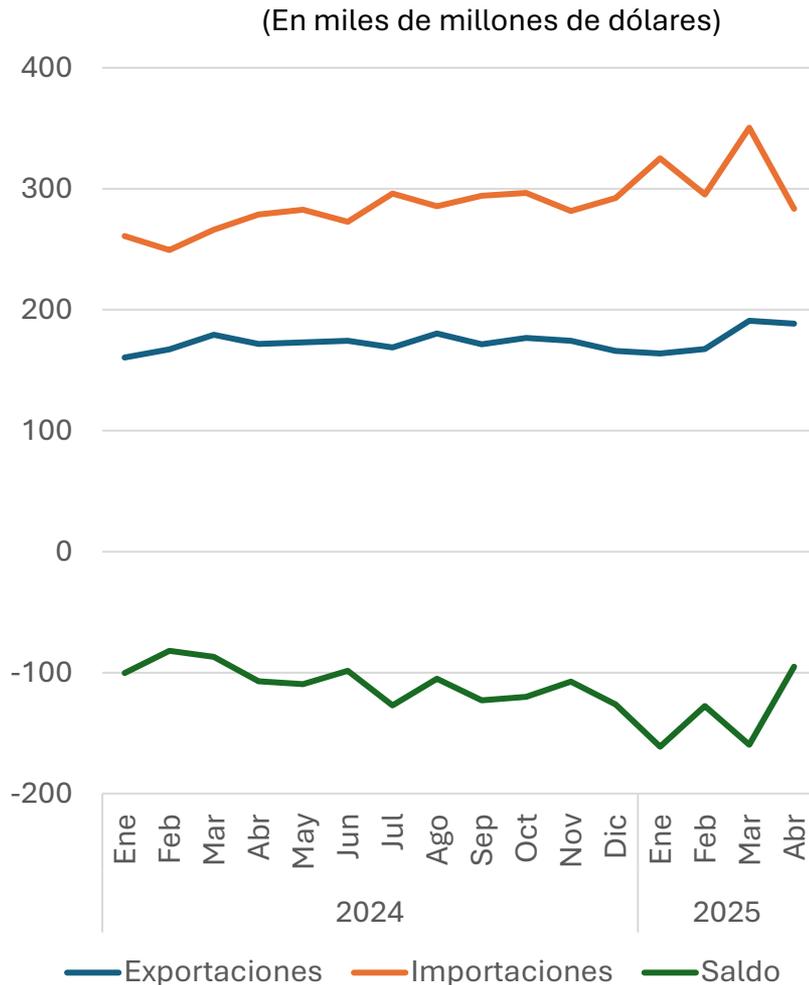
China



- China reorienta sus exportaciones desde Estados Unidos hacia el "Sur Global".

Las importaciones de EEUU en el primer trimestre aumentan por anticipo pero disminuyen en abril

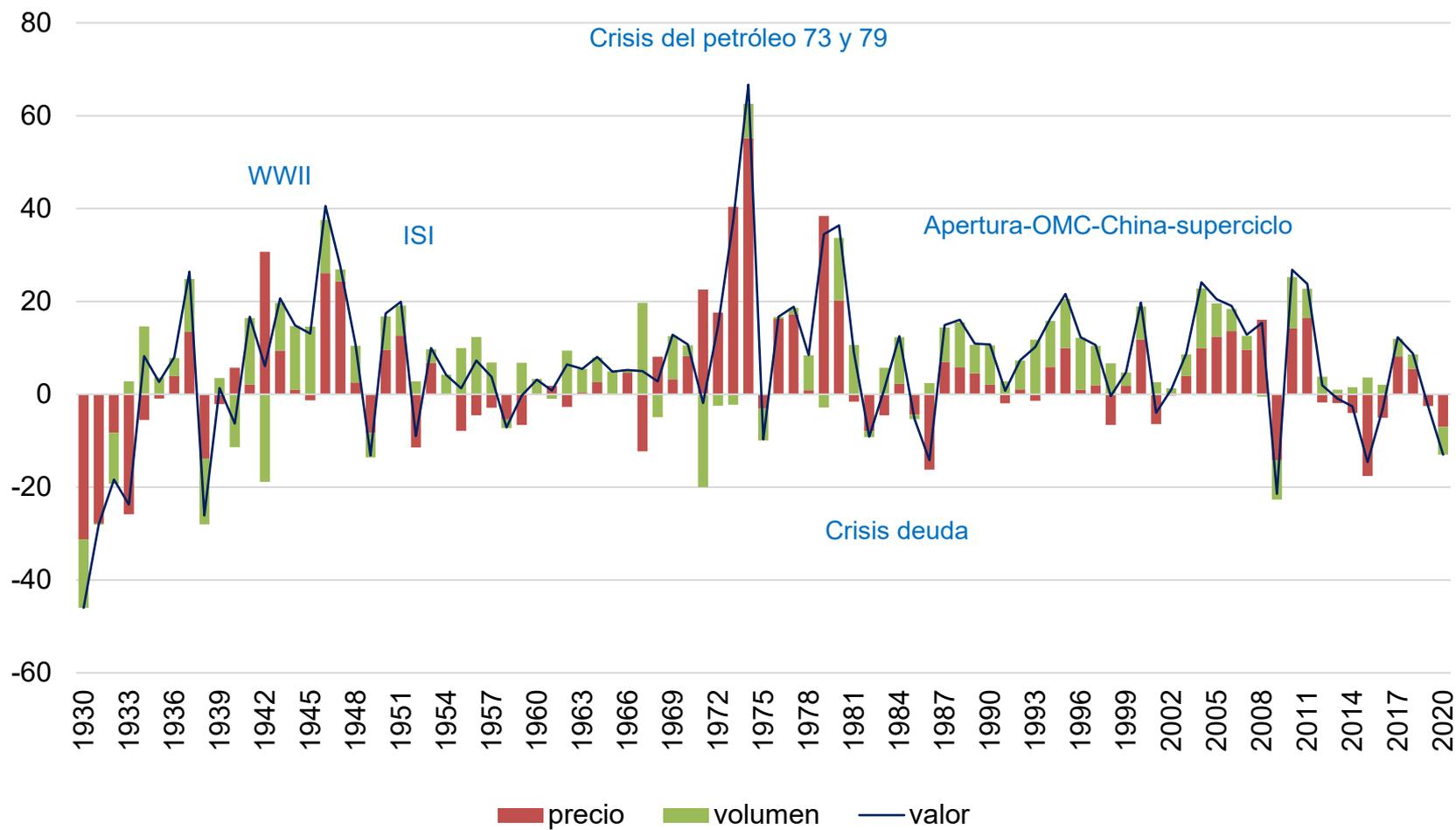
Estados Unidos: comercio total de bienes, enero de 2024 a abril de 2025



	Ene-abr 2024	Ene-abr 2025	Varia ción (%)
Exportaciones	679	711	4,7
Importaciones	1055	1254	18,9
Saldo	-376	-544	44,4

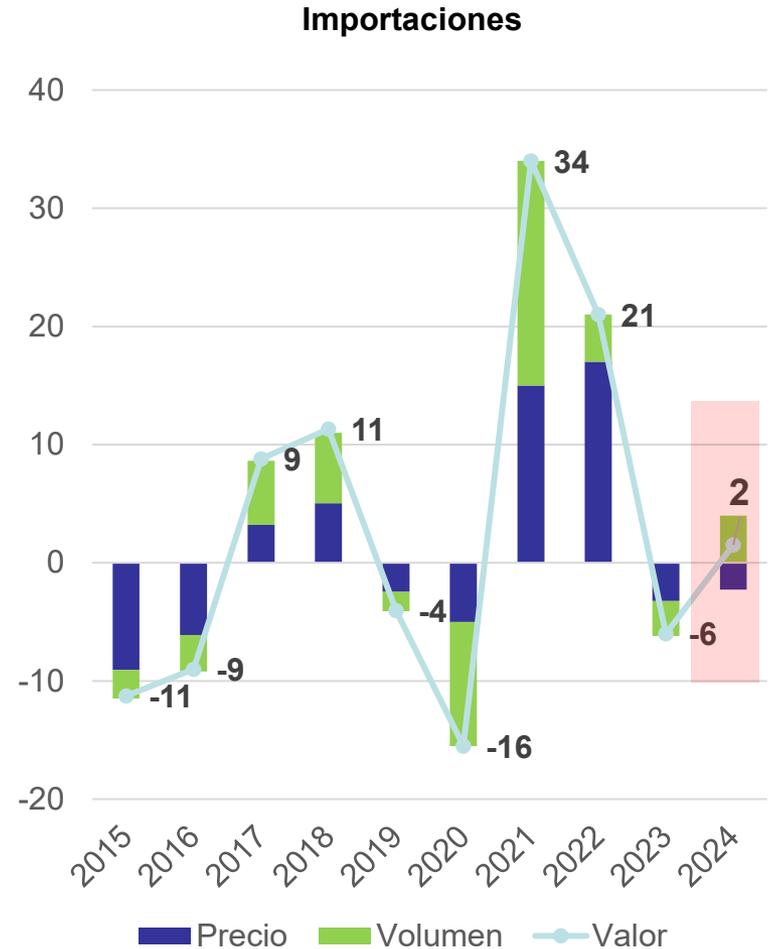
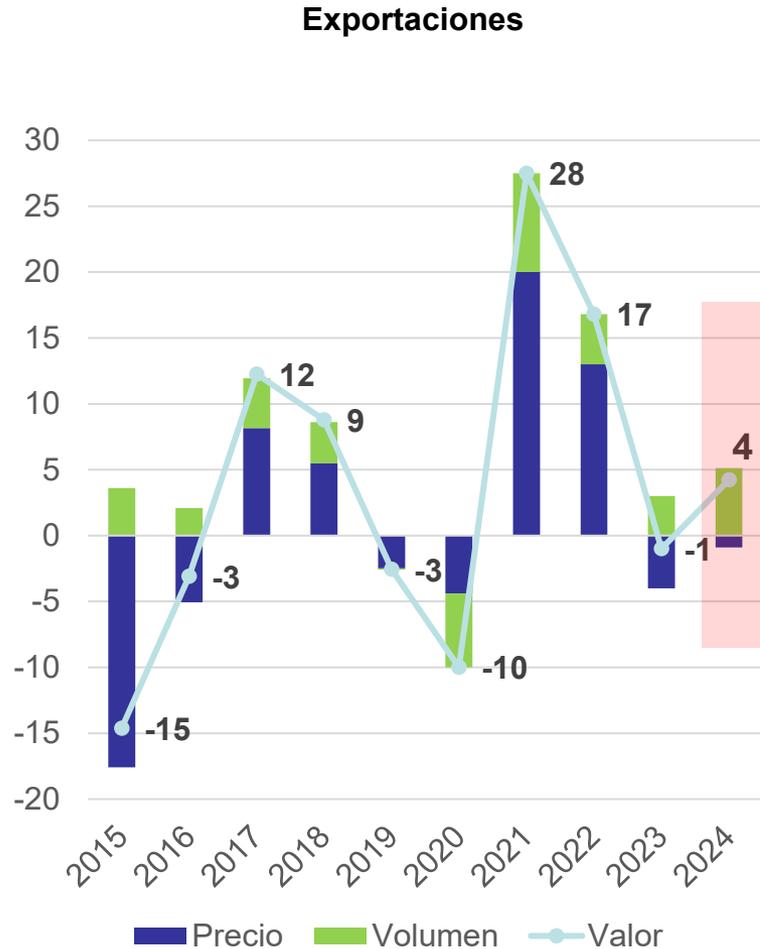
Las exportaciones de la región siguen mayormente la trayectoria de los precios

América Latina y el Caribe: variación de la exportaciones de bienes según valor, volumen y precios 1930-2020



