

Perspectivas del Comercio Internacional de América Latina y el Caribe **2025**

El comercio internacional en la nueva era
de interdependencia instrumentalizada



NACIONES UNIDAS

CEPAL

Gracias por su interés en esta publicación de la CEPAL



NACIONES UNIDAS



Si desea recibir información oportuna sobre nuestros productos editoriales y actividades, le invitamos a registrarse. Podrá definir sus áreas de interés y acceder a nuestros productos en otros formatos.

[Deseo registrarme](#)

Conozca nuestras redes sociales y otras fuentes de difusión en el siguiente link:



<https://bit.ly/m/CEPAL>



Perspectivas del Comercio Internacional de América Latina y el Caribe **2025**

El comercio internacional en la nueva era
de interdependencia instrumentalizada



NACIONES UNIDAS

CEPAL

José Manuel Salazar-Xirinachs

Secretario Ejecutivo

Javier Medina Vásquez

Secretario Ejecutivo Adjunto a. i.

Keiji Inoue

Director a. i. de la División de Comercio Internacional e Integración

Sally Shaw

Directora de la División de Documentos y Publicaciones

Perspectivas del Comercio Internacional de América Latina y el Caribe es una publicación anual de la División de Comercio Internacional e Integración de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).

La elaboración de la presente edición estuvo a cargo de Keiji Inoue, Director a. i. de la División de Comercio Internacional e Integración. Participaron en la redacción de los capítulos José Elías Durán, Sebastián Herreros, Nanno Mulder, Javier Pérez Ibáñez y Miryam Saade Hazín, funcionarios de la misma División.

Se agradecen los aportes de David Ávila, Tanner Boisjolie, Sebastián Castresana, Areum Han, Javier Meneses, Cecilia Plottier y Gastón Rigollet.

Además, se agradecen los comentarios recibidos de Vianka Aliaga, Sergio Riveros y Cecilia Vera.

Las Naciones Unidas y los países que representan no son responsables por el contenido de vínculos a sitios web externos incluidos en esta publicación.

No deberá entenderse que existe adhesión de las Naciones Unidas o los países que representan a empresas, productos o servicios comerciales mencionados en esta publicación.

Publicación de las Naciones Unidas

ISBN: 978-92-1-159505-5 (versión pdf) • Número de venta: S.25.II.G.4 • LC/PUB.2025/20-P • Distribución: G

Copyright © Naciones Unidas, 2025 • Todos los derechos reservados

Impreso en Naciones Unidas, Santiago • S.2500424[S]

Notas explicativas:

Los tres puntos indican que los datos faltan, no constan por separado o no están disponibles.

La raya indica que la cantidad es nula o despreciable.

La coma se usa para separar los decimales.

La palabra "dólares" se refiere a dólares de los Estados Unidos, salvo cuando se indique lo contrario.

La barra puesta entre cifras que expresen años (por ejemplo, 2024/2025) indica que la información corresponde a un período de 12 meses que no necesariamente coincide con el año calendario.

Debido a que a veces se redondean las cifras, los datos y los porcentajes presentados en los elementos gráficos no siempre suman el total correspondiente.

Esta publicación debe citarse como: Comisión Económica para América Latina y el Caribe. (2025). *Perspectivas del Comercio Internacional de América Latina y el Caribe, 2025* (LC/PUB.2025/20-P).

La autorización para reproducir total o parcialmente esta obra debe solicitarse a la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), División de Documentos y Publicaciones, publicaciones.cepal@un.org. Los Estados Miembros de las Naciones Unidas y sus instituciones gubernamentales pueden reproducir esta obra sin autorización previa. Solo se les solicita que mencionen la fuente e informen a la CEPAL de tal reproducción.

Presentación	9
Síntesis	13
A. El comercio mundial y regional mantienen el dinamismo en 2025, pero las perspectivas se deterioran para 2026	15
B. América Latina y el Caribe frente a la nueva política comercial de los Estados Unidos	18
C. Intensidad tecnológica y de capital humano avanzado de las exportaciones de bienes y servicios de América Latina y el Caribe	22
Capítulo I	
El comercio mundial y regional mantienen el dinamismo en 2025, pero las perspectivas se deterioran para 2026	27
A. El dinamismo del comercio mundial en la primera mitad de 2025 refleja un impulso transitorio que aplaza, pero no evita, la corrección esperada	29
B. El comercio mundial de servicios se desaceleró en el primer trimestre de 2025, pero se proyecta una recuperación a partir del segundo trimestre	35
C. Las condiciones del transporte marítimo internacional tienden a estabilizarse	40
D. En 2025 se ha producido un giro profundo en la política comercial de los Estados Unidos	47
E. El comercio de la región crece en un contexto mundial turbulento	52
1. Panorama general	52
2. Evolución y perspectivas de los precios del comercio exterior de la región	55
3. Desempeño comercial por países	58
4. Desempeño comercial por principales socios	61
5. Proyecciones para 2025	63
Bibliografía	71
Anexo I.A1	74
Capítulo II	
América Latina y el Caribe frente a la nueva política comercial de los Estados Unidos	79
Introducción	81
A. Panorama de la relación comercial entre América Latina y el Caribe y los Estados Unidos en el período 2000-2024	82
1. Comercio de bienes	82
2. Comercio de servicios	92
B. Cambios recientes en la política comercial de los Estados Unidos hacia la región	96
1. Impactos sobre el comercio y los anuncios de inversión extranjera directa	96
2. Posibles oportunidades exportadoras para la región	101
C. Conclusiones	110
Bibliografía	111
Capítulo III	
Intensidad tecnológica y de capital humano avanzado de las exportaciones de bienes y servicios de América Latina y el Caribe	113
Introducción	115
A. Dinámica y cambio estructural del comercio mundial de bienes y servicios según intensidad tecnológica y del capital humano	116
B. El comercio mundial y regional de bienes de alta tecnología	123
C. El comercio mundial y regional de servicios modernos	138
D. Hacia una nueva clasificación de contenido tecnológico del comercio exterior	149
E. Recomendaciones para incrementar la participación regional en el comercio de bienes y servicios avanzados	160
1. Políticas	160
2. El fortalecimiento de las capacidades técnicas, operativas, políticas y prospectivas (TOPP)	163
Bibliografía	165
Anexo III.A1	168
Publicaciones recientes de la CEPAL	171

Cuadros

Cuadro I.1	Agrupaciones y países seleccionados: variación de las importaciones de bienes según principales orígenes, enero a julio de 2025 respecto del mismo período de 2024	33
Cuadro I.2	Índice del volumen del comercio marítimo internacional en contenedores, por regiones, 2019-2024	42
Cuadro I.3	Estados Unidos: acuerdos comerciales alcanzados entre mayo y julio de 2025.....	51
Cuadro I.4	América Latina y el Caribe: variación interanual del valor del comercio de bienes y servicios, por grandes sectores, primer semestre de 2022 a primer semestre de 2025.....	52
Cuadro I.5	América Latina y el Caribe: participación en las exportaciones totales de bienes y variación interanual de los índices de precios de los principales productos básicos exportados, 2024, enero a agosto de 2024 y 2025 y variación proyectada para 2025.....	55
Cuadro I.6	América Latina y el Caribe: participación en las importaciones totales de bienes y variación interanual de los índices de precios de los principales productos básicos importados, 2024, enero a agosto de 2024 y 2025 y variación proyectada para 2025.....	57
Cuadro I.7	América Latina y el Caribe (33 países): variación interanual del valor de las exportaciones e importaciones de bienes, primer semestre de 2024 y 2025.....	58
Cuadro I.8	América Latina y el Caribe: variación interanual del valor de las exportaciones e importaciones de servicios, primer semestre de 2024 y 2025.....	60
Cuadro I.9	América Latina y el Caribe: variación interanual del valor de las exportaciones e importaciones de bienes, por socio, primer semestre de 2023, 2024 y 2025	61
Cuadro I.10	América Latina y el Caribe (agrupaciones y países): variación proyectada del comercio de bienes por precio, volumen y valor, 2025	65
Cuadro I.11	América Latina y el Caribe: variación anual del valor del comercio de bienes, por principales socios, 2024 y proyección para 2025	67
Cuadro I.12	América Latina y el Caribe (agrupaciones y países): variación anual del comercio de servicios, 2024 y proyección para 2025	70
Cuadro I.A1.1	América Latina y el Caribe: valor de las exportaciones e importaciones totales de bienes, 2023-2025	74
Cuadro I.A1.2	América Latina y el Caribe: valor de las exportaciones e importaciones totales de servicios, 2023-2025.....	75
Cuadro I.A1.3	América Latina y el Caribe: valor del saldo de la balanza comercial de bienes y servicios, 2023-2025	76
Cuadro II.1	América Latina y el Caribe: exportaciones a los Estados Unidos y el mundo, por sectores seleccionados, 2024.....	90
Cuadro II.2	Estados Unidos: aranceles promedio aplicados al mundo y América Latina y el Caribe, por grupos de productos, enero y agosto de 2025	101
Cuadro III.1	Mundo, regiones y países seleccionados: tasa media anual de variación de las exportaciones de bienes y servicios, por intensidad tecnológica y de capital humano, 2005-2024	117
Cuadro III.2	Variación media anual de las exportaciones mundiales de bienes y servicios, por grandes sectores, 2005-2024, y tipificación de los sectores, por intensidad tecnológica y de capital humano	118
Cuadro III.3	América Latina y el Caribe: variación media anual del valor de las exportaciones de bienes y servicios, por grandes sectores, 2005-2024, y participación en las exportaciones totales, 2005-2007 y 2022-2024	122
Cuadro III.4	América Latina y el Caribe: principales países exportadores de los bienes de alta tecnología predominantes en las exportaciones regionales, 2024	138
Cuadro III.5	Grandes sectores y ejemplos de productos utilizados en el análisis de la clasificación de intensidad tecnológica incorporada en el comercio.....	150
Cuadro III.6	América Latina y el Caribe: tipología para caracterizar el capital humano en el empleo.....	151
Cuadro III.7	Rangos empleados en la tipificación de la intensidad exportadora de los sectores económicos sobre la base del coeficiente de exportaciones a valor bruto de la producción	151
Cuadro III.A1.1	América Latina y el Caribe: grupos de industrias de bienes y servicios seleccionados a partir de industrias identificadas en la matriz de insumo-producto.....	168
Cuadro III.A1.2	América Latina y el Caribe (países seleccionados): exportaciones de productos de alta tecnología, 2024	169
Cuadro III.A1.3	América Latina y el Caribe (países seleccionados): exportaciones de servicios modernos, 2024.....	170

Gráficos

Gráfico 1	América Latina y el Caribe (33 países): variación proyectada del valor de las exportaciones de bienes, 2025	17
Gráfico 2	América Latina y el Caribe: variación proyectada del valor de las exportaciones de bienes, por principales socios y sectores, 2025	18
Gráfico 3	América Latina y el Caribe (24 países): participación de los Estados Unidos en las exportaciones totales de bienes, 2024	19
Gráfico 4	Estados Unidos: participación de América Latina y el Caribe en las importaciones totales de productos seleccionados, 2024	20
Gráfico 5	Estados Unidos: aranceles aplicados a los países de América Latina y el Caribe, promedio ponderado, enero de 2025 y desde agosto de 2025	21
Gráfico 6	Exportaciones mundiales de bienes y servicios, por intensidad tecnológica y de capital humano, 2005-2024	23
Gráfico 7	Agrupaciones y países seleccionados: participación en las exportaciones mundiales de bienes de alta tecnología y servicios modernos, 2010-2024	24
Gráfico 8	América Latina y el Caribe: distribución de las exportaciones de manufacturas de alta tecnología y servicios modernos, por países, 2024	25
Gráfico I.1	Variación en las proyecciones del volumen del comercio mundial de bienes, 2025 y 2026	29
Gráfico I.2	Mundo, agrupaciones y países seleccionados: crecimiento anual del producto interno bruto (PIB), 2023, 2024 y proyecciones para 2025	30
Gráfico I.3	Variación anual del producto interno bruto (PIB) mundial y del volumen del comercio mundial de bienes, 1990-2024 y proyecciones para 2025-2026	31
Gráfico I.4	Mundo, agrupaciones y países seleccionados: variación del volumen de las exportaciones e importaciones de bienes, enero a julio de 2025 respecto del mismo período de 2024	32
Gráfico I.5	Mundo, China, Estados Unidos y zona del euro: variación interanual del volumen de las exportaciones e importaciones de bienes, enero a julio de 2025	33
Gráfico I.6	Economías seleccionadas: variación del valor de las importaciones de bienes por sectores económicos, enero a junio de 2025 respecto del mismo período de 2024	35
Gráfico I.7	Variación anual del valor de las exportaciones mundiales de servicios comerciales, por categorías, 2019-2024	36
Gráfico I.8	Variación interanual del valor del comercio de servicios de los principales exportadores mundiales, primer trimestre de 2024 a segundo trimestre de 2025	37
Gráfico I.9	Regiones y países seleccionados: variación interanual del valor de las exportaciones de servicios comerciales, por categorías, 2023 a primer semestre de 2025	38
Gráfico I.10	Mundo y regiones seleccionadas: variación del número de llegadas de turistas internacionales, 2023 a primer trimestre de 2025	40
Gráfico I.11	Índice de presión en la cadena mundial de suministro, enero de 2018 a septiembre de 2025	41
Gráfico I.12	Fiabilidad de los itinerarios marítimos programados, promedios mensuales, enero de 2019 a agosto de 2025	42
Gráfico I.13	Mundo y América Latina: variación del comercio marítimo internacional en contenedores, primer trimestre de 2019 a segundo trimestre de 2025	43
Gráfico I.14	Índice del promedio semanal compuesto de tarifas de flete al contado de contenedores marítimos, 9 de enero de 2019 a 9 de octubre de 2025	44
Gráfico I.15	América Latina y el Caribe: volumen de carga de puertos seleccionados, 2024	46
Gráfico I.16	Estados Unidos: saldo comercial con el resto del mundo en bienes y servicios, 2000-2024	48
Gráfico I.17	Estados Unidos: aranceles recíprocos aplicados a sus principales socios comerciales desde el 7 de agosto de 2025 y participación de esos socios en las importaciones totales de bienes en 2024	49
Gráfico I.18	América Latina y el Caribe: variación interanual del valor del comercio de bienes, por grandes sectores, enero de 2023 a agosto de 2025	53
Gráfico I.19	América Latina y el Caribe: variación interanual del valor del comercio de servicios, por grandes sectores, primer trimestre de 2023 a segundo trimestre de 2025	54

Gráfico I.20	América Latina y el Caribe: índices de precios del comercio exterior, enero de 2024 a agosto de 2025	57
Gráfico I.21	América Latina y el Caribe: variación interanual del valor del comercio de bienes con los Estados Unidos, la Unión Europea, China y el resto de Asia, enero de 2024 a septiembre de 2025.....	62
Gráfico I.22	América Latina y el Caribe y agrupaciones seleccionadas: variación interanual de las exportaciones de bienes a la región y a la respectiva agrupación, enero a junio de 2024 y 2025	63
Gráfico I.23	América Latina y el Caribe: variación anual del comercio de bienes por precio, volumen y valor, 2015-2024 y proyección para 2025.....	64
Gráfico I.24	América Latina y el Caribe, subregiones y México: variación proyectada del comercio de bienes por precio, volumen y valor, 2025	66
Gráfico I.25	América Latina y el Caribe: variación proyectada de los términos de intercambio, 2025.....	68
Gráfico I.26	América Latina y el Caribe: variación del valor del comercio de servicios y contribución de sus principales componentes, 2015-2024 y proyección para 2025.....	69
Gráfico II.1	América Latina y el Caribe: comercio de bienes con los Estados Unidos, 2000-2024.....	82
Gráfico II.2	América Latina y el Caribe y Estados Unidos: participaciones recíprocas en el comercio total de bienes, 2000-2024.....	83
Gráfico II.3	América Latina y el Caribe y México: saldo comercial de bienes con los Estados Unidos, 2000-2024.....	84
Gráfico II.4	América Latina y el Caribe (25 países): saldo comercial de bienes con los Estados Unidos, 2024.....	84
Gráfico II.5	América Latina y el Caribe (24 países): participación de los Estados Unidos en las exportaciones e importaciones totales de bienes, 2024	85
Gráfico II.6	Estados Unidos: estructura de las exportaciones de bienes a América Latina y el Caribe, por país de destino, 2015-2024 y 2024	86
Gráfico II.7	Estados Unidos: estructura de las importaciones de bienes desde América Latina y el Caribe, por país de origen, 2015-2024 y 2024	87
Gráfico II.8	Estados Unidos: participación de los diez principales productos en las importaciones totales de bienes desde América Latina y el Caribe, 2024	88
Gráfico II.9	Estados Unidos: participación de América Latina y el Caribe en las importaciones totales de productos seleccionados, 2024	89
Gráfico II.10	Estados Unidos: estructura de las importaciones de bienes desde América Latina y el Caribe, sus subregiones y México, 2024	91
Gráfico II.11	América Latina y el Caribe (21 países): exportaciones a China, los Estados Unidos y la propia región, 2023	91
Gráfico II.12	Estados Unidos: comercio de servicios con América Latina, 2000-2023	92
Gráfico II.13	Estados Unidos: distribución del comercio de servicios con América Latina, por país, 2023	93
Gráfico II.14	Estados Unidos: distribución del comercio de servicios con América Latina, por sector, 2023.....	94
Gráfico II.15	Estados Unidos: saldos del comercio de servicios con América Latina, por sector y país, 2023	95
Gráfico II.16	Estados Unidos: aranceles recíprocos aplicados a los países de América Latina y el Caribe desde el 7 de agosto de 2025	96
Gráfico II.17	Estados Unidos: aranceles aplicados a los países de América Latina y el Caribe, promedio ponderado, enero de 2025 y desde agosto de 2025.....	98
Gráfico II.18	Estados Unidos: valor de las importaciones de bienes desde América Latina y el Caribe, sus subregiones y México, primer semestre de 2024 y primer semestre de 2025.....	99
Gráfico II.19	Estados Unidos: variación del valor de las importaciones de bienes desde el mundo, América Latina y el Caribe, China, India y Viet Nam, primer semestre de 2025 respecto de igual período de 2024.....	99
Gráfico II.20	América Latina y el Caribe (países y subregiones seleccionados): anuncios de proyectos de inversión extranjera directa, primer semestre de 2024 y primer semestre de 2025.....	100
Gráfico II.21	América Latina y el Caribe: anuncios de proyectos de inversión extranjera directa, por sector, primer semestre de 2024 y primer semestre de 2025.....	100
Gráfico II.22	Estados Unidos: aranceles aplicados a proveedores seleccionados de distintos productos en agosto de 2025 y participación de esos proveedores en las importaciones totales de cada producto en 2024.....	103

Gráfico II.23	China: aranceles aplicados a proveedores seleccionados de distintos productos, agosto de 2025.....	106
Gráfico II.24	América Latina y el Caribe: variación proyectada del volumen exportado a los Estados Unidos, por país, 2025.....	109
Gráfico II.25	América Latina y el Caribe: variación proyectada del volumen exportado a los Estados Unidos, por sector, 2025.....	110
Gráfico III.1	Exportaciones mundiales de bienes y servicios, por intensidad tecnológica y de capital humano, 2005-2024.....	117
Gráfico III.2	Estructura de las exportaciones mundiales de bienes y servicios, por intensidad tecnológica y nivel de calificación del capital humano, promedios de 2005-2007, 2010-2012 y 2022-2024.....	120
Gráfico III.3	Regiones y países seleccionados: estructura de las exportaciones de bienes y servicios, por intensidad tecnológica y nivel de calificación del capital humano, promedio de 2022-2024.....	121
Gráfico III.4	Exportaciones mundiales de manufacturas de alta tecnología y participación en las exportaciones mundiales de bienes, 2005-2024.....	124
Gráfico III.5	Agrupaciones y países seleccionados: participación en las exportaciones e importaciones mundiales de manufacturas de alta tecnología, 2005-2024.....	125
Gráfico III.6	Agrupaciones y países seleccionados: balanza comercial de manufacturas de alta tecnología, 2005-2007, 2010-2012 y 2022-2024.....	126
Gráfico III.7	Agrupaciones y países seleccionados: flujos por origen y destino de las exportaciones de manufacturas de alta tecnología, 2023.....	126
Gráfico III.8	Agrupaciones y países seleccionados: participación de las manufacturas de alta tecnología en las exportaciones totales de bienes, 2005-2024.....	127
Gráfico III.9	México y subregiones de América Latina y el Caribe: exportaciones, importaciones y saldo comercial de manufacturas de alta tecnología, 2005-2024.....	128
Gráfico III.10	América Latina y el Caribe: principales países exportadores de manufacturas de alta tecnología, 2005 y 2024.....	129
Gráfico III.11	América Latina y el Caribe (países seleccionados): exportaciones de manufacturas de alta tecnología per cápita, 2005 y 2024.....	131
Gráfico III.12	América Latina y el Caribe (regiones y países seleccionados): principales diez categorías de manufacturas de alta tecnología exportadas, 2005, 2015 y 2024.....	134
Gráfico III.13	México y resto de América Latina y el Caribe: principales destinos de las principales diez categorías de manufacturas de alta tecnología exportadas, 2024.....	137
Gráfico III.14	Exportaciones mundiales de servicios modernos y participación de los servicios modernos en las exportaciones mundiales de servicios, 2005-2024.....	139
Gráfico III.15	Agrupaciones y países seleccionados: participación en las exportaciones e importaciones mundiales de servicios modernos, 2010-2024.....	140
Gráfico III.16	Agrupaciones y países seleccionados: balanza comercial de los servicios modernos, 2005-2007, 2010-2012 y 2022-2024.....	141
Gráfico III.17	Agrupaciones y países seleccionados: flujos por origen y destino del comercio de servicios modernos, 2023.....	142
Gráfico III.18	México y subregiones de América Latina y el Caribe: exportaciones, importaciones y balanza comercial de servicios modernos, 2005-2024.....	143
Gráfico III.19	América Latina y el Caribe: principales países exportadores de servicios modernos, 2005 y 2024.....	144
Gráfico III.20	Países y subregiones de América Latina y el Caribe: principales categorías de servicios modernos exportados, 2005, 2015 y 2024.....	146
Gráfico III.21	América Latina y el Caribe: distribución por principales destinos de las exportaciones totales de servicios modernos y de sus cinco categorías, 2024.....	149
Gráfico III.22	América Latina y el Caribe (15 países): distribución sectorial del empleo en bienes y servicios, 2023.....	152
Gráfico III.23	América Latina y el Caribe (15 países): distribución sectorial del empleo vinculado con las exportaciones de bienes y servicios, 2023.....	154
Gráfico III.24	América Latina y el Caribe (15 países): distribución del empleo total vinculado a la producción y del empleo vinculado a las exportaciones de bienes y servicios, por nivel de calificación, 2023.....	155

Gráfico III.25	América Latina (15 países): distribución del empleo vinculado con las exportaciones de bienes y servicios, por nivel de calificación, 2023.....	156
Gráfico III.26	América Latina (15 países): estructura del empleo vinculado con las exportaciones, por nivel de calificación e industria, 2023.....	158
Gráfico III.27	América Latina (15 países): proporción de trabajadores con estudios de ciencia, tecnología, ingeniería y matemáticas (CTIM), por industria, alrededor de 2023.....	159
Recuadros		
Recuadro I.1	Programa Cupo Cero Neto en el canal de Panamá.....	45
Recuadro III.1	México, Brasil y República de Corea: trayectorias contrastantes en las exportaciones de alto contenido tecnológico y el valor agregado local.....	130
Recuadro III.2	Costa Rica y República Dominicana: especialización en la exportación de dispositivos médicos.....	132
Recuadro III.3	El éxito de la empresa brasileña Embraer en la industria aeronáutica mundial.....	136
Recuadro III.4	América Latina y el Caribe: avances en la subcontratación externa de procesos de conocimiento.....	147
Recuadro III.5	La Estrategia de Desarrollo Económico Equitativo y Sustentable para la Prosperidad Compartida (Plan México) en los ámbitos de la producción y el comercio.....	161

Presentación

Esta edición de *Perspectivas del Comercio Internacional de América Latina y el Caribe, 2025* incluye tres capítulos. En el capítulo I se examina la evolución reciente del comercio mundial y regional, cuya dinámica ha estado muy influida por los cambios en la política comercial de los Estados Unidos, y, particularmente, por las alzas arancelarias aplicadas desde febrero de 2025. El impacto de esas alzas en el dinamismo del comercio mundial de bienes ha sido menor que el esperado inicialmente, en gran parte debido al adelantamiento de importaciones y la acumulación de inventarios por parte de las empresas estadounidenses durante el primer trimestre y al gran dinamismo exhibido por los intercambios entre las economías de Asia. Sin embargo, las perspectivas del comercio mundial de bienes para 2026 son menos auspiciosas. Asimismo, se proyecta que el volumen de las exportaciones regionales de bienes crezca por sobre el promedio mundial en 2025, impulsado por el aumento de los envíos de manufacturas a los Estados Unidos y de productos básicos a China. Si bien las exportaciones regionales de servicios continúan desacelerándose, en 2025 volverán a crecer más que los envíos de bienes.

En el capítulo II se aborda la relación comercial de la región con los Estados Unidos y los efectos que han tenido en ella los profundos cambios en la política comercial de ese país, que continúa siendo el principal socio comercial de América Latina y el Caribe y un destino de gran importancia para sus exportaciones manufactureras, si bien su participación en las exportaciones e importaciones regionales ha disminuido en las últimas dos décadas. El giro profundo que ha tenido la política comercial de los Estados Unidos altera de manera sustancial los términos en los que tradicionalmente se conducían las relaciones comerciales entre la región y ese país. Si bien, en general, las exportaciones de la región enfrentan menores aranceles en los Estados Unidos que los de la mayoría de sus principales competidores, esta situación podría cambiar en función de la evolución de los saldos comerciales o, incluso, de factores no económicos. Frente a esta compleja coyuntura, los países de la región deberían diversificar sus relaciones comerciales y profundizar la integración regional.

En el capítulo III se analiza la intensidad tecnológica y el nivel de capital humano avanzado en las exportaciones de bienes y servicios de América Latina y el Caribe. Los bienes con alto contenido tecnológico y los servicios intensivos en capital humano avanzado han aumentado su peso en el comercio internacional en las últimas dos décadas. Sin embargo, la región registra una baja participación en las exportaciones mundiales de ambas categorías. Esto refleja capacidades productivas y tecnológicas incipientes, así como brechas en la formación de capital humano especializado. A nivel regional, México concentra la mayor parte de las exportaciones de manufacturas de alta tecnología, mientras que el Brasil lidera en los servicios modernos. El actual contexto de globalización redefinida y reconfiguración de las cadenas globales de valor, donde la disputa por el control de tecnologías estratégicas ocupa un lugar central, abre nuevas oportunidades para reposicionar a la región en estos segmentos intensivos en conocimiento. Ante ello, se plantea una doble estrategia: por un lado, impulsar políticas y factores productivos que incrementen la participación regional en las exportaciones de bienes y servicios avanzados; por otro, fortalecer las capacidades técnicas, operativas, políticas y prospectivas (TOPP) de las instituciones, a fin de diseñar, coordinar y sostener dichas políticas.

Síntesis

- A. El comercio mundial y regional mantienen el dinamismo en 2025, pero las perspectivas se deterioran para 2026
- B. América Latina y el Caribe frente a la nueva política comercial de los Estados Unidos
- C. Intensidad tecnológica y de capital humano avanzado de las exportaciones de bienes y servicios de América Latina y el Caribe

A. El comercio mundial y regional mantienen el dinamismo en 2025, pero las perspectivas se deterioran para 2026

La dinámica del comercio mundial de bienes ha estado fuertemente influida en 2025 por los cambios en la política comercial de los Estados Unidos. La actual Administración ha implementado sucesivas alzas arancelarias que afectan a todos los socios comerciales del país. Como resultado, el arancel promedio efectivo de ese país aumentó del 2,4% en 2024 al 17,4% en septiembre de 2025, el nivel más alto desde 1935. Según lo han manifestado las autoridades estadounidenses, las alzas arancelarias tienen dos objetivos principales: reducir el creciente déficit comercial de bienes y recuperar la competitividad perdida por el país en diversos segmentos de la industria manufacturera. Estos cambios se han traducido en una ruptura con las normas del sistema multilateral de comercio y con la mayoría de los acuerdos comerciales negociados por ese país desde la década de 1980. En su reemplazo, se prioriza el unilateralismo, combinado con negociaciones bilaterales en las que los Estados Unidos maximizan las asimetrías de poder con sus socios. Este profundo giro tiene como trasfondo la nueva etapa por la que transita la economía mundial, que se ha descrito como de “interdependencia instrumentalizada” (*weaponized interdependence*). Este concepto se refiere al uso de instrumentos económicos para alcanzar objetivos de corte geopolítico mediante la intervención en los flujos comerciales, de inversión y financieros, y el acceso a tecnologías.

El impacto de los cambios en la política comercial estadounidense en el dinamismo del comercio mundial en 2025 ha sido menor que el proyectado tras el anuncio inicial de aumento de aranceles en abril. En los primeros siete meses del año, el volumen del comercio mundial de bienes creció un 5% respecto de igual período de 2024, cifra que duplica con creces la expansión promedio anual registrada entre 2011 y 2024 (2,1%). Este desempeño positivo obedece a dos causas principales. Por una parte, los aranceles en los Estados Unidos han tendido a estabilizarse en niveles inferiores a los anunciados en un comienzo y la mayoría de sus socios comerciales se han abstenido de elevar sus propios aranceles en respuesta. Por otra parte, especialmente durante el primer trimestre de 2025, las empresas estadounidenses adelantaron sus importaciones y acumularon inventarios antes de la entrada en vigor de los nuevos aranceles. Debido a que este estímulo coyuntural se ha diluido desde abril, se proyecta que el volumen del comercio mundial de bienes crezca un 2,4% en 2025.

Para 2026, la Organización Mundial del Comercio (OMC) proyecta una expansión del volumen del comercio mundial de bienes de solo un 0,5%, en vista de que —a diferencia de 2025— el impacto de los mayores aranceles se experimentaría desde el inicio del año y ya no habría factores de impulso transitorios que impulsen el crecimiento. No obstante, el reciente anuncio de una nueva “tregua arancelaria” de un año entre los Estados Unidos y China debería contribuir a reducir la incertidumbre en los mercados internacionales y mejorar las perspectivas del comercio mundial para 2026.

La evolución de los flujos mundiales de comercio de bienes entre enero y julio de 2025 por origen y destino indica que está en curso una reconfiguración geográfica de las cadenas globales de valor, principalmente en respuesta al desacoplamiento comercial entre los Estados Unidos y China, que se inició en 2017. Las economías de Asia Oriental, Asia Sudoriental y la India desempeñan un papel central en dicha reconfiguración, en su doble condición de grandes mercados de consumo e importantes plataformas exportadoras de manufacturas. Por otra parte, el comercio mundial de servicios se mantuvo dinámico durante el primer semestre de 2025, ya que se vio menos afectado que el comercio de bienes por los cambios en la política comercial de las principales economías.

En el primer semestre de 2025, el valor del comercio total de bienes y servicios de América Latina y el Caribe creció a tasas interanuales del 4% en el caso de las exportaciones y del 7% en el de las importaciones. El comercio de servicios presentó un mayor dinamismo que el de bienes, tanto en las

exportaciones (7% y 4%, respectivamente) como en las importaciones (8% y 6%, respectivamente). Entre los servicios, se destaca el alto dinamismo de las exportaciones de servicios modernos (13%). En el caso de los bienes, las exportaciones de manufacturas y de productos agrícolas y agropecuarios crecieron un 6%, mientras que los envíos del sector de minería y petróleo cayeron un 8%.

Los precios de los principales productos básicos que exporta la región crecieron, en promedio, a una tasa interanual del 1,7% en los primeros ocho meses de 2025. El mayor aumento lo presentó el grupo de los minerales y metales (8,4%), en el que se destacan los incrementos de dos dígitos de los precios del oro, la plata y el estaño. La demanda de minerales y metales se ha visto impulsada por el aumento del gasto en defensa en Europa y —en el caso del oro y la plata— por factores financieros y geopolíticos. Los precios de los productos agrícolas y agropecuarios crecieron, en promedio, a una tasa interanual del 4,8% en el mismo período. Se destacan el aceite de soja, la carne bovina y el café, todos con incrementos de dos dígitos. En contraste, los precios del banano, los porotos de soja y el azúcar registraron caídas de dos dígitos. Por último, los precios de los productos energéticos en su conjunto presentaron una caída interanual del 10% en los primeros ocho meses de 2025.

Para el año completo, se proyecta que el índice de precios de los productos básicos que la región exporta tenga una leve alza del 0,2%, con un pronunciado descenso del índice de precios de la energía (-11%), un aumento del 2,5% en el caso de los productos agrícolas y agropecuarios, y una expansión del 7,7% en el de los minerales y metales. Por otra parte, se proyecta una caída del 2,6% del índice de precios de un conjunto de productos que la región importa, con lo que el resultado neto sería una mejora de alrededor del 1% de los términos de intercambio en 2025.

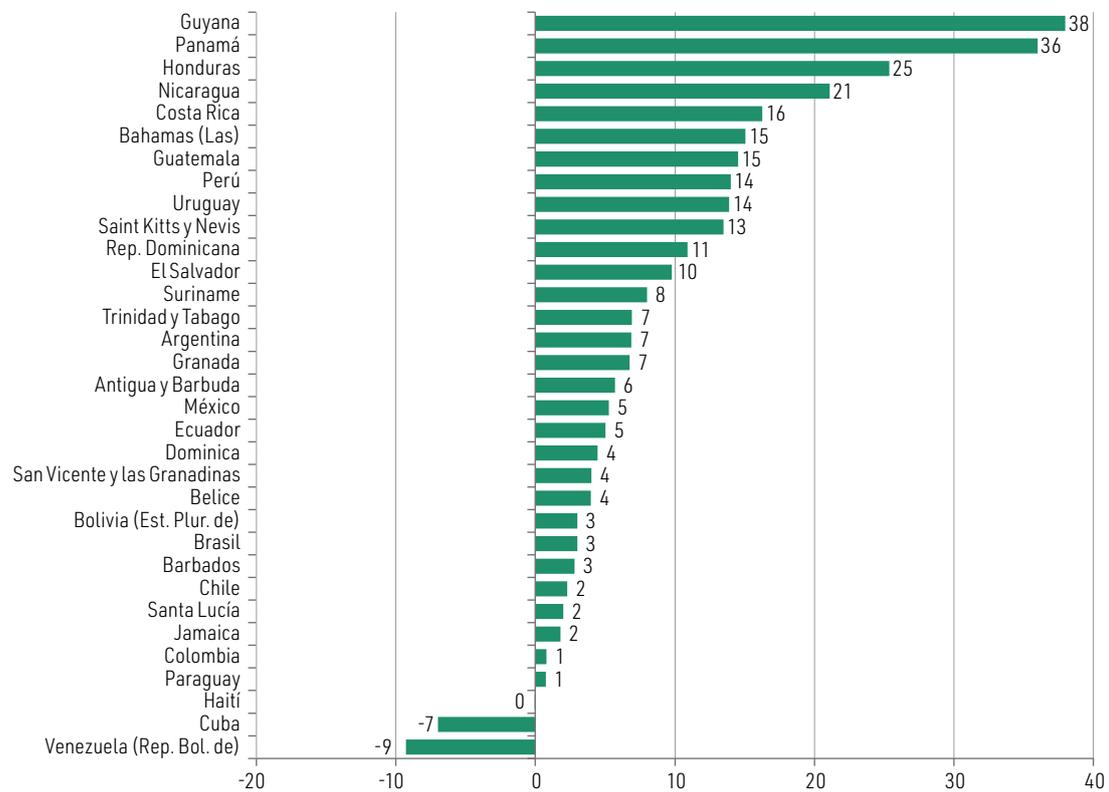
Entre los principales socios comerciales de la región, el mayor dinamismo en el primer semestre de 2025 lo mostraron las exportaciones a los Estados Unidos y la Unión Europea, con incrementos interanuales del 5%. El dinamismo de los envíos a los Estados Unidos se explica, en gran medida, por el adelantamiento de las compras de las empresas de dicho país frente a los anuncios de alzas arancelarias. El comercio intrarregional, que desde mediados de 2023 hasta el tercer trimestre de 2024 mostró un pronunciado retroceso, ha revertido dicha tendencia desde diciembre de 2024. Mientras que en el primer semestre de 2024 registró una contracción interanual del 3%, en la primera mitad de 2025 presentó un alza del 1%.

Se proyecta que el valor de las exportaciones de bienes de la región crezca en 2025 un 5%, un incremento similar al registrado en 2024 (4,5%). La expansión proyectada se explica por un aumento del volumen exportado del 4% y un alza de los precios del 1%. En el caso de las importaciones de bienes, se proyecta un aumento del 6%, como resultado de un incremento del volumen del 7% y una caída de los precios del 1%. El crecimiento proyectado del volumen de las exportaciones regionales se explica principalmente por los incrementos del volumen de los envíos de los países del Mercado Común del Sur (MERCOSUR) y México (6% y 4%, respectivamente). En el caso del MERCOSUR, se destaca el crecimiento de las exportaciones agrícolas y agroindustriales de la Argentina y el Brasil. Por otra parte, el aumento proyectado del 1% de los precios de las exportaciones regionales es resultado de las alzas de algunos metales (principalmente el oro, la plata y el cobre) y de algunos productos agrícolas y agropecuarios (café, cacao, carne bovina, harina de pescado y productos de la pesca).

Se prevé que en 2025 aumente el valor de las exportaciones de bienes de la mayoría de los países de la región (véase el gráfico 1). Los mayores incrementos se producirían en Guyana (38%) y Panamá (36%), impulsados por los envíos de petróleo y la exportación de inventarios de cobre acumulados tras el cierre de la mina de Cobre Panamá, respectivamente. Se destacan también los aumentos de dos dígitos proyectados para las exportaciones de varios países centroamericanos y del Caribe, impulsados por los mayores volúmenes enviados, principalmente a los Estados Unidos. Los únicos países cuyos envíos caerían son Cuba (-7%) y Venezuela (República Bolivariana de) (-9%). En el primer caso, el descenso obedece principalmente a la reducida cosecha de caña de azúcar y a la caída del precio del níquel, mientras que en el segundo caso se debe a la baja del precio del petróleo y a la disminución de los volúmenes exportados de dicho producto.

Gráfico 1

América Latina y el Caribe (33 países): variación proyectada del valor de las exportaciones de bienes, 2025
(En porcentajes)



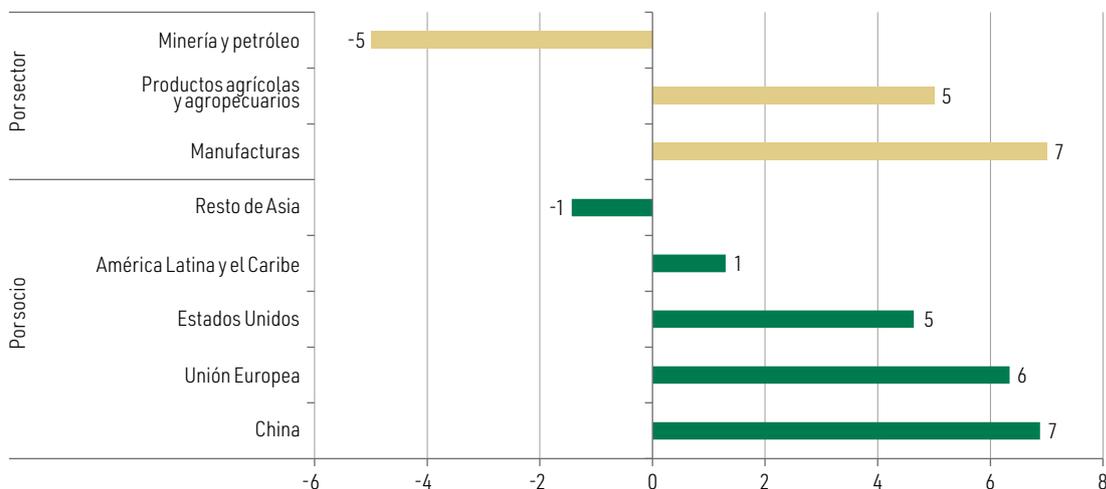
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de información oficial de bancos centrales, servicios de aduanas y oficinas nacionales de estadística de la región.

Entre los principales socios comerciales de la región, se prevé que el mayor incremento en 2025 se produzca en las exportaciones a China (7%), debido principalmente al aumento de las ventas de carne y soja y a los mayores precios de minerales como el cobre. Los envíos a la Unión Europea crecerían un 6% y los dirigidos a los Estados Unidos aumentarían un 5%. En cuanto a las importaciones, se destaca el gran dinamismo proyectado de las compras procedentes de China (13%) y el resto de Asia (18%). Para el comercio intrarregional se proyecta un crecimiento de alrededor del 1%. A causa del mayor dinamismo previsto de los envíos extrarregionales respecto de los dirigidos a la propia región, se proyecta una leve reducción del coeficiente de comercio intrarregional, que pasaría del 14% al 13%. Por sectores, para 2025 se proyecta un incremento del 7% de las exportaciones regionales de manufacturas (impulsadas principalmente por los envíos a los Estados Unidos) y del 5% de las de productos agrícolas y agropecuarios (estimuladas sobre todo por la demanda china). Por el contrario, los envíos del sector de la minería y el petróleo caerían un 5%, arrastrados por la caída del precio de este último producto (véase el gráfico 2).

Se proyecta que el valor de las exportaciones regionales de servicios aumente un 8% en 2025, esto es, 1 punto porcentual menos que el crecimiento registrado en 2024. Para las importaciones de servicios, en tanto, se proyecta un crecimiento del 5%. Estas tasas confirman la tendencia a una desaceleración gradual del comercio regional de servicios desde 2023, a medida que la actividad turística se ha ido normalizando tras la marcada contracción que experimentó durante la pandemia de enfermedad por coronavirus (COVID-19). Pese a ello, las exportaciones regionales de servicios continúan mostrando un mayor dinamismo que las de bienes en términos de valor.

Gráfico 2

América Latina y el Caribe: variación proyectada del valor de las exportaciones de bienes, por principales socios y sectores, 2025
(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de información oficial de bancos centrales, servicios de aduanas y oficinas nacionales de estadística de la región.

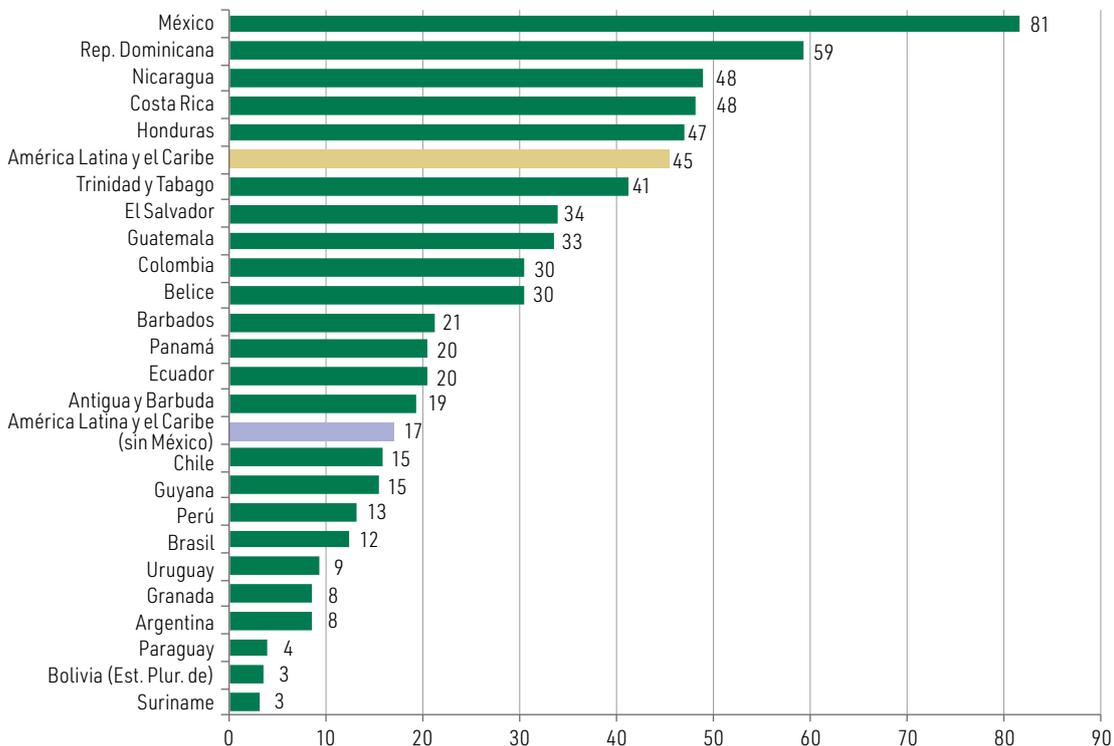
B. América Latina y el Caribe frente a la nueva política comercial de los Estados Unidos

En 2024, el comercio de bienes entre América Latina y el Caribe y los Estados Unidos llegó a 1,07 billones de dólares, con lo que casi triplicó el valor en términos corrientes registrado en 2000. Los Estados Unidos se mantienen como el principal socio comercial de la región, pero con una tendencia a perder importancia relativa en los últimos 24 años: su participación en las exportaciones totales de la región bajó del 56% en 2000 al 44% en 2024, y en las importaciones totales se redujo del 46% al 28%. En contraste, el peso de América Latina y el Caribe en las exportaciones totales de bienes de los Estados Unidos subió del 22% en 2000 al 26% en 2024, y su participación en las importaciones totales aumentó del 17% al 20% en el mismo período. Desde 2000, la región ha mantenido un superávit en el comercio de bienes con los Estados Unidos, que desde 2009 se explica fundamentalmente por el creciente superávit registrado por México.

La intensidad relativa del comercio con los Estados Unidos es mucho mayor en el caso de México, Centroamérica y el Caribe que en el de América del Sur (véase el gráfico 3). En 2024, el mercado estadounidense concentró más del 80% de las exportaciones totales de bienes de México, alrededor del 60% de las de la República Dominicana y casi la mitad de las de Nicaragua, Costa Rica y Honduras. En contraste, la participación de los Estados Unidos como destino de las exportaciones totales de bienes de la mayoría de los países sudamericanos no superó el 15%. De modo similar, México y los países centroamericanos y caribeños son los que realizan una mayor proporción de las importaciones totales desde los Estados Unidos.

Gráfico 3

América Latina y el Caribe (24 países): participación de los Estados Unidos en las exportaciones totales de bienes, 2024
(En porcentajes)



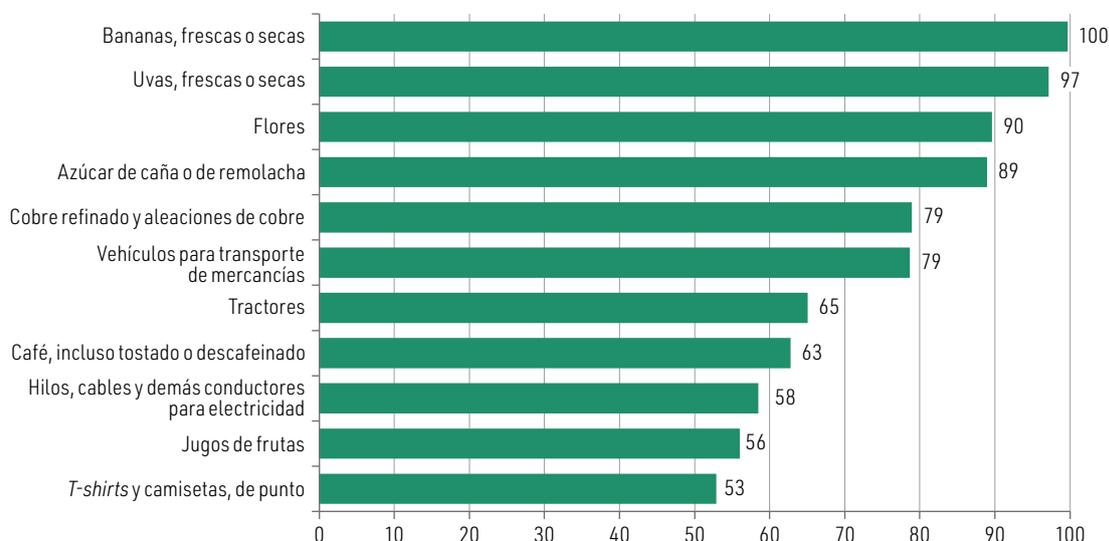
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Naciones Unidas, base de datos UN Comtrade. <https://comtradeplus.un.org/>.

El comercio de bienes de la región con los Estados Unidos está sumamente concentrado en México, lo que refleja la profunda integración de ese país en las redes productivas de la denominada “fábrica de América del Norte”. En 2024, México fue el destino del 63% de las exportaciones estadounidenses a la región y el origen del 75% de sus importaciones desde esta. En ambos flujos comerciales le siguen a gran distancia el Brasil, Colombia y Chile. El predominio de México en las exportaciones regionales a los Estados Unidos es especialmente marcado en los sectores automotor y de productos electrónicos. Cuando no se incluye a México, el listado de los principales productos exportados por la región a los Estados Unidos cambia de un perfil marcadamente industrial a uno en que predominan los productos básicos.

América Latina y el Caribe es un importante proveedor de los Estados Unidos, tanto de manufacturas como de productos basados en recursos naturales. En varios productos de ambas categorías, la participación de los países de la región en las importaciones totales de los Estados Unidos supera el 50% (véase el gráfico 4). En el caso de las manufacturas, el peso de la región es particularmente alto en la industria automotriz. Por ejemplo, en 2024, el 79% de las importaciones estadounidenses de vehículos para transporte de mercancías provino de la región, al igual que el 65% de las de tractores. Entre los productos agrícolas y mineros, la región fue el origen de casi la totalidad de las importaciones estadounidenses de bananas y uvas, alrededor del 90% de las de azúcar y flores, casi el 80% de las de cobre refinado y más del 60% de las de café.

Gráfico 4

Estados Unidos: participación de América Latina y el Caribe en las importaciones totales de productos seleccionados, 2024
(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Naciones Unidas, base de datos UN Comtrade. <https://comtradeplus.un.org/>.

Por su parte, los Estados Unidos son un mercado de gran importancia para las exportaciones manufactureras de la región. En 2024, concentraron más del 80% de sus envíos totales de máquinas y aparatos eléctricos, instrumentos ópticos y de precisión, casi el 80% de los envíos de maquinaria no eléctrica y confecciones de punto, más del 75% de los de vehículos y sus partes, en torno al 60% de los de manufacturas de hierro y acero y de aeronaves y sus partes, y más del 50% de los envíos de plásticos.

El comercio de servicios entre los Estados Unidos y América Latina¹ llegó a 213.000 millones de dólares en 2023. En ese año, México fue el destino del 39% de las exportaciones de servicios de los Estados Unidos hacia la región y el origen del 50% de sus importaciones desde esta. Después de México, los cinco principales destinos de las exportaciones estadounidenses de servicios a la región son países sudamericanos, entre los que se destaca el Brasil, con una participación del 22%. En el caso de las importaciones, el segundo principal origen después de México es la República Dominicana, con el 9%. Esto se explica principalmente porque ambos países son destinos turísticos populares entre la población estadounidense. Los Estados Unidos constantemente registran un superávit en el comercio de servicios con la región. Al desagregar por sectores, se observa que los Estados Unidos presentan un superávit en los servicios modernos, mientras que la región registra superávits en los sectores de transporte y especialmente de viajes (turismo).

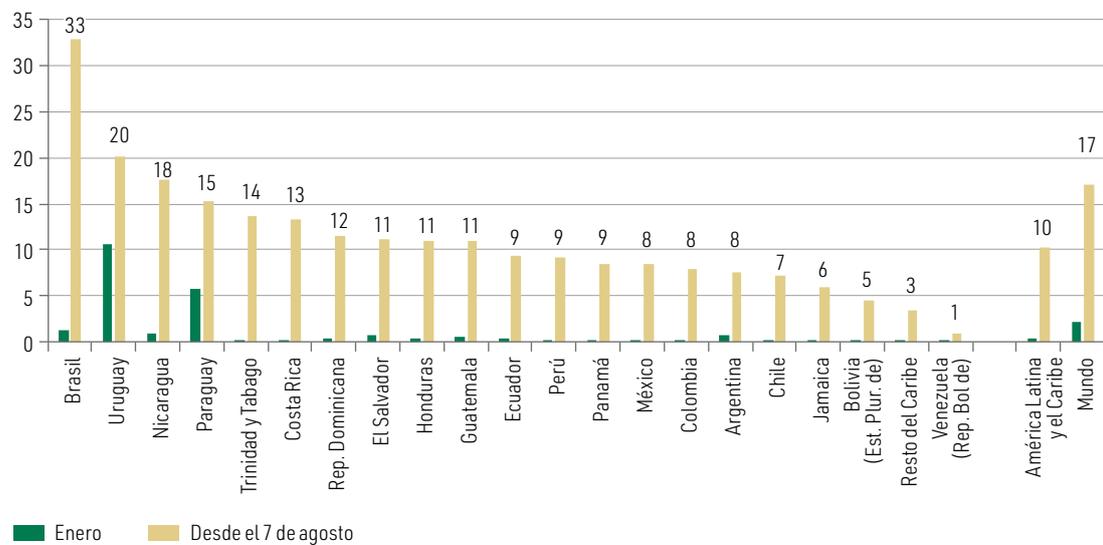
Como consecuencia de las diversas alzas arancelarias implementadas por los Estados Unidos desde febrero de 2025, los países de América Latina y el Caribe enfrentan, en promedio, un arancel efectivo de alrededor del 10% en ese país, 7 puntos porcentuales por debajo del arancel promedio que el mundo en su conjunto enfrenta en ese mismo mercado (véase el gráfico 5). El mayor arancel promedio efectivo lo enfrenta el Brasil (33%), seguido por el Uruguay (20%) y Nicaragua (18%). México enfrenta un arancel promedio efectivo del 8%, debido a que la mayoría de sus exportaciones ingresan libres de aranceles, ya sea por acogerse al Tratado entre los Estados Unidos Mexicanos,

¹ América Latina incluye a los países de América del Sur y Centroamérica, más México y la República Dominicana. Las estadísticas oficiales publicadas por los Estados Unidos no incluyen información desagregada para los países del Caribe.

los Estados Unidos de América y Canadá (TMEC) o por no estar incluidas en las alzas. La Argentina, Bolivia (Estado Plurinacional de), Chile y Colombia, entre otros países, también enfrentan aranceles promedio inferiores a la media regional debido al elevado peso en sus exportaciones a los Estados Unidos de productos no incluidos en los aumentos, como el estaño, los cátodos de cobre y el petróleo. En general, los países de América Latina y el Caribe enfrentan menores aranceles en los Estados Unidos que varios de los principales socios comerciales de ese país, especialmente de Asia. Esta situación abre oportunidades de desviación de comercio en favor de las exportaciones de la región, en sectores como los de vestuario, dispositivos médicos y agroindustria.

Gráfico 5

Estados Unidos: aranceles aplicados a los países de América Latina y el Caribe, promedio ponderado, enero de 2025 y desde agosto de 2025 (En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de información de la Oficina de Análisis Económico del Departamento de Comercio de los Estados Unidos. <https://www.bea.gov/data/intl-trade-investment/international-trade-goods-and-services>; e información oficial de la Casa Blanca.

Los datos indican que la incertidumbre generada por los cambios en la política comercial de los Estados Unidos está repercutiendo en los flujos de inversión extranjera directa (IED) hacia la región, especialmente en los sectores que tienen una marcada orientación exportadora hacia ese mercado. En el primer semestre de 2025, los anuncios de proyectos de IED en la región llegaron a 31.374 millones de dólares, un 53% menos que en el mismo período de 2024 y un 37% por debajo del promedio de 2015 a 2024.

El giro profundo que ha tenido la política comercial de los Estados Unidos durante 2025 altera de manera sustancial los términos en los que tradicionalmente se conducían las relaciones comerciales entre la región y ese país, que, en varios casos, incluían un comercio libre de aranceles, basado en compromisos legalmente vinculantes. Si bien, en general, las exportaciones de la región enfrentan menores aranceles en los Estados Unidos que las de la mayoría de sus principales competidores, esta situación podría cambiar en función de la evolución de los saldos comerciales o incluso de factores no económicos.

Frente a la coyuntura que se presenta, los Gobiernos de la región deben evitar adoptar medidas reactivas que puedan aumentar la incertidumbre. Además, precisan articular una estrategia que persiga la estabilización y el control de daños a corto plazo, y la transformación y diversificación a mediano y largo plazo. A corto plazo, las estrategias podrían incluir una combinación de negociaciones

comerciales para mejorar el acceso al mercado estadounidense con medidas de apoyo a las industrias más expuestas a las alzas arancelarias. A mediano y largo plazo, las iniciativas orientadas a diversificar las relaciones comerciales pueden contribuir a reducir riesgos futuros.

La profundización de las relaciones comerciales con socios ya consolidados, como China y la Unión Europea, representa una dirección importante a seguir, al igual que la intensificación de las relaciones comerciales y económicas con socios emergentes, como la India, la Asociación de Naciones de Asia Sudoriental (ASEAN), el Consejo de Cooperación del Golfo y la Zona de Libre Comercio Continental Africana. El tamaño del mercado y el dinamismo económico de todos estos socios, así como el nivel relativamente bajo de exportaciones actuales de la región hacia esos destinos, ofrecen oportunidades significativas de crecimiento futuro.

Junto con la diversificación de las relaciones comerciales con socios extrarregionales, el fortalecimiento de la integración económica regional constituye una línea de acción estratégica que resulta esencial para aumentar la competitividad internacional de América Latina y el Caribe y reducir su exposición a un entorno internacional más incierto y proteccionista. El comercio intrarregional representa solo el 14% de las exportaciones totales de la región, una de las tasas más bajas a nivel mundial. Esto supone una notable oportunidad de crecimiento, ya que, para la mayoría de los países de América Latina y el Caribe, el mercado regional es el principal destino de las exportaciones manufactureras y concentra la mayor presencia de empresas exportadoras (especialmente microempresas y pequeñas y medianas empresas (mipymes)). Con vistas a elevar esa proporción, resulta prioritario avanzar de modo concertado en la facilitación del comercio, la convergencia reglamentaria y la creación de corredores logísticos plurinacionales como los que están impulsando en conjunto varios países sudamericanos.

C. Intensidad tecnológica y de capital humano avanzado de las exportaciones de bienes y servicios de América Latina y el Caribe

La producción y exportación de bienes y servicios de alta intensidad tecnológica o de capital humano es un factor clave para impulsar la productividad y la competitividad, y ascender en las cadenas de valor. La producción de bienes de alta tecnología tiene un efecto multiplicador en el crecimiento económico y la generación de empleo calificado. Tales atributos también son trasladables al comercio de servicios, en particular al de los denominados “servicios modernos”. Estos se caracterizan por ser intensivos en conocimiento y podrían consolidarse como un motor emergente de dinamismo productivo y exportador.

En el caso de América Latina y el Caribe, avanzar hacia una estructura exportadora con mayor contenido tecnológico resulta esencial para dinamizar el crecimiento y la competitividad. La inserción comercial en ese tipo de segmentos productivos posibilitaría no solo insertarse en nuevos mercados más dinámicos, sino también acceder a tecnologías de vanguardia y conocimientos innovadores. Una mayor internacionalización de esos sectores también podría contribuir a superar la trampa de baja capacidad para crecer que enfrenta la región.

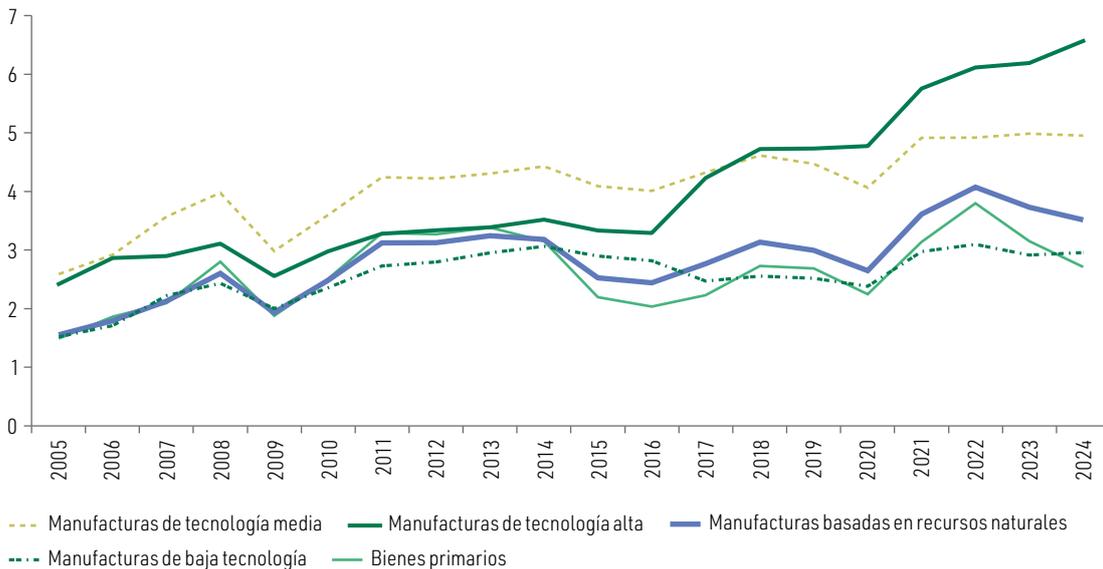
La información disponible confirma la progresiva relevancia que han ido cobrando este tipo de bienes y servicios en el comercio internacional. A nivel mundial, el mayor dinamismo en el comercio de bienes correspondió a los de alta tecnología. Entre 2005 y 2024, las exportaciones de esta categoría crecieron a una tasa promedio anual del 5,4%, superior a la tasa media del conjunto de todos los bienes (4,1%) (véase el gráfico 6). En el comercio de servicios, el mayor dinamismo correspondió a las exportaciones de servicios de alta calificación. Estas crecieron a una tasa media anual del 9,1% en el mismo período, casi 3 puntos porcentuales por encima del promedio de todos

los servicios (6,5%). Medidas en valor, las exportaciones mundiales de bienes de alta tecnología se multiplicaron por 2,7 entre 2005 y 2024, mientras que las de servicios con alto contenido de capital humano se quintuplicaron.

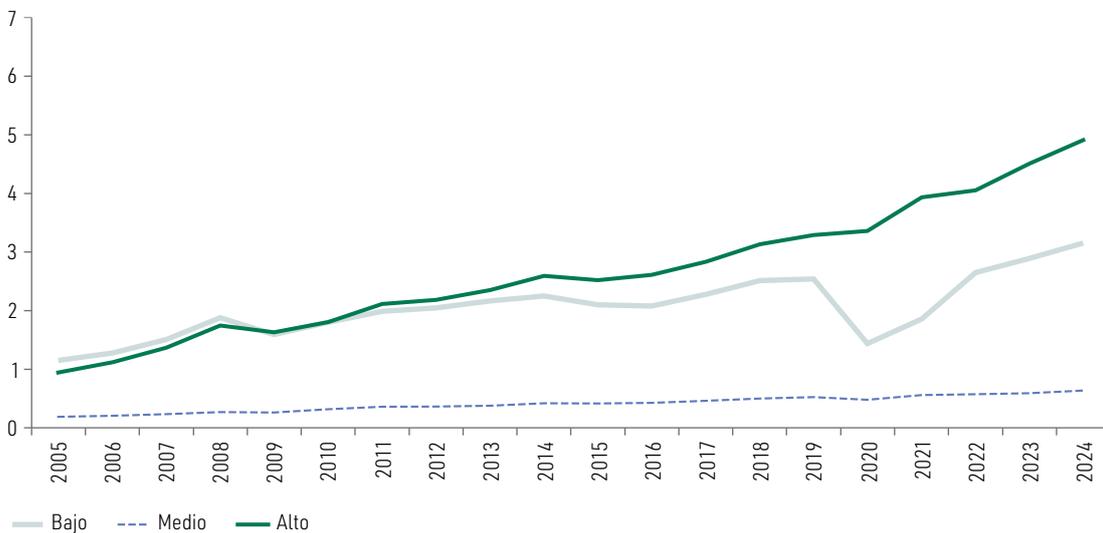
Gráfico 6

Exportaciones mundiales de bienes y servicios, por intensidad tecnológica y de capital humano, 2005-2024
(En billones de dólares)

A. Bienes



B. Servicios



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Naciones Unidas, base de datos UN Comtrade. <https://comtradeplus.un.org/>.

China es el principal país exportador de bienes de alta tecnología y los Estados Unidos son el principal exportador de servicios modernos. Sin embargo, mientras China consolidó su participación en las exportaciones mundiales de bienes de esta categoría en alrededor del 19% en los últimos 15 años, los Estados Unidos perdieron preponderancia en las exportaciones mundiales tanto de servicios

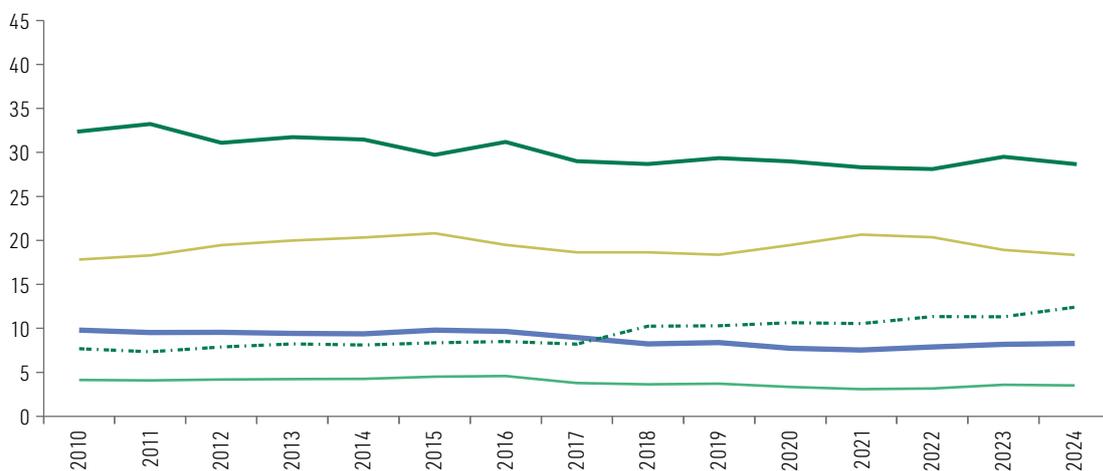
modernos como de bienes de alta tecnología. Como bloque, la Unión Europea mantiene el liderazgo en las exportaciones mundiales de bienes y de servicios avanzados, con una participación que alcanza al 29% en el primer caso y al 35% en el segundo. En contraste, se destaca el rezago relativo de América Latina y el Caribe, cuya participación promedio se mantiene por debajo del 5% en ambos casos (véase el gráfico 7).

Gráfico 7

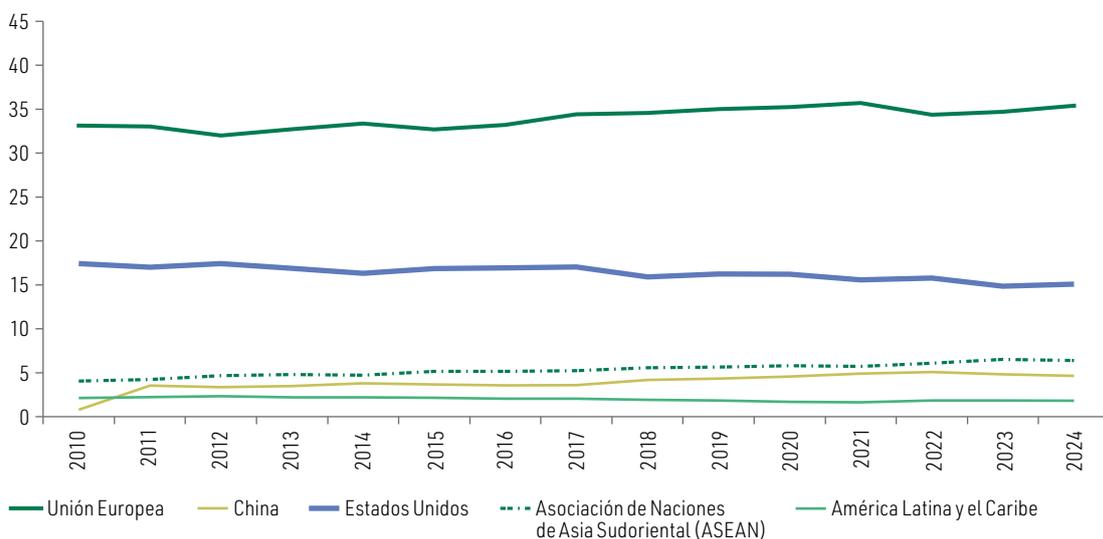
Agrupaciones y países seleccionados: participación en las exportaciones mundiales de bienes de alta tecnología y servicios modernos, 2010-2024

(En porcentajes)

A. Bienes de alta tecnología



B. Servicios modernos



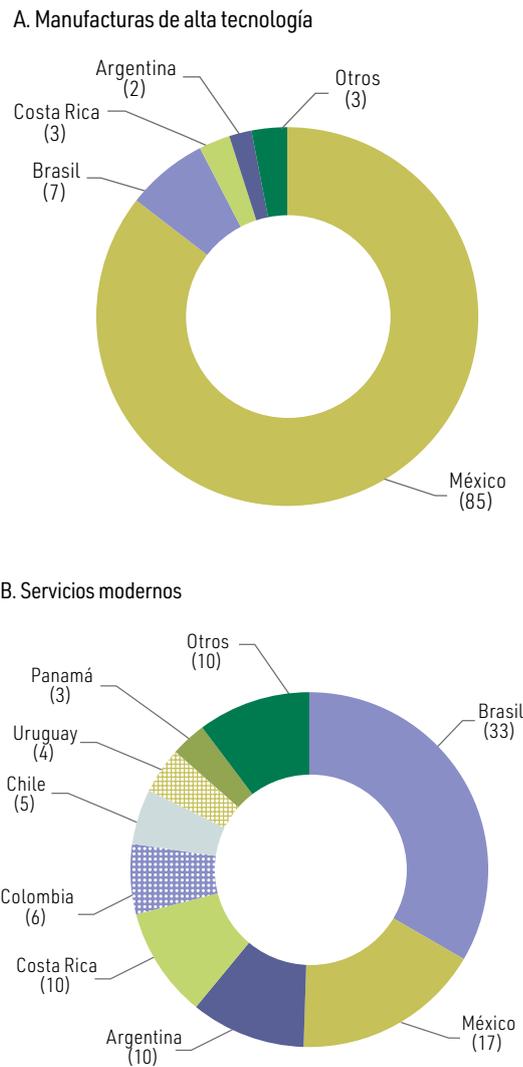
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Naciones Unidas, base de datos UN Comtrade. <https://comtradeplus.un.org/>.

En las últimas dos décadas, México ha consolidado su liderazgo como exportador de manufacturas de alta tecnología en América Latina y el Caribe, al aumentar su participación en las exportaciones regionales hasta llegar al 85% en 2024. El Brasil perdió participación y representa el 7% del total de las exportaciones de estas manufacturas en el mismo año. Los otros países de la región mantuvieron

cuotas muy pequeñas. La situación se revierte en el caso de las exportaciones regionales de servicios modernos, en las que el Brasil ocupa el primer lugar (33%), seguido de México (17%). El cambio más notorio es la irrupción de Costa Rica, que en 2024 alcanzó el 10% e igualó a la Argentina (véase el gráfico 8).

Gráfico 8

América Latina y el Caribe: distribución de las exportaciones de manufacturas de alta tecnología y servicios modernos, por países, 2024
(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Naciones Unidas, base de datos UN Comtrade. <https://comtradeplus.un.org/> y Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo. (s.f.). *UNCTADstat*. <https://unctad.org/es/statistics>.

Las estimaciones realizadas de la intensidad de capital humano empleado en cada sector exportador en 15 países de América Latina revelan que los sectores más intensivos en empleo calificado son los servicios modernos. En el caso de los servicios de seguros y pensiones, así como de los servicios empresariales, dicha proporción incluso supera el 50%, mientras que en los servicios financieros supera el 40%. En contraste, los sectores más intensivos en empleo de baja calificación son, en

el caso de los bienes, los de agricultura, silvicultura, caza y pesca; textiles, confecciones, cuero y calzado; minerales no metálicos, y otras manufacturas. Lo mismo ocurre con la construcción y el turismo en el caso de los servicios.

En suma, América Latina y el Caribe tiene una inserción limitada en el comercio internacional de productos de alta tecnología y servicios modernos. La participación de la región en ambos rubros refleja que existen oportunidades incipientes, pero también carencias en materia de capacidades productivas, tecnológicas y de capital humano. Sin embargo, el contexto actual de globalización redefinida y de reconfiguración de las cadenas globales de valor abre oportunidades para reposicionar a la región en el comercio internacional de bienes y servicios basados en conocimiento. Esta relocalización geográfica puede favorecer a los países que logren articular políticas de desarrollo productivo activas, fortalecer capacidades tecnológicas y ofrecer un entorno institucional estable. Asimismo, es necesario superar las brechas en lo referente a las capacidades de los Gobiernos de la región para implementar dichas políticas. Para ello, el enfoque en las capacidades técnicas, operativas, políticas y prospectivas (TOPP) de las instituciones posibilita el desarrollo de las competencias necesarias para encontrar y poner en marcha soluciones integrales y adecuadas a cada realidad.

CAPÍTULO



El comercio mundial y regional mantienen el dinamismo en 2025, pero las perspectivas se deterioran para 2026

- A. El dinamismo del comercio mundial en la primera mitad de 2025 refleja un impulso transitorio que aplaza, pero no evita, la corrección esperada
- B. El comercio mundial de servicios se desaceleró en el primer trimestre de 2025, pero se proyecta una recuperación a partir del segundo trimestre
- C. Las condiciones del transporte marítimo internacional tienden a estabilizarse
- D. En 2025 se ha producido un giro profundo en la política comercial de los Estados Unidos
- E. El comercio de la región crece en un contexto mundial turbulento

Bibliografía

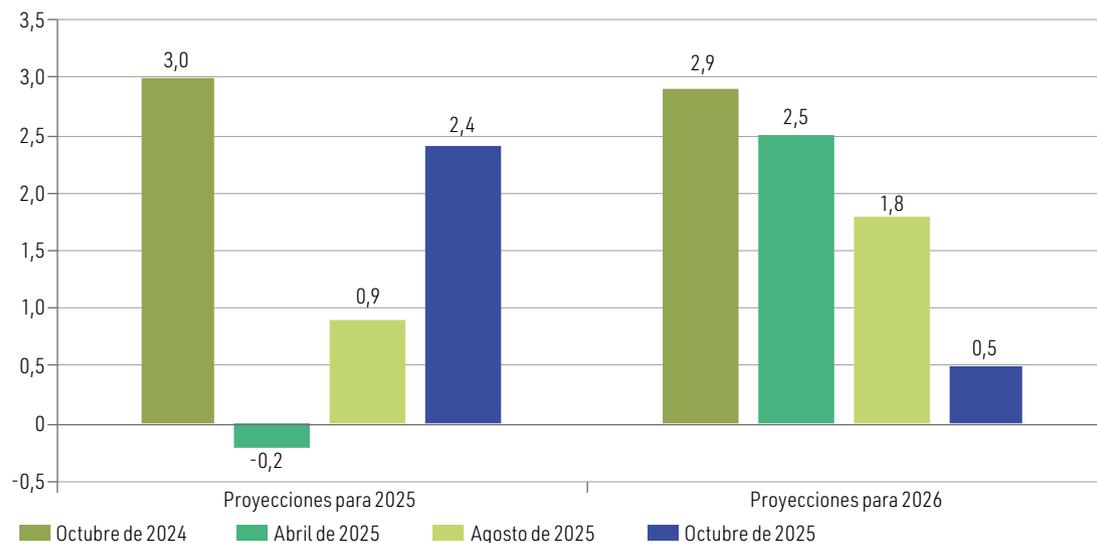
Anexo I.A1

A. El dinamismo del comercio mundial en la primera mitad de 2025 refleja un impulso transitorio que aplaza, pero no evita, la corrección esperada

Las proyecciones sobre el crecimiento del comercio mundial de bienes en 2025 han experimentado significativos ajustes durante los últimos 12 meses, principalmente a causa de los cambios anunciados e implementados en la política comercial de los países líderes, en particular los Estados Unidos (véase el gráfico I.1). En octubre de 2024, la Organización Mundial del Comercio (OMC, 2024) proyectó una expansión del volumen del comercio mundial de bienes del 3,0% para 2025. En abril de 2025, dicha organización revisó esa cifra para proyectar una caída del 0,2%, ante la gran magnitud de las alzas arancelarias anunciadas en los Estados Unidos (véase la sección I.D). Desde entonces, sin embargo, ha habido dos nuevas revisiones de las proyecciones para 2025, ambas al alza: en agosto (0,9%) y en octubre (2,4%). Como se verá a continuación, estas revisiones obedecen a dos causas principales. Por una parte, los aranceles en los Estados Unidos han tendido a estabilizarse en niveles inferiores a los anunciados inicialmente y las reacciones de sus socios comerciales han sido relativamente prudentes. Por otra parte, las revisiones al alza reflejan el gran dinamismo que exhibió el comercio mundial de bienes en la primera mitad del año, impulsado por el adelantamiento de importaciones y la acumulación de inventarios previa a la entrada en vigor de los nuevos aranceles.

