

Estadísticas del comercio internacional 2004 evolución del comercio mundial en 2003 y perspectivas para 2004

1. Aspectos destacados del comercio mundial en 2003

A lo largo de 2003, el crecimiento del comercio se fortaleció, impulsado principalmente por la expansión de la demanda en los Estados Unidos y en Asia Oriental. El aumento del 4,5 por ciento de las exportaciones reales de mercancías calculado sobre una base interanual no revela el vigor de la expansión registrada en el curso del año. Aunque la inversión extranjera directa disminuyó a nivel mundial, en 2003 hubo una recuperación de las corrientes de capital a las economías emergentes.

La producción del sector manufacturero y del sector de las industrias extractivas se incrementó y continuó el fuerte crecimiento de la producción agropecuaria. El comercio de mercancías volvió a aumentar con mayor rapidez que la producción. El hecho de que el comercio de mercancías aumentó más que la producción está bien documentado, pero no se dispone de datos sobre el sector de los servicios a nivel mundial. No obstante, la información parcial disponible con respecto a los Estados Unidos indica que la diferencia entre el crecimiento del comercio y el de la producción probablemente sea mucho menor en el sector de los servicios que en el de las mercancías.

La evolución de los precios de los productos básicos y los ajustes de los tipos de cambio dejaron sentir su efecto en las corrientes comerciales internacionales medidas en dólares de los Estados Unidos. El sentido de las modificaciones de los tipos de cambio durante 2003 es considerado, en general, como un factor útil que ha ayudado a corregir en parte los desequilibrios predominantes. Sin embargo, la principal fuente del desequilibrio global es la diferencia entre el ahorro negativo en los Estados Unidos y el nivel alto de ahorro en Asia Oriental, situación ésta que prácticamente no se modificó en 2003. Hasta ahora, la depreciación del dólar de los Estados Unidos no ha sido suficiente para detener el aumento del déficit de cuenta corriente de ese país. El reciente incremento de los precios del petróleo hace que el déficit comercial de los Estados Unidos aumente más aún.

Los mayores precios de los productos básicos, sobre todo de los combustibles, influyeron considerablemente en la recuperación de las exportaciones de mercancías de los países exportadores de petróleo del Oriente Medio y de África y entre las economías en transición. Contrariamente a las tendencias anteriores, los precios de los productos agropecuarios y de las industrias extractivas aumentaron con mayor rapidez que los precios de los productos manufacturados.

En 2003, el valor de las exportaciones mundiales de mercancías aumentó a un ritmo mayor que el de las exportaciones de servicios comerciales. Los precios más altos de los productos básicos elevaron el valor del comercio de mercancías, en tanto que el conflicto en el Oriente Medio, las preocupaciones con respecto a la seguridad en América del Norte y la aparición de la epidemia de SARS en Asia Oriental tuvieron un fuerte efecto negativo en los gastos de viaje, lo cual limitó la expansión del comercio de servicios.

Hubo cambios en relación con las tendencias anteriores en la distribución por productos del comercio mundial de mercancías en 2003 y en el período 2000-2003. Dos aspectos de estos cambios llaman la atención. En primer lugar, tras el estallido de la burbuja de la tecnología de la información, el comercio

mundial de máquinas de oficina y equipo de telecomunicaciones quedó muy a la zaga del crecimiento total del comercio de mercancías, después de haber sido la categoría de productos más dinámica de las exportaciones mundiales durante toda la década de 1990. En 2003, ese fue el único grupo de productos que no volvió a alcanzar ni excedió el nivel máximo anterior, registrado en 2000. En segundo lugar, el aumento de las exportaciones de productos químicos comenzó a acelerarse después de 2000 en relación con el crecimiento general del comercio de mercancías debido a la demanda mucho mayor de productos farmacéuticos.

