

PANORAMA

del comercio exterior



¿CUÁNTO CRECERÁN LAS EXPORTACIONES EN 2018?



COMPENDIO DE NOTICIAS
de comercio internacional

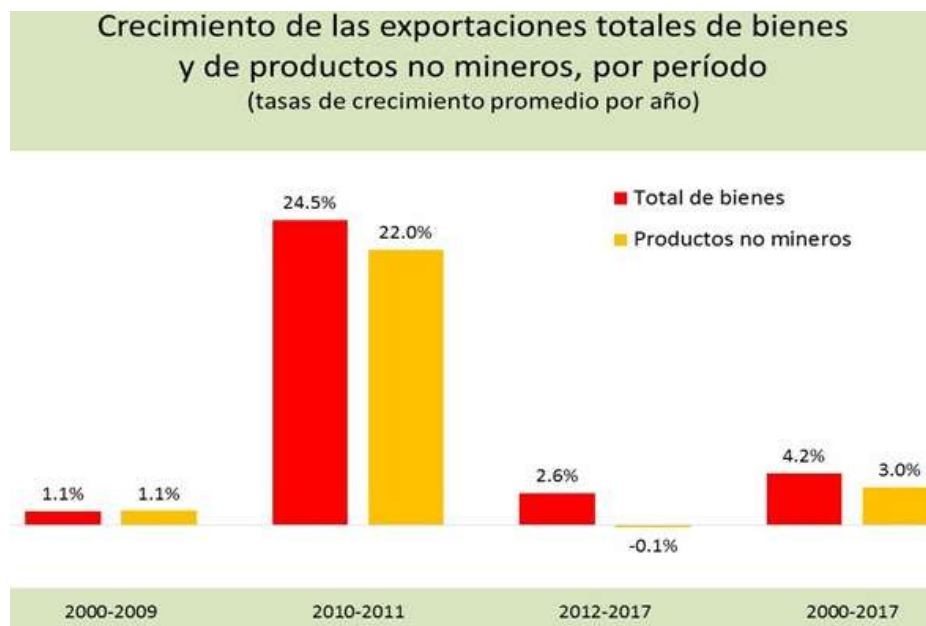


LA GUERRA COMERCIAL
Escenarios e implicaciones para la República Dominicana

¿CUÁNTO CRECERÁN LAS EXPORTACIONES EN 2018?

La preocupación por el insuficiente desempeño exportador del país ha venido creciendo. Desde 2014, el valor total de las exportaciones de bienes ha permanecido estancando, y al descontar las exportaciones de minerales, el estancamiento se observa desde 2011.

Más aún, en el período 2000-2017 apenas ocurrió un salto significativo de las exportaciones, el cual se observó entre 2010 y 2011. En ese periodo, las exportaciones crecieron en 56%. En contraste, entre 2000 y 2009, y entre 2012 y 2017 el valor permaneció relativamente estancado.



Fuente: elaborado con información del Banco Central

Reconociendo la situación, el gobierno dominicano declaró el 2018 como el Año de Fomento de las Exportaciones, y desde 2017 se han tomado algunas iniciativas que procuran facilitar las actividades de exportación y hacer más efectiva la promoción de exportaciones.

Destacan en especial los esfuerzos por mejorar y simplificar el marco regulatorio y el lanzamiento de Prodominicana, un mecanismo fortalecido y un signo distintivo para el fomento de las exportaciones y la atracción de inversiones. En ese contexto, darle seguimiento y predecir el comportamiento de las exportaciones se convierte en una tarea relevante.

El Observatorio Dominicano de Comercio Internacional (ODCI) estima que en 2018, el valor total de las exportaciones de bienes podría crecer entre 4.6% y 6.2% respecto a 2017. Esto implica que el valor total de las exportaciones podría alcanzar entre USD 10,584 millones y USD 10,752 millones, esto es, entre USD \$ 463 millones y USD 631 millones más que 2017.