Gráfico I.1

Variación en las proyecciones del volumen del comercio mundial de bienes, 2025 y 2026
(En porcentajes)



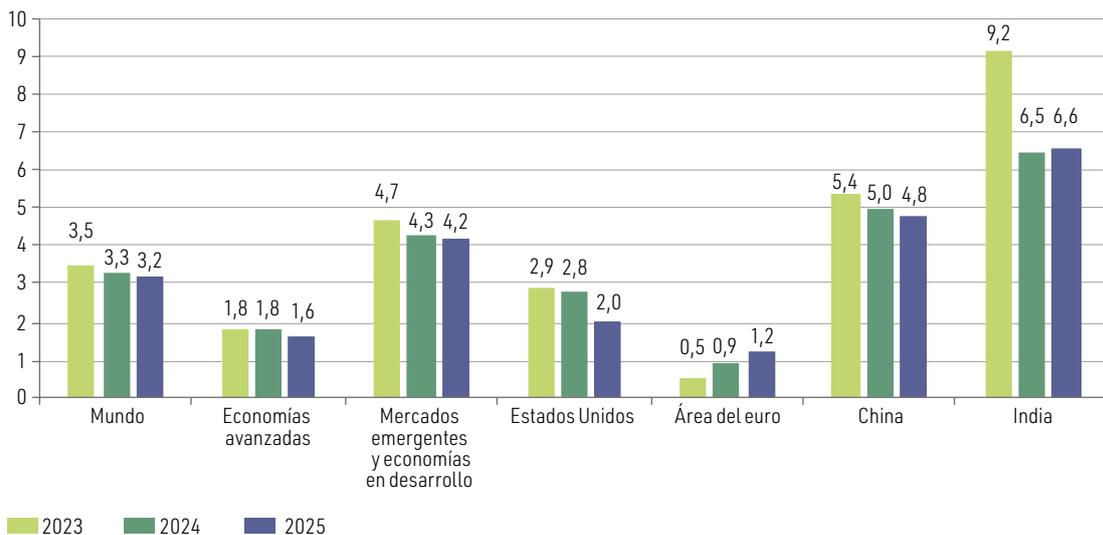
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Organización Mundial del Comercio. (2024, 10 de octubre). *El comercio mundial de mercancías se está recuperando gradualmente, a pesar de que persisten los riesgos de deterioro*. https://www.wto.org/spanish/news_s/news24_s/stat_10oct24_s.htm; Organización Mundial del Comercio. (2025, 16 de abril). *La pausa arancelaria temporal mitiga la contracción del comercio, pero sigue habiendo fuertes riesgos de deterioro*. https://www.wto.org/spanish/news_s/news25_s/tfore_16apr25_s.htm; Organización Mundial del Comercio. (2025, 8 de agosto). *Las medidas de anticipación y las respuestas mensuradas atenúan el impacto de los aranceles en 2025, pero existe un alto riesgo para 2026*. https://www.wto.org/spanish/news_s/news25_s/tfore_08aug25_s.htm; y Organización Mundial del Comercio. (2025, 7 de octubre). *Las mercancías relacionadas con la IA, y las operaciones anticipadas mejoran las expectativas del comercio mundial en 2025; sin embargo, las perspectivas para 2026 son poco alentadoras*. https://www.wto.org/spanish/news_s/news25_s/stat_07oct25_s.htm.

A diferencia de lo ocurrido en 2025, las proyecciones del comercio mundial para 2026 han sido objeto de sucesivas revisiones a la baja. Esta corrección refleja a su vez dos expectativas: primero, que el nivel de los aranceles en 2026, si bien no será tan alto como sugerían los anuncios iniciales, será significativo, y, segundo, que el impulso temporal asociado con el adelantamiento de importaciones se disipará, al igual que el impacto rezagado de los mayores aranceles. Se prevé que estos factores reducirán el dinamismo de los flujos comerciales una vez que se hayan agotado los inventarios existentes y se hayan incorporado plenamente los nuevos costos de importación. Como resultado, según la última proyección, el volumen del comercio mundial de bienes solo crecería un 0,5% en 2026.

Por otra parte, el Fondo Monetario Internacional (FMI) proyecta un crecimiento del 3,2% de la economía mundial en 2025, lo que continúa una tendencia moderada a la baja desde el 3,5% registrado en 2023 y el 3,3% en 2024 (véase el gráfico I.2). Esta desaceleración se explica, en gran medida, por el menor dinamismo de las economías avanzadas: los Estados Unidos pasarían de crecer un 2,8% en 2024 a un 2,0% en 2025, y la expansión de las economías avanzadas en su conjunto se reduciría del 1,8% al 1,6%. China experimentaría una leve desaceleración del crecimiento, del 5,0% al 4,8%, mientras que la India aumentaría su crecimiento del 6,5% al 6,6%. En este contexto, tanto en 2025 como en 2026, el comercio mundial de bienes crecería menos que el producto mundial, como ha ocurrido en la mayoría de los años desde la crisis financiera mundial (véase el gráfico I.3).

Gráfico I.2

Mundo, agrupaciones y países seleccionados: crecimiento anual del producto interno bruto (PIB), 2023, 2024 y proyecciones para 2025
(En porcentajes)

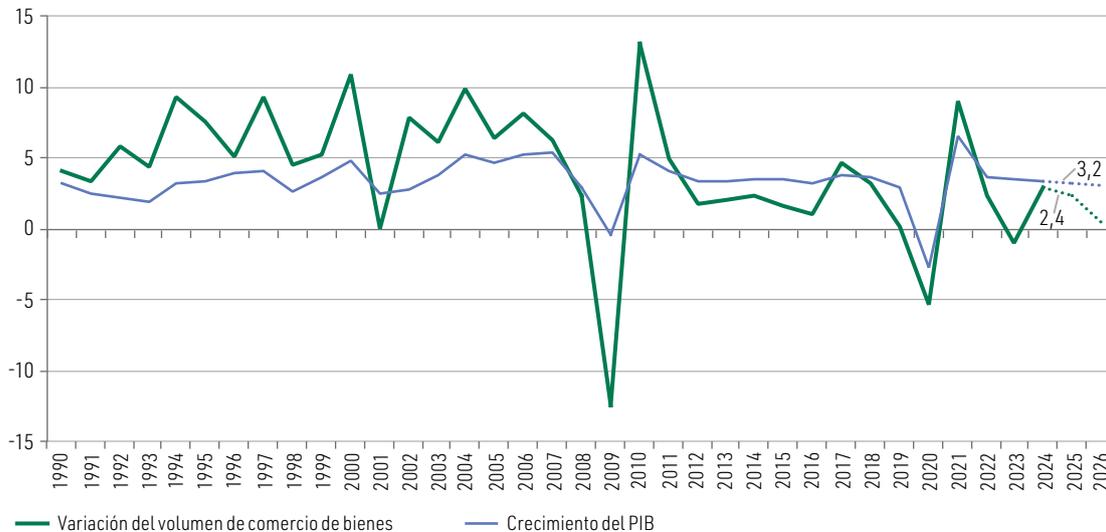


Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Fondo Monetario Internacional. (2025, octubre). *World Economic Outlook Update. Global Economy in Flux, Prospects Remain Dim*; y Fondo Monetario Internacional. (s.f.). *World Economic Outlook Databases*. <https://www.imf.org/en/Publications/SPROLLs/world-economic-outlook-databases#sort=%40imfdate%20descending>.

Gráfico I.3

Variación anual del producto interno bruto (PIB) mundial y del volumen del comercio mundial de bienes, 1990-2024 y proyecciones para 2025-2026

(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Organización Mundial del Comercio. (s.f.). *WTO Stats*. <https://stats.wto.org/> y estimaciones de la Secretaría (comercio de bienes); Fondo Monetario Internacional. (2025, octubre). *World Economic Outlook Update. Global Economy in Flux, Prospects Remain Dim*; y Fondo Monetario Internacional. (s.f.). *World Economic Outlook Databases*. <https://www.imf.org/en/Publications/SPROLLS/world-economic-outlook-databases#sort=%40imfdate%20descending> (crecimiento del PIB).

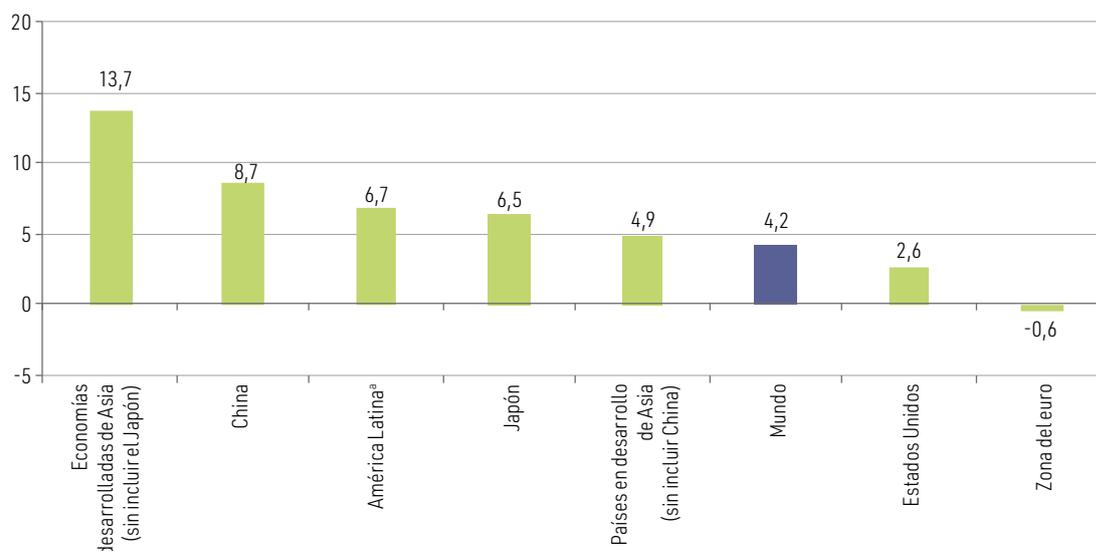
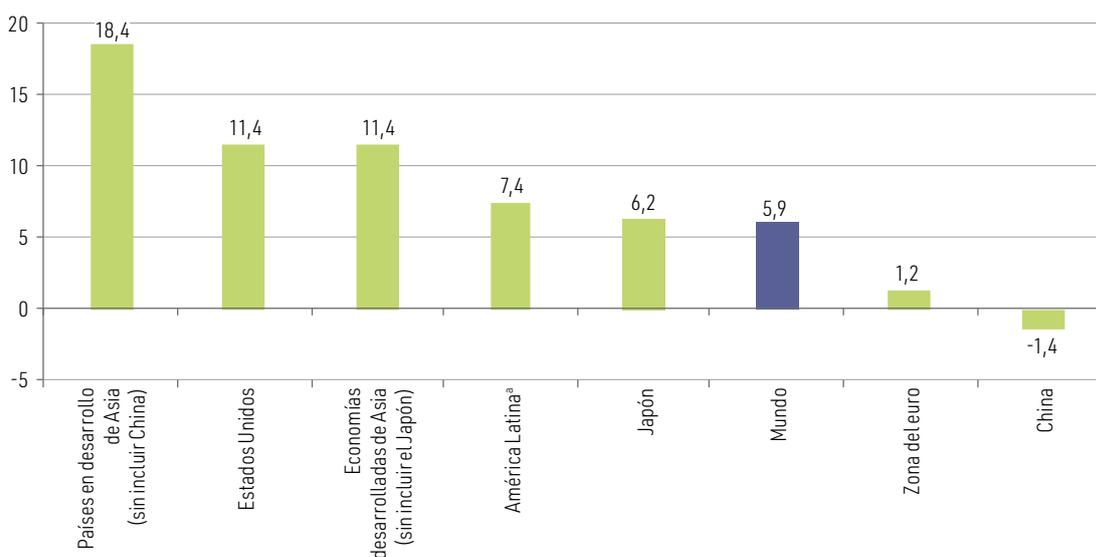
Pese a los choques generados por los cambios en la política comercial de los Estados Unidos, en los primeros siete meses de 2025, el volumen del comercio mundial de bienes registró una expansión del 5% respecto del mismo período de 2024. Esta cifra, que corresponde al promedio de la expansión de las exportaciones (4,2%) y de las importaciones (5,9%), es más del doble de la tasa media anual de expansión de dicho volumen desde 2011 (2,1%). El dinamismo del comercio mundial de bienes entre enero y julio de 2025 estuvo fuertemente impulsado por el aumento interanual del 11,4% de las importaciones de los Estados Unidos, producto del adelantamiento de las órdenes de compra de las empresas de ese país para evitar las alzas arancelarias anunciadas desde el inicio del actual Gobierno (véase el gráfico I.4). En el mismo período, las importaciones de las economías desarrolladas de Asia (sin incluir el Japón)¹ también crecieron a una tasa interanual del 11,4%, y las de los países en desarrollo de Asia (sin incluir China)² crecieron aún más rápidamente (18,4%). El dinamismo de las importaciones estadounidenses y de la mayoría de las principales economías asiáticas contribuyó, a su vez, al buen desempeño de las exportaciones de China, el Japón, las otras economías de Asia y América Latina. A diferencia de lo que ocurrió en los Estados Unidos y la mayoría de las economías asiáticas, en los primeros siete meses del año, las importaciones de la Unión Europea mostraron un bajo dinamismo y las de China incluso exhibieron una variación interanual negativa.

¹ Esta agrupación incluye a Australia, Nueva Zelanda, la Provincia China de Taiwán, la República de Corea y Singapur.

² Esta agrupación incluye a Filipinas, la India, Indonesia, Malasia, el Pakistán, Tailandia y Viet Nam.

Gráfico I.4

Mundo, agrupaciones y países seleccionados: variación del volumen de las exportaciones e importaciones de bienes, enero a julio de 2025 respecto del mismo período de 2024
(En porcentajes)

A. Exportaciones**B. Importaciones**

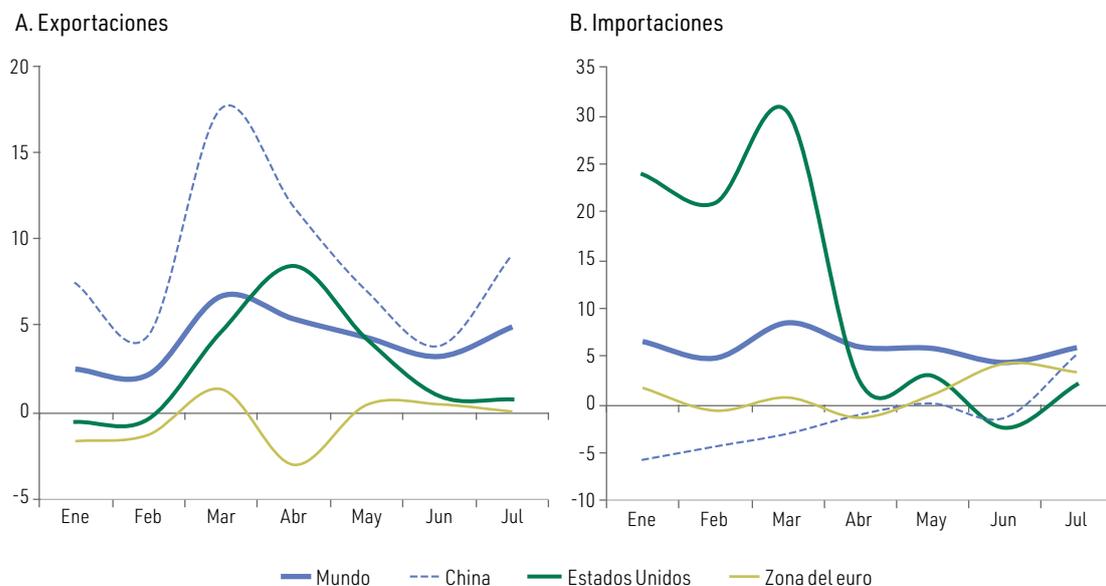
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Netherlands Bureau for Economic Policy Analysis. (2025, 25 de septiembre). *CPB World Trade Monitor July 2025*. <https://www.cpb.nl/en/wtm/cpb-world-trade-monitor-july-2025>.

^a Incluye a 13 países: Argentina, Bolivia (Estado Plurinacional de), Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, Ecuador, Guatemala, México, Paraguay, Perú, República Dominicana y Uruguay.

Tras crecer a tasas interanuales superiores al 20% entre enero y marzo de 2025, las importaciones de bienes de los Estados Unidos registraron una brusca desaceleración a partir de abril, ya que la acumulación de inventarios en el primer trimestre habría tenido efectos negativos en la demanda durante los meses siguientes. Pese a ello, el volumen del comercio mundial de bienes mantuvo un alto dinamismo hasta julio, debido a que la desaceleración de las importaciones estadounidenses se vio compensada por la paulatina recuperación de las importaciones de China (que entre enero y abril registraron variaciones interanuales negativas) y de la zona del euro (véase el gráfico I.5).

Gráfico I.5

Mundo, China, Estados Unidos y zona del euro: variación interanual del volumen de las exportaciones e importaciones de bienes, enero a julio de 2025
(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Netherlands Bureau for Economic Policy Analysis. (2025, 25 de agosto). *CPB World Trade Monitor June 2025*. <https://www.cpb.nl/en/world-trade-monitor/cpb-world-trade-monitor-june-2025>.

Al analizar la evolución de los flujos comerciales mundiales en términos de valor en los siete primeros meses del año, se confirma el gran aumento interanual de las importaciones de bienes de los Estados Unidos (10,7%) (véase el cuadro I.1). Se destacan las alzas superiores al 25% de las importaciones estadounidenses desde la Asociación de Naciones de Asia Sudoriental (ASEAN) y la India, mientras que sus compras desde China anotaron una pronunciada caída (-18,4%). Esto refleja el desacoplamiento comercial entre las dos principales economías mundiales en curso desde la segunda mitad de la década de 2010 y el consecuente desplazamiento de las importaciones estadounidenses de manufacturas desde China hacia otros proveedores asiáticos (Comisión Económica para América Latina y el Caribe [CEPAL], 2024).

Cuadro I.1

Agrupaciones y países seleccionados: variación de las importaciones de bienes según principales orígenes, enero a julio de 2025 respecto del mismo período de 2024
(En porcentajes)

Importador	Exportador								
	Estados Unidos	Unión Europea	China	Japón	República de Corea	India	Asociación de Naciones de Asia Sudoriental (ASEAN) ^a	América Latina	Mundo
Estados Unidos		13,5	-18,4	1,2	-3,7	25,8	29,4	7,2	10,7
Unión Europea	6,3	2,2	12,0	-1,4	7,9	-1,8	11,3	6,0	3,4
China	-11,9	-5,2		2,6	0,0	-7,5	-1,0	-4,8	-3,5
Japón	-0,8	14,6	8,5		0,6	22,1	4,0	10,7	3,2
República de Corea	-2,8	3,1	-1,3	6,7		2,7	3,4	9,9	-1,2

Importador	Exportador								
	Estados Unidos	Unión Europea	China	Japón	República de Corea	India	Asociación de Naciones de Asia Sudoriental (ASEAN) ^a	América Latina	Mundo
India	12,8	12,6	14,7	11,6	4,4		6,1	9,3	4,4
ASEAN ^a	20,3	11,6	26,5	11,7	8,6	0,3	11,6	0,1	15,3
América Latina	1,1	-1,1	11,7	3,2	1,4	20,9	24,9	0,7	6,2
Mundo	4,5	-1,5	5,0	6,1	1,2	0,1	17,4	4,5	

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Unión Europea. (s.f.). *Eurostat* <https://ec.europa.eu/eurostat/>; Asociación de Naciones de Asia Sudoriental. (s.f.). *ASEANstats*. <https://data.aseanstats.org/trade-quarterly/>; Naciones Unidas. (s.f.). *UN Comtrade*. <https://comtradeplus.un.org/>; Centro de Comercio Internacional. (s.f.). *Trade Map*. <https://www.trademap.org/Index.aspx>; e información de las oficinas nacionales de estadística.

^a La variación interanual de las importaciones de bienes según principales orígenes corresponde al período de enero a junio de 2025.

Por su parte, las importaciones totales de China disminuyeron un 3,5% en los primeros siete meses de 2025, principalmente a causa de la caída de los precios internacionales de materias primas como el petróleo, el mineral de hierro y los porotos de soja, y a un entorno de mayor incertidumbre en materia de políticas comerciales (Oficina de Información del Consejo de Estado, 2025). Se destaca la contracción del 11,9% de las compras desde los Estados Unidos. China logró compensar con creces la caída de las exportaciones a ese país mediante aumentos de dos dígitos de los envíos a la Unión Europea, la India y la ASEAN, entre otros destinos. El comercio exterior de esta última agrupación también mostró un notable dinamismo en el primer semestre de 2025, cuando las exportaciones e importaciones totales crecieron a tasas interanuales del 17,4% y el 15,3%, respectivamente.

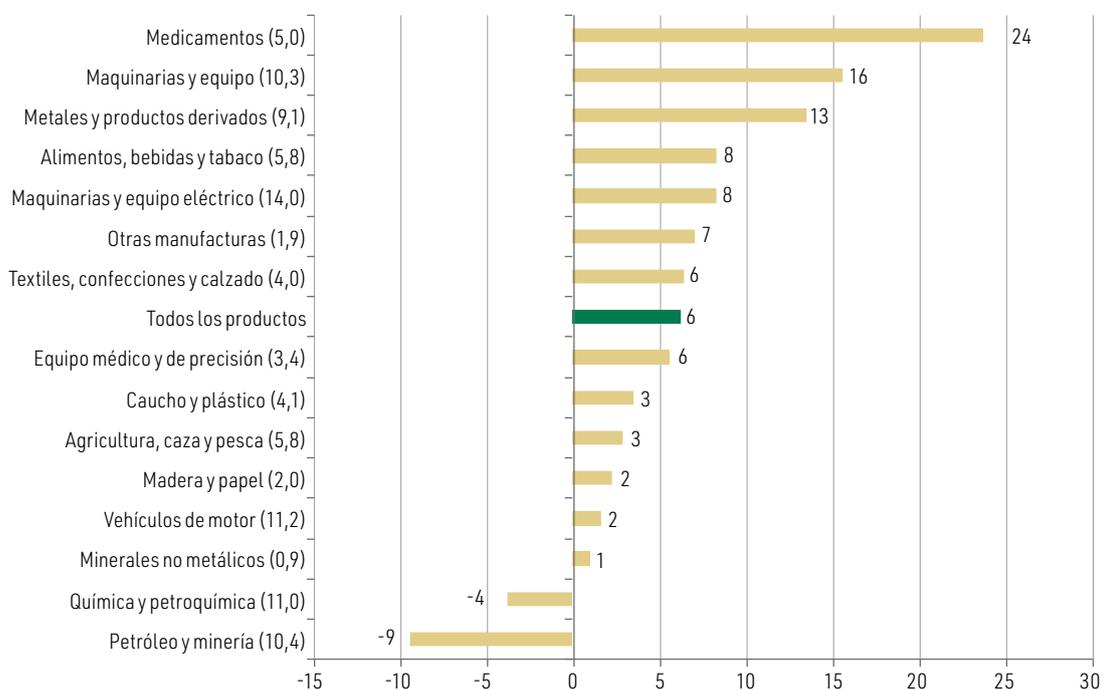
La información disponible sobre los flujos comerciales de 60 economías³ confirma el dinamismo del comercio mundial de bienes en el primer semestre de 2025: el valor de sus importaciones de bienes creció un 6% respecto del mismo período de 2024 (véase el gráfico I.6). Se destacaron, por su elevado dinamismo, las importaciones de medicamentos, de maquinarias y equipo, y de metales y productos derivados, que crecieron a tasas de dos dígitos. En contraste, solo dos sectores experimentaron contracciones: petróleo y minería (-9%), y química y petroquímica (-4%).

En suma, el alto dinamismo del comercio mundial de bienes en los primeros siete meses de 2025 obedeció, en gran medida, a factores de impulso transitorios, vinculados a la acumulación de inventarios por parte de las empresas para atenuar el impacto en sus costos de las alzas arancelarias en los Estados Unidos. Asimismo, y como se verá en la sección I.D, el grueso de dichas alzas se concretó recién en agosto. Por estas razones, se espera una marcada desaceleración del comercio mundial de bienes durante el resto del año. Esta se acentuaría en 2026, dado que ese año, a diferencia de 2025, el impacto de los mayores aranceles se experimentaría desde enero y ya sin los factores de impulso transitorios. La evolución de los flujos comerciales bilaterales entre enero y julio de 2025 también indica que está en curso una profunda reconfiguración de las cadenas globales de valor, principalmente como respuesta al desacoplamiento comercial entre los Estados Unidos y China. Las economías de Asia Oriental, Asia Sudoriental y la India desempeñan un papel central en este proceso, en su doble condición de grandes mercados de consumo e importantes plataformas exportadoras de manufacturas.

³ Estas 60 economías representaron el 82% de las importaciones mundiales de bienes en 2024.

Gráfico I.6

Economías seleccionadas^a: variación del valor de las importaciones de bienes por sectores económicos, enero a junio de 2025 respecto del mismo período de 2024 (En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Naciones Unidas. (s.f.). *UN Comtrade*. <https://comtradeplus.un.org/>; y Centro de Comercio Internacional. (s.f.). *Trade Map*. <https://www.trademap.org/Index.aspx>.

Nota: Las cifras entre paréntesis que figuran a continuación de cada sector corresponden a su participación en las importaciones mundiales de bienes en 2024.

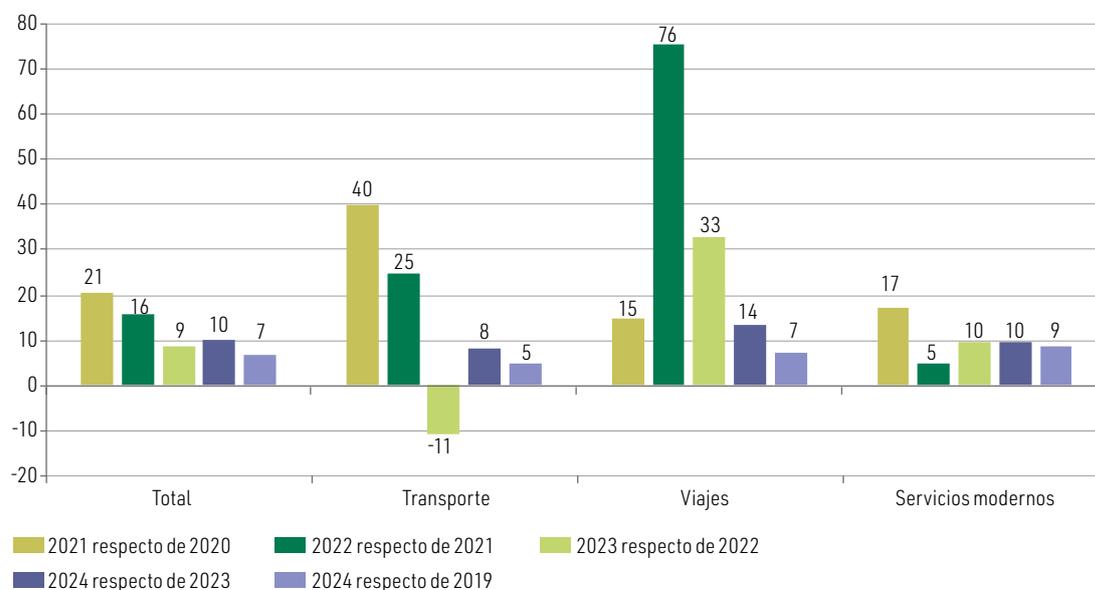
^a Las 60 economías incluidas son los 27 miembros de la Unión Europea, Australia, Bosnia y Herzegovina, Camboya, el Canadá, China, los Estados Unidos, Georgia, la India, Indonesia, el Japón, Malasia, Noruega, Nueva Zelanda, la Provincia China de Taiwán, el Reino Unido, la República de Corea, Serbia, Singapur, Sudáfrica, Suiza, Tailandia, Türkiye y 11 países de América Latina y el Caribe (Argentina, Belice, Bolivia (Estado Plurinacional de), Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, México, Paraguay, Perú y República Dominicana).

B. El comercio mundial de servicios se desaceleró en el primer trimestre de 2025, pero se proyecta una recuperación a partir del segundo trimestre

Las exportaciones mundiales de servicios comerciales continuaron expandiéndose en 2024, lo que confirmó la resiliencia que ya se había observado tras la pandemia de enfermedad por coronavirus (COVID-19), aunque a un ritmo más moderado. En este año, el crecimiento del valor exportado de servicios fue del 10% respecto de 2023 y del 7% en comparación con el nivel de 2019, previo a la pandemia (véase el gráfico I.7). Los servicios siguieron mostrando un mejor desempeño que los bienes en un contexto de debilidad generalizada del comercio mundial, marcado por tensiones geopolíticas y un menor crecimiento económico.

Gráfico I.7

Variación anual del valor de las exportaciones mundiales de servicios comerciales, por categorías, 2019-2024 (En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Organización Mundial del Comercio. (s.f.). *WTO Stats*. <https://stats.wto.org/>.

Por categorías, los servicios de transporte mostraron una marcada volatilidad: tras experimentar fuertes recuperaciones en 2021 (40%) y 2022 (25%), con posterioridad a la caída registrada durante la pandemia de COVID-19 en 2020, en 2023 presentaron una contracción del 11%, y en 2024 nuevamente se recuperaron con un crecimiento del 8%. El rubro de viajes continuó liderando la expansión, pero con una tendencia a la normalización. Después de la caída de 2020, los viajes se recuperaron, con tasas del 76% en 2022 y del 33% en 2023. En 2024, volvieron a incrementarse un 14%, con lo que se situaron un 7% por encima del nivel de 2019.

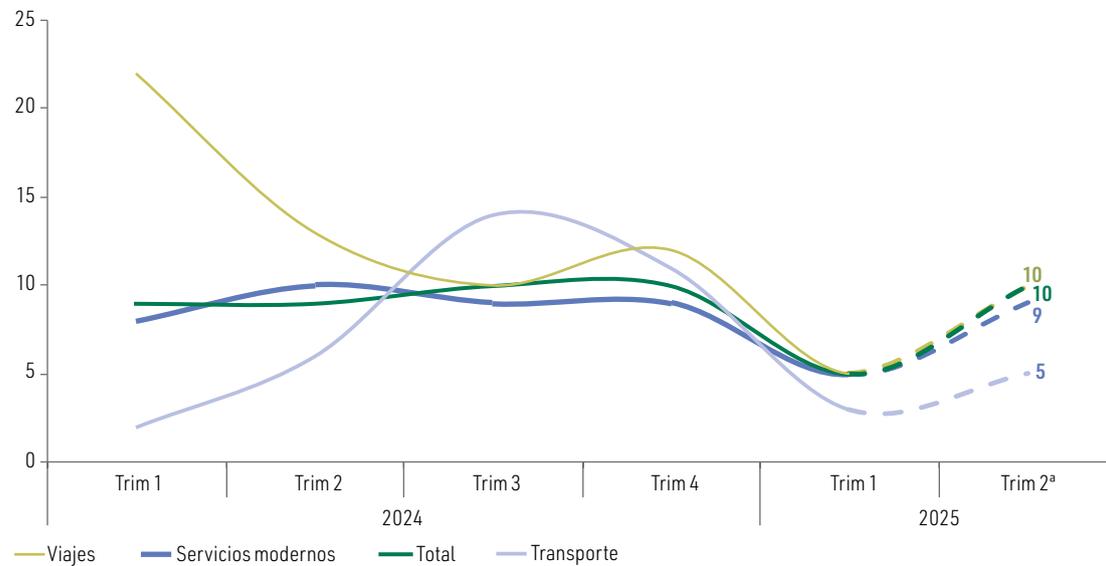
Los servicios modernos, que en la etapa posterior a la pandemia mantuvieron un crecimiento estable, con alzas interanuales del 10% tanto en 2023 como en 2024, han venido consolidando su papel como motor de transformación estructural del comercio de servicios. Este conjunto de servicios representó el 58% del comercio total de servicios comerciales en 2024, comparado con el 20% de los viajes y el 17% del transporte. Entre los servicios modernos, los subsectores con mayor crecimiento en 2024 fueron los servicios de telecomunicaciones, informática e información (11%), los servicios financieros (10%) y los cargos por uso de propiedad intelectual (10%). El comercio de servicios de informática logró sortear la desaceleración mundial, impulsado por la fuerte demanda en áreas como las de inteligencia artificial, transformación digital y ciberseguridad. Se prevé que mantendrá su dinamismo, respaldado por la continua adaptación de las empresas a las nuevas tecnologías y el creciente interés de los consumidores en los servicios digitales (OMC, 2025c).

La posición de liderazgo de los servicios modernos se consolidaría en la primera mitad de 2025. De hecho, durante el primer semestre, estos servicios habrían crecido a una tasa promedio del 10%, el doble que los servicios de transporte (véase el gráfico I.8). La información disponible para el primer semestre de 2025 muestra que las exportaciones de servicios modernos más dinámicas

se registraron en Asia, donde China y el Japón alcanzaron tasas de crecimiento de dos dígitos. Los viajes, que habían liderado la recuperación del comercio de servicios tras la pandemia, con un promedio de crecimiento en 2024 del 14%, mostraron una desaceleración que los llevó a converger hacia tasas de crecimiento más bajas (5%) a inicios de 2025, lo que refleja la normalización del turismo internacional. Asimismo, los servicios de transporte registraron un crecimiento del 3% en el primer trimestre de 2025 con respecto al mismo período del año anterior.

Gráfico I.8

Variación interanual del valor del comercio de servicios de los principales exportadores mundiales, primer trimestre de 2024 a segundo trimestre de 2025
(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Organización Mundial del Comercio. (2025). *Global Trade Outlook and Statistics Update: October 2025*.
^a Las cifras son estimaciones de la Secretaría de la Organización Mundial del Comercio (OMC).

Las principales economías mundiales muestran contrastes significativos en la evolución reciente de sus exportaciones de servicios, pese a la desaceleración generalizada que tuvo lugar durante el primer trimestre de 2025 (Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo [UNCTAD], 2025). Al analizar los datos correspondientes al primer semestre completo, no obstante, los resultados confirman las proyecciones de la OMC y muestran que, durante el segundo trimestre, las principales economías habrían recuperado parcialmente el dinamismo perdido en el primer trimestre de 2025.

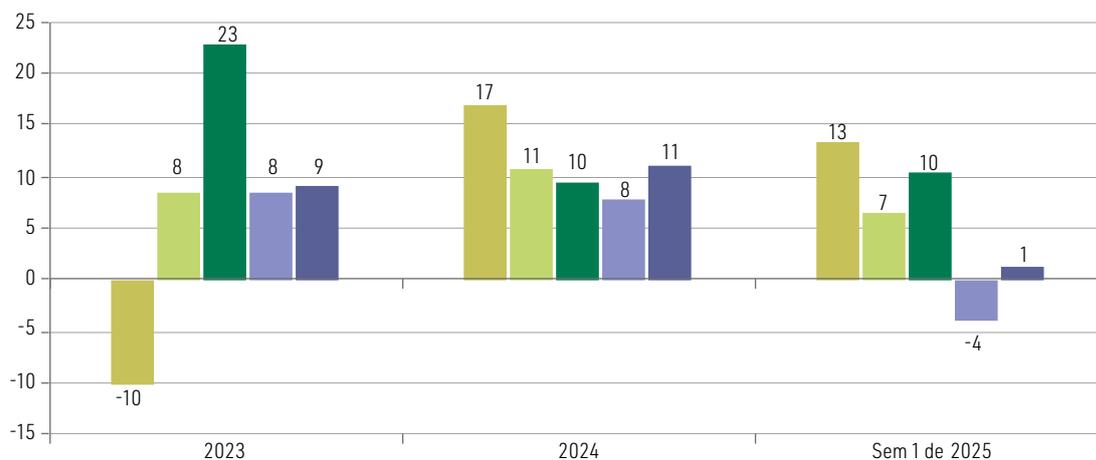
En 2024, se observaron expansiones de dos dígitos en las exportaciones de China (17%), los Estados Unidos (11%), la India (11%) y el Japón (10%), mientras que la Unión Europea registró un crecimiento más moderado (8%). En el primer semestre de 2025, los envíos de los Estados Unidos y la India mostraron señales de desaceleración, mientras que los de la Unión Europea tuvieron una retracción del 4%. En contraste, China y el Japón registraron tasas de crecimiento de dos dígitos (véase el gráfico I.9).

Gráfico I.9

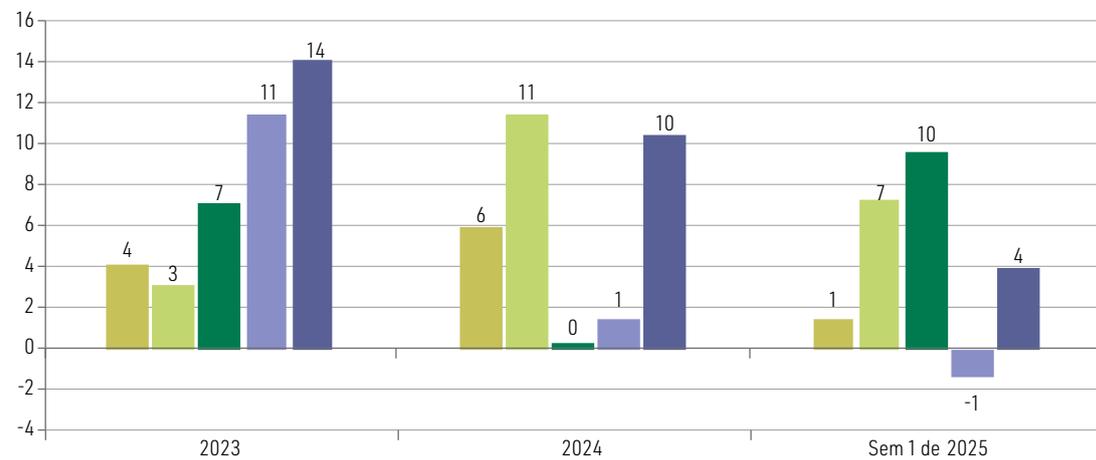
Regiones y países seleccionados: variación interanual del valor de las exportaciones de servicios comerciales, por categorías, 2023 a primer semestre de 2025

(En porcentajes)

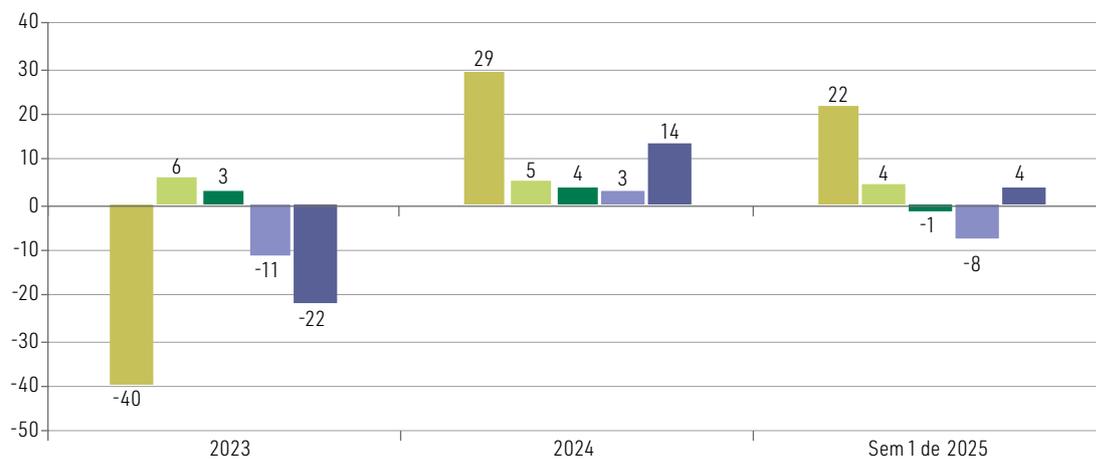
A. Total



B. Servicios modernos

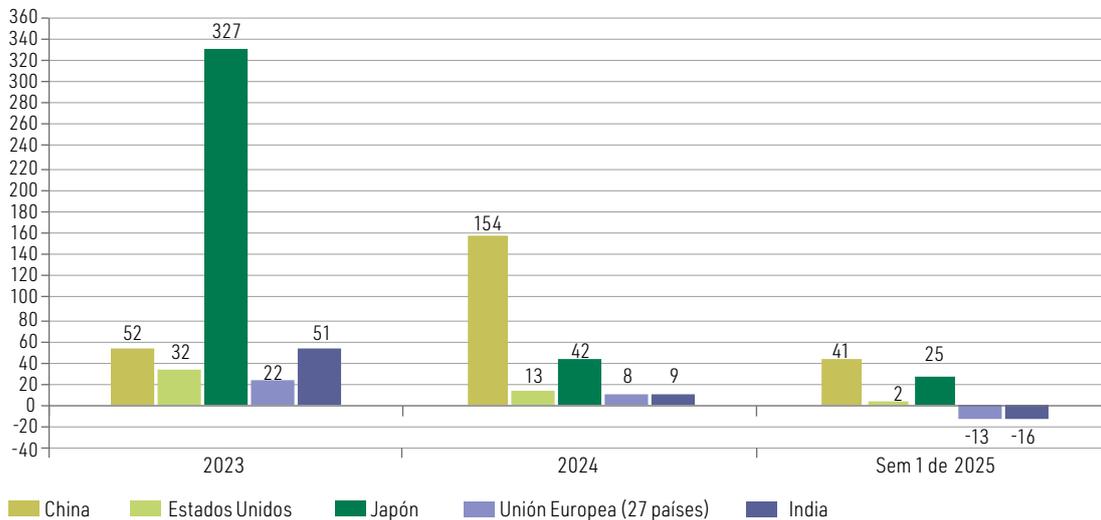


C. Transporte



China Estados Unidos Japón Unión Europea (27 países) India

D. Viajes



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo. (2025, 25 de julio). *Services (BPM6): Trade and growth by main service-category, quarterly*. <https://unctadstat.unctad.org/datacentre/dataviewer/US.TotAndComServicesQuarterly>.

En el ámbito de las exportaciones de servicios modernos, los Estados Unidos lideraron el crecimiento entre las principales economías y bloques en 2024, con un aumento del 11%, seguidos por la India (10%) y China (6%). El Japón y la Unión Europea, en cambio, mostraron un estancamiento relativo (con cifras del 0% y el 1%, respectivamente).

Durante el primer semestre de 2025, tanto los Estados Unidos como la India y China moderaron las tasas de expansión, mientras que el Japón registró un desempeño excepcional, con un incremento del 10% en las exportaciones de servicios modernos respecto del mismo período de 2024. Por su parte, la Unión Europea experimentó una contracción del 1% en este rubro, lo que, dado el peso de su economía en el comercio mundial, explica en gran medida el retroceso agregado señalado en el gráfico I.8. Con todo, comparativamente, la evolución de los servicios modernos resulta ser más auspiciosa que la variación del transporte y los viajes, que presentan caídas mucho mayores.

Las exportaciones de servicios de transporte de la mayoría de los países repuntaron en 2024, tras la contracción registrada el año anterior, pero volvieron a disminuir durante el primer semestre de 2025. En contraste, China, que en 2023 había experimentado la caída más pronunciada en este rubro (-40%), tras una recuperación significativa en 2024 (29%), volvió a exhibir en el primer semestre de 2025 un crecimiento superior al 20% en comparación con el mismo período del año anterior. Este auge responde a varios factores, entre los que destacan el incremento de los fletes internacionales, el adelantamiento de exportaciones de bienes hacia los Estados Unidos ante los anuncios de mayores aranceles, lo que impulsó los servicios de transporte asociados, y una política activa del Gobierno chino, orientada a estimular las ventas externas en un contexto de desaceleración del mercado interno.

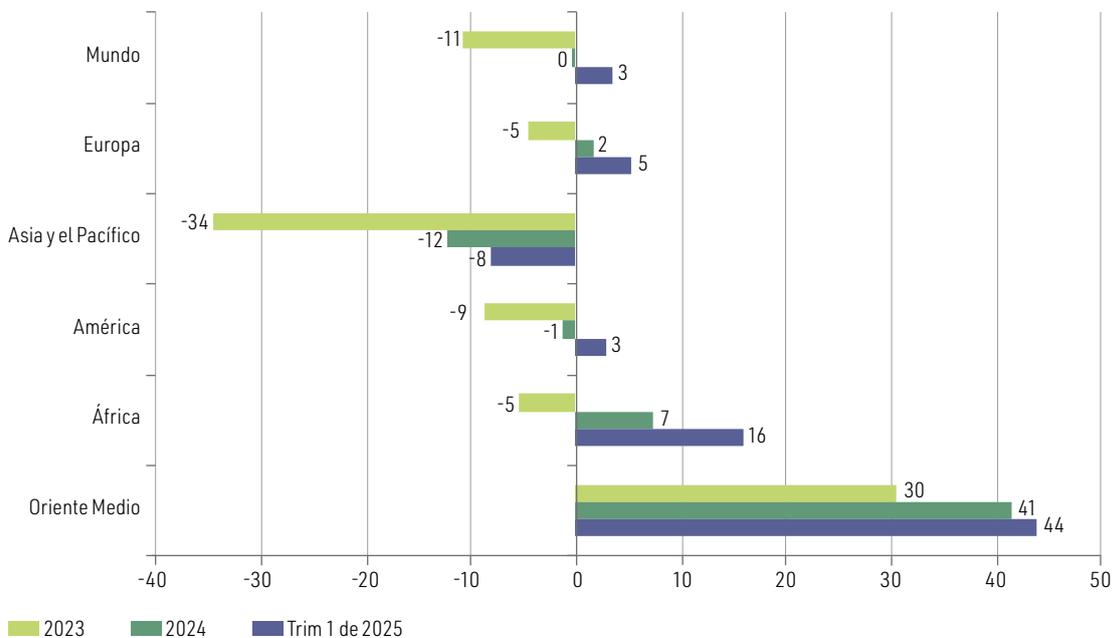
En el caso de las exportaciones de servicios de viajes, la fase de recuperación posterior a la pandemia de COVID-19 parece haberse agotado. En 2023 aún se observaron variaciones excepcionales, con incrementos del 327% en el Japón, del 52% en China y del 32% en los Estados Unidos. En 2024, la dinámica expansiva se moderó y los aumentos fueron del 154% en China y del 42% en el Japón, mientras que, en los Estados Unidos, la Unión Europea y la India, los avances fueron más limitados (de un 13%, un 8% y un 9%, respectivamente). Por último, durante el primer semestre de 2025, se

registró una desaceleración marcada: aunque China y el Japón mantuvieron alzas significativas (del 42% y el 25%, respectivamente), los Estados Unidos registraron un crecimiento muy moderado, y tanto la Unión Europea como la India mostraron contracciones (del -13% y el -16%, respectivamente).

La recuperación del turismo internacional tras la pandemia se consolidó plenamente en 2024, cuando las llegadas de turistas internacionales alcanzaron los 1.500 millones de personas (Organización Mundial del Turismo, 2025) y superaron los niveles de 2019. Sin embargo, las distintas regiones presentaron trayectorias desiguales. Algunas superaron con holgura esos valores, en particular Oriente Medio, que, desde 2023, registra un volumen de llegadas muy por encima del de 2019 (véase el gráfico I.10). África también mantuvo un desempeño positivo, lo que confirma su dinamismo como destino emergente. América y Europa, por su parte, muestran una trayectoria de normalización más gradual, con niveles de llegadas de turistas internacionales que, en el primer trimestre de 2025, solo superaron levemente los del mismo trimestre de 2019. En contraste, Asia y el Pacífico aún no ha alcanzado plenamente los niveles previos a la pandemia pese a la reapertura progresiva de varios mercados emisores.

Gráfico I.10

Mundo y regiones seleccionadas: variación del número de llegadas de turistas internacionales, 2023 a primer trimestre de 2025
(En porcentajes respecto de los niveles de 2019)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Organización Mundial del Turismo. (2025). International tourism up 5% in first half of 2025 despite global challenges. *World Tourism Barometer*, 23(3).

C. Las condiciones del transporte marítimo internacional tienden a estabilizarse

Durante 2025, el transporte marítimo internacional, que moviliza cerca del 80% del comercio mundial de bienes en términos de volumen, ha continuado enfrentando un escenario marcado por la volatilidad y la incertidumbre. Entre los principales factores que explican esta dinámica destacan los conflictos en Oriente Medio y otras regiones, los efectos del cambio climático en las rutas y

operaciones marítimas, los desequilibrios entre la oferta y la demanda de servicios logísticos, y las fluctuaciones en la política arancelaria de los Estados Unidos. Estas condiciones se reflejan en la evolución reciente del índice de presión en la cadena mundial de suministro (GSCPI), un indicador, elaborado por el Banco de la Reserva Federal de Nueva York, que combina datos sobre costos de transporte marítimo y variables del sector manufacturero⁴. Después de alcanzar en mayo de 2023 su valor mínimo desde 2018, y de mostrar una tendencia ascendente a partir de entonces, el indicador parece haberse estabilizado en los últimos meses, acercándose a su media histórica, lo que apuntaría a una gradual reducción del impacto de las tensiones en los sistemas mundiales de transporte y logística (véase el gráfico I.11).

Gráfico I.11

Índice de presión en la cadena mundial de suministro, enero de 2018 a septiembre de 2025
(En desviaciones estándar respecto de la media histórica desde 1997)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Banco de la Reserva Federal de Nueva York. (s.f.). *Global Supply Chain Pressure Index (GSCPI)*. <https://www.newyorkfed.org/research/policy/gscpi#/overview>.

Nota: El nivel 0 significa que el índice está en su valor medio histórico. Los valores positivos indican el número de desviaciones estándar que el índice presenta por encima de dicho valor, en tanto que los valores negativos representan lo contrario.

La fiabilidad de los itinerarios marítimos constituye un indicador clave para evaluar la estabilidad y eficiencia del transporte en contenedores⁵. Como se aprecia en el gráfico I.12, el punto más crítico se registró en enero de 2022, cuando las secuelas de la pandemia —particularmente, la congestión portuaria, la escasez de contenedores y la continuidad de la política de “cero COVID” en China— hicieron que la fiabilidad cayera a mínimos históricos. Durante 2022 y los primeros meses de 2023, la recuperación gradual de las cadenas de suministro permitió una mejora de dicho indicador. Sin embargo, esta tendencia se interrumpió desde mediados de 2023 debido a la sequía en el canal de Panamá, que impuso severas restricciones al tránsito de buques, y a la escalada de los conflictos bélicos en Oriente Medio hacia finales de ese mismo año, que interrumpió el tránsito por el mar Rojo y el canal de Suez, lo que elevó los costos logísticos a nivel mundial.

⁴ Los costos de transporte se miden mediante el uso de datos de los índices Baltic Dry y Harpex, así como índices de costos de flete aéreo de la Oficina de Estadísticas Laborales de los Estados Unidos. El índice también utiliza información de encuestas del índice de gestores de compras en empresas manufactureras de China, la zona del euro, el Japón, la República de Corea, la Provincia China de Taiwán, el Reino Unido y los Estados Unidos.

⁵ La fiabilidad de los itinerarios marítimos se calcula a partir de 34 rutas comerciales diferentes.

Gráfico I.12

Fiabilidad de los itinerarios marítimos programados, promedios mensuales, enero de 2019 a agosto de 2025
(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Sea-Intelligence. (2025, 26 de septiembre). *Global schedule reliability stable at 65%-68% since May 2025*. <https://www.sea-intelligence.com/press-room/348-global-schedule-reliability-stable-at-65-68-since-may-2025>.

Durante 2024, los conflictos bélicos y las disrupciones climáticas continuaron repercutiendo en la fiabilidad, aunque con efectos menos graves. A partir de enero de 2025, el indicador mostró una tendencia ascendente, debido a una mejor planificación operativa de las navieras, la estabilización de itinerarios y la adaptación de rutas alternativas más eficientes. En abril de 2025, la fiabilidad mundial alcanzó el 58,7%, el nivel más alto desde noviembre de 2023, y continuó mejorando hasta situarse en el 67,4% en junio, antes de registrar una leve corrección en julio. De acuerdo con Sea-Intelligence (2025), este repunte refleja una mayor coordinación entre las nuevas alianzas marítimas (Gemini Cooperation, MSC y Ocean Alliance) y la implementación de nuevas métricas de seguimiento que incluyen todas las escalas de servicio, lo que ha permitido medir con mayor precisión el cumplimiento de los itinerarios.

Las perturbaciones que han afectado al transporte marítimo internacional en los últimos cinco años tuvieron un impacto diferenciado en las distintas regiones del mundo. Aunque la recuperación ha sido gradual y heterogénea, en 2024 todas las regiones excepto Europa —afectada por la guerra en Ucrania— lograron superar los niveles de actividad previos a la pandemia (véase el cuadro I.2).

Cuadro I.2

Índice del volumen del comercio marítimo internacional en contenedores, por regiones, 2019-2024
(Año base 2019 = 100)

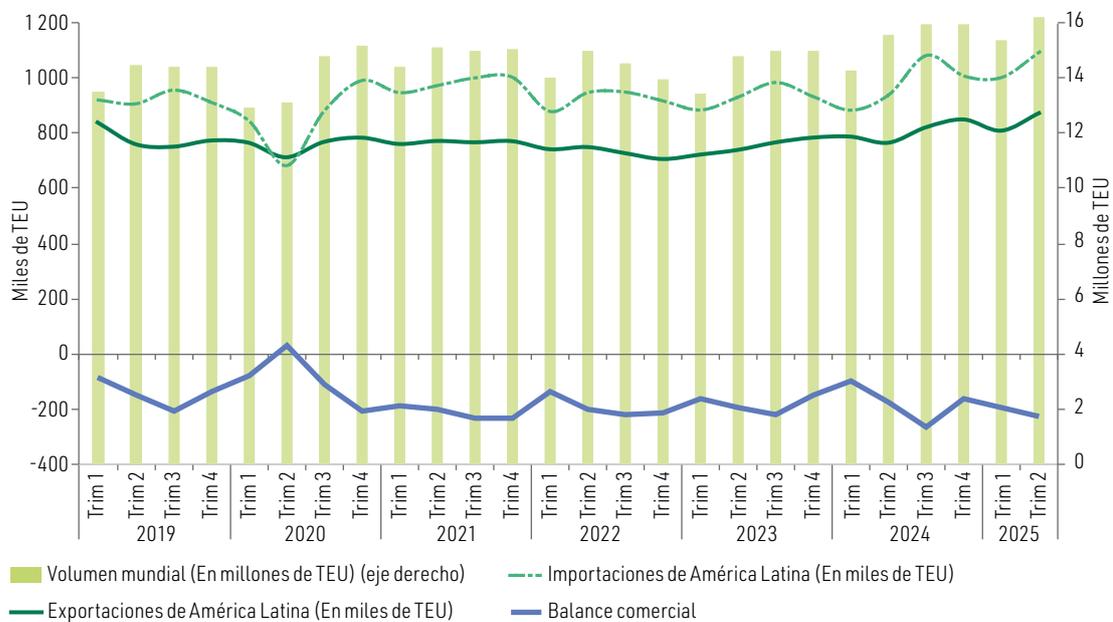
	2019	2020	2021	2022	2023	2024
África Subsahariana	100,0	96,4	98,3	98,1	107,0	110,6
América del Norte	100,0	100,5	110,4	102,4	100,4	113,3
América Latina	100,0	94,3	102,6	97,1	98,9	104,6
Australasia y Oceanía	100,0	100,6	101,8	97,3	96,8	103,4
Europa	100,0	97,0	102,1	94,6	93,6	97,6
Asia	100,0	99,9	106,7	104,3	105,0	112,5
Subcontinente indio y Oriente Medio	100,0	96,9	97,9	101,5	111,6	110,2
Mundo	100,0	98,7	104,9	101,2	102,4	108,8

Fuente: Saade Hazin, M. (en prensa). Informe portuario 2024-2025: navegando en un escenario prolongado de volatilidad e incertidumbre. *Boletín FAL* (414). Comisión Económica para América Latina y el Caribe.

En términos globales, el comercio marítimo en contenedores ha mantenido una evolución estrechamente vinculada a las tensiones geopolíticas, los desafíos logísticos y los cambios en las políticas arancelarias. Como se aprecia en el gráfico I.13, durante el primer trimestre de 2020, el tráfico marítimo mundial registró una fuerte contracción debido a las restricciones sanitarias, el cierre temporal de puertos y la disminución de la demanda. América Latina fue una de las regiones más afectadas y, aunque desde 2021 se logró un repunte, este estuvo acompañado de cuellos de botella logísticos que elevaron los costos y limitaron la capacidad de respuesta de los sistemas de transporte.

Gráfico I.13

Mundo y América Latina: variación del comercio marítimo internacional en contenedores, primer trimestre de 2019 a segundo trimestre de 2025
(En miles y millones de unidades equivalentes a 20 pies (TEU))

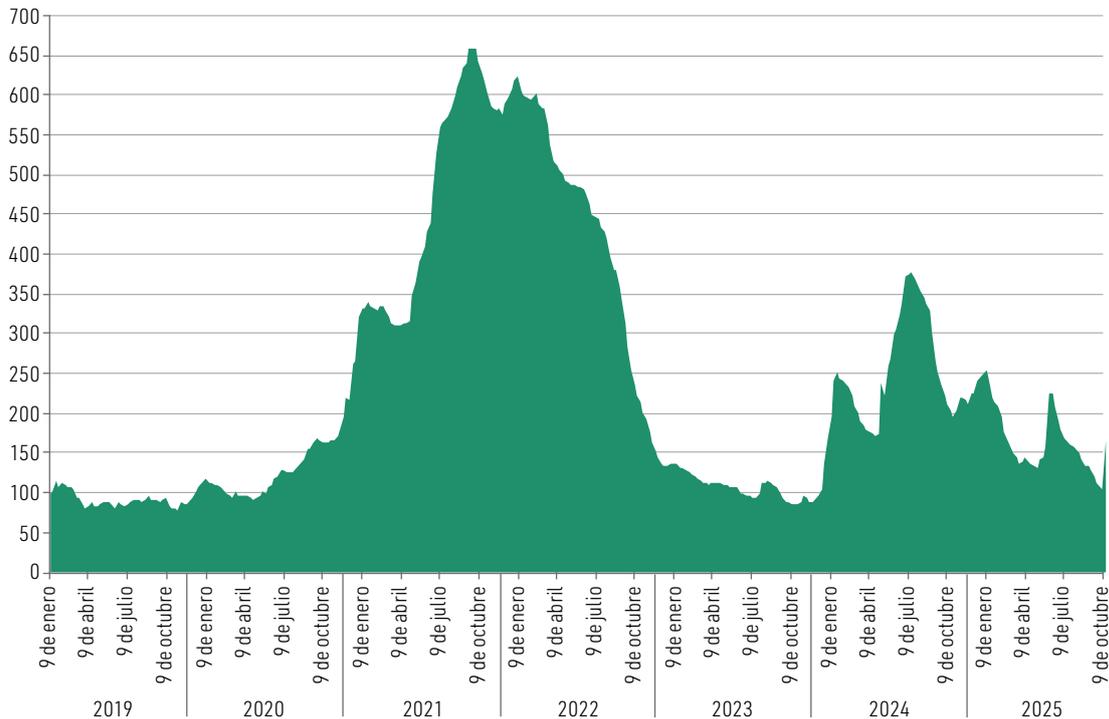


Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de datos de Container Trade Statistics.

La tensión sobre las cadenas logísticas se reflejó también en el comportamiento de las tarifas marítimas. Entre abril de 2019 y septiembre de 2021, los fletes se multiplicaron casi por ocho, impulsados por la escasez de contenedores y la congestión portuaria (CEPAL, 2023). Posteriormente, durante 2022, las tarifas se redujeron de forma sostenida hasta alcanzar los valores mínimos registrados tras la pandemia, en octubre de 2023. Sin embargo, los ataques acontecidos en el mar Rojo a partir del último trimestre de 2023, sumados a nuevos episodios de disrupción climática y geopolítica en 2024, dieron lugar a una nueva fase de volatilidad e incertidumbre en los precios del transporte marítimo, reflejada en el índice compuesto de tarifas de flete al contado (véase el gráfico I.14). Durante 2024 y 2025, este índice exhibió cuatro oscilaciones marcadas, con niveles máximos pronunciados en los trimestres primero y cuarto de 2024, asociados a la sequía en el canal de Panamá y la intensificación de los ataques en el mar Rojo, respectivamente, y descensos significativos en el segundo trimestre de 2024 y mediados de 2025, vinculados a la ralentización del comercio mundial, los cambios en las políticas arancelarias y al ajuste temporal de las rutas de navegación. Este comportamiento confirma la persistente volatilidad y continua incertidumbre del mercado naviero, en el que influyen tanto factores estructurales como choques exógenos recurrentes.

Gráfico I.14

Índice del promedio semanal compuesto de tarifas de flete al contado de contenedores marítimos, 9 de enero de 2019 a 9 de octubre de 2025
(Enero de 2019 = 100)



Fuente: Saade Hazin, M. (en prensa). Informe portuario 2024-2025: navegando en un escenario prolongado de volatilidad e incertidumbre. *Boletín FAL* (414). Comisión Económica para América Latina y el Caribe.

Las tensiones comerciales entre los Estados Unidos y China han vuelto a intensificarse después de que el primer país anunciara que, a partir del 14 de octubre de 2025, impondrá una tarifa portuaria de 50 dólares por tonelada neta a los buques de carga chinos que arriben a sus puertos, que aumentará 30 dólares anuales durante los próximos tres años. Se estima que esta medida podría representar costos adicionales de hasta 1,25 millones de dólares por viaje. En respuesta, el Consejo de Estado de China emitió un decreto que faculta la adopción de contramedidas recíprocas, entre ellas, la imposición de tasas especiales, restricciones de acceso a puertos y limitaciones al intercambio de información marítima (Fortnam, 2025). Estos anuncios podrían exacerbar la fragmentación del sistema de transporte internacional y, con ello, afectar la estabilidad de las cadenas logísticas mundiales y elevar los costos operativos para las navieras.

El desempeño portuario también ha sido un componente determinante de la competitividad marítima. El índice de desempeño de los puertos de contenedores, elaborado por el Banco Mundial y S&P Global Market Intelligence (Banco Mundial, 2025), constituye una referencia esencial para medir el tiempo de permanencia de los buques portacontenedores en puerto, indicador que incide directamente en la eficiencia logística, los costos operativos y la sostenibilidad ambiental. Entre 2020 y 2024, el índice reflejó los efectos combinados de la pandemia de COVID-19, la congestión portuaria, los cuellos de botella operativos y las tensiones geopolíticas. En 2020, pese al impacto inicial de la pandemia, el desempeño fue relativamente sólido debido a la rápida recuperación de la demanda y a la baja congestión en los puertos. Sin embargo, en 2021 y 2022, la congestión alcanzó niveles críticos, especialmente en los países en desarrollo, lo que elevó los tiempos de permanencia y redujo la eficiencia. En 2023, el índice mostró una recuperación significativa, reflejada en la disminución de

los tiempos en puerto, la estabilización de las tarifas y la mejora de la productividad. No obstante, en 2024 volvió a deteriorarse debido al persistente impacto de la crisis en el mar Rojo y la sequía en el canal de Panamá, que provocaron un repunte de los retrasos y una ralentización de la recuperación.

En América Latina y el Caribe, cabe destacar el notable desempeño del puerto de Posorja, en el Ecuador, entre 2020 y 2024. El índice del puerto pasó de 34 en 2020 a 107 en 2024, como resultado de inversiones estratégicas y alianzas público-privadas para la construcción de un puerto de aguas profundas que descongestiona Guayaquil y mejora la capacidad operativa (BID Invest, 2017; DP World, 2025).

Al basarse en el sistema de identificación automática (SIA) y registros operativos de navieras, el índice de desempeño de los puertos de contenedores proporciona una medición objetiva y comparable a nivel mundial, lo que facilita la detección de ineficiencias, la planificación de inversiones y el fortalecimiento de la resiliencia portuaria ante choques externos. En definitiva, un mejor desempeño portuario se traduce en menores costos logísticos, mayor competitividad comercial y reducción de emisiones, lo que contribuye a un comercio más sostenible y eficiente.

En el marco de los compromisos asumidos en el Acuerdo de París, han cobrado relevancia diversas iniciativas impulsadas por actores estratégicos del transporte marítimo, orientadas a reducir las emisiones de dióxido de carbono y avanzar hacia la descarbonización y la eficiencia energética. Entre ellas, sobresale el programa Cupo Cero Neto del canal de Panamá, cuyo papel como nodo logístico mundial se ha vuelto cada vez más importante. Esta iniciativa constituye una de las primeras experiencias del mundo en materia de incentivos para buques de bajas emisiones, alineada con los objetivos de sostenibilidad y neutralidad en emisiones de carbono para 2050 (véase el recuadro I.1).

Recuadro I.1

Programa Cupo Cero Neto en el canal de Panamá

Uno de los principales desafíos del sector del transporte marítimo es avanzar hacia la descarbonización. En este contexto, en septiembre de 2025, las autoridades del canal de Panamá lanzaron el programa Cupo Cero Neto, una iniciativa pionera orientada a incentivar la eficiencia energética y la adopción de combustibles de bajas emisiones por parte de los buques Neopanamax.

De acuerdo con la Autoridad del Canal de Panamá (2025), a partir del 3 de octubre de 2025, quienes participen en este programa podrán acceder semanalmente a un cupo preferencial mediante el sistema de reservas de tránsito, que ofrece garantía de paso en 24 horas, servicio de llegada justo a tiempo y flexibilidad para intercambiar o sustituir embarcaciones.

En esta primera fase, el programa estará abierto a buques con motores de combustible dual capaces de operar con energías cuya intensidad estimada de carbono, calculada desde la extracción y producción hasta el uso final en el buque, es decir, mediante el enfoque denominado “del pozo a la estela”, sea igual o inferior a 75 gCO₂e/MJ. Entre estas energías, se incluyen las generadas por combustibles como el gas natural licuado (GNL), el gas de petróleo licuado (GPL), el metanol y el amoníaco. Esta medida busca reconocer las inversiones tempranas en tecnologías de baja emisión de carbono.

El programa Cupo Cero Neto se enmarca en la estrategia de sostenibilidad del canal de Panamá, que aspira a alcanzar emisiones netas cero para 2050. Dicho programa también complementa los esfuerzos de la Organización Marítima Internacional (OMI) vinculados a la creación de un sistema de certificación de combustibles sostenibles, que establecerá un mecanismo estandarizado para medir la intensidad de gases de efecto invernadero de los combustibles utilizados por los buques. Este sistema permitirá al canal verificar la idoneidad de las embarcaciones que deseen participar en programas como Cupo Cero Neto, con lo que se fortalecerá su papel como laboratorio de innovación ambiental en el comercio marítimo mundial.

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Autoridad del Canal de Panamá. (2025). *NetZero Slot*. <https://pancanal.com/sostenibilidad/netzero-slot/>.

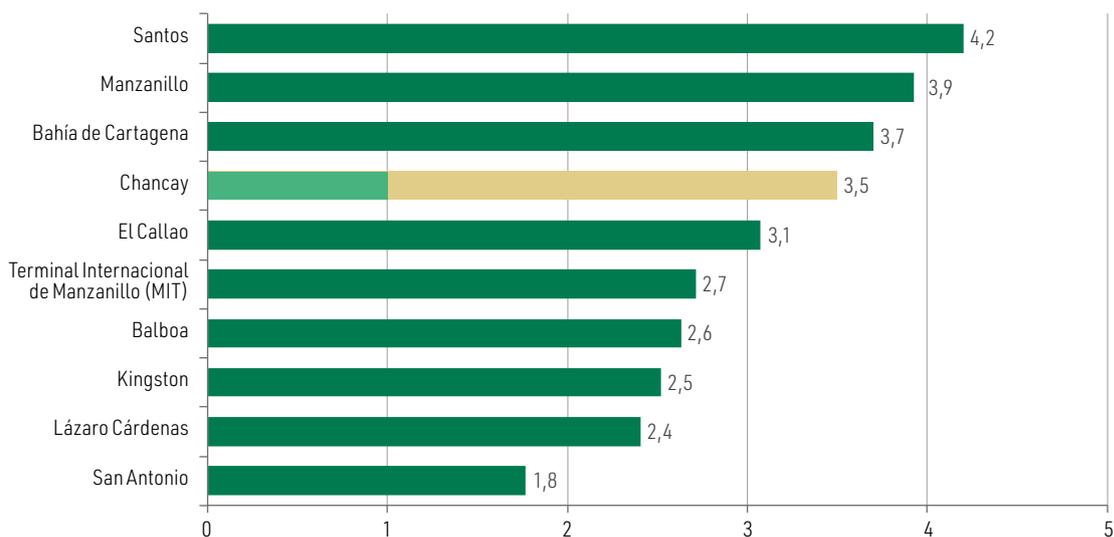
Las disrupciones ambientales, geopolíticas y comerciales han puesto de manifiesto la necesidad de fortalecer la integración regional como una estrategia clave para reducir vulnerabilidades externas y mejorar la resiliencia logística. En este proceso, el sector marítimo desempeña un papel central, dado su potencial para articular redes intrarregionales de transporte, optimizar la conectividad portuaria y promover el desarrollo de corredores multimodales que integren los mercados del Atlántico y el Pacífico. Según Herreros y Saade Hazin (2025), la articulación de políticas coordinadas y la planificación territorial sostenible son elementos esenciales para construir cadenas de suministro más resilientes y favorecer la integración productiva entre los países de América del Sur. En esta línea, se destaca el proyecto “Rutas de la integración sudamericana”, liderado por el Brasil (Ministerio de Planificación y Presupuesto, 2024a, 2024b), que prevé la creación de cinco corredores estratégicos bioceánicos que conecten ejes logísticos, productivos y comerciales, de modo de contribuir a la cohesión territorial y al fortalecimiento de las cadenas regionales de valor (Herreros y Saade Hazin, 2025).

En materia de nuevos nodos logísticos estratégicos, destaca el puerto de Chancay, en el Perú, que refuerza la tendencia hacia una mayor integración transpacífica. Según Ávila y Saade Hazin (en prensa), se espera que el volumen de carga de este puerto aumente de cerca de 1 millón de unidades equivalentes a 20 pies (TEU) en 2024 a 3,5 millones de TEU en 2032 (véase el gráfico I.15). Ello permitiría que Chancay se consolidara entre los principales puertos de la región, al ofrecer una ruta directa entre América del Sur y Asia, sin necesidad de realizar transbordos en Panamá, México o los Estados Unidos. Esta conexión representa una oportunidad estratégica para estrechar los lazos intercontinentales, fomentar un crecimiento económico más equilibrado y sostenible, y fortalecer el papel de América del Sur en las cadenas globales de valor.

Gráfico I.15

América Latina y el Caribe: volumen de carga de puertos seleccionados, 2024

(En millones de unidades equivalentes a 20 pies (TEU))



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Centro de Estudios Estratégicos e Internacionales. (2025). *China-owned Chancay port set to become Latin America's third largest*. <https://www.csis.org/analysis/china-owned-chancay-port-set-become-latin-americas-third-largest>; y datos propios.

Nota: La sección resaltada en ocre claro corresponde al volumen de carga que se proyecta operar en el puerto de Chancay en 2032.

El fortalecimiento de nodos logísticos estratégicos como Chancay muestra que la competitividad portuaria ya no depende exclusivamente de la infraestructura física, sino también de la capacidad de adaptación tecnológica y digital. En un contexto marcado por la automatización, la gestión basada en datos y la

creciente demanda de trazabilidad, la transformación digital se ha convertido en un componente esencial para modernizar los puertos latinoamericanos y mejorar su integración en las cadenas globales de valor. En esta transformación, los sistemas de la comunidad portuaria y los gemelos digitales emergen como pilares fundamentales para fortalecer la eficiencia, transparencia y resiliencia del sistema portuario latinoamericano. Según Saade Hazin (en prensa-a), los sistemas de la comunidad portuaria permiten integrar a todos los actores públicos y privados del entorno portuario mediante plataformas digitales interoperables, y, con ello, disminuir los tiempos de trámite, reducir los errores y costos operativos, y facilitar la trazabilidad y el intercambio seguro de datos. Por su parte, los gemelos digitales aportan una representación virtual dinámica de la infraestructura y las operaciones portuarias, que posibilita la simulación, el seguimiento en tiempo real y la toma de decisiones informada, lo que favorece el mantenimiento predictivo, la optimización de recursos y la sostenibilidad ambiental. Su adopción articulada, respaldada por marcos regulatorios actualizados, liderazgo institucional y cooperación técnica regional, constituye un paso decisivo hacia el establecimiento de puertos más eficientes, sostenibles y resilientes, plenamente integrados a las cadenas globales de valor.

D. En 2025 se ha producido un giro profundo en la política comercial de los Estados Unidos

Apenas asumió funciones en enero de 2025, el Gobierno del Presidente Donald Trump puso en vigor la política comercial denominada “Los Estados Unidos Primero”. En ese marco, desde febrero, ha implementado una serie de alzas arancelarias, que inicialmente se aplicaron solo a algunos países o sectores, pero, a partir de abril, se hicieron extensivas a todos sus socios comerciales. Como resultado, el arancel promedio efectivo de ese país aumentó del 2,4% en 2024 al 17,4% en septiembre de 2025, el nivel más alto desde 1935 (The Budget Lab at Yale, 2025).

Según han manifestado las autoridades estadounidenses, las alzas arancelarias tienen dos objetivos principales: reducir —e, idealmente, eliminar— el creciente déficit comercial de bienes de los Estados Unidos y recuperar la competitividad perdida por el país en diversos segmentos de la industria manufacturera (Casa Blanca, 2025a; Greer, 2025)⁶. De acuerdo con su visión, la principal causa del déficit comercial de bienes no sería la diferencia entre la inversión y el ahorro en el país, sino las diversas barreras arancelarias y no arancelarias aplicadas por sus socios comerciales. Al respecto, se ha destacado que, en 2024, el déficit comercial de bienes alcanzó su máximo nivel histórico, medido en dólares corrientes (1,2 billones de dólares). Sin embargo, al considerar el déficit como proporción del PIB, este se situó en un 4,2%, nivel similar al de comienzos de siglo y muy por debajo de los niveles máximos de en torno al 6% registrados entre 2005 y 2008. Asimismo, al considerar el superávit estadounidense en el comercio de servicios, el déficit comercial total en 2024 se redujo al 3,1% del PIB (véase el gráfico I.16).

Como producto de los frecuentes cambios introducidos en 2025, la estructura arancelaria de los Estados Unidos reviste una gran complejidad. Dicha estructura combina cuatro elementos principales:

- i) Un arancel base del 10%, aplicado desde abril de 2025 a la mayoría de los productos importados desde más de 100 socios comerciales.
- ii) Los denominados “aranceles recíprocos”, aplicados desde agosto de 2025 a alrededor de 70 socios, que se sitúan entre el 15% y el 50%.
- iii) Aranceles a sectores específicos, aplicados con independencia del país de origen. Entre ellos, destacan los siguientes:
 - a) un 25% para los automóviles y sus partes y los camiones pesados;

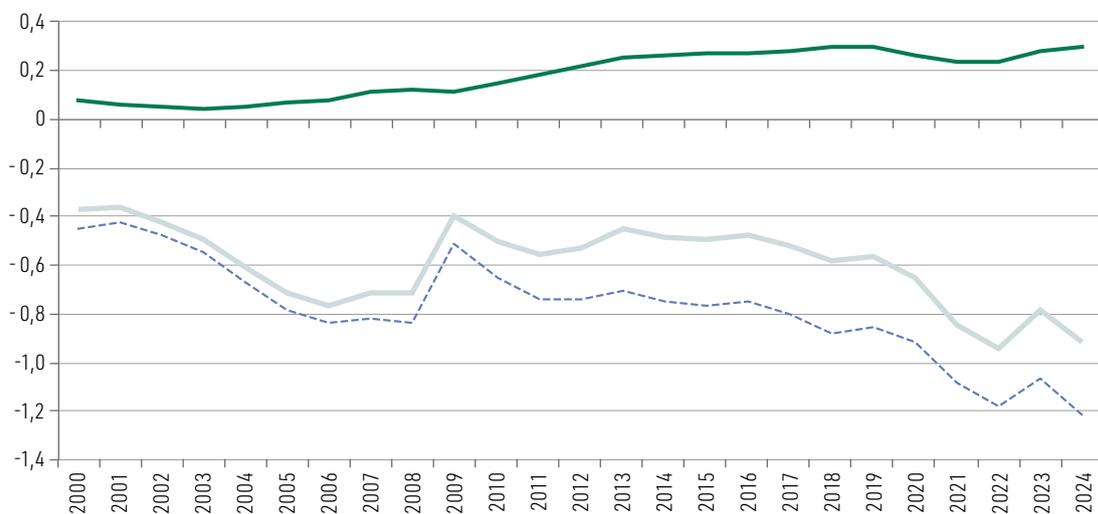
⁶ Las autoridades estadounidenses también han mencionado otros objetivos, como aumentar la recaudación tributaria, controlar la migración irregular y el tráfico transfronterizo de drogas, y diversos objetivos de política exterior.

- b) un 50% para el acero, el aluminio, el cobre y diversos productos derivados de ellos, así como para el mobiliario de baño y cocina, y
- c) un 100% para los medicamentos patentados.
- iv) Un listado de productos no incluidos en las alzas (petróleo, minerales críticos, computadoras personales y teléfonos celulares, entre otros)⁷.

