

Antecedentes para analizar el impacto del conflicto en Ucrania en el comercio de América Latina y el Caribe



NACIONES UNIDAS

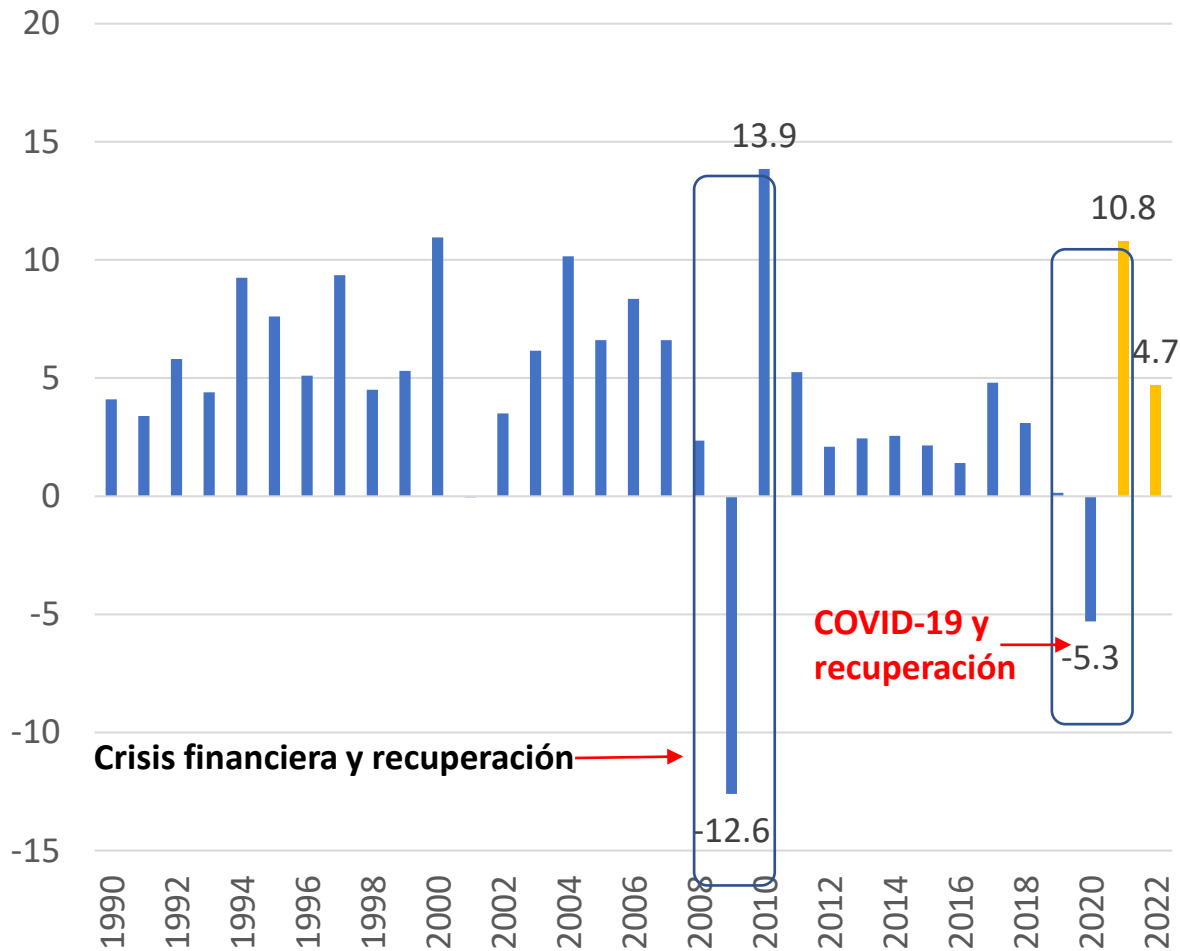


Keiji Inoue
Oficial a cargo
División de Comercio Internacional e Integración
CEPAL

Montevideo, 28 de marzo de 2022

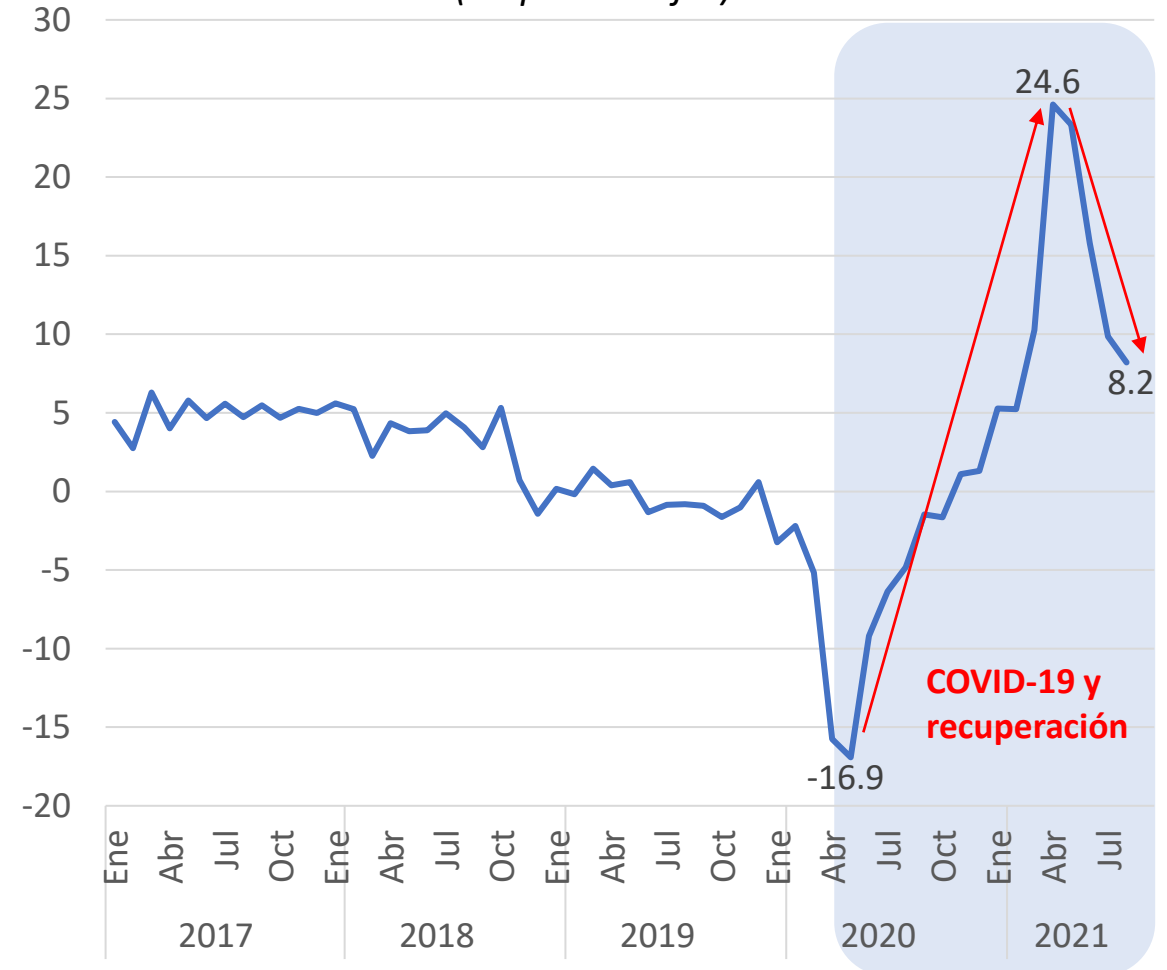
El comercio global ya se encontraba debilitado

VARIACIÓN ANUAL DEL VOLUMEN DEL COMERCIO MUNDIAL DE BIENES, 1990-2022^a
(En porcentajes)



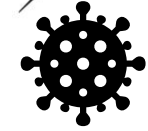
^a Las cifras para 2021 y 2022 son proyecciones de la OMC (oct. 2021).

VARIACIÓN INTERANUAL DEL VOLUMEN DEL COMERCIO MUNDIAL DE BIENES, ENERO DE 2017 A AGOSTO DE 2021
(En porcentajes)



Fuente: CEPAL, con datos de la OMC y CPB, World Trade Monitor .

La guerra agudiza factores de incertidumbre



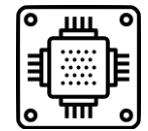
- Desigual ritmo de vacunación y nuevas variedades del virus



- Presiones inflacionarias y dificultad para mantener el estímulo fiscal



- Tensiones comerciales y riesgos en sector inmobiliario de China



- Disrupciones en las cadenas de suministro y alza de fletes



- Eventos extremos debido al cambio climático



Las sanciones a Rusia han tomado diversas formas y hasta ahora se concentran en los países desarrollados

Sanciones financieras:

- ✓ Exclusión de bancos rusos del sistema internacional de pagos SWIFT.
- ✓ Congelamiento de reservas y otros activos rusos en el exterior.
- ✓ Suspensión de compras de bonos rusos.
- ✓ Suspensión del acceso de Rusia a recursos del FMI y Banco Mundial.

Sanciones comerciales:

- ✓ Retiro a Rusia del trato de Nación Más Favorecida (G7 + UE-27).
- ✓ Prohibición de importación de petróleo y gas rusos (EE.UU.).
- ✓ Prohibición de importación de productos de hierro y acero rusos (UE-27).
- ✓ Prohibición de exportación de tecnologías clave a Rusia (EE.UU.)
- ✓ Prohibición de exportación de bienes de lujo a Rusia (G7 + UE27).

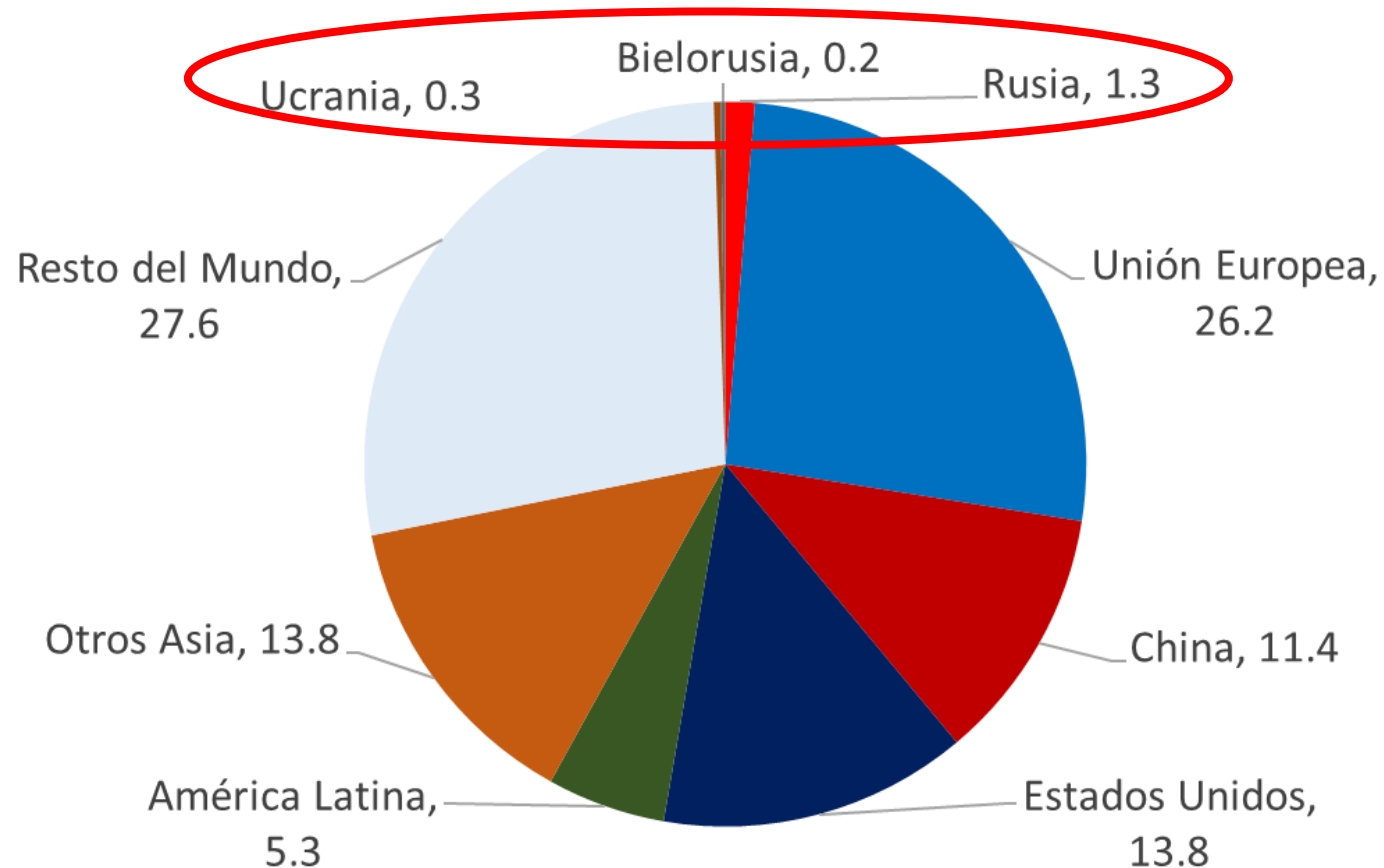
- EE.UU.
- UE-27
- Reino Unido
- Suiza
- Japón
- Canadá
- Rep. Corea
- Australia
- Nueva Zelandia
- Singapur
- Rep. china de Taiwán

Disrupciones en las cadenas de suministro

- **Puertos:** Todavía limitado al Mar Negro, pero produce congestión en otros puertos
- **Espacio aéreo:** cerrada en Ucrania e interrumpida entre Rusia y Europa
- **Alza de precios de combustibles** eleva los costos de transporte
- **Suspensión de pedidos de envíos** desde y hacia la región:
 - MSC y Maersk suspendieron reservas de carga desde y hacia Rusia
 - ONE y Hapag-Lloyd suspendieron carga excepto por alimentos y medicinas para evadir productos incluidos en las sanciones

