

I EVOLUCIÓN RECIENTE DEL COMERCIO Y ALGUNOS RASGOS DE LA EVOLUCIÓN DEL COMERCIO A MEDIO PLAZO

A TENDENCIAS RECIENTES EN EL COMERCIO INTERNACIONAL

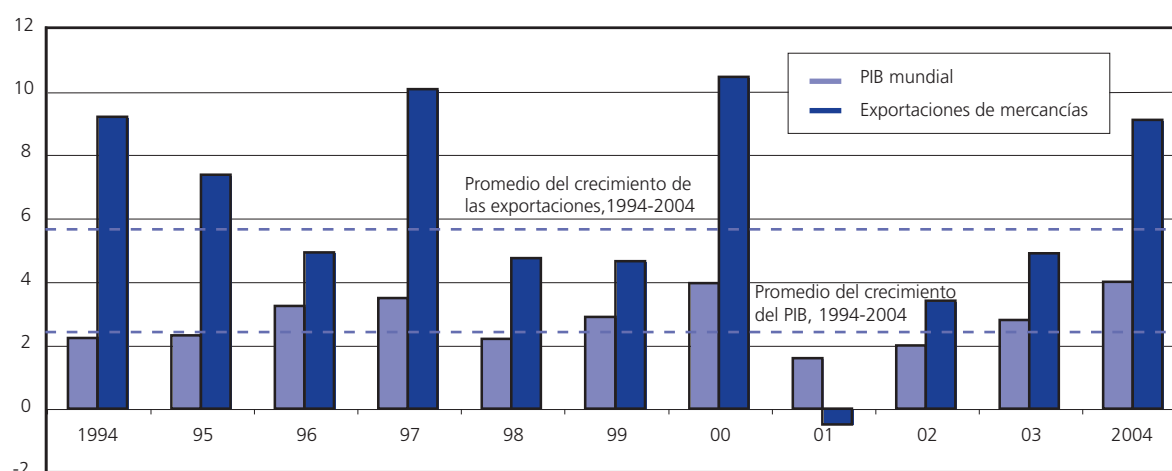
1. INTRODUCCIÓN: EL COMERCIO Y LA PRODUCCIÓN CRECEN POR ENCIMA DE LA TENDENCIA A LARGO PLAZO EN 2004

La economía mundial creció en 2004 el 4 por ciento, la tasa anual de crecimiento más elevada en más de un decenio. Por otra parte, el PIB mundial tuvo el año pasado una base regional más amplia que en los tres años anteriores, lo que constituyó una base sólida para la aceleración del crecimiento del comercio mundial. El comercio mundial de mercancías aumentó en 2004 el 9 por ciento en términos reales (el mejor resultado anual desde 2000) y más del doble que la producción mundial (PIB medido a los tipos del mercado). Además, el crecimiento del comercio superó con creces el promedio del crecimiento registrado durante el último decenio (véase el gráfico 1 y el cuadro 1).

Gráfico 1

Crecimiento del volumen del comercio mundial de mercancías y del PIB mundiales, 1994-2004

(Variación porcentual anual)



Fuente: OMC.

Los países en desarrollo de Asia y los países de la Comunidad de Estados Independientes (CEI) registraron de nuevo el mayor crecimiento regional del PIB en todo el mundo, con unas tasas del 7 por ciento y el 8 por ciento, respectivamente. El crecimiento del PIB en América del Sur fue del 6 por ciento, cifra que representó no sólo el mayor incremento regional con

respecto al año anterior, sino también la tasa de crecimiento más elevada desde 1986. En África y Oriente Medio, el crecimiento del PIB en 2004 fue del orden del 4 por ciento, tasa más elevada que la registrada en el decenio de 1990 y aproximadamente igual a la del crecimiento de la economía mundial. En América del Norte, el crecimiento aumentó hasta el 4,3 por ciento, superando la tasa de expansión de los dos últimos decenios, que alcanzó una media ligeramente superior al 3 por ciento. La actividad económica se aceleró en Europa y el Japón, aunque el crecimiento se situó en 2004 en el 2,3 por ciento y el 2,6 por ciento, respectivamente, muy inferior al de otras regiones. La debilidad del crecimiento europeo fue mayor en la zona del euro, en la que el PIB sólo aumentó el 2 por ciento.¹

Cuadro 1

Evolución del comercio y la producción mundiales, 1990-2004

(A precios constantes, variación porcentual anual)

	1990-2000	2000-2004	2001	2002	2003	2004
Exportaciones de mercancías	6,4	4,2	-0,5	3,5	5,0	9,0
Producción de mercancías	2,5	...	-0,7	0,8	2,8	...
PIB, sobre la base de los tipos de cambio del mercado	2,5	2,5	1,4	1,8	2,6	4,0
PIB, sobre la base de la paridad del poder adquisitivo	3,4	3,6	2,4	3,0	3,9	5,0

Fuente: OMC, FMI, Perspectivas de la Economía Mundial.

¹ Se ha adoptado una nueva división regional que se aplica para analizar las corrientes del comercio internacional en la sección IA del presente informe. La modificación de la composición por países de las regiones se debió a la ampliación de la UE en mayo de 2004, que ha hecho superflua la agrupación anterior de "Europa Occidental" y "economías en transición". Se ha introducido otro cambio importante en relación con las Américas, con la inclusión de México en América del Norte y la creación de una nueva región: América del Sur y Central (incluido el Caribe). En las Notas Técnicas se encontrará una información más detallada.

El aumento de los ingresos per cápita no siempre reduce la tasa de desempleo ni la pobreza. No obstante, la fortaleza de la expansión económica mejoró en 2004 la situación del empleo en América del Norte y del Sur, en la CEI y en Asia. Entre los principales países desarrollados, los niveles de desempleo disminuyeron en Australia, el Canadá, los Estados Unidos y Gran Bretaña, así como en el Japón, pero siguieron siendo elevados en la zona del euro.² Según la CEPALC, en 2004 el desempleo disminuyó en las zonas urbanas en toda América Latina con la notable reducción de las elevadas tasas de desempleo existentes en la Argentina, el Brasil, Colombia y Venezuela.³

Las políticas monetarias y fiscales continuaron adecuándose a la recuperación en la mayoría de las regiones. Los tipos de interés real siguieron siendo bajos y los déficit públicos relativamente altos en las principales economías, pero no aumentaron en 2004. Los mercados de valores experimentaron una marcada recuperación en el transcurso del año.⁴

El aumento moderado de las entradas de inversión extranjera directa (IED) a escala mundial tras el acusado descenso de los tres años anteriores indica también una mayor confianza de las empresas en la situación de la economía mundial.⁵ Los Estados Unidos, varios países asiáticos en desarrollo y algunos países latinoamericanos fueron los principales beneficiados por el aumento de las corrientes de IED. Pese a la recuperación registrada, el nivel de IED de 2004, del orden de 600.000 millones de dólares EE.UU., fue menos de la mitad de la cota máxima alcanzada en 2000 y todavía inferior al de 1998. Una de las novedades en lo que respecta a las corrientes mundiales de IED fue la presencia de China como inversor en recursos naturales en varios países en desarrollo.⁶ Según las estimaciones del Instituto de Finanzas Internacionales, en 2004 aumentaron las corrientes de capital a los mercados emergentes en desarrollo situados fuera de Europa.⁷ El incremento de las entradas netas de IED y de los préstamos privados, así como la disminución de las salidas oficiales netas, contribuyeron al notable aumento de las reservas de divisas en esas economías.

