

**ESCUELA
DE ECONOMÍA
Y NEGOCIOS**



**UNIVERSIDAD
NACIONAL DE
SAN MARTÍN**

OEM - Observatorio de la Economía Mundial

BOLETÍN N° 16

Marzo de 2015

EL COMERCIO MUNDIAL

Principales características y tendencias

Jorge Remes Lenicov

con la colaboración de Anahí Viola y Patricia Knoll

El comercio mundial: principales características y tendencias¹

Todos los países del mundo tienden a aumentar el comercio exterior porque consideran que se mejora la asignación de los recursos y eso permite generar más actividad y bienestar. A pesar de ello, continúa la discusión sobre la causalidad entre aumento del PIB y apertura porque el último estudio realizado por el Banco Mundial daba cuenta que en la mitad de los casos el crecimiento del PIB genera más comercio y en la otra mitad es la mayor apertura la que genera el aumento de la actividad económica. Independientemente de ello, en la gran mayoría de los países aumentó el grado de apertura de sus economías.

Para los países en desarrollo (PED) los resultados del comercio internacional en términos de crecimiento, empleo, productividad, salarios y reducción de asimetrías, dependerá de la política económica interna. Porque cuando se actúa pasivamente abriendo la economía sin preparar una estrategia de aumento de las exportaciones y de desarrollo interior aparece el déficit comercial y la destrucción de ramas sectoriales y de empleo. Además, cuando las exportaciones están concentradas en materias primas y/o en bienes de tecnología baja o media-baja que agregan poco valor, habrá dificultades para aumentar los salarios. Finalmente, cuando aumentan fuertemente los precios de los productos básicos y no hay intervención estatal se revalúa el tipo de cambio y se perjudica al resto de las exportaciones (“enfermedad holandesa”).

Si bien el comercio con el exterior siempre debe ser una decisión derivada de la política económica interna, conocer sus tendencias ayuda y mucho, para el diseño de una estrategia de desarrollo y poder insertarse positivamente en el mundo.

1. El crecimiento del comercio mundial total se desacelera

En los últimos 25 años el comercio de mercancías y de servicios creció más que el PIB², sin embargo, desde 2011 están avanzando a la misma tasa. En 2014 el monto de las exportaciones de mercancías superó los 19.200 billones de dólares y el de servicios fue de aproximadamente 4.800 billones de dólares. Las exportaciones de bienes y de servicios crecen a tasas muy parecidas.

¹ Los datos son de la OMC, UNCTAD y CEPAL.

² Al analizar el crecimiento del comercio, debe tenerse en cuenta que parte de su expansión se debe a la forma de medición que se utiliza ya que el comercio se mide en forma bruta, por lo cual, es posible que el valor de los productos intermedios se contabilice más de una vez cuando cruzan las fronteras en diferentes etapas del proceso productivo, mientras que sólo se contabilizan una vez en las estadísticas del PIB. Por consiguiente, el crecimiento del comercio internacional posiblemente esté algo sobrevalorado respecto de la producción.

Cuadro N° 1

Exportaciones y PIB mundiales*Tasas de crecimiento anual en %*

	Volumen de las exportaciones	PIB real
1990 - 2000	4,4	3,3
2001 - 2008	6,0	3,0
2011 - 2014	2,5	2,2

Fuente: Cepal, Panorama de la inserción internacional de América Latina y el Caribe, 2014