El resultado más alto se basa en una proyección a partir del comportamiento de las exportaciones de bienes observado en el primer trimestre de 2018 respecto a los primeros trimestres de años previos comparado con los resultados para todo el año.



El resultado más bajo es una proyección de las exportaciones de bienes a partir del comportamiento esperado de las importaciones totales de bienes de Estados Unidos. La República Dominicana coloca en Estados Unidos poco más del 50% de sus exportaciones totales de bienes, por lo que, si no hay cambios significativos en las políticas productivas, de exportación y cambiarias del país, el comportamiento de las importaciones de Estados Unidos sería un importante determinante del comportamiento de las exportaciones totales de la República Dominicana.

Con respecto a las exportaciones no mineras, éstas pudieran llegar a alcanzar entre USD 9,049 y USD 9,169 millones, para un crecimiento entre 8.3% y 9.7%. Igual que para el caso de las exportaciones totales de bienes, para las no mineras se consideró dos escenarios: uno en el que éstas crecen



respondiendo al comportamiento observado en el primer trimestre, y otro en el que crecen haladas por las importaciones totales de Estados Unidos.

No obstante, el panorama estaría incompleto si no se proveen proyecciones de las exportaciones de servicios, las cuales explicaron el 38% de las exportaciones totales del país de bienes y servicios.

Del total de las exportaciones de servicios, el 81.6% fue por concepto de viajes, es decir, turismo. De allí que sea imprescindible proyectar el comportamiento del turismo en lo que resta del año. Si el número de arribos de turistas (no residentes) por vía aérea continúa creciendo al ritmo observado durante el primer semestre de 2018 podría superar 6.5 millones y los ingresos por turismo (exportaciones de servicios) pudieran llegar hasta USD 7.6 mil millones. Esto equivaldría a un crecimiento de 6.1% respecto a 2017.



Desafortunadamente, estas estimaciones no consideran los arribos por vía marítima, los cuales, aunque generan ingresos mucho más bajos por turista que los arribos por vía aérea, en particular debido a que las estadías son cortas y no incluyen alojamiento por tratarse de visitantes de cruceros, el crecimiento reciente ha sido extraordinario. En 2017 el número de arribos fue de 1.1 millones, 2.5 veces más que en 2014. Hasta junio de 2018 el número de arribos por vía marítima fue de 539 mil.

Si las exportaciones de otros servicios crecen al mismo ritmo medio que han registrado desde 2011 (3.4% por año), las exportaciones totales de bienes y servicios en 2018 podrían alcanzar entre USD 19.8 mil millones y USD 20.0 mil millones. Esto es alrededor de mil millones de dólares más que en 2017. Entre el 47% y el 54% de ese incremento sería aportado por el turismo y el resto por las exportaciones de bienes.

Nota técnica

A) Proyección de las exportaciones totales y no mineras de la República Dominicana

Para estas proyecciones se crearon dos escenarios

I. Primer escenario

Las proyecciones de las exportaciones totales y no mineras para el resto de 2018 se realizaron asumiendo que la tasa de cambio anual de las exportaciones del 2018 con respecto al año anterior, varía en la misma proporción que la relación entre el promedio de las tasas de crecimiento de las exportaciones del primer trimestre de los últimos seis años respecto a las tasas de crecimiento interanuales en el mismo período.¹

II. Segundo escenario

Se partió del supuesto de que la tasa de crecimiento del valor de las exportaciones totales y no mineras de la República Dominicana es explicada por el ritmo de crecimiento del valor de las importaciones de bienes de los Estados Unidos y que éstas crecerán al término del 2018 a un ritmo similar al promedio observado entre el primer trimestre de 2000 y el primer trimestre de 2018.