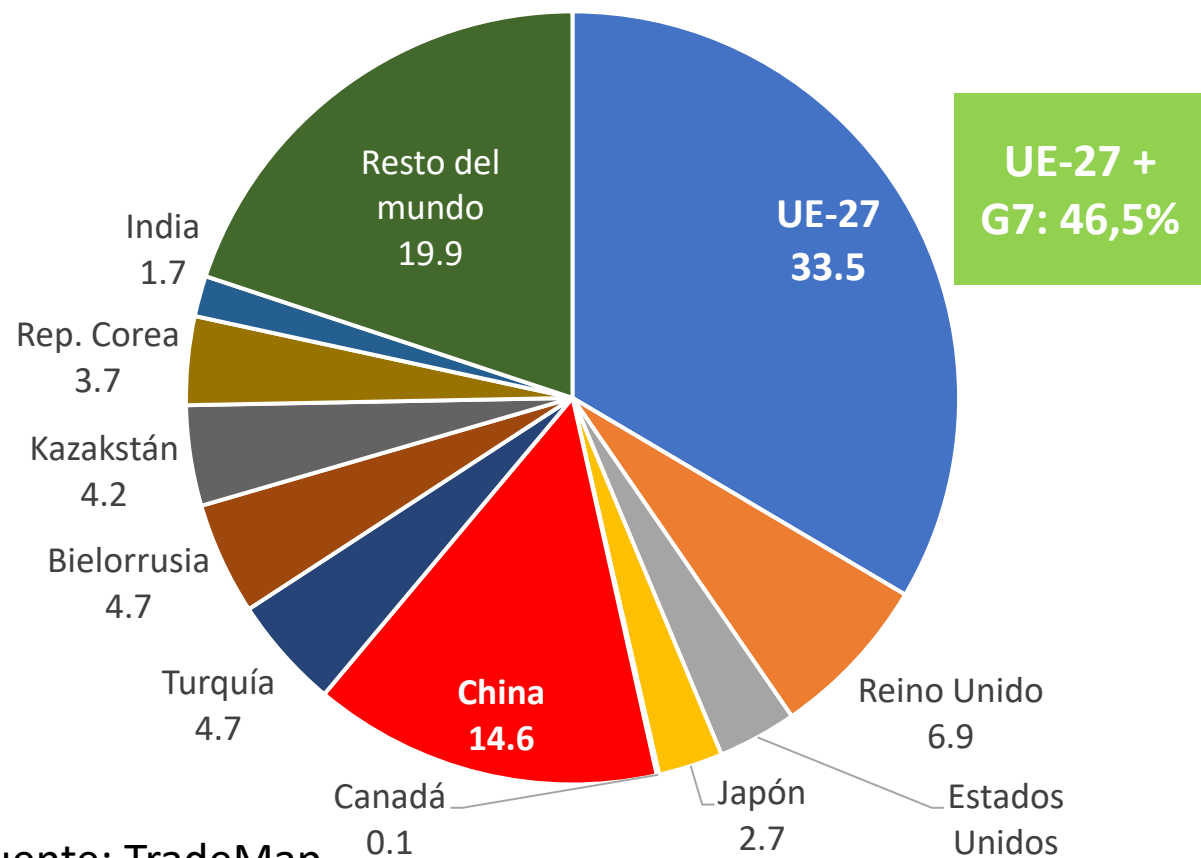
Rusia, Ucrania y Bielorrusia representan el 1,8% de la demanda global

Distribución de las importaciones mundiales, 2018-2020

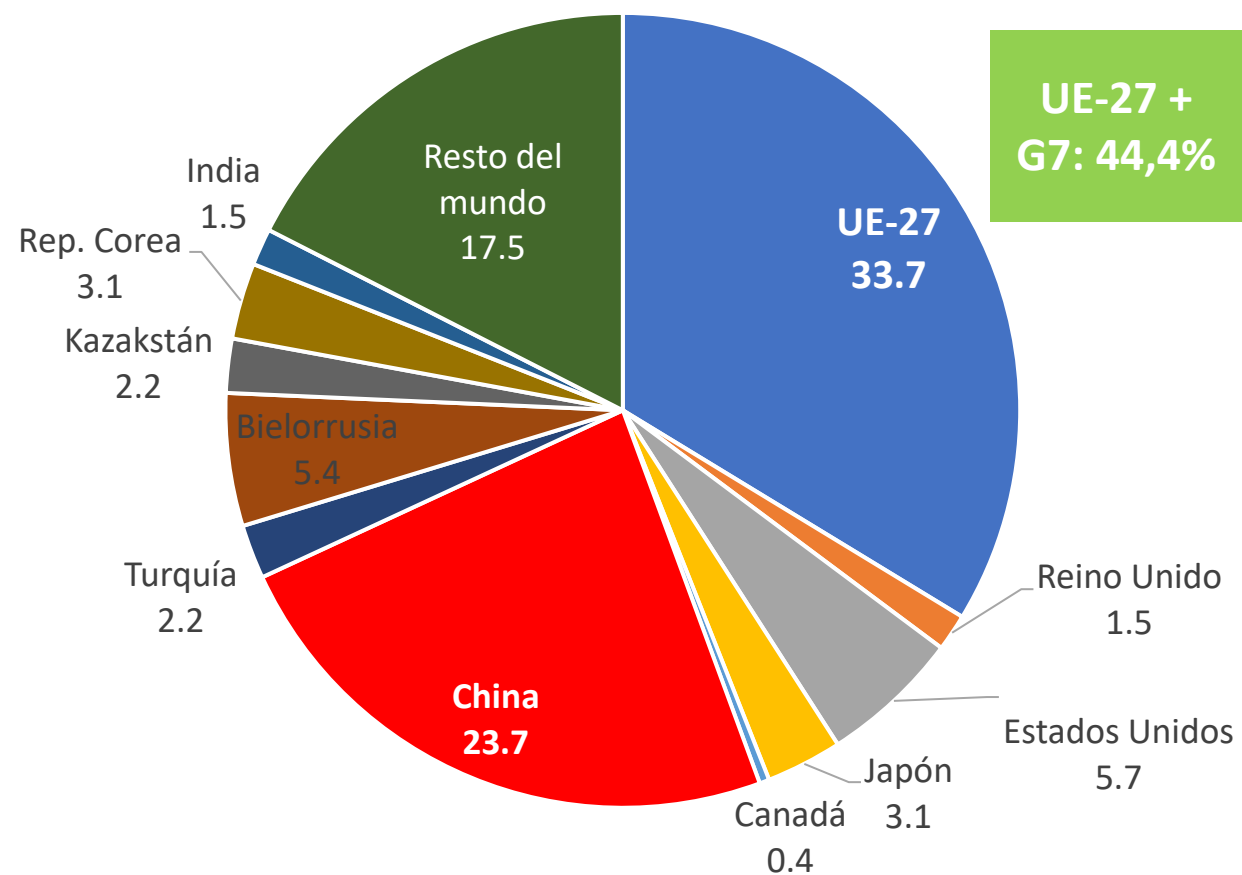


La UE es el primer socio comercial de Rusia seguido por China

EXPORTACIONES DE BIENES DE RUSIA POR DESTINO, 2020 (%)



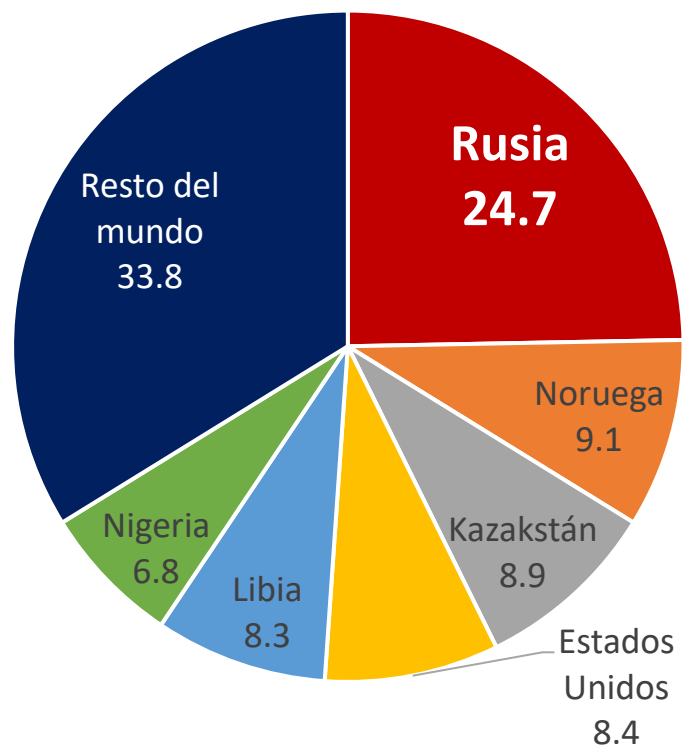
IMPORTACIONES DE BIENES DE RUSIA POR ORIGEN, 2020 (%)



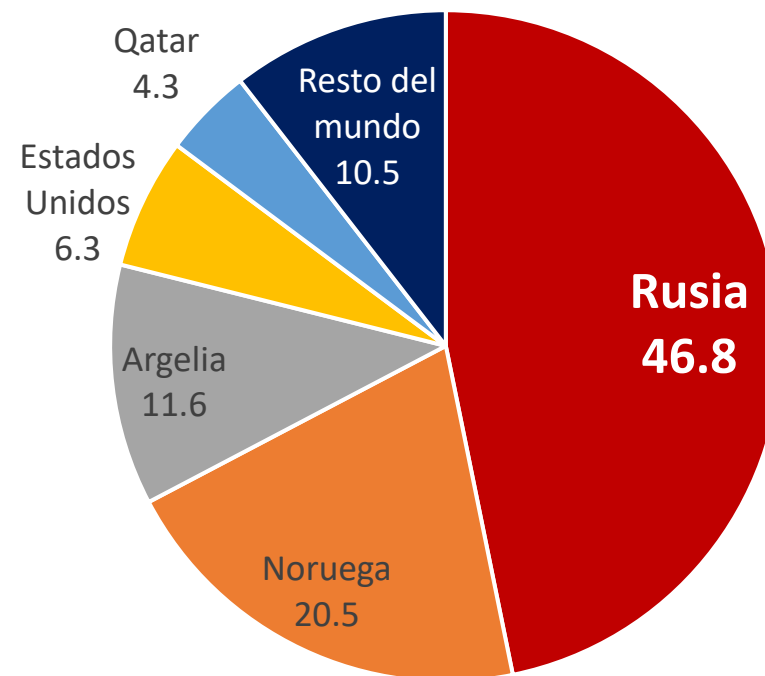
La UE depende de Rusia en productos energéticos

ORIGEN DE LAS IMPORTACIONES ENERGÉTICAS DE LA UE-27, 1^{ER} SEMESTRE 2021 (En porcentajes del valor importado)

PETRÓLEO



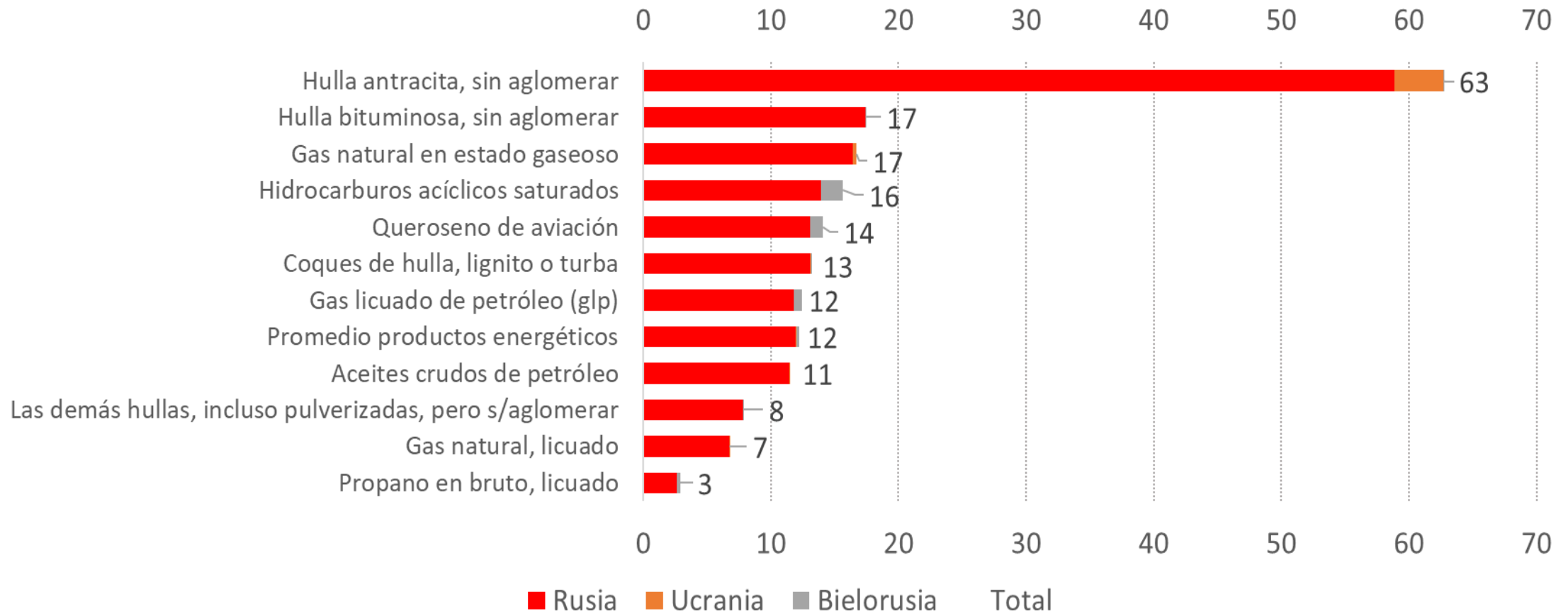
GAS NATURAL



Productos energéticos pesan el 12% de las importaciones mundiales

Incidencia de Rusia Ucrania y Bielorrusia en las importaciones mundiales de productos energéticos seleccionados, 2019-2020