Click [aquí](#) para descargar

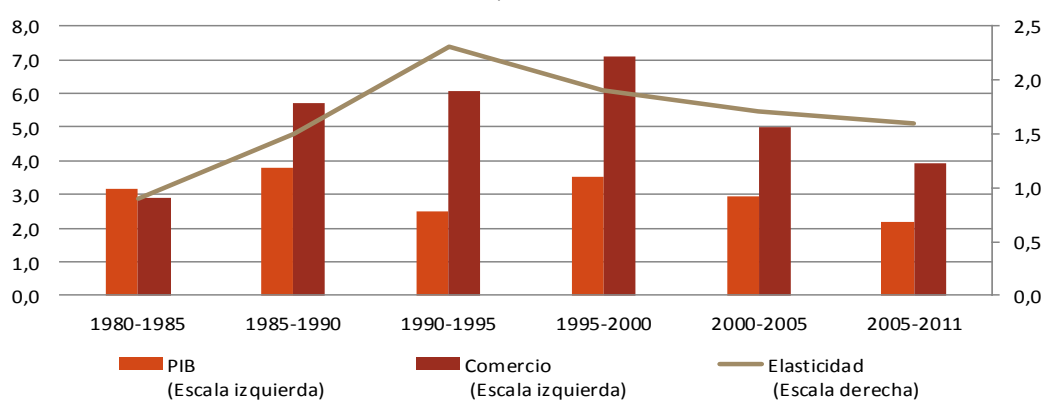
La desaceleración del comercio se debe a que va llegando a su fin el rediseño de los canales de abastecimiento, por parte de las empresas multinacionales, que permitió una fuerte ganancia de productividad. Esta innovación se debió a la mayor liberalización del comercio a partir de la Ronda Uruguay (1994) y de la firma de decenas de Tratados de Libre Comercio (TLC), y a la integración de China y de los países de la ex Unión Soviética a la economía mundial. Algunos consideraron que la desaceleración se debía a que después de la gran recesión de 2008/09, aumentó el proteccionismo, pero distintos estudios han demostrado que tales medidas afectaron sólo al 0,2 % del comercio.

En ausencia de nuevas reducciones arancelarias y de la incorporación de nuevos grandes países, sumado a la estrategia de las multinacionales (que se describe más abajo), se estima que la evolución futura del comercio se ralentizará y crecerá a tasas más parecidas al PIB. Dos factores podrían provocar un fuerte aumento del comercio: por un lado, nuevos cambios bruscos en las estructuras productivas de grandes países, algo muy poco probable más allá de que en el largo plazo se registren cambios tendenciales. Por el otro, que aumente el grado de liberalización de los sectores más protegidos: la agricultura -pedido por muchos PED-, los servicios -pedido por los países desarrollados (PD)- y algunos sectores industriales específicos de los PED donde los aranceles son muy elevados, pero la Ronda Doha está paralizada. Si bien en los TLC estos temas se han tratado, todavía no hay TLC entre los grandes países con posiciones antagónicas precisamente en esos temas. Pero como dijo Krugman, si el comercio crece más o menos como el PIB no es ningún problema ni encierra signos de preocupación.

Elasticidad del comercio

Entre 1985 y 2011 el comercio creció 5,8 % anual, mientras que el PIB mundial aumentó 3,1 % anual. En ese período, la elasticidad del comercio mundial alcanzó su punto máximo (2,3) a comienzos de los 90 pero luego comenzó a disminuir hasta llegar a su nivel más bajo (1,7) entre 2005 y 2011. Según la OMC, es poco probable (aunque no imposible) que la elasticidad se aproxime nuevamente a 2 aunque se vayan superando los efectos negativos de la gran recesión de 2008/09 porque los factores que empujaron el crecimiento del comercio en las últimas décadas, ya han sido plenamente explotados.

Gráfico N° 1
Comercio mundial de mercancías y PIB real
Variación porcentual anual



Fuente: OMC

Nota: El comercio de mercancías es el valor medio de las exportaciones y las importaciones

Click [aquí](#) para descargar

2. Aparecen nuevos actores: China, Asean5 y otros PED

Otra característica es la aparición de nuevos actores. La participación en el comercio mundial de los PED crece más que el de los PD: pasaron de representar el 33 % en 2000 a 48 % en 2013 (OMC), fenómeno que se debe fundamentalmente a China y Asean5. Los PED tienen una participación superior en el comercio que en el PIB mundial, lo cual pone de manifiesto su cada vez mayor nivel de integración en la economía global.

Si bien el comercio de los PED ha ido ganando participación, los PD siguen teniendo una mayor relevancia: en 2013 concentraron el 51 % del total mundial de mercancías y el 67 % en servicios (UNCTAD).

