

Colombia and Asia: Trying to catch up

Mauricio Reina
Sandra Oviedo

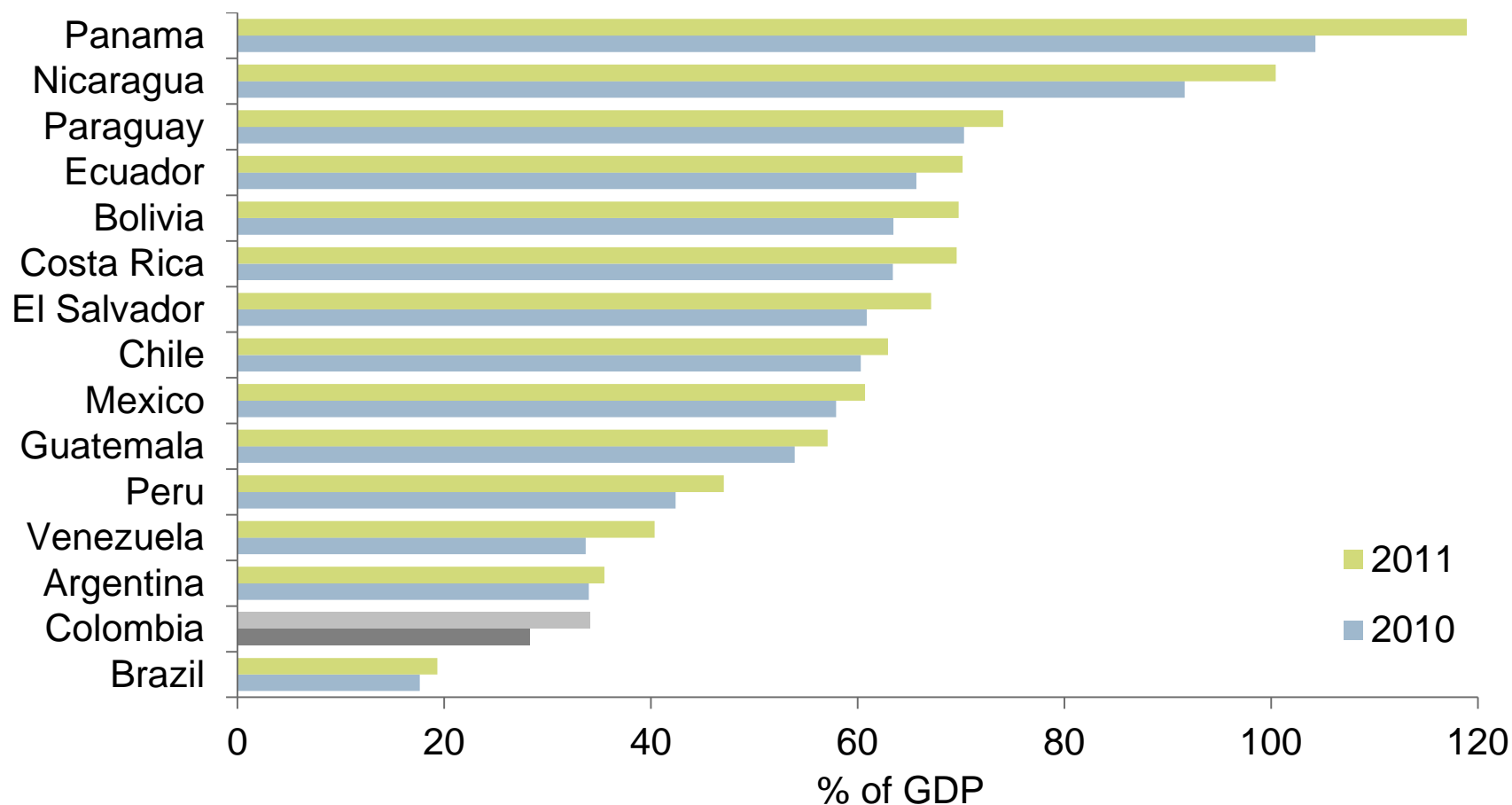
June 20, 2013

Contents

- The Colombian economy: relatively closed to the world and to Asia
- Colombia's trade profile and the role of Asia
- Trying to catch up

Colombian economy, relatively closed to international trade

2010 and 2011, Exports plus Imports as percent of GDP

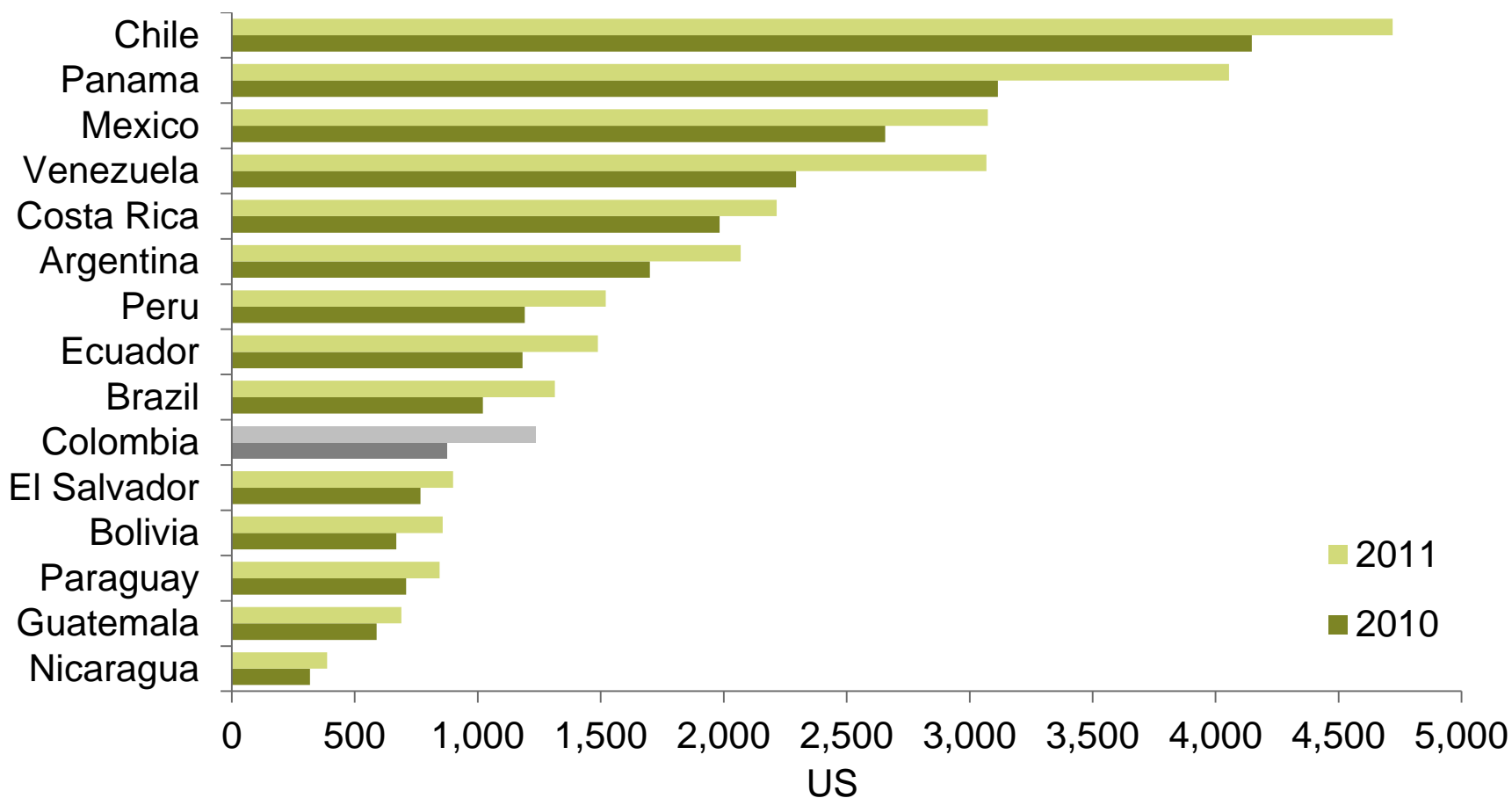


Nota: exportaciones en términos FOB e importaciones en términos CIF.

Fuente: Cálculos propios con datos de UN-Comtrade y el FMI.

Colombia lags behind in exports

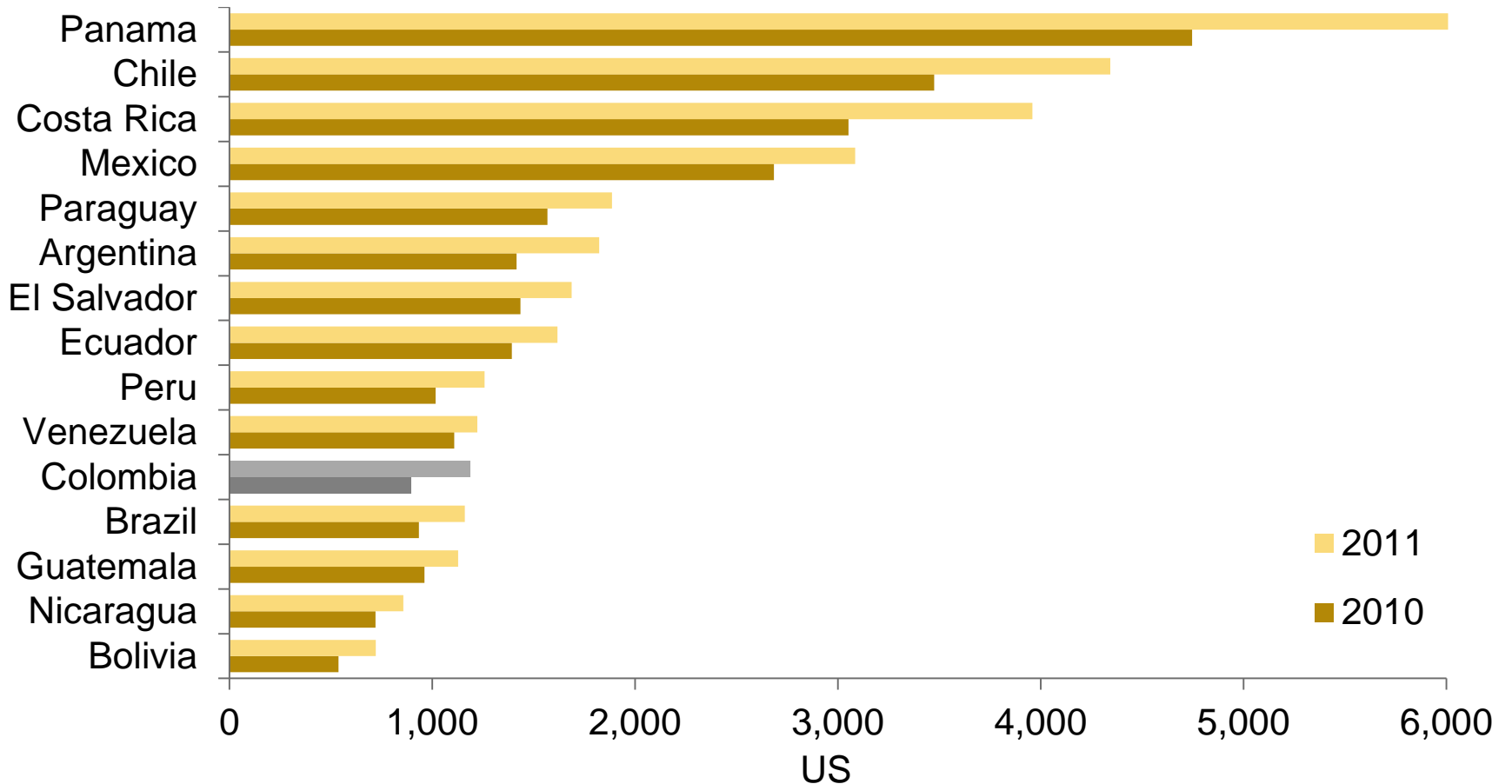
2010 and 2011, Per Capita Exports



Fuente: Cálculos propios con datos de UN-Comtrade y el FMI.