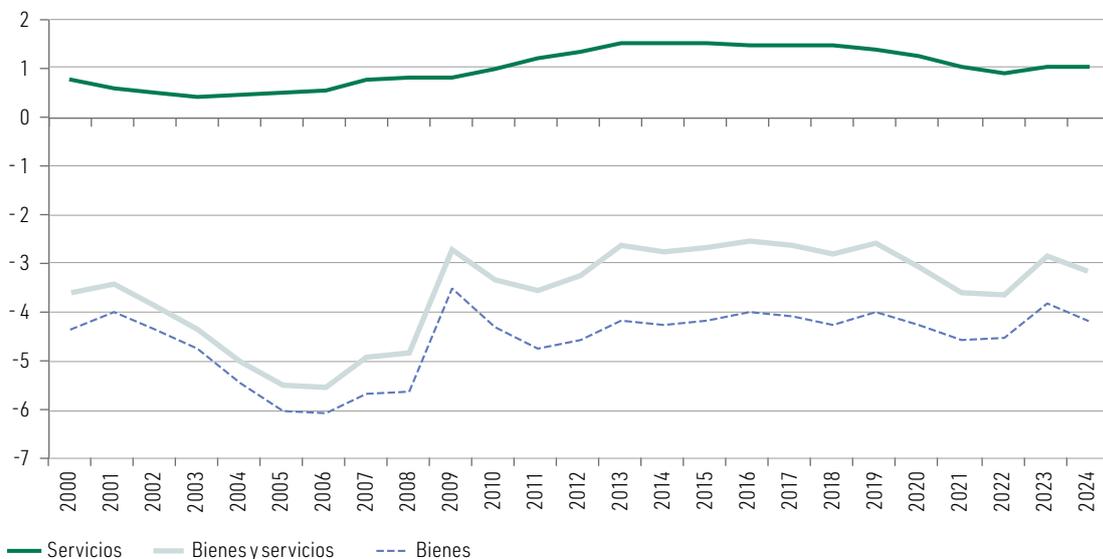
Gráfico I.16

Estados Unidos: saldo comercial con el resto del mundo en bienes y servicios, 2000-2024
(En billones de dólares y porcentajes del PIB)

A. En billones de dólares



B. En porcentajes del PIB



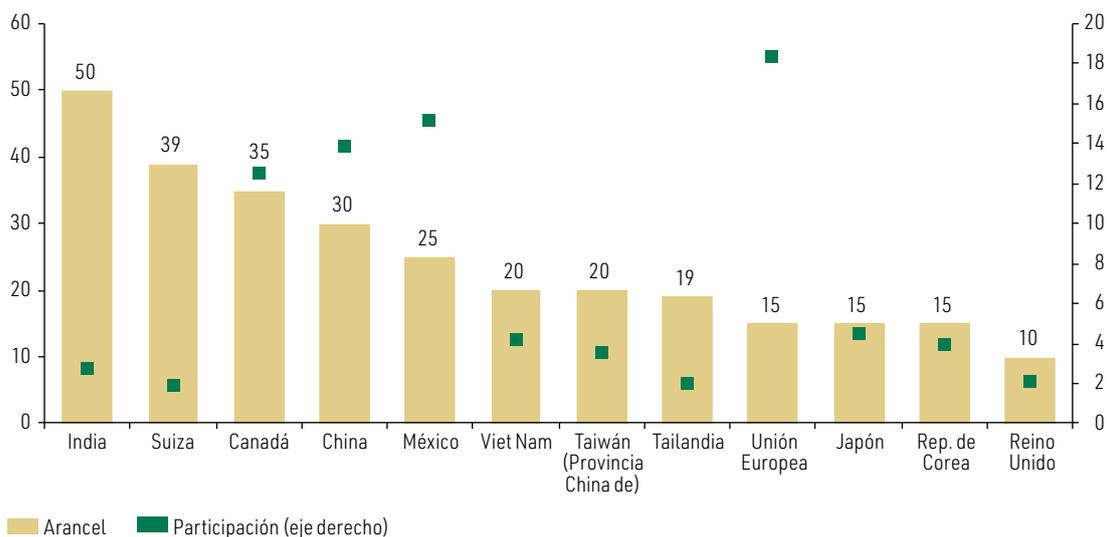
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Oficina de Análisis Económico. (2025). *International Trade in Goods and Services*. <https://www.bea.gov/data/intl-trade-investment/international-trade-goods-and-services>.

⁷ Al momento de redactarse este capítulo, se estaban realizando investigaciones que podrían desembocar en la imposición de alzas arancelarias a varios de estos sectores (Servicio de Investigación del Congreso, 2025).

En general, el arancel base del 10% se aplica a los socios que tienen un peso reducido en el comercio total de los Estados Unidos o con los que este país registra un superávit comercial. Este es el caso de la mayoría de los países de América Latina y el Caribe (véase el capítulo II). Por su parte, los aranceles recíprocos se aplican a los principales socios comerciales de los Estados Unidos y a países que registran superávits comerciales con ese país (véase el gráfico I.17). Un caso especial es el de China, país con el que los Estados Unidos mantienen el mayor déficit comercial en términos absolutos. Las importaciones desde ese país —que ya estaban sujetas a aranceles altos desde el primer gobierno del Presidente Trump— llegaron en abril a pagar un arancel superior al 140%. A la fecha, están sujetas a un arancel adicional promedio del 30%, como resultado del acuerdo alcanzado entre ambos países en mayo de 2025, por medio del cual suspendieron por 90 días la mayoría de las alzas arancelarias que se habían impuesto recíprocamente desde abril. Este acuerdo se renovó por otros 90 días el 11 de agosto y nuevamente el 29 de octubre, esta vez por un año (Leahy y Sevastopulo, 2025).

Gráfico I.17

Estados Unidos: aranceles recíprocos aplicados a sus principales socios comerciales desde el 7 de agosto de 2025 y participación de esos socios en las importaciones totales de bienes en 2024 (En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Casa Blanca. (2025, 31 de julio). *Further Modifying the Reciprocal Tariff Rates* [Decreto]. <https://www.whitehouse.gov/presidential-actions/2025/07/further-modifying-the-reciprocal-tariff-rates/>.

Nota: Todos los aranceles son adicionales, lo que quiere decir que se suman a los que se aplicaban a cada socio a comienzos de 2025. En los casos del Canadá y México, los aranceles recíprocos solo se aplican a los productos que no cumplan con las normas de origen establecidas en el Tratado entre los Estados Unidos Mexicanos, los Estados Unidos de América y Canadá (T-MEC).

Todas las alzas arancelarias que han tenido lugar hasta la fecha en los Estados Unidos se han implementado sin intervención del Congreso y se han presentado como respuesta a emergencias nacionales de distinto tipo. Para ello, el Poder Ejecutivo ha invocado las facultades que —a su juicio— le otorgan la Ley de Expansión del Comercio Exterior de 1962 (referidas específicamente al impacto de las importaciones en la seguridad nacional) y la Ley de Facultades Económicas en el ámbito Internacional en casos de Emergencia Internacional de 1977. La interpretación amplia que el Poder Ejecutivo ha hecho de esta última ley para imponer los denominados “aranceles recíprocos” ha resultado particularmente controversial. El 28 de mayo, el Tribunal de Comercio Internacional de los Estados Unidos declaró ilegales todas las alzas arancelarias basadas en dicha

ley, decisión que fue ratificada por el Tribunal de Apelaciones el 29 de agosto. Sin embargo, los aranceles recíprocos se mantendrán vigentes mientras se examina la apelación presentada por el Gobierno ante la Corte Suprema, proceso que se iniciaría en noviembre de 2025.

Las alzas arancelarias implementadas durante 2025 por los Estados Unidos también resultan cuestionables a la luz de sus compromisos como miembro de la OMC. Por una parte, los aranceles que el país aplica en la actualidad a la mayoría de los productos importados exceden sus niveles consolidados (máximos) comprometidos en la OMC, que, en promedio, son del 4,8% para los productos agrícolas y del 3,2% para los productos no agrícolas (Organización Mundial del Comercio, Centro de Comercio Internacional y Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo, 2025). Por otra parte, la aplicación de distintos aranceles a un mismo producto dependiendo del país de origen contraviene el principio de nación más favorecida (Baldwin, 2025; Horn y Mavroidis, 2025). Según estimaciones de la OMC, la proporción del comercio mundial de bienes que se realiza en condiciones de nación más favorecida cayó del 80% a comienzos de año al 72% en septiembre como consecuencia de las alzas arancelarias en los Estados Unidos y de los acuerdos anunciados por este país con varios socios (Okonjo-Iweala, 2025). Fuera del ámbito multilateral, las alzas también han nulificado las condiciones de acceso al mercado estadounidense pactadas en diversos acuerdos de libre comercio, incluidos los acuerdos bilaterales con Chile, Colombia, Panamá y el Perú, y el acuerdo plurilateral con los países centroamericanos y la República Dominicana. La única excepción es el Tratado entre los Estados Unidos Mexicanos, los Estados Unidos de América y Canadá (T-MEC), ya que los productos que cumplen su régimen de origen siguen beneficiándose de la exención de aranceles.

Hasta mediados de octubre de 2025, los Estados Unidos habían anunciado acuerdos comerciales con 11 socios que en conjunto representaron el 52% de sus importaciones totales de bienes en 2024. Además de la denominada “tregua arancelaria” con China, el listado incluye al Japón, el Reino Unido, la República de Corea, la Unión Europea y varios países de Asia Sudoriental (véase el cuadro I.3)⁸. Los textos de la mayoría de esos acuerdos no se han dado a conocer públicamente, y la información disponible indica que se trata básicamente de acuerdos marco que dejan abiertos varios temas para futuras negociaciones. Sin perjuicio de ello, todos los acuerdos tienen un carácter asimétrico a favor de los Estados Unidos. Además de reducir (o incluso eliminar) sus aranceles a las exportaciones estadounidenses, los países asumieron compromisos de revisar diversas regulaciones, adquirir grandes volúmenes de productos de ese país y materializar cuantiosas inversiones en su territorio. En contraste, en ningún caso, el arancel aplicado por los Estados Unidos se ubica por debajo de la actual tasa base del 10%. De ese modo, parece configurarse un nuevo modelo de acuerdo que se aleja de los requisitos de liberalización amplia y recíproca estipulados por la OMC para los acuerdos preferenciales entre sus miembros (Malmström, 2025).

En suma, la transformación que ha experimentado la política comercial de los Estados Unidos desde comienzos de 2025 es muy profunda, como también lo serán sus efectos a nivel mundial. Dicha transformación se ha traducido en una ruptura con las normas del sistema multilateral de comercio y con casi todos los tratados de libre comercio negociados por ese país desde la década de 1980. En su reemplazo, se prioriza el unilateralismo, combinado con negociaciones bilaterales en las que los Estados Unidos maximizan las asimetrías de poder con sus socios (Froman, 2025; Greer, 2025). Subyace a estos cambios un giro conceptual y narrativo respecto del papel que les ha cabido al comercio y a la globalización en la evolución de la economía estadounidense en las últimas tres décadas. Mientras que, en las décadas de 1990 y 2000, los Estados Unidos promovían activamente el libre comercio, la irrupción de China como competidor económico y tecnológico ha llevado a que la lógica de la eficiencia económica y la reducción de costos haya quedado cada vez más subordinada a una combinación de criterios de seguridad con objetivos de desarrollo tecnológico e industrial en el marco de la política comercial conocida como “Los Estados Unidos Primero”.

⁸ El 13 de noviembre los Estados Unidos anunciaron que se habían alcanzado acuerdos marco en materia comercial con la Argentina, el Ecuador, El Salvador y Guatemala.

Cuadro I.3

Estados Unidos: acuerdos comerciales alcanzados entre mayo y julio de 2025

Socio	Fecha del anuncio	Principales contenidos
Reino Unido	8 de mayo	<ul style="list-style-type: none"> – La mayoría de las exportaciones del Reino Unido pagarán un arancel del 10%. – El Reino Unido podrá exportar hasta 100.000 automóviles anuales con un arancel del 10% (en vez del arancel general del 25%). – Las exportaciones de acero y aluminio del Reino Unido pagarán un arancel del 25% (en vez del arancel general del 50%). – El Reino Unido establecerá cuotas libres de aranceles para las exportaciones estadounidenses de carne bovina y etanol.
Viet Nam	2 de julio	<ul style="list-style-type: none"> – Las exportaciones de Viet Nam pagarán un arancel del 20%. – Las exportaciones de los Estados Unidos estarán exentas de aranceles.
Indonesia	15 de julio	<ul style="list-style-type: none"> – Las exportaciones de Indonesia pagarán un arancel del 19%. – Las exportaciones de los Estados Unidos estarán exentas de aranceles. – Indonesia se abstendrá de imponer aranceles a las transmisiones de comercio electrónico, levantará las restricciones a la exportación de minerales críticos y eximirá a las empresas estadounidenses de requisitos de contenido local, entre otras concesiones.
Filipinas	22 de julio	<ul style="list-style-type: none"> – Las exportaciones de Filipinas pagarán un arancel del 19%. – Las exportaciones de los Estados Unidos estarán exentas de aranceles.
Japón	22 de julio	<ul style="list-style-type: none"> – Las exportaciones del Japón pagarán un arancel del 15%. – El Japón: i) aumentará las importaciones desde los Estados Unidos de arroz, soja, etanol y otros productos; ii) reducirá las barreras regulatorias a los vehículos estadounidenses, y iii) adquirirá 100 aviones Boeing. Además, se espera que las empresas japonesas inviertan 550.000 millones de dólares en los Estados Unidos, en sectores como semiconductores, productos farmacéuticos y astilleros entre 2025 y 2028.
Unión Europea	27 de julio	<ul style="list-style-type: none"> – La mayoría de las exportaciones de la Unión Europea pagará un arancel del 15%, incluidos los autos y autopartes. – La Unión Europea: i) eliminará sus aranceles para todos los productos industriales de los Estados Unidos y proporcionará acceso preferencial a varios productos agroindustriales y pesqueros; ii) reducirá las barreras regulatorias a los productos agrícolas estadounidenses, y iii) importará desde los Estados Unidos 750.000 millones de dólares en petróleo, gas natural y otros combustibles entre 2025 y 2028, así como 40.000 millones de dólares en microprocesadores avanzados. – Se espera que las empresas europeas inviertan 600.000 millones de dólares en los Estados Unidos entre 2025 y 2028.
República de Corea	30 de julio	<ul style="list-style-type: none"> – Las exportaciones de la República de Corea pagarán un arancel del 15%. – Las exportaciones de los Estados Unidos estarán exentas de aranceles. – La República de Corea comprará 100.000 millones de dólares de gas natural a los Estados Unidos. Además, se espera que las empresas coreanas inviertan 350.000 millones de dólares en este país entre 2025 y 2028.
Camboya	31 de julio	<ul style="list-style-type: none"> – Las exportaciones de Camboya pagarán un arancel del 19%. – La mayoría de las exportaciones de los Estados Unidos estarán exentas de aranceles.
Malasia	31 de julio	<ul style="list-style-type: none"> – Las exportaciones de Malasia pagarán un arancel del 19%. – Malasia reducirá o eliminará los aranceles al 98,4% de los productos estadounidenses y reducirá diversas barreras no arancelarias. – Malasia realizará compras por 150.000 millones de dólares en cinco años a empresas estadounidenses de los sectores aeroespacial, de semiconductores y de centros de datos.
Tailandia	31 de julio	<ul style="list-style-type: none"> – Las exportaciones de Tailandia pagarán un arancel del 19%. – La mayoría de las exportaciones de los Estados Unidos estarán exentas de aranceles.

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de anuncios de los Estados Unidos, la Comisión Europea, el Japón y el Reino Unido e información de medios de prensa.

El giro en la política comercial e industrial de los Estados Unidos y las medidas de respuesta o represalia de algunos socios comerciales han dado lugar a una nueva etapa en materia de globalización e interdependencia económica, que ha sido apropiadamente descrita como “interdependencia instrumentalizada” (*weaponized interdependence*) (Farrell y Newman, 2019, 2025). Este concepto se refiere al uso de instrumentos económicos para alcanzar objetivos de corte geopolítico mediante la intervención en los flujos comerciales, de inversión y financieros, y el acceso a tecnologías.

Dada la centralidad de los Estados Unidos en la economía mundial, cabe anticipar que el giro profundo en sus políticas comerciales e industriales genere en los próximos años un realineamiento significativo de los flujos comerciales y de inversión a nivel mundial, así como de las cadenas de suministro y de los arreglos institucionales que sustentan las relaciones económicas. En lo inmediato, las perspectivas

para 2026 dependerán, en gran parte, de las medidas que tomen los Estados Unidos y China. Pese al importante proceso de desacople que se observa entre ambas economías, estas mantienen un nivel significativo de interdependencia, que se traduce en el riesgo permanente de que se produzca una “disrupción mutua asegurada” (*The Economist*, 2025). En este sentido, el reciente anuncio de la prórroga por un año de la “tregua arancelaria” entre ambos países debería contribuir a reducir la incertidumbre en los mercados internacionales y mejorar las perspectivas del comercio mundial para 2026.

E. El comercio de la región crece en un contexto mundial turbulento

1. Panorama general

Durante el primer semestre de 2025, el valor del comercio total de bienes y servicios de la región creció a tasas interanuales del 4% en el caso de las exportaciones y del 7% en el de las importaciones (véase el cuadro I.4). El comercio de servicios exhibió un mayor dinamismo que el de bienes, tanto en las exportaciones como en las importaciones. Se destaca el gran dinamismo de las exportaciones de servicios modernos (13%) y de los viajes en el caso de las importaciones (18%). Entre los bienes, las exportaciones de manufacturas y de productos agrícolas y agropecuarios crecieron un 6%, mientras que los envíos del sector de minería y petróleo cayeron un 8%.

Al analizar la evolución de los flujos comerciales durante los primeros ocho meses de 2025, se observa un fuerte retroceso de las exportaciones del sector de minería y petróleo, que fue golpeado por la baja de los precios del petróleo y otros hidrocarburos. En contraste, las exportaciones de productos agrícolas y agropecuarios y de manufacturas mantuvieron niveles de crecimiento de en torno al 6% (véase el gráfico I.18A). Por su parte, las importaciones de bienes de consumo y de capital mostraron un crecimiento por encima del promedio de todas las importaciones (véase el gráfico I.18B). La recuperación de las importaciones de bienes ha sido marcada en algunos países donde en 2024 mostraron debilidad, especialmente en la Argentina.

Cuadro I.4

América Latina y el Caribe: variación interanual del valor del comercio de bienes y servicios, por grandes sectores, primer semestre de 2022 a primer semestre de 2025^a
(En porcentajes)

		Enero a junio de 2022	Enero a junio de 2023	Enero a junio de 2024	Enero a junio de 2025
Exportaciones	Bienes y servicios	24	1	5	4
	Bienes	22	-1	4	4
	Productos agrícolas y agropecuarios	28	-4	10	6
	Minería y petróleo	17	-5	15	-8
	Manufacturas	22	1	-1	6
	Servicios	46	19	11	7
	Transporte	35	10	9	0
	Viajes	116	30	12	6
	Servicios modernos	17	13	9	13
	Importaciones	Bienes y servicios	33	-3	1	7
Bienes		31	-5	1	6
Bienes de capital		19	6	4	9
Insumos intermedios		25	-5	1	6
Bienes de consumo		28	1	7	9
Combustibles		85	-19	-13	3

		Enero a junio de 2022	Enero a junio de 2023	Enero a junio de 2024	Enero a junio de 2025
Importaciones	Servicios	43	7	3	8
	Transporte	54	-13	-5	8
	Viajes	156	41	9	18
	Servicios modernos	19	10	7	5

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de información oficial de bancos centrales, servicios de aduanas y oficinas nacionales de estadística de la región.

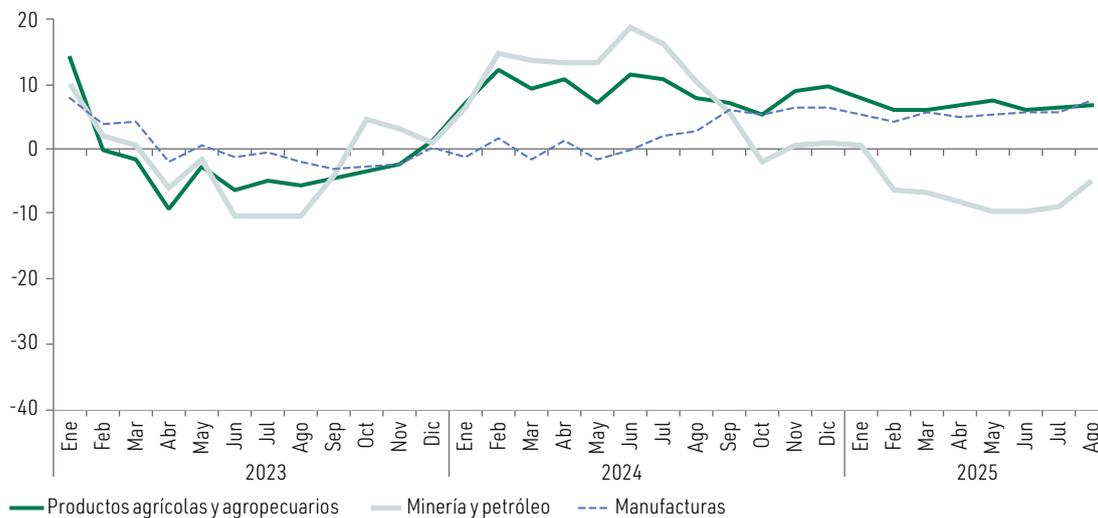
^a Las cifras sobre comercio de bienes incluyen a los 33 países de la región. En el caso de los servicios, no se incluyen Barbados, Cuba ni Venezuela (República Bolivariana de) por no disponer de información. Respecto de los 30 países restantes, se contó con información completa del primer trimestre de 2025 en el caso de todos ellos excepto Haití, y del segundo trimestre de 2025 en el caso de 20 países (Antigua y Barbuda, Argentina, Bolivia (Estado Plurinacional de), Brasil, Chile, Colombia, Dominica, Costa Rica, Ecuador, Granada, Guatemala, Honduras, México, Panamá, Paraguay, Perú, Saint Kitts y Nevis, San Vicente y las Granadinas, Santa Lucía y Suriname).

Gráfico I.18

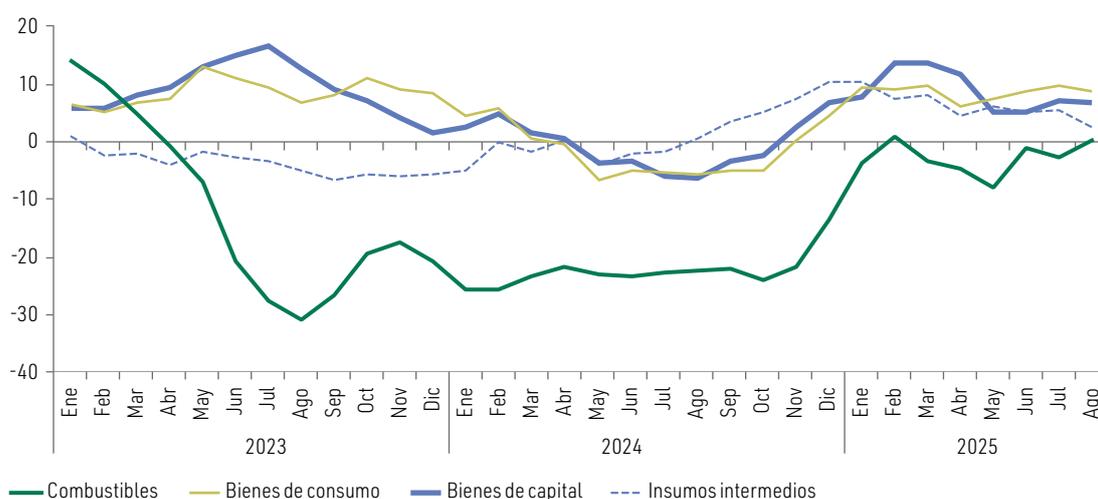
América Latina y el Caribe: variación interanual del valor del comercio de bienes, por grandes sectores, enero de 2023 a agosto de 2025

(En porcentajes)

A. Exportaciones



B. Importaciones



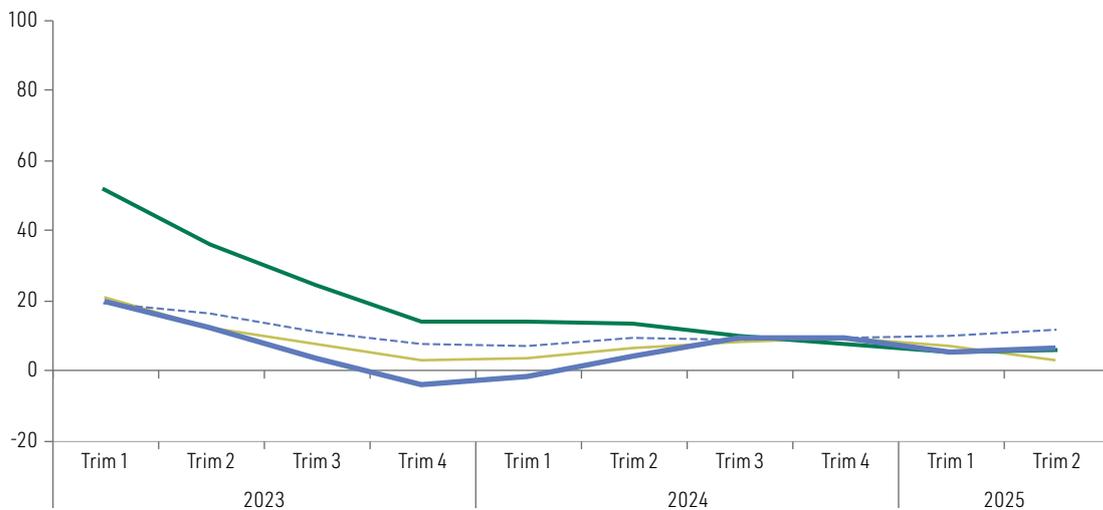
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de información oficial de bancos centrales, servicios de aduanas y oficinas nacionales de estadística de la región.

En cuanto a la evolución mensual del comercio de servicios, las tasas de variación muestran una normalización de la tendencia, con una recuperación de las tasas históricas alcanzadas antes de la pandemia. Esto fue lo que ocurrió sobre todo en el caso de los viajes, a medida que se fue recuperando el turismo internacional. En promedio, todas las categorías de servicios, salvo la del transporte, mantienen niveles de crecimiento superiores al 5%. El mayor crecimiento se registra en las exportaciones de servicios modernos, principalmente servicios empresariales, de telecomunicaciones, financieros y de seguros (véase el gráfico I.19).

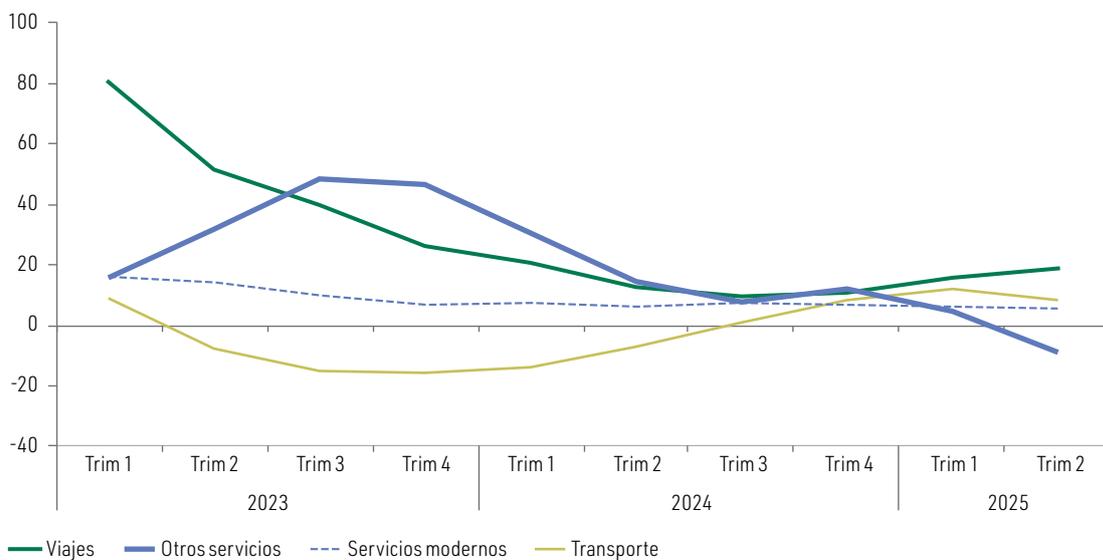
Gráfico I.19

América Latina y el Caribe: variación interanual del valor del comercio de servicios, por grandes sectores, primer trimestre de 2023 a segundo trimestre de 2025
(En porcentajes)

A. Exportaciones



B. Importaciones



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de información oficial de bancos centrales, servicios de aduanas y oficinas nacionales de estadística de la región.

2. Evolución y perspectivas de los precios del comercio exterior de la región

En promedio, los precios de los principales productos básicos que exporta la región experimentaron una leve expansión del 1,7% entre enero y agosto de 2025, cifra que contrasta con la caída del 2,1% observada en el mismo período de 2024 (véase el cuadro I.5). El mayor aumento se registró en el grupo de los minerales y metales (8,4%), donde se destacan los incrementos de dos dígitos de los precios del oro, la plata y el estaño. La demanda de minerales y metales se ha visto impulsada por el aumento del gasto en defensa en Europa (*Warsaw Business Journal*, 2025) y —en el caso del oro y la plata— por factores financieros y geopolíticos. En octubre de 2025, el oro alcanzó un precio récord histórico, por encima de los 4.000 dólares por onza. Esto parece responder, entre otras cosas, al temor a una degradación del dólar (esto es, la posible pérdida de valor ante los déficits fiscales persistentes y los riesgos inflacionarios en los Estados Unidos).

Cuadro I.5

América Latina y el Caribe: participación en las exportaciones totales de bienes y variación interanual de los índices de precios de los principales productos básicos exportados, 2024, enero a agosto de 2024 y 2025 y variación proyectada para 2025
(En porcentajes)

	Participación en las exportaciones totales de bienes (2024)	Variación interanual		Variación proyectada para 2025 ^a
		Enero a agosto de 2024	Enero a agosto de 2025	
Todos los productos básicos	38,1	-2,1	1,7	0,2
Energía	10,8	0,1	-10,0	-11,2
Petróleo	8,1	3,8	-13,5	-14,8
Derivados del petróleo	1,8	-5,0	-8,4	-8,7
Gas natural	0,4	-14,6	63,5	55,8
Carbón	0,5	-28,8	-17,5	-19,1
Minerales y metales	12,0	4,6	8,4	7,7
Cobre	5,3	4,5	4,0	7,2
Oro	2,5	14,0	38,6	21,4
Hierro	2,2	-0,7	-17,0	-5,2
Aluminio	0,2	1,1	9,0	5,1
Plata	0,3	7,9	33,4	13,4
Níquel	0,0	-27,7	-11,0	-25,1
Estaño	0,0	11,3	10,0	14,7
Carbonato de litio	0,4	-71,6	-10,0	-55,9
Otros minerales y metales	1,0	-0,3	4,6	3,2
Agrícolas y agropecuarios	15,3	-9,5	4,8	2,5
Aceite de soja	1,8	-14,5	12,7	11,0
Banano	0,6	-13,8	-26,5	-19,6
Carne bovina	2,4	18,7	17,7	14,1
Soja	3,4	-21,8	-18,4	-17,1
Café	1,5	28,0	51,1	36,8
Azúcar	1,5	-7,9	-12,6	-14,3
Harina de pescado	0,1	-3,3	-5,8	-2,2
Maíz	1,0	-30,2	7,0	3,0
Camarones y crustáceos	0,8	-19,1	0,1	0,1
Arroz	0,1	19,2	1,7	0,4

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de información del Banco Mundial, Bloomberg, The Economist Intelligence Unit, la Bolsa de Cereales de Buenos Aires, la Comisión Chilena del Cobre y la Oficina de Estudios y Políticas Agrarias de Chile.

^a Proyecciones realizadas por la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de la evolución de los precios en el período de enero a agosto, más la evolución de los precios diarios de septiembre, las cotizaciones de precios de futuros para el cuarto trimestre del año de varios productos que cotizan en bolsa (soja, maíz, trigo, cobre y petróleo, entre otros) y las condiciones observadas y esperadas de la oferta y la demanda de los productos seleccionados.

En promedio, los precios de los productos agrícolas y agropecuarios crecieron a una tasa interanual del 4,8% entre enero y agosto de 2025. Sin embargo, el banano, la soja y el azúcar registraron caídas de dos dígitos. En el caso del banano, la perspectiva de un aumento de los aranceles en los Estados Unidos generó una sobreoferta en dicho mercado, principalmente por parte del Ecuador y Colombia, que aumentaron sus volúmenes exportados un 9% y un 39%, respectivamente. Por su parte, la caída del precio de la soja refleja el exceso de oferta causado por los mejores rendimientos y el aumento de la superficie cultivada en la Argentina y el Brasil (Departamento de Agricultura de los Estados Unidos, 2025). El descenso del precio del azúcar se debió a ajustes por exceso de inventarios en varios mercados y a una reacción bajista en los mercados de futuros (Trading Economics, 2025). Otros productos cuyos precios mostraron un bajo crecimiento o permanecieron estancados son el maíz, la harina de pescado, los camarones y crustáceos y el arroz.

Entre los productos agrícolas cuyos precios tuvieron alzas entre enero y agosto de 2025, se destacan el aceite de soja, la carne bovina y el café, todos con incrementos de dos dígitos. Desde 2024, el café ha registrado precios récord debido a la escasez resultante de las sequías prolongadas en Viet Nam y las lluvias extremas en el Brasil (Departamento de Agricultura de los Estados Unidos, 2025). Hasta agosto de 2025, el precio de dicho producto acumulaba un aumento interanual de más del 50%. Por otra parte, el aumento de la demanda de China determinó, en gran medida, el aumento del precio de la carne bovina. El incremento del precio del aceite de soja fue impulsado por la decisión estratégica de aumentar las mezclas de biocombustibles en los Estados Unidos (Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura [FAO], 2025).

En promedio, los precios de los productos energéticos registraron una caída interanual del 10% en los primeros ocho meses de 2025. Esto se explica, en parte, por el menor dinamismo de la demanda mundial de petróleo en 2025 respecto del período anterior a la pandemia, sobre todo en el transporte terrestre (Agencia Internacional de la Energía, 2025). Por otra parte, el sector energético presenta una mayor oferta generada por el aumento de la producción en la Argentina, el Brasil, el Canadá, los Estados Unidos y Guyana (Organización de Países Exportadores de Petróleo, 2025). Las exportaciones petroleras de este último país continúan creciendo rápidamente debido al descubrimiento y la puesta en marcha de nuevos yacimientos. El gas natural es el único producto energético cuyo precio aumentó entre enero y agosto de 2025, debido al incremento de la demanda en los Estados Unidos y a la caída de los inventarios, que actualmente se encuentran en sus niveles mínimos de los últimos cinco años (Acosta, 2025).

La evolución de los precios de algunos productos básicos en septiembre y octubre siguió mostrando una marcada tendencia a la baja, como ocurrió en el caso de la energía, con el petróleo por debajo de 60 dólares el barril, y de los precios de los futuros de productos agrícolas, que exhibieron un muy bajo crecimiento (Oficina de Estudios y Políticas Agrarias, 2025; Bolsa de Cereales de Buenos Aires, 2025). En este contexto, se proyecta que, para todo el año, el índice de precios de los productos básicos de la región tendrá una leve alza del 0,2%, con un pronunciado descenso del índice de energía (-11%), un crecimiento del 2,5% de los productos agrícolas y agropecuarios, y una expansión del 7,7% de los minerales y metales.

La evolución de los precios de los principales productos importados por la región entre enero y agosto de 2025 muestra una tendencia declinante en el caso de los productos primarios, principalmente los productos agrícolas y agropecuarios y los derivados del petróleo (véase el cuadro I.6). En conjunto, para este grupo se proyecta una caída del -9,1%. Otro grupo de productos para el que se proyecta en promedio una caída de precios es el de manufacturas pesadas (-1,8%), y los mayores descensos se esperan en los rubros de hierro y acero, productos químicos y maquinaria y equipo electrónico. Dentro de esta categoría, se proyectan aumentos de los precios de los vehículos, sus piezas y partes, el caucho y el plástico, y los metales y productos de metal. También se proyectan aumentos en los precios de los productos farmacéuticos. En promedio, los productos analizados experimentaron una caída del precio del 2,3% en los ocho primeros meses del año. Para el año completo se proyecta una caída similar, del 2,6%.

Cuadro I.6

América Latina y el Caribe: participación en las importaciones totales de bienes y variación interanual de los índices de precios de los principales productos básicos importados, 2024, enero a agosto de 2024 y 2025 y variación proyectada para 2025^a
(En porcentajes)

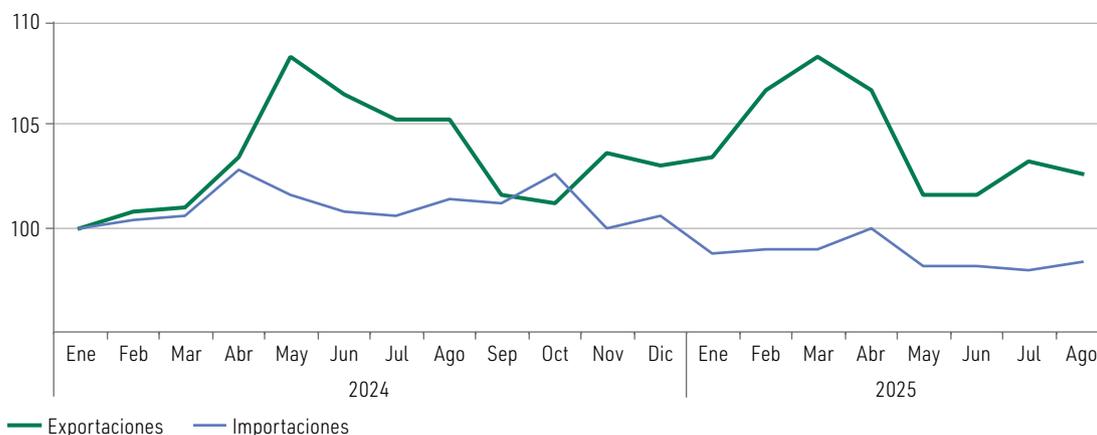
	Participación en las importaciones totales de bienes (2024)	Variación interanual		Variación proyectada para 2025 ^a
		Enero a agosto de 2024	Enero a agosto de 2025	
Todos los productos seleccionados	77,5	-1,7	-2,3	-2,6
Productos intermedios básicos	15,8	0,8	-8,1	-9,1
Agrícolas y agropecuarios	4,3	14,6	-11,3	-13,9
Derivados del petróleo	10,0	-5,3	-8,4	-8,7
Minerales	1,5	1,4	3,5	2,4
Manufacturas livianas	14,2	-3,5	2,3	1,7
Alimentos, bebidas y tabaco	5,4	-9,8	2,4	0,8
Textiles, confecciones y calzado	4,1	0,8	0,6	1,0
Madera, celulosa y papel	1,8	1,8	6,3	5,9
Productos farmacéuticos	2,9	-1,1	2,0	1,9
Manufacturas pesadas	47,5	-2,0	-1,8	-1,8
Químicos	9,0	0,3	-9,3	-8,3
Caucho y plástico	6,2	9,3	1,1	3,3
Hierro y acero	4,5	1,3	-17,0	-9,5
Metales y productos de metal	3,4	5,9	9,3	9,7
Maquinaria y equipo electrónico	14,7	-13,8	-1,0	-5,1
Vehículos	6,7	2,1	7,1	7,4
Piezas y partes de vehículos	3,0	3,5	2,3	2,1

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de información del Banco Mundial, el Banco de la Reserva Federal de St. Louis, y el Ministerio de Desarrollo, Industria, Comercio y Servicios del Brasil.

Hasta agosto de 2025, el índice de precios de los principales productos básicos exportados por la región se mantenía por encima de los niveles registrados a comienzos de 2024, a diferencia del índice de precios de sus principales productos importados (véase el gráfico I.20). Esto ha favorecido principalmente a las economías de Centroamérica y el Caribe, y ha determinado un choque positivo de los términos de intercambio a nivel regional (véase la sección I.E.5).

Gráfico I.20

América Latina y el Caribe: índices de precios del comercio exterior, enero de 2024 a agosto de 2025
(Enero de 2024 = 100)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de información del Banco Mundial, el Banco de la Reserva Federal de St. Louis y el Ministerio de Desarrollo, Industria, Comercio y Servicios del Brasil.

3. Desempeño comercial por países

En el primer semestre de 2025, el valor de las exportaciones regionales de bienes aumentó un 4% con respecto al mismo período de 2024. Los mayores aumentos tuvieron lugar en Centroamérica (14%) y la Comunidad Andina (11%) (véase el cuadro I.7). Centroamérica se benefició del aumento de los precios de varias materias primas de exportación, como el oro, la plata, el café, la carne bovina y la piña. Entre los productos manufactureros, se destaca el notable crecimiento interanual de las exportaciones de equipo médico de Costa Rica (33%) y de arneses para la industria automotriz de Honduras y Nicaragua (Banco Central de Honduras, 2025; Banco Central de Nicaragua, 2025). Por su parte, las exportaciones de confecciones de El Salvador y Guatemala tuvieron crecimientos superiores al 8% en valor. El gran aumento de las exportaciones de Panamá (48%) obedeció principalmente a una medida administrativa excepcional, mediante la cual el Gobierno autorizó la exportación del concentrado de cobre acumulado tras el cierre en 2023 de la mina Cobre Panamá (Ministerio de Economía y Finanzas, 2025).

Cuadro I.7

América Latina y el Caribe (33 países): variación interanual del valor de las exportaciones e importaciones de bienes, primer semestre de 2024 y 2025
(En porcentajes)

	Exportaciones		Importaciones	
	Enero a junio de 2024	Enero a junio de 2025	Enero a junio de 2024	Enero a junio de 2025
América Latina y el Caribe	3	4	1	6
América del Sur	6	-1	-32	7
Mercado Común del Sur (MERCOSUR)	5	-3	-1	9
Argentina	14	3	-25	33
Brasil	1	-1	4	8
Paraguay	1	-7	11	8
Uruguay	6	9	-5	4
Venezuela (República Bolivariana de)	140	-30	42	-10
Comunidad Andina (CAN)	4	11	-4	10
Bolivia (Estado Plurinacional de)	-21	-5	-21	-5
Colombia	-2	1	-4	10
Ecuador	12	11	-6	11
Perú	9	20	2	13
Alianza del Pacífico	2	4	1	4
Chile	1	7	-5	10
México	2	4	2	2
Centroamérica	-5	14	3	7
Costa Rica	7	13	6	5
El Salvador	-7	7	0	11
Guatemala	-1	10	6	6
Honduras	-8	29	1	4
Nicaragua	-2	13	8	7
Panamá (exportaciones nacionales)	-74	48	-6	10
Panamá (incluye la Zona Libre de Colón)	-9	5	0	8
El Caribe	23	6	-3	1
Cuba	-23	-10	2	-11
República Dominicana	3	19	-4	2

	Exportaciones		Importaciones	
	Enero a junio de 2024	Enero a junio de 2025	Enero a junio de 2024	Enero a junio de 2025
Comunidad del Caribe (CARICOM)	35	6	-1	3
Bahamas (Las)	-15	16	-10	9
Barbados	-28	6	6	-12
Belice	-10	8	6	-9
Guyana	79	9	13	11
Haití	7	0	-21	-14
Jamaica	17	6	-14	1
Suriname	39	-4	-21	-3
Trinidad y Tabago	-6	4	19	0
Organización de Estados del Caribe Oriental (OECS)	29	-5	3	-2
Antigua y Barbuda	76	16	1	10
Dominica	47	0	-14	6
Granada	-13	-29	-6	-31
Saint Kitts y Nevis	-6	169	-6	25
San Vicente y las Granadinas	91	-43	24	3
Santa Lucía	18	-32	8	-10

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de información oficial de bancos centrales, servicios de aduanas y oficinas nacionales de estadística de la región.

El Ecuador (11%), el Perú (20%) y Chile (7%) mostraron un dinamismo exportador por encima del promedio regional. En los tres países, los rubros de exportación más dinámicos fueron los minerales (mineral de cobre, oro y plata) y los productos agrícolas y agropecuarios (Banco Central del Ecuador, 2025; Ministerio de Comercio Exterior y Turismo, 2025; Subsecretaría de Relaciones Económicas Internacionales, 2025).

Solo Bolivia (Estado Plurinacional de), el Brasil, Cuba, Granada, el Paraguay, San Vicente y las Granadinas, Santa Lucía, Suriname y Venezuela (República Bolivariana de) informaron caídas de las exportaciones en la primera mitad de 2025. Aunque las caídas más pronunciadas fueron las de San Vicente y las Granadinas (-43%), Santa Lucía (-32%) y Venezuela (República Bolivariana de) (-30%), la que más afectó al dinamismo exportador regional fue la del Brasil, por su gran peso relativo. La caída del 1% de los envíos brasileños repercutió en un descenso similar de las exportaciones de América del Sur.

Por su parte, el valor de las importaciones regionales de bienes aumentó a una tasa interanual del 6% en el primer semestre de 2025. El crecimiento de las importaciones se vio favorecido por las mejores expectativas económicas tras el aplazamiento hasta agosto de gran parte de las alzas arancelarias en los Estados Unidos y por el abaratamiento de las importaciones como producto de la apreciación de varias monedas de la región (principalmente el real, el sol y el peso colombiano, chileno y mexicano) (Fondo Monetario Internacional [FMI], 2025b). En este contexto, fueron pocos los países de la región que registraron caídas de las importaciones en el primer semestre. Se destacan por su magnitud los casos de Granada (-31%), Haití (-14%), Barbados (-12%), Cuba (-11%), Santa Lucía (-10%) y Venezuela (República Bolivariana de) (-10%).

Durante la primera mitad de 2025, el valor del comercio regional de servicios alcanzó tasas de expansión mayores que las informadas para el comercio de bienes: un 7% en el caso de las exportaciones y un 8% en el de las importaciones (véase el cuadro I.8). Con las únicas excepciones de El Salvador y Nicaragua, todas las economías registraron aumentos de las exportaciones. En las economías centroamericanas y del Caribe, principalmente la República Dominicana, Guyana, Belice y Suriname, los servicios financieros tuvieron un mejor desempeño que el resto de los servicios modernos. En general, los servicios de turismo no se mostraron tan dinámicos como en 2024, al registrarse descensos en las llegadas de turistas desde los Estados Unidos.

Cuadro I.8

América Latina y el Caribe: variación interanual del valor de las exportaciones e importaciones de servicios, primer semestre de 2024 y 2025^a
(En porcentajes)

	Exportaciones		Importaciones	
	Enero a junio de 2024	Enero a junio de 2025	Enero a junio de 2024	Enero a junio de 2025
América Latina y el Caribe	11	7	3	8
América del Sur	8	7	6	10
Mercado Común del Sur (MERCOSUR)	6	5	8	12
Argentina	-1	10	-11	50
Brasil	10	2	15	4
Paraguay	6	14	-4	15
Uruguay	-1	11	-5	0
Venezuela (República Bolivariana de)	...	...	...	...
Comunidad Andina (CAN)	13	8	4	7
Bolivia (Estado Plurinacional de)	13	8	-11	12
Colombia	14	10	7	9
Ecuador	-10	3	-3	3
Perú	26	7	6	7
Alianza del Pacífico	14	12	-4	4
Chile	11	16	-5	7
México	14	12	-8	1
Mercado Común Centroamericano	10	5	11	12
Costa Rica	14	8	19	13
El Salvador	39	-1	13	31
Guatemala	9	5	14	9
Honduras	-3	5	4	11
Nicaragua ^a	-4	-5	15	12
Panamá	4	9	2	10
El Caribe	14	3	15	0
Cuba	...	...	...	...
República Dominicana	18	1	6	3
Comunidad del Caribe (CARICOM)	11	4	19	-1
Bahamas (Las) ^a	19	1	19	-0
Barbados	...	...	...	...
Belice	12	1	32	-7
Guyana ^a	38	7	43	-7
Haití	...	...	...	...
Jamaica	2	2	3	3
Suriname	18	4	53	-2
Trinidad y Tabago ^a	20	9	6	15
Organización de Estados del Caribe Oriental (OECS)	5	5	5	4
Antigua y Barbuda	5	2	6	2
Dominica	10	2	4	1
Granada	3	1	5	5
Saint Kitts y Nevis	1	3	3	1
San Vicente y las Granadinas	2	1	4	1
Santa Lucía	5	7	8	8

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de información de bancos centrales, servicios de aduanas y oficinas nacionales de estadística de la región.

^a Incluye estimaciones de flujos comerciales de servicios para el segundo trimestre de 2025.

4. Desempeño comercial por principales socios

Entre los principales socios comerciales de la región, el mayor dinamismo en el primer semestre de 2025 lo mostraron las exportaciones a los Estados Unidos y la Unión Europea, con incrementos interanuales del 5% (véase el cuadro I.9). El dinamismo de las exportaciones a los Estados Unidos se explica, en gran medida, por el adelantamiento de las compras de las empresas de dicho país frente a los anuncios de alzas arancelarias, especialmente durante el primer trimestre del año. En contraste, cayeron los envíos a China (-3%) y las otras economías asiáticas (-1%). Esto se explica sobre todo por el pronunciado descenso de los precios de varios de los principales productos básicos exportados a Asia, como la soja, el mineral de hierro y el petróleo.

Cuadro I.9

América Latina y el Caribe: variación interanual del valor de las exportaciones e importaciones de bienes, por socio, primer semestre de 2023, 2024 y 2025
(En porcentajes)

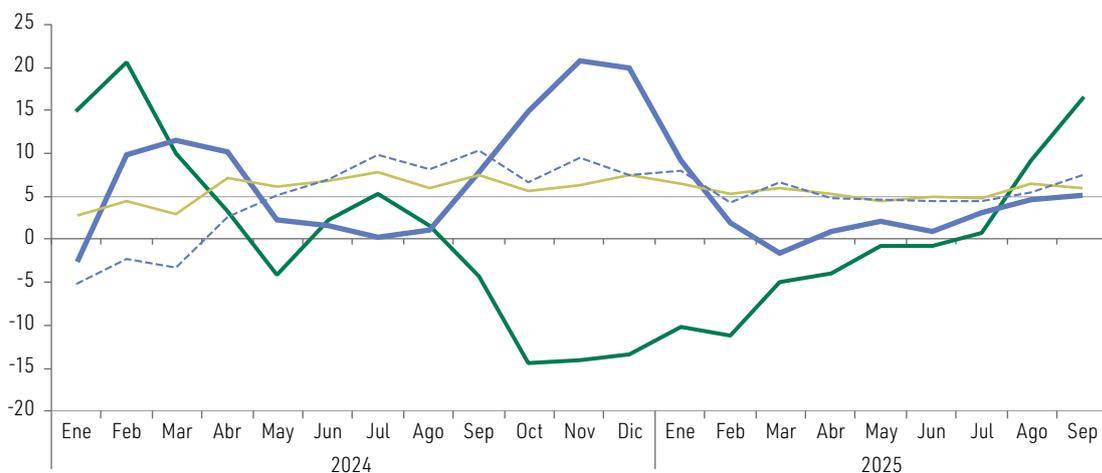
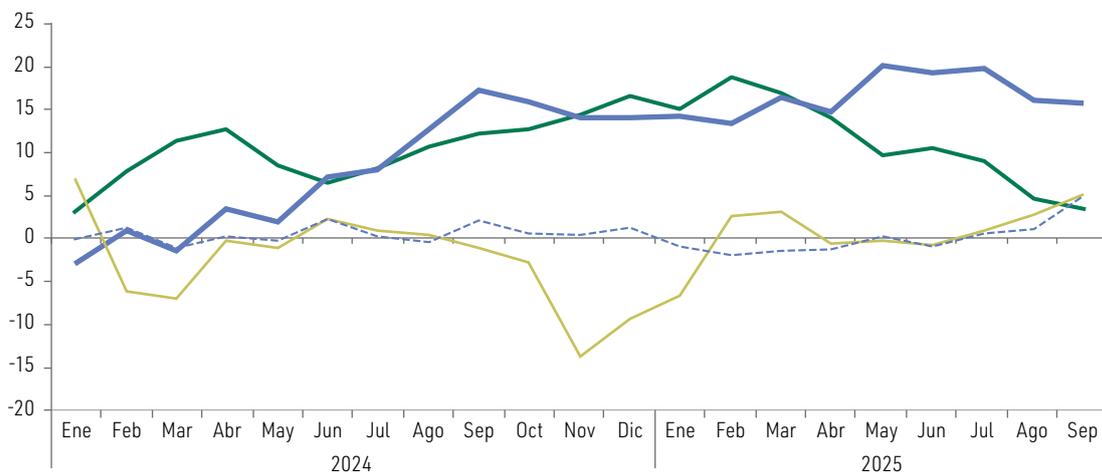
	Exportaciones			Importaciones		
	Enero a junio de 2023	Enero a junio de 2024	Enero a junio de 2025	Enero a junio de 2023	Enero a junio de 2024	Enero a junio de 2025
Mundo	-1	4	4	-5	1	6
Estados Unidos	5	5	5	-6	-3	1
Unión Europea	2	2	5	9	0	-1
Asia	-3	4	-2	-7	7	15
China	3	4	-3	-10	9	13
Otros países de Asia	-11	6	-1	-2	2	18
América Latina y el Caribe	0	-4	1	-1	-5	1

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de información oficial de bancos centrales, servicios de aduanas y oficinas nacionales de estadística de la región.

Si bien las exportaciones regionales a China cayeron en el primer semestre de 2025, el panorama cambió a partir del tercer trimestre, principalmente por el aumento de los envíos de minerales y metales, soja y carne. Este repunte, además de responder a factores estacionales, es el resultado de la desviación del comercio que se estaría produciendo en el mercado chino, ya que los exportadores agrícolas estadounidenses están sujetos a aranceles más altos que los de sus competidores de la región (véase el capítulo II). Así, en el tercer trimestre, las exportaciones de la región hacia China superaron en dinamismo a las destinadas a los Estados Unidos, la Unión Europea y el resto de Asia (véase el gráfico I.21A). En cuanto a las importaciones, el mayor dinamismo durante el primer semestre lo mostraron las compras desde China (13%) y el resto de Asia (18%). Entre los principales productos importados desde Asia, se incluyen maquinarias y aparatos electrónicos, aparatos ópticos, vehículos, confecciones y calzado. Desde inicios de 2024, las importaciones originarias del resto de Asia han sido mucho más dinámicas que las originadas en los Estados Unidos y la Unión Europea (véase el gráfico I.21B).

Gráfico I.21

América Latina y el Caribe: variación interanual del valor del comercio de bienes con los Estados Unidos, la Unión Europea, China y el resto de Asia, enero de 2024 a septiembre de 2025
(En porcentajes)

A. Exportaciones**B. Importaciones**

— China — Estados Unidos — Resto de Asia - - Unión Europea

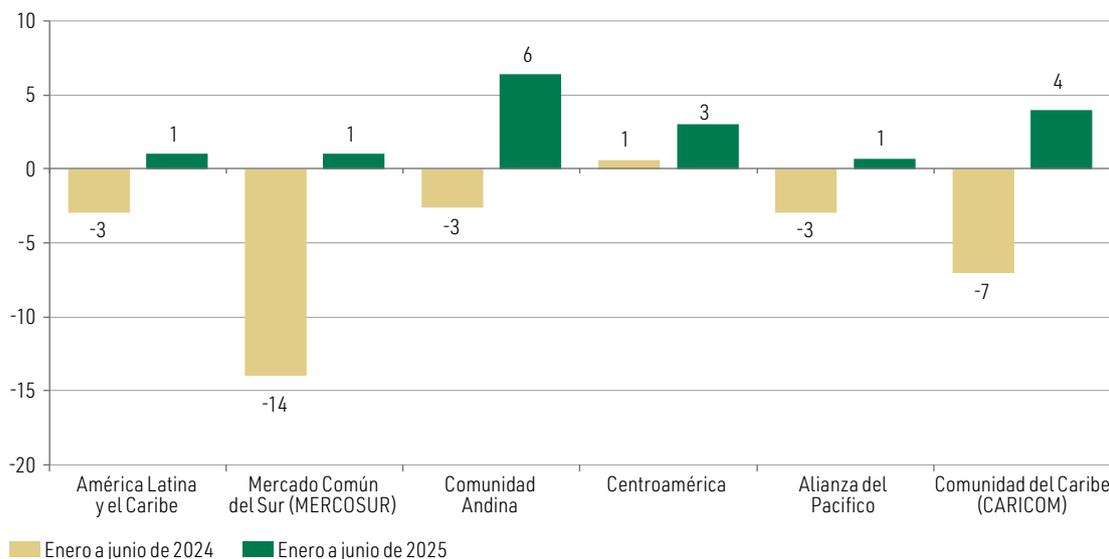
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de información oficial de bancos centrales, servicios de aduanas y oficinas nacionales de estadística de la región.

El comercio intrarregional, que, desde mediados de 2023 hasta el tercer trimestre de 2024, mostró un pronunciado retroceso, ha venido revirtiendo dicha tendencia desde diciembre de 2024. Mientras que, en el primer semestre de 2024, registró una contracción interanual del 3%, en la primera mitad de 2025, tuvo un alza del 1%. La recuperación del comercio intrarregional a nivel agregado también se ha constatado en los intercambios en todos los principales bloques subregionales (véase el gráfico I.22). Entre los factores que explican este mayor dinamismo, se destacan la recuperación de la Argentina tras la contracción del producto en 2024 y el redireccionamiento de algunas exportaciones desde

el mercado estadounidense hacia el mercado regional debido a los mayores aranceles en ese país. Este es el caso principalmente del Brasil, cuyas exportaciones a los Estados Unidos están sujetas a un arancel promedio efectivo del 33% (véase el capítulo II). En el primer semestre de 2025, Centroamérica continuó siendo la agrupación subregional con la mayor proporción de las exportaciones totales dirigida a la propia agrupación (29%), seguida del Mercado Común del Sur (MERCOSUR) (11%), la Comunidad Andina (9%) y la Alianza del Pacífico (3%)⁹.

Gráfico I.22

América Latina y el Caribe y agrupaciones seleccionadas: variación interanual de las exportaciones de bienes a la región y a la respectiva agrupación, enero a junio de 2024 y 2025 (En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de información de bancos centrales, servicios de aduanas e institutos de estadística de la región.

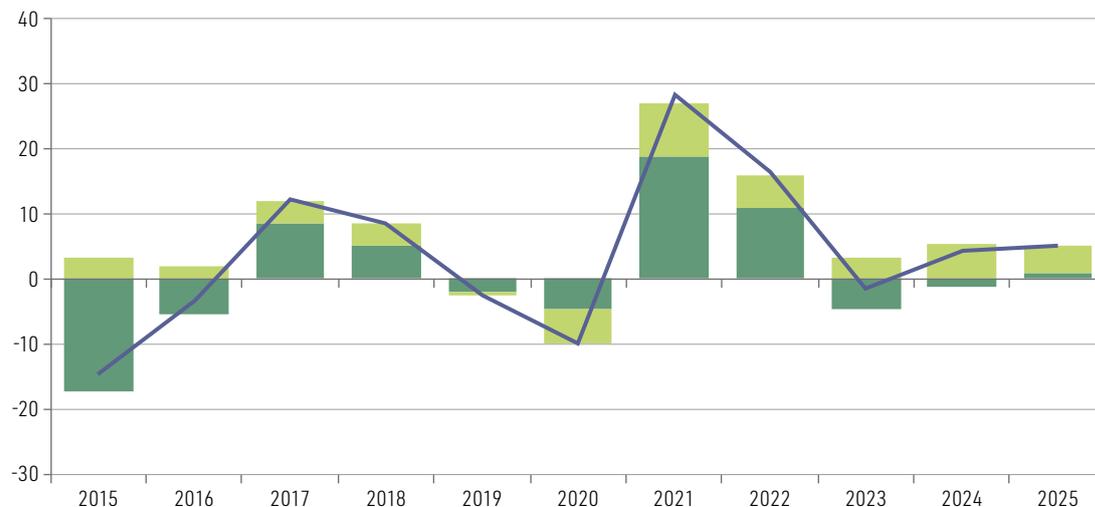
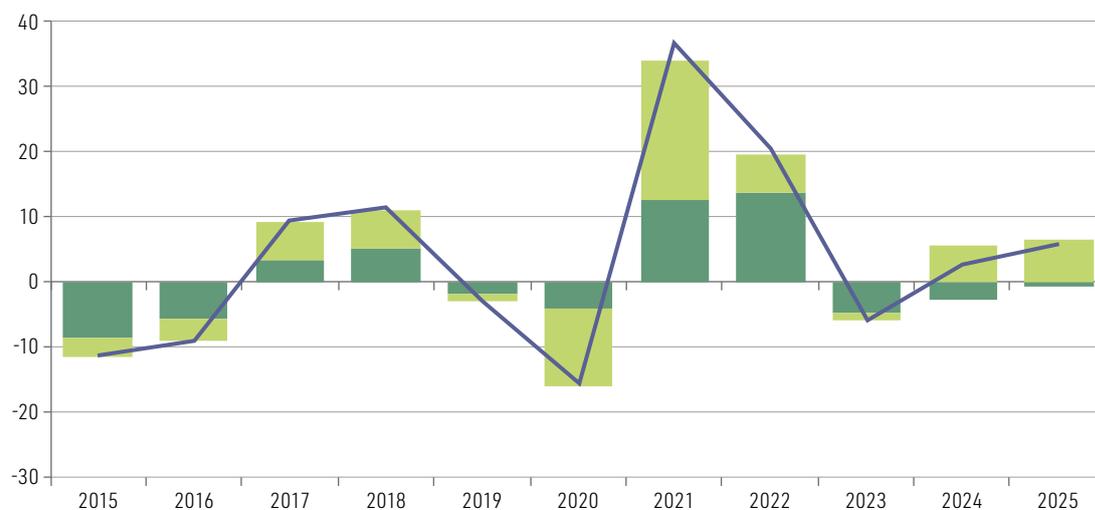
5. Proyecciones para 2025

Se proyecta que el valor de las exportaciones de bienes de la región crecerá un 5% en 2025, un incremento similar al observado en 2024 (4,5%). El crecimiento proyectado se explica por un aumento del volumen exportado del 4% y un alza de los precios del 1%. En el caso de las importaciones, se proyecta un aumento del 6%, resultante de un incremento del volumen del 7% y una caída de los precios del 1% (véase el gráfico I.23). El aumento proyectado del volumen de las exportaciones regionales se explica principalmente por los incrementos del volumen de los envíos de los países del MERCOSUR y México (6% y 4%, respectivamente). En el caso del MERCOSUR, se destaca el crecimiento de las exportaciones agrícolas y agroindustriales de la Argentina y el Brasil. Por otra parte, el aumento proyectado del 1% de los precios de las exportaciones regionales se explica por las alzas de algunos metales (principalmente el oro, la plata y el cobre) y de algunos productos agrícolas y agropecuarios (café, cacao, carne bovina, harina de pescado y productos de la pesca).

⁹ No se dispone de datos para calcular el coeficiente de comercio dentro de la Comunidad del Caribe (CARICOM).

Gráfico I.23

América Latina y el Caribe: variación anual del comercio de bienes por precio, volumen y valor, 2015-2024 y proyección para 2025
(En porcentajes)

A. Exportaciones**B. Importaciones**

■ Precio ■ Volumen — Valor

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de información oficial de bancos centrales, servicios de aduanas y oficinas nacionales de estadística de la región.

Para México, el principal exportador de la región, se proyecta un aumento de los envíos del 5% (un 4% en volumen y un 1% en precio) (véase el cuadro I.10). Lideran esta expansión las exportaciones de manufacturas a su principal socio comercial, los Estados Unidos. Aunque las exportaciones de vehículos y de petróleo registraron bajas interanuales del 4% y el 25%, respectivamente, entre enero y agosto de 2025, las exportaciones de otras manufacturas mostraron aumentos significativos, por encima del 12%, en promedio. Hasta fines de agosto, las exportaciones totales de bienes acumulaban un crecimiento interanual del 4,7% (Instituto Nacional de Estadística y Geografía, 2025).

Cuadro I.10

América Latina y el Caribe (agrupaciones y países): variación proyectada del comercio de bienes por precio, volumen y valor, 2025

(En porcentajes)

País o región	Exportaciones			Importaciones		
	Precio	Volumen	Valor	Precio	Volumen	Valor
América Latina y el Caribe	1	4	5	-1	7	6
América Latina	1	4	4	-1	7	6
América del Sur	0	3	3	-2	13	11
Mercado Común del Sur (MERCOSUR)	-2	5	2	-2	15	12
Argentina	-2	10	7	-4	31	26
Brasil	-3	6	3	-1	13	11
Paraguay	-1	2	1	1	6	7
Uruguay	7	6	14	-1	-1	-1
Venezuela (República Bolivariana de)	-11	2	-9	-14	2	-12
Comunidad Andina (CAN)	5	2	7	-3	8	5
Bolivia (Estado Plurinacional de)	9	-6	3	-13	12	-2
Colombia	2	-1	1	1	4	6
Ecuador	6	-1	5	-7	13	4
Perú	7	6	14	-3	10	7
Alianza del Pacífico	2	3	5	1	2	3
Chile	3	-1	2	-3	13	9
México	1	4	5	1	2	3
Centroamérica	1	13	14	-2	9	7
Costa Rica	1	15	16	-1	8	7
El Salvador	0	10	10	-1	15	14
Guatemala	2	12	15	-2	5	3
Honduras	1	24	25	-2	7	5
Nicaragua	3	18	21	-2	8	6
Panamá (no incluye la Zona Libre Colón)	-1	33	36	-1	-1	-2
Panamá (incluye la Zona Libre Colón)	-1	2	1	-2	12	9
El Caribe	-6	23	16	-3	7	4
Cuba	3	-10	-7	-3	8	5
República Dominicana	-2	13	11	-2	10	8
Comunidad del Caribe (CARICOM)	-8	29	19	-3	7	3
Bahamas (Las)	3	12	15	-2	1	-1
Barbados	-3	7	3	-2	-2	-4
Belice	-9	14	4	-2	1	-1
Guyana	-15	53	38	-1	13	12
Haití	1	-1	0	-3	6	3
Jamaica	-2	4	2	-5	9	4
Suriname	-10	20	8	-2	15	13
Trinidad y Tabago	-2	9	7	-7	3	-4
Organización de Estados del Caribe Oriental (OECS)	-1	6	5	-2	9	7
Antigua y Barbuda	-3	9	6	-4	10	6
Dominica	4	1	4	-3	13	10
Granada	0	7	7	-1	12	11
Saint Kitts y Nevis	1	12	13	-1	3	2
San Vicente y las Granadinas	0	4	4	-1	5	4
Santa Lucía	-6	9	2	-3	18	15

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de información oficial de bancos centrales, servicios de aduanas y oficinas nacionales de estadística de la región.

Para los países del Caribe, se proyecta un aumento del valor exportado del 16%, impulsado por el alza del 23% del volumen y una variación negativa de los precios (-6%). El notable aumento de las exportaciones del Caribe se explica principalmente por el incremento proyectado del 53% del volumen de los envíos de Guyana. Este obedece a la puesta en funcionamiento de la instalación flotante de producción, almacenamiento y descarga One Guyana, que se espera que eleve la capacidad de producción del país por encima de los 900.000 barriles diarios de petróleo (Portal Portuario, 2025; Guyana Chronicle, 2025). Las mayores caídas de las exportaciones se proyectan en la República Bolivariana de Venezuela (9%) y Cuba (7%). Esto se explica principalmente por el desplome de los precios de los principales productos de exportación de ambos países: el petróleo (-15%), el níquel (-25%) y el azúcar (-14%). En Cuba, además, la productividad de los cultivos de caña cayó a niveles mínimos en 2025 (Palop, 2025).

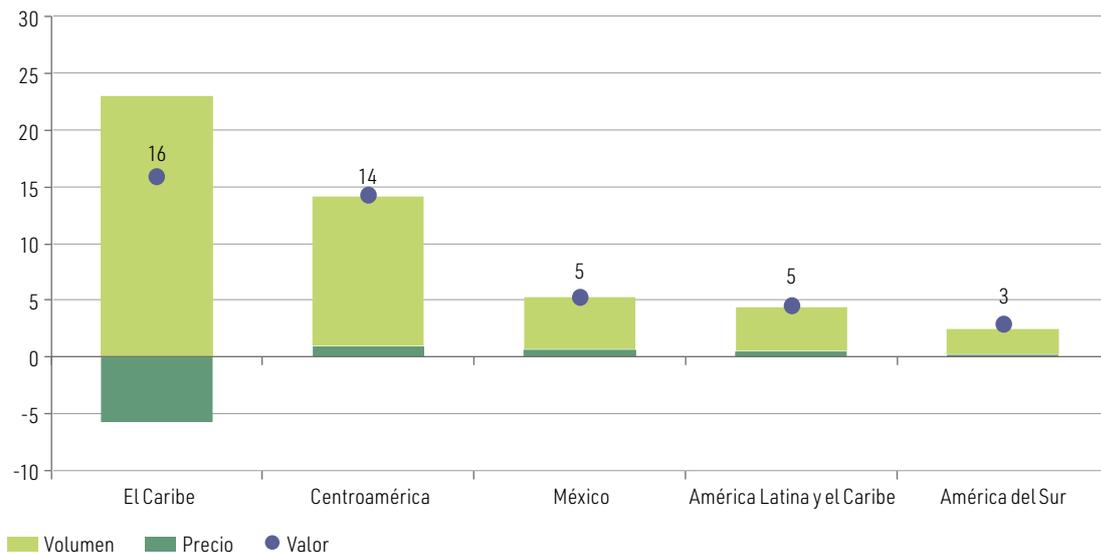
En cuanto a las importaciones, como se anticipó en la sección I.E.3, donde se analiza la primera mitad de 2025, estas han crecido a tasas mayores que las de las exportaciones, sobre todo en las economías que registran una apreciación de la moneda. Las mayores alzas se proyectan en América del Sur, especialmente en la Argentina, el Brasil y Chile.

A nivel de subregiones, las mayores alzas proyectadas en el caso de las exportaciones tendrán lugar en el Caribe y Centroamérica (véase el gráfico I.24A). En el primer caso, la marcada expansión proyectada del volumen exportado (23%) compensa ampliamente la caída de los precios, lo que determina una variación positiva del 16%. Bahamas (Las), Guyana, Suriname y la República Dominicana son los países que más aportan a la expansión del volumen exportado en esa subregión. En el caso de Centroamérica, también se proyecta un pronunciado crecimiento del volumen exportado, principalmente hacia los Estados Unidos. Por su parte, se prevé que el volumen importado tendrá un crecimiento mayor que los precios en todas las subregiones. El mayor crecimiento del volumen importado se registraría en América de Sur (13%). En el caso de México, se proyecta un crecimiento del volumen del 2% (véase el gráfico I.24B).

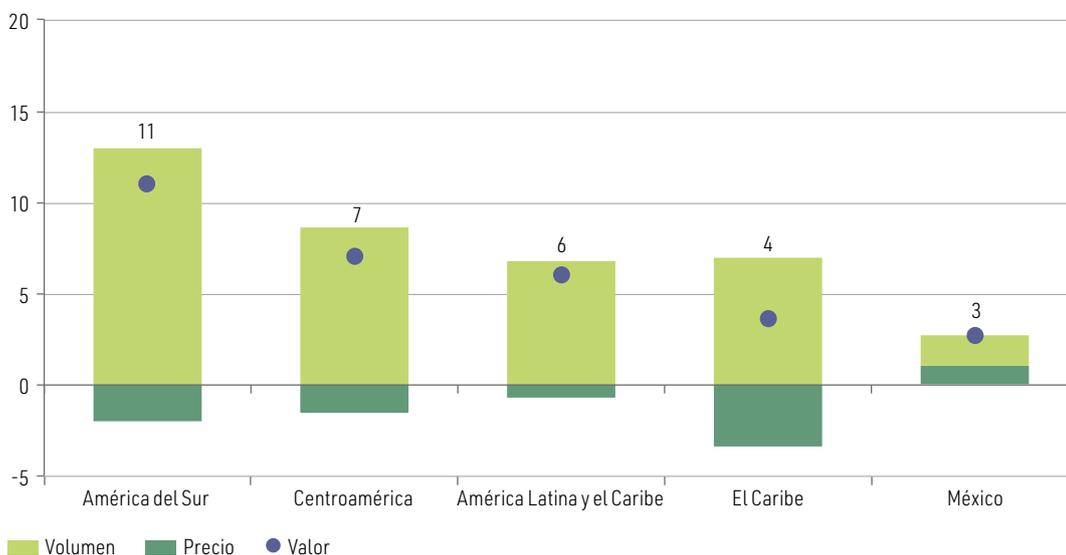
Gráfico I.24

América Latina y el Caribe, subregiones y México: variación proyectada del comercio de bienes por precio, volumen y valor, 2025
(En porcentajes)

A. Exportaciones



B. Importaciones



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de información oficial de bancos centrales, servicios de aduanas y oficinas nacionales de estadística de la región.

Entre los principales socios comerciales de la región, se prevé que el mayor incremento en 2025 se producirá en las exportaciones a China (7%), debido principalmente al aumento de las ventas de carne y soja y a los mayores precios de minerales como el cobre. Los envíos a la Unión Europea crecerían un 6% y los dirigidos a los Estados Unidos aumentarían un 5%. En cuanto a las importaciones, se destaca el gran dinamismo proyectado de las compras desde China (13%) y el resto de Asia (18%). Para el comercio intrarregional, se proyecta un crecimiento modesto, de en torno al 1%, tanto en las exportaciones como en las importaciones (véase el cuadro I.11).

Cuadro I.11

América Latina y el Caribe: variación anual del valor del comercio de bienes, por principales socios, 2024 y proyección para 2025 (En porcentajes)

	Exportaciones		Importaciones	
	2024	2025	2024	2025
Mundo	5	5	-1	6
Estados Unidos	6	5	-5	2
Unión Europea	5	6	1	2
Asia	2	3	11	15
China	-3	7	11	13
Otros países de Asia	10	-1	9	18
América Latina y el Caribe	1	1	0	1

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de información oficial de bancos centrales, servicios de aduanas y oficinas nacionales de estadística de la región.

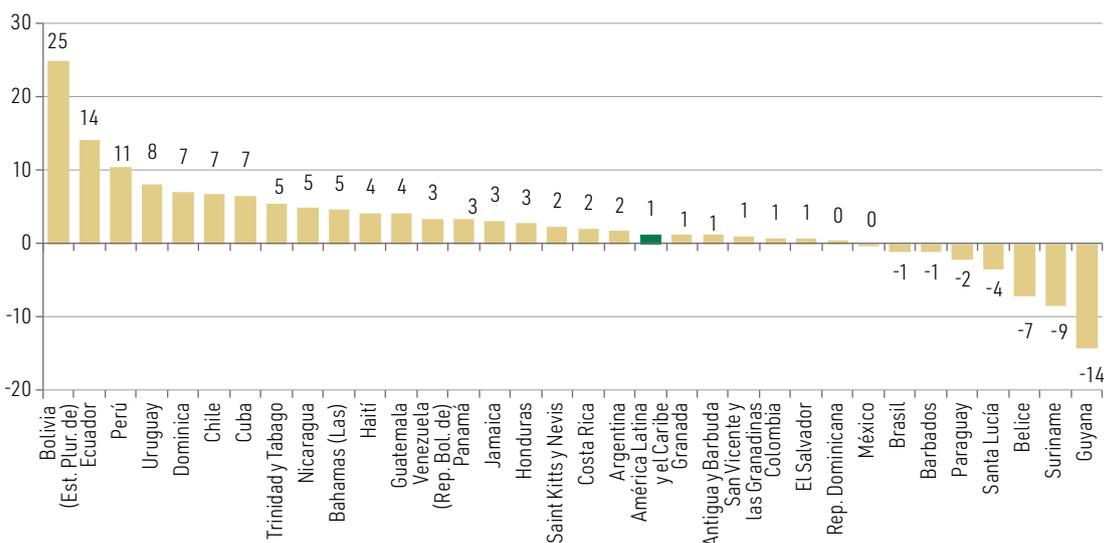
Dado el mayor dinamismo previsto de los envíos extrarregionales respecto de los dirigidos a la propia región, se proyecta una leve reducción del coeficiente de comercio intrarregional, que pasaría del 14% al 13%. La participación del comercio dentro de las distintas agrupaciones en las exportaciones totales se mantendría en niveles similares a los de 2024: un 2% en la Alianza del Pacífico, un 5% en la Comunidad Andina, un 11% en el MERCOSUR y un 29% en Centroamérica.

Se proyecta un alza del 1% de los términos de intercambio de la región en 2025 (véase el gráfico I.25). Esta se explica por el mayor descenso proyectado de los precios de los productos importados respecto de los exportados, especialmente de los combustibles y los alimentos. Entre los países más beneficiados, están Bolivia (Estado Plurinacional de), el Ecuador, el Perú, el Uruguay y Dominica, que se ubican entre los diez países que tendrían un choque positivo de los términos de intercambio de más de 5 puntos porcentuales. Solo siete países recibirán un choque negativo de los términos de intercambio. Algunos de ellos son exportadores de petróleo, producto cuyo precio ha caído, y su oferta exportadora contiene pocos productos que compensen dicha caída. El Ecuador y la República Bolivariana de Venezuela son ejemplos de países que reciben choques positivos de los términos de intercambio, ya que, pese a percibir precios más bajos por las exportaciones de petróleo, se benefician del mayor precio de otros productos exportados (como el cobre, el cacao, el oro y la plata) o de la disminución de los precios de bienes importados, en particular, alimentos.