Hasta 2011 aumentó el grado de apertura de las economías nacionales. En 2013, las economías con mayor grado de apertura comercial³ fueron Hong Kong, Singapur, Bélgica, Emiratos Árabes Unidos, Países Bajos y Malasia. Dentro de los primeros 20 puestos del ranking mundial, se encuentra sólo un país de América Latina: Chile.

³ Sólo se consideraron economías con un PIB superior a 270.000 millones de dólares.

Los países más importantes que participan en el comercio son: Estados Unidos, China, Alemania y Japón. Estados Unidos es el mayor importador tanto de bienes como de servicios y el mayor exportador de servicios mientras que China es el mayor exportador de bienes.

Cuadro N° 2

Principales países exportadores e importadores en 2013*En miles de millones de dólares*

Exportadores de bienes		Importadores de bienes	
China	2.209	Estados Unidos	2.329
Estados Unidos	1.580	China	1.950
Alemania	1.453	Alemania	1.189
Japón	715	Japón	833
Países Bajos	672	Francia	681
Francia	580	Reino Unido	655
Corea del Sur	560	Hong Kong	622
Reino Unido	542	Países Bajos	590
Hong Kong	536	Corea del Sur	516
Rusia	523	Italia	477
Italia	518	Canadá	474
Bélgica	469	India	466
Canadá	458	Bélgica	451
Singapur	410	México	391
México	380	Singapur	373

Exportadores de servicios		Importadores de servicios	
Estados Unidos	662	Estados Unidos	432
Reino Unido	293	China	329
Alemania	286	Alemania	317
Francia	236	Francia	189
China	205	Reino Unido	174
India	151	Japón	162
Países Bajos	147	Singapur	128
Japón	145	Países Bajos	127
España	145	India	125
Hong Kong	133	Rusia	123
Irlanda	125	Irlanda	118
Singapur	122	Italia	107
Corea del Sur	112	Corea del Sur	106
Italia	110	Canadá	105
Bélgica	106	Bélgica	98

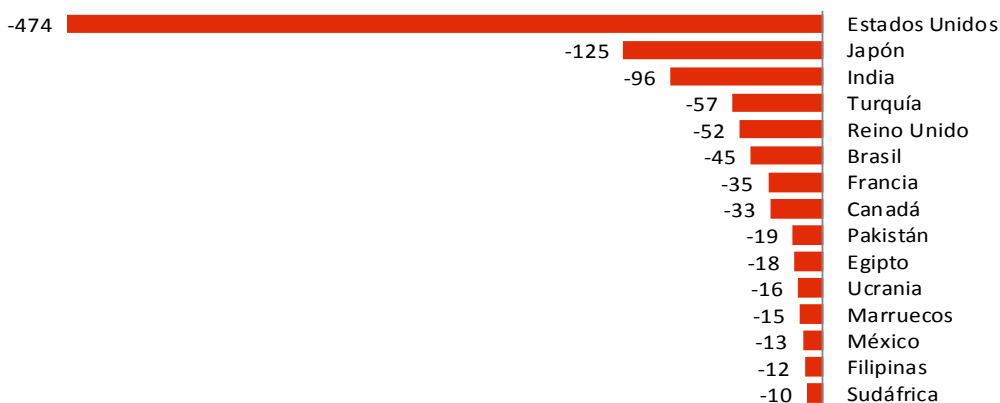
*Fuente: Elaboración propia en base a datos de la OMC*Click [aquí](#) para descargar

Los países con mayor déficit comercial en valores absolutos en 2013 fueron Estados Unidos, Japón, India, Turquía, Reino Unido y Brasil mientras que los más superavitarios fueron China, Alemania, Arabia Saudita, Rusia, Qatar y Países Bajos.

