

## COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA:

### Un vistazo desde la perspectiva del TLC con los Estados Unidos

El 15 de mayo de 2013 se cumplió un año de la implementación del Tratado de Libre Comercio (TLC) entre Colombia y los Estados Unidos. A través de dicho tratado, los empresarios colombianos podrían colocar sus productos en uno de los mercados más grandes del mundo, en condiciones preferenciales y de forma permanente. En cuanto a los consumidores, el beneficio de dicho acuerdo estaría reflejado en una mayor oferta de productos, a mejores precios.

La importancia del TLC para nuestro país no solo se debe analizar desde el punto de vista del comercio exterior, ya que al ser los Estados Unidos el principal socio comercial de Colombia, se esperaría que el incremento del comercio entre ambos países generara más empleo, inversión extranjera y mayores ingresos para Colombia.

En esta edición de ACTUALIDAD MACROECONÓMICA se presentarán las principales cifras que dan cuenta del estado del comercio exterior de Colombia, así como de las del comercio bilateral con los Estados Unidos. Posteriormente se presentarán algunos datos de cómo ha sido la dinámica de la economía local con posterioridad a la firma del tratado, así como unas reflexiones finales.

### Exportaciones e importaciones de Colombia: evolución reciente

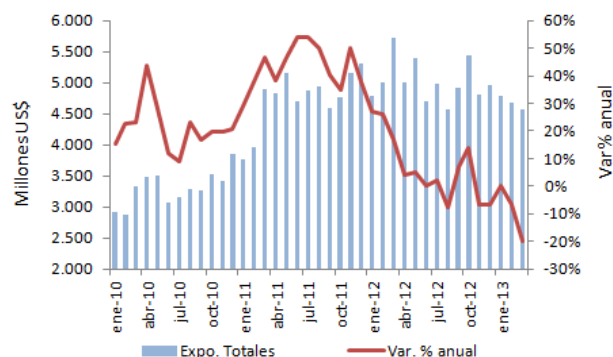
#### Exportaciones

A marzo de 2013 las exportaciones colombianas alcanzaron un acumulado año corrido de US\$14.019 millones, lo que representa una reducción de 9,5% anual. Aún cuando las exportaciones de bienes no tradicionales tuvieron un incremento de 1,5%, las asociadas a bienes tradicionales, que representan el 69,7% del total, jalaron hacia abajo dicho indicador con una reducción de 13,6%.

La caída en las exportaciones de bienes tradicionales durante 2013 refleja la disminución en el valor de las

ventas al exterior de productos como el carbón (-44,9%), ferroníquel (-31,4%), café (-19,1%) y del petróleo y sus derivados (-4,5%). Por su parte, las exportaciones de bienes tradicionales se vieron favorecidas por el rubro agropecuario, que tuvo una variación anual de 7,3%.

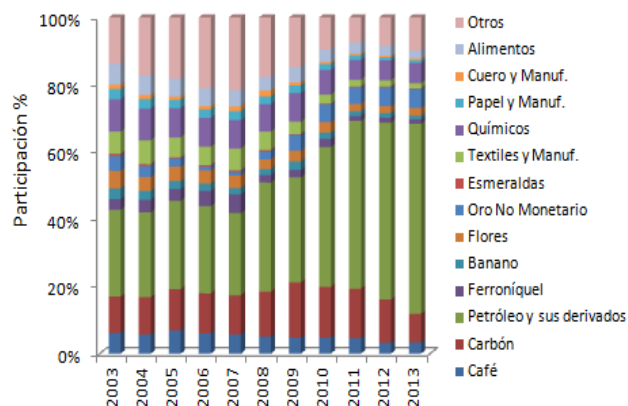
**Gráfico 1. Exportaciones colombianas mensuales (millones US\$ FOB) y variación anual (%)**



Fuente: Banco de la República. Cálculos ECONCIFRAS.

La tendencia decreciente de las exportaciones se puede apreciar mes a mes a través de su saldo y variación anual, ya que mientras en el periodo 2010-2011 este creció en forma gradual, durante 2012 y lo que va de 2013 esta tendencia se revirtió (gráfico 1).

