



Comercio internacional  
e integración regional



INTERNATIONAL  
FOOD POLICY  
RESEARCH  
INSTITUTE



# Tensiones Comerciales: Consecuencias para América Latina y el Caribe

David Laborde y Valeria Piñeiro

Para comprender mejor las probables consecuencias de la evolución del comercio mundial para América Latina y el Caribe (ALC), modelamos cuatro escenarios que muestran cómo las tensiones comerciales en aumento afectarían las economías de la región y una potencial respuesta regional para mitigar los posibles impactos negativos. Este artículo revisa los resultados del modelo utilizado.

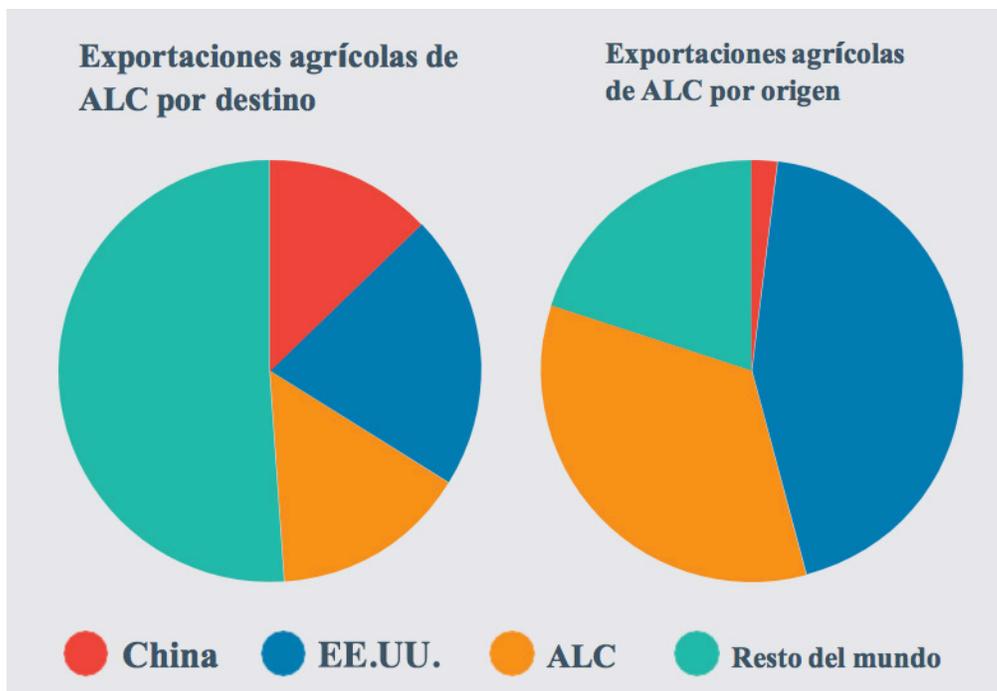
## Entorno mundial

A finales de 2016 y principios de 2017 el panorama del comercio mundial cambió radicalmente. El proteccionismo resurgió debido a una desafiante Ronda de Doha, que siguió los pasos del referéndum británico que apoyó la salida de Reino Unido de la Unión Europea y al nuevo Gobierno de Estados Unidos.

En 2018 y 2019 el cambio hacia el proteccionismo se volvió más

pronunciado. Dos tendencias en particular pueden tener repercusiones de gran magnitud: (1) el incremento considerable en las tensiones comerciales de 2018 entre las principales economías mundiales, combinado con un aumento significativo en el número de diferencias presentadas al Órgano de Solución de Diferencias de la Organización Mundial del Comercio, y (2) las medidas tomadas por Estados Unidos para incrementar los aranceles a la importación, en particular a China, que desencadenaron represalias y contrarrepresalias.

**Figura 1.** Comercio agrícola de ALC: China y EE. UU. como socios clave (promedio de 2014–2016).



Fuente: Cálculos basados en COMTRADE.