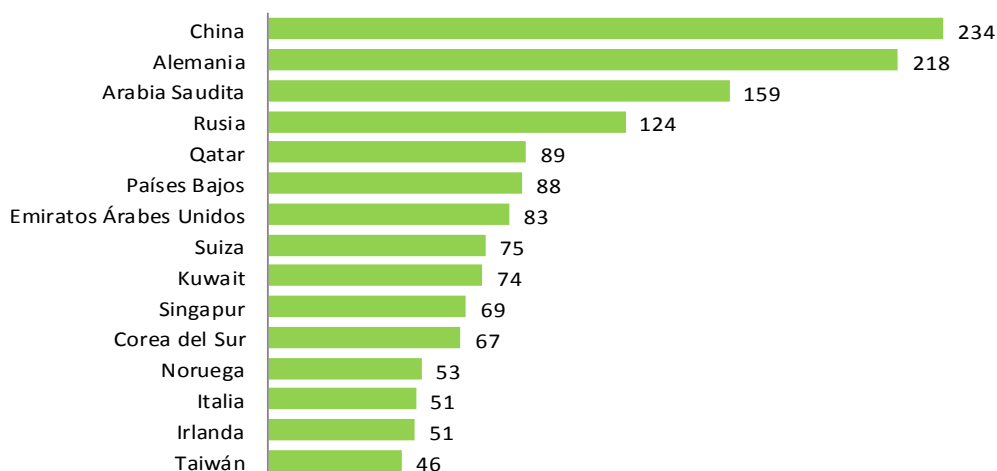
Gráfico N° 2

Países con mayor déficit comercial en 2013

En miles de millones de dólares

**Países con mayor superávit comercial en 2013**

En miles de millones de dólares



Fuente: UNCATD

Click [aquí](#) para descargar**3. Los precios de los productos básicos están bajando**

A partir de 2002 los precios de los productos básicos (agropecuarios, minerales y energéticos) crecieron aceleradamente, pero después de 2012 comenzaron a declinar (Ver OEM, Boletín N° 13). A pesar de ello todavía se encuentran en niveles altos cuando se los compara con los de las décadas de los 80 y 90. Sin embargo, los actuales valores en términos reales están en los niveles promedio de los años 60 y 70.

Entre 2000 y 2012 se triplicó el valor de las exportaciones de los productos agropecuarios y aumentó 60 % su volumen. La FAO señala que se seguirá incrementando el comercio de estos bienes hasta 2050. Se observa también que las manufacturas agropecuarias, con mayor valor agregado, crecen más que el promedio. Por ejemplo: en 1980 los productos tradicionales en bruto (cereales, bebidas, oleaginosas, cítricos, madera y caucho) representaban el 40 % del comercio agropecuario total; en 2010 era menos del 30 %, mientras que las manufacturas agropecuarias ahora representan más del 60 %. Otro cambio es el destino: China es el segundo demandante de alimentos después de la Unión Europea, que siempre ocupó el primer lugar.

Cuadro N° 3
Exportaciones mundiales de mercancías por grandes grupos

	Valor en millones de dólares	Participación en la exportación mundial de mercancías, en %
Productos agrícolas	1.745	9,5
Combustibles	3.258	17,8
Productos de las industrias extractivas	629	3,4
Manufacturas	11.848	64,7

Fuente: OMC

Click [aquí](#) para descargar

Entre 2000 y 2011 los PED aumentaron su participación en las exportaciones agrícolas mundiales, pasando de 27 % a 36 % del total. Si no fuera por las históricas barreras y subsidios al campo impuestos por los PD, seguramente el comercio sería mayor. Actualmente, dentro de las exportaciones agrícolas, las exportaciones de alimentos crecieron más que las de productos no alimentarios.

4. Se amplían las cadenas mundiales de valor. Las multinacionales

Otra de las características observadas es que, a partir del inicio de esta nueva etapa de globalización, el comercio internacional se está articulando cada vez más en torno a las llamadas cadenas globales o mundiales de valor, cuyo desarrollo ha llevado a que los bienes intermedios ganen crecientemente importancia en el vínculo comercial entre los países.