Gráfico I.25

América Latina y el Caribe: variación proyectada de los términos de intercambio, 2025

(En porcentajes)



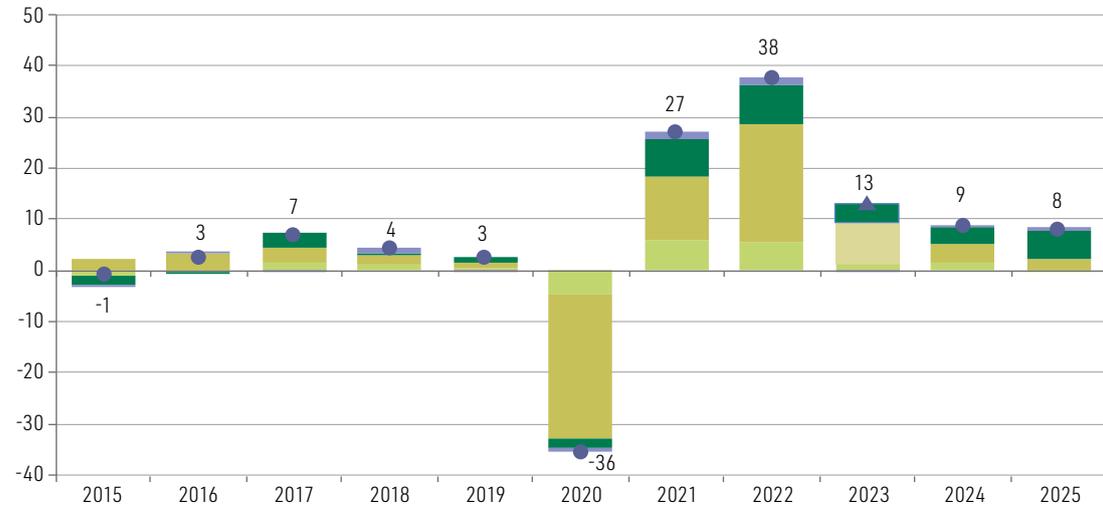
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de información oficial de bancos centrales, servicios de aduanas y oficinas nacionales de estadística de la región.

Se proyecta que el valor de las exportaciones regionales de servicios aumentará un 8% en 2025, esto es, 1 punto porcentual menos que el crecimiento registrado en 2024. Para las importaciones de servicios, en tanto, se proyecta un crecimiento del 5% (véase el gráfico I.26). Estas tasas se traducen en crecimientos menores que los registrados por la región en el período inmediatamente posterior a la pandemia. Esto se explica por el efecto rebote del período de recuperación y el fuerte deterioro del componente de viajes, que desplomó el comercio en 2020. Las cifras de crecimiento, obtenidas a partir de la información del primer semestre de la balanza de pagos, muestran que el dinamismo de los diversos componentes de los servicios comienza a exhibir tasas de expansión más modestas, aunque mayores que las observadas en el caso del comercio de bienes. La contribución de los servicios modernos al crecimiento proyectado de las exportaciones regionales de servicios en 2025 es de más del 60%. En segundo lugar, les siguen los viajes (turismo). En el caso de las importaciones, la principal contribución viene de los viajes. En 2025, al igual que en 2024 y 2023, el transporte tuvo escasa participación en el dinamismo de las exportaciones tanto de bienes como de servicios. Ello obedece principalmente al debilitamiento de la movilidad del transporte de mercancías, por una parte, y a las bajas expectativas de crecimiento del producto regional, que se estima en un 2,4% en 2025, por la otra (CEPAL, 2025).

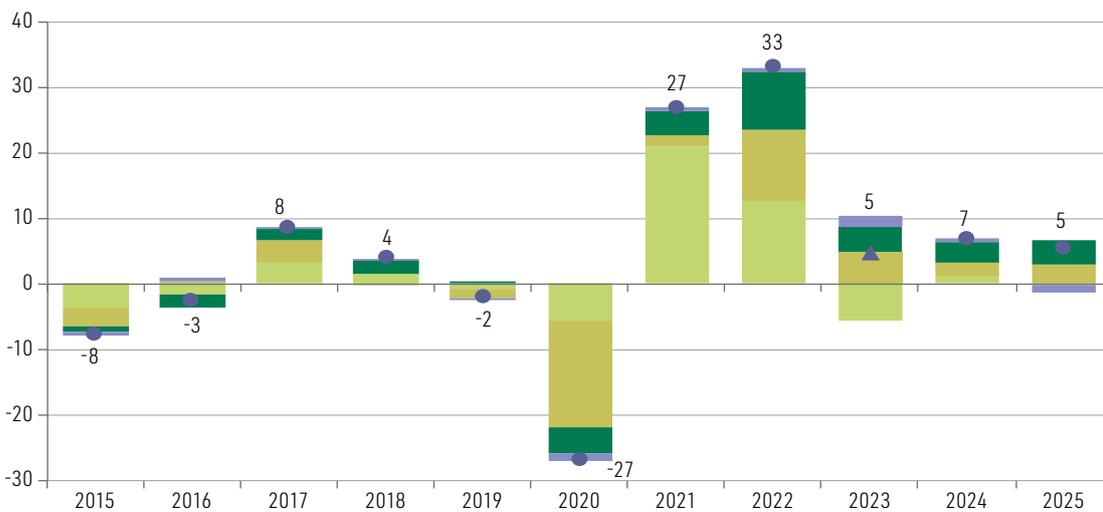
Gráfico I.26

América Latina y el Caribe: variación del valor del comercio de servicios y contribución de sus principales componentes, 2015-2024 y proyección para 2025
(En porcentajes)

A. Exportaciones



B. Importaciones



■ Transporte ■ Viajes ■ Servicios modernos ■ Otros servicios ● Exportaciones de servicios

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de información de la balanza de pagos de los países, obtenida de bancos centrales y oficinas nacionales de estadística.

Nota: La categoría de servicios modernos incluye flujos de seguros y pensiones, servicios financieros, propiedad intelectual, telecomunicaciones y servicios empresariales, en tanto que la categoría de otros servicios incluye servicios relacionados con los bienes, servicios personales, culturales y recreativos, y servicios de gobierno.

A nivel regional, se proyecta que los mayores aumentos porcentuales de las exportaciones de servicios en 2025 tendrán lugar en Jamaica, Honduras, el Uruguay, Chile y México (véase el cuadro I.12). En los dos primeros casos, el mayor dinamismo lo exhibió la categoría de viajes, ligado al aumento de la capacidad hotelera y la apertura de nuevas rutas aéreas. En el Uruguay, las mayores alzas tendrán lugar en el rubro de servicios modernos (principalmente servicios financieros y empresariales), cuyas

exportaciones crecieron más del 20% en la primera mitad del año. En los casos de Chile y México, las mayores tasas de crecimiento se registrarán en los servicios financieros, de telecomunicaciones y empresariales. En ambos países, las tasas de crecimiento observadas en la primera mitad del año fueron del 15%.

Cuadro I.12

América Latina y el Caribe (agrupaciones y países): variación anual del comercio de servicios, 2024 y proyección para 2025
(En porcentajes)

	Exportaciones		Importaciones	
	2024	2025	2024	2025
América Latina y el Caribe	9	8	6	5
América Latina	9	7	5	5
América del Sur	7	6	10	4
Mercado Común del Sur (MERCOSUR)	5	5	12	5
Argentina	4	7	2	15
Brasil	6	1	16	3
Paraguay	5	11	-3	6
Uruguay	0	17	-3	0
Venezuela (República Bolivariana de)	...	...	...	...
Comunidad Andina (CAN)	11	6	7	4
Bolivia (Estado Plurinacional de)	3	8	-4	2
Colombia	13	6	9	7
Ecuador	-11	5	1	-3
Perú	22	5	9	5
Alianza del Pacífico	13	12	-1	2
Chile	16	14	1	1
México	12	13	-5	1
Mercado Común Centroamericano (MCCA)	6	6	5	10
Costa Rica	9	11	5	11
El Salvador	17	4	5	20
Guatemala	9	2	6	8
Honduras	1	20	2	11
Nicaragua	-17	1	8	4
Panamá	2	3	-4	4
El Caribe	11	5	12	8
Cuba		9		0
República Dominicana	14	0	12	9
Comunidad del Caribe (CARICOM)	8	9	11	8
Bahamas (Las)	12	6	13	13
Barbados	16	4	19	
Belice	10	...	18	18
Guyana	31	12	23	14
Haití	1		0	
Jamaica	0	25	0	3
Suriname	22	11	46	10
Trinidad y Tabago	8	-8	3	3

	Exportaciones		Importaciones	
	2024	2025	2024	2025
Organización de Estados del Caribe Oriental (OECS)	11	3	3	3
Antigua y Barbuda	13	2	5	1
Dominica	17	2	3	7
Granada	17	2	3	7
Saint Kitts y Nevis	-15	2	-19	1
San Vicente y las Granadinas	15	1	11	2
Santa Lucía	24	12	5	10

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de información de la balanza de pagos de los países, obtenida de bancos centrales y oficinas nacionales de estadística.

Bibliografía

- Acosta, S. (2025, 2 de abril). *¿Adiós al gas natural barato en 2025? Menor producción y mayores exportaciones podrían encarecerlo*. El Periódico de la Energía. <https://elperiodicodelaenergia.com/adios-al-gas-natural-barato-en-2025-menor-produccion-y-mayores-exportaciones-podrian-encarecerlo/>
- Agencia Internacional de la Energía. (2025). *Global Energy Review 2025*. <https://www.iea.org/reports/global-energy-review-2025>
- Ávila, D. y Saade Hazin, M. (en prensa). El puerto de Chancay y su papel en la transformación del comercio marítimo entre América Latina y Asia. *Serie Comercio Internacional*. Comisión Económica para América Latina y el Caribe.
- Baldwin, R. (2025). *The Great Trade Hack: How Trump's Trade War Fails and the World Moves On*. CEPR Press.
- Banco Central de Honduras. (2025). *Informe de comercio exterior de bienes a julio de 2025*.
- Banco Central de la República Dominicana. (2025). *Resultados preliminares de la economía dominicana: enero-junio 2025*.
- Banco Central de Nicaragua. (2025). *Informe de comercio exterior: II trimestre de 2025*.
- Banco Central del Ecuador. (2025, octubre). *Balanza comercial por productos: enero - agosto 2025*. <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorExterno/BalanzaPagos/balanzaComercial/ebc202510.html>
- Banco de México. (2025, 26 de septiembre). *Reporte analítico: información oportuna de comercio exterior, agosto de 2025*. <https://www.banxico.org.mx/viewers/JSP/infoOportunaComExt.jsp?static=y>
- Banco Mundial. (2025). *The Container Port Performance Index 2020 to 2024: Trends and Lessons Learned*.
- BID Invest. (2017). *Puerto Posorja*. <https://www.idbinvest.org/es/projects/puerto-posorja>
- Bolsa de Cereales de Buenos Aires. (2025, 14 de octubre). *Flash de cotizaciones*. <https://www.bolsadecereales.com/cotizaciones>
- Casa Blanca. (2025a, 20 de enero). *America First Trade Policy*. <https://www.whitehouse.gov/presidential-actions/2025/01/america-first-trade-policy/>
- Casa Blanca. (2025b, 31 de julio). *Further Modifying the Reciprocal Tariff Rates* [Decreto]. <https://www.whitehouse.gov/presidential-actions/2025/07/further-modifying-the-reciprocal-tariff-rates/>
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe. (2023) *Perspectivas del Comercio Internacional de América Latina y el Caribe, 2023* (LC/PUB.2023/16-P/Rev.1).
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe. (2024). *Perspectivas del Comercio Internacional de América Latina y el Caribe, 2024* (LC/PUB.2024/16-P).
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe. (2025, 23 de octubre). CEPAL actualiza las proyecciones de crecimiento de América Latina y el Caribe: para 2025 se espera una expansión de 2,4% y para 2026 de 2,3%. *Comunicado de Prensa*.
- Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo. (2025). *International trade: data insights*. <https://unctadstat.unctad.org/insights/theme/96>
- Departamento de Agricultura de los Estados Unidos. (2025, 27 de febrero). *Grains and Oilseeds Outlook*. Foro Anual sobre Perspectivas Agrícolas. <https://www.usda.gov/sites/default/files/documents/2025AOF-grains-oilseeds-outlook.pdf>

- DP World. (2025, 5 de febrero). *DP World Begins Berth Expansion at its Port in Posorja, Ecuador*. <https://www.dpworld.com/usa/news/latest-news/ecuador-begins-berth-expansion>
- Farrell, H. y Newman, A. (2019). Weaponized interdependence: how global economic networks shape state coercion. *International Security*, 44(1), 42–79. doi.org/10.1162/ISEC_a_00351
- Farrell, H. y Newman, A. (2025). The weaponized world economy: surviving the new age of economic coercion. *Foreign Affairs*, 104(5).
- Fondo Monetario Internacional. (2025a, julio). *World Economic Outlook Update. Global Economy: Tenuous Resilience amid Persistent Uncertainty*.
- Fondo Monetario Internacional. (2025b, octubre). *World Economic Outlook Update. Global Economy in Flux, Prospects Remain Dim*.
- Fortnam, B. (2025, 30 de septiembre). *China enacts retaliatory maritime rule as U.S. port fees near*. World Trade Online.
- Froman, M. B. G. (2025). After the trade war: remaking rules from the ruins of the rules-based system. *Foreign Affairs*, 104(5).
- Greer, J. (2025, 7 de agosto). Trump's Trade Representative: why we remade the global order. *The New York Times*.
- Guyana Chronicle. (2025, 10 de agosto). *First oil for 'One Guyana' marks a pivotal step toward driving sustained economic growth for all Guyanese*. <https://guyanachronicle.com/2025/08/10/first-oil-for-one-guyana-marks-a-pivotal-step-toward-driving-sustained-economic-growth-for-all-guyanese/>
- Herreros, S. y Saade Hazin, M. (2025). Mejor infraestructura para una mayor integración económica en América Latina y el Caribe. *Boletín FAL* (409). Comisión Económica para América Latina y el Caribe.
- Horn, H. y Mavroidis, P. C. (2025, 25 de junio). *Why the US and the WTO should part ways*. Centro de Investigación en Economía y Política. <https://cepr.org/voxeu/columns/why-us-and-wto-should-part-ways>
- Instituto Nacional de Estadística y Geografía. (2025, 26 de septiembre). Balanza comercial de mercancías de México. *Boletín de Indicador* (536/25).
- Leahy, J. y Sevastopulo, D. (2025, 29 de octubre). US and China agree one-year trade truce after Donald Trump-Xi Jinping talks. *Financial Times*.
- Malmström, C. (2025, 31 de julio). *Trump's very bad trade deal with Europe*. Peterson Institute for International Economics. Trump's very bad trade deal with Europe | PIIE
- Ministerio de Comercio Exterior y Turismo. (2025). *Reporte Mensual de Comercio.- Agosto 2025*.
- Ministerio de Desarrollo, Industria, Comercio y Servicios. (2025). *Balança comercial preliminar parcial do mês: 2ª semana de outubro/2025*.
- Ministerio de Economía y Finanzas. (2025). *Informe económico y social: primer trimestre de 2025*.
- Ministerio de Planificación y Presupuesto. (2024a). *Rotas de integração Sul-Americana: relatoiro 2024*.
- Ministerio de Planificación y Presupuesto. (2024b). *Rotas da integração Sul-Americana: relatório de atividades (junho a setembro de 2023)*.
- Oficina de Estudios y Políticas Agrarias. (2025, agosto). Cereales: producción, precios y comercio exterior de trigo, maíz y arroz. *Boletín de Cereales*. Ministerio de Agricultura.
- Oficina de Información del Consejo de Estado. (2025, 17 de septiembre). *SCIO briefing on China's imports, exports in H1 2025*. SCIO briefing on China's imports, exports in H1 2025 | english.scio.gov.cn
- Okonjo-Iweala, N. (2025, 4 de septiembre). A stress test for global trade. *Financial Times*.
- Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura. (2025, 4 de julio). *El índice de precios de los alimentos de la FAO subió ligeramente en junio debido al alza de los precios de la carne, los productos lácteos y los aceites vegetales*. <https://www.fao.org/newsroom/detail/fao-food-price-index-up-slightly-in-june-due-to-higher-meat--dairy-and-vegetable-oil-prices/es>
- Organización de Países Exportadores de Petróleo. (2025). *OPEC Monthly Oil Market Report: 12 August 2025*. <https://www.opec.org/monthly-oil-market-report.html>
- Organización Mundial del Comercio. (2024, 10 de octubre). *El comercio mundial de mercancías se está recuperando gradualmente, a pesar de que persisten los riesgos de deterioro*. https://www.wto.org/spanish/news_s/news24_s/stat_10oct24_s.htm
- Organización Mundial del Comercio. (2025a, 3 de febrero). *El crecimiento del comercio de servicios registra nuevos máximos en el tercer trimestre de 2024*. https://www.wto.org/spanish/news_s/news25_s/stat_03feb25_s.htm
- Organización Mundial del Comercio. (2025b, 16 de abril). *La pausa arancelaria temporal mitiga la contracción del comercio, pero sigue habiendo fuertes riesgos de deterioro*. https://www.wto.org/spanish/news_s/news25_s/tfore_16apr25_s.htm
- Organización Mundial del Comercio. (2025c, 31 de julio). *El crecimiento del comercio de servicios se ralentiza en el primer trimestre de 2025*. https://www.wto.org/spanish/news_s/news25_s/stat_31jul25_s.htm

- Organización Mundial del Comercio. (2025d, 8 de agosto). *Las medidas de anticipación y las respuestas mensuradas atenúan el impacto de los aranceles en 2025, pero existe un alto riesgo para 2026*. https://www.wto.org/spanish/news_s/news25_s/tfore_08aug25_s.htm
- Organización Mundial del Comercio. (2025e, 7 de octubre). *Las mercancías relacionadas con la IA, y las operaciones anticipadas mejoran las expectativas del comercio mundial en 2025; sin embargo, las perspectivas para 2026 son poco alentadoras*. https://www.wto.org/spanish/news_s/news25_s/stat_07oct25_s.htm
- Organización Mundial del Comercio. (2025f). *Global Trade Outlook and Statistics Update: October 2025*.
- Organización Mundial del Comercio, Centro de Comercio Internacional y Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo. (2025). *Perfiles arancelarios en el mundo 2025*.
- Organización Mundial del Turismo. (2025). International tourism up 5% in first half of 2025 despite global challenges. *World Tourism Barometer*, 23(3).
- Palop, J. (2025, 9 de agosto). *Crisis en Cuba: la cosecha de azúcar no alcanzó las 150.000 toneladas y se convirtió en la peor en más de un siglo*. Infobae. <https://www.infobae.com/america/america-latina/2025/08/09/crisis-en-cuba-la-cosecha-de-azucar-no-alcanzo-las-150000-toneladas-y-se-convirtio-en-la-peor-en-mas-de-un-siglo/>
- Portal Portuario. (2025, 11 de junio). *Primer cargamento de crudo de nueva plataforma de Guyana será exportado entre agosto y septiembre de 2025*. <https://portalportuario.cl/primer-cargamento-de-crudo-de-nueva-plataforma-de-guyana-sera-exportado-entre-agosto-y-septiembre-de-2025/>
- Saade Hazin, M. (en prensa-a). La transformación digital portuaria en América Latina y el Caribe: Port Community Systems y gemelos digitales como pilares de la eficiencia y la resiliencia logística. *Boletín FAL* (413). Comisión Económica para América Latina y el Caribe.
- Saade Hazin, M. (en prensa-b). Informe portuario 2024-2025: navegando en un escenario prolongado de volatilidad e incertidumbre. *Boletín FAL* (414). Comisión Económica para América Latina y el Caribe.
- Sea-Intelligence. (2025, 30 de mayo). *Global schedule continues to increase in 2025*. https://www.sea-intelligence.com/press-room/327-global-schedule-continues-to-increase-in-2025?utm_source=chatgpt.com
- Servicio de Investigación del Congreso. (2025). *Presidential 2025 Tariff Actions: Timeline and Status. Updated September 16, 2025* <https://www.congress.gov/crs-product/R48549>
- Subsecretaría de Relaciones Económicas Internacionales. (2025). *Informe mensual: comercio exterior de Chile. Enero-junio de 2025*.
- The Budget Lab at Yale. (2025). *State of U.S. Tariffs: September 4, 2025*. <https://budgetlab.yale.edu/research/state-us-tariffs-september-4-2025>
- The Economist*. (2025, 15 de octubre). *The America v China spat reveals a dangerous dynamic*. <https://www.economist.com/leaders/2025/10/15/the-america-v-china-spat-reveals-a-dangerous-dynamic>
- Trading Economics. (2025, 15 de octubre). *Azúcar*. <https://es.tradingeconomics.com/commodity/sugar>
- Warsaw Business Journal*. (2025, 23 de agosto). *Europe's defense spending surge to drive metals demand*. <https://wbj.pl/europes-defense-spending-surge-to-drive-metals-demand/post/146996>

Anexo I.A1

Cuadro I.A1.1

América Latina y el Caribe: valor de las exportaciones e importaciones totales de bienes, 2023-2025^a

(En millones de dólares)

Países, regiones o agrupaciones	Exportaciones			Importaciones		
	2023	2024	2025 ^a	2023	2024	2025 ^a
América Latina y el Caribe	1 416 347	1 475 127	1 554 973	1 383 020	1 425 127	1 517 448
América Latina	1 383 909	1 436 839	1 508 175	1 348 293	1 389 008	1 480 140
América del Sur	703 899	730 138	761 843	588 246	597 360	657 115
Mercado Común del Sur (MERCOSUR)	442 044	450 652	468 053	349 594	360 110	405 789
Argentina	67 035	79 760	85 237	69 859	57 356	72 000
Brasil	343 819	339 856	349 396	251 544	274 014	304 050
Paraguay	16 125	14 665	14 774	15 342	15 835	17 001
Uruguay	15 064	16 371	18 645	12 849	12 904	12 739
Venezuela (República Bolivariana de)	6 855	9 429	8 553	10 271	9 741	8 572
Comunidad Andina (CAN)	162 027	170 892	183 660	149 216	149 377	157 439
Bolivia (Estado Plurinacional de)	10 793	8 930	9 153	10 532	9 152	8 976
Colombia	52 642	51 091	51 498	59 449	60 246	63 641
Ecuador	31 484	34 699	36 445	29 277	27 887	29 123
Perú	67 108	76 172	86 564	49 958	52 091	55 698
Alianza del Pacífico	806 292	844 769	885 806	794 498	827 387	861 999
Chile	92 973	99 165	101 577	79 164	78 133	85 315
México	593 570	618 342	646 167	605 927	636 916	657 344
Centroamérica^b	72 534	73 500	83 794	120 593	120 424	128 853
Costa Rica	18 886	20 656	24 019	22 045	23 166	24 686
El Salvador	5 521	5 586	6 132	14 375	15 095	17 216
Guatemala	13 048	13 329	15 265	27 415	29 132	30 008
Honduras	11 383	11 082	13 893	17 351	17 754	18 677
Nicaragua	6 688	6 837	8 278	9 380	10 131	10 740
Panamá (no incluye la Zona Libre Colón)	3 395	1 023	1 909	14 590	14 321	14 058
Panamá (incluye la Zona Libre Colón)	17 009	16 009	16 208	30 028	25 146	27 524
El Caribe	46 344	53 147	63 169	68 254	70 427	74 136
Cuba	2 066	1 733	1 612	3 358	3 183	3 343
República Dominicana	12 950	13 872	15 384	28 813	29 808	32 193
Comunidad del Caribe (CARICOM)	31 328	37 542	46 173	36 083	37 436	38 600
Bahamas (Las)	862	871	1 002	4 075	4 607	4 559
Barbados	793	790	812	2 017	2 042	1 961
Belice	488	482	502	1 265	1 362	1 348
Guyana	13 130	19 790	27 310	6 620	6 820	7 638
Haití	956	987	987	4 714	4 500	4 635
Jamaica	2 002	1 868	1 901	6 401	6 067	6 310
Suriname	2 360	2 582	2 789	1 572	1 651	1 865
Trinidad y Tabago	10 378	9 827	10 508	6 616	7 506	7 205

Países, regiones o agrupaciones	Exportaciones			Importaciones		
	2023	2024	2025 ^a	2023	2024	2025 ^a
Organización de Estados del Caribe Oriental (OECD)	360	345	363	2 802	2 881	3 078
Antigua y Barbuda	86	72	76	743	725	766
Dominica	26	22	23	265	231	253
Granada	26	22	24	265	231	255
Saint Kitts y Nevis	29	34	38	375	404	412
San Vicente y las Granadinas	144	137	142	752	847	879
Santa Lucía	49	59	60	402	444	512

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de información de la balanza de pagos de los países, obtenida de bancos centrales y oficinas nacionales de estadística.

^a Las cifras de 2025 son proyecciones de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).

^b No incluye los flujos comerciales de la Zona Libre de Colón.

Cuadro I.A1.2

América Latina y el Caribe: valor de las exportaciones e importaciones totales de servicios, 2023-2025^a

(En millones de dólares)

	Exportaciones			Importaciones		
	2023	2024	2025 ^a	2023	2024	2025 ^a
América Latina y el Caribe	242 458	263 526	283 329	374 380	395 123	416 630
América Latina	224 440	243 975	261 991	358 075	376 889	396 865
América del Sur	108 355	116 407	122 913	179 983	197 353	206 175
Mercado Común del Sur (MERCOSUR)	70 750	74 189	77 344	119 674	134 159	140 820
Argentina	16 532	17 167	18 442	22 572	22 917	26 240
Brasil	45 373	48 056	48 556	88 651	103 037	106 264
Paraguay	1 990	2 098	2 337	2 040	1 985	2 112
Uruguay	6 854	6 869	8 009	6 410	6 219	6 205
Venezuela (República Bolivariana de)	0	0	0	...	...	...
Comunidad Andina (CAN)	27 322	30 261	31 991	39 392	42 088	43 961
Bolivia, (Estado Plurinacional de)	1 109	1 143	1 229	2 456	2 348	2 394
Colombia	16 014	18 102	19 195	16 972	18 496	19 817
Ecuador	4 337	3 863	4 039	6 144	6 176	6 000
Perú	5 862	7 153	7 528	13 819	15 069	15 749
Alianza del Pacífico	88 314	100 185	111 742	127 458	126 695	129 387
Chile	10 282	11 957	13 577	20 918	21 106	21 394
México	56 155	62 972	71 442	75 749	72 024	72 427
Mercado Común Centroamericano (MCCA)	46 951	49 765	52 806	96 122	100 591	110 772
Costa Rica	14 797	16 114	17 853	22 045	23 166	25 619
El Salvador	5 109	6 000	6 239	14 375	15 095	18 064
Guatemala	4 294	4 668	4 755	27 415	29 132	31 432
Honduras	1 422	1 437	1 720	17 351	17 754	19 619
Nicaragua	1 559	1 298	1 305	9 380	10 131	10 507
Panamá (flujos nacionales)	19 770	20 249	20 934	5 556	5 313	5 529
El Caribe	30 997	34 382	36 169	22 526	25 155	27 257
Cuba	0	0	0	...	...	...
República Dominicana	12 840	14 691	14 691	5 637	6 337	6 907

	Exportaciones			Importaciones		
	2023	2024	2025 ^a	2023	2024	2025 ^a
Comunidad del Caribe (CARICOM)	18 157	19 691	21 478	16 890	18 818	20 350
Bahamas (Las)	5 148	5 773	6 112	2 198	2 473	2 782
Barbados	1 429	1 664	1 735	511	610	610
Belice	1 048	1 158	1 158	308	362	427
Guyana	237	310	348	4 738	5 824	6 639
Haití	139	140	140	585	585	585
Jamaica	5 273	5 256	6 570	3 464	3 457	3 561
Suriname	173	211	235	631	921	1 013
Trinidad y Tabago	1 166	1 259	1 155	2 603	2 685	2 769
Organización de Estados del Caribe Oriental (OECS)	3 543	3 919	4 025	1 851	1 901	1 964
Antigua y Barbuda	1 099	1 240	1 264	529	556	561
Dominica	163	191	195	152	157	168
Granada	163	191	195	152	157	168
Saint Kitts y Nevis	550	470	480	294	239	242
San Vicente y las Granadinas	1 274	1 462	1 483	539	597	607
Santa Lucía	295	366	409	186	196	217

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de información de la balanza de pagos de los países, obtenida de bancos centrales y oficinas nacionales de estadística.

^a Las cifras de 2025 son proyecciones de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).

Cuadro I.A1.3

América Latina y el Caribe: valor del saldo de la balanza comercial de bienes y servicios, 2023-2025^a

(En millones de dólares)

	Bienes			Servicios		
	2023	2024	2025 ^a	2023	2024	2025 ^a
América Latina y el Caribe	35 151	45 838	36 692	-131 922	-131 597	-133 301
América Latina	37 440	43 669	27 202	-133 636	-132 914	-134 874
América del Sur	115 654	132 778	104 728	-71 628	-80 946	-83 262
Mercado Común del Sur (MERCOSUR)	92 450	90 542	62 264	-48 924	-59 969	-63 476
Argentina	-2 823	22 404	13 237	-6 040	-5 750	-7 797
Brasil	92 275	65 842	45 347	-43 278	-54 981	-57 708
Paraguay	783	-1 170	-2 226	-50	113	226
Uruguay	2 215	3 466	5 907	444	650	1 804
Venezuela (República Bolivariana de)	-3 416	-312	-19	...	...	...
Comunidad Andina (CAN)	12 811	21 515	26 221	-12 069	-11 827	-11 970
Bolivia (Estado Plurinacional de)	261	-222	176	-1 347	-1 205	-1 166
Colombia	-6 808	-9 156	-12 144	-959	-394	-622
Ecuador	2 207	6 812	7 322	-1 806	-2 313	-1 961
Perú	17 150	24 081	30 866	-7 957	-7 916	-8 221
Alianza del Pacífico	11 794	17 383	23 807	-39 145	-26 510	-17 645
Chile	13 809	21 033	16 262	-10 635	-9 149	-7 816
México	-12 357	-18 575	-11 178	-19 594	-9 052	-986
Mercado Común Centroamericano (MCCA)	-46 235	-51 085	-45 892	-49 171	-50 826	-57 966
Costa Rica	-3 158	-2 510	-668	-7 248	-7 052	-7 766

	Bienes			Servicios		
	2023	2024	2025 ^a	2023	2024	2025 ^a
El Salvador	-8 854	-9 509	-11 085	-9 266	-9 096	-11 825
Guatemala	-14 368	-15 802	-14 743	-23 121	-24 464	-26 678
Honduras	-5 968	-6 672	-4 785	-15 929	-16 317	-17 899
Nicaragua	-2 692	-3 295	-2 462	-7 821	-8 833	-9 202
Panamá (flujos nacionales)	-11 195	-13 298	-12 149	14 214	14 935	15 405
El Caribe	-21 910	-17 280	-10 967	8 471	9 227	8 913
Cuba	-1 292	-1 450	-1 732	...	...	...
República Dominicana	-15 863	-15 936	-16 808	7 204	8 355	7 784
Comunidad del Caribe (CARICOM)	-4 755	106	7 573	1 267	872	1 128
Bahamas	-3 213	-3 737	-3 558	2 950	3 300	3 330
Barbados	-1 225	-1 253	-1 149	918	1 054	1 125
Belice	-777	-880	-847	740	796	731
Guyana	6 510	12 970	19 672	-4 501	-5 514	-6 291
Haití	-3 758	-3 513	-3 648	-446	-445	-445
Jamaica	-4 400	-4 199	-4 409	1 809	1 799	3 009
Suriname	788	931	923	-458	-709	-777
Trinidad y Tabago	3 763	2 322	3 303	-1 437	-1 425	-1 614
Organización de Estados del Caribe Oriental (OECS)	-2 442	-2 536	-2 715	1 692	2 018	2 061
Antigua y Barbuda	-657	-653	-690	569	684	702
Dominica	-239	-209	-230	11	34	27
Granada	-239	-209	-232	11	34	27
Saint Kitts y Nevis	-346	-370	-374	257	232	238
San Vicente y las Granadinas	-608	-711	-738	735	865	875
Santa Lucía	-353	-385	-452	109	170	192

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de información de la balanza de pagos de los países, obtenida de bancos centrales y oficinas nacionales de estadística.

^a Las cifras de 2025 son proyecciones de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).

CAPÍTULO



América Latina y el Caribe frente a la nueva política comercial de los Estados Unidos

Introducción

A. Panorama de la relación comercial entre América Latina y el Caribe y los Estados Unidos en el período 2000-2024

B. Cambios recientes en la política comercial de los Estados Unidos hacia la región

C. Conclusiones

Bibliografía

Introducción

A lo largo de todo el período de posguerra, los Estados Unidos han sido el primer socio comercial de América Latina y el Caribe, el principal origen de los flujos de inversión extranjera directa (IED) y de capitales a corto plazo hacia la región, y su mayor fuente de ingresos por remesas. La importancia de asegurar un acceso estable y libre de aranceles al amplio mercado estadounidense llevó, en primera instancia, a México a suscribir en 1992 el Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN) con el Canadá y los Estados Unidos, el primero del tipo norte-sur (es decir, entre países desarrollados y países en desarrollo) a nivel mundial. A fines de la década de 1990, los Estados Unidos propusieron a los países de la región negociar un Área de Libre Comercio de las Américas (ALCA), algo que, en su momento, todos los países aceptaron y en cuya negociación participaron activamente (Salazar-Xirinachs y Robert, 2001; Saborío, 1992). Diversas circunstancias, tanto internas de la negociación como vinculadas a acontecimientos políticos en algunos países, llevaron a que este proyecto no se materializara. Sin embargo, tras la interrupción de las negociaciones del ALCA en 2005, otros diez países de la región suscribieron acuerdos de libre comercio con los Estados Unidos, ya sea en forma bilateral o grupal.

Desde finales de la década de 1990, las voces críticas sobre la globalización y el libre comercio empezaron a ganar fuerza en los Estados Unidos, tanto entre la población general como en los dos principales partidos políticos del país (Rodrik, 1997; Stiglitz, 2002). Estas posiciones críticas se fueron profundizando por los efectos de las importaciones sobre el tejido industrial y el desempleo, por la percepción de que ciertas reglas comerciales beneficiaban principalmente a las grandes empresas multinacionales y no a los trabajadores, y por la insuficiente atención a los impactos ambientales. Además, el surgimiento de China como gran potencia exportadora, industrial y tecnológica fue percibiéndose cada vez más en los Estados Unidos como una fuente no solo de competencia económica, sino también de amenaza —o al menos de rivalidad— geopolítica. En este contexto, también han evolucionado las estrategias y políticas implementadas por sucesivas Administraciones estadounidenses con respecto a China. El énfasis inicial en la integración de ese país al sistema multilateral de comercio fue cambiando hacia una estrategia cuyo principal objetivo ha sido, de alguna manera, contener el surgimiento de China como potencia exportadora y tecnológica.

Estos factores, entre otros, llevaron a que, durante la primera Administración del Presidente Trump, los Estados Unidos se retiraran del Acuerdo de Asociación Transpacífico, cuyas negociaciones habían liderado por varios años. En ese período también se inició una primera escalada de las barreras comerciales entre los Estados Unidos y China, en el marco de la creciente competencia económica y tecnológica entre ambas potencias.

Tras una pausa durante la Administración del Presidente Biden, la política comercial de los Estados Unidos durante la segunda Administración del Presidente Trump ha dado un marcado giro hacia el proteccionismo arancelario. La principal diferencia con respecto a su primera Administración es que el alcance de las alzas arancelarias es ahora universal, por lo que afecta directamente, aunque de forma diferenciada, a todos los países de la región. En la sección A de este capítulo se presenta un panorama de la relación comercial de América Latina y el Caribe con los Estados Unidos durante el presente siglo, mientras que en la sección B se hace una primera evaluación de las posibles consecuencias de las recientes alzas arancelarias en el comercio de la región¹. En la sección C, donde se presentan las conclusiones, se destaca la importancia de que los países de la región diversifiquen sus mercados y profundicen las relaciones comerciales y de inversión con varias regiones y países del mundo, al tiempo que se plantea la urgencia de profundizar la integración regional como una forma de dinamizar y diversificar exportaciones e inversiones, de reducir riesgos comerciales y de atenuar los efectos negativos de los aranceles y de otras medidas de índole comercial que puedan tomar los socios de la región. Ante las nuevas realidades, hoy más que antes, sigue siendo importante no solo qué se exporta, sino dónde se exporta.

¹ La evaluación toma en cuenta la situación en materia arancelaria existente al 1 de septiembre de 2025.

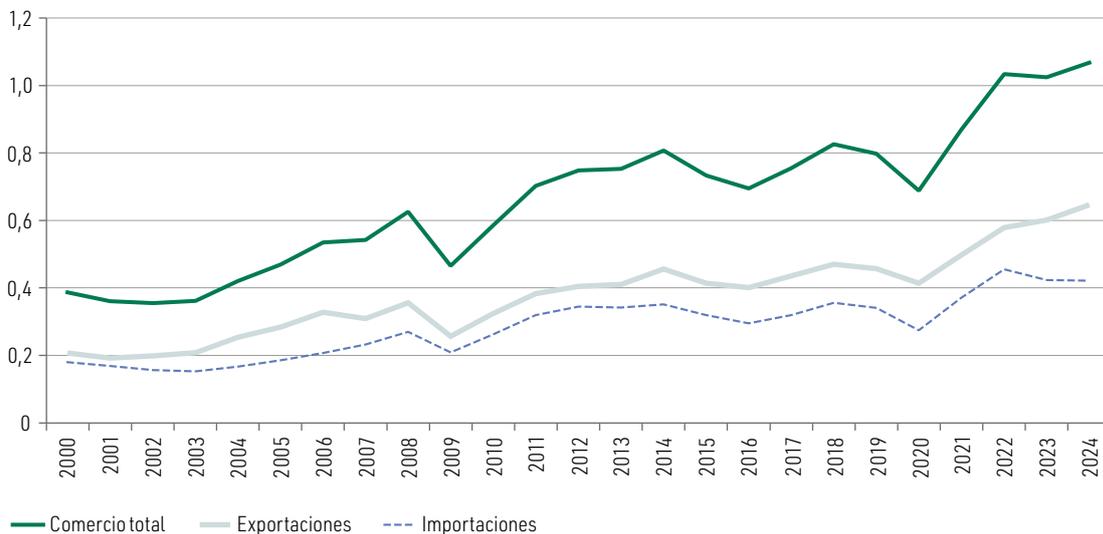
A. Panorama de la relación comercial entre América Latina y el Caribe y los Estados Unidos en el período 2000-2024

1. Comercio de bienes

En 2024, el comercio de bienes entre América Latina y el Caribe y los Estados Unidos llegó a 1,07 billones de dólares, con lo que casi triplicó el valor en términos corrientes registrado desde 2000 (véase el gráfico II.1). Los Estados Unidos se mantienen como el principal socio comercial de la región, y en 2024 fueron el destino del 44% de sus exportaciones totales de bienes y el origen del 28% de sus importaciones. En la actualidad, sin embargo, el peso de ese país en el comercio de la región es significativamente menor que a comienzos del presente siglo. Su participación en las exportaciones totales de América Latina y el Caribe bajó del 56% en 2000 al 44% en 2024, mientras que el peso en las importaciones totales descendió aún más, del 46% al 28% (véase el gráfico II.2A). El grueso de dicha caída se produjo durante la década de 2000 y refleja la irrupción de China como un mercado crucial para las exportaciones regionales de materias primas y un gran proveedor de manufacturas. En contraste, el peso de América Latina y el Caribe en el comercio total de bienes de los Estados Unidos ha aumentado durante este siglo: la región pasó de representar el 22% de las exportaciones totales de ese país en 2000 al 26% en 2024, y en importaciones pasó del 17% al 20% en el mismo período (véase el gráfico II.2B).

Gráfico II.1

América Latina y el Caribe: comercio de bienes con los Estados Unidos, 2000-2024
(En billones de dólares)



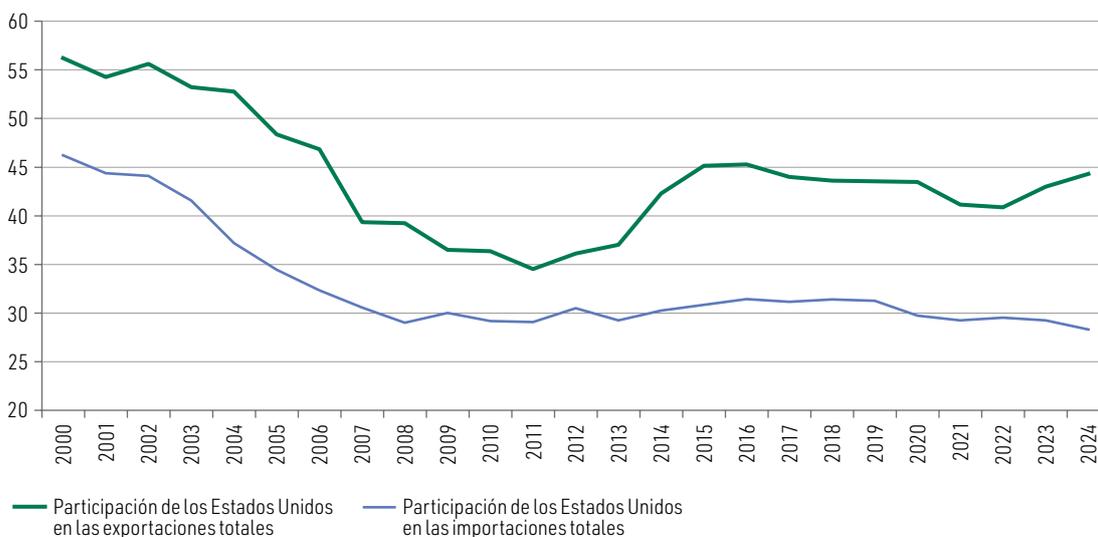
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Naciones Unidas, base de datos UN Comtrade. <https://comtradeplus.un.org/>.

Gráfico II.2

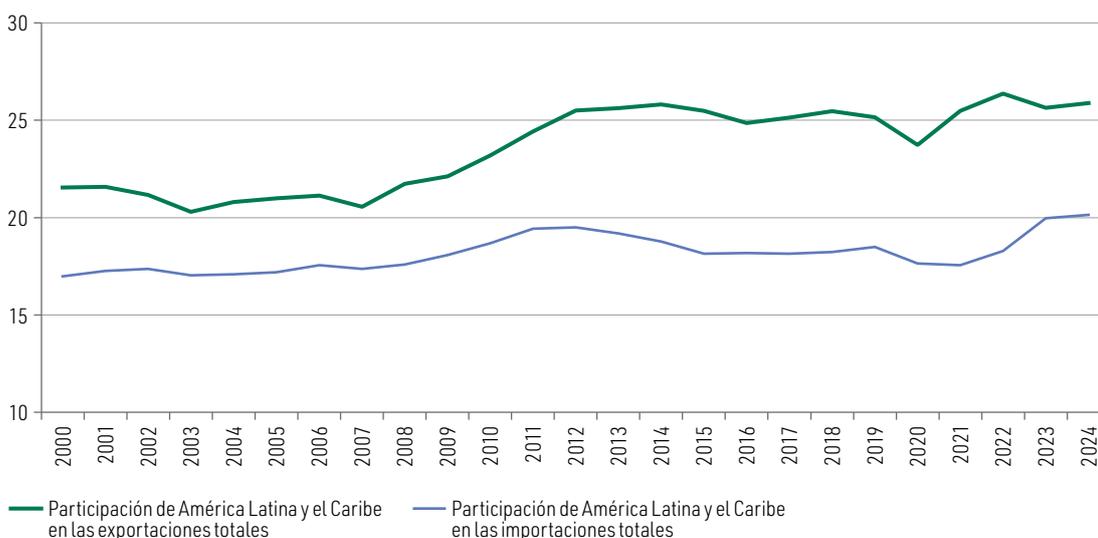
América Latina y el Caribe y Estados Unidos: participaciones recíprocas en el comercio total de bienes, 2000-2024

(En porcentajes)

A. América Latina y el Caribe



B. Estados Unidos

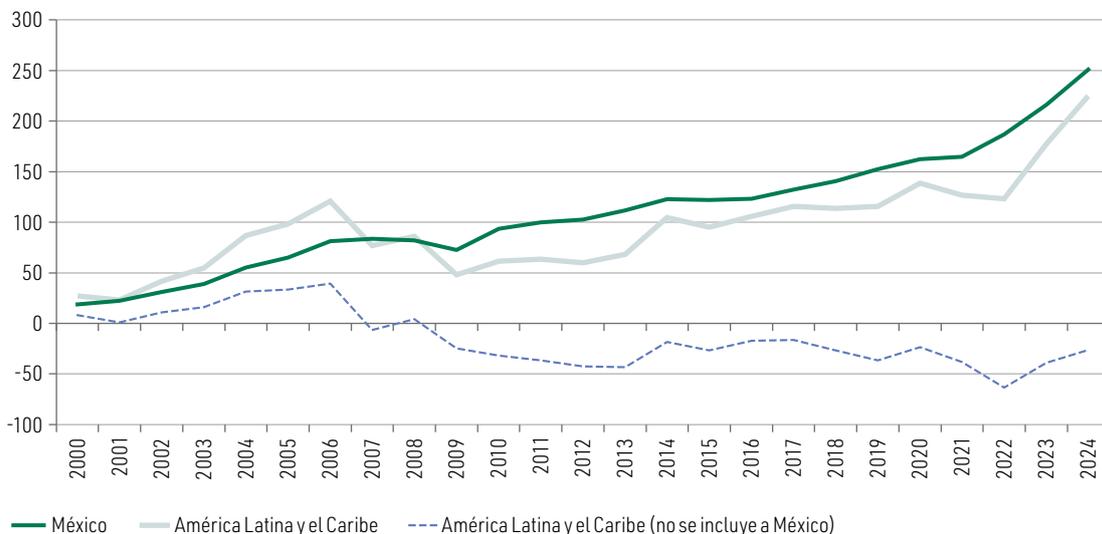


Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Naciones Unidas, base de datos UN Comtrade. <https://comtradeplus.un.org/>.

Durante todo el período comprendido entre 2000 y 2024, la región en su conjunto mantuvo un superávit en el comercio de bienes con los Estados Unidos. Desde 2009, sin embargo, ello se debe fundamentalmente al creciente superávit registrado por México, que en 2024 llegó a 251.000 millones de dólares y multiplicó por 13 el valor en términos corrientes anotado desde 2000 (véase el gráfico II.3). De hecho, en 2024, la mayoría de los países de la región registró un déficit comercial con los Estados Unidos (véase el gráfico II.4).

Gráfico II.3

América Latina y el Caribe y México: saldo comercial de bienes con los Estados Unidos, 2000-2024
(En miles de millones de dólares)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Naciones Unidas, base de datos UN Comtrade. <https://comtradeplus.un.org/>.

Gráfico II.4

América Latina y el Caribe (25 países): saldo comercial de bienes con los Estados Unidos, 2024
(En miles de millones de dólares)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Naciones Unidas, base de datos UN Comtrade. <https://comtradeplus.un.org/>.

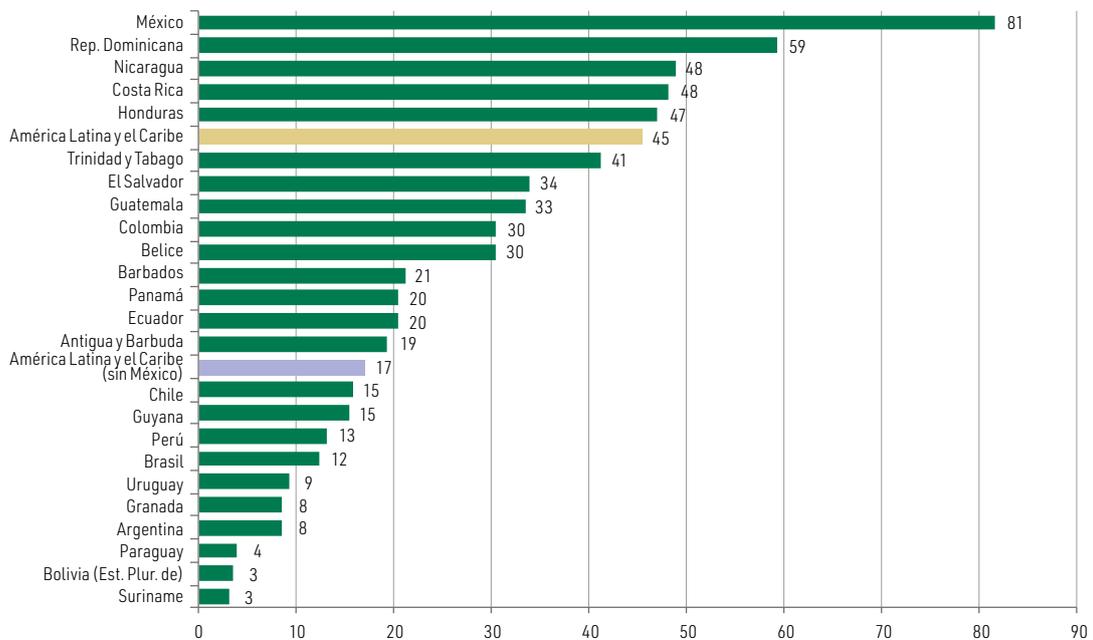
La intensidad relativa del comercio con los Estados Unidos es mucho mayor en México, Centroamérica y el Caribe que en América del Sur. En 2024, el mercado estadounidense absorbió más del 80% de las exportaciones totales de bienes de México, en torno al 60% de las de la República Dominicana, cerca del 50% de las de Nicaragua, Costa Rica y Honduras, más del 40% de las de Trinidad y Tabago, y más del 30% de las de El Salvador y Guatemala. Por el contrario, la participación de los

Estados Unidos en las exportaciones totales de la mayoría de los países sudamericanos no superó el 15% (véase el gráfico II.5A). De modo similar, México y los países centroamericanos y caribeños son los que realizan una mayor proporción de las importaciones totales desde los Estados Unidos (véase el gráfico II.5B).

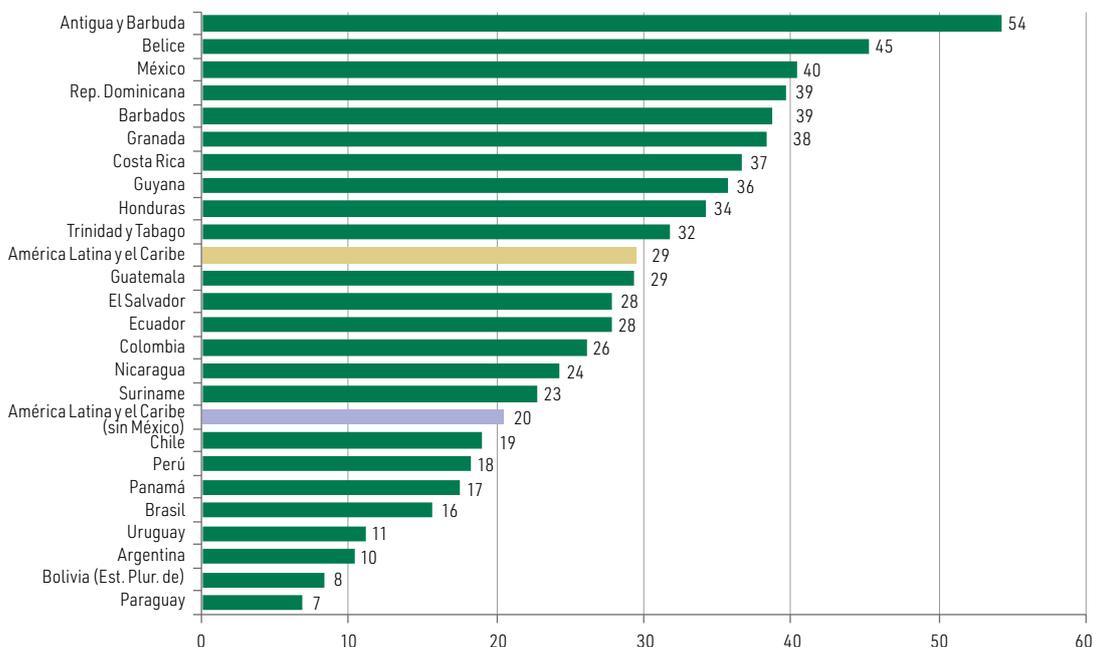
Gráfico II.5

América Latina y el Caribe (24 países): participación de los Estados Unidos en las exportaciones e importaciones totales de bienes, 2024
(En porcentajes)

A. Exportaciones



B. Importaciones



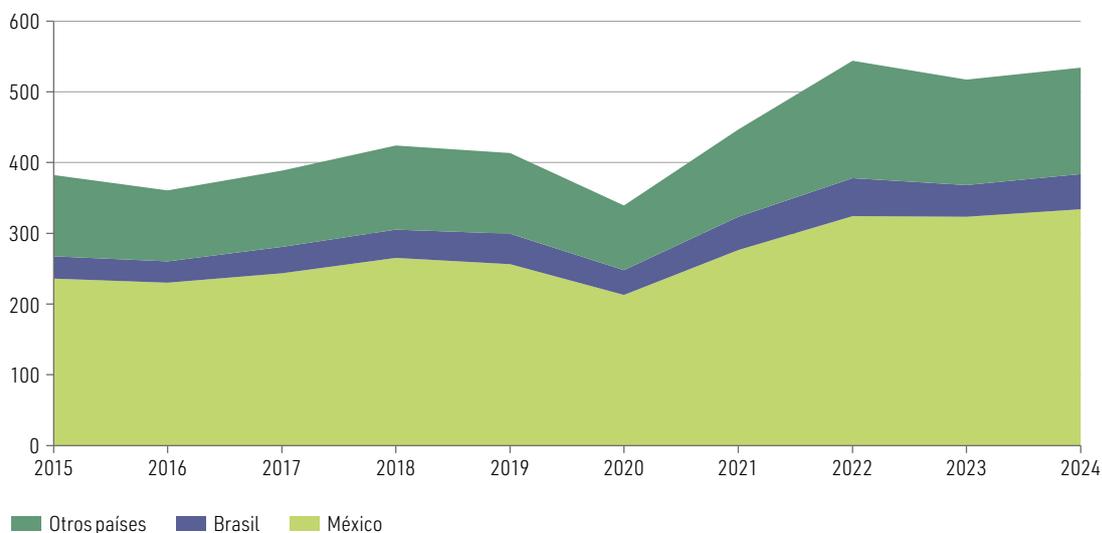
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Naciones Unidas, base de datos UN Comtrade. <https://comtradeplus.un.org/>.

El comercio de América Latina y el Caribe con los Estados Unidos está sumamente concentrado en México, lo que refleja la profunda integración de este país en las redes productivas de la denominada “fábrica América del Norte”. En 2024, México fue el destino del 63% de las exportaciones estadounidenses a la región y el origen del 75% de sus importaciones desde esta. Le siguen a gran distancia el Brasil, Colombia y Chile, todos con participaciones inferiores al 10% en ambos flujos (véanse los gráficos II.6 y II.7).

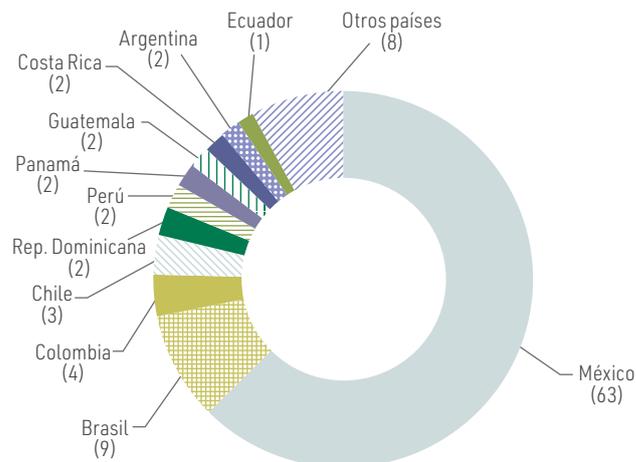
Gráfico II.6

Estados Unidos: estructura de las exportaciones de bienes a América Latina y el Caribe, por país de destino, 2015-2024 y 2024
(En miles de millones de dólares y porcentajes)

A. Exportaciones, 2015-2024 (En miles de millones de dólares)



B. Exportaciones, 2024 (En porcentajes)



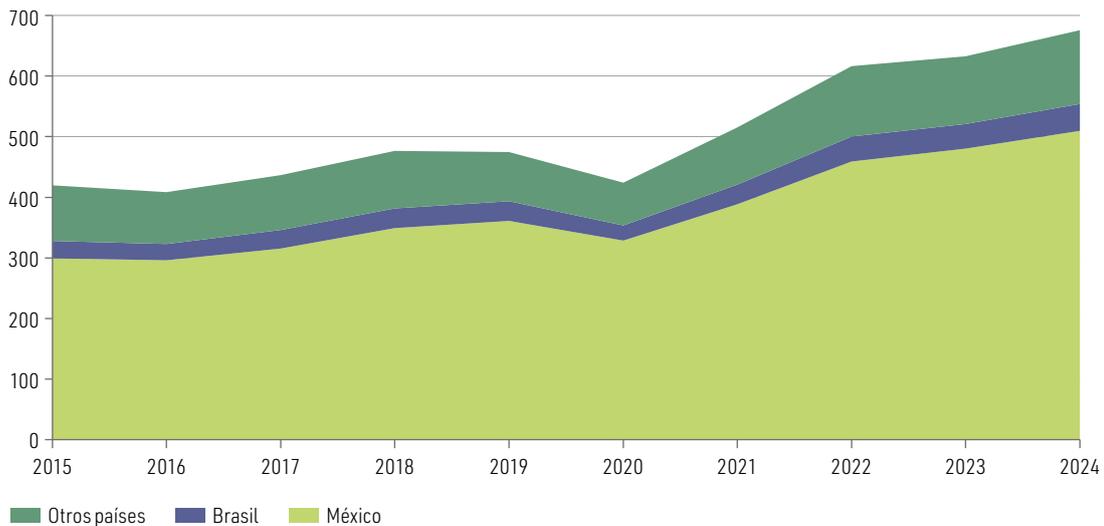
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Naciones Unidas, base de datos UN Comtrade. <https://comtradeplus.un.org/>.

Gráfico II.7

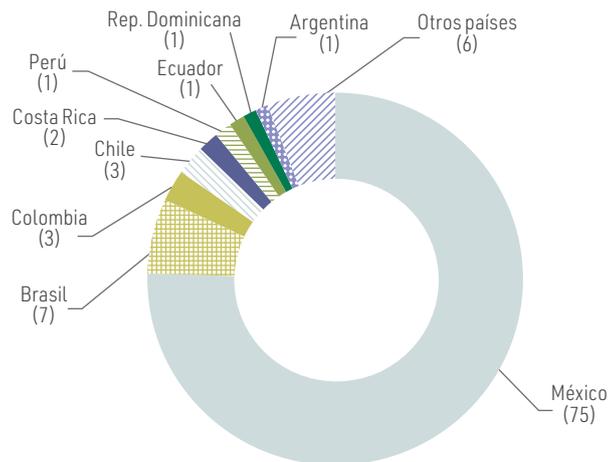
Estados Unidos: estructura de las importaciones de bienes desde América Latina y el Caribe, por país de origen, 2015-2024 y 2024

(En miles de millones de dólares y porcentajes)

A. Importaciones, 2015-2024
(En miles de millones de dólares)



B. Importaciones, 2024
(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Naciones Unidas, base de datos UN Comtrade. <https://comtradeplus.un.org/>.

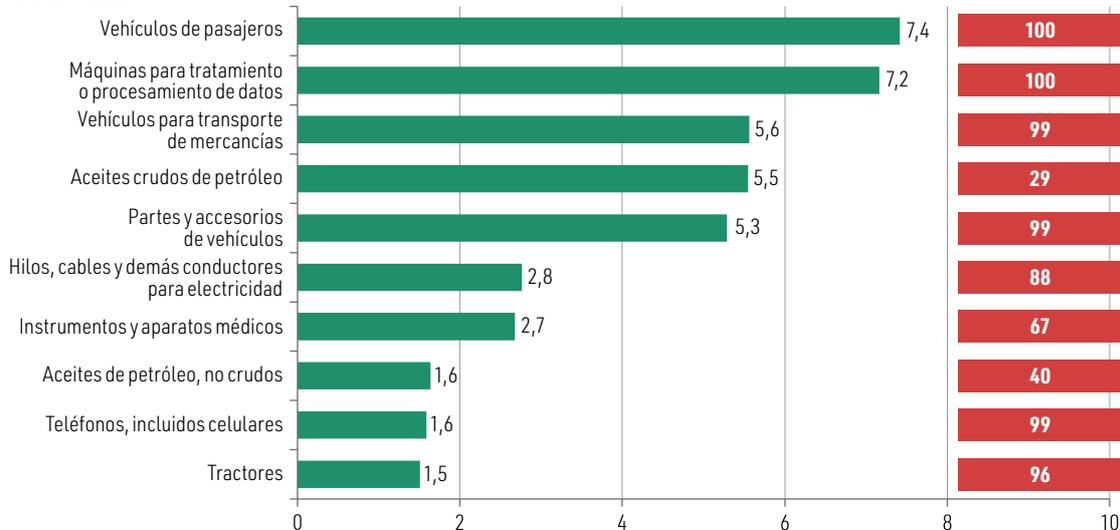
La posición preponderante de México en las importaciones de los Estados Unidos desde América Latina y el Caribe se confirma al examinar la composición de dichas importaciones por productos. Se observa que México es el principal proveedor de los diez principales productos importados por los Estados Unidos desde la región en 2024, y en siete de ellos su participación oscila entre el 88% y el 100% (véase el gráfico II.8A). Esto se da principalmente en los sectores automotor y de productos electrónicos. El listado de los diez principales productos importados por los Estados Unidos desde la región cambia de manera notable cuando no se incluye a México, ya que de un perfil marcadamente industrial pasa a uno en que predominan los productos básicos (véase el gráfico II.8B).

Gráfico II.8

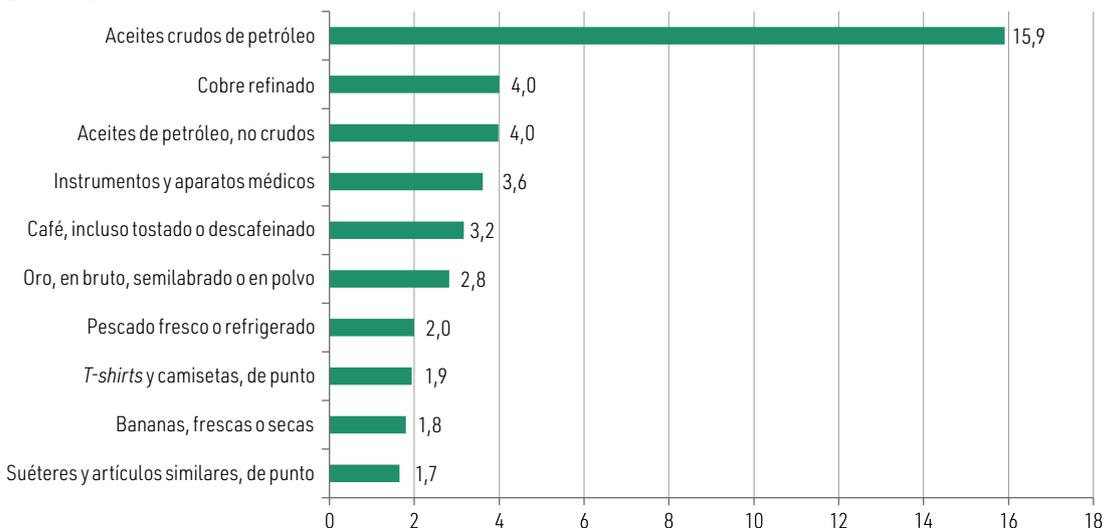
Estados Unidos: participación de los diez principales productos en las importaciones totales de bienes desde América Latina y el Caribe, 2024

(En porcentajes)

A. Con México



B. Sin México



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Naciones Unidas, base de datos UN Comtrade. <https://comtradeplus.un.org/>.

Nota: A los efectos de este gráfico, los productos se definen al nivel de cuatro dígitos del Sistema Armonizado de Designación y Codificación de Mercancías. Las cifras en los rectángulos rojos corresponden a la participación de México en las importaciones de cada producto desde América Latina y el Caribe.

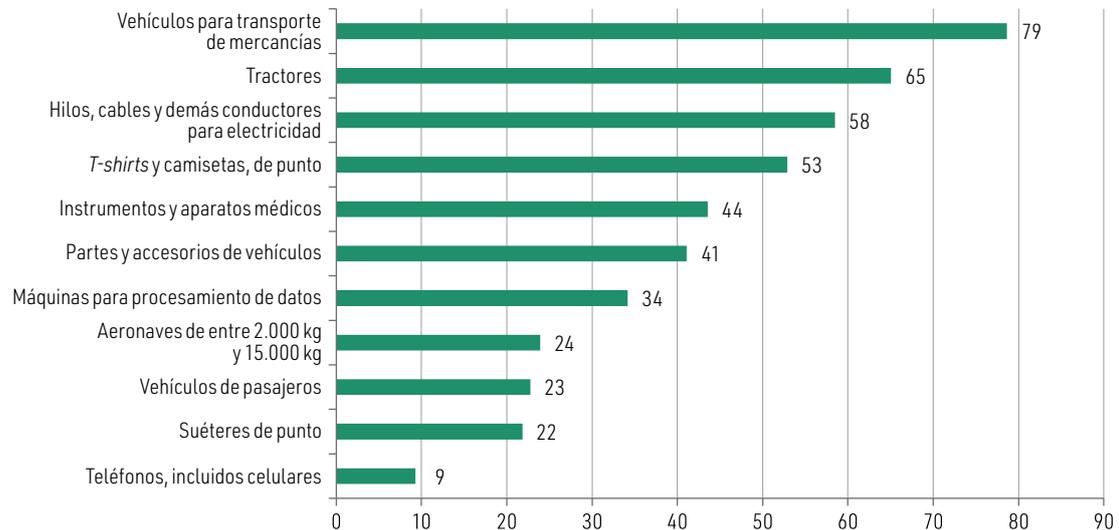
América Latina y el Caribe en su conjunto es un importante proveedor de los Estados Unidos, tanto de manufacturas como de productos basados en recursos naturales. En el caso de las manufacturas, el peso de la región es particularmente alto en la industria automotriz. Por ejemplo, en 2024, el 79% de las importaciones estadounidenses de vehículos para transporte de mercancías provino de la región, al igual que el 65% de las de tractores, el 41% de las de partes y accesorios de vehículos, y el 23% de las de vehículos de pasajeros. También provino de la región el 44% de las importaciones de instrumentos y aparatos médicos, y el 34% de las de computadoras personales y sus accesorios (véase el gráfico II.9A). En todos estos productos, México es el principal proveedor regional, y en algunos casos se destaca por ser el proveedor exclusivo. Entre los otros países de la región, el Brasil es el segundo proveedor de los

Estados Unidos de aeronaves de tamaño medio, mientras que Costa Rica y la República Dominicana se destacan como abastecedores de instrumentos y aparatos médicos (considerados productos estratégicos en los Estados Unidos desde la pandemia de enfermedad por coronavirus (COVID-19)), y Guatemala, Honduras y Nicaragua sobresalen en el sector de las confecciones.

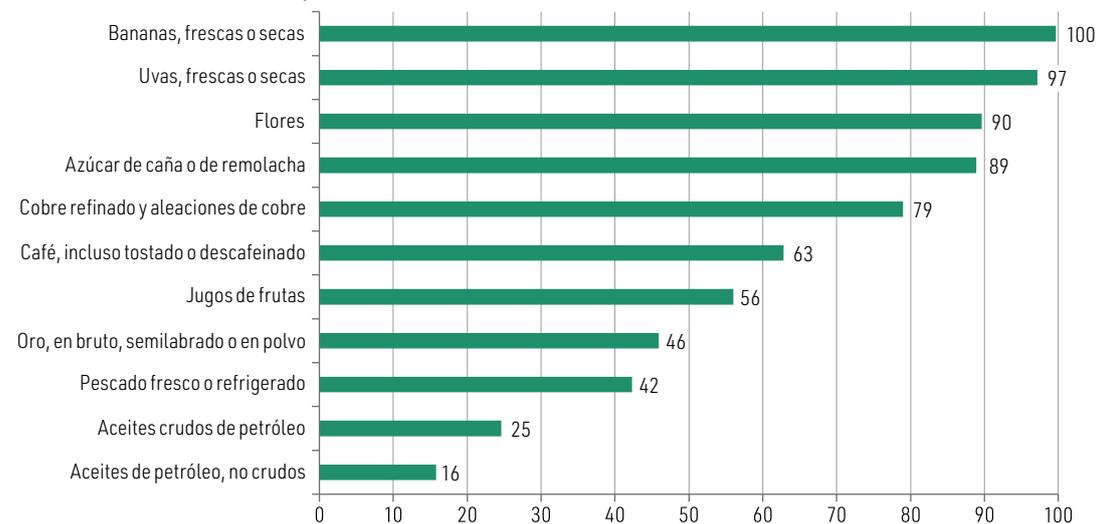
Gráfico II.9

Estados Unidos: participación de América Latina y el Caribe en las importaciones totales de productos seleccionados, 2024
(En porcentajes)

A. Manufacturas



B. Recursos naturales en bruto o procesados



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Naciones Unidas, base de datos UN Comtrade. <https://comtradeplus.un.org/>.

Nota: A los efectos de este gráfico, los productos se definen al nivel de cuatro dígitos del Sistema Armonizado de Designación y Codificación de Mercancías.

Respecto de los productos basados en recursos naturales, en bruto o procesados, en 2024 la región fue el origen de casi la totalidad de las importaciones estadounidenses de bananas y uvas, alrededor del 90% de las de azúcar y flores, casi el 80% de las de cobre refinado, más del 60% de las de café y más del 50% de las de jugos de frutas (véase el gráfico II.9B). Varios países sudamericanos se destacan

como proveedores de estos productos: Brasil (café, azúcar y jugos de frutas), Chile (cobre refinado, pescado y uvas), Colombia (café, flores y oro), Ecuador (bananas y flores) y Perú (uvas y cobre refinado). Fuera de América del Sur, se destacan Guatemala (bananas y café), Honduras (café) y México (oro).

Los Estados Unidos son un mercado de gran importancia para las exportaciones manufactureras de la región. En 2024, absorbieron más del 80% de sus envíos totales de máquinas y aparatos eléctricos, instrumentos ópticos y de precisión (incluidos los dispositivos médicos), y mobiliario, casi el 80% de los envíos de maquinaria no eléctrica y confecciones de punto, más del 75% de los de vehículos y sus partes, en torno al 60% de los de manufacturas de hierro y acero y de aeronaves y sus partes, y más del 50% de los envíos de plásticos (véase el cuadro II.1).

Cuadro II.1

América Latina y el Caribe: exportaciones a los Estados Unidos y el mundo, por sectores seleccionados, 2024
(En millones de dólares y porcentajes)

Capítulo del Sistema Armonizado de Designación y Codificación de Mercancías	Descripción abreviada	Exportaciones a los Estados Unidos (En millones de dólares)	Exportaciones al mundo (En millones de dólares)	Participación de los Estados Unidos (En porcentajes)
87	Vehículos automóviles, partes y accesorios	137 822	182 334	76
85	Máquinas, aparatos y material eléctrico	101 482	121 755	83
84	Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos y sus partes	99 162	125 840	79
90	Instrumentos y aparatos de óptica, fotografía o cinematografía y medicoquirúrgicos	35 582	42 595	84
27	Combustibles minerales, aceites minerales y productos de su destilación	35 335	165 971	21
08	Frutas y frutos comestibles	17 708	38 120	46
71	Perlas, piedras preciosas o semipreciosas, metales preciosos	12 445	44 502	28
94	Mobiliario y construcciones prefabricadas	12 409	14 580	85
22	Bebidas, líquidos alcohólicos y vinagre	11 979	19 111	63
07	Hortalizas, plantas, raíces y tubérculos	11 739	14 227	83
39	Plástico y sus manufacturas	11 723	22 884	51
72	Fundición, hierro y acero	9 849	19 473	51
73	Manufacturas de fundición, de hierro o acero	8 634	14 188	61
61	Prendas y complementos de vestir, de punto	8 510	10 874	78
74	Cobre y sus manufacturas	8 008	27 941	29
86	Vehículos y material para vías férreas	6 629	8 817	75
03	Pescados, crustáceos y moluscos	6 127	20 929	29
09	Café, té, yerba mate y especias	5 631	21 730	26
88	Aeronaves y sus partes	3 676	63 21	58

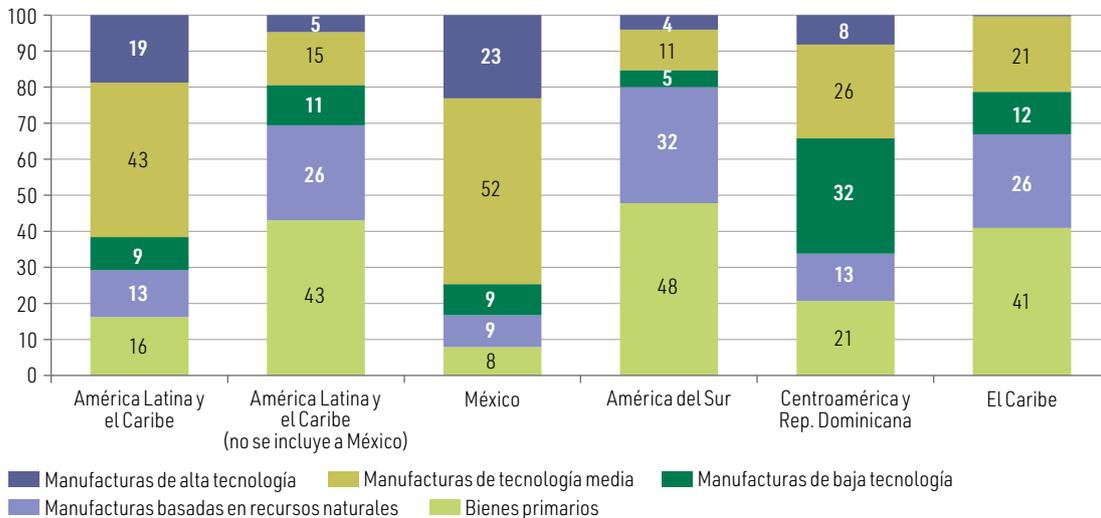
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Centro de Comercio Internacional, Estadísticas del comercio para el desarrollo internacional de las empresas (TRADE MAP).

Las diferencias en los patrones exportadores de México y el resto de la región hacia los Estados Unidos que se aprecian en el gráfico II.8 también se reflejan en la estructura de las importaciones de este país por categorías de intensidad tecnológica (véase el gráfico II.10). Mientras que en 2024 el 75% de las importaciones estadounidenses desde México consistió en manufacturas de tecnología media y alta, el 80% de sus compras desde América del Sur correspondió a bienes primarios y manufacturas basadas en recursos naturales. En el caso de Centroamérica y la República Dominicana, las principales categorías importadas son las manufacturas de baja tecnología (donde se destacan las confecciones) y de tecnología media, que juntas representan el 58% del total. Por último, las importaciones estadounidenses desde los países del Caribe tienen un patrón similar al de sus compras desde América del Sur, ya que dos tercios de esas importaciones corresponden a bienes primarios y manufacturas basadas en recursos naturales.

Gráfico II.10

Estados Unidos: estructura de las importaciones de bienes desde América Latina y el Caribe, sus subregiones y México, 2024

(En porcentajes)



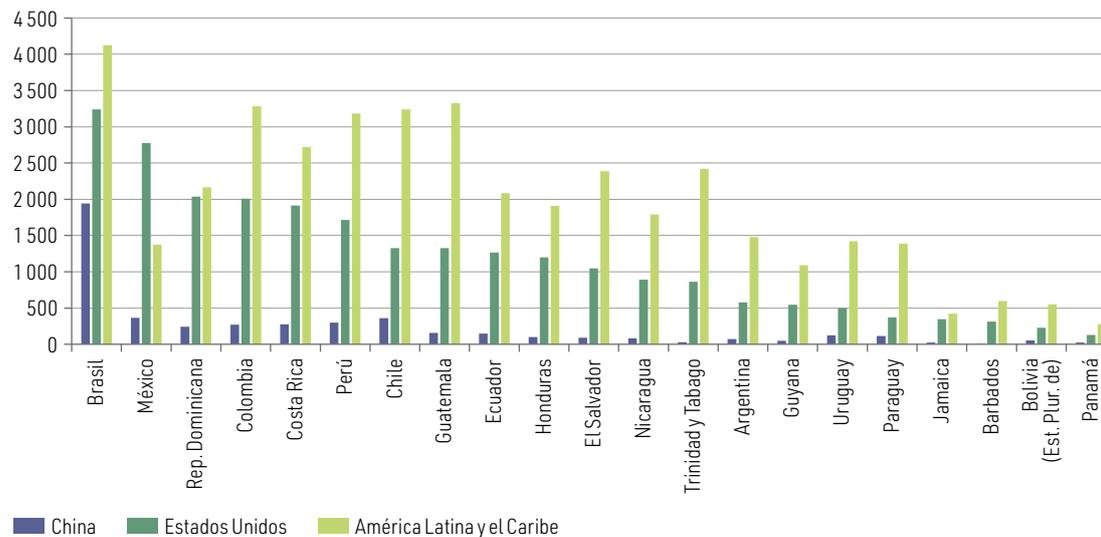
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Naciones Unidas, base de datos UN Comtrade. <https://comtradeplus.un.org/>.

Las exportaciones de América Latina y el Caribe a los Estados Unidos incluyen una gama de productos menor que las dirigidas a la propia región (excepto en el caso de México), pero mucho mayor que las destinadas a China, que es el segundo principal destino de los envíos regionales (véase el gráfico II.11). Esta última es una regularidad que se verifica en todos los países para los que se posee información, independientemente de su tamaño o especialización exportadora, lo que pone de manifiesto la importancia del mercado estadounidense para la diversificación exportadora.

Gráfico II.11

América Latina y el Caribe (21 países): exportaciones a China, los Estados Unidos y la propia región, 2023

(En número de productos)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Naciones Unidas, base de datos UN Comtrade. <https://comtradeplus.un.org/>.

