Dinámica de los flujos de comercio intrarregionales entre los países del subsistema económico del SICA durante el contexto de la pandemia de COVID-19

Martín Ernesto Velasco Claros

Resumen:

A nivel mundial, el comercio se ha visto afectado bajo las medidas de contención y confinamiento implementadas para reducir la cantidad de contagios y muertes por la enfermedad de la COVID-19. Diferentes modelos como Pueyo (2020) y Baldwin (2020) explican la relación inversa existente entre las medidas de salud pública y los efectos económicos, por medio de una contracción del Producto Interno Bruto (PIB), así como los diferentes efectos en el comercio, específicamente, por parte de un shock de oferta y un shock de consumo presentados uno después del otro (Zeliovich & Romero, 2020). El objetivo de esta investigación es analizar la dinámica de los flujos del comercio intrarregional en el contexto latinoamericano, específicamente entre los países del subsistema económico del SICA, durante el contexto de la pandemia de COVID-19. Para ello, se ha utilizado una metodología cuantitativa que se fundamente en el análisis de las tasas de variación de importaciones y exportaciones entre los países, en contraste con la tasa media promedio de los últimos 5 años de cada una de las relaciones bilaterales de comercio analizadas. Los resultados indican que, si bien es cierto, en su mayoría el comercio fue afectado negativamente, existen países e industrias que tuvieron crecimientos significativos durante la pandemia.

Palabras claves: comercio intrarregional, Centroamérica, comercio, COVID-19, cadenas de valor.

- **Introducción**

A finales del año 2019, se llevó a cabo una rápida propagación del virus SARS-CoV-2 que provoca la enfermedad del COVID-19, la cual, ha sido caracterizada por tener una propagación muy rápida y por tener alta letalidad en los grupos etarios mayores y en diferentes grupos poblacionales catalogados como grupos de alto riesgo debido a sus condiciones de salud. Hasta el 7 de noviembre del año 2021, es decir, a casi dos años desde sus orígenes en Wuhan, en la provincia de Hubei (China), ya se contabilizan 2.3 millones de muertes en América, 1.4 millones de muertes en Europa, 1 millón en Asia, 220 mil en África y poco más de 4 mil en Oceanía (Statista, 2021). En respuesta ante este virus, los gobiernos tomaron en su mayoría medidas de supresión inmediata a la actividad económica (Pueyo, 2020), que, a medida eran mayores, generaban una recesión económica cada vez mayor (Baldwin, 2020). Esto genero efectos de corto plazo sin precedentes en las últimas décadas, limitando toda actividad productiva y comercial. En su consecuencia, los flujos comerciales fueron alterados globalmente, generando alteraciones interesantes negativas en la mayoría de sus casos.

En el caso de la región Centroamericana, se sabe que el crecimiento de los flujos comerciales se ha visto afectado desde hace más de 10 años, desde los efectos de la crisis financiera mundial ocurrida en 2008-2009. Estos efectos de desaceleración del crecimiento se pueden ver evidenciados explícitamente al hacer un análisis de las tasas medias de variación anual del flujo de los volúmenes del comercio de los bienes. Dicha tasa, para un periodo entre 1990 y 2007, tuvo un promedio de 6.2% anual (un valor positivo que indicaba un crecimiento mayor al promedio que es de 3% a 4% para regiones en vías de desarrollo). No obstante, exceptuando los años de la crisis financiera, es decir, el periodo de 2008 a 2010, podemos hacer un análisis de la tasa media de variación en el periodo que va desde 2012 a 2019 en donde se registra un promedio de crecimiento del 2.3% (CEPAL, 2020);

Al hacer un contraste entre las tasas se observa un cambio histórico y relevante de poco menos de 4 puntos porcentuales y que, con le la llegada de la pandemia de la COVID-19, se preveía que, por la naturaleza de transmisión directa entre personas del virus, los efectos en la economía se verían reflejados hasta que se logrará detener la propagación del virus; mientras esto no ocurriera, los efectos en la economía y el comercio se verían reflejados significativamente (BID, 2020) Lo cual se vio reflejado por las graves consecuencias de las medidas de confinamiento a nivel mundial, pero, sobre todo, de las principales economías del mundo como la detención de las actividades productivas en Asia, Europa y América del Norte., a tal grado que para el final del primer semestre del 2020, el volumen del comercio mundial cayó un 17.7% (CEPAL, 2020).

En la región centroamericana, enfocándonos en las exportaciones, se destaca el hecho positivo de que estas sí tuvieron variaciones positivas de crecimiento, pese a la reducción esperada y pronosticada a nivel mundial. No obstante, dicho aumento fue del 2.2%, el cual, se mantiene menor a los promedios de crecimiento anual anteriores. Aunque las exportaciones crecieron con respecto al año anterior, al momento de desglosar dichos flujos, se determina que la actividad de las exportaciones extrarregionales fue positiva; pero las de carácter intrarregional cayeron en un 3.3% (SIECA, 2021).

Por todo ello, la presente investigación corresponde a un análisis sobre los flujos comerciales exclusivamente intrarregionales y delimitadas al subsistema económico del Sistema de Integración Centroamericana (SICA), que comprende, de los países de Guatemala, El Salvador, Honduras, Nicaragua, Costa Rica y Panamá; quienes son los países suscritos al Protocolo del Tratado General de Integración Económica Centroamericana (CEPAL, 2017). Para lo cual, es necesario hacer un recorrido teórico por la relación entre las medidas tomadas para salvaguardar la salud pública, con los efectos en la economía, tomando como referencia los modelos de Baldwin (2020) y Pueyo (2020), posterior a ello, se indagará en definiciones conceptuales relevantes al tema de comercio en sí.

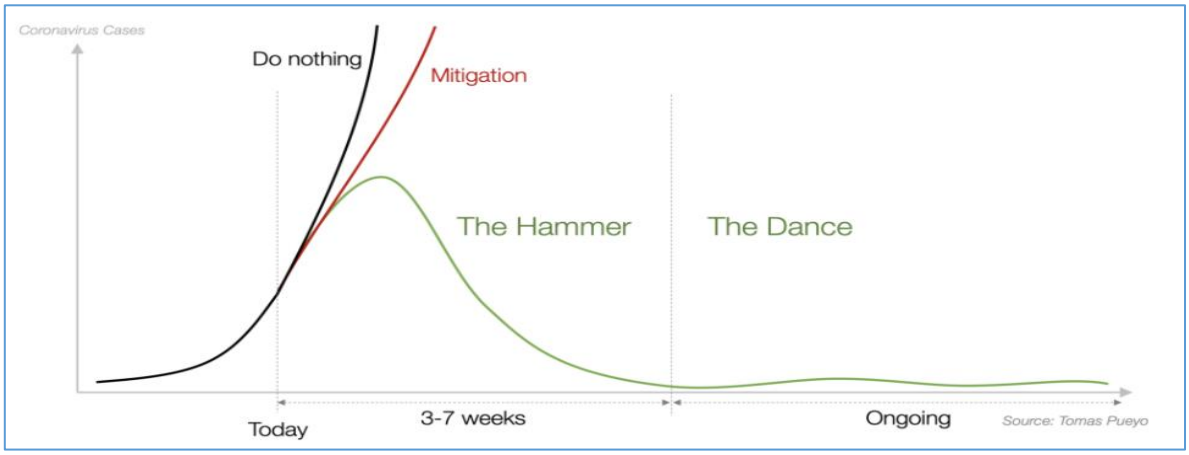
Para el desarrollo de la investigación se abordará un análisis de las variaciones porcentuales de los flujos comerciales intrarregionales a lo largo de los tres primeros capítulos; analizando, como punto de partida, la participación de cada uno de los países en el flujo comercial total intrarregional, seguido de un análisis de cada una de las relaciones bilaterales de comercio en la región; es decir, el análisis de las variaciones en importaciones y exportaciones de cada país y, seguido de ello, se hará una exploración en cada una de las diez industrias más relevantes de cada país