Las más importantes cadenas mundiales de valor están dominadas por las empresas multinacionales, que aprovechan la baja de los costos de transporte y logística, la reducción arancelaria y la transferencia de tecnología. Según la UNCTAD, el 80 % del comercio es generado y/o canalizado a través de las multinacionales que localizan las distintas etapas o tareas de producción en los países que tienen menores costos y mayor eficiencia. Como resultado, el comercio de partes y componentes va ganando espacio en el comercio mundial; actualmente el 25 % del contenido de las exportaciones son importaciones y el 30 % de las exportaciones son partes componentes o bienes intermedios; ambos están creciendo. Esto también ayuda a explicar el constante aumento de la cantidad de multinacionales: en 1969 eran 7.000, en 1990 ascendieron a 24.000 y en 2013 eran 110.000 (UNCTAD).

Las empresas multinacionales mantienen en sus casas matrices la I&D, el diseño, la publicidad, las decisiones estratégicas, las referidas a las cuestiones administrativas, impositivas y financieras y los productos de muy alta tecnología; compran los componentes y bienes

intermedios en otros países a través de sus filiales o terceras compañías aprovechando salarios relativos más bajos, cercanía a las materias primas y un ambiente económico favorable.

Sus casas centrales, en su mayoría, están radicadas en los PD más grandes y, desde hace un tiempo, China está siguiendo esos pasos. En estos países están concentradas las exportaciones de productos con media-alta y alta tecnología y por cierto cuentan con las mayores inversiones en ciencia y tecnología. Por el contrario, y en términos generales, los PED se concentran en producir y exportar bienes con baja y media-baja tecnología.

El comercio de bienes intermedios que intervienen en las cadenas globales de valor se reparten por partes iguales entre los PD y PED; los países que más aumentaron su participación fueron Corea, China, India y Filipinas. Esta participación es tanto para el comercio de mercancías como de servicios, cuando son medidos de manera directa e indirecta en las exportaciones de los bienes. La participación de los PED se cuadruplicó en los últimos 25 años, proceso en el cual no han sido ajenas las inversiones externas directas (IED): en 2000 los PED recibieron el 20 % del total mientras que en 2012 recibieron más del 50 %.

No es fácil entrar en las cadenas de valor mundiales: se necesita producir bienes de calidad y eficiencia comparables con los mejores estándares internacionales, y tener un ambiente económico favorable y estable. Por cierto que incorporarse a ese proceso trae beneficios (aumento de la actividad y de la productividad), pero no están exentos de riesgos: hay una mayor exposición a los ciclos del comercio mundial y a las decisiones de localización de las grandes empresas, se puede generar una carrera para reducir o flexibilizar las regulaciones internas, y puede provocar una mayor desigualdad interna por el diferencial de salarios entre los que participan y los que quedan afuera de ese proceso como también puede provocar una mayor oligopolización de la economía por el tipo de empresa que participa de este comercio.

5. La interdependencia sigue avanzando

Finalmente, otra de las características observadas es la creciente interdependencia económica entre los países. Aumenta el grado de apertura comercial, se acelera el crecimiento de los flujos de IED, hay mayor transferencia de tecnología y crecen las migraciones. Este proceso es precisamente la globalización, cuyos efectos positivos y negativos han sido tratados en el Boletín N° 9 Del OEM. También, este proceso conduce a que una crisis en grandes países se expanda por todo el mundo, tal como ocurrió con la última gran recesión de 2008/09.

Lo que sucede en América Latina

En los últimos años, y a diferencia de los asiáticos, América Latina ha experimentado bajas en el dinamismo de su comercio exterior. En 2014 cumplió el tercer año consecutivo de muy bajo dinamismo, las exportaciones cayeron 1,4 %. Argentina y Perú mostraron las mayores tasas de reducción (ambos 11 %), mientras que Brasil, por su tamaño fue la economía que más contribuyó a la caída total. Por su parte, las importaciones mostraron una contracción de 2 %: si bien se presentó una recuperación de la demanda de Estados Unidos ésta se vio contrarrestada por la contracción de las ventas de la región al resto del mundo.

El mercado regional (dentro de América Latina) es el principal receptor de las exportaciones manufactureras de media y alta tecnología⁴ pero a nivel extra regional, no revisten mayor importancia con la excepción de México que exporta gran cantidad de manufacturas con alto contenido tecnológico, fundamentalmente a los Estados Unidos.

