Organización Mundial del Comercio

Perspectivas del comercio mundial y estadísticas

Actualización: octubre de 2026



Sobre la OMC

La Organización Mundial del Comercio es el organismo internacional que se ocupa de las normas mundiales del comercio entre los Miembros de la OMC. Su función principal es que el comercio se desarrolle de la manera más fluida, previsible y libre que sea posible, en condiciones de igualdad para todos sus Miembros.

Descargo de responsabilidad

La presente publicación ha sido elaborada bajo la responsabilidad de la Secretaría de la OMC. No refleja necesariamente las posiciones u opiniones de los Miembros de la OMC y se entiende sin perjuicio de sus derechos y obligaciones en el marco de los Acuerdos de la OMC. Las opiniones expresadas y los argumentos empleados en ella no tienen por objeto ofrecer ninguna interpretación autorizada o jurídica de las disposiciones de los Acuerdos de la OMC y en ningún caso habrá de interpretarse o entenderse que tienen repercusión jurídica alguna. Los términos y las ilustraciones utilizados en la presente publicación no constituyen ni implican la expresión de opinión alguna por parte de la Secretaría de la OMC respecto de la condición jurídica o las fronteras de ningún territorio.

Agradecimientos

El presente informe se elaboró bajo la dirección de Robert Staiger, Economista Jefe de la OMC y Director de la División de Estudios Económicos y Estadística.

Los principales autores fueron Coleman Nee, Barbara D'Andrea Adrian y Marc Auboin.

El capítulo analítico fue preparado por Eddy Bekkers, Sophia Calkins y Ksenia Koloskova.

Michael Blanga-Gubbay, Shradha Bhatia, Lori Chang, Fabio Della Coletta, Florian Eberth, Hryhorii Kalachyhin, Duncan Mahony, Yann Marcus, Théo Mbise, Maeve Padien, Cédric Pene y Donal Smith también contribuyeron a la elaboración de estadísticas, la elaboración de análisis o la redacción del informe.

Helen Swain y Anthony Martin de la División de Información y Relaciones Exteriores prestaron un valioso apoyo en la edición y producción del informe.

Índice

Resumen 2

Evolución reciente del comercio mundial y perspectivas para 2026 y 2027 4

- Comercio de mercancías 4
- Comercio de servicios 8
- Factores macroeconómicos 10

Información detallada sobre las previsiones y los indicadores relacionados con el comercio 16

- Repercusiones del conflicto de Oriente Medio en las corrientes comerciales 16
- Indicadores relacionados con el comercio 17

El comercio expresado en valor 20

- Comercio de mercancías 20
- Fragmentación del comercio mundial 24
- Comercio de servicios 25

Capítulo analítico: El comercio de productos facilitadores de la IA 32

Apéndice – Cuadros 43

- Apéndice – Cuadro 1: Principales exportadores e importadores en el comercio mundial de mercancías, 2025 43
- Apéndice – Cuadro 2: Principales exportadores e importadores en el comercio mundial de mercancías (excluido el comercio intra-UE), 2025 44
- Apéndice – Cuadro 3: Principales exportadores e importadores en el comercio mundial de servicios comerciales, 2025 45
- Apéndice – Cuadro 4: Principales exportadores e importadores en el comercio mundial de servicios comerciales, (excluido el comercio intra-UE), 2025 46
- Apéndice – Cuadro 5: Principales exportadores e importadores de servicios suministrados digitalmente, 2025 47
- Apéndice – Recuadro: Descomposición de las perturbaciones de los precios del petróleo 48

Bibliografía 49

Resumen

- **A pesar del conflicto en Oriente Medio, la economía mundial ha seguido siendo resiliente, impulsada por un crecimiento de las inversiones de capital relacionadas con la IA superior al previsto y por el aumento de la oferta de combustibles y abonos procedentes de países no pertenecientes a Oriente Medio. Como resultado de ello, los economistas de la OMC han revisado al alza sus previsiones para el crecimiento del volumen del comercio de mercancías en 2026, que ahora se sitúa en el 3,9%, frente al 1,9% contemplado en el escenario de referencia presentado en marzo, lo que refleja un crecimiento de las inversiones de capital relacionadas con la IA más sólido de lo previsto.**

- **Al mismo tiempo, las previsiones de crecimiento del volumen del comercio de servicios comerciales para 2026 se han revisado a la baja, del 4,8% al 3,3%, ya que el conflicto en Oriente Medio ha afectado negativamente a los viajes y al turismo en la región, además de incrementar los costos de los insumos de combustible en todo el mundo.**

- **En 2027, se prevé que las tasas de crecimiento en términos de volumen para el comercio de mercancías y de servicios comerciales aumenten al 4,1% y al 6,4%, respectivamente, pero este resultado depende de una resolución oportuna del conflicto de Oriente Medio.**

- **Sobre la base de las proyecciones anteriores, se prevé que el volumen del comercio mundial de bienes y servicios crezca aproximadamente un 3,7% en 2026 y un 4,7% en 2027.**

- El crecimiento del comercio de mercancías, superior al previsto, responde a la interacción de dos fuerzas contrapuestas. Por un lado, el auge de las inversiones relacionadas con la IA ha impulsado la demanda de productos facilitadores de la IA, que representaron el 47% del crecimiento del comercio mundial de mercancías en términos de valor en el primer semestre de 2026. Al mismo tiempo, la disminución de los envíos de petróleo, gas natural y abonos ha pesado sobre el comercio de mercancías, pero, en lo que va de año, el efecto del primer factor ha superado al del segundo.

- Aunque los elevados precios de los productos básicos podrían persistir debido a los estrangulamientos que siguen limitando los flujos de combustibles y abonos, se prevé que la continua inversión en inteligencia artificial y la creciente digitalización de la economía mundial sostengan un crecimiento del comercio de mercancías superior al del PIB mundial en 2027.

- La inversión en IA y el conflicto en Oriente Medio también afectan a las perspectivas del comercio de servicios, pero en diferentes grados. La IA está dinamizando el comercio de servicios informáticos y financieros. No obstante, el impacto del conflicto de Oriente Medio se está dejando sentir principalmente en sectores tradicionales de servicios, como el transporte, el turismo y la construcción.

- Se prevé que el crecimiento del comercio de servicios se mantenga por debajo de la tendencia este año, antes de repuntar en 2027. Se espera que la contribución de Asia

y América del Norte al crecimiento del comercio de servicios disminuya, y que la de Europa permanezca relativamente estable, lo que situaría a esta región en condiciones de concentrar más de la mitad del crecimiento de las exportaciones mundiales de servicios durante el presente año. Mientras tanto, se prevé que el "Resto del mundo" registre una contribución negativa como consecuencia de la marcada contracción en Oriente Medio. Asimismo, se espera que todos los subsectores de servicios se sitúen por debajo de las previsiones de referencia formuladas en marzo.

- La previsión comercial sigue sujeta a varios riesgos importantes. La actual diferencia entre los precios del petróleo crudo y el petróleo refinado está pesando sobre el crecimiento del comercio al erosionar el poder adquisitivo de los hogares. Una desaceleración o reversión de las inversiones en IA también podría repercutir de manera significativa en el comercio, dado el elevado contenido importado de esas inversiones.

- En cuanto a las estadísticas comerciales medidas en términos de valor, el comercio mundial de mercancías a precios corrientes en dólares EE.UU. creció en el primer semestre de 2026 a un ritmo muy superior al observado en términos de volumen. En concreto, el valor del comercio registró un incremento interanual del 15%, frente a un crecimiento del 3,5% en volumen. Esto representa una de las mayores divergencias entre el valor y el volumen del crecimiento del comercio en los últimos años, y refleja el encarecimiento de los combustibles y de los componentes electrónicos utilizados en los centros de datos.

- El valor del comercio mundial de servicios comerciales también siguió aumentando en el primer semestre de 2026. En el primer trimestre, registró un crecimiento del 14% con respecto al mismo período del año anterior, aunque se estima que dicho crecimiento se moderó hasta el 10% en el segundo trimestre.

- El comercio sigue reflejando, en cierta medida, las consideraciones geopolíticas. No obstante, la brecha entre el comercio dentro de los bloques y el comercio entre bloques se ha reducido en 2025 y 2026, lo que sugiere que la tendencia más amplia hacia una fragmentación del comercio basada en bloques no ha continuado intensificándose. Sin embargo, la disociación comercial entre los Estados Unidos y China se ha acelerado desde 2025 y es ahora el principal factor que explica de la divergencia entre los bloques.

- En un capítulo analítico se examina en profundidad la contribución del comercio de mercancías facilitadoras de la IA al crecimiento del comercio mundial de mercancías en términos de valor. El comercio de mercancías facilitadoras de la IA solía estar alineado en general con el de las demás mercancías hasta 2024, año en que su crecimiento interanual empezó a acelerarse hasta llegar al 16% en 2024, al 31% en 2025 y, por último, al 67% en el primer semestre de 2026. En consecuencia, su participación en el comercio mundial de mercancías aumentó al 14,8% en el primer semestre de 2026, mientras que entre 2016 y 2023 se había situado entre el 7% y el 8%.

- Las mercancías facilitadoras de la IA fueron responsables de casi la mitad del crecimiento interanual del valor del comercio mundial de mercancías durante el primer semestre de 2026, aunque este comercio presenta una elevada concentración geográfica, aproximadamente el doble que la observada en el comercio total de mercancías, y dicha concentración continúa aumentando. En 2025, los 10 principales comerciantes de mercancías facilitadoras de la IA representaron alrededor del 85% de las exportaciones mundiales y el 80% de las importaciones mundiales.

La inversión en IA dinamiza el comercio a pesar del conflicto en Oriente Medio

Evolución reciente del comercio mundial y perspectivas para 2026 y 2027

El comercio de mercancías ha crecido más rápido de lo previsto en 2026, debido a que el aumento de la demanda de importaciones vinculado al auge de la inversión en inteligencia artificial (IA) ha contrarrestado las perturbaciones causadas por el actual conflicto en Oriente Medio.

Aunque la perturbación de los envíos a través del estrecho de Ormuz ha reducido el suministro y elevado los precios de productos energéticos y abonos esenciales, la mayoría de las economías de fuera de la región han seguido mostrando resiliencia. Al mismo tiempo, el aumento del gasto en semiconductores, centros de datos e infraestructura digital ha incrementado la demanda de productos importados facilitadores de la IA, lo que ha supuesto un importante impulso para el comercio mundial de mercancías. A la luz de esta evolución, los economistas de la OMC han revisado al alza sus previsiones sobre el crecimiento del volumen del comercio mundial de mercancías hasta el 3,9% en 2026 (frente al 1,9% en la hipótesis de referencia de las previsiones de marzo de 2026) y el 4,1% en 2027 (frente al 2,6% previsto anteriormente).

Las perspectivas del comercio de servicios se han deteriorado desde que el conflicto en Oriente Medio perturbara el transporte y los viajes en una región que constituye un importante centro neurálgico para ambos sectores. Los viajes también han crecido a un ritmo más lento en otras regiones debido al aumento de los costos del combustible de aviación, las restricciones impuestas a los vuelos que pasan por Oriente Medio y las tensiones geopolíticas. Los economistas de la OMC prevén ahora que el crecimiento del volumen del comercio de servicios comerciales se ralentice hasta el 3,3% en 2026 (frente al 4,8% de la previsión de referencia anterior) y se recupere posteriormente hasta alcanzar el 6,4% en 2027. Se estima que el crecimiento del comercio de “otros servicios comerciales” —que abarcan todos los servicios comerciales, excepto el transporte, los viajes y los servicios relacionados con las mercancías— y de los servicios prestados digitalmente seguirá mostrando resiliencia en general, aunque ello dependerá de la exposición de los exportadores a la región de Oriente Medio.

Las estadísticas sobre el comercio de mercancías, basadas en los datos de aduanas, no suelen poder combinarse con las estadísticas sobre el comercio de servicios, elaboradas a partir de los datos de la balanza de pagos, debido a las diferencias metodológicas. No obstante, dado que las tasas de crecimiento del comercio de bienes y del comercio de mercancías tienden a ser muy similares, es posible obtener una estimación aproximada del crecimiento del comercio de bienes y de servicios utilizando las previsiones de la OMC. Las previsiones actuales apuntan a un crecimiento del volumen del comercio de bienes y servicios del 3,7% en 2026 y del 4,7% en 2027. Se prevé que esta expansión vaya acompañada de un crecimiento del PIB real, a tipos de cambio del mercado, del 2,6% en 2026 y el 2,9% en 2027.

La relativa fortaleza del crecimiento del comercio en comparación con el crecimiento del PIB en 2026 y 2027 se explica en parte por la evolución de la composición de la demanda, ya que la inversión relacionada con la IA tiende a requerir más importaciones que otros tipos de gasto.

Comercio de mercancías

Cuando se publicó la edición anterior de *Perspectivas del comercio mundial y estadísticas* en marzo de 2026, los economistas de la OMC se enfrentaban a un alto grado de incertidumbre sobre la duración y el alcance del conflicto que se estaba gestando en Oriente Medio. Tampoco estaba claro en aquel momento

cuál sería la durabilidad del auge de la inversión en IA ni su repercusión en el comercio. En consecuencia, la OMC previó varios resultados posibles para el comercio en 2026 y 2027.

En la previsión de referencia del informe de marzo se pronosticaba que el volumen del comercio mundial de mercancías aumentaría un 1,9% en 2026, aunque ese crecimiento podría reducirse al 1,4% en una hipótesis de precios elevados de la energía o ascender al 2,4% en una hipótesis de firmeza del gasto en IA. Al final, ambas hipótesis se materializaron en el primer semestre del año, aunque la influencia de la IA resultó ser mayor de lo esperado.

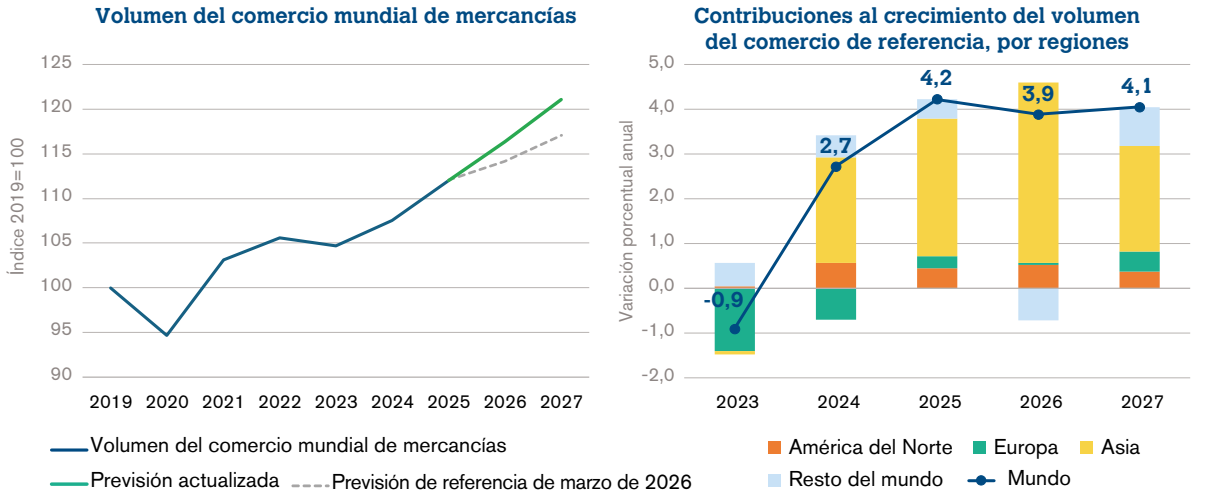
Los nuevos datos sobre el volumen del comercio correspondientes al primer semestre de 2026 han permitido a la OMC afinar sus estimaciones del comercio para este año y el próximo, las cuales se plasman en una única hipótesis que tiene en cuenta tanto el conflicto en Oriente Medio como el auge de la IA. Estas previsiones actualizadas se reflejan en el gráfico 1, en el que también se muestra la contribución de las distintas regiones al crecimiento del volumen del comercio mundial.

Las previsiones actualizadas apuntan ahora a un crecimiento del volumen del comercio mundial de mercancías del 3,9% en 2026. Se prevé que las economías asiáticas sean por tercer año consecutivo los mayores contribuyentes al crecimiento del volumen del comercio mundial (medido por el promedio de las exportaciones y las importaciones), y representen 4,0 puntos porcentuales de un aumento total del 3,9%, es decir, más del 100% de dicho crecimiento. Se pronostica asimismo que otras regiones industrializadas contribuirán de manera positiva al crecimiento del volumen del comercio en 2026, en particular América del Norte y Europa con 0,5 y 0,1 puntos porcentuales, respectivamente. Las previsiones también indican que el "resto del mundo" reducirá en 0,7 puntos porcentuales la tasa de crecimiento mundial debido al fuerte descenso de las exportaciones e importaciones en Oriente Medio.

Se prevé que la importante contribución positiva de las economías asiáticas al crecimiento del volumen del comercio de mercancías se modere en 2027 a medida que se ralentice el crecimiento del comercio relacionado con la IA, en parte debido a una base de comparación más elevada en 2026 tras dos años de fuerte crecimiento, lo que dará lugar a tasas de crecimiento inferiores. Es probable que la contribución del "resto del mundo" vuelva a ser positiva el próximo año, siempre y cuando los efectos del conflicto en Oriente Medio no se extiendan a 2027. Ahora bien, si esta premisa resultara errónea, el crecimiento del próximo año podría desviarse considerablemente de la previsión actual.

Gráfico 1: Crecimiento del volumen del comercio mundial de mercancías, 2019-2027

Índice, 2019=100 y variación porcentual anual



Nota: Por comercio se entiende el promedio de las exportaciones y las importaciones. Las cifras correspondientes a 2026 y 2027 son proyecciones.

Fuentes: Estadísticas comerciales históricas de la OMC. Estimaciones de la Secretaría de la OMC para las previsiones comerciales.

El cuadro 1 ofrece un resumen detallado de las perspectivas del comercio de mercancías. También presenta estimaciones de consenso del crecimiento del PIB a tipos de cambio del mercado por regiones, que influyen en la demanda de importaciones y contribuyen a determinar las exportaciones. Los efectos del conflicto en Oriente Medio aún no se reflejaban en los datos trimestrales sobre el comercio correspondientes al cuarto trimestre de 2025 que estaban disponibles en marzo, cuando se publicó la edición anterior de *Perspectivas del comercio mundial y estadísticas*, y solo se percibían parcialmente en los datos del primer trimestre de 2026, dado que en realidad el conflicto comenzó en marzo.

Cuadro 1: Crecimiento del volumen del comercio de mercancías y del PIB, 2022-2027

Variación porcentual anual

	Datos históricos				Previsión de referencia de marzo de 2026		Previsión actualizada	
	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2026	2027
Comercio mundial [a]	**2,4**	**-0,9**	**2,7**	**4,2**	**1,9**	**2,6**	**3,9**	**4,1**
Exportaciones								
América del Norte	4,0	3,5	2,2	2,8	1,4	2,7	5,7	1,5
América del Sur [b]	3,1	2,5	6,1	3,4	3,5	2,5	3,4	3,4
Europa	2,3	-2,9	-2,0	-0,5	0,5	1,9	-0,1	1,8
CEI [c]	-2,2	-3,9	4,5	0,9	1,3	-0,5	-3,9	5,3
África	-2,0	5,7	-1,4	5,9	1,2	2,2	5,6	-0,7
Oriente Medio	3,9	7,9	6,3	5,2	0,6	2,6	-17,2	23,3
Asia	0,4	0,2	8,3	9,6	3,5	3,2	9,9	5,2
Importaciones								
América del Norte	5,8	-2,0	4,6	2,8	0,3	3,2	1,4	2,7
América del Sur [b]	3,9	-4,4	6,0	8,8	2,5	3,4	4,6	4,7
Europa	4,7	-4,9	-2,0	2,1	1,3	1,9	0,5	1,4
CEI [c]	-5,9	18,1	5,1	2,5	-2,0	0,1	8,8	2,2
África	5,9	3,0	2,1	9,5	3,2	3,7	8,9	5,3
Oriente Medio	11,3	8,8	10,2	6,8	1,0	3,0	-15,4	17,0
Asia	-0,8	-0,6	4,7	6,8	3,3	3,1	9,5	5,6
PIB a tipos de cambio del mercado								
Mundo	3,5	2,8	2,9	3,0	2,8	2,8	2,6	2,9
América del Norte	2,7	2,8	2,7	2,0	2,3	2,0	2,0	2,1
América del Sur [b]	4,3	2,0	2,5	2,9	2,4	2,9	2,5	2,7
Europa	3,8	0,7	1,3	1,6	1,6	1,8	1,3	1,4
CEI [c]	-0,1	4,4	5,1	2,4	1,8	1,9	1,7	1,8
África	4,1	3,2	3,3	4,3	4,3	4,4	4,1	4,2
Oriente Medio	7,4	2,1	2,6	2,8	3,3	3,6	-4,0	7,1
Asia	3,5	4,2	4,1	4,4	3,9	3,7	4,3	3,9
Pro memoria:								
Comercio mundial, excl. intra-UE	2,3	-0,2	4,0	5,1	2,0	2,6	4,1	4,7
Exportaciones de Europa, excl. intra-UE	0,5	-1,8	-1,7	-1,0	0,0	2,0	0,3	2,6
Importaciones de Europa, excl. intra-UE	7,5	-5,9	-0,7	3,7	1,7	1,9	1,4	1,8
Exportaciones de países menos adelantados	-2,1	6,1	6,2	7,2	2,9	2,8	4,2	2,6
Importaciones de países menos adelantados	0,0	0,0	4,0	11,4	4,5	5,6	4,3	4,1
PIB de países menos adelantados	4,9	3,4	3,5	3,4	3,8	4,7	3,6	4,2

a Promedio de las exportaciones e importaciones.
b Comprende América del Sur, Centroamérica y el Caribe.
c Comprende la Comunidad de Estados Independientes (CEI), incluidos determinados antiguos Estados miembros y Estados miembros asociados.

Nota: Las cifras correspondientes a las exportaciones de África, Oriente Medio, la CEI y los países menos adelantados en 2025 son estimaciones de baja calidad debido a la insuficiencia de datos y deben interpretarse con cautela.

Fuentes: Estadísticas comerciales históricas de la OMC-UNCTAD. Estimaciones de la OMC para las previsiones comerciales. Las estimaciones de consenso se basan en datos de la Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE), el Banco Mundial, el Fondo Monetario Internacional (FMI), las Naciones Unidas, estadísticas nacionales y cálculos de la OMC para el PIB.

Las previsiones actuales utilizan las estadísticas más recientes sobre el volumen del comercio hasta el segundo trimestre de 2026, las cuales reflejan plenamente el impacto del conflicto y proporcionan los datos necesarios para evaluar la magnitud de la conmoción del comercio en el primer semestre de 2026 y elaborar así mejores estimaciones para 2026 y 2027.

En 2026, se prevé que Asia registre el mayor crecimiento del volumen de importaciones de mercancías (9,5%), seguida de África (8,9%), la región de la Comunidad de Estados Independientes (CEI)[1] (8,8%) y América del Sur (4,6%). Es probable que las importaciones se estanquen en América del Norte (1,4%) y Europa (0,5%), mientras que se prevé una fuerte contracción en Oriente Medio (-15,4%). Estas pautas regionales de crecimiento de las importaciones dependen en gran medida del crecimiento del PIB regional, así como de los precios de los productos básicos y los tipos de cambio vigentes.

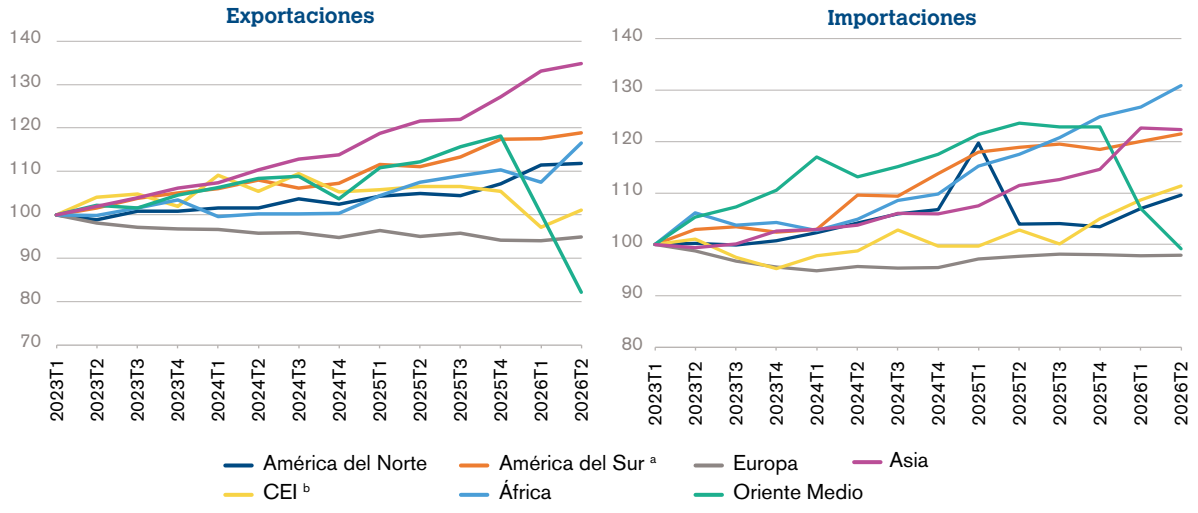
En cuanto a las exportaciones, las nuevas previsiones indican que en 2026 Asia registrará el mayor crecimiento del volumen del comercio (9,9%), seguida de América del Norte (5,7%), África (5,6%) y América del Sur (3,4%). Se prevé que las exportaciones de mercancías se mantengan estables en Europa (-0,1%) y se contraigan con mayor intensidad en la CEI (-3,9%) y en Oriente Medio (-17,2%). En general, el crecimiento de las exportaciones regionales sigue la evolución de la demanda de importaciones en las economías y regiones asociadas.

Las previsiones apuntan a un crecimiento del PIB mundial del 2,6% en 2026, impulsado principalmente por Asia (4,3%) y África (4,1%), seguidas de América del Sur (2,5%), América del Norte (2,0%), la región de la CEI (1,7%) y Europa (1,3%). Al mismo tiempo, se prevé que Oriente Medio registre una fuerte caída de la producción (-4,0%) debido al conflicto en la región.

El gráfico 2 muestra la evolución trimestral del volumen del comercio de mercancías por regiones hasta el segundo trimestre de 2026. El crecimiento interanual de las exportaciones en Oriente Medio pasó del 13,9% en el cuarto trimestre del año pasado al -9,5% en el primer trimestre de este año y al -27,7% en el segundo trimestre de 2026. La cifra correspondiente al segundo trimestre indica la magnitud de la conmoción del comercio en la región desde que estallaron las hostilidades en marzo. La contracción de las importaciones es

Gráfico 2: Índices del volumen de las exportaciones y las importaciones de mercancías por regiones, 2023T1-2026T2

Índice de volumen, 2023T1=100



a Comprende América del Sur, Centroamérica y el Caribe.
b Comprende la Comunidad de Estados Independientes (CEI), incluidos determinados antiguos Estados miembros y Estados miembros asociados.