Marco teórico: Efecto de la COVID-19 en los flujos comerciales intrarregionales en Centroamérica

Las medidas de confinamiento

Los gobiernos, alrededor del mundo, con el objetivo de paliar los efectos y salvaguardar la salud de sus ciudadanos tomaron, en su mayoría, medidas de confinamiento que involucran el decreto de cuarentenas en los hogares de todos los ciudadanos alrededor del mundo, dejando de lado las labores económicas, educativas, sociales y demás. Esto es explicado por el modelo "The Hammer and The Dance" (Pueyo, 2020) que explica la necesidad de tomar medidas "de golpe" ante los efectos de la enfermedad para poder reducir los casos; a la vez, el modelo explica como las medidas de mitigación no son una medida viable, ya que no reduce significativamente la cantidad de casos.

Gráfico 1: Modelo "The Hammer and The Dance"



Fuente: Pueyo (2020)

El modelo muestra tres posibles escenarios ante las que cualquier gobierno se enfrentó en algún momento para la toma de decisiones de actividades a realizar, siendo estas tres las siguientes:

- No hacer nada ("Do nothing")

Pueyo plantea que en este caso, los gobiernos no toman ninguna medida por lo que la actividad económica hubiera continuado sin ningún problema, así como las actividades sociales, educativas, recreativas y demás; esto, hubiera desencadenado diversos problemas, ya que, al tener contacto con las personas sin tomar ninguna medida preventiva se hubiera tenido una infección de personas masiva en muy corto tiempo, lo cual, pudo haber generado un 75% de ciudadanos contagiados y una tasa de mortalidad del 4% (una tasa superior a la estándar debido al colapso del sistema de salud); esto, hubiera generado, solo en Estados Unidos, 25 veces el número de muertes que hubo de estadounidenses durante la segunda guerra mundial. Esto se explica ya que, por la naturaleza del virus, en términos de su letalidad, en promedio, el 5% de los contagiados requieren de cuidados intensivos, que, ante un sistema colapsado estos no pueden ser previstos, generando la muerte de la mayoría de los ciudadanos que los requieren.

- Realizar estrategias de mitigación ("Mitigation")

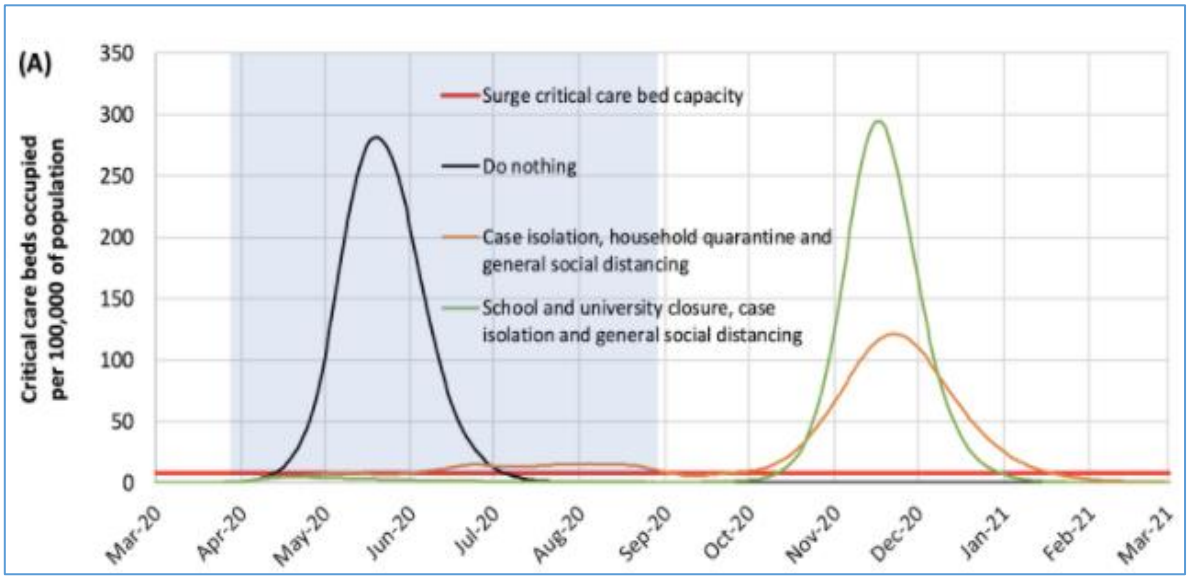
Cunado hacemos referencia a estrategias de mitigación, se enfatiza en que se refiere a cuando un gobierno "se rinde" ante la posibilidad de prevenir la totalidad del contagio de COVID-19, ya sea debido a que considera que es inevitable hacerlo o por que los costos de hacerlo son mayores que los costos de no hacerlo, por lo cual, se entiende estas medidas como el enfoque en reducir el pico de las infecciones, para que el sistema de salud no colapse o al menos que no lo haga de forma tan estrepitosa. Esta medida esta fundamentado bajo la lógica de lograr la inmunidad colectiva de los ciudadanos, para que estos pudieran retomar rápidamente sus actividades y no correr más los riesgos de contagio y de enfermar nuevamente. Este modelo no contempla las mutaciones de los virus que son el talón de Aquiles de esta estrategia y al ser este el caso (como con el COVID-19), básicamente nos encontramos nuevamente en el mismo escenario que en el que no se hace absolutamente nada para contrarrestar el virus.

- Estrategia de supresión ("The Hammer")

Finalmente, Pueyo (2020) expone la medida de la estrategia de supresión, la cual, busca aplanar la curva de contagios existentes en el entorno actualmente, por medio de medidas contundentes para controlar la pandemia; en medidas concretas, reducir el contagio por medio de la supresión de las actividades en donde un contagio se puede llevar a cabo. Que, para este caso, sería suprimir todas las actividades que involucren cualquier contacto social, básicamente, decretar distanciamiento social obligatorio, medidas preventivas, cuarentenas en los hogares, suprimir el flujo de personas entre ciudades y países y demás. Luego de este periodo, Pueyo (2020) explica que no es una medida que logre erradicar el virus, sino, dar un periodo en el cual las personas pueden volver, parcialmente, a sus actividades económicas y sociales, hasta que las medidas de supresión vuelvan a ser necesarias ("The dance"). Este periodo se espera que genere el tiempo necesario para que los gobiernos puedan mejorar la

capacidad instalada y poder atender, en el próximo pico casos, a más ciudadanos que a los que se pudo atender en la vez anterior.

