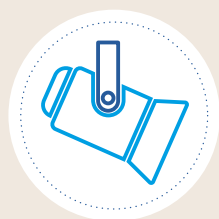


EN PRIMER PLANO

El comercio en un año de policrisis

El comercio mundial aumentó a un ritmo moderado en 2022, pero este crecimiento se vio limitado por varios factores conexos, entre ellos la guerra en Ucrania, los elevados precios de los alimentos y la energía, las políticas monetarias más estrictas, las perturbaciones de la cadena de suministro y la COVID-19. Se prevé que el crecimiento del comercio sea débil en 2023, aunque la reducción de las presiones inflacionistas y de la cadena de suministro podría mejorar las perspectivas para el comercio y la producción.



Comercio de mercancías

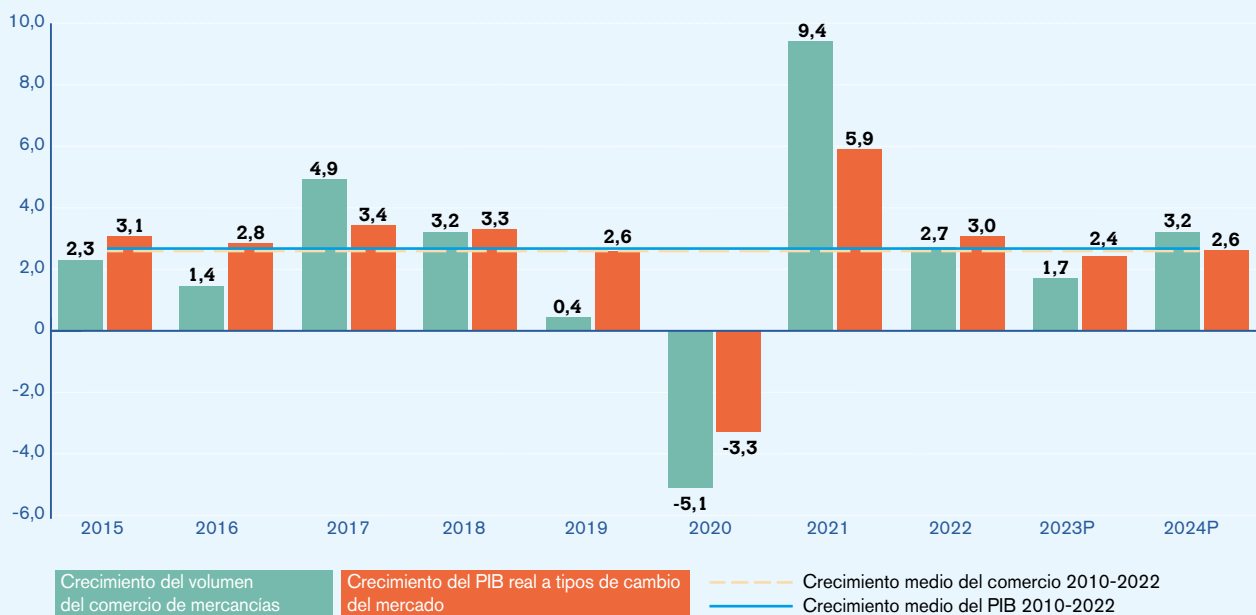
El volumen del comercio mundial de mercancías creció un 2,7% en 2022, ligeramente por debajo de las previsiones de la OMC (véase el gráfico 1). El crecimiento del comercio y la producción en ese año se vio perjudicado por varios factores económicos desfavorables, que en conjunto pasaron a considerarse una “policrisis”.

La más importante de estas crisis fue el estallido de la guerra entre Rusia y Ucrania a finales de febrero, que causó un inmenso sufrimiento humano y la destrucción masiva de la capacidad productiva en Ucrania, y llevó a la imposición de sanciones económicas y comerciales de amplio alcance contra Rusia.

En un informe sobre la crisis publicado en abril de 2022, la OMC señaló que Rusia y Ucrania eran proveedores clave de bienes esenciales, en particular de alimentos y energía. Rusia y Ucrania representaron conjuntamente el 25% del comercio mundial de trigo en 2019, mientras que Rusia representó por sí sola el 9,4% del comercio de combustibles, porcentaje que incluye una participación del 20% en el comercio de gas natural. Los países de Oriente Medio y África fueron los más vulnerables al conflicto en lo que respecta al suministro de alimentos, ya que muchos de ellos importaban aproximadamente la mitad de sus necesidades de cereales de Ucrania, Rusia o ambos.