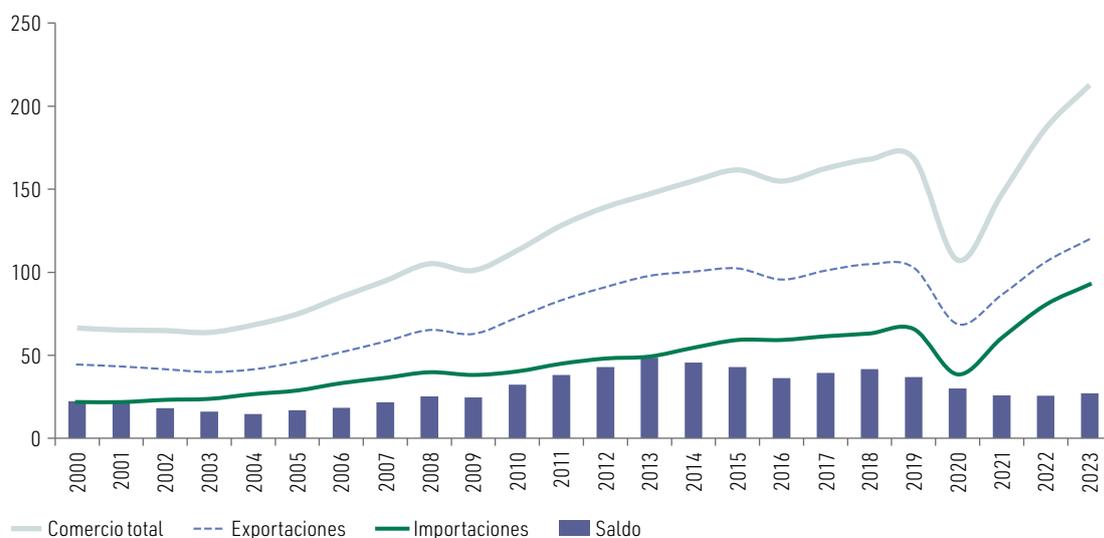
Nota: A los efectos de este gráfico, los productos se definen al nivel de seis dígitos del Sistema Armonizado de Designación y Codificación de Mercancías.

2. Comercio de servicios

El comercio de servicios entre los Estados Unidos y América Latina² llegó a 213.000 millones de dólares en 2023 (último año para el que se dispone de información para todos los socios). Esta cifra equivale al 21% del valor del comercio bilateral de bienes en dicho año. A diferencia de lo que ocurre en el caso de los bienes, los Estados Unidos constantemente registran un superávit en el comercio de servicios con la región (véase el gráfico II.12). En 2023, América Latina tuvo una participación del 12% tanto en las exportaciones como en las importaciones totales de servicios de los Estados Unidos.

Gráfico II.12

Estados Unidos: comercio de servicios con América Latina, 2000-2023
(En miles de millones de dólares)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de información de la Oficina de Análisis Económico del Departamento de Comercio de los Estados Unidos. <https://www.bea.gov/data/intl-trade-investment/international-trade-goods-and-services>.

Nota: América Latina incluye a América del Sur, Centroamérica, México y la República Dominicana.

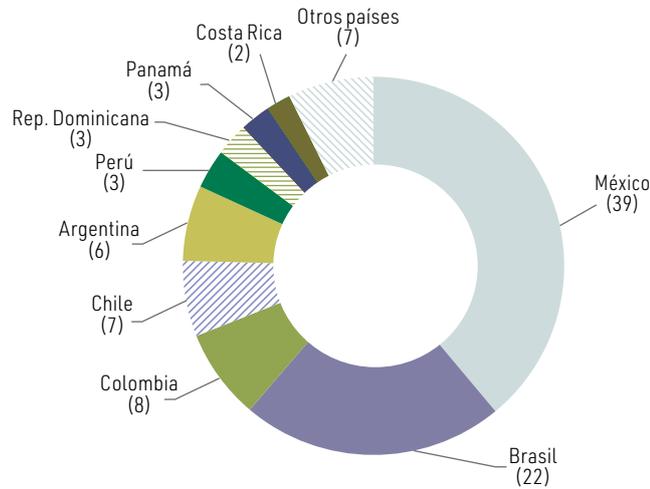
Al igual que ocurre con el comercio de bienes, México es el principal socio de los Estados Unidos en el comercio de servicios. Sin embargo, su peso es menor que en los bienes: en 2023, fue el destino del 39% de las exportaciones de servicios de los Estados Unidos hacia la región y el origen del 50% de las importaciones del país desde la región (véase el gráfico II.13). Después de México, los cinco principales destinos de las exportaciones estadounidenses de servicios a la región son países sudamericanos, entre los que se destaca el Brasil, con una participación del 22%. En el caso de las importaciones, sin embargo, el segundo principal origen después de México es la República Dominicana, con el 9%. Tanto en el caso de México como en el de la República Dominicana, la relevancia se explica principalmente por su condición de destinos turísticos populares entre la población estadounidense.

² En esta subsección solo se presenta información para América Latina (es decir, los países de América del Sur y Centroamérica, más México y la República Dominicana). Esto se debe a que las estadísticas oficiales publicadas por los Estados Unidos para el resto de la región no incluyen información desagregada para los países del Caribe e incluyen datos para territorios no autónomos, como las Bermudas, las Islas Caimán y las Islas Vírgenes.

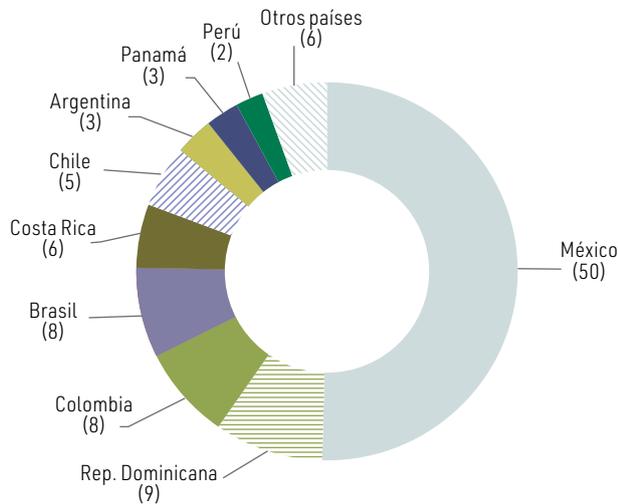
Gráfico II.13

Estados Unidos: distribución del comercio de servicios con América Latina, por país, 2023
(En porcentajes)

A. Exportaciones



B. Importaciones



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de información de la Oficina de Análisis Económico del Departamento de Comercio de los Estados Unidos. <https://www.bea.gov/data/intl-trade-investment/international-trade-goods-and-services>.

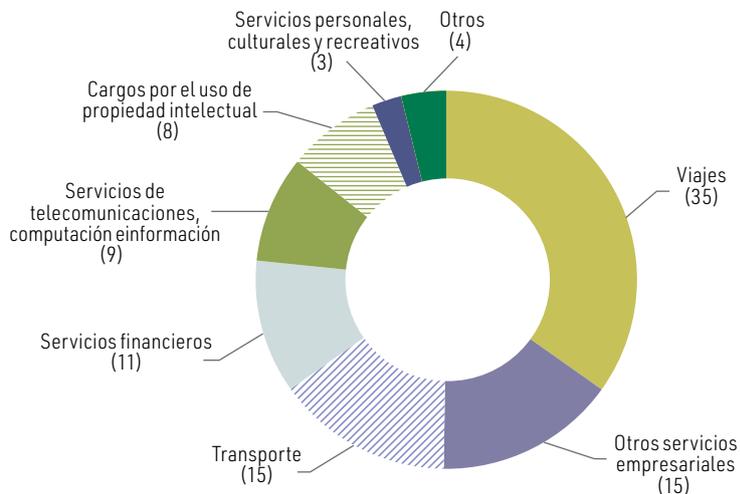
Nota: América Latina incluye a América del Sur, Centroamérica, México y la República Dominicana.

Las exportaciones de servicios de los Estados Unidos a América Latina muestran una mayor diversificación sectorial que las importaciones. Mientras que en 2023 los servicios no tradicionales (es decir, que no incluyen el transporte ni los viajes) representaron el 50% de las exportaciones estadounidenses a la región, su participación fue solo del 29% en el caso de las importaciones (véase el gráfico II.14). En particular, la categoría viajes representa casi la mitad de las importaciones estadounidenses de servicios desde la región, y dentro de ella el 86% corresponde a viajes con fines turísticos.

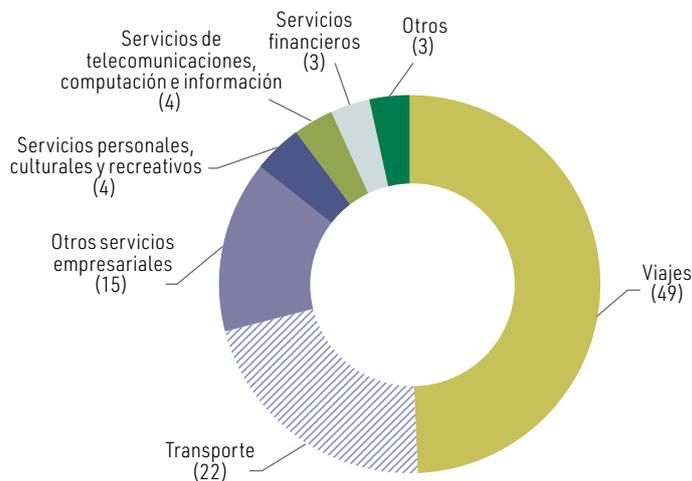
Gráfico II.14

Estados Unidos: distribución del comercio de servicios con América Latina, por sector, 2023
(En porcentajes)

A. Exportaciones



B. Importaciones



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de información de la Oficina de Análisis Económico del Departamento de Comercio de los Estados Unidos. <https://www.bea.gov/data/intl-trade-investment/international-trade-goods-and-services>.

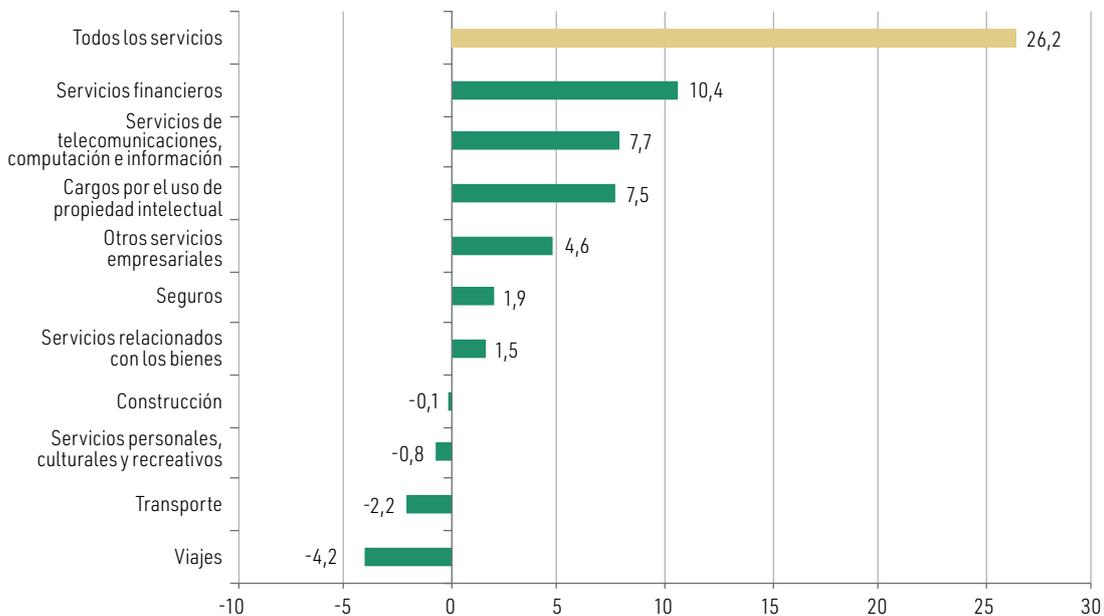
Nota: América Latina incluye a América del Sur, Centroamérica, México y la República Dominicana.

Los Estados Unidos presentan superávits comerciales con América Latina en la mayoría de las categorías asociadas con los denominados “servicios modernos”, es decir, servicios suministrables por medios digitales, que suelen ser intensivos en conocimiento. Por el contrario, la región presenta los mayores superávits en los sectores tradicionales de transporte y especialmente de viajes (véase el gráfico II.15A). Este patrón se refleja también en los saldos por países, donde solo México, Costa Rica y la República Dominicana registraron superávits comerciales con los Estados Unidos en 2023 (véase el gráfico II.15B). Estos tres países son ampliamente superavitarios en la categoría viajes. A nivel agregado, el Brasil presenta el mayor déficit comercial con los Estados Unidos.

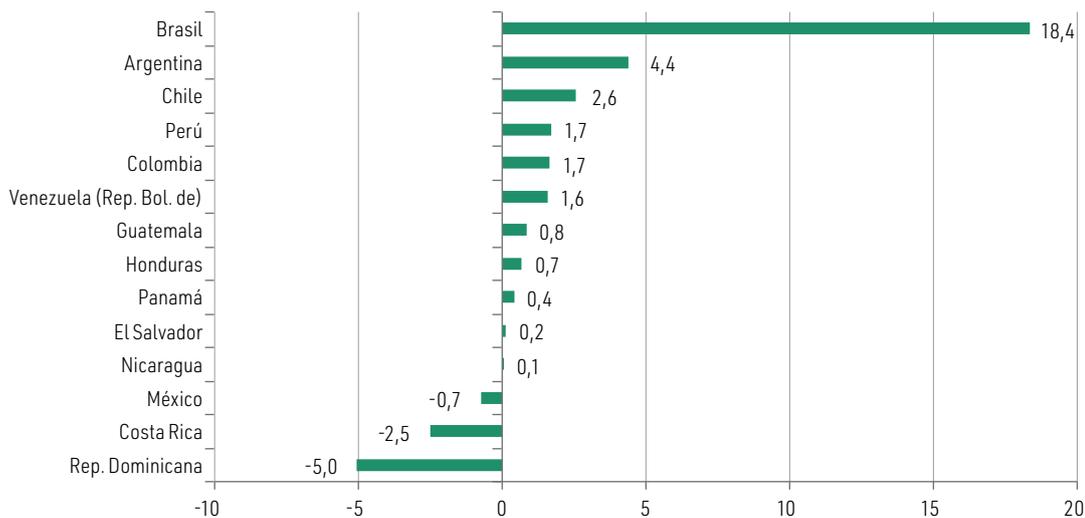
Gráfico II.15

Estados Unidos: saldos del comercio de servicios con América Latina, por sector y país, 2023
(En miles de millones de dólares)

A. Por sector



B. Por país



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de información de la Oficina de Análisis Económico del Departamento de Comercio de los Estados Unidos. <https://www.bea.gov/data/intl-trade-investment/international-trade-goods-and-services>.

Nota: América Latina incluye a América del Sur, Centroamérica, México y la República Dominicana.

B. Cambios recientes en la política comercial de los Estados Unidos hacia la región

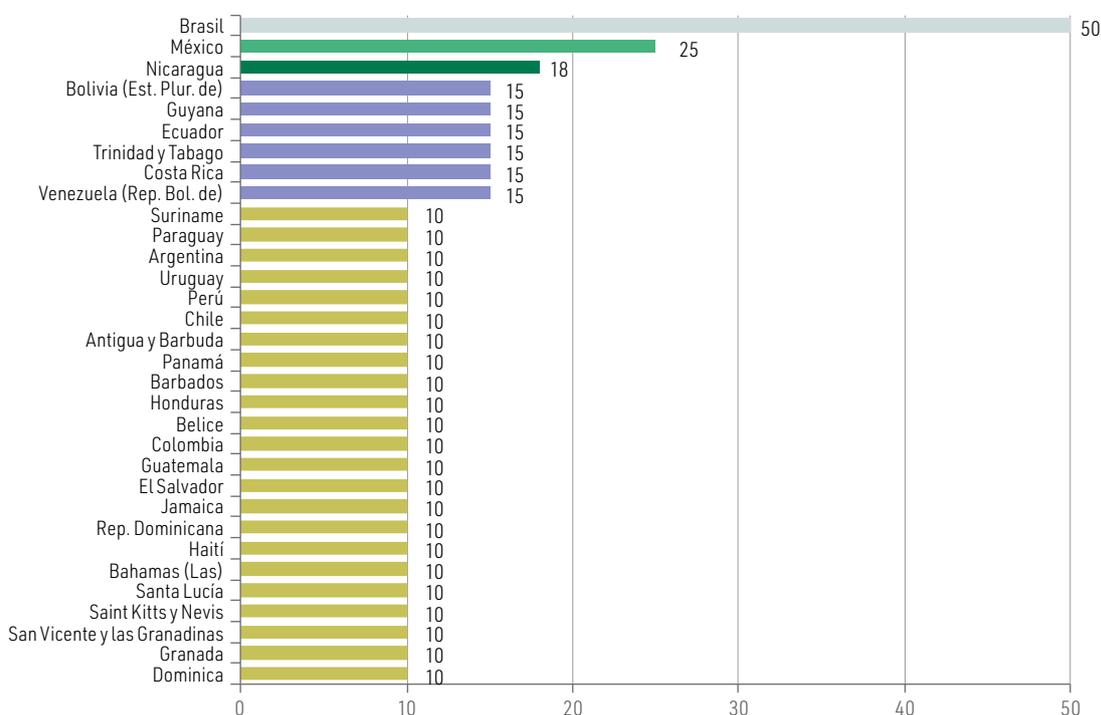
1. Impactos sobre el comercio y los anuncios de inversión extranjera directa

América Latina y el Caribe no ha sido una excepción ante el aumento que han tenido los aranceles de importación de los Estados Unidos durante 2025. En enero, el arancel efectivo que enfrentaban las exportaciones de la región a ese país era inferior al 1%. Sin embargo, en marzo se impusieron alzas del 25% a las importaciones desde México, y en abril se establecieron aumentos del 10% a las compras desde el resto de la región. Tras el anuncio de nuevos “aranceles recíprocos”, efectuado el 31 de julio (Casa Blanca, 2025h), la mayoría de los países de la región enfrenta desde el 7 de agosto aranceles adicionales del 10% o el 15% respecto de los que prevalecían para cada país en enero de 2025 (véase el gráfico II.16)³. Los seis países que enfrentan un arancel adicional del 15% registraron un superávit comercial con los Estados Unidos en 2024, al igual que Nicaragua, que enfrenta un arancel del 18%.

Gráfico II.16

Estados Unidos: aranceles recíprocos aplicados a los países de América Latina y el Caribe desde el 7 de agosto de 2025

(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Casa Blanca. (2025, 31 de julio). *Further modifying the reciprocal tariff rates* (Executive Order). <https://www.whitehouse.gov/presidential-actions/2025/07/further-modifying-the-reciprocal-tariff-rates/>.

Nota: Los aranceles recíprocos impuestos a México solo se aplican a los productos que no ingresen en el marco del Tratado entre México, los Estados Unidos y el Canadá (TMEC).

³ Los resultados que se presentan en esta sección reflejan la situación existente al 1 de septiembre de 2025. Cabe notar que el 29 de agosto de 2025 una corte de apelaciones de los Estados Unidos ratificó la sentencia emitida el 28 de mayo por el Tribunal de Comercio Internacional de ese país, en la que se declararon ilegales todas las alzas arancelarias implementadas utilizando como base legal la Ley de Poderes Económicos de Emergencia Internacional de 1977. Este es el caso precisamente de los aranceles recíprocos. Sin embargo, estos se mantienen vigentes mientras se examina la apelación presentada por la Administración ante la Corte Suprema.

Los dos países de la región cuyas exportaciones enfrentan los mayores aranceles adicionales en los Estados Unidos desde el 7 de agosto son también los principales exportadores a ese mercado: México (25%) y Brasil (50%). En ambos casos, y a diferencia de lo que ocurre con los demás países de la región, la fundamentación de los niveles arancelarios vigentes por parte de las autoridades estadounidenses responde principalmente a criterios no económicos (Casa Blanca, 2025a, 2025d y 2025g). Cabe notar que, en el caso de México, el arancel del 25% solo se aplica a las exportaciones que no cumplen con lo establecido en el Tratado entre México, los Estados Unidos y el Canadá (TMEC), suscrito en 2018 durante la primera Administración del Presidente Trump. Las exportaciones que cumplen con el régimen de origen del TMEC ingresan libres de aranceles. Por su parte, en el caso del Brasil, casi el 40% de las exportaciones a los Estados Unidos quedaron exceptuadas de pagar el arancel del 50%, incluidas las de aeronaves civiles y celulosa. Entre los productos agropecuarios, sin embargo, solo no se incluyeron en las alzas el jugo de naranja y las castañas de cajú.

Los aranceles recíprocos que se presentan en el gráfico II.16 no necesariamente coinciden con los aranceles efectivos que actualmente enfrentan las exportaciones de cada país de la región en los Estados Unidos. Esta discrepancia se debe a dos razones principales:

- i) En primer lugar, los aranceles recíprocos son adicionales, es decir, se suman a los que estaban vigentes respecto de cada país al inicio de la actual Administración. En la mayoría de los casos, estos eran, en promedio, inferiores al 1% (o incluso cero para los países que poseen tratados de libre comercio con los Estados Unidos). Sin embargo, algunos países —especialmente el Paraguay y el Uruguay— enfrentaban aranceles de mayor cuantía⁴, a los que se suman los aumentos implementados durante 2025. De los seis tratados de libre comercio vigentes entre los Estados Unidos y países de la región (los acuerdos bilaterales con Chile, Colombia, Panamá y el Perú, el acuerdo plurilateral con Centroamérica y la República Dominicana y el TMEC), este último es el único cuyos compromisos en materia arancelaria siguen operativos⁵.
- ii) En segundo término, los aranceles recíprocos no se aplican a todo el universo de productos. Por una parte, los automóviles y las autopartes, el acero, el aluminio y algunos productos de cobre están sujetos a aranceles sectoriales de entre el 25% y el 50%, independientemente del país de origen⁶. Por otra parte, diversos productos (petróleo, cobre refinado, madera, medicamentos y computadoras personales, entre otros) no se han incluido en los aumentos, también sin importar el país de origen. Al momento de escribir este capítulo, se encontraban en curso investigaciones sobre el impacto de las importaciones de varios de dichos productos en la seguridad nacional de los Estados Unidos (Congressional Research Service, 2025). Estas investigaciones podrían desembocar en la imposición de nuevos aranceles sectoriales.

En promedio, los países de América Latina y el Caribe enfrentan en la actualidad un arancel efectivo en torno al 10% en los Estados Unidos, 7 puntos porcentuales por debajo del arancel promedio respecto de todo el mundo (véase el gráfico II.17). El mayor arancel promedio lo enfrenta el Brasil (33%), seguido por el Uruguay (20%) y Nicaragua (18%). México enfrenta un arancel promedio efectivo del 8%, muy por debajo del arancel general del 25% oficial. Esto se debe a que la mayoría de sus exportaciones ingresa libre de aranceles, ya sea por acogerse al TMEC o por no estar incluidas en las alzas (esto es lo que ocurre sobre todo con sus exportaciones de la industria electrónica)⁷. La Argentina, Bolivia (Estado Plurinacional de), Chile, Colombia y Jamaica también enfrentan aranceles promedio

⁴ En enero de 2025, los aranceles promedio enfrentados por las exportaciones del Paraguay y el Uruguay a los Estados Unidos fueron del 5,7% y el 10,7%, respectivamente. Esto se debe, en gran medida, al elevado peso de la carne bovina congelada en sus envíos, producto cuyo arancel de nación más favorecida llegaba al 26,4%.

⁵ A partir de julio de 2026 está programada una revisión general del TMEC, que podría traducirse en una renegociación sustancial de sus disposiciones impulsada por los Estados Unidos (Marroquín Bitar, Hernández-Roy y Wayne, 2025; Meltzer y Coulbaly, 2025).

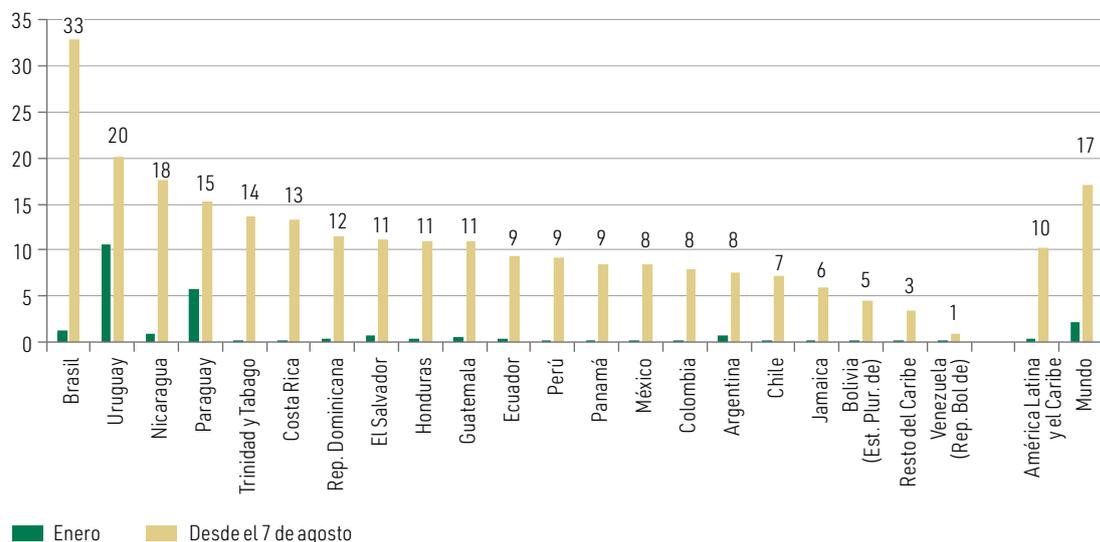
⁶ En el caso de los automóviles importados desde el Canadá y México, el arancel del 25% se aplica solo respecto de su contenido no originario de los Estados Unidos.

⁷ En 2024, cerca del 50% de las importaciones de los Estados Unidos desde México ingresó en el marco del TMEC (Congressional Research Service, 2025). Sin embargo, dicha proporción ha aumentado significativamente en 2025. Según cifras de la Comisión de Comercio Internacional de los Estados Unidos (USITC), en mayo de 2025, el 83% de las importaciones procedentes de México ingresaron libres de aranceles.

inferiores a la media regional debido al elevado peso en sus exportaciones a los Estados Unidos de productos no incluidos en los aumentos, como el estaño, los cátodos de cobre y el petróleo y sus derivados. La República Bolivariana de Venezuela, por su parte, enfrenta un arancel promedio efectivo de solo un 1%, ya que casi la totalidad de sus envíos a los Estados Unidos se compone de petróleo crudo, producto que no se ha incluido en las alzas.

Gráfico II.17

Estados Unidos: aranceles aplicados a los países de América Latina y el Caribe, promedio ponderado, enero de 2025 y desde agosto de 2025
(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de información de la Oficina de Análisis Económico del Departamento de Comercio de los Estados Unidos. <https://www.bea.gov/data/intl-trade-investment/international-trade-goods-and-services>; e información oficial de la Casa Blanca.

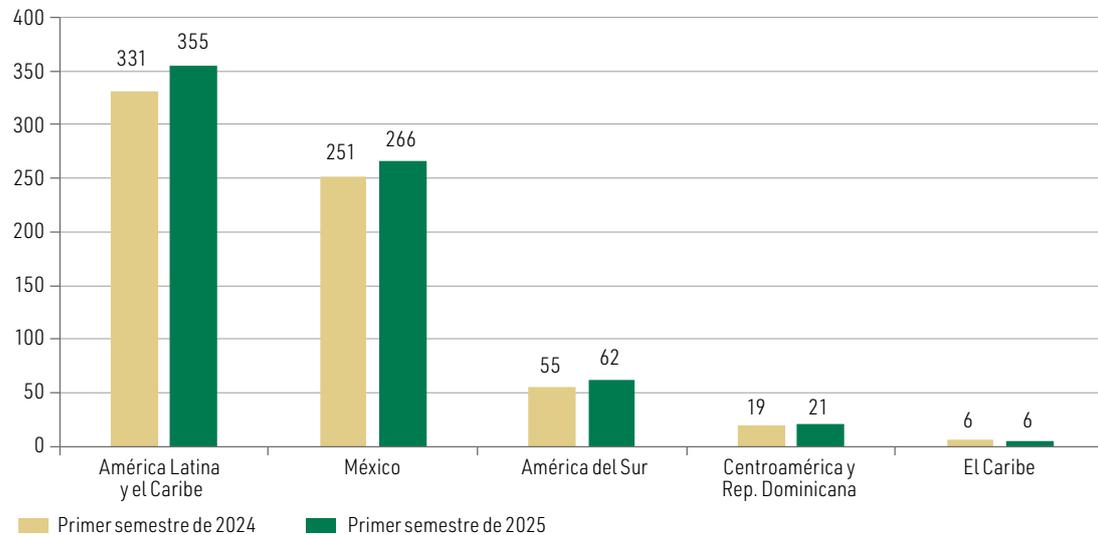
En el primer semestre de 2025, las importaciones de bienes de los Estados Unidos desde América Latina y el Caribe se ubicaron en 355.000 millones de dólares, lo que supone un alza del 7% respecto de igual período de 2024 (véase el gráfico II.18). México, con 266.000 millones de dólares y un alza interanual del 6%, representó el 75% de las importaciones estadounidenses desde la región, seguido de América del Sur (17%), Centroamérica y la República Dominicana (6%) y el Caribe (2%). Cabe notar que, en la primera mitad del año, las importaciones de los Estados Unidos desde la región mostraron un menor dinamismo que sus importaciones totales de bienes, que crecieron a una tasa interanual del 12%, y que sus compras procedentes de socios asiáticos, como la India y Viet Nam, que aumentaron a tasas del 25% y el 42%, respectivamente (véase el gráfico II.19). Estos dos países han sido los principales beneficiarios del descenso continuado de las importaciones estadounidenses desde China, que en el primer semestre de 2025 se contrajeron un 15% en términos interanuales⁸.

El gran dinamismo exhibido por las importaciones de los Estados Unidos en el primer semestre de 2025 se debió principalmente al adelantamiento de las órdenes de compra por parte de las empresas de ese país en el primer trimestre para evitar las alzas arancelarias que entraron en vigor en abril (OMC, 2025). Sin embargo, como se explicó en el capítulo I, sus importaciones se desaceleraron bruscamente a partir del segundo trimestre: entre abril y julio crecieron solo un 0,9% respecto de igual período de 2024. Para el resto del año incluso se proyectan caídas, debido al aumento de los aranceles a partir de agosto.

⁸ En el caso de la India, el arancel general aplicado a las exportaciones a los Estados Unidos se duplicó del 25% al 50% a fines de agosto, lo que debería tener un marcado efecto negativo en sus envíos a ese mercado en la última parte del año.

Gráfico II.18

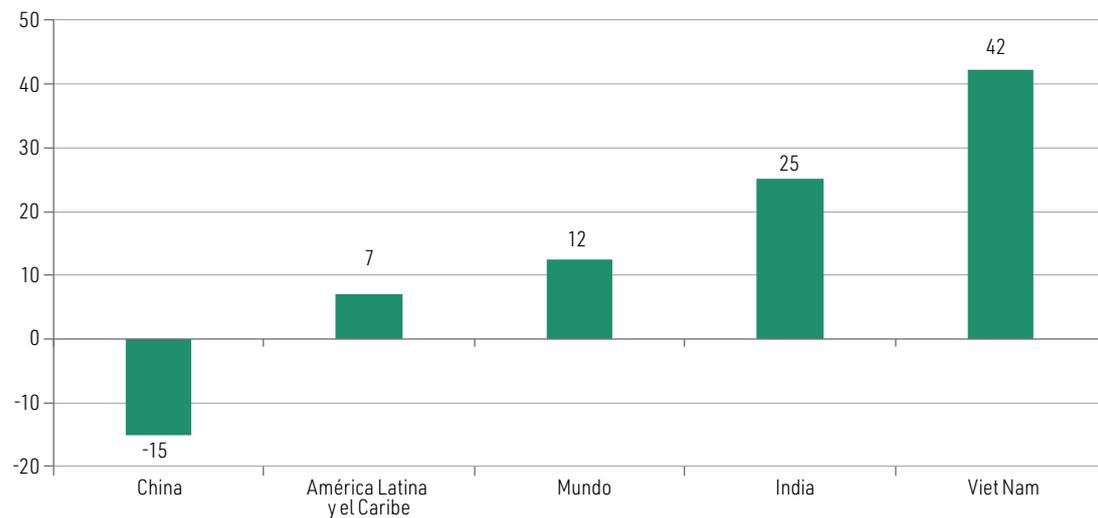
Estados Unidos: valor de las importaciones de bienes desde América Latina y el Caribe, sus subregiones y México, primer semestre de 2024 y primer semestre de 2025
(En miles de millones de dólares)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Naciones Unidas, base de datos UN Comtrade. <https://comtradeplus.un.org/>.

Gráfico II.19

Estados Unidos: variación del valor de las importaciones de bienes desde el mundo, América Latina y el Caribe, China, India y Viet Nam, primer semestre de 2025 respecto de igual período de 2024
(En porcentajes)

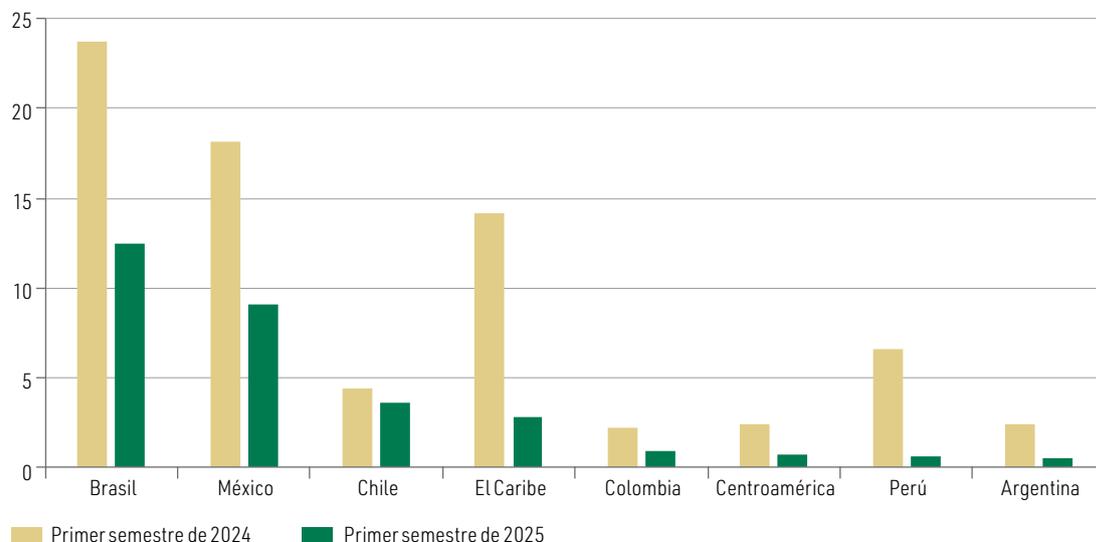


Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Naciones Unidas, base de datos UN Comtrade. <https://comtradeplus.un.org/>.

La incertidumbre generada por los cambios en la política comercial de los Estados Unidos también podría repercutir en los flujos de IED hacia la región, especialmente en los sectores que tienen una marcada orientación exportadora hacia ese mercado (CEPAL, 2025). En el primer semestre de 2025, los anuncios de proyectos de IED en la región llegaron a 31.374 millones de dólares, un 53% menos que en igual período de 2024 y un 37% por debajo del promedio de 2015 a 2024. La mayoría de los países de la región registró caídas interanuales en los anuncios de inversión durante el primer semestre de 2025 (véase el gráfico II.20).

Gráfico II.20

América Latina y el Caribe (países y subregiones seleccionados): anuncios de proyectos de inversión extranjera directa, primer semestre de 2024 y primer semestre de 2025
(En miles de millones de dólares)

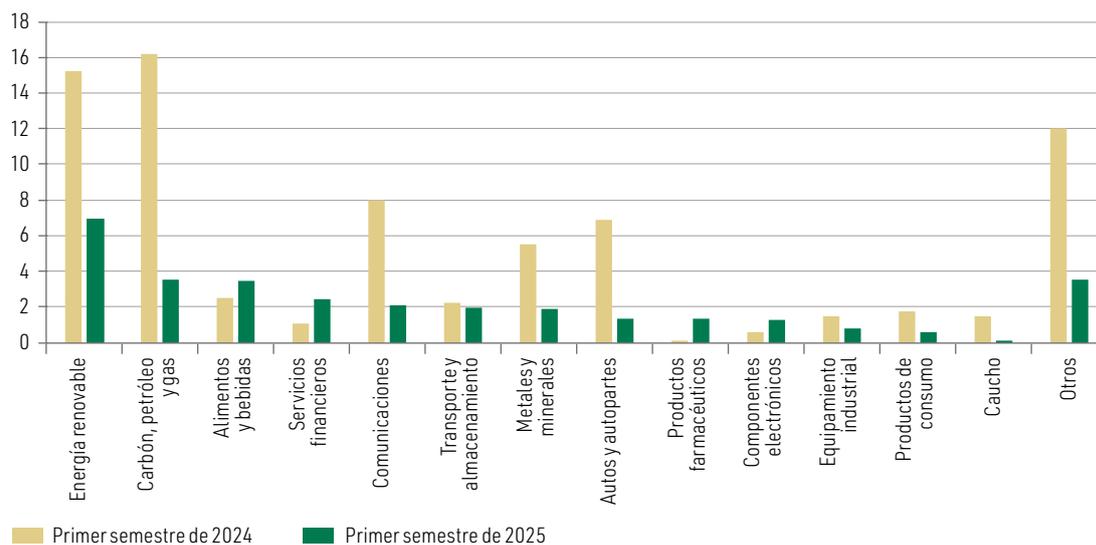


Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Financial Times. fDi Markets.

En el primer semestre de 2025 se registraron pronunciados descensos interanuales en el monto de los anuncios de proyectos en varios sectores que presentan una fuerte orientación exportadora hacia los Estados Unidos: automóviles (-76%), autopartes (-87%), equipamiento industrial (-48%), productos de consumo (-65%), metales y minerales (-65%) y caucho (-94%). La principal excepción entre dichos sectores es el de componentes electrónicos, que concentró anuncios por 1.300 millones de dólares, con un alza interanual del 121% (véase el gráfico II.21).

Gráfico II.21

América Latina y el Caribe: anuncios de proyectos de inversión extranjera directa, por sector, primer semestre de 2024 y primer semestre de 2025
(En miles de millones de dólares)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Financial Times. fDi Markets.

2. Posibles oportunidades exportadoras para la región

El arancel promedio de los Estados Unidos respecto del mundo se multiplicó por un factor de ocho entre enero y agosto de 2025, al pasar del 2,2% al 17,1%, y se registraron drásticos aumentos en casi todos los sectores (véase el cuadro II.2). En agosto, solo el petróleo y el gas, los derivados del petróleo, el trigo, los productos farmacéuticos, las frutas y hortalizas, los productos electrónicos y el equipo eléctrico presentaban aranceles promedio inferiores al 10%. Por el contrario, los niveles más altos se observan en los casos del hierro y acero y de los productos de metal, con tasas de poco más del 47% y el 39%, respectivamente. Les siguen las confecciones, el calzado y los textiles, con aranceles cercanos o superiores al 30%, y algunos productos agrícolas, como el arroz y los aceites oleaginosos, con aranceles promedio superiores al 20%.

Cuadro II.2

Estados Unidos: aranceles promedio aplicados al mundo y América Latina y el Caribe, por grupos de productos, enero y agosto de 2025
(En porcentajes)

	Mundo		América Latina y el Caribe		Diferencia
	Enero	Agosto	Enero	Agosto	Agosto
Arroz	1,1	27,8	1,7	13,0	14,8
Trigo	0	0,9	1,1	11,1	-10,2
Otros cereales	0,3	10,8	0,2	16,0	-5,2
Frutas y hortalizas	0,4	6,1	0	4,7	1,4
Productos oleaginosos	0,8	22,4	2,3	12,8	9,6
Fibras vegetales	0,2	22,6	0	26,4	-3,8
Otros cultivos	1,1	16,3	0,1	12,1	4,2
Ganadería	0	17,6	0	24,5	-6,9
Forestal	1,4	14,8	0	1,5	13,3
Pesca	0,1	19,2	0	13,7	5,5
Petróleo y gas	0	0	0	0	0
Minería	0,4	11,8	0	7,8	4,0
Carne y productos relacionados	2,3	15,8	5,4	26,3	-10,5
Aceites y grasas	0,4	15,1	0,5	5,1	10
Productos lácteos	6,9	15,2	3,1	11,8	3,4
Azúcar	3,4	13,9	3,9	16,7	-2,8
Arroz procesado	1,4	32,0	1,7	21,8	10,2
Alimentos preparados	2,3	17,0	0,9	9,5	7,5
Bebidas y tabacos	0,5	10,7	0,2	3,6	7,1
Textiles	9,2	29,5	1,0	10,6	18,9
Confecciones	14,8	34,4	1,6	8,8	25,6
Calzado	12,2	32,8	1,9	13,7	19,1
Manufacturas de madera	3,7	22,4	0,2	22,4	0
Papel y cartón	2,0	23,5	0	6,7	16,8
Derivados del petróleo	0,1	0,4	0,1	0,1	0,3
Químicos	2,3	11,2	0,5	6,7	4,5
Farmacéuticos	0	1,1	0,1	5,0	-3,9
Caucho y plástico	3,7	19,1	0,6	7,2	11,9

	Mundo		América Latina y el Caribe		Diferencia
	Enero	Agosto	Enero	Agosto	Agosto
Minerales no metálicos	5,5	23,5	0,9	8,0	15,5
Hierro y acero	3,3	47,4	0,3	37,7	9,7
Metales	1,2	12,1	0,2	5,9	6,2
Productos de metal	6,4	39,4	0,5	18,6	20,8
Electrónica	0,5	5,6	0	0,2	5,4
Equipo eléctrico	1,2	8,9	0	5,5	3,4
Maquinarias y equipo	3,2	20,8	0,4	11,3	9,5
Vehículos	2,0	21,1	0,4	16,0	5,1
Otros equipos de transporte	1,3	21,3	0	29,6	-8,3
Otras manufacturas	0,4	25,9	0,1	11,5	14,4
Todos los productos	2,2	17,1	0,4	10,2	6,9

Fuente: Durán, J. y Herreros, S. (2025). *Impactos económicos de la nueva política arancelaria de los Estados Unidos para América Latina y el Caribe: una evaluación preliminar* [Manuscrito inédito]. Comisión Económica para América Latina y el Caribe.

Nota: Las casillas sombreadas en anaranjado corresponden a los grupos de productos en que el arancel promedio de los Estados Unidos respecto del mundo es inferior a su arancel promedio respecto de la región; las casillas sombreadas en verde corresponden a los casos en que el arancel promedio de los Estados Unidos respecto del mundo supera al arancel promedio respecto de la región en hasta 9,9 puntos porcentuales, y las casillas sombreadas en celeste corresponden a los sectores en que el primero supera al segundo en 10 puntos porcentuales o más.

Los aumentos que tuvieron lugar en los Estados Unidos a partir de febrero de 2025 elevaron del 0,4% en enero al 10,2% en agosto el arancel promedio aplicado a la región, que enfrenta aranceles más bajos que el promedio mundial en la mayoría de los sectores. Las únicas excepciones son las carnes, los cereales, el azúcar, las fibras vegetales, los productos farmacéuticos y los otros equipos de transporte, principalmente como resultado de los elevados aranceles que enfrenta el Brasil. En consecuencia, hay un conjunto de sectores en los que los países de la región se encuentran en una posición relativamente favorable en comparación con sus competidores extrarregionales. Entre dichos sectores se cuentan los de frutas y hortalizas, productos oleaginosos, arroz y productos pesqueros y mineros. En estos casos, la mayor ventaja comparativa la tienen los exportadores de América del Sur. Una situación similar se presenta en algunos productos manufacturados, en especial textiles, confecciones y calzado, donde los aranceles que enfrenta la región son significativamente más bajos que el promedio. Esta situación beneficia sobre todo a países centroamericanos como El Salvador, Guatemala y Honduras.

A continuación, se presenta un análisis a nivel de productos seleccionados para ilustrar algunos casos en que los países de la región podrían aumentar su cuota de mercado en los Estados Unidos a costa de otros proveedores que desde agosto enfrentan aranceles más altos. En el caso del café descafeinado, por ejemplo, Colombia, Guatemala, Honduras y el Perú enfrentan un arancel del 10%, inferior al que pagan los principales proveedores de ese producto (véase el gráfico II.22A). Sin embargo, en este caso, al igual que sucede con otros productos agropecuarios, resulta probable que la posible desviación del comercio se dé, en buena medida, a expensas del Brasil, debido a los elevados aranceles que este país enfrenta en dicho sector.

Entre los productos pesqueros, se presentan los casos del salmón y el camarón. En ambos se abren oportunidades para algunos países de la región como resultado de las discrepancias entre los aranceles aplicados por los Estados Unidos a sus distintos proveedores. Así, las exportaciones de camarón de la Argentina, las Bahamas, el Ecuador y Honduras se vuelven más competitivas debido a los mayores aranceles cobrados a la India, Indonesia, Tailandia y Viet Nam (véase el

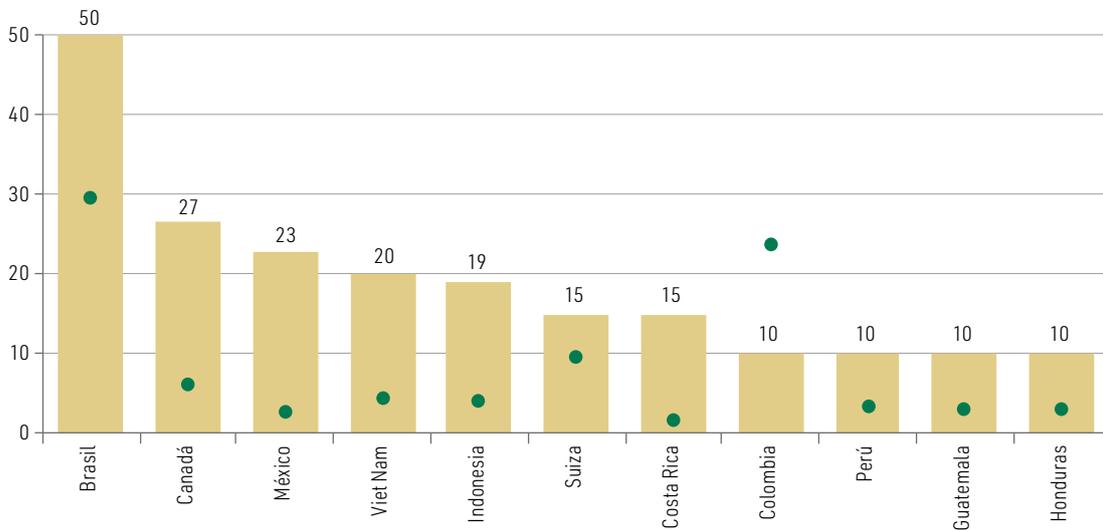
gráfico II.22B). En una situación similar queda Chile con respecto a otros proveedores de filetes de salmón congelado, como China y Noruega (véase el gráfico II.22C). En el caso del vino, la Argentina y Chile podrían beneficiarse de los mayores aranceles que enfrentan proveedores como España, Francia, Italia y Nueva Zelandia, que en 2024 concentraron el 83% de las importaciones totales de vino de los Estados Unidos (véase el gráfico II.22D).

Gráfico II.22

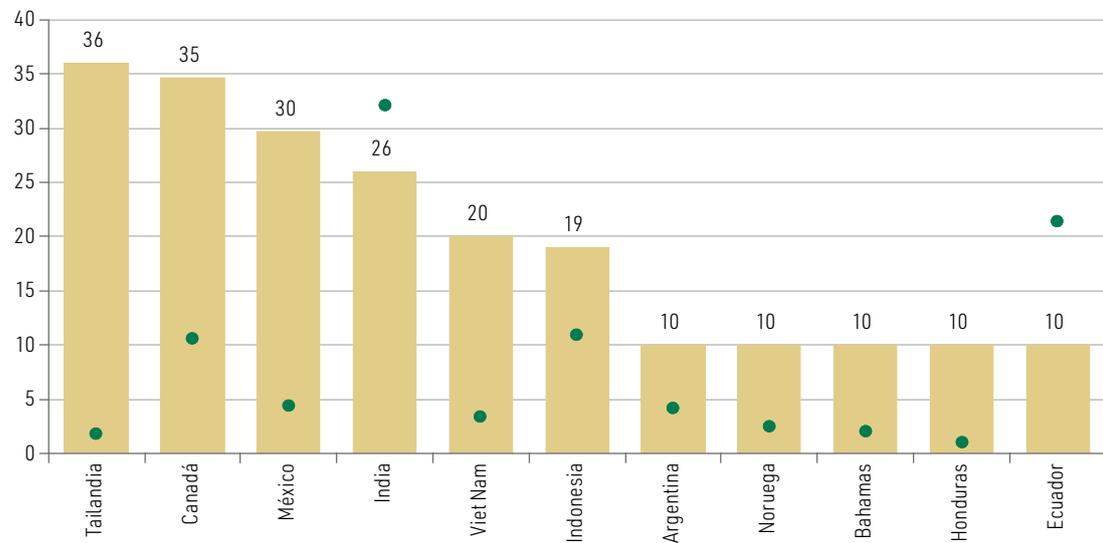
Estados Unidos: aranceles aplicados a proveedores seleccionados de distintos productos en agosto de 2025 y participación de esos proveedores en las importaciones totales de cada producto en 2024

(En porcentajes)

A. Café descafeinado

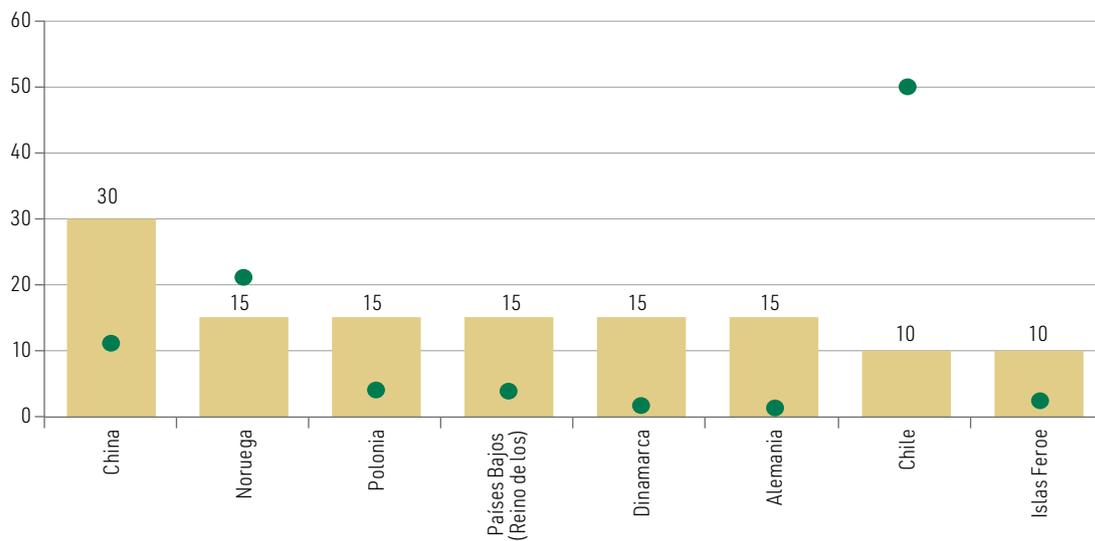


B. Camarones

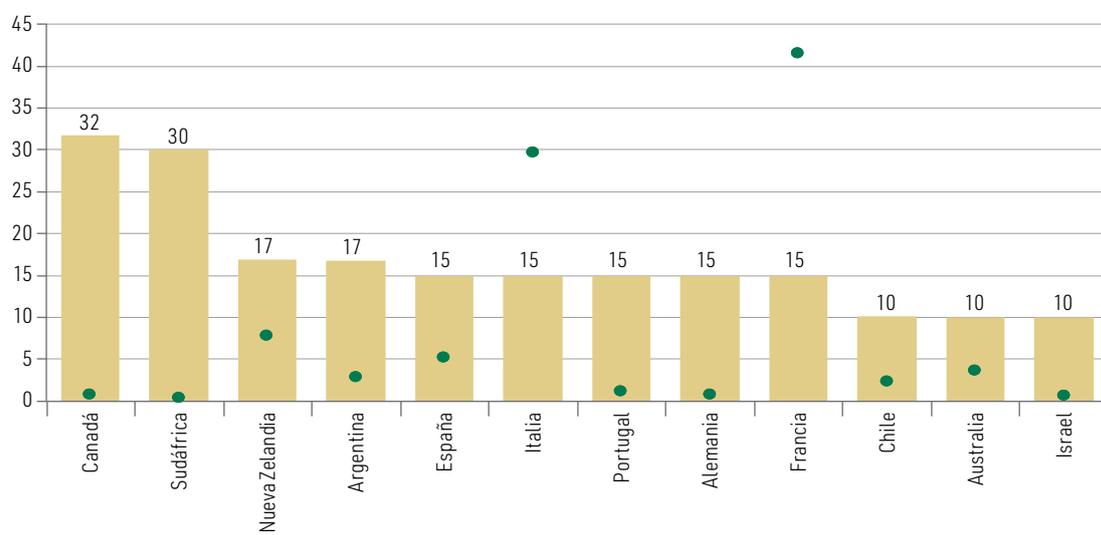


■ Arancel en agosto ● Participación

C. Filetes de salmón congelado del Pacífico

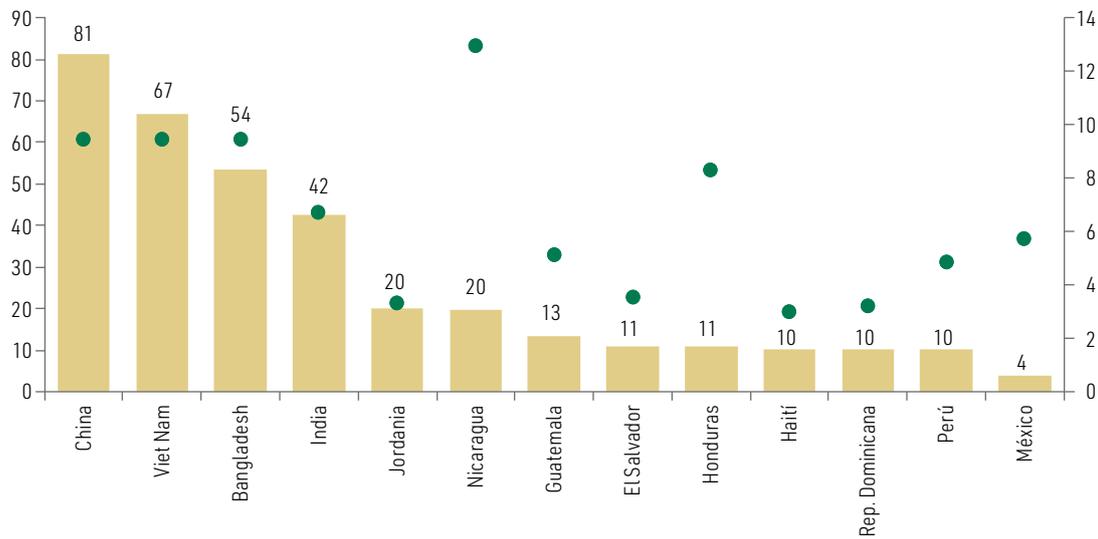


D. Vino

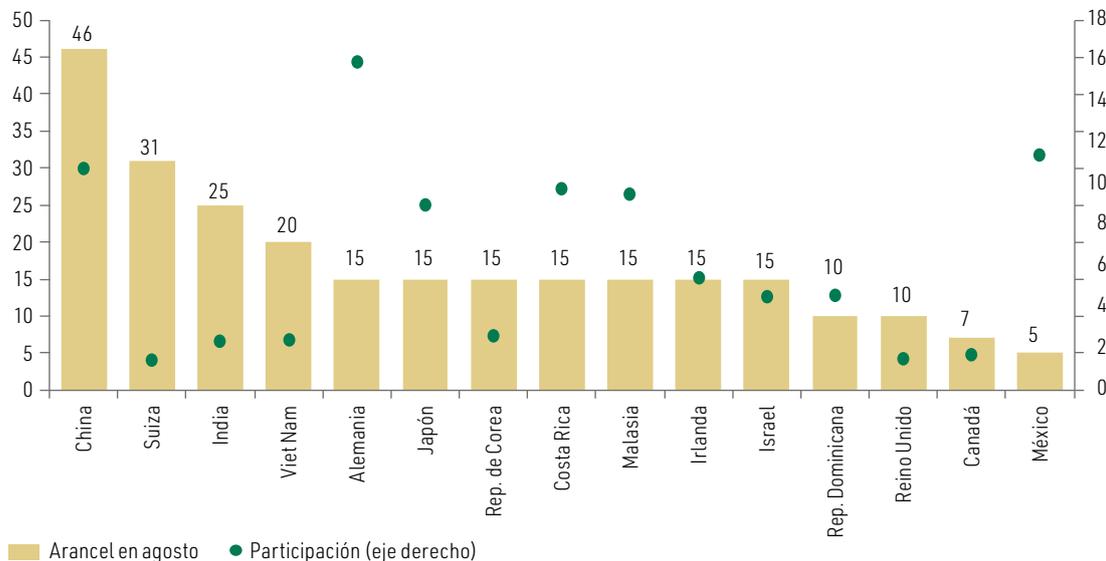


■ Arancel en agosto ● Participación

E. Camisetas de algodón



F. Aparatos de electrodiagnóstico



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de información de la Oficina de Análisis Económico del Departamento de Comercio de los Estados Unidos. <https://www.bea.gov/data/intl-trade-investment/international-trade-goods-and-services>; Centro de Comercio Internacional, Estadísticas del comercio para el desarrollo internacional de las empresas (TRADE MAP) y simulaciones propias.

Las posibilidades de desviación del comercio a favor de las exportaciones regionales no solo se presentan en productos agrícolas y agropecuarios, sino también en las manufacturas. Los gráficos II.22E y II.22F presentan los casos de las camisetas de algodón y los aparatos de electrodiagnóstico, dos productos representativos de los sectores de confecciones y equipo médico, respectivamente. En el primer caso, los elevados aranceles impuestos por los Estados Unidos a proveedores como Bangladesh, China, la India y Viet Nam dejan en una situación ventajosa a Haití, el Perú, la República Dominicana y los países de Centroamérica (excepto Nicaragua). También México podría aumentar su participación, al exportar con arancel cero a los Estados Unidos en

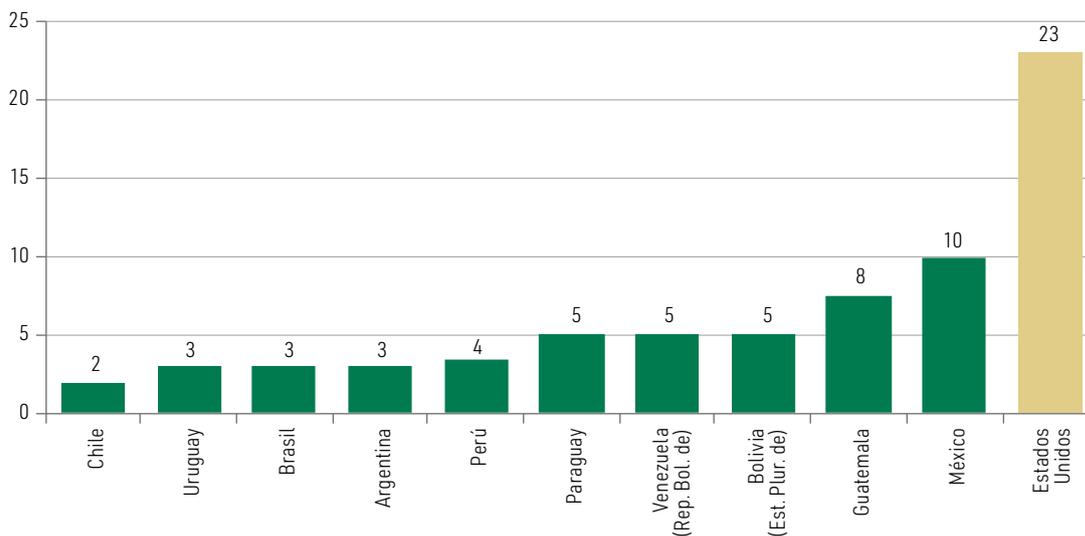
el marco del TMEC. En el caso de los aparatos de electrodiagnóstico, Costa Rica y la República Dominicana enfrentan aranceles del 15% y el 10%, respectivamente, inferiores a los que deben pagar las importaciones desde competidores como China, la India, Suiza y Viet Nam. La República Dominicana, al pagar solo un 10%, también se encuentra en una posición ventajosa respecto de proveedores como Alemania, el Japón y la República de Corea.

El aumento de los aranceles en los Estados Unidos durante 2025 también ha tenido el efecto indirecto de abrir nuevas oportunidades exportadoras a la región en China. Pese a la tregua arancelaria acordada entre ambos países en mayo (renovada por 90 días en agosto), los aranceles que enfrentan varios productos agropecuarios estadounidenses en China son mayores que los que enfrentaban a comienzos de año. Entre dichos productos se incluyen: carne de pollo, cerdo y res, trigo, maíz, algodón, sorgo, soja, productos pesqueros, frutas y hortalizas, y productos lácteos. Como resultado, los aranceles que enfrentan los exportadores estadounidenses de esos productos pueden ser hasta tres veces más altos que los que pagan los exportadores de la región (véase el gráfico II.23). La diferencia es aún mayor respecto de los productos originarios de países con los que China tiene acuerdos de libre comercio vigentes (Chile, Costa Rica, Ecuador, Nicaragua y Perú). Sin embargo, en el marco de las negociaciones comerciales en curso con los Estados Unidos, resulta probable que China asuma compromisos de compra de productos agropecuarios de ese país. En tal caso, el aumento de las importaciones desde los Estados Unidos podría traducirse en una reasignación de la demanda china, con efectos de desplazamiento respecto de otros proveedores.

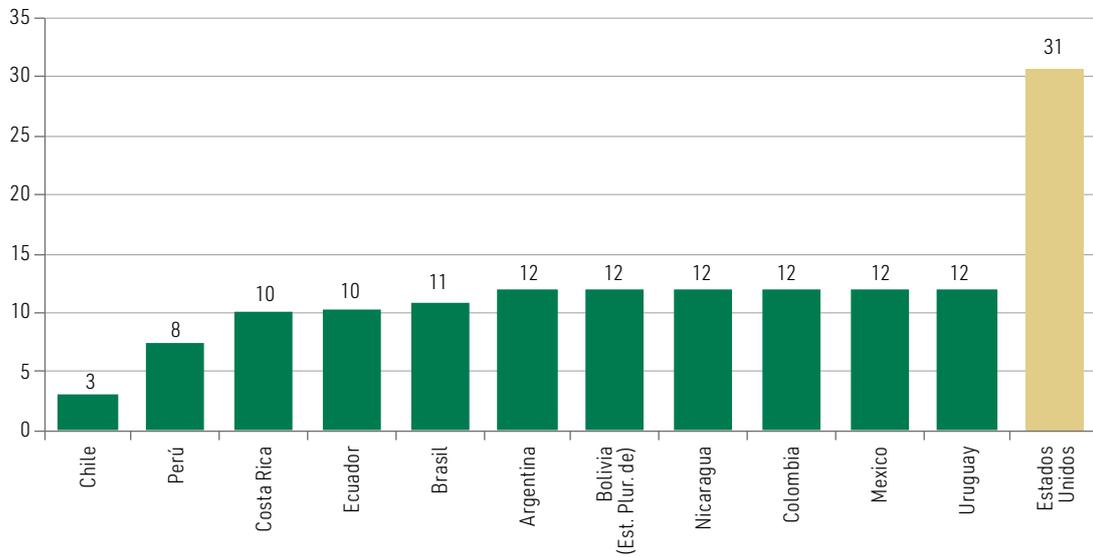
Gráfico II.23

China: aranceles aplicados a proveedores seleccionados de distintos productos, agosto de 2025
(En porcentajes)

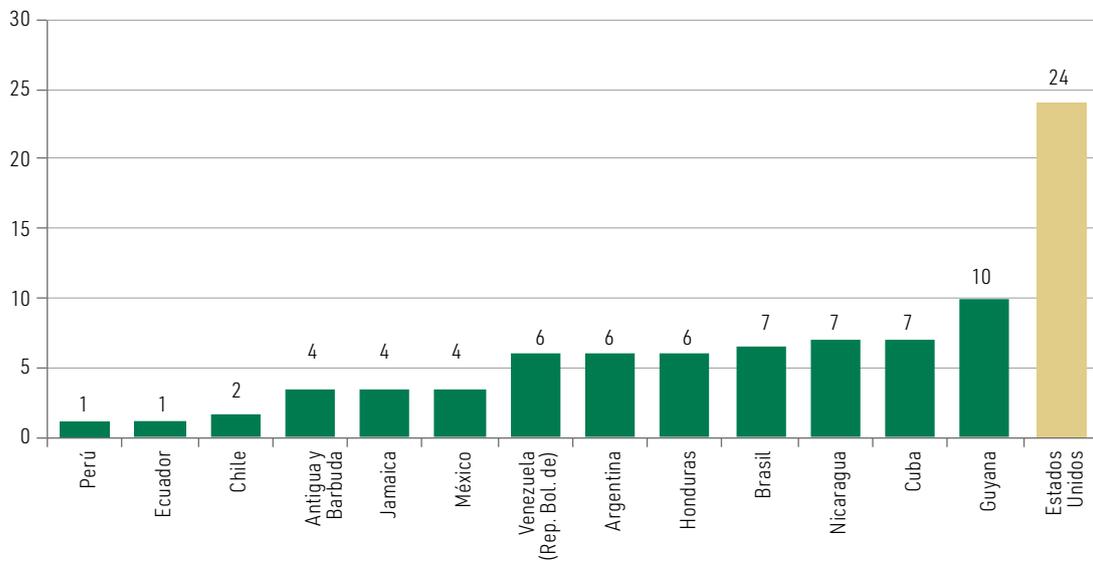
A. Soja y otros productos oleaginosos



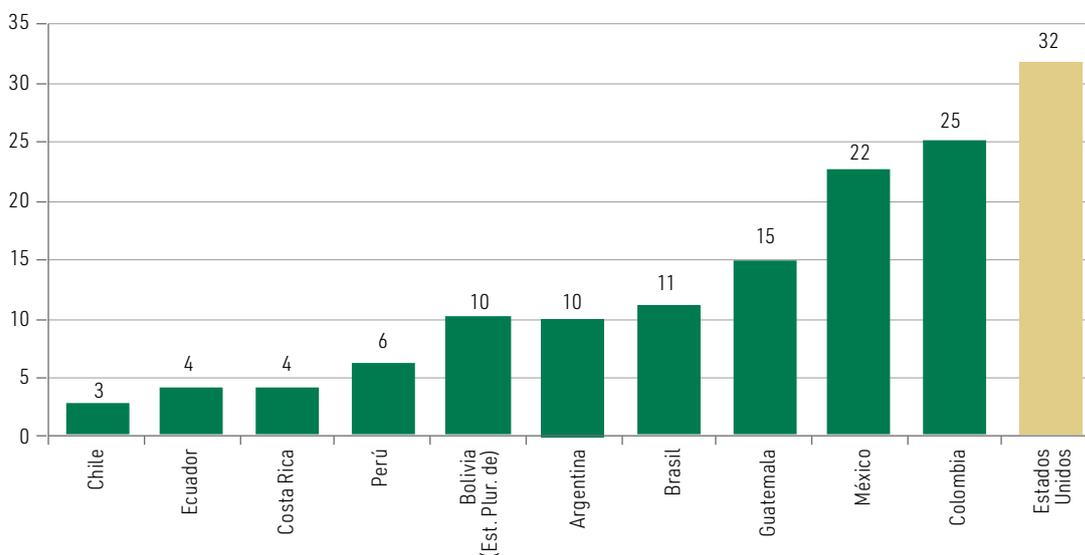
B. Carne y procesados de carne



C. Camarones y otros crustáceos



D. Frutas y hortalizas



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Centro de Comercio Internacional, Estadísticas del comercio para el desarrollo internacional de las empresas (TRADE MAP) y simulaciones propias.

A continuación, se presentan, de modo resumido, los resultados de una estimación del impacto de las alzas arancelarias en los Estados Unidos sobre el volumen de las exportaciones regionales a ese país. Para realizar las estimaciones se utilizó un modelo de equilibrio general computable multinacional, calibrado con la base de datos del Proyecto de Análisis del Comercio Mundial (GTAP), versión 11, que incluye 41 países y 39 sectores, y la estructura arancelaria de los Estados Unidos para el período enero-febrero de 2025, modificada con los cambios introducidos hasta el 7 de agosto. A partir del seguimiento de los cambios en los aranceles aplicados por los Estados Unidos a sus distintos socios, se introdujeron choques arancelarios que modifican el nivel de equilibrio de todas las variables del modelo⁹. Los efectos sobre las exportaciones de la región se expresan en variaciones respecto de la línea de base, en respuesta a las alzas arancelarias en los Estados Unidos y a los cambios en la demanda de las economías consideradas.

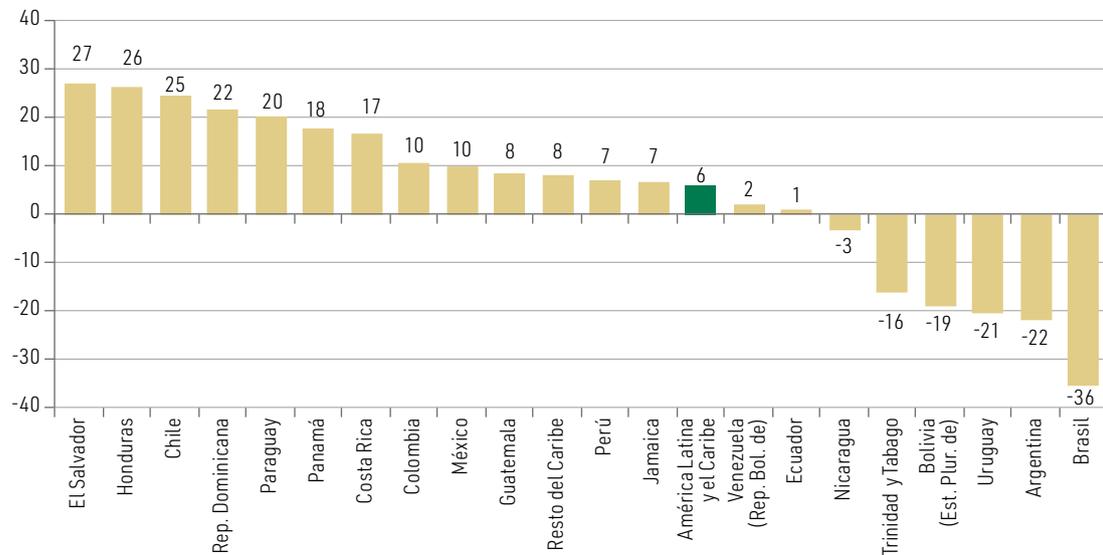
A nivel agregado, se estimó una variación positiva del 6% del volumen exportado por la región a los Estados Unidos (véase el gráfico II.24). Esta alza se explica porque los aranceles que enfrentan los países de la región suelen ser menores que los que enfrenta la mayoría de los principales socios comerciales de ese país, lo que abre oportunidades de desviación del comercio a favor de los primeros. En algunos países, el aumento de los envíos triplicaría o cuadruplicaría el promedio regional. Este es el caso de varios países de Centroamérica, así como de Chile, el Paraguay y la República Dominicana. México, el principal exportador regional a los Estados Unidos, aumentaría los envíos un 10%.

Los grandes incrementos proyectados del volumen exportado por El Salvador, Honduras y —en menor medida— Guatemala a los Estados Unidos se explican por las condiciones arancelarias más favorables que enfrentarían los principales productos de su canasta exportadora respecto de otros países competidores. Este es el caso, en particular, de las confecciones, sector que representa más del 50% de las exportaciones de El Salvador y Honduras a los Estados Unidos, y cerca del 30% de las de Guatemala. El aumento de los envíos de este sector compensaría con creces las variaciones negativas que sufrirían otros sectores, principalmente los de agricultura y agroindustria y alimentos, bebidas y tabaco.

⁹ Véanse más detalles sobre el modelo en Durán, Aguiar y Ronzheimer (2021).

Gráfico II.24

América Latina y el Caribe: variación proyectada del volumen exportado a los Estados Unidos, por país, 2025
(En porcentajes respecto de la línea de base)



Fuente: Durán, J. y Herreros, S. (2025). *Impactos económicos de la nueva política arancelaria de los Estados Unidos para América Latina y el Caribe: una evaluación preliminar* [Manuscrito inédito]. Comisión Económica para América Latina y el Caribe.

Chile y el Perú registrarían los mayores aumentos en los envíos de productos mineros (principalmente cobre) y forestales. El Perú también experimentaría un incremento de más del 80% en las exportaciones de confecciones. Por su parte, Costa Rica y la República Dominicana recibirían las mayores alzas (de hasta el 60%) en las exportaciones de productos electrónicos y equipo médico. Aunque el peso de dichos sectores en las exportaciones de ambos países no es tan alto como el del cobre en Chile o las confecciones en El Salvador y Honduras, alcanzaría para que sus exportaciones totales a los Estados Unidos tengan una variación positiva, lo que compensaría los descensos de sus envíos agrícolas y agroindustriales.

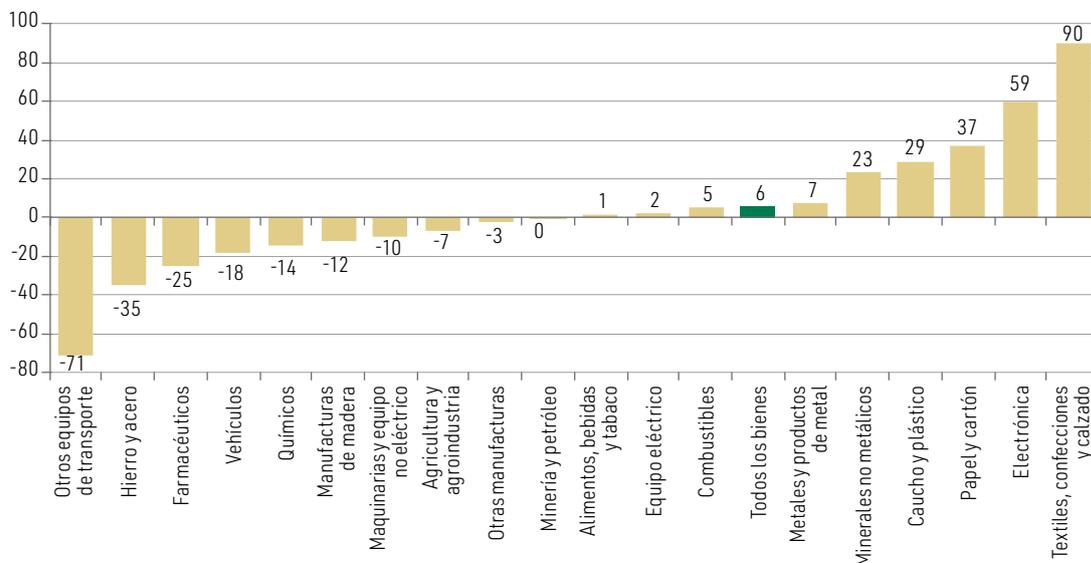
Se proyecta que México experimente aumentos del volumen exportado en 2025 en la mayoría de los sectores. Se destaca el caso de la electrónica, con una expansión de más del 60%, debido a que los productos de ese sector no se incluyeron en las alzas arancelarias en los Estados Unidos. Asimismo, la posibilidad de exportar productos sin aranceles en el marco del TMEC le permitiría a México expandir las exportaciones agrícolas y agroindustriales un 8% y un 19%, respectivamente. La excepción son las exportaciones de automóviles y otros equipos de transporte, que caerían un 18% y un 60%, respectivamente, como producto de los aranceles sectoriales a los automóviles y autopartes.

Por su parte, la Argentina, Bolivia (Estado Plurinacional de), el Brasil, Trinidad y Tabago y el Uruguay registrarían caídas de dos dígitos en las exportaciones a los Estados Unidos. La mayor contracción la sufrirían las exportaciones del Brasil (36%), al estar sujetas a un arancel adicional del 50%. La caída proyectada de las exportaciones de este grupo de países obedecería principalmente a la reducción de los envíos de productos agrícolas y agroindustriales, que en el caso del Uruguay representan más del 80% de las exportaciones totales a ese país.

A nivel sectorial, el mayor aumento proyectado del volumen exportado por la región a los Estados Unidos se registraría en el sector de textiles, confecciones y calzado (90%), seguido de los sectores de electrónica, papel y cartón, caucho y plástico, y minerales no metálicos, todos con alzas de más del 20% (véase el gráfico II.25). En todos estos casos, el grueso del aumento corresponde a las exportaciones de México. En el otro extremo, las pronunciadas caídas previstas de los envíos de vehículos, otros equipos de transporte, hierro y acero y productos farmacéuticos son producto de la contracción de las exportaciones del Brasil y México en esos sectores, afectadas por los aranceles sectoriales a los autos y autopartes, el acero, el aluminio y los productos elaborados de cobre.

Gráfico II.25

América Latina y el Caribe: variación proyectada del volumen exportado a los Estados Unidos, por sector, 2025
(En porcentajes respecto de la línea de base)



Fuente: Durán, J. y Herreros, S. (2025). *Impactos económicos de la nueva política arancelaria de los Estados Unidos para América Latina y el Caribe: una evaluación preliminar* [Manuscrito inédito]. Comisión Económica para América Latina y el Caribe.