Gráfico 2: Estrategia de supresión según *The Imperial College* en Pueyo (2020)



Fuente: Pueyo (2020)

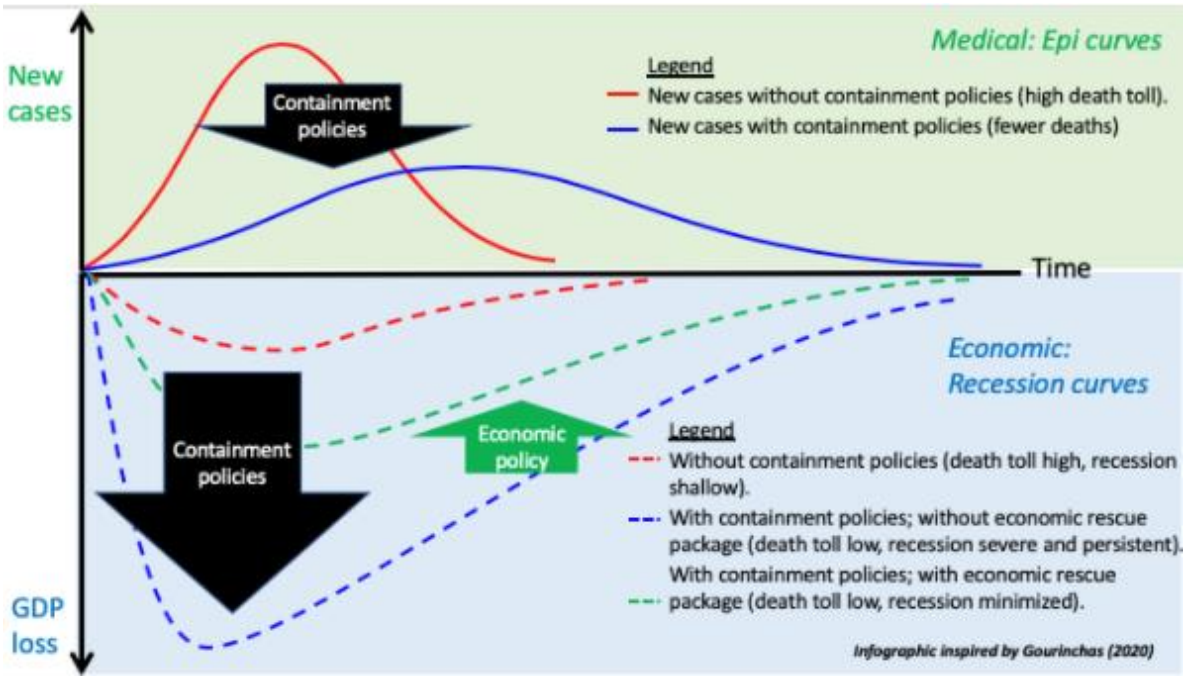
Las medidas de confinamiento y su efecto en la actividad económica

Como parte de las medidas de contención explicadas en el modelo de Pueyo (2020) como "The Hammer and The Dance", podemos visualizar en el modelo presentado por Baldwin (2020) las repercusiones económicas de las medidas implementadas, quien, a la vez, con base en diferentes equipos de virólogos en el mundo y en el economista Mathias Dewatripont en el Reino Unido, afirmó desde los orígenes de las primeras cuarentenas para contrarrestar los contagios por COVID-19, en marzo de 2020, que las segundas olas de virus y los efectos de una crisis económicas serían inminentes mientras no existiera una cura permanente a la enfermedad o hasta que esta dejara de intervenir en la actividad económica de los países.

El modelo se basa en el análisis de los efectos de las medidas que buscan aplanar las curvas epidemiológicas (curvas de contagio que desencadenan en muertes de ciudadanos) y los efectos que tienen, específicamente, en el Producto Interno Bruto (PIB) de los países. A la vez, se pueden generar tres escenarios específicos de los efectos en la recesión:

- Los efectos económicos sin medidas de confinamiento
- Los efectos económicos con medidas de confinamiento
- Los efectos económicos con políticas económicas aplicadas

Gráfico 3: "El problema de las dos curvas: el aplanamiento de la curva epidemiológica empeora la curva de la recesión"



Fuente: Baldwin (2020) con base en los planteamientos de Gourinchas (2020)

Básicamente el modelo presentado muestra una relación inversa entre las dos curvas, por lo cual, a medida la curva de contagios (y por ende de muertes) es mayor, pues la curva de contracción en el PIB es menor y, viceversa, a medida que la curva de contagios se ve reducida por las medidas de supresión, entonces, estaríamos visualizando una contracción mucho mayor en el PIB de los países. Si bien es cierto, el modelo propuesto por Baldwin (2020) parece ser muy explicito con las medidas a tomar, a la vez, presenta una problemática: el suprimir la actividad económica de forma estrepitosa genera, en muy corto plazo, necesidades de primer nivel en millones de familias a nivel mundial, específicamente en aquellas en condición de pobreza, informalidad, vulnerabilidad, abandono y demás. Por lo cual, los costos de suprimir la actividad económica pueden representar, para algunas familias, costos mayores que la enfermedad misma; ante ello, el modelo genera un tercer escenario que es un "paquete" de medidas de alivio económico en el corto plazo, basados en modelos de Política Económica Keynesiana, sobre la intervención del Estado en las crisis y la agudización de los efectos.