En la distribución del comercio mundial de mercancías por región se destacan tres aspectos. En primer lugar, el aumento continuo del déficit comercial de los Estados Unidos ha sostenido la producción en otras regiones, aunque el déficit es motivo de preocupación, ya que está aumentando tanto en relación con el PIB de ese país (3 por ciento) como con el comercio mundial (5,5 por ciento de las mercancías y los servicios sumados). Cualquier reducción repentina de ese déficit a través de la disminución de las importaciones podría tener marcados efectos en todo el mundo, ya que, con la única excepción de América del Norte, las seis regiones restantes registraron un superávit en sus balanzas de bienes y servicios en 2003. En Asia, sobre todo en Asia Oriental, el superávit ha creado una gran acumulación de reservas de divisas.

En segundo lugar, el surgimiento de China como un gran exportador e importador ha atraído la atención de muchos observadores. La creciente demanda en China de importaciones de petróleo y otros productos primarios, como cobre y soja, ha contribuido en forma significativa al aumento de los niveles de los precios. Las mayores compras hechas por China de bienes de inversión, productos semifabricados y partes de maquinarias han sostenido la producción y las exportaciones de muchas economías del Asia Oriental. China ha reemplazado al Japón como el mayor mercado asiático, para los exportadores tanto de Asia como de la Unión Europea. En 2003, las importaciones de China aumentaron más rápidamente que las exportaciones, pero aun así el país registró un superávit comercial significativo.

Al igual que en la segunda mitad de la década de 1990, en 2003, el ritmo de crecimiento de las exportaciones de mercancías de China duplicó al de las exportaciones mundiales. China pasó a ser la mayor fuente de las importaciones hechas por el Japón y la segunda de la Unión Europea, después de los Estados Unidos. En el mercado de los Estados Unidos, en 2003 China ha reemplazado a México como el segundo proveedor principal después del Canadá. Las participaciones de China en las exportaciones mundiales de máquinas de oficina y equipo de telecomunicaciones y de textiles y prendas de vestir van de casi el 13 al 23 por ciento. En máquinas de oficina y equipo de telecomunicaciones, sus exportaciones han superado a las de los Estados Unidos y el Japón y a las exportaciones extrarregionales de la Unión Europea. China es también el mayor proveedor mundial de textiles y prendas de vestir, si se excluye el comercio intrarregional de la Unión Europea.

En tercer lugar, y en forma vinculada con el surgimiento de China como uno de los principales protagonistas del comercio mundial, también hubo un cambio drástico en las corrientes comerciales regionales a resultas de la nueva división del trabajo en Asia. Muchos productores del Japón y de otras economías de altos ingresos de la región ya no exportan sus productos acabados a América del Norte y a Europa Occidental, sino que

envían componentes de alto valor añadido a China para su ensamblaje y después envían los productos acabados desde China, a través de sus filiales, a los mercados occidentales. Estos países de ingresos altos también han trasladado a China gran parte de sus industrias que requieren mucha mano de obra, como las de prendas de vestir. La consecuencia de estos cambios es que la participación de Asia en las importaciones de mercancías de los Estados Unidos y la UE (15) se ha modificado muy poco en el período 1990-2003, ya que el fuerte aumento de los productos procedentes de China ha compensado la disminución de los suministros de otros proveedores asiáticos.

En términos generales, desde el comienzo del año, las perspectivas del comercio mundial para 2004 han mejorado. Si bien es probable que el marcado aumento de los precios del petróleo afecte la producción y el comercio, ese factor es compensado, en el año en curso, por la recuperación del Japón y de algunos de los principales países de Europa Occidental, que es mayor que la esperada. Por ende, se prevé que la expansión vigorosa del comercio que se ha observado en la primera mitad del año proporcione un impulso suficiente como para llevar al 8,5 por ciento el crecimiento medio del comercio en el año 2004.

2. Evolución del comercio y de la producción mundiales en 2003

La recuperación de la economía mundial registrada durante 2003 queda puesta de manifiesto por los indicadores anuales del comercio y de la producción. La producción y las exportaciones mundiales de mercancías registraron el mayor crecimiento anual de los últimos tres años. El comercio de mercancías aumentó en un 4,5 por ciento, mucho más rápidamente que la producción mundial de mercancías, que se recuperó en casi un 3 por ciento. Sin embargo, el crecimiento anual medio del comercio y de la producción en 2003 se mantuvo por debajo de la expansión media registrada en la segunda mitad de la década de 1990.