**Gráfico 2. Composición de las exportaciones colombianas por principales productos: enero-diciembre de 2003 a 2012 y marzo de 2013**



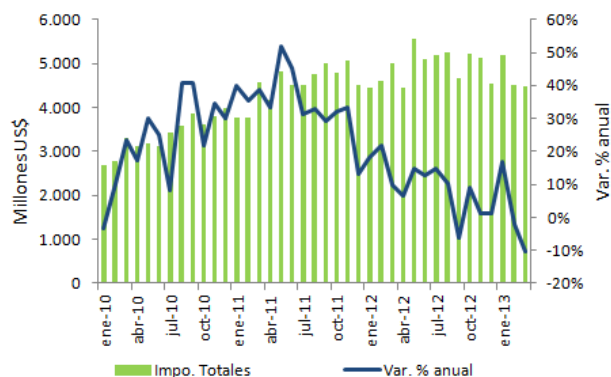
Fuente: Banco de la República. Cálculos ECONCIFRAS.

La estructura actual de las exportaciones colombianas es el resultado de un proceso gradual, a través del cual productos como el petróleo y sus derivados pasaron de tener una participación de 25,8% en 2003 a 56,5% en 2013, mientras que bienes como el café, los textiles y manufacturas o los alimentos disminuyeron significativamente su contribución a las ventas externas (gráfica 2).

### Importaciones

Entre enero y marzo de 2013 Colombia importó productos por un valor de US\$14.187 millones, cifra que representa tan solo un 1% más que en el mismo periodo de 2012. Esto contrasta con lo observado un año atrás, cuando el crecimiento de las importaciones alcanzó 16,1%. En términos mensuales, en marzo de 2013 las importaciones llegaron a US\$4.488 millones, 10,3% menos que en marzo de 2012 (gráfico 3).

**Gráfico 3. Importaciones colombianas mensuales (millones US\$ CIF) y variación anual (%)**

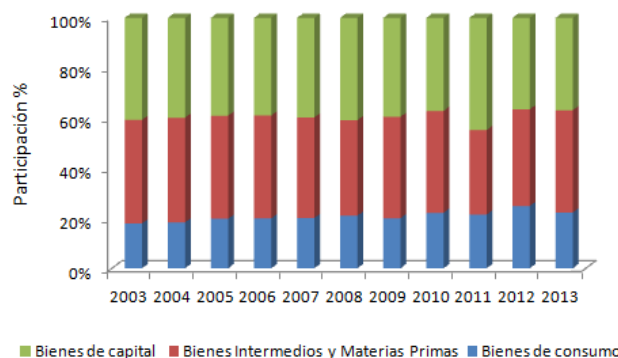


Fuente: Banco de la República. Cálculos ECONCIFRAS.

El resultado observado al primer trimestre de 2013 se explica principalmente por la desaceleración en las compras externas de bienes intermedios y materias primas, las cuales para esa fecha tuvieron una disminución de 2,9%. En particular, se observó una importante caída en los productos correspondientes al sector industrial, equivalente al 6%.

En el agregado de las exportaciones acumuladas anuales a marzo de 2013, los bienes intermedios y materias primas alcanzaron una participación de 40,8%, seguida por la de los bienes de capital con 36,9% y los bienes de consumo cuyo peso dentro de las importaciones es de 22,3% (Gráfico 4).

**Gráfico 4. Composición de las importaciones colombianas por principales productos (%)**

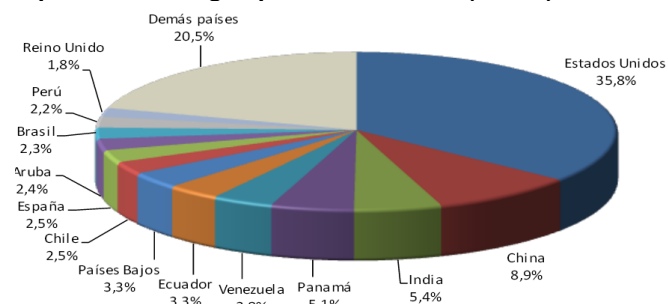


Fuente: Banco de la República. Cálculos ECONCIFRAS.