C. Conclusiones

Parece claro que el giro proteccionista que ha tenido la política comercial de los Estados Unidos durante el presente año se mantendrá por lo que resta de la actual Administración (Baldwin, 2025; Froman, 2025; Greer, 2025; Horn y Mavroidis, 2025). Esta situación altera de manera sustancial los términos en los que tradicionalmente se basaban las relaciones comerciales entre la región y ese país, que, en varios casos, incluían un comercio libre de aranceles, basado en compromisos legalmente vinculantes. Con excepción del TMEC, los Estados Unidos han desconocido los compromisos de liberalización arancelaria contenidos en los acuerdos comerciales que hasta comienzos de año regían el intercambio de bienes entre este país y varios países latinoamericanos. También se suspendieron las preferencias arancelarias que los Estados Unidos otorgaban a las exportaciones de las pequeñas economías del Caribe.

Si bien, en general, las exportaciones de la región enfrentan menores aranceles en los Estados Unidos que las de la mayoría de sus principales competidores, esta situación podría cambiar en función de la evolución de los saldos comerciales o incluso de factores no económicos. La imposición de un arancel del 50% a las exportaciones del Brasil constituye un precedente preocupante en este sentido. En suma, las relaciones comerciales con los Estados Unidos en la actualidad están marcadas por una gran incertidumbre. Además del impacto sobre el comercio, esto ya podría estar repercutiendo negativamente sobre los flujos de IED hacia la región, al desincentivar la materialización de proyectos orientados a abastecer el mercado estadounidense.

Frente a la coyuntura que se presenta, los Gobiernos de la región deben evitar adoptar medidas reactivas que puedan aumentar la incertidumbre y precisan articular una estrategia que distinga entre la estabilización a corto plazo y la transformación a mediano y largo plazo (Salazar-Xirinachs, 2025). A corto plazo, las estrategias podrían incluir una combinación de negociaciones comerciales para mejorar el acceso al mercado estadounidense con medidas de apoyo a las industrias más expuestas a las alzas arancelarias. A mediano y largo plazo, las iniciativas orientadas a diversificar las relaciones

comerciales y a disminuir la dependencia del mercado estadounidense pueden contribuir a reducir riesgos futuros. Cabe resaltar que, aunque los Estados Unidos siguen siendo el principal importador de bienes del mundo, solo representan el 14% de las importaciones mundiales.

La profundización de las relaciones comerciales con socios ya consolidados, como China y la Unión Europea —en particular, la diversificación de la canasta exportadora hacia productos con mayor valor agregado— representa una dirección importante a seguir. En especial, el reforzamiento de los vínculos con la Unión Europea ofrece grandes oportunidades a la región. En la actualidad, 26 de los 33 países que la componen poseen acuerdos con ese bloque, cifra que se elevaría a 30 una vez que se ratifique el acuerdo con el Mercado Común del Sur (MERCOSUR). En este contexto, surge la oportunidad de vincular todos esos acuerdos mediante un régimen de acumulación diagonal de origen, que permitiría utilizar libremente insumos originarios de cualquier país de la región y de la Unión Europea en los productos comerciados sin aranceles entre ambas regiones. Dicho mecanismo sería un poderoso incentivo a la integración productiva entre los países de la región, así como entre estos y Europa (CEPAL, 2023; Berganza et al., 2025). El potencial transformador de un mecanismo de este tipo queda en evidencia al constatar que la población combinada de América Latina y el Caribe y la Unión Europea supera los 1.100 millones de personas, y que su PIB conjunto fue de más de 26 billones de dólares en 2024, lo que equivale al 90% del PIB de los Estados Unidos. Además de los beneficios comerciales inmediatos, el reforzamiento de los vínculos entre la región y la Unión Europea sería una poderosa señal del compromiso de ambas regiones con un comercio basado en reglas.

Otra medida estratégica aconsejable es profundizar más las relaciones comerciales y económicas con socios emergentes, como la India, la Asociación de Naciones de Asia Sudoriental (ASEAN), el Consejo de Cooperación del Golfo y la Zona de Libre Comercio Continental Africana. El tamaño del mercado y el dinamismo económico de todos estos socios, así como el nivel relativamente bajo de exportaciones actuales de la región hacia esos destinos, ofrecen oportunidades significativas de crecimiento futuro.

Junto con la diversificación de las relaciones comerciales con socios extrarregionales, el fortalecimiento de la integración económica regional constituye una línea de acción estratégica que resulta esencial para aumentar la competitividad internacional de América Latina y el Caribe y reducir su exposición a un entorno internacional más incierto y proteccionista. El comercio intrarregional representa solo el 14% de las exportaciones totales de la región, una de las tasas más bajas a nivel mundial. Esto supone una notable oportunidad de crecimiento, ya que, para la mayoría de los países de América Latina y el Caribe, el mercado regional es el principal destino de las exportaciones manufactureras y concentra la mayor presencia de empresas exportadoras (especialmente microempresas y pequeñas y medianas empresas (mipymes)). Con vistas a elevar esa proporción, resulta prioritario avanzar de modo concertado en la facilitación del comercio, la convergencia reglamentaria y la creación de corredores logísticos plurinacionales como los que están impulsando en conjunto¹⁰ varios países de América del Sur.

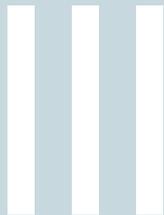
Bibliografía

- Baldwin, R. (2025). *The great trade hack: How Trump's trade war fails and global trade moves on*. CEPR Press. <https://cepr.org/publications/books-and-reports/great-trade-hack-how-trumps-trade-war-fails-and-global-trade-moves>
- Berganza, J., Campos, R. et al. (2025). UE-MERCOSUR: ¿plataforma hacia una nueva era de integración transatlántica e intrarregional latinoamericana? Real Instituto Elcano.
- Casa Blanca. (2025a, 1 de febrero). *Imposing duties to address the situation at our southern border* (Executive Order 14194). <https://www.federalregister.gov/documents/2025/02/07/2025-02407/imposing-duties-to-address-the-situation-at-our-southern-border>

¹⁰ Por ejemplo, en el marco del Consenso de Brasilia, el Gobierno del Brasil está promoviendo el proyecto Rutas de la Integración Sudamericana (Rotas de Integração Sul-Americana), con el que se busca alcanzar una mayor integración física, productiva y digital en América del Sur mediante el desarrollo de cinco corredores logísticos plurinacionales.

- Casa Blanca. (2025b, 10 de febrero). *Adjusting imports of steel into the United States* (Proclamation 10896). <https://www.whitehouse.gov/presidential-actions/2025/02/adjusting-imports-of-steel-into-the-united-states/>
- Casa Blanca. (2025c, 11 de febrero). *Adjusting imports of aluminum into the United States* (Proclamation 10895). <https://www.whitehouse.gov/presidential-actions/2025/02/adjusting-imports-of-aluminum-into-the-united-states/>
- Casa Blanca. (2025d, 6 de marzo). *Amendment to duties to address the flow of illicit drugs across our southern border* (Amendment to Executive Order 14194). <https://www.whitehouse.gov/presidential-actions/2025/03/amendment-to-duties-to-address-the-flow-of-illicit-drugs-across-our-southern-border/>
- Casa Blanca. (2025e, 26 de marzo). *Adjusting imports of automobiles and automobile parts into the United States* (Proclamation 10908). <https://www.whitehouse.gov/presidential-actions/2025/03/adjusting-imports-of-automobiles-and-automobile-parts-into-the-united-states/>
- Casa Blanca. (2025f, 2 de abril). *Regulating imports with a reciprocal tariff to rectify trade practices that contribute to large and persistent annual United States goods trade deficits* (Executive Order 14257). <https://www.whitehouse.gov/presidential-actions/2025/04/regulating-imports-with-a-reciprocal-tariff-to-rectify-trade-practices-that-contribute-to-large-and-persistent-annual-united-states-goods-trade-deficits/>
- Casa Blanca. (2025g, 30 de julio). *Addressing threats to the United States by the Government of Brazil* (Executive Order). <https://www.whitehouse.gov/presidential-actions/2025/07/addressing-threats-to-the-us/>
- Casa Blanca. (2025h, 31 de julio). *Further modifying the reciprocal tariff rates* (Executive Order). <https://www.whitehouse.gov/presidential-actions/2025/07/further-modifying-the-reciprocal-tariff-rates/>
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe. (2025). *La Inversión Extranjera Directa en América Latina y el Caribe, 2025* (LC/PUB.2025/7-P).
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe. (2023). *Oportunidades para la inversión y la colaboración entre América Latina y el Caribe y la Unión Europea* (LC/TS.2023/78).
- Congressional Research Service. (2025, 30 de julio). *Presidential 2025 Tariff Actions: Timeline and Status*. https://www.everycrsreport.com/files/2025-07-30_R48549_c67e64d04f991ea03fd9a36b32907ff4feef1132.html
- Durán, J. y Herreros, S. (2025). *Impactos económicos de la nueva política arancelaria de los Estados Unidos para América Latina y el Caribe: una evaluación preliminar* [Manuscrito inédito]. Comisión Económica para América Latina y el Caribe.
- Durán Lima, J., A. Aguiar e I. Ronzheimer (2021). Economic and social effects of a possible trade agreement between Latin America and the Asia-Pacific region. *Serie Comercio Internacional* (168) (LC/TS.2021/199). Comisión Económica para América Latina y el Caribe.
- Frohman, M. (2025, 11 de agosto). After the Trade War: Remaking Rules from the Ruins of the Rules-Based System. *Foreign Affairs*.
- Greer, J. (2025, 7 de agosto). Why we remade the global order. *The New York Times*.
- Horn, H. y Mavroidis, P. (2025, 25 de junio). Why the US and the WTO should part ways. <https://cepr.org/voxeu/columns/why-us-and-wto-should-part-ways>
- Marroquín Bitar, D., Hernández-Roy, C. y Wayne, E. (2025, 18 de agosto). *USMCA review 2026: Pathways, risks, and strategic considerations for North America's economic future* (CSIS Briefs). Center for Strategic and International Studies.
- Meltzer, J. y Coulibaly, B. (Eds.). (2025). *USMCA forward 2025: Power in partnership, strengthening cooperation for lasting gains*. The Brookings Institution.
- Organización Mundial del Comercio. (2025, 8 de agosto). Las medidas de anticipación y las respuestas mensuradas atenúan el impacto de los aranceles en 2025, pero existe un alto riesgo para 2026. https://www.wto.org/spanish/news_s/news25_s/tfore_08aug25_s.htm
- Organización Mundial del Comercio, Centro de Comercio Internacional y Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo. (2025). *World Tariff Profiles 2025*.
- Rodrik, D. (1997). *Has Globalization Gone Too Far?* Institute for International Economics.
- Saborío, S. (1992). *The premise and the promise: free trade in the Americas*. Overseas Development Council.
- Salazar-Xirinachs, J. M. y Robert, M. (Eds.). (2001). *Towards Free Trade in the Americas*. The Brookings Institution.
- Salazar-Xirinachs, J. M. (2025, 23 de abril). América Latina debe tener una visión a largo plazo de los aranceles. *Project Syndicate*.
- Stiglitz, J. (2002). *Globalization and its Discontents*. W. W. Norton & Company.

CAPÍTULO



Intensidad tecnológica y de capital humano avanzado de las exportaciones de bienes y servicios de América Latina y el Caribe

Introducción

- A. Dinámica y cambio estructural del comercio mundial de bienes y servicios según intensidad tecnológica y del capital humano
- B. El comercio mundial y regional de bienes de alta tecnología
- C. El comercio mundial y regional de servicios modernos
- D. Hacia una nueva clasificación de contenido tecnológico del comercio exterior
- E. Recomendaciones para incrementar la participación regional en el comercio de bienes y servicios avanzados

Bibliografía

Anexo III.A1

Introducción

La incorporación de nuevas tecnologías en la fabricación de bienes y servicios es ampliamente reconocida como un factor clave para impulsar la productividad y competitividad, tanto a nivel nacional como internacional. Los productos con mayor contenido tecnológico tienen un efecto multiplicador sobre el crecimiento económico, la productividad agregada y la generación de empleo calificado. Las actividades correspondientes no solo aportan un mayor valor agregado, sino que también son motores de innovación, aprendizaje dinámico y encadenamientos productivos, lo que permite diversificar la canasta exportadora y reducir la dependencia de los productos básicos (Comisión Económica para América Latina y el Caribe [CEPAL], 2023). Estas características también son trasladables al comercio de servicios, en particular al de los denominados “servicios modernos”¹. Estos últimos se caracterizan por ser intensivos en conocimiento y podrían consolidarse como un motor emergente de dinamismo productivo y exportador (CEPAL, 2024b; Rivera et al., 2025).

Los países en desarrollo que lograron crecer más y converger en ingreso per cápita con los países desarrollados fueron los que diversificaron la producción hacia sectores de mayor intensidad tecnológica (CEPAL, 2022). En el caso de América Latina y el Caribe, avanzar hacia una estructura exportadora con mayor contenido tecnológico resulta esencial para lograr un desarrollo más inclusivo y sostenible. La inserción comercial en ese tipo de segmentos productivos posibilitaría no solo insertarse en nuevos mercados, sino también acceder a tecnologías de vanguardia y conocimientos innovadores. Este proceso, lejos de ser lineal o automático, exige la articulación de una compleja red de actores e instituciones para asegurar la adopción, adaptación y absorción de las oportunidades de aprendizaje tecnológico que surgen en el marco del comercio internacional y las cadenas globales de valor (Pietrobelli y Rabellotti, 2011). Para aumentar los niveles de productividad y, de esta forma, propiciar una salida del estancamiento económico en la región, resulta crucial mejorar la calidad del capital y el equipo de los que disponen los trabajadores para producir, las tecnologías usadas en el proceso de producción, las competencias del talento humano o la forma en que se utilizan estos factores (Salazar-Xirinachs y Llinás, 2023).

Cabe señalar que las tecnologías emergentes han impulsado un nuevo paradigma productivo que tiende a difuminar, e incluso eliminar, las fronteras tradicionales entre los sectores agrícola, industrial y de servicios (Salazar-Xirinachs y Llinás, 2023). Este nuevo modelo, vinculado a la Industria 4.0, o cuarta revolución industrial, abarca no solo la manufactura, sino también amplios segmentos del diverso sector de los servicios y formas modernas de producción de bienes primarios (Bamber y Fernandez-Stark, 2022).

En este contexto, los esfuerzos nacionales no deberían focalizarse exclusivamente en los bienes y servicios de alto contenido tecnológico, sino en todos los sectores productivos que actúen como motores del crecimiento inclusivo y promuevan la diversificación exportadora y la transformación productiva. La Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) ha propuesto un conjunto ilustrativo de sectores impulsores del crecimiento, que abarca tanto industrias avanzadas como servicios intensivos en conocimiento y áreas vinculadas a la sostenibilidad (CEPAL, 2024a; Salazar-Xirinachs, 2023). Entre estos sectores se destacan la industria farmacéutica, los dispositivos médicos, la manufactura avanzada, la bioeconomía, la transición energética (energías renovables, hidrógeno verde y litio), la electromovilidad, la economía circular y el turismo sostenible. En

¹ El comercio de servicios modernos se refiere a los servicios que se comercializan principalmente por Internet y otros medios digitales, como servicios de telecomunicaciones, informática e información, servicios financieros, seguros y servicios de pensiones, regalías y otros servicios empresariales (CEPAL, 2024c).

el ámbito de los servicios, se priorizan los servicios modernos habilitados por tecnologías de la información y las comunicaciones (TIC), el gobierno digital, los servicios del cuidado y los servicios intensivos en trabajo. Estos sectores no solo permiten avanzar hacia un modelo de desarrollo más sostenible, sino que también ofrecen oportunidades concretas para la inserción en mercados internacionales.

El contexto actual de globalización redefinida y de reconfiguración de las cadenas globales de valor abre oportunidades para reposicionar a la región en el comercio internacional de bienes y servicios basados en conocimiento. La relocalización geográfica de la producción puede favorecer a los países que logren articular políticas de desarrollo productivo activas, fortalecer capacidades tecnológicas y ofrecer un entorno institucional estable. Apostar por la internacionalización de esos sectores también puede permitir superar la trampa de baja capacidad para crecer y transformar.

El presente capítulo examina de modo integrado la inserción de América Latina y el Caribe en el comercio de bienes con alto contenido tecnológico y servicios intensivos en conocimiento. Para ello, se estructura en cinco secciones además de esta introducción. En la sección A se presenta un panorama general de la evolución del comercio mundial de bienes y servicios y de sus principales componentes en las últimas dos décadas. En la sección B se examinan específicamente los flujos globales y regionales de comercio de bienes de alta tecnología. En la sección C se realiza un análisis análogo para los servicios modernos. En la sección D se analiza la intensidad de conocimiento incorporado en las exportaciones de la región mediante una novedosa propuesta metodológica, que combina información proveniente de encuestas de hogares con la matriz de insumo-producto elaborada por la CEPAL. Por último, en la sección E se presentan algunas reflexiones sobre las políticas necesarias para lograr una mayor participación regional en el comercio de bienes y servicios avanzados.

A. Dinámica y cambio estructural del comercio mundial de bienes y servicios según intensidad tecnológica y del capital humano

En esta sección se analiza la evolución del comercio mundial de bienes y servicios entre 2005 y 2024, mediante la combinación de un enfoque de intensidad tecnológica y otro de intensidad de capital humano². A nivel mundial, el mayor dinamismo en el caso de los bienes correspondió a los de alta tecnología. Las exportaciones de esta categoría crecieron a una tasa media anual del 5,4%, superior a la tasa media del conjunto de todos los bienes (4,1%)³. En los servicios, el mayor dinamismo correspondió a las exportaciones de servicios de alta calificación⁴. Estas crecieron a una tasa media anual del 9,1%, casi 3 puntos porcentuales por encima del promedio de todos los servicios (6,5%). El dinamismo de los servicios de alta calificación se aprecia no solo a nivel

² En el caso de la intensidad tecnológica, las categorías baja, media y alta se refieren a la intensidad tecnológica incorporada, en tanto que, en el caso del nivel de capital humano, se refieren a baja, media y alta calificación. Véanse más detalles de la metodología en la sección III.D.

³ En los Estados Unidos, la categoría más dinámica fue la de los bienes primarios. Esto se explica principalmente por el notable crecimiento de las exportaciones de petróleo, gas y sus derivados, que se expandieron a una tasa media anual del 14% entre 2005 y 2024, con lo que se convirtieron en el principal grupo de productos exportados por ese país.

⁴ Los servicios de alta calificación incluyen los servicios de telecomunicaciones e informática, servicios financieros, seguros y pensiones, servicios profesionales, y pagos por el uso de propiedad intelectual. Los servicios de mediana calificación incluyen los servicios de gobierno y otros servicios (con exclusión de los servicios profesionales). Los servicios de baja calificación incluyen la construcción, el transporte, el turismo y los servicios relacionados con los bienes.

mundial, sino también en las exportaciones de los Estados Unidos, la Unión Europea, China, el Japón y América Latina y el Caribe (véase el cuadro III.1). Medidas en valores, entre 2005 y 2024, las exportaciones de los bienes de alta tecnología se multiplicaron por 2,7 y a fines de 2024 fueron los productos más exportados. De igual manera, los servicios con alto contenido de capital humano se quintuplicaron (véase el gráfico III.1).

Cuadro III.1

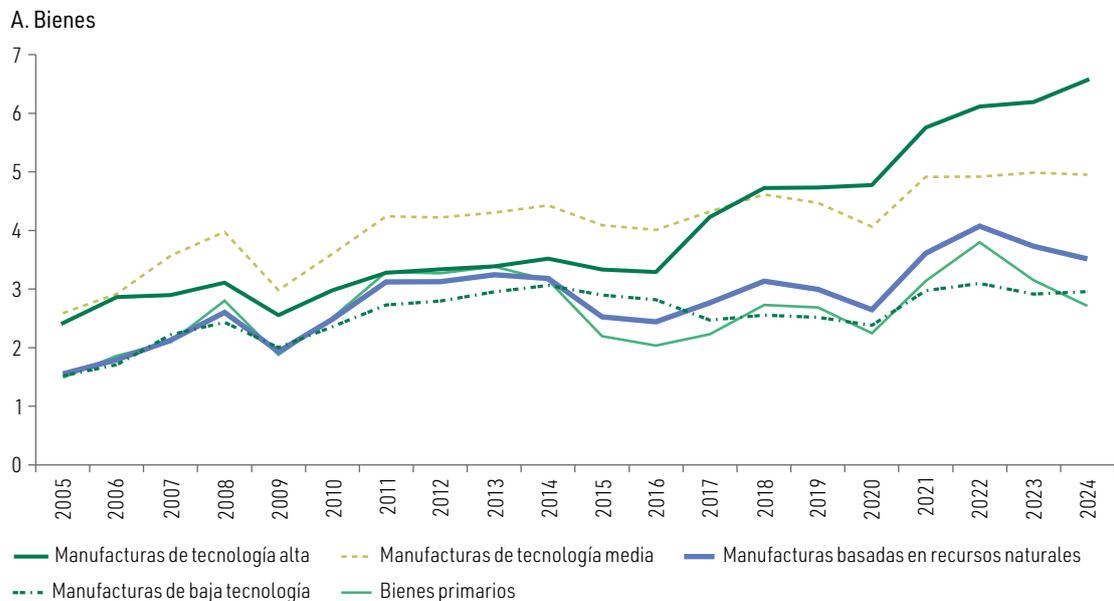
Mundo, regiones y países seleccionados: tasa media anual de variación de las exportaciones de bienes y servicios, por intensidad tecnológica y de capital humano, 2005-2024
(En porcentajes)

	Estados Unidos	Unión Europea	China	Japón	América Latina y el Caribe	Mundo
Bienes primarios	8,7	4,4	5,9	5,1	4,5	3,2
Manufacturas basadas en recursos naturales	5,4	3,8	8,5	2,0	5,0	4,4
Manufacturas de baja tecnología	2,1	2,8	7,3	-0,1	1,7	3,6
Manufacturas de tecnología media	2,7	2,4	10,7	-0,3	4,7	3,5
Manufacturas de alta tecnología	4,2	4,5	7,9	1,1	5,2	5,4
Total bienes	4,4	3,4	8,3	0,5	4,5	4,1
Servicios de baja calificación	4,2	6,3	6,9	3,1	5,2	5,5
Servicios de mediana calificación	4,9	10,8	16,5	5,5	4,3	6,6
Servicios de alta calificación	8,3	11,4	14,4	5,6	8,2	9,1
Total servicios	6,0	8,8	9,6	4,3	6,0	6,5
Total bienes y servicios	5,0	4,7	8,4	1,3	4,8	4,9

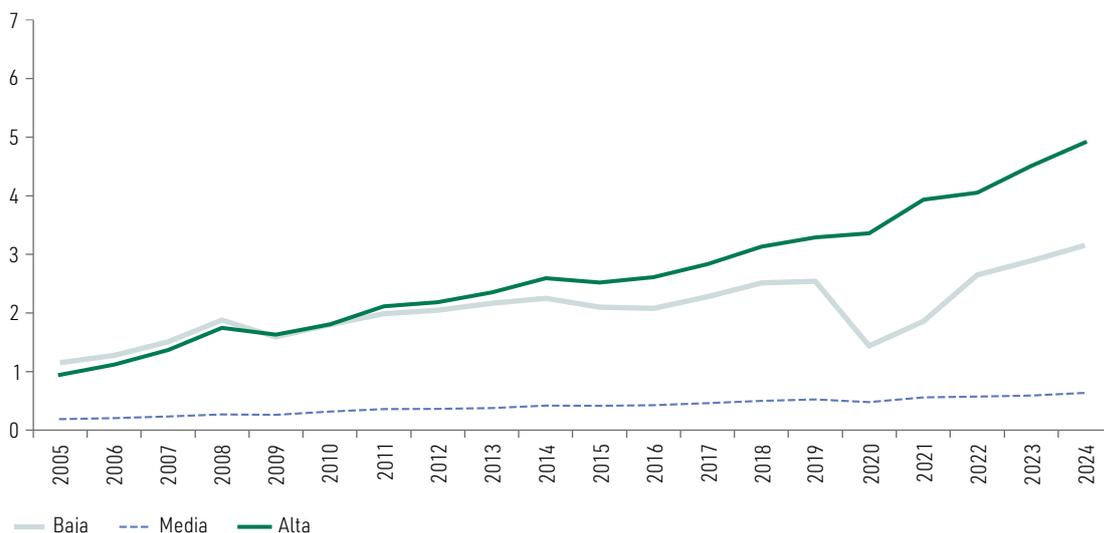
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Naciones Unidas, base de datos UN Comtrade. <https://comtradeplus.un.org/>.

Gráfico III.1

Exportaciones mundiales de bienes y servicios, por intensidad tecnológica y de capital humano, 2005-2024
(En billones de dólares)



B. Servicios



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Naciones Unidas, base de datos UN Comtrade. <https://comtradeplus.un.org/>.

Entre 2005 y 2024, se produjo una caída de 8,1 puntos porcentuales en la participación de los bienes en las exportaciones mundiales (del 80,8% al 72,7%) y un aumento de igual magnitud en la participación de los servicios (del 19,2% al 27,3%) (véase el cuadro III.2). En los servicios, los mayores aumentos se registraron en los sectores que presentan una gran intensidad en capital humano de alta calificación, especialmente telecomunicaciones e informática, servicios empresariales, y seguros y pensiones. Uno de los factores que ha impulsado el notable dinamismo de los servicios con mayor contenido de capital humano calificado es la creciente utilización de servicios en los procesos productivos de todo tipo de bienes. Este proceso, conocido como “servicificación”, se observa no solo en la producción manufacturera, sino también en sectores vinculados a los recursos naturales, como la agricultura y la minería (véase la sección III.C).

Cuadro III.2

Variación media anual de las exportaciones mundiales de bienes y servicios, por grandes sectores, 2005-2024, y tipificación de los sectores, por intensidad tecnológica y de capital humano (En porcentajes)

	Variación media anual	Participación en las exportaciones mundiales de bienes y servicios			Intensidad tecnológica o de capital humano predominante
	2005-2024	2005-2007	2022-2024	Variación (En puntos porcentuales)	
Total bienes	4,1	80,8	72,7	-8,1	Intensidad tecnológica
Agricultura, silvicultura, caza y pesca	6,0	2,0	2,6	0,6	BP (91)
Minería energética (carbón, petróleo, gas)	1,9	8,8	6,3	-2,5	BP (50); MBRN (50)
Minería no energética	7,4	0,8	1,1	0,4	MBRN (89)
Alimentos, bebidas y tabaco	5,7	3,7	4,3	0,6	MBRN (60)
Textiles, confecciones, cuero y calzado	3,0	5,1	3,9	-1,2	MBT (92)
Madera, celulosa y papel	2,2	2,1	1,4	-0,7	MBRN (77)
Combustibles y derivados del petróleo	3,0	1,5	1,6	0,1	BP (93)
Química	4,0	6,5	6,0	-0,5	MTM (51)

	Variación media anual	Participación en las exportaciones mundiales de bienes y servicios			Intensidad tecnológica o de capital humano predominante
	2005-2024	2005-2007	2022-2024	Variación (En puntos porcentuales)	
Farmacéutica	6,3	2,7	3,4	0,7	MTA (88)
Caucho y plástico	4,9	1,8	1,8	0,0	MBRN (53)
Minerales no metálicos	3,8	1,0	0,9	-0,1	MBRN (73)
Hierro y acero	2,5	3,3	2,2	-1,1	MBT (65)
Metales y productos fabricados de metal	4,7	4,3	3,9	-0,3	BP (53)
Maquinaria y equipo no eléctrico	4,2	6,8	5,6	-1,1	MTM (71)
Maquinarias y aparatos eléctricos	4,5	19,1	18,1	-1,0	MTA (77)
Automotores y sus partes	3,8	9,3	7,1	-2,1	MTM (68)
Total servicios	6,5	19,2	27,3	8,1	Intensidad de capital humano
Servicios relacionados con los bienes	7,5	0,6	0,9	0,4	Baja
Construcción	6,0	0,3	0,4	0,0	Baja
Transporte	5,7	4,2	5,0	0,7	Baja
Turismo/Viajes	5,5	5,4	5,4	0,0	Baja
Telecomunicaciones e informática	12,5	1,2	3,8	2,6	Alta
Banca y finanzas	7,0	2,0	2,4	0,5	Alta
Seguros y pensiones	8,2	0,5	0,7	0,3	Alta
Servicios empresariales	8,9	3,6	6,6	3,1	Alta
Servicios de gobierno	2,4	0,4	0,3	-0,1	Media
Otros servicios	7,8	1,1	1,8	0,7	Media
Total bienes y servicios	4,9	100	100		

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Naciones Unidas, base de datos UN Comtrade. <https://comtradeplus.un.org/> (para los bienes) y datos de la Organización Mundial del Comercio (para los servicios).

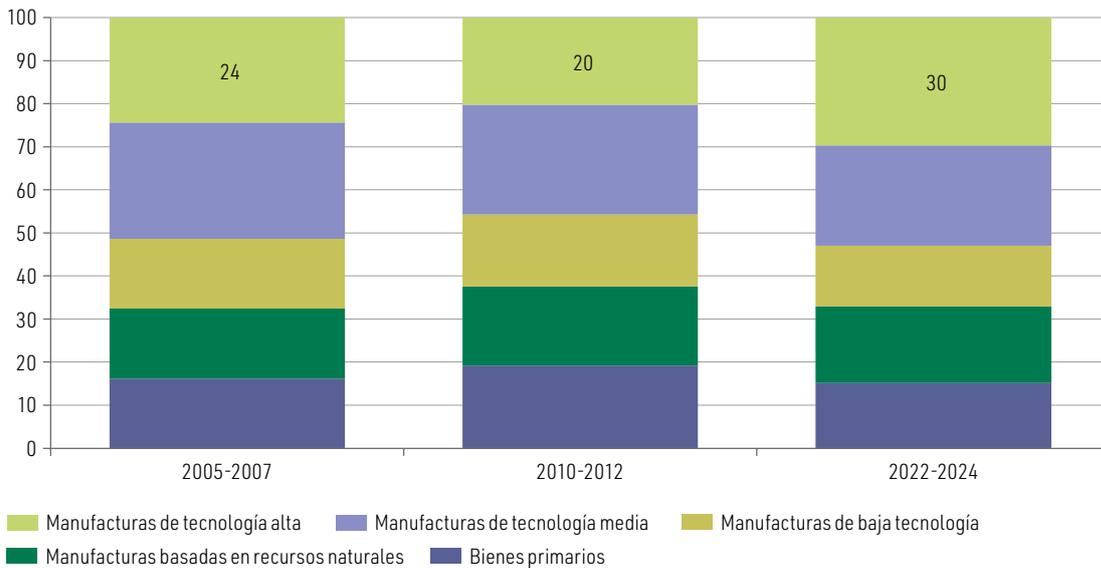
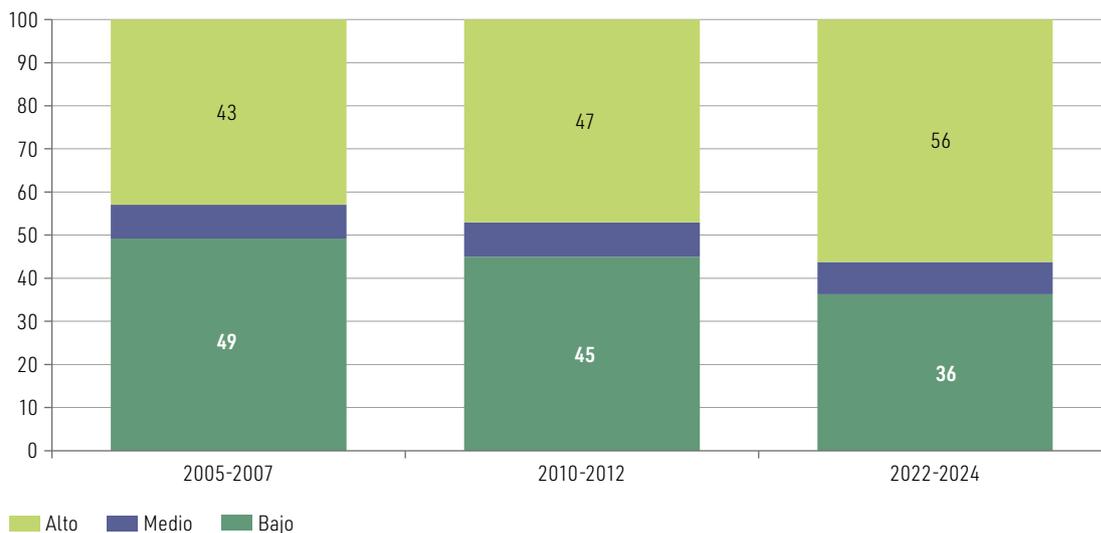
Nota: BP = Bienes primarios; MBRN = Manufacturas basadas en recursos naturales; MBT = Manufacturas de baja tecnología; MTM = Manufacturas de tecnología media; MTA = Manufacturas de tecnología alta. Entre paréntesis se indica la participación de la categoría respectiva en las exportaciones de cada sector. Las casillas sombreadas en celeste indican aumentos y las sombreadas en rosado, caídas.

En contrapartida al dinamismo de los servicios, las exportaciones de varios sectores de bienes registraron bajas tasas de crecimiento entre 2005 y 2024, lo que redujo su participación en las exportaciones mundiales de bienes y servicios. Las mayores caídas se produjeron en los sectores de minería energética y automotores y sus partes (2,5 y 2,1 puntos porcentuales, respectivamente). Otros sectores de bienes que vieron reducirse su participación son los de maquinaria y equipo (eléctrico y no eléctrico); hierro y acero, y textiles, confecciones, cuero y calzado. Los únicos sectores de bienes que aumentaron su participación en las exportaciones mundiales son los de agricultura, silvicultura, caza y pesca; alimentos, bebidas y tabaco; minería no energética y farmacéutico. Debido a su papel estratégico en la seguridad alimentaria, la sostenibilidad y la innovación tecnológica, la demanda en estos sectores se mantiene alta, incluso en contextos de desaceleración económica (Padhiary y Kumar, 2024). En particular, el sector de la minería no energética aporta insumos clave para la transición energética en curso, como el cobre, el cobalto, el molibdeno, el litio y las tierras raras.

La participación de los bienes de alta tecnología en las exportaciones mundiales de bienes aumentó del 24% en el trienio 2005-2007 al 30% entre 2022 y 2024. Durante el mismo período, la participación de los servicios intensivos en empleo altamente calificado en las exportaciones mundiales de servicios aumentó del 43% al 56%, lo que tuvo como correlato una caída de similar magnitud en la participación de los servicios de baja calificación, del 49% al 36% (véase el gráfico III.2).

Gráfico III.2

Estructura de las exportaciones mundiales de bienes y servicios, por intensidad tecnológica y nivel de calificación del capital humano, promedios de 2005-2007, 2010-2012 y 2022-2024 (En porcentajes)

A. Bienes*(En intensidad tecnológica)***B. Servicios***(En nivel de calificación del capital humano)*

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Naciones Unidas, base de datos UN Comtrade. <https://comtradeplus.un.org/> (para los bienes) y datos de la Organización Mundial del Comercio (para los servicios).

En el período 2022-2024, los bienes de alta tecnología representaron el 28% de las exportaciones totales de bienes de los Estados Unidos y la Unión Europea, el 35% de las de China, el 36% de las del Japón y el 33% de las de los países de la Asociación de Naciones de Asia Sudoriental (ASEAN). En el caso de América Latina y el Caribe, la participación alcanzó solo al 17% (véase el gráfico III.3A). En igual período, los servicios intensivos en empleo de alta calificación representaron dos tercios de las exportaciones totales de servicios de los Estados Unidos, el 60% de las del Japón, el 58% de las de

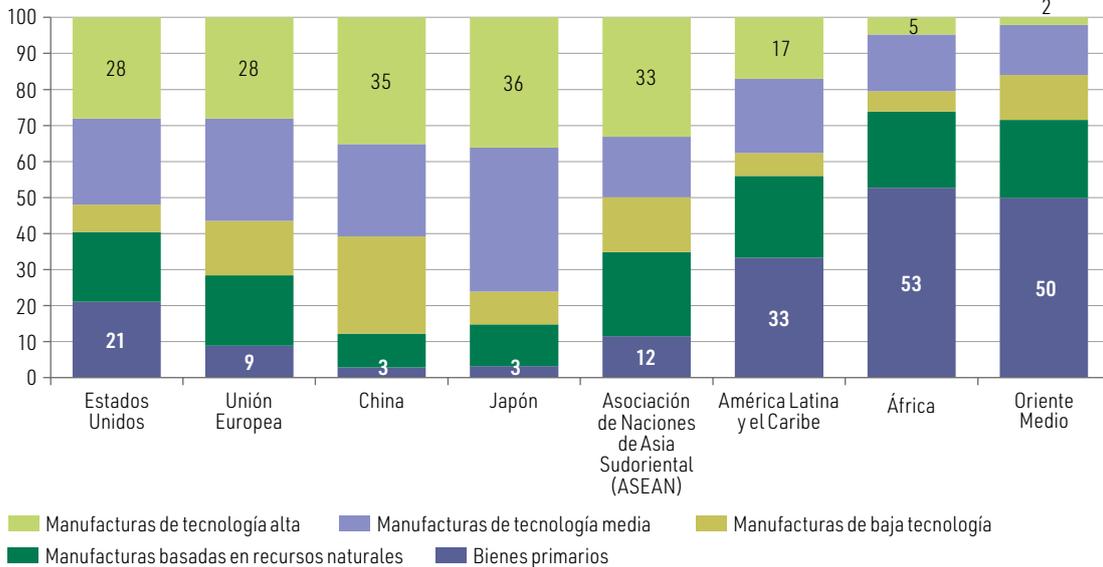
la Unión Europea y el 50% de las de China. En el caso de América Latina y el Caribe, la participación fue de poco más de un tercio (véase el gráfico III.3B). El 64% de las exportaciones de servicios de la región corresponde a servicios intensivos en empleo de baja calificación.

Gráfico III.3

Regiones y países seleccionados: estructura de las exportaciones de bienes y servicios, por intensidad tecnológica y nivel de calificación del capital humano, promedio de 2022-2024 (En porcentajes)

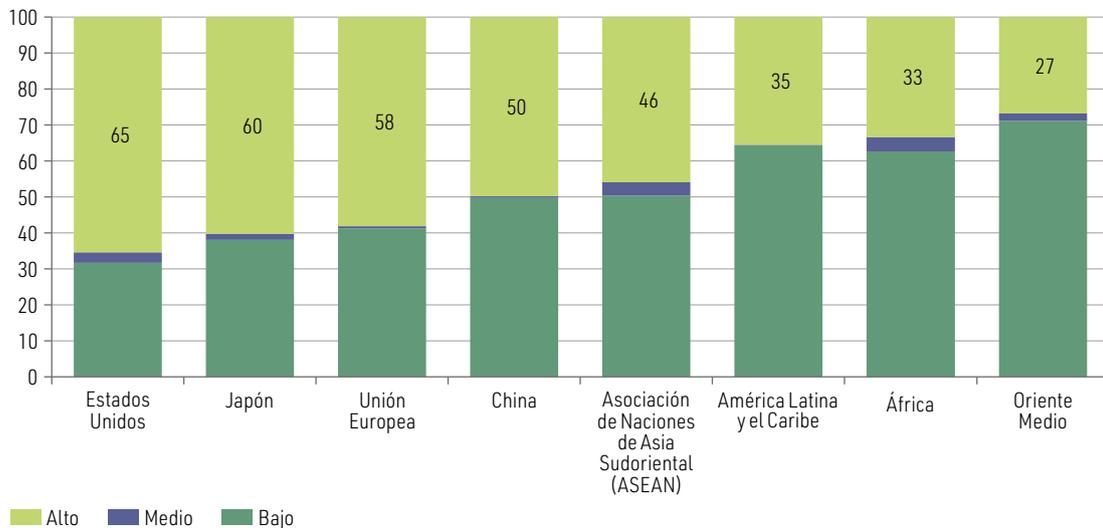
A. Bienes

(En intensidad tecnológica)



B. Servicios

(En nivel de calificación del capital humano)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Naciones Unidas, base de datos UN Comtrade. <https://comtradeplus.un.org/> (para los bienes) y datos de la Organización Mundial del Comercio (para los servicios).

De las tres principales potencias comerciales mundiales, China supera a los Estados Unidos y la Unión Europea en la participación de las manufacturas de alta tecnología en sus exportaciones totales de bienes. Lo opuesto ocurre en el caso de los servicios: las exportaciones de los Estados Unidos y la Unión Europea presentan una proporción de sectores intensivos en capital humano de alta calificación superior a la de China. Esto refleja la orientación de las respectivas especializaciones de dichos actores: hacia las manufacturas avanzadas en China y hacia los servicios modernos en los Estados Unidos y la Unión Europea.

Al igual que ha ocurrido a nivel mundial, las exportaciones regionales de servicios mostraron un mayor dinamismo que las de bienes en el período 2005-2024. Mientras que las primeras se expandieron a una tasa media anual del 4,4%, las segundas aumentaron a una tasa media anual del 3,6%. Ello determinó un aumento del peso relativo de los servicios de 2,6 puntos porcentuales en las exportaciones totales de la región (del 12,8% al 15,4%), y una reducción casi de igual magnitud (2,5 puntos porcentuales) en el caso de los bienes (del 86,7% al 84,2%). Se destacaron, por su alto dinamismo, las exportaciones de varias categorías de servicios modernos, como telecomunicaciones e informática, seguros y pensiones, y servicios empresariales, que crecieron a tasas medias anuales del 6,8%, el 5,4% y el 4,9%, respectivamente (véase el cuadro III.3).

Cuadro III.3

América Latina y el Caribe: variación media anual del valor de las exportaciones de bienes y servicios, por grandes sectores, 2005-2024, y participación en las exportaciones totales, 2005-2007 y 2022-2024 (En porcentajes)

Industrias	Variación media anual	Participación en las exportaciones de bienes y servicios			Tipificación de los sectores	
	2005-2024	2005-2007	2022-2024	Variación (En puntos porcentuales)	Intensidad exportadora	Categoría de capital humano calificado predominante
Total bienes	3,6	86,7	84,2	-2,5		
Agricultura, silvicultura, caza y pesca	5,6	5,8	10,5	4,7	Alta	Baja
Minería energética	0,9	16,8	9,1	-7,7	Alta	Alta
Minería no energética	5,9	4,7	6,8	2,0	Alta	Media
Alimentos, bebidas y tabaco	3,7	8,8	11,2	2,4	Media	Baja
Textiles, confecciones, cuero y calzado	1,4	3,9	2,0	-1,9	Media	Baja
Madera, celulosa y papel	3,5	2,3	2,0	-0,2	Alta	Media
Combustibles y derivados de petróleo	-1,1	1,0	0,5	-0,5	Baja	Media
Química	2,4	4,0	3,6	-0,4	Media	Alta
Farmacéutica	-1,2	0,6	0,4	-0,2	Baja	Media/Alta
Caucho y plástico	4,5	1,1	1,2	0,1	Media	Media
Minerales no metálicos	2,7	0,9	0,6	-0,3	Baja	Baja
Hierro y acero	1,7	3,1	1,7	-1,3	Alta	Media
Metales y productos de metal	2,3	7,1	6,0	-1,1	Alta	Baja
Maquinaria y equipo no eléctrico	4,5	3,5	3,9	0,4	Alta	Alta
Maquinarias y aparatos eléctricos	4,1	13,5	12,8	-0,7	Alta	Alta
Automotores y sus partes	6,1	8,3	10,5	2,2	Alta	Media/Alta
Otras manufacturas	4,1	1,4	1,1	-0,3	Alta	Baja
Total servicios	4,4	12,8	15,4	2,6		
Servicios relacionados a bienes	3,8	0,6	0,5	-0,1	Alta	Baja
Construcción	-2,7	0,3	0,2	-0,1	Baja	Baja

Industrias	Variación media anual	Participación en las exportaciones de bienes y servicios			Tipificación de los sectores	
	2005-2024	2005-2007	2022-2024	Variación (En puntos porcentuales)	Intensidad exportadora	Categoría de capital humano calificado predominante
Transporte	3,8	2,6	2,6	0,0	Alta	Baja
Turismo/Viajes	4,5	6,1	6,9	0,8	Alta	Baja
Telecomunicaciones e informática	6,8	0,5	1,2	0,6	Media	Alta
Banca y finanzas	3,4	0,3	0,3	0,1	Baja	Alta
Seguros y pensiones	5,4	0,4	0,5	0,1	Baja	Alta
Servicios empresariales	4,9	2,0	3,2	1,2	Alta	Alta
Servicios de gobierno	0,5	0,4	0,2	-0,1	Baja	Media
Otros servicios	5,3	0,1	0,2	0,1	Alta	Media
Total bienes y servicios	3,8	100	100			

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Naciones Unidas, base de datos UN Comtrade. <https://comtradeplus.un.org/> (para los bienes) y datos de la Organización Mundial del Comercio (para los servicios).

Nota: Las casillas sombreadas en celeste indican aumentos y las sombreadas en rosado, caídas.

No obstante el mejor desempeño agregado de los servicios, hay un conjunto de sectores de bienes que mostraron un dinamismo aún mayor y que, en consecuencia, aumentaron su participación en las exportaciones totales de la región. Ellos son: agricultura, silvicultura, caza y pesca; alimentos, bebidas y tabaco; minería no energética; automotores y sus partes, y, en menor medida, maquinarias y equipos no eléctricos y caucho y plástico⁵. Entre los sectores con menor crecimiento anual —y, por lo tanto, con descensos más pronunciados de su participación en la estructura exportadora regional— se incluyen los de minería energética; textiles, confecciones, cuero y calzado; hierro y acero, y metales y productos de metal. Estos cuatro sectores registraron tasas medias de crecimiento inferiores al 2,5% anual.

A continuación, en las secciones III.B y III.C se examina en mayor detalle el desempeño de las exportaciones regionales de bienes de alta tecnología y de servicios intensivos en capital humano de alta calificación, respectivamente.

B. El comercio mundial y regional de bienes de alta tecnología

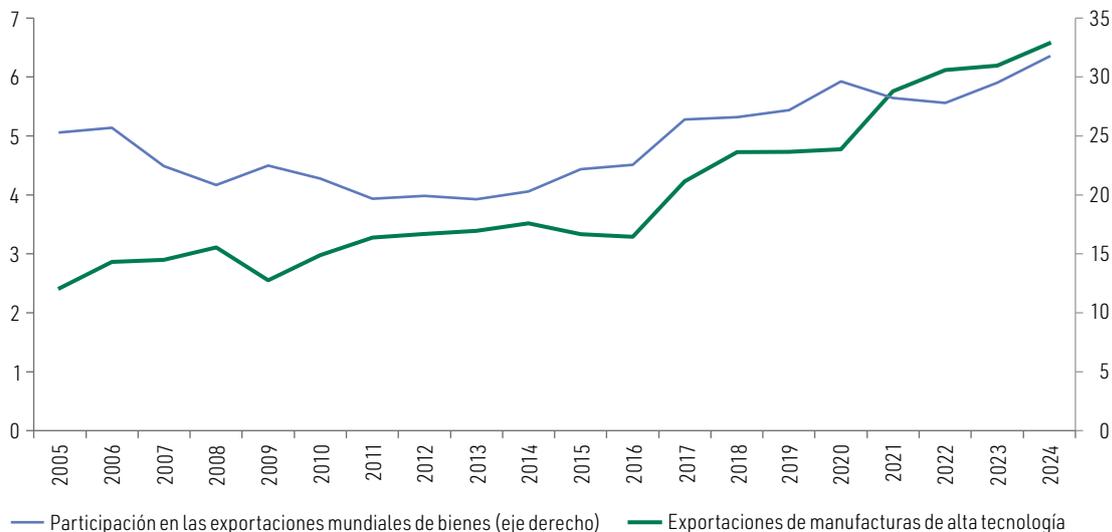
En la última década, el valor del comercio mundial de manufacturas de alta tecnología ha crecido significativamente en términos absolutos y como proporción del comercio mundial. Entre 2005 y 2024, las exportaciones mundiales de este tipo de manufacturas aumentaron de aproximadamente 2,4 billones de dólares a casi 6,6 billones de dólares (véase el gráfico III.4), equivalente a un crecimiento promedio anual del 4,7%. En cuanto a su participación en el comercio mundial, esta bajó del 25% en 2005 al 20% entre 2011 y 2013, pero desde entonces aumentó hasta alcanzar el 32% en 2024.

⁵ Como se mostró en el cuadro III.2, las exportaciones de los tres primeros sectores también tuvieron un comportamiento dinámico a nivel mundial.

Gráfico III.4

Exportaciones mundiales de manufacturas de alta tecnología y participación en las exportaciones mundiales de bienes, 2005-2024

(En billones de dólares y porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Naciones Unidas, base de datos UN Comtrade. <https://comtradeplus.un.org/>.

China pasó de representar el 12% de las exportaciones mundiales de alta tecnología en 2005 al 18% en 2024. Esto la sitúa como el principal exportador individual, aunque la superan los 27 miembros de la Unión Europea conjuntamente, con el 29% (véase el gráfico III.5). En contraste, América Latina y el Caribe se ubica en torno al 4% de las exportaciones y el 5% de las importaciones mundiales.

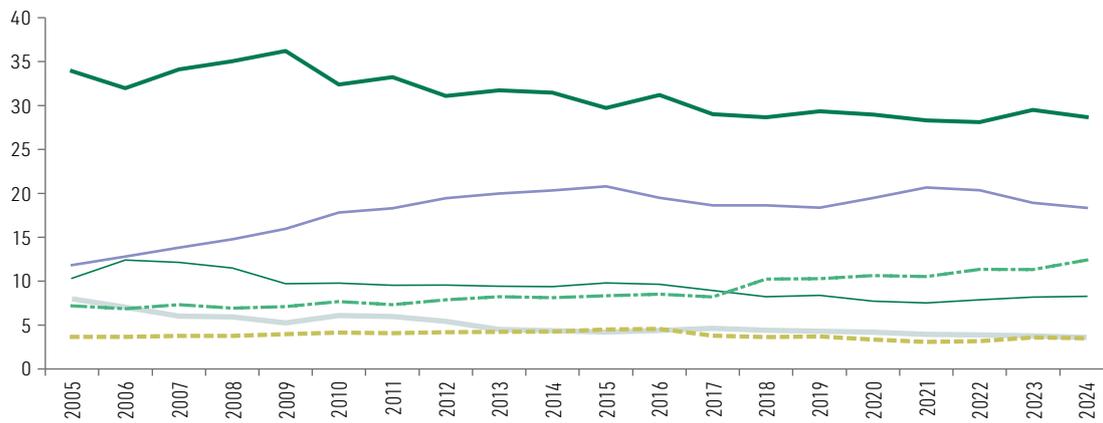
China se ha consolidado como el principal exportador neto mundial de manufacturas de alta tecnología. Como muestra el gráfico III.6, su superávit comercial en esta categoría de bienes se expandió considerablemente entre mediados de la década de 2000 e inicios de la década de 2010, para acercarse a los 400.000 millones de dólares en el período 2022-2024. La expansión se vio impulsada por las políticas industriales orientadas a la exportación, una fuerte inversión en investigación y desarrollo y la integración del país en las cadenas globales de valor, especialmente en electrónica y tecnologías de la información. En contraste, los Estados Unidos han profundizado su déficit en este sector, que se cuadruplicó en el mismo período. Esto refleja la deslocalización de actividades manufactureras desde ese país hacia economías de menor costo, un cambio hacia el diseño y los servicios en su estructura de valor agregado, y el aumento de las importaciones de componentes y productos terminados desde Asia (Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos [OCDE], 2023). La Unión Europea muestra un superávit moderado y creciente, mientras que América Latina y el Caribe mantiene un déficit persistente, lo que revela la existencia de brechas estructurales en la capacidad de producción tecnológica.

Gráfico III.5

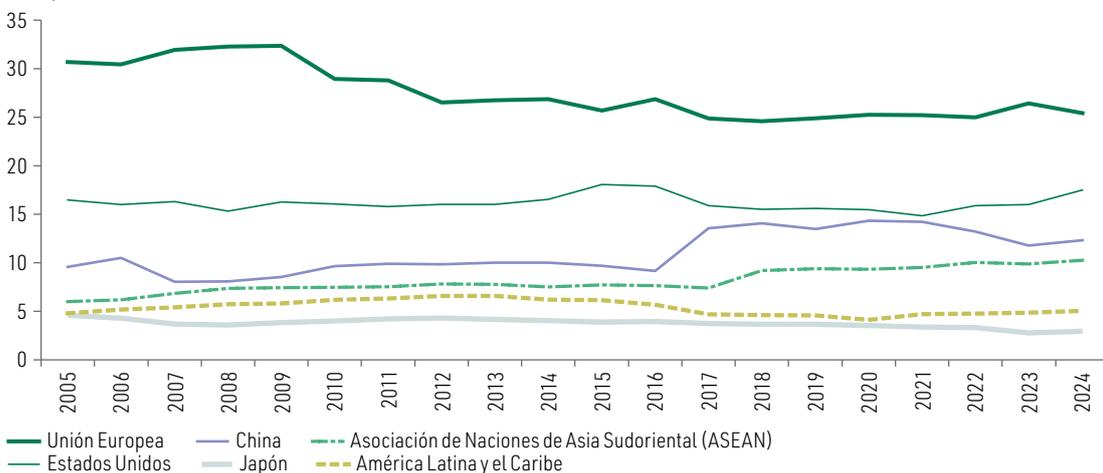
Agrupaciones y países seleccionados: participación en las exportaciones e importaciones mundiales de manufacturas de alta tecnología, 2005-2024

(En porcentajes)

A. Exportaciones



B. Importaciones

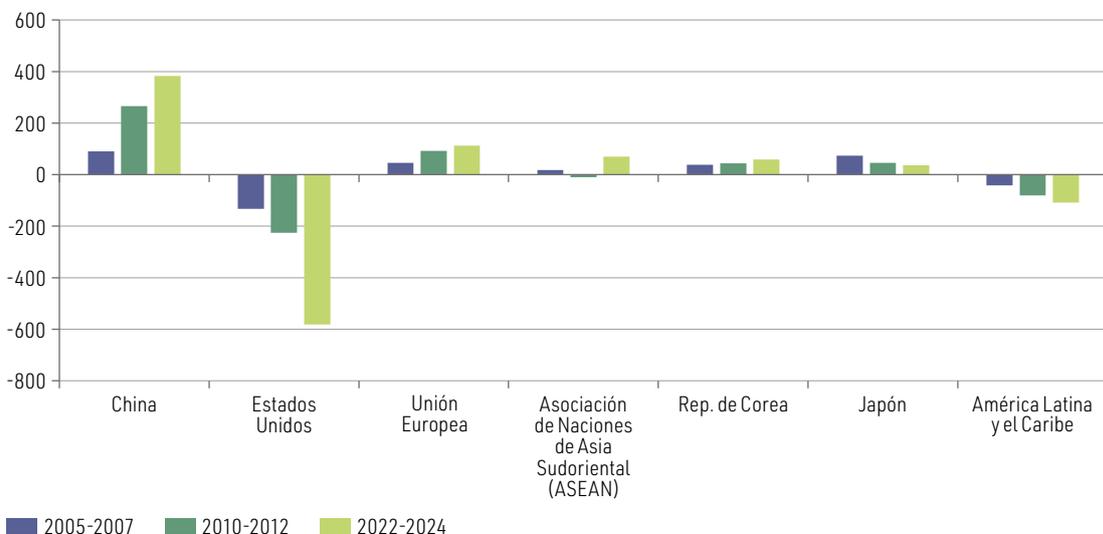


Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Naciones Unidas, base de datos UN Comtrade. <https://comtradeplus.un.org/>.

El comercio mundial de manufacturas de alta tecnología está dominado por grandes polos productivos y fuertes vínculos intrarregionales. La Unión Europea, el mayor exportador mundial (1,8 billones de dólares en 2023), destina más del 60% de sus envíos (cerca de 1 billón de dólares) hacia su propio mercado, lo que refleja un alto grado de integración productiva y comercial dentro del bloque (véase el gráfico III.7). Sus exportaciones extraregionales se dirigen sobre todo a lo que se denomina “resto del mundo” (categoría que agrupa a todas las economías no identificadas en el gráfico III.7) y a los Estados Unidos. China, segundo exportador mundial (1,1 billones de dólares), envía principalmente al “resto del mundo” y, en volúmenes similares, a los Estados Unidos y a la Unión Europea. La ASEAN (0,4 billones de dólares exportados) es un nodo clave en las cadenas de suministro, con flujos intensos hacia China, la República de Corea y el Japón, y los Estados Unidos. América Latina y el Caribe (0,2 billones de dólares exportados) mantiene un patrón muy dependiente de un solo destino, ya que el 85% de sus envíos se dirigen a los Estados Unidos. La República de Corea y el Japón (0,4 billones de dólares exportados) concentran sus ventas hacia China, la ASEAN y los Estados Unidos.

Gráfico III.6

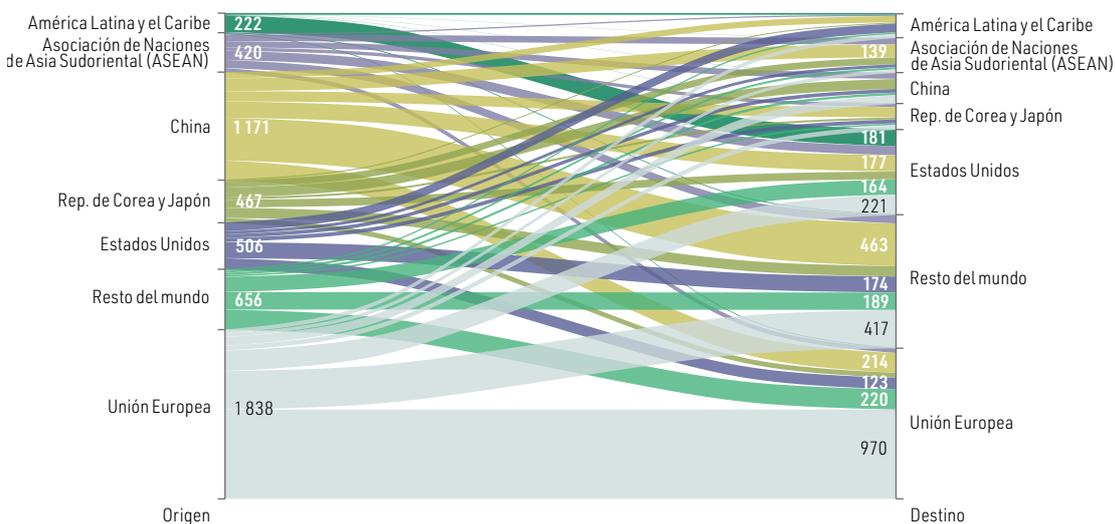
Agrupaciones y países seleccionados: balanza comercial de manufacturas de alta tecnología, 2005-2007, 2010-2012 y 2022-2024
(En miles de millones de dólares)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Naciones Unidas, base de datos UN Comtrade. <https://comtradeplus.un.org/>.

Gráfico III.7

Agrupaciones y países seleccionados: flujos por origen y destino de las exportaciones de manufacturas de alta tecnología, 2023
(En miles de millones de dólares)



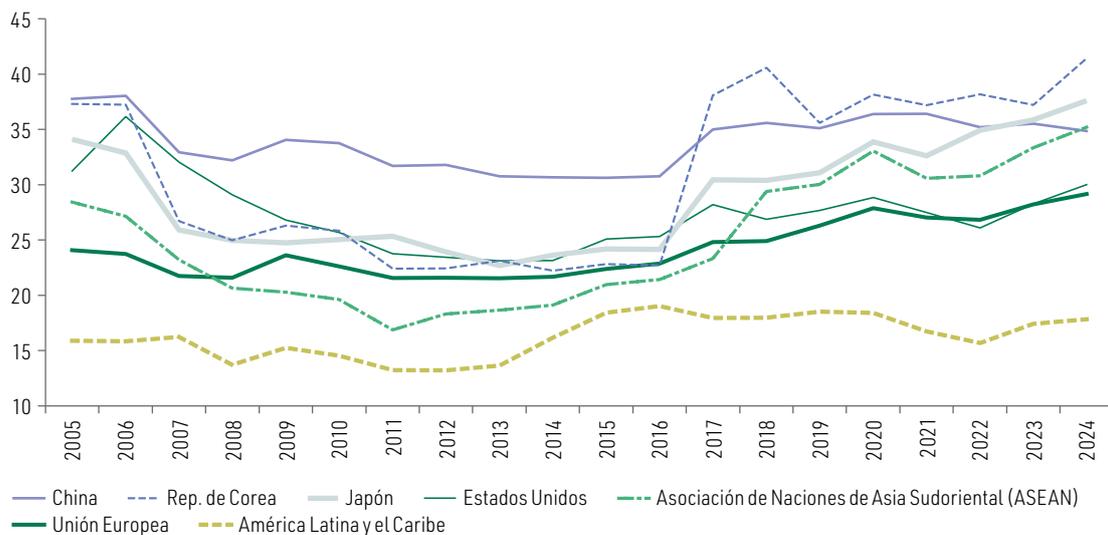
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Naciones Unidas, base de datos UN Comtrade. <https://comtradeplus.un.org/>.

China, el Japón, la República de Corea y los países de la ASEAN muestran una marcada especialización en manufacturas de alta tecnología, que representaron entre el 35% y el 41% de sus exportaciones totales de bienes en 2024 (véase el gráfico III.8). En las últimas dos décadas, dichas economías han mantenido o incrementado la proporción de manufacturas de alta tecnología en su canasta exportadora gracias a políticas industriales activas, una fuerte inversión en investigación y desarrollo, y la consolidación

de cadenas de suministro regionales en sectores como electrónica, semiconductores y biotecnología (OCDE, 2023; Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo [UNCTAD], 2023). Las manufacturas de alta tecnología representan alrededor del 30% de las exportaciones totales de bienes de la Unión Europea y los Estados Unidos, economías que en las últimas décadas se han ido especializando cada vez más en los servicios intensivos en conocimiento (véase la sección III.C). En América Latina y el Caribe, en tanto, la participación de las manufacturas de alta tecnología en las exportaciones totales llegó solo al 18% en 2024 y no ha tenido mayores variaciones en la última década. Esto da cuenta no solo de una estructura exportadora centrada en recursos naturales y manufacturas de baja y media tecnología, sino también de la limitada implementación de políticas de desarrollo productivo orientadas a sectores de alta complejidad tecnológica (CEPAL, 2024b).

Gráfico III.8

Agrupaciones y países seleccionados: participación de las manufacturas de alta tecnología en las exportaciones totales de bienes, 2005-2024
(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Naciones Unidas, base de datos UN Comtrade. <https://comtradeplus.un.org/>.

México mantiene un claro liderazgo exportador en manufacturas de alta tecnología en América Latina y el Caribe, mientras América del Sur —principalmente el Brasil— se destaca por la elevada cantidad de importaciones de estos productos, lo que indica una dependencia tecnológica creciente. Las exportaciones mexicanas muestran una tendencia ascendente desde 2005, mientras América del Sur, Centroamérica y el Caribe mantienen volúmenes mucho menores (véase el gráfico III.9A). Las importaciones crecen de forma sostenida en toda la región, pero en América del Sur el aumento supera al de las exportaciones, lo que profundiza la dependencia tecnológica y muestra la pérdida de capacidad productiva en sectores de alta tecnología (véase el gráfico III.9B). El saldo comercial muestra a México con un superávit positivo y estable, en contraste con América del Sur, que registra déficits crecientes —superiores a 100.000 millones de dólares en varios años— como reflejo de la acelerada desindustrialización del Brasil⁶ y la Argentina, mientras Centroamérica y el Caribe mantienen intercambios de menor escala y saldos cercanos a cero (véase el gráfico III.9C).

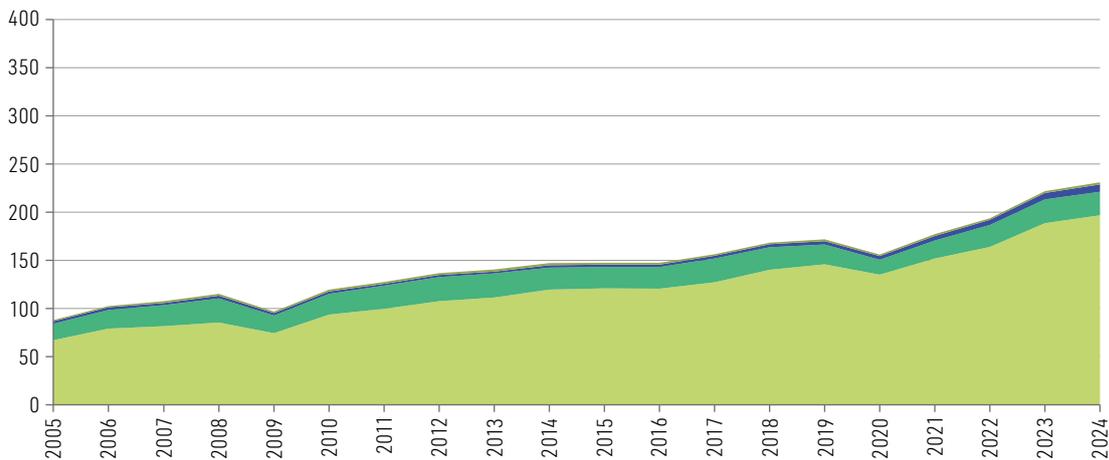
⁶ Entre 1997 y 2018, la industria de transformación brasileña redujo su participación en el PIB del 19,2% al 11,3%, mientras que el peso de los productos industriales de alta tecnología en las exportaciones cayó del 11,9% en 2000 al 4,3% en 2018. En este mismo período, la participación de los bienes primarios en las exportaciones creció del 18,4% al 41,0%. Esta trayectoria refleja un proceso de desindustrialización, con pérdida de empleo, competitividad y creciente dependencia de importaciones de media y alta tecnología. Las principales causas fueron la baja productividad y calificación laboral, la elevada carga tributaria y la infraestructura deficiente, sumadas a la apreciación cambiaria, las altas tasas de interés, el auge de los recursos naturales y el desplazamiento de cadenas productivas hacia el continente asiático (Gelatti et al., 2020).

Gráfico III.9

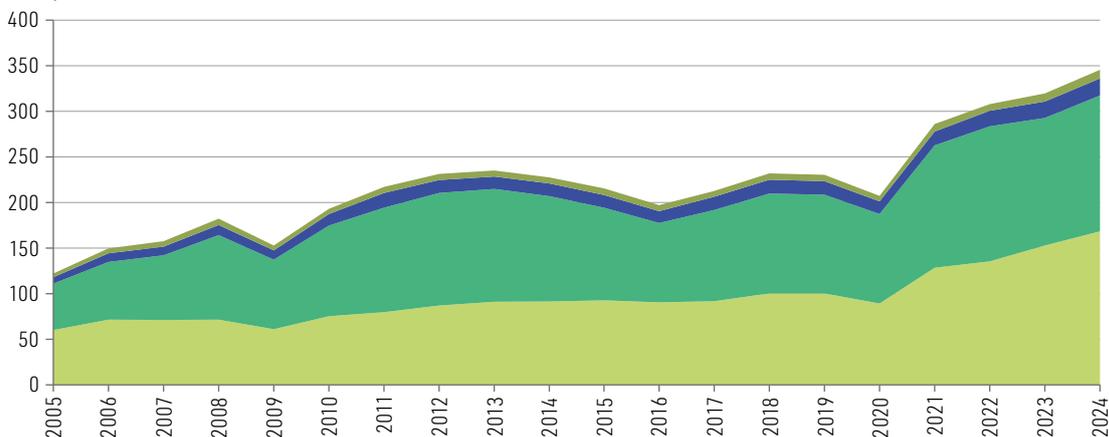
México y subregiones de América Latina y el Caribe: exportaciones, importaciones y saldo comercial de manufacturas de alta tecnología, 2005-2024

(En miles de millones de dólares)

A. Exportaciones

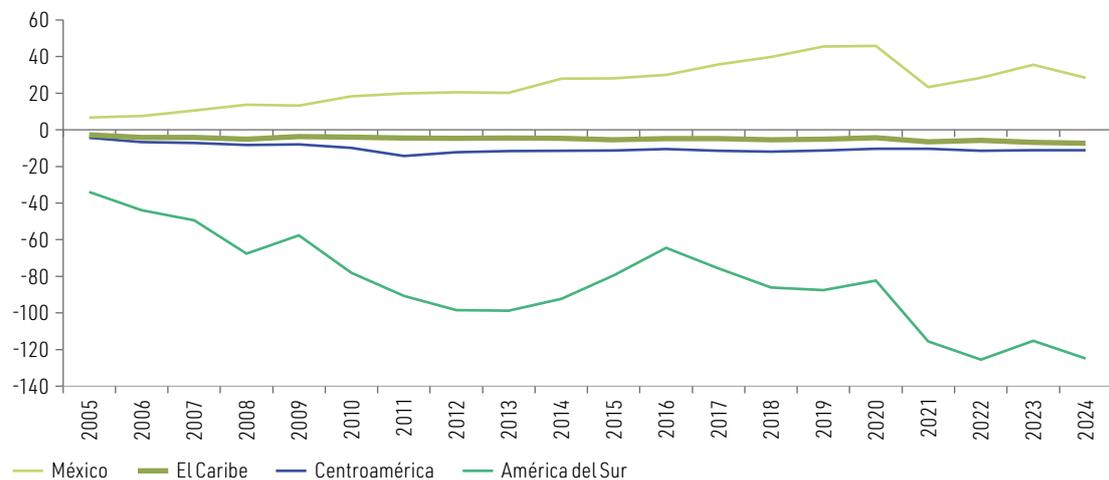


B. Importaciones



El Caribe Centroamérica América del Sur México

C. Saldo comercial

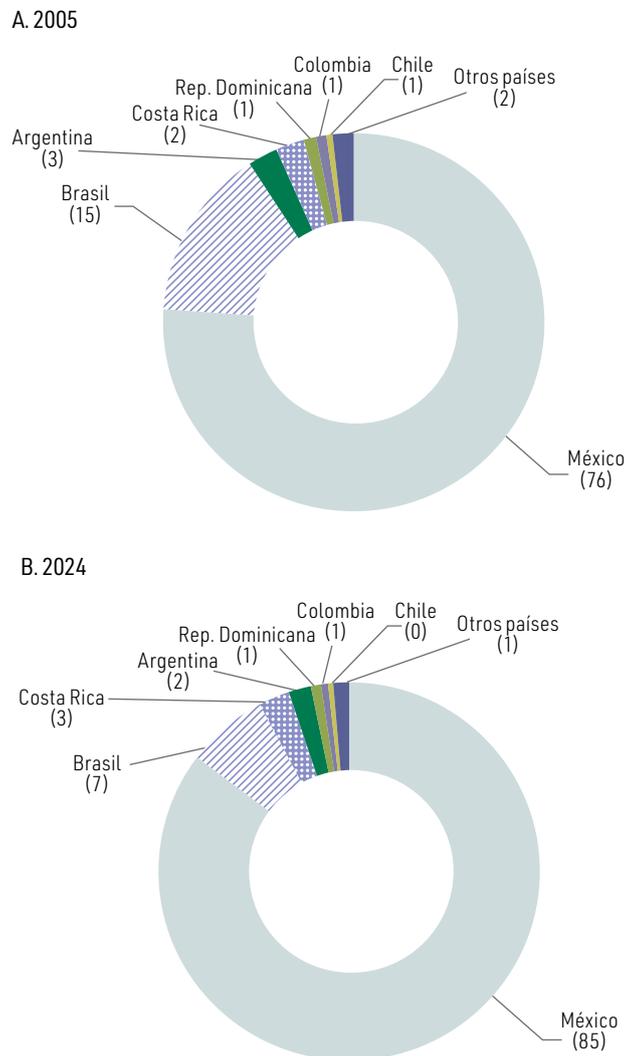


Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Naciones Unidas, base de datos UN Comtrade. <https://comtradeplus.un.org/>.

En las últimas dos décadas, México ha consolidado su liderazgo como exportador de manufacturas de alta tecnología en América Latina y el Caribe, al aumentar su participación en las exportaciones regionales de estos productos del 76% en 2005 al 85% en 2024 (véase el gráfico III.10). En igual período, el Brasil perdió participación, al pasar del 15% al 7%. Los otros países de la región mantuvieron cuotas muy reducidas y estables. Los dos principales exportadores regionales de alta tecnología siguieron una estrategia diferente con respecto a su inserción en las cadenas globales de valor de estos productos (véase el recuadro III.1).

Gráfico III.10

América Latina y el Caribe: principales países exportadores de manufacturas de alta tecnología, 2005 y 2024 (En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Naciones Unidas, base de datos UN Comtrade. <https://comtradeplus.un.org/>.

Recuadro III.1

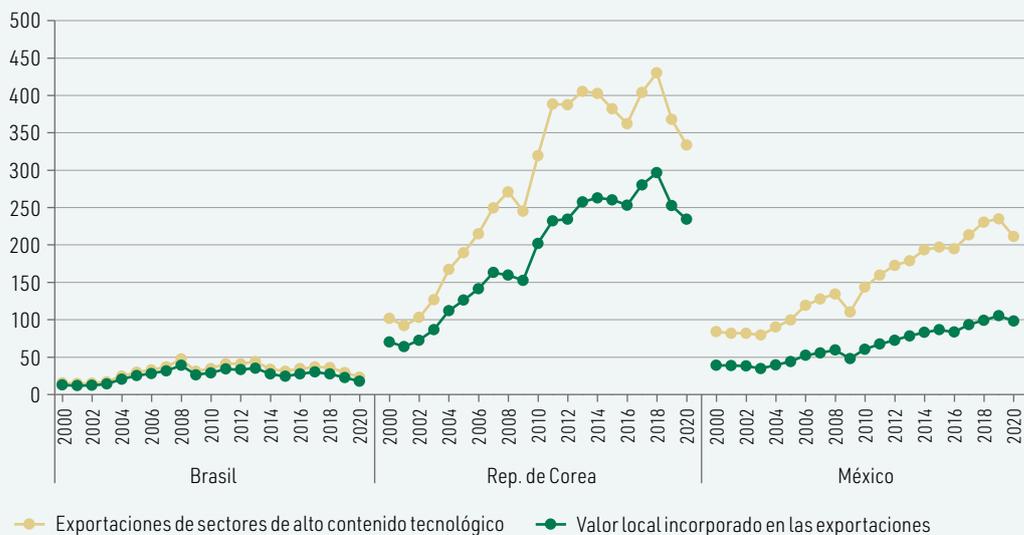
México, Brasil y República de Corea: trayectorias contrastantes en las exportaciones de alto contenido tecnológico y el valor agregado local

México experimentó un fuerte dinamismo exportador en sectores de alta tecnología a partir de la entrada en vigor del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN) en 1994. Sin embargo, la proporción de valor agregado local incorporado en dichas exportaciones se ha mantenido baja, lo que revela un patrón de integración basado en el ensamble de componentes importados más que en la generación de capacidades tecnológicas internas. Los sectores manufactureros mexicanos presentan un uso intensivo de insumos intermedios importados, lo que muestra una débil articulación de las exportaciones con el resto de la economía (Villalobos-Alonzo y Romo-González, 2020). Análisis económicos realizados recientemente, no obstante, apuntan a que el auge de la inteligencia artificial y las dinámicas de deslocalización de proximidad (*nearshoring*) ofrecen a México una oportunidad estratégica para atraer nuevas inversiones en sectores de alta tecnología y consolidar su papel en cadenas regionales y globales de valor (Capital Economics, 2025; Gereffi, 2025).

La industria brasileña no alcanzó el mismo dinamismo exportador de México, pero mantuvo un alto grado de valor agregado local en sus envíos. Esto indica que la inserción en cadenas globales de valor de alta tecnología puede tener trayectorias heterogéneas: privilegiar volumen exportador aún con bajo valor agregado interno (México) o preservar capacidades internas, aunque con menor protagonismo en sectores de frontera (Brasil).

Brasil, México y República de Corea: exportaciones de alto contenido tecnológico y valor agregado local incorporado, 2000-2020

(En miles de millones de dólares)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos, base de datos Trade in Value-Added (TiVA). <https://www.oecd.org/en/topics/sub-issues/trade-in-value-added.html>.

Nota: Se consideran como de alto contenido tecnológico los siguientes sectores de la Clasificación Industrial Internacional Uniforme de Todas las Actividades Económicas (CIIU), Rev. 4: C20 (productos químicos), C21 (productos farmacéuticos), C26 (productos informáticos, electrónicos y ópticos), C27 (equipos eléctricos), C28 (maquinaria y equipo), C29 (vehículos automotores) y C30 (otros equipos de transporte).