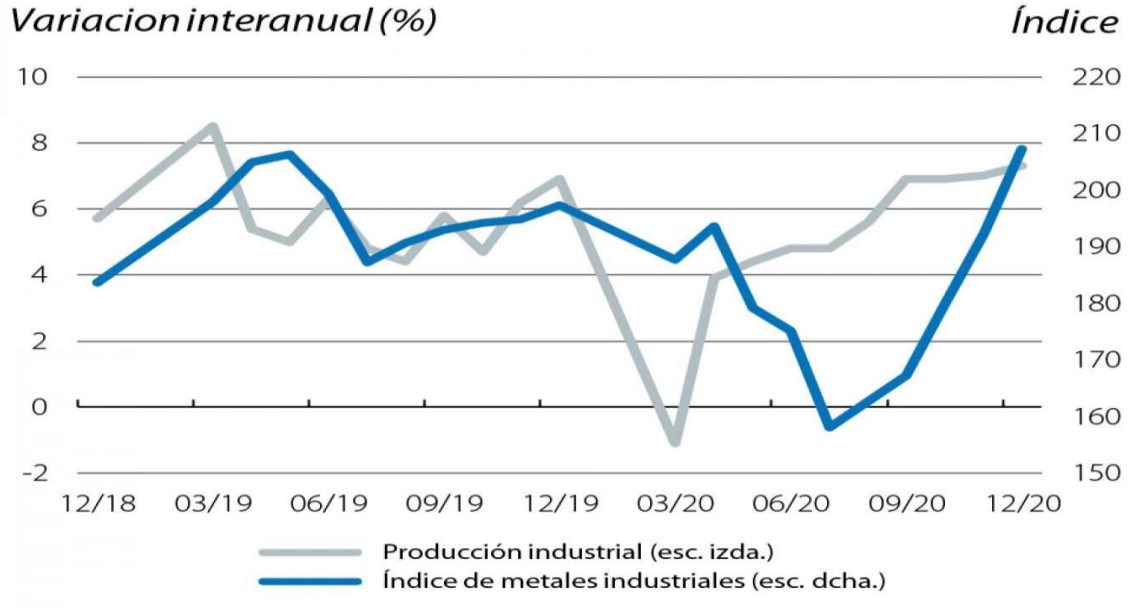
Efectos económicos en el comercio

Como conclusión de todos los efectos de los modelos anteriormente expuestos, podemos indagar en como la pandemia por la COVID-19 ha generado, entonces, efectos asociados de shocks. Por un lado, presenta un shock de oferta, pues esta se ha visto reducida en primera instancia por la falta de capital humano para operar y poder realizar las producciones previstas para la demanda habitual, en los periodos de tiempo establecidos. Y, por otro lado, también estaríamos ante un shock en la demanda debido a la modificación en los hábitos de

consumo de las poblaciones y a las limitantes de movimientos que estas presentaban durante el periodo de tiempo estudiado (Zeliovich & Romero, 2020)

Cronológicamente, los efectos en el comercio se visualizaron ante las medidas implementadas por el Gobierno de China en las empresas locales de la provincia, con el afán de reducir la propagación. No obstante, al ser China el proveedor más importante, actualmente, se productos de consumo; así como ser uno de los países que presenta la mayor cantidad de empresas dedicadas al ensamblaje, tenemos como primer efecto, que la producción industrial cayó un 13.5% entre enero de 2020 y febrero 2020. Esto se tradujo, en efectos de reducción de exportaciones del país de China al resto del mundo, que luego se vieron evidenciadas como falta de productos tecnológicos en el resto del mundo, así como un aumento en los precios de estos, como consecuencia del shock de oferta inicial y de la existencia de cadenas de valor globales, las cuales hacen referencia a la existencia de productos e industrias cuyos procesos de producción dependen de suministros y diversas etapas del proceso que están alojadas en varios países (Zeliovich & Romero, 2020). Luego de que se vieran plasmados los efectos de la alteración en la oferta, y, a medida, las medidas de confinamiento eran cada vez mayores, se vio entonces un efecto en la demanda de productos para los procesos productivos de las empresas en China, específicamente, una caída en la demanda por metales industriales y, consecuentemente, una caída en la demanda general de materias primas y bienes de consumo que no sean de primer nivel - de carácter básico (Zeliovich & Romero, 2020). El siguiente gráfico, expuesto por el CaixaBank (2021) explica en orden cronológico, primero la caída en la oferta, por medio de la reducción del índice de producción de China y, luego, la caída de los precios de los metales.

Gráfico 4: índice de producción de China e índice de precios de metales



Fuente: CaixaBanck (2021)

Efectos en la región Centroamericana

Si bien es cierto todo lo anterior explica los efectos ocurridos y el orden en el que estos ocurrieron en China, cabe destacar que estas medidas se fueron replicando en el mismo orden, pero a diversas intensidades en el resto del mundo, afectando aún más a las economías menos desarrolladas (Zeliovich & Romero, 2020). Esto marco solo el inicio de lo que, durante dos años, ha modificado la actividad económica, hábitos de consumo y demás a nivel global, debido a medidas de bioseguridad y saneamiento; una reducción en la demanda, debido a las aun existentes medidas de restricciones sociales y también una reducción en la oferta, generada, principalmente, por los dificultades de mantener las actividades laborales sin exponer la salud de los trabajadores a nivel mundial (Espitia et al., 2021) Además, a nivel regional, para los países del subsistema económico del SICA, este problema fue agravado debido a la disminución de la actividad económica de sus principales socios comerciales (Estados Unidos y la Unión Europea), así como la caída de los precios de los productos primarios (en los cuales varios países de la región se han tendido a especializar), la caída de la demanda de los servicios turísticos, la intensificación de la aversión al riesgo y el empeoramiento de las condiciones financieras (Veliz, 2020). La región a la vez se vio afectada debido a la existencia de cadenas de valor integradas, que de la mano con la alta probabilidad de reducir la propagación del virus mucho más lento que las economías más grandes del mundo, imposibilita retomar las actividades económicas internas de la región antes que el resto de los países, esto se ve, específicamente, identificado en las reducciones y variaciones del comercio intrarregional, el cual hace referencia a las relaciones de comercio entre países de una región delimitada; así como se ven afectadas las relaciones de comercio bilateral que hacen referencia a las relaciones comerciales entre dos países los cuales puede pertenecer a una misma región o no (Vidya, 2021).

Dentro de los aspectos que benefician a la región es que la integración tanto comercial como en términos de cooperación internacional es un factor favorable para los países de la región; prueba de ello fue el liderazgo ejercido por la Organización Panamericana de la Salud (OPS), el liderazgo del SICA en negociaciones para el descongestionamiento de pasos fronterizos, así como la primera resolución conjunta del Consejo de Ministros de Comercio (COMIECO) y el Consejo de Ministros de Salud (COMISCA), que brindaron lineamientos estandarizados de bioseguridad ante la COVID-19, para el transporte de carga terrestre centroamericano y así no arriesgar la seguridad de bienes, debido a posibles fallos comerciales (Veliz, 2020)

- **Metodología**

La investigación tiene un enfoque meramente cuantitativo para el desarrollo de la misma, basado en registros históricos de comercio del último año y de los cinco años anteriores a la pandemia. Primero, para determinar cómo fueron afectados los flujos comerciales intrarregionales, se llevará a cabo una comparación histórica entre la participación que tiene cada uno de los países, en los últimos años; con base en ello, se podrá tener un primer hallazgo sobre el involucramiento de cada país. Acá se podrá obtener información relevante sobre qué países son cada vez más inmersos en el dinamismo comercial y cuales están teniendo menor participación, con respecto a los demás.

Segundo, se llevará a cabo un análisis a nivel individual para cada país perteneciente al subsistema económico con respecto a las relaciones comerciales que tiene con cada uno del resto de los países. Esto generará un total de treinta relaciones bilaterales. A cada relación bilateral, se le hará un análisis histórico de la tasa de crecimiento de cada año y se hará un promedio de crecimiento de los últimos cinco años previos a la pandemia (del año 2014 al 2019). Dicho promedio será comparado con el crecimiento obtenido en el periodo 2019 a 2020, acá se realizará una segmentación en tres grupos:

- Grupo uno: las relaciones comerciales bilaterales que mayor crecimiento tuvieron, en comparación con la tasa de crecimiento promedio de los últimos cinco años previos a la pandemia.

