INTEGRACIÓN REGIONAL EN LA ERA DIGITAL: EL POTENCIAL APORTE DEL COMERCIO DE SERVICIOS MODERNOS

Ricardo Monge-González
Luis Rivera
Nanno Mulder
Javier Meneses

17 de septiembre del 2025

CONTENIDO

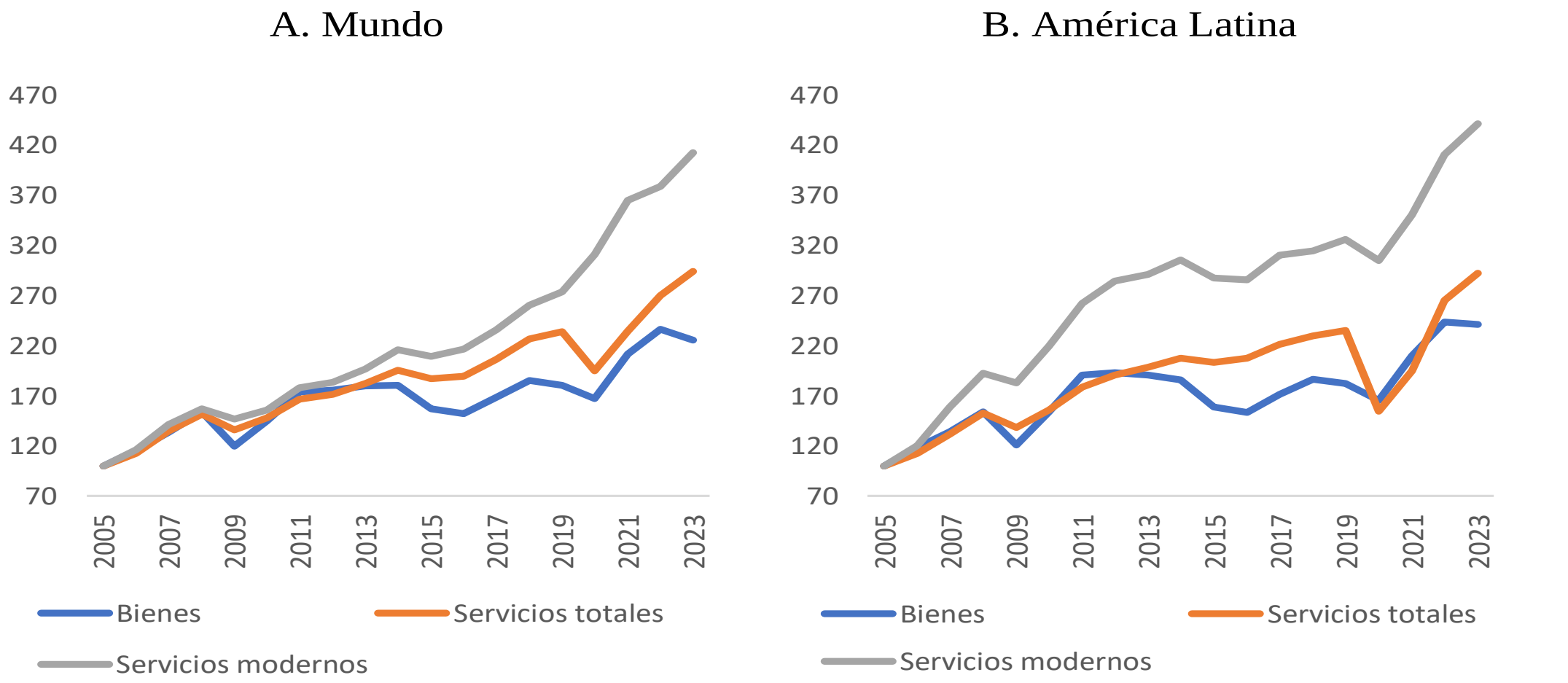
- Justificación
- Hechos estilizados: ¿Qué nos dicen los datos?
- Obstáculos e impulsores del comercio de servicios modernos en América Latina y el Caribe: modelo econométrico
- Opinión de empresas exportadoras
- Recomendaciones

JUSTIFICACIÓN

- Actualmente se comercian **más servicios que bienes** (en términos de valor agregado).
- Particularmente: **servicios modernos** ("todo lo que se demanda y/o entrega digitalmente“ según la OCDE).
- Existen **restricciones** al comercio de servicios modernos, principalmente de **tipo regulatorio**, que frenan la dinámica del comercio.
- Fomentar el **comercio regional de servicios modernos** en ALC contribuiría con el desarrollo económico.
- La mayoría de los **estudios** sobre las restricciones al comercio de servicios modernos y su impacto **se centran en los países de la OCDE** (se ha analizado poco sobre ALC).