De un lado, la serie de las exportaciones dominicanas se construyó como sigue:

- A) Se tomó del Banco Central los valores de exportación de 73 trimestres, desde el primer trimestre del año 2000 al primer trimestre del 2018.
- B) Se calculó las tasas de crecimiento de cada trimestre con respecto al anterior para obtener 72 valores.
- C) Se calculó la media móvil de estas tasas de crecimiento para tres trimestres, para obtener 70 valores.

De otro lado, la serie de las importaciones estadounidenses se construyó de la siguiente manera:

- A) Se tomó los valores de importación de Estados Unidos de 73 trimestres, desde el primer trimestre del año 2000 al primer trimestre del 2018.²
- B) Se calculó las tasas de crecimiento de cada trimestre con respecto al anterior para obtener 72 valores.
- C) Se calculó la media móvil de estas tasas de crecimiento para tres trimestres, para obtener 70 valores.

La relación entre ambas series fue estimada mediante una regresión lineal simple por el método de los mínimos cuadrados ordinarios. La ecuación estimada fue $Y = \alpha + \beta X + \varepsilon$, donde Y es las exportaciones dominicanas (70 observaciones obtenidas del cálculo de la media móvil de las tasas de crecimiento de tres trimestres) y X es las importaciones de EE. UU (70 observaciones obtenidas del cálculo de la media móvil de las tasas de crecimiento de tres trimestres).

La proyección de las importaciones de bienes de los Estados Unidos para los últimos tres trimestres del año 2018 se realizó mediante una ecuación lineal similar a la anterior, en donde la variable explicativa es el tiempo. La serie de datos corresponde a las medias móviles de tres trimestres de las tasas de crecimiento del valor de las importaciones trimestrales en el período comprendido entre el primer trimestre de 2000 y el primer trimestre de 2018.

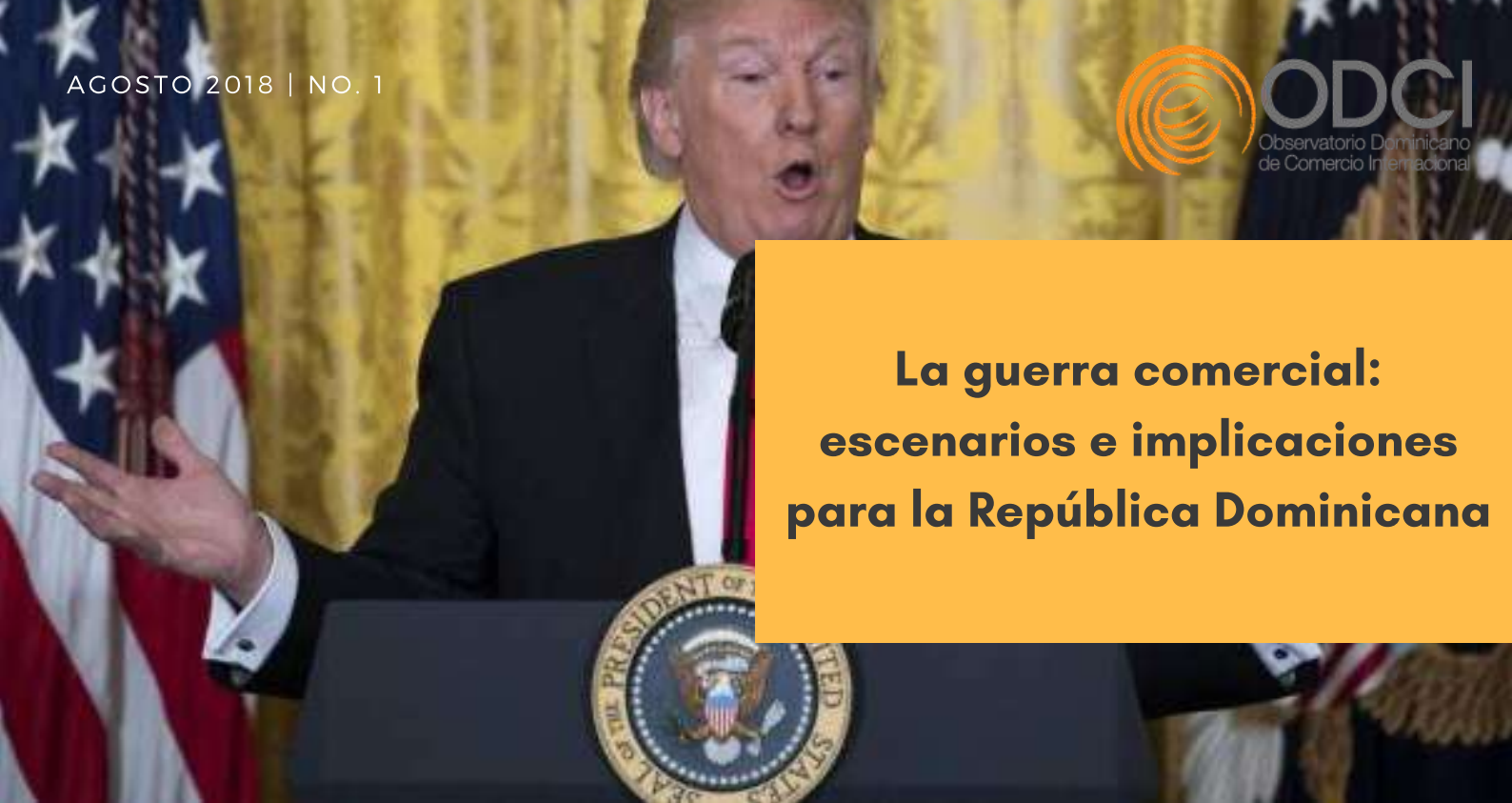
B) Proyección de los ingresos por turismo