En ALC se prevé que estas tendencias afectarán a los exportadores de productos alimentarios en dos formas. Primero, el efecto domino de la reducción de las exportaciones estadounidenses de alimentos a China (Estados Unidos es el mayor exportador de alimentos del mundo) podría ofrecer nuevas oportunidades y, segundo, la desaceleración económica en China y/o Estados Unidos podría disminuir la demanda global de productos básicos.

Los países latinoamericanos deben monitorear la relación comercial entre Estados Unidos y China, dado el importante papel que estas economías desempeñan a través del comercio en la región de ALC.

Según la figura 1, China efectúa el 13 % de las exportaciones agrícolas totales de ALC, mientras que Estados Unidos realiza el 21 % de estas. Con respecto a las importaciones, Estados Unidos representa el 44 % de las importaciones agrícolas de ALC, mientras que las importaciones agrícolas de China son insignificantes.

## El corto plazo frente al largo plazo

De acuerdo con una evaluación inicial de estas tensiones comerciales realizada por Bouët y Laborde (2018), se prevé que el

actual juego de represalia entre Estados Unidos y sus socios comerciales generará oportunidades y amenazas para los países de ALC en los plazos corto y largo.

La escalada de los aranceles y las represalias entre Estados Unidos y China podrían producir ganancias a corto plazo para México y otros países latinoamericanos. Un aumento en los precios de algunas importaciones para consumidores chinos o estadounidenses permitiría a los países de ALC sustituir las exportaciones de Estados Unidos o China en sus mercados recíprocos. Sin embargo, las oportunidades dependerán del producto específico, los canales de distribución, la habilidad para suministrar la cantidad requerida y la medida en la que el aumento en el costo de los productos chinos y estadounidenses se transfiera al consumidor final.

A más largo plazo, estas ganancias de corto plazo se podrían revertir fácilmente debido a efectos dinámicos. Los exportadores castigados con aranceles pueden exportar en condiciones de *dumping* a otros mercados o cabildear para obtener subsidios de sus gobiernos nacionales, lo que incrementaría las distorsiones del mercado mundial. Además, las “falsas” ventajas comparativas generadas por los aranceles punitivos desaparecerían cuando las guerras comerciales finalicen, dejando inversiones infructuosas. La incertidumbre resultante en la economía mundial reduciría la demanda de muchos productos y daría lugar a más políticas proteccionistas.

## Heterogeneidad de la región

Aunque comprendamos la importancia de estos dos socios para los países de ALC, no debemos olvidar el alto nivel de heterogeneidad de la región. Los países de ALC interactúan con estos socios en distintos grados y se especializan en diferentes productos de exportación. Por lo tanto, su exposición a los cambios en los aranceles en varios mercados y productos varía. De hecho, en las guerras comerciales, cuando se da un aumento en los aranceles, se puede presentar una oportunidad para un país no implicado para exportar a uno involucrado.

En la figura 2 se muestra un agrupamiento de países por canasta de principales productos básicos de exportación (por valor). Los países del Mercado Común del Sur (MERCOSUR) son grandes exportadores de soja, cereales y proteína animal. Chile, Ecuador, Guayana Francesa y Perú exportan principalmente frutas y productos pesqueros, mientras que las exportaciones primarias de Colombia son de café, azúcar y frutas. En el caso de Bolivia, Costa Rica, Guyana, Honduras, México y Venezuela, las exportaciones clave son las de frutas y cereales.

Las principales exportaciones de alimentos de El Salvador y Guatemala son las de café y cereales. Nicaragua es el único país que exporta primariamente café y proteína animal. Este agrupamiento brinda importante información para el análisis de los

**Figura 2.** Canasta de principales productos básicos de exportación por país (por valor).



**Fuente:** Solución Comercial Integrada Mundial (WITS) (<https://wits.worldbank.org/>).

efectos heterogéneos de las tensiones comerciales en los países de ALC.

Asimismo, consideramos la estructura de las exportaciones de los países de la región para determinar cuáles son competitivos en términos de los mismos bienes que Estados Unidos o China y, por consiguiente, podrían sustituir las importaciones del país involucrado en la tensión comercial.