MUNDO Y AMÉRICA LATINA: EXPORTACIONES DE BIENES, SERVICIOS TOTALES Y SERVICIOS MODERNOS, 2005-2023

(ÍNDICE 2005 = 100)



Fuente: Monge-González et al. (2025)

SERVICIOS MODERNOS: IMPACTO SIGNIFICATIVO Y MULTIFACÉTICO EN EL DESARROLLO

- **Diversificación** de exportaciones y **mayor resiliencia**.
- Los servicios modernos **redefinen y crean nuevos mercados.**
- Mayor **crecimiento económico** y uno **más inclusivo**.
- **Aumento de la productividad** de la economía:
  - Prestación servicios sofisticados y transferencia de conocimientos
- Fomento de la **innovación**, en especial para Pymes.
- **Mayor valor agregado** y **más y mejores fuentes de empleo**.
- **Reducción de costos** en diferentes sectores, **aumentando la rentabilidad** de las empresas.
- Facilitan la **participación de empresas en CGV**.

OBJETIVOS

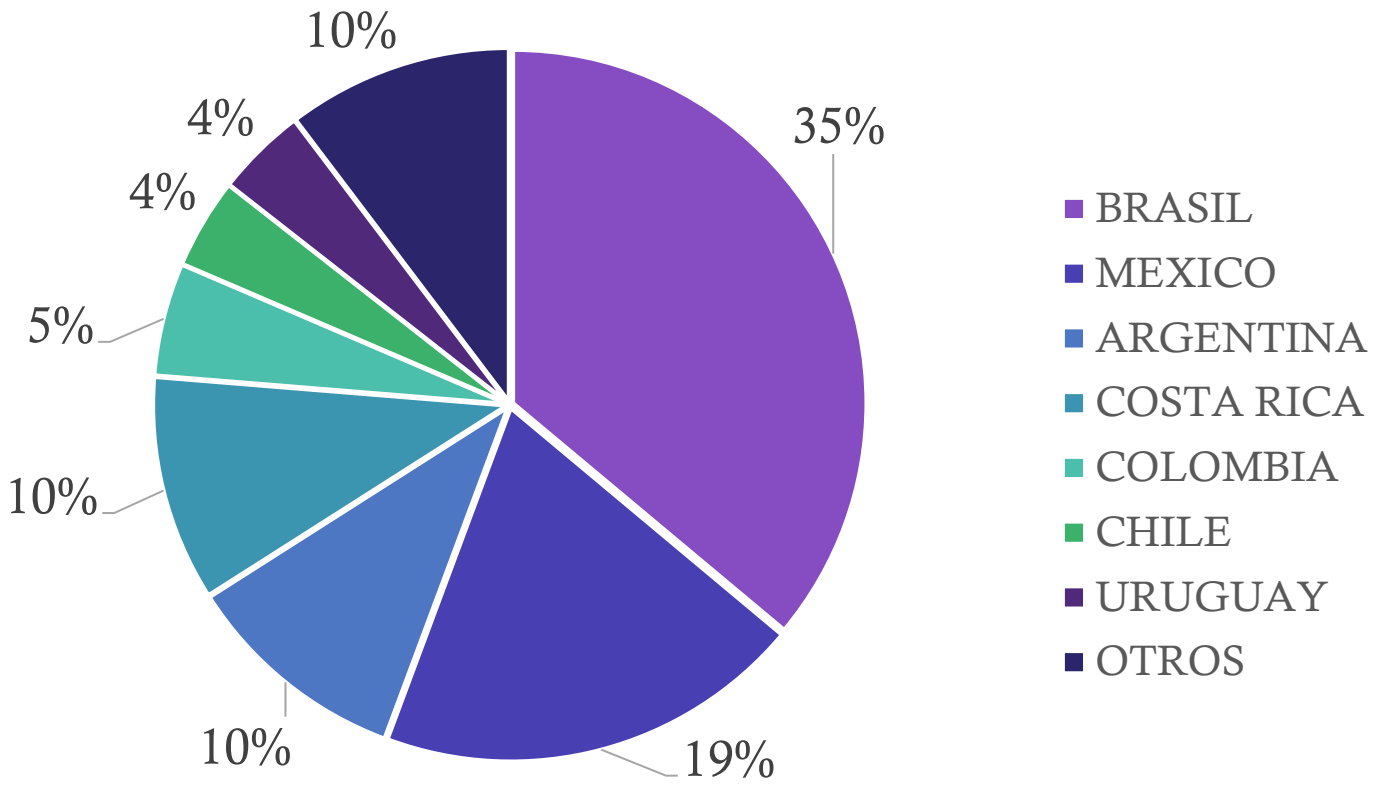
- Analizar el impacto de las **barreras regulatorias** y de otro tipo en el **comercio de servicios modernos** de los países de ALC con socios dentro y fuera de la región;
- Identificar los **principales obstáculos e impulsores del comercio** de servicios modernos en ALC; y
- Evaluar el potencial de estos flujos comerciales como motor futuro de la **integración regional**.