El comercio regional de bienes tuvo una leve recuperación en 2024

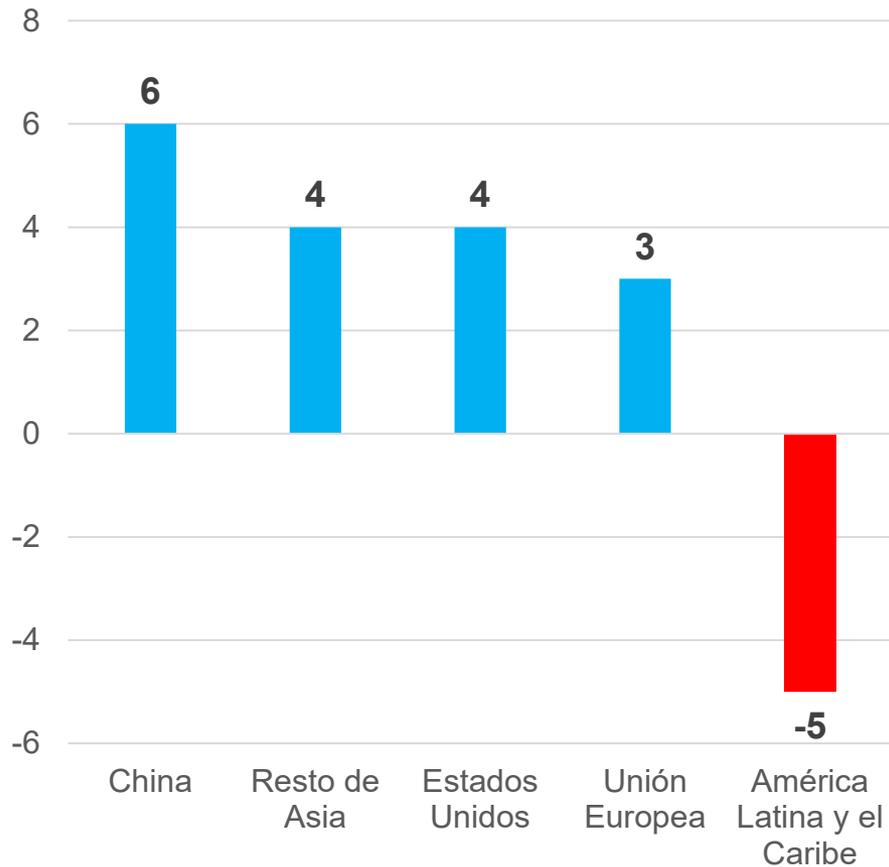
Variación anual del comercio de bienes de América Latina y el Caribe, 2015-2023 y proyección para 2024
(En porcentajes)



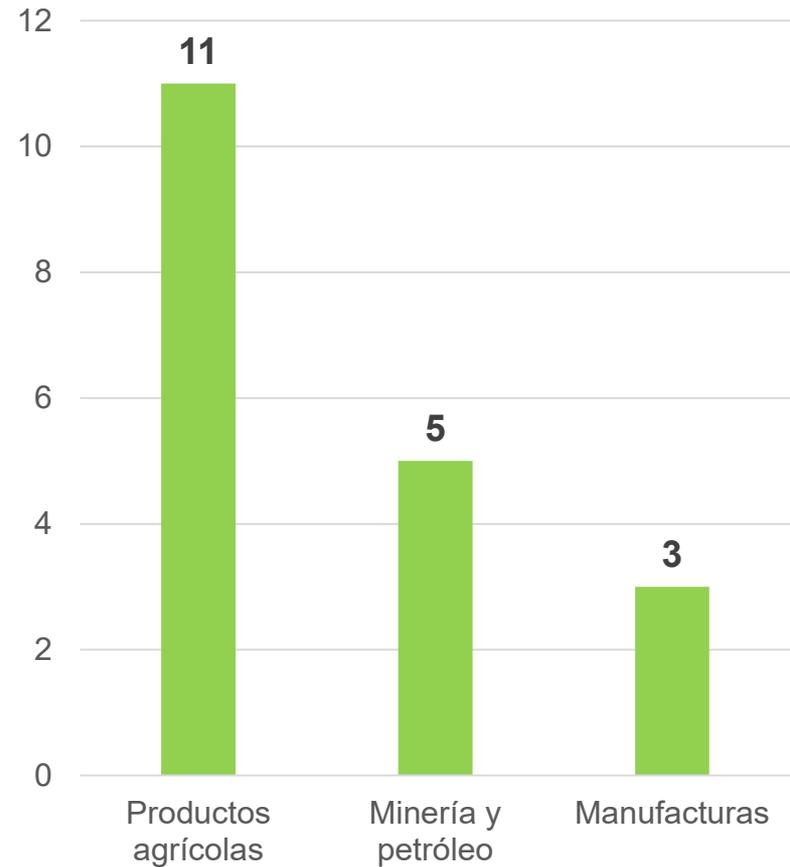
Los destinos más dinámicos de las exportaciones fueron China, Asia y Estados Unidos

Variación del valor de las exportaciones de bienes de América Latina y el Caribe, 2024
(En porcentajes)

Por principales socios

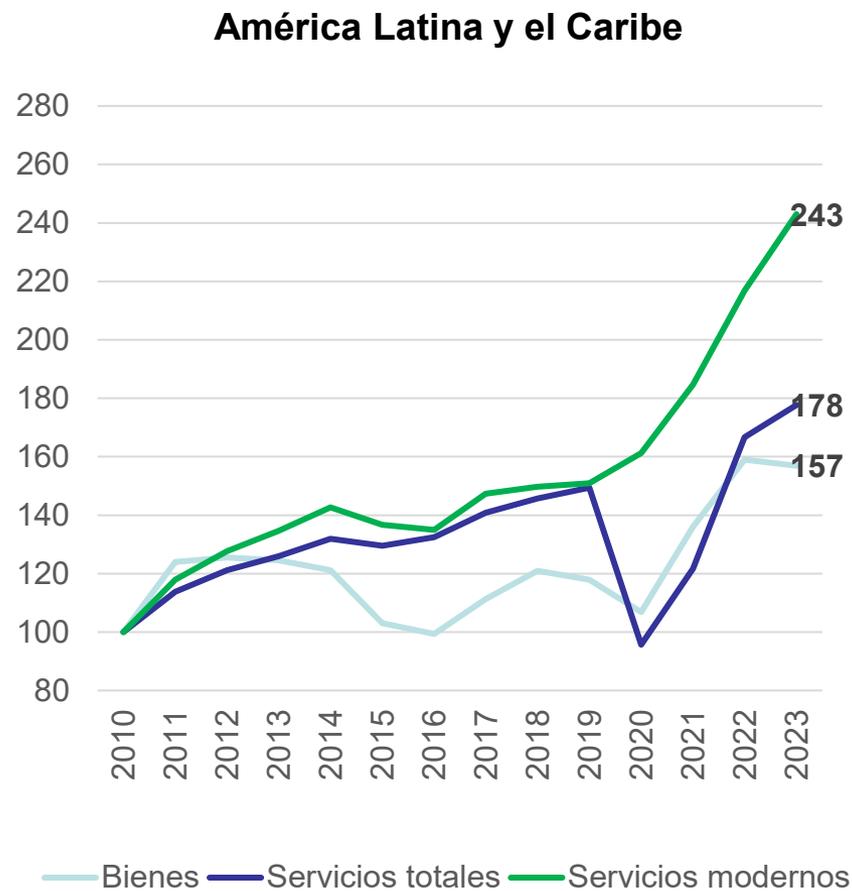
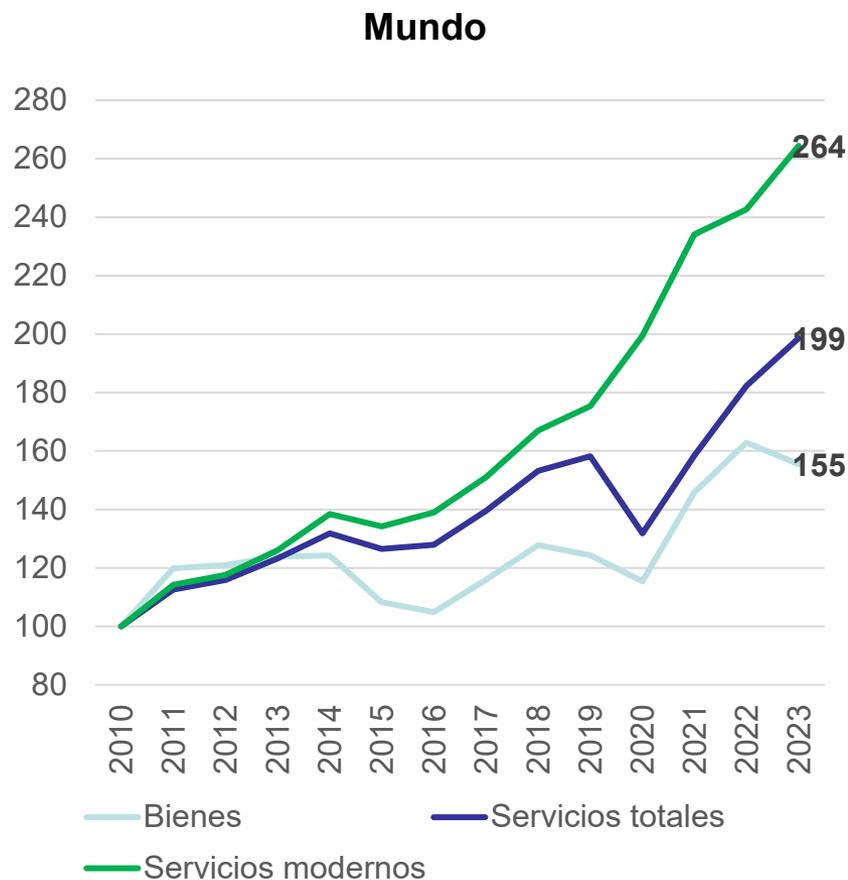


Por grandes sectores



El comercio de servicios crece más que el comercio de bienes tras la crisis financiera mundial

Valor de las exportaciones de bienes, servicios totales y servicios modernos, 2010-2023
(Índice 2010 = 100)

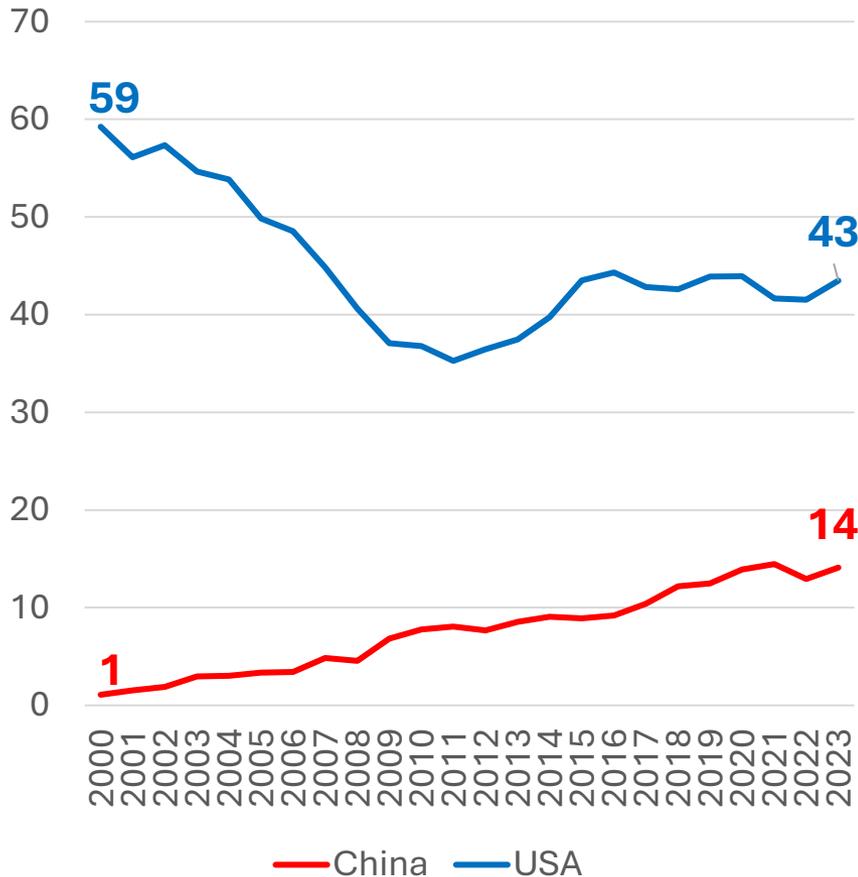


Fuente: CEPAL, con información de Organización Mundial del Comercio.