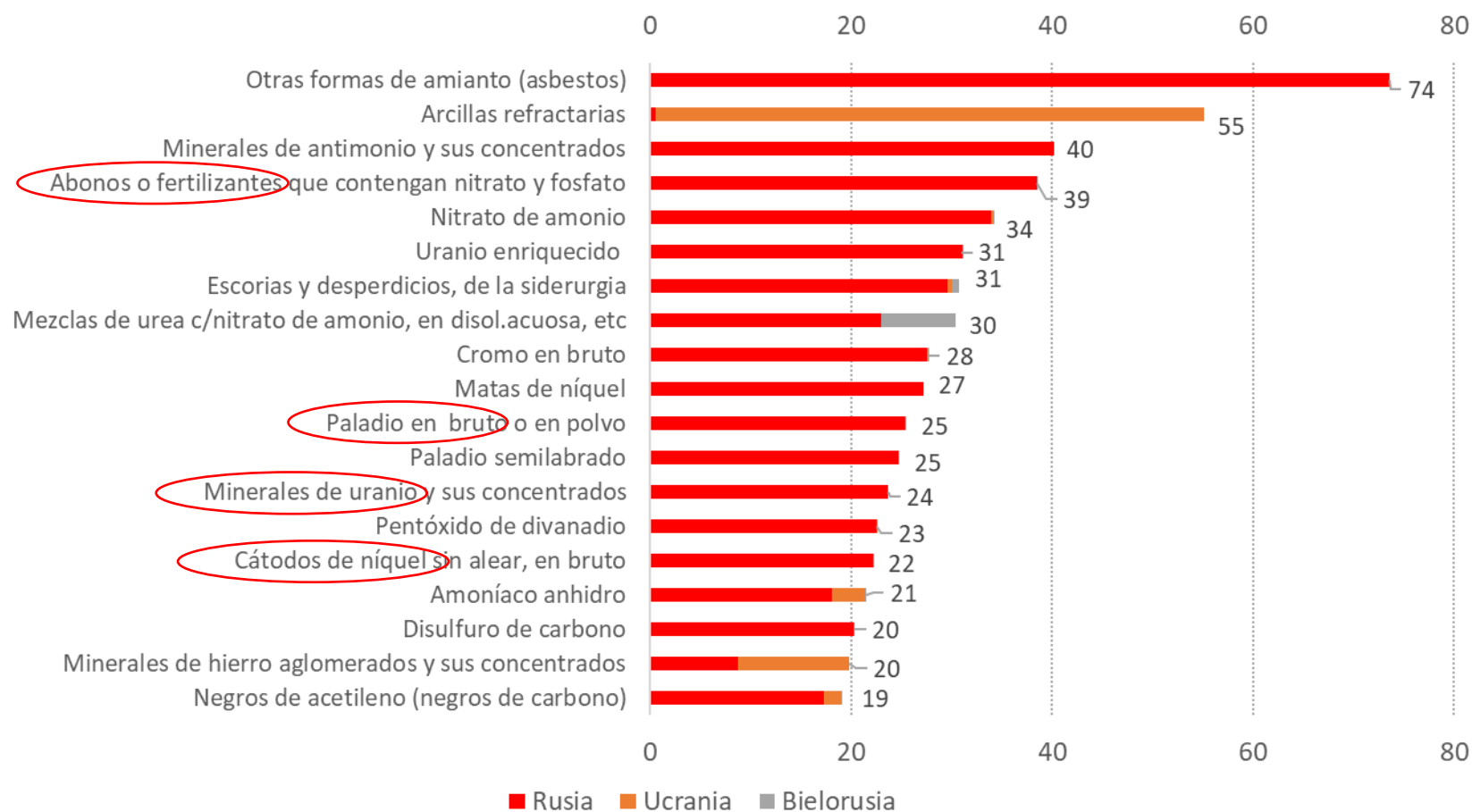
(En porcentajes de las importaciones mundiales de cada producto)



Productos mineros pesan el 27% en las importaciones mundiales

Incidencia de Rusia Ucrania y Bielorrusia en las importaciones mundiales de productos mineros seleccionados, 2019-2020

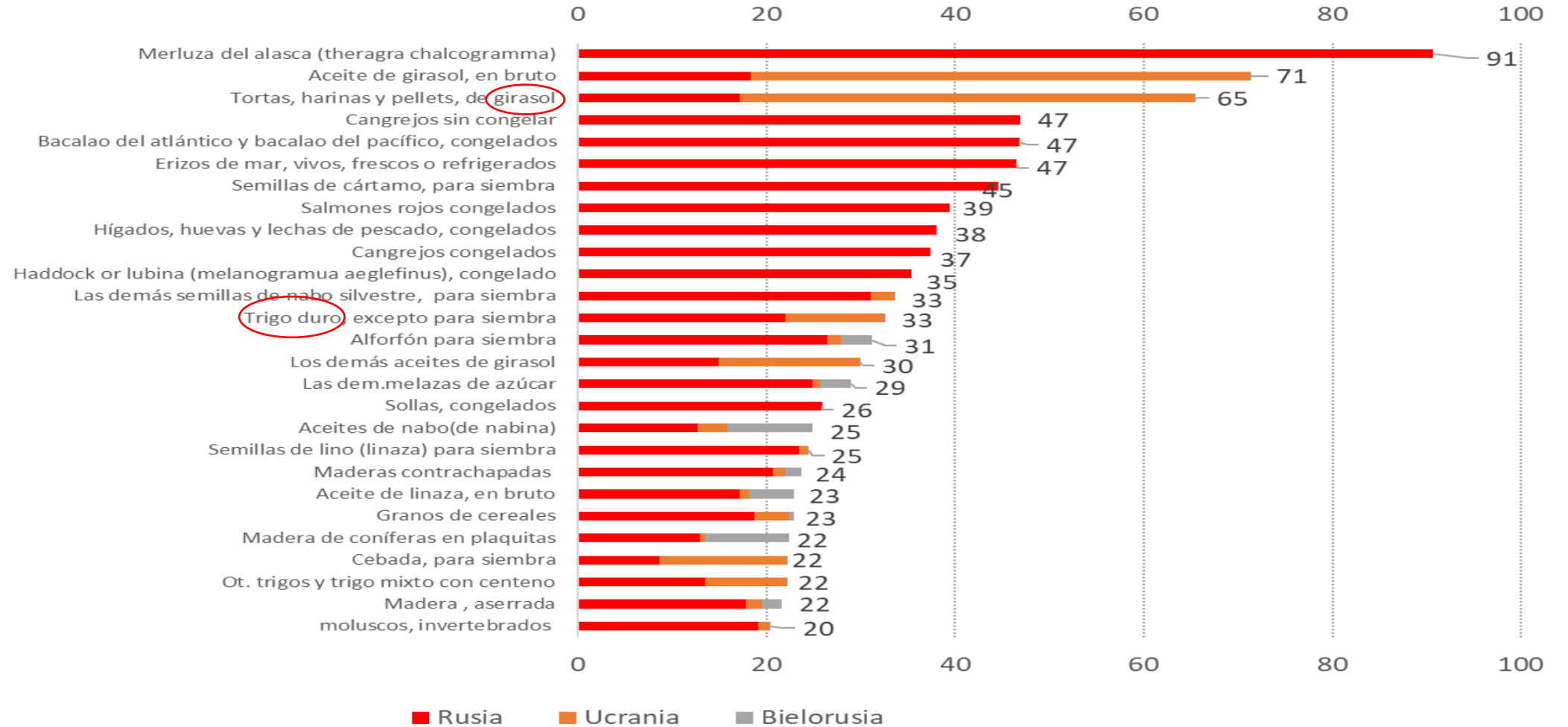
(En porcentajes de las importaciones mundiales de cada producto)



Fuente: CEPAL, sobre la base de información de la base de datos COMTRADE

Productos agrícolas y agropecuarios: los 20 principales productos de Rusia representan el 30% de las importaciones mundiales

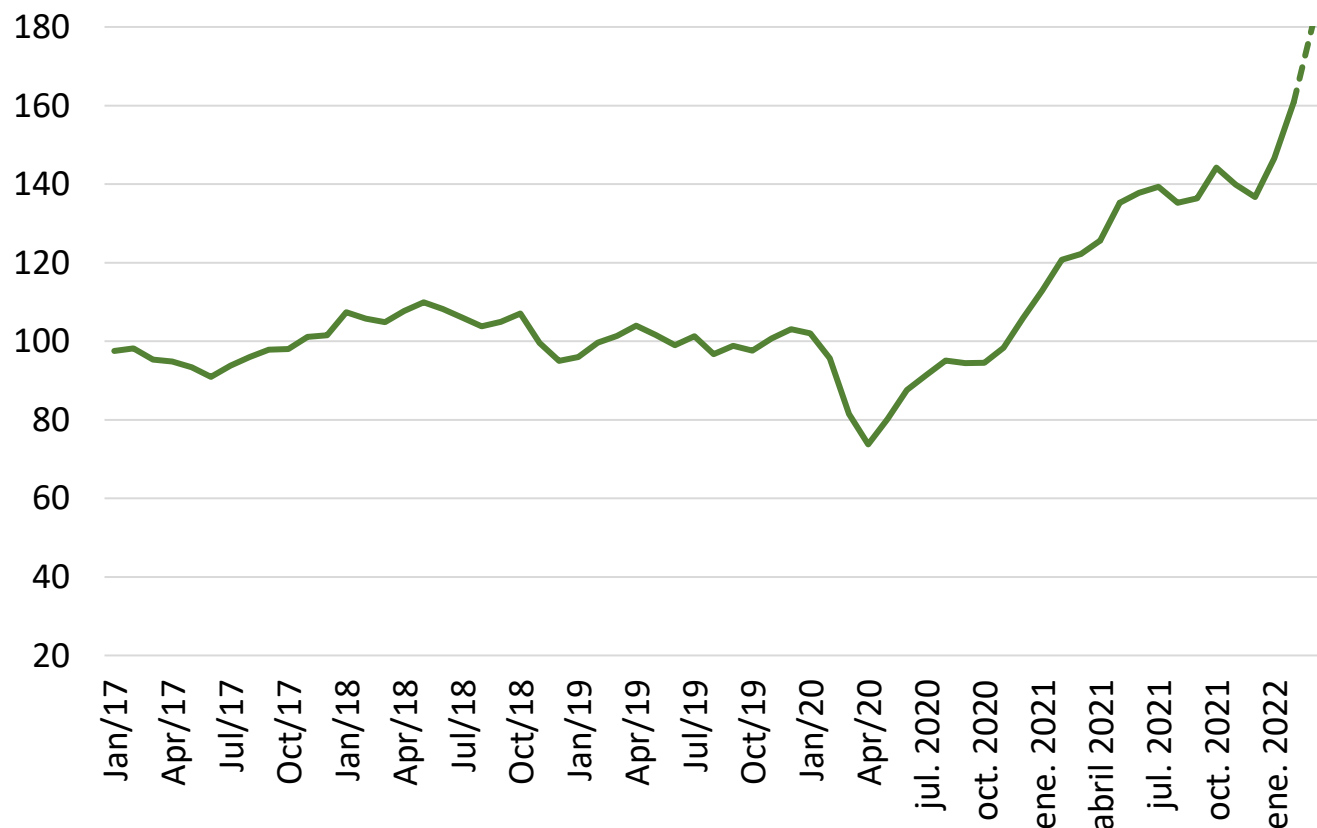
Incidencia de Rusia Ucrania y Bielorrusia en las importaciones mundiales de productos agrícolas seleccionados, 2019-2020
 (En porcentajes de las importaciones mundiales de cada producto)



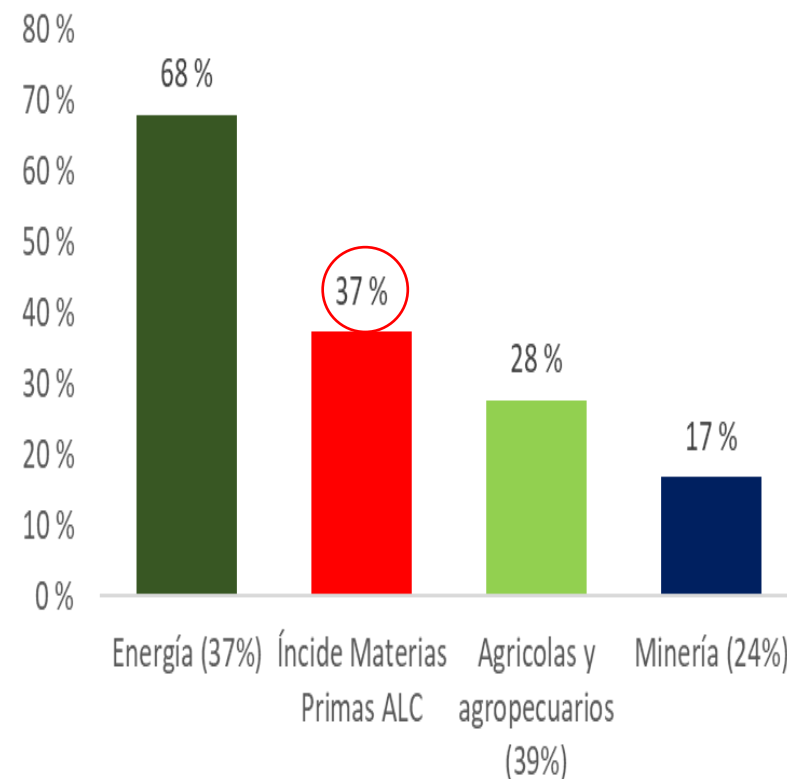
El índice de precios de los productos exportados por América Latina y el Caribe registro aumentos históricos

América Latina: Evolución del índice de precios de las materias primas exportadas, enero 2017 a marzo de 2022