La inflación interna registró un alza moderada en el curso de 2004 por efecto del fortalecimiento de la actividad económica y de la subida de los precios mundiales de los combustibles. Las repercusiones de los precios más elevados del petróleo en el nivel interno de precios se vieron atenuadas en muchos países por la apreciación de su moneda en relación con el dólar de los Estados Unidos y en algunos casos por la adopción de medidas por los gobiernos, como los controles de precios de los productos del petróleo vendidos en los mercados locales. En 2004, los precios en dólares de los productos objetos de comercio internacional aumentaron el 11 por ciento. El incremento global del precio de los productos básicos en una cifra aproximada al 25 por ciento oculta amplias diferencias entre los distintos grupos de productos. Los precios de los combustibles y los metales experimentaron un aumento notable, lo que elevó sus precios anuales medios en un 31 por ciento y un 36 por ciento, respectivamente. El incremento de la demanda mundial, unido a la disminución de las reservas disponibles de forma inmediata y a la ausencia de exceso de capacidad de producción, explica el aumento de los precios del petróleo.⁸ La fuerte demanda de China, no prevista, en el transcurso del año, las tensiones geopolíticas y algunos estrangulamientos temporales en el sector del transporte ocasionaron amplias variaciones en la evolución mensual de los precios.⁹ Los precios nominales del petróleo alcanzaron en noviembre los 55 dólares por barril, un nivel mensual sin precedentes. El precio anual medio del petróleo crudo aumentó a 36 dólares por barril, igualando el máximo histórico anterior de 1980. Deflactado por el índice mundial de precios de exportación de mercancías (año de base 2000), el precio "real" del petróleo fue de 30 dólares en 2004, doble del de 1995 y el más alto desde 1985 (véase el gráfico 2).¹⁰

² OCDE, OECD Economic Outlook, volumen 2004/2, N° 76, diciembre de 2004.

³ Comisión Económica para América Latina, Balance preliminar de las economías de América Latina y el Caribe, 2004.

⁴ Con respecto a los mercados de valores, el Índice Mundial de Morgan Stanley Capital International registró un aumento del 10,6 por ciento y el Citigroup World Government Bond Index un rendimiento total del 9,6 por ciento el 31 de diciembre de 2004, según The Economist, 15-21 de enero de 2005.

⁵ UNCTAD, Comunicado de prensa, 11 de enero de 2005.

⁶ El acuerdo alcanzado entre IBM y la empresa china Lenovo sobre la venta de la división de ordenadores de IBM en diciembre de 2004 indica que la inversión extranjera directa de China no se circunscribe a los productos primarios.

⁷ Institute of International Finance, Capital Flows to Emerging Markets, 19 de enero de 2005.

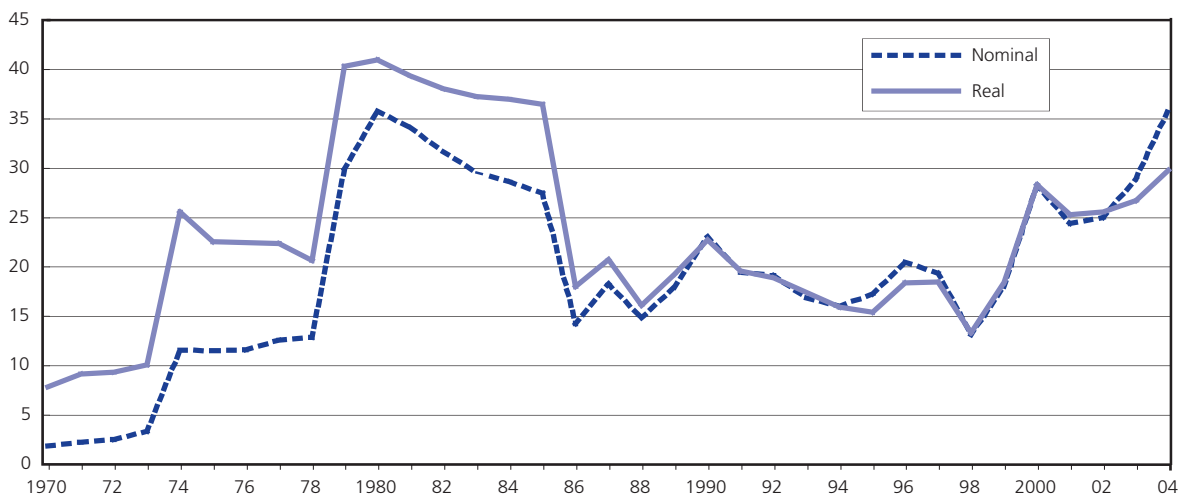
⁸ Según la Agencia Internacional de la Energía, la demanda mundial de petróleo aumentó el 3,3 por ciento, hasta 2,66 millones de barriles diarios. Véase Agencia Internacional de la Energía (AIE), Monthly Oil Market Reports, enero de 2005.

⁹ OCDE (2004) y AIE, Monthly Oil Market Reports.

¹⁰ Para calcular el precio "real" del petróleo se utilizan distintos sistemas. En ocasiones, el precio nominal se deflacta por el deflactor del PIB de los Estados Unidos y en otros casos por el índice del valor unitario de exportación de los productos manufacturados de los países desarrollados. Se considera que para examinar las corrientes mundiales del comercio el deflactor más adecuado es el índice de precios mundiales de exportación.

Gráfico 2
Evolución del precio del petróleo crudo, 1970-2004

(dólar/barril)



Nota: El precio real se obtiene deflactando el precio nominal de entrega inmediata del crudo del FMI por el índice del valor unitario de las exportaciones de la OMC (2000=100).

Sin embargo, los precios de las materias primas agrícolas y de las bebidas subieron solamente del 3 al 6 por ciento, en tanto que los de los alimentos aumentaban el 14 por ciento. Se estima que los precios de los productos manufacturados subieron en 2004 el 8,5 por ciento en promedio. Se produjeron marcadas diferencias en la evolución del precio de los productos manufacturados, no sólo por regiones sino por categorías de productos. En los países en los que se apreció la moneda el precio en dólares de las exportaciones de productos manufacturados registró un aumento mucho mayor que en aquellos en los que el tipo de cambio se mantuvo estable en relación con el dólar de los Estados Unidos. Por lo que respecta a la evolución de los precios relativos de los diferentes grupos de productos, se observa una subida del hierro y el acero y un descenso del equipo de informática y de telecomunicaciones. La causa del acusado incremento del precio del hierro y el acero estriba en la fuerte demanda mundial de los sectores de la construcción y los bienes de inversión y en el notable aumento de los precios de los minerales utilizados como insumos. En el caso del equipo de informática y telecomunicaciones, los aumentos de productividad y la expansión de la capacidad compensaron con creces la mayor fortaleza de la demanda. Las exportaciones de productos químicos, en particular de productos químicos orgánicos y de plásticos, registraron aumentos de precios superiores a los de los productos manufacturados.

Tanto la evolución de los precios como la de los tipos de cambio y la demanda influyeron a lo largo del año en las corrientes mundiales de comercio expresadas en dólares. La elevación de los precios del petróleo y de los metales incrementó de forma acusada la parte de los combustibles, metales y hierro y acero en las exportaciones mundiales de mercancías, hasta alcanzar un nuevo máximo cíclico. Oriente Medio, África y los países miembros de la CEI son grandes exportadores netos de combustibles y metales y su participación en el comercio mundial de mercancías se recuperó aún más en 2004, debido en gran medida a la evolución de los precios. Como los países en desarrollo de Asia y América del Sur también registraron un crecimiento de las exportaciones de mercancías superior al 25 por ciento en 2004, la parte de los países en desarrollo en las exportaciones mundiales alcanzó un nuevo nivel máximo, situándose en el 31 por ciento.

Los buenos resultados de las exportaciones de mercancías de los países asiáticos en desarrollo han de atribuirse en parte a la recuperación del sector de los productos electrónicos.¹¹ Las ventas mundiales de cámaras digitales, teléfonos móviles, semiconductores y ordenadores personales aumentaron a niveles de 2 dígitos. En cinco economías asiáticas, el equipo de oficina y de telecomunicaciones representó entre un tercio y dos tercios de sus exportaciones en 2004 y tuvo gran importancia en la expansión de sus exportaciones.¹²

¹¹ Según el comunicado de prensa de IDC del 27 de enero de 2005, las ventas de teléfonos móviles en todo el mundo aumentaron en un 29,3 por ciento en 2004, a 665 millones de unidades. Según el comunicado de prensa de Gartner de febrero de 2005, las ventas de ordenadores personales se recuperaron a escala mundial en un 11,6 por ciento, hasta 183 millones de unidades en 2004. Según la Asociación de Industrias de Semiconductores, Comunicado de prensa de 31 de enero de 2005, las ventas mundiales de semiconductores aumentaron el 28 por ciento, a 213.000 millones de dólares.

¹² Esas cinco economías asiáticas son: Filipinas, Malasia, República de Corea, Singapur, y Taipei Chino.