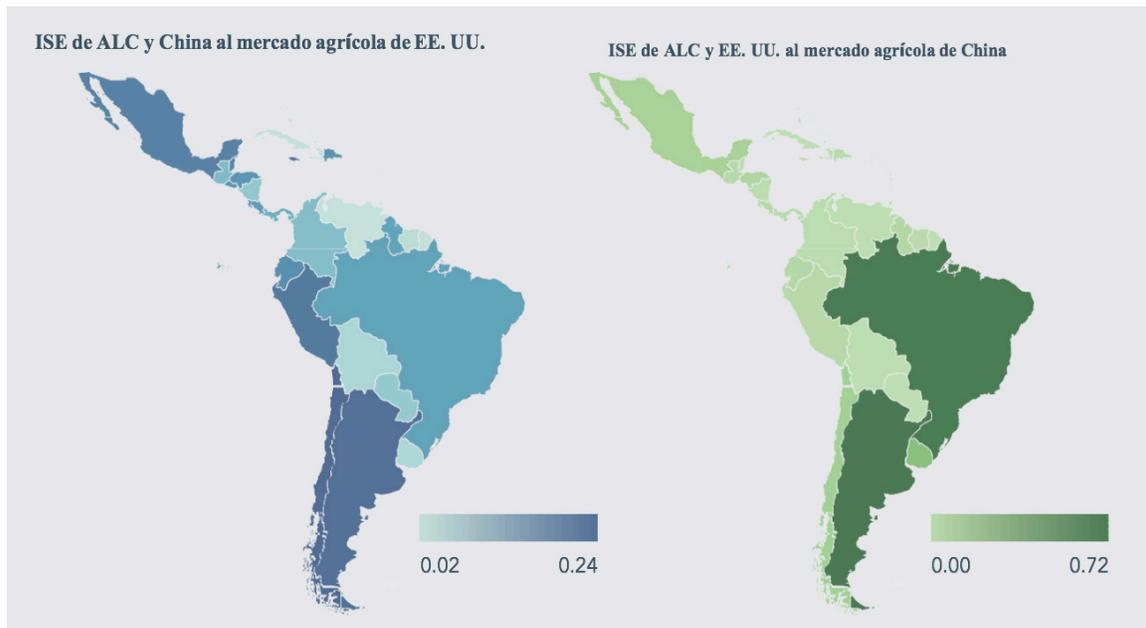
Una herramienta para analizar cómo la competitividad influye en el impacto de las tensiones comerciales en países que no participan directamente en el conflicto es el índice de similitud de las exportaciones (ISE) (Finger y Kreinin 1979), que mide la semejanza entre las exportaciones de dos países a un tercer mercado<sup>1</sup>. La figura 3 ilustra el ISE de las exportaciones agrícolas de los países de ALC al mercado estadounidense, en comparación con las

1 El índice, que se basa en la participación de cada producto en las exportaciones totales de cada país, se calcula como la suma del valor mínimo de cada producto:

$$ESI(ab, c) = \sum_j \min \left[ \frac{X_{j(a,c)}}{\sum_j X_{j(a,c)}}, \frac{X_{j(b,c)}}{\sum_j X_{j(b,c)}} \right]$$

donde  $ISE(ab, c)$  se refiere al índice de similitud de las exportaciones de los países  $a$  y  $b$  en el mercado común ( $c$ ),  $X_{j(a,c)}$  hace referencia a las exportaciones del producto  $j$  del país  $a$  al país  $c$  y, de manera similar,  $X_{j(b,c)}$  alude a las exportaciones del producto  $j$  del país  $b$  al país  $c$ ,  $\sum X_{j(a,c)}$  y  $\sum X_{j(b,c)}$  son las exportaciones totales de los países  $a$  y  $b$  al país  $c$ , respectivamente.