Los tres grandes sectores -la agricultura, las industrias extractivas y la industria manufacturera- registraron un crecimiento de la producción mayor en 2003 que en el año anterior. En 2003, marcando un cambio con respecto a las pautas de la producción a largo y mediano plazo, el aumento de la producción de manufacturas (de menos del 3 por ciento) fue algo inferior al de la producción de las industrias extractivas (3,7 por ciento), pero continuó superando al de la agricultura (2 por ciento). El sector de las industrias extractivas fue el único en el cual el aumento de la producción en 2003 fue superior a la expansión media de la segunda mitad de la década de 1990. No obstante, se estima que el volumen del comercio en productos de las industrias extractivas creció menos que el comercio de mercancías en general.¹

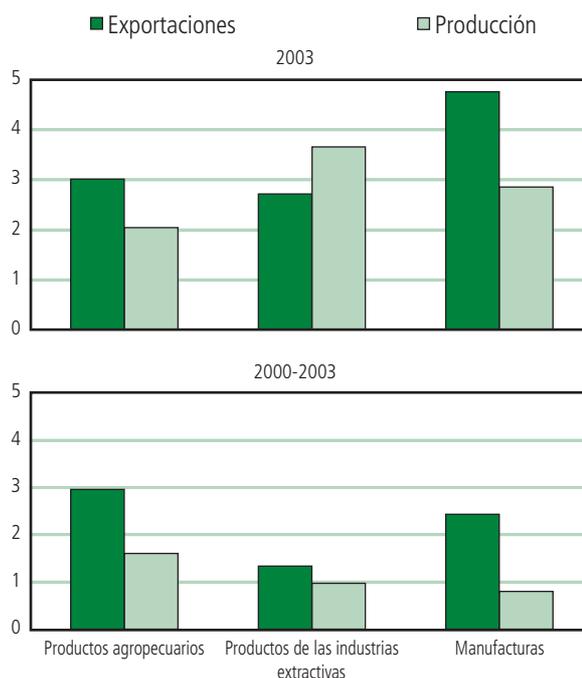
Con casi un 5 por ciento, las exportaciones mundiales de manufacturas registraron nuevamente el mayor volumen de crecimiento del comercio de todos los sectores. Se estima que, en 2003, el comercio de productos agropecuarios aumentó un 3 por ciento en términos reales, porcentaje ligeramente inferior al alcanzado el año anterior. Si se compara la evolución de los volúmenes del comercio por sector en 2003 con la correspondiente a la segunda mitad de la década de 1990, resulta evidente que, pese al fuerte crecimiento registrado en 2003, las tasas medias en dicho año se mantuvieron por debajo de las registradas en el período 1995-2000.

En 2003, la expansión del comercio superó a la expansión de la producción en los sectores agropecuario y manufacturero, pero no en las industrias extractivas, lo cual es un tanto sorprendente.

Gráfico 1

Valor mundial de las exportaciones y de la producción de mercancías, por sector, 2000-03

(Variación porcentual anual)



La comparación de la evolución del comercio y de la producción de mercancías por sectores tradicionalmente forma parte de este informe. Lamentablemente, la falta de datos no permite hacer lo propio con respecto a los servicios a nivel mundial. No obstante, se dispone de información parcial para algunos países desarrollados. Si se compara el comercio de servicios (exportaciones más importaciones) con el PIB, se observa que, entre 1991 y 2000, el comercio de servicios creció mucho más rápidamente que el PIB en la UE, pero sólo un poco más rápido en los Estados Unidos. Sin embargo, de allí en adelante, la proporción entre el comercio de servicios y el PIB disminuyó ligeramente hasta 2003 (véase el gráfico 2).