Nota: Es posible que los índices trimestrales del volumen del comercio de mercancías diverjan ligeramente de los índices anuales debido a diferencias en la disponibilidad de datos y la metodología.

Fuente: OMC y UNCTAD.

algo menos pronunciada que la de las exportaciones (del 4,5% en el cuarto trimestre de 2025 al -11,8% en el primer trimestre de 2026 y al -19,7% en el segundo trimestre), debido a que las exportaciones de Oriente Medio disponen de menos rutas marítimas alternativas que eviten el estrecho de Ormuz. Esto es especialmente cierto en el caso del gas natural licuado (GNL), que se transporta casi exclusivamente por vía marítima.

Cabe señalar asimismo que las importaciones de América del Norte disminuyeron un 3,2% en el primer semestre de 2026, debido principalmente al adelanto de las importaciones efectuado con anterioridad a la entrada en vigor de los aranceles más elevados aplicados por los Estados Unidos en 2025. La disminución se limitó en gran medida al primer trimestre de 2026, en el que las importaciones se redujeron un 10,6% con respecto al mismo período de 2025, y en el segundo trimestre el crecimiento interanual se recuperó hasta el 5,3% y el crecimiento intertrimestral anualizado alcanzó el 10,1%. Esto indica que la demanda subyacente de importaciones en América del Norte es más sólida de lo que refleja la previsión de crecimiento del 1,4% para el año en curso.

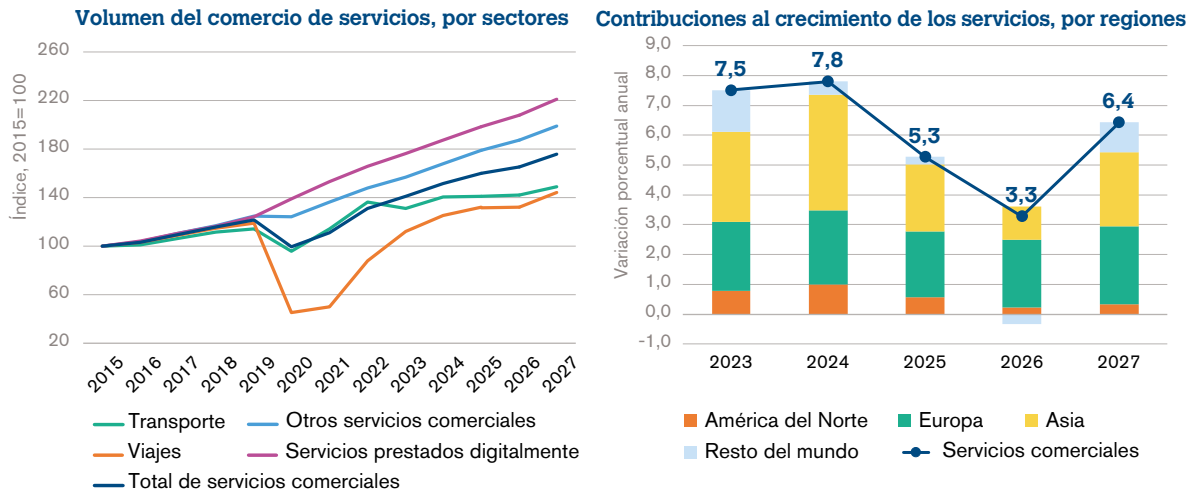
Comercio de servicios

El gráfico 3 muestra la evolución del volumen del comercio mundial de servicios comerciales por regiones y sectores hasta finales de 2025, junto con las proyecciones para 2026 y 2027. En el panel de la derecha se observa una desaceleración del crecimiento de las exportaciones mundiales de servicios, que se redujo al 3,3% en 2026, así como una disminución de las contribuciones de Asia (1,1 puntos porcentuales, frente a 2,3 el año anterior) y América del Norte (0,2 puntos porcentuales, frente a 0,6 en 2025). También se aprecia una contribución negativa del "resto del mundo" (-0,3 puntos porcentuales) debido a la disminución de las exportaciones de Oriente Medio. En contraste con estas regiones, se prevé que la contribución de Europa al crecimiento del comercio de servicios, expresada en puntos porcentuales, se mantenga prácticamente estable en 2026 en 2,3 puntos porcentuales, ligeramente por encima de los 2,2 puntos porcentuales del año anterior.

De confirmarse las previsiones, Europa representará más de la mitad del crecimiento del comercio mundial de servicios en 2026. Este resultado contrasta con sus recientes contribuciones al crecimiento del comercio de mercancías, que han sido especialmente débiles. Se prevé que la contribución del resto del mundo al comercio de servicios vuelva a ser positiva en 2027, pero este resultado dependerá de que el conflicto en Oriente Medio se resuelva rápidamente.

Gráfico 3: Previsión ajustada sobre el volumen del comercio de servicios comerciales, 2015-2027

Índice, 2015=100 y variación porcentual anual



Nota: Por comercio se entiende las exportaciones. Las cifras correspondientes a 2026 y 2027 son proyecciones
Fuente: Estimaciones de la OMC.

El panel de la izquierda del gráfico 3 muestra los índices de volumen de los principales subsectores de servicios. Se prevé que el transporte y los viajes registren un crecimiento moderado en 2026, debido en parte a las perturbaciones del transporte marítimo en Oriente Medio y sus inmediaciones y a los elevados precios de la energía derivados del actual conflicto en la región. Este gráfico pone de relieve la resiliencia de "otros servicios comerciales" y de los servicios prestados digitalmente, que son un subconjunto de los anteriores, a pesar de las diversas conmociones económicas mundiales ocurridas desde 2019.

En el cuadro 2 se ofrece un panorama más detallado del crecimiento del comercio de servicios en términos de volumen, como complemento de las previsiones de larga data de la OMC sobre el comercio de mercancías. Debido al actual conflicto en Oriente Medio, las expectativas de crecimiento para 2026 se han moderado, especialmente en los sectores del transporte y los viajes.

En las previsiones del pasado mes de marzo sobre los servicios, ajustadas para tener en cuenta el conflicto, se esperaba que el comercio mundial de servicios comerciales creciera un 4,6% en 2026, pero esa proyección se ha rebajado ahora al 3,3%. También se ha revisado a la baja la previsión de crecimiento del sector del transporte para 2026, que pasa a ser del 0,9%. Es probable que los mismos factores que lastran el transporte tengan un efecto similar en los viajes, cuyo crecimiento en 2026 se estima ahora en un 0,2%. La categoría de "otros servicios comerciales" debería verse menos afectada por el conflicto en Oriente Medio que el transporte y los viajes, y se prevé un crecimiento del 4,8% en 2026. Su subconjunto de servicios suministrados digitalmente probablemente crezca al mismo ritmo durante el año.

Las previsiones ajustadas del pasado mes de marzo también apuntaban a un aumento de las exportaciones de servicios de Oriente Medio del 6,5% en 2026, mientras que el informe actual prevé ahora una disminución del 10,3%. Está previsto que este año Europa registre la mayor tasa de crecimiento del volumen de exportaciones de servicios (4,6%), seguida de Asia (4,0%), África (3,1%), la CEI (1,7%), América del Norte (1,7%) y América del Sur (1,3%).

Cuadro 2: Crecimiento del volumen del comercio de servicios comerciales, 2023-2027 [a]

Variación porcentual anual

	Datos históricos			Previsión de referencia de marzo de 2026		Previsión actualizada	
	2023	2024	2025	2026	2027	2026	2027
Exportaciones mundiales	**7,5**	**7,8**	**5,3**	**4,8**	**5,1**	**3,3**	**6,4**
Por región							
América del Norte	5,6	7,2	4,2	2,4	2,5	1,7	2,5
América del Sur [b]	7,6	6,8	4,0	3,4	3,8	1,3	4,8
Europa	4,4	4,9	4,5	5,5	5,1	4,6	5,3
CEI [c]	5,2	8,2	0,4	2,7	1,2	1,7	3,0
África	16,5	8,5	5,9	3,7	3,4	3,1	3,5
Oriente Medio	18,1	0,3	1,7	6,5	5,6	-10,3	21,1
Asia	12,6	15,4	8,3	4,9	6,4	4,0	8,9
Por sector							
Transportes	-4,2	7,3	0,5	2,6	2,8	0,9	4,6
Viajes	27,2	11,7	5,2	3,9	5,5	0,2	9,2
Otros servicios comerciales	6,0	7,0	6,6	5,7	5,5	4,8	6,2
de los cuales: servicios suministrados digitalmente	6,4	6,3	5,7	5,6	5,5	4,8	6,3

a Las cifras correspondientes a 2026 y 2027 son proyecciones. Por comercio se entienden las exportaciones.
b Comprende América del Sur, Centroamérica y el Caribe.
c Comprende la Comunidad de Estados Independientes (CEI), incluidos determinados antiguos Estados miembros y Estados miembros asociados.

Fuentes: Estimaciones de la Secretaría de la OMC.

Según las previsiones actuales, en 2027 se espera que el crecimiento del comercio mundial de servicios se recupere hasta el 6,4% y las exportaciones de Oriente Medio aumenten un 21,1%. También se prevé un mayor crecimiento de las exportaciones de servicios en otras regiones, siempre y cuando el conflicto en Oriente Medio se haya resuelto para entonces. Sin embargo, si el conflicto se prolonga o se intensifica, las estimaciones para 2027 podrían resultar demasiado optimistas.

Factores macroeconómicos

Las condiciones macroeconómicas han sido más favorables para el comercio mundial de lo que se preveía inicialmente en marzo. Esto obedece a dos razones. En primer lugar, la aceleración del auge de la inversión en tecnología de la información, en particular en IA, ha tenido un efecto positivo en el crecimiento a nivel mundial, al impulsar el comercio debido a su muy elevada intensidad comercial. En segundo lugar, los efectos negativos de la perturbación del suministro de energía derivada del conflicto en Oriente Medio han sido menores de lo previsto a nivel mundial, aunque difieren considerablemente de una región a otra. De cara a las próximas semanas y meses, se prevé que estos dos factores sigan ejerciendo presiones opuestas sobre las condiciones macroeconómicas mundiales, por lo que el efecto neto sobre el crecimiento del comercio mundial dependerá de la intensidad relativa de cada uno de ellos.

Antes del inicio del conflicto en Oriente Medio, no se esperaba que la pauta mundial de crecimiento evolucionara mucho en 2026 y 2027, y se preveía que las tasas de crecimiento del PIB real se mantuvieran próximas a las observadas en 2025 en la mayoría de las regiones. Cuando comenzaron las hostilidades, se consideró que, en función de la duración y la gravedad del conflicto y de los efectos que tuviera en los precios de la energía, el crecimiento del PIB mundial podría reducirse al 2,5%, y los efectos negativos de esta situación se dejarían sentir con mayor intensidad en Oriente Medio y en las regiones importadoras netas de energía, es decir, Asia y Europa (las perspectivas actuales apuntan a un crecimiento del 2,6%). Al mismo tiempo, aunque se esperaba que el impulso generado por la inversión relacionada con la IA en 2025 siguiera fomentando la inversión y la demanda mundiales, se estimaba que la dinámica de inversión podría ser menos intensa que la observada en 2025, que había propiciado un crecimiento del comercio de mercancías del 4,2% (1,4 veces más rápido que el crecimiento del PIB).

En general, las perspectivas de crecimiento del PIB continúan siendo similares a las establecidas en marzo; no obstante, según todos los indicadores disponibles, la inversión en el sector de la tecnología de la información, incluidos los gastos de capital relacionados específicamente con la IA, supera los niveles de 2025, lo que hace que la contribución del comercio al crecimiento mundial sea mayor de la prevista inicialmente. En cuanto a los aspectos negativos, la economía mundial sigue expuesta a graves perturbaciones en el suministro de productos básicos e insumos esenciales, como el petróleo, el gas natural y los abonos, aunque en el primer semestre del año esas perturbaciones parecen haberse atenuado parcialmente gracias a la adopción de medidas dirigidas tanto a la oferta como a la demanda de esos productos. Los dos factores que influyen en el comercio —las perturbaciones en el suministro de productos esenciales y el aumento de la inversión en tecnologías de software— seguirán condicionando las perspectivas para 2027.

Los cuellos de botella en el sector de la energía afectan al crecimiento y los precios mundiales

La guerra en Ucrania y el conflicto en Oriente Medio están generando una importante volatilidad de los precios, variaciones de la oferta a corto plazo e incertidumbre, lo que en última instancia conduce a un aumento de la inflación y los tipos de interés a nivel mundial. Diversos productos esenciales, como el petróleo, el gas natural, los abonos y el trigo, se ven afectados por perturbaciones derivadas de múltiples factores. Si bien los mercados mundiales de la energía están sufriendo las mayores perturbaciones de las últimas décadas, los efectos en el sector energético del cierre casi total del estrecho de Ormuz se han visto contrarrestados en parte por las reacciones de la oferta y la demanda.

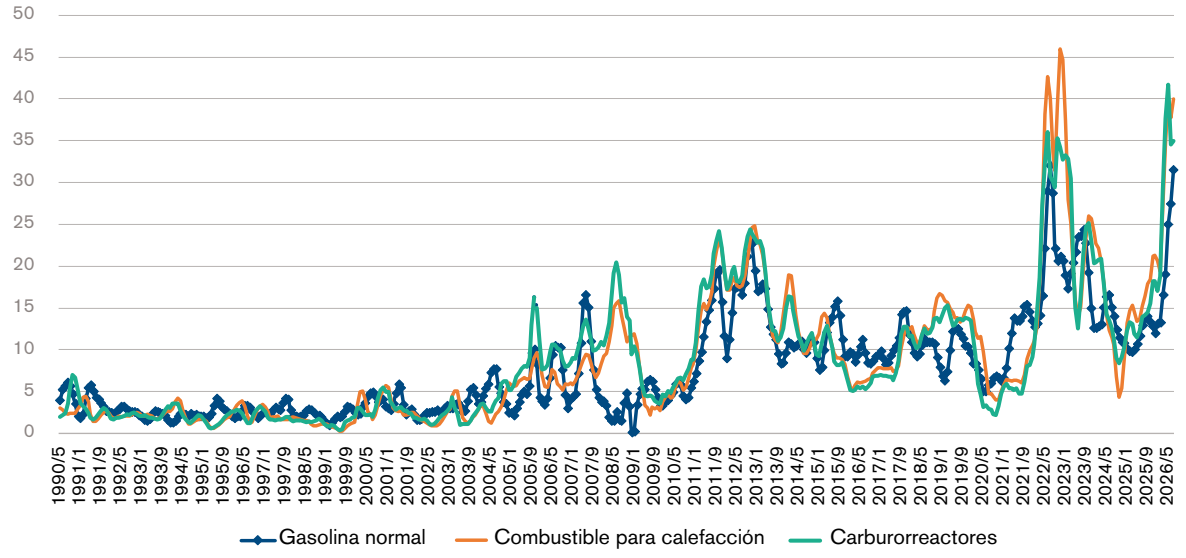
Según la Agencia Internacional de la Energía (AIE), antes del conflicto transitaban por el estrecho de Ormuz aproximadamente 20 millones de barriles de petróleo al día (mb/d). Se calcula que hasta septiembre se desviaron entre 3,5 y 5,5 mb/d hacia rutas alternativas, concretamente a través del oleoducto de Arabia Saudita que conecta con el mar Rojo y del oleoducto de los Emiratos Árabes Unidos que llega al puerto de Fujairah. La escasez también se ha visto atenuada por otros flujos no registrados que, al parecer, están saliendo del estrecho siguiendo la costa de Omán. En septiembre, los flujos desviados a través del mar Rojo se interrumpieron debido a una nueva escalada del conflicto.

Asimismo, parte de la reducción de la oferta ha sido compensada por una reducción de la demanda de unos 5,5 mb/d en el segundo trimestre de 2026, la utilización de casi 4 mb/d de existencias comerciales y estratégicas en ese mismo trimestre y un aumento de los suministros de otros proveedores y refinerías, todo lo cual ha contribuido a evitar consecuencias más graves para la demanda y los precios mundiales. A pesar de estos esfuerzos, el precio del barril de petróleo Brent alcanzó un máximo de 138 dólares EE.UU. el 8 de abril, frente a aproximadamente 70 dólares EE.UU. antes del conflicto, y descendió a unos 75 dólares EE.UU. el mes siguiente a la firma del memorándum de entendimiento entre los Estados Unidos y el Irán, que tuvo lugar en junio. Desde entonces, el precio ha subido a unos 100 dólares EE.UU.

La menor capacidad o volumen de producción de las refinerías supone una restricción adicional para la cadena de suministro de petróleo, una situación que se ha mantenido durante todo el año y se ha traducido en una marcada diferencia entre los precios del petróleo crudo y los de los productos refinados, como la gasolina y los carburorreactores (véase el gráfico 4). El petróleo crudo, constituido por hidrocarburos pesados, se refina para obtener productos de consumo más ligeros y útiles mediante un proceso conocido como craqueo. En los mercados financieros, el "diferencial de refinado" (crack spread) refleja la diferencia entre el precio del petróleo crudo y el precio, generalmente más elevado, de los productos refinados destinados al consumo. Un diferencial persistente suele indicar problemas de capacidad de refinado que crean un cuello de botella en el suministro. La magnitud de las perturbaciones ocurridas en 2026 queda plasmada en el diferencial de refinado de los carburorreactores, que durante un período superó los niveles observados al inicio de la guerra en Ucrania y se situó muy por encima de los registrados en la década de 1990 y principios de la de 2000, que rondaban los 5 dólares EE.UU.

Gráfico 4: Diferencial de refinado (*crack spread*), promedio móvil de tres meses

Dólares EE.UU. por barril, marzo de 1990-julio de 2026



Nota: Los precios al contado se expresan en dólares de 1995 y se han deflactado utilizando el Índice de precios de consumo de los Estados Unidos, excluidos los alimentos y la energía. El precio al contado del crudo es el del West Texas Intermediate (WTI), el de la gasolina y el combustible para calefacción corresponde al precio al contado en el puerto de Nueva York y el de los carburorreactores al precio al contado en la Costa del Golfo.

Fuente: Datos del índice S&P 500 y cálculos de la Secretaría de la OMC.

Los intentos de ampliar el alcance del conflicto y atacar rutas alternativas de transporte, en particular a través del mar Rojo, han generado incertidumbre sobre el suministro futuro de petróleo procedente de la región, lo que ha agravado las perturbaciones de la oferta. Como han señalado el Fondo Monetario Internacional (FMI) y la AIE, los efectos de esas perturbaciones varían y los más acusados se perciben en Asia, el mayor consumidor de productos energéticos procedentes de la región, y en Europa, aunque en menor medida.

El conflicto también ha afectado al comercio de abonos, aunque la posibilidad de recurrir a otros proveedores y tipos de abonos ha mitigado sus efectos. Sin embargo, esta mitigación no siempre es posible. Los envíos de gas natural licuado (GNL) desde Oriente Medio han disminuido desde el inicio del conflicto. A diferencia del petróleo, el GNL no puede desviarse fácilmente mediante oleoductos. El alza de los precios y el incremento de la volatilidad también han repercutido en otros productos básicos, que ya se habían visto afectados por la continuación de la guerra en Ucrania, en particular por los ataques contra los envíos de petróleo y cereales.

A nivel macroeconómico, las perturbaciones de la oferta están afectando al crecimiento económico de las regiones más expuestas, al tiempo que contribuyen a poner fin a la desinflación mundial que comenzó hace tres años. Aunque los conflictos no son la única causa de la variación de los precios, antes de que estallase el de Oriente Medio se preveía que la tasa de inflación general mundial para 2026 disminuyera al 3,7% en primavera, pero esa previsión se ha revisado al alza y ha pasado a ser del 4,7% para este año. El creciente temor a la inflación también está provocando un incremento de los tipos de interés del mercado.

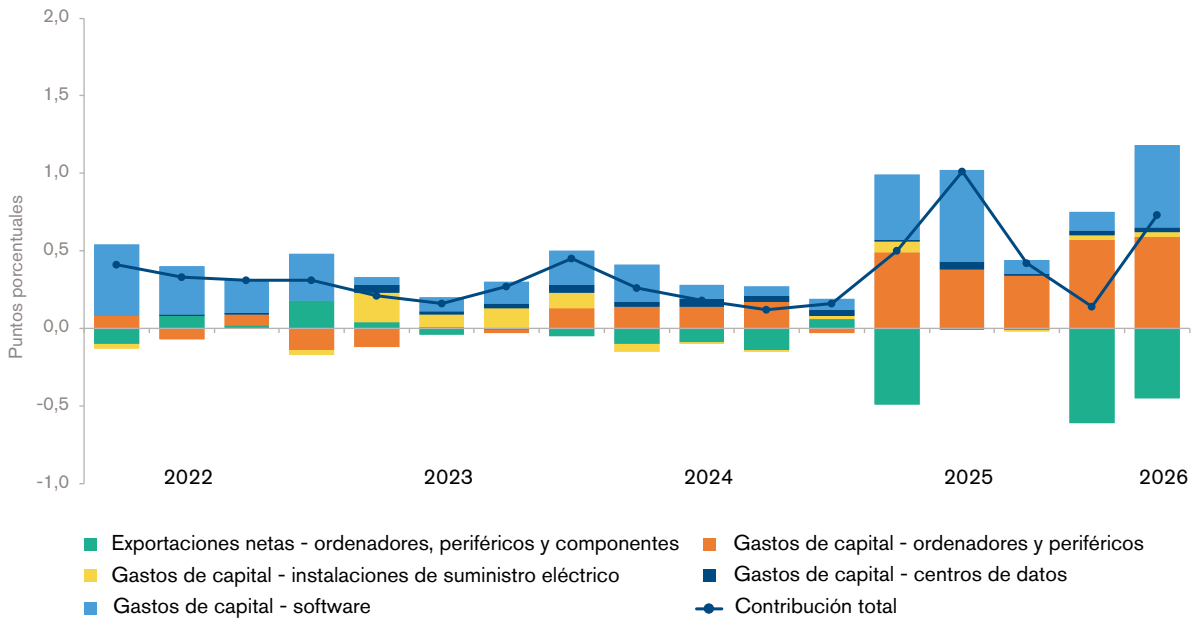
Es probable que el fuerte aumento de la inversión relacionada con la IA siga impulsando el comercio

En la edición de marzo de 2026 de *Perspectivas del comercio mundial y estadísticas* ya se señalaba la inversión relacionada con la IA como un factor de riesgo de revisión al alza de las previsiones para 2026 y 2027, aunque en aquel momento aún no estaba claro que el ritmo de inversión alcanzado en 2025 pudiera mantenerse con la misma intensidad. Los datos del comercio correspondientes al primer trimestre, que indicaban un aumento interanual del 3,5% en el comercio de mercancías, reflejaban en gran medida la fortaleza del comercio de productos facilitadores de la IA, especialmente en Asia. Este impulso del comercio se debe en gran medida a la intensificación de la inversión en equipo informático relacionado con la IA, dado su elevado contenido comercial. Si se considera todo 2026, surgen interrogantes sobre cuánto tiempo se mantendrá esta tendencia y cuál será la magnitud del impulso que aportará al comercio.

En una nota metodológica reciente, la Junta de la Reserva Federal de los Estados Unidos confirmó la dificultad de "detectar" la actividad de inversión total en el sector de la IA a partir de las cuentas nacionales, algo que era común a todas las economías.[2] No obstante, los autores de la nota tratan de dar respuesta a esos interrogantes, en particular analizando la serie de datos de la Oficina del Censo de los Estados Unidos sobre construcción de centros de datos, así como los datos sobre inversión en equipos de las cuentas nacionales de renta y producción, ya que ambas fuentes abarcan aspectos complementarios de la inversión en IA. La inversión en IA incluye también el gasto en software, lo que desde una perspectiva comercial se traduce en un aumento del comercio de servicios. Según las estimaciones de los autores de la nota de la Reserva Federal, los componentes relacionados con la IA han contribuido cada vez más al crecimiento trimestral del PIB de los Estados Unidos, y "el software, los ordenadores y los equipos periféricos son los principales contribuyentes" (véase el gráfico 5).

Un indicador útil para evaluar los gastos de inversión en IA en 2026 con respecto a 2025 es el concepto de "gastos de capital" (CapEx) ampliamente utilizado por empresas denominadas "de hiperescala", como Amazon, Google, Meta, Microsoft, Oracle y otras, que incluyen los gastos de inversión en equipo informático relacionado con la IA, como centros de datos, servidores y equipos de redes (véase el recuadro 1). Las estimaciones de los gastos de capital en IA de las empresas de hiperescala estadounidenses oscilan entre 660.000 y 690.000 millones de dólares EE.UU., según Futurum Group, y entre 725.000 y 765.000 millones de dólares EE.UU., según Goldman Sachs Research, lo que representa un aumento del 77% con respecto

Gráfico 5: Contribución del software, los centros de datos y el equipo informático al crecimiento del PIB de los Estados Unidos



Nota: Contribución de determinados componentes al crecimiento intertrimestral anualizado del PIB. Las exportaciones netas se calculan a partir de las respectivas participaciones de las importaciones y las exportaciones en el PIB nominal, ponderadas a la baja. Véase el apéndice para conocer el método de cálculo y sus limitaciones.

Fuente: Oficina de Análisis Económicos; cálculos de los autores. Reproducido por la Secretaría de la OMC.

a 2025.[3] Los Estados Unidos concentran entre dos tercios y tres cuartas partes del gasto mundial. Se prevé que el gasto mundial en infraestructura de IA aumente al menos un 30% en 2026 con respecto a 2025.[4]

Puede asumirse con razonable seguridad que en 2026 se producirá un nuevo aumento significativo del comercio de mercancías y servicios relacionados con la IA, y que los Estados Unidos seguirán siendo el principal destino de los semiconductores y los servidores, así como el mayor exportador de servicios relacionados con la IA (véase el capítulo sobre los productos facilitadores de la IA infra). Los principales exportadores de equipos de infraestructura de IA se encuentran en Asia. Conviene destacar que el gasto en infraestructura relacionada con la IA es solo un componente —aunque importante— del actual auge de la inversión en capacidad de tecnología de la información. Otros factores impulsores son la inversión en tecnologías de computación cuántica, la migración a la nube y la ciberseguridad, así como la continua expansión de los servicios digitales. Según las previsiones de los analistas de mercado, en 2027 los gastos de capital en IA seguirán aumentando entre un 10% y un 20% con respecto a 2026.

¿Influye la inversión en IA y tecnología de la información en la estructura del comercio mundial?