2. EVOLUCIÓN DEL COMERCIO DE MERCANCÍAS EN TÉRMINOS REALES EN 2004

La región de Asia experimentó el mayor crecimiento real del volumen del comercio de mercancías en 2004, que alcanzó el 14,5 por ciento. El crecimiento superó el 20 por ciento en China, la República de Corea y Singapur. Las exportaciones reales de mercancías aumentaron en el Japón el 11 por ciento, cifra ligeramente superior a la del comercio mundial. El aumento de las importaciones de mercancías en Asia fue casi del 15 por ciento, superior al del año anterior. A nivel regional, las importaciones de mercancías aumentaron e igualaron la expansión de las exportaciones, pero se registraron grandes diferencias en el crecimiento de las exportaciones y las importaciones entre los distintos países. El Japón y la República de Corea comunicaron un incremento real de las exportaciones mucho mayor que el de las importaciones y en el resto de las economías asiáticas en conjunto el crecimiento de las importaciones en precios constantes fue superior al de las exportaciones.

Fruto de la recuperación económica, el comercio real de mercancías registró una fuerte revitalización en América del Sur en 2004. En ninguna otra región aumentaron tanto las importaciones reales, pero algunas economías de América Central y el Caribe no participaron en esta marcada expansión del comercio, que se centró fundamentalmente en los principales países comerciantes de la región. Las importaciones reales de mercancías crecieron el 18,5 por ciento, cifra que duplica el comercio mundial en 2004. Las importaciones se recuperaron espectacularmente en la Argentina y Venezuela, aumentando al menos el 50 por ciento; en el Brasil y Chile el incremento fue del 20 por ciento. El crecimiento de las exportaciones en la región fue inferior al de las importaciones debido en buena medida a la debilidad exportadora de países comerciantes importantes como la Argentina y Colombia y a la incompleta recuperación de los envíos en Venezuela. En las economías más pequeñas de América Central y el Caribe el crecimiento del comercio de mercancías fue muy inferior a la media regional, tanto por lo que respecta a las exportaciones como a las importaciones.

El comercio de África creció de forma sostenida en 2004. Las exportaciones aumentaron en cerca del 6 por ciento y las importaciones aproximadamente un 11 por ciento, en términos reales. El crecimiento real de las exportaciones fue bastante similar al de 2003 y muy superior al de 2001 y 2002. Por su parte, el crecimiento real de las importaciones en 2004 fue considerablemente superior al de los últimos años. Como es natural, el crecimiento nominal de las exportaciones africanas en 2004 fue notablemente superior al de años anteriores debido a las subidas del precio del petróleo (véase la sección 4 *infra*).

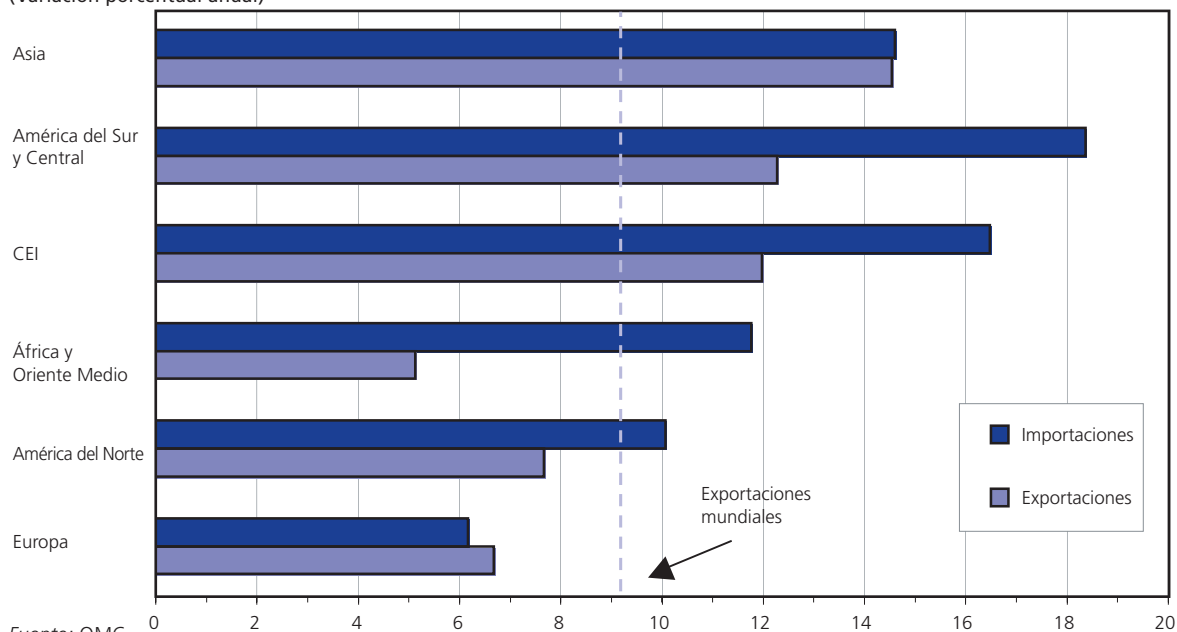
En la CEI, las exportaciones e importaciones de mercancías siguieron aumentando en términos reales a un ritmo considerablemente más acelerado que el comercio mundial. Beneficiándose de la importante alza de los precios mundiales de los combustibles y los metales, que contribuyó a un notable aumento de sus ingresos de exportación, las importaciones reales de la CEI siguieron aumentando, superando al crecimiento del mercado mundial por cuarto año consecutivo. Se estima que las exportaciones también crecieron más en la región en términos reales que el comercio mundial, aunque algo menos que durante el año anterior.

La recuperación de las exportaciones en América del Norte, que se inició en 2003, cobró mayor fuerza en 2004. Aumentaron el 7,5 por ciento y superaron de nuevo el nivel máximo alcanzado en 2000. El crecimiento de las importaciones se aceleró en un 10 por ciento, superando, pues, de nuevo al de las exportaciones. Las importaciones aumentaron fuertemente en México hasta casi igualar el promedio regional, pero sus exportaciones sólo experimentaron una recuperación moderada, permaneciendo por debajo del nivel de 2000. La evolución del comercio en el Canadá contrastó con la de los Estados Unidos y México, dado que las exportaciones crecieron más que las importaciones en 2004.

La expansión del comercio de mercancías en Europa incidió de forma importante en la recuperación del comercio mundial de mercancías, ya que la región representa alrededor del 46 por ciento del comercio mundial (considerando conjuntamente las exportaciones e importaciones de mercancías y servicios comerciales). Sin embargo, Europa fue la región que registró un menor crecimiento real de las importaciones de mercancías, a causa del débil incremento de la demanda. Las exportaciones aumentaron más que las importaciones regionales pero mucho menos que el comercio mundial (véase el gráfico 3).

Gráfico 3
Crecimiento real del volumen del comercio de mercancías, por regiones, 2004

(Variación porcentual anual)



Fuente: OMC.

Aunque los resultados comerciales de los distintos países europeos variaron considerablemente, se pueden discernir unas pautas generales en la evolución del comercio europeo en 2004. Los países del extremo oriental de la región fueron los que experimentaron un mayor crecimiento de las exportaciones y de las importaciones, superior incluso a la media mundial. El comercio creció por encima de la media regional (exportaciones e importaciones) en los países del centro de la región y por debajo de ella en los países situados en la frontera occidental de Europa. El primer grupo de países comprende a nuevos miembros de la UE como los Estados Bálticos, Polonia, la República Checa, la República Eslovaca, Hungría y Eslovenia, así como candidatos a la adhesión a la UE como Rumania y Bulgaria. En el segundo grupo figuran Alemania, Suecia, los países del Benelux y Austria, todos los cuales notificaron un crecimiento más dinámico de las exportaciones que de las importaciones en 2004. En el tercer grupo de países, el crecimiento real de las exportaciones de mercancías fue escaso (en torno al 3 por ciento en Francia, Irlanda y España), se estancó (Reino Unido) o disminuyó (Portugal), y aunque el crecimiento real de las importaciones de mercancías fue superior al de las exportaciones, fue inferior a la media del aumento del comercio en Europa. El aumento de la demanda interna fue menor en el segundo grupo de países que en el tercero, lo que contribuyó al comportamiento relativamente dinámico de las exportaciones en el grupo de Europa Central y al incremento moderado de las importaciones en el grupo de Europa Occidental.