Colombia lags behind in imports

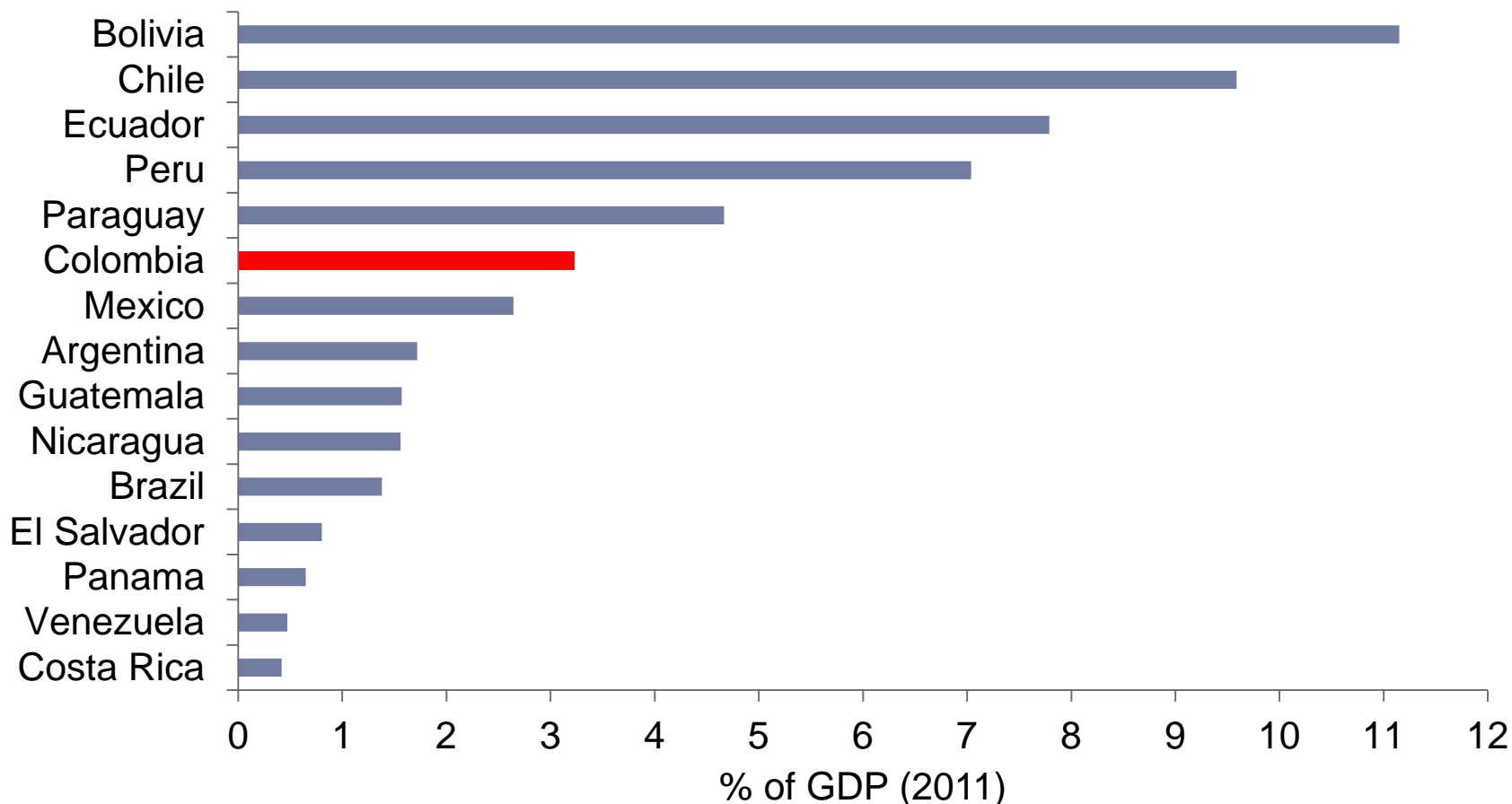
2010 and 2011, Per Capita Imports



Fuente: Cálculos propios con datos de UN-Comtrade y el FMI.

The role of windfall revenues in the Colombian economy

Difference between average primary exports in 2003-2011 and in 1995-2002, as percentage of GDP



Nota: Se consideran productos primarios las secciones de la CUCI 0, 1, 2, 3, 4, 9 y el capítulo 68. Venezuela no incluye 2007.

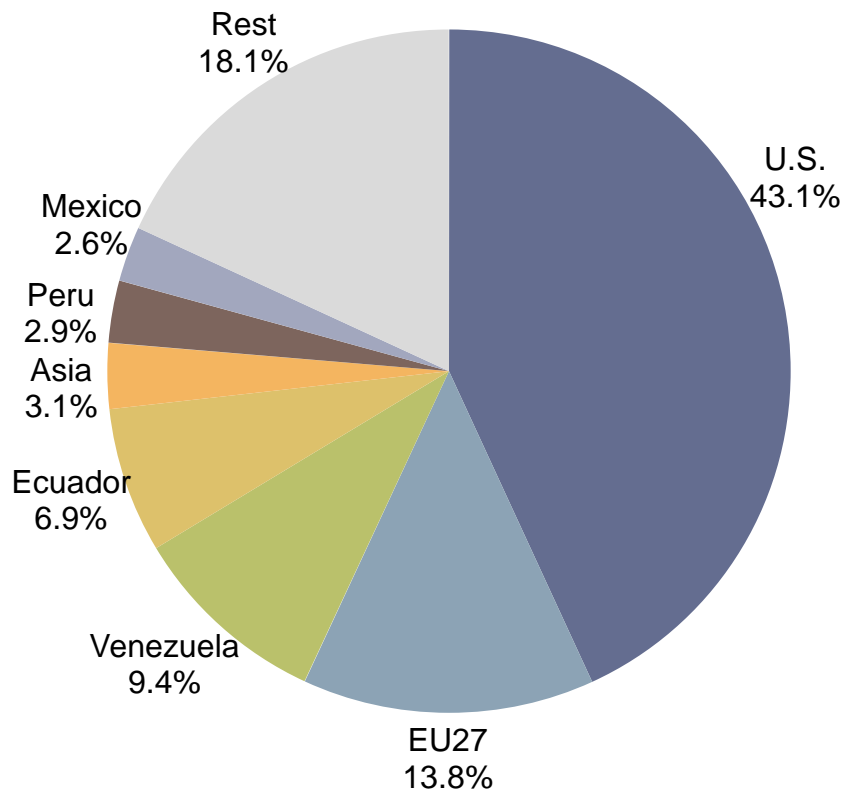
Deflactor índice IPC de Estados Unidos 2011=100.

Fuente: Cálculos propios con datos de UN-Comtrade , WEO - FMI abril 2013 y FRED.

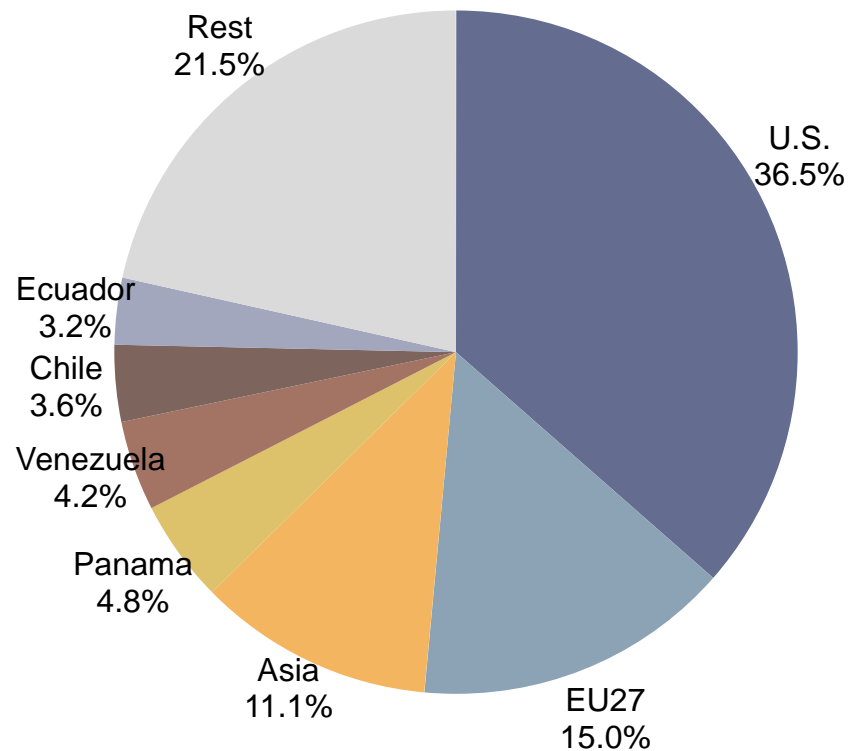
Colombia: destination of exports

2002 and 2012

2002



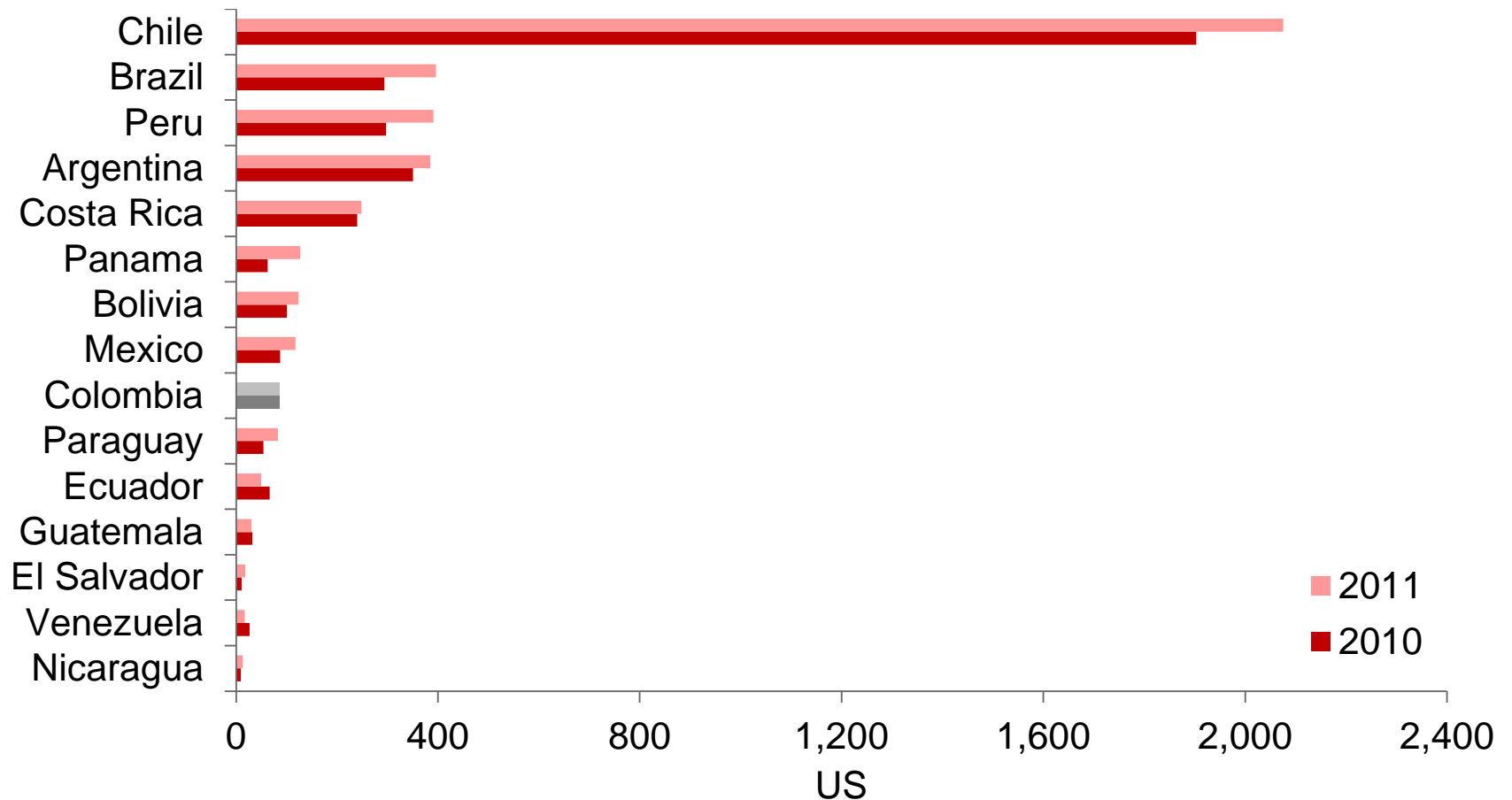
2012



Fuente: Cálculos propios con datos DANE.