**Figura 3.** Índice de similitud de las exportaciones.



**Fuente:** World Integrated Trade Solution (<https://wits.worldbank.org/>).

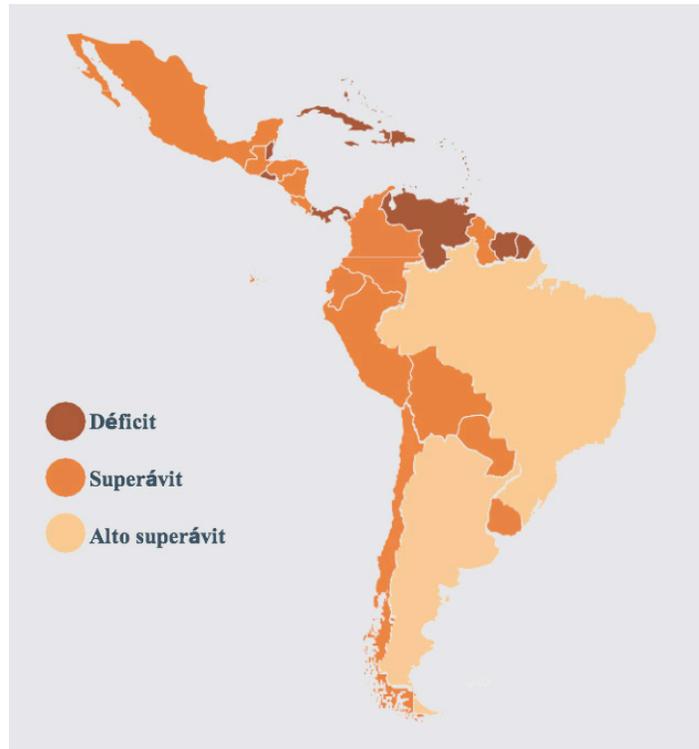
exportaciones de China, así como las exportaciones agrícolas de ALC al mercado chino, comparadas con las exportaciones de Estados Unidos. Un índice cercano a uno sugiere que los dos países analizados son perfectos competidores (muy similares) en el tercer mercado, mientras que uno próximo a cero indica que no hay competencia alguna entre los dos países en este mercado.

De acuerdo con el ISE, Argentina y Brasil son similares a Estados Unidos en el mercado agrícola chino (como exportadores de soja), lo que significa que son muy competitivos con Estados Unidos. En el ISE de ALC y China al mercado agrícola estadounidense los números son más homogéneos y

pequeños, lo que quiere decir que ALC es menos competitivo con China en el mercado agrícola de Estados Unidos. Aunque Chile, Argentina, Jamaica y Perú, como China, venden productos acuícolas (pescado), hortalizas y frutas a Estados Unidos, los valores son pequeños.

Además, las balanzas comerciales alimentarias de los países de ALC influirán en el impacto de las tensiones comerciales en sus respectivas economías (figura 4). Por ejemplo, Argentina y Brasil, que tienen un alto superávit comercial de alimentos, experimentarán impactos distintos de los que tendrán el Caribe, Belice, El Salvador, Guayana Francesa, Panamá, Surinam y Venezuela, todos los cuales presentan un déficit comercial de alimentos.

**Figura 4.** Balanza comercial alimentaria.



Fuente: World Integrated Trade Solution (<https://wits.world-bank.org/>).

## Consecuencias de las tensiones comerciales

La incierta situación comercial del mundo dificulta predecir cómo se desarrollarán las cosas en los próximos meses. Podemos imaginar varios posibles escenarios, todos con muy diferentes consecuencias para la economía global y las relaciones políticas entre los países. Para efectuar nuestro análisis, seleccionamos los siguientes cuatro escenarios, que representan una amplia gama de situaciones posibles.

**1. Estados Unidos versus China: situación actual.** Este escenario, que se enfoca en las repercusiones

económicas de las actuales tensiones comerciales entre Estados Unidos y China, se basa en el estado de las disputas comerciales, incluidos los aranceles propuestos y/o implementados por los gobiernos de ambos países hasta diciembre de 2018, y considera los productos agrícolas y no agrícolas.

**2. Tensiones comerciales de EE. UU. extendidas.** Incluye las medidas mencionadas en el primer escenario, más todas las demás represalias anunciadas por Estados Unidos y China en el primer semestre de 2019. Asimismo, abarca los incrementos en los aranceles al acero y el aluminio

iniciados por Estados Unidos y las medidas de represalia tomadas por Canadá, la Unión Europea, India, México y Turquía.