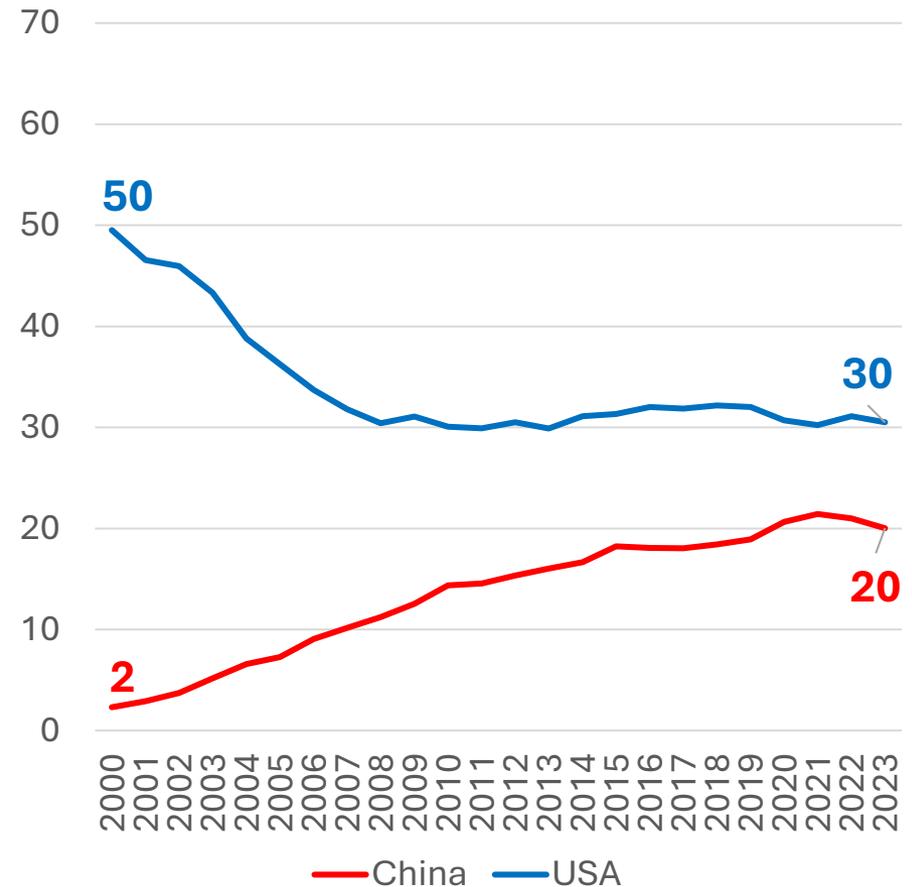
EEUU sigue siendo el principal socio comercial de ALC

ALC: Comercio en bienes, participación de EEUU y China 2000-2023
(porcentajes)

Exportaciones

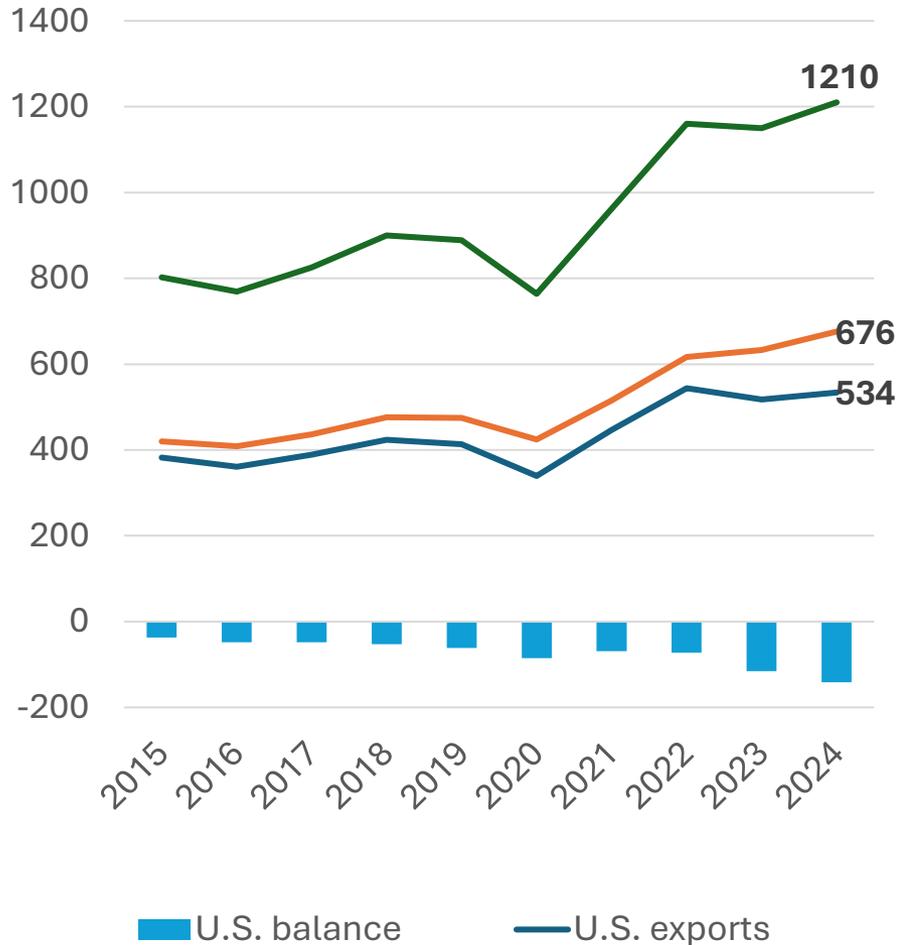


Importaciones

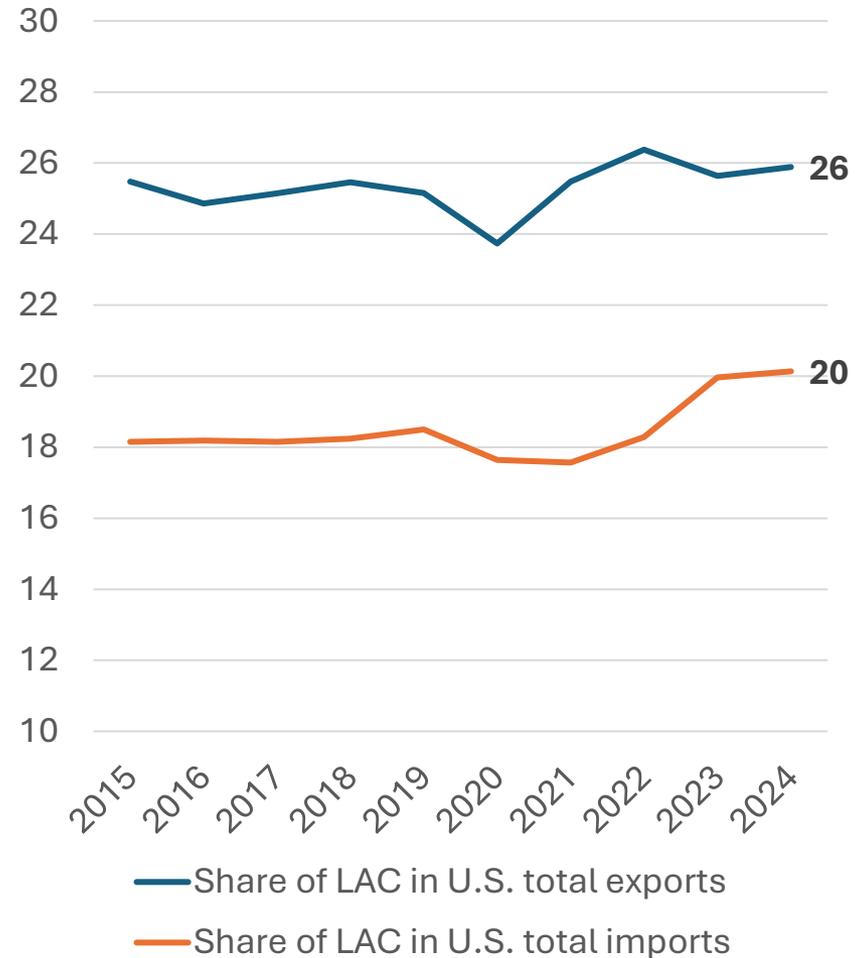


EEUU importa el 20% del total desde ALC

EEUU: Comercio total de Bienes con ALC, 2015-2024
(miles de millones de dólares)



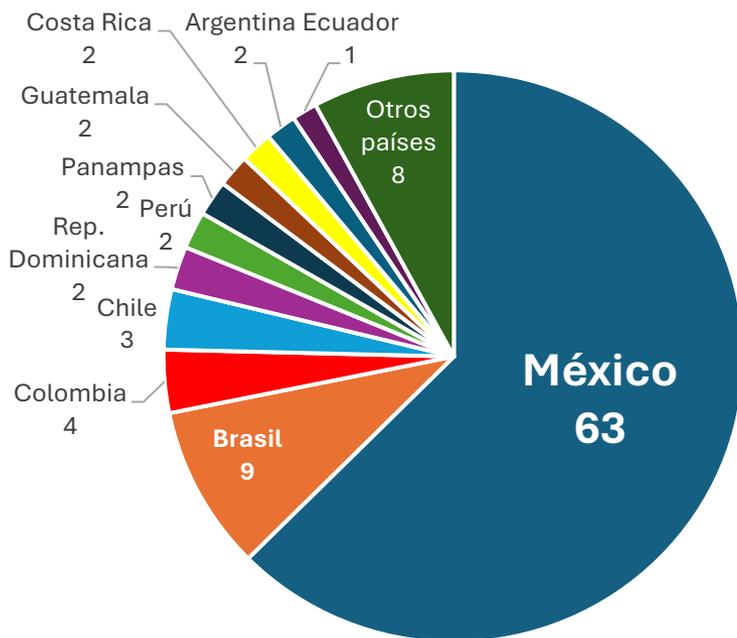
EEUU: participación de ALC en comercio total, 2015-2024 (%)



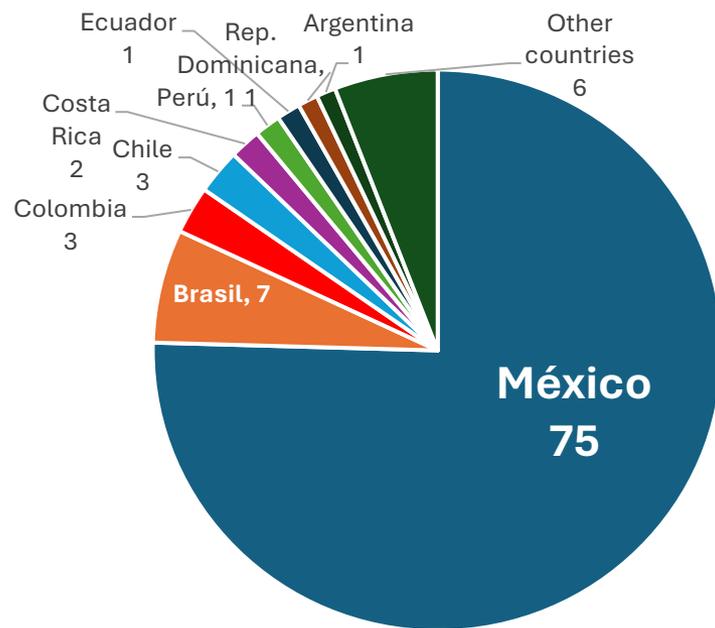
México representa la mayor parte del comercio de Estados Unidos con América Latina y el Caribe

Estados Unidos: Comercio de Bienes con América Latina y El Caribe, 2024 (En porcentajes)