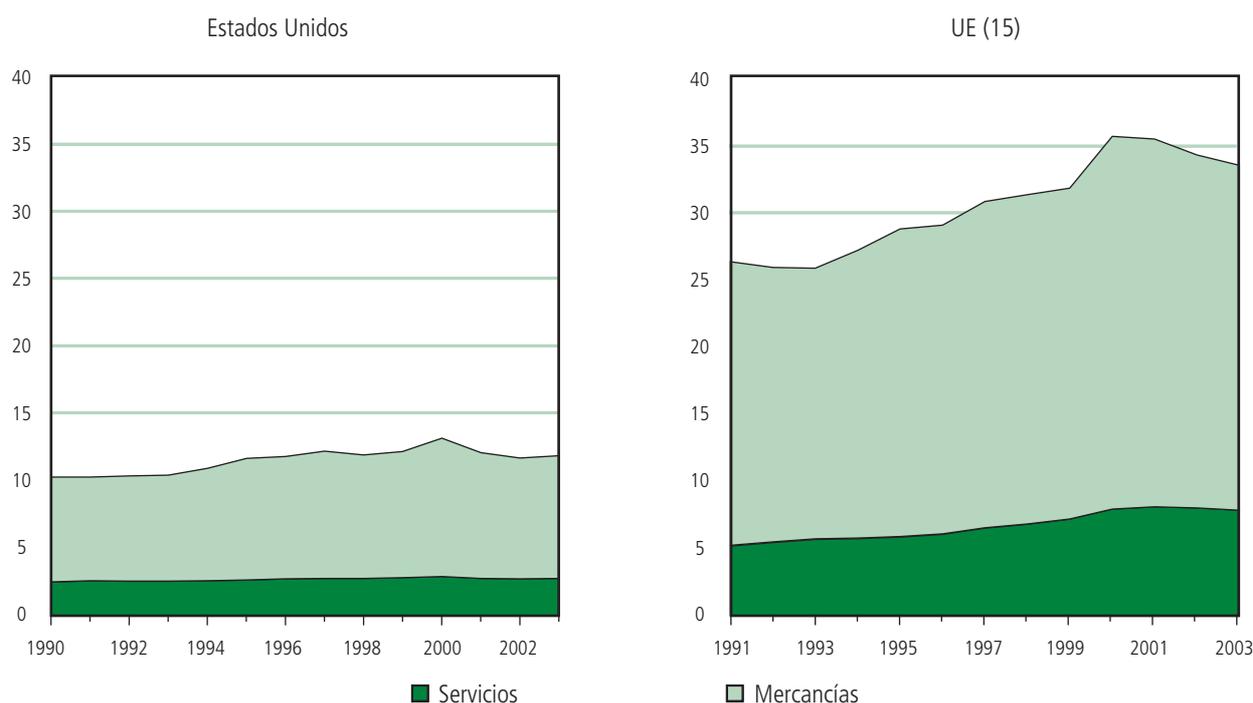
Otra cuestión que se plantea es si el comercio de servicios privados (o comerciales) aumentó más rápidamente que la producción de los sectores de los servicios (con exclusión del gobierno). Para los Estados Unidos, se dispone de datos sobre el comercio transfronterizo de servicios privados y sobre la producción del sector de los servicios privados. El gráfico 3 muestra la evolución de la relación entre las exportaciones e importaciones de servicios privados y la producción de servicios en los Estados Unidos, medidas a precios constantes desde 1990. Como las exportaciones (e importaciones) de servicios privados de los Estados Unidos crecieron a un ritmo sólo marginalmente superior que el de la producción del sector de los servicios de los Estados Unidos (con exclusión del gobierno), el porcentaje representado por el comercio se mantuvo prácticamente sin cambios, en un nivel inferior al 5 por ciento a lo largo del período 1990-2003. Esta situación contrasta marcadamente con la de las industrias productoras de mercancías, en cuyo caso la relación entre el comercio y la producción aumentó notablemente, de menos del 30 por ciento en 1990 al 50 por ciento en 2003 (véase el gráfico 3).