- Grupo dos: las relaciones comerciales bilaterales que mayor contracción tuvieron, en comparación con la tasa de crecimiento promedio de los últimos cinco años previos a la pandemia.

- Grupo tres: las relaciones comerciales que mantuvieron una variación menor al 1%, pero mayor o igual al -1%, con respecto a la rasa de crecimiento promedio de los últimos cinco años previos a la pandemia.

Tercero, en cada una de las relaciones comerciales bilaterales, se buscará que industria fue la más afectada y la más beneficiada, en términos comerciales basándose, en esta ocasión, en la variación del periodo 2019-2020. Para dicho análisis industrial, se delimitará el análisis a las 10 industrias más relevantes de cada país, en términos de tamaño de las exportaciones para el año 2019.

- **Preguntas de investigación (hipótesis)**

Pregunta principal:

¿Cómo fueron afectados los flujos comerciales intrarregionales en los países del subsistema económico del SICA?

Preguntas secundarias:

¿Cuáles son los efectos específicos, en términos comerciales a raíz de la pandemia por COVID- 19, a nivel de relaciones bilaterales?

¿Cuáles son los efectos específicos, en términos comerciales a raíz de la pandemia por COVID- 19, a nivel de tipo de bienes?

Capítulo 1: Flujos comerciales como aportación de cada país al total del flujo comercial del subsistema económico del SICA

Durante el periodo de 1994 al 2016, el comercio intrarregional pasó de USD 1,426 millones a USD 8,469 millones, presentando un incremento del 8.4% anual, siendo mayor

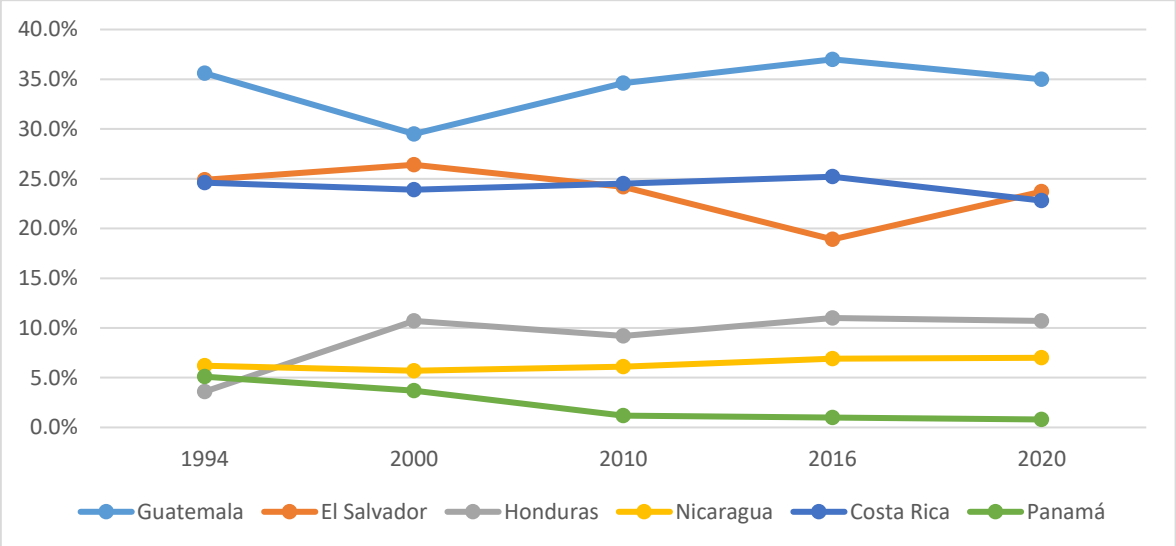
que la tasa promedio de crecimiento extrarregional, la cual fue del 6.4%. Durante este mismo periodo, se destacó a Honduras como el país con un mayor crecimiento promedio de sus exportaciones intrarregionales con un 14.2%, así como se destaca a Guatemala por ser el aportador de más de un tercio de las exportaciones intrarregionales, que para el año 2016, representaron el 37% del total (CEPAL, 2017) Para finales del año 2020, el comercio intrarregional llegó a la cifra de USD 9,580.6, un 3.3% menor que la cifra alcanzada en el año 2019 (SIECA, 2021) Además, se destaca, nuevamente a Guatemala como el mayor aportador, pero esta vez, con el 35% del total (SIECA, 2021). A nivel de aportaciones a las exportaciones intrarregionales, se puede visualizar la siguiente tabla y el siguiente gráfico:

Tabla 1: exportaciones intrarregionales de bienes, 1994, 2000, 2010, 2016 y 2020

	1994	2000	2010	2016	2020
Guatemala	35.6%	29.5%	34.6%	37.0%	35.0%
El Salvador	24.9%	26.4%	24.2%	18.9%	23.7%
Honduras	3.6%	10.7%	9.2%	11.0%	10.7%
Nicaragua	6.2%	5.7%	6.1%	6.9%	7.0%
Costa Rica	24.6%	23.9%	24.5%	25.2%	22.8%
Panamá	5.1%	3.7%	1.2%	1.0%	0.8%

Fuente: elaboración propia con datos de CEPAL (2017) y SIECA (2021)

Gráfico 1: exportaciones intrarregionales de bienes, 1994, 2000, 2010, 2016 y 2020



Fuente: elaboración propia con datos de CEPAL (2017) y SIECA (2021)

Tal cual se visualiza en gráfico 1 y tabla 1, la estructura de aportaciones a las exportaciones intrarregionales ha mantenido su estabilidad durante los años, e inclusive, aún con los efectos de la pandemia por la COVID-19, se ve estabilidad en su aportación a Panamá, Nicaragua y Honduras; mientras que El Salvador y Guatemala reportaron una baja en su aportación y, Honduras, un incremento. Si bien es cierto, los flujos son constantes en la mayoría de los países, existen eventos que marcan hitos relevantes en la cronología. Dentro

de ellos, se puede destacar la notable reducción de la participación de El Salvador durante el año 2000 hasta el año 2016, en donde pasó de una participación mayor al 25%, a un menor al 20%; no obstante, se destaca que este país ha recuperado su participación para el 2020, año en el que presenta una participación del 23.7% y superando a la nación de Costa Rica que pasó de 25.2% a 22.8% en el mismo periodo de tiempo.