A. Exportaciones



B. Importaciones

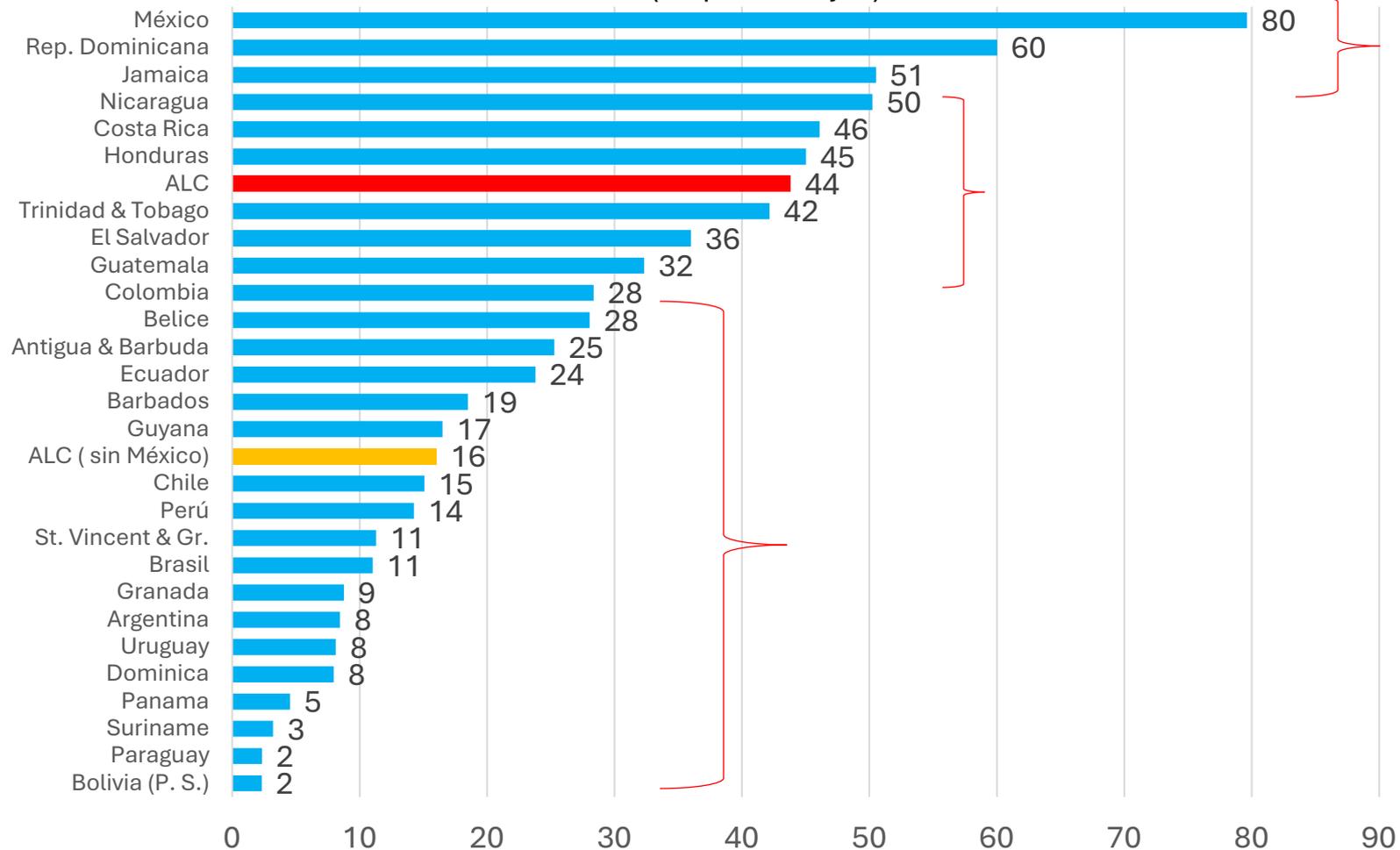


Source: CEPAL, sobre la base de datos COMTRADE.

Las exportaciones de México, Centro América y el Caribe están más expuestas al mercado EEUU

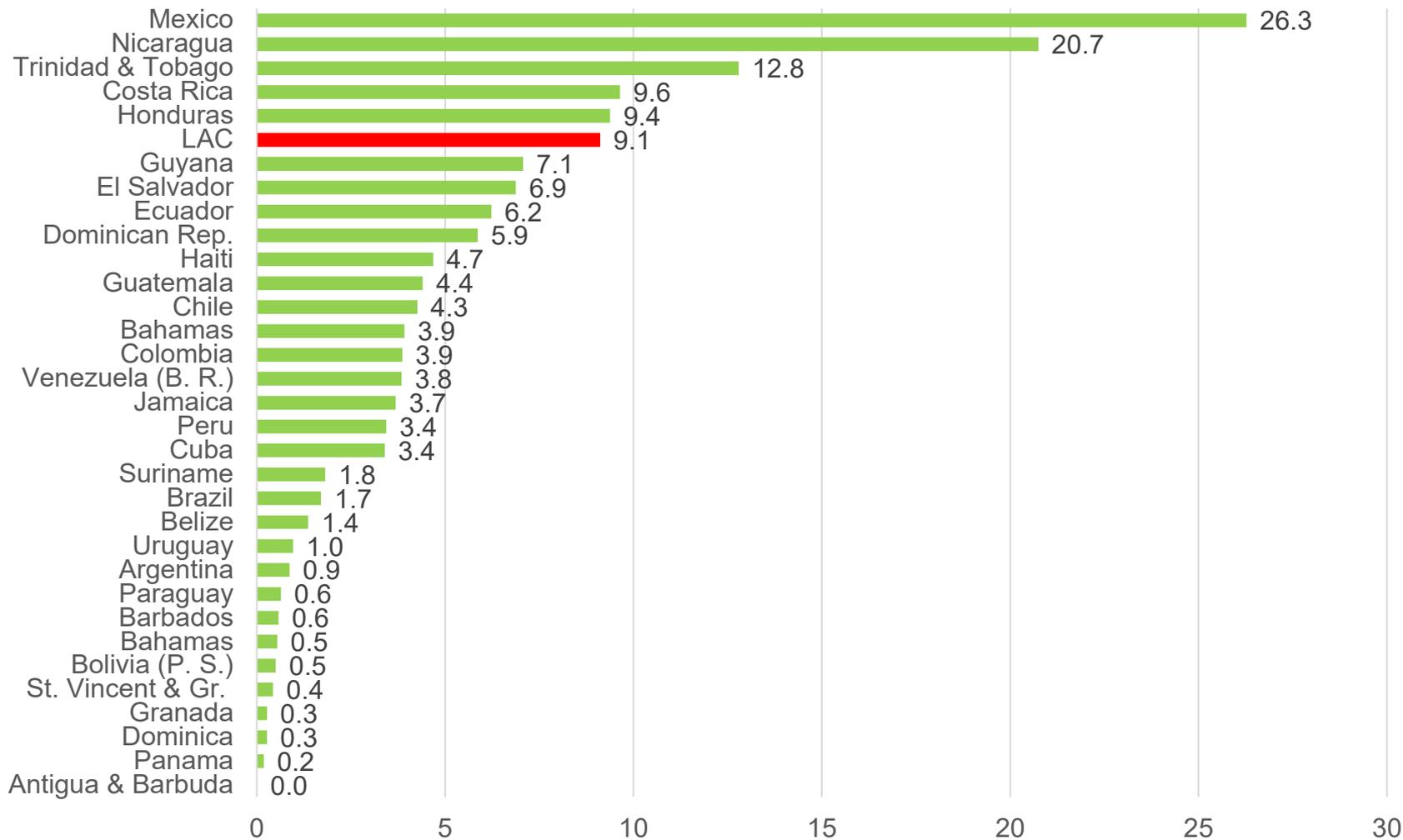
Participación de EE. UU. en las exportaciones totales de bienes, 2024

(En porcentajes)



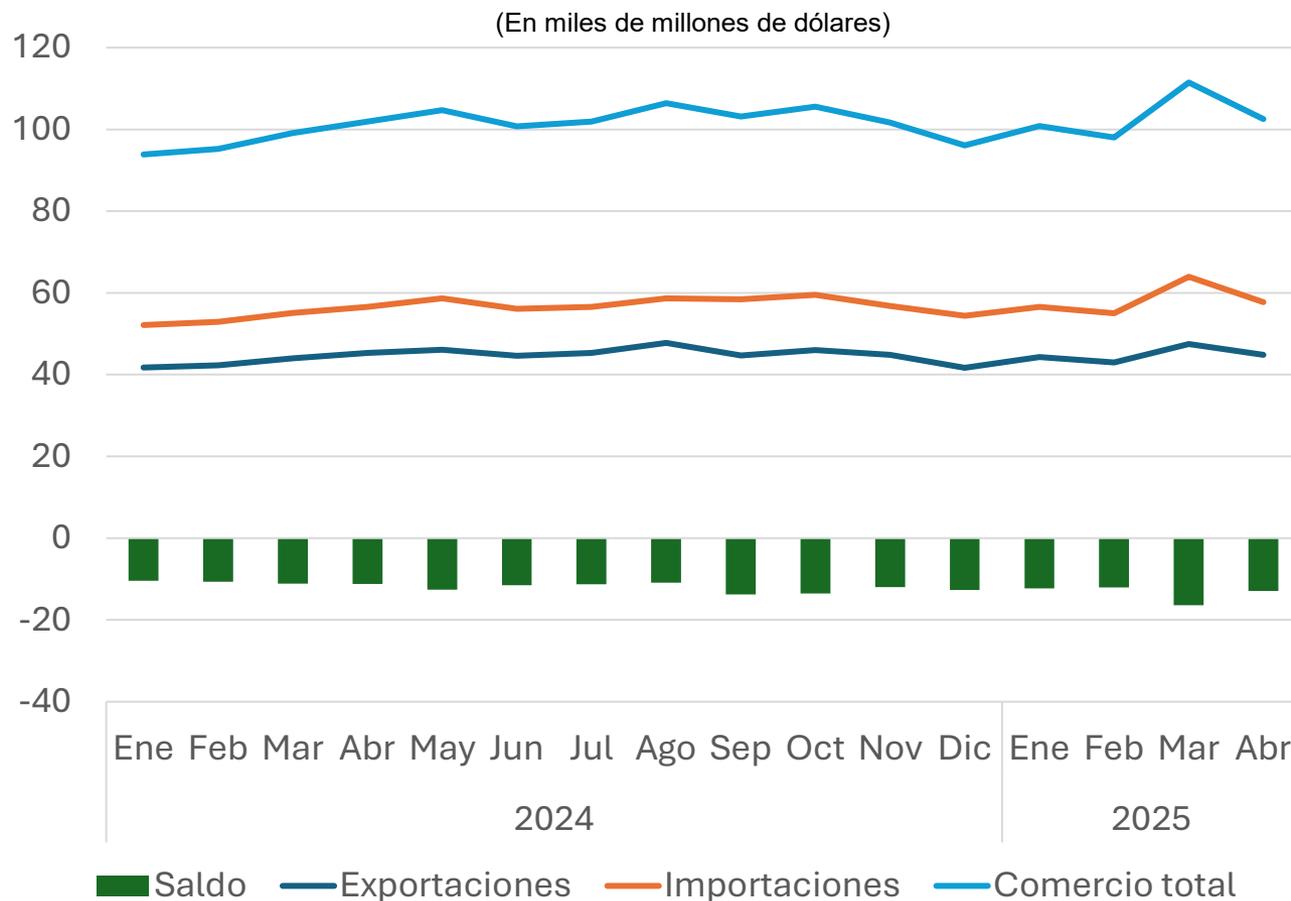
Y pesan más de un cuarto del producto de México

Participación de las exportaciones a EEUU sobre el PIB, 2023



El comercio de EEUU con la región aumentó por anticipo en el primer trimestre

Estados Unidos: comercio de bienes con América Latina y el Caribe, enero de 2024 a abril de 2025



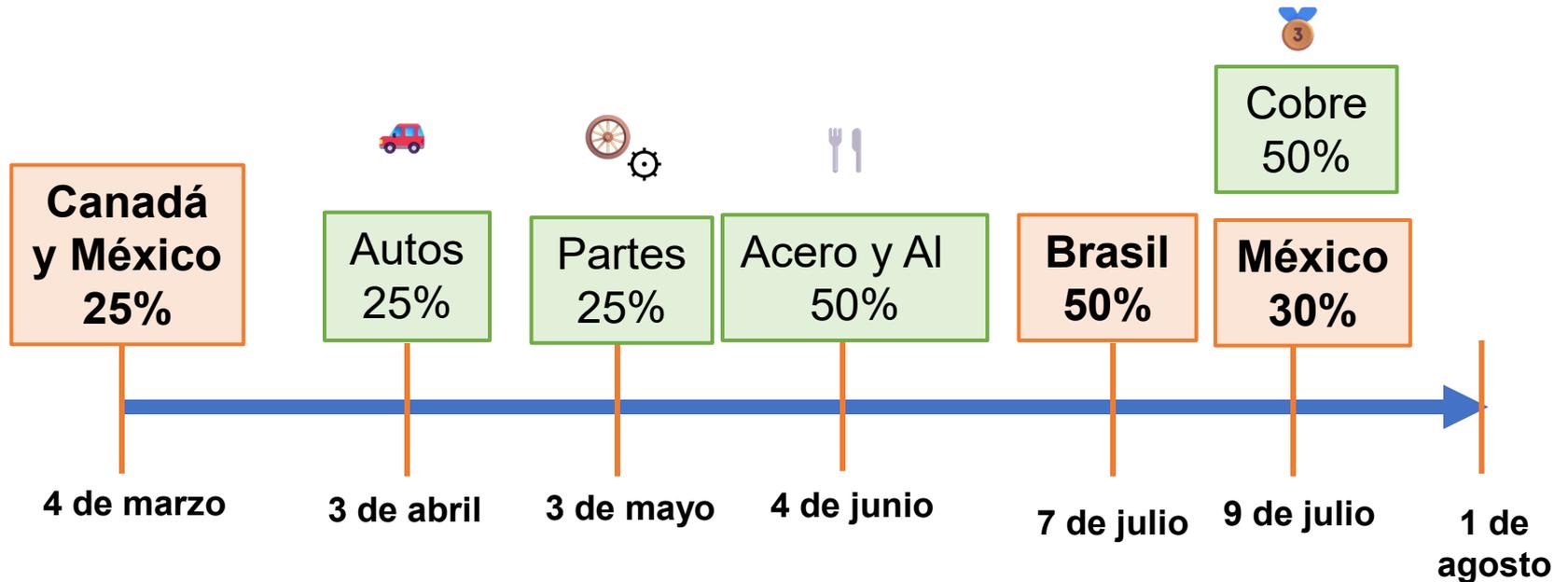
9 de 11 principales importaciones son agroindustriales