La inversión en tecnología de la información influye en la composición geográfica de la inversión, que es el componente del crecimiento mundial con mayor intensidad comercial. Debido a la concentración de la inversión y la producción en el sector de los semiconductores y los productos tecnológicos, América del Norte y Asia han aumentado su participación en la inversión mundial total en comparación con el promedio registrado en los 10 últimos años. La participación de América del Norte es actualmente la más elevada desde la crisis financiera mundial de 2008. En el caso de Asia, su participación se sitúa en el nivel más alto desde mediados de la década de 1990. Al mismo tiempo, la proporción en la inversión total de la inversión destinada a la vivienda, que suele ser un componente importante de la cuantía total, se ha reducido, especialmente en América del Norte.

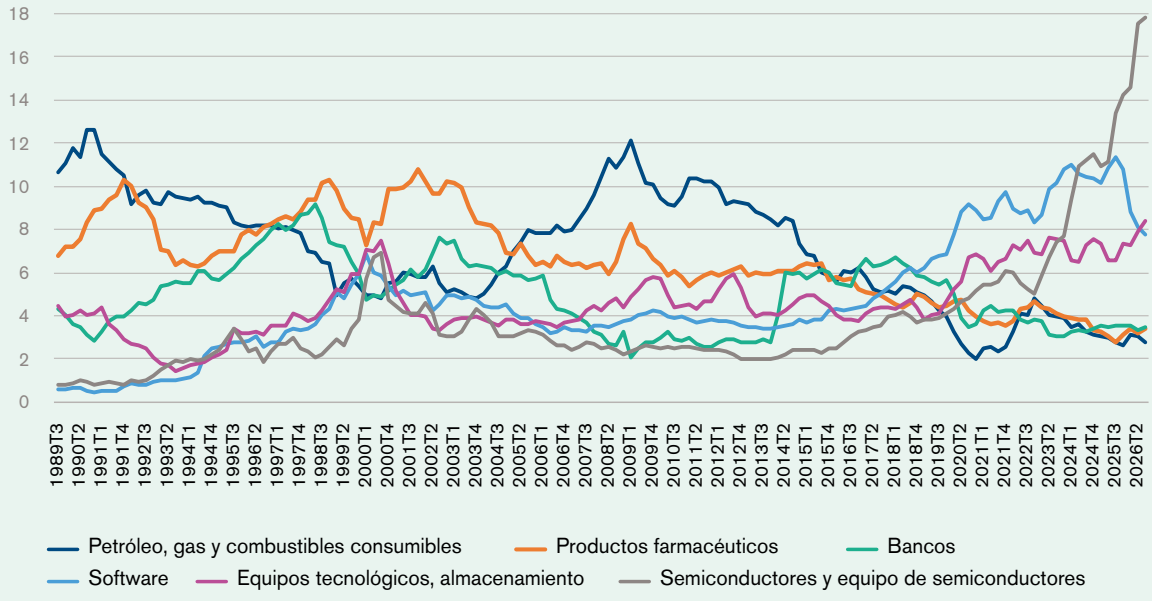
Recuadro 1: La valoración de mercado como indicador del impulso de la inversión

Las valoraciones bursátiles indican que la rápida expansión de la IA y del sector tecnológico continúa en 2026. El índice S&P 500 refleja la evolución de 500 grandes empresas que cotizan en bolsa en los Estados Unidos y representa aproximadamente el 80% de la capitalización bursátil total (S&P 2025). Dado que el mercado de valores de los Estados Unidos representa más del 60% del mercado mundial, puede considerarse un indicador de alta frecuencia de las tendencias mundiales (véase el gráfico 6) (Mauboussin y Callahan, 2024).

En los tres primeros trimestres de 2026, las acciones del sector de los semiconductores registraron una fuerte subida y han pasado a representar casi una quinta parte del valor del índice, un nivel de concentración del mercado que no se veía desde la década de 1960 (Edwards 2026). Esto contrasta claramente con la situación de mediados de la década de 1990, cuando los bancos, los productos farmacéuticos y el petróleo y el gas eran los principales sectores, con una participación de alrededor del 8% cada uno. El crecimiento del sector de los semiconductores refleja la inversión en infraestructura de IA, ya que los chips constituyen el soporte físico de los sistemas modernos de IA. Por ejemplo, cada bastidor de servidores de IA de un centro de datos contiene más de 4.500 chips. En general, los chips representan más del 50% del costo de construcción y funcionamiento de un centro de datos (SIA, 2026).

Gráfico 6: Participación de los seis principales sectores del índice S&P 500 en su capitalización bursátil

% del total del S&P 500, 1989-2026



Fuente: Datos del índice S&P 500 y cálculos de la Secretaría de la OMC.

Fuente del recuadro: Mauboussin y Callahan (2024).

La inversión destinada a la vivienda estimula la construcción, cuyo contenido de importaciones es bajo (alrededor del 2%). Por consiguiente, el hecho de que la inversión esté siendo impulsada por la inversión no destinada a la vivienda, y en particular por sectores con un mayor contenido de importaciones, constituye un cambio estructural. En períodos anteriores, la construcción era un motor de la inversión y del PIB más importante que en la actualidad, con un menor contenido de importaciones. Según las tablas insumo-producto, el contenido de valor añadido extranjero en la fabricación en sentido amplio de equipo informático, electrónico y eléctrico supera en más de 20 puntos porcentuales el contenido extranjero de la construcción en América del Norte, por ejemplo (OCDE, 2025a).

Los riesgos para las perspectivas comerciales se derivan de la IA y los precios del petróleo

Una perturbación de la inversión en IA debilitaría el comercio debido a la intensidad de importaciones del sector y a su efecto de riqueza. La IA es el principal motor del crecimiento de la inversión en algunas regiones, y su infraestructura depende de las importaciones de componentes avanzados, como los semiconductores. Habida cuenta de su importante contribución a la inversión global y de su intensidad de importaciones de productos, una disminución de la inversión en IA tendría grandes repercusiones en el comercio.

Según el índice S&P 500, la IA representa una parte importante de la capitalización bursátil mundial, que está muy por encima de los niveles anteriores. Una perturbación de la inversión en IA podría provocar una revisión a la baja de las valoraciones bursátiles de las empresas relacionadas con la IA. Los hogares estarían expuestos a una gama de productos de inversión cada vez más populares vinculados proporcionalmente a fondos indexados al S&P 500, que replican de forma automática la composición de ese índice. En 2024, los activos netos totales de estos fondos de gestión pasiva superaron por primera vez a los de los fondos de gestión activa, lo que supuso un cambio radical en la composición con respecto a las décadas anteriores (ICI, 2026). La concentración de la IA en el mercado bursátil y el patrimonio depositado en fondos vinculados a ella exponen a los hogares a un efecto de riqueza en caso de que se produzca una corrección de las valoraciones. Los problemas relacionados con el refinado del petróleo pueden acentuar el efecto negativo de los altos precios del petróleo sobre el crecimiento del comercio (véase el recuadro 2).

Recuadro 2: Las perturbaciones de la capacidad de refinado acentúan el efecto negativo de la escalada de los precios del petróleo en el comercio

Tradicionalmente, las variaciones del precio del crudo se correspondían con las variaciones de precios soportadas por los consumidores. Sin embargo, las perturbaciones de la capacidad de refinado han generado un diferencial persistente entre los precios del crudo y los precios de consumo. Por ello, las variaciones del precio del crudo podrían no reflejar plenamente las repercusiones económicas. Para cuantificar el efecto del diferencial de refinado se deben desglosar las variaciones de los precios del petróleo en variaciones relacionadas con la oferta y variaciones relacionadas con la demanda.

Según el enfoque de Kilian (2009), se utiliza un modelo de autorregresión vectorial (VAR) basado en datos mensuales (véase el recuadro del apéndice para más detalles). La perturbación de la oferta de petróleo estimada se utiliza para cuantificar el efecto de las variaciones de la oferta de crudo sobre el crecimiento del comercio, basándose tanto en el precio del crudo como en el precio de los productos refinados, ajustado por el margen de refinado. Si se combinan con elasticidades empíricas entre el PIB y las importaciones, las estimaciones revelan que el elevado diferencial de refinado constituye un lastre adicional para las importaciones y reduce la tasa de crecimiento 0,22 puntos porcentuales en Asia, 0,06 puntos porcentuales en Europa y 0,14 puntos porcentuales en América del Norte en comparación con un escenario en el que la perturbación afectara únicamente al precio del crudo.

Información detallada sobre las previsiones y los indicadores relacionados con el comercio

En esta sección se presentan estimaciones de las corrientes comerciales afectadas por el conflicto en Oriente Medio, se estudian varios indicadores relacionados con el comercio y se examinan sus consecuencias para las perspectivas del comercio a corto plazo.

Repercusiones del conflicto de Oriente Medio en las corrientes comerciales

Ha resultado difícil medir con precisión las repercusiones del conflicto de Oriente Medio en el volumen del comercio debido a la incertidumbre en torno al número de buques que atraviesan el estrecho de Ormuz, su contenido y la disponibilidad de rutas de transporte marítimo alternativas. No obstante, utilizando estadísticas de los interlocutores comerciales sobre las importaciones de mercancías procedentes de Oriente Medio, es posible obtener estimaciones razonables de las cantidades de petróleo crudo y gas natural licuado (GNL) exportadas por la región.

Sobre la base de las estadísticas aduaneras de los principales importadores, la OMC estima que las exportaciones de petróleo crudo (SA 2709) procedentes de Oriente Medio registraron un descenso interanual aproximado del 24% en el primer semestre de 2026. En el mismo período, otros proveedores (entre ellos, los Estados Unidos, Noruega y el Brasil) aumentaron su producción y sus envíos de petróleo crudo, lo que dio lugar a una disminución de las exportaciones de estos productos de alrededor del 6% a nivel mundial. Utilizando cálculos similares, se estima que las exportaciones de gas natural licuado (SA 2711.11) procedentes de Oriente Medio disminuyeron cerca del 47% en el primer semestre de este año, aunque los envíos mundiales de GNL solo sufrieron un mínimo descenso, de alrededor del -1%. Una vez más, la modesta disminución a nivel mundial fue atribuible al hecho de que otros productores (entre ellos, Malasia, Noruega y Angola) elevaran su producción e incrementaran sus exportaciones para compensar la pérdida de suministros de Oriente Medio. La respuesta de la cadena de suministro ayudó a amortiguar el impacto de la conmoción energética y a evitar daños mayores en la economía mundial.

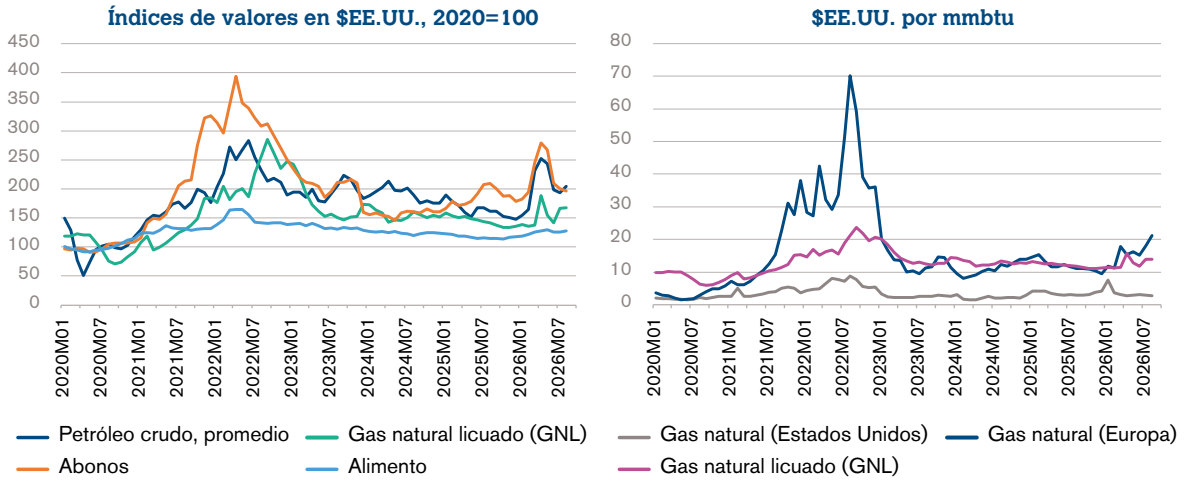
Los abonos son otro insumo esencial para la producción cuyo suministro ha sufrido perturbaciones a causa del conflicto en Oriente Medio. En 2024, la región del Golfo suministró el 24,8% de las exportaciones mundiales de abonos nitrogenados y el 11,4% de los abonos fosfatados. Tras el estallido del conflicto, las salidas de envíos de abonos a través del estrecho de Ormuz quedaron prácticamente paralizadas. En consecuencia, los precios mensuales de la urea se duplicaron con creces, y en abril de 2026 ascendieron a alrededor de 850 dólares EE.UU. por tonelada antes de descender a los niveles anteriores al conflicto, de unos 400 dólares EE.UU. por tonelada, en julio de 2026. Al mismo tiempo, los precios de los fosfatos aumentaron un 25%, situándose en torno a 780 dólares EE.UU. por tonelada, y siguieron siendo elevados hasta agosto de 2026.

El conflicto ha suscitado una serie de respuestas por parte de los Gobiernos, con inclusión de medidas de apoyo financiero a corto plazo para ayudar a los agricultores a paliar los efectos del aumento de los costos de producción, además de restricciones a las exportaciones de abonos. La proporción de exportaciones mundiales de abonos sujetas a medidas restrictivas se duplicó, alcanzando el 15% tras el inicio del conflicto y el 23% si el cierre del estrecho de Ormuz se considera una restricción de facto sobre todas las exportaciones de abonos procedentes de la región del Golfo. No obstante, según los datos comerciales más recientes, el aumento de los envíos por proveedores de fuera de la región del Golfo parece haber mitigado en parte la perturbación. Entre marzo y junio de 2026, las importaciones mundiales de abonos nitrogenados estaban tan solo un 2,8% por debajo del nivel medio registrado durante el período correspondiente de 2023-2025, mientras que las importaciones de abonos fosfatados superaban ese nivel en un 2,2%.

Uno de los mayores riesgos para las previsiones comerciales es el aumento de los precios de los productos básicos, que podría avivar la inflación y enfriar la demanda en las economías afectadas. El gráfico 7 muestra la reciente evolución de los precios de los productos básicos afectados por el conflicto en Oriente Medio.

Gráfico 7: Precios mundiales de los productos básicos, enero de 2020-agosto de 2026

Índices de valores en $EE.UU., 2020=100 y $EE.UU. por mmbtu



Notas: En el caso del petróleo crudo se hace referencia al promedio de los marcadores Brent, Dubai y WTI (West Texas Intermediate). En el caso del gas natural (Europa) se hace referencia al marcador TTF (mecanismo de transferencia de títulos) de los Países Bajos. En caso del gas natural licuado (GNL) se hace referencia al marcador JKM (marcador Japón-Corea), que refleja el valor de las entregas en China, la República de Corea, el Japón y el Taipei Chino. Por precios de marzo de 2026 se entiende los precios vigentes el 10 de marzo de 2026.

Fuente: Precios de los productos básicos primarios (Banco Mundial), OilPrice.com.

Después de alcanzar una cota máxima de 138 dólares EE.UU. por barril el 8 de abril de 2026, los precios de referencia del petróleo crudo Brent volvieron a descender hasta llegar a unos 75 dólares EE.UU. por barril tras la firma del memorándum de entendimiento en junio, pero desde entonces han aumentado a unos 100 dólares EE.UU. por barril. Los precios del gas natural en Europa han superado los 21 dólares EE.UU. por millón de unidades térmicas británicas (MMBtu), su nivel más elevado desde la subida repentina registrada en 2022 tras el estallido de la guerra en Ucrania. El aumento de los precios europeos del gas podría ralentizar el crecimiento del PIB y reducir la demanda de importaciones en la región, lo cual podría tener un enorme impacto en el comercio, habida cuenta de la gran participación de la región en el comercio mundial.

Indicadores relacionados con el comercio

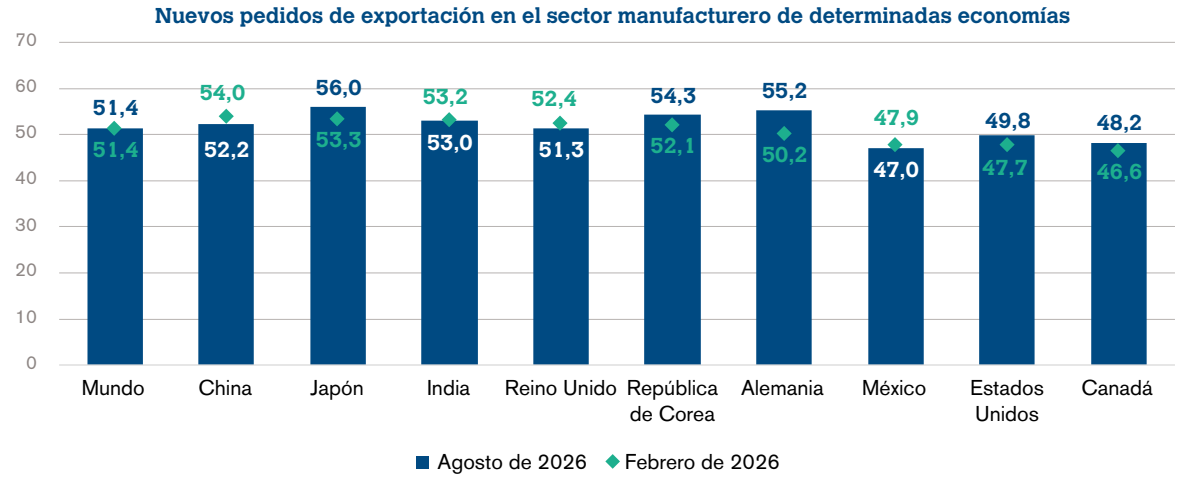
Hay determinados indicadores económicos que suelen ofrecer predicciones fiables de la actividad económica y el comercio. Uno de esos indicadores que ha demostrado ser un instrumento fiable de predicción de las fluctuaciones a corto plazo en el comercio de mercancías es el componente relativo a los nuevos pedidos de exportación de los índices de gestores de compras del sector manufacturero recopilados por S&P Global. El gráfico 8 muestra los cambios en estos índices entre febrero de 2026 y agosto de 2026 para determinadas economías importantes. En estos índices, los valores superiores a 50 significan que más de la mitad de las empresas encuestadas ha declarado un aumento de los pedidos de exportación, mientras que los valores inferiores a 50 indican que una mayoría de las empresas ha declarado una disminución de los pedidos de exportación. Entre estas economías, todas las que no están en América del Norte tuvieron una puntuación superior a 50 en agosto, mientras que las economías norteamericanas se situaron por debajo de 50 (solo ligeramente en el caso de los Estados Unidos).

La mayoría de las economías registra un nivel estable o creciente de pedidos de exportación desde febrero, exceptuando a China (actualmente, 52,2 frente a 54,0 en febrero), el Reino Unido (actualmente, 51,3 frente a 52,4 anteriormente) y México (47,0 frente a 47,9). En general, los índices de gestores de compras muestran pocos signos de desaceleración de la inversión en IA.

Un conjunto similar de índices de gestores de compras basados en encuestas de empresas del sector de servicios muestra resultados similares, según los cuales las puntuaciones de la mayor parte de las economías se sitúan cerca o por encima de 50 (véase el gráfico 9). Sin embargo, recientemente, se han registrado

Gráfico 8: Nuevos pedidos de exportación en el sector manufacturero según los índices de gestores de compras

Índices de difusión, base=50



Nota: Por PMI se entiende índices de gestores de compras; los valores inferiores a 50 denotan contracción, mientras que los valores superiores a 50 indican una expansión.

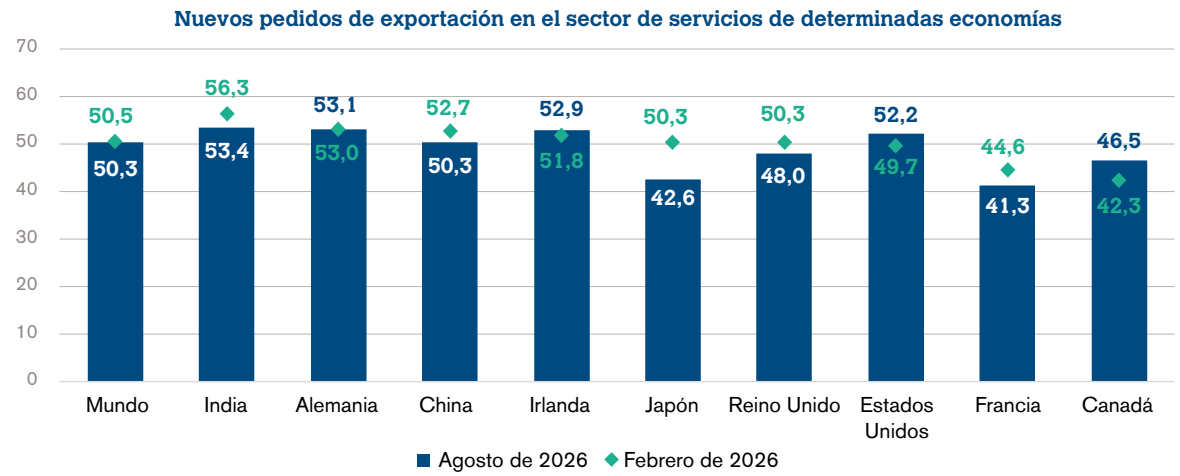
Fuente: Datos nacionales de índices de gestores de compras recopilados por S&P Global.

algunos descensos bruscos en algunas economías, por ejemplo, el Japón (actualmente con una puntuación de 42,6, frente a 50,3 en febrero), el Reino Unido (48,0, frente a 50,3) y Francia (41,3 frente a 44,6). Es posible que los proveedores de servicios de estas economías estén especialmente expuestos a la región de Oriente Medio, lo que podría indicar unas exportaciones de servicios más débiles de lo previsto en los próximos meses.

Por último, el componente relativo a los nuevos pedidos de los índices de gestores de compras de tecnología abarca tanto la industria manufacturera como la de servicios en los sectores tecnológicos, incluidos muchos productores y usuarios de productos facilitadores de la IA (véase el gráfico 10). Estos índices solo están disponibles para unas pocas economías, pero todas presentaron una expansión en agosto, con valores muy superiores a la base de 50. El índice correspondiente a "Mundo" se ha mantenido estable desde febrero,

Gráfico 9: Nuevos pedidos de exportación en el sector de servicios según los índices de gestores de compras

Índices de difusión, base=50

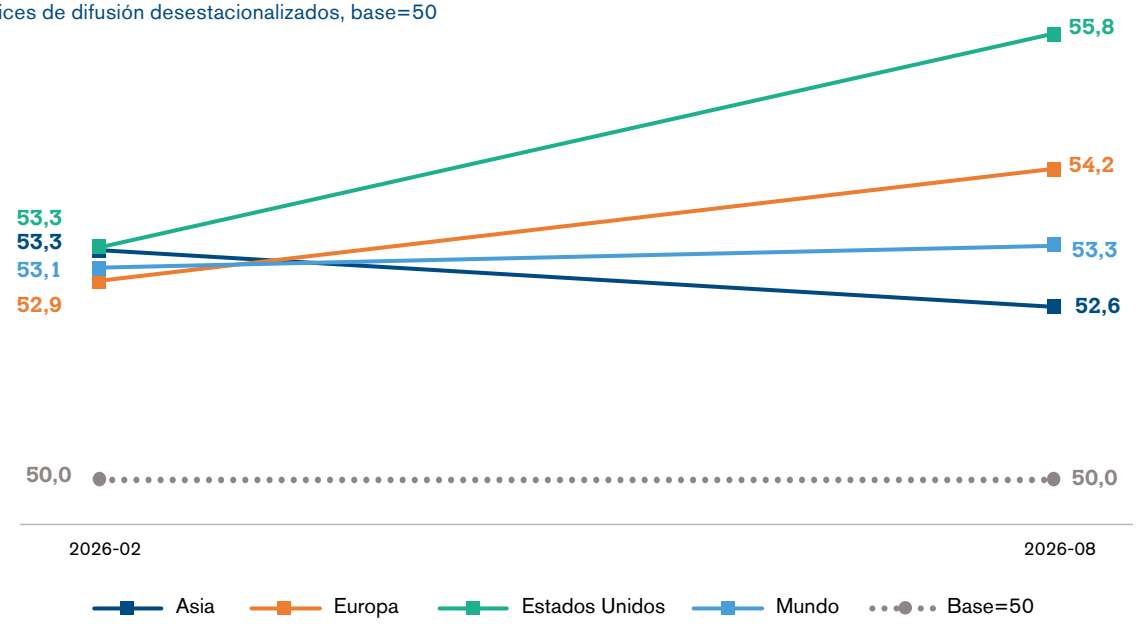


Nota: Por PMI se entiende índices de gestores de compras; los valores inferiores a 50 denotan contracción, mientras que los valores superiores a 50 indican una expansión.

Fuente: Datos nacionales de índices de gestores de compras recopilados por S&P Global.

Gráfico 10: Nuevos pedidos en el sector de la tecnología según los índices de gestores de compras

Índices de difusión desestacionalizados, base=50



Nota: Los valores del índice de gestores de compras inferiores a 50 denotan contracción, mientras que los valores superiores a 50 indican una expansión.

Fuente: Datos nacionales y regionales de índices de gestores de compras recopilados por S&P Global.

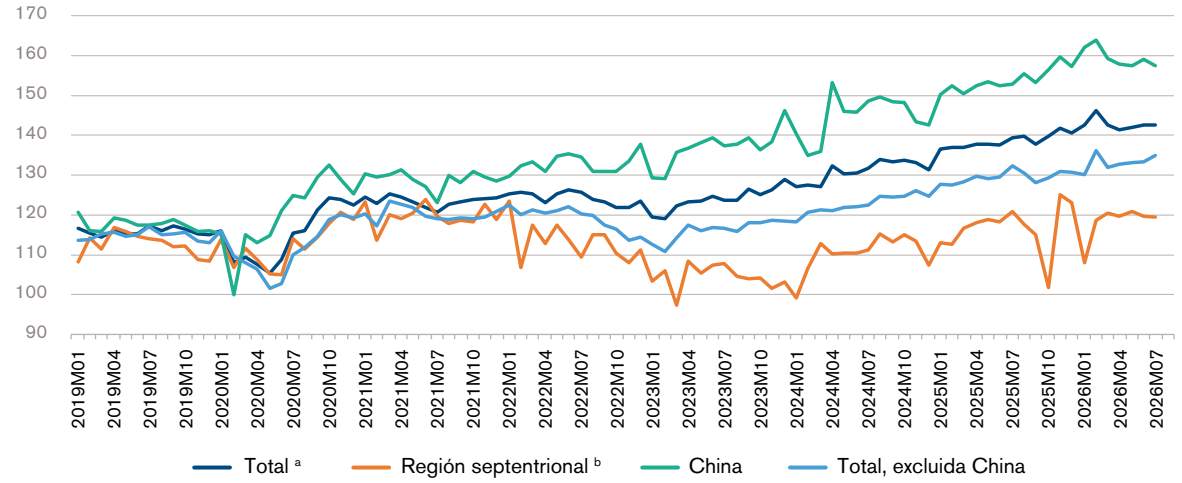
situándose en 53,3 en agosto. Al mismo tiempo, los índices correspondientes a los Estados Unidos y a Europa ascendieron a 55,8 y 54,2, respectivamente. Solo Asia mostró signos de enfriamiento: los nuevos pedidos disminuyeron de 53,3 en febrero a 52,6 en agosto, aunque siguen siendo expansionistas. En conjunto, estos índices indican que es probable que en los próximos meses siga habiendo un fuerte gasto en bienes y servicios relacionados con la IA, aunque el crecimiento podría empezar a moderarse en Asia.