PREGUNTAS DE INVESTIGACIÓN

- ¿Qué tendencias se pueden observar en el comercio de servicios modernos en América Latina y cuáles subsectores muestran el mayor dinamismo?
- ¿Existen diferentes intensidades en el comercio de servicios modernos entre los países de América Latina y los diferentes bloques comerciales de la región?
- ¿Qué tan importante es la heterogeneidad normativa en materia de servicios modernos, tanto dentro de los esquemas de integración subregional como entre ellos?
- ¿Qué impacto tienen las restricciones normativas y otros factores al comercio intra y extrarregional de servicios modernos?
- ¿Qué opinan los exportadores sobre los resultados del análisis anterior y otros factores que facilitan o dificultan el comercio de servicios modernos?

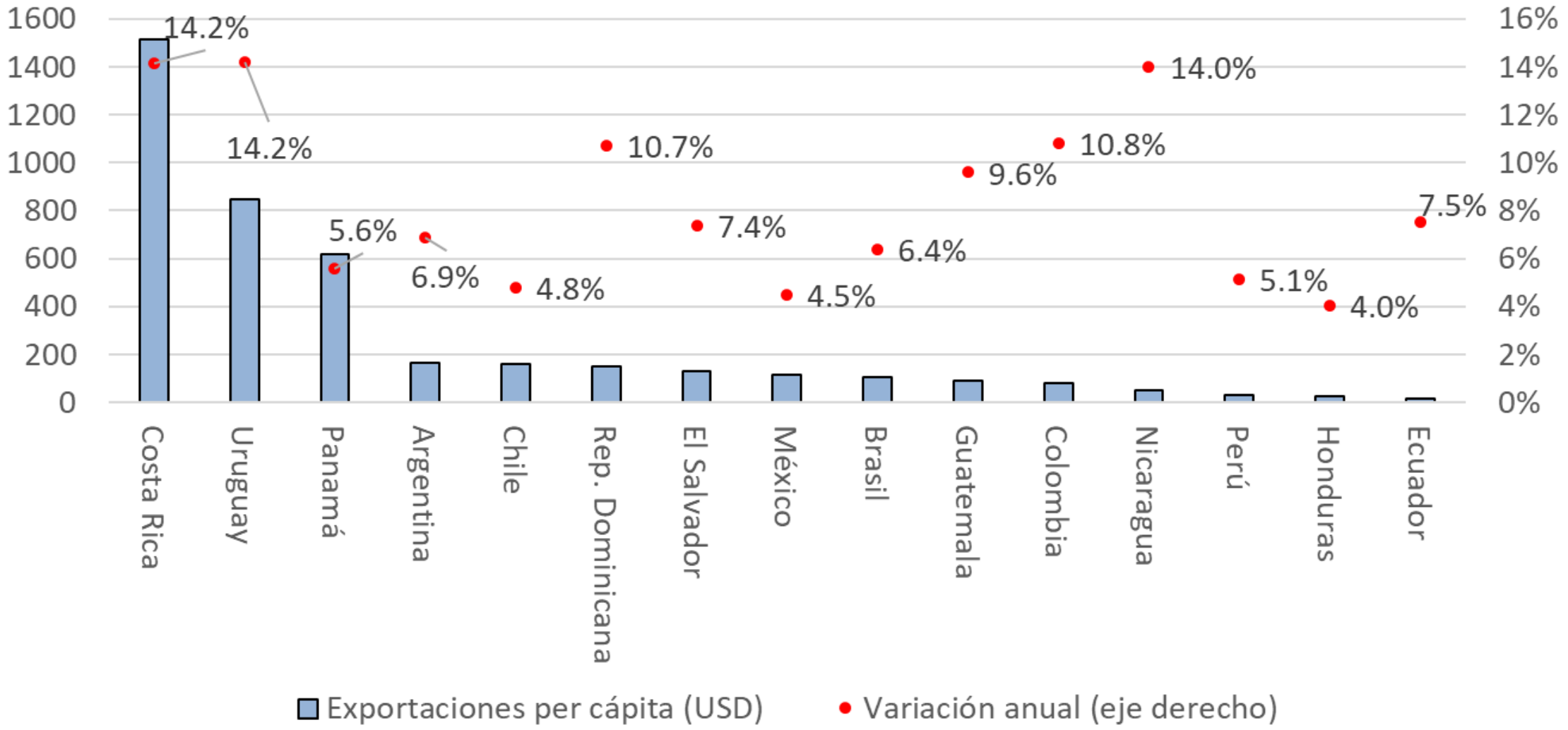
AMÉRICA LATINA: PRINCIPALES PAÍSES EXPORTADORES DE SERVICIOS MODERNOS, 2023

Cinco países dominan el comercio de SM en ALC, uno de ellos pequeño



Fuente: Monge-González et al. (2025)

AMÉRICA LATINA: EXPORTACIONES DE **SERVICIOS MODERNOS PER CÁPITA** EN 2023 Y VARIACIÓN ANUAL ENTRE 2005 Y 2023



Fuente: Monge-González et al. (2025)

HECHOS ESTILIZADOS

- Las **exportaciones de servicios modernos de ALC** crecieron 8% en promedio anual entre 2005 y 2023 (más que las exportaciones totales de servicios: 6,1%).
- La **participación de los servicios modernos en las exportaciones totales de servicios en ALC** aumentó del 25% al 38% en el mismo período; lo que contrasta con las cifras de todo el mundo (38% a 54%).
- Los **países de ALC difieren ampliamente en sus resultados de exportación de servicios modernos** (Brasil, México, Argentina, Costa Rica y Colombia son los mayores exportadores).
- Los **países pequeños** (Costa Rica, Uruguay, República Dominicana y Colombia) **muestran las tasas de crecimiento más altas** en las exportaciones de servicios modernos.

HECHOS ESTILIZADOS (2)

- **Baja integración regional en servicios modernos**:
  - Solo para Argentina, ALC representa más del 25% del mercado de destino. Para Paraguay es el 17%.
  - Para el resto de los países de la región, ALC representa menos del 15% del mercado.
- Los **bloques comerciales** (Alianza del Pacífico; Mercado Común Centroamericano; Mercosur; Caricom y la Comunidad Andina) son **poco relevantes como destino** para las exportaciones de servicios modernos de cada país miembro.
- **Las restricciones al comercio de servicios modernos (DSTRI)** en la región muestran valores entre 0.02 y 0.34
  - Los países más abiertos son Panamá, República Dominicana, Costa Rica y Ecuador (DSTRI menores al 0.05
  - Los más cerrados Chile, Colombia, Uruguay y Argentina (valores mayores a 0.26)
- También se identificó una **amplia heterogeneidad regulatoria entre los países de ALC**, que actúa como barrera al comercio intrarregional, basado en el **HDSTRI**.

OBSTÁCULOS E IMPULSORES DEL COMERCIO DE SERVICIOS MODERNOS EN AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE

MODELO ECONOMÉTRICO

- Método de pseudo-máxima verosimilitud de Poisson (PPML)

$$X_{ijt} = exp^{\left[Z'_{k,ijt}\beta_k + v_{it} + p_{jt} + \gamma_{ij}\right]} * \epsilon_{ijt}$$

- Donde:
  - X_{ijt} es el valor de las exportaciones de servicios modernos del país i al país j en el año t
  - Z' es un vector k x 1 de variables independientes específicas para pares de países exportadores-importadores en el año *t*
  - β_k es el vector k x 1 de los coeficientes de regresión a estimar
  - *vit* captura efectos fijos país-exportador-año y *pjt* país-importador-año (para controlar la resistencia multilateral hacia el exterior y la resistencia multilateral hacia el interior, respectivamente)
  - γ_{ij} captura efectos fijos de pares de países (posible endogeneidad de la política comercial: mejor medida de los costos del comercio bilateral que el conjunto estándar de variables de gravedad)
  - ε_{ijt} es el residuo habitual