En el caso de la República de Corea, se observa un crecimiento sostenido de las exportaciones de alta tecnología, acompañado de un aumento de la proporción de valor agregado interno. Este desempeño refleja un proceso de escalamiento apoyado en políticas industriales activas en sectores estratégicos como electrónica, semiconductores y automotor avanzado (Fujii-Gambero y Betancourt-Gómez, 2022). Por varias

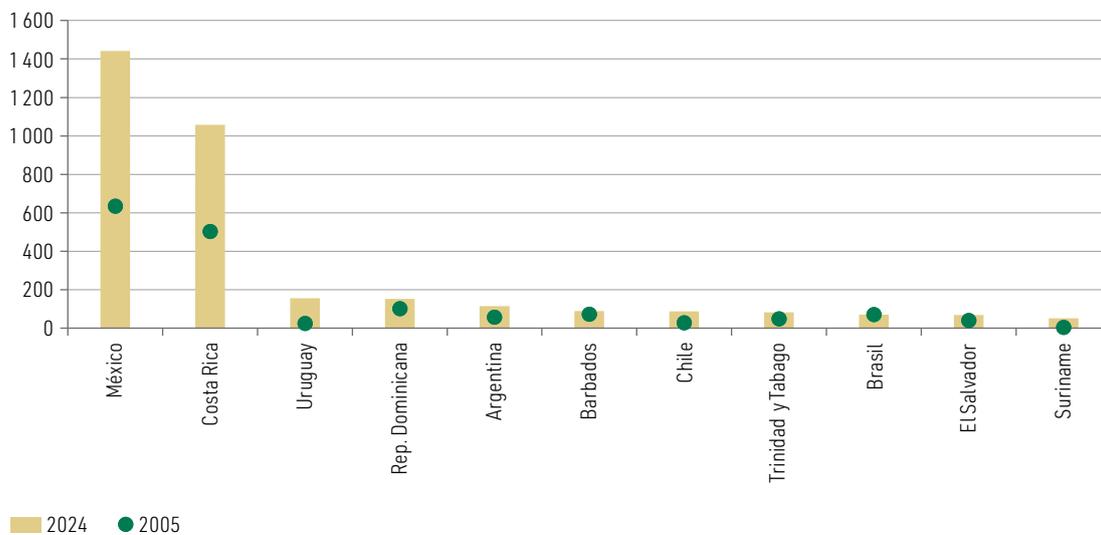
décadas, el Estado coreano ejerció una estricta disciplina sobre las grandes empresas, al imponer metas de exportación y presionar a los conglomerados para garantizar un desempeño competitivo en los mercados internacionales (Amsden, 1992; Cheon, 2017). Como resultado, la República de Corea logró una posición de liderazgo en segmentos de frontera, capturó rentas vinculadas con la innovación y aseguró una articulación profunda con el aparato productivo local.

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Amsden, A. (1992). *Asia's Next Giant: South Korea and Late Industrialization*. Oxford University Press; Capital Economics. (2025). Mexico AI boom. *Latin America Economics Update*; Cheon, B. Y. (2017). Las estrategias de desarrollo de competencias laborales y la “vía alta” para el desarrollo en la República de Corea. En J. M. Salazar-Xirinachs, I. Nübler y R. Kozul-Wright, *Transformando las economías: haciendo que la política industrial funcione para el crecimiento, el empleo y el desarrollo*. Plaza y Valdés y Organización Internacional del Trabajo; Fujii-Gambero, G. y Betancourt-Gómez, M. (2022). Diferencias en la calidad de las exportaciones manufactureras de México y Corea por niveles tecnológicos. *El Trimestre Económico*, 89(354), 587-611. <https://doi.org/10.20430/ete.v89i354.1286>; Gereffi, G. (2025). *Nearshoring in Mexico: diverse options for industrial upgrading* (LC/MEX/TS.2025/1). Comisión Económica para América Latina y el Caribe; Villalobos-Alonzo, M. Á. y Romo-González, A. E. (2020). Perfil del sector de alta tecnología en México: una aproximación a la realidad. *Revista de Operaciones Tecnológicas*, 4(14), 6-21. <https://doi.org/10.35429/jto.2020.14.4.6.21>.

México y Costa Rica lideran en la región en las exportaciones per cápita de manufacturas de alta tecnología⁷, con valores muy por encima del resto. La mayoría de los países mantiene niveles per cápita reducidos y con escasa variación con respecto a 2005 (véase el gráfico III.11). Mientras México exporta una gran variedad de productos avanzados (principalmente en los rubros de electrónica y automotores), los otros principales exportadores per cápita se concentran en nichos específicos. Costa Rica y la República Dominicana se destacan en equipos y dispositivos médicos (véase el recuadro III.2), y el Uruguay sobresale en vehículos de transporte liviano a diésel.

Gráfico III.11

América Latina y el Caribe (países seleccionados): exportaciones de manufacturas de alta tecnología per cápita, 2005 y 2024
(En dólares)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Naciones Unidas, base de datos UN Comtrade. <https://comtradeplus.un.org/>.

⁷ Cabe notar que, en términos absolutos, dada la diferencia de tamaño y de población de las economías, la situación varía mucho de un país a otro. Por ejemplo, la población de México es casi 26 veces la de Costa Rica.

Recuadro III.2

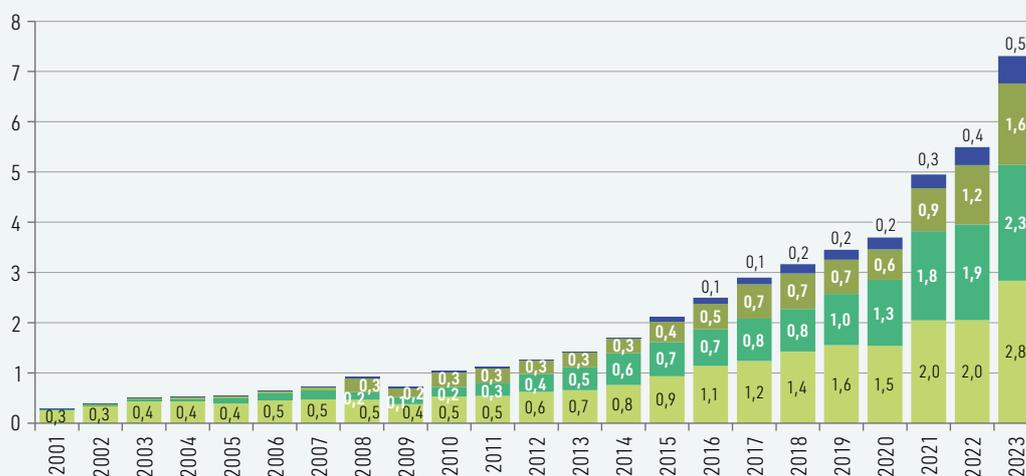
Costa Rica y República Dominicana: especialización en la exportación de dispositivos médicos

Los casos de la industria de dispositivos médicos en Costa Rica y la República Dominicana muestran cómo la atracción estratégica de inversión extranjera, combinada con políticas de facilitación y coordinación institucional, puede transformar economías pequeñas en exportadores líderes de alta tecnología. En ambos países, la industria está dominada por empresas multinacionales, con gobernanza jerárquica y decisiones centralizadas en las casas matrices, donde el cumplimiento de las normas, la calidad y la protección de la propiedad intelectual impulsan la integración vertical (Paus y Gallagher, 2008; Comisión Económica para América Latina y el Caribe [CEPAL], 2021; Salazar-Xirinachs, 2022).

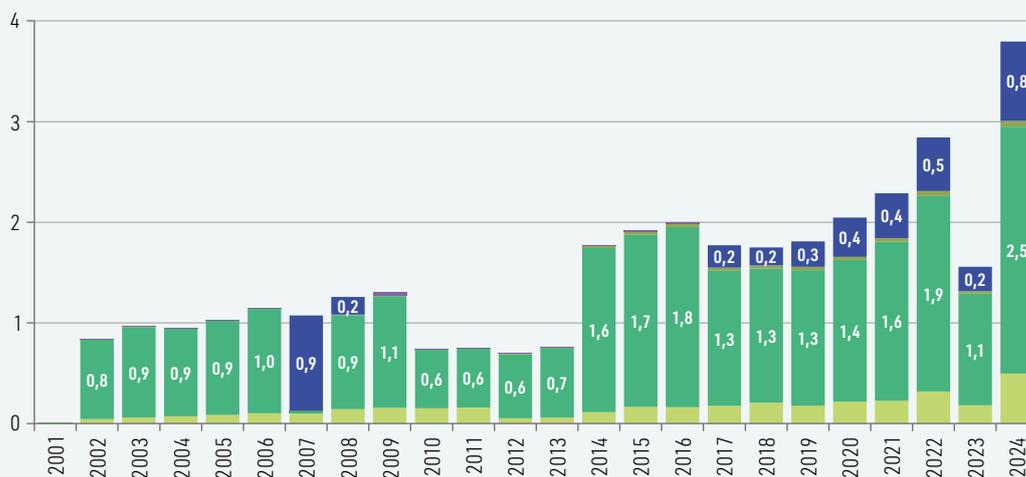
Costa Rica y República Dominicana: exportaciones de dispositivos médicos, 2001-2024^a

(En miles de millones de dólares)

A. Costa Rica



B. República Dominicana



■ Equipo de diagnóstico por imágenes ■ Dispositivos terapéuticos ■ Instrumentos médicos ■ Desechables

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Naciones Unidas, base de datos UN Comtrade. <https://comtrade.un.org/>.

^a Las cifras de Costa Rica van hasta 2023.

En Costa Rica, el Ministerio de Comercio Exterior y la Coalición Costarricense de Iniciativas de Desarrollo (CINDE) desempeñaron un papel clave no solo en la atracción de inversiones sino también en la articulación de proveedores mundiales y locales de servicios con las multinacionales. Estas empresas sugerían a la CINDE proveedores estratégicos, y la agencia se encargaba de atraerlos, lo que facilitaba la instalación de proveedores tras la llegada de nuevas filiales y fortalecía los encadenamientos (Salazar-Xirinachs, 2022; Bamber y Gereffi, 2013). Un ejemplo es la falta de empresas esterilizadoras, que limitaba la producción de dispositivos cardiovasculares avanzados hasta que la CINDE identificó el problema y promovió la llegada de STERIS (2008) y Sterigenics (2010), con lo que se resolvió una falla de coordinación y se habilitó el escalamiento tecnológico. Desde entonces, la concentración de proveedores mundiales en zonas francas incentivó la llegada de nuevas subsidiarias, como muestran Gereffi et al. (2019), que señalan que la existencia de estos proveedores fue una de las principales motivaciones para instalarse en el país.

En la República Dominicana, las zonas francas han sido el pilar del modelo, al ofrecer exenciones tributarias y un entorno logístico competitivo que atrajo a más de 20 multinacionales líderes (Holguin Garcia, 2021). Su ubicación estratégica y buena infraestructura reducen los tiempos logísticos frente a Asia, lo que consolida al país como plataforma de deslocalización de proximidad (*nearshoring*) para los Estados Unidos (Downing, 2024). Sin embargo, persisten debilidades en los encadenamientos hacia atrás, ya que la mayoría de los insumos se importan y los proveedores locales enfrentan dificultades para cumplir las normas regulatorias (Mejía, 2020). Aun así, el país se destaca en las exportaciones de equipos de diagnóstico e imágenes. En síntesis, mientras Costa Rica se consolidó tempranamente como polo regional de alta tecnología gracias a la política de atracción de inversiones mantenida durante sucesivos gobiernos desde los años noventa y al papel de la CINDE y, desde 2023, de la Promotora de Comercio Exterior de Costa Rica (PROCOMER) como entes ejecutores, la República Dominicana ha seguido una trayectoria más reciente y especializada, apoyada en las zonas francas.

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Bamber, P. y Gereffi, G. (2013). *Costa Rica in the Medical Devices Global Value Chain: Opportunities for Upgrading*. Center for Globalization, Governance and Competitiveness; Comisión Económica para América Latina y el Caribe. (2021). El desafío de la autonomía productiva regional en la industria de la salud. En *Perspectivas del Comercio Internacional de América Latina y el Caribe, 2021* (LC/PUB.2021/14-P/Rev.1); Downing, D. (2024). Beyond the beaches: the Dominican Republic's rise in medical devices. *Executive Briefings on Trade*. Comisión de Comercio Internacional de los Estados Unidos; Gereffi, G., Frederick, F. y Bamber, P. (2019). Diverse paths of upgrading in high-tech manufacturing: Costa Rica in the electronics and medical devices global value chains. *Transnational Corporations*, 26(1), 1-29. <https://doi.org/10.18356/86211a29-en>; Holguin Garcia, M. (2021, 27 de mayo). *Dominican Republic: a hidden manufacturing gem*. Pharma Boardroom. <https://pharmaboardroom.com/articles/dominican-republic-a-hidden-manufacturing-gem/>; Mejía, F. (2020, 12 de junio). *RD, la isla de los dispositivos médicos*. Forbes Centroamérica. <https://forbescentroamerica.com/2020/06/12/rd-la-isla-de-los-dispositivos-medicos>; Paus, E. A. y Gallagher, K. P. (2008). Missing links: foreign investment and industrial development in Costa Rica and Mexico. *Studies in Comparative International Development*, 43(1), 53-80. <https://doi.org/10.1007/s12116-007-9016-2>; Salazar-Xirinachs, J. M. (2022). El sector/clúster de dispositivos médicos de Costa Rica: estudio de caso. *Nota Técnica* (IDB-TN-02627). Banco Interamericano de Desarrollo. <http://dx.doi.org/10.18235/0004634>.

Entre las manufacturas de alta tecnología, México se especializa en la exportación de máquinas de procesamiento y cómputo y de automotores (véase el gráfico III.12). América del Sur exporta sobre todo automotores y aeronaves (véase el recuadro III.3), mientras que Centroamérica y el Caribe se destacan en los rubros de máquinas de procesamiento y cómputo y dispositivos médicos y de laboratorio. En conjunto, los datos confirman que el peso regional en exportaciones de alta tecnología se explica principalmente por la plataforma exportadora mexicana hacia los Estados Unidos, aunque hay otros casos importantes de competitividad que no tienen el peso cuantitativo de México.

Gráfico III.12

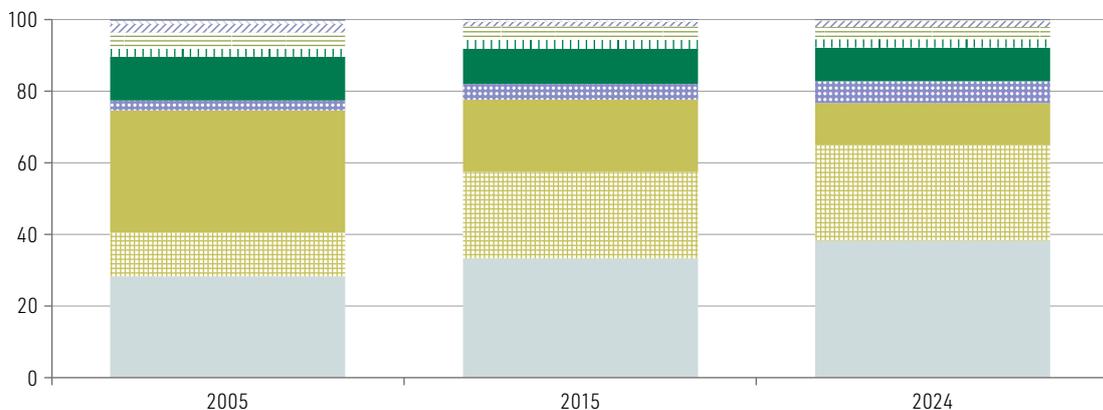
América Latina y el Caribe (regiones y países seleccionados): principales diez categorías de manufacturas de alta tecnología exportadas, 2005, 2015 y 2024

(En porcentajes)

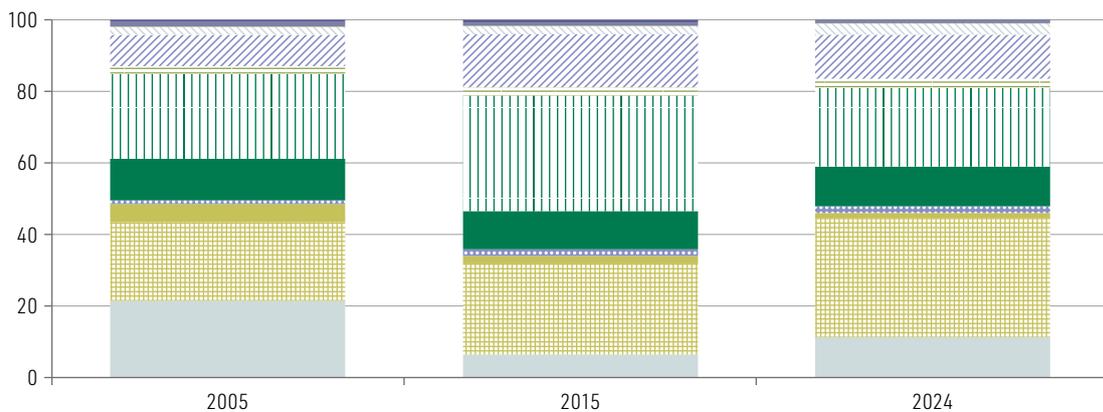
A. América Latina y el Caribe (100%)



B. México (81%)



C. América del Sur (10%)

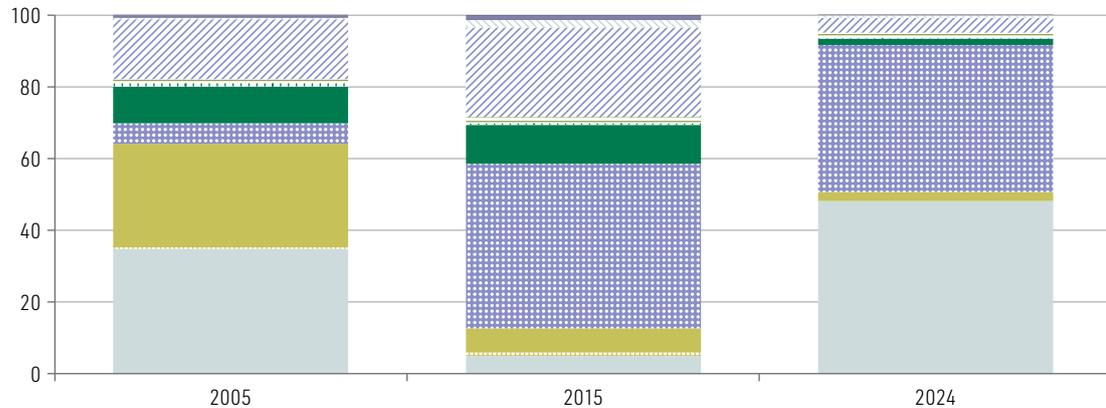


Maquinaria no eléctrica y equipos mecánicos
 Ciencias de la vida
 Armamento
 Química
 Farmacia

Instrumentos de medición-precisión y otros aparatos
 Aeronaves y naves espaciales
 Maquinaria eléctrica y otras maquinarias
 Dispositivos de medicina y laboratorio

Electrónica y equipos de telecomunicaciones
 Automotores
 Máquinas de procesamiento y cómputo

D. Centroamérica (8%)



E. El Caribe (1%)



- Maquinaria no eléctrica y equipos mecánicos
- Ciencias de la vida
- Armamento
- Química
- Farmacia
- Instrumentos de medición-precisión y otros aparatos
- Aeronaves y naves espaciales
- Maquinaria eléctrica y otras maquinarias
- Dispositivos de medicina y laboratorio
- Electrónica y equipos de telecomunicaciones
- Automotores
- Máquinas de procesamiento y cómputo

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Naciones Unidas, base de datos UN Comtrade. <https://comtradeplus.un.org/>.

Nota: La cifra que aparece a continuación del nombre de cada país o subregión representa su participación en las exportaciones regionales totales de productos de alta tecnología en 2024.

La composición sectorial de las exportaciones de manufacturas de alta tecnología se mantuvo relativamente estable en México, América del Sur y el Caribe entre 2005 y 2024, pero en el caso de Centroamérica no ocurrió lo mismo. Esto último refleja sobre todo cambios en la canasta exportadora de Costa Rica. Este país dejó de exportar grandes cantidades de productos electrónicos en 2015 tras el cierre, el año anterior, de la planta de ensamblaje de microprocesadores de Intel, que había liderado este rubro desde finales de los años noventa. En 2020, Intel reactivó su planta en Costa Rica, lo que permitió que en 2024 los productos electrónicos recuperaran un peso relevante en la canasta exportadora (Fonseca, 2025). En julio de 2025, sin embargo, la empresa volvió a anunciar el cierre paulatino de su planta de ensamble y prueba en Costa Rica, lo que supondría una reducción de las exportaciones de productos de alta tecnología electrónica de ese país (Intel, 2025), aunque el sector de dispositivos médicos se mantendría (véase información sobre las exportaciones de productos de alta tecnología por país en el cuadro III.A1.2).

Recuadro III.3

El éxito de la empresa brasileña Embraer en la industria aeronáutica mundial

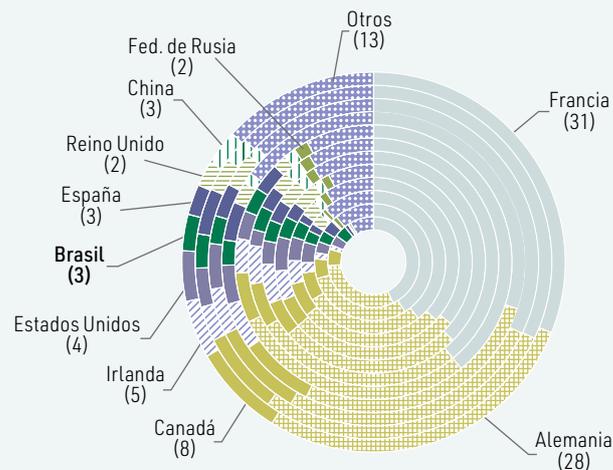
La trayectoria de la empresa brasileña Embraer constituye uno de los casos más exitosos de inserción de una empresa latinoamericana en las cadenas de alta tecnología. Creada en 1969 como empresa estatal en el marco del proyecto desarrollista brasileño, Embraer nació con el mandato de producir aeronaves que respondieran a las necesidades de un país de dimensiones continentales y escasa infraestructura aeroportuaria. El apoyo del Instituto Tecnológico de Aeronáutica (ITA) y del Centro Técnico Aeroespacial (CTA) fue fundamental para dotar a la empresa de capacidades tecnológicas y recursos humanos altamente calificados (Maculan, 2013).

Tras un período de expansión en la década de 1970 y de crisis de los años ochenta, la privatización de 1994 marcó un punto de inflexión. La transformación de esta empresa en un jugador mundial se cimentó en tres pilares: i) el desarrollo de competencias dinámicas para adaptar innovaciones a la capacidad de la empresa; ii) el establecimiento de alianzas estratégicas con socios internacionales que permitieron absorber y codiseñar tecnologías críticas, y iii) un apoyo estatal sostenido, ahora más focalizado en mecanismos de financiamiento y promoción de exportaciones (Goldstein, 2002; Teixeira, 2024). No obstante, también se han identificado tensiones: dependencia de insumos importados, fragilidad de la base de proveedores nacionales y riesgos de degradación social asociados a la presión competitiva internacional y a la precarización laboral en determinados segmentos de la cadena (Teixeira, 2024).

Embraer se ha consolidado como el tercer fabricante de aeronaves comerciales a nivel mundial, solo detrás de Boeing y Airbus. Este desempeño permitió que el Brasil alcanzara en 2023 el sexto lugar entre los exportadores mundiales de aeronaves, con una participación cercana al 3% del total. Estos logros se basaron en una creciente diversificación hacia los segmentos de *jets* ejecutivos y aviones militares.

Países seleccionados: participación en las exportaciones mundiales de aeronaves, 2012-2023

(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Naciones Unidas, base de datos UN Comtrade. <https://comtrade.un.org/>.

Nota: Cada anillo representa un año, del círculo interno en 2012 al externo en 2023.

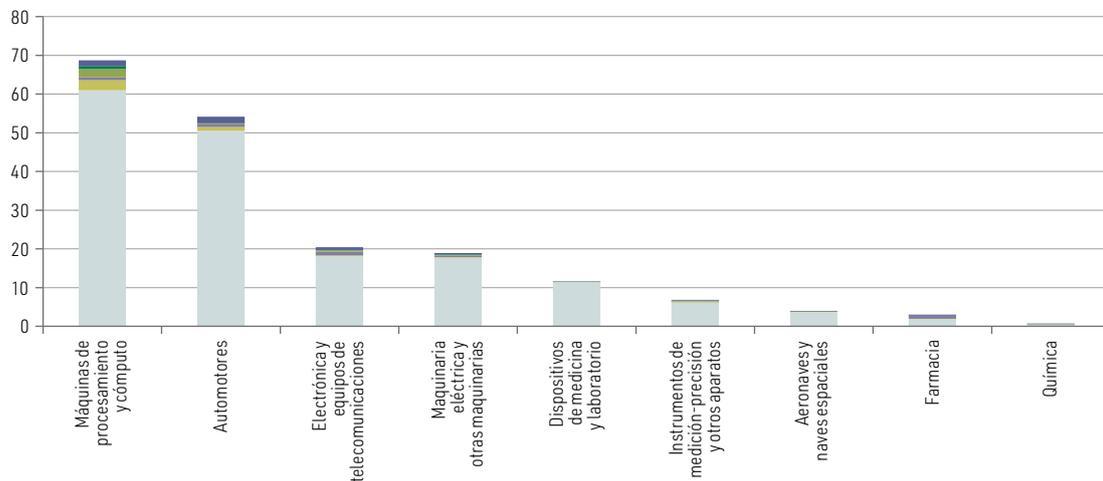
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Goldstein, A. (2002). EMBRAER: de campeón nacional a jugador global. *Revista de la CEPAL* (77) (LC/G. 2180-P). Comisión Económica para América Latina y el Caribe; Maculan, A.-M. D. (2013). Embraer and the growth of the Brazilian aircraft industry. *International Journal of Technology and Globalisation*, 7(1/2), 41-59. <http://dx.doi.org/10.1504/IJTG.2013.052030>; Teixeira, T. (2024). State-firm nexus, indigenous coupling, and social downgrading in the aerospace global production network: a case study of Embraer, Brazil. *Economic Geography*, 100(4), 303-328. <https://doi.org/10.1080/00130095.2024.2346526>.

México presenta un perfil exportador de manufacturas de alta tecnología mucho más concentrado geográficamente que el resto de la región, con un claro predominio del mercado estadounidense (véase el gráfico III.13A). El resto de América Latina y el Caribe, por su parte, muestra una estructura geográfica más diversificada, donde los automotores son la mayor categoría exportada principalmente hacia el resto de la región, seguida de los dispositivos de medicina y laboratorio (cuyo principal mercado es el estadounidense).

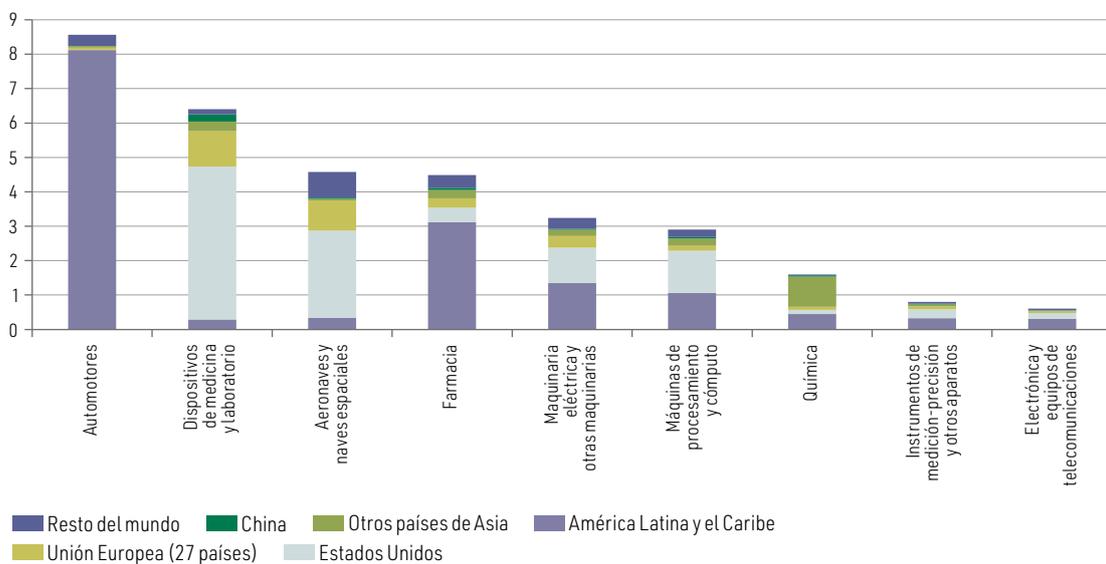
Gráfico III.13

México y resto de América Latina y el Caribe: principales destinos de las principales diez categorías de manufacturas de alta tecnología exportadas, 2024
(En miles de millones de dólares)

A. México



B. Resto de América Latina y el Caribe



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Naciones Unidas, base de datos UN Comtrade. <https://comtradeplus.un.org/>.

México es el principal exportador de 18 de los 20 principales productos de alta tecnología exportados por la región, y registra los mayores montos en vehículos ligeros de gasolina (25.354 millones de dólares), unidades de procesamiento digital (20.122 millones de dólares) y transmisores con receptor (12.631 millones de dólares) (véase el cuadro III.4). El Brasil es el segundo polo exportador, aunque con

valores significativamente inferiores, y se destaca en segmentos como vehículos diésel, aeronaves, medicamentos y circuitos eléctricos. Otras economías se destacan en nichos particulares: Costa Rica en instrumental médico y partes de equipos de datos, la República Dominicana en instrumental médico y transmisores, y la Argentina en vehículos diésel ligeros y medicamentos.

Cuadro III.4

América Latina y el Caribe: principales países exportadores de los bienes de alta tecnología predominantes en las exportaciones regionales, 2024

	Código del Sistema Armonizado de Designación y Codificación de Mercancías (SA)	Nombre del producto	Principales países exportadores y valor exportado (En millones de dólares)
1	870431	Vehículos a gasolina ≤5t	México (25 354), Brasil (900), Argentina (35)
2	847150	Unidades de procesamiento digital	México (20 122), Brasil (24)
3	870120	Tractores de carretera	México (12 171), Brasil (1 167)
4	852520	Transmisores con receptor y grabación/reproducción	México (12 631), Brasil (175), República Dominicana (80), Chile (57)
5	852812	TV color con radio o grabación	México (10 753), Chile (18), Colombia (14)
6	901890	Instrumental médico/dental	México (6 957), Costa Rica (2 309), República Dominicana (1 104), Brasil (54)
7	870421	Vehículos a diésel ≤5t	Argentina (4 282), México (3 728), Brasil (320), Uruguay (287)
8	853710	Tableros eléctricos ≤1 000V	México (7 963), Brasil (157), Colombia (20), Costa Rica (12)
9	870390	Vehículos de pasajeros	México (5 785), Brasil (463)
10	870422	Vehículos a diésel 5-20t	México (5 034), Brasil (362), Colombia (49), Guatemala (11)
11	847149	Sistemas digitales no portátiles	México (4 711)
12	300490	Medicamentos n.e.p.	México (1 510), Brasil (466), Argentina (377), Guatemala (318)
13	854213	Circuitos integrados MOS	México (3 398), Brasil (106), Costa Rica (75), Colombia (18)
14	854389	Equipos eléctricos especiales	México (3 331), Brasil (58), Costa Rica (16)
15	850440	Convertidores eléctricos estáticos	México (3 163), Brasil (137)
16	851220	Iluminación/señalización para vehículos	México (2 697), Brasil (132), Costa Rica (46)
17	880240	Aeronaves >15t	Brasil (2 215), Trinidad y Tabago (30), Bolivia (Estado Plurinacional de) (27), Colombia (23)
18	870423	Vehículos a diésel >20t	México (1 632), Brasil (562), Chile (51), Colombia (10)
19	903289	Instrumentos de control automáticos, no incluye hidráulicos/neumáticos	México (1 948), Brasil (190)
20	847330	Partes/accesorios de equipos de datos y lectores	México (2 068), Costa Rica (39), Brasil (24)

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Naciones Unidas, base de datos UN Comtrade. <https://comtradeplus.un.org/>.

Nota: n.e.p.: no clasificado ni incluido en otra parte.

C. El comercio mundial y regional de servicios modernos

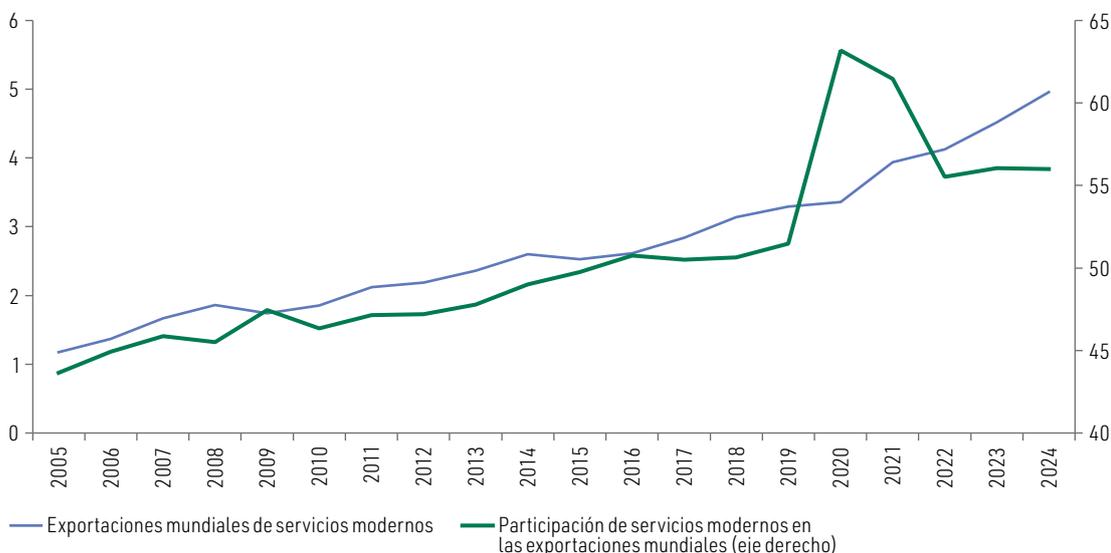
Los servicios modernos son la categoría más dinámica del comercio internacional en las últimas dos décadas, con un crecimiento del 7,9% anual en promedio comparado con una tasa media anual del 6,5% de los servicios totales. Por ende, su participación en las exportaciones mundiales de servicios pasó de alrededor del 44% en 2005 al 56% en 2024⁸ (véase el gráfico III.14). Los servicios modernos incluyen varias categorías de la Clasificación Ampliada de la Balanza de Pagos de Servicios (CABPS)

⁸ El pronunciado salto registrado en 2020 y 2021 se debió principalmente a la caída abrupta de los viajes y el turismo internacional durante la pandemia de enfermedad por coronavirus (COVID-19), lo que elevó artificialmente la participación de los servicios modernos en el comercio mundial. Con la reactivación de la movilidad, la participación disminuyó, aunque se mantuvo claramente por encima de los niveles previos a la pandemia.

de la sexta versión del *Manual de Estadísticas del Comercio Internacional de Servicios, 2010*⁹. También se caracterizan por ser intensivos en conocimiento, en el sentido de que al menos un tercio de la fuerza laboral que se desempeña en este segmento cuenta con estudios superiores o un 10% posee formación completa en ciencia, tecnología, ingeniería o matemáticas (véase la sección III.D). Otra característica de este tipo de servicios es que su suministro se realiza sobre todo mediante medios digitales. En esta sección, se examina la dinámica regional en este segmento del comercio mundial.

Gráfico III.14

Exportaciones mundiales de servicios modernos y participación de los servicios modernos en las exportaciones mundiales de servicios, 2005-2024
(En billones de dólares y porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo. *UNCTADstat Data centre*. <https://unctadstat.unctad.org/datacentre/>.

El dinamismo del comercio mundial de servicios modernos tiene su origen en varias tendencias. Los avances en las TIC —incluidas Internet de alta velocidad, computación en la nube y plataformas digitales— han reducido drásticamente los costos de transmisión de datos y eliminado barreras de entrada, lo que ha facilitado el suministro transfronterizo (López González y Jouanjean, 2017; Banco Mundial y Organización Mundial del Comercio [OMC], 2023). Al mismo tiempo, la digitalización de procesos en prácticamente todos los sectores económicos ha impulsado la demanda mundial de servicios basados en datos, *software* y soluciones en la nube, incluso en contextos de menor dinamismo del comercio de bienes (OMC, 2024). La pandemia de enfermedad por coronavirus (COVID-19) aceleró esta tendencia, ya que las restricciones a la movilidad fomentaron la transición hacia servicios remotos, particularmente en telecomunicaciones, informática y servicios empresariales (Banco Mundial y OMC, 2023; CEPAL, 2024c). Asimismo, la creciente incorporación de insumos intangibles —como análisis de datos, programación y diseño— en las cadenas globales de valor ha reforzado su expansión sostenida por encima del promedio del comercio de servicios (Baldwin, 2019; OMC, 2024; Gölgeci et al., 2021; Trendov et al., 2019).

⁹ Los servicios modernos incluyen: servicios de seguros y pensiones; servicios financieros; cargos por el uso de propiedad intelectual, servicios de telecomunicaciones, informática, información y audiovisuales; servicios de investigación y desarrollo; servicios de consultoría profesional y de gestión; servicios de arquitectura, ingeniería, científicos y otros servicios técnicos; servicios relacionados con el comercio; otros servicios empresariales; servicios de salud; servicios educativos, y servicios patrimoniales y recreativos.

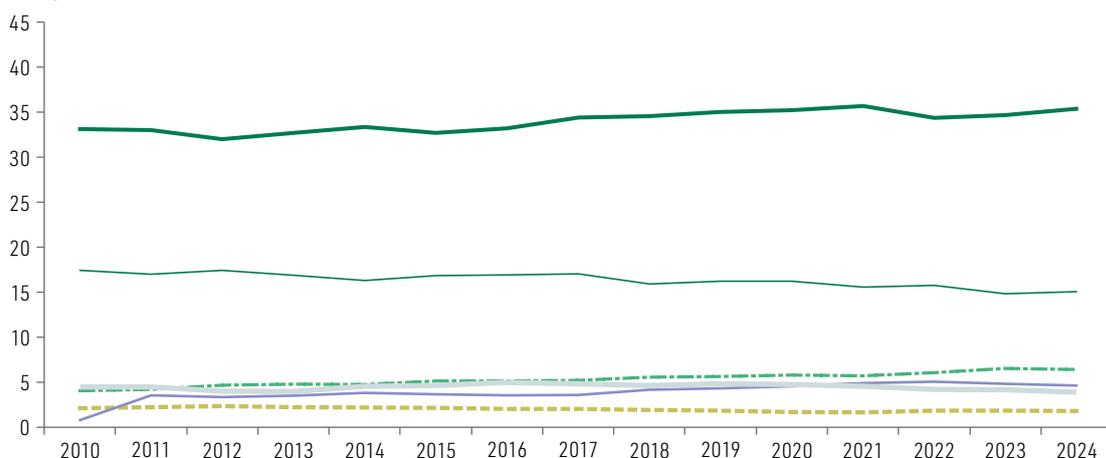
La Unión Europea mantiene un claro liderazgo en el comercio mundial de servicios modernos, con una participación que supera el 35%, tanto en exportaciones como en importaciones, desde 2010 (véase el gráfico III.15). Esta posición dominante se ha mantenido estable en la última década gracias a sus esfuerzos para promover la integración intrarregional europea, la digitalización y la capacidad de sus empresas para competir a nivel mundial en segmentos intensivos en conocimiento. Los Estados Unidos son el país con la mayor participación en ambos flujos a nivel mundial, aunque con una leve tendencia a la baja. Otras economías y regiones, en tanto, muestran cuotas más reducidas y con variaciones menos pronunciadas. En este sentido, se destaca el rezago relativo de América Latina y el Caribe, cuya participación se mantiene por debajo del 5% en ambos flujos.

Gráfico III.15

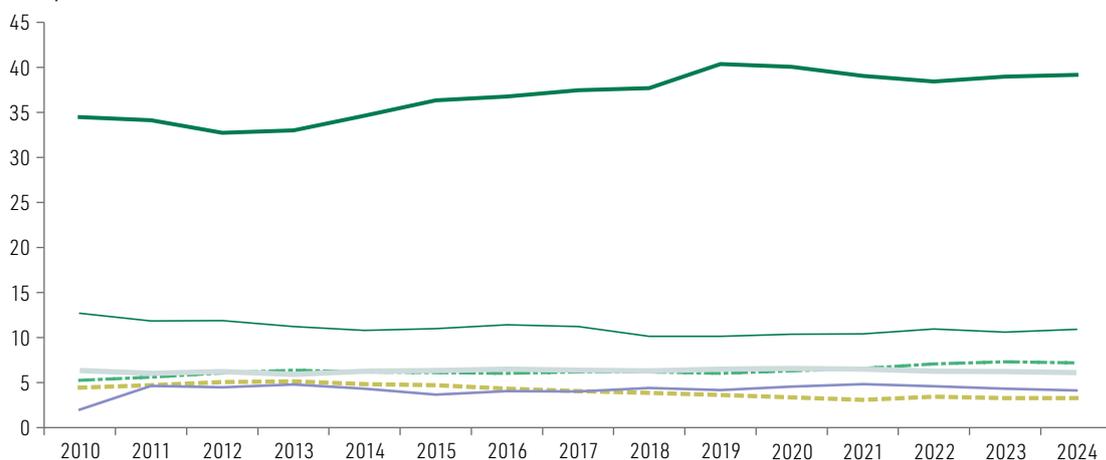
Agrupaciones y países seleccionados: participación en las exportaciones e importaciones mundiales de servicios modernos, 2010-2024

(En porcentajes)

A. Exportaciones



B. Importaciones



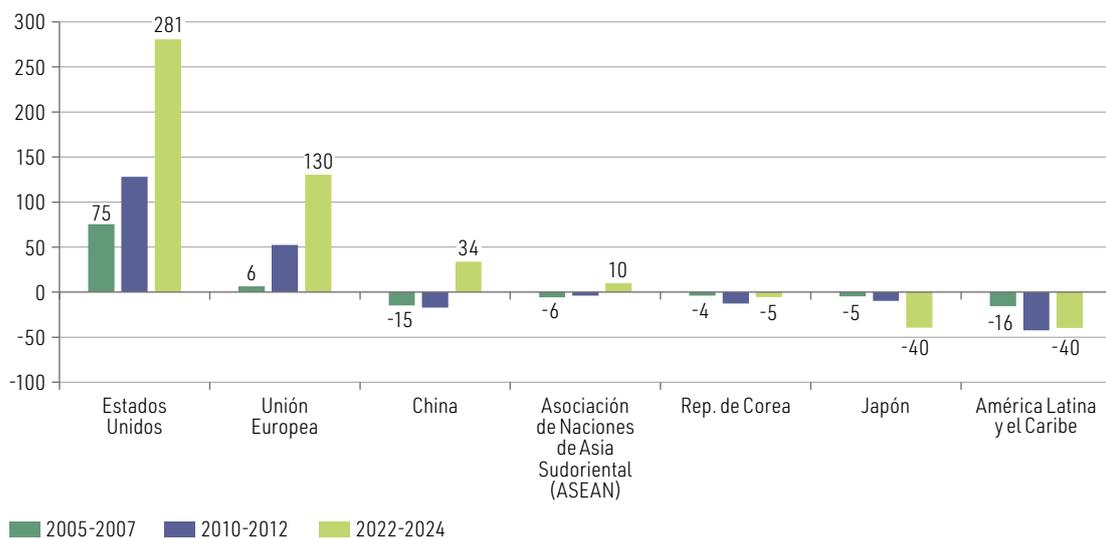
— Unión Europea (27 países) — Estados Unidos — Asociación de Naciones de Asia Sudoriental (ASEAN)
— China — Otros países de Asia — América Latina y el Caribe

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo. *UNCTADstat Data centre*. <https://unctadstat.unctad.org/datacentre/>.

Los Estados Unidos y la Unión Europea tienen un superávit creciente en el comercio de servicios modernos, mientras que América Latina y el Caribe mantiene un déficit persistente. Entre el período 2005-2007 y los inicios de la década pasada (2010-2012), los Estados Unidos pasaron de un superávit de 75.000 millones de dólares a más de 128.000 millones de dólares, para posteriormente volver a aumentarlo por encima de 280.000 millones, con lo que se refuerza su liderazgo mundial en este sector (véase el gráfico III.16). Este país es el mayor exportador neto de servicios modernos gracias a su ecosistema de innovación, donde grandes empresas tecnológicas y capital humano especializado generan *software*, servicios en la nube y propiedad intelectual de alcance mundial. El marco sólido de protección de patentes con que cuenta el país, sumado a una infraestructura digital avanzada, permite transformar conocimiento en flujos de exportación competitivos. Además, la propia industria manufacturera es un motor clave, ya que exporta servicios asociados a investigación y desarrollo, licencias y soporte digital, con lo que integra producción material con servicios de alto valor agregado (Consejo de Asesores Económicos, 2024).

Gráfico III.16

Agrupaciones y países seleccionados: balanza comercial de los servicios modernos, 2005-2007, 2010-2012 y 2022-2024
(En miles de millones de dólares)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo. *UNCTADstat Data centre*. <https://unctadstat.unctad.org/datacentre/>.

La Unión Europea también logró un aumento significativo de su superávit en el mismo período mediante una estrategia de apertura interna y armonización del mercado digital. Esta iniciativa, conocida como el mercado único digital, redujo las barreras nacionales al comercio electrónico y fomentó las economías de escala regionales. Además, reforzó la competitividad de las empresas tecnológicas europeas, apoyándolas mediante una normativa homogénea, incentivos a la innovación y marcos legales que facilitan la exportación de servicios digitales (Bauer et al., 2024).

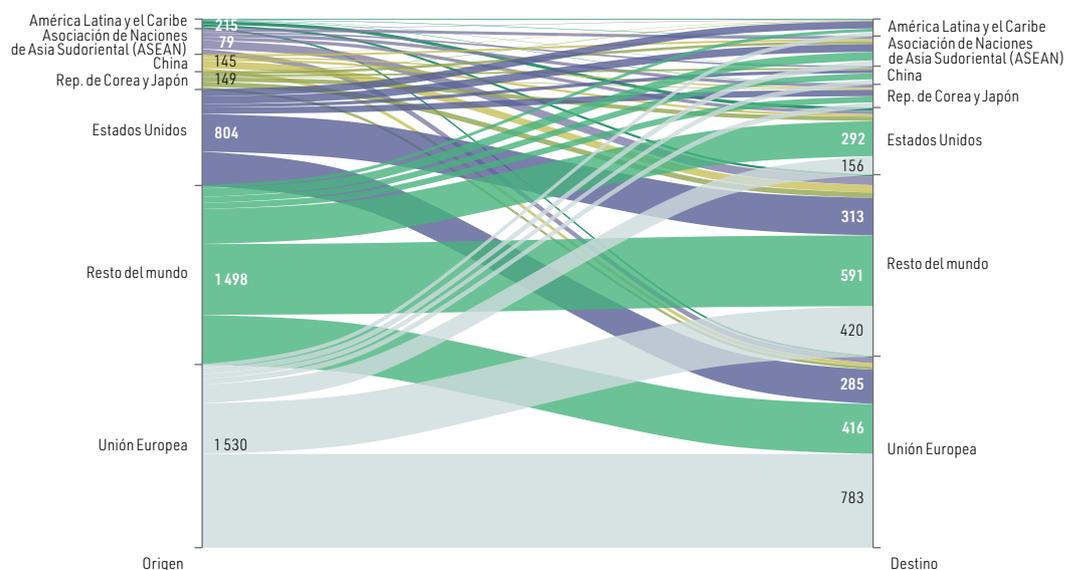
China, por su parte, ha logrado un importante superávit comercial en servicios modernos gracias al rápido crecimiento de los sectores de TIC y servicios empresariales, su integración estratégica en las cadenas globales de valor manufactureras y la adopción de políticas públicas orientadas a impulsar el comercio digital. Este superávit se sustenta en la exportación de servicios digitales como insumos de alto valor agregado para industrias tecnológicas —incluso automóviles, electrónica y robótica—, y se ve reforzado por su liderazgo en manufactura avanzada y conectividad 5G. Asimismo, la creciente

demanda mundial de productos y servicios intensivos en tecnología, junto con plataformas digitales que reducen costos y facilitan el acceso a mercados, consolidan a China como un actor central y en expansión en el comercio internacional de servicios digitales (OMC, 2024). América Latina y el Caribe, en contraste, profundizó su déficit, especialmente entre los períodos 2005-2007 y 2010-2012, para posteriormente mantenerlo en torno a los 40.000 millones en el período 2022-2024. Estos resultados reflejan diferencias estructurales en capacidades tecnológicas, inversión en capital humano y políticas de fomento a las exportaciones de servicios modernos (CEPAL, 2024c).

En 2024, la mitad de las exportaciones de la Unión Europea se dirigieron al propio mercado intrarregional (véase el gráfico III.17). Esta fuerte orientación hacia el comercio interno refleja el alto grado de integración económica y la profundidad de sus cadenas de valor en servicios intensivos en conocimiento, como los servicios financieros, de informática y de propiedad intelectual. Además, la Unión Europea mantiene una presencia significativa en el comercio extrarregional, con envíos relevantes al resto del mundo y a los Estados Unidos, aunque este último flujo es menor que el que los Estados Unidos destinan a la Unión Europea, lo que da cuenta de un déficit bilateral para el bloque europeo en este rubro. América Latina y el Caribe, en tanto, tuvo un papel marginal en estos flujos, con exportaciones y participaciones muy reducidas frente a las principales economías y bloques comerciales.

Gráfico III.17

Agrupaciones y países seleccionados: flujos por origen y destino del comercio de servicios modernos, 2023
(En miles de millones de dólares)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Organización Mundial del Comercio y Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos. (s.f.). *Conjunto de datos equilibrados sobre el comercio de servicios de la OMC y la OCDE*. https://www.wto.org/spanish/res_s/statistics/gstdh_batis_s.htm.

Entre 2005 y 2024, la participación de los servicios modernos en las exportaciones totales de servicios de América Latina y el Caribe aumentó del 27% a cerca del 40%, siguiendo la tendencia mundial, aunque con cierto rezago. Este crecimiento resultó menor que el observado en China, donde pasó del 22% a casi el 60%, y en la ASEAN, que avanzó del 32% a cerca del 50%. En las economías avanzadas, los servicios modernos representan proporciones aún mayores: casi el 60% de las exportaciones totales de la Unión Europea y alrededor de dos tercios de las de los Estados Unidos¹⁰.

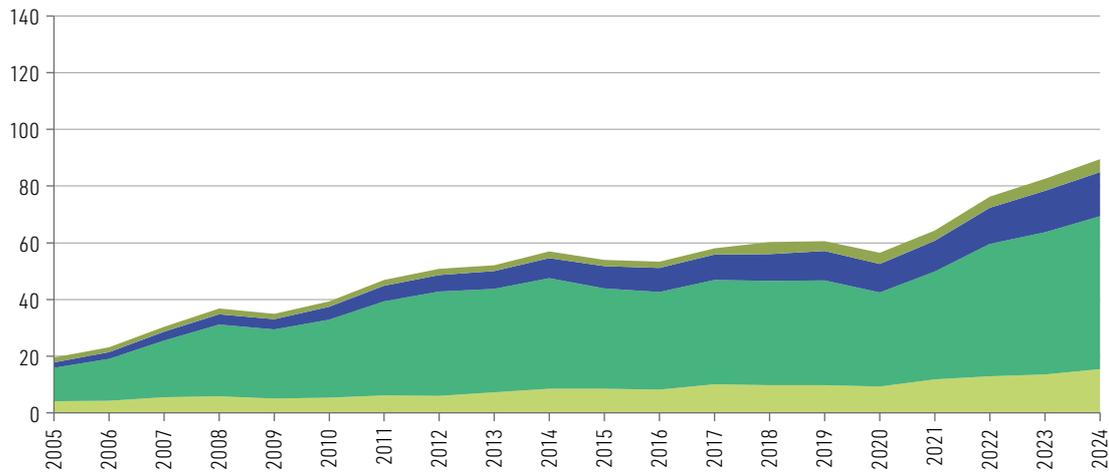
¹⁰ Naciones Unidas, base de datos UN Comtrade. <https://comtradeplus.un.org/>.

A nivel regional, las importaciones de servicios modernos crecieron más rápido que las exportaciones en América del Sur, el Caribe y México entre 2005 y 2024, lo que amplió sus déficits comerciales. Centroamérica, en cambio, experimentó el patrón inverso, lo que le permitió consolidar un superávit (véase el gráfico III.18). En el conjunto regional, las exportaciones se expandieron de forma sostenida, destacándose el dinamismo de Centroamérica (12% de aumento por año en promedio). Por el lado de las importaciones, América del Sur lideró el incremento absoluto, seguida de Centroamérica y México. En la balanza comercial, el Caribe, México y América del Sur mostraron un déficit estructural en aumento, lo que da cuenta de la persistencia de brechas competitivas en la oferta regional de servicios modernos.

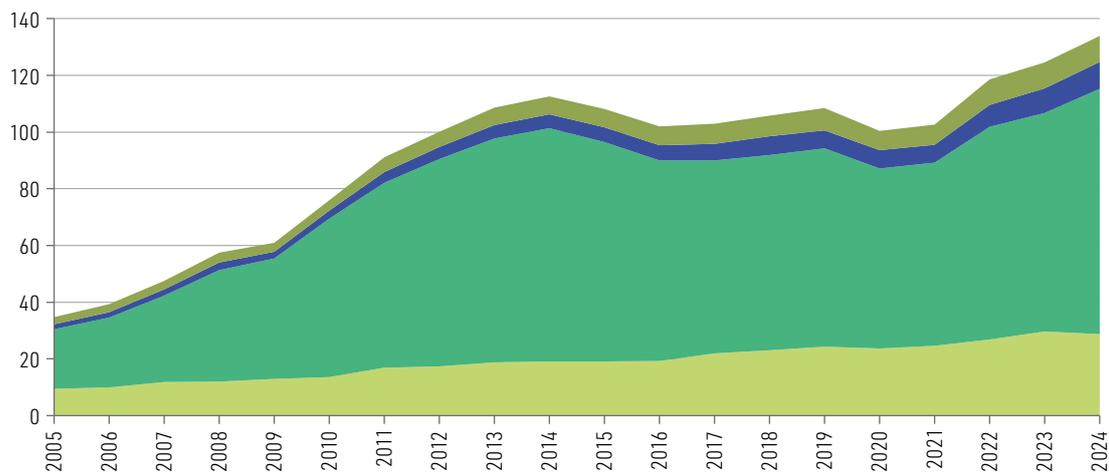
Gráfico III.18

México y subregiones de América Latina y el Caribe: exportaciones, importaciones y balanza comercial de servicios modernos, 2005-2024
(En miles de millones de dólares)

A. Exportaciones

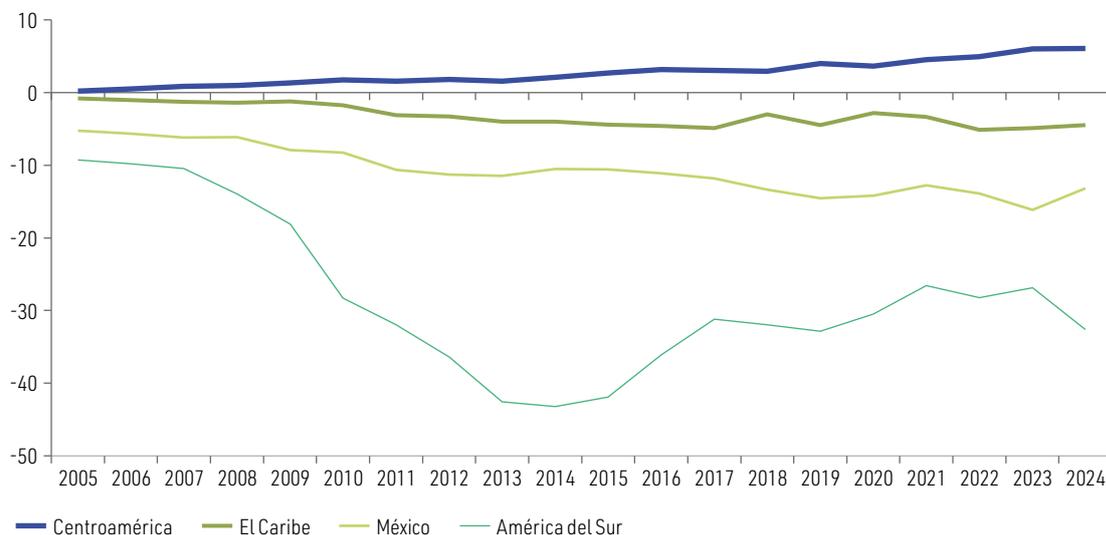


B. Importaciones



■ El Caribe ■ Centroamérica ■ América del Sur ■ México

C. Balanza comercial



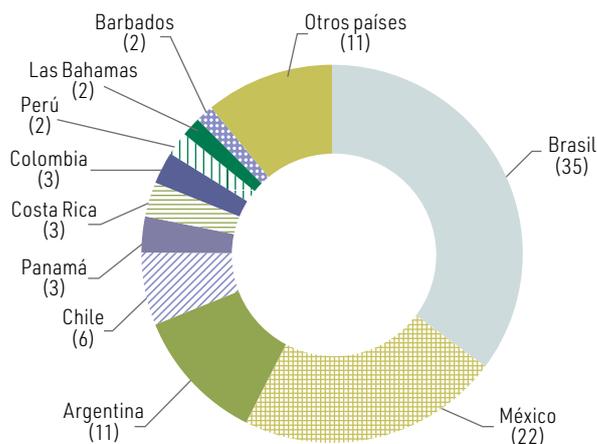
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo. *UNCTADstat Data centre*. <https://unctadstat.unctad.org/datacentre/>.

Entre 2005 y 2024, el Brasil y México se mantuvieron como los líderes de la región en la exportación de servicios modernos, aunque ambos redujeron su participación: el Brasil del 35% al 33% y México del 22% al 17% (véase el gráfico III.19). La Argentina también conserva el tercer lugar con participaciones similares (11% en 2005 y 10% en 2024). El cambio más notorio es la irrupción de Costa Rica, que en 2005 apenas figuraba con el 3% y en 2024 alcanza el 10%, con lo que iguala a la Argentina. Asimismo, Colombia duplicó su participación del 3% al 6%. El Uruguay, la República Dominicana y Guatemala aparecen por primera vez en la clasificación en 2024, cuando desplazan a economías caribeñas como Las Bahamas y Barbados, así como al Perú.

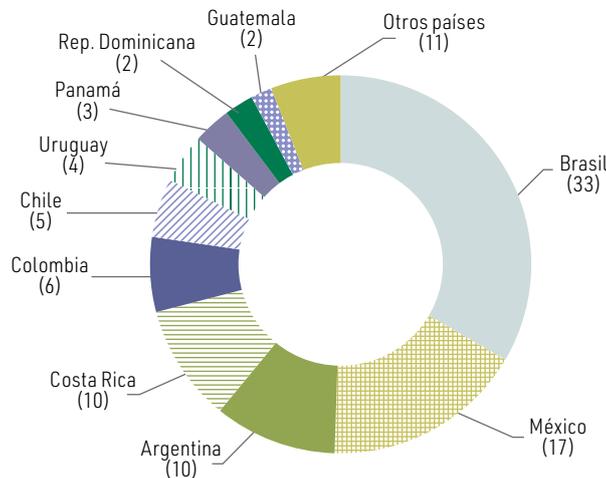
Gráfico III.19

América Latina y el Caribe: principales países exportadores de servicios modernos, 2005 y 2024
(En porcentajes)

A. 2005



B. 2024



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo. *UNCTADstat Data centre*. <https://unctadstat.unctad.org/datacentre/>.

En el mismo período, hubo un leve aumento de la participación de los servicios de telecomunicaciones, informática e información en las exportaciones regionales de servicios modernos, junto con un pequeño descenso de la participación de los otros servicios empresariales (véase el gráfico III.20). Esta transformación refleja sobre todo la dinámica de América del Sur, que concentra el 60% de las exportaciones regionales, donde el mayor protagonismo de los servicios de telecomunicaciones, informática e información ha sido más marcado. En Centroamérica y el Caribe, en tanto, ocurre lo contrario, ya que se registra un aumento de la participación de los otros servicios empresariales. La tendencia en Centroamérica refleja sobre todo el auge de Costa Rica con respecto a sus exportaciones de sectores de tecnologías de la información, servicios empresariales y administrativos, e ingeniería e investigación y desarrollo, así como de servicios informáticos por parte de empresas multinacionales establecidas en las zonas francas de este país. Las participaciones de los servicios financieros, servicios de seguros y pensiones y cargos por el uso de la propiedad intelectual se mantienen bastante constantes en las distintas partes de la región (véase información sobre las exportaciones de servicios modernos en el cuadro III.A1.3).

Entre los distintos segmentos que conforman los servicios modernos, la subcontratación externa de procesos de conocimiento se distingue como un segmento altamente sofisticado, que incluye actividades clasificadas en todas las categorías del comercio de servicios modernos. A diferencia de la contratación externa de los procesos, la subcontratación externa de procesos de conocimiento comprende actividades intensivas en capital humano especializado, como investigación de mercados, análisis jurídico y financiero, inteligencia de negocios, macrodatos, inteligencia artificial y aprendizaje automático.

En medio de un mercado mundial en expansión, valorado en más de 125.000 millones de dólares en 2025, la subcontratación externa de procesos de conocimiento en América Latina y el Caribe ha mostrado avances relevantes. Aunque la región concentra solo el 5% del mercado, ha consolidado empresas con proyección internacional, como Globant, Mercado Libre, TOTVS, Stefanini, Sonda y el Centro Nacional de Supercomputación (ClusterUY) del Uruguay, y se destaca en nichos de *software*, servicios financieros y legales, y analítica de datos. Estos logros se apoyan en un capital humano joven, bilingüe y cada vez más formado en ciencia, tecnología, ingeniería y matemáticas (CTIM), impulsado por iniciativas nacionales de capacitación. Sin embargo, persisten retos vinculados a la escasez de habilidades digitales avanzadas, la desigual calidad educativa, la fuga de talento y la dependencia estructural del mercado estadounidense (véase el recuadro III.4).

Gráfico III.20

Países y subregiones de América Latina y el Caribe: principales categorías de servicios modernos exportados, 2005, 2015 y 2024

(En porcentajes)

A. América Latina y el Caribe (100%)**B. América del Sur (60%)****C. México (17%)**

■ Cargos por el uso de la propiedad intelectual n.e.p. ■ Servicios de seguros y pensiones ■ Servicios financieros
 ■ Servicios de telecomunicaciones, informática e información ■ Otros servicios empresariales

D. Centroamérica (17%)



E. El Caribe (5%)



■ Cargos por el uso de la propiedad intelectual n.e.p. ■ Servicios de seguros y pensiones ■ Servicios financieros
 ■ Servicios de telecomunicaciones, informática e información ■ Otros servicios empresariales

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo. *UNCTADstat Data centre*. <https://unctadstat.unctad.org/datacentre/>.

Nota: La cifra que aparece a continuación del nombre de cada país o subregión representa su participación en las exportaciones regionales totales de servicios modernos en 2024. n.e.p.: no clasificado ni incluido en otra parte.

Recuadro III.4

América Latina y el Caribe: avances en la subcontratación externa de procesos de conocimiento

De acuerdo con Precedence Research (2024), el mercado mundial de la subcontratación externa de procesos de conocimiento rondó los 126.000 millones de dólares en 2025, con una proyección de crecimiento media del 13,7% anual entre 2024 y 2034. En este contexto expansivo, en 2023 América Latina y el Caribe representó alrededor del 5% de dicho mercado mundial (Verified Market Reports, 2025). Esta cifra es modesta en comparación con líderes como la India o las Filipinas, pero significativa por el dinamismo que muestran los nichos de *software*, servicios financieros y legales, y analítica de datos, donde varias empresas regionales han logrado consolidarse con proyección internacional (Frederick, 2024).

Uno de los avances más destacados en la región es la consolidación de empresas de alcance internacional. La empresa argentina Globant ejemplifica esta evolución: nacida como fábrica de *software*, en la actualidad es una consultora de transformación digital de alcance mundial, con especialización en analítica e inteligencia artificial. Mercado Libre, también argentina, ha generado un ecosistema de tecnofinanzas que demanda y desarrolla capacidades avanzadas en ciencia de datos, logística inteligente y pagos digitales. En el Brasil, TOTVS y Stefanini se centran en *software* de gestión y consultoría tecnológica, mientras que en Chile, Sonda sobresale en integración de sistemas, con presencia en más de diez países. El Uruguay ha desarrollado un robusto clúster de *software* orientado a la exportación de servicios financieros y legales, beneficiándose de su estabilidad institucional y mano de obra calificada.

El capital humano ha sido un factor clave en este proceso. La región dispone de una fuerza laboral con creciente matrícula en carreras de ciencia, tecnología, ingeniería y matemáticas (CTIM) y capacidades bilingües, en parte gracias a programas nacionales como Talento Digital para Chile o iniciativas de capacitación impulsadas por la Promotora de Comercio Exterior de Costa Rica (PROCOMER), lo que ha permitido una mejor alineación con las demandas del mercado mundial de servicios digitales. No obstante, persisten grandes desafíos. Además de que existe un déficit en habilidades digitales avanzadas, especialmente en programación, estadística y analítica avanzada, lo que obliga a las empresas a desarrollar programas propios de formación, la calidad educativa es desigual en los países y entre ellos, y se registra una preocupante fuga de talento hacia polos tecnológicos fuera de la región. Por otra parte, la fuerte dependencia del mercado estadounidense también genera vulnerabilidades estructurales (Frederick, 2024).

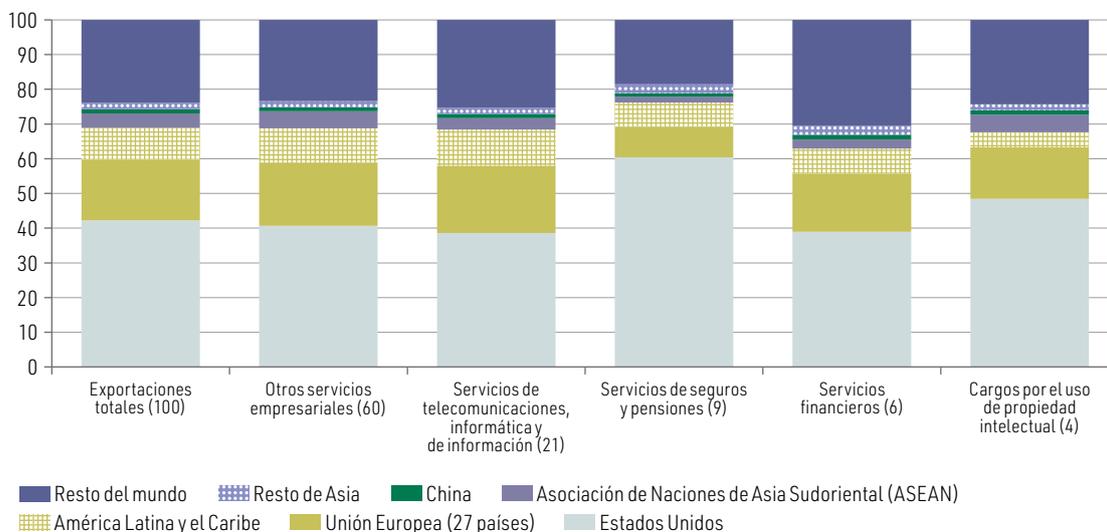
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Frederick, S. (2024). LAC participation in the digitally enabled business process-related services ecosystem. *Policy Paper* (29). Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe. <https://scioteca.caf.com/handle/123456789/2232>; Precedence Research. (2024). *Knowledge Process Outsourcing (KPO) Market Size, Share, and Trends 2024 to 2034*. <https://www.precedenceresearch.com/knowledge-process-outsourcing-market>; Verified Market Reports. (2025). *Knowledge Process Outsourcing Market Insights*. https://www.verifiedmarketreports.com/product/knowledge-process-outsourcing-market/?utm_source=chatgpt.com/; y Bujarski, L. (2011, 5 de diciembre). *KPO and Latin America's bumpy road up the global services value chain*. Nearshore Americas. <https://nearshoreamericas.com/kpo-latin-americas-global-services/>.

Los Estados Unidos son el principal destino de las exportaciones de servicios modernos de América Latina y el Caribe, y en 2024 concentraron el 42% del total de los envíos de la región (véase el gráfico III.21). En segundo lugar se ubica la Unión Europea (17%), seguida por la propia región. Los flujos hacia la ASEAN, China y el resto de Asia son bastante reducidos, a diferencia de lo que ocurre con las exportaciones regionales de bienes.

Solo el 9% de los servicios modernos exportados desde América Latina se vendieron dentro de la región en 2024, nivel inferior al que se observa en el comercio de bienes (14%). Si bien estos servicios podrían diversificar más las exportaciones, generar empleos de calidad y fortalecer la competitividad en cadenas globales de valor, la integración se ve frenada por múltiples factores, entre los que se incluyen la poca cantidad de tratados de libre comercio con capítulos en los que se aborda en profundidad el comercio de servicios entre los países de la región, la falta de acuerdos para evitar la doble tributación y la baja preparación tecnológica de muchas pequeñas y medianas empresas (pymes). Además, persisten brechas en materia de conectividad digital y capital humano calificado, lo que amplía las asimetrías entre países. Otra barrera es la heterogeneidad regulatoria, ya que los países tienen marcos normativos dispares en lo que respecta a conectividad, transacciones electrónicas, sistemas de pago y propiedad intelectual, lo que eleva los costos de operación y restringe el comercio intrarregional (Monge-González et al., 2025).

Gráfico III.21

América Latina y el Caribe: distribución por principales destinos de las exportaciones totales de servicios modernos y de sus cinco categorías, 2024
(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Organización Mundial del Comercio y Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos. (s.f.). *Conjunto de datos equilibrados sobre el comercio de servicios de la OMC y la OCDE*. https://www.wto.org/spanish/res_s/statistics/gstdh_batis_s.htm.

Nota: Las cifras que aparecen entre paréntesis representan la participación de cada categoría en las exportaciones totales.

D. Hacia una nueva clasificación de contenido tecnológico del comercio exterior

En esta sección se analiza el contenido tecnológico y de conocimiento de las exportaciones de la región, tanto de bienes como de servicios. Con este fin, en el caso de los bienes, se actualizó la categorización según intensidad tecnológica propuesta por Lall (2000) y adaptada por Durán Lima y Álvarez (2011), sobre la base de la clasificación de la Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE), la lista de productos tecnológicos avanzados elaborada por la Oficina del Censo de los Estados Unidos y algunas referencias académicas.

La metodología de la OCDE se centra en identificar ramas y productos que incorporan altos niveles de investigación y desarrollo, con especial énfasis en sectores manufactureros. Por su parte, la Oficina del Censo de los Estados Unidos clasifica como productos tecnológicos avanzados a los que: i) pertenecen a un campo de alta tecnología reconocido, ii) representan tecnología de vanguardia en dicho campo y iii) constituyen una proporción significativa de todos los artículos cubiertos por el código arancelario correspondiente. Esta identificación combina criterios de uso (por ejemplo, aplicaciones de biotecnología, TIC, del sector aeroespacial, de electrónica o materiales avanzados) con criterios técnicos (como complejidad de diseño, innovación tecnológica, precisión, integración de múltiples tecnologías o escalabilidad).

La combinación de las fuentes arriba descritas con algunos trabajos académicos recientes permitió construir una tipología actualizada de productos de alta tecnología, prestando especial atención al dinamismo y a la incorporación de las últimas innovaciones¹¹. La actualización supuso la

¹¹ Se reconoce que todas las clasificaciones presentan limitaciones, como la subjetividad en la evaluación, la exclusión de los servicios y la necesidad de actualizaciones periódicas para incorporar nuevos bienes.

reclasificación de algunos productos individuales o grupos de productos de niveles de tecnología media a la categoría de alta tecnología. El cuadro III.5 detalla los sectores y productos incluidos en diversos análisis que identifican tecnologías de vanguardia sobre la base de procesos complejos de innovación tecnológica, así como el criterio aplicado para las agregaciones de productos.

Cuadro III.5

Grandes sectores y ejemplos de productos utilizados en el análisis de la clasificación de intensidad tecnológica incorporada en el comercio

Fuente y criterios seguidos	Sectores y productos considerados como de alta tecnología	
	Grandes sectores o grupos de productos	Ejemplos de productos
Oficina del Censo de los Estados Unidos	Biotecnología Tecnología nuclear Tecnologías de la información y las comunicaciones (TIC) Ciencias de la vida Electrónica Aeroespacial Materiales avanzados Manufacturas flexibles Optoelectrónicos Armamento	Antibióticos, somatrofina Reactores nucleares, uranio enriquecido, pigmentos sintéticos Procesadores de datos, aparatos de grabación, teléfonos inteligentes Electrocardiógrafos Aceleradores, químicos utilizados en microprocesadores Aisladores de fibra óptica Giroscopios y artefactos usados en la aviación Hidrogel y catalizadores de grafeno Aparatos para uso ortopédico Equipo de artillería autopropulsado, drones
Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE)	Química avanzada Farmacéuticos Instrumentos científicos Maquinarias eléctricas Electrónica y comunicaciones Aeronaves y equipo aeroespacial Maquinaria no eléctrica Armas y municiones	Selenio, uranio, material radioactivo Antibióticos, materias orgánicas e inorgánicas Aparatos de telemedicina, lentes de contacto Capacitores eléctricos Aparatos de telecomunicaciones, fibra óptica Helicópteros, equipo de navegación, motores Fresadoras, rectificadoras, prensas Granadas, torpedos, tanques blindados
Andreoni y Brito (2025)	Agricultura de precisión Biotecnología Equipo médico Infraestructura y movilidad urbana Digitalización industrial Bioeconomía y transición energética Tecnologías de defensa	Biofertilizantes, maquinaria agrícola Principios activos biológicos, vacunas Tomógrafos, equipos de rayos X Sistemas de propulsión, baterías eléctricas Semiconductores, robots industriales Turbinas, biometano, hidrógeno, paneles solares Vehículos autónomos o controlados remotamente
Domini et al. (2021)	Robots industriales Maquinarias especializadas Máquinas de control numérico Maquinarias automatizadas Instrumentos de regulación	Aplicaciones mecánicas con funciones Robots con aplicaciones individuales Tornos para desbaste de metal Soldadores manuales de estaño o hierro Termostatos automáticos
Parteka et al. (2025)	Maquinarias asistidas por computación Impresión 3D Robots industriales	Máquinas de taladro para metales Máquinas con funciones individuales Aplicaciones mecánicas con funciones
Criterio utilizado	Los sectores se correlacionaron a partir la Clasificación Uniforme para el Comercio Internacional (CUCI), Rev. 2 a Rev. 3, al nivel de 3 dígitos. A continuación, se correlacionaron la CUCI y el Sistema Armonizado de Designación y Codificación de Mercancías (SA) al nivel de 6 dígitos. De esta forma, se pudo introducir productos específicos, que posteriormente se asignaron a las categorías de intensidad tecnológica baja, media y alta.	

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de datos de la Oficina del Censo de los Estados Unidos y la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos; Andreoni, A. y Brito, G. (2025). *New Journeys Towards Progress: Making Industrial Policy Work in Latin America* [Inédito]. Comisión Económica para América Latina y el Caribe y Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo; Domini, G., Grazi, M., Moschella, D. y Treibich, T. (2021). Threats and opportunities in the digital era: automation spikes and employment dynamics. *Research Policy*, 50(7). <https://doi.org/10.1016/j.respol.2020.104137>; y Parteka, A., Zarach, Z. H. y Kordalska, A. (2025). Technological content of export diversification—Evolution along the economic growth process. *Structural Change and Economic Dynamics*, 74, 14–27. <https://doi.org/10.1016/j.strueco.2025.02.012>.

En paralelo al análisis de la clasificación de intensidad tecnológica incorporada en el comercio de bienes, se realizó un ejercicio de estimación de la intensidad tecnológica del comercio de servicios. Para ello, se utilizó como variable aproximada el capital humano empleado en cada sector. Esto es, se asocia la prevalencia de capital humano poco calificado a una baja intensidad tecnológica, la prevalencia de capital humano medianamente calificado a una intensidad tecnológica media, y la prevalencia de capital humano altamente calificado a una intensidad tecnológica alta¹². La información sobre empleo se obtuvo de encuestas nacionales de caracterización socioeconómica, encuestas de empleo, registros administrativos y censos económicos. Asimismo, se contó con información sobre la calificación del capital humano incorporado en los distintos sectores. Esta información se basa en el nivel educativo de los trabajadores, medido por los años de estudio. Con esta información se definieron tres rangos de calificación (bajo, medio y alto). Para lograr una mayor robustez en la identificación de los sectores de nivel tecnológico alto, se analizó la proporción de profesionales y técnicos de las áreas de CTIM en el empleo total en forma complementaria a los años de estudio (véase el cuadro III.6).

Cuadro III.6

América Latina y el Caribe: tipología para caracterizar el capital humano en el empleo

Nivel de calificación	Años de estudio
Bajo	Entre 5 y 12 años
Medio	Entre 13 y 16 años
Alto	17 años o más
CTIM	Proporción de empleados con formación en las áreas de ciencia, tecnología, ingeniería y matemáticas

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe.

Para tipificar la intensidad exportadora de cada sector, se calculó su coeficiente de exportaciones sobre el valor bruto de la producción. Para ello, se utilizaron las matrices de insumo-producto multirregionales elaboradas por la CEPAL. Este ejercicio fue posible gracias a que el enfoque de insumo-producto permite identificar la orientación exportadora como parte de la demanda final de la producción a nivel de industrias. En el cuadro III.7 se resumen los tres rangos de intensidad exportadora definidos tanto para los bienes como para los servicios.

Cuadro III.7

Rangos empleados en la tipificación de la intensidad exportadora de los sectores económicos sobre la base del coeficiente de exportaciones a valor bruto de la producción

Intensidad exportadora	Bienes	Servicios
Alta	Más del 20%	Mayor que el coeficiente promedio de todos los sectores de servicios
Media	Entre el 10% y el 20%	Entre el 75% y el 100% del coeficiente promedio de todos los sectores de servicios
Baja	Menos del 10%	Menos del 75% del coeficiente promedio de todos los sectores de servicios

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe.

