

Comentario Económico del día

Director: Sergio Clavijo

Con la colaboración de Juan Sebastián Joya

Mayo 28 de 2015

¿En qué va el TLC Colombia - EE.UU.?

En mayo de 2015, se cumplieron tres años desde la entrada en vigencia del Tratado de Libre Comercio (TLC) entre Estados Unidos y Colombia, un acuerdo comercial que ya debería estar mostrando sus frutos en materia de diversificación exportadora de Colombia. Infortunadamente, el balance comercial a la altura del tercer año de operación de dicho TLC resulta todavía muy desfavorable para Colombia.

Por ejemplo, el total de nuestras exportaciones hacia los Estados Unidos han continuado cayendo (-24.4% anual en los últimos doce meses a marzo de 2015, ver gráfico 1), mientras nuestras importaciones desde los Estados Unidos se incrementan (en valor FOB, 4.5% anual en los últimos doce meses a marzo de 2015). Más aún, por primera vez en quince años, Colombia muestra ahora un déficit comercial con los Estados Unidos (-US\$4.050 millones en los últimos doce meses a marzo de 2015), su principal socio comercial (27% del total de comercio exportaciones-importaciones de Colombia).

Es claro que la principal fuente de contracción de nuestras exportaciones se explica por la caída en los productos minero-energéticos, particularmente del petróleo. Allí se han juntado de forma muy negativa el desplome de los precios internacionales con la sustitución de importaciones de crudo de Estados Unidos (impulsada por su auge *shale gas-oil*).

Si bien las exportaciones diferentes a *commodities* crecieron un 4.4% anual en los últimos doce meses a marzo de 2015, su nivel de US\$2.877 millones luce estancado en los valores pre-TLC, a pesar de que la flotación cambiaria ha permitido corregir su disparidad frente a la Paridad del Poder Adquisitivo (PPA). De forma paradójica, las mayores importaciones obedecen a compra de derivados del petróleo (incluida la gasolina), debido al acoplamiento de REFICAR en Colombia, que se espera culmine a finales del 2015.

Las perspectivas de revitalizar las exportaciones del agro y la industria colombiana, para 2015-2016, no lucen muy promisorias, dados los atrasos de Colombia en materia de competitividad y productividad multifactorial (ver *Informe Semanal* No. 1266 de mayo del 2015). De una parte, la revolución estructural en materia energética impulsada por los Estados Unidos continuará representando un gran desafío para Colombia y, de otra parte, los "costos Colombia" no se corrigen simplemente por una devaluación real del 10%-15%.