Cabe preguntarse por qué el comercio total (exportaciones e importaciones) creció más en el segundo que en el tercer grupo y cómo se explica el mayor crecimiento del comercio en la zona oriental de Europa. Al parecer, son varios los factores que explican este resultado. En primer lugar, el proceso de ampliación de la Unión Europea hacia el este ha impulsado un proceso de integración, especialmente entre la parte oriental y central de Europa, dando lugar a un pronunciado aumento de los intercambios intrasectoriales (por ejemplo, en el sector del automóvil). En segundo término, en la fecha de la adhesión se eliminaron algunos obstáculos al comercio de mercancías existentes entre los antiguos y los nuevos miembros (en particular en el sector agropecuario), lo cual dio un impulso adicional a las corrientes comerciales en 2004. En tercer lugar, el comercio de Europa Sudoriental se ha beneficiado de la disminución de los obstáculos al comercio en la región en los últimos años, gracias al Pacto de Estabilidad para Europa Sudoriental, con su extensa red de 28 acuerdos bilaterales de libre comercio. En algunos casos, la ampliación de la UE se ha traducido también, para los países de Europa Sudoriental, en una mejora del acceso a los mercados de los nuevos miembros de la UE. En cuarto lugar, los países de Europa Oriental y Central se beneficiaron de los efectos de una fuerte demanda de importaciones en la CEI, en mayor medida, tal vez, que los países de Europa Occidental, en razón de los vínculos comerciales históricos.¹³

¹³ Naciones Unidas, Comisión Económica para Europa, *Economic Survey of Europe*, 2005, Nº 1, capítulo 6: *Foreign Trade and Payments in the EU-10, South-East Europe and the CIS*. Véase en particular el recuadro 6.2.2 *Towards a free trade area in South-East Europe*.

3. EVOLUCIÓN DEL COMERCIO DE MERCANCÍAS Y DE SERVICIOS COMERCIALES EN TÉRMINOS NOMINALES EN 2004

En 2004, el comercio mundial de mercancías aumentó en valor el 21 por ciento, a 8,88 billones de dólares EE.UU. y el de servicios comerciales el 16 por ciento, a 2,10 billones de dólares EE.UU. En ambos casos, esta evolución constituyó una aceleración del crecimiento por tercer año consecutivo y el mayor aumento desde el año 2000. Un elemento destacado del crecimiento del comercio en términos nominales en 2004 fue el hecho de que una mercancía importante -el combustible- y una categoría de servicios importante -el transporte- registraron unos resultados superiores al promedio. Ambos sectores habían quedado muy por detrás del crecimiento global del comercio durante los dos últimos decenios y en ambos casos los precios relativamente elevados contribuyeron en gran medida a producir ese resultado (véase el cuadro 2).

Cuadro 2
Exportaciones mundiales de mercancías y
servicios comerciales, 2001-2004
(Miles de millones de dólares y porcentaje)

	Valor	Variación porcentual anual			
	2004	2001	2002	2003	2004
Mercancías	8880	-4	5	17	21
Servicios comerciales	2100	0	7	13	16

Fuente: OMC.

impulsaron las exportaciones de mercancías en esas regiones, que experimentaron un crecimiento anual que osciló entre el 26 por ciento (Oriente Medio) y el 35 por ciento (CEI). A pesar de ese crecimiento excepcionalmente elevado, la participación conjunta de esas cuatro regiones en el comercio mundial de mercancías representó tan sólo el 13 por ciento del total en 2004. Las cuatro regiones son exportadoras netas de combustibles, hecho que contribuyó a que sus exportaciones de mercancías crecieran más que sus importaciones y a que se ampliara en 2004 su excedente en el comercio de mercancías. Sin embargo, los importantes ingresos de exportación también estimularon las importaciones, que, según las estimaciones, crecieron por encima del comercio mundial de mercancías en cada una de esas regiones. Asia, Europa y América del Norte son, todas ellas, importadoras netas de combustibles y en 2004 registraron un mayor crecimiento en dólares de las importaciones que de las exportaciones. Las exportaciones de mercancías de la región de Asia aumentaron el 24 por ciento, es decir, algo menos que las importaciones pero más que el comercio mundial y que en el año anterior. Europa y América del Norte fueron las regiones menos dinámicas en lo que se refiere a las exportaciones de mercancías, con un crecimiento en dólares del 19 por ciento y el 14 por ciento, respectivamente. En América del Norte, las exportaciones y las importaciones de mercancías aumentaron más que en el año anterior. El crecimiento del comercio (exportaciones e importaciones) no se aceleró en Europa en términos nominales en 2004 y fue algo inferior al promedio mundial (véase el Cuadro 3). En el cuadro 1 del Apéndice se presenta un desglose más detallado del comercio de mercancías por regiones.

En cuanto a los países, se observa que en un gran número de países que exportan principalmente combustibles y otros productos de la minería las exportaciones aumentaron entre un tercio y la mitad -por ejemplo, en Chile (52 por ciento), Kazajstán (54 por ciento) y Nigeria (57 por ciento)- y sólo en unos pocos países disminuyeron las exportaciones de mercancías, ya fuera a causa de la inestabilidad política (por ejemplo en Côte d'Ivoire) o de las catástrofes naturales (por ejemplo, en las economías del Caribe devastadas por huracanes).

Entre los 20 exportadores principales de mercancías, China sustituyó al Japón como tercer mayor exportador. La Federación de Rusia superó al Taipei Chino y a Singapur y pasó a ser el decimocuarto mayor exportador del mundo. Tanto en China como en la Federación de Rusia las exportaciones aumentaron más de un tercio en 2004. En la República de Corea crecieron el 31 por ciento, convirtiéndose al país en el decimosegundo mayor exportador mundial. Entre los 20 importadores principales, Francia, Bélgica, y el Taipei Chino mejoraron su posición (véase el cuadro 3 del Apéndice).

Cuadro 3
Comercio mundial de mercancías, por principales regiones, 2004

(Miles de millones de dólares y porcentaje)

	Exportaciones					Importaciones				
	Valor	Variación porcentual anual				Valor	Variación porcentual anual			
	2004	2001	2002	2003	2004	2004	2001	2002	2003	2004
Mundo	8880	-4	5	17	21	9215	-4	4	16	21
América del Norte	1330	-6	-4	5	14	1727	-6	2	7	16
Estados Unidos	819	-6	-5	4	13	1526	-6	2	8	17
América del Sur y Central ^a	272	-2	0	13	28	238	-1	-13	5	27
Europa	4024	1	7	19	19	4133	-2	5	20	20
Unión Europea (25)	3708	1	7	19	19	3784	-1	5	20	19
CEI	263	0	5	27	35	171	16	9	27	31
África	228	-6	3	23	31	207	4	1	22	25
Oriente Medio	379	-8	5	21	26	243	5	4	13	23
Asia	2385	-9	8	18	25	2214	-7	6	19	27
China	593	-16	22	35	35	561	-8	21	40	36
Japón	565	7	3	13	20	455	8	-3	14	19

^a Incluye el Caribe.

Fuente: Cuadro 1 del apéndice.

En 2004 las diferencias entre las regiones fueron menores en lo que respecta al crecimiento del comercio de servicios comerciales. Se estima que la CEI y Asia crecieron por encima del promedio mundial (tanto las exportaciones como las importaciones) y que en América del Norte y del Sur el comercio de servicios comerciales fue menos dinámico que el comercio mundial. Sin embargo, en las cuatro regiones el crecimiento en dólares fue mayor que en 2003, tanto por lo que respecta a las exportaciones como a las importaciones. En cambio, en Europa, que ocupa el primer lugar del mundo en el comercio de servicios, las exportaciones e importaciones de servicios comerciales crecieron menos en 2004 que en el año anterior. En el cuadro 2 del Apéndice se presenta un desglose detallado del comercio mundial de servicios comerciales por regiones.