### **Dinámica de la actividad comercial con los Estados Unidos 2012-2013**

Por destino de las exportaciones, el principal socio comercial de Colombia son los Estados Unidos. A abril de 2013, las exportaciones acumuladas anuales a dicho país representaron el 35,8% del total (gráfico 5). No obstante lo anterior, las ventas externas a ese país en el acumulado enero-abril de 2013 disminuyeron 15,6% anual, al pasar de US\$8.071 millones a US\$6.811 millones.

**Gráfico 5. Distribución porcentual del valor FOB de las exportaciones según países de destino (abr-13)**

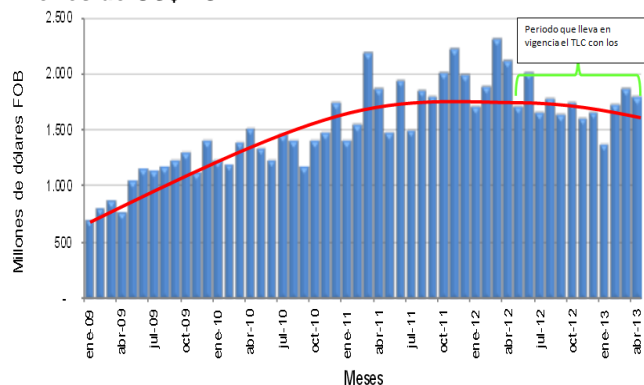


Fuente: DANE.

Según reporta el DANE, la disminución de las ventas a Estados Unidos en los primeros cuatro meses del año 2013, se explica fundamentalmente por las menores ventas de combustibles y aceites minerales y sus productos (-22,3%) las cuales aportaron -16,8 puntos porcentuales a la variación total de las exportaciones hacia ese país. Como se observa en el gráfico 6, los niveles de las exportaciones mes a mes durante el periodo enero-abril de 2013 son mucho menores que

los del mismo periodo de 2012. Así mismo, la tendencia creciente que experimentaron las ventas externas a ese país entre 2009 y 2011 se ha ido revirtiendo, con una clara desaceleración durante 2012.

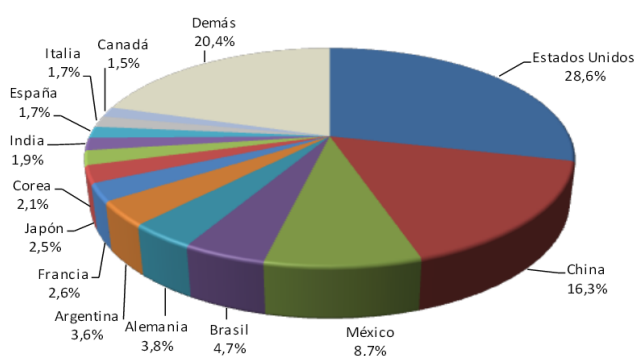
**Gráfico 6. Exportaciones mensuales a los Estados Unidos. Millones de US\$ FOB**



Fuente: DANE.

Por país de origen de las importaciones, y al igual que sucede con las exportaciones, Estados Unidos tiene la participación más alta con respecto a los demás países, con un porcentaje del 29,6%, seguido de China que representa el 16,5% (gráfico 7).

**Gráfico 7. Distribución porcentual del valor CIF de las Importaciones según país de origen (abr-13)**



Fuente: DANE.

En cuanto a su crecimiento, entre enero y abril de 2013 las importaciones desde los Estados Unidos hacia Colombia alcanzaron US\$5.540 millones, frente a US\$4.344 millones del mismo periodo de 2012, lo que equivale a un crecimiento de 27,5%. Esto lo convierte en el país con el mayor aumento para ese periodo y el que más contribuyó a la variación anual total, con 4,7 puntos porcentuales. Según información del DANE, este

crecimiento se explica, en parte, por las mayores compras externas de navegación aérea o espacial (546,6%) y combustibles y aceites minerales y sus productos (34%).