El transporte marítimo desempeña un papel fundamental en el comercio internacional vinculando a las economías por medio de las cadenas de suministro mundiales. La mayor parte del comercio de mercancías se lleva a cabo por vía marítima, por lo que un sistema de transporte marítimo que funcione sin tropiezos es vital para la economía mundial. En cambio, las perturbaciones del transporte marítimo pueden menoscabar rápidamente los beneficios del comercio mediante el aumento de los costos de transporte, los retrasos en las entregas y la limitación del acceso a los mercados distantes. Las recientes perturbaciones derivadas del conflicto en Oriente Medio han puesto de manifiesto los riesgos para la economía mundial que plantean los cuellos de botella en las redes de transporte.

El tráfico de contenedores en los puertos internacionales suele reflejar el comercio mundial de mercancías y también guarda una estrecha relación con el componente de transporte del comercio de servicios. El gráfico 11 ilustra las recientes tendencias del transporte marítimo de contenedores hasta julio de 2026 utilizando el Índice del Tráfico Mundial de Contenedores del Instituto de Investigación Económica de Leibniz (RWI)/ Instituto de Economía y Logística del Transporte Marítimo (ISL), que registra el tráfico total de 92 puertos que representan alrededor del 65% del tráfico mundial de contenedores. Según este Índice, el tráfico mundial de contenedores alcanzó su máximo nivel en febrero de 2026, pero en julio de 2026 había registrado una disminución del 2,5%, que incluía una caída del 4,0% del tráfico en los puertos chinos. Por otro lado, el Índice North Range, que abarca los puertos de Europa Septentrional, se mantuvo estable a lo largo de este período. En conjunto, estas cifras indican que ese impulso al alza del comercio puede haberse estancado tras el estallido del conflicto en Oriente Medio en marzo de 2026. No obstante, de enero a julio de 2026, el tráfico mundial de contenedores ha seguido creciendo un 3,9%, cifra muy próxima a las previsiones actuales de la OMC para el comercio de mercancías.

Gráfico 11: Índice del tráfico mundial de contenedores, enero de 2019-julio de 2026

Índice desestacionalizado, 2019=100



a Basado en los datos recopilados de 92 puertos que representan aproximadamente el 64% del tráfico mundial de contenedores.
b Resume el tráfico en los puertos de Le Havre, Zeebrugge, Amberes, Rotterdam, Bremen/Bremerhaven y Hamburgo.

Fuente: RWI-Leibniz Institute for Economic Research e Institute for Shipping Economics and Logistics (ISL).

El comercio expresado en valor

En esta sección se presentan estadísticas sobre el comercio de mercancías y de servicios comerciales en términos de su valor en dólares corrientes de los Estados Unidos (véanse los cuadros 1 y 2 del apéndice para consultar estadísticas detalladas sobre los principales exportadores e importadores de mercancías y los cuadros 3, 4 y 5 del apéndice para consultar estadísticas detalladas sobre los principios exportadores e importadores de servicios comerciales y de servicios prestados digitalmente). Si bien las estadísticas comerciales expresadas en volumen se aproximan a las cantidades reales de mercancías y servicios objeto de comercio, las estadísticas expresadas en valor ofrecen un desglose más detallado por interlocutor comercial y producto. Además, las corrientes comerciales de algunas economías tienden a ser bastante estables en términos de volumen (por ejemplo, las exportaciones de los productores de petróleo), mientras que sus ingresos y costos pueden fluctuar de manera significativa a medida que cambian los precios de exportación e importación. Estas fluctuaciones se representan mejor mediante las estadísticas comerciales expresadas en valor.

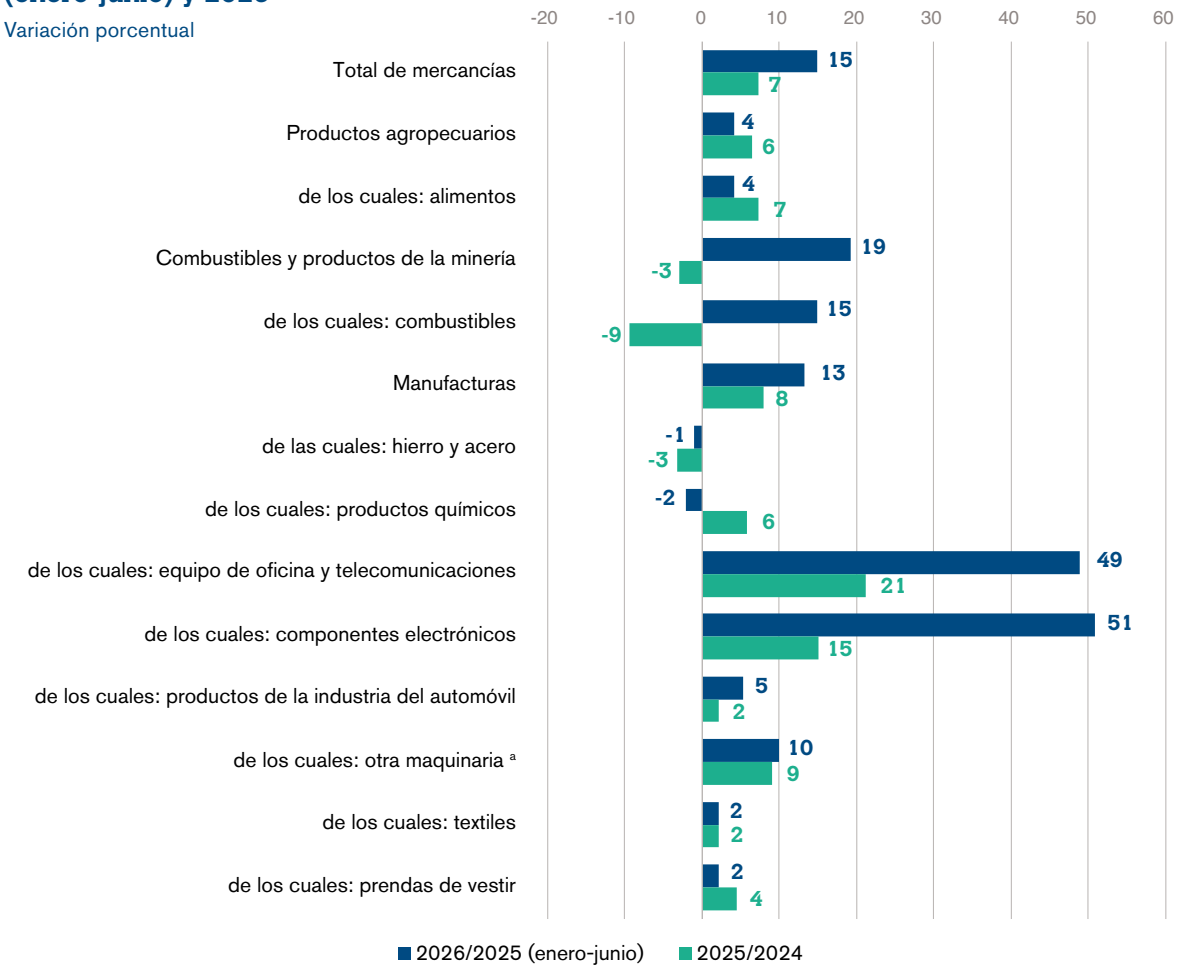
Comercio de mercancías

El valor del comercio mundial de mercancías en dólares corrientes de los Estados Unidos registró un aumento interanual del 15%[5] en los seis primeros meses de 2026, y se estima que las tasas de crecimiento más elevadas correspondieron al equipo de oficina y telecomunicaciones (+49% interanual), seguido de los combustibles (+15%) y otra maquinaria (+10%). Entre los principales grupos de productos que se muestran en el gráfico 12, únicamente los productos químicos (-2%) y el hierro y acero (-1%) sufrieron disminuciones en términos de valor. En comparación con el crecimiento registrado en 2025 (-3%), las tendencias se invirtieron en el caso de los combustibles y los productos de la minería en particular, debido a un fuerte aumento de los precios del combustible en el primer semestre de 2026.

Sin embargo, el comercio de productos químicos disminuyó un 2% durante el primer semestre de 2026 (entre ellos, los productos farmacéuticos un -11%), tras haber aumentado un 6% en 2025. El crecimiento anual del equipo de oficina y telecomunicaciones, que ya era sólido (+21% en 2025), se duplicó con creces (+49% interanual) en el primer semestre de 2026, impulsado por la elevada demanda de tecnologías facilitadoras de la IA (para más información, véase infra). Los textiles y prendas de vestir figuraron entre los grupos de productos con las tasas de crecimiento más modestas entre enero y junio de 2026 (+2% interanual), principalmente debido al estancamiento de las exportaciones de prendas de vestir del principal exportador, China (-0,5%), así como a la disminución de las importaciones de textiles en los Estados Unidos (-7%), Türkiye (-2%) y la India (-0,6%), entre otros.

Gráfico 12: Crecimiento interanual del comercio de mercancías, por productos, 2026 (enero-junio) y 2025

Variación porcentual



a Incluye maquinaria eléctrica, maquinaria no eléctrica y equipos de generación de energía.

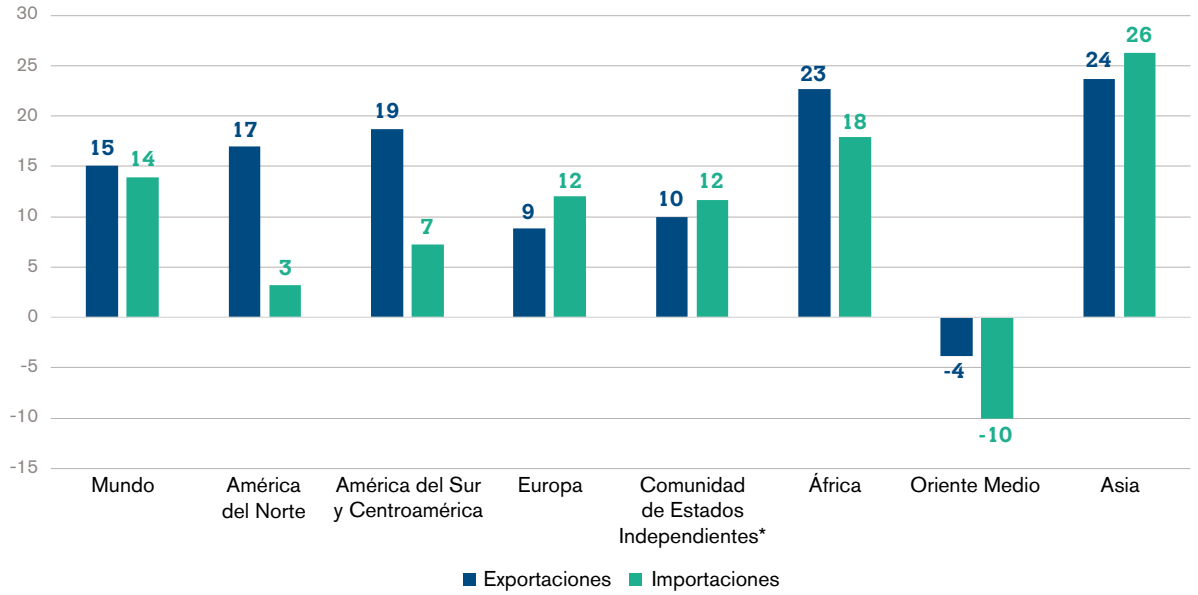
Fuente: Secretaría de la OMC para el comercio total de mercancías y estimaciones de la Secretaría de la OMC basadas en datos simétricos para los productos.

El gráfico 13 muestra el crecimiento del comercio de mercancías por regiones. En términos regionales, los valores de las exportaciones de mercancías en el primer semestre de 2026 aumentaron en mayor grado en Asia (+24% interanual; crecieron especialmente las exportaciones de oro, maquinaria eléctrica, combustibles, minerales y vehículos; mientras que las exportaciones de productos farmacéuticos, hierro/acero y prendas de vestir se estancaron o disminuyeron), seguida de África (+23%; crecieron las exportaciones de cobre, oro, maquinaria eléctrica, combustibles y abonos, entre otras; y disminuyeron las de cacao y hierro/acero) y América del Sur y Centroamérica (+19%; registraron un fuerte crecimiento las exportaciones de oro, combustibles, semillas oleaginosas, minerales y carne; disminuyeron las de vehículos, frutas, café/té y maquinaria eléctrica). Entre estas regiones, únicamente registraron disminuciones las exportaciones de Oriente Medio (-4%; especialmente en los combustibles, los productos químicos, los plásticos y los abonos; con aumentos en el caso del oro y la maquinaria eléctrica), que se vieron afectadas por el bloqueo del estrecho de Ormuz.

En lo que respecta a las importaciones, los aumentos interanuales más significativos se observaron en Asia (+26%), África (+18%) y Europa (+12%). En el caso de Asia, las importaciones de oro, maquinaria eléctrica, combustibles y minerales registraron fuertes aumentos. Las importaciones africanas crecieron especialmente en los sectores de los combustibles, los vehículos y la maquinaria eléctrica. Las importaciones europeas se incrementaron súbitamente en el caso del oro, los combustibles y la maquinaria eléctrica y se estancaron o disminuyeron en el de las prendas de vestir, el calzado, los juguetes, el cacao y el café/té. Solo disminuyeron las importaciones de Oriente Medio (-10%), de las cuales se vieron particularmente afectadas las de hierro/acero, vehículos, caucho y productos químicos orgánicos.

Gráfico 13: Crecimiento del comercio de mercancías por regiones en el primer semestre de 2026

Variación porcentual en $EE.UU.



* Incluidos determinados Estados miembros asociados y antiguos Estados miembros.

Fuente: Secretaría de la OMC.

Los cinco principales exportadores en el primer semestre de 2026 registraron un crecimiento interanual nominal de las exportaciones; el mayor aumento se registró en la República de Corea (+48,2%), seguida de Hong Kong, China (+44,4%) y China (+17,6%). Los Estados Unidos (+15,0%) y la Unión Europea (+9,5%) registraron unas tasas de crecimiento ligeramente inferiores.

De los cinco importadores principales, solo disminuyeron las importaciones de mercancías de los Estados Unidos (-0,9%) durante el primer semestre de 2026, mientras que las importaciones de los otros cuatro importadores principales aumentaron en términos de valor: Hong Kong, China (+48,0%), China (+26,6%), Reino Unido (+17,2%) y Unión Europea (+11,4%).

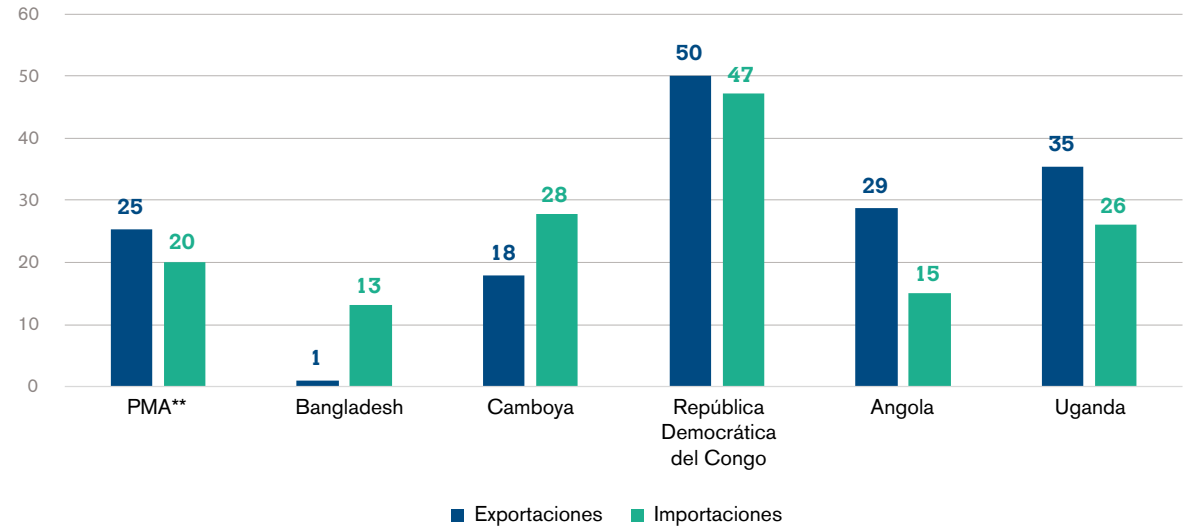
Según estimaciones preliminares, en el primer semestre de 2026, el comercio de mercancías de los países menos adelantados (PMA) obtuvo resultados notablemente mejores que los del comercio mundial total (véase el gráfico 14): las exportaciones aumentaron un 25% y las importaciones un 20% interanual. De los cinco principales PMA comerciantes, las exportaciones de la República Democrática del Congo crecieron en mayor medida (+50%; principalmente debido al cobre: +56%), seguida de Uganda (+35%; principalmente debido al oro: +102%) y Angola (+29%; principalmente debido a los combustibles: +31%). Sin embargo, las exportaciones de Bangladesh registraron tan solo un aumento muy modesto, del 1%, en consonancia con la tendencia del comercio mundial de prendas de vestir, su principal producto de exportación.

Los valores del comercio de mercancías registraron un fuerte aumento interanual en el primer semestre de 2026, que alcanzó cerca del 15%. Asia representó casi el 60% de este incremento y América del Norte el 14%. Los valores superaron el promedio mundial en el caso de América del Sur, Centroamérica y el Caribe, y en el de África. El crecimiento del comercio fue inferior al promedio mundial en el caso de Europa, de la CEI y los Estados miembros asociados/antiguos Estados miembros, y de Oriente Medio. A nivel de productos, en el primer semestre del año se registró un fuerte crecimiento (15% interanual) del comercio de combustibles en términos de valor debido a las subidas de los precios, seguidos de los productos manufacturados (+13%), impulsados por el crecimiento del 51% del equipo electrónico.

La expansión comercial de Asia fue igualmente significativa en lo que respecta a las importaciones y exportaciones, lo cual refleja la solidez de sus redes de producción. El crecimiento de las importaciones

Gráfico 14: Crecimiento del comercio de mercancías de los PMA, total, y cinco principales* PMA comerciantes en el primer semestre de 2026

Variación porcentual en $EE.UU.



* Los cinco principales en función del volumen de comercio en 2025.
** Estimación preliminar.

Fuente: Estimaciones de la OMC (Grupo de PMA); estadísticas nacionales/Trade Data Monitor (cinco principales economías).

y exportaciones se concentró en productos de alto valor, como la maquinaria eléctrica y electrónica, los componentes, los circuitos integrados (SA 84 y SA 85) y los vehículos automóviles.

China fue el mayor contribuyente de Asia al aumento de las exportaciones, con fuertes incrementos de los circuitos integrados, los equipos de proceso de datos, la maquinaria y los vehículos automóviles. Alrededor de dos tercios del aumento de las importaciones de Asia se debieron a China; Hong Kong, China; el Taipei Chino; Malasia; Tailandia; y la República de Corea. Casi la mitad de esa proporción correspondió a la maquinaria y componentes electrónicos. Los incrementos de las importaciones y exportaciones se vieron "inflados" por el alza de los precios de los componentes electrónicos, que obedeció al aumento de la demanda de equipo de IA, la subida de los precios de las materias primas conexas (cobre, oro y plata) y el aumento súbito de los precios de los chips de memoria.

El crecimiento del comercio en América del Norte estuvo vinculado a una gama diversificada de mercancías. La maquinaria electrónica y sus partes, los combustibles minerales, los metales preciosos y otros productos manufacturados (aeronaves) aumentaron cerca de un 20% en el primer semestre de 2026. En el segundo trimestre, América del Norte representó una gran parte del aumento de las exportaciones de petróleo crudo y GNL, destinadas tanto a Europa como a Asia.

Europa registró un mayor aumento en las importaciones (12%) que en las exportaciones (9%). La subida de los costos mundiales del petróleo y el gas infló el valor de las importaciones de energía de la UE, lo cual vino a sumarse a un aumento de las importaciones (procedentes de las economías asiáticas) de maquinaria eléctrica y sus partes directamente relacionado con las inversiones en los centros de datos y la infraestructura de IA. Además, Europa aumentó sus importaciones de vehículos automóviles, en su mayor parte procedentes de China. El incremento de las exportaciones se caracterizó por una variación considerable entre las distintas economías y sectores; por ejemplo, Francia e Italia registraron un mayor crecimiento de las exportaciones que Alemania.

En América del Sur y África, los valores comerciales más elevados de los minerales esenciales, los metales preciosos y la energía tuvieron un efecto positivo en las exportaciones. En lo que respecta a las importaciones, ambos continentes registraron un crecimiento sostenido de las importaciones de productos manufacturados procedentes de Asia.

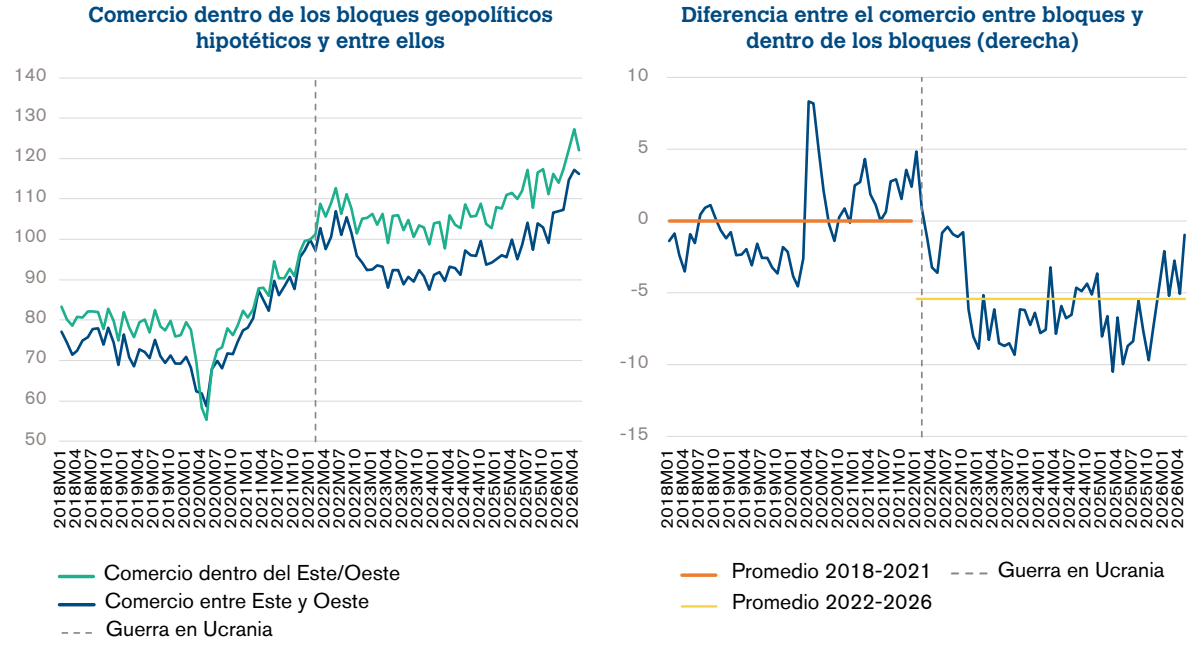
Fragmentación del comercio mundial

El comercio sigue reflejando consideraciones geopolíticas en cierta medida, pero recientemente la brecha entre el comercio dentro de los bloques y entre bloques se ha reducido. Los economistas de la OMC constatan que, desde el comienzo de la guerra en Ucrania, el comercio entre bloques hipotéticos de economías con opiniones políticas similares (determinadas utilizando los patrones de voto en la Asamblea General de las Naciones Unidas) ha crecido más lentamente que el comercio dentro de esos bloques. La diferencia sigue siendo estadísticamente significativa a lo largo de todo el período, pero la brecha entre el comercio dentro de los bloques y entre bloques se redujo en 2025 y en 2026 (véase el gráfico 15). Esta tendencia es más patente en los productos menos complejos, cuya producción puede desplazarse más fácilmente entre proveedores.

La reciente reducción de la brecha entre el comercio entre bloques y dentro de los bloques indica que la pauta más general de fragmentación del comercio basado en bloques no se ha intensificado al mismo ritmo que en los últimos años. Puesto que la incertidumbre y las tensiones comerciales se han generalizado, los recientes cambios en los interlocutores proveedores no han seguido sistemáticamente las mismas divisiones geopolíticas. El cierre casi total del estrecho de Ormuz parece haber reforzado esta evolución, en particular en el comercio de petróleo, donde la divergencia entre el comercio dentro de los bloques geopolíticos y entre ellos observada en 2022 ha menguado en 2026. Estos acontecimientos apuntan a un panorama más heterogéneo de fragmentación comercial: las tensiones geopolíticas siguen afectando a las pautas del comercio, pero la divergencia entre los bloques geopolíticos ha dejado de crecer. La reciente evolución también indica que la disociación entre los Estados Unidos y China representa ahora una parte importante de la divergencia observada desde 2025. Cuando se excluye el comercio directo entre los Estados Unidos y China, la diferencia entre el comercio dentro de los bloques y entre bloques se reduce considerablemente.