La información (incompleta) relativa al comercio de servicios comerciales por países en 2004 indica un mayor crecimiento en las economías asiáticas que en las economías de América del Norte y de Europa. Las exportaciones e importaciones de servicios de los Estados Unidos aumentaron a un ritmo inferior al comercio mundial de servicios, pese a lo cual los Estados Unidos continuaron siendo el principal exportador e importador de servicios comerciales del mundo. Debido en parte a la revisión de sus estadísticas sobre servicios, el Japón figura ahora como el quinto mayor exportador de servicios comerciales, superando a Italia y España. Aunque las importaciones crecieron por encima del comercio mundial de servicios en 2004, el Japón siguió siendo el cuarto mayor importador. Entre los principales países europeos, el Reino Unido registró el crecimiento más intenso de las exportaciones, confirmando así su posición de principal exportador de servicios de Europa. Aunque las exportaciones e importaciones alemanas de servicios crecieron menos que el comercio mundial de servicios, Alemania mantuvo en 2004 su posición de segundo importador y tercer exportador de servicios del mundo (véase el cuadro 5 del Apéndice).

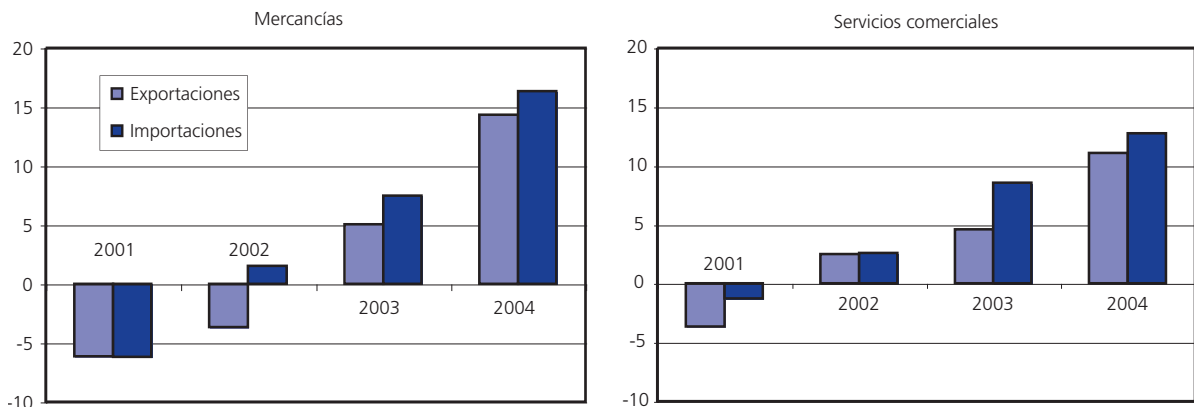
4. EVOLUCIÓN DEL COMERCIO REGIONAL

En 2004, el PIB de América del Norte creció el 4,3 por ciento, la tasa más elevada desde 1999. Esta aceleración del crecimiento económico se puede atribuir en buena medida al fortalecimiento de la demanda interna de los Estados Unidos (el 4,7 por ciento), fruto de la recuperación de la inversión fija en casi un 9 por ciento. El crecimiento del PIB de México del 4 por ciento contrastó favorablemente con el débil aumento de los tres años anteriores. Pese a la desaceleración del crecimiento de la demanda interna, el PIB del Canadá aumentó más en 2004 que en 2003 al invertirse la situación de su balanza exterior.

La expansión del comercio se aceleró en 2004 al remontar la actividad económica. En América del Norte, las exportaciones de mercancías aumentaron el 14 por ciento, hasta 1,33 billones de dólares EE.UU., también en este caso menos que las importaciones, cuyo incremento fue del 16,3 por ciento, hasta 2,01 billones de dólares EE.UU. Se estima que el comercio de servicios comerciales creció menos en la región que el comercio de mercancías, con un aumento de las importaciones del 13 por ciento y de las exportaciones del 11 por ciento (véase el gráfico 4). Por consiguiente, el déficit global del comercio de mercancías siguió aumentando y disminuyó de nuevo el excedente en los servicios comerciales.

Gráfico 4
Comercio de mercancías y servicios comerciales de América del Norte, 2001-2004

(Variación porcentual anual en valor)



Fuente: Cuadros 1 y 2 del apéndice.

La evolución del comercio en la región de América del Norte depende en gran medida de la economía estadounidense. A los Estados Unidos les correspondieron más del 70 por ciento de las importaciones de mercancías de la región y más del 60 por ciento de las exportaciones. La evolución comercial de los Estados Unidos tiene también una incidencia importante en las corrientes comerciales mundiales, ya que es el mayor importador de mercancías del mundo, cuyo valor de 1,526 billones de dólares EE.UU. excedió en 2004 el de las importaciones extrarregionales de la Unión Europea ampliada (25).

Continuó aumentando el déficit de la balanza comercial de mercancías de los Estados Unidos, que alcanzó un nivel sin precedentes, y el excedente en el comercio de servicios comerciales se estancó. Los Estados Unidos registraron déficit en el comercio de mercancías con las siete regiones principales y en todas estas corrientes comerciales bilaterales las importaciones de los Estados Unidos aumentaron por encima de las exportaciones en 2004. De modo análogo, los ajustes del tipo de cambio sólo tuvieron un efecto limitado en el comercio, ya que las importaciones procedentes de países y regiones cuyas monedas se apreciaron también aumentaron más que las exportaciones de los Estados Unidos hacia esas regiones (por ejemplo, el Japón y Europa). Aunque casi la mitad del mencionado déficit corresponde al comercio con Asia, el exceso de importaciones sobre las exportaciones en términos relativos es mayor aún con África, la CEI y Oriente Medio. Las importaciones de los Estados Unidos procedentes de estas regiones duplican o triplican las exportaciones hacia ellas.

El importante y creciente déficit de 2004 pone de relieve la importancia de los Estados Unidos en la expansión del comercio mundial, aun cuando la parte de sus importaciones en las importaciones mundiales de mercancías disminuyó ligeramente por segundo año consecutivo. Esta evolución en lo que respecta al valor oculta el hecho de que las importaciones de los Estados Unidos siguieron aumentando en términos reales (el 11 por ciento) por encima del comercio mundial de mercancías, dado que los precios de las importaciones aumentaron mucho menos que los precios del comercio mundial.

En 2004, las importaciones de mercancías de los Estados Unidos procedentes de sus tres principales interlocutores comerciales -Asia (568.000 millones de dólares EE.UU.), América del Norte (418.000 millones de dólares EE.UU.) y Europa (317.000 millones de dólares EE.UU.)- aumentaron menos que las procedentes de América del Sur (105.000 millones de dólares EE.UU.), Oriente Medio (54.000 millones de dólares EE.UU.), África (48.000 millones de dólares EE.UU.) y la CEI (15.000 millones de dólares EE.UU.). La evolución fue

similar en las exportaciones, y los envíos a estas últimas regiones crecieron más que los destinados a los tres principales interlocutores comerciales. Aunque los resultados del comercio de los Estados Unidos por regiones refleja la fortaleza relativa de los distintos mercados en 2004, es preciso señalar que sus exportaciones siguieron perdiendo cuota de mercado, ya que su crecimiento siguió siendo muy inferior al de las importaciones en lo que respecta a Asia, Europa, América del Norte y América del Sur.

El comercio estadounidense con Asia, su principal interlocutor comercial (considerando en conjunto las exportaciones e importaciones) ha experimentado un notable cambio desde mediados del último decenio. En tanto que la participación de Asia en las importaciones descendió del 42 por ciento en 1995 al 37 por ciento en 2004, la de China se duplicó con creces, pasando del 6,2 por ciento a casi el 14 por ciento durante el mismo período.

El nuevo descenso de la parte correspondiente a Asia en las importaciones de los Estados Unidos en 2004 se debió en parte al aumento de un tercio de las importaciones de combustible, hasta 206.000 millones de dólares EE.UU., que proceden en gran parte de las Américas, África y Oriente Medio. Las importaciones de productos manufacturados, originarias principalmente de Asia, aumentaron el 14 por ciento, alcanzando un valor de 1,175 billones de dólares EE.UU. El incremento de las importaciones de combustible se debió en buena medida al aumento de los precios del 28 por ciento en promedio a lo largo del año. Si se ajusta teniendo en cuenta las variaciones de los precios, el incremento real de las importaciones de combustible fue de sólo el 5,5 por ciento, aproximadamente la mitad del aumento total en volumen. Entre los productos manufacturados, las importaciones de equipo de oficina y telecomunicaciones aumentaron el 18 por ciento, a 208.000 millones de dólares EE.UU., y sólo fueron superadas por las importaciones de productos de hierro y acero, que registraron un incremento del 102 por ciento, hasta 22.000 millones de dólares EE.UU. Las importaciones de prendas de vestir (72.000 millones de dólares EE.UU.), juguetes, artículos deportivos (22.000 millones de dólares EE.UU.) y calzado (16.500 millones de dólares EE.UU.) aumentaron del orden del 4 al 6 por ciento. El crecimiento de las importaciones de vehículos automóviles fue de casi el 9 por ciento, inferior al de las importaciones del conjunto de productos manufacturados.