(Números índices: enero-diciembre 2019 = 100)



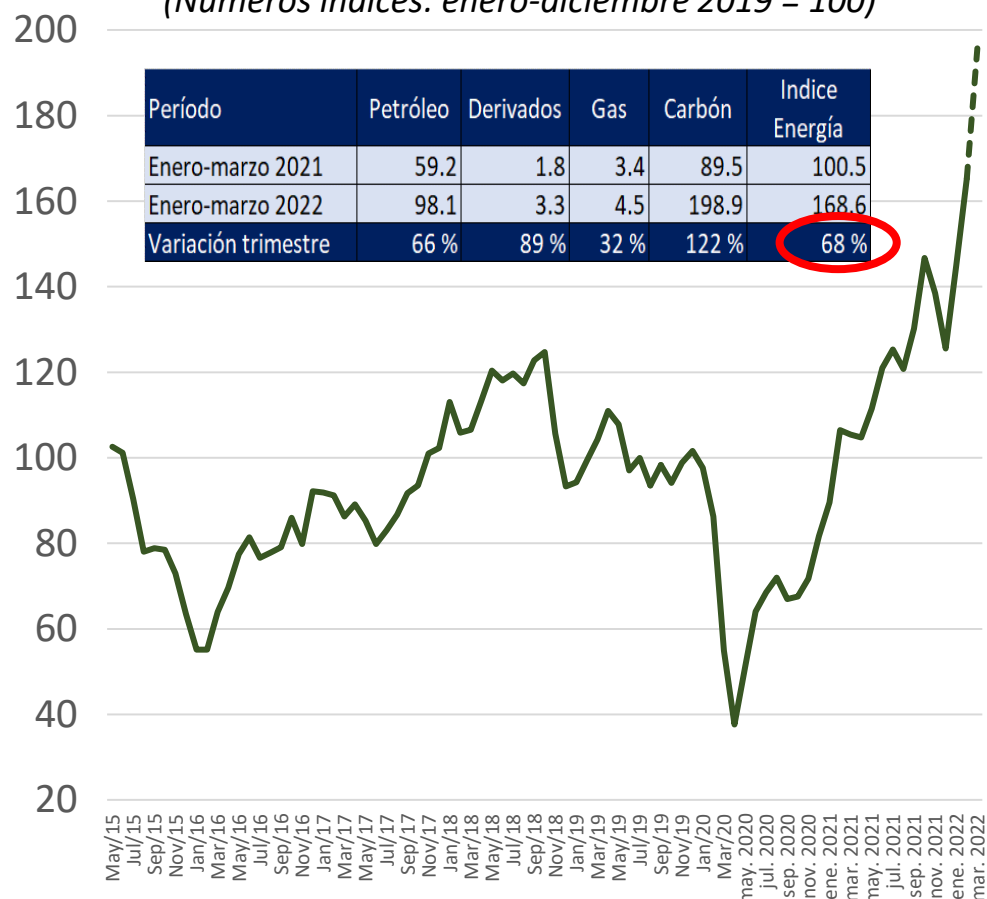
Variación enero-marzo 2022 versus enero-marzo 2021



Los precios de la energía se disparan y en menor medida, los mineros

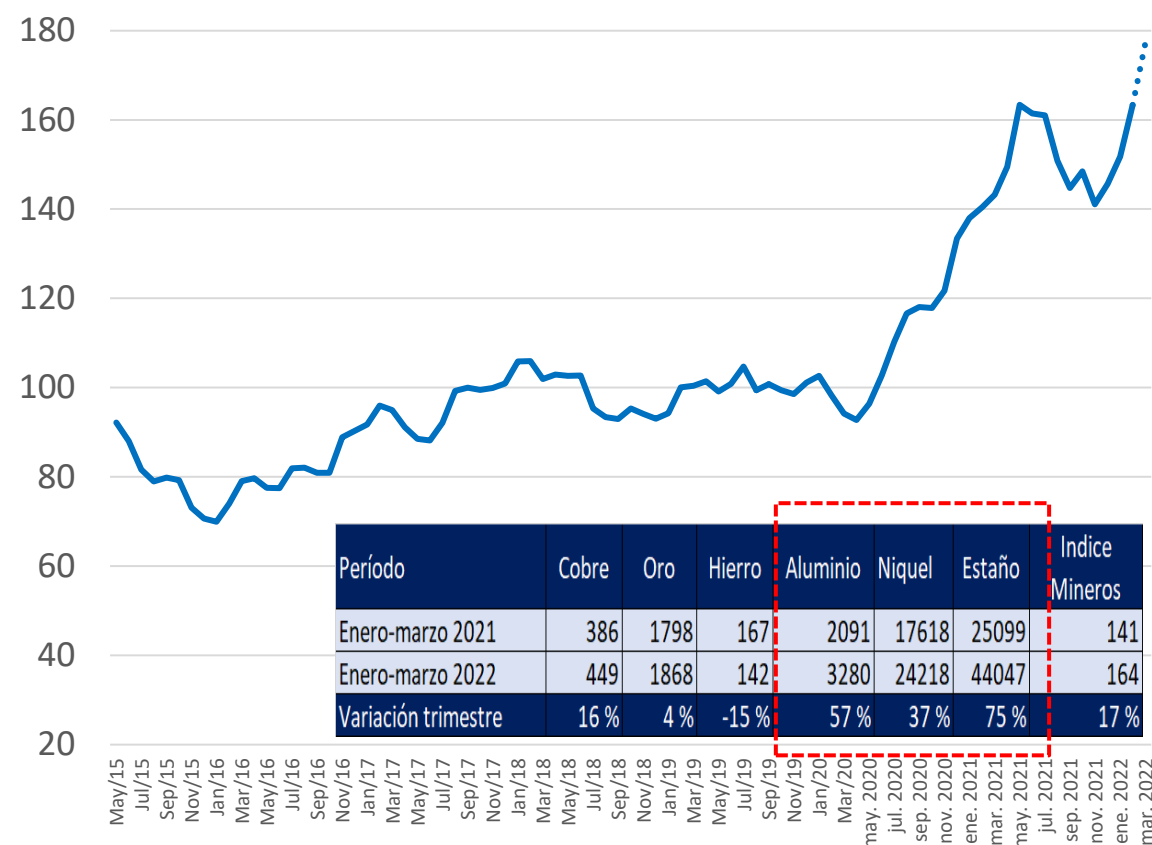
América Latina: Evolución del índice de precios de los productos energéticos, mayo 2015 a marzo de 2022

(Números índices: enero-diciembre 2019 = 100)



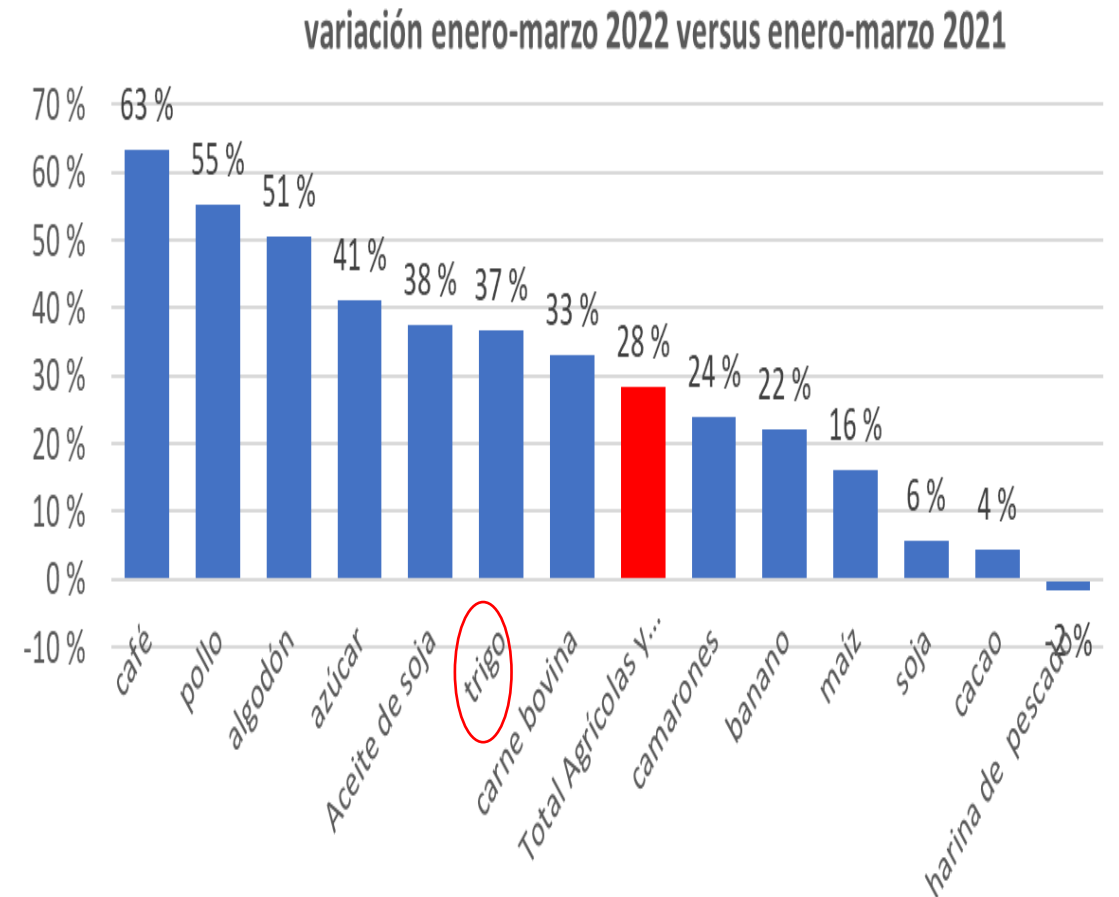
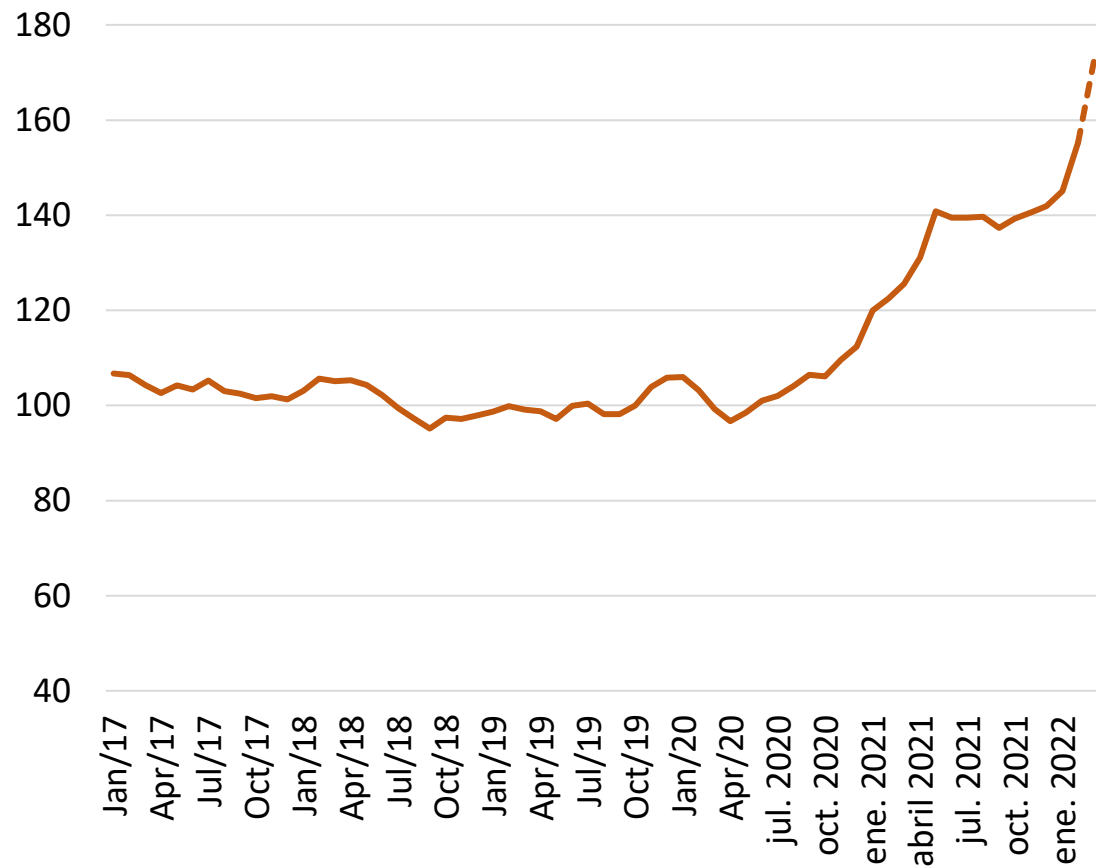
América Latina: Evolución del índice de precios de los productos mineros mayo 2015 a marzo de 2022

(Números índices: enero-diciembre 2019 = 100)