Las exportaciones sudamericanas están concentradas en bienes intermedios básicos y semielaborados. Los bienes intermedios con mayor contenido tecnológico representan una porción muy pequeña de las ventas a los mercados extra regionales.

América Latina, a excepción de México y Centroamérica tiene una participación limitada en las denominadas tres cadenas globales de valor: América del Norte (con base en los Estados Unidos), Europa (con base en Alemania) y Asia (con base en Japón y China).

Sudamérica no es un proveedor importante de bienes intermedios no primarios para estas cadenas ni tiene un peso significativo como importador de bienes intermedios originados en los países que las integran. Según CEPAL, la participación en las cadenas de valor puede conllevar múltiples beneficios para el comercio inclusivo, favoreciendo el crecimiento y la productividad. Pero para lograr una mayor articulación interregional es indispensable adoptar políticas activas vinculadas a mayor inversión en infraestructura, en innovación y en ciencia y tecnología.

Las exportaciones sudamericanas están concentradas en los bienes intermedios básicos y semielaborados basados en los recursos naturales (tecnología baja y media-baja), mientras que las manufacturas de uso intermedio no basadas en recursos naturales tienen una participación muy reducida. Los bienes intermedios con mayor contenido tecnológico (tecnologías media-alta y alta) tienen una porción pequeña de las ventas externas.

Cuadro N° 4

Agrupaciones seleccionadas: participación de los bienes intermedios en el comercio, promedio 2010 - 2011

En %

	Exportaciones	Importaciones
América Latina	28,5	46,8
América Latina sin México	26,7	41,6
Nafta*	42,7	36,1
Nafta sin México	44,7	33,4
Unión Europea	45,6	41,7
ASEAN + 3**	47,1	46,1

Fuente: Cepal, América Latina y el Caribe en las cadenas internacionales de valor, 2013

* Tratado de Libre Comercio de América del Norte, integrado por Canadá, Estados Unidos y México

** Incluye a los miembros de ASEAN (Brunéi, Camboya, Filipinas, Indonesia, Laos, Malasia, Myanmar, Singapur, Tailandia, Vietnam) más China, Japón y la República de Corea

Click [aquí](#) para descargar

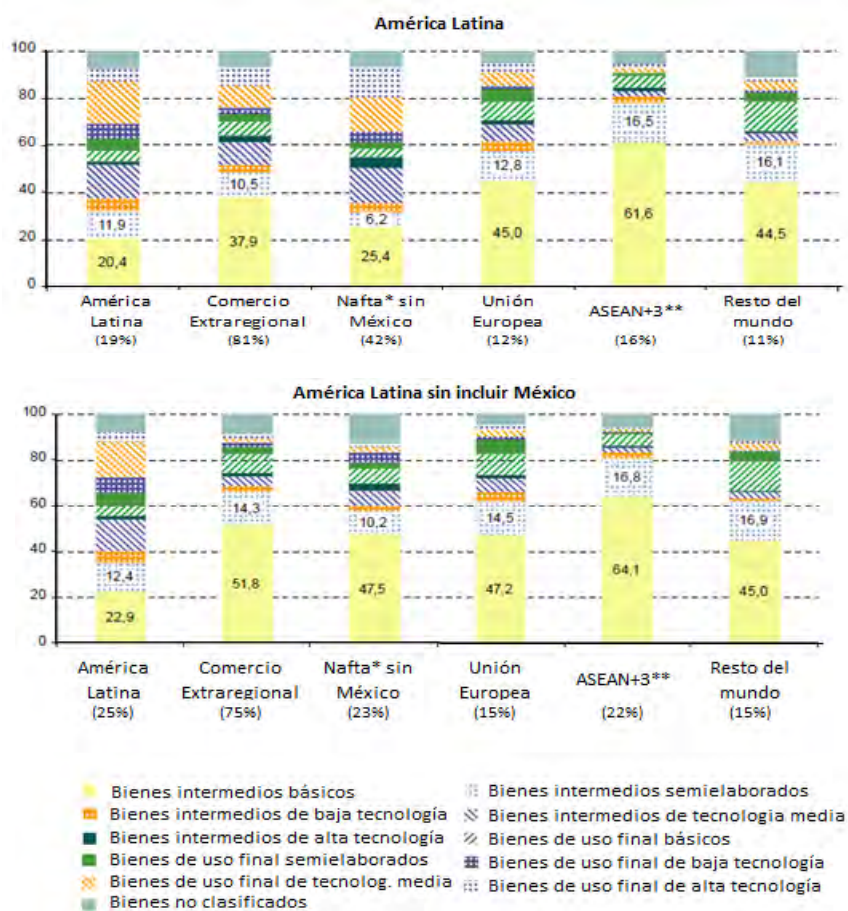
⁴ La OCED clasifica las industrias según el grado de incorporación de tecnología (intensidad de I+D) en sus productos. Por ejemplo, industrias de alta tecnología son la farmacéutica, aeronaves, fabricación de ordenadores, aparatos de radio, televisión y comunicación. Las de media-alta son automotrices, química, fábrica de maquinarias y equipos eléctricos. Las de media-baja son fábrica de metales, caucho y otros productos minerales. Y las de baja tecnología son los productos de madera, alimentos, textiles, impresiones, etc.