Las exportaciones de mercancías de los Estados Unidos registraron un incremento inferior al de las importaciones en todos los sectores con la excepción de las aeronaves (incluidas las piezas de repuesto) y los productos químicos. Las exportaciones de todas las manufacturas aumentaron el 11,7 por ciento, mientras que las importaciones de los mismos productos crecieron el 14 por ciento. En consecuencia, el déficit comercial de bienes manufacturados de los Estados Unidos alcanzó una nueva cifra sin precedentes (562.000 millones de dólares EE.UU. f.o.b.-c.i.f.), mientras que el excedente del comercio de productos agropecuarios se redujo (a 7.000 millones de dólares EE.UU.).

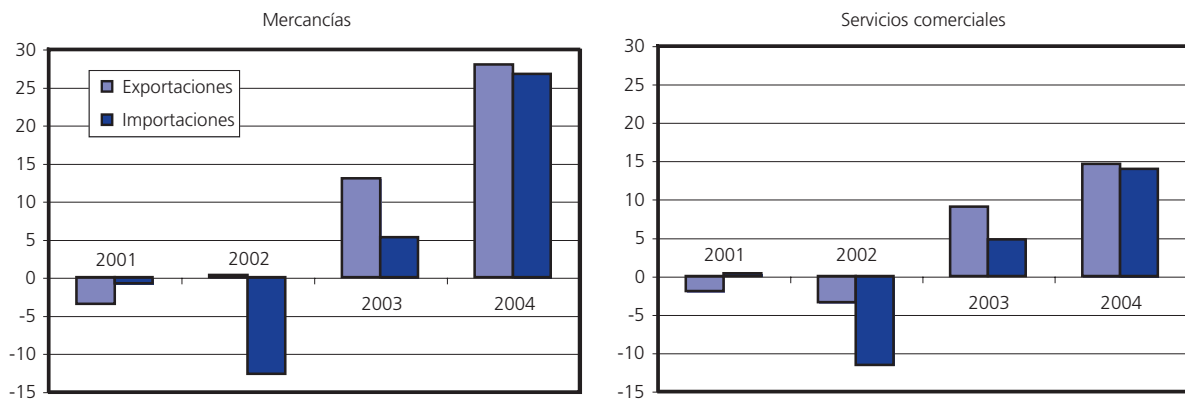
En 2004, el comercio de servicios comerciales de los Estados Unidos estuvo marcado por una recuperación de los servicios de transporte y relacionados con los viajes, que crecieron en niveles de 2 dígitos, tanto las exportaciones como las importaciones. El fuerte crecimiento de los servicios de transporte se puede atribuir en parte a una mayor actividad comercial y, en parte, al notable aumento de los precios de muchos de esos servicios. La aceleración de la expansión del comercio de servicios comerciales en 2004 resultó atenuada por la desaceleración del crecimiento en la categoría de "otros servicios comerciales" (tanto las exportaciones como las importaciones).

En América del Sur y Central (incluido el Caribe), el crecimiento económico, cercano al 6 por ciento, fue muy elevado en 2004 y contribuyó a una marcada expansión de las exportaciones e importaciones. Las exportaciones de mercancías aumentaron el 28 por ciento, alcanzando la cifra de 272.000 millones de dólares EE.UU., y las importaciones el 27 por ciento, hasta 238.000 millones de dólares EE.UU. Aunque también se aceleró el comercio de servicios comerciales, su expansión fue sólo la mitad de la que alcanzó el comercio de mercancías e inferior a la tasa de crecimiento del comercio mundial de servicios comerciales (véase el gráfico 5).

Gráfico 5

Comercio de mercancías y servicios comerciales de América del Sur y Central, 2001-2004

(Variación porcentual anual en valor)



Fuente: Cuadros 1 y 2 del apéndice.

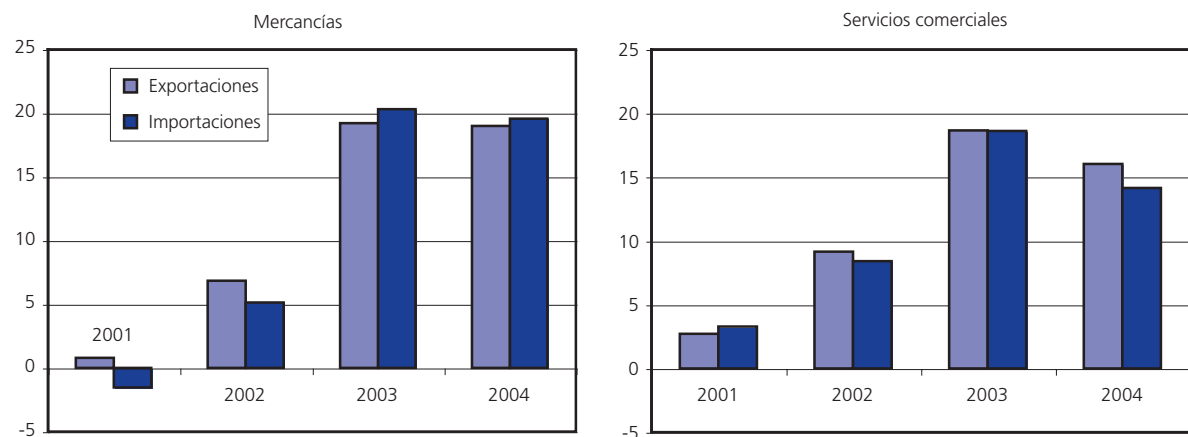
Las exportaciones de mercancías de la región se beneficiaron de la tendencia favorable de la demanda mundial de muchos de sus principales productos (combustibles, metales y productos agropecuarios), lo que dio lugar a la subida de los precios y a la recuperación del comercio intrarregional. De los cuatro principales exportadores de la región, tres de ellos -el Brasil, Chile y Venezuela- registraron un aumento de los ingresos derivados de la exportación de mercancías superior al 30 por ciento en 2004. La Argentina, el segundo exportador de mercancías más importante de la región, comunicó un aumento de "sólo" el 16 por ciento, pero sus exportaciones de mercancías alcanzaron un nuevo máximo. Pese al notable incremento de las importaciones de mercancías en la Argentina y Venezuela (el 62 por ciento y el 87 por ciento, respectivamente) en 2004, el valor de las importaciones permaneció muy por debajo del nivel máximo anterior en ambos países. Este hecho pone de relieve la importancia de la contracción de las importaciones de los años anteriores originada por la crisis financiera (en la Argentina) y por los conflictos internos (en Venezuela). En América Central y el Caribe, el comercio de mercancías fue mucho menos dinámico que en América del Sur. Se estima que las exportaciones e importaciones conjuntas de los siete países centroamericanos y del grupo integrado por los 16 países caribeños aumentaron alrededor del 9 por ciento. Un número reducido de estos países, afectados por el mal tiempo, vieron incluso descender sus exportaciones. En muchos países del Caribe, las exportaciones de servicios comerciales superan a las exportaciones de mercancías. Sin embargo, en el conjunto de los países del Caribe, las exportaciones de mercancías, por valor de 18.000 millones de dólares EE.UU., superaron de nuevo a las exportaciones de servicios comerciales, que según las estimaciones crecieron al mismo ritmo que las de mercancías.

El valor en dólares de las exportaciones e importaciones de mercancías de Europa aumentó en una cifra cercana al 20 por ciento en 2004, cifra similar a la de 2003. El comercio de servicios comerciales creció cerca del 15 por ciento, menos que el año anterior y por debajo del comercio de mercancías (véase el gráfico 6).

Gráfico 6

Comercio de mercancías y servicios comerciales de Europa, 2001-2004

(Variación porcentual anual en valor)



Fuente: Cuadros 1 y 2 del apéndice.