Exports to Asia: Colombia lags behind

2010 and 2011, Per Capita Exports to Asia

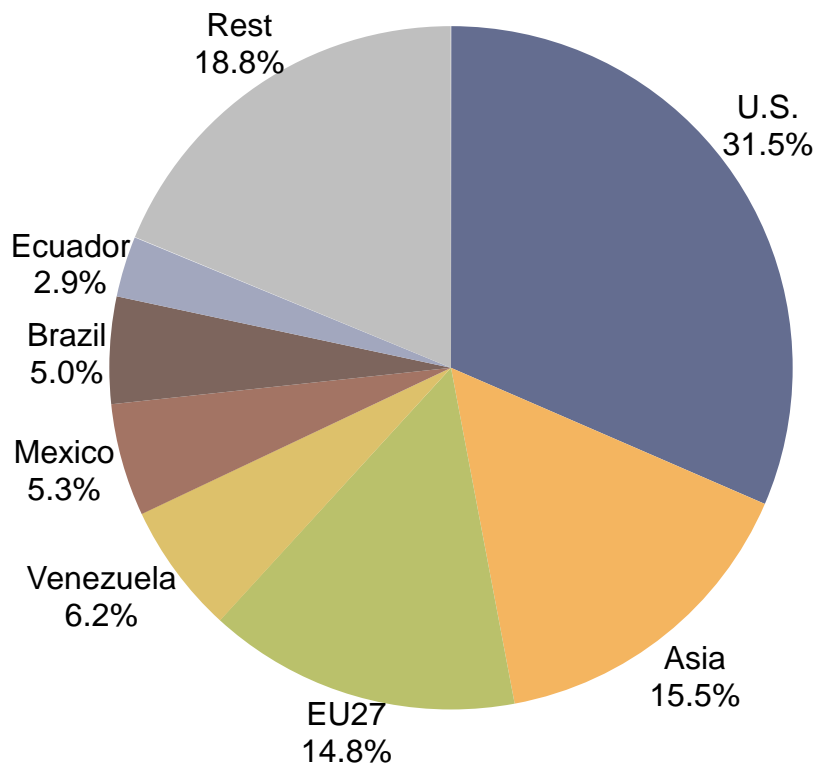


Fuente: Cálculos propios con datos de UN-Comtrade y el FMI.

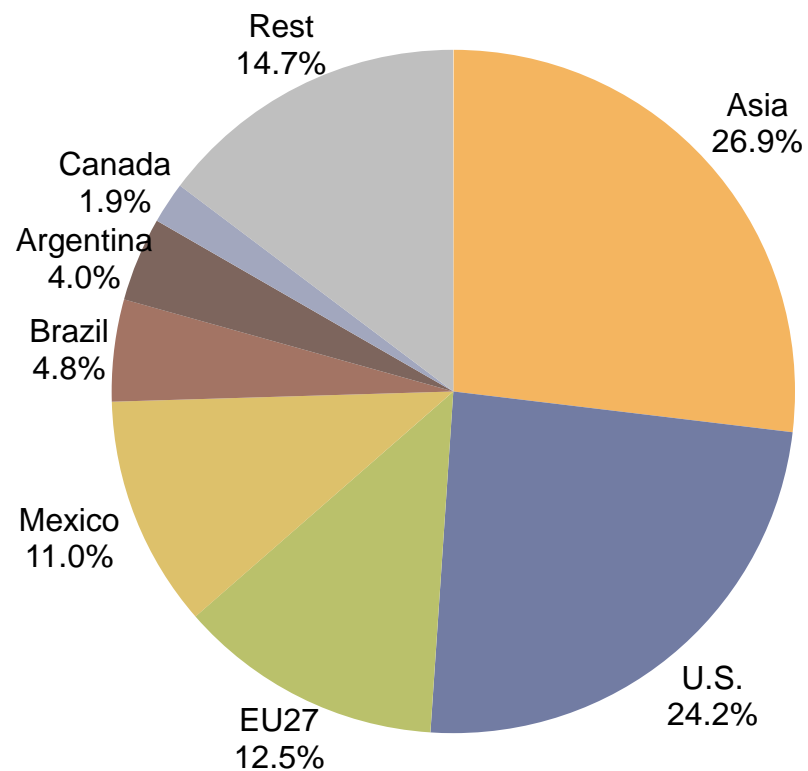
Colombia: origin of imports

2002 and 2012

2002



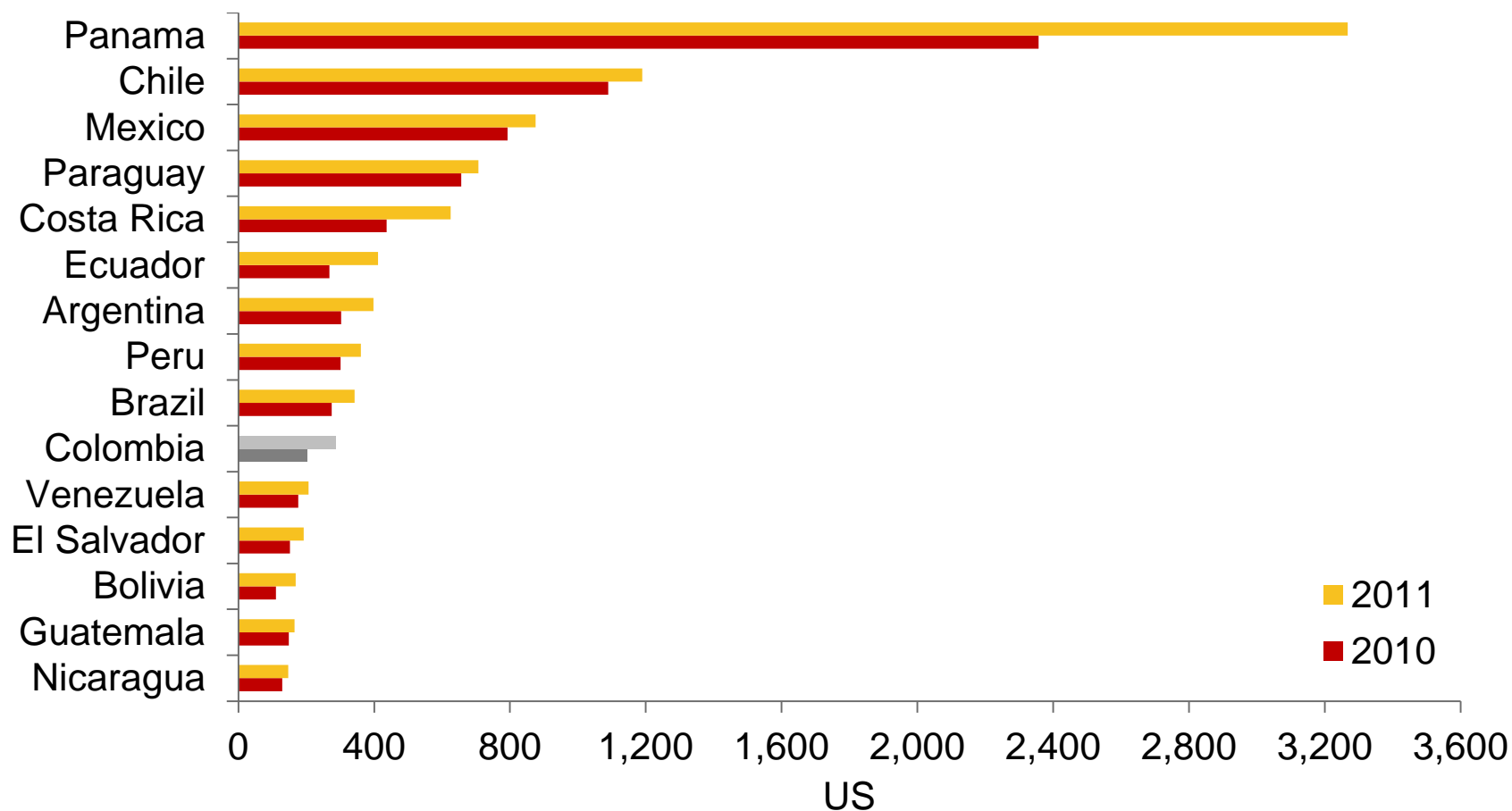
2012



Fuente: Cálculos propios con datos DANE.

Imports from Asia: Colombia lags behind

2010 and 2011, Per Capita Imports from Asia



Fuente: Cálculos propios con datos de UN-Comtrade y el FMI.

Foreign Direct Investment to Colombia

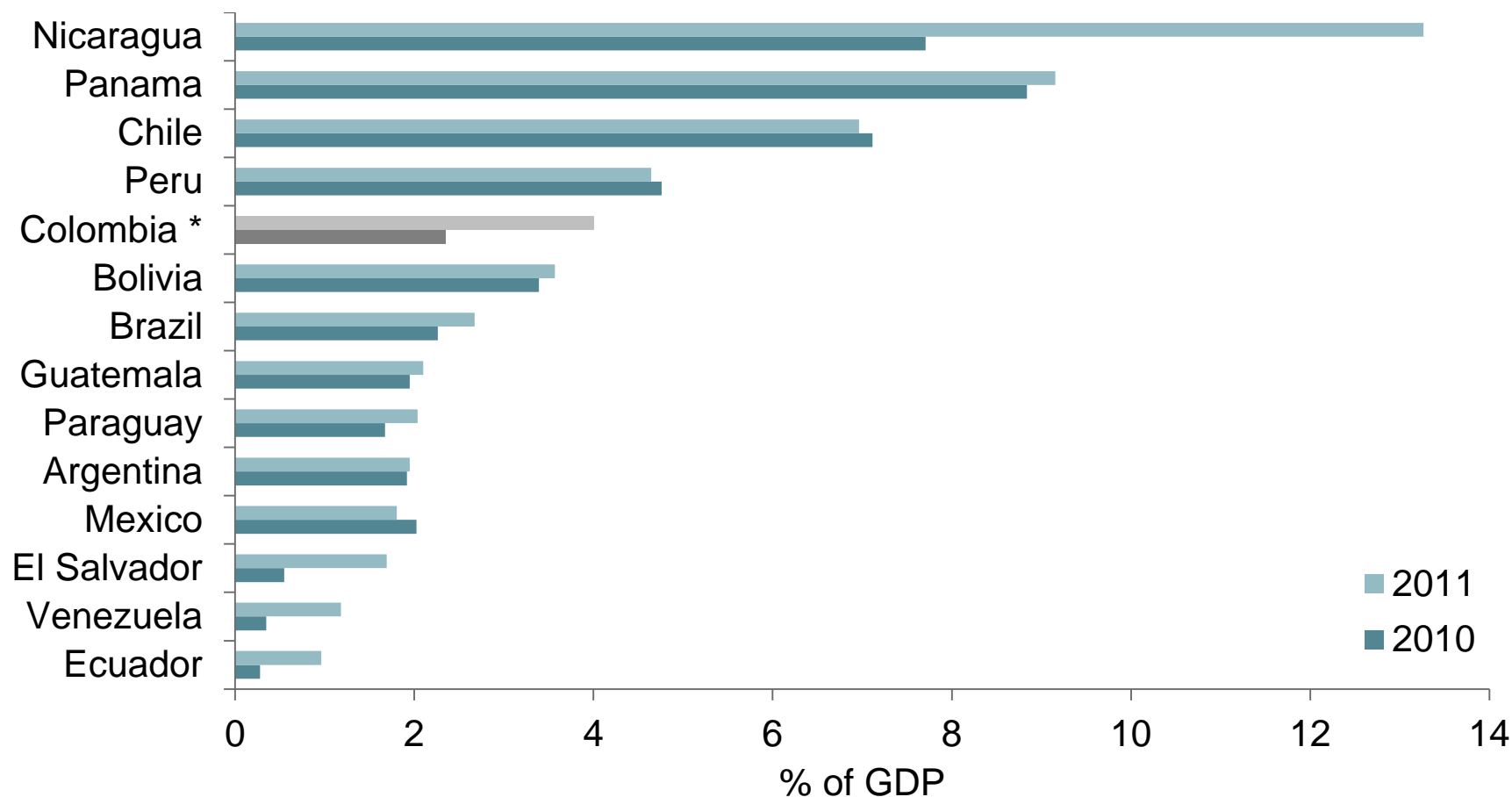
\$US million



Fuente: Banco de la República de Colombia.