Para la proyección de los ingresos por turismo para el resto de 2018, se asumió que la tasa de crecimiento de los arribos por vía aérea y de los ingresos para todo el año respecto a 2017 es la misma que la tasa de crecimiento de los arribos por vía aérea y de los ingresos del primer semestre del año respecto al primer semestre de 2017.³


1. Los valores fueron tomados de la publicación del Departamento Internacional, Subdirección de Balanza de Pagos, División de Estadísticas de Exportaciones e Importaciones, del Banco Central de la República Dominicana.

2. <https://fred.stlouisfed.org>

3. Los datos fueron tomados del Banco Central



La guerra comercial: escenarios e implicaciones para la República Dominicana



El gobierno de Donald Trump está dando un giro drástico a la política comercial de Estados Unidos, la cual, por décadas, promovió la liberalización comercial negociada en el marco de acuerdos multilaterales, regionales y bilaterales.

Ese país fue protagonista de algunos de los principales acuerdos comerciales del mundo como el Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN, o NAFTA por sus siglas en inglés), que sirvió de modelo para muchos otros acuerdos, y la formación de la Organización Mundial del Comercio (OMC), un acuerdo multilateral en el que participan casi todos los países del mundo y que sienta las reglas generales del comercio mundial.

La globalización bajo ataque

En la actualidad, en un esfuerzo por apuntalar sectores industriales cuya actividad ha retrocedido en las últimas décadas, el gobierno de Estados Unidos está desafiando las reglas de la globalización económica que él mismo contribuyó de manera activa a construir. Se retiró del Tratado Transpacífico (TTP) antes de ser ratificado e implementado, está procurando renegociar el TLCAN en unos términos que parecen inaceptables para México y Canadá, ha escalificado a la OMC y ha impuesto barreras comerciales unilaterales a las importaciones de numerosos productos chinos y a las importaciones de acero y aluminio.

En respuesta, China, México, Canadá y la Unión Europea han impuesto aranceles retaliatorios a productos estadounidenses, y varios países han emprendido acciones legales contra Estados Unidos en la OMC. Hay una guerra comercial en ciernes.