Aunque los Estados Unidos son el mayor exportador de servicios del mundo, la globalización de su sector de los servicios,

¹ Las expresiones "volumen del comercio" o "comercio real" se refieren a las corrientes comerciales expresadas en valores ajustados para tener en cuenta las modificaciones de los precios y los tipos de cambio.

Gráfico 2

Relación entre el comercio de mercancías y servicios^a y el PIB en la UE (15) y en los Estados Unidos, 1990-03



^a Promedio de las exportaciones y las importaciones.

Nota: El comercio y la producción se expresan en precios corrientes. Como base, se usan estadísticas de cuentas nacionales. Los datos de la UE incluyen el comercio intrarregional.

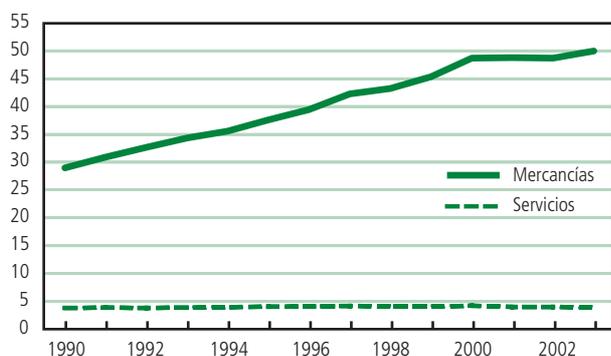
Fuente: Oficina de Análisis Económico de los Estados Unidos, Eurostat, base de datos Newcronos.

medida por el comercio transfronterizo, está mucho menos avanzada que la de los sectores agropecuario, de las industrias extractivas y manufacturero.² Lo que puede sorprender a muchos observadores es que esta información no apoya la opinión de que los sectores de los servicios se ven absorbidos en forma creciente por el proceso de globalización de manera comparable a las industrias productoras de mercancías. Incluso los indicadores más recientes de los Estados Unidos no muestran aumento alguno de la relación entre el comercio y la producción de servicios. Un análisis y una explicación más detallados de este fenómeno irían más allá del alcance de la presente reseña de la evolución del comercio en 2003.

Gráfico 3

Comercio y producción de mercancías y de servicios en los Estados Unidos, 1990-03

(Relaciones basadas en precios constantes de 2000)



Nota: Relaciones entre el comercio de mercancías y de servicios y la producción de los sectores productores de mercancías y de servicios en los Estados Unidos. El comercio (promedio de las exportaciones y las importaciones) y la producción se miden en precios constantes de 2000.

Fuente: Oficina de Análisis Económico del Departamento de Comercio, Estados Unidos.

3. Evolución del valor del comercio de mercancías y de servicios comerciales, en dólares de los Estados Unidos, por sector

En 2003, la recuperación del valor nominal en dólares de los Estados Unidos del comercio mundial excedió, de lejos, los aumentos ya señalados en términos de volumen. Los precios en dólares de las mercancías y los servicios objeto de comercio internacional registraron su mayor aumento desde 1995. El valor del comercio de mercancías medido en dólares corrientes se incrementó en algo más del 10 por ciento, impulsado principalmente por los mayores precios de los productos básicos y por la depreciación del dólar de los Estados Unidos en comparación con muchas monedas europeas.

Las repercusiones de la evolución de los tipos de cambio en 2003 contrastan marcadamente con la evolución de los precios durante la segunda mitad de la década de 1990, cuando la apreciación del dólar contribuyó a una contracción del 13 por ciento de los precios en dólares del comercio mundial de mercancías. Cabe señalar que el nivel medio de los precios de las mercancías objeto de comercio internacional en 2003 todavía era un 3 por ciento inferior al nivel de 1995 y sólo un

² Esta observación también es válida si, para el comercio y la producción, se usan los precios nominales en lugar de los precios constantes. Yendo más allá del comercio transfronterizo y tomando en cuenta el comercio hecho a través de filiales extranjeras, se observa que el comercio de servicios de filiales de empresas estadounidenses en el extranjero creció más rápidamente que las exportaciones transfronterizas y que las ventas de servicios hechas en los Estados Unidos por filiales estadounidenses de propiedad extranjera crecieron más que las importaciones de servicios que entraron a los Estados Unidos en la década de 1990.