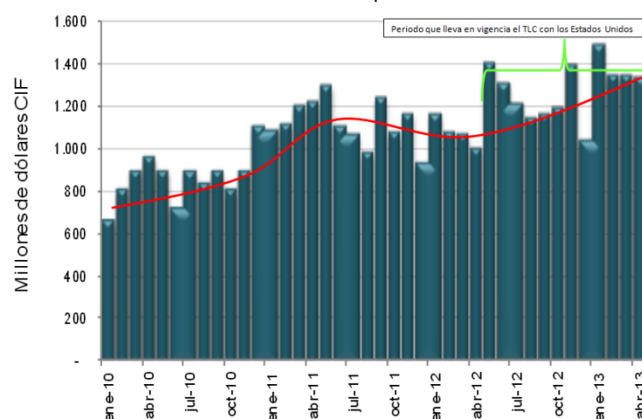
**Tabla 1. Variación porcentual del valor CIF de las importaciones por país de origen y capítulos de arancel**

	Variación %	Contribución a la variación %
Navegación aérea o espacial	546,4%	13,0%
Combustibles y aceites minerales y sus productos	34,0%	9,1%
Residuos industriales alimentarios. Alimentos para animales	524,4%	3,0%
Calderas, máquinas y partes	-13,5%	-2,5%
Demás capítulos	9,6%	5,0%
Total	27,5%	27,5%

Fuente: DANE.

En lo que se refiere a los datos de las importaciones mensuales, las cifras desde 2012 muestran como estas se encuentran en uno de sus niveles más altos de los últimos cuatro años.

**Gráfico 7. Importaciones mensuales originarias de los Estados Unidos. Millones de US\$ CIF**



Fuente: DANE.

## ¿Qué muestran los indicadores líderes un año después de la firma del TLC?<sup>1</sup>

Previo a la firma del TLC con los Estados Unidos, estudios realizados por el Gobierno Colombiano preveían que en materia económica este traería un crecimiento de un punto adicional en la economía colombiana y una reducción de dos puntos en la tasa

<sup>1</sup> Las estimaciones respecto a los efectos de la implementación del TLC fueron tomados del documento: "Abecé del TLC Colombia-Estados Unidos". <http://www.proexport.com.co/sites/default/files/TLC%20EEUU.PDF>

de desempleo, en un periodo de cinco años. Se estimó también que una vez el tratado estuviera en plena aplicación, se abriría el camino para la creación de 380 mil nuevos puestos de trabajo.

En cuanto a la inversión que puede llegar al país, la Corporación para el Desarrollo de la investigación y la Docencia Económica (CIDE), calculó un incremento superior al 19%, una vez el tratado entrara en plena marcha. Se estimó además que en un escenario con TLC, se obtendría un 40,5% más de comercio, mientras que sin el acuerdo y sin las preferencias arancelarias que regían desde 1991, la caída del comercio bilateral alcanzaría el 57,6%.

A continuación presentamos algunas cifras que dan cuenta de cómo ha evolucionado la economía nacional con posterioridad a la firma de este tratado.

En el primer trimestre del año 2013 la economía colombiana creció 2,8% con relación al mismo trimestre de 2012. Comparado con el resultado del mismo periodo de 2012, cuando la variación del PIB fue de 5,4%, el Producto interno Bruto muestra un menor dinamismo.

En lo que tiene que ver con el resultado de la balanza comercial entre Colombia y Estados Unidos, entre enero y abril de 2012 y el mismo periodo de 2013 pasó de US\$3.906 millones a US\$1.491 millones, equivalente a una disminución de -61,8% (US\$2.415 millones). Esto quiere decir que en el último año, con posterioridad a la firma del TLC, el valor de las exportaciones a Estados Unidos siguió superando el de las importaciones, aunque en menor proporción.

En cuanto al empleo, a mayo de 2012 la tasa de desocupación para el total nacional era de 10,7%. Según la más reciente cifra disponible, a abril de 2013 este indicador se ubicó en 10,2%. Por otra parte, se observó que entre marzo de 2012 y marzo de 2013 el número de ocupados para el total nacional se incrementó en 133 mil personas.