Continúa

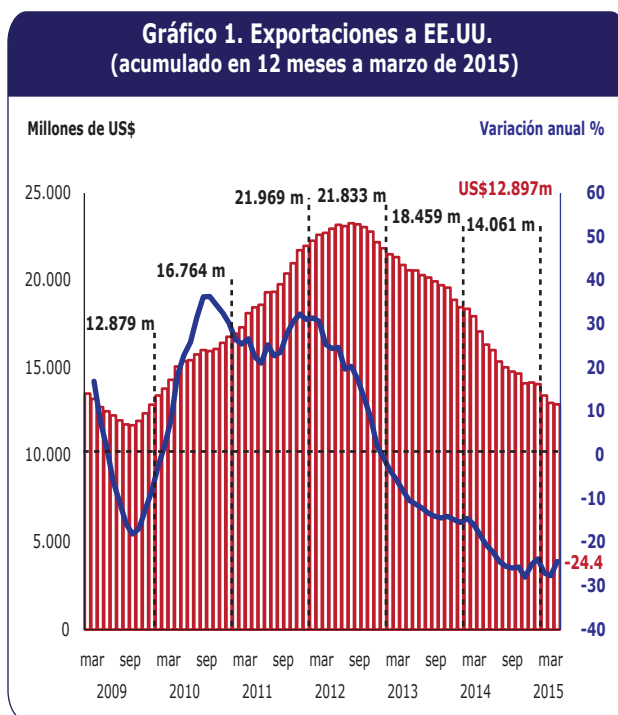
Director: Sergio Clavijo

Con la colaboración de Juan Sebastián Joya

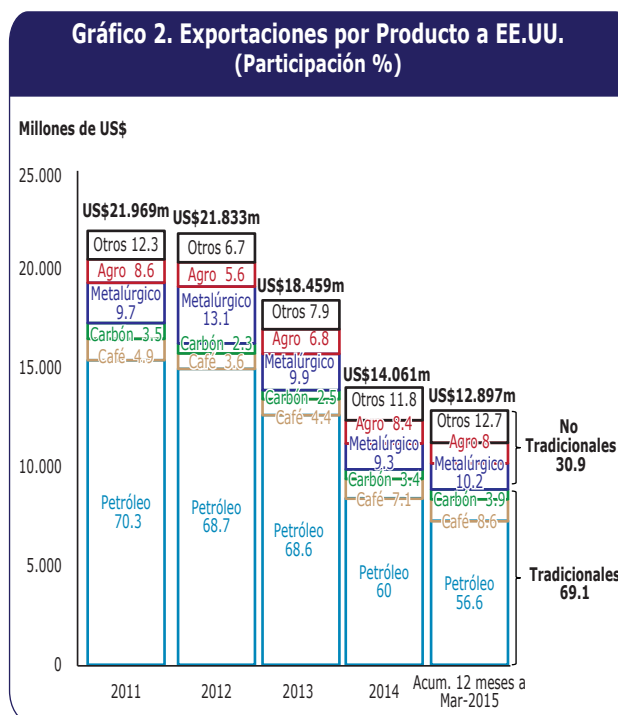
¿Qué hacer entonces para potenciar nuevamente nuestras exportaciones agro-industriales hacia los Estados Unidos? Anif considera que existen dos campos en los cuales deberá trabajar el país más activamente para aprovechar de mejor manera el TLC con Estados Unidos. El primero es de profundización exportadora, lo cual implica agilizar la “agenda interna”, con el objetivo de mejorar la rentabilidad de potenciales sectores exportadores hacia los Estados Unidos. Estamos hablando de abaratar los altos costos de transporte, de energía y las cargas no-salariales que afectan la competitividad del país. La Dian, el ICA y el Invima, que mantienen condiciones precarias, deben agilizar sus operaciones y facilitar mayores flujos comerciales (ver *Informe Semanal* No. 1264 de abril de 2015).

La segunda gran tarea tiene que ver con la diversificación de la canasta exportadora, actualmente recargada en un 70% en *commodities* minero-energéticos. En efecto, cuando el país logró la cifra récord de exportaciones hacia Estados Unidos (US\$22.000 millones en 2011), el componente de petróleo participó con un 70% de esas ventas externas, ver gráfico 2. Flaco favor le hace a este esfuerzo de diversificación exportadora el cierre reciente de la Oficina de Aprovechamiento de los TLCs. Recordemos que en el PND 2010-2014 se habían trazado la meta de alcanzar US\$6.000 millones en exportaciones de bienes no tradicionales hacia Estados Unidos y el valor máximo fue de US\$5.471 millones en el año 2012.

En síntesis, transcurridos tres años del acuerdo comercial firmado entre Colombia y Estados Unidos, los resultados no han sido los esperados. A marzo de 2015, el país presentaba una caída del -24.4% en sus exportaciones a ese país, mientras que las importaciones crecían al 4.5%, dejando al país con un déficit comercial de -US\$4.050 millones. Para retomar la senda creciente de nuestras exportaciones, resultará totalmente insuficiente el haber cerrado la brecha cambiaria frente a la PPA. Ahora se requiere trabajar en la profundización exportadora a través de acelerar la “agenda interna” del país, así como lograr una verdadera diversificación exportadora, con énfasis en productos del sector agropecuario e industrial.



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.