EL VECTOR Z' CONTIENE DOS CONJUNTOS DE VARIABLES:

1. Obstáculos y facilitadores del comercio (**comúnmente utilizados en la literatura**):
   a) Distancia entre los países (km)
   b) Variable binaria igual a 1 si los países i y j tienen una frontera común, cero en caso contrario (CNTG)
   c) Variable binaria igual a 1 si los países i y j tienen un idioma común, cero en caso contrario (LANG)
   d) Variable binaria igual a 1 si los países i y j tienen los mismos vínculos coloniales, cero en caso contrario (CLNY)

ADICIONALMENTE:

2. Variables de política pública (**nuestra principal contribución**)
    a) El valor del Índice de Heterogeneidad DSTRI (HDSTRI)
    b) Variable binaria igual a 1 si los países i y j tienen un tratado de libre comercio de bienes con capítulo de servicios (FTAser)
    c) Indicador de capital humano: promedio de años de escolaridad
    d) Inversión en infraestructura de telecomunicaciones
    e) Uso de banda ancha por usuario de Internet

DATOS

- **Panel de datos** para el periodo 2005-2021.
- La variable dependiente es el **monto en dólares de las exportaciones de servicios modernos de cada país exportador** a sus diferentes socios comerciales (países importadores).
- Los datos sobre las **exportaciones de servicios modernos** provienen de la última versión (abril de 2023) de la base de datos OCDE-OMC sobre el Comercio Equilibrado de Servicios (BaTIS).
- Consideramos **89 countries**, de los cuales **17 son de ALC** (Argentina, Bolivia, Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, Ecuador, El Salvador, Guatemala, Honduras, Nicaragua, México, Panamá, Paraguay, Perú, República Dominicana y Uruguay).

DATOS (2)

- **Promedio de años de escolaridad, reportado por el PNUD.** Se utiliza el valor tanto del país exportador como del país o países importadores.
- **Uso de ancho de banda internacional (por usuario de Internet).** Basado en datos de la Unión Internacional de Telecomunicaciones (UIT) de las Naciones Unidas. Se utiliza el valor tanto del país exportador como del país o países importadores.

DATOS (3)
(SOLO PARA EL PERIODO 2014-2021)

- El **Índice de Heterogeneidad y Restricción del Comercio de Servicios Modernos** (**HDSTRI**, por sus siglas en inglés)
  - para cada par de países y cada medida: si los países tienen o no la misma regulación sobre el comercio de servicios modernos.
  - HDSTRI tiene valor de 0 a 1
  - igual a 0 si los dos países analizados tienen la misma regulación en términos del DSTRI
  - igual a 1 si los dos países tienen regulaciones totalmente diferentes
  - cuanto más cerca de 1, mayor será el nivel de restricciones entre países
- **TLC con capítulo sobre servicios**. Variable binaria igual a 1 si los países i y j tienen un acuerdo de libre comercio de bienes con un capítulo sobre servicios, y 0 de otra manera.

RESULTADOS

TABLA 1: RESULTADOS DEL MODELO (VARIABLE DEPENDIENTE: EXPORTACIÓN DE SERVICIOS MODERNOS)

	(1) Todo el Mundo	(2) ALC con ALC	(3) ALC con Resto del Mundo
Distancia	0.00***	0.00***	0.00***
	(0.00)	(0.00)	(0.00)
Límite fronterizo	.474***	.466***	-2.751***
	(.031)	(.052)	(.072)
Lenguaje común	.357***	1.701***	.672***
	(.02)	(.144)	(.035)
Hist. colonial común	.072**	-.224	.426***
	(.033)	(.211)	(.058)
Constante	22.146***	16.796***	20.313***
	(.013)	(.09)	(.077)
Observaciones	590325	13804	78851
Pseudo R^2	.962	.911	.97
Exportador-año FE	SI	SI	SI
Importador-año FE	SI	SI	SI

Errores estándar entre paréntesis
**** p<.01, ** p<.05, * p<.1*

- Todas las variables de costo comercial con **signo esperado y estadísticamente significativo**.
- Se utilizaron los **efectos fijos del importador y del exportador** para controlar las resistencias multilaterales hacia el exterior y hacia el interior.