La disociación entre los Estados Unidos y China sigue siendo una fuente significativa de fragmentación del comercio mundial. Desde 2018, el comercio bilateral entre los Estados Unidos y China ha crecido a un ritmo considerablemente más lento que su respectivo comercio con el resto del mundo, y la divergencia

Gráfico 15: Comercio dentro de los bloques geopolíticos hipotéticos y entre ellos (izquierda) y diferencia entre el comercio entre bloques y dentro de los bloques (derecha)

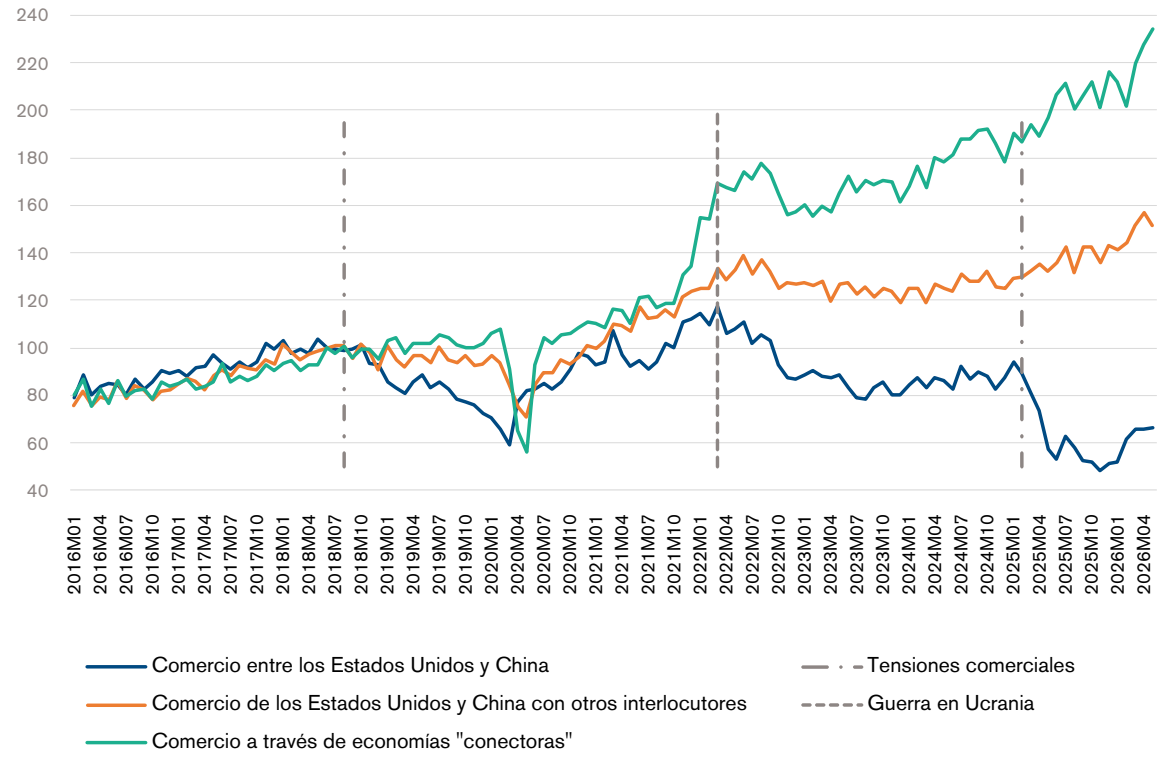


Nota: Serie desestacionalizada. Se excluyen la Federación de Rusia, Belarús y Ucrania. La serie de la izquierda presenta un índice de 100 correspondiente a enero de 2022. La serie de la derecha presenta un índice de 0 correspondiente a enero de 2022.

Fuente: Basado en Blanga-Gubbay and Rubínová (2024), actualizado por la Secretaría de la OMC.

Gráfico 16: Comercio entre los Estados Unidos y China y con otros interlocutores

Índice, junio de 2018=100



Nota: Serie desestacionalizada. Se excluyen la Federación de Rusia, Belarús y Ucrania. La serie presenta un índice de 100 correspondiente a junio de 2018.

Fuente: Basado en Blanga-Gubbay and Rubínová (2024), actualizado por la Secretaría de la OMC.

fue especialmente pronunciada en 2025. Las importaciones de los Estados Unidos procedentes de China disminuyeron un 29% en 2025, por lo que la participación de China en las importaciones estadounidenses se redujo del 13,8% al 9,3%, frente a más del 20% antes de 2018. Tras el brusco descenso experimentado en 2025, y una relajación parcial de las tensiones comerciales, el comercio entre los Estados Unidos y China parece haberse estabilizado en cierta medida en 2026. Al mismo tiempo, en los últimos años, el comercio entre los Estados Unidos y China y varias economías "conectoras" ha aumentado más rápido que su respectivo comercio con el resto del mundo (véase el gráfico 16). A diferencia de la pauta más general basada en bloques, la disociación entre los Estados Unidos y China abarca a todas las categorías de productos y es especialmente pronunciada en el caso de los productos más complejos, lo cual demuestra que sigue siendo importante para las pautas del comercio mundial.

Comercio de servicios

El comercio mundial de servicios siguió creciendo en 2026: según las estimaciones preliminares de la Secretaría de la OMC, registró un aumento interanual del 14% en dólares de los Estados Unidos en el primer trimestre, pero en el segundo descendió al 10%. El crecimiento siguió mostrándose resiliente pese a la intensificación de las tensiones geopolíticas y las perturbaciones en las principales rutas de transporte y viajes.

Las tendencias regionales variaron en el primer semestre de 2026. El crecimiento de las exportaciones se recuperó en Asia (14% interanual en el segundo trimestre, frente al 11% en el primero), mientras que en Europa se moderó (9% frente al 15%), al ir perdiendo el impulso ganado gracias a la apreciación de las monedas europeas frente al dólar de los Estados Unidos en el primer trimestre. El crecimiento de las exportaciones de servicios apenas varió en América del Norte (7%), y en Centroamérica, América del Sur y el

Caribe (11%). En lo que respecta a las importaciones, el crecimiento se reforzó en Centroamérica, América del Sur y el Caribe (12% en el segundo trimestre, frente al 6% en el primer trimestre) y en Asia (10% frente al 7%), mientras que en Europa se aminoró (10%) y en América del Norte se mantuvo estable (5%). Las comparaciones con otras regiones se ven limitadas por la disponibilidad de estadísticas, especialmente para el segundo trimestre.

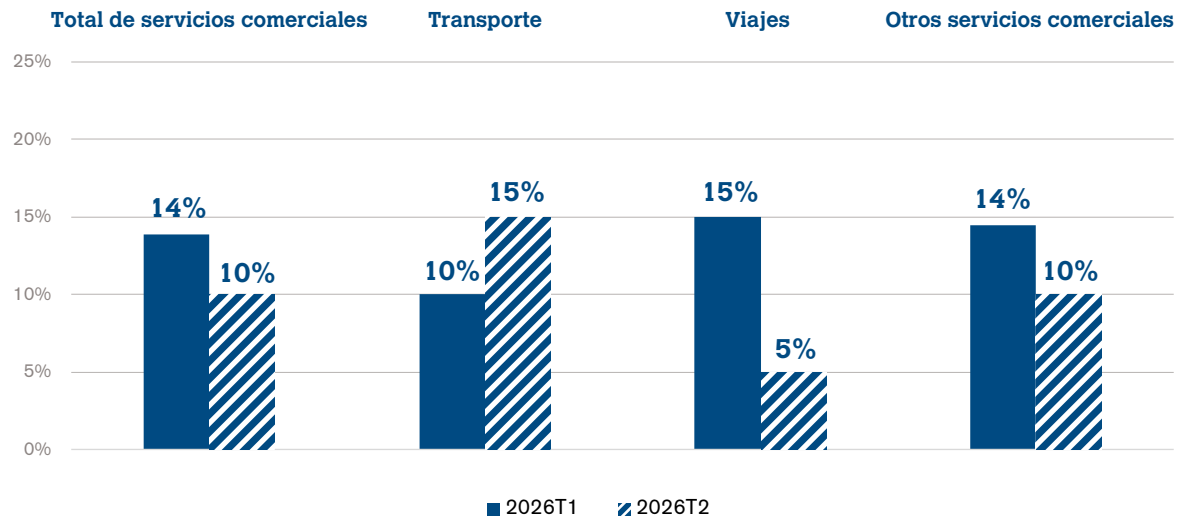
El comercio de transporte se aceleró significativamente en el segundo trimestre de 2026, y registró un aumento interanual del 15% (véase el gráfico 17). El tráfico mundial de contenedores siguió siendo robusto; el Índice del Tráfico Mundial de Contenedores RWI/ISL se recuperó en mayo y junio de 2026 y solo disminuyó ligeramente en julio. Sin embargo, el aumento en términos de valor fue considerablemente superior al del tráfico de contenedores. En China, por ejemplo, el tráfico de contenedores creció un 5,9% en el primer semestre del año, mientras que las exportaciones e importaciones de transporte aumentaron un 31% y un 36%, respectivamente. En julio, registraron un aumento interanual del 43% y el 39%.

Las tarifas de fletes han aumentado bruscamente. Para finales de junio de 2026, las tarifas al contado por contenedor iban de 6.200 a 8.000 dólares EE.UU. por unidad equivalente a 40 pies (FEU) para los contenedores de Asia destinados a América del Norte y de 4.900 a 6.500 dólares EE.UU. para los destinados a Europa y el Mediterráneo, superando así sus niveles de la temporada de máxima actividad en 2025 en hasta 3.000 dólares EE.UU. por FEU en la ruta Asia-Mediterráneo (fuente: Freightos). Aunque las tarifas de la ruta Asia-Europa se han moderado posteriormente, las de la ruta transpacífica seguían siendo elevadas en septiembre.

El aumento de los costos de flete se traduce en valores del comercio de transporte más elevados. En la República de Corea, las importaciones de servicios de transporte marítimo de carga aumentaron un 38% interanual en el segundo trimestre de 2026, alcanzando niveles sin precedentes, aunque el tráfico de contenedores se incrementó tan solo en un 0,6%. Si las tarifas de fletes siguen siendo elevadas en lo que resta de año, el valor del comercio mundial de transporte será significativamente superior. Durante la pandemia de COVID-19, un efecto similar en los precios contribuyó a la subida repentina de los valores del comercio de transporte.

Gráfico 17: Crecimiento del comercio de servicios comerciales por sectores principales, 2026T1-T2

Variación porcentual interanual



Nota: El comercio de servicios se mide por las exportaciones.

Fuentes: Estimaciones de la Secretaría de la OMC. Estimaciones preliminares para el segundo trimestre de 2026.

El conflicto en Oriente Medio ha dado lugar a una reorganización significativa del transporte marítimo regional. El tráfico de contenedores en Jebel Ali, el mayor puerto de los Emiratos Árabes Unidos, disminuyó alrededor de un 60% interanual en el primer semestre de 2026. La caída fue especialmente brusca en el segundo trimestre (90%). Al mismo tiempo, el tráfico aumentó en torno al 40% en Sohar y el 15% en Salalah (Omán), y casi en un 79% en la terminal sur de contenedores de Jeddah, en la costa del mar Rojo de Arabia Saudita (véase el gráfico 18). Esta registró un crecimiento de las importaciones, exportaciones y transbordos.

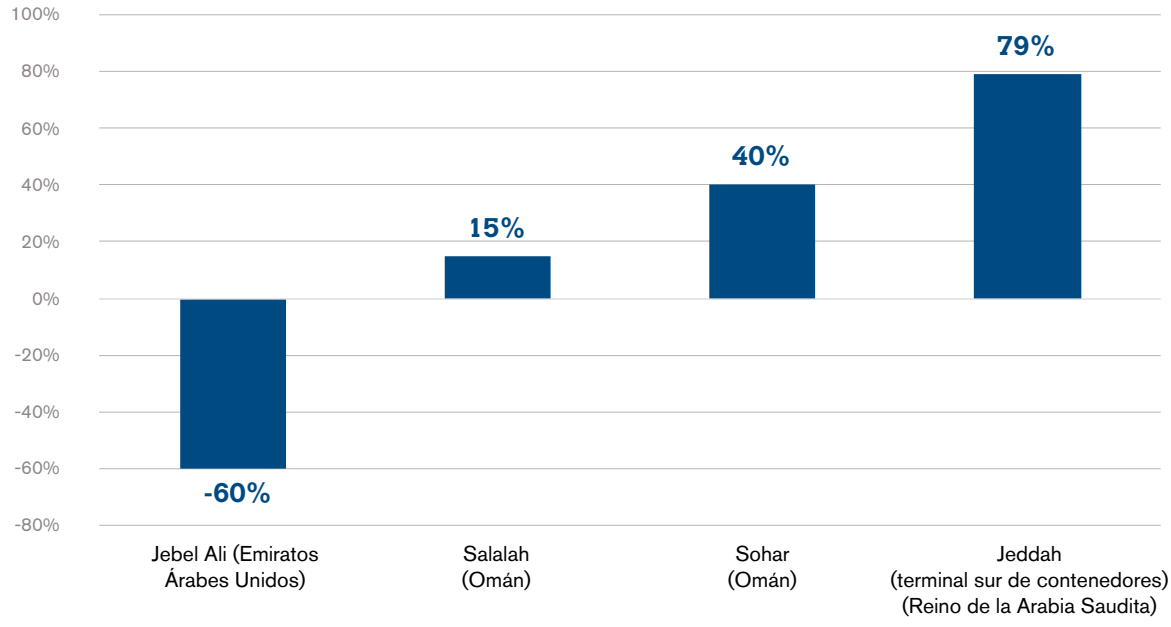
Los modos de transporte alternativos también han ganado importancia. Entre marzo y agosto, se transportaron alrededor de 500.000 unidades equivalentes a 20 pies (TEU) en la región del Golfo, por carretera y ferrocarril, en particular a través de los nuevos corredores "bajo control aduanero" que unen directamente a los puertos de la costa oriental con Jebel Ali. En los Emiratos Árabes Unidos, las terminales de Fujairah y el puerto de Khor Fakkan, situados en el golfo de Omán fuera del estrecho de Ormuz, se han utilizado como puertos marítimos alternativos. La ruta de los servicios de enlace —un sistema que utiliza transportistas locales más pequeños para transportar carga entre puntos regionales y un nodo central— se reorganizó a través de los dos puertos, y posteriormente la carga se transportó en tránsito aduanero por carretera y ferrocarril hasta el puerto Khalifa, Jebel Ali y Sharjah. Más hacia el oeste, el tráfico de tránsito de contenedores a través de Áqaba, principal puerto de Jordania en el mar Rojo, se incrementó un 155% en el primer semestre de 2026, principalmente debido al aumento de los flujos de carga hacia el Iraq.

La reorganización de las rutas de los buques y los contenedores hacia puertos y centros de transbordo alternativos ha ejercido presión sobre la capacidad de Asia Meridional, lo que se traduce en un aumento de los gastos. En julio, la Mediterranean Shipping Company (MSC) introdujo un recargo por congestión de 500 dólares EE.UU. por contenedor para los envíos de Europa Septentrional destinados a la India, el Pakistán, Sri Lanka y Bangladesh. Los tiempos de espera y tránsito más largos están aumentando los costos para los transportistas y los comerciantes, y en algunos casos podrían llegar a trasladarse a los consumidores.

Al mismo tiempo, la redistribución del tráfico está creando oportunidades para otras economías. Por ejemplo, las exportaciones de servicios de transporte marítimo de carga del Pakistán se incrementaron en un 73% interanual en el primer semestre de 2026, ya que sus empresas de transporte se beneficiaron de un

Gráfico 18: El tráfico de contenedores está cambiando en los puertos de Oriente Medio

Variación porcentual interanual, primer semestre de 2026



Fuente: DP World; puerto y zona franca de Sohar; puerto de Salalah.

aumento del tráfico. En julio, las escalas de buques en las principales terminales de contenedores de Karachi seguían registrando un aumento interanual del 14%. En Sri Lanka, el tráfico de transbordo aumentó un 11% en Colombo en los ocho primeros meses del año, reforzando así su función como principal centro de rutas de transporte marítimo que conectan a Asia, Oriente Medio y Europa.

La perturbación en el transporte marítimo ha dado lugar a unos cambios de ruta y una reorganización de los flujos de transporte significativos. El ajuste puede tener lugar no solo entre economías, sino también dentro de ellas, ya que el tráfico se reorienta entre puertos, terminales, modos de transporte y corredores en función de su exposición a las rutas que sufren perturbaciones. Resulta difícil hacer un seguimiento de estos cambios, debido a la escasez de estadísticas sobre el comercio bilateral de servicios a corto plazo y de detalles sobre los modos de transporte. Además, los servicios de transporte suministrados en el mercado interno por empresas residentes no se registran en los servicios sobre la base de la balanza de pagos. Si son suministrados por empresas de transporte bajo control extranjero, finalmente figurarán en las estadísticas sobre filiales extranjeras, si se recopilan, pero a menudo con un retraso considerable.

El transporte aéreo de pasajeros también se ha visto gravemente afectado por el conflicto en Oriente Medio. En marzo, el transporte internacional de pasajeros por líneas aéreas de Oriente Medio disminuyó en un 61% interanual, ya que los cierres del espacio aéreo y las cancelaciones masivas de vuelos provocaron perturbaciones en los principales centros de conexión aérea del Golfo, interrumpiendo las conexiones entre Europa, Asia y África. El tráfico directo de pasajeros entre Europa y Asia aumentó un 29%, debido al desplazamiento de una parte del tráfico de las conexiones a través de Oriente Medio (fuente: IATA).

La prolongación de las rutas, sumada al aumento de los costos del combustible y la disminución de la capacidad, también han elevado los gastos de explotación, encareciendo los viajes entre Europa y Asia. Estas perturbaciones son especialmente significativas para las economías que dependen del turismo, en particular las economías insulares pequeñas y vulnerables, para las cuales los corredores aéreos de Oriente Medio son fundamentales. Por ejemplo, en el segundo trimestre de 2026, los ingresos por viajes de Maldivas registraron una disminución interanual del 13%. En 2025, el turismo representó alrededor del 23% del PIB y Europa en torno al 60% de las llegadas de turistas, cuyo acceso depende en gran medida de los centros de conexión aérea del Golfo. En general, en Maldivas las exportaciones de viajes aumentaron tan solo un 0,6% interanual en el primer semestre de 2026, y el 30 de septiembre las llegadas de visitantes internacionales seguían un 3,4% por debajo de sus niveles de 2025.

Las principales líneas aéreas del Golfo han restablecido la mayor parte de su actividad, lo que ha contribuido a la recuperación progresiva de los viajes internacionales. En el segundo trimestre de 2026, el tráfico de pasajeros del aeropuerto internacional de Dubai aumentó de manera constante. En agosto, Dubai registró su mayor número de pernoctaciones de visitantes internacionales desde febrero, y la ocupación hotelera se recuperó, pasando del 36% en marzo al 66%, o el 89% del nivel registrado en agosto de 2025. Sin embargo, la recuperación sigue dependiendo de la estabilidad de la región.

En este contexto, el crecimiento mundial de los viajes se debilitó notablemente en el segundo trimestre de 2026. El gasto efectuado por los viajeros en las economías extranjeras en concepto de alojamiento, restaurantes, ocio y otros servicios aumentó alrededor de un 5% interanual en el período comprendido entre marzo y junio, según las estimaciones preliminares de la Secretaría de la OMC, frente al 15% en el primer trimestre. Esta desaceleración refleja la disminución de las llegadas de turistas internacionales, que se incrementaron un 2,0% a nivel mundial en el primer trimestre antes de reducirse en un 0,8% en el segundo, y que en el primer semestre del año solo crecieron un 0,4% (fuente: ONU Turismo).

El crecimiento de los viajes ha variado considerablemente entre los destinos. La Copa Mundial de la FIFA, celebrada en junio y julio de 2026, contribuyó al turismo en América del Norte, tras un modesto crecimiento interanual del 0,5% de los ingresos por viajes en el primer trimestre. Las exportaciones de viajes de los Estados Unidos volvieron a aumentar en junio, en un 2,3% interanual sobre una base desestacionalizada, pero disminuyeron un 0,6% en julio. En México, uno de los tres países anfitriones de la Copa Mundial, el

gasto realizado por los visitantes internacionales aumentó un 1% en el segundo trimestre, tras permanecer prácticamente estancado en el primero (+0,2%). Los ingresos por viajes del Canadá, tercer país anfitrión del evento, se incrementaron un 3% en el segundo trimestre. En conjunto, las exportaciones de viajes de América del Norte se contrajeron un 1% en el segundo trimestre.

En Centroamérica, en cambio, las exportaciones de viajes aumentaron rápidamente, impulsadas por un incremento súbito de las llegadas de turistas (+15%). En El Salvador, el gasto de los viajeros extranjeros aumentó un 14% interanual en el primer semestre de 2026 y las llegadas un 37%, la tasa más elevada de la región. Los ingresos por viajes también dieron muestras de dinamismo en África, pues crecieron un 10% interanual en Túnez en el primer semestre de 2026 y un 12% en Marruecos hasta agosto.

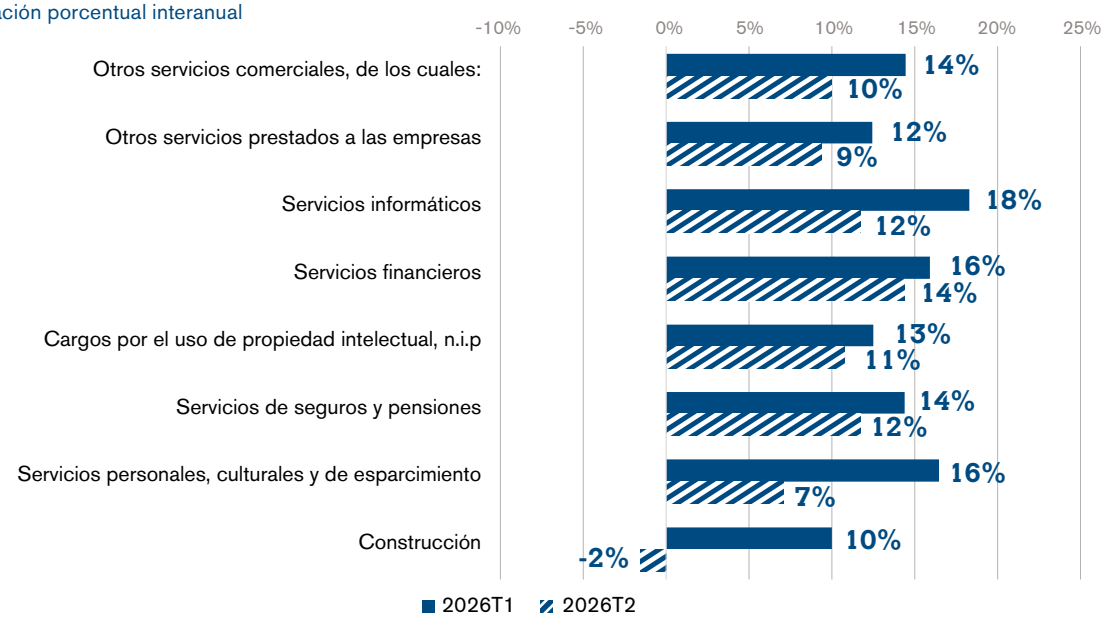
Las exportaciones de viajes han seguido mostrándose resilientes en Europa, aunque el crecimiento se ralentizó, pasando del 17% interanual en el primer trimestre al 7% en el segundo (estimaciones preliminares de la Secretaría de la OMC). El aumento del primer trimestre se vio potenciado por la apreciación del euro, del 10% con respecto al dólar de los Estados Unidos, efecto que disminuyó considerablemente en el segundo trimestre. Las pernoctaciones de no residentes en alojamientos turísticos de la UE aumentaron alrededor del 3% en el primer semestre del año.

En Italia, los ingresos por viajes se incrementaron en un 30% en febrero, pues los Juegos Olímpicos de Invierno de Milán y Cortina impulsaron el gasto de los visitantes internacionales. Las plataformas en línea son un canal importante para el turismo internacional en la Unión Europea. Los no residentes representaron el 59% de las reservas de pernoctaciones realizadas por medio de las principales plataformas en el primer trimestre, que registraron un aumento interanual del 10%.

La digitalización siguió impulsando el crecimiento del comercio de servicios en 2026 (véase el gráfico 19). Los servicios de informática, que representaron casi el 13% del total de servicios en 2025, continuaron entre los componentes de más rápido crecimiento. Las exportaciones mundiales aumentaron un 18% interanual en el primer trimestre de 2026 y un 12% en el segundo. Los datos disponibles para el primer semestre del año muestran incrementos del 19% en Irlanda, el 11% en la India y el 9% en los Estados Unidos, mientras que los efectos cambiarios impulsaron en parte el crecimiento.

Gráfico 19: Crecimiento de otros servicios comerciales, por determinados subsectores, 2026T1-T2

Variación porcentual interanual



Nota: Los sectores se clasifican en función de su participación relativa en el comercio de servicios en 2025.

Fuentes: Estimaciones de la Secretaría de la OMC. Estimaciones preliminares para el segundo trimestre de 2026.

El crecimiento se moderó en el segundo trimestre de 2026 en varios de los principales exportadores. Los servicios de informática de los Estados Unidos aumentaron un 4% interanual, frente al 14% en el primer trimestre. El crecimiento también se ralentizó en la India, del 14% al 9%, y en Irlanda, del 22% al 17%. Los datos bilaterales de los Estados Unidos sobre la categoría más amplia de los servicios de telecomunicaciones, informática e información, en la que los servicios de informática representan alrededor del 80% de las exportaciones estadounidenses, presentan importantes diferencias entre los interlocutores comerciales.

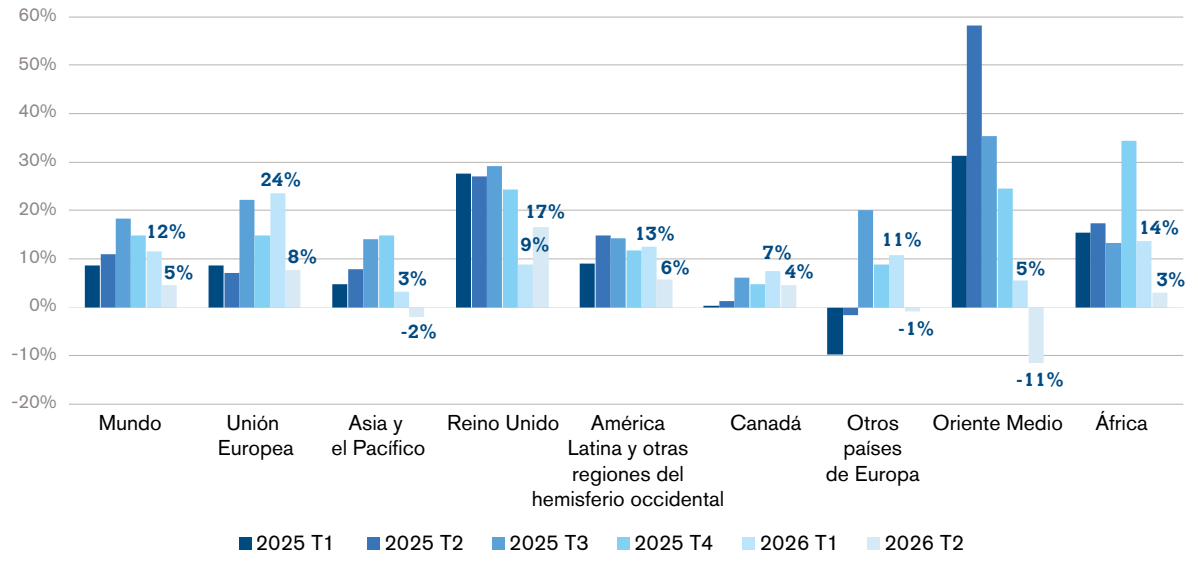
Las exportaciones de los Estados Unidos a la Unión Europea, el mayor mercado, siguieron aumentando, mientras que las exportaciones a Asia y el Pacífico disminuyeron un 2% en el segundo trimestre (véase el gráfico 20). Al mismo tiempo, las exportaciones de servicios de informática registraron un rápido crecimiento en varios exportadores más pequeños y emergentes. En el segundo trimestre, las exportaciones de servicios de informática aumentaron un 34% en Malasia, un 23% en el Pakistán y un 13% en el Brasil.