Los dos casos que presentan mayor crecimiento en el periodo analizado son Honduras y Guatemala, en donde se destaca, además, que Guatemala se mantiene como líder de las participaciones con el 35% de estas. Mientras que Honduras, tiene el 10.7%, pero se destaca el hecho de que este, en el comienzo del periodo estudiado tenía, únicamente, el 3.6%

Capítulo 2. Análisis de los flujos comerciales de cada una de las relaciones bilaterales del subsistema económico del SICA

En total, los seis países pertenecientes al subsistema económico del SICA crean 15 combinaciones de relaciones comerciales bilaterales; así como 30 permutaciones, al diferenciar entre las importaciones y exportaciones entre cada país. De estas 30 relaciones, existen 13 consideradas las más afectadas, debido a diferencias de 10 puntos porcentuales o más, con respecto a las tasas promedio de crecimiento. En la tabla 2, se puede visualizar que las relaciones que más afectadas se vieron fueron las exportaciones de Panamá con destino a El Salvador, las de Honduras con destino a Nicaragua y las de Panamá con destino a Nicaragua. Estas tres anteriores habían presentado promedios de crecimiento de 74%, 41% y 64%; mientras que, para la pandemia, las exportaciones de Panamá hacia El Salvador redujeron en -8% y las de Honduras a Nicaragua, disminuyeron un -24% y las de Panamá a Nicaragua, bajaron hasta 29%. Finalmente, el mayor crecimiento de exportaciones fue de Guatemala hacia Nicaragua, pasando de un promedio de crecimiento de 1% anual, a un crecimiento del 20% en el año 2020, con respecto al 2019.

Tabla 2: Exportaciones en relaciones comerciales bilaterales con mayores efectos en el periodo de 2019 a 2020, con respecto a los promedios de crecimiento de los últimos 5 años.

Origen	Destino	Promedio últimos 5 años	19-20	Diferencia
Panamá	El Salvador	74%	-8%	82 p.p.
Honduras	Nicaragua	41%	-24%	65 p.p.
Panamá	Nicaragua	64%	29%	36 p.p.
Nicaragua	Honduras	11%	-24%	35 p.p.
El Salvador	Panamá	-3%	-24%	21 p.p.
El Salvador	Honduras	3%	-16%	19 p.p.
Guatemala	Nicaragua	1%	20%	19 p.p.
Costa Rica	Panamá	0%	-18%	18 p.p.
El Salvador	Guatemala	6%	-11%	16 p.p.
El Salvador	Costa Rica	2%	-13%	15 p.p.
El Salvador	Guatemala	9%	-5%	14 p.p.
El Salvador	Nicaragua	3%	-9%	12 p.p.
Costa Rica	Honduras	4%	-6%	10 p.p.

Fuente: elaboración propia con datos de trademap.org

Con respecto al segundo grupo de análisis, se destacan las relaciones bilaterales mostradas en la Tabla 3, con todas las que tuvieron un efecto de disminución de comercio durante la pandemia menor a 10 puntos porcentuales, con respecto al crecimiento promedio de los últimos 5 años.

Tabla 3: Exportaciones en relaciones comerciales bilaterales efectos moderados en el periodo de 2019 a 2020, con respecto a los promedios de crecimiento de los últimos 5 años.

Origen	Destino	Promedio últimos 5 años	19-20	Diferencia
Costa Rica	El Salvador	8%	0%	8 p.p.
Panamá	Costa Rica	-11%	-3%	8 p.p.
Nicaragua	Guatemala	5%	-3%	8 p.p.
Panamá	Guatemala	0%	-7%	8 p.p.
Costa Rica	Guatemala	6%	0%	6 p.p.
Honduras	El Salvador	2%	-4%	6 p.p.
Panamá	Honduras	3%	-3%	6 p.p.
Honduras	Panamá	-1%	-6%	5 p.p.
Nicaragua	Costa Rica	1%	-4%	5 p.p.
Guatemala	Panamá	-2%	-7%	4 p.p.
Guatemala	Costa Rica	1%	4%	4 p.p.

Fuente: elaboración propia con datos de trademap.org

En tercero, se muestran, en la Tabla 4, las 5 relaciones comerciales bilaterales que tuvieron un efecto nulo o muy poco significativo entre 2019 y 2020, ya que se mantuvieron las mismas tasas de exportaciones promedio de los últimos 5 años, salvo variaciones menores o iguales a 3 puntos porcentuales.

Tabla 4: Exportaciones en relaciones comerciales bilaterales efectos moderados en el periodo de 2019 a 2020, con respecto a los promedios de crecimiento de los últimos 5 años.

Origen	Destino	Promedio últimos 5 años	19-20	Diferencia
Honduras	Costa Rica	2%	-1%	3 p.p.
Nicaragua	Panamá	1%	-1%	2 p.p.
Costa Rica	Nicaragua	-1%	-1%	1 p.p.
Honduras	Guatemala	3%	3%	1 p.p.
Guatemala	Honduras	3%	2%	1 p.p.

Fuente: elaboración propia con datos de trademap.org

Capítulo 3. Análisis de los flujos comerciales de las industrias de cada una de las relaciones bilaterales del subsistema económico del SICA

Con respecto a los efectos en el comercio de industrias específicas de las relaciones bilaterales, las tablas 5 y 6, nos muestran aquellas que experimentaron el mayor crecimiento de sus exportaciones en el periodo 2019-2020, pese a los efectos de la pandemia; así como también, nos muestran las industrias que tuvieron sus contracciones mayores. En la tabla 5, específicamente, podemos apreciar que las exportaciones de Honduras de prendas y complementos, con destino a Panamá, experimentaron un crecimiento cercano al 300%, seguido de las exportaciones de Panamá con destino a Nicaragua, con un crecimiento del 249%. En términos de países, podemos destacar que Panamá fue el país que tiene las industrias que mayores crecimientos de comercio bilateral experimentaron, a diversos países. Finalmente, se destaca que el único país que no presento una industria con crecimientos altos fue El Salvador, que a la vez, es el país que aumento, en mayor escala, sus importaciones del resto de los países.

Tabla 5: Las 10 industrias de mayor crecimiento de exportaciones en relaciones bilaterales entre países del subsistema económico del SICA.

Producto	Origen	Destino	19-20
Prendas y complementos (accesorios), de vestir, de punto	Honduras	Panamá	298%
Aluminio y sus manufacturas	Panamá	Nicaragua	249%
Combustibles minerales, aceites minerales y productos de su destilación; materias bituminosas; ...	Panamá	Guatemala	132%
Pescados y crustáceos, moluscos y demás invertebrados acuáticos	Panamá	Costa Rica	126%
Productos farmacéuticos	Panamá	Costa Rica	113%
Hortalizas, plantas, raíces y tubérculos alimenticios	Nicaragua	El Salvador	82%
Tejidos de punto	Honduras	Guatemala	81%
Leche y productos lácteos; huevos de ave; miel natural; productos comestibles de origen animal ...	Costa Rica	El Salvador	68%
Algodón	Nicaragua	El Salvador	45%
Fundición, hierro y acero	Honduras	Costa Rica	40%

Fuente: elaboración propia con datos de trademap.org

Asimismo, podemos observar las industrias que experimentaron mayores contracciones en sus exportaciones; las cuales, en general, hacen referencia a exportaciones originarias de Panamá y Honduras, con destinos a Nicaragua, Guatemala y Panamá. Las mayores contracciones las observamos en las grasas y aceites vegetales, los combustibles minerales, el papel, el cartón, metales, prendas y equipo mobiliario.