Foreign Direct Investment to Latin America

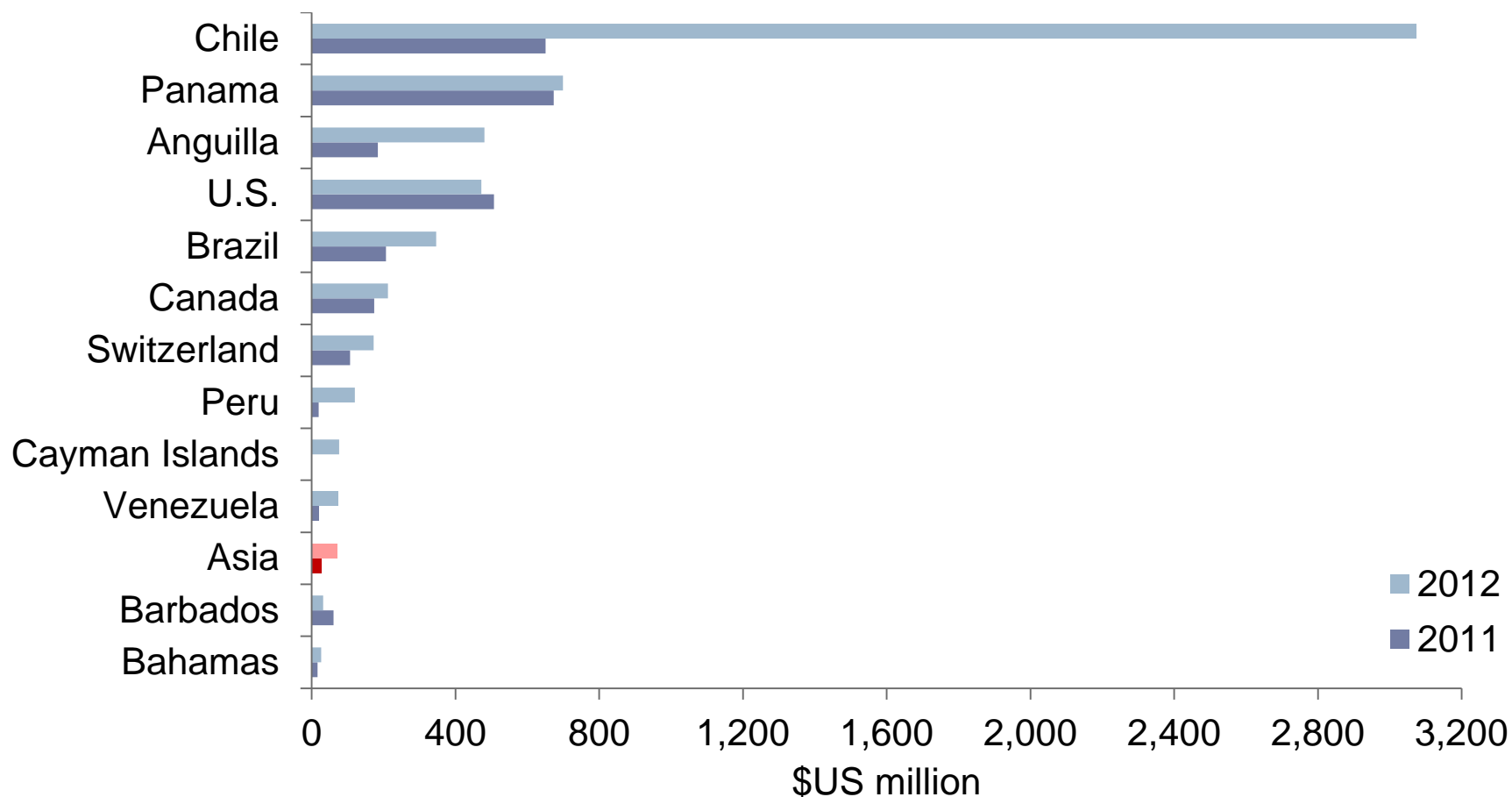
Percent of GDP



Fuente: Cálculos propios con datos de CEPAL, FMI y *Banco de la República de Colombia.

Origin of FDI to Colombia

\$US million



Fuente: Cálculos propios con datos del Banco de la República de Colombia.

Latin American Embassies in Asia (selected countries)

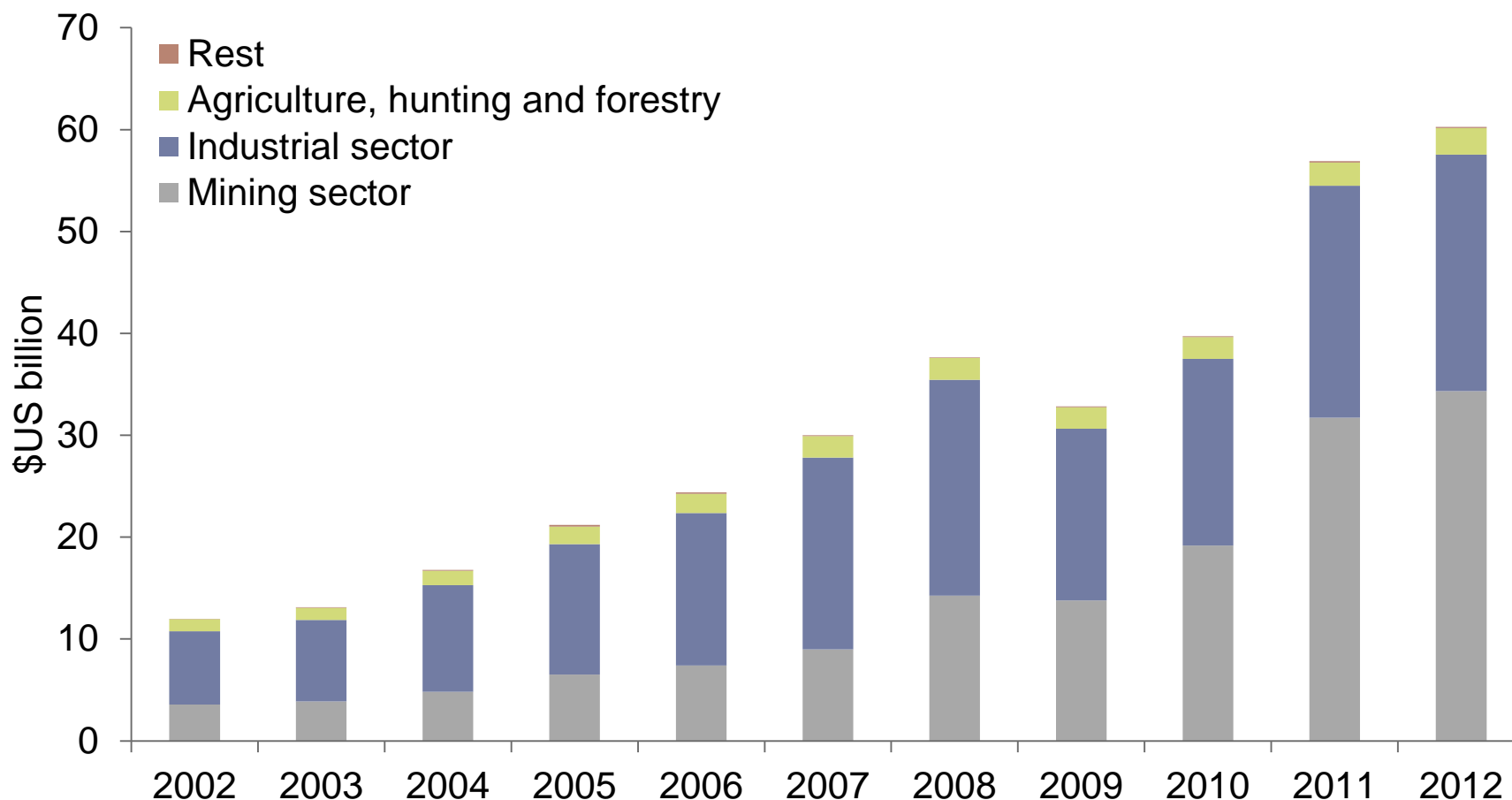
Colombia	Mexico	Chile
<ul style="list-style-type: none">• China• South Korea• India• Indonesia• Japan• Malaysia	<ul style="list-style-type: none">• China• South Korea• Philippines• India• Indonesia• Iran• Japan• Malaysia• Singapore• Thailand• Vietnam	<ul style="list-style-type: none">• China• South Korea• Philippines• India• Indonesia• Japan• Malaysia• Singapore• Thailand• Vietnam

Contents

- The Colombian economy: relatively closed to the world and to Asia
- Colombia's trade profile and the role of Asia
- Trying to catch up

Colombia: exports performance

\$US billion

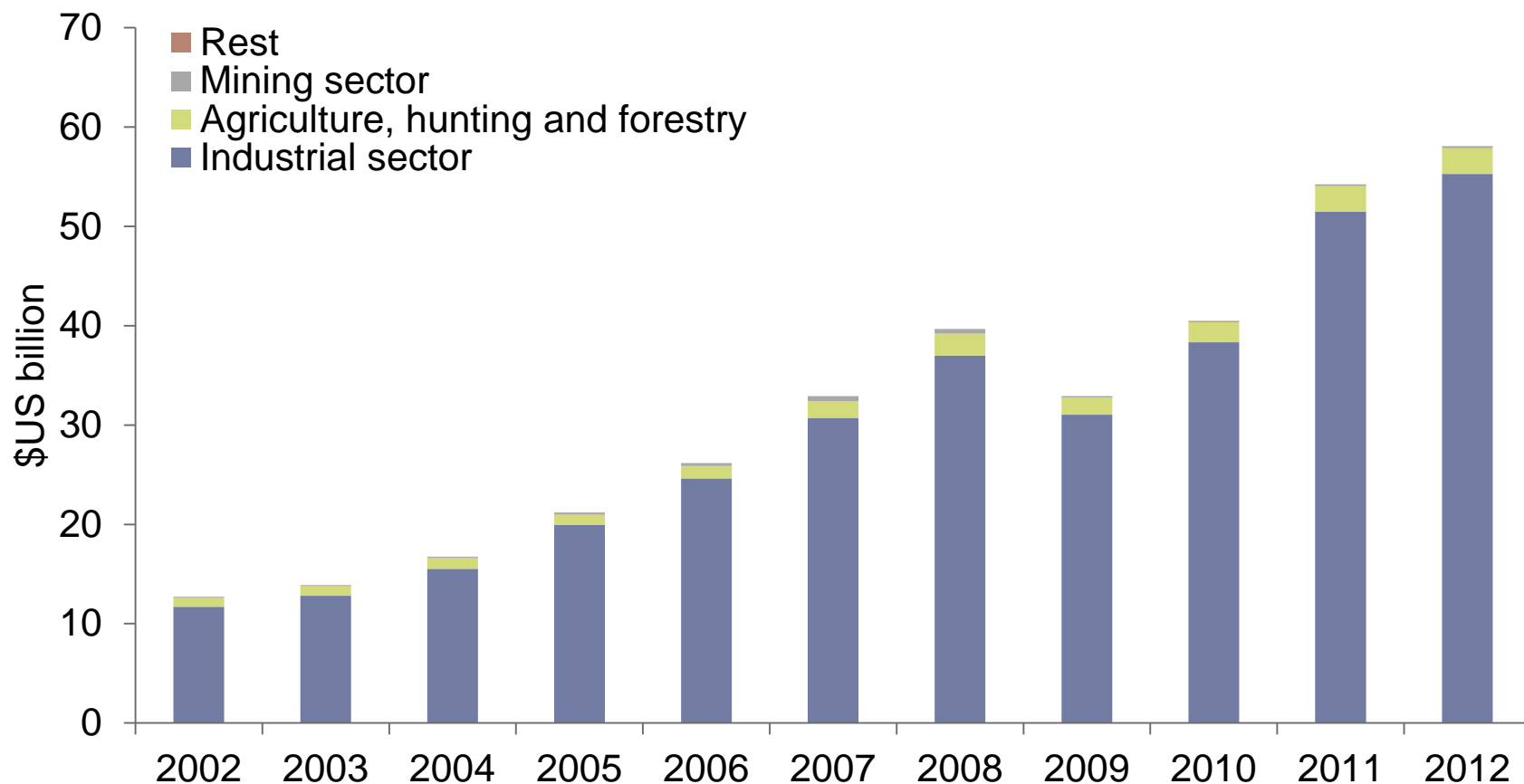


Nota: sectores definidos a partir de la Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIIU) Rev.3 a 2 dígitos.

Fuente: Cálculos propios con datos DANE.