### 3. **Guerras comerciales en aumento.**

Este escenario explora la posibilidad de una escalada de las guerras comerciales entre Estados Unidos, China y otros países. Simula el comportamiento no cooperativo, como el visto durante los episodios del colapso mundial de la década de 1870 y la de los 30, y refleja un panorama de contagio que utiliza el enfoque de teoría del juego desarrollada en Bouët y Laborde (2018).

### 4. **Integración intra-ALC.** Considera las actuales tensiones comerciales entre Estados Unidos y China, además de una estrategia de mitigación implementada por los países de ALC, que reduce los costos de transporte e incrementa la integración intrarregional.

Aunque nuestro análisis se centra en los sectores agrícola y agroindustrial, es importante identificar los elementos agrícolas y no agrícolas de las tensiones comerciales. Las tensiones generadas en los sectores no agrícolas (p. ej., los

aranceles al acero) podrían conducir a represalias en la agricultura para perjudicar las principales exportaciones de un socio. Además, algunas limitaciones macroeconómicas internas (inversiones, movilidad laboral) y externas (crecimiento mundial, tipo de cambio) no son específicas para la agricultura, pero afectan directamente el sistema agrícola (véase una discusión de estos temas en Díaz-Bonilla [2015]).

Utilizando el modelo MIRAGRODEP<sup>2</sup>, evaluamos los impactos de estos escenarios desde 2018 hasta 2030 en varios países de ALC en términos de una gran cantidad de variables económicas, incluidas las exportaciones, las importaciones, la producción, el producto interno bruto (PIB), el consumo doméstico y costos de ajuste mediante cambios en los mercados laborales.

Según la figura 5, la primera ronda de incrementos en el proteccionismo (escenario de situación actual) beneficiará las exportaciones de la región de ALC, en particular las agrícolas (hasta 2.1 %, en comparación con el aumento de 1.2 % de las de bienes no agrícolas). Aunque las exportaciones agrícolas resultan más favorables a una escala regional, su impacto en ALC es heterogéneo.

---

2 MIRAGRODEP es un modelo de equilibrio general computable basado en el modelo MIRAGE (modelado de relaciones internacionales en el equilibrio general aplicado). En su versión estándar, MIRAGRODEP constituye un modelo recursivo, dinámico, multirregional y multisectorial. En él, el Gobierno se modela explícitamente como un órgano diferente de los operadores privados. Los ingresos públicos se componen de impuestos recaudados sobre la producción, los factores de producción, las exportaciones, las importaciones, el consumo y los ingresos de los hogares. La principal fuente de datos empleada para realizar este estudio es la versión 10 de la base de datos del Proyecto de Análisis del Comercio Mundial, que abarca 28 sectores y 33 regiones (23 países o subregiones de ALC).

**Figura 5.** Variaciones en el valor de exportación de ALC, impulsadas por los escenarios de guerra comercial.



**Fuente:** Tomado de simulaciones del modelo de EGC MIRAGRODEP.

La región Andina mantendrá un perfil equilibrado, mientras que los países del MERCOSUR fortalecerán sus exportaciones agrícolas y reducirán las industriales para aprovechar los más atractivos mercados de productos básicos de China. No obstante, América Central, México y el Caribe incrementarán su especialización en productos no agrícolas para ocupar el espacio creado por las restricciones comerciales a los productos chinos en el mercado estadounidense. Cabe observar que las exportaciones agrícolas de los países del MERCOSUR aumentarán 3.6 %, impulsadas en gran

medida por un incremento de 11 % en las exportaciones totales de soja de los países de ALC. Sin embargo, las exportaciones de productos alimentarios transformados, incluidos los aceites y las harinas de soja, disminuirán levemente debido al apetito específico del mercado chino por los protos. Ello supondrá un desafío para la estrategia de procesamiento de la soja de algunos países de la región, como Argentina.