Esta nueva postura estadounidense no cuenta consensos fuertes dentro de ese país, y de hecho, Estados Unidos aparece sólo en el mundo en la denuncia de los arreglos comerciales. A pesar de eso, en la medida en que el poder del Presidente en el gobierno de Estados Unidos es muy

elevado, y debido a que esa economía tiene un peso muy significativo en la economía mundial, las decisiones de Trump podrían terminar afectando sensiblemente los arreglos comerciales globales y la configuración misma de una parte importante de la economía mundial.

Aunque la mayoría de los países no quiera, si Estados Unidos continúa imponiendo barreras proteccionistas, muchos responderán con medidas similares y el costo de comerciar crecerá.

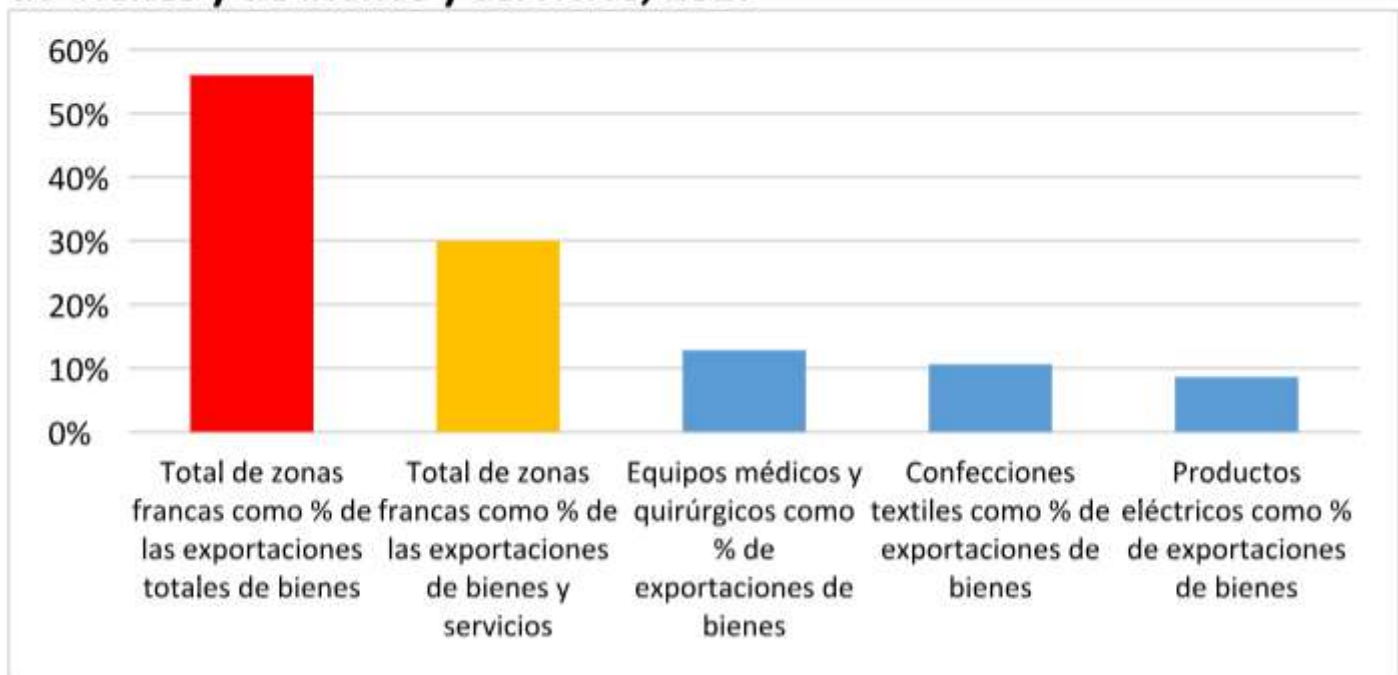
La República Dominicana en las cadenas globales de valor

Desde los noventa, la liberalización comercial global junto a los cambios tecnológicos contribuyó a que la producción manufacturera mundial se fragmentara y se conformaran las llamadas Cadenas Globales de Valor (CGV), en las que las manufacturas pasan de país en país, siendo objeto de transformaciones específicas hasta lograr el producto final.