Estadísticas comerciales y ventas de filiales extranjeras

Las estadísticas del comercio de mercancías por lo general se recopilan midiendo en aduana los flujos transfronterizos de bienes. Las estadísticas sobre el comercio de servicios comerciales se extraen de las estadísticas incluidas en la balanza de pagos de un país, donde se miden las transacciones entre los residentes del país y los no residentes. Estas estadísticas comerciales convencionales sirven para conocer la evolución del comercio internacional de bienes y servicios comerciales.

El comercio de servicios y el AGCS

Sin embargo, el suministro de numerosos servicios requiere a menudo la proximidad del proveedor y el consumidor y las estadísticas tradicionales del comercio de servicios basadas en la balanza de pagos no reflejan todos los diversos medios de suministro. Dependiendo de la ubicación del proveedor y el consumidor, el Acuerdo General sobre el Comercio de Servicios (AGCS) define cuatro modos de suministro: junto al suministro transfronterizo (modo 1), en el que tanto el proveedor como el consumidor permanecen en el territorio del país en que cada uno reside, el AGCS también abarca casos en los que los consumidores se desplazan fuera de su país de residencia para consumir servicios (modo 2: consumo en el extranjero) o casos en que los proveedores de servicios se trasladan al territorio de los consumidores para suministrar sus servicios, bien sea estableciendo filiales mediante la inversión directa en el extranjero (modo 3: presencia comercial) o mediante la presencia de personas físicas (modo 4).

La balanza de pagos de un país, esto es, el comercio de servicios y los flujos relacionados con la mano de obra, puede usarse para obtener indicadores indirectos sobre el comercio de servicios comerciales en el caso de los modos 1, 2 y 4. Sin embargo, la balanza de pagos no incluye información sobre la prestación local de servicios a través de filiales extranjeras, lo que es necesario para evaluar las actividades del modo 3. La comunidad estadística internacional desarrolló y adoptó en 2002 un marco para recopilar tales datos: las «estadísticas sobre el comercio de servicios de filiales extranjeras».¹

Este nuevo marco estadístico analiza el conjunto de las filiales extranjeras en las que los inversores extranjeros poseen más del 50 por ciento de los derechos de voto o del capital. Según cual sea el punto de vista de quien recopila los datos, cabe distinguir entre estadísticas que miden las

actividades de las filiales de propiedad extranjera situadas en el país que recopila la información, y estadísticas que miden el comercio que llevan a cabo las filiales extranjeras que el país que recopila la información tiene instaladas en el exterior.

Para describir las actividades de las filiales se utilizan variables como las ventas, el valor añadido, el número de empleados, etc. Estas variables se desglosan según el tipo de actividad principal de las filiales extranjeras y según el país de origen o destino de las inversiones. Actualmente se dispone de estadísticas sobre el comercio de servicios de filiales extranjeras para varios países de la OCDE, pero la disponibilidad de datos detallados y el alcance de las series históricas varían considerablemente de un país a otro.

Desde el punto de vista del AGCS, es posible obtener un cálculo aproximado de las dimensiones del modo 3 en un país concreto con base en las ventas de las filiales de propiedad extranjera. Por ejemplo, los datos de los Estados Unidos indican que las ventas internacionales de servicios de las filiales en el extranjero superaron el valor de las exportaciones por primera vez en la segunda mitad de la década de 1990. Desde entonces, esas ventas han alcanzado el nivel de 432.000 millones de dólares EE.UU. en 2001, mientras que el valor de las exportaciones excluidas los viajes (un indicador indirecto del modo 1) registrado en la balanza de pagos estadounidense ascendió a 179.000 millones de dólares EE.UU., es decir, más del doble. En el caso del Canadá, las ventas de filiales extranjeras cuya actividad principal cae dentro del sector servicios triplicaron holgadamente las exportaciones de servicios comerciales derivadas de la balanza de pagos (101.000 millones frente a 28.000 millones de dólares EE.UU.).²

En realidad, los datos disponibles sobre las filiales extranjeras de los países de la OCDE en las actividades productoras de servicios permiten sostener que sus ventas mundiales son aproximadamente 1,5 veces superiores que los flujos comerciales transfronterizos convencionales (modo 1) medidos a través de la balanza de pagos. Esos datos ponen de relieve que el modo 3 (la «presencia comercial») es una modalidad importante del comercio de servicios, si no la principal.