La continuación del actual conflicto comercial, plasmada en el escenario “tensiones comerciales de EE. UU.

extendidas”, empezará a neutralizar estos impactos positivos. En este escenario las exportaciones agrícolas totales aumentarán menos de 1 %, a medida que las distorsiones en los mercados mundiales se incrementan. Los productos de ALC eluden aumentos directos en los aranceles, por lo que las oportunidades de mercado se amplían para estos, ya que sustituyen los productos estadounidenses en mercados terceros adicionales. No obstante, las exportaciones de ALC se ven afectadas también por una contracción de la demanda mundial; por ejemplo, aunque la economía mexicana aún se beneficia del acceso preferencial a los mercados de Estados Unidos, las exportaciones no agrícolas de México se expanden a un ritmo más lento.

El escenario “guerras comerciales en aumento”, que presenta grandes crecimientos en los aranceles, muestra una reducción de 27 % en el comercio mundial de bienes. Los países de ALC presentan un mejor promedio que el mundial, ya que sus exportaciones no agrícolas se reducen 24 %, mientras que las agrícolas disminuyen solo 17 %. La resiliencia de las exportaciones agrícolas a tales choques se observó durante el gran colapso comercial de 2008, cuando el comercio mundial cayó cerca de 30 %. Esta resiliencia se explica por la relativa inelasticidad de la demanda de alimentos y por el hecho de que algunos países importadores no pueden aislarse de los mercados alimentarios. Es evidente que los países de ALC no pueden utilizar aranceles elevados como represalia para mejorar su situación, debido a su limitado

volumen de mercado, y que tampoco se desconectarán de los mercados mundiales en términos de importación. Todas las subregiones de ALC sufrirán efectos negativos, pero con ligeras variaciones. Se deben destacar dos hallazgos significativos: México sufrirá el mayor impacto (una reducción de 26 % en las exportaciones agroalimentarias y una de 36 % en las de otras industrias), lo que refleja un incremento en los aranceles que México implementa como represalia contra Estados Unidos y para limitar los términos de los costos comerciales impuestos por medio de las políticas estadounidenses.

En la región del MERCOSUR las exportaciones agrícolas bajarán más que las no agrícolas, debido a la especialización del bloque en los productos básicos, que son relativamente más sensibles a las variaciones en los precios.

El escenario de “integración intra-ALC” muestra las ganancias potenciales de los países de la región, si implementan una estrategia de mitigación para abordar las actuales tensiones comerciales entre Estados Unidos y China, con base en una creciente integración regional — concretamente, disminuyendo los costos de transporte y eliminando los aranceles intrarregionales a la importación. En este escenario ALC verá un aumento de 5 % en las exportaciones agroalimentarias y otro de 4 % en las de otras industrias. Al igual que en los demás escenarios, los impactos varían según el país, pero el escenario de mitigación supondrá ganancias en todos los países de ALC.