La fabricación de vehículos de motor, artículos eléctricos y electrónicos y confecciones textiles son algunas de las actividades destacadas en esas cadenas. Servicios como los de distribución, transporte y logística, mercadeo, finanzas, de negocios, y de investigación, desarrollo e ingeniería, también participan en esas cadenas. Esto fue posible en parte porque el costo para las mercancías de cruzar las fronteras se redujo drásticamente gracias a los acuerdos comerciales. Ese proceso se tradujo en enormes ganancias en eficiencia derivada de

la especialización de países y regiones en procesos productivos específicos en los que tienen ventajas, pero también en la exclusión de grandes grupos de población de esos beneficios. Muchos han sido los perdedores de la globalización económica. Una parte importante de la actividad productiva y comercial de la República Dominicana se vincula a las cadenas globales de valor a través de las empresas de zonas francas. Las empresas que procesan dispositivos médicos, equipos eléctricos, confecciones textiles, calzados y productos farmacéuticos son parte de ellas. En 2017, las exportaciones de zonas francas representaron el 56% de las exportaciones totales de bienes y el 30% de las exportaciones de bienes y servicios. Las exportaciones de equipos médicos y quirúrgicos explicaron el 12.8% de las exportaciones totales de bienes, y las de confecciones textiles el 10.6%, y las de productos eléctricos el 8.6%.

Exportaciones totales de zonas francas y de productos seleccionados procesados en las zonas francas como % de las exportaciones de bienes y de bienes y servicios, 2017



Fuente: elaborado con información del Banco Central.

Si los costos de comerciar se elevasen de forma importante, las cadenas de valor como las mencionadas arriba se debilitarán los países que participan de ellas se verán afectados en la producción, las exportaciones y el empleo manufacturero y de servicios vinculados. Hasta ahora, la República Dominicana y los países de Centroamérica no están en la mira del gobierno estadounidense por dos razones. Primero, porque Estados Unidos registra un superávit comercial con la región. Segundo, porque por el tamaño de los países, el volumen de comercio es reducido. Esto hace que las importaciones desde estos países no sean percibidas como una amenaza para los empleos en ese país.

Considerando lo anterior, las implicaciones de la guerra comercial iniciada se pueden perfilar a partir de tres escenarios. El primero sería una guerra de “baja intensidad”, circunscrita a algunos países del mundo y a un universo limitado de productos. El segundo sería una guerra de “mediana intensidad” y el tercero, una guerra comercial generalizada que haga retroceder la globalización económica.

Guerra de baja intensidad

Si la situación actual se mantuviese, en la que la región continua fuera del radar del gobierno de Trump, y la llamada “guerra comercial” fuera limitada en el sentido que se circunscribiera al comercio bilateral entre Estados Unidos y algunos países, a un universo limitado de productos entre ellos y con barreras limitadas, el país y la región pudieran salir beneficiadas de ella por dos razones.

Primero, porque los precios de muchos productos importados se reducirían. Esto así debido a que el comercio entre Estados Unidos y esos países disminuiría porque los productos entrarían a esos mercados a mayor precio, lo que se traduciría en una sobreoferta que empujaría los precios hacia abajo.

Hay que recordar que la “guerra” sería entre países grandes, por lo que sus exportaciones e importaciones afectan los precios internacionales. Los casos más evidentes serían los de las materias primas como el acero y algunos alimentos como la soja, maíz y las grasas comestibles, pero también de algunas manufacturas como los vehículos ¹.

No obstante, en algunos casos, esa baja de precios podría afectar a los productores nacionales que compiten con las importaciones. Este es el caso de los productos lácteos y algunos de la pecuaria como los cortes de cerdo y las partes de pollos.