¹ Manual de estadísticas del comercio internacional de servicios, Documentos estadísticos, Serie M, N° 86, Naciones Unidas.

² Debe tenerse en cuenta que, excepto en el caso de los Estados Unidos, en el que hay datos disponibles por separado para mercancías y servicios, las comparaciones de las estadísticas sobre el comercio de servicios de filiales extranjeras y las estadísticas tradicionales de la balanza de pagos se ven dificultadas por el hecho de que las primeras suelen recopilarse y publicarse clasificándolas según las actividades primarias, mientras que los datos sobre servicios de las balanzas de pagos se clasifican según los tipos de productos que son objeto de comercio.

6 por ciento superior al nivel correspondiente a 1990 (véase el cuadro A 25). Las variaciones pronunciadas de los tipos de cambio distorsionan el análisis de año a año de la evolución del comercio, sobre todo a nivel regional, si no se toma debidamente en cuenta el efecto de dichas fluctuaciones sobre los precios. En 2003, Europa Occidental y Europa Central/Oriental (incluidos los países del Báltico) registraron una apreciación de sus monedas del 15 y del 10 por ciento, respectivamente, en comparación con el dólar de los Estados Unidos (medida usando de cestas de monedas ponderadas según el valor del comercio). Por lo tanto, el aumento de los valores en dólares del comercio en todas las categorías de productos en estas regiones se debió mayormente a variaciones en los tipos de cambio. En contraste, en otras regiones, como Asia, donde se produjeron sólo ajustes pequeños de los tipos de cambio, este efecto fue insignificante (véase el gráfico 4).

En 2003, a nivel mundial, el valor en dólares de las exportaciones de mercancías y de servicios comerciales aumentó un 16 y un 13 por ciento, a 7,3 y 1,8 billones de dólares EE.UU., respectivamente. Ese crecimiento superó en más de tres veces el crecimiento anual medio en el período 1995-2000 (véase el cuadro 1). En 2003, el comercio de los seis principales sectores de mercancías y servicios comerciales tuvo un aumento de 2 dígitos, desde el 10 por ciento en los viajes hasta el 21 por ciento en los productos de las industrias extractivas. La categoría "otras" exportaciones de servicios comerciales, que representa casi la mitad del comercio de servicios comerciales, se incrementó en un 15 por ciento.

El valor en dólares del comercio mundial de **productos de las industrias extractivas** aumentó a 960.000 millones de dólares EE.UU. y representó alrededor del 13 por ciento de las exportaciones mundiales de mercancías en 2003. En tanto que la situación imperante en 2003 condujo a un valor sin precedentes de los productos de las industrias extractivas, la parte de este sector en las exportaciones mundiales de mercancías es sólo ligeramente superior al promedio de la década de 1990 (es decir, 1 por ciento). Los productos de las industrias extractivas exhibieron la mayor variación de año a año entre los tres sectores amplios de mercancías en el período 1990-2003, desde una reducción de un quinto (21 por ciento) en 1998, hasta un aumento de casi un medio (47 por ciento) en 2000. En 2003, el crecimiento de las exportaciones de productos de las industrias extractivas fue del 20 por ciento o

Cuadro 1
Exportaciones mundiales de mercancías y servicios comerciales, 2000-03

(Miles de millones de dólares y porcentajes)