El ingreso a las cadenas mundiales de valor puede ser un mecanismo potente para promover el cambio estructural, reducir la heterogeneidad estructural entre empresas de distintos tamaños, incrementar la productividad de la economía y generar empleo productivo. Por eso es que muchos PED están cambiando el énfasis de su política de desarrollo desde la sustitución de importaciones (décadas del 50 y 60) y la promoción de las exportaciones (décadas del 70 y 80) hacia la búsqueda del eslabón adecuado para ingresar en cadenas mundiales productivas verticalmente integradas y escalar en ellas. Estas economías promueven tanto las inversiones extranjeras como las de empresas locales para desarrollar esas cadenas.

Gráfico N° 3

América Latina: estructura de las exportaciones de bienes por categoría según destino, en 2012

En % de las exportaciones totales a cada destino



Fuente: Cepal, *Panorama de la Inserción Internacional de América Latina y el Caribe*, 2014

* Tratado de Libre Comercio de América del Norte, integrado por Canadá, Estados Unidos y México

** Incluye a los miembros de ASEAN (Brunéi, Camboya, Filipinas, Indonesia, Laos, Malasia, Myanmar, Singapur, Tailandia, Vietnam) más China, Japón y la República de Corea

Click [aquí](#) para descargar

Boletines anteriores

Año 2015

- [Boletín N° 15: Pobreza y Metas del Milenio](#) - Febrero

Año 2014

- [Boletín N° 14: Base de datos de la economía mundial](#) - Diciembre
- [Boletín N° 13: La caída de los precios de los productos básicos exportados por América Latina y Argentina](#) - Noviembre
- [Boletín N° 12: Perspectivas de la economía mundial](#) - Octubre
- [Boletín N° 11: La Inversión Extranjera Directa](#) - Septiembre
- [Boletín N° 10: El Índice de Desarrollo Humano](#) - Agosto
- [Boletín N° 9: Globalización y gobernanza mundial](#) - Julio
- [Boletín N° 8: Los tratados de libre comercio y la posición de América Latina](#) - Junio
- [Boletín N° 7: La Unión Europea: problemas estructurales y coyunturales](#) - Mayo
- [Boletín N° 6: Perspectivas de la economía mundial](#) - Abril
- [Boletín N° 5: Precios de los productos básicos y términos del intercambio](#) - Marzo
- [Boletín N° 4: América Latina: una visión de largo plazo y la problemática actual](#) - Febrero

Año 2013

- [Boletín N° 3: Base de datos de la economía mundial](#) - Diciembre
- [Boletín N° 2: La nueva geografía económica mundial: cambios y proyecciones](#) - Noviembre
- [Boletín N° 1: La década y la coyuntura económica internacional](#) - Octubre