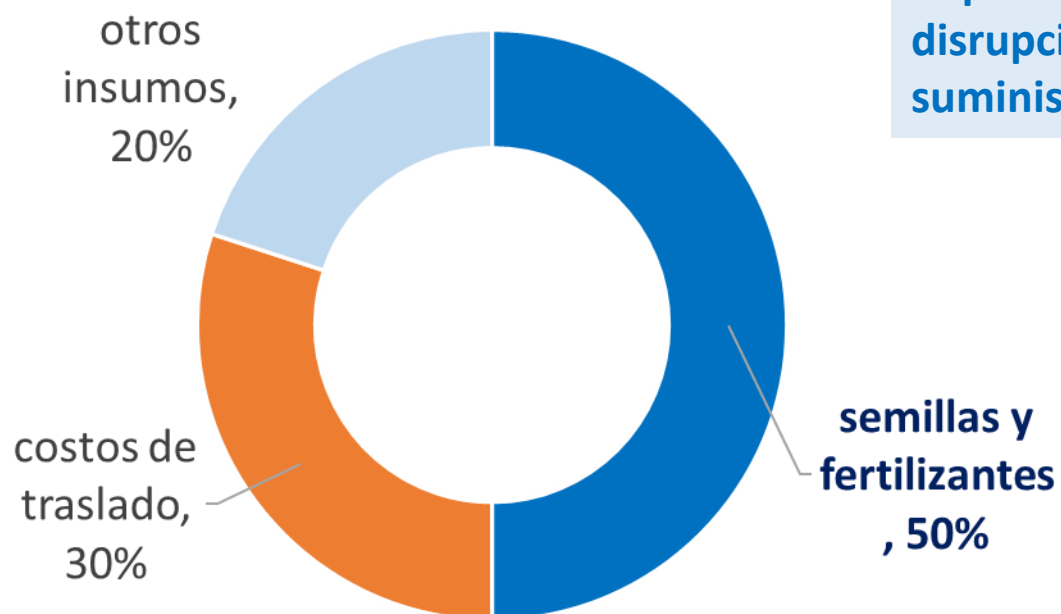
El índice de los productos agrícola y agropecuarios aumentaría 28% durante el primer trimestre de 2022

América Latina: Evolución del índice de precios de los productos agrícolas y agropecuarios enero 2017 a marzo de 2022
(Números índices: enero-diciembre 2019 = 100)



El impacto más severo vendrá por el “traspaso” del alza de precios de los insumos a los consumidores finales

Leguminosas y soja

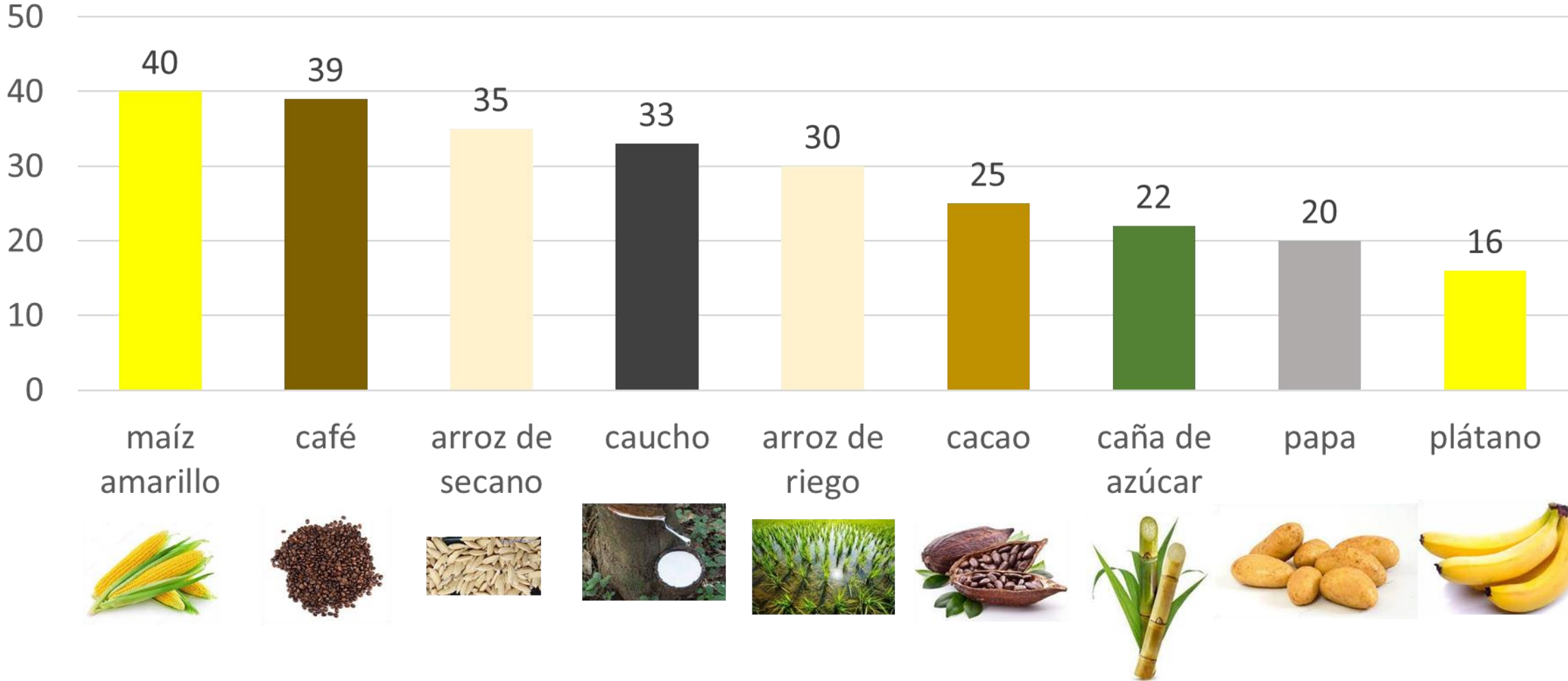


La soja, y las leguminosas (frijol, arvejas, garbanzos, alfalfa, ejote, cacahuetes, entre otras) sufren un gran impacto en el alza de los precios y la interrupción de las cadenas de suministros.



Los fertilizantes representan una proporción importante de la estructura de costos de un sinnúmero de productos agrícolas

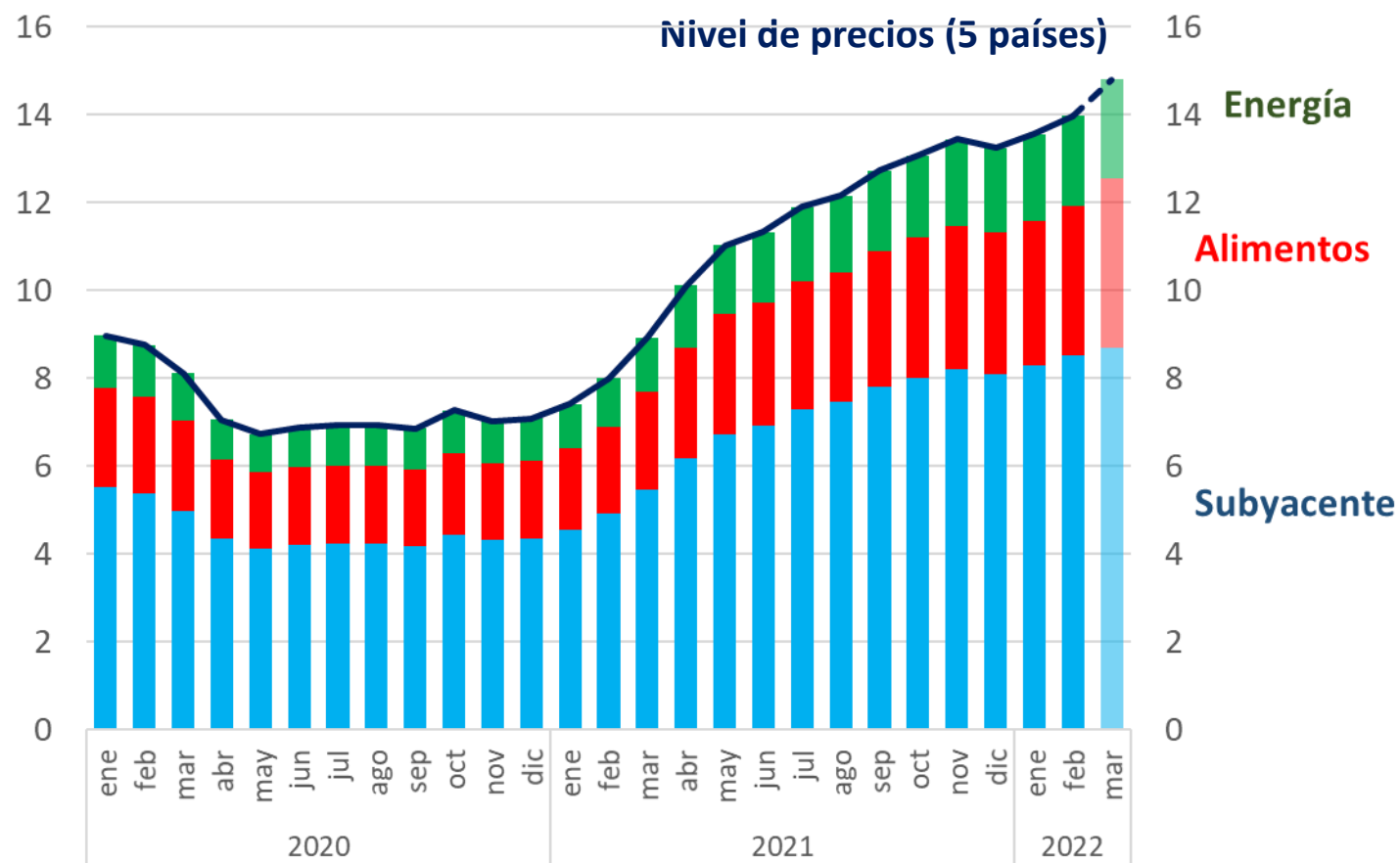
Fertilizantes (% del costo)



Fuente: CEPAL, sobre la base de Aldana (2022), Cadenas productivas sienten el impacto del incremento en los costos. En línea en: <https://www.contextogranadero.com/economia/cadenas-productivas-sienten-el-impacto-del-incremento-en-los-costos> Perfetti y Otros (2012), Costos de Producción de doce productos agropecuarios. En el caso del arroz incluye fertilizantes y plaguicidas.

La inflación se acelera en 2022

América Latina (5 países): Variación interanual de precios
(En porcentaje)



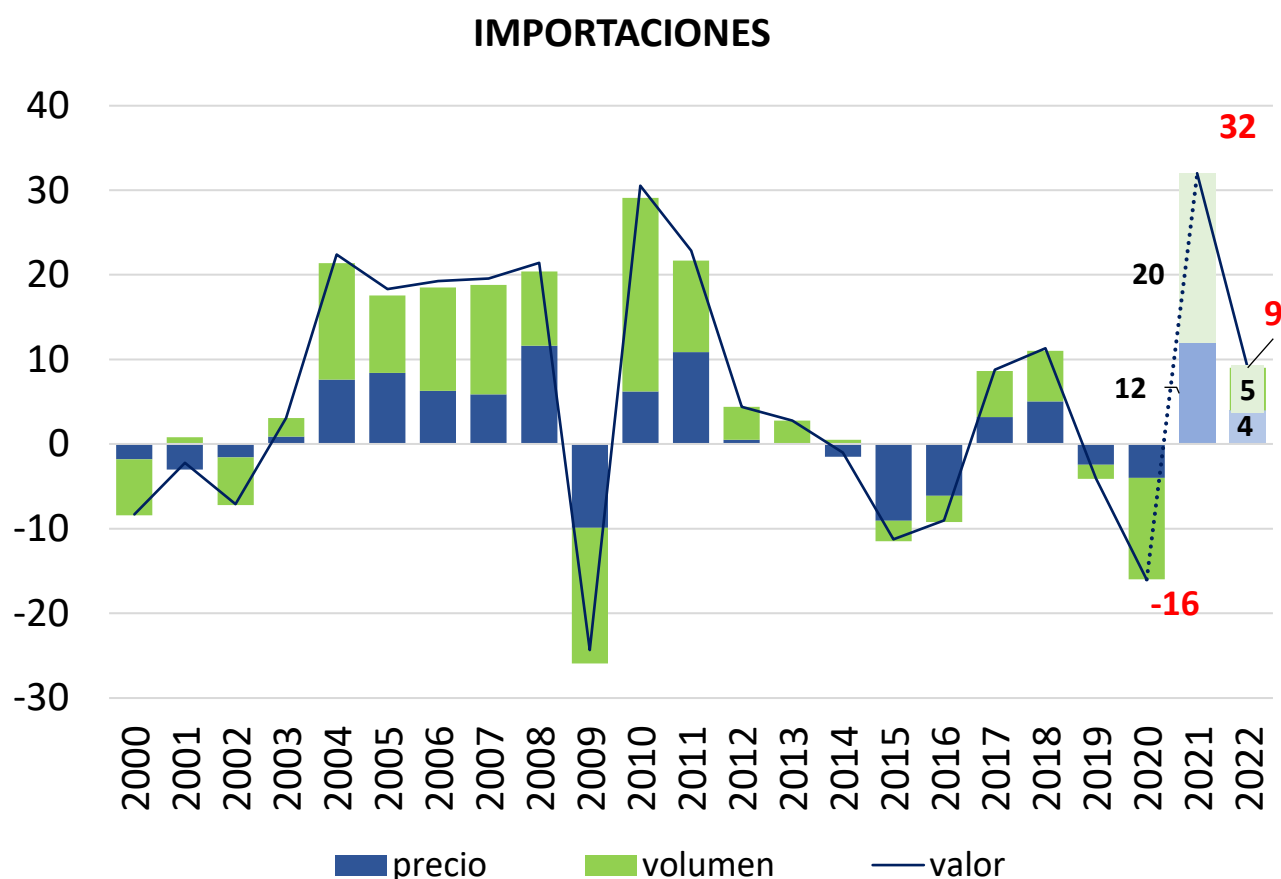
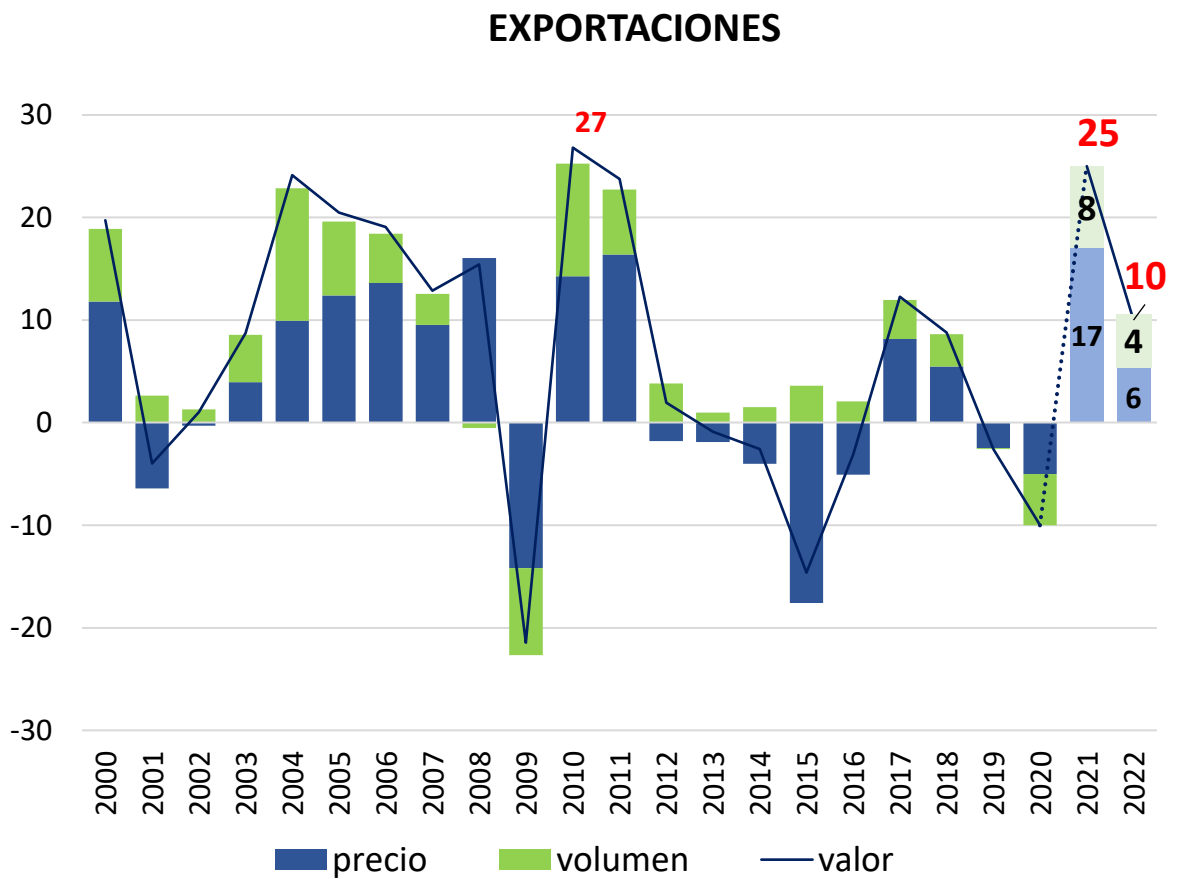
- ✓ La inflación **ya se aceleró** en 2021 a raíz de los mayores precios de los productos básicos, interrupciones en las cadenas de suministro, depreciaciones de monedas locales y alzas salariales.
- ✓ El conflicto en Ucrania está elevando aún más los precios para **energía y alimentos**
- ✓ El Impacto en el crecimiento dependerá si el país es **importador o exportador** neto de productos básicos.