El volumen del comercio mundial de mercancías creció un 2,7% en 2022.

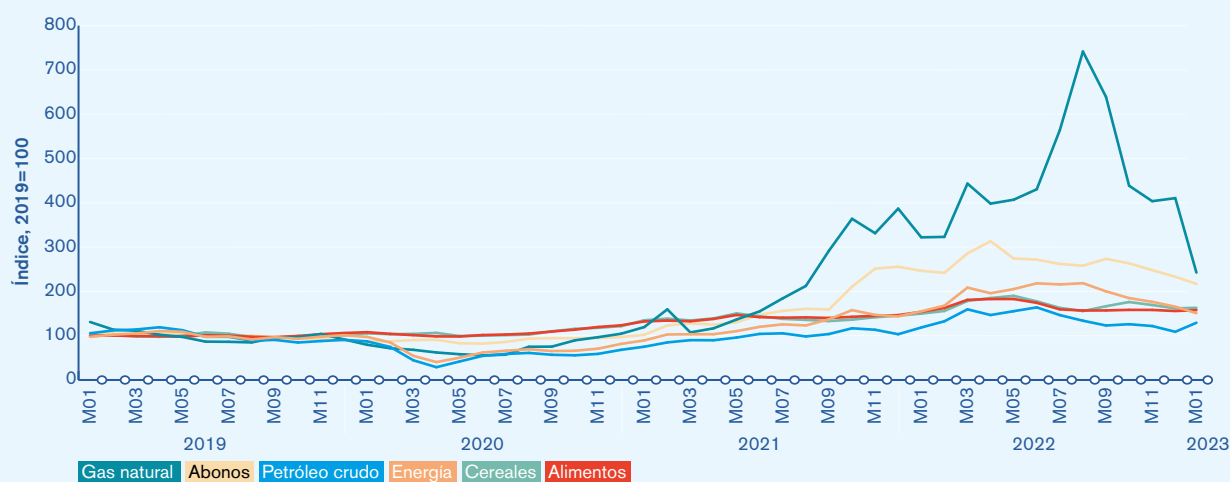
Gráfico 1: Crecimiento del volumen del comercio de mercancías y el PIB mundiales, 2015-2024



Nota: Las cifras correspondientes a 2023 y 2024 son previsiones.

Fuentes: OMC para los datos sobre el volumen del comercio de mercancías y estimaciones de consenso para el PIB.

Gráfico 2: Precios medios mundiales de los productos primarios, enero de 2019 - diciembre de 2022
Índice, 2019=100 y dólares EE.UU. por millón de unidades térmicas británicas (Btu)



Fuente: Banco Mundial.

En un informe actualizado de la OMC publicado el 23 de febrero de 2023 se concluyó que el comercio mundial se mantuvo resiliente en 2022 y obtuvo mejores resultados de lo que inicialmente se había temido, puesto que las economías más afectadas por la guerra encontraron otras fuentes de suministro. Los precios de los productos afectados por la guerra también aumentaron menos de lo previsto. Sin embargo, las exportaciones ucranianas se desplomaron un 30% en términos de valor. Las exportaciones de Rusia aumentaron un 15,6% debido al aumento de los precios, pero su volumen de exportación pareció disminuir ligeramente.

La reducción del suministro de productos esenciales, o la amenaza de tal reducción, hizo que los precios de los productos básicos subieran en 2022, por lo que los precios de los alimentos aumentaron un 18% interanual (un 65% en comparación con 2019; véase el gráfico 2). Los precios de la energía también se dispararon un 58% en 2022 (93% en comparación con 2019), porcentaje que incluye un drástico aumento de los precios del gas natural. La restricción de los envíos de gas entre Rusia y la Unión Europea afectó desproporcionadamente a los precios de la energía en Europa, pero los intentos de encontrar fuentes alternativas de suministro hicieron que los precios del gas natural licuado (GNL) subieran en otros lugares. Los precios del gas en América del Norte, con su abundante producción local, se mantuvieron bajos en comparación con el resto del mundo.