EEUU: Principales productos importados de ALC	Part. ALC (%)
Edible fruit and nuts; peel of citrus fruit or melons	86
Tin and articles thereof	74
Edible vegetables and certain roots and tubers	72
Live trees and other plants; bulbs, roots and the like; cut flowers and ornamental foliage	65
Tobacco and manufactured tobacco substitutes; products, whether or not containing nicotine, ...	60
Vegetable plaiting materials; vegetable products not elsewhere specified or included	60
Sugars and sugar confectionery	58
Coffee, tea, maté and spices	52
Copper and articles thereof	49
Pulp of wood or of other fibrous cellulosic material; recovered (waste and scrap) paper or ...	44
Beverages, spirits and vinegar	44

Las exportaciones agroindustriales a EEUU tiene un peso importante

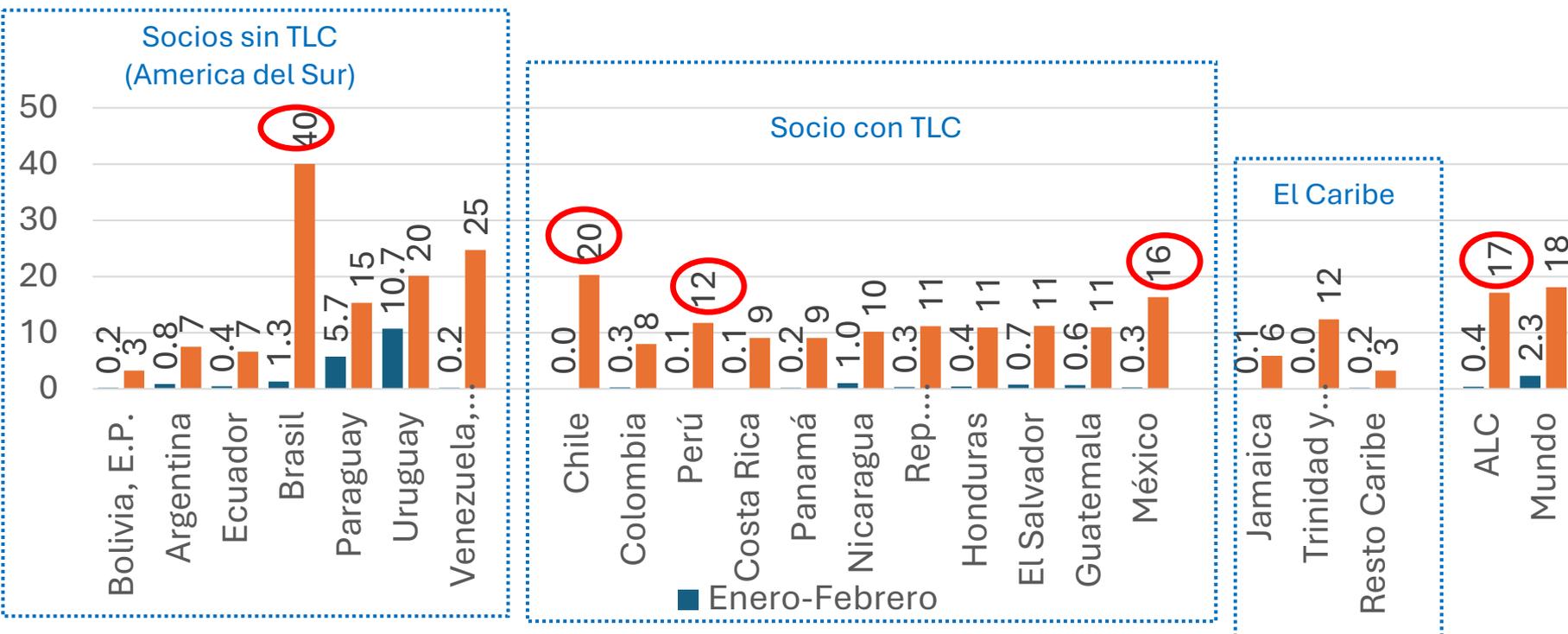
ALC: principales exportaciones agroindustriales a EEUU	% del total X de ALC
Edible vegetables and certain roots and tubers	83
Articles of leather; saddlery and harness; travel goods, handbags and similar containers; articles ...	75
Live trees and other plants; bulbs, roots and the like; cut flowers and ornamental foliage	64
Beverages, spirits and vinegar	63
Preparations of cereals, flour, starch or milk; pastrycooks' products	52
Vegetable plaiting materials; vegetable products not elsewhere specified or included	49
Furskins and artificial fur; manufactures thereof	48
Live animals	46
Edible fruit and nuts; peel of citrus fruit or melons	46
Preparations of vegetables, fruit, nuts or other parts of plants	45

Principales hitos de la política comercial de EEUU a la región



El arancel de la región se elevaría hasta 17% el 1 de agosto

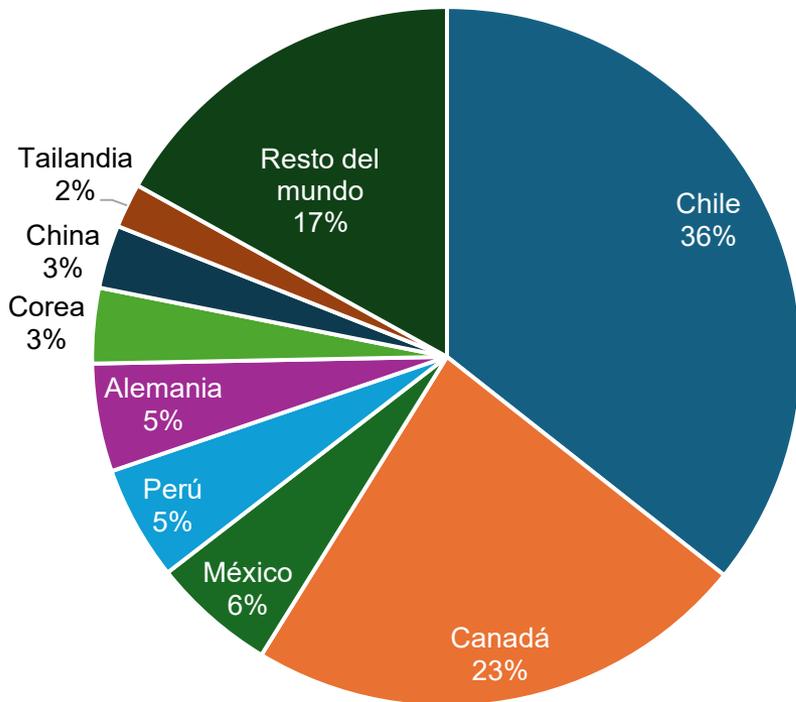
Promedio ponderado de aranceles de importación de los Estados Unidos desde ALC,
enero y agosto de 2025
(En porcentajes)



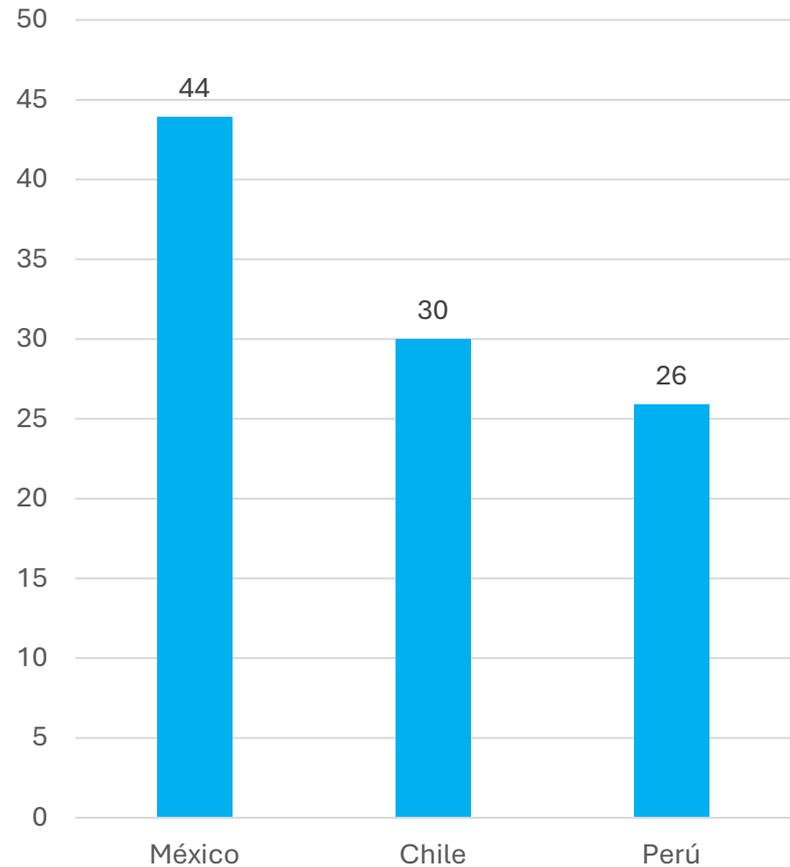
Fuente: CEPAL, estimaciones con datos del Departamento de Comercio de los Estados Unidos, considerando los múltiples Decretos Ejecutivos suscritos desde Enero 2025

Las exportaciones de cobre de México, Chile y Perú serán afectados

Principales proveedores de cobre de EEUU, 2024 (%)



Participación de EEUU en las exportaciones totales de cobre de Chile, México y Perú, 2024 (%)



Fuente: CEPAL, con información de la base de datos UN Comtrade.