Colombia: imports performance

\$US billion

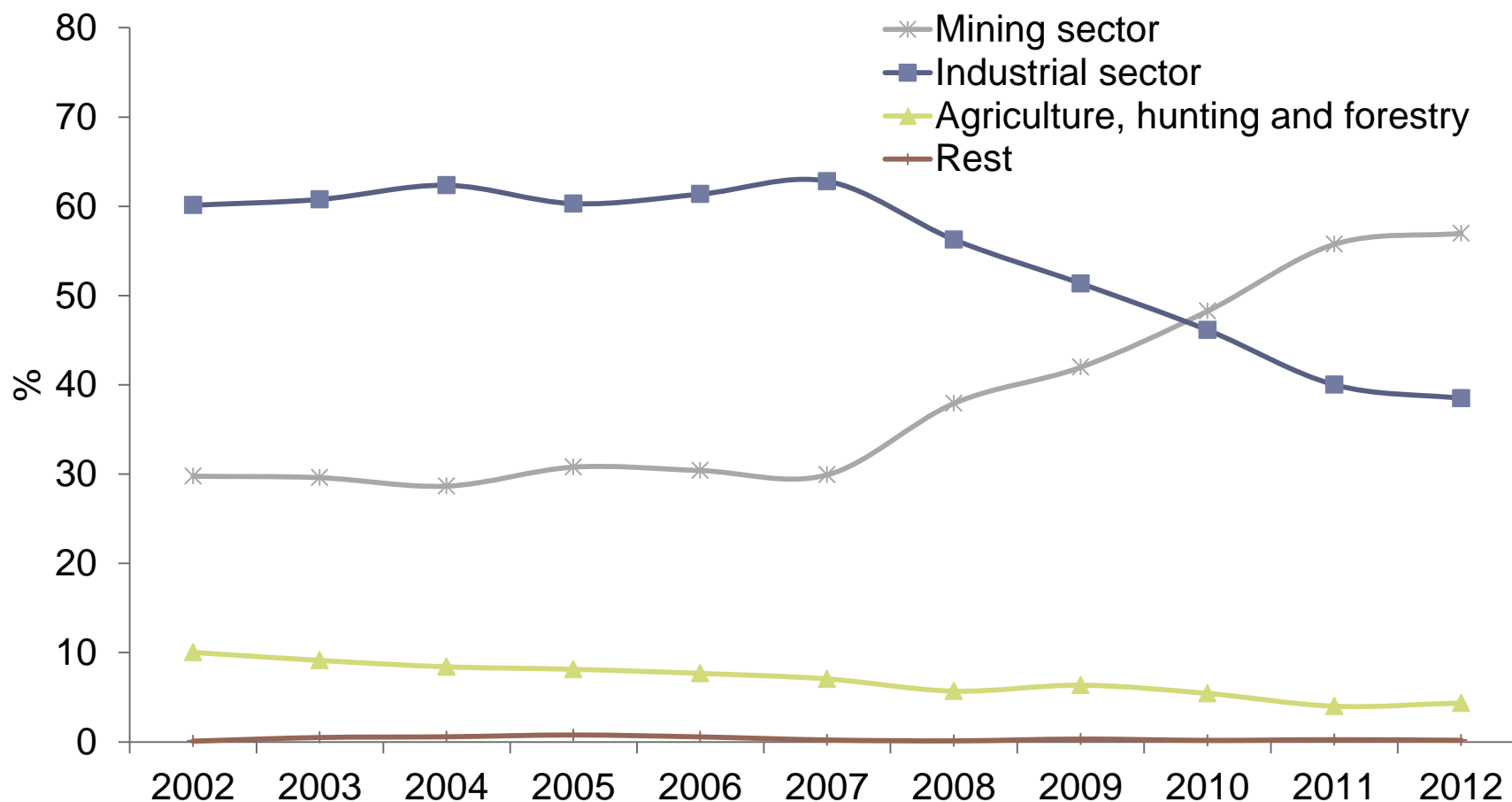


Nota: sectores definidos a partir de la Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIIU) Rev.3 a 2 dígitos.

Fuente: Cálculos propios con datos DANE.

Colombia: composition of exports

Participation of sectors

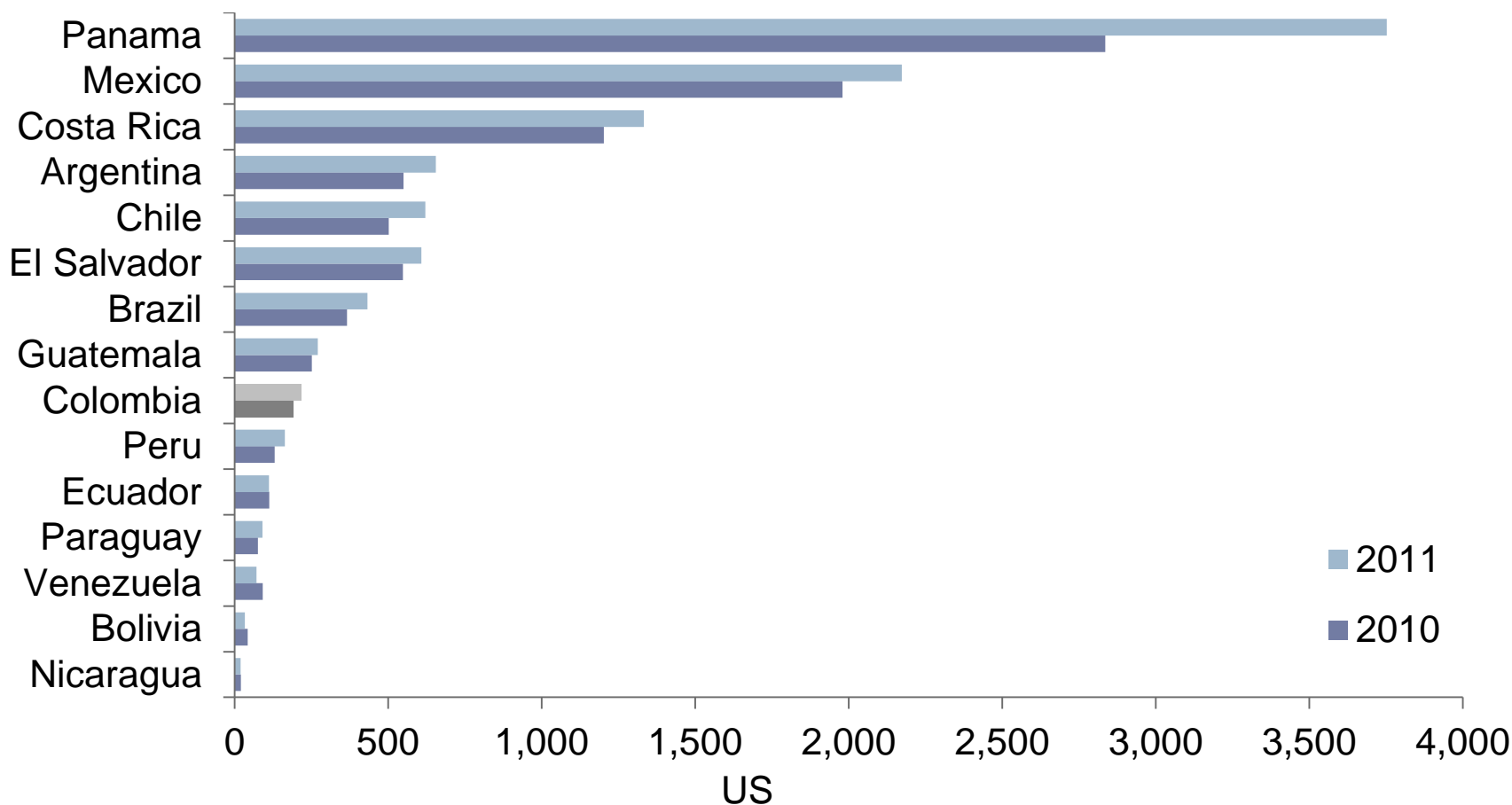


Nota: sectores definidos a partir de la Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIIU) Rev.3 a 2 dígitos.

Fuente: Cálculos propios con datos DANE.

Manufacturing exports: Colombia lags behind

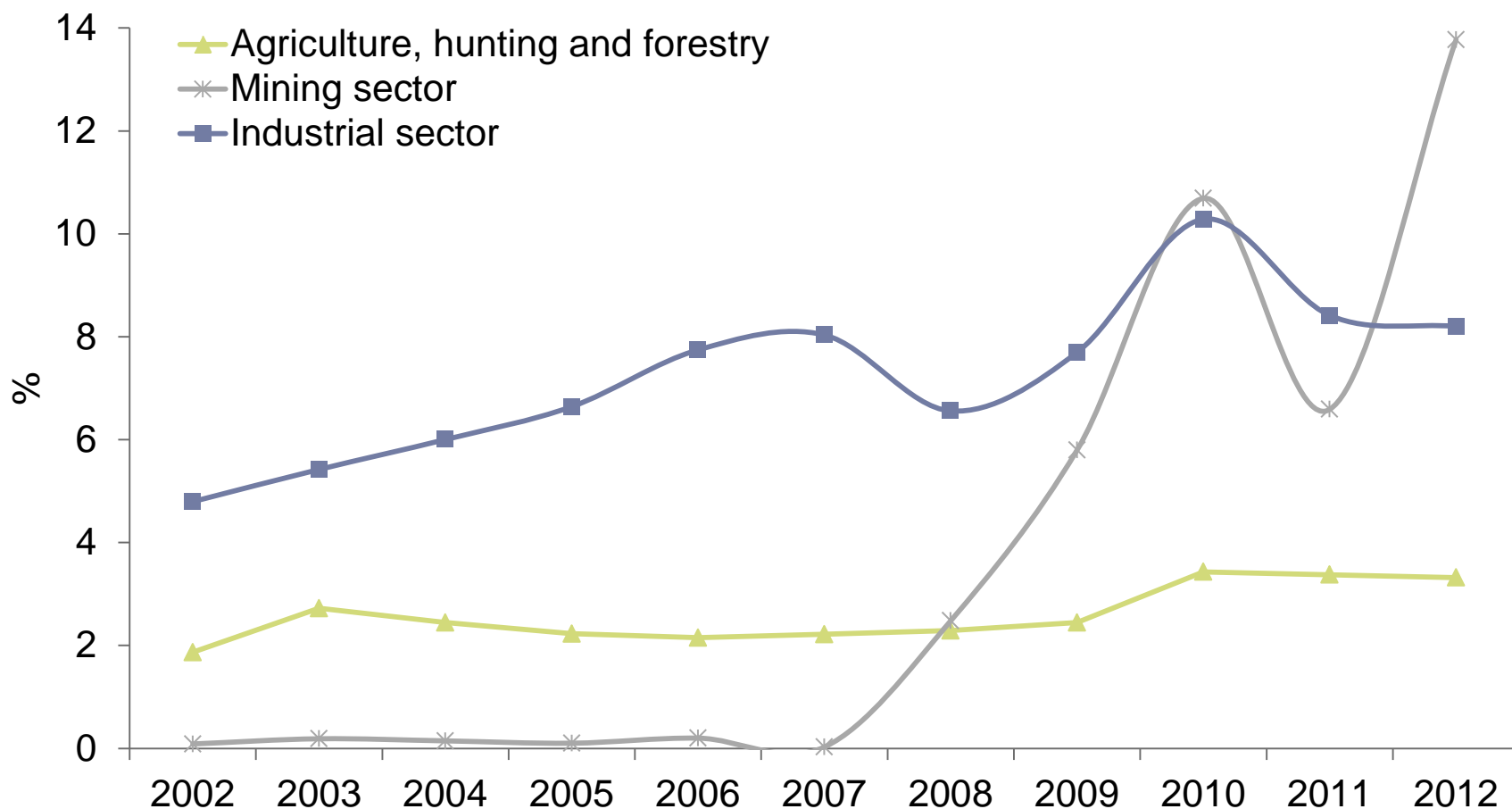
2010 and 2011, Per Capita Manufacturing Exports



Nota: Se consideran productos manufacturados a las partidas de la Clasificación Uniforme para el Comercio Internacional (CUCI) correspondiente a las secciones: 5 productos químicos y conexos no especificado ni incluido en otra parte; 6 artículos manufacturados, clasificados principalmente según el material (excluido el capítulo 68 correspondiente a metales no ferrosos); 7 maquinarias y vehículo de transporte; y 8 artículos manufacturados diversos.

Fuente: Cálculos propios con datos de UN-Comtrade y el FMI.