Alrededor de dos tercios del aumento del valor en dólares del comercio de mercancías europeo puede atribuirse a la apreciación de las monedas europeas en relación con el dólar de los Estados Unidos y a algunas variaciones reales de precios.¹⁴ La nueva UE ampliada, con sus 25 Estados miembros, representó más del 90 por ciento del comercio total de Europa. El crecimiento del comercio de mercancías en los 10 nuevos miembros de la UE fue del 30 por ciento, mucho más dinámico que el que registraron los 15 antiguos miembros. La parte correspondiente a los nuevos miembros en las exportaciones e importaciones de mercancías de la UE alcanzó el 7 por ciento y el 8 por ciento, respectivamente, en 2004. El valor en dólares de las importaciones de los nuevos miembros (300.000 millones de dólares EE.UU., c.i.f.) no sólo superó el valor de sus exportaciones de 260.000 millones de dólares EE.UU., sino también el de las importaciones de mercancías de Oriente Medio (243.000 millones de dólares EE.UU.), América del Sur (238.000 millones de dólares EE.UU.) y África (207.000 millones de dólares EE.UU.). Las exportaciones e importaciones de Europa Sudoriental, comprendidos los siete países de los Balcanes y Turquía, también crecieron muy por encima de la media europea en 2004. Entre los principales comerciantes europeos, las exportaciones de mercancías de Alemania aumentaron el 22 por ciento, muy por encima de las de Italia (el 16 por ciento), Francia (el 15 por ciento) y el Reino Unido (el 13 por ciento). El crecimiento de las importaciones de mercancías fue más uniforme entre esos cuatro importantes países comerciantes, situándose las importaciones alemanas solamente algunos puntos porcentuales por delante. Los resultados relativamente dinámicos de las exportaciones e importaciones de Alemania en 2004 pueden atribuirse en parte a sus estrechos vínculos económicos con los nuevos miembros de la UE, que están creciendo con gran rapidez, y a la recuperación mundial de la demanda de bienes de inversión, que ocupan un lugar dominante en la estructura de las exportaciones de Alemania.

En 2004, las exportaciones europeas de servicios comerciales aumentaron el 16 por ciento, a 1,114 billones de dólares EE.UU. y las importaciones el 14 por ciento, a 1,019 billones de dólares EE.UU., consolidando el moderado excedente de la balanza comercial de servicios de Europa.¹⁵ Según los datos preliminares, los ingresos derivados de los servicios de transporte aumentaron más que los procedentes de otros servicios comerciales y de los servicios relacionados con los viajes en 2004. Tanto la UE (25), como otros países de Europa Occidental (incluyendo Islandia, Noruega y Suiza) y Europa Sudoriental obtuvieron un superávit en el comercio de servicios comerciales.

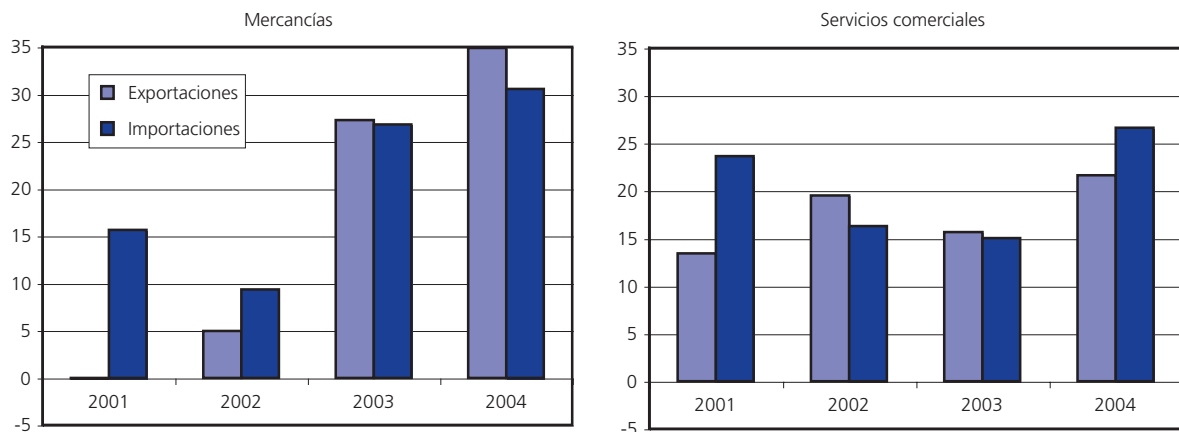
El valor en dólares del comercio de mercancías y servicios comerciales de la Comunidad de Estados Independientes creció de nuevo mucho más que el comercio mundial en 2004. Las exportaciones e importaciones de mercancías aumentaron el 35 por ciento y el 31 por ciento, respectivamente, y se calcula que el comercio de servicios comerciales creció más del 20 por ciento (véase el gráfico 7). El excedente de la balanza comercial de la CEI, que ya había sido notable en 2003, aumentó aún más en 2004. Habida cuenta de que este excedente, cercano a los 100.000 millones de dólares EE.UU. (f.o.b.-f.o.b.) superó con creces el déficit de servicios comerciales de la región (del orden de 15.000 a 20.000 millones de dólares EE.UU.), el superávit por cuenta corriente resultante se tradujo en un acusado incremento de las reservas de divisas, en particular en la Federación de Rusia.

La Federación de Rusia representa el 70 por ciento de las exportaciones de la CEI y el 55 por ciento de sus importaciones. Ucrania y Kazajstán, países a los que corresponde el 12 por ciento y el 8 por ciento de las exportaciones de la CEI, respectivamente, aumentaron sus envíos de exportación en el 42 por ciento y el 54 por ciento, respectivamente, en 2004. Estas tasas de crecimiento excepcionalmente altas están relacionadas con el fuerte aumento de los precios de los combustibles y metales, que ocupan un lugar destacado en la estructura de las exportaciones de estos países. Se estima que los envíos de Armenia, Belarús y Turkmenistán sólo aumentaron entre el 5 por ciento y el 12 por ciento.

¹⁴ Las exportaciones de mercancías de Europa calculadas en euros aumentaron el 8,2 por ciento en 2004, tras el estancamiento registrado en 2003.

¹⁵ Se estima que en 2004 el valor en euros de las exportaciones e importaciones de servicios comerciales aumentó el 5,4 por ciento, alcanzando 897.000 millones y 820.000 millones de euros, respectivamente.

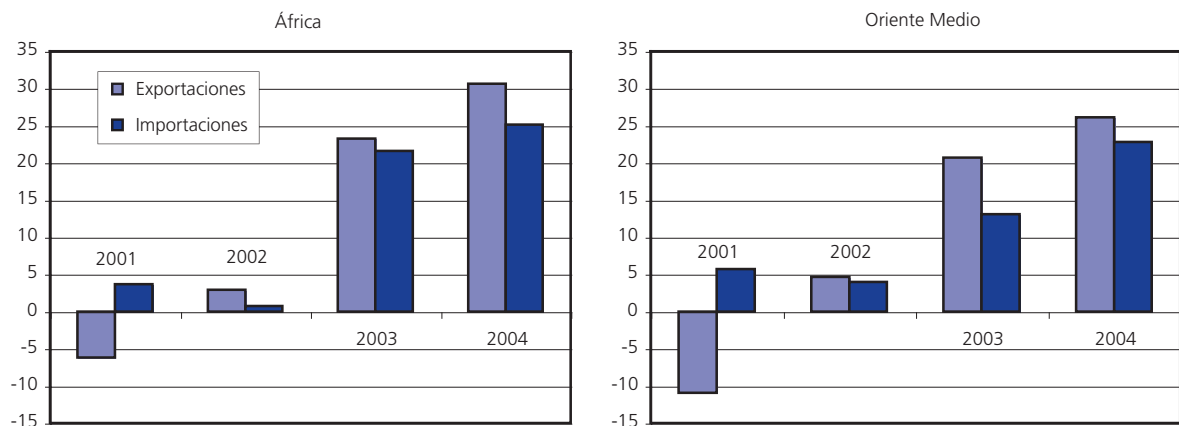
Gráfico 7
Comercio de mercancías y servicios comerciales de los países de la CEI, 2001-2004
(Variación porcentual anual en valor)



Fuente: Cuadros 1 y 2 del apéndice.