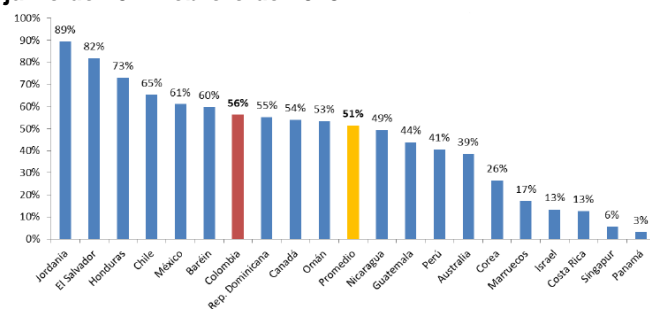
Finalmente, para 2012 la inversión extranjera directa en Colombia alcanzó US\$15.823 millones, de los cuales US\$5.377 millones corresponden al sector petrolero. Frente a 2011, la inversión extranjera directa tuvo una variación anual de 17,8%.

## Reflexiones finales

Un año después de la firma del TLC los resultados de los principales indicadores macroeconómicos son mixtos.

Por una parte, la dinámica de la actividad comercial, medida por el crecimiento de las exportaciones y las importaciones, parece estar desacelerándose. Así mismo, el resultado del crecimiento del PIB del primer trimestre de 2013, frente al mismo periodo de 2012, también se redujo. Por otra parte, indicadores como el empleo y la inversión extranjera directa hacia Colombia han mejorado, tal como lo proyectaba el Gobierno Nacional una vez se firmara el TLC.

**Gráfico 8. Indicador de aprovechamiento del TLC 1/ junio de 2012-febrero de 2013**



Fuente: Ministerio de Comercio, Industria y Turismo. 1/ Corresponde al porcentaje del valor exportado utilizando los acuerdos.

La pregunta que surge es: ¿Qué tanto provecho ha sacado nuestro país como resultado de la firma de este acuerdo? Al respecto, el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo de Colombia, en su balance del primer año de vigencia del TLC, muestra como Colombia ha tenido un índice de aprovechamiento del TLC (gráfico 8), medido como el porcentaje del valor exportado utilizando los acuerdos, se ubicó en 56%, cifra superior al promedio de los demás países que cuentan con tratados similares (51%).

En este contexto, y como resultado de la implementación del Tratado, en el primer año de vigencia Colombia ha exportado 187 nuevos productos, y logró vincular 775 nuevas empresas exportadoras. De estos, los más beneficiados fueron los exportadores de manufacturas, que participaron con el 76,3% de las nuevas empresas exportadoras y el 70,1% del número de nuevos productos exportados.



Otra pregunta que surge es: ¿hubiera podido ser mayor el aprovechamiento del TLC por parte de nuestro país? En este caso, se debe considerar, como lo resalta el Ministerio, que si bien la firma de un Tratado de Libre Comercio debería traer un mayor crecimiento del comercio, sus resultados no son inmunes a las crisis globales.

Por un lado, en 2012, año de inicio del TLC entre Colombia y Estados Unidos, los precios de algunos *commodities* como el carbón y el petróleo presentaron una desaceleración, mientras que los precios de las exportaciones diferentes a las asociadas con el sector minero energético se desaceleraron por unos menores precios internacionales de los alimentos. Adicionalmente, para el periodo comprendido entre mayo de 2012 y febrero de 2013 las exportaciones hacia los Estados Unidos reflejaron el impacto de la desaceleración de la demanda por importaciones de ese país. En particular, dicha caída obedece a la reducción en el valor exportado de productos minero energéticos, ya que ese país está recurriendo cada vez más a su producción interna de petróleo y gas de esquisto, un tipo de roca.

Consideramos que si bien es relevante llevar a cabo un análisis de los resultados de la firma del TLC a un año de su implementación, es más importante aún entender que su verdadero impacto se debe evaluar desde una perspectiva de largo plazo. Es innegable que cada vez más economías están optando por la negociación de acuerdos regionales, y en tal sentido Colombia ha optado por una inserción activa, que busca el acceso preferencial permanente para la producción nacional a uno de los mercados más importantes, lo cual resulta totalmente coherente. Por lo tanto, creemos firmemente que el potencial del TLC de generar los beneficios presupuestados por el Gobierno Nacional se mantiene, pero habrá que esperar para ver la verdadera dimensión de su implementación.