Tabla 6: Las 10 industrias de menor crecimiento de exportaciones en relaciones bilaterales entre países del subsistema económico del SICA.

Producto	Origen	Destino	19-20

Grasas y aceites animales o vegetales; productos de su desdoblamiento; grasas alimenticias **...**	Panamá	Nicaragua	-100%
Combustibles minerales, aceites minerales y productos de su destilación; materias bituminosas; **...**	Honduras	Nicaragua	-100%
Combustibles minerales, aceites minerales y productos de su destilación; materias bituminosas; **...**	Panamá	Costa Rica	-98%
Papel y cartón; manufacturas de pasta de celulosa, de papel o cartón	Honduras	Panamá	-89%
Plástico y sus manufacturas	Honduras	Panamá	-77%
Preparaciones a base de cereales, harina, almidón, fécula o leche; productos de pastelería	Panamá	Guatemala	-69%
Preparaciones alimenticias diversas	Panamá	Guatemala	-67%
Muebles; mobiliario médico quirúrgico; artículos de cama y similares; aparatos de alumbrado . . .	Honduras	Panamá	-65%
Prendas y complementos (accesorios), de vestir, de punto	Honduras	El Salvador	-63%
Manufacturas diversas de metal común	Honduras	Panamá	-61%

Fuente: elaboración propia con datos de trademap.org

Otra forma de visualizar el efecto a nivel de industrias de la pandemia por covid-19 en la región, es por medio del consolidado de las grandes categorías económicas (ver tabla 7). Acá, se puede observa que, por el lado de las exportaciones, aquellas que más aumentaron son las de bienes de capital, alimentos y bebidas, y suministros industriales. Mientras que las más afectadas fueron los artículos de consumo, el equipo de transporte y los combustibles. Por otro lado, por el de las importaciones, las únicas grandes categorías que experimentaron crecimiento fueron las de alimentos y bebidas y las de combustibles; el resto, experimento contracciones que van del 11.6% al 30.8%-

Tabla 7: Variaciones de exportaciones e importaciones intrarregionales según grandes categorías económicas

Grandes categorías económicas	**Exportaciones**		**Importaciones**	
	Estructura (%)	Variación (19-20)	Estructura (%)	Variación (19-20)
Bienes de capital	7.8	15.6	18.9	-12.3
Alimentos y bebidas	57.1	7.1	12	0.6
Suministros industriales	24.4	6.4	31.9	-15.3
Artículos de consumo	9.3	-21.3	16.8	-11.6
Equipo de transporte y su piezas y accesorios	0.7	-31.7	8.3	-30.8
Combustibles y lubricantes	0.6	-57.1	12	0.6
Total, regional		**2.9**		**-19.5**

Fuente: elaboración propia utilizando SIECAa (2021).

Hallazgos:

Los principales hallazgos encontrados los podemos definir en cuatro niveles, comenzando por los más generales y llegando a los más específicos.:

- Participaciones de los países en el comercio intrarregional
- Modificaciones de los flujos comerciales de las relaciones bilaterales
- Variaciones de flujos de comercio en industrias de la región
- Variaciones de flujos de comercio en industrias y relaciones bilaterales.

Participaciones de los países en el comercio intrarregional

Lo primero que se puede destacar es que los países se pueden dividir en dos grupos, aquellos cuya participación en el flujo intrarregional comercial es superior al 20% y aquellos cuya participación es menor al 15%. Específicamente, podríamos afirmar que el comercio intrarregional en los países del subsistema económico del SICA, está compuesto en más de un 65% por la relación entre El Salvador, Costa Rica y Guatemala; en donde Guatemala es el país con mayor participación en estas. Por otro lado, tenemos los países con menor participación en donde se destaca a Panamá con menos del 1%, Nicaragua con el 7% y Honduras con el 10.7%.

Además, al realizar un análisis histórico de los últimos 27 años, podemos observar que, los países han mantenido, en términos generales, su orden en sus participaciones en el comercio intrarregional, destacando a Guatemala siempre con el país de mayor participación y Panamá con el de menor, salvo en 1994, donde Honduras tuvo 3.6% y Panamá 5.7%.

Modificaciones de los flujos comerciales de las relaciones bilaterales

Con respecto a los flujos de comercio de las relaciones bilaterales, podemos observar que el crecimiento entre las relaciones comerciales de Panamá y El Salvador había sido, en promedio de los últimos cinco años, del 74%; en donde Panamá destaca como exportador y El Salvador como importador, siendo así la relación bilateral de mayor crecimiento en el último quinquenio. Seguido a esta, las relaciones de más crecimiento son las de Panamá hacia Nicaragua (64%) y de Honduras a Nicaragua (41%)

Asimismo, los flujos comerciales bilaterales que se vieron afectados más fuertemente son en su mayoría los flujos de exportaciones con origen de El Salvador y destino al resto de los países; no obstante, la mayor contracción fue vista en las importaciones que realiza El Salvador desde Panamá, seguidas de las importaciones de Nicaragua desde Honduras y desde Panamá, también.

Las relaciones que se mantuvieron con efectos moderados durante la pandemia también son destacables y, entre ellas, se pueden mencionar, las exportaciones de Guatemala con destino a Costa Rica y Panamá y las exportaciones de Nicaragua hacia Panamá. Asimismo, Guatemala destaca nuevamente con efectos reducidos en flujos, ya que sus importaciones provenientes de Nicaragua, Panamá y Costa Rica también presentaron diferencias mínimas. Guatemala y Honduras, presentan el caso de exportaciones e importaciones donde el efecto fue apenas de 1 punto porcentual, con respecto al promedio de los últimos 5 años. Esto es, a la vez, uno de los hallazgos más positivos de la investigación, pues Guatemala y Honduras son los países con menores restricciones comerciales entre sí y fueron los flujos comerciales menores afectados en la pandemia.

Variaciones de flujos de comercio en industrias de la región

Al analizar las industrias afectadas, tenemos las más afectadas a nivel regional a los combustibles y lubricantes, seguido de las de equipo de transporte y a los artículos de consumo; no obstante, aquellas industrias que se vieron beneficiadas, aún con la pandemia, son la industria de bienes de capital, de alimentos y bebidas y de suministros industriales.

Variaciones de flujos de comercio en industrias y relaciones bilaterales.

Finalmente, al analizar industrias específicas en relaciones bilaterales de comercio intrarregional, podemos destacar a las industrias de mayor crecimiento como las exportaciones de Honduras hacia Panamá de prendas y complementos de vestir, y las exportaciones de Panamá con destino a Nicaragua, Guatemala y Costa Rica, de aluminio y sus manufacturas, combustibles minerales, pescados y crustáceos y productos farmacéuticos. Los cuales en su mayoría encajan con el análisis anterior de las industrias más beneficiadas y, también de los países más beneficiados en exportaciones.