RESULTADOS (2)

TABLA 2: RESULTADOS MODELO (VARIABLE DEPENDIENTE: EXPORTACIONES DE SERVICIOS MODERNOS)

	(1) Todo el Mundo	(2) ALC con ALC	(3) ALC con Resto del Mundo
TLC (Con Capítulo de Servicios)	.055	.365**	.004
	(.036)	(.165)	(.115)
Heterogeneidad DSTRI	.049	-8.122***	1.589**
	(.318)	(2.814)	(.669)
Heterogeneidad DSTRI*DSTRIExp	-1.142	11.146**	-10.787***
	(1.049)	(5.603)	(3.427)
Heterogeneidad DSTRI*DSTRIImp	1.121	12.288*	4.146
	(.925)	(6.783)	(2.865)
Escolaridad promedio (años)	.002	.095*	-.01
	(.007)	(.056)	(.028)
Uso de Internet de Banda ancha	0.01***	0.03***	0.0
	(0)	(0)	(0)
Constante	21.957***	9.966**	21.533***
	(1.029)	(4.59)	(2.942)
Observaciones	30452	1170	5067
Pseudo R^2	.998	.991	.998
Exportador-año FE	SI	SI	SI
Importador-año FE	SI	SI	SI
Exportador-Importador FE	SI	SI	SI

Errores estándar entre paréntesis
**** p<.01, ** p<.05, * p<.1*

- En ALC, **una disminución del 1% en la heterogeneidad de las regulaciones** (disminución de 0,01 en el índice de 0 a 100) **en el comercio de servicios modernos** aumentaría el comercio **a nivel intrarregional en un 8%**.
- La existencia de un **TLC con un capítulo sobre servicios** aumenta el comercio de servicios modernos en un **44% entre los países de ALC**.
- La **educación y uso de Internet de banda ancha** son importantes para facilitar el comercio de servicios modernos, principalmente a nivel intrarregional.
- Se utilizaron los **efectos fijos del importador y del exportador,** así como **efectos fijos de pares de países.**

OTROS OBSTÁCULOS AL COMERCIO DE SERVICIOS MODERNOS EN ALC SEGÚN LOS EXPORTADORES (*GRUPOS FOCALES*)

- Los exportadores consultados **validaron los resultados macro**.

- **Doble tributación:** reduce las posibilidades de comercio intrarregional (por ejemplo, las retenciones de impuestos en la fuente aumentan los costos de operación y exportación de las empresas de servicios modernos).

- **Capacidades tecnológicas de clientes:** preparación y capacidades tecnológicas de las empresas clientes de servicios modernos (especialmente las Pymes).

- **Costo de presencialidad en países de clientes:** capacitación y servicios post-venta (problemas de logística de transporte entre los países de ALC incrementa los costos de operación de los exportadores de SM).

- **Certificaciones:** para los exportadores y para sus clientes.

- **Recursos humanos:** oferta limitada de destrezas técnicas y conocimientos especializados.

- **Migración de talento:** barreras migratorias para el trabajo de profesionales extranjeros en los países de ALC.

- **Manejo de idiomas extranjeros:** limitada oferta de trabajadores con conocimiento de varios idiomas

RECOMENDACIONES

- Fomento del comercio intrarregional de servicios modernos en ALC con políticas de desarrollo productivo, basado en cuatro pilares:
  1. **reducir las barreras regulatorias** al comercio intrarregional de servicios modernos;
  2. promover, entre los países de la región, la **inclusión de un capítulo de servicios** en los tratados de libre comercio existentes o en nuevos tratados comerciales;
  3. incrementar la **conectividad a la internet de banda ancha**; y
  4. aumentar la **inversión en recursos humanos calificados**.
- Atender apropiadamente los **otros obstáculos** señalados por los exportadores de servicios modernos de ALC.
- Este tipo de políticas **no necesariamente requieren la movilización de más recursos** (subvenciones) que otras políticas de desarrollo productivo en otros sectores (manufactura y agricultura)

FUTURAS ÁREAS DE TRABAJO

- **Consolidación de bases de datos** de comercio de servicios modernos, principalmente para países de América Latina (esfuerzo de CEPAL y OECD, con **BATIS**)
- **Ampliar el análisis de variables** (i.e. **IED, apertura comercial**)
- **Analizar barreras regulatorias de manera desagregada** (componentes o áreas, subsectores)
- Estimar el posible impacto del comercio de servicios modernos **sobre el crecimiento de la productividad**

MUCHAS GRACIAS

NACIONES UNIDAS
CEPAL