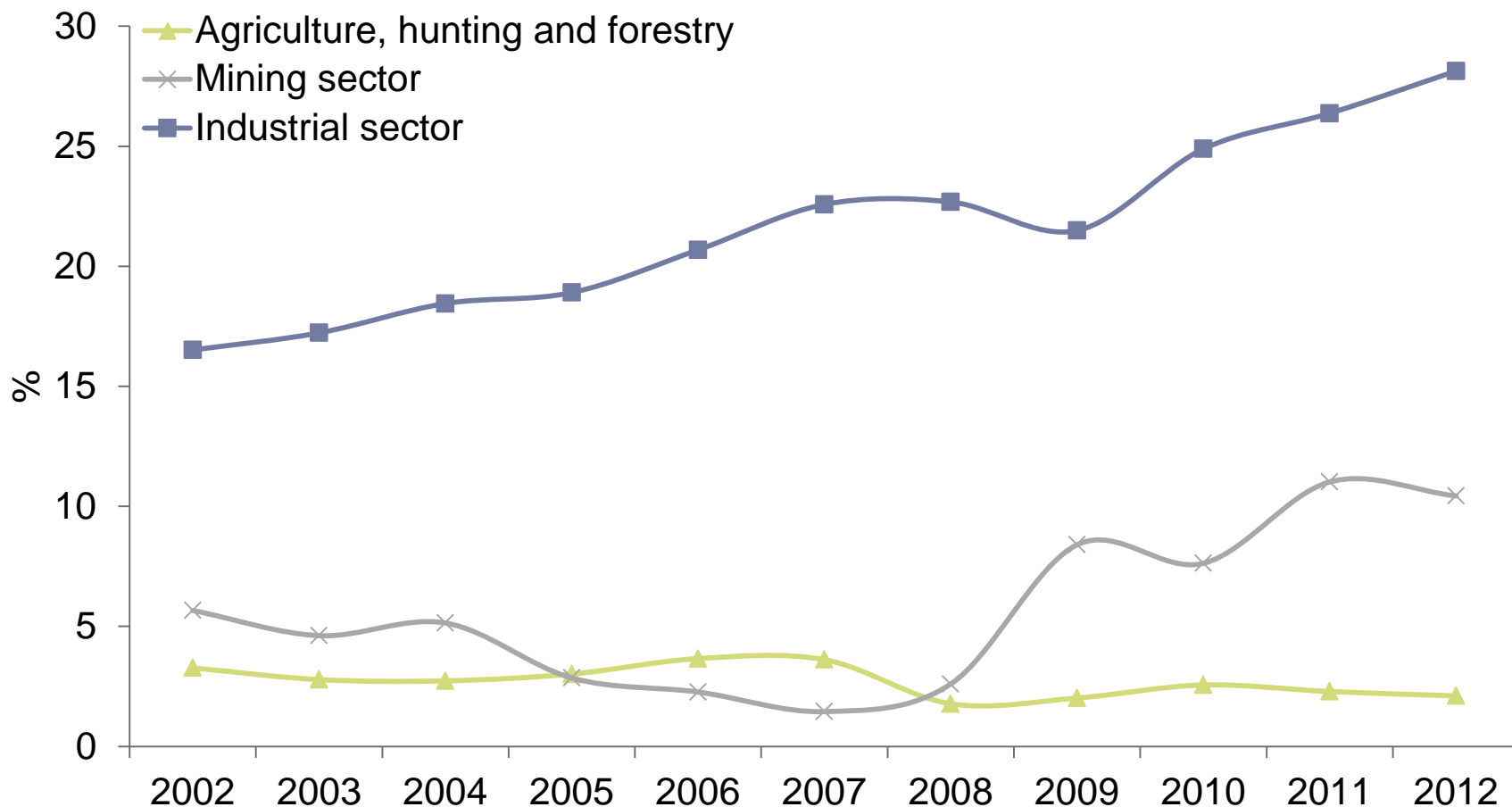
Destination of Colombian exports: participation of Asia



Nota: sectores definidos a partir de la Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIIU) Rev.3 a 2 dígitos.

Fuente: Cálculos propios con datos DANE.

Origin of Colombian imports: participation of Asia



Nota: sectores definidos a partir de la Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIIU) Rev.3 a 2 dígitos.

Fuente: Cálculos propios con datos DANE.

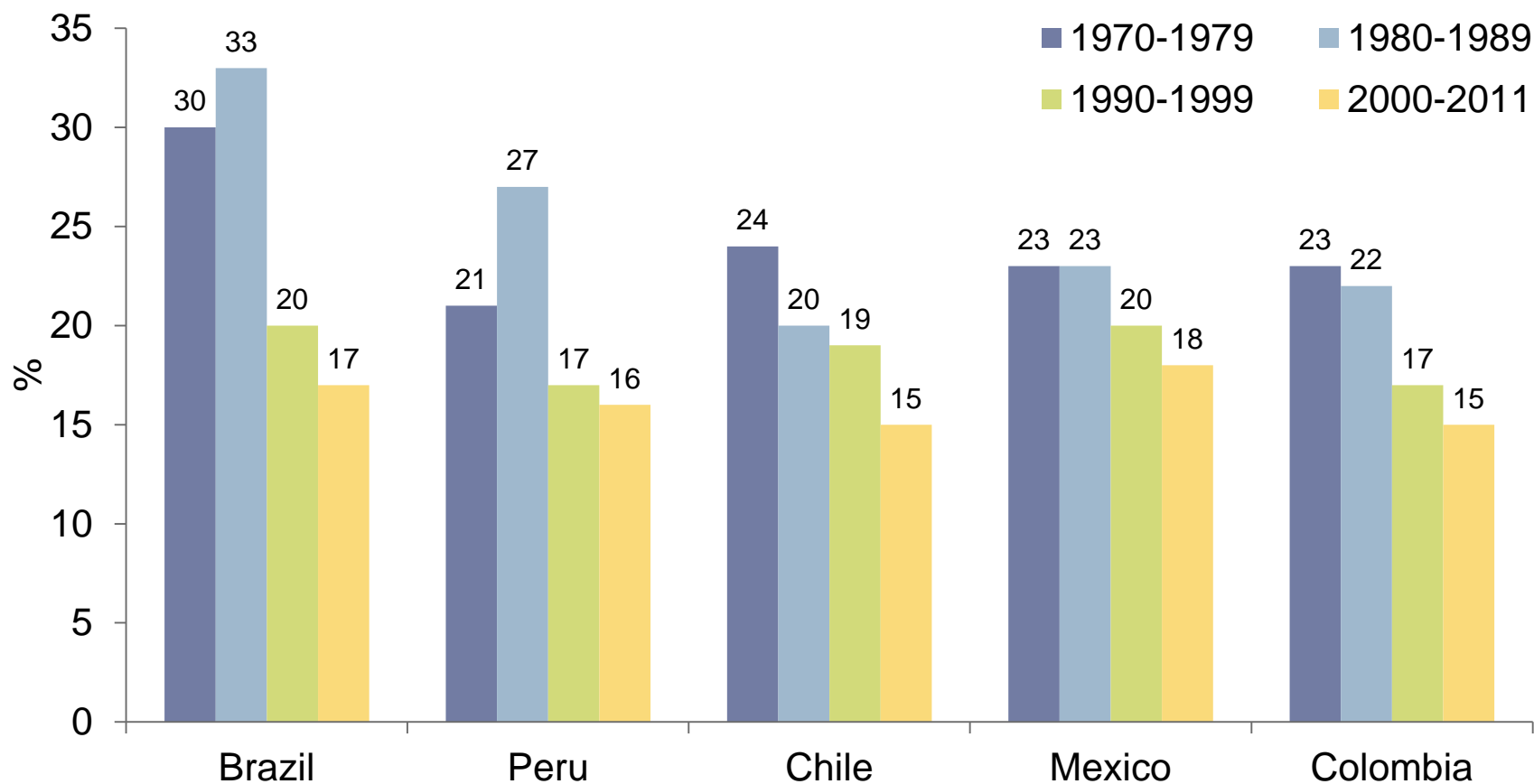
Colombian peso appreciation in the last decade

Exchange rate



Fuente: Banco de la República de Colombia.

Latin America: Manufacturing participation in GDP



Fuente: ANIF (Noviembre, 2012). Comentario económico del día: El debate de la desindustrialización en Colombia.

Contents

- The Colombian economy: relatively closed to the world and to Asia
- Colombia's trade profile and the role of Asia
- Trying to catch up

Current Free Trade Agreements

Colombia	Chile	Mexico	Peru
<ul style="list-style-type: none"> • AELC • ALADI • CAN • Canada • Chile • Mexico • North Triangle • U.S. • Venezuela (Partial) 	<ul style="list-style-type: none"> • TPP • AELC • ALADI • Australia • Canada • China • Colombia • Costa Rica • South Korea • El Salvador • U.S. • Guatemala • Honduras • India • Japan • Malaysia • Mexico • Panama • Peru • Turkey • EU 	<ul style="list-style-type: none"> • AELC • Chile • Colombia • Costa Rica • Israel • Japan • El Salvador • Guatemala • Honduras • Nicaragua • Peru • NAFTA • EU 	<ul style="list-style-type: none"> • AELC • ALADI • CAN • Canada • Chile • China • South Korea • U.S. • Japan • Mexico • Panama • Singapore • EU

Nota: *El acuerdo incluye países asiáticos.

Fuente: Organización Mundial de Comercio (OMC) y Ministerio de Comercio, Industria y Turismo de Colombia. .

Trade and Investment promotion offices in Asia (selected countries)

Colombia	Mexico	Chile
China	China	China
India	Beijing	Beijing
Japan	Hong Kong	Hong Kong
Singapore	Shanghai	Guangzhou
	South Korea	Shanghai
	India	South Korea
	Japan	India
	Singapore	Indonesia
	Taiwan	Japan
		Malaysia
		Singapore
		Thailand
		Vietnam
		Taiwan

Free Trade Agreements: Colombia con Asia

- Current FTAs:
 - None
- Signed FTAs:
 - South Korea
- Currently under negotiation:
 - Japan
- A possibility:
 - China

The Pacific Alliance

- Mexico, Colombia, Peru and Chile:
 - Free Trade Area
 - Free mobility of labor and capital
 - Open to world trade
 - Joint efforts to reach for Asia

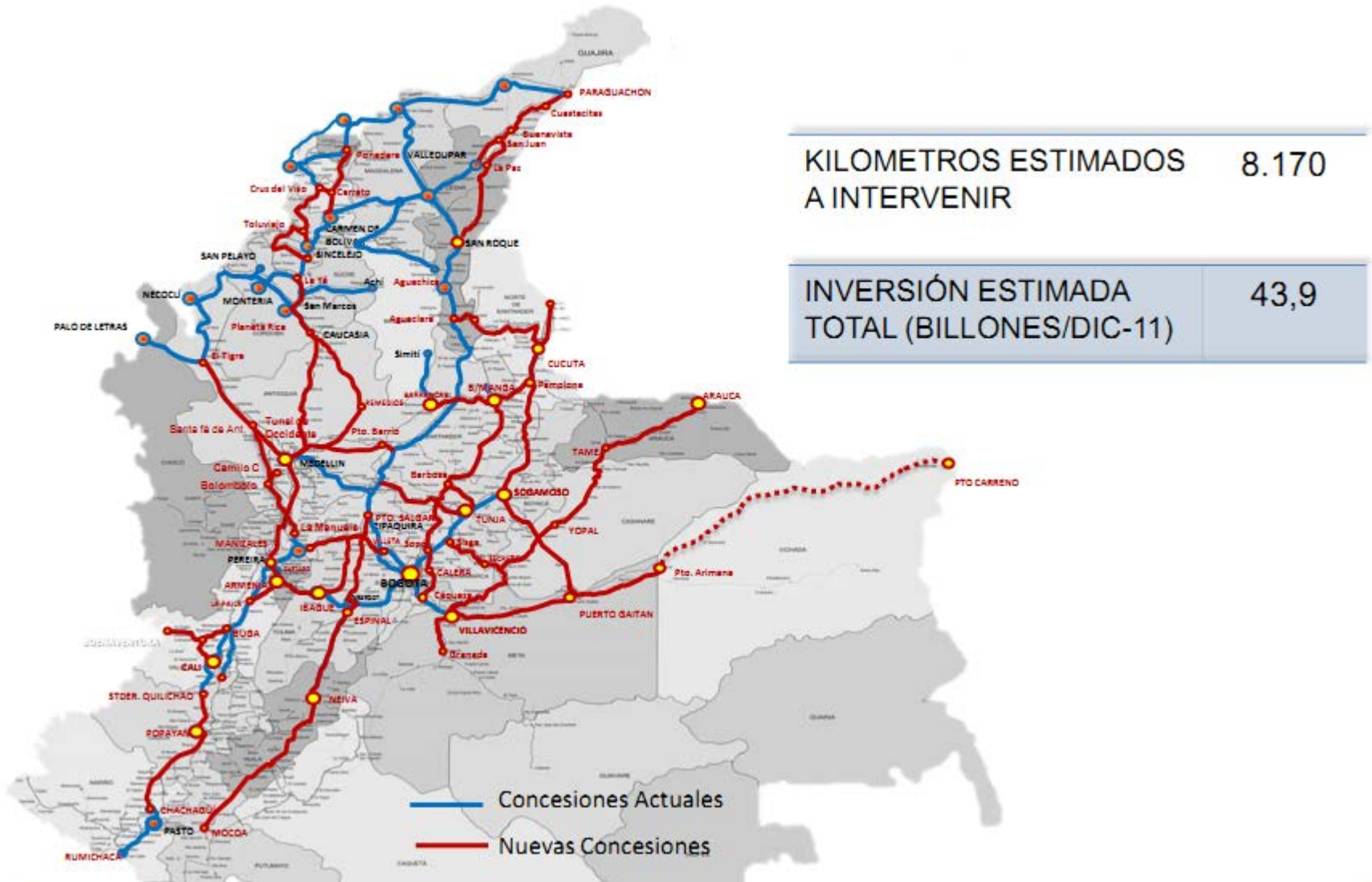
- Total population: over 200 million
- Total GDP: USD 1.700 billion (1/3 of Latin American economy)
- GDP per capita: over USD 10.000

- A market for Asian exports
- A base for Asian investment to export to the Americas

Colombia has to improve in education

- PISA Tests 2009
 - Among 65 countries, Colombia:
 - 58 in mathematics
 - 54 in science
 - 52 in reading