Los servicios financieros registraron el crecimiento más rápido después del transporte en el segundo trimestre de 2026, y las exportaciones mundiales aumentaron un 14% interanual. En el primer semestre de 2026, el crecimiento fue generalizado en los principales centros financieros, alcanzando el 17% en Suiza, el 16% en los Estados Unidos, el 13% en Singapur, el 11% en el Reino Unido y el 10% en Hong Kong, China, en un contexto de intensa actividad en el mercado financiero, en particular con una fuerte demanda de financiación vinculada a la inversión relacionada con la IA.

El crecimiento de las exportaciones de "otros servicios prestados a las empresas" disminuyó, pasando de un aumento interanual del 12% en el primer trimestre al 9% en el segundo, lo cual refleja un crecimiento más moderado en Europa (que pasó del 14% al 9%). En el Reino Unido, las exportaciones de otros servicios prestados a las empresas se redujeron del 8% a tan solo el 2%, en parte debido a la considerable exposición del país a los mercados de Oriente Medio en lo que respecta a los servicios de arquitectura, ingeniería y otros servicios profesionales relacionados con la construcción. En 2025, las economías del Golfo representaron más del 47% de las exportaciones de servicios de arquitectura del Reino Unido, y el Reino de la Arabia Saudita por sí solo el 37,5%. En el primer trimestre de 2026, las exportaciones de servicios de arquitectura del Reino Unido disminuyeron un 11% en total y las destinadas al Reino de la Arabia Saudita un 56%.

Gráfico 20: Exportaciones de servicios de telecomunicaciones, informática e información de los Estados Unidos, por destino, 2025T1-2026T2

Variation en % en glissement annuel



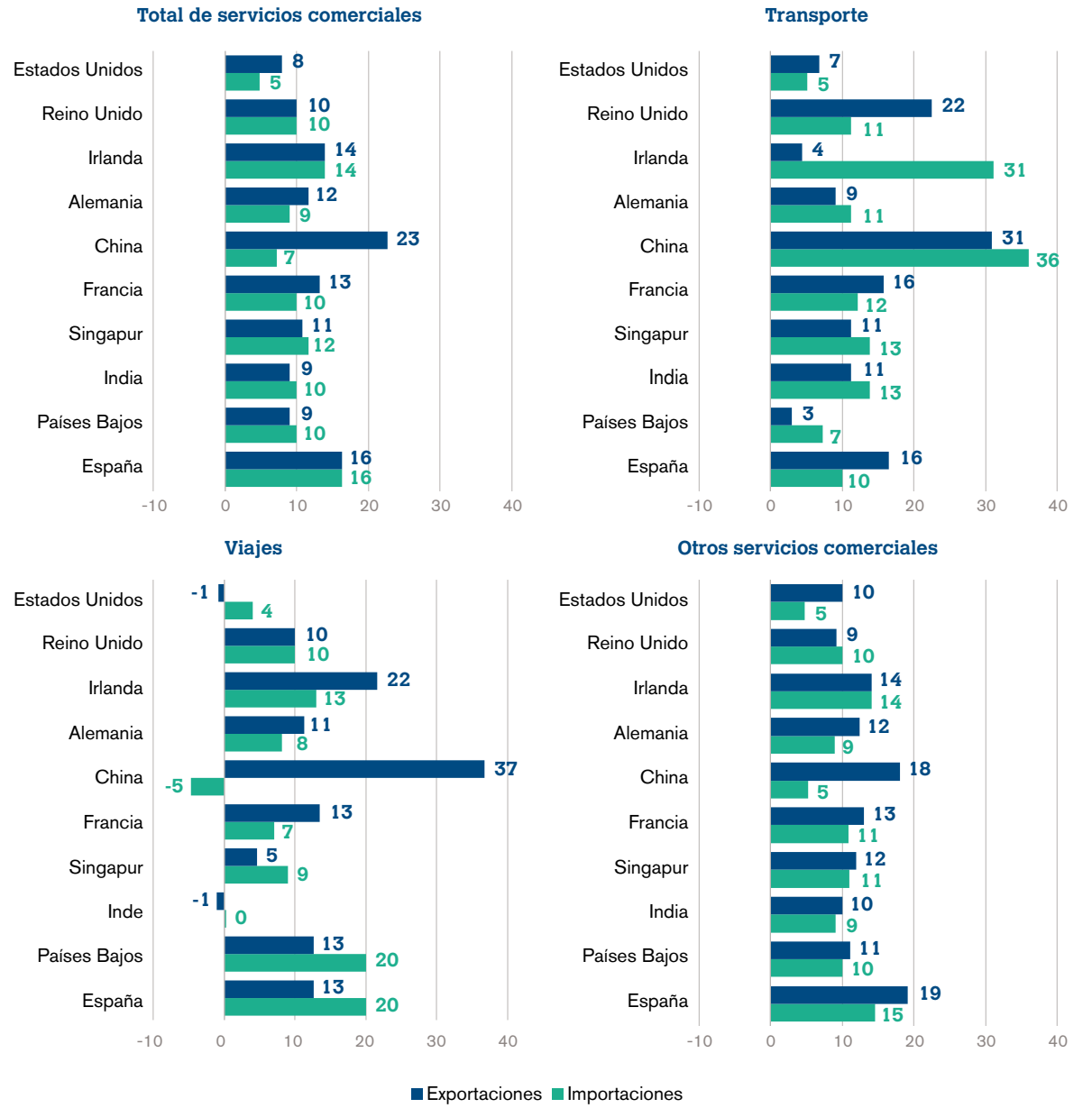
Fuente: Oficina de Análisis Económicos de los Estados Unidos (BEA). Las regiones y economías se clasifican en el gráfico en función de su participación en las exportaciones de servicios de informática de los Estados Unidos en 2025.

En el segundo trimestre de 2026, las exportaciones de servicios de construcción se redujeron en un 2% interanual a nivel mundial, lo cual refleja una disminución similar en Europa en un contexto de costos elevados de la energía y los materiales y de incertidumbre económica. Las exportaciones descendieron bruscamente en Alemania (-30%) y en Italia (-65%), y también se registró una contracción en la República de Corea (-14%) y en la Federación de Rusia (-43%). En cambio, las exportaciones de servicios de construcción de China siguieron registrando tasas de crecimiento de dos dígitos: del 20% en el segundo trimestre y del 24% en el primer semestre del año.

El gráfico 21 ofrece un panorama general de las tendencias más recientes del comercio de servicios entre los principales comerciantes en el primer semestre de 2026. Las exportaciones e importaciones totales de servicios comerciales aumentaron en todas las economías. El crecimiento de las exportaciones superó al de las importaciones en varios comerciantes importantes, entre ellos, los Estados Unidos, Alemania, China y Francia, mientras que las importaciones crecieron más rápidamente en Singapur, la India y los Países Bajos.

Gráfico 21: Crecimiento del comercio de servicios comerciales de determinadas economías, por sectores, en el primer semestre de 2026

Variación porcentual interanual



Fuente: Estadísticas nacionales.

Capítulo analítico: El comercio de productos facilitadores de la IA

Tendencias de los productos facilitadores de la IA

El crecimiento del comercio de productos facilitadores de la IA supera el comercio del resto de mercancías desde 2024. En términos de valor, creció un 16% en 2024, un 31% en 2025 y un 67% en el primer semestre de 2026 con lo que el valor de su participación en el comercio mundial de mercancías aumentó del 8% al 14,8% y representó entre el 40% y el 50% del crecimiento del comercio de mercancías. Esta expansión está muy concentrada, ya que las economías de Asia Oriental, incluida China, suministran más de la mitad de las exportaciones, mientras que Asia Sudoriental aporta una cuarta parte. La concentración va en aumento y la ventaja comparativa se desplaza gradualmente a los nuevos participantes.

Medición actualizada del comercio de productos facilitadores de la IA

La medición del comercio de productos facilitadores de la IA no es sencilla: la IA, más que un producto, es una capacidad, y ningún código aduanero se refiere a ella. Los productos facilitadores de la IA se definen (en el Informe sobre el comercio mundial 2025) como aquellos que comprenden las materias primas, los insumos intermedios y los productos que apoyan el desarrollo y la producción de tecnologías de IA.

Estos productos pueden encontrarse en diferentes puntos de la cadena de valor de la IA. Los minerales esenciales se refinan para obtener sustratos y productos químicos, que a su vez se convierten en chips en plantas de fabricación que dependen de un conjunto limitado de herramientas, de las cuales las más notorias son las máquinas litográficas. Los chips se incorporan en placas y se integran en servidores. Por último, los centros de datos necesitan equipos de alimentación, refrigeración y conexión a redes para su explotación. Dado que cada etapa se lleva a cabo en unos pocos lugares, los productos intermedios cruzan las fronteras varias veces antes de llegar al centro de datos, por lo que los productos facilitadores de la IA son objeto de comercio muy intenso.

En el *Informe sobre el comercio mundial 2025* se propuso una lista de 104 códigos de productos al nivel de seis dígitos de la clasificación de productos del Sistema Armonizado (SA) para poder identificar los productos facilitadores de la IA en el comercio internacional. Desde entonces, se han publicado listas más detalladas, entre las que destaca en particular la de Waugh (2026). A los efectos del presente informe, la lista original se revisó a la luz de la labor más reciente para hacerla más completa y lograr al mismo tiempo una mayor precisión.[6]

La revisión de la lista de 2025 puso de manifiesto dos problemas que se corrigieron en la lista revisada. En primer lugar, los códigos utilizados en las estadísticas comerciales internacionales suelen ser demasiado amplios: una única categoría del SA al nivel de seis dígitos puede agrupar un producto genuinamente pertinente para la IA con otros productos utilizados principalmente en sectores no relacionados, con lo que se sobredimensiona el comercio relacionado con la IA. En segundo lugar, las listas basadas en el comercio de los Estados Unidos no funcionan bien en otras economías: una categoría del SA al nivel de seis dígitos que parece impulsada por la IA en las importaciones de los Estados Unidos debido al auge de los centros de datos puede estar dominada en otros lugares por la construcción, los servicios públicos o el transporte.

La nueva lista es más restrictiva, pero es más precisa: se excluyen los bienes de uso general, así como los insumos utilizados en infraestructuras y la construcción, que son pertinentes para la IA principalmente en el contexto estadounidense, pero no a nivel mundial, mientras que se refleja una proporción mayor del

crecimiento del comercio genuinamente atribuible a la IA.[7] En el resto de esta sección se utiliza la lista revisada para describir cómo ha evolucionado y dónde se concentra el comercio de productos facilitadores de la IA desde 2016.

El crecimiento del comercio de productos facilitadores de la IA fue mucho mayor que el crecimiento de las mercancías en 2025-2026

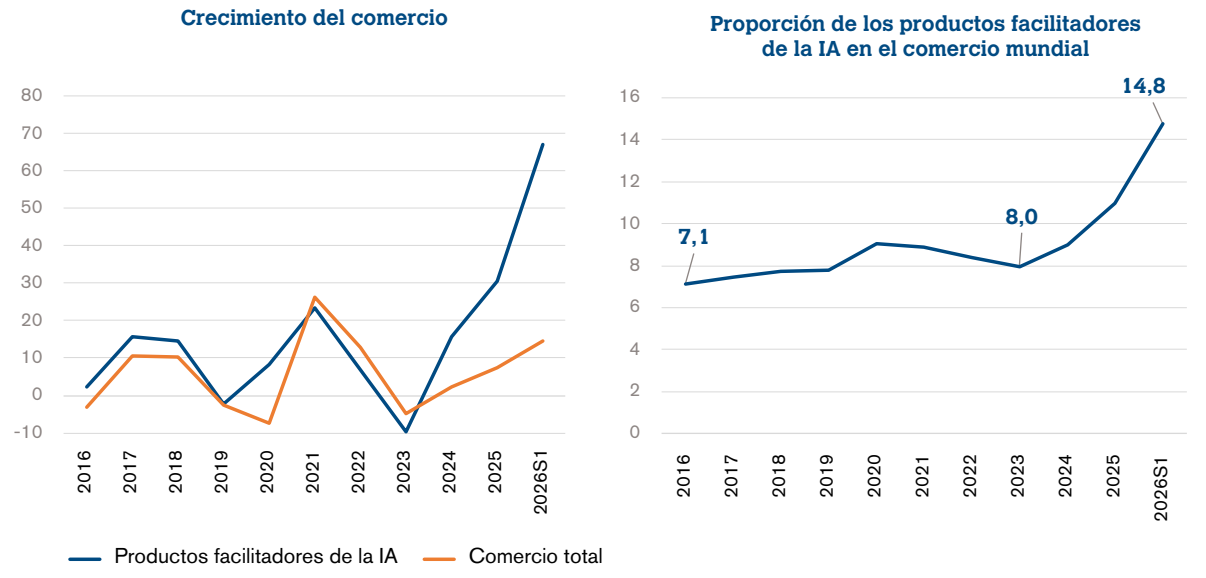
Hasta 2023, el comercio de productos facilitadores de la IA evolucionó en general en consonancia con el resto del comercio de mercancías. A partir de 2024 se distanció y desde entonces se ha acelerado en cada período (véase el panel izquierdo del gráfico 22). Después de disminuir un 10% en 2023, creció un 16% en 2024, un 31% en 2025 y un 67% en el primer semestre de 2026. Su participación en el comercio mundial de mercancías, en general estable entre 2016 (7,1%) y 2023 (8,0%), alcanzó el 14,8% en el primer semestre de 2026 (véase el panel derecho).

Si bien las mercancías facilitadoras de la IA representan menos del 15% del comercio mundial, representa ya casi la mitad de su crecimiento (en el primer semestre de 2026 representó el 47% del crecimiento del comercio total de mercancías). Su contribución fue marginal en todos los años anteriores a 2024 (véase el gráfico 23), incluso durante el auge de la demanda de productos electrónicos en 2021, lo que confirma que la lista separa claramente los productos facilitadores de la IA de los productos electrónicos generales.

Todas las cifras son valores, no volúmenes. Dado que los valores unitarios de los aceleradores avanzados y la memoria han aumentado de forma sustancial recientemente, parte de la expansión medida refleja los cambios en los precios y el aumento de las capacidades. Según las estimaciones del Banco Central Europeo (BCE, 2026), el aumento de los precios de importación de los productos facilitadores de la IA fue de alrededor del 10% interanual en 2025 y de entre el 20% y el 30% interanual en el primer semestre de 2026.

Gráfico 22: Comercio de mercancías facilitadoras de la IA, 2016-2026 (primer semestre)

Variación porcentual interanual en dólares EE.UU. y participación porcentual

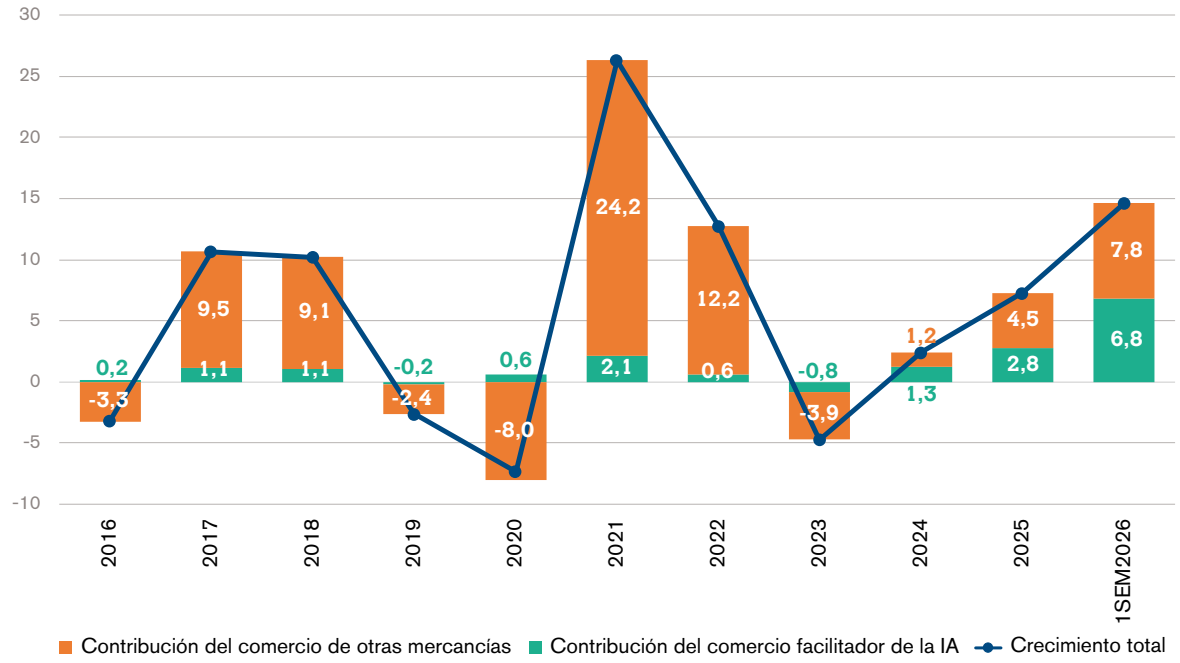


Nota: El comercio es el promedio de las importaciones y las exportaciones. Las estimaciones del comercio de productos facilitadores de la IA se basan en los informantes disponibles en el Trade Data Monitor. Los datos correspondientes a Viet Nam y la Federación de Rusia se han obtenido por simetría.

Fuente: OMC y UNCTAD (mundo)/estimaciones de la Secretaría de la OMC (productos facilitadores de la IA).

Gráfico 23: Contribución del crecimiento del comercio de mercancías facilitadoras de la IA, 2016-2026 (primer semestre)

Variación porcentual interanual en dólares EE.UU. y contribuciones en puntos porcentuales



Nota: El comercio es el promedio de las importaciones y las exportaciones. Las estimaciones del comercio de productos facilitadores de la IA se basan en los informantes disponibles en el Trade Data Monitor. Los datos correspondientes a Viet Nam y la Federación de Rusia se han obtenido por simetría.

Fuente: OMC y UNCTAD (mundo)/estimaciones de la Secretaría de la OMC (productos facilitadores de la IA).

Las disparidades regionales son amplias y cada vez mayores

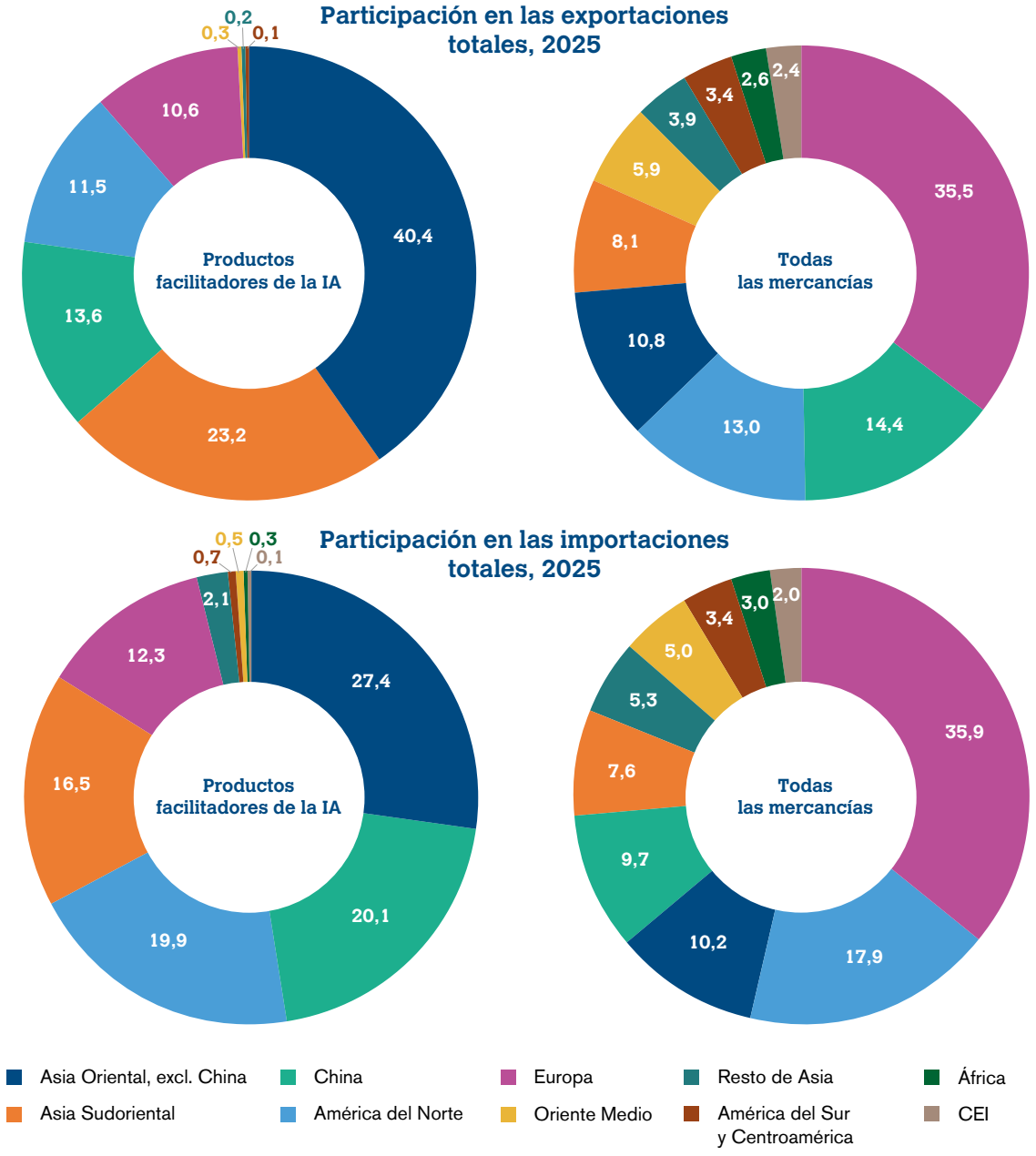
El comercio de productos facilitadores de la IA está dominado por unas pocas regiones. En el gráfico 24 se muestra que el 40,4% de las exportaciones de productos facilitadores de la IA proceden de Asia Oriental con exclusión de China, frente a solo el 10,8% de las exportaciones totales de mercancías. La misma tendencia se observa en Asia Sudoriental, donde los productos facilitadores de la IA representan el 23,2% frente al 8,1% de las exportaciones totales de mercancías. En el caso de América del Norte y China, las proporciones son casi idénticas (del 11,5% frente al 13% para América del Norte y del 13,6% frente al 14,4% en el caso de China), mientras que la participación de Europa en las exportaciones de productos facilitadores de la IA es mucho menor que su participación global (del 10,6% frente al 35,5%).[8]

Por lo que se refiere a las importaciones, la participación de Asia Oriental y Asia Sudoriental en el comercio de productos facilitadores de la IA es mucho mayor que su participación en el comercio global, lo que refleja la naturaleza de la cadena de valor de esas mercancías. China es un gran importador de productos facilitadores de la IA (el 20,1% de las importaciones mundiales, frente al 9,7% de todo el comercio). La misma tendencia se aprecia en América del Norte, pero en menor medida (el 19,9% frente al 17,9%). Esto refleja la función dominante de ambas regiones en la prestación de servicios de IA, que exigen esos productos como insumos (Bekkers *et al.* 2025). La participación de Europa en las importaciones representa alrededor de un tercio de su participación en el comercio global (el 12,3% frente al 35,9%).

Estas relaciones han evolucionado considerablemente desde 2015 (véase el gráfico 25). La proporción de las importaciones de los Estados Unidos procedentes de Asia Oriental (con exclusión de China) y Asia Sudoriental ha aumentado, así como las importaciones procedentes del resto de América del Norte. Esto concuerda con la gran acumulación de centros de datos de las denominadas empresas de "centros de hiperescala" (gigantes tecnológicos como Amazon, Microsoft o Google, que poseen y explotan centros de datos). El comercio entre subregiones asiáticas también ha aumentado de escala, en particular el comercio

Gráfico 24: Participación de las regiones en el comercio de productos facilitadores de la IA y el total del comercio de mercancías, 2025

Porcentaje del total



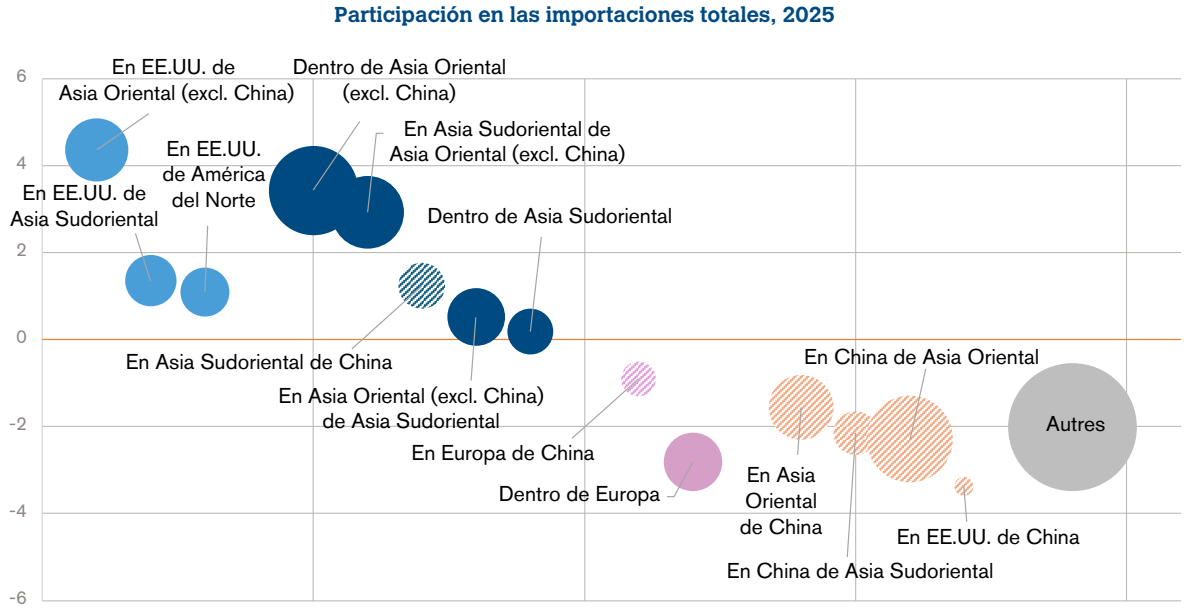
Nota: Las estimaciones del comercio de productos facilitadores de la IA se basan en los informantes disponibles en el Trade Data Monitor. Los datos correspondientes a Viet Nam y la Federación de Rusia se han obtenido por simetría. Asia Oriental se basa en las cuatro principales economías (Hong Kong, China; el Japón; la República de Corea; y el Taipei Chino) con exclusión de China, que se presenta por separado. Asia Sudoriental se basa en las seis principales economías (Filipinas, Indonesia, Malasia, Singapur, Tailandia y Viet Nam). América del Sur y Centroamérica comprenden el Caribe. CEI se refiere a la Comunidad de Estados Independientes, que incluye determinados antiguos Estados miembros y Estados miembros asociados.