Por otro lado, los flujos comerciales bilaterales más afectados en la región, los vemos en las exportaciones de Honduras y Panamá, principalmente, con destino hacia Nicaragua, El Salvador y Costa Rica. Entre las industrias destacadas están grasas y aceites animales

Conclusiones:

Finalmente, se puede concluir que pese al panorama general en el que la pandemia por la COVID-19 realizó graves y fuertes efectos en el comercio de la región, a medida se va teniendo un acercamiento, cada vez más a niveles específicos, se determina que hay industrias que fueron beneficiadas debido a modificaciones en la demanda agregada de las poblaciones; asimismo, existen otras en donde los efectos fueron mucho mayores, ya que existe un efecto de elasticidad de la demanda de los ingresos, por lo que los bienes considerados de lujo o de no necesidad primaria, experimentan mayores contracciones.

A nivel de países, existen casos como el de El Salvador, Honduras y Panamá, los cuales se resaltan repetitivamente como casos en donde los efectos fueron mucho mayores o menores; específicamente, Panamá mantuvo varios crecimientos en industrias, pero también fue el más experimentó contracciones en otras; El Salvador fue el que más crecimiento en importaciones experimentó y Honduras el que mayores contracciones en

industrias tuvo. Esto último se vuelve relevante, específicamente en aras de que Panamá ha mantenido, históricamente, una participación pequeña en los flujos comerciales regionales y estas tendencias recientes, podrían representar cambios significativos en el futuro. Es muy destacable mencionar el caso de las relaciones bilaterales entre Honduras y Guatemala, ya que estos países sufrieron las consecuencias mínimas de toda la región en sus industrias y en sus flujos comerciales bilaterales.

Finalmente, a niveles de categorías económicas de consumo, los efectos se ven mayores por el lado de las importaciones que por el de las exportaciones, ya que las importaciones presentan una contracción general del -19.5%, mientras que las exportaciones tienen un crecimiento de 2.9%. Los efectos más fuertes se vieron en el equipo de transporte y suministros industriales, lo cual se ve explicado directamente por el cese de las actividades industriales a nivel global y por las medidas de restricción de movimiento.

Recomendaciones:

Con base en las conclusiones y los hallazgos de la investigación, se toma como referencia el caso de Honduras y Guatemala para someterlo a un caso de estudio a mayor profundidad a nivel institucional, que puede ser llevado a cabo por las diversas instituciones de comercio y análisis económico a nivel regional y ser presentado al resto de los países como un caso de éxito en la pandemia.

Es preciso comprender que los países pertenecientes al subsistema económico del SICA están encaminados en la búsqueda de la Integración que conlleva consigo mismo la Unión Aduanera, en donde, Guatemala y Honduras llevan una ventaja muy considerable con respecto al resto de la región; los resultados y los rendimientos obtenidos por estos dos países, en el marco de una recesión económica mundial, pueden ser contrastados con los del resto de países y ser utilizados como una guía a seguir para los demás, para paliar posibles efectos negativos en el futuro y reducir las consecuencias económicas que conllevan las alteraciones negativas en los flujos comerciales.

Referencias

Baldwing, R. (2020). COVID-19 testing for testing times: fostering economic recovery and preparing for the second wave. VOX, CEPR. Research-based policy analysis and commentary from leading economists. https://voxeu.org/article/testing-testing-times

BID. (2020). El impacto del COVI D-19 en las economías de la región (Centroamericana). Banco Interamericano de Desarrollo. Recuperado de: https://publications.iadb.org/es/el-impacto-del-covid-19-en-las-economias-de-la-region-centroamerica

CaixaBank. (2021). Materias primas: el resurgir de un mercado en medio de la recesión global. CaixaBank. Recuperado de: https://www.caixabankresearch.com/es/economia-y-mercados/mercados-financieros/materias-primas-resurgir-mercado-medio-recesion-global

CEPAL. (2017). Integración Económica Centroamericana: Base de datos 2016. Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL). Recuperado de: https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/42231/1/S1700981_es.pdf

CEPAL. (2020). Los efectos del COVID-19 en el comercio internacional y la logística. Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL). Recuperado de: https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/45877/S2000497_es.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Espitia, A., Mattoo, A., Rocha, N., Ruta, M. & Winkler, D. (2021) Pnademic trade: COVID-19, remote work and global value chains. The world Economy. Recuperado de: https://onlinelibrary.wiley.com/doi/pdf/10.1111/twec.13117

Pueyo T. (2020). Coronavirus: the hammer and the dance. Medium. https://medium.com/@tomaspueyo/coronavirus-the-hammer-and-the-dance-be9337092b56

SIECA. (2020). Estado actual de Integración Económica Centroamericana. Secretaria de Integración Económica Centroamericana (SIECA). Recuperado de: https://www.oie.sieca.int/documentos/ver/2021511163139802_2021.05.10%20estado%20de%20la%20integraci%C3%B3n.pdf

SIECA. (2021) Monitor de Comercio de Centroamérica. Exportaciones de bienes en Centroamérica crecieron un 2.2% en 2020 a pesar de la pandemia. Secretaria de Integración Económica Centroamericana (SIECA). Recuperado de: http://www.oie.sieca.int/documentos/ver/2021617175410768_Monitor%20de%20Comercio%20de%20Centroam%C3%A9rica_Cuarto%20Trimestre%202020.pdf

SIECA. (2021a). Policy Brief 27: perspectivas económicas y comerciales. Secretaria de Integración Económica Centroamericana. Recuperado de: http://www.oie.sieca.int/documentos/ver/2021517173347174_2021561543910_PB%20N%C2%B0%2027%20Perspectivas%20econ%C3%B3micas%20y%20comerciales%20de%20Centroam%C3%A9rica%20para%202021.pdf

STATISTA. (2021). COVID-19: número de muertes a nivel mundial por continente en 2021. Recuperado de: https://es.statista.com/estadisticas/1107719/covid19-numero-de-muertes-a-nivel-mundial-por-region/

Veliz, I. (2021). Impactos de la COVID-19 en Centroamérica. Economía y Desarrollo, 165(Supl. 1), e7. Epub 21 de enero de 2021. Recuperado en 20 de agosto de 2021, de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0252858420210002000007&lng=es&tlng=es.

Vidya, C. & Prabheesh, K. (2020). Implications of COVID-19 Pandemic on the Global Trade Networks. Emerging Markets Finance and Trade, 56(10), 2408–2421. doi:10.1080/1540496x.2020.1785426

Zelicovich, J. & Romero, C. (2020). El impacto del COVID-19 en las relaciones comerciales internacionales. Relaciones Internacionales en tiempos de pandemia. Recuperado de: https://ri.conicet.gov.ar/bitstream/handle/11336/111795/CONICET_Digital_Nro.135b6b5c-329a-485b-829f-962e1b13b9e3_A-44-52.pdf?sequence=5&isAllowed=y