Segundo, porque las empresas que comandan o forman parte de las cadenas globales de valor podrían mover parte de su producción desde países como China hacia otros como los del DR-CAFTA que no son campo de batalla de esa guerra y que tienen acceso garantizado al mercado de Estados Unidos. De esa forma podríamos ver un incremento de la inversión extranjera en zonas francas para operaciones que se hacen actualmente en China, y un crecimiento de las exportaciones al mercado estadounidense.

El efecto neto sobre la balanza comercial es incierto porque, aunque las exportaciones crezcan, también lo harían las importaciones, y la intensidad en que ambas reacciones desconocido. No obstante, la actividad económica y el empleo crecerían.

Guerra de mediana intensidad

Si la guerra se intensifica en el sentido de que abarque un amplio universo de productos y las medidas proteccionistas se profundizan, aunque la región no sea directamente tocada, muy seguramente los flujos de inversión extranjera directa en el mundo se reducirían debido a la incertidumbre que se generaría respecto al futuro de los negocios globales y las cadenas internacionales de valor.

Aunque se identifiquen ganancias de corto plazo en reubicar las inversiones y la producción en “zonas seguras” como los países del DR-CAFTA, la probabilidad de que vuelvan a sus países de origen crecería buscando un destino más seguro. En ese escenario, la extensión y profundización de las cadenas de valor se desaceleraría significativamente o se detendría.

1. Una discusión detallada de este escenario fue escrita por el economista Héctor Guilliani Cury bajo el título “En RD, ¿quiénes ganan y quiénes pierden con la guerra comercial entre países industrializados?” y publicada por el portal financiero Argentarium <https://www.argentarium.com/debate/39135-rd-quienes-ganan-quienes-pierden-con-la-guerra-comercial-entre-paises-industrializados/>

Guerra generalizada

El escenario más extremo es el de una guerra generalizada en la que Estados Unidos Multiplique el número de frentes de disputa comercial y profundice las medidas de protección. Esto generaría medidas de retaliación generalizadas que elevarían las barreras comerciales en todo el mundo.

Se produciría un cambio significativo en la política comercial al nivel global. Muchos acuerdos de libre comercio colapsarían, la OMC caería en la irrelevancia y obligaría a los países a un replanteamiento completo de sus estrategias de desarrollo que, hasta hace poco tiempo, descansaban en un entramado de relativamente amplia liberalización comercial. Los costos de eficiencia de este escenario serían muy altos porque la producción se retiraría de los países donde

tiende a ser más eficiente, moviéndose hacia otros menos eficientes.

En ese escenario, un eje significativo de la inserción de la República Dominicana a la economía internacional, esto es, el procesamiento de manufacturas en las zonas francas quedaría comprometido. Las exportaciones se verían negativamente impactadas, y con esto, el empleo vinculado a ellas. Además, la actividad económica en general sufriría debido a que la disponibilidad de divisas se reduciría.

La situación obligaría a un replanteamiento profundo de la política comercial y de desarrollo productivo. El interés por mantener participación y escalar en las cadenas de valor se debilitaría, mientras crecería el interés por impulsar el comercio

intrarregional, la promoción de actividades dirigidas al mercado doméstico y de actividades de exportación tradicionales cimentadas en plataformas principalmente nacionales o regionales. Aunque el escenario extremo de guerra generalizada y reversión de la globalización parece poco probable, la República Dominicana está obligada a darle un seguimiento muy cercano a las disputas comerciales en el mundo.

Siendo una economía pequeña y muy vinculada al comercio internacional, lo que pase en el mundo puede tener implicaciones significativas para la economía y el bienestar de las personas. Hay que prepararse y el primer paso es contar con información oportuna y de calidad.



Noticias

NACIONALES

REPÚBLICA DOMINICANA

PRODUCTOS

TABACO.

R.D. exporta US\$800 millones en tabaco.
Exportación de cigarros hacia Europa crece 48%.