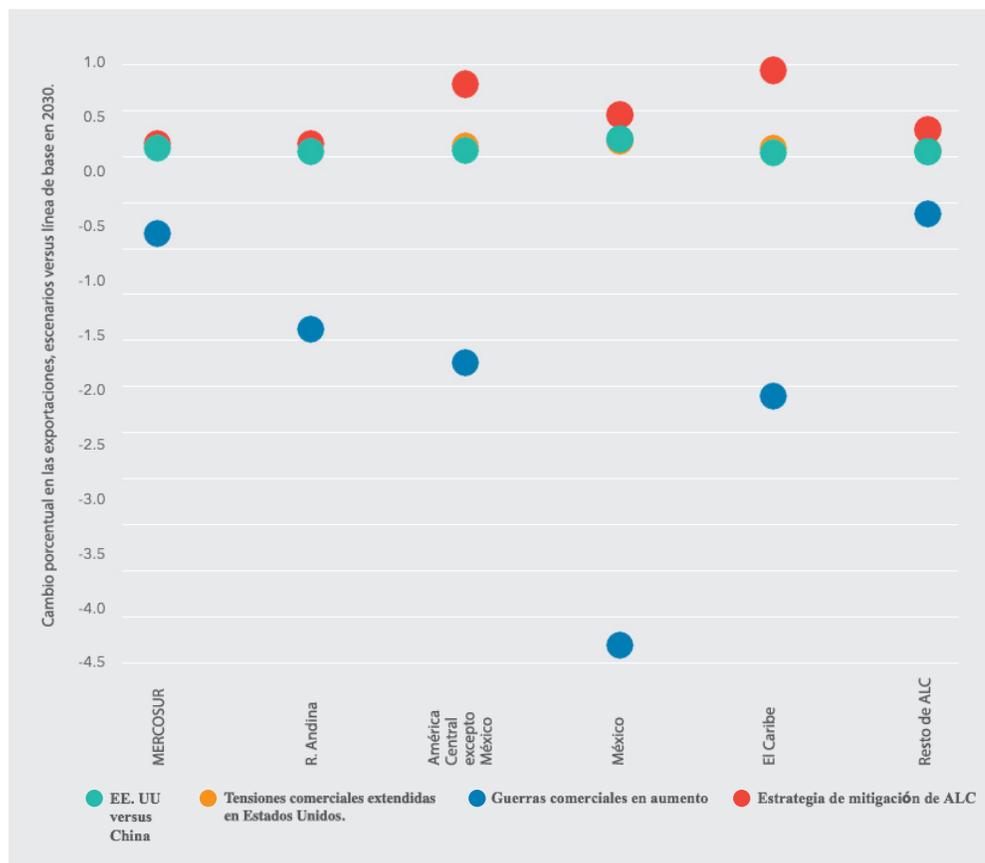
América Central, México y el Caribe ven un mayor incremento en las exportaciones de otras industrias, en comparación con las agroalimentarias, mientras que otros países de ALC percibirán mayores aumentos en las exportaciones agroalimentarias.

En este escenario cabe señalar que los países del MERCOSUR serán los que menos se beneficien de la integración interregional, ya que no incrementarán las exportaciones de soja a otros países de ALC. Sin embargo, una mayor integración los ayudará a volverse

menos especializados y sensibles a su orientación hacia el exterior.

La figura 6 muestra el impacto de los cuatro escenarios en el PIB real. Esta variable resalta las ventajas potenciales para algunos países en los primeros dos escenarios, así como la recesión económica de la región como un todo y dentro de esta en el escenario de “guerras comerciales en aumento”. En el escenario de mitigación se presenta un efecto positivo en los países del ALC, con incrementos en el PIB real que oscilan entre 0.1 % y 0.8 % con respecto al punto de referencia de 2030.

**Figura 6.** Variaciones en el PIB real de ALC, impulsadas por los escenarios de guerra comercial.



**Fuente:** Tomado de simulaciones del modelo MIRAGRODEP.

## Comentarios finales

¿Cómo los productores y los actores de las cadenas de valor agrícola de todo el mundo ajustan sus operaciones en previsión de un acuerdo potencial entre Estados Unidos y China o sus constantes conflictos? ¿Cuál es el impacto en los países de ALC de las tensiones comerciales y cuáles opciones de respuesta existen? Conocer las respuestas a estas interrogantes garantiza que los países puedan reaccionar a las tensiones comerciales en aumento de manera eficaz y oportuna.

### **Efectos en el corto plazo**

Los países de ALC gozan de una ventaja en el corto plazo, ya que la escalada de los aranceles y las represalias entre Estados Unidos y China les permitirán reemplazar las exportaciones estadounidenses o chinas en sus mercados recíprocos, debido a que los precios de algunas importaciones aumentan para los consumidores chinos y/o estadounidenses. El mercado de la soja es un claro ejemplo de ello. La diferencia entre los precios de la soja de Estados Unidos (Nueva Orleans) y la de Brasil (Paranagua) alcanzó un nivel histórico en septiembre de 2018. Dado que las tensiones comerciales llevaron a China a sustituir las importaciones de soja de Estados Unidos por importaciones de otros países (Brasil y Argentina), los precios de la soja brasileña se incrementaron y la diferencia de precios aumentó. Si esta situación continúa, Estados Unidos podría terminar con un excedente de este producto que haría

caer los precios internos y/o conduciría al *dumping* en otros mercados.