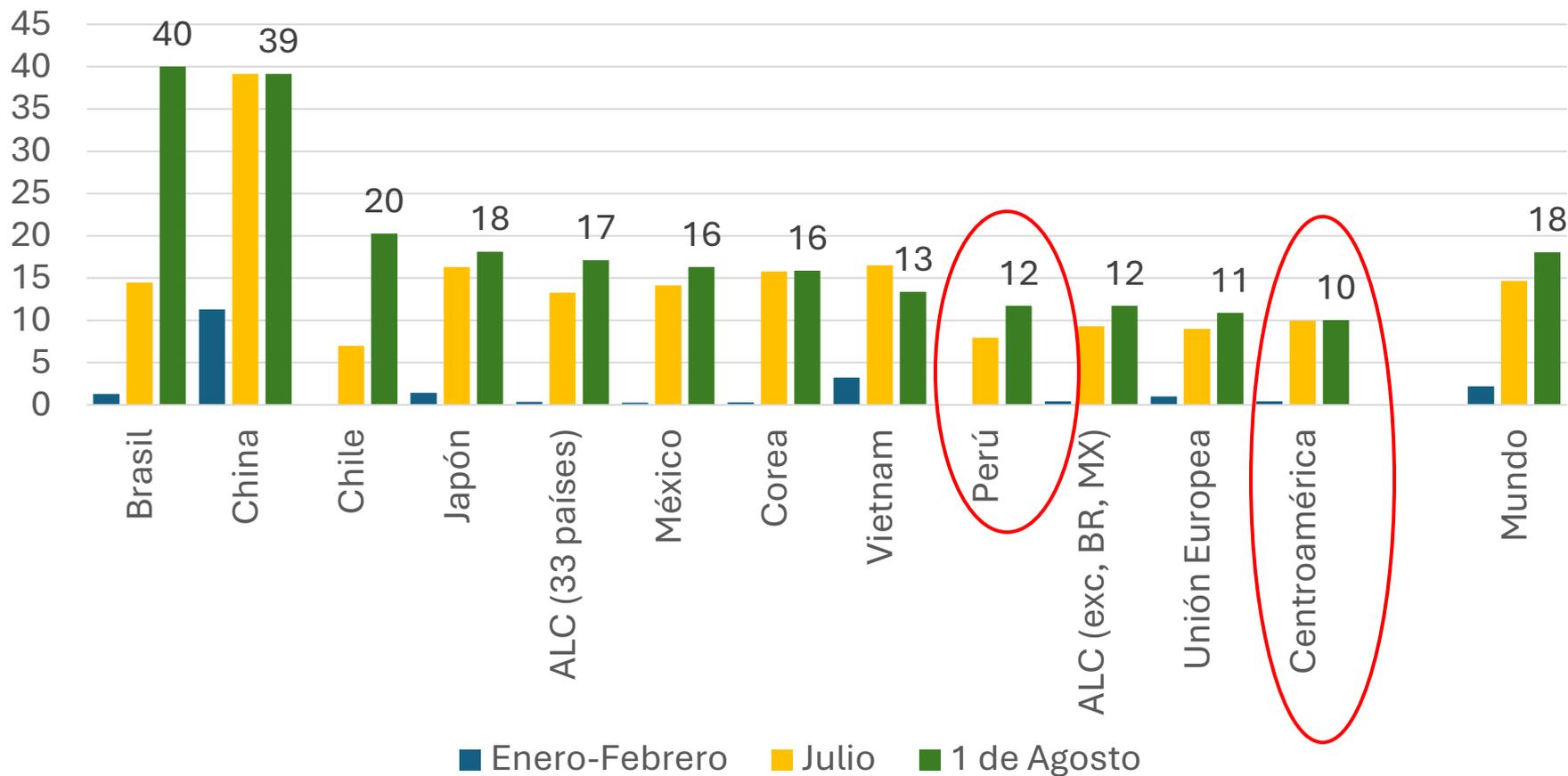
Nota: se incluyen todos los productos del capítulo 74 del Sistema Armonizado (Cobre y sus manufacturas).

Tres características de la nueva política comercial de EEUU

1. La región queda relativamente **menos impactada en promedio** que otras regiones excepto por los casos de Brasil y México
2. Sin embargo, la justificación de la política comercial es ajena al comercio – **politización de su política comercial**
3. **Quiebre de acuerdos** bilaterales (Chile, Colombia, Panamá y Perú), plurilaterales (CAFTA-RDO y TMEC) y exige romper con el principio de nación más favorecida

Centroamérica y otros podrían tener ventajas comparativas comparado a sus competidores

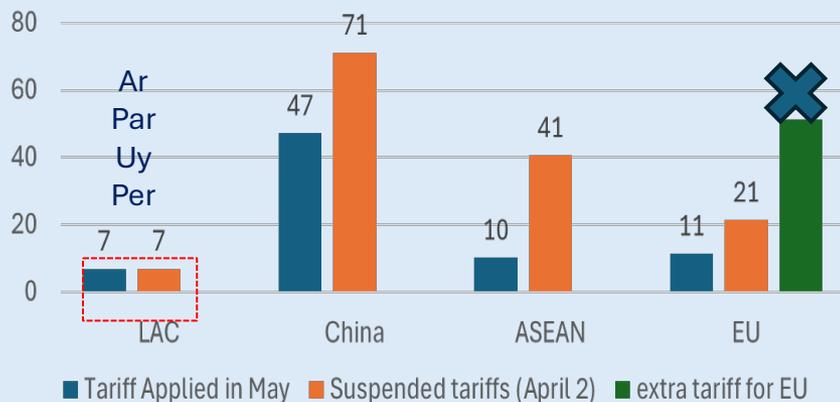
Promedio ponderado de aranceles de importación de los Estados Unidos desde el mundo y países seleccionados, enero-febrero, julio y agosto
(En porcentajes)



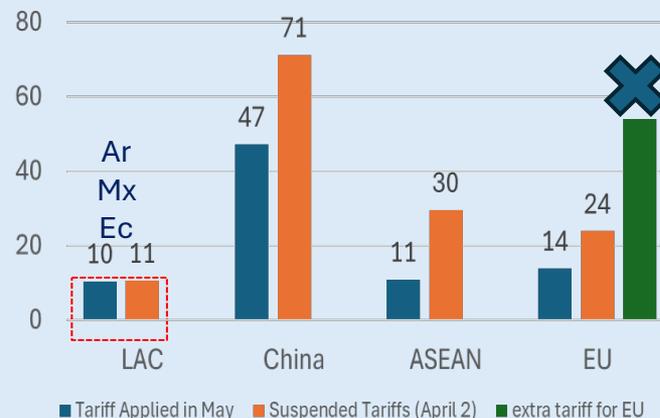
Las exportaciones de ALC enfrentan aranceles más bajos que otros socios de Estados Unidos

Arancel Estados Unidos por sector y socio, 2025

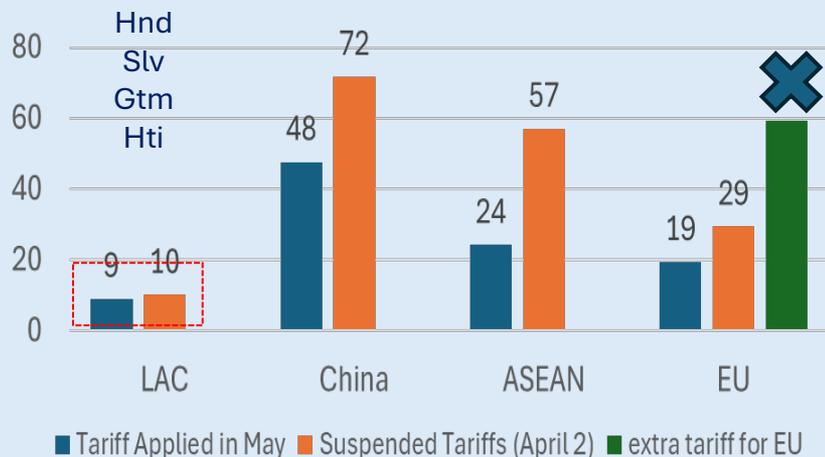
Agricultura y ganadería



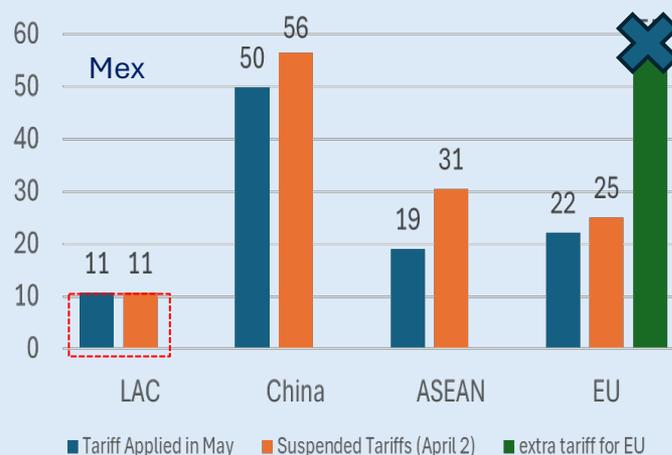
Alimentos, Bebidas y tabaco



Textiles, Confecciones y calzado



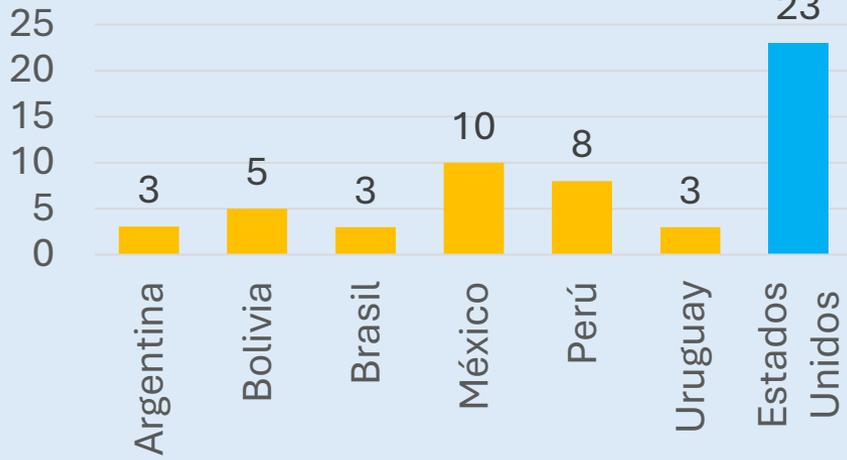
Vehículos y autopartes



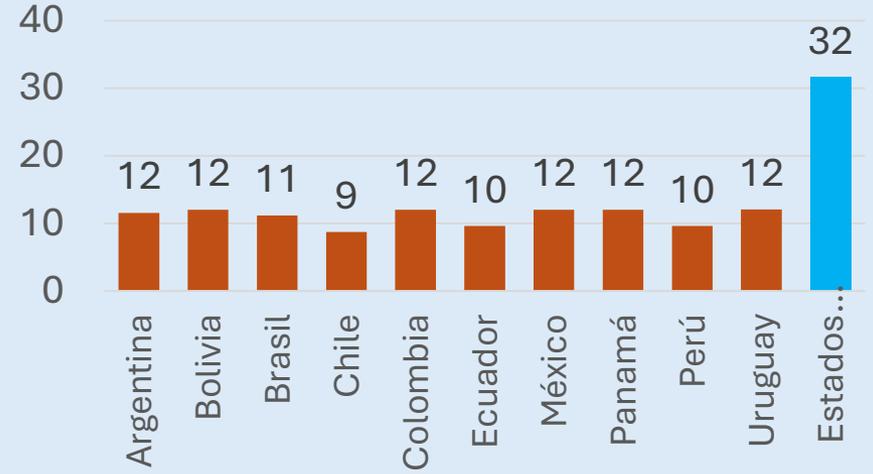
Las exportaciones de ALC reciben aranceles más bajos que Estados Unidos en China