Fuentes: Estimaciones de la Secretaría de la OMC.

con Asia Oriental (con exclusión de China). Al mismo tiempo, la proporción del comercio con China está disminuyendo (como indican las burbujas rayadas), excepto en el caso de las importaciones de Asia Sudoriental procedentes de China. El porcentaje de las importaciones y el comercio de Europa fuera de esas grandes relaciones bilaterales se ha reducido. El panorama general muestra una concentración cada vez mayor en Asia Oriental con exclusión de China como proveedor y los Estados Unidos como importador, mientras que Asia Sudoriental aumenta rápidamente.

Gráfico 25: Variación del porcentaje de determinadas importaciones bilaterales de productos facilitadores de la IA, 2025 frente a 2015

Variación porcentual



Nota: Las estimaciones del comercio de productos facilitadores de la IA se basan en los informantes disponibles en el Trade Data Monitor. Los datos correspondientes a Viet Nam y la Federación de Rusia se han obtenido por simetría. La superficie de las burbujas es proporcional al tamaño de las importaciones bilaterales en 2025. En el gráfico se muestran los 15 porcentajes más importantes del comercio bilateral de productos facilitadores de la IA sobre la base del promedio de participación en las importaciones en 2015-2025.

Fuentes: Estimaciones de la Secretaría de la OMC.

Dos procesos distintos parecen explicar estos cambios desde 2015. El primero es la escala: el desarrollo de la capacidad informática en materia de IA en los Estados Unidos ha dado lugar a importaciones procedentes de dondequiera que se fabrique el equipo informático pertinente, lo que ha estimulado las corrientes procedentes de Asia Oriental, Asia Sudoriental y el resto de América del Norte. El segundo se refiere a una reorganización más amplia de las cadenas de valor documentadas para las importaciones estadounidenses en su conjunto (Alfaro y Chor, 2023; Freund *et al.*, 2024; Antràs *et al.*, 2026).

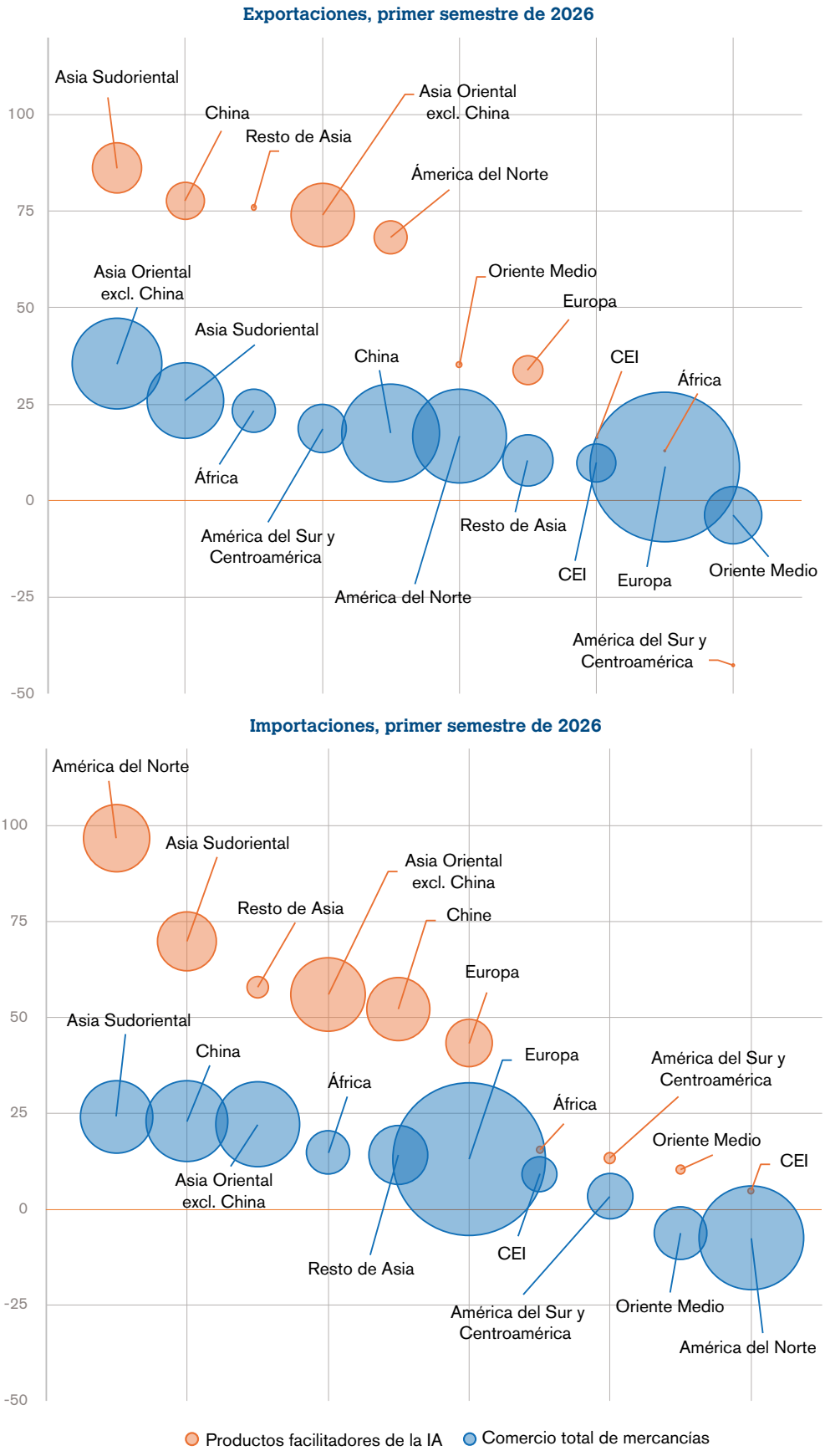
El crecimiento durante el primer semestre de 2026 ha reforzado esas posiciones en lugar de nivelarlas. Las regiones que ya estaban a la cabeza también fueron las que más rápido crecieron, lo que refleja su especialización establecida en esas mercancías (véase el gráfico 26). Aunque en la mayoría de las regiones la aceleración del comercio fue de base amplia y las exportaciones facilitadoras de la IA crecieron más rápido que el comercio total de mercancías, el crecimiento en las regiones más pequeñas no bastó para reducir la diferencia.

Por consiguiente, las economías asiáticas impulsan la mayor parte del crecimiento de las exportaciones de productos facilitadores de la IA, mientras que América del Norte impulsa la demanda (véase el gráfico 27). En el segundo trimestre de 2026, el crecimiento total de las exportaciones fue del 80%, al que Asia Oriental contribuyó con 32,3 puntos porcentuales; Asia Sudoriental, con 22,0 puntos; China, con 12,8 puntos; América del Norte, con 7,8 puntos; y Europa, con 3,9 puntos. En cuanto a las importaciones, América del Norte contribuyó con 18,5 puntos porcentuales al aumento del 70%.[9]

La participación de China en las importaciones de productos facilitadores de la IA ha disminuido. Esto se explica en parte por el hecho de que una proporción cada vez mayor de las necesidades de China en materia de IA se cubre con la producción nacional. Europa comercia con estos productos en un grado mucho menor de lo que sugeriría su peso en el comercio mundial, a pesar de que acoge uno de los nodos

Gráfico 26: Crecimiento del comercio de mercancías facilitadoras de la IA, 2026 (primer semestre)

Variación porcentual interanual

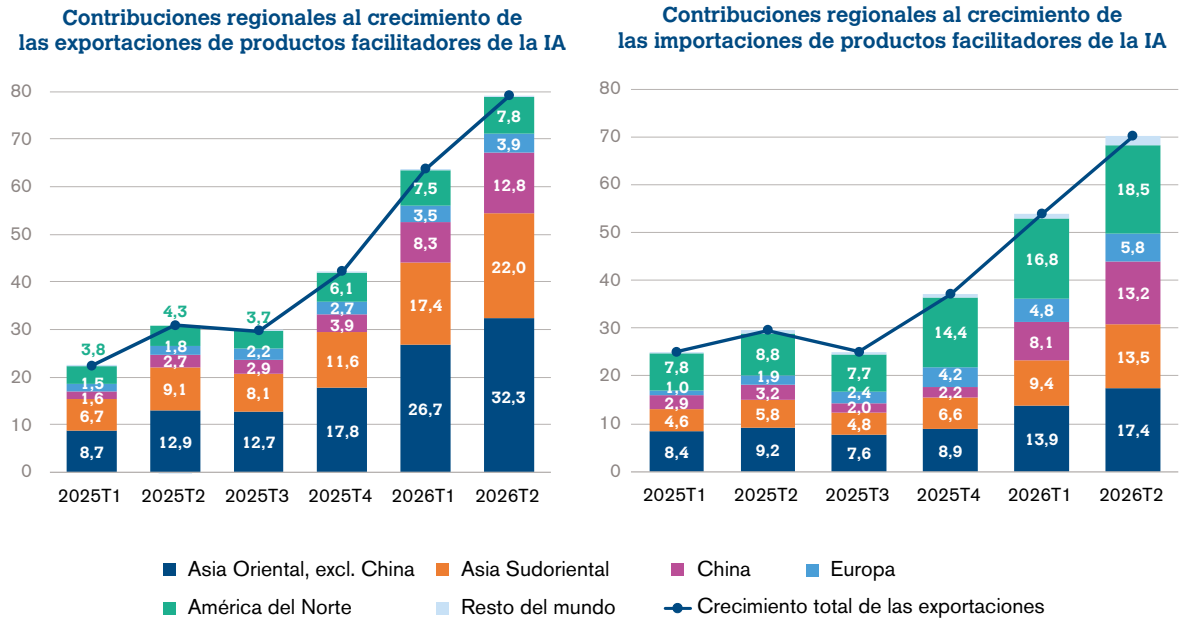


Nota: Las estimaciones del comercio de productos facilitadores de la IA se basan en los informantes disponibles en el Trade Data Monitor. Los datos correspondientes a Viet Nam y la Federación de Rusia se han obtenido por simetría.

Fuente: Estimaciones de la Secretaría de la OMC.

Gráfico 27: Contribuciones regionales al crecimiento del comercio de mercancías facilitadoras de la IA, 2025-2026 (primer semestre)

Variación porcentual interanual en dólares EE.UU. y contribuciones en puntos porcentuales



Nota: Las estimaciones del comercio de productos facilitadores de la IA se basan en los informantes disponibles en el Trade Data Monitor. Los datos correspondientes a Viet Nam y la Federación de Rusia se han obtenido por simetría. La diferencia entre el crecimiento total de las exportaciones y las importaciones puede atribuirse a las diferencias de notificación de los distintos países.

Fuentes: Estimaciones de la Secretaría de la OMC.

más importantes de toda la cadena de valor (ASML en los Países Bajos, el único proveedor de sistemas de litografía ultravioleta extrema). Su fortaleza reside en los equipos y materiales de las fases iniciales del proceso productivo, que revisten una gran importancia pero tienen un valor comercial modesto en relación con los chips y servidores de las fases ulteriores del proceso. Su desarrollo de centros de datos es pequeño en relación con el tamaño de su economía.

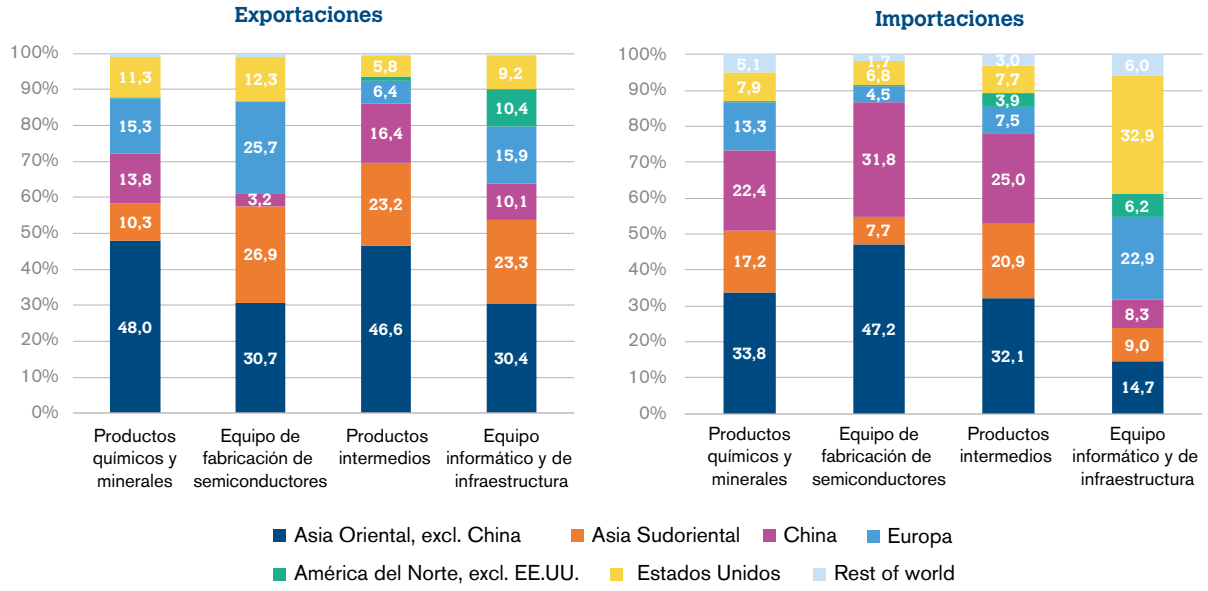
Las pautas del comercio regional de productos facilitadores de la IA también son perceptibles según la etapa de producción (véase el gráfico 28). El comercio de mercancías facilitadoras de la IA puede desglosarse en productos químicos y minerales (1% del valor total en 2025), productos intermedios (62%) y equipo (37%).

El equipo puede dividirse a su vez en equipo para la fabricación de semiconductores (5%), que se utiliza para fabricar chips, y el equipo informático y de infraestructura (32%), que es el equipo físico acabado que se instala en los centros de datos. Asia Oriental con inclusión de China y Asia Sudoriental suministran casi las tres cuartas partes de los productos químicos y los minerales, mientras que las economías asiáticas representan cerca del 90% del comercio de productos intermedios. En estas categorías, China representa constantemente una proporción mayor en las importaciones que en las exportaciones.

El equipo de fabricación de semiconductores es la categoría en la que Europa es un proveedor importante, junto con Asia Oriental con exclusión de China y Asia Sudoriental mientras que la demanda proviene principalmente de Asia Oriental con exclusión de China (la mitad) y China (alrededor del 30%). En cambio, la demanda de equipo informático y de infraestructura está dominada por los Estados Unidos (33%) y Europa (23%). Así pues, la demanda de los Estados Unidos se inclina hacia los productos que se instalan directamente en los centros de datos, mientras que la fuerte demanda de China de cada categoría, excepto la de equipo informático y de infraestructura, pone de relieve la naturaleza interna de su desarrollo en materia de IA.

Gráfico 28: Participación regional en el comercio de mercancías facilitadoras de la IA, por etapa de producción, 2025

Porcentaje



Nota: Las estimaciones del comercio de productos facilitadores de la IA se basan en los informantes disponibles en el Trade Data Monitor. Los datos correspondientes a Viet Nam y la Federación de Rusia se han obtenido por simetría. La correlación entre el SA al nivel de seis dígitos y la CGCE se utiliza para clasificar la lista de productos facilitadores de la IA en productos químicos y minerales (códigos 21 y 22 de la CGCE), productos intermedios (código 42 y parte del código 22 de la CGCE) y equipo (código 41 de la CGCE). El equipo se divide a su vez en equipo para la fabricación de semiconductores y equipo informático y de infraestructura.

Fuentes: Estimaciones de la Secretaría de la OMC.

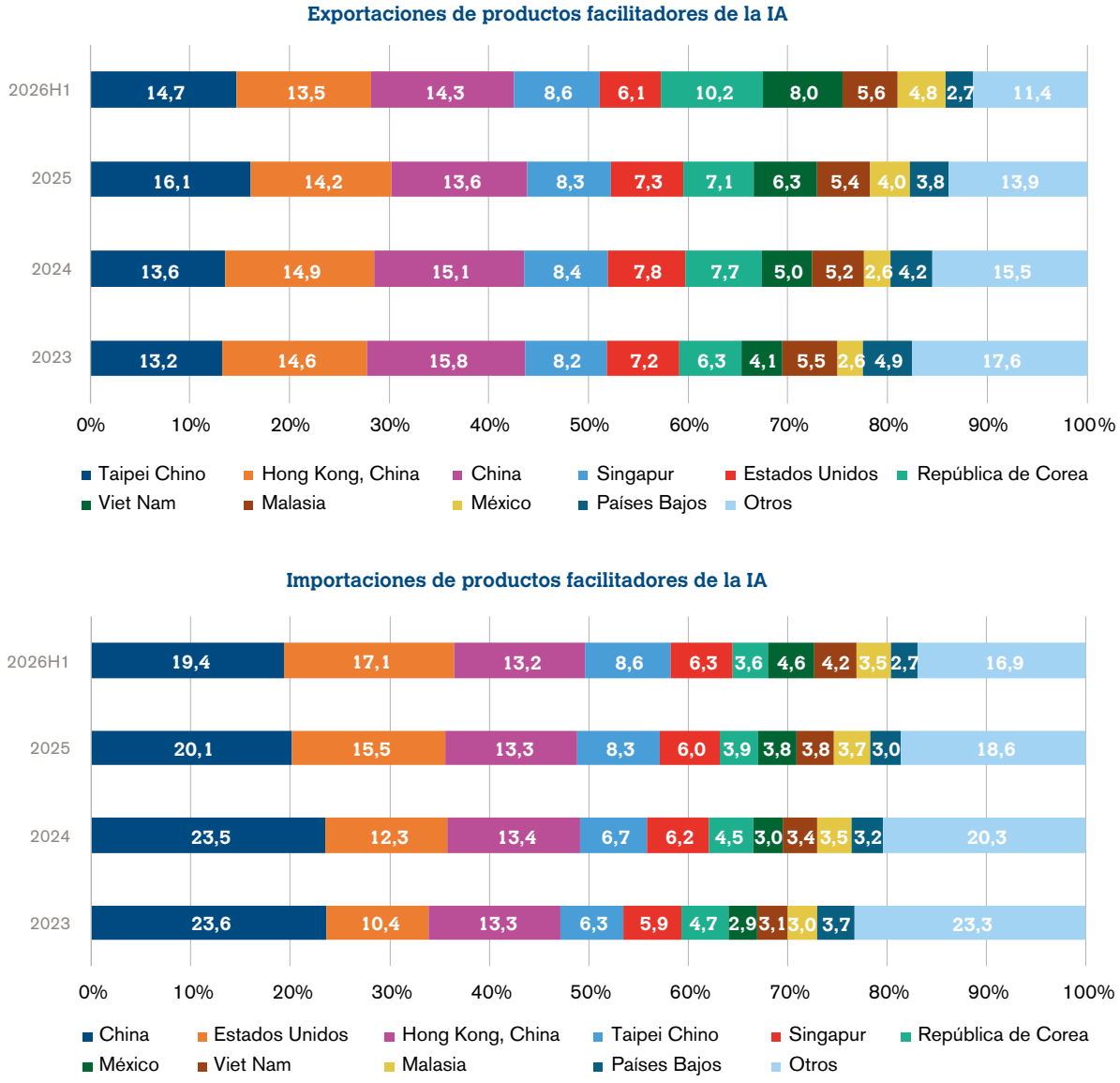
El comercio de productos facilitadores de la IA está muy concentrado

La concentración de los productos facilitadores de la IA es aún más notable a nivel de las diferentes economías: los 10 principales comerciantes representaron alrededor del 85% de las exportaciones y el 80% de las importaciones en 2025, y la concentración aumentó aún más en 2026 (véase el gráfico 29). Los Estados Unidos, China y Hong Kong, China representan en conjunto alrededor de la mitad de todas las importaciones, en las que la participación de los Estados Unidos aumentó y la participación de China disminuyó. Análogamente, solo cuatro economías de Asia Oriental representaron más de la mitad de todas las exportaciones, a saber: el Taipei Chino; Hong Kong, China; China; y la República de Corea. Las contribuciones de México y Viet Nam han aumentado rápidamente, aunque a partir de una base más baja. Entre las economías europeas, solo los Países Bajos figuran entre los 10 principales comerciantes.

En el gráfico 30 se resume la concentración geográfica de los productos facilitadores de la IA utilizando el índice Herfindahl-Hirschman (HHI), una medida de la concentración industrial ampliamente utilizada en la que un número mayor representa una menor diversificación del comercio entre las economías. La concentración se compara con el HUI de todos los productos y el HHI de las mercancías de los capítulos 84 y 85 del SA (maquinaria y electrónica), en los que se encuentran la mayoría de los productos facilitadores de la IA. La concentración de las exportaciones es aproximadamente el doble de la de todo el comercio y supera ligeramente la del comercio de los capítulos 84 y 85 del SA, lo que indica que las principales economías exportadoras de productos facilitadores de la IA son las que ya están especializadas en electrónica y maquinaria. La concentración de las importaciones duplica con creces la de todo el comercio y supera ampliamente la del comercio de los capítulos 84 y 85 del SA; por consiguiente, la demanda de productos facilitadores de la IA procede de un pequeño conjunto de economías, mientras que la demanda de productos electrónicos en general presenta una distribución mucho más uniforme.

Gráfico 29: Participación de determinadas economías en el comercio de mercancías facilitadoras de la IA, 2023-2026 (primer semestre)

Porcentajes



Nota: Las estimaciones del comercio de productos facilitadores de la IA se basan en los informantes disponibles en el Trade Data Monitor. Los datos correspondientes a Viet Nam y la Federación de Rusia se han obtenido por simetría. Se han seleccionado las 10 principales economías de 2025 por valor del comercio de productos facilitadores de la IA en dólares EE.UU.

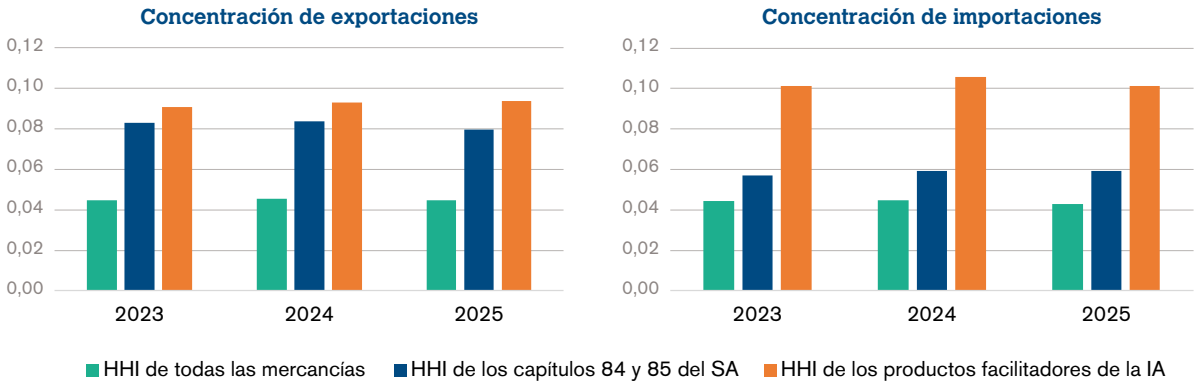
Fuentes: Estimaciones de la Secretaría de la OMC.

Los patrones de especialización señalados anteriormente también aparecen en las mediciones de la ventaja comparativa manifiesta respecto de los productos facilitadores de la IA, que reflejan si una economía cuenta con una proporción mayor de esos productos en sus exportaciones que el promedio mundial. Las economías con la mayor ventaja comparativa manifiesta en 2025 en lo que respecta a los productos facilitadores de la IA fueron el Taipei Chino; Hong Kong, China; Singapur, Malasia; y la República de Corea. El Japón, los Estados Unidos y Alemania, en particular, poseen una ventaja comparativa manifiesta baja, es decir, están menos especializados que el promedio mundial.

Con el tiempo, la ventaja comparativa manifiesta de México, Viet Nam y la República de Corea ha aumentado, mientras que la del Taipei Chino y Hong Kong, China ha disminuido a medida que otras economías ganaban terreno. Los Países Bajos tienen una ventaja comparativa manifiesta relativamente baja en lo que respecta a

Gráfico 30: Concentración del comercio de mercancías, 2023-2025

Índice Herfindahl-Hirschmann (HHI)



Nota: Las estimaciones del comercio de productos facilitadores de la IA y de los capítulos 84 y 85 del SA se basan en los informantes disponibles en el Trade Data Monitor. Los datos del Trade Data Monitor correspondientes a Viet Nam y la Federación de Rusia se han obtenido por simetría. Los datos sobre el comercio mundial son de la OMC. La UE está desglosada en los diferentes países.

Fuentes: Estimaciones de la Secretaría de la OMC.

los productos facilitadores de la IA, a pesar de su posición de liderazgo en litografía, por la razón apuntada supra, mientras que la elevada ventaja comparativa manifiesta de Singapur y Hong Kong, China refleja en parte las reexportaciones, más que la producción nacional.

Conclusión

El comercio de productos facilitadores de la IA ha evolucionado en dos años y ha pasado de ser un componente del comercio de mercancías a convertirse en uno de sus principales motores, ya que contribuyó a alrededor del 40% del crecimiento total en 2025 y a cerca de la mitad en 2026, y aumentó su participación en el comercio mundial del 8% a casi el 15%. Su expansión es rápida, sostenida y muy concentrada: un pequeño número de economías de Asia Oriental y Sudoriental suministran estos bienes, mientras que América del Norte impulsa la demanda. La concentración aumenta a ambos lados del mercado, ya que las regiones y economías que ya están a la cabeza en términos de cuota de mercado son las que crecen más rápido en ese segmento. En cuanto a las economías con una presencia limitada en la cadena de valor de la IA, si bien también registran un crecimiento, de momento no avanzan al mismo ritmo, salvo en el caso de algunos nuevos participantes.