El crecimiento del volumen del comercio en 2022 se sustentó en la fuerte demanda de los consumidores de América del Norte y Europa.

Los elevados precios de la energía propiciaron un aumento de la inflación general, que ya había repuntado después de la pandemia, debido en parte a las perturbaciones de la cadena de suministro y en parte a la aplicación de políticas fiscales y monetarias expansionistas en muchas economías, entre ellas los Estados Unidos y la Unión Europea. Los bancos centrales de todo el mundo empezaron a subir los tipos de interés en un esfuerzo por frenar la inflación, aunque esto podía afectar al gasto de las empresas y los consumidores en 2023 y más adelante.

A lo largo de 2022 se suavizaron las medidas de lucha contra la COVID-19 en la mayoría de las economías, pero en algunos lugares siguió habiendo controles estrictos, sobre todo en China. Los brotes intermitentes del virus perturbaban la producción y el transporte a lo largo del año, lo cual influyó en los volúmenes del comercio mundial. A principios de 2023, China anunció que sus políticas de cero COVID-19 se estaban retirando gradualmente, lo cual avivó las perspectivas de la producción económica y las corrientes comerciales mundiales.

El crecimiento del volumen del comercio en 2022 se sustentó en la fuerte demanda de los consumidores de América del Norte y Europa, y las importaciones crecieron de manera más rápida que el comercio mundial en general (6,0% y 5,2%, respectivamente). En cambio, las importaciones de las economías asiáticas se contrajeron levemente, al disminuir un 0,4%. En cuanto a las exportaciones, la mayoría de las regiones registraron un crecimiento moderado. Entre las excepciones cabe citar Oriente Medio, donde las exportaciones aumentaron un 9,9%, y la Comunidad de Estados Independientes (CEI) (incluidos determinados Estados asociados y antiguos Estados miembros), donde el volumen de las exportaciones disminuyó un 4,9%.

El pasado año el comercio de mercancías en dólares nominales de los Estados Unidos creció mucho más rápidamente que el comercio en volumen, debido al aumento de los precios de exportación e importación. El valor del comercio mundial medido por el promedio de las exportaciones y las importaciones aumentó un 12% en 2022 y alcanzó 25,3 billones de dólares EE.UU.

El valor del comercio de combustibles y productos de la minería aumentó alrededor

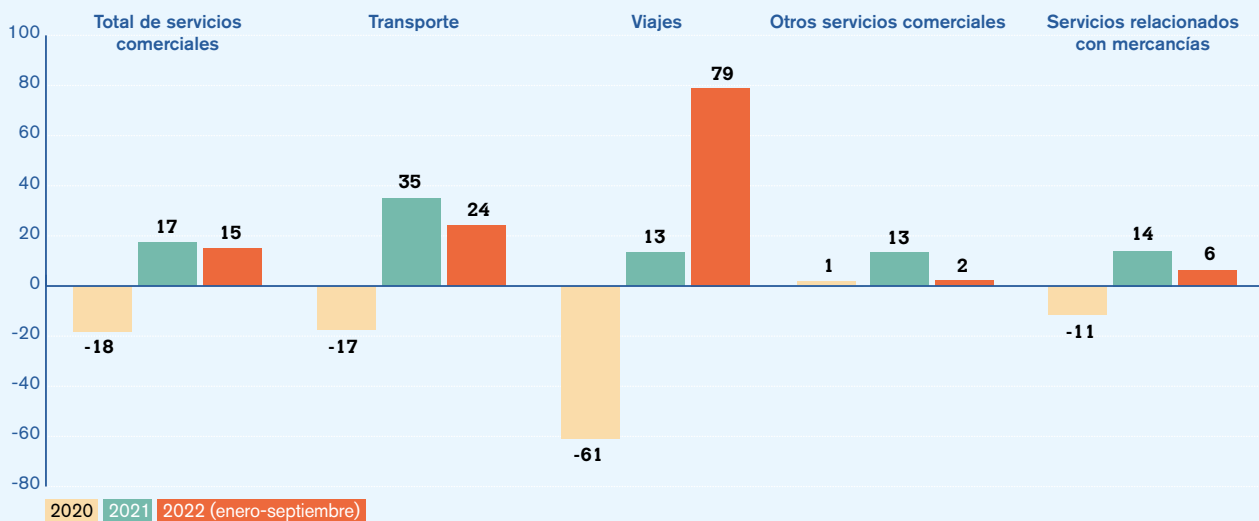
de un 59% interanual, mientras que el comercio de productos agropecuarios se incrementó un 19% y el de productos manufacturados un 21%.