Fuente: CEPAL/DCII sobre la base de información oficial (INDEC, IBGE, INE, DANE e INEGI)

Nota: Incluye Argentina, Brasil, Chile, Colombia y México. Los 5 países representan el 80,3% del PIB regional

El comercio de la región ya estaba debilitándose

AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE: VARIACIÓN DEL COMERCIO DE BIENES SEGÚN VALOR, VOLUMEN Y PRECIO, 2000-2022
(En porcentajes)



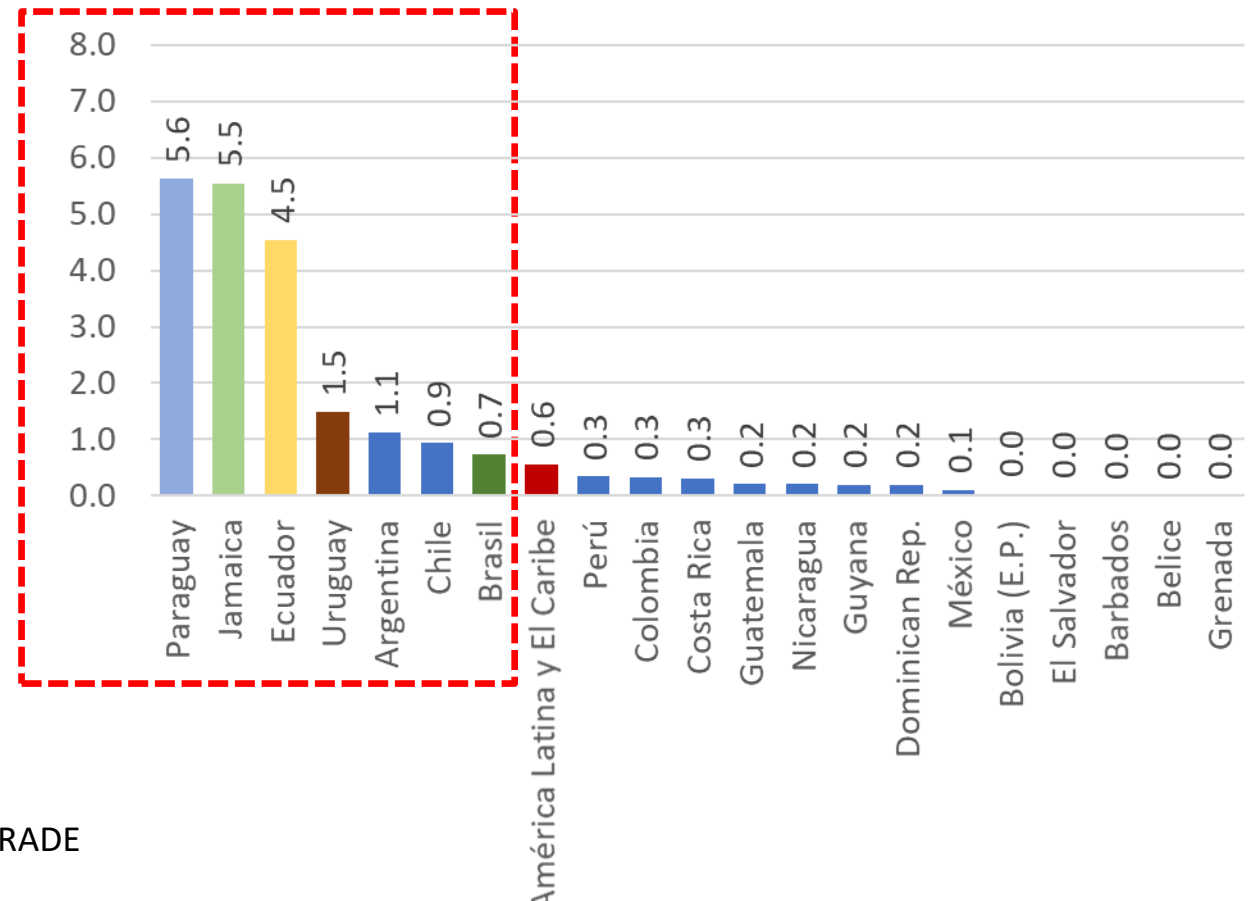
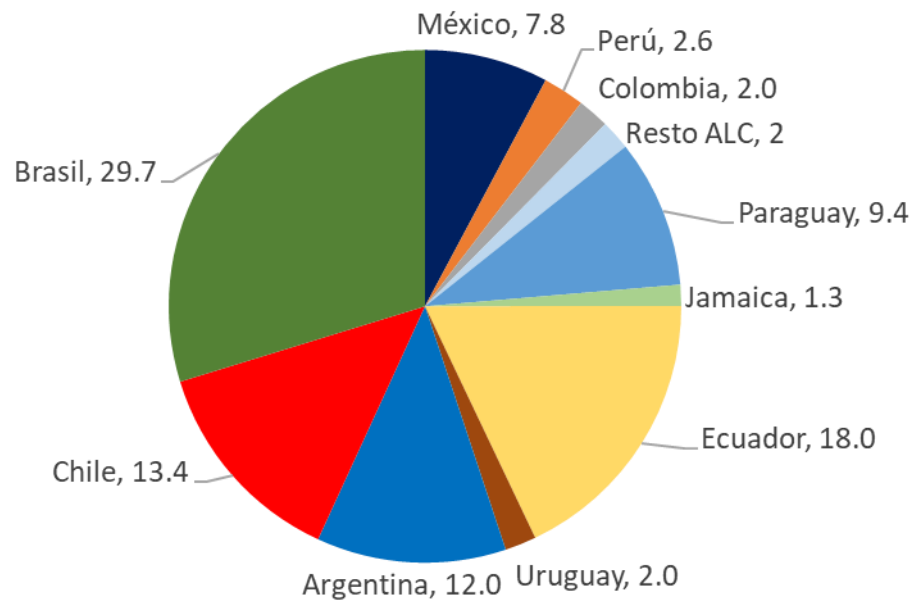
Fuente: CEPAL, sobre la base de información oficial de los 'bancos centrales, aduanas e institutos de estadísticas. Las cifras de 2021 y 2022 (solo exportaciones) son proyecciones de CEPAL sobre la base de información para el periodo enero-septiembre

Siete países exportan más que el promedio regional

América Latina y El Caribe, exportaciones a Rusia por países, 2020

(En porcentajes de las exportaciones totales)

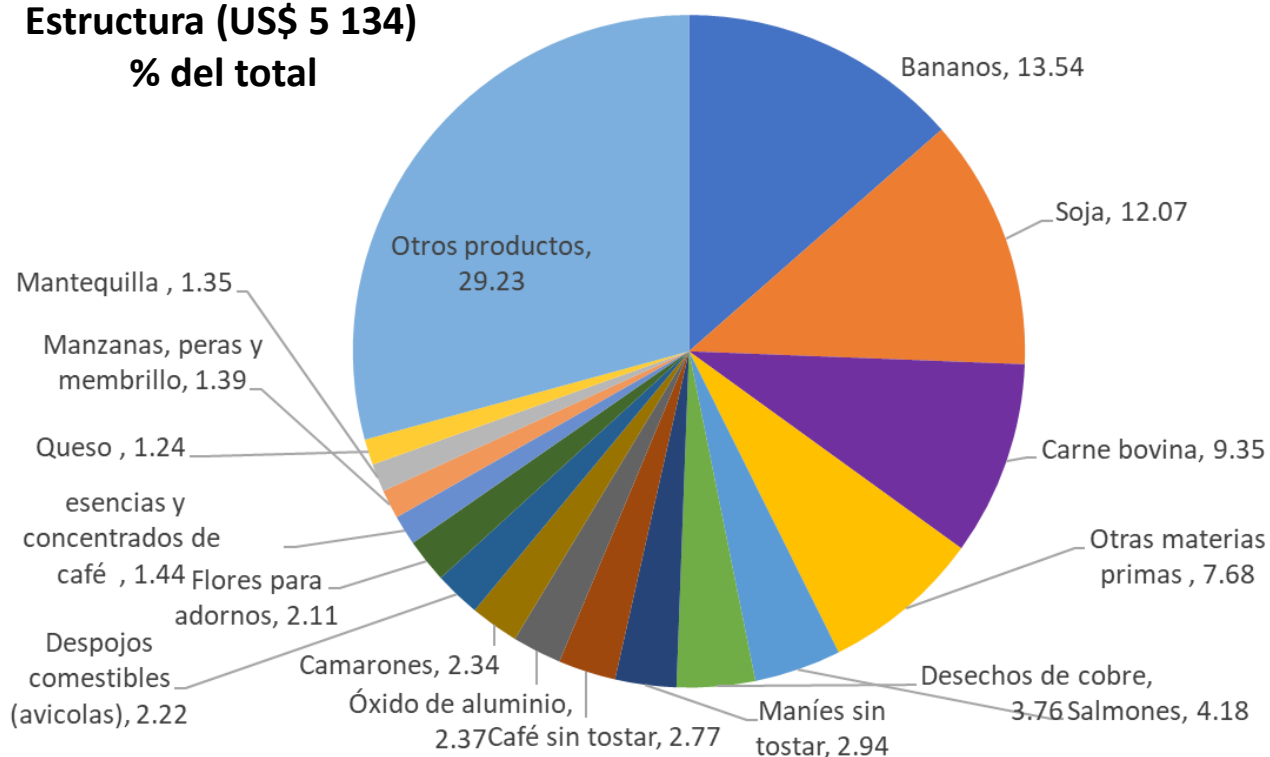
Estructura (US\$ 5 134)



