

1. INTRODUCCIÓN

En junio, las Naciones Unidas rebajaron al 3.1% la proyección de crecimiento mundial para 2013, lo que representa una reducción de 0.1 punto porcentual respecto de lo proyectado en enero y resulta una tasa similar a la registrada en 2012 (3.0%).

De acuerdo al informe de CEPAL China, la India, el resto de los países emergentes de Asia y la Federación de Rusia son las economías que observan la mayor desaceleración. Con una demanda global menos dinámica, estos países requieren desplazarse desde un marcado énfasis en las exportaciones y la inversión hacia un mayor rol del consumo interno. No obstante su crecimiento más moderado, las economías emergentes continuarán aportando más de la mitad del crecimiento del PIB mundial en los próximos años.

Adicionalmente agrega CEPAL, que la zona del euro mantiene su debilidad, a pesar de que registró una tasa de crecimiento positiva en el segundo trimestre de este año, luego de seis trimestres de recesión. Varios factores restringen el crecimiento a corto y mediano plazo. En los países en la periferia del Euro, el consumo, la inversión y el comercio siguen deprimidos por la alta tasa de desempleo, la restricción al crédito, las tensiones sociales y la falta de confianza. Los recortes fiscales también siguen impactando negativamente en el crecimiento, aunque se han suavizado, dando tiempo a los países más afectados para alcanzar las metas fijadas.

La introducción del programa de transacciones monetarias directas por parte del Banco Central Europeo –BCE- logró reducir las primas por canje de riesgo de incumplimiento de los países periféricos de la zona del euro. Alemania registra tendencias bastante más positivas en términos de empleo, crecimiento de los salarios, acceso al crédito, consumo e inversiones.

2. CARACTERIZACIÓN DEL SECTOR

Si bien el marcado aumento del número de acuerdos comerciales regionales es una tendencia que se observa a nivel mundial desde los años noventa, las recientes negociaciones a las cuales se les denomina megaregionales tienen características que las diferencian de la mayoría de los acuerdos existentes.

De acuerdo al Panorama de la Inserción Internacional de América Latina y el Caribe (CEPAL), en primer lugar, se destacan el número y tamaño de las economías involucradas, que en todos los casos representan proporciones importantes del producto, la población, el comercio y la inversión extranjera directa mundiales.

En segundo lugar, y relacionado con lo anterior, todos estos proyectos apuntan a crear espacios económicos integrados de vasto alcance, ya sean asiáticos, transatlánticos o transpacíficos, superando la lógica esencialmente bilateral de la mayoría de los acuerdos regionales actuales.

En tercer lugar, la agenda temática propuesta es mucho más amplia y compleja de lo que ha sido tradicionalmente, incluido un número importante de áreas no abordadas por los acuerdos de la OMC.

La penetración del megaregionalismo está ligado estrechamente a las profundas transformaciones que han venido ocurriendo en las últimas tres décadas en la organización de la producción y del comercio mundiales. Desde fines de los años ochenta, la reducción de las barreras al comercio y a la inversión extranjera directa, junto con los menores costos de transporte y los adelantos en las tecnologías de la información y las comunicaciones, han posibilitado el creciente desarrollo de redes de producción y abastecimiento del tipo Norte-Sur.

En dichos esquemas -conocidos como cadenas de valor- las empresas multinacionales de los países desarrollados trasladan o subcontratan parte de sus procesos productivos a países en desarrollo o en transición. Esta fragmentación geográfica de la producción tiene lugar a través de diversos canales, como la inversión extranjera directa, el comercio de bienes intermedios y la subcontratación de servicios. Puesto en términos simples, se busca combinar la tecnología, la innovación y el know-how de los países desarrollados (economías de casa matriz) con los menores costos de mano de obra de los países en desarrollo (economías de fábrica).

3. CONTEXTO INTERNACIONAL DEL SECTOR Y DEL MERCADO

Las implicaciones del fenómeno señalado en el punto anterior, que se refiere al megaregionalismo, para América Latina y el Caribe son variadas y complejas, y obedecen entre otros factores a la estructura productiva y exportadora de cada país y subregión, así como de sus respectivas estrategias de inserción económica internacional.

Por ejemplo, México, los países centroamericanos y la República Dominicana tienen una fuerte vinculación con las redes de producción centradas en los Estados Unidos, que se han visto fortalecidas por el Tratado de Libre Comercio de América del Norte y el Tratado de Libre Comercio entre República Dominicana, Centroamérica y los Estados Unidos. A su vez, todos estos países han suscrito acuerdos de libre comercio con la Unión Europea. Al mismo tiempo, la participación paralela de los Estados Unidos en negociaciones orientadas a crear áreas transatlánticas y transpacíficas de libre comercio también genera oportunidades para estos países.

Indica el estudio de la CEPAL que dicha situación pone de relieve el grado mucho menor de integración productiva entre las economías de América Latina y el Caribe, así como la menor profundidad de sus acuerdos de integración económica.