R.D. principal exportador de cigarros finos.
República Dominicana pierde litis ante la OMC.
R.D. apelará decisión sobre etiquetado de cigarros.

MANGO

Agricultura y Abapromango quieren exportar US\$32 MM en mangos banilejos en cinco años
República Dominicana tiene capacidad para exportar US\$100 millones en mangos

ACERO Y VARILLAS

Abogan por exención de impuesto al acero procedente de República Dominicana
Medidas de Trump afectan exportación de varillas de República Dominicana



ORO

Aportó 81% al crecimiento de las exportaciones



BANANO

Exportaciones de cacao y banano orgánico rondan los US\$300 millones.

Crearán marca colectiva de banano para mercado internacional.

Buscan nuevos mercados para exportación banano.
R.D. exporta 400 mil cajas de banano cada semana



CARNE

Estudio PROGANA detecta sería rentable exportar carne a Puerto Rico.

Industria cárnica enfrenta retos para subir exportación




PLÁSTICO RECICLADO


Exportaciones de plástico reciclado a China bajaron en 80 % desde 2014




LAZOS COMERCIALES


 Cooperación bilateral a nivel político, económico, comercial y cultural con el Reino de Marruecos

 Reforzamiento de inversión y comercio con España

 Consejo de Comercio de China recibe delegación dominicana

 Chile se ofrece para ser puente entre R.D.-China

 Comercio entre República Dominicana y la Unión Europea subió 67%

 Firman acuerdo para exportar productos dominicanos a Rusia

DR-CAFTA

- Según agropecuarios el 95 % de los arroceros sería afectado por el DR-CAFTA
- Estudio del BID dice productores perdería US\$189 millones por DR-CAFTA
- Confenagro respalda propuesta de revisión DR-CAFTA
- Ministro indica arroz y leche dentro de renegociaciones DR-CAFTA



Noticias

INTERNACIONALES



TLCAN

México 'suaviza' reglas de autos para TLCAN 2

México, en una encrucijada comercial por el TLCAN y un voluble Trump



G20 concluye con llamada al diálogo ante "aumento de tensiones comerciales"



Europa y Japón firmaron un acuerdo de libre comercio en Tokio, el más grande jamás negociado



EE.UU. denuncia a la UE, China, México, Canadá y Turquía ante la OMC por la aplicación de aranceles a sus exportaciones



FMI alerta sobre consecuencias de guerra comercial mundial como aumento del gasto público y poco crecimiento de economía



Suiza abre un litigio en la OMC contra EE.UU. por aranceles a acero y aluminio



UE aplica aranceles por 2,800 millones de euros a productos procedentes de Estados Unidos

PANORAMA

del comercio exterior

Es una publicación trimestral del Observatorio Dominicano de Comercio Internacional (ODCI) con la colaboración de la Dirección de Administración de Acuerdos & Tratados Comerciales Internacionales (DICOEX) del Ministerio de Industria, Comercio y Mypimes (MICM). Tiene como objetivo proveer información, análisis y reflexiones sobre temas de comercio internacional que son relevantes para la República Dominicana.

El Observatorio Dominicano de Comercio Internacional (ODCI) es un espacio académico-institucional permanente de investigación, creación de capacidades, prestación de servicios y comunicación estratégica en los temas vinculados con el comercio exterior y sus impactos socioeconómicos, nacionales y regionales.

El ODCI es facilitado por el Instituto Tecnológico de Santo Domingo (INTEC). Está al servicio del sector público, el sector privado y la sociedad civil en general de la República Dominicana.



Edificio CARIBALICO. Ave. Abraham Lincoln # 295. 1er. Piso.



odci@intec.edu.do



<http://odci.org.do/>



Tel: 809 567 9271 Ext. 730/731/732/734



@ODCIRD



Observatorio Dominicano de Comercio Internacional

Forman parte del ODCI



Asociación Dominicana
de Exportadores, Inc.
Abriendo Fronteras para el Sector Exportador