Arancel promedio en China por sector y socio

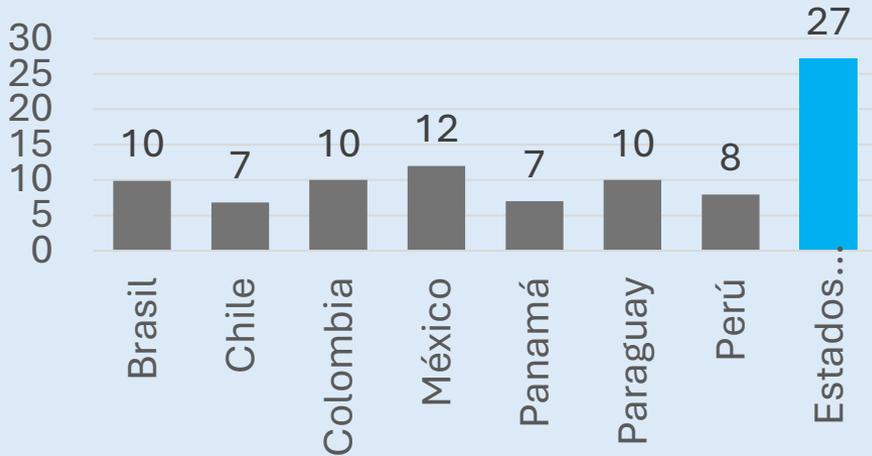
Semillas de soja



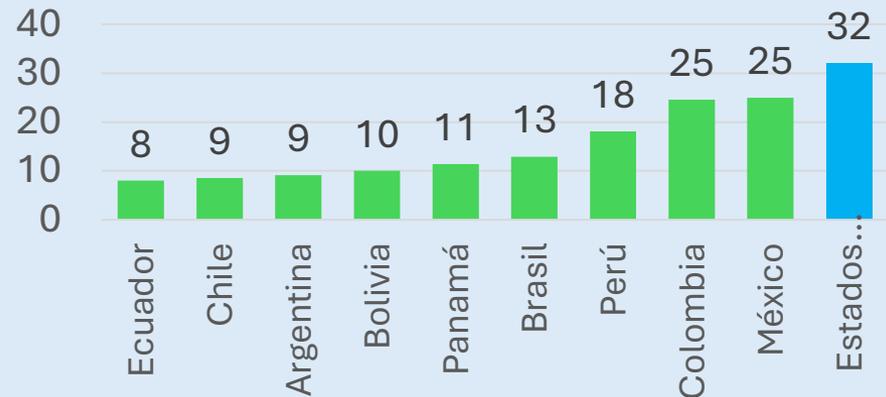
Carne y procesados de carne



Pesca



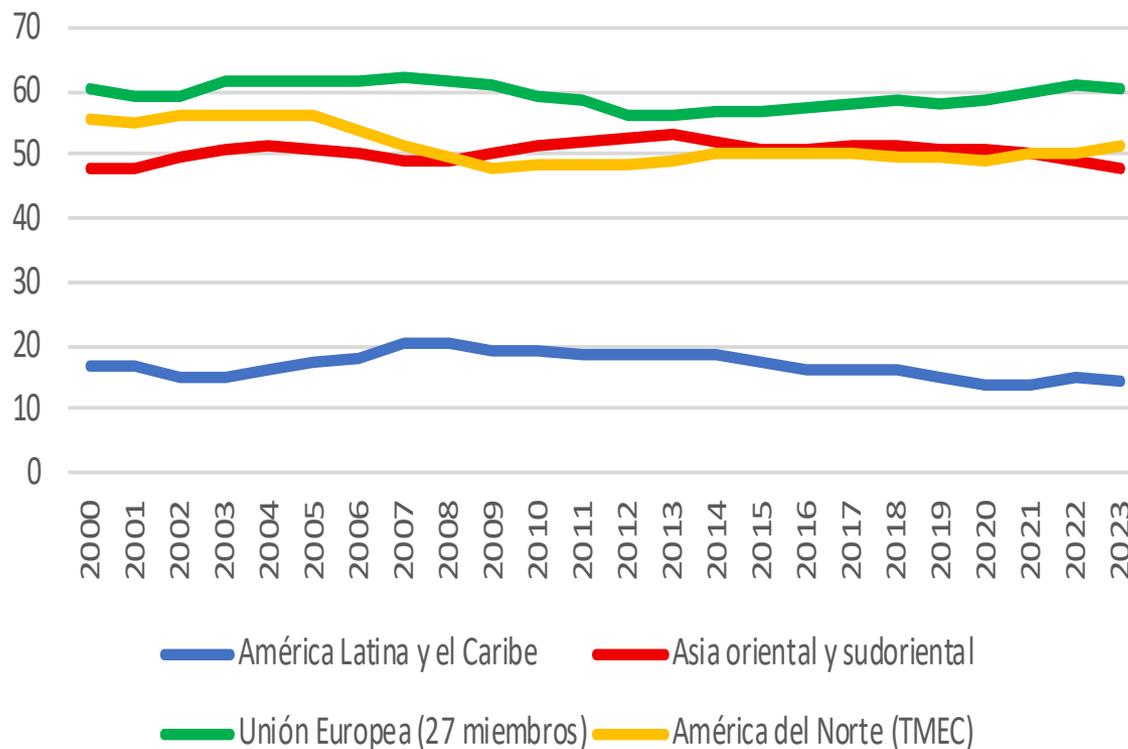
Frutas y Vegetales



La región es la menos integrada excepto por África

Participación de las exportaciones intrarregionales en las exportaciones totales de bienes de América Latina y el Caribe, América del Norte, Asia oriental y sudoriental y la Unión Europea, 2000-2023

(En porcentajes)

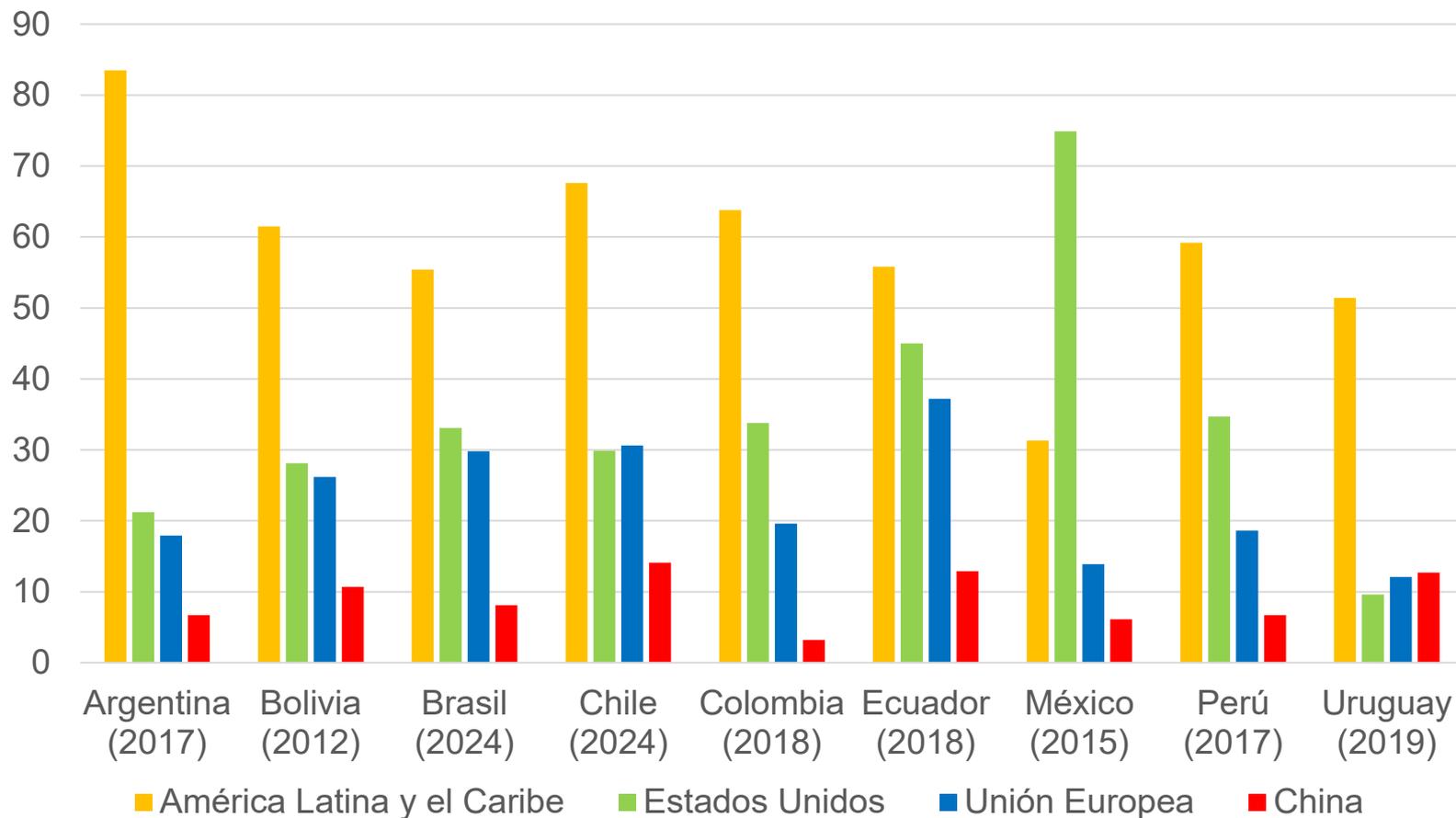


Fuente: CEPAL, con información de la base de datos Un Comtrade.

Nota: México se incluye tanto en América Latina y el Caribe como en América del Norte.

El mercado regional también es el más propicio para la internacionalización, especialmente de las pymes

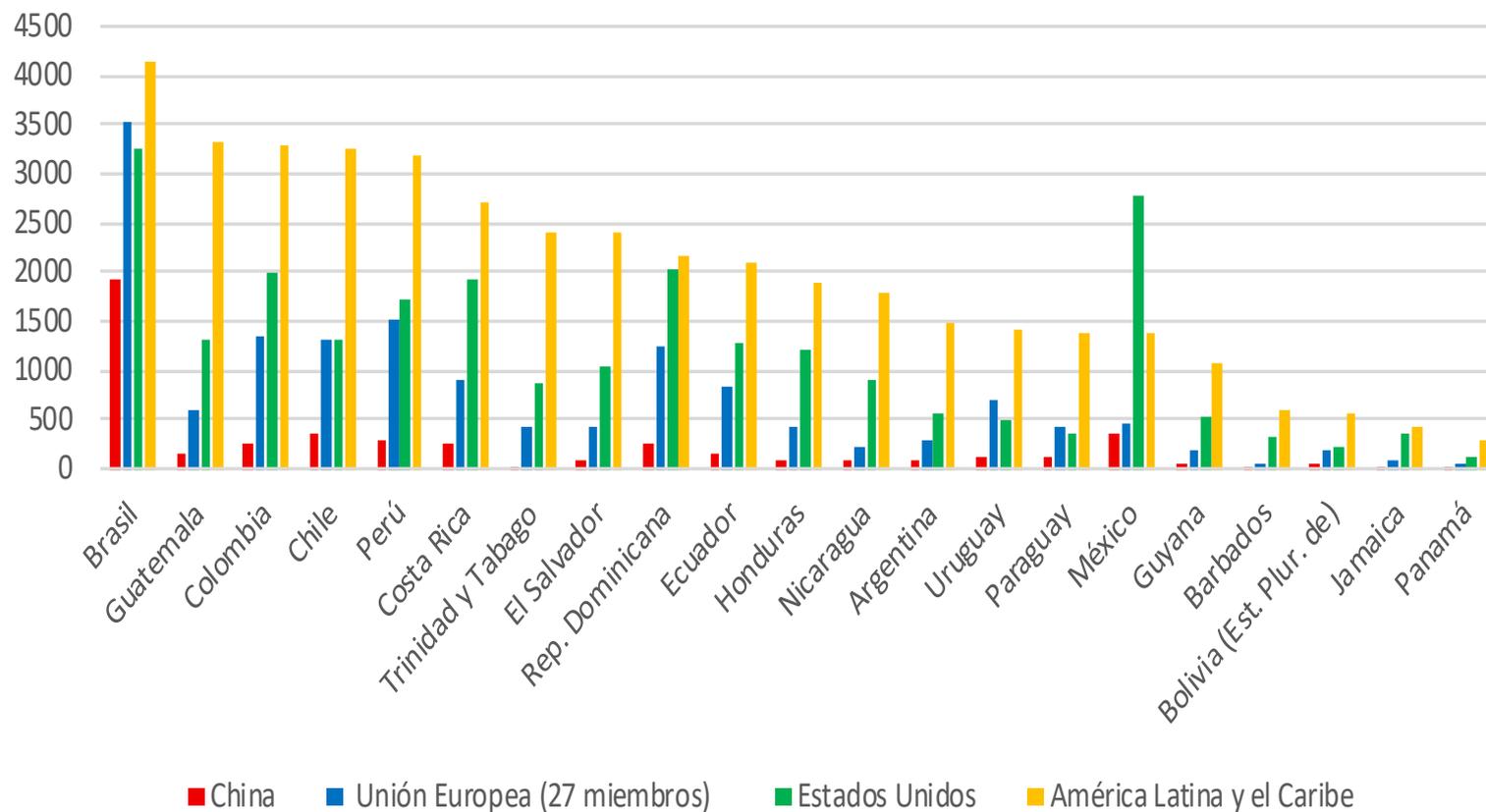
AMÉRICA LATINA (9 PAÍSES): PARTICIPACIÓN DE DESTINOS SELECCIONADOS EN EL TOTAL DE EMPRESAS EXPORTADORAS, VARIOS AÑOS
(En porcentajes)



Fuente: CEPAL, con información de la Subsecretaría de Comercio Exterior de Brasil, Departamento Administrativo Nacional de Estadística de Colombia, Banco Central de la República de Argentina, Instituto Nacional de Estadística y Geografía de México, Ministerio de Desarrollo Productivo y Economía Plural de Bolivia, Subsecretaría de Relaciones Económicas Internacionales de Chile, Servicio Nacional de Aduana del Ecuador; Administración Tributaria del Perú; y Uruguay XXI.