Los datos preliminares sobre el comercio de mercancías en África y Oriente Medio ponen de relieve la importancia de la evolución del mercado del petróleo para estas dos regiones. El pronunciado incremento de las exportaciones de mercancías en ambas regiones en 2004 guarda relación con el importante aumento del volumen de petróleo exportado y con la fuerte subida de los precios medios de este producto (véase el gráfico 8). La elevada cuantía de las exportaciones se debió a una expansión de la producción de petróleo en África cercana al 10 por ciento y a una recuperación de la producción en Oriente Medio cifrada en el 7 por ciento.¹⁶ El crecimiento de las exportaciones de mercancías, del 31 por ciento en África y del 26 por ciento en Oriente Medio, fue muy superior al del comercio mundial de mercancías en 2004. Aunque las importaciones de mercancías también aumentaron más que en los años anteriores, no lo hicieron tanto como las exportaciones. En consecuencia, África y Oriente Medio vieron aumentar su excedente comercial. En el caso de Oriente Medio, se calcula que en 2004 el superávit rondó los 150.000 millones de dólares EE.UU. f.o.b-f.o.b.

Gráfico 8
Comercio de mercancías de África y Oriente Medio, 2001-2004
(Variación porcentual anual en valor)



Fuente: Cuadros 1 y 2 del apéndice.

Los resultados de exportación de mercancías de los diferentes países africanos presentan variaciones importantes en 2004. Se estima que las exportaciones se cuadruplicaron en el Chad por efecto de los mayores envíos de petróleo, se estancaron en Zimbabwe y disminuyeron en Côte d'Ivoire. Muchos de los exportadores de petróleo de la región aumentaron sus exportaciones en más de un tercio (Angola, Guinea Ecuatorial, Libia, Nigeria y el Sudán). También Mozambique registró un gran crecimiento de sus exportaciones de mercancías, gracias sobre todo a un aumento sustancial de los envíos de aluminio. En cambio, las exportaciones apenas crecieron en Marruecos y Mauricio a causa de la debilidad de las exportaciones de prendas de vestir y

¹⁶ Estas estimaciones se han tomado de AIE, Monthly Oil Report, enero de 2005.

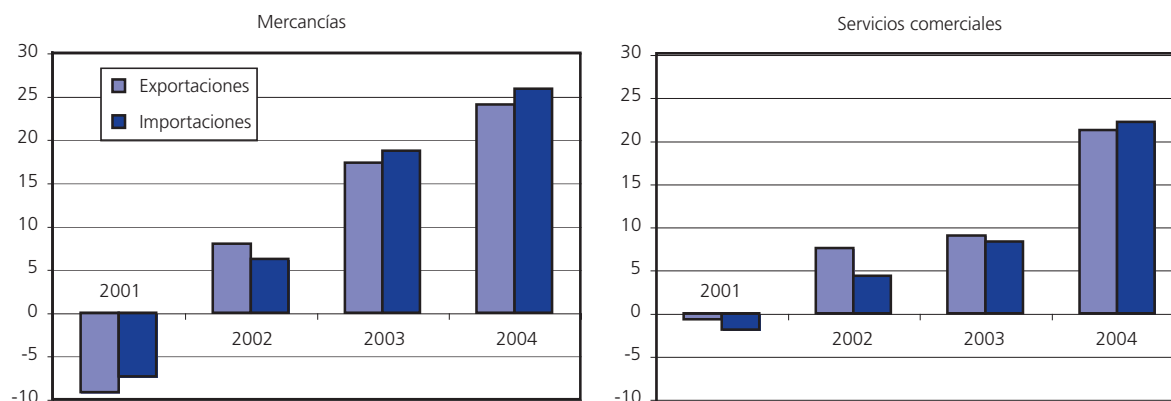
de pescado destinadas a Europa. En Sudáfrica, principal país comerciante de la región, las exportaciones aumentaron un 25 por ciento en dólares en 2003 y 2004, pero este incremento en valor se debe en su mayor parte a las variaciones de los precios y del tipo de cambio. La fuerte apreciación del rand en 2003 y 2004 impulsó las importaciones de Sudáfrica, que en 2004 crecieron un tercio en dólares y alrededor de un 15 por ciento en términos reales.

Debido en parte a la evolución del mercado del petróleo, en el desglose regional de las exportaciones de mercancías procedentes de África, Europa, su principal mercado, siguió siendo sustituida por Asia y América del Norte.¹⁷ En los Estados Unidos y el Japón las importaciones procedentes de África aumentaron un 44 y un 35 por ciento, respectivamente. Se estima que en la Unión Europea las importaciones han aumentado un 14 por ciento. Merced a la AGOA, las importaciones estadounidenses de textiles procedentes de África crecieron un 16 por ciento. Varios países africanos, como Uganda, Etiopía, Namibia y Ghana prácticamente duplicaron sus exportaciones a los Estados Unidos. Por último, las importaciones chinas de algodón procedentes de África aumentaron un 192 por ciento en dólares, pasando de 223 a 650 millones de dólares.

En Oriente Medio, las exportaciones de mercancías aumentaron en promedio más del 25 por ciento en los países exportadores de petróleo, y en el Iraq crecieron más del 75 por ciento en 2004. El valor de las exportaciones de mercancías de Israel creció menos que la media regional en valor, pero en razón de la variación moderada de los precios, sus exportaciones reales aumentaron casi el 10 por ciento, por encima de la media de la región.

El comercio de mercancías y de servicios comerciales siguió creciendo en Asia a un ritmo más rápido que el comercio mundial. Las exportaciones de mercancías se incrementaron el 25 por ciento, hasta alcanzar un valor de 2,385 billones de dólares EE.UU. y las exportaciones de servicios comerciales el 21 por ciento, a 436.000 millones de dólares EE.UU. El valor de las importaciones en dólares aumentó más en la región que el de las exportaciones, tanto por lo que respecta al comercio de mercancías como de servicios (véase el gráfico 9).

Gráfico 9
Comercio de mercancías y servicios comerciales de Asia, 2001-2004
 (Variación porcentual anual en valor)



Fuente: Cuadros 1 y 2 del apéndice.

El comercio intrarregional fue particularmente intenso, dado que la tasa de crecimiento de la región siguió figurando entre las más elevadas del mundo. La economía china prosiguió su fuerte expansión, con un crecimiento del PIB del 9,3 por ciento que estimuló la expansión del comercio, tanto en el país como en la región. Por primera vez, los resultados de exportación de China fueron superiores a los del Japón. La categoría de productos más dinámica en las exportaciones de China fue el equipo de oficina y de telecomunicaciones, con un aumento del 45 por ciento, a 171.000 millones de dólares EE.UU. en 2004. Mucho menos dinámicas fueron las exportaciones de prendas de vestir, que crecieron el 19 por ciento, alcanzando la cifra de 62.000 millones de dólares EE.UU. Las importaciones de mercancías de China aumentaron el 36 por ciento en 2004,

¹⁷ En 2004, las importaciones procedentes de África aumentaron en los Estados Unidos un 43 por ciento (hasta 48.300 millones de dólares), en China un 87 por ciento (hasta 15.600 millones de dólares) y en el Japón un 28 por ciento (hasta 8.700 millones de dólares).

algo más que las exportaciones. El estancamiento de la economía japonesa en los tres últimos trimestres de 2004 mantuvo el crecimiento del comercio de mercancías del Japón muy por debajo de la media regional. La recuperación de la demanda mundial de un cierto número de productos electrónicos (ordenadores personales, semiconductores y teléfonos móviles) y el aumento de la demanda de varios productos nuevos o notablemente mejorados (como las cámaras digitales) se reflejan en el fuerte crecimiento de los intercambios comerciales en las economías que exportan principalmente equipo de oficina y de telecomunicaciones (el Taipei Chino, la República de Corea, Malasia y Singapur). El elevado crecimiento del PIB, combinado con unas políticas comerciales más abiertas, favoreció los resultados comerciales de la India, donde las importaciones crecieron más del 34 por ciento y las exportaciones el 27 por ciento.

Aunque la participación de los Estados Unidos en las exportaciones e importaciones de la región continuó descendiendo en 2004, el superávit de Asia en el comercio bilateral de mercancías con los Estados Unidos se amplió en cifras absolutas. Según las estadísticas de los Estados Unidos, las exportaciones de mercancías de este país a Asia crecieron el 12 por ciento, hasta 226.000 millones de dólares EE.UU., y las importaciones el 17,4 por ciento, alcanzando la cifra de 568.000 millones de dólares EE.UU. (c.i.f.).