Colombia has to improve in infraestructure



Colombia and Asia: Trying to catch up

Mauricio Reina
Sandra Oviedo

June 20, 2013

Colombia: direct investment abroad

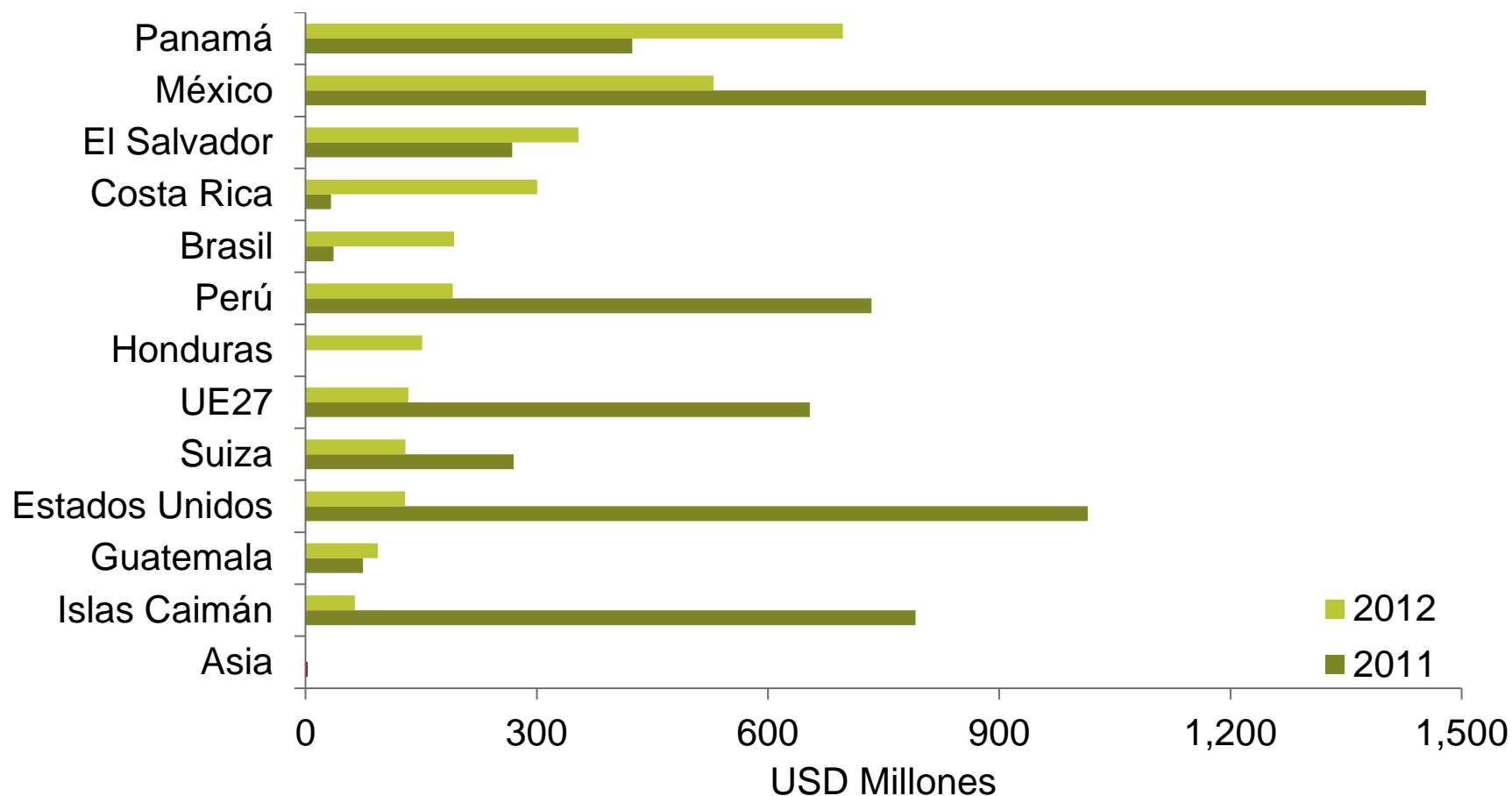
Millones de dólares



Fuente: Banco de la República de Colombia.

Destination of Colombian Direct Investment abroad

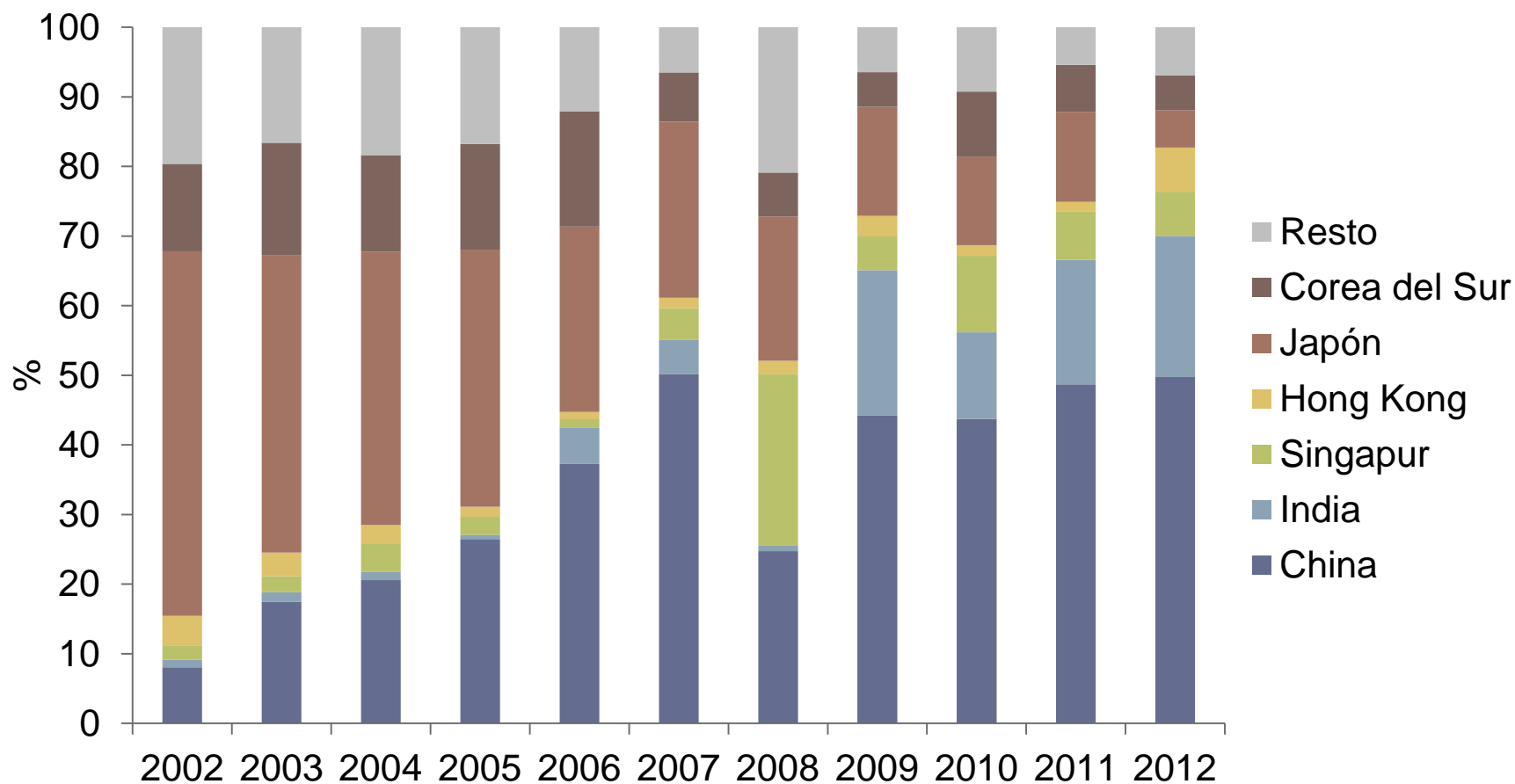
Millones de dólares



Fuente: Cálculos propios con datos del Banco de la República de Colombia.

Destination of Colombian exports to Asia

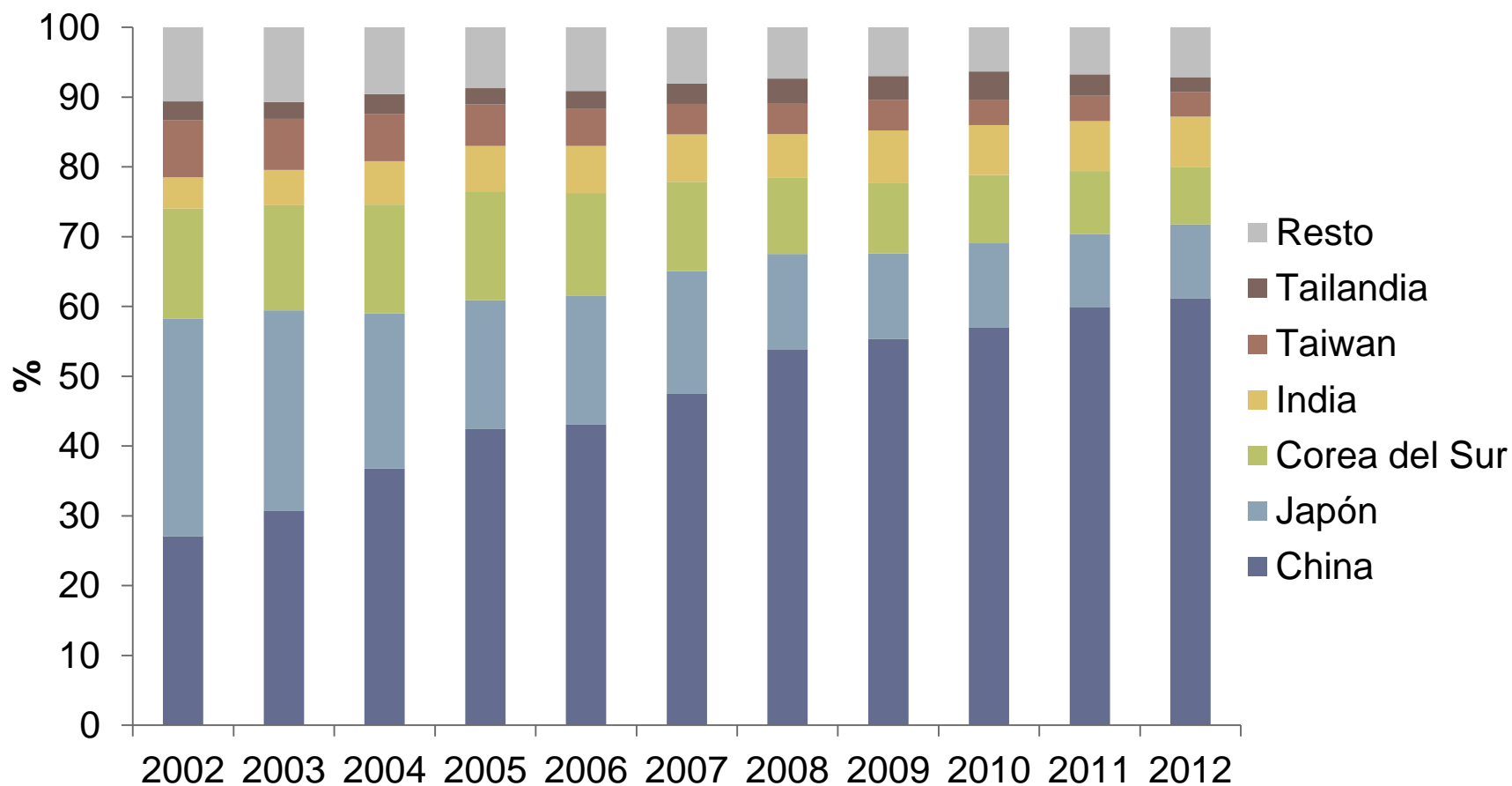
Participación de los países asiáticos en las exportaciones de Colombia a Asia



Fuente: Cálculos propios con datos DANE.