### **Consecuencias en el largo plazo**

Un periodo prolongado de crecimiento comercial moderado afectaría el crecimiento de la productividad a mediano plazo y, por lo tanto, las perspectivas de crecimiento a más largo plazo, mediante decisiones de inversión que podrían incrementar las distorsiones mundiales.

Existe el riesgo de que la competencia aumente (así como el *dumping* potencial), ya que los exportadores estadounidenses incrementan las exportaciones a ALC y desplazan a los productores de la región, a medida que la demanda se contrae y se produce una caída en las cantidades exportadas de ALC a China, así como en los precios de los productos básicos.

Volviendo al ejemplo del mercado de la soja, dos posibles resultados de largo plazo merecen atención. Primero, a medida que los países del MERCOSUR amplían sus capacidades de exportación y almacenamiento, pueden almacenar cada vez más productos agrícolas durante el periodo de cosecha de Estados Unidos, reduciendo la presión de vender inmediatamente. Segundo, el sector estadounidense de la soja podría desarrollar sus capacidades de producción.

### **¿Cuál debe ser la estrategia de la región para resolver esta situación?**

El impacto en América Latina del conflicto comercial entre Estados Unidos y China y el resultante reordenamiento

de la economía mundial nos obligan a pensar en nuevas estrategias. El nivel de heterogeneidad dentro de ALC podría constituir no solo un desafío importante para la definición de un programa de acción colectiva, sino también una gran ventaja. De acuerdo con nuestro análisis cuantitativo, una eficaz estrategia de mitigación en ALC ayudaría a la región a evitar los impactos negativos de las actuales tensiones comerciales. Entre los componentes de dicha estrategia se podrían incluir acuerdos comerciales intrarregionales preferenciales e inversiones dirigidas a reducir los costos de transporte. Además, la armonización de reglamentos fitosanitarios y normas de calidad de los alimentos podría contribuir a un mayor comercio intrarregional y, por consiguiente, al mejoramiento de la resiliencia a crisis comerciales externas. Al tiempo que ejercen presión para fortalecer los sistemas multilaterales con países de ideas afines, los países de ALC

deben elaborar una estrategia proactiva para lograr una mayor integración en la región, como una herramienta para mitigar los efectos negativos de las tensiones comerciales, así como una estrategia de desarrollo.

## Referencias

- Banco Mundial. 2019. Solución Comercial Integrada Mundial (en línea). Disponible en <https://wits.worldbank.org/>.
- Bouët, A; Laborde, D. 2018. US trade wars in the twenty-first century with emerging countries: make America and its partners lose again. *World Economy* (41):2276–2319.
- Díaz-Bonilla, E. 2015. *Macroeconomics, agriculture, and food security: a guide to policy analysis in developing countries*. Washington D. C., Estados Unidos, IFPRI.
- Finger, JM; Kreinin, ME. 1979. Measure of export similarity and its possible uses. *Economic Journal* (89):905-912.

---

Este trabajo se llevó a cabo como parte del Programa de Investigación sobre Políticas, Instituciones y Mercados (PIM) del CGIAR, dirigido por el Instituto Internacional de Investigación sobre Políticas Alimentarias (IFPRI), con financiamiento proporcionado por el Instituto Interamericano de Cooperación para la Agricultura (IICA) y el PIM. Esta publicación no ha sido objeto de revisión por pares. Las opiniones expresadas en ella son las de los autores, por lo que no necesariamente representan las del IICA, el PIM, el IFPRI o el CGIAR ni son necesariamente respaldadas por ellos.

---



### Instituto Interamericano de Cooperación para la Agricultura

**Sede Central.** Apartado postal 55-2200.  
 San José, Vázquez de Coronado, San Isidro 11101 - Costa Rica  
 Tel.: (+506) 2216 0222 • Fax: (+506) 2216 0233  
 Correo: [iicahq@iica.int](mailto:iicahq@iica.int) • Sitio web: [www.iica.int](http://www.iica.int)