En consecuencia, el fenómeno del megaregionalismo plantea a la región el desafío de profundizar su propia integración y de mejorar la calidad de su inserción económica internacional, ya sea basada en recursos naturales, manufacturas o servicios. Es evidente que se perciben importantes diferencias en torno a las estrategias para ello.

Sin embargo, se añade en el estudio indicado, lo que no debiera estar en cuestión es la urgencia de avanzar en materia de infraestructura regional, en el binomio logística-transporte, en facilitación del comercio y en iniciativas plurinacionales de apoyo a la innovación, la capacitación laboral y las pymes. Esos avances ayudarían a reforzar el comercio intrarregional, elevando también su componente intraindustrial.

Allí, pues, parece radicar el desafío actual de la integración regional, esto es, cómo generar condiciones para el establecimiento de cadenas regionales y subregionales de valor que, estimulando la competitividad y la innovación, al mismo tiempo brinden suficiente cabida a las pymes.

América Latina: evolución del comercio exterior de bienes según principales destinos, enero a junio de 2013
(Tasas de crecimiento semestrales respecto de igual período del año anterior, en porcentajes)

Región o país	Exportaciones					Importaciones				
	América Latina y el Caribe	Estados Unidos	Unión Europea	Asia	Mundo	América Latina y el Caribe	Estados Unidos	Unión Europea	Asia	Mundo
América Latina	-6,1	-3,6	-7,9	5,0	-1,7	-6,0	3,9	4,6	4,6	4,7
Argentina	-6,1	-1,9	-17,7	14,8	3,2	1,5	-41,0	7,6	20,3	11,3
Bolivia (Estado Plurinacional de)	15,6	-0,3	30,9	10,3	11,1	-4,5	48,0	35,8	19,6	10,0
Brasil	3,5	-16,4	-9,1	5,3	-2,4	10,3	9,7	4,8	3,5	6,4
Chile	0,6	21,7	-17,0	-4,9	-0,1	-7,8	-7,8	3,5	10,1	5,3
Colombia	-5,4	-13,5	-11,1	46,4	-4,2	-16,0	17,8	5,2	3,4	0,1
Costa Rica	-8,1	-0,9	-8,0	4,9	-3,7	8,6	-3,8	5,5	5,1	2,1
Ecuador	-6,8	-2,2	17,4	41,8	-0,7	-13,6	12,7	-9,8	16,5	3,5
El Salvador	4,5	3,6	-6,8	53,8	5,6	-1,3	3,9	25,2	20,4	7,3
Guatemala	-20,0	-5,0	-15,6	-26,9	-8,8	-58,9	3,7	-15,8	-48,2	-4,7
Honduras	8,6	-1,3	-32,8	-16,0	-9,6	-3,2	-7,0	94,0	-5,6	-5,9
México	-8,5	1,6	-7,0	14,7	0,6	1,3	1,4	8,0	4,8	3,4
Nicaragua	2,7	-17,1	-14,8	-9,8	-7,5	-4,2	-22,5	-17,0	2,8	-6,6
Paraguay	59,1	153,6	58,6	59,2	39,9	8,4	4,4	33,5	19,5	11,1
Perú	-9,9	19,8	30,2	-12,3	-8,3	-0,6	13,5	20,8	8,6	5,9
Uruguay	-8,1	20,9	-16,0	70,4	6,1	-29,9	-4,3	-32,9	16,3	-6,5
Venezuela (República Bolivariana de)	5,7	-35,7	-4,2	3,4	-6,3	-6,6	-15,9	-25,4	-22,0	2,2

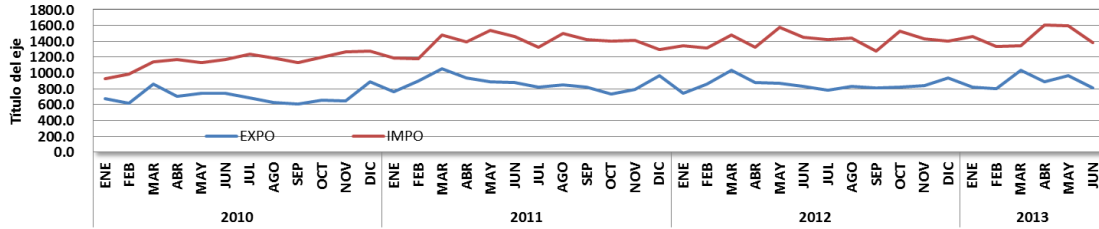
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información oficial de los países.

4. CONTEXTO NACIONAL DEL SECTOR Y DEL MERCADO

Según cifras del Banco de Guatemala, la actividad de comercio exterior muestra una desaceleración. A junio 2013, el monto de las exportaciones fue de US\$5,331.7 millones, levemente superior en US\$115.9 millones al registrado en el 2012, mientras que el monto total de las importaciones fue de US\$8,734.0 millones, levemente superior en US\$259.3 millones al registrado en el mismo período del 2012.