Comercio de servicios

En conjunto, en 2022 el comercio de servicios comerciales registró un aumento del 15% en términos de valor en dólares de los Estados Unidos, impulsado por un incremento del 79% del gasto en viajes (véase el gráfico 3) debido a la supresión de las restricciones a los viajes relacionadas con la COVID-19. El crecimiento de los servicios de transporte también se mantuvo sólido, con un aumento interanual del 24%. Mientras tanto, las categorías de otros servicios comerciales (que abarcan sectores que van desde la construcción hasta los servicios financieros) y los servicios relacionados con las mercancías crecieron un 2% y un 6%, respectivamente, y apenas mantuvieron el ritmo de la inflación subyacente en las principales economías.

En 2022 el comercio de servicios comerciales registró un aumento del 15% en términos de valor en dólares de los Estados Unidos.

Gráfico 3: Crecimiento interanual del comercio mundial de servicios comerciales, 2020-2022
Variación porcentual del valor en dólares EE.UU.



Nota: Los datos se refieren al promedio de las exportaciones e importaciones.

Fuente: Estimaciones de la OMC y la UNCTAD, en colaboración con el Centro de Comercio Internacional (ITC).



A diferencia de lo ocurrido en 2021, cuando el valor de los servicios de transporte aumentó a causa del incremento de las tarifas de los fletes, en 2022 la mayor parte del crecimiento de los servicios de transporte se debió probablemente a una combinación del aumento del volumen y el hecho de que el incremento de los costos de los combustibles se repercutió en los consumidores, ya que las tarifas de los fletes disminuyeron un 75%.

Perspectivas del comercio en 2023

Los economistas de la OMC revisaron sus previsiones comerciales en octubre de 2022 y elevaron su estimación de crecimiento del volumen del comercio mundial de mercancías en 2022 al 3,5%, frente al 3,0% estimado en abril, y redujeron drásticamente su estimación para 2023 al 1,0%, frente al anterior 3,4%. Estos resultados quedaron confirmados en términos generales por el nuevo informe *Perspectivas y estadísticas del comercio mundial* de la OMC en abril de 2023, en el que se constató un crecimiento del volumen del comercio del 2,7% para todo el año 2022 y se previó para 2023 un aumento del 1,7% que, aunque era ligeramente superior, seguía siendo inferior al promedio. Las débiles perspectivas para 2023 presuponían que la elevada inflación y el aumento de los tipos de interés frenarían el crecimiento del PIB mundial y reducirían la demanda de mercancías objeto de comercio en las principales economías.

La OMC prevé para 2023 un crecimiento del comercio del 1,7%, inferior al promedio.

Las tarifas de los fletes disminuyeron un 75% en 2022.

En diciembre, los precios de los productos básicos habían disminuido respecto de sus últimos máximos, aunque seguían siendo elevados en comparación con los niveles históricos. Los índices de gestores de compras, basados en encuestas de empresas de todo el mundo, también mostraban un repunte de los pedidos de exportación a principios de 2023, lo que posiblemente indicaba el comienzo de una fase de recuperación del comercio tras un descenso mayor de lo previsto en el cuarto trimestre de 2022. Esos índices también reflejaban una disminución de los precios de los insumos y los productos, unos plazos de entrega más cortos y una recuperación de las existencias, lo cual apuntaba a una atenuación de las presiones inflacionistas y una mejora de las condiciones de la cadena de suministro. Sin embargo, el aumento de los tipos de interés ha puesto de manifiesto deficiencias en los sistemas bancarios que, de no subsanarse, podrían impulsar la volatilidad financiera, lo que a su vez influiría en el crecimiento del comercio. Los Gobiernos y los organismos de reglamentación deberán estar alerta frente a estos y otros riesgos en 2023.