Las exportaciones agrícolas son las más expuestas

América Latina y El Caribe, exportaciones a Rusia: principales productos, 2020

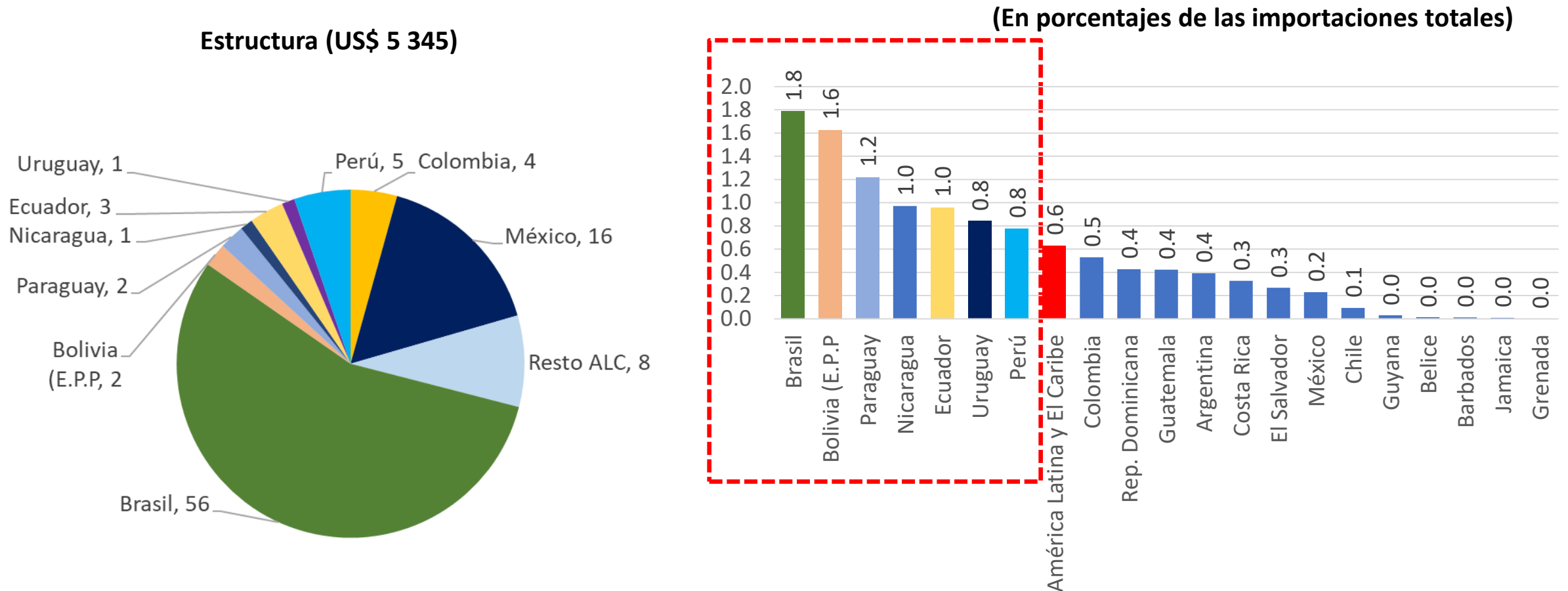
**Estructura (US\$ 5 134)
% del total**



Fuente: CEPAL, sobre la base de información de la base de datos COMTRADE

Brasil es el país que importa más de Rusia

América Latina y El Caribe, importaciones desde Rusia por países, 2020

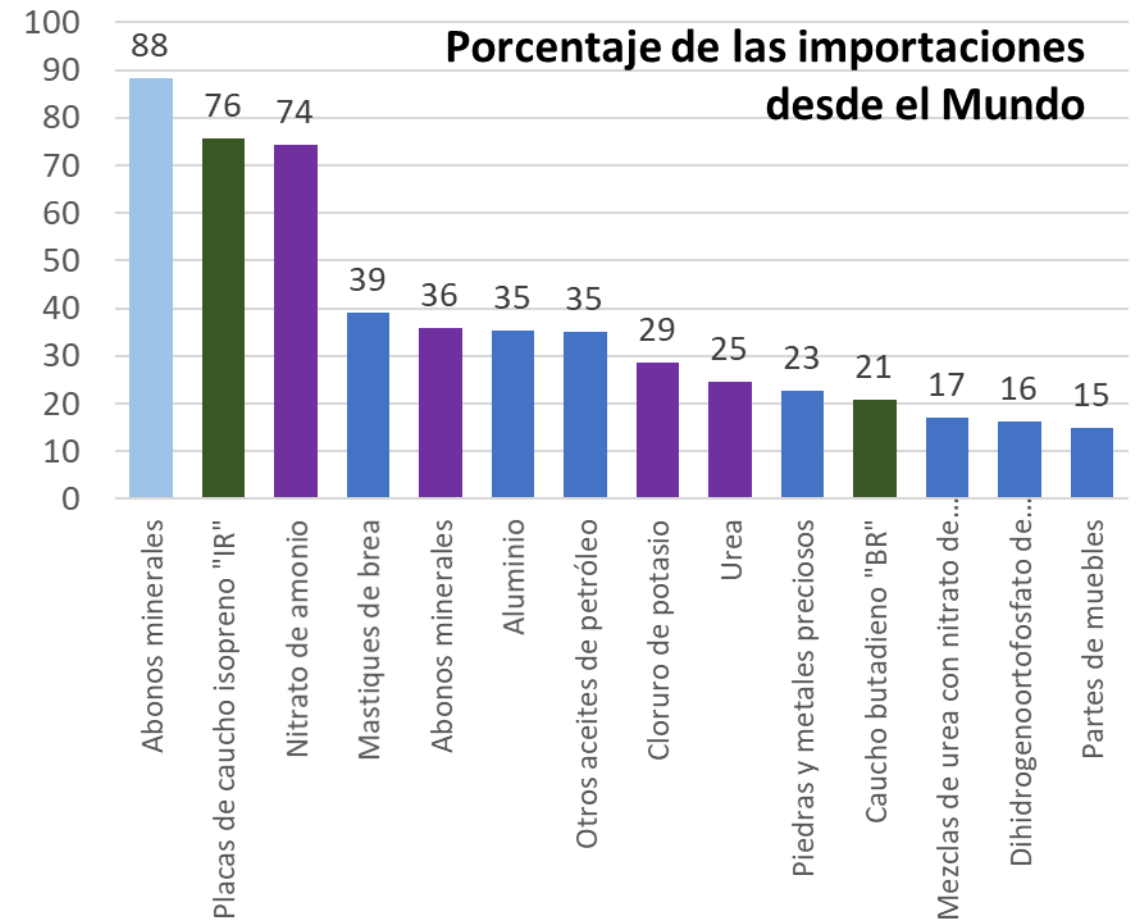
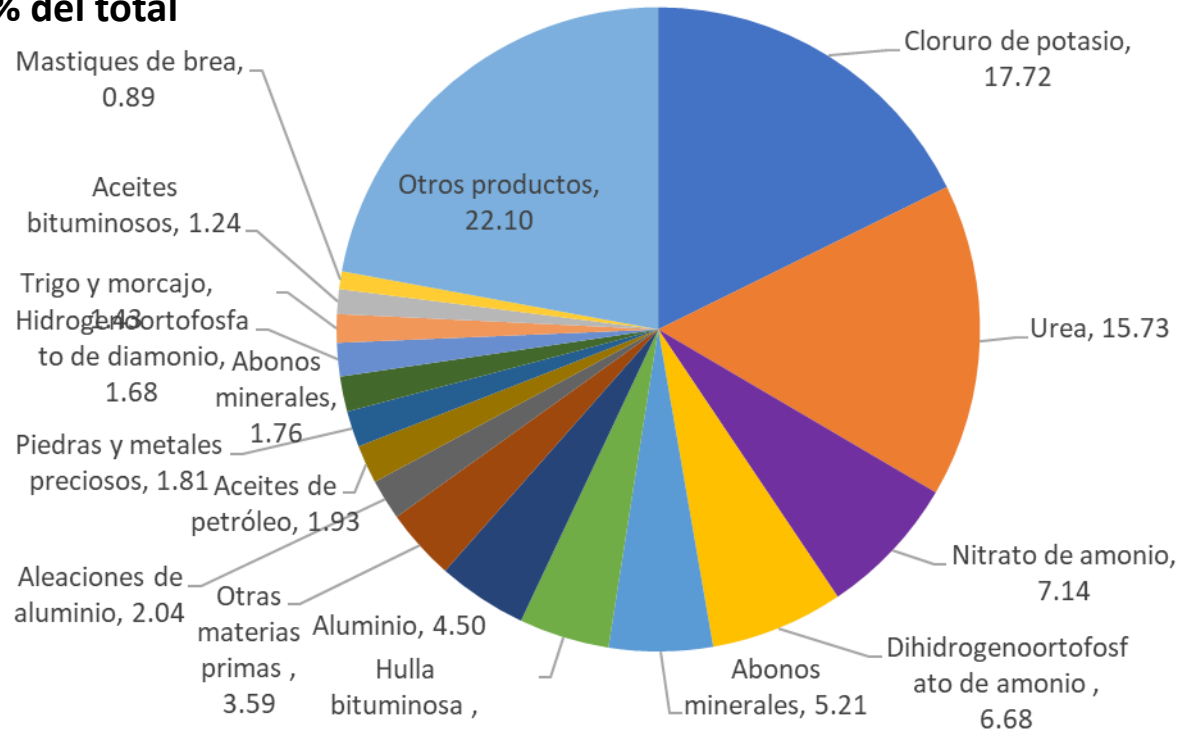


Fuente: CEPAL, sobre la base de información de la base de datos COMTRADE

Rusia es proveedor de fertilizantes, productos químicos y derivados de petróleo

América Latina y El Caribe, importaciones desde Rusia: principales productos, 2020

Estructura (US\$ 5 347) % del total



Fuente: CEPAL, sobre la base de información de la base de datos COMTRADE

La posibilidad de sustitución de importaciones de insumos agrícolas es limitada

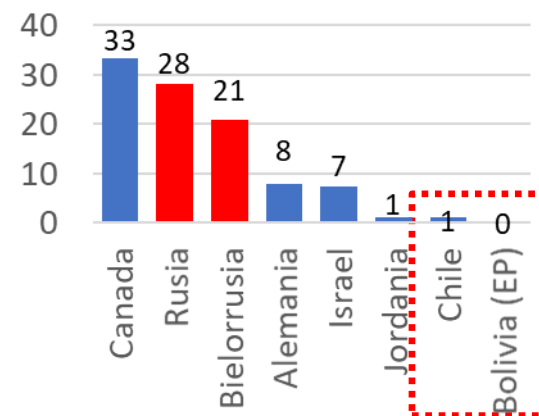
Cloruro de Potasio: Principales 10 exportadores mundiales, 2020

(En millones de dólares y porcentajes)

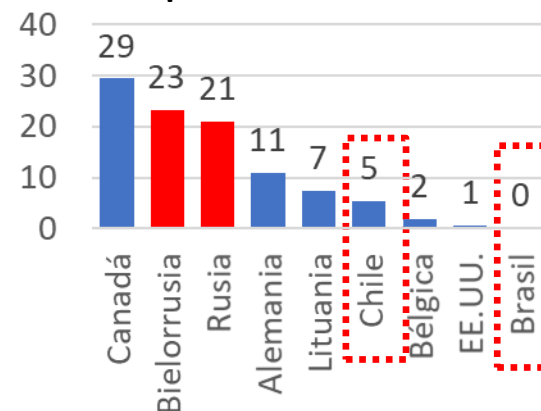
Rnk	PAÍSES	Valor	Porcentajes	F acumulada
	Total	11103.8	100.0	
1	Canadá	4489.4	40.4	40
2	Bielorrusia	2410.3	21.7	62
3	Rusia	1756.4	15.8	78
4	Alemania	895.7	8.1	86
5	Estados Unidos	807.0	7.3	93
6	China	131.4	1.2	94
7	Chile	118.1	1.1	96
8	España	109.7	1.0	97
9	China	73.3	0.7	97
10	Holanda	65.2	0.6	98

Fuente: CEPAL, sobre la base de información de la base de datos COMTRADE

Brasil, importaciones 2020



Colombia, importaciones 2020



Únicamente Chile posee exportaciones relevantes de Cloruro de Potasio

...por su alta dependencia y...

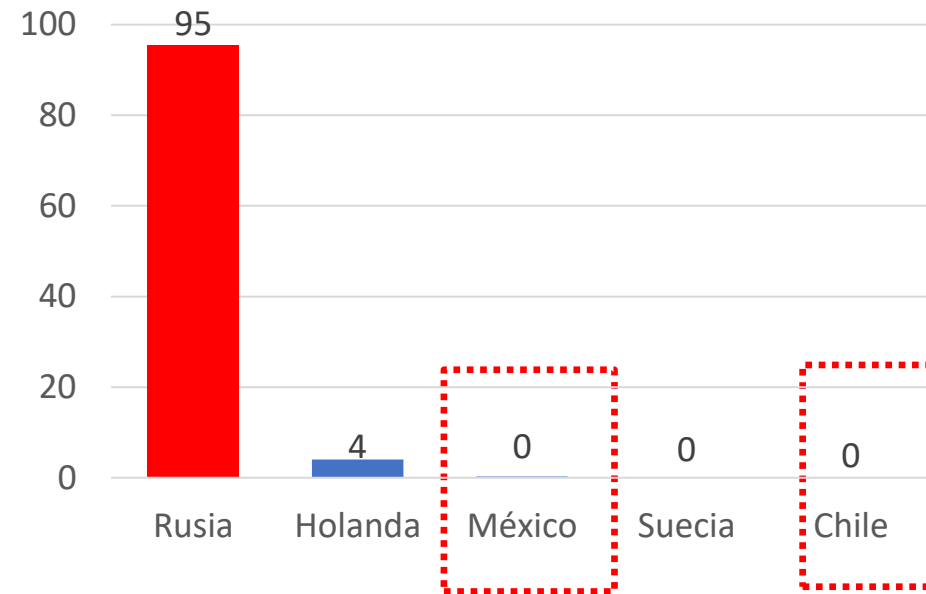
Nitrato de Amonio: Principales 15 exportadores mundiales, 2020

(En millones de dólares y porcentajes)

RNK	PAÍSES	Valor	Porcentajes	F. acumulada
Total Mundo		1762		
1	Rusia	625	35.5	35
2	Estados Unidos	112	6.3	42
3	Bulgaria	86	4.9	47
4	Lituania	84	4.8	51
5	Georgia	72	4.1	56
6	Suecia	63	3.6	59
7	Reino Unido	54	3.1	62
8	Sudáfrica	54	3.1	65
9	Uzbekistan	51	2.9	68
10	Bélgica	48	2.7	71
11	República de Corea	41	2.3	73
12	Francia	40	2.3	75
13	Turquía	38	2.2	78
14	Chile	36	2.1	80
15	Canadá	36	2.1	82

Fuente: CEPAL, sobre la base de información de la base de datos COMTRADE

Brasil, importaciones 2020 (219 millones de dólares)



Brasil, el principal consumidor de la región, concentra sus importaciones en Rusia, y apenas reporta compra de proveedores regionales.