**COMPORTAMIENTO DE LAS EXPORTACIONES (FOB) E IMPORTACIONES (CIF) DE GUATEMALA
2010 -2013**

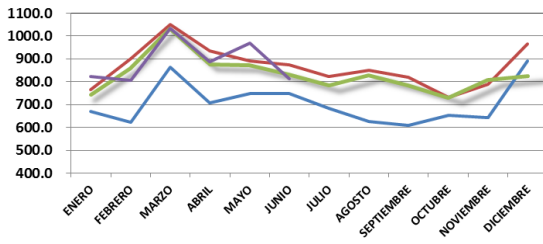
- En millones de US\$ dólares -



Fuente: Banguat

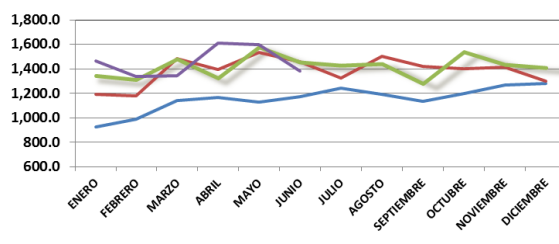
En las gráficas que se presentan a continuación se puede observar, tanto en el caso de las exportaciones como de las importaciones el comportamiento de las mismas desde el 2010. Al respecto, se muestra como las exportaciones e importaciones mantienen los montos presentados anteriormente.

**EXPORTACIONES (FOB) COMERCIO GENERAL
PERIODO: 2010 - 2013**
-En millones de US dólares-



Fuente: Banguat

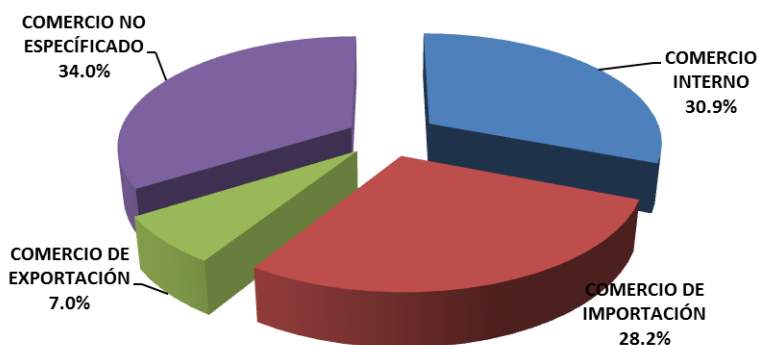
**IMPORTACIONES (CIF) COMERCIO GENERAL
PERIODO: 2010 - 2013**
-En millones de US dólares-



Fuente: Banguat

El crédito que se destina al comercio (que representa 18.9% de la cartera crediticia bruta a marzo de 2013 que fue de Q23,542.1 millones), reportó un aumento respecto de diciembre de 2012 de Q367.5 millones (1.6%), resultado neto del aumento del crédito destinado al comercio interno por Q515.4 millones (7.6%). En lo que respecta a los demás rubros en el crédito que se otorga para comercio de importación fue de Q55.2 millones (2.4%), del crédito para comercio no especificado un disminución de Q194.1 millones (-2.4%); el comercio destinado a la exportación disminuyó en el período al presentar una leve disminución de Q9.7 millones (-0.06%). A continuación se observa la participación porcentual del crédito destinado al comercio.

**CARTERA CREDITICA DE BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS
Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA DESTINADA AL COMERCIO
A JUNIO DE 2013**



Fuente: Superintendencia de Bancos

5. PERSPECTIVAS DEL SECTOR Y DEL MERCADO

Considerando la evolución del comercio exterior de la región durante el primer semestre de 2013 y la información disponible a junio en los casos de la Argentina, Bolivia, Brasil, Chile y México, se proyecta una tasa de crecimiento del valor de las exportaciones del 1.5% para el año completo, y de un 4.5% para las importaciones.

Si se excluye a los países de la Comunidad del Caribe –CARICOM–, el valor de las exportaciones y de las importaciones de América Latina sería del 2.0% y el 3.7%, respectivamente. Estas cifras representan una reducción de las proyecciones preliminares presentadas por la CEPAL con información disponible del primer cuatrimestre, cuando se esperaba un alza de las exportaciones y las importaciones del 4.0% y el 6.0%, respectivamente.

Las cifras para la última parte del primer semestre (mayo y junio) mostraron muy poco dinamismo del comercio exterior regional, debido principalmente al mantenimiento de la incertidumbre y la persistencia de la actividad de la demanda externa con tendencia casi nula, especialmente en la Unión Europea, China, la propia región y, en menor medida, los Estados Unidos.

Para el año completo, los mayores aumentos del valor exportado se esperan en la Argentina, Bolivia, El Salvador, el Paraguay y el Uruguay, países que ya mostraron un desempeño más dinámico en el primer semestre. Las bajas de mayor consideración se producirían en los países de la CARICOM, el Brasil, Cuba, Guatemala y el Perú. Entonces, el crecimiento en el comercio, sobretodo en Guatemala, dependerá del comportamiento de otros productos que no sean el café, con lo que los efectos se ven en las exportaciones al mantener un patrón similar al del 2012.