Notas finales

1. Comprende la Comunidad de Estados Independientes, incluidos determinados antiguos Estados miembros y Estados miembros asociados.

2. Soto, Mason y Allen (2026).

3. Patience (2026); Lee y Greenbaum (2026).

4. Varias empresas especializadas en inteligencia de mercado, como IDC, PEX Network y otras, realizan un seguimiento de los gastos de capital en IA (Investment Company Institute, 2026).

5. Medido como promedio de las exportaciones y las importaciones mundiales.

6. Entre las listas de productos facilitadores de la IA consultadas durante la revisión figuran las de la Organización Mundial del Comercio (2025), Waugh (2026), de Soyres *et al.* (2026), OCDE (2025b) y Baskaran y Schwartz (2024).

7. En comparación con la lista sumamente pertinente de Waugh (2026), la principal diferencia se refiere a la infraestructura: en su lista, los insumos utilizados en la construcción de centros de datos se consideran pertinentes, pero a nivel mundial están dominados en su mayoría por los usos no relacionados con la IA.

8. En adelante, Asia Oriental con exclusión de China se define sobre la base de las cuatro principales economías en lo que respecta al comercio facilitador de la IA, a saber: la República de Corea; el Taipei Chino; Hong Kong, China; y el Japón. Asia Sudoriental se define sobre la base de las seis principales economías de Asia Sudoriental en lo que respecta al comercio de productos facilitadores de la IA, a saber: Filipinas, Indonesia, Malasia, Singapur, Tailandia y Viet Nam. Las economías restantes de Asia Oriental y Sudoriental están incluidas en el resto de Asia. Las denominaciones empleadas y la composición de las agrupaciones que se utilizan en el presente análisis tienen fines puramente estadísticos y no implican juicio alguno por parte de la Secretaría de la OMC sobre la condición jurídica de ninguna economía o territorio ni sobre la relación entre las economías y los territorios agrupados en diferentes categorías.

9. Las tasas de crecimiento de las importaciones y las exportaciones difieren debido a discrepancias entre los datos notificados por los importadores y los exportadores.

Apéndice – Cuadro 1: Principales exportadores e importadores en el comercio mundial de mercancías, 2025

(Miles de millones de dólares y porcentajes)

Puesto	Exportadores	Valor	Parte	Variación porcentual anual	Puesto	Importadores	Valor	Parte	Variación porcentual anual
1	China	3.771	14,4	5	1	Estados Unidos de América	3.505	13,2	4
2	Estados Unidos de América	2.180	8,3	6	2	China	2.588	9,7	0
3	Alemania	1.765	6,7	5	3	Alemania	1.538	5,8	9
4	Países Bajos	989	3,8	7	4	Reino Unido	949	3,6	16
5	Hong Kong, China	754	2,9	18	5	Países Bajos	873	3,3	7
	Exportaciones de productos nacionales	48	0,2	46					
	Reexportaciones	706	2,7	16					
6	Japón	738	2,8	4	6	Hong Kong, China	832	3,1	19
						Importaciones no reexportadas [1]	232	0,9	28
7	Italia	727	2,8	8	7	Francia	791	3,0	5
8	Emiratos Árabes Unidos [1]	725	2,8	14	8	Japón	757	2,8	2
9	Corea, República de	709	2,7	4	9	India	755	2,8	5
10	Francia	685	2,6	7	10	México	683	2,6	4
11	México	665	2,5	8	11	Italia	669	2,5	8
12	Taipei Chino	641	2,4	35	12	Corea, República de	632	2,4	0
13	Bélgica	569	2,2	3	13	Emiratos Árabes Unidos [1]	611	2,3	17
14	Singapur	567	2,2	12	14	Canadá	578	2,2	1
	Exportaciones de productos nacionales	218	0,8	1					
	Reexportaciones	349	1,3	20					
15	Reino Unido	555	2,1	6	15	Bélgica	540	2,0	3
16	Canadá	555	2,1	-2	16	España	520	1,9	8
17	Suiza	554	2,1	24	17	Suiza	510	1,9	37
18	Viet Nam	473	1,8	17	18	Singapur	506	1,9	10
						Importaciones no reexportadas [1]	157	0,6	-6
19	India	445	1,7	0	19	Taipei Chino	494	1,9	23
20	España	445	1,7	4	20	Viet Nam	454	1,7	19
21	Federación de Rusia	422	1,6	-3	21	Polonia	421	1,6	10
22	Polonia	414	1,6	8	22	Türkiye	365	1,4	6
23	Malasia	376	1,4	14	23	Tailandia	345	1,3	13
24	Brasil	348	1,3	3	24	Malasia	340	1,3	13
25	Tailandia	340	1,3	13	25	Australia	310	1,2	5
26	Australia	338	1,3	-1	26	Federación de Rusia [2]	305	1,1	1
27	Arabia Saudita, Reino de la	312	1,2	2	27	Brasil	294	1,1	6
28	Irlanda	290	1,1	20	28	República Checa	254	1,0	9
29	República Checa	284	1,1	8	29	Arabia Saudita, Reino de la	253	1,0	9
30	Indonesia	283	1,1	6	30	Indonesia	242	0,9	3
	Total [3]	**21.917**	**83,4**	**-**		**Total [3]**	**21.913**	**82,2**	**-**
	Mundo [3]	**26.275**	**100,0**	**7**		**Mundo [3]**	**26.651**	**100,0**	**7**

[1] Estimaciones de la Secretaría de la OMC.
[2] Importaciones según valores f.o.b. (franco a bordo).
[3] Incluye considerables reexportaciones o importaciones destinadas a la reexportación.

Fuente: Estimaciones de la OMC y la UNCTAD.

Apéndice – Cuadro 2: Principales exportadores e importadores en el comercio mundial de mercancías (excluido el comercio intra-UE), 2025

(Miles de millones de dólares y porcentajes)

Puesto	Exportadores	Valor	Parte	Variación porcentual anual	Puesto	Importadores	Valor	Parte	Variación porcentual anual
1	China	3.771	17,5	5	1	Estados Unidos de América	3.505	15,9	4
2	Exportaciones extra-UE	2.984	13,8	6	2	Importaciones extra-UE	2.848	12,9	7
3	Estados Unidos de América	2.180	10,1	6	3	China	2.588	11,7	0
4	Hong Kong, China	754	3,5	18	4	Reino Unido	949	4,3	16
	Exportaciones de productos nacionales	48	0,2	46					
	Reexportaciones	706	3,3	16					
5	Japón	738	3,4	4	5	Hong Kong, China	832	3,8	19
						Importaciones no reexportadas [1]	232	1,0	28
6	Emiratos Árabes Unidos [1]	725	3,4	14	6	Japón	757	3,4	2
7	Corea, República de	709	3,3	4	7	India	755	3,4	5
8	México	665	3,1	8	8	México	683	3,1	4
9	Taipei Chino	641	3,0	35	9	Corea, República de	632	2,9	0
10	Singapur	567	2,6	12	10	Emiratos Árabes Unidos [1]	611	2,8	17
	Exportaciones de productos nacionales	218	1,0	1					
	Reexportaciones	349	1,6	20					
11	Reino Unido	555	2,6	6	11	Canadá	578	2,6	1
12	Canadá	555	2,6	-2	12	Suiza	510	2,3	37
13	Suiza	554	2,6	24	13	Singapur	506	2,3	10
						Importaciones no reexportadas [1]	157	0,7	-6
14	Viet Nam	473	2,2	17	14	Taipei Chino	494	2,2	23
15	India	445	2,1	0	15	Viet Nam	454	2,1	19
16	Federación de Rusia	422	2,0	-3	16	Türkiye	365	1,7	6
17	Malasia	376	1,7	14	17	Tailandia	345	1,6	13
18	Brasil	348	1,6	3	18	Malasia	340	1,5	13
19	Tailandia	340	1,6	13	19	Australia	310	1,4	5
20	Australia	338	1,6	-1	20	Federación de Rusia [2]	305	1,4	1
21	Arabia Saudita, Reino de la	312	1,4	2	21	Brasil	294	1,3	6
22	Indonesia	283	1,3	6	22	Arabia Saudita, Reino de la	253	1,1	9
23	Türkiye	273	1,3	4	23	Indonesia	242	1,1	3
24	Noruega	171	0,8	2	24	Filipinas	142	0,6	5
25	Sudáfrica	116	0,5	4	25	Sudáfrica [1]	128	0,6	4
26	Irán	111	0,5	-2	26	Noruega	108	0,5	7
27	Chile	110	0,5	12	27	Egipto	98	0,4	13
28	Iraq	92	0,4	-8	28	Israel	95	0,4	4
29	Qatar	89	0,4	-7	29	Chile	93	0,4	10
30	Argentina	87	0,4	9	30	Marruecos	87	0,4	15
	Total [3]	**19.784**	**91,6**	**-**		**Total [3]**	**19.908**	**90,2**	**-**
	Mundo, excluido el comercio intra-UE [3]	**21.595**	**100,0**	**7**		**Mundo, excluido el comercio intra-UE [3]**	**22.070**	**100,0**	**7**

[1] Estimaciones de la Secretaría de la OMC.
[2] Importaciones según valores f.o.b. (franco a bordo).
[3] Incluye considerables reexportaciones o importaciones destinadas a la reexportación.

Fuente: Estimaciones de la OMC y la UNCTAD.

Apéndice – Cuadro 3: Principales exportadores e importadores en el comercio mundial de servicios comerciales, 2025

(Miles de millones de dólares y porcentajes)

Puesto	Exportadores	Valor	Parte	Variación porcentual anual	Puesto	Importadores	Valor	Parte	Variación porcentual anual
1	Estados Unidos de América	1.212	12,6	8	1	Estados Unidos de América	885	10,2	10
2	Reino Unido	713	7,4	11	2	China	621	7,1	2
3	Irlanda	565	5,9	8	3	Alemania	597	6,8	7
4	Alemania	512	5,3	7	4	Irlanda	535	6,1	17
5	China	506	5,3	14	5	Reino Unido	445	5,1	9
6	Francia	427	4,4	6	6	Singapur	384	4,4	5
7	Singapur	422	4,4	6	7	Francia	370	4,2	8
8	India	412	4,3	10	8	Países Bajos	341	3,9	10
9	Países Bajos	380	4,0	10	9	India	277	3,2	3
10	España	255	2,7	16	10	Japón	266	3,1	7
11	Japón	243	2,5	7	11	Suiza	213	2,4	5
12	Suiza	195	2,0	5	12	Corea, República de	183	2,1	8
13	Emiratos Árabes Unidos [1]	191	2,0	6	13	Italia	176	2,0	11
14	Canadá	171	1,8	2	14	Bélgica	175	2,0	6
15	Italia	168	1,8	9	15	Canadá	169	1,9	1
16	Luxemburgo	166	1,7	11	16	Suecia	146	1,7	16
17	Bélgica	157	1,6	6	17	Luxemburgo	132	1,5	14
18	Corea, República de	149	1,6	6	18	Dinamarca	129	1,5	3
19	Dinamarca	132	1,4	3	19	España	126	1,5	14
20	Polonia	130	1,4	10	20	Arabia Saudita, Reino de la	122	1,4	4
21	Suecia	127	1,3	11	21	Emiratos Árabes Unidos [1]	120	1,4	4
22	Türkiye	122	1,3	5	22	Australia	114	1,3	6
23	Hong Kong, China	117	1,2	9	23	Brasil	103	1,2	1
24	Austria	105	1,1	9	24	Austria	98	1,1	8
25	Israel	96	1,0	10	25	Hong Kong, China	94	1,1	5
26	Australia	91	0,9	8	26	Federación de Rusia	94	1,1	16
27	Tailandia	75	0,8	6	27	Polonia	86	1,0	15
28	Portugal	68	0,7	9	28	México	78	0,9	7
29	Arabia Saudita, Reino de la	67	0,7	11	29	Taipei Chino	77	0,9	9
30	México	66	0,7	2	30	Tailandia	77	0,9	4
	Total	**8.038**	**83,8**	**-**		**Total**	**7.233**	**83,0**	**-**
	Mundo	**9.594**	**100,0**	**8**		**Mundo**	**8.716**	**100,0**	**8**

(1) Estimaciones preliminares para 2025.

Nota: Las cifras correspondientes a algunos países y territorios han sido estimadas por la Secretaría. Las interrupciones en la continuidad de las series correspondientes a un gran número de economías y las limitaciones de la comparabilidad de los datos entre países afectan a las variaciones porcentuales anuales y al lugar ocupado en la clasificación. Véanse los metadatos.

Fuente: Estimaciones de la OMC y la UNCTAD.

Apéndice – Cuadro 4: Principales exportadores e importadores en el comercio mundial de servicios comerciales (excluido el comercio intra-UE), 2025

(Miles de millones de dólares y porcentajes)

Puesto	Exportadores	Valor	Parte	Variación porcentual anual	Puesto	Importadores	Valor	Parte	Variación porcentual anual
1	Exportaciones extra-UE	1.779	23,0	5	1	Importations extra-UE	1.608	22,8	8
2	Estados Unidos de América	1.212	15,7	8	2	États-Unis d'Amérique	885	12,6	10
3	Reino Unido	713	9,2	11	3	Chine	621	8,8	2
4	China	506	6,5	14	4	Royaume-Uni	445	6,3	9
5	Singapur	422	5,5	6	5	Singapour	384	5,5	5
6	India	412	5,3	10	6	Inde	277	3,9	3
7	Japón	243	3,1	7	7	Japon	266	3,8	7
8	Suiza	195	2,5	5	8	Suisse	213	3,0	5
9	Emiratos Árabes Unidos [1]	191	2,5	6	9	Corée, République de	183	2,6	8
10	Canadá	171	2,2	2	10	Canada	169	2,4	1
11	Corea, República de	149	1,9	6	11	Arabie saoudite, Royaume de	122	1,7	4
12	Türkiye	122	1,6	5	12	Émirats arabes unis [1]	120	1,7	4
13	Hong Kong, China	117	1,5	9	13	Australie	114	1,6	6
14	Israel	96	1,2	10	14	Brésil	103	1,5	1
15	Australia	91	1,2	8	15	Hong Kong, Chine	94	1,3	5
16	Tailandia	75	1,0	6	16	Fédération de Russie	94	1,3	16
17	Arabia Saudita, Reino de la	67	0,9	11	17	Mexique	78	1,1	7
18	México	66	0,8	2	18	Taipei chinois	77	1,1	9
19	Malasia	64	0,8	20	19	Thaïlande	77	1,1	4
20	Taipei Chino	64	0,8	9	20	Norvège	71	1,0	10
21	Noruega	61	0,8	9	21	Malaisie	64	0,9	14
22	Brasil	54	0,7	11	22	Indonésie	63	0,9	9
23	Filipinas	51	0,7	2	23	Türkiye	58	0,8	6
24	Federación de Rusia	45	0,6	8	24	Israël	47	0,7	19
25	Macao, China	44	0,6	7	25	Viet Nam	40	0,6	14
26	Indonesia	42	0,5	9	26	Philippines	38	0,5	4
27	Egipto	34	0,4	18	27	Argentine	29	0,4	28
28	Marruecos	33	0,4	19	28	Qatar	29	0,4	-10
29	Viet Nam	30	0,4	19	29	Koweït, État du	29	0,4	6
30	Qatar	24	0,3	-20	30	Iraq	28	0,3	-21
	Total	**7.172**	**92,7**	**-**		**Total**	**6.427**	**91,1**	**-**
	Mundo, excluido el comercio intra-UE	**7.734**	**100,0**	**8**		**Mundo, excluido el comercio intra-UE**	**7.051**	**100,0**	**7**

(1) Estimaciones de la Secretaría.

Nota: Las cifras correspondientes a algunos países y territorios han sido estimadas por la Secretaría. Las interrupciones en la continuidad de las series correspondientes a un gran número de economías y las limitaciones de la comparabilidad de los datos entre países afectan a las variaciones porcentuales anuales y al lugar ocupado en la clasificación. Véanse los metadatos.

Fuente: Estimaciones de la OMC y la UNCTAD.

Apéndice – Cuadro 5: Principales exportadores e importadores de servicios suministrados digitalmente, 2025

(Miles de millones de dólares y porcentajes)

Puesto	Exportadores	Valor	Parte	Variación porcentual anual	Puesto	Importadores	Valor	Parte	Variación porcentual anual
1	Estados Unidos de América	821	15,6	10	1	Estados Unidos de América	538	12,1	13
2	Reino Unido	544	10,3	11	2	Irlanda	469	10,5	18
3	Irlanda	461	8,7	7	3	Alemania	304	6,8	9
4	India	317	6,0	15	4	Reino Unido	263	5,9	10
5	Alemania	317	6,0	9	5	Países Bajos	213	4,8	8
6	China	243	4,6	10	6	Singapur	206	4,6	8
7	Singapur	234	4,4	10	7	Francia	197	4,4	9
8	Países Bajos	229	4,3	7	8	Japón	181	4,1	7
9	Francia	218	4,1	6	9	China	168	3,8	1
10	Luxemburgo	148	2,8	18	10	Suiza	151	3,4	7
11	Suiza	133	2,5	5	11	India	124	2,8	4
12	Japón	128	2,4	7	12	Luxemburgo	111	2,5	22
13	Bélgica	97	1,8	6	13	Bélgica	97	2,2	6
14	España	97	1,8	18	14	Suecia	97	2,2	18
15	Canadá	92	1,7	0	15	Canadá	91	2,0	1
16	Suecia	88	1,7	7	16	Corea, República de	89	2,0	11
17	Israel	77	1,5	12	17	Italia	88	2,0	13
18	Corea, República de	75	1,4	10	18	España	66	1,5	16
19	Italia	71	1,4	12	19	Dinamarca	50	1,1	-1
20	Polonia	60	1,1	11	20	Brasil	48	1,1	6
21	Hong Kong, China	54	1,0	12	21	Polonia	48	1,1	16
22	Dinamarca	44	0,8	12	22	Austria	46	1,0	9
23	Austria	43	0,8	9	23	Australia	44	1,0	9
24	Taipei Chino	33	0,6	14	24	México	36	0,8	7
25	Emiratos Árabes Unidos	33	0,6	10	25	Tailandia	35	0,8	3
26	Brasil	32	0,6	10	26	Arabia Saudita, Reino de la	32	0,7	-4
27	Finlandia	31	0,6	11	27	Indonesia	31	0,7	14
28	Australia	27	0,5	14	28	Noruega	31	0,7	14
29	Rumania	25	0,5	20	29	Taipei Chino	30	0,7	6
30	Filipinas	24	0,5	5	30	Hong Kong, China	29	0,7	9
	Total	**4.798**	**91,0**	**-**		**Total**	**3.912**	**87,8**	**-**
	Mundo	**5.274**	**100,0**	**10**		**Mundo**	**4.457**	**100,0**	**10**

Nota: Más estadísticas disponibles en el centro de datos sobre comercio mundial de servicios (https://www.wto.org/spanish/res_s/statis_s/gstdh_digital_services_s.htm)

Fuente: Estimaciones de la Secretaría de la OMC.

Apéndice – Recuadro: Descomposición de las perturbaciones de los precios del petróleo

Se aplica a los datos mensuales un modelo estructural de autorregresión vectorial (VAR) siguiendo el enfoque de Kilian (2009). El período de la muestra abarca de enero de 1978 a enero de 2026. La descomposición adopta la siguiente forma:

$$e_t \equiv \begin{bmatrix} e_t^{\Delta prod} \\ e_t^{rea} \\ e_t^{rpo} \end{bmatrix} = \begin{bmatrix} a_{11} & 0 & 0 \\ a_{21} & a_{22} & 0 \\ a_{31} & a_{32} & a_{33} \end{bmatrix} \begin{bmatrix} \varepsilon_t^{oil\ supply\ shock} \\ \varepsilon_t^{aggregate\ demand\ shock} \\ \varepsilon_t^{oil\text{-}specific\ demand\ shock} \end{bmatrix}$$

donde Δ*prod* representa la variación de la producción, *rea* representa un índice de la actividad realy y *rpo* corresponde al precio real del petróleo. Las perturbaciones se descomponen en dos tipos de perturbaciones de demanda y una serie de perturbaciones de oferta.

Bibliografía

Alfaro, L. y Chor, D. (2023), "Global Supply Chains: The Looming 'Great Reallocation'", NBER Working Paper 31661, Cambridge, MA: National Bureau of Economic Research.

Antràs, P., Kulesza, A. y Presbitero, A. F. (2026), "The Remains of the Trade: The U.S.–China Trade War and its Aftermath", NBER Working Paper 35785, Cambridge, MA: National Bureau of Economic Research.

Banco Central Europeo (BCE) (2026), "The Outlook for the Euro Area Economy", Ponencia en la Universidad de Lausanne. Consultado en: https://www.ecb.europa.eu/press/key/date/2026/html/ecb.sp260924~e0eceef02c.en.pdf.

Baskaran, G. y Schwartz, M. (2024), "From Mine to Microchip: Addressing Critical Mineral Supply Chain Risks in Semiconductor Production", CSIS Brief, Washington, DC: Center for Strategic and International Studies (CSIS).

Bekkers, E., Humphreys, L., Kalachyhin, H., Wilczynska, K. y Zhao, D. (2025), "Through the Looking Glass: Artificial Intelligence, International Trade, and Economic Growth in the Long Run", WTO Staff Working Paper ERSD-2025-09, Ginebra: Organización Mundial del Comercio (OMC).

Blanga-Gubbay, M. y Rubínová, S. (2024), "Is the global economy fragmenting?", WTO Staff Working Paper ERSD-2023-10, Ginebra: Organización Mundial del Comercio (OMC)

de Soyres, F., Haag, A., Liu, M. y Van Leemput, E. (2026), "The Global Trade Effects of the AI Infrastructure Boom", FEDS Notes, 13 February 2026, Washington, DC: Board of Governors of the Federal Reserve System.

Freund, C., Mattoo, A., Mulabdic, A. y Ruta, M. (2024), "Is US Trade Policy Reshaping Global Supply Chains?", *Journal of International Economics* 152: 104011.

Investment Company Institute (ICI) (2026), 2026 investment company fact book: A review of trends and activities in the investment company industry (66th ed.), Washington, DC: ICI. Consultado en: https://icifactbook.org/.

Kilian, L. (2009), "Not all oil price shocks are alike: Disentangling demand and supply shocks in the crude oil market", *American Economic Review*, 99(3), 1053–1069.

Lee, G. y Greenbaum, L. (2026), "Tracking Trillions: The Assumptions Shaping the Scale of the AI Build-Out", Goldman Sachs Global Institute, 1 de mayo de 2026. Consultado en: https://www.goldmansachs.com/insights/articles/tracking-trillions-the-assumptions-shaping-scale-of-the-ai-build-out.

Mauboussin, M. y Callahan, D. (2024), "Stock Market Concentration: How Much Is Too Much?" Morgan Stanley Investment Management – Consilient Observer: Insights, 4 de junio de 2024. Consultado en: https://www.morganstanley.com/im/en-us/individual-investor/insights/consilient-observer/stock-market-concentration.html.

Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE) (2025a), *Trade in value-added (TiVA) 2025 edition: Principal indicators* [Data set], OECD Data Explorer (https://data-explorer.oecd.org/?lc=en), París: OCDE. Consultado en agosto de 2026.

Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE) (2025b), "Mapping the Semiconductor Value Chain", OECD Science, Technology and Industry Policy Papers, 24 de junio de 2025, París: OECD Publishing.

Organización Mundial del Comercio (OMC) (2025), *Informe sobre el comercio mundial 2025. Aliar el comercio y la IA en beneficio de todos*, Ginebra: OMC.

Patience, N. (2026), "AI Capex 2026: The $690B Infrastructure Sprint", The Futurum Group, 12 de febrero de 2026. Consultado en: https://futurumgroup.com/insights/ai-capex-2026-the-690b-infrastructure-sprint/.

Semiconductor Industry Association (SIA) (2026), "State of the U.S. semiconductor industry 2025", Washington, DC: SIA. Consultado en: https://www.semiconductors.org/2025-state-of-the-u-s-semiconductor-industry/

Soto, P., Mason, T. y Allen, J. (2026), "The AI Buildout and the Economy: Publicly Available Data to Assess AI's Impact," FEDS Notes. Washington, DC: Board of Governors of the Federal Reserve System, 17 de julio de 2026, https://doi.org/10.17016/2380-7172.4119.

Waugh, M. E. (2026), "Trade in AI-Related Products", Staff Report 684, 8 de abril de 2026, Minneapolis, MN: Federal Reserve Bank of Minneapolis.

Recursos útiles

Datos de la OMC – Información sobre el comercio y las medidas de política comercial
https://data.wto.org/es/
Este portal da acceso a una selección de bases de datos clave que ofrecen estadísticas e información sobre diferentes medidas relacionadas con el comercio.

WTO Stats
stats.wto.org
Un portal de datos fácil de utilizar que permite acceder a una amplia gama de indicadores estadísticos de la OMC sobre el comercio internacional, los aranceles, las medidas no arancelarias y otros indicadores.

Centro de datos sobre comercio mundial de servicios
https://www.wto.org/english/res_e/statis_e/services_trade_data_hub_e.htm
Facilita acceso a datos completos sobre el comercio de servicios y permite a los usuarios adaptar los datos en función de sus necesidades.

Estadísticas del comercio mundial
www.wto.org/wts25
Las estadísticas del comercio mundial ofrecen información clave sobre las tendencias del comercio mundial en 2025.

Datos sobre Aranceles y Comercio de la OMC
ttd.wto.org
Portal de datos que proporciona datos oficiales detallados sobre aranceles y comercio, en particular datos sobre medidas arancelarias.

Organización Mundial del Comercio
Rue de Lausanne 154
CH-1211 Ginebra 2
Suiza
Tel.: +41 (0)22 739 51 11

Publicaciones de la OMC
Correo electrónico: publications@wto.org
www.wto.org

ISBN (publicación impresa): 978-92-870-9336-3
ISBN (publicación en línea): 978-92-870-9333-2

Impreso por la Organización Mundial del Comercio.
© Organización Mundial del Comercio 2026.
El diseño gráfico es obra de Triptik Design Graphique.

En la actualización de octubre de 2026 de las "Perspectivas y estadísticas del comercio mundial" se presentan las previsiones revisadas de la Secretaría de la OMC sobre el comercio mundial en 2026 y 2027. Se proporcionan desgloses del comercio de mercancías y servicios comerciales por sectores y regiones, así como información detallada sobre los principales interlocutores comerciales. En un capítulo analítico se examinan las tendencias más recientes del comercio de mercancías facilitadoras de la IA. La publicación del informe coincide con la de las últimas estadísticas comerciales trimestrales y anuales de la OMC, que pueden descargarse de la base de datos en línea de la OMC en la dirección siguiente: https://stats.wto.org.

ISBN 978-92-870-9333-2