El comercio intrarregional es más diversificada

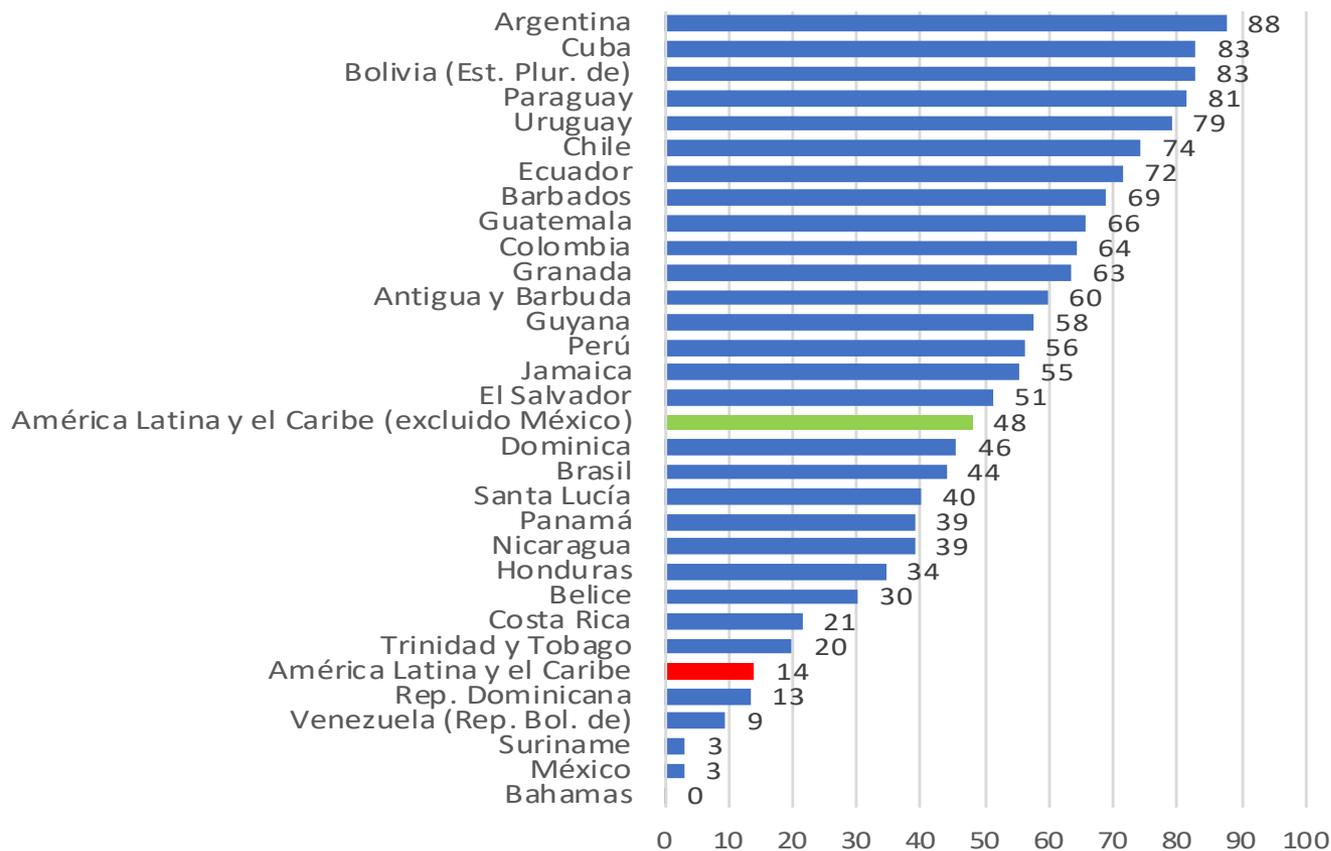
América Latina y el Caribe (21 países): número de productos exportados a China, Estados Unidos, la Unión Europea y la propia región, 2023



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Naciones Unidas, base de datos UN Comtrade [en línea] <https://comtradeplus.un.org/>.

El comercio intrarregional tiene alto contenido de manufacturas

América Latina y el Caribe (30 países): participación de América Latina y el Caribe en las exportaciones totales de manufacturas, 2023
(En porcentajes)

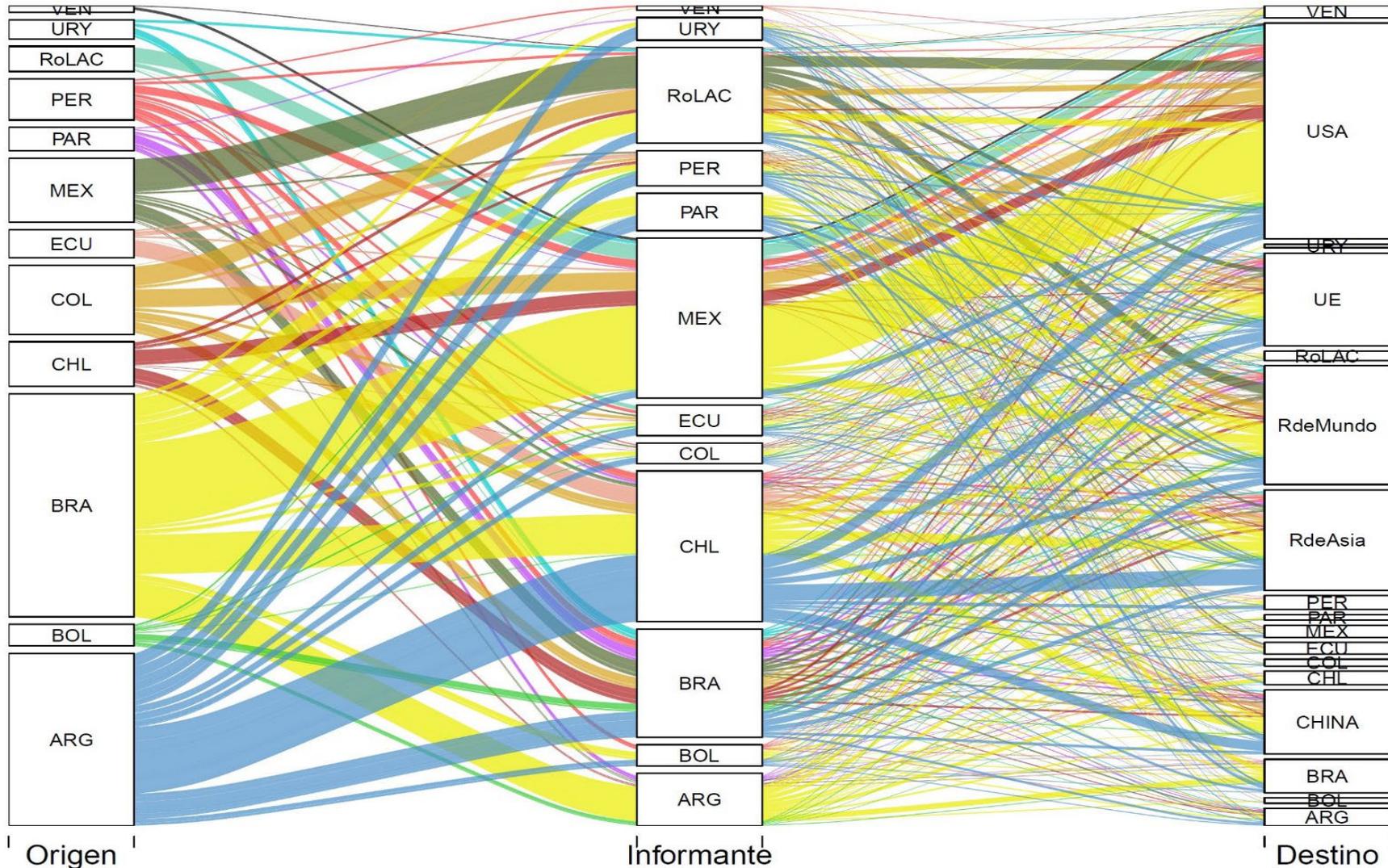


Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Naciones Unidas, base de datos UN Comtrade [en línea] <https://comtradeplus.un.org/>.

Nota: Se incluyen las exportaciones de manufacturas de tecnología baja, media y alta.

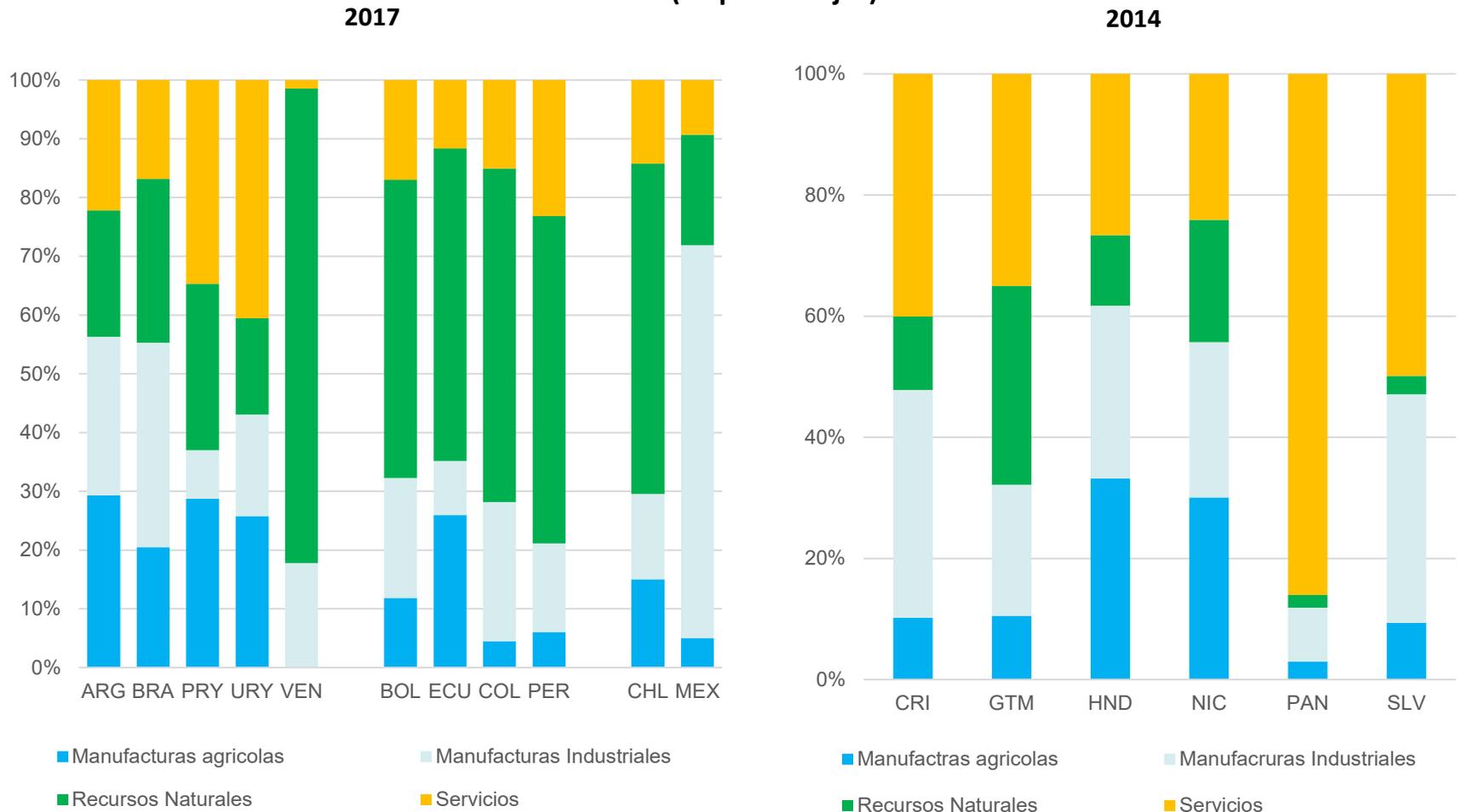
Los vínculos productivos intrarregionales se concentran en unos pocos países: Argentina, Brasil, Chile, México, Colombia

América Latina : Trazabilidad del Valor Agregado exportado según origen y destino, 2017



El VAD se exporta principalmente desde los sectores de recursos naturales en A. Sur, de servicios en Centroamérica y de manufacturas en México

AMÉRICA LATINA: VALOR AGREGADO DOMÉSTICO EXPORTADO SOBRE VALOR AGREGADO TOTAL
(En porcentajes)



Fuente: CEPAL, sobre la base de la MIPs CEPAL (2011-2014) y MIP de Proyecto FEALAC (ADB-CEPAL-ESCAP).

Resumen

- El **comercio global** ya estaba debilitado
- Se **reestructura la geografía** del comercio global
- El **comercio regional** permanece frágil
- El comercio de **servicios** es más dinámico que el de bienes
- Existen **oportunidades** con respecto a nuestros competidores
- La **integración** ofrece resiliencia y diversificación
- La mayoría de las exportadoras son **pymes** pero exportan poco
- Pocos **encadenamientos** intrarregionales y énfasis en encadenamientos hacia adelante

Muchas gracias

keiji.inoue@cepal.org



NACIONES UNIDAS



www.cepal.org