Las exportaciones de Chile sólo cubrirían el 16% de la demanda del Brasil



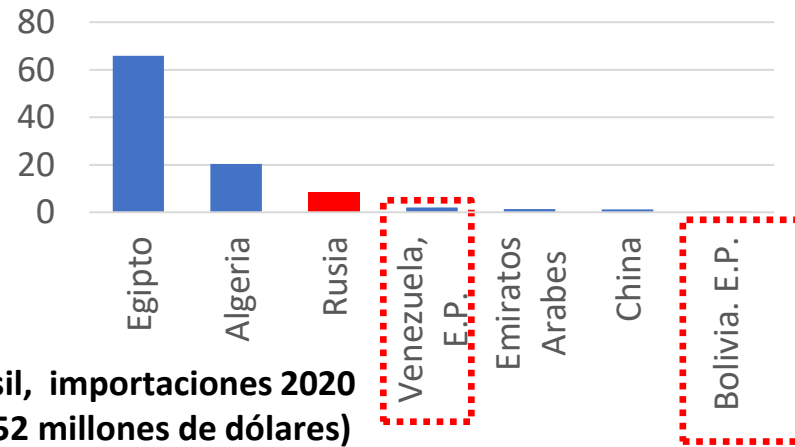
...escasa oferta dentro de la región

UREA: Principales 15 exportadores mundiales, 2020 (En millones de dólares y porcentajes)

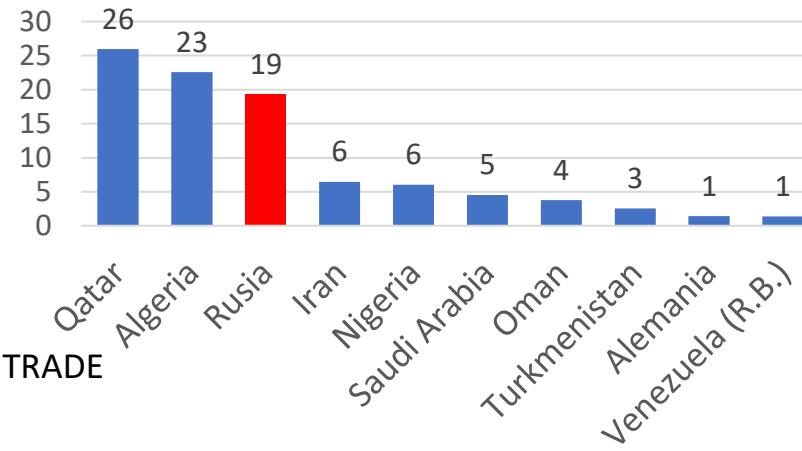
Países	Monto	Porcentajes	F acumulada
Grand Total	8946		
1 Rusia	1517	17.0	17
2 China	1422	15.9	33
3 Arabia Saudita	1155	12.9	46
4 Egipto	891	10.0	56
5 Indonesia	580	6.5	62
6 Malasia	517	5.8	68
7 Ucrania	333	3.7	72
8 Holanda	310	3.5	75
9 Alemania	309	3.5	79
10 Polonia	270	3.0	82
11 Canadá	254	2.8	84
12 EE.UU.	243	2.7	87
13 Nigeria	180	2.0	89
14 Viet Nam	109	1.2	90
15 Rumanía	85	1.0	91

Fuente: CEPAL, sobre la base de información de la base de datos COMTRADE

Argentina, importaciones 2020 (298 millones de dólares)



Brasil, importaciones 2020 (1852 millones de dólares)



Para la Urea parecería haber menores posibilidades de sustitución de importaciones. Salvo Venezuela, Trinidad y Tobago y Honduras, donde como los niveles de exportación son pocos, sólo abastecen parte del mercado de Colombia, Guatemala y otros países del Caribe

El banano, las flores, los langostinos y los camarones de Ecuador sufren



Exportadores ecuatorianos sufren la realidad de la guerra en Ucrania

El gobierno analiza líneas de crédito y negocia con China y Corea del Sur para colocar banano afectado por conflicto entre Rusia y Ucrania

Productores bananeros de las provincias de Guayas, Los Ríos y El Oro bloquearon vías con racimos para solicitar que se declare en emergencia al sector.



Banano, 71.9



Flores y capullos, 12.6



Lagostinos, 7.4

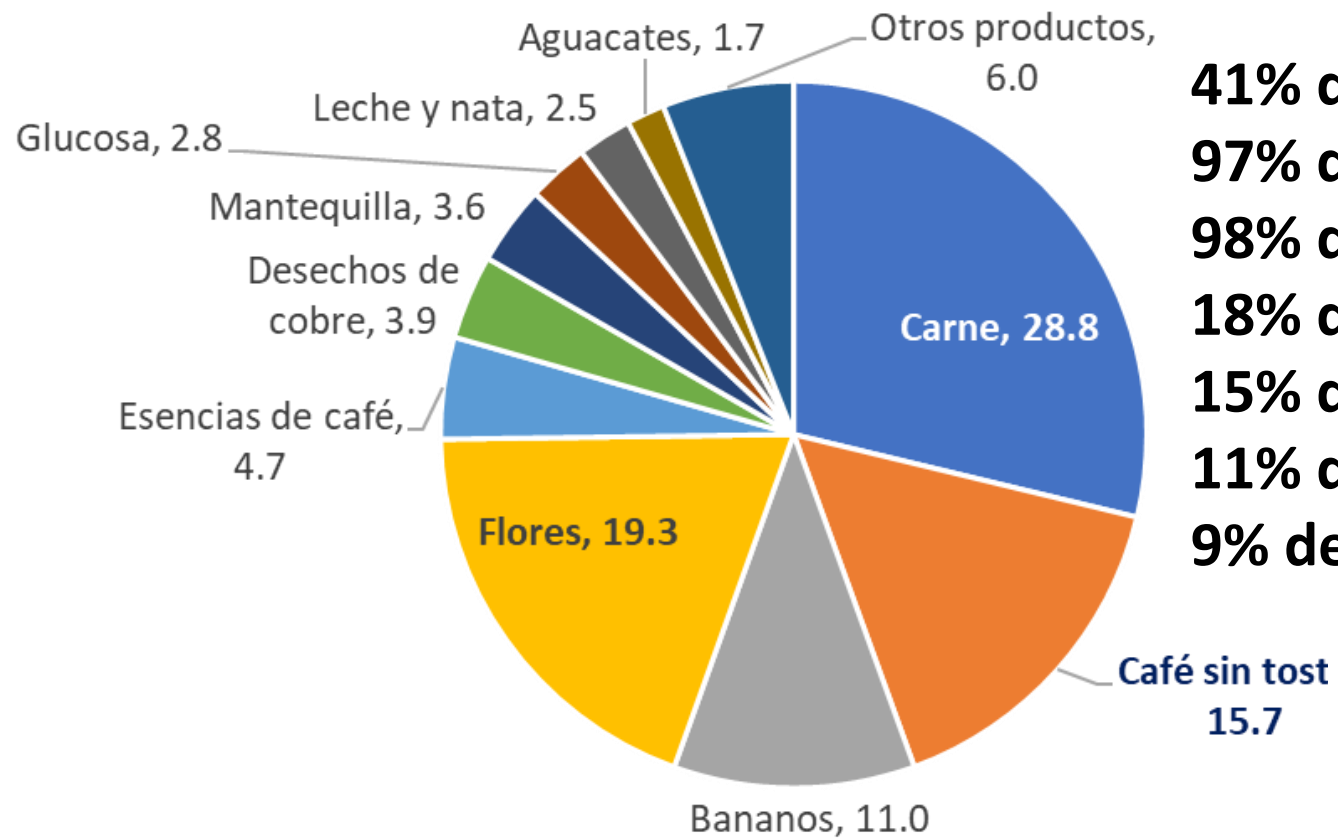


21% del banana;
36% de flores;
34% del café;
18% del pescado;
4% del camarón;
15% de mermeladas;



Se exportan a Rusia

En Colombia, entre los productos más afectados están la carne, las flores, el café y los lácteos

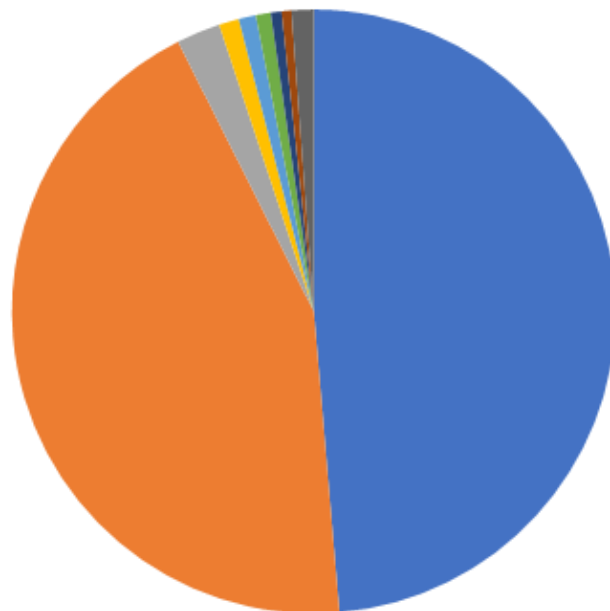


41% de la carne;
97% de la mantequilla;
98% de la crema de leche;
18% de la pasta de cacao;
15% del café;
11% del banano;
9% de las flores

**Se exportan
a Rusia**



En Paraguay, la carne, la soja y los lácteos son los productos más afectados



Nota de El Surtidor: La Cámara Paraguaya de Carnes informó el lunes 28 de febrero que suspendió los envíos de carne a Rusia ante la incertidumbre sobre los cobros. Esto se dio tras la expulsión de los primeros bancos rusos del sistema internacional de pagos SWIFT, como parte de sanciones financieras impulsadas por EE.UU., UE, Reino Unido y aliados por la invasión a Ucrania. Después de Chile, Rusia es el segundo mayor comprador de carne paraguaya: en 2021 importó por más de USD 300 millones.

- Soja (48,6%)
- Carne bovina (43,9%)
- Despojos de bovinos (2,4%)
- Leche en polvo (1,1%)
- Hígados de bovinos (0,9%)
- Lenguas de bovinos (0,8%)
- Tripas y estómagos de animales (0,5%)
- Mantequilla (0,5%)
- Otros productos (1,2%)

En Chile, la mayor afectación resulta en salmón, desechos de cobre, manzanas, vino, truchas y uvas



61% desechos de cobre;
 40% de salmones;
 35% de queso fresco;
 22% del vino;
 21% de truchas congeladas;
 10% de mermeladas;

Se exportan
 a Rusia

El comercio intrarregional no se ha promovido

Países	Exportaciones (% de las Xs totales de cada producto)	Importaciones (% de las Ms totales del producto)
Argentina	Mantequilla (99%); queso fresco (32%); limones (25%); grasa de mantequilla (67%); mandarinas (45%); carne de caballo (27%); manzanas y peras (23%)	Nitrato de amonio (70%); Caucho Butadineo "BR" (36,2%); Cloruro de Potasio (35,5%); Papeles y cartones (32%); Gasolina (27,4%)
Brasil	Maní (43%); tractores (13%); concentrados de café (15%); Manzanas (29%)	Planos de hierro o acero >= 600 mm. (98%); Nitrato de amonio (95,5%); Abonos minerales (54,5%); cloruro de potasio (49%); fosfato monoamónico (22%)
Chile	Desechos de cobre (61%); salmon (40%); queso fresco (35%); Almendras (22%); truchas congeladas (21%); manzanas y peras (10%);	Caucho Isopreno "IR" (97,7%); Nitrato de amonio (75,5%); tableros de madera (41%); Nitratos (38%); Copos, gránulos y "pellets" de patata "papa" (25%)
Colombia	Crema de leche (98%); mantequilla (97%); pasta de cacao (18%); café (15%); banana (10%); flores (9%)	Nitrato de amonio (83%); Helicópteros (99%); libros y folletos (93%); urea (31%); aluminio (25%); cloruro de potasio (21%)
Ecuador	Café (34%); flores (36%); bananas (21%); pescado (18%); mermeladas (15%);	Abonos minerales fosfatados (77%); fosfato diamónico (69%); Nitrato de amonio (63%); Nesgo de humo (51%)
Jamaica	Óxido de aluminio (99,95%)	Octifenol (67%); fosfato monoamónico (62%); cloruro de metileno (54%)
Paraguay	Mantequilla y grasas (86%); carne bovina (20%); soja (11%)	Residuos de petróleo (35%); fertilizantes (32%); químicos inorgánicos (4,5%).
Uruguay	Hígados de bovinos (97%); hígados de bovino (80%); queso fundido (37%); mantequilla (25%)	Betunes y asfaltos (77%); Cloruro de potasio (76%); Dicromato de Sodio (45%); Azúfre (31%); Urea (22%)

Los impactos son mixtos y más bien acotados

- **Positivos**

- Aumento de los **precios de las materias primas** (petróleo, gas, entre otros)
- Se abre algún espacio para la **sustitución de productos** semielaborados

- **Negativos**

- **Corte de las exportaciones** debido a la Guerra (suspensión de pagos por parte de los importadores rusos;
- **Ruptura de la cadena logística**
- El **aumento de los precios del petróleo y energía** resta competitividad al sector industrial;
- El alza de los **precios de los fertilizantes y agroquímicos** aumentarán los precios de los alimentos por los mayores costos de producción.

Reflexiones finales: el rol crucial de la integración

- En una economía mundial que se mueve hacia la regionalización, la región sigue apostando a los mercados extrarregionales
- Profundizar su integración productiva y comercial es crucial para alcanzar escalas eficientes de producción, **diversificar las exportaciones** y reducir la **exposición a shocks externos**
- Se debe avanzar hacia un **mercado digital regional** que promueva el comercio intrarregional, la internacionalización de las pymes y la creación de productos digitales
- Es necesario incorporar la perspectiva de la **economía circular** en las agendas comerciales de los países y de los mecanismos de integración
- La integración regional es indispensable alcanzar una mayor autonomía productiva en **sectores estratégicos**

Muchas gracias!



NACIONES UNIDAS

CEPAL

Keiji.inoue@cepal.org

Oficial a cargo

División de Comercio Internacional e Integración

CEPAL