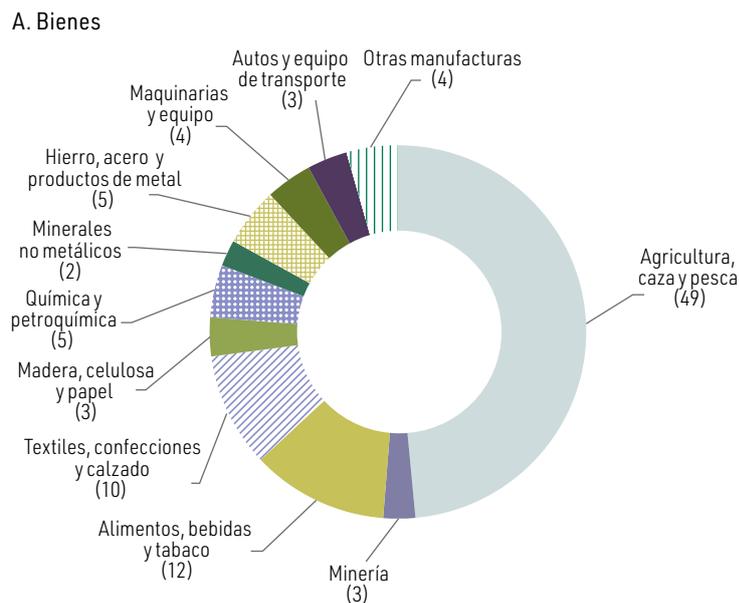
¹² El análisis que aquí se realiza está inspirado en varios trabajos de Lall (1990, 1992, 2001). En especial se utilizó el de 2001, en el que incluyó la intensidad de empleo de baja, media y alta calificación como uno de los criterios para justificar la alta intensidad tecnológica de algunas industrias.

Por último, el análisis del contenido factorial del comercio, y particularmente de las exportaciones de bienes, se complementa con las estimaciones del contenido de empleo vinculado con las exportaciones de bienes y servicios¹³. Los análisis que se presentan a continuación se realizaron sobre la base de información consolidada de empleo total para 2023. Al inicio, se pudo descomponer el empleo a nivel de 70 sectores, de conformidad con la agregación sectorial de la matriz multirregional de insumo-producto construida por la CEPAL¹⁴. Con el propósito de compatibilizar los agregados de cuentas nacionales con los de la balanza de pagos —enfoque seguido en la compilación del comercio de servicios—, los sectores económicos se homogeneizaron en 14 sectores de bienes y 13 sectores de servicios (véase el cuadro III.A1.1). Esta agregación se utilizará en el resto del capítulo, en el que se hará referencia indistintamente a sectores o industrias.

Los resultados consolidados para 15 países de la región¹⁵ muestran que las actividades formales emplean a poco más de 253 millones de personas. Los empleos vinculados a la producción de bienes son responsables del 26% del total, es decir, aproximadamente 66 millones de empleados, en tanto que los de servicios absorben el 74% (aproximadamente 187 millones de empleados). En el segmento de bienes, el 81% del empleo se concentra en cinco industrias: agricultura, ganadería, caza y pesca; alimentos, bebidas y tabaco; textiles, confecciones y calzado; química y petroquímica, y hierro y acero.

Gráfico III.22

América Latina y el Caribe (15 países)^a: distribución sectorial del empleo en bienes y servicios, 2023^b
(En porcentajes)

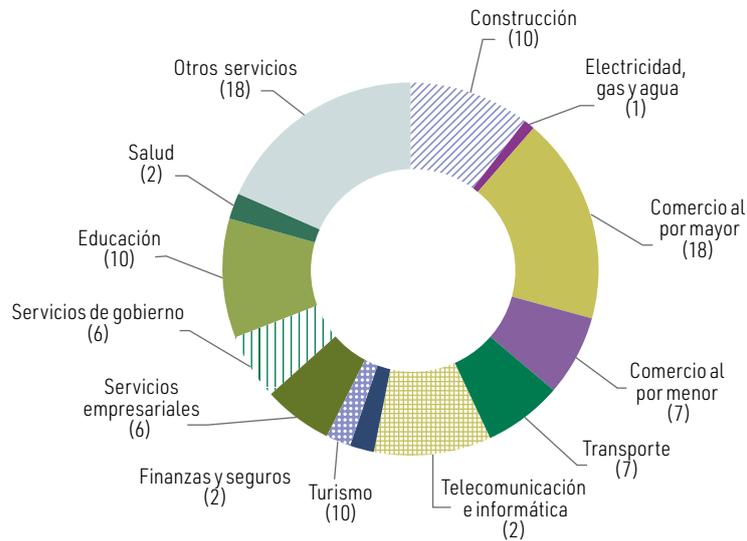


¹³ Estas estimaciones se realizaron sobre la base del modelo de insumo-producto, siguiendo la metodología de Leontief utilizada por Durán Lima y Castresana (2016), a partir de los multiplicadores de empleo obtenidos de vectores de empleo a valor bruto de la producción, según calificación, y las funciones de producción de cada matriz nacional de insumo-producto de los países de la región, así como de las exportaciones de bienes y servicios agregadas a nivel de industrias. Rueda Cantuche et al. (2021) utilizaron la misma metodología para los países de la Unión Europea, aunque sin analizar el empleo vinculado a las exportaciones a nivel sectorial.

¹⁴ La estructura de las matrices toma como año base 2018, principal supuesto que subyace en los análisis de contenido de empleo vinculado con las exportaciones, derivado del Banco de Datos de Encuestas de Hogares (BADEHOG) de la CEPAL, alrededor de 2023.

¹⁵ Los 15 países son: Argentina, Bolivia (Estado Plurinacional de), Brasil, Colombia, Chile, Costa Rica, Ecuador, El Salvador, Guatemala, Honduras, México, Panamá, Perú, República Dominicana y Uruguay. En conjunto, representan el 97% y el 95% del PIB y de las exportaciones regionales, respectivamente.

B. Servicios



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base del Banco de Datos de Encuestas de Hogares (BADEHOG), información de encuestas de empleo de la Organización Internacional del Trabajo y registros administrativos.

^a Argentina, Bolivia (Estado Plurinacional de), Brasil, Colombia, Chile, Costa Rica, Ecuador, El Salvador, Guatemala, Honduras, México, Panamá, Perú, República Dominicana y Uruguay.

^b En los casos de Bolivia (Estado Plurinacional de) y Chile, los datos corresponden a 2021 y 2022, respectivamente.

Para los mismos 15 países, se estima que en 2023 aproximadamente 38,3 millones de empleos se encontraban relacionados con actividades exportadoras. De ellos, poco más de 31 millones (81%) corresponden a sectores de bienes y 7,2 millones (19%), a sectores de servicios. Es decir, mientras que los servicios absorben el grueso del empleo total, los bienes representan la mayor parte del empleo vinculado con las exportaciones, lo que refleja el carácter no transable de muchos servicios. Las industrias que concentran las mayores proporciones del empleo asociado a las exportaciones de bienes son: agricultura, caza y pesca (19%); alimentos, bebidas y tabaco (19%); maquinaria y equipo (13%), y minería (12%). Por el lado de los servicios, se destaca el empleo vinculado al turismo, que incluye alimentación, hotelería, y servicios culturales y creativos, con el 45%. Le siguen los servicios empresariales y el transporte, con el 23% y el 16%, respectivamente (véase el gráfico III.23).

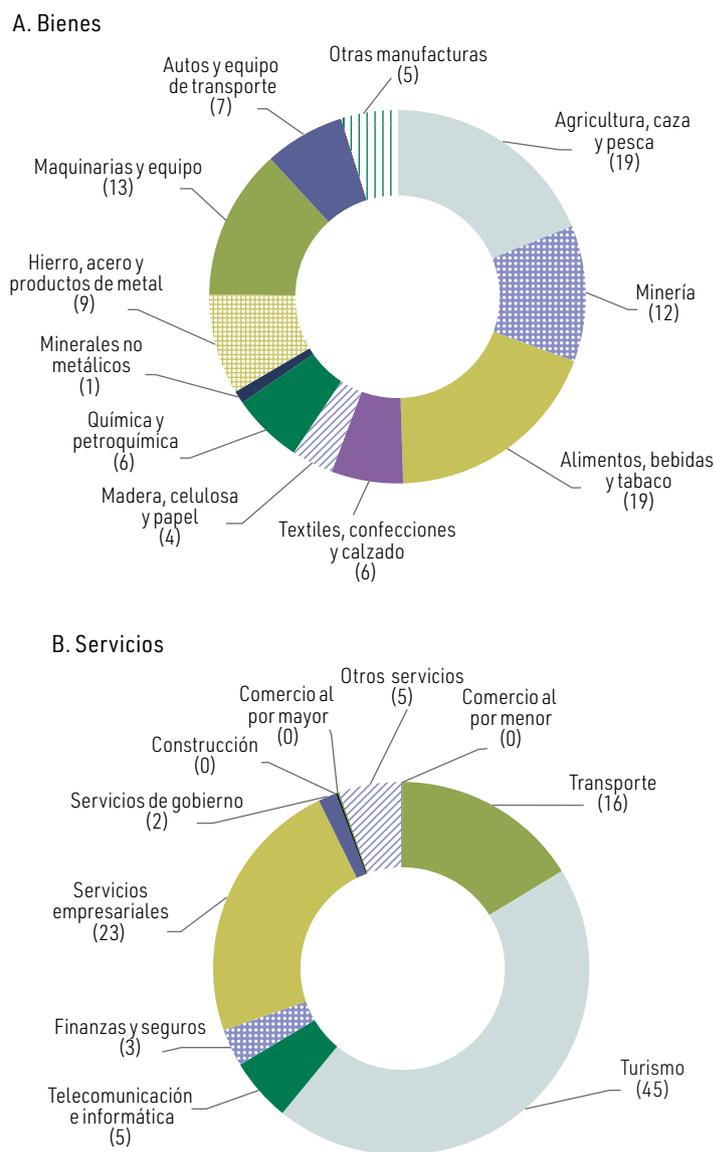
En promedio, para los 15 países analizados, la estructura del empleo por nivel de calificación es muy similar para la producción total y para la exportación de bienes y servicios (considerados en conjunto). En el caso del empleo vinculado con la producción, el 46% es de baja calificación, cifra que se eleva al 49% en la porción del empleo vinculado con las exportaciones. En ambos casos, alrededor de un tercio del empleo es de calificación media y menos del 20% es de calificación alta (véase el gráfico III.24). Es decir que, en promedio, la estructura del empleo exportador reproduce la estructura del empleo total, con una alta participación del empleo no calificado, ya que los sectores primarios dominan la estructura exportadora en la mayoría de los países.

En el caso de los bienes, la participación del empleo altamente calificado en las exportaciones casi duplica el peso en el empleo total (15% y 8%, respectivamente), mientras que la participación del empleo de baja calificación en las exportaciones es 14 puntos porcentuales menor que en el empleo total (51% y 65%, respectivamente). En el caso de los servicios, en tanto, la estructura del empleo por nivel de calificación es muy similar entre el empleo total y el empleo exportador. Esto obedece principalmente al elevado peso que tienen en las exportaciones regionales de servicios algunos sectores de baja calificación, en particular el de viajes (turismo). En 2024, este sector representó el 43% de las exportaciones regionales de servicios, más del doble de su peso en las exportaciones mundiales de servicios (20%). Dado que el sector de los bienes exporta una fracción mucho mayor de

su producción que el de los servicios (33% y 3%, respectivamente), los datos del empleo exportador comprueban la idea de que los sectores orientados a la exportación presentan, en promedio, mayores niveles de calificación que el empleo total (exportable y no exportable).

Gráfico III.23

América Latina y el Caribe (15 países)^a: distribución sectorial del empleo vinculado con las exportaciones de bienes y servicios, 2023^b
(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe.

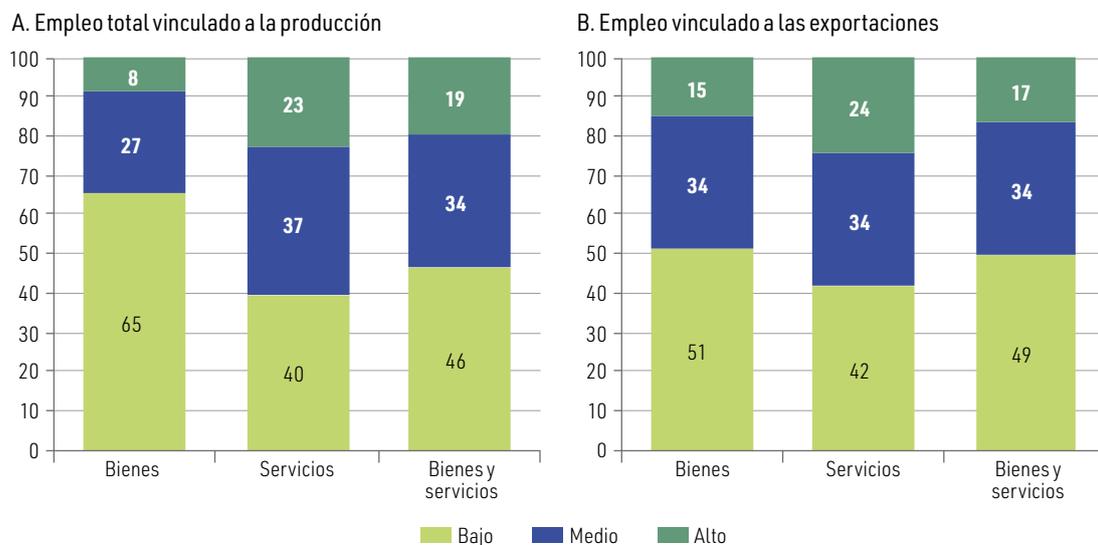
Nota: Estimaciones realizadas sobre la base de matrices de insumo-producto.

^a Argentina, Bolivia (Estado Plurinacional de), Brasil, Colombia, Chile, Costa Rica, Ecuador, El Salvador, Guatemala, Honduras, México, Panamá, Perú, República Dominicana y Uruguay.

^b En los casos de Bolivia (Estado Plurinacional de) y Chile, los datos corresponden a 2021 y 2022, respectivamente.

Gráfico III.24

América Latina y el Caribe (15 países)^a: distribución del empleo total vinculado a la producción y del empleo vinculado a las exportaciones de bienes y servicios, por nivel de calificación, 2023^b
(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe.

Nota: Estimaciones realizadas sobre la base de matrices de insumo-producto.

^a Argentina, Bolivia (Estado Plurinacional de), Brasil, Colombia, Chile, Costa Rica, Ecuador, El Salvador, Guatemala, Honduras, México, Panamá, Perú, República Dominicana y Uruguay.

^b En los casos de Bolivia (Estado Plurinacional de) y Chile, los datos corresponden a 2021 y 2022, respectivamente.

A nivel de los países, Colombia, Honduras, el Perú, el Uruguay, Guatemala y El Salvador registran las mayores proporciones de empleo de baja calificación en las exportaciones de bienes y servicios, que fluctúan entre el 63% y el 77%. Por su parte, México, Costa Rica, la Argentina, el Brasil, Chile y el Ecuador presentan las mayores proporciones de empleo de alta calificación, que fluctúan entre el 17% y el 22%. En todos los casos, la estructura exportadora de cada país influye en los promedios. Por ejemplo, en los países con los mayores niveles de empleo exportador de baja calificación, los bienes representan entre el 60% y el 90% de las exportaciones totales, y hay dos o tres sectores intensivos en mano de obra no calificada (como agricultura, ganadería, caza y pesca; minería, y textiles, confecciones y calzado), que, a su vez, explican más del 60% de las exportaciones totales de bienes (véase el gráfico III.25A).

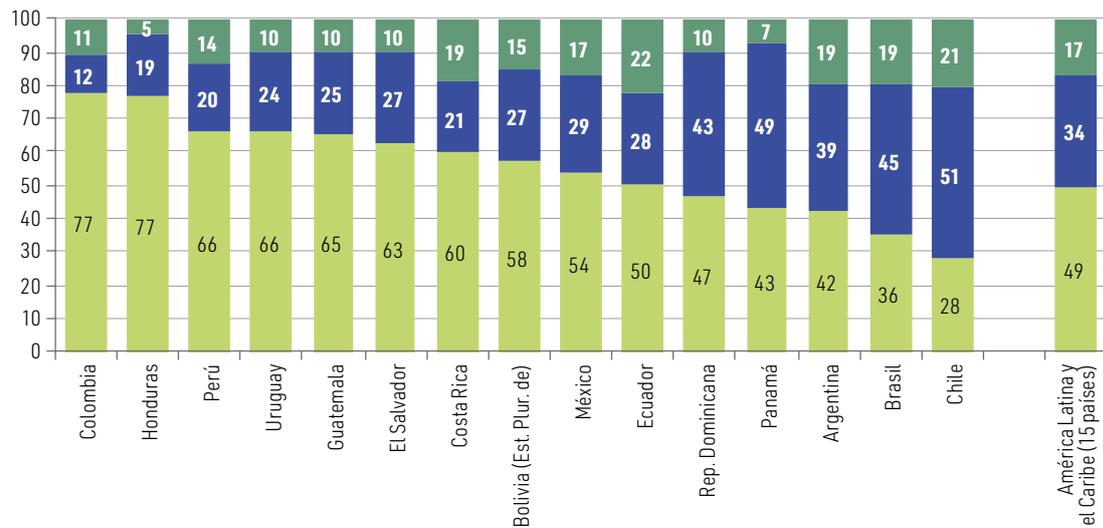
El empleo exportador en el Brasil y Chile se distingue por ser relativamente más calificado que el promedio regional. En ambos países, los sectores exportadores de agricultura, ganadería, caza y pesca; alimentos, bebidas y tabaco, y minería no energética se caracterizan por ser intensivos en mano de obra relativamente calificada, con proporciones de entre el 40% y el 50% con calificación media y de más del 10% con alta calificación. Esta situación refleja la elevada competitividad de los sectores agrícolas y agroindustriales de ambos países, así como la presencia de grandes empresas mineras, de capitales tanto locales como multinacionales. Los sectores agrícolas y agroalimentarios representan el 35% y el 20% de las exportaciones totales de bienes del Brasil y Chile, respectivamente, mientras que la minería no energética aporta el 9% y el 43%, respectivamente. Vale decir, solo en estos tres sectores, la contribución del empleo vinculado a las exportaciones de mediana calificación se eleva al 45% en el Brasil y al 51% en Chile. En el Brasil, el mayor aporte en términos de empleo exportador altamente calificado se genera en los sectores de hierro y acero, manufacturas eléctricas y no eléctricas, y la industria química y petroquímica.

Gráfico III.25

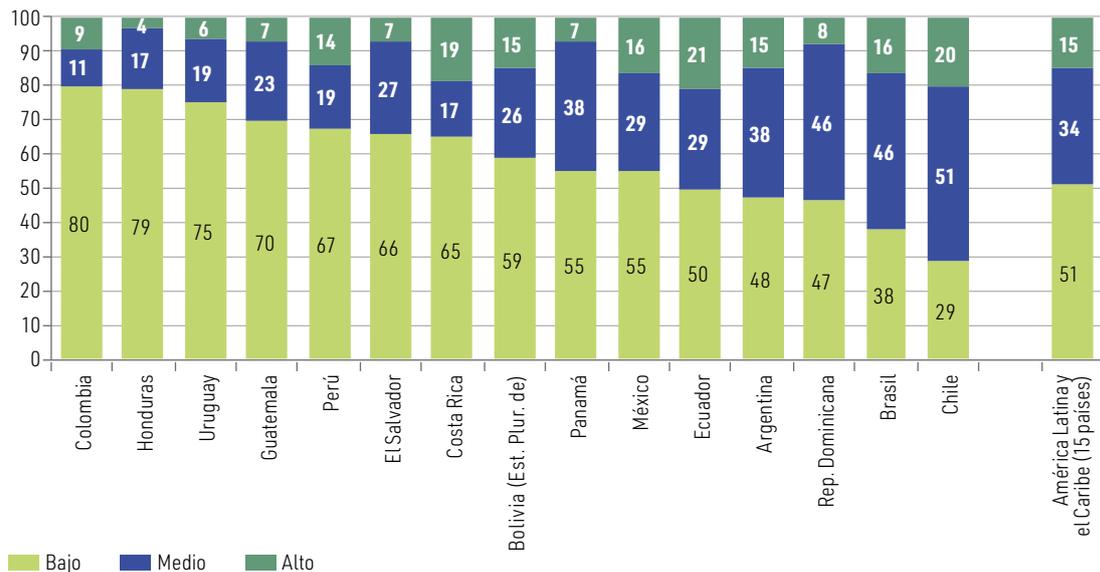
América Latina (15 países): distribución del empleo vinculado con las exportaciones de bienes y servicios, por nivel de calificación, 2023^a

(En porcentajes)

A. Bienes y servicios

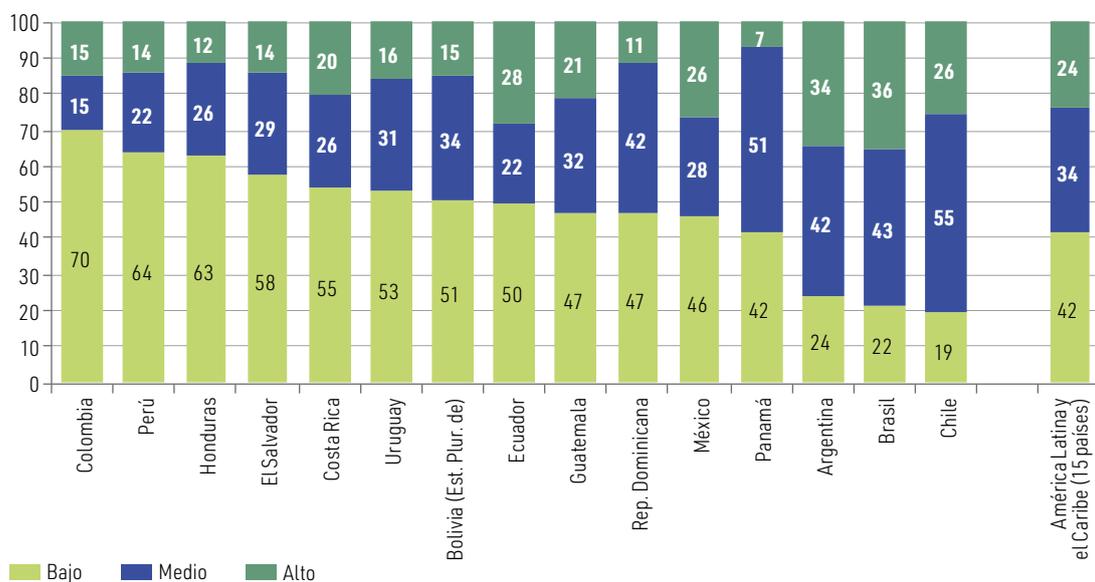


B. Bienes



■ Bajo ■ Medio ■ Alto

C. Servicios



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base del Banco de Datos de Encuestas de Hogares (BADEHOG), encuestas de empleo y registros administrativos.

^a En los casos de Bolivia (Estado Plurinacional de) y Chile, los datos corresponden a 2021 y 2022, respectivamente.

A nivel de sectores específicos, el empleo relacionado con las exportaciones en la mayoría de los sectores, principalmente entre los sectores de bienes con mayor propensión a exportar, es intensivo en mano de obra con mayor calificación.

Cuando se descompone el empleo exportador entre bienes y servicios, se observa que, en los bienes, las mayores concentraciones de empleo de baja calificación se registran en Colombia, Honduras, el Uruguay y Guatemala. La alta prevalencia en sus exportaciones de sectores intensivos en mano de obra de baja calificación, como la agricultura, las confecciones y, en menor medida, la agroindustria, determina estos resultados.

Además del Brasil y Chile, que mantienen niveles de calificación más altos que el promedio, destacan los casos de la República Dominicana, la Argentina y el Ecuador, que muestran una mayor proporción de mano de obra de mediana calificación que el promedio. Esto se explica, en el caso de la República Dominicana, por la alta proporción exportadora de equipo médico y material electrónico. En la Argentina y el Ecuador, de modo similar a lo que ocurre en el Brasil y Chile, la proporción de mano de obra con alta calificación del sector agroindustrial es de las más elevadas de la región: en la Argentina representa el 61% del total, y en el Ecuador, el 50%.

Otro caso destacado es el de Costa Rica, con niveles de calificación en el segmento de alta tecnología por encima del promedio de todos los otros países de Centroamérica, México y casi todos los países de América del Sur. Esta particularidad se explica por el gran peso de las exportaciones de equipo médico y electrónica, sector en el que el 44% del empleo exportador se ubica en el segmento de alta calificación, seguido del 28% de calificación media. El sector de maquinarias y aparatos eléctricos representó en 2023 el 42% de las exportaciones totales de bienes del país.

En términos agregados, el empleo asociado a la exportación de servicios en la región es más calificado que el vinculado a la exportación de bienes. La participación del empleo altamente calificado en el empleo exportador total en los servicios alcanza un promedio del 24% para los 15 países analizados, mientras que en el caso de los bienes dicha participación es solo del 15% (véanse los gráficos III.25B y III.25C). Al igual que en los bienes, sin embargo, el promedio regional en los servicios esconde la

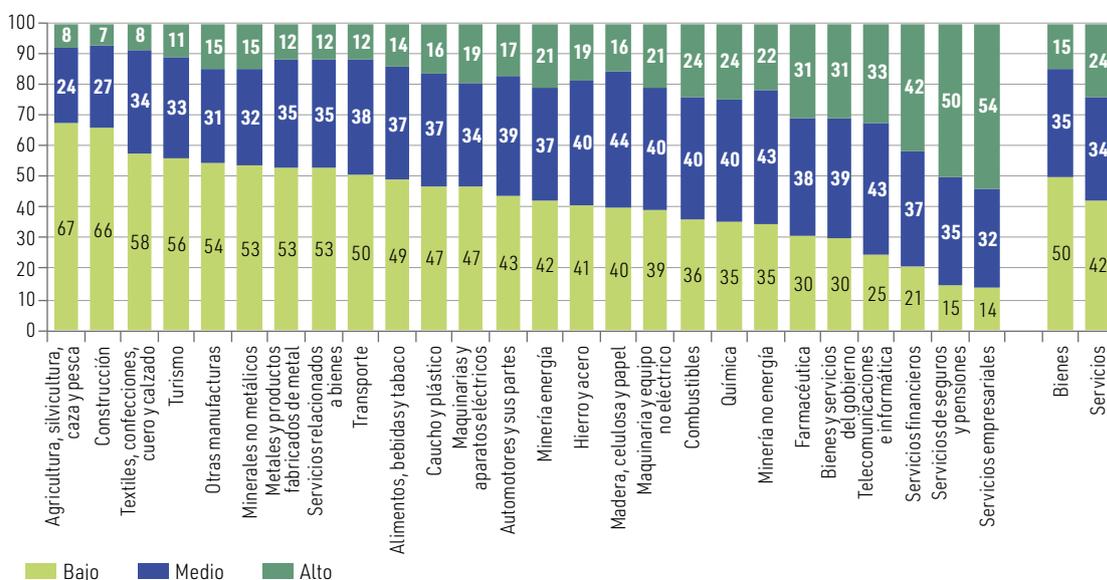
heterogeneidad existente entre países y sectores. En los servicios coexisten sectores intensivos en capital humano de alta calificación (servicios empresariales, telecomunicaciones e informática, seguros, y servicios financieros) con otros intensivos en capital humano relativamente poco calificado, como los de transporte y turismo. En consecuencia, los países con una especialización exportadora en el primer grupo de servicios presentan una estructura exportadora más intensiva en capital humano altamente calificado, mientras que lo opuesto ocurre en los países especializados en el segundo grupo. Este es el caso de Colombia, el Perú, México, el Ecuador, Panamá y Chile, donde las categorías de viajes y transporte suman entre el 50% y el 75% de las exportaciones totales de servicios.

Entre los países centroamericanos, principalmente El Salvador, Guatemala y Honduras, los servicios relacionados con los bienes (ensamblaje por cuenta de terceros y reparación y mantenimiento) representan una fracción elevada de las exportaciones totales de servicios (del 21% en El Salvador al 66% en Honduras). Este es un sector en el que el empleo de baja calificación supera, en promedio, el 70% del empleo total, lo que explica que estos países aparezcan entre los que presentan menores niveles promedio de calificación en el empleo exportador.

Para tener una radiografía más acabada del empleo vinculado a las exportaciones de bienes y servicios en la región, se calculó la intensidad del empleo por nivel de calificación para 17 sectores de bienes y 9 de servicios. En el caso de los bienes, las exportaciones de los sectores de agricultura, silvicultura, caza y pesca; textiles, confecciones, cuero y calzado; minerales no metálicos y otras manufacturas son las más intensivas en empleo de baja calificación. Lo propio ocurre con la construcción y el turismo entre los servicios. Por el contrario, los servicios modernos presentan las mayores intensidades de empleo exportador altamente calificado entre todos los sectores de bienes y servicios. En el caso de los servicios de seguros y pensiones y de los otros servicios empresariales, dicha proporción incluso supera el 50%, mientras que en los servicios financieros supera el 40% (véase el gráfico III.26).

Gráfico III.26

América Latina (15 países)^a: estructura del empleo vinculado con las exportaciones, por nivel de calificación e industria, 2023^b
(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base del Banco de Datos de Encuestas de Hogares (BADEHOG), encuestas de empleo y registros administrativos.

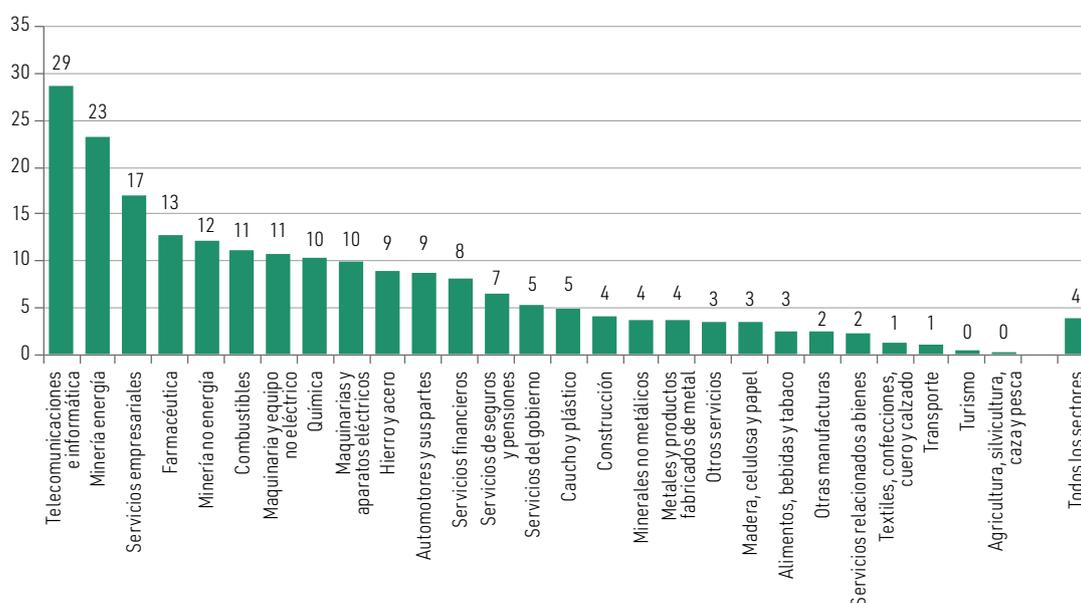
^a Argentina, Bolivia (Estado Plurinacional de), Brasil, Colombia, Chile, Costa Rica, Ecuador, El Salvador, Guatemala, Honduras, México, Panamá, Perú, República Dominicana y Uruguay.

^b En los casos de Bolivia (Estado Plurinacional de) y Chile, los datos corresponden a 2021 y 2022, respectivamente.

Otro elemento a destacar es la proporción relativamente elevada de capital humano de media y alta calificación incorporada en el empleo vinculado con las exportaciones de los sectores de maquinaria y equipo (eléctrico y no eléctrico), caucho y plástico, automotor, químico, farmacéutico y de combustibles. En todos esos sectores, la dotación de mano de obra con grados en CTIM es superior al promedio regional (véase el gráfico III.27). Por el contrario, dicho indicador es menor que el promedio regional en los sectores de agricultura, silvicultura, caza y pesca; textiles, confecciones, cuero y calzado; alimentos, bebidas y tabaco, y metales y minerales. En todos estos sectores predomina el empleo de baja calificación.

Gráfico III.27

América Latina (15 países)^a: proporción de trabajadores con estudios de ciencia, tecnología, ingeniería y matemáticas (CTIM), por sector, alrededor de 2023
(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base del Banco de Datos de Encuestas de Hogares (BADEHOG), encuestas de empleo y registros administrativos.

^a Argentina, Bolivia (Estado Plurinacional de), Brasil, Colombia, Chile, Costa Rica, Ecuador, El Salvador, Guatemala, Honduras, México, Panamá, Perú, República Dominicana y Uruguay.

Sobre la base de sus respectivas dotaciones de capital humano, es posible distinguir tres tipologías de servicios: de baja, media y alta calificación. En la primera categoría se incluyen los sectores de turismo, construcción, transporte, y otros servicios. En todos ellos, el empleo de baja calificación supera el 50% del empleo total, y la medida de intensidad de CTIM no supera el promedio regional. En la categoría de servicios de mediana calificación se incluyen los servicios de gobierno y los servicios relacionados con los bienes. Los grupos de servicios para los que la información empírica revela una mayor dotación de capital humano con alta calificación coinciden con los sectores que presentan una intensidad exportadora alta: telecomunicaciones e informática, servicios empresariales, servicios financieros, y servicios de seguros y pensiones.

El análisis presentado en esta sección complementa y amplía con los servicios los análisis del contenido tecnológico de las exportaciones de bienes previamente realizados por la CEPAL. Una de las limitaciones del enfoque tradicional basado en el contenido tecnológico de las exportaciones

de bienes es la ausencia de criterios para identificar rangos de baja, media y alta tecnología en las categorías de productos primarios y de manufacturas basadas en recursos naturales, que tienen una elevada participación en las exportaciones de la región. Al caracterizar todos los sectores de bienes y servicios según sus respectivas intensidades en el empleo de trabajadores de calificación alta, media y baja, resulta posible resolver en parte esa limitación. Esto se debe a que dicho análisis permite identificar actividades con intensidades relativamente altas de empleo calificado en sectores tanto de bienes como de servicios que no corresponden a las manufacturas de alta tecnología. Algunos ejemplos destacados en esta sección son la agroindustria y la minería en el Brasil y Chile, y los servicios empresariales en Costa Rica.

E. Recomendaciones para incrementar la participación regional en el comercio de bienes y servicios avanzados

La información presentada en este capítulo confirma que América Latina y el Caribe tiene una inserción reducida en el comercio internacional de productos de alta tecnología y servicios modernos. En el primer caso, la región apenas supera el 5% de las exportaciones mundiales, y un solo país (México) concentra más del 80% de los envíos regionales. En el segundo caso, la participación regional en las exportaciones mundiales de servicios modernos es inferior al 3%, pese a los avances de algunos países en nichos específicos.

La participación de la región en ambos rubros refleja oportunidades incipientes, pero también carencias en materia de capacidades productivas, tecnológicas y de capital humano. En este contexto, la presente sección presenta dos tipos de recomendaciones. Por una parte, se abordan las políticas que podrían implementarse para aumentar la participación regional en las exportaciones mundiales de bienes y servicios avanzados, y para escalar a segmentos o procesos de mayor valor agregado en estas cadenas. Por otra parte, se analizan las brechas en las capacidades de los Gobiernos para implementar dichas políticas, con un enfoque en las áreas técnicas, operativas, políticas y prospectivas (TOPP) (CEPAL, 2024a).

1. Políticas

Para promover las exportaciones de bienes de alta tecnología y servicios modernos, y escalar en las cadenas globales de valor hacia procesos y segmentos de mayor productividad y sofisticación, los Gobiernos de la región deben articular una estrategia integral. Se necesita potenciar la capacidad de producir bienes y servicios avanzados, así como de diseñar políticas que promuevan su internacionalización. Los factores habilitantes para ello incluyen: ciencia, tecnología e innovación; infraestructura y transformación digital; talento humano; promoción comercial, y atracción de inversión extranjera directa (IED). Estos temas se abordan en detalle en el *Panorama de las Políticas de Desarrollo Productivo de América Latina y el Caribe, 2024* (CEPAL, 2024b). La Estrategia de Desarrollo Económico Equitativo y Sustentable para la Prosperidad Compartida (Plan México) es un ejemplo que ilustra la importancia de los aspectos mencionados (véase el recuadro III.5).

Recuadro III.5

La Estrategia de Desarrollo Económico Equitativo y Sustentable para la Prosperidad Compartida (Plan México) en los ámbitos de la producción y el comercio

Lanzada en enero de 2025, la Estrategia de Desarrollo Económico Equitativo y Sustentable para la Prosperidad Compartida (Plan México) apunta a apoyar un crecimiento basado en sectores de alta tecnología, como el sector farmacéutico y de dispositivos médicos, el de semiconductores, el sector automotor y de electromovilidad, y el sector aeroespacial. La iniciativa busca aumentar al menos un 15% el contenido nacional de estos rubros en las cadenas globales de valor hasta 2030, mediante la sustitución de importaciones y el fortalecimiento de la proveeduría local. Entre las metas específicas destacan la producción nacional de vacunas y medicamentos genéricos, el establecimiento de una planta de semiconductores para inteligencia artificial, el diseño y ensamblaje de vehículos eléctricos, y la integración de motores completos y satélites en la industria aeroespacial.

Un segundo eje es el capital humano, donde la meta es formar 150.000 profesionales y técnicos cada año, en modalidades de educación dual y continua que proveen tanto conocimientos académicos como experiencia laboral y habilidades prácticas en el lugar de trabajo, en línea con los sectores estratégicos. Esto se complementaría con la creación de una red de colaboración entre universidades, institutos tecnológicos, centros de investigación y empresas, con énfasis en carreras de ciencia, tecnología, ingeniería y matemáticas (CTIM), manufactura avanzada, ciberseguridad y logística. El objetivo es responder a la creciente demanda de talento calificado en industrias de frontera y asegurar que la formación técnica esté vinculada a las necesidades productivas del país.

Asimismo, se impulsaría la modernización del marco normativo nacional y de las transacciones del comercio internacional. En este sentido, se destaca el programa IMMEX 4.0, que integra trámites fiscales y aduaneros para reducir tiempos y costos de operación, facilitando la relocalización de inversiones y la puesta en marcha de nuevas empresas. Este sistema se complementa con la simplificación y digitalización de procesos, incentivos fiscales para la inversión en alta tecnología e investigación y desarrollo, y el uso de las compras públicas como mecanismo para aumentar la demanda nacional de productos avanzados.

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Gobierno de México. (2025). *Plan México: Estrategia de Desarrollo Económico Equitativo y Sustentable para la Prosperidad Compartida*. <https://www.planmexico.gob.mx>.

a) Ciencia, tecnología e innovación

La ciencia, la tecnología y la innovación deben situarse en el centro de la agenda de desarrollo productivo de los sectores avanzados. Es necesario fortalecer la investigación aplicada; consolidar la colaboración entre universidades, centros tecnológicos y empresas, y crear mecanismos eficaces de transferencia de conocimiento. Los programas de extensionismo tecnológico también resultan indispensables para difundir innovaciones y buenas prácticas entre las pymes.

b) Infraestructura y transformación digital

El desarrollo de la infraestructura física y la transformación digital constituyen otro pilar fundamental, que permite incrementar la productividad, facilitar la inserción en cadenas de valor y abrir nuevas oportunidades en áreas emergentes, como el comercio digital y la inteligencia artificial. Junto con ello, el fomento al emprendimiento innovador a través de incubadoras, capital semilla y entornos normativos adecuados favorecería la creación de empresas emergentes capaces de insertarse en nichos mundiales de alto valor. El financiamiento a lo largo del ciclo de vida empresarial también

es crucial. Muchas pymes innovadoras enfrentan serias restricciones de acceso a crédito y capital de riesgo, que limitan su capacidad de crecimiento e internacionalización. Para superar estas fallas del mercado, los Gobiernos pueden establecer fondos de coinversión, sistemas de garantías y líneas de crédito blandas orientadas a la innovación y al desarrollo exportador.

c) Talento humano

El desarrollo de talento humano es otro pilar clave para aumentar el nivel de competitividad. La formación de profesionales especializados en CTIM y lenguas extranjeras, sumada a la puesta en marcha de programas de reconversión laboral y capacitación continua, permitiría responder a la demanda creciente de sectores tecnológicos y de servicios modernos. Una fuerza laboral bien capacitada constituye un importante activo para la atracción de IED, sobre todo en los sectores de productos y servicios avanzados, y es un requisito para que las empresas locales logren avanzar en procesos de escalamiento productivo en las cadenas globales de valor.

d) Promoción de exportaciones

La internacionalización de las empresas debe entenderse como un proceso integral que va más allá de exportar y supone integrarse a cadenas globales de valor, aprovechar redes transnacionales de conocimiento y promover alianzas estratégicas. Las agencias de promoción de exportaciones pueden desempeñar un papel decisivo mediante la inteligencia de mercados, la asistencia técnica, la certificación de normas de calidad y el apoyo a la participación en ferias internacionales. Al mismo tiempo, la diversificación hacia servicios como la subcontratación externa de procesos de conocimiento, la inteligencia artificial y otras soluciones digitales ofrece nuevas oportunidades para que las empresas de la región capturen segmentos de mayor valor agregado.

e) Atracción de inversión extranjera directa

La IED desempeña un papel estratégico al aportar capital, conocimiento y acceso a redes mundiales. Su impacto se maximiza cuando se vincula con políticas de seguimiento que incentivan la reinversión, el fortalecimiento de clústeres y el desarrollo de proveedores locales capaces de cumplir con normas internacionales. Asimismo, es indispensable contar con infraestructura específica y bienes públicos que sustenten el crecimiento de los sectores de alta tecnología y servicios modernos. El establecimiento de parques tecnológicos, centros de conexiones digitales y sistemas logísticos avanzados contribuye a mejorar la competitividad y a posicionar a los países como destinos atractivos para la producción de frontera.

f) Marcos normativos

Un marco normativo claro y previsible también resulta esencial. La armonización con normas internacionales en materia de propiedad intelectual, certificaciones técnicas, seguridad digital y gestión de datos transfronterizos facilitaría la inserción en cadenas globales y reduciría costos de transacción. Los tratados de libre comercio y acuerdos de servicios modernos, particularmente en comercio digital y protección de inversiones, no solo amplían mercados, sino que fortalecen las capacidades productivas locales y generan condiciones más favorables para la innovación. Por esta razón, resulta preocupante la poca cantidad de tratados de libre comercio entre países de la región que contienen capítulos en los que se aborda en profundidad el comercio de servicios. Además, la gran heterogeneidad normativa entre países en el ámbito de los servicios modernos limita el dinamismo del comercio intrarregional, ya que genera costos de cumplimiento que afectan la competitividad de las empresas. Estudios recientes muestran que incluso reducciones marginales en los índices de heterogeneidad normativa podrían generar incrementos significativos en el comercio intrarregional de servicios modernos (Monge-González et al., 2025). En este sentido, la convergencia de marcos

normativos en áreas como servicios digitales, propiedad intelectual, telecomunicaciones y flujos de datos aparece como un requisito central, al igual que el fortalecimiento de los capítulos de comercio digital y de servicios en los acuerdos regionales y subregionales.

La doble imposición representa otra importante barrera a la internacionalización de las empresas proveedoras de servicios modernos, en particular las pymes, ya que la ausencia de marcos tributarios armonizados eleva los costos de transacción y reduce la previsibilidad jurídica. Por ello, resulta prioritario avanzar en la negociación de acuerdos de doble tributación y en el diseño de mecanismos efectivos de créditos fiscales que permitan reducir las cargas impositivas redundantes (Peña Capobianco, 2024).

g) Integración regional

De manera más general, la profundización de la integración regional en materia de bienes y servicios avanzados podría promover la transformación productiva y exportadora de los países. Apenas el 15% y el 9% de las exportaciones de bienes de alta tecnología y de servicios modernos, respectivamente, se exportó a la región en 2024. El mercado regional ofrece múltiples ventajas para el comercio de estos productos y servicios, sobre todo para las pymes, por la cercanía geográfica y cultural de los países.

2. El fortalecimiento de las capacidades técnicas, operativas, políticas y prospectivas (TOPP)

En muchos países, la implementación de políticas orientadas a incrementar las exportaciones de productos de alta tecnología y servicios modernos se ve obstaculizada por la persistencia de una baja capacidad institucional y una gobernanza poco efectiva. Esta debilidad institucional limita la capacidad de formular estrategias a largo plazo, coordinar la labor de los distintos actores públicos y privados, y garantizar la continuidad de las políticas necesarias para escalar en las cadenas de valor. Como resultado, los esfuerzos suelen fragmentarse, lo que impide aprovechar plenamente las oportunidades de diversificación productiva, innovación y agregación de valor.

Para superar estas debilidades, la CEPAL ha argumentado que es preciso fortalecer las capacidades TOPP de las instituciones a cargo de la formulación e implementación de políticas comerciales y productivas (CEPAL, 2024a; Salazar-Xirinachs y Boeninger Sempere, 2025). En el ámbito comercial, se pone especial énfasis en los Ministerios de Comercio, los organismos de promoción comercial y las agencias de atracción de IED. También hay muchas otras instituciones que apoyan a los productores y exportadores para mejorar la calidad de sus productos y servicios a fin de adecuarlos a la demanda internacional, como los Ministerios de Agricultura, Economía, Ciencia y Tecnología, Educación, Finanzas y Salud, los bancos de desarrollo, los organismos reguladores sectoriales, los consejos o agencias de innovación y competitividad, los institutos de estadística, los institutos de normalización y metrología, y las oficinas de propiedad intelectual, entre otras.

A continuación, se aborda cada una de las capacidades TOPP y se presentan algunos ejemplos de buenas prácticas en instituciones públicas que promueven la participación de los países en las cadenas internacionales de productos y servicios avanzados. Las capacidades técnicas corresponden al conjunto de conocimientos especializados, metodologías y herramientas que posee una institución para formular, implementar, evaluar y ajustar políticas públicas y programas de manera eficaz. Estas capacidades permiten traducir objetivos estratégicos en acciones concretas, garantizando coherencia normativa, rendición de cuentas y una mejora continua del ciclo de gestión pública. Un ejemplo destacado es el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE) de Colombia, cuyo éxito en la medición del comercio exterior de servicios con un alto grado de granularidad se explica por la aplicación de encuestas trimestrales basadas en normas internacionales, el uso de herramientas digitales para la captura y validación de datos que mejoraron la oportunidad y

precisión de la información, y la labor de un equipo técnico altamente calificado, que garantizó la coherencia estadística, lo que convirtió esta experiencia en un referente regional e internacional (Romero Baquero, 2023).

Otro ejemplo destacado es la Promotora de Comercio Exterior de Costa Rica (PROCOMER), que, según el Centro de Comercio Internacional (ITC), ocupó el primer lugar en la clasificación mundial de promotoras de comercio entre 2015 y 2018 (*El Economista*, 2018). De acuerdo con el ITC, en 2020, la PROCOMER obtuvo el premio a la mejor iniciativa de comercio inclusivo y sostenible por su plataforma Crecimiento Verde, y en 2024 fue finalista en la categoría “Mejor ejemplo de colaboración” con el programa Descubre (Centro de Comercio Internacional [ITC], 2024).

Las capacidades operativas se refieren a las competencias administrativas y gerenciales que permiten a una institución organizar, coordinar y ejecutar con eficacia las tareas necesarias para implementar políticas y programas públicos. Estas capacidades aseguran que las actividades se realicen conforme a un cronograma, un presupuesto y normas de calidad previamente definidos, de modo de garantizar eficiencia en la gestión cotidiana y efectividad en la provisión de bienes y servicios públicos. Los programas de formación de corta duración Talento Digital para Chile y Finishing Schools en el Uruguay constituyen dos ejemplos exitosos en este sentido. Ambas iniciativas han sido eficaces para acercar la oferta educativa a las necesidades del sector productivo a fin de fortalecer la inserción en cadenas globales de valor. Una evaluación externa efectuada en Chile indica que el 77% de los graduados de los cursos lograron resultados positivos (empleo formal, autoempleo, emprendimiento o continuación de estudios) (Fundación Chile, 2024).

Las capacidades políticas corresponden a la habilidad de los actores e instituciones públicas para generar amplias visiones compartidas, apoyos, liderazgos y alianzas que permitan la formulación, implementación y sostenibilidad de las políticas públicas. Estas capacidades se expresan en la creación de espacios de diálogo y negociación, la coordinación efectiva entre distintos niveles de gobierno, la colaboración con el sector privado, el sector académico y la sociedad civil, y la construcción de confianza y legitimidad política en torno a los objetivos de desarrollo. Una buena práctica en este ámbito es el Comité Público-Privado de Exportación de Servicios de Chile, creado en 2016. Entre sus principales logros se incluyen la estandarización de indicadores y códigos del sector de servicios creativos, la digitalización y simplificación tributaria y aduanera, la mejora de las estadísticas, la realización de manuales y ferias para la internacionalización, la coordinación y el apoyo a la economía creativa, y la formación de capital humano mediante becas en áreas como inglés, programación y talento digital (Cáceres, 2023).

Las capacidades prospectivas se refieren a la habilidad institucional y social para anticipar cambios, identificar megatendencias y construir escenarios futuros que orienten la toma de decisiones y el diseño de políticas públicas. Estas capacidades permiten no solo prever riesgos y oportunidades, sino también generar respuestas ágiles ante acontecimientos inesperados y fomentar una cultura de diálogo que facilite consensos frente a los desafíos del desarrollo. Dos ejemplos destacados son la Estrategia Brasileña de Inteligencia Artificial (EBIA), establecida en 2021, y el Plan Brasileño de Inteligencia Artificial (PBIA), lanzado en 2024, con una ejecución prevista hasta 2028 y una inversión de aproximadamente 4.000 millones de dólares. Ambos instrumentos conforman un marco prospectivo que busca insertar al Brasil en el comercio internacional de servicios avanzados: la EBIA orienta la gobernanza de datos y la cooperación internacional como base para participar en los flujos mundiales de comercio digital, mientras que el PBIA refuerza esa visión con infraestructuras de supercomputación y energías renovables que permiten desarrollar modelos propios y generar ventajas competitivas en sectores exportables, como los de salud, agroindustria e Industria 4.0 (CEPAL, 2025).

Para mejorar las capacidades TOPP, es preciso fortalecer la articulación entre actores públicos y privados, dotando a las instituciones públicas de metodologías y herramientas que aseguren coherencia en la formulación de políticas y eficiencia en su ejecución. Desde el punto de vista técnico,

se plantea invertir en capital humano especializado y en sistemas de información que permitan hacer un seguimiento de los avances y orientar la toma de decisiones. En materia operativa, se subraya la importancia de optimizar la gestión administrativa mediante procesos ágiles y coordinados que garanticen calidad y resultados medibles. Por último, en las dimensiones política y prospectiva, el fortalecimiento de consensos y alianzas público-privadas es esencial para sostener las políticas en el tiempo y asegurar que respondan a las necesidades del sector productivo y a los desafíos de la inserción internacional (Cornick et al., 2018).

Bibliografía

- Alvarado, J. (2025, 4 de agosto). *Un “ecosistema” menos desarrollado: el factor que explicaría las salidas de Intel y Qorvo de Costa Rica*. El Observador. <https://observador.cr/un-ecosistema-menos-desarrollado-el-factor-que-explicaria-las-salidas-de-intel-y-qorvo-de-costa-rica/>
- Andreoni, A. y Brito, G. (2025). *New Journeys Towards Progress: Making Industrial Policy Work in Latin America* [Inédito]. Comisión Económica para América Latina y el Caribe y Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo.
- Baldwin, R. (2019). *The Globotics Upheaval: Globalization, Robotics, and the Future of Work*. Oxford University Press.
- Bamber, P. y Fernandez-Stark, K. (2022). Agregar valor en las cadenas globales de recursos naturales: el caso chileno. *Revista Integración & Comercio*, 26(48), 17-77. <http://dx.doi.org/10.18235/0004608>
- Banco Mundial y Organización Mundial del Comercio. (2023). *El comercio de servicios para el desarrollo Promover el crecimiento sostenible y la diversificación económica*.
- Bauer, M., Pandya, D. y Du Roy, O. (2024). Openness as strength: the win-win in EU-US digital services trade. *ECIPE Policy Brief* (05/2024). European Centre for International Political Economy.
- Cáceres, L. (2023). El Comité Técnico Público-Privado de Exportación de Servicios de Chile: trayectoria y aprendizajes para la medición de las exportaciones de servicios. *Documentos de Proyectos* (LC/TS.2023/47). Comisión Económica para América Latina y el Caribe.
- Centro de Comercio Internacional. (2024, 11 de septiembre). *Finalistas de los Premios 2024 de la Red Mundial de Organizaciones de Promoción del Comercio*. <https://www.intracen.org/es/noticias-y-eventos/noticias/finalistas-de-los-premios-2024-de-la-red-mundial-de-organizaciones-de>
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe. (2022). *Hacia la transformación del modelo de desarrollo en América Latina y el Caribe: producción, inclusión y sostenibilidad* (LC/SES.39/3-P).
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe. (2023). *Perspectivas del Comercio Internacional de América Latina y el Caribe, 2022* (LC/PUB.2022/23-P).
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe. (2024a). *América Latina y el Caribe ante las trampas del desarrollo: transformaciones indispensables y cómo gestionarlas* (LC/SES.40/3-P/-*).
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe. (2024b). *Panorama de las Políticas de Desarrollo Productivo en América Latina y el Caribe, 2024* (LC/PUB.2024/15-P/Rev.1).
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe. (2024c). *Perspectivas del Comercio Internacional de América Latina y el Caribe, 2024* (LC/PUB.2024/16-P).
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe. (2025). *Superar las trampas del desarrollo de América Latina y el Caribe en la era digital: el potencial transformador de las tecnologías digitales y la inteligencia artificial* (LC/CMSI.9/3/Rev.1).
- Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo. (2023). *World Investment Report 2023: Investing in Sustainable Energy for All* (UNCTAD/WIR/2023).
- Consejo de Asesores Económicos. (2024, 10 de junio). *What drives the U.S. services trade surplus? Growth in digitally-enabled services exports*. La Casa Blanca. <https://bidenwhitehouse.archives.gov/cea/written-materials/2024/06/10/what-drives-the-u-s-services-trade-surplus-growth-in-digitally-enabled-services-exports/>
- Cornick, J., Dal Bó, E., Fernández-Arias, E., Rivas, G. y Stein, E. (Eds.) (2018). *Building Capabilities for Productive Development*. Banco Interamericano de Desarrollo.
- Domini, G., Grazi, M., Moschella, D. y Treibich, T. (2021). Threats and opportunities in the digital era: automation spikes and employment dynamics. *Research Policy*, 50(7). <https://doi.org/10.1016/j.respol.2020.104137>
- Durán Lima, J. E. y Álvarez, M. (2011). Manual de comercio exterior y política comercial: nociones básicas, clasificaciones e indicadores de posición y dinamismo. *Documentos de Proyectos* (LC/W.430). Comisión Económica para América Latina y el Caribe.

- Durán Lima, J. E. y Castresana, S. (2016). Estimación del empleo directo e indirecto asociado a las exportaciones del Ecuador a la Unión Europea. *Serie Comercio Internacional* (127) (LC/L.4264). Comisión Económica para América Latina y el Caribe.
- El Economista*. (2018, 13 de abril). *Costa Rica celebra primer lugar de su promotora de comercio en ránking mundial*. <https://www.economista.net/economia/Costa-Rica-celebra-primer-lugar-de-su-promotora-de-comercio-en-ranking-mundial-20180413-0073.html>
- Fonseca, P. (2025, 24 de julio). *Intel se llevará parte de sus operaciones de Costa Rica a Vietnam y Malasia, vea qué dejará de hacer en el país*. *El Financiero*. <https://www.elfinanciero.com/negocios/intel-planea-llevarse-parte-de-sus-operaciones-de/SX3TLHOS6FC6FG6JN7HVZMB3TI/story/>
- Fundación Chile. (2024). *Talento Digital: trayectoria de una innovación*. <https://fch.cl/publicacion/talento-digital-trayectoria-de-una-innovacion/>
- Gelatti, E., Coronel, D. A., Barros, F. C., Bobato, A. M. y Gabbi, M. T. T. (2020). Desindustrialização no Brasil: uma análise à luz das exportações e importações (1997 a 2018). *Revista de Desenvolvimento Econômico*, 22(45). 234–258. <https://revistas.unifacs.br/index.php/rde/article/view/6379>
- Gölgeci, I., Gligor, D. M., Lacka, E. y Raja, J. Z. (2021). Understanding the influence of servitization on global value chains: a conceptual framework. *International Journal of Operations & Production Management*, 41(5). 645–667. <https://doi.org/10.1108/IJOPM-08-2020-0515>
- Hafner, M. y Tagliapietra, S. (Eds.) (2020). *The Geopolitics of the Global Energy Transition*. Springer Nature. <https://doi.org/10.1007/978-3-030-39066-2>
- Intel. (2025, 24 de julio). *Intel Reports Second-Quarter 2025: Financial Results*. <https://www.intc.com/news-events/press-releases/detail/1745/intel-reports-second-quarter-2025-financial-results>
- Lall, S. (1990). *Building Industrial Competitiveness in Developing Countries*. Centro de Desarrollo de la OCDE.
- Lall, S. (1992). Technological capabilities and industrialization. *World Development*, 20(2), 165–186. [https://doi.org/10.1016/0305-750X\(92\)90097-F](https://doi.org/10.1016/0305-750X(92)90097-F)
- Lall, S. (2000). The technological structure and performance of developing country manufactured exports, 1985–98. *Oxford Development Studies*, 28(3), 337–369. <https://doi.org/10.1080/713688318>
- Lall, S. (2001). *Competitiveness, Technology and Skills*. Edward Elgar Publishing. <https://doi.org/10.4337/9781781950555>
- López González, J. y Jouanjean, M.-A. (2017). Digital Trade: Developing a Framework for Analysis *OECD Trade Policy Papers* (205). OECD Publishing. <http://dx.doi.org/10.1787/524c8c83-en>
- Monge-González, R., Rivera, L., Mulder, N. y Meneses, J. (2025). Integración regional en la era digital: el potencial aporte del comercio de servicios modernos. *Serie Comercio Internacional* (187) (LC/TS.2025/58). Comisión Económica para América Latina y el Caribe.
- Naciones Unidas. (2010). *Manual de Estadísticas del Comercio Internacional de Servicios, 2010* (ST/ESA/STAT/SER.M/86/Rev.1).
- Nassif, A., Bresser-Pereira, L. C. y Feijo, C. (2018). The case for reindustrialisation in developing countries: towards the connection between the macroeconomic regime and the industrial policy in Brazil. *Cambridge Journal of Economics*, 42(2), 355–381. <https://doi.org/10.1093/cje/bex028>
- Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos. (2023). *OECD Science, Technology and Innovation Outlook 2023: Enabling Transitions in Times of Disruption*. OECD Publishing. <https://doi.org/10.1787/0b55736e-en>
- Organización Mundial del Comercio. (2021). *World Trade Report 2021: Economic Resilience and Trade*.
- Organización Mundial del Comercio. (2024). *Examen de las políticas comerciales. Informe de la Secretaría: China*. (WT/TPR/S/458/Rev.1).
- Padhiary, M. y Kumar, R. (2024). Assessing the environmental impacts of agriculture, industrial operations, and mining on agro-ecosystems. En M. Azrou, J. Mabrouki, A., Alabdulatif, A. Guezzaz y F. Amounas (Eds.), *Smart Internet of Things for Environment and Healthcare*, 107–126. Springer. https://doi.org/10.1007/978-3-031-70102-3_8
- Parteka, A., Zarach, Z. H. y Kordalska, A. (2025). Technological content of export diversification—Evolution along the economic growth process. *Structural Change and Economic Dynamics*, 74, 14–27. <https://doi.org/10.1016/j.strueco.2025.02.012>
- Peña Capobianco, J. (2024). Impuestos e incentivos en el ámbito de los servicios modernos en América Latina y el Caribe. *Documentos de Proyectos* (LC/TS.2024/83). Comisión Económica para América Latina y el Caribe.
- Pietrobelli, C. y Rabelotti, R. (2011). Global value chains meet innovation systems: are there learning opportunities for developing countries? *World Development*, 39(7), 1261–1269. <https://doi.org/10.1016/j.worlddev.2010.05.013>
- Rivera, L., Monge-González, R., Mulder, N. y Meneses, J. (2025). Determinantes de las exportaciones de servicios digitales en América Latina y el Caribe. *Problemas del Desarrollo. Revista Latinoamericana de Economía*, 56(221), 85–108. <https://doi.org/10.22201/iiec.20078951e.2025.221.70232>

- Romero Baquero, C. A. (2023). La experiencia de la Muestra Trimestral de Comercio Exterior de Servicios en Colombia. *Documentos de Proyectos* (LC/TS.2023/103). Comisión Económica para América Latina y el Caribe.
- Rueda Cantuche, J., Pinero Mira, P. y Kutlina-Dimitrova, Z. (2021). *EU Exports to the World: Effects on Employment*. Oficina de Publicaciones de la Unión Europea.
- Salazar-Xirinachs, J. M. (2023). Repensar, reimaginar, transformar: los qué y los cómo para avanzar hacia un modelo de desarrollo más productivo, inclusivo y sostenible. *Revista CEPAL* (141) (LC/PUB.2023/29-P/-*). Comisión Económica para América Latina y el Caribe.
- Salazar-Xirinachs, J. M., Nübler, I. y Kozul-Wright, R. (Eds.) (2017). *Transformando las economías: haciendo que la política industrial funcione para el crecimiento, el empleo y el desarrollo*. Organización Internacional del Trabajo y Plaza y Valdés Editores.
- Salazar-Xirinachs, J. M. y Boeninger Sempere, A. (2025). *Capacidades institucionales técnicas, operativas, políticas y prospectivas (TOPP) para la gestión de las transformaciones: fundamentos para un nuevo paradigma* (LC/TS.2025/56). Comisión Económica para América Latina y el Caribe.
- Salazar-Xirinachs, J. M. y Llinás, M. (2023). Hacia la transformación de la estrategia de crecimiento y desarrollo de América Latina y el Caribe: el papel de las políticas de desarrollo productivo. *Revista CEPAL* (141) (LC/PUB.2023/29-P/-*). Comisión Económica para América Latina y el Caribe.
- Trendov, N. M., Varas, S. y Zeng, M. (2019). *Digital Technologies in Agriculture and Rural Areas: Status Report*. Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura.

Anexo III.A1

Cuadro III.A1.1

América Latina y el Caribe: grupos de industrias de bienes y servicios seleccionados a partir de industrias identificadas en la matriz de insumo-producto

Sectores económicos	Sectores en la matriz de insumo-producto regional	Clasificación Industrial Internacional Uniforme de Todas las Actividades Económicas (CIIU), Rev. 4
Agricultura, silvicultura, caza y pesca	S01, s02, s03	011, 012, 013, 014, 015, 016, 017, 02, 03
Minería energía	s04, s05, s06	0510, 0520, 0610, 0620, 0910
Minería no energía	S07, s08, s09	0710, 0721, 0729, 08, 0990
Alimentos, bebidas y tabaco	s10, s11, s12, s13, s14, s15	1010 a 1050, 1061, 1062, 1071, 1072, 1073, 1074, 1075, 1079, 1080, 11, 12
Textiles, confecciones, cuero y calzado	s16, s17, s18	13, 14, 15
Madera, celulosa y papel	s19, s20, s21	16, 17, 18
Combustibles y derivados de petróleo	s22	19
Química	s23, s24	2011, 2022, 2013, 2021, 2022, 2023, 2029, 2030
Farmacéutica	s25	21
Caucho y plástico	s26	22
Minerales no metálicos	s27	23
Hierro y acero	s28	2410, 2120, 2431
Metales y productos fabricados de metal	s29, s30	2432, 25
Maquinaria y equipo no eléctrico	s31	28
Maquinarias y aparatos eléctricos	s32, s33, s34, s35	2610, 2620, 2630, 2640, 2651, 2652, 2670, 2680, 27
Automotores y sus partes	s3S, s37, s38, s39	2910, 2920, 2930, 3030, 3011, 3012, 3020, 3040, 3091, 3092, 3099
Otras manufacturas	s40	31, 32
Servicios relacionados a bienes	s41	33
Construcción	s45	41, 42, 43
Transporte	s49, s50, s51, s52	49, 50, 51, 52
Viajes (hotelería, alimentación, entretenimiento, recreación)	s56, s61, s67	55, 56, 90, 91, 92, 93
Servicios de telecomunicaciones, informática y de información	s57, s58	61, 62, 63
Servicios financieros	s59	64
Servicios de seguros y pensiones	s60	65, 66
Servicios empresariales	s62	69, 70, 71, 72, 73, 74, 75
Bienes y servicios del gobierno	s64	84
Otros servicios	s42, s43, s44, s46, s47, s48, s53, s54, s55, s63, s65, s66, s68, s69, s70	3510, 3520, 3530, 3600, 37, 38, 39, 45, 46, 47, 53, 58, 59, 60, 68, 85, 86, 87, 88, 9, 98, 77 a 82, 94, 95, 96

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe.

Cuadro III.A1.2

América Latina y el Caribe (países seleccionados): exportaciones de productos de alta tecnología, 2024

(En millones de dólares)

Subregión	País	Aeronaves	Armas	Autos	Ciencias de la vida	Dispositivos médicos	Electrónica y telecomunicaciones	Farmacéutica	Instrumentos de precisión	Maquinaria eléctrica	Maquinaria mecánica	Máquinas de cómputo y procesamiento	Química	Total
América del Sur	Brasil	5 037	8	3 814	124	354	230	1 342	523	2 311	83	1 916	241	15 982
	Argentina	4	0	3 771	1	9	1	529	17	21	0	28	3	4 384
	Colombia	60	9	65	15	23	41	559	28	166	0	376	50	1 389
	Chile	45	3	50	5	25	68	175	34	70	0	268	263	1 008
	Uruguay	3	0	313	10	40	2	157	4	2	0	28	16	575
	Perú	29	0	3	5	4	9	85	9	55	1	60	113	373
	Ecuador	125	0	1	0	8	20	64	10	33	0	51	42	355
	Paraguay	20	0	0	2	1	2	71	3	8	0	11	10	127
	Bolivia (Estado Plurinacional de)	-	0	-	0	0	0	1	-	7	-	0	2	10
	Venezuela (República Bolivariana de)	1	0	0	0	1	0	0	0	1	0	0	0	5
México	México	4 538	315	52 624	59	11 964	23 185	3 233	6 734	18 567	13	75 294	500	197 024
El Caribe	República Dominicana	30	0	2	2	1 680	32	50	9	44	1	139	2	1 990
	Saint Kitts y Nevis	31	0	0	0	0	0	0	10	0	-	6	-	47
	Guyana	3	0	0	0	3	3	3	6	12	0	3	0	33
	Suriname	4	0	1	0	5	4	0	1	11	0	4	0	29
	Barbados	5	0	0	0	3	2	13	2	0	0	2	0	27
	Trinidad y Tabago	0	0	0	0	1	2	9	0	9	0	2	0	23
	Jamaica	0	0	4	0	0	6	3	1	1	0	2	0	17
	Cuba	4	0	0	0	1	0	0	0	1	0	2	0	9
	Santa Lucía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2	0	3
	Belice	-	0	-	2	-	-	0	-	-	0	-	0	2
	San Vicente y las Granadinas	1	0	0	0	0	0	0	0	0	-	0	0	2
	Granada	0	-	0	-	0	0	0	0	0	-	0	0	1
	Dominica	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
	Las Bahamas	-	-	-	0	-	-	0	-	-	-	-	-	0
	Antigua y Barbuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Centroamérica	Costa Rica	5	0	0	0	5 000	465	76	269	142	0	138	2	6 099
	Guatemala	6	0	26	10	23	16	483	5	11	0	37	59	678
	El Salvador	1	0	5	2	1	8	208	5	166	0	17	8	421
	Honduras	0	0	2	1	1	10	46	7	77	0	15	68	227
	Panamá	-	0	-	-	-	0	32	-	-	0	-	1	34
Nicaragua	0	0	0	1	1	3	14	2	0	0	4	2	27	

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Naciones Unidas, base de datos UN Comtrade. <https://comtradeplus.un.org/>.

Cuadro III.A1.3

América Latina y el Caribe (países seleccionados): exportaciones de servicios modernos, 2024
(En millones de dólares)

Subregión	País	Cargos por el uso de propiedad intelectual	Otros servicios de negocios	Servicios de información y telecomunicaciones	Servicios de seguros y pensiones	Servicios financieros	Total
Centroamérica	Costa Rica	20	6 698	2 387	12	162	9 280
	Panamá	1	524	537	543	1 377	2 983
	Guatemala	18	833	577	60	158	1 646
	El Salvador	0	304	415	60	77	857
	Honduras	0	346	83	0	27	455
	Nicaragua	0	58	252	11	0	321
América del Sur	Brasil	1 093	19 888	6 173	1 113	1 685	29 953
	Argentina	280	5 917	2 810	54	185	9 246
	Colombia	228	3 272	1 995	31	201	5 726
	Uruguay	115	1 923	1 354	54	347	3 792
	Chile	0	2 688	670	0	0	3 358
	Perú	43	723	154	150	163	1 234
	Ecuador	7	225	98	0	69	399
	Bolivia (Estado Plurinacional de)	2	31	50	0	8	91
	Paraguay	0	3	18	7	11	38
	Venezuela (República Bolivariana de)	0	0	0	0	0	
México	México	1 150	6 496	1 575	5 336	960	15 517
El Caribe	República Dominicana	0	1 659	53	127	301	2 140
	Cuba	6	504	121	33	9	674
	Jamaica	6	368	128	2	15	519
	Trinidad y Tabago	0	68	33	184	0	286
	Belice	0	106	116	1	19	242
	Las Bahamas	0	219	0	0	0	219
	Antigua y Barbuda	0	62	5	75	0	142
	Suriname	5	85	22	8	2	123
	Granada	0	77	5	6	8	96
	Santa Lucía	0	42	11	5	2	60
	Dominica	0	48	3	6	2	59
	San Vicente y las Granadinas	0	22	5	6	4	37
	Saint Kitts y Nevis	0	10	4	6	14	34

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo. *UNCTADstat Data centre*. <https://unctadstat.unctad.org/datacentre/>.

Publicaciones recientes de la CEPAL

ECLAC recent publications

www.cepal.org/publicaciones

■ Informes Anuales/*Annual Reports*

También disponibles para años anteriores/*Issues for previous years also available.*



Estudio Económico
de América Latina
y el Caribe **2025**

Estudio Económico de América Latina y el Caribe, 2025
*Economic Survey of Latin America
and the Caribbean, 2025*



**La Inversión
Extranjera Directa**
de América Latina
y el Caribe **2025**

La Inversión Extranjera Directa en América Latina
y el Caribe, 2025
*Foreign Direct Investment in Latin America
and the Caribbean, 2025*



Anuario Estadístico
de América Latina y el Caribe **2024**
Statistical Yearbook for Latin America
and the Caribbean **2024**

Anuario Estadístico de América Latina y el Caribe, 2024
*Statistical Yearbook for Latin America
and the Caribbean, 2024*



**Perspectivas del
Comercio Internacional**
de América Latina
y el Caribe **2024**

Perspectivas del Comercio Internacional
de América Latina y el Caribe, 2024
*International Trade Outlook for Latin America
and the Caribbean, 2024*



Panorama Social
de América Latina
y el Caribe **2024**

Panorama Social de América Latina y el Caribe, 2024
Social Panorama of Latin America and the Caribbean, 2024



**Balance Preliminar
de las Economías**
de América Latina
y el Caribe **2024**

Balance Preliminar de las Economías de América Latina
y el Caribe, 2024
*Preliminary Overview of the Economies of Latin America
and the Caribbean, 2024*



**Panorama de
las Políticas de
Desarrollo Productivo**
en América Latina y el Caribe

Panorama de las Políticas de Desarrollo Productivo
en América Latina y el Caribe, 2025
*Panorama of Productive Development Policies
in Latin America and the Caribbean, 2025*

El Pensamiento de la CEPAL/ECLAC Thinking

Repensar el desarrollo en América Latina y el Caribe: contribuciones de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) en su 75° aniversario

América Latina y el Caribe ante las trampas del desarrollo: transformaciones indispensables y cómo gestionarlas
Development Traps in Latin America and the Caribbean: Vital Transformations and How to Manage Them

Cooperar o perecer: el dilema de la comunidad mundial. Tomo I: Los años de creación (1941-1960)



Libros y Documentos Institucionales

Institutional Books and Documents

Capacidades institucionales técnicas, operativas, políticas y prospectivas (TOPP) para la gestión de las transformaciones: fundamentos para un nuevo paradigma
Technical, operational, political and prospective (TOPP) institutional capabilities for managing transformations: underpinnings of a new paradigm

América Latina y el Caribe a 30 años de la Cumbre Mundial sobre Desarrollo Social: hacia un pacto mundial por el desarrollo social inclusivo
Latin America and the Caribbean 30 Years on from the World Summit for Social Development: Towards a Global Pact for Inclusive Social Development

Panorama Fiscal de América Latina y el Caribe, 2025: impulsar la inversión para el crecimiento y el desarrollo sostenible
Fiscal Panorama of Latin America and the Caribbean, 2025: boosting investment for growth and sustainable development



Libros de la CEPAL/ECLAC Books

Endeudarse para cuidar: género y desigualdad en la Argentina

Sistemas de pensiones no contributivos en América Latina y el Caribe: avanzar en solidaridad con sostenibilidad
Non-contributory pension systems in Latin America and the Caribbean: towards solidarity with sustainability

Estado abierto y gestión pública: el papel del sector académico



Versiones accesibles/Accessible versions

Perspectivas del Comercio Internacional de América Latina y el Caribe, 2024. Resumen ejecutivo. Versión accesible
International Trade Outlook for Latin America and the Caribbean, 2024. Executive summary. Accessible version

Estudio Económico de América Latina y el Caribe, 2024. Resumen ejecutivo. Versión accesible
Economic Survey of Latin America and the Caribbean, 2024. Executive summary. Accessible version



Metodologías de la CEPAL *ECLAC Methodologies*



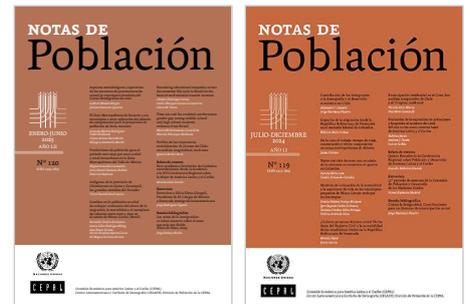
Observatorio Demográfico *Demographic Observatory*



Revista CEPAL/CEPAL Review



Notas de Población



Series de la CEPAL *ECLAC Series*



Documentos de Proyectos *Project Documents*



Coediciones/Co-editions



Catálogo de Publicaciones 2024-2025



**Suscríbese y reciba información oportuna
sobre las publicaciones de la CEPAL**

***Subscribe to receive up-to-the-minute
information on ECLAC publications***



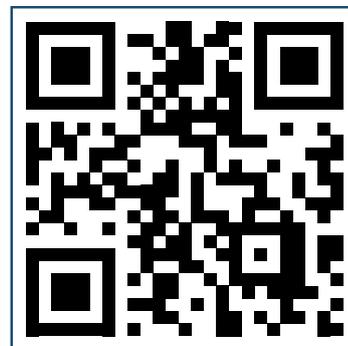
**NACIONES UNIDAS
UNITED NATIONS**



<https://mailchi.mp/cepal/suscripciones-cepal>



<https://bit.ly/m/CEPAL>



Las publicaciones de la CEPAL también se pueden adquirir a través de:
ECLAC publications also available at:

shop.un.org

United Nations Publications
PO Box 960
Herndon, VA 20172
USA

Tel. (1-888)254-4286
Fax (1-800)338-4550
Contacto/*Contact:* publications@un.org
Pedidos/*Orders:* order@un.org



Vínculos humanos e intercambio comercial, elementos que han aportado históricamente al desarrollo de la región.

Bajorrelieve en el caracol del edificio de la sede de la CEPAL en Santiago.

www.cepal.org

En esta edición de *Perspectivas del Comercio Internacional de América Latina y el Caribe*, se examina el profundo giro que ha tenido la política comercial de los Estados Unidos durante 2025, el cual se enmarca en la etapa de interdependencia instrumentalizada que transita la economía mundial. Si bien su impacto en el comercio mundial y regional en 2025 ha sido menor que el proyectado a comienzos de año, las proyecciones para 2026 apuntan a una marcada desaceleración. En general, las exportaciones de la región a los Estados Unidos están sujetas a aranceles menores que los aplicados a la mayoría de sus principales competidores, pero esta situación podría cambiar dependiendo de la evolución de los saldos comerciales o, incluso, de factores más allá de los económicos. En esta coyuntura, los Gobiernos de la región deberían diversificar las relaciones comerciales y profundizar la integración económica regional.

En esta edición, se analiza también la reducida participación de la región en las exportaciones mundiales de bienes de alta tecnología y servicios intensivos en capital humano avanzado. Para aumentar dicha participación, son esenciales políticas y factores productivos (ciencia y tecnología, transformación digital o talento humano, entre otros), así como superar las brechas que existen en las capacidades técnicas, operativas, políticas y prospectivas de las instituciones de los países de la región.



Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL)
Economic Commission for Latin America and the Caribbean (ECLAC)
www.cepal.org

ISBN 978-92-1-159505-5



9 789211 595055



<https://bit.ly/PCI-2025S>