Origin of Colombian imports from Asia

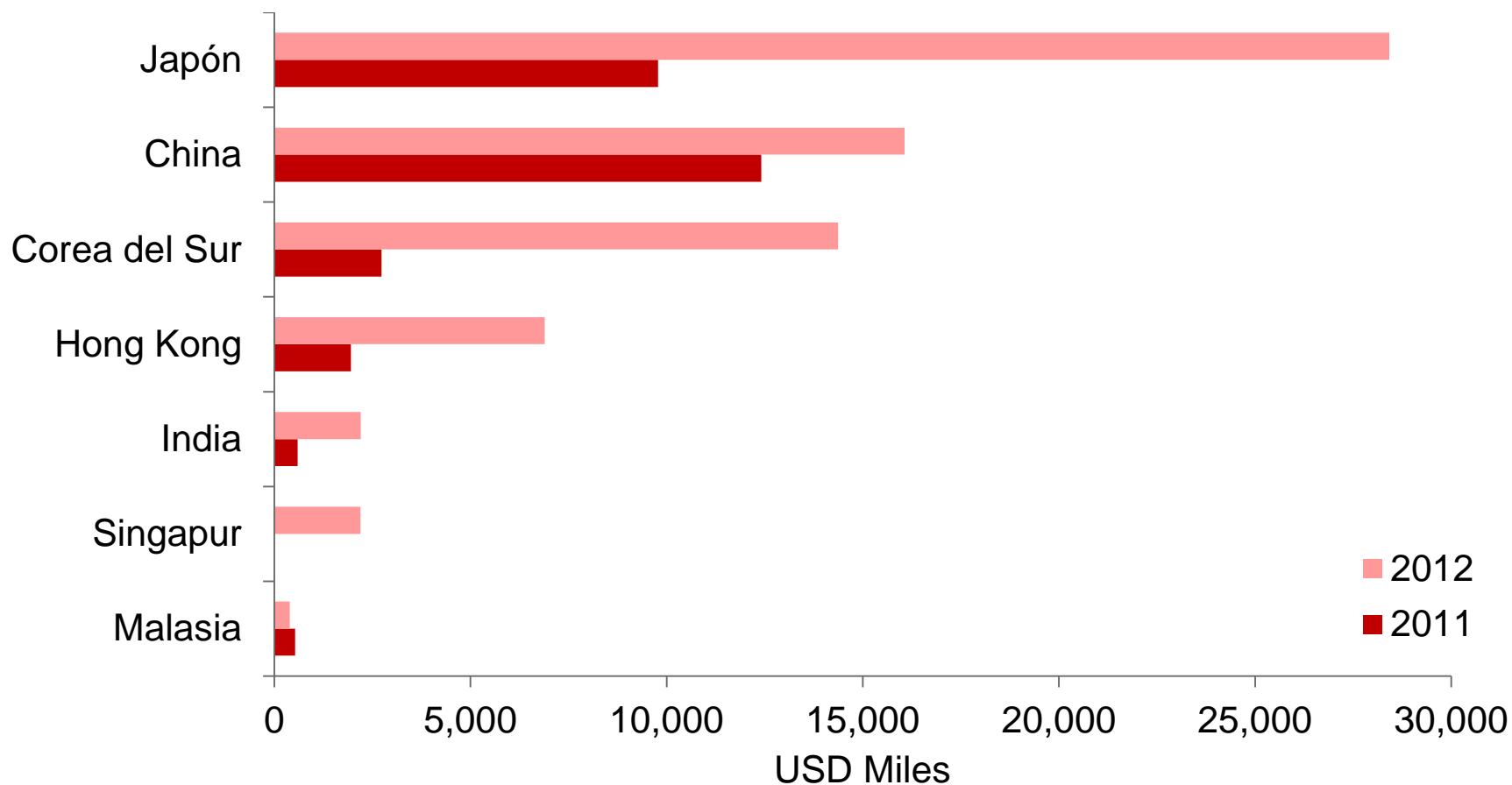
Participación de los países asiáticos en las importaciones de Colombia desde Asia



Fuente: Cálculos propios con datos DANE.

IED from Asia to Colombia

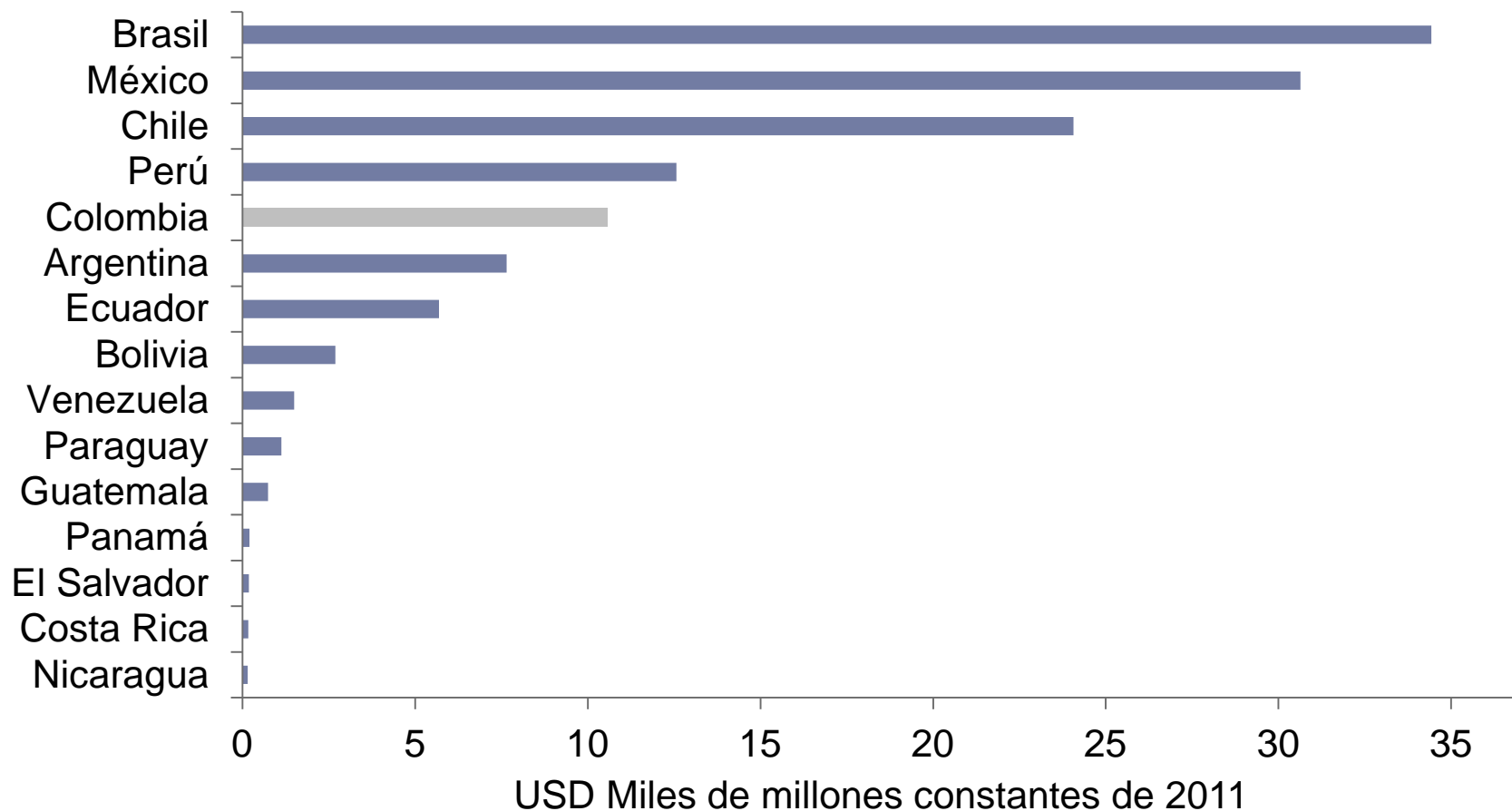
Miles de dólares



Fuente: Banco de la República de Colombia.

América Latina: ingreso promedio anual extraordinario por exportación de productos primarios

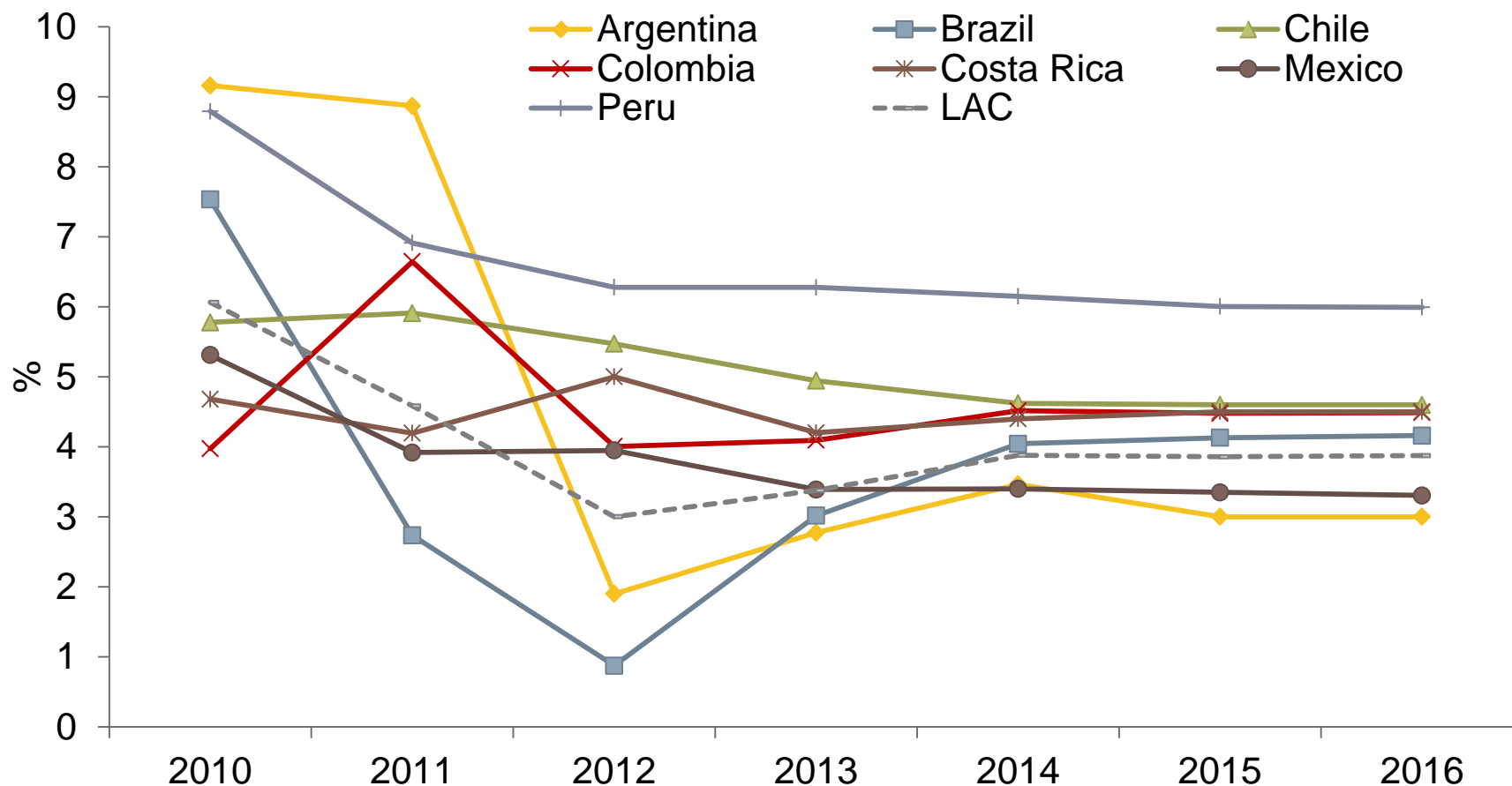
Diferencia entre las exportaciones promedio anual de 2003-2011 y 1995-2002



Nota: Se consideran productos primarios las secciones de la CUCI 0, 1, 2, 3, 4, 9 y el capítulo 68. Venezuela no incluye 2007.
Deflactor índice IPC de Estados Unidos 2011=100.
Fuente: Cálculos propios con datos de UN-Comtrade y FRED.

América Latina: Perspectivas de crecimiento

Crecimiento real anual del PIB (%)



Acuerdo de Asociación Trans-Pacífico

Plataforma para una potencial integración económica en la región del Asia-Pacífico.

- 11 países que están actualmente activos en la negociación hacen parte de APEC, foro que actualmente cuenta con 21 miembros.^a
- Los países participantes en las negociaciones representan:^b
 - 30% del PIB mundial
 - 20% de las exportaciones globales
 - 10% de la población mundial
- Negociaciones abarcan temas tradicionales y de ‘nueva generación’
 - Ej. comercio electrónico, competitividad, desarrollo y pequeñas y medianas empresas.
- Los temas negociados en el Acuerdo podría servir de modelo para futuras negociaciones de la OMC y para la agenda comercial del resto del siglo XXI.^c

Fuente: ^aAustralia, Brunei Darussalam, Canadá, Chile, Estados Unidos, Malasia, México, Nueva Zelandia, Perú, Singapur y Viet Nam.

^b: Secretaría de Economía de México, *Acuerdo de Asociación Transpacífico*, Memorias Documentales, 2012.

^c: Congressional Research Service, Op. Cit., pg. 7.