	Valor	Variación porcentual anual			
		2003	2000-03	2002	2003
Mercancías	7,294		5	5	16
Productos agropecuarios	674		7	6	15
Productos de las industrias extractivas	960		4	-1	21
Manufacturas	5,437		5	5	14
Servicios comerciales	1,795		7	7	13
Transporte	405		5	5	13
Viajes	525		4	4	10
Otros servicios comerciales	865		9	10	15

más en todas las regiones, con la sola excepción de América Latina. Las exportaciones de productos de las industrias extractivas de esta región se vieron limitadas por tensiones políticas en Venezuela, el mayor exportador de combustibles (y de productos de las industrias extractivas) de la región.³

En 2003, las exportaciones mundiales de **productos agropecuarios** se incrementaron un 15 por ciento, a 674.000 millones de dólares EE.UU., y superaron así el nivel máximo anterior, que se había alcanzado en 1996. La expansión del comercio en términos nominales de 2003 representó el mayor aumento anual registrado desde 1995. Si bien la participación de los productos agropecuarios fue del 9 por ciento, es decir, aproximadamente igual a la de los dos años anteriores, se mantuvo un 2 por ciento por debajo del nivel medio de la década de 1990.

En 2003, el comercio mundial de productos agropecuarios se vio sostenido, en gran parte, por la situación imperante en Europa. Como ya se ha señalado, la marcada apreciación de las monedas de Europa contra el dólar estadounidense infló el comercio intraeuropeo que, en realidad, se contrajo en términos de euros. Las exportaciones de Europa Occidental y de las economías en transición, medidas en dólares corrientes, aumentaron un 19 y un 26 por ciento, respectivamente. Ambas regiones sumadas concentran la mitad de las exportaciones

³ En 2003, Venezuela experimentó una caída de más del 10 por ciento en la producción de petróleo crudo.

Gráfico 4

Evolución del valor del dólar en relación con las monedas europeas y asiáticas^a, 2001-04

(Índices de enero 2001=100)



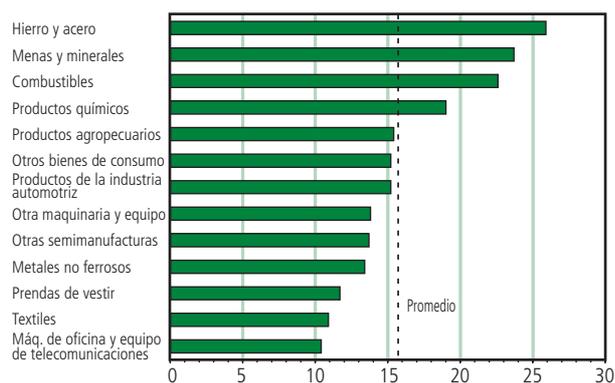
^a Cestas de monedas ponderadas según los valores del comercio. Las monedas de Europa Occidental son las de la zona del euro, el Reino Unido, Suiza, Suecia y Noruega. Las monedas de Europa Oriental son las de Bulgaria, Estonia, Hungría, Letonia, Lituania, Polonia, la República Checa, la República Eslovaca y Rumania. Las monedas asiáticas son las del Japón, China, la República de Corea, el Taipei Chino y Hong Kong, China.

mundiales. El comercio entre la UE y los países de Europa Central/Oriental se mostró especialmente activo; las importaciones de la UE procedentes de esos países crecieron más de un tercio en 2003. Las exportaciones de productos agropecuarios de América Latina y de África aumentaron a aproximadamente la tasa media mundial, y tanto unas como otras tuvieron el mayor crecimiento anual desde 1995. Las participaciones de los productos agropecuarios en las exportaciones totales de mercancías de las dos regiones disminuyeron durante el período 1990-2003, en un 20 y un 14 por ciento respectivamente, pero siguieron siendo muy superiores a las de todas las demás regiones (véase el cuadro IV.6).

En 2003, las exportaciones de productos agropecuarios de América del Norte aumentaron en un 9 por ciento a 110.000 millones de dólares EE.UU. Las exportaciones por región revelan que el comercio intrarregional se incrementó sólo un 2 por ciento, en tanto que las exportaciones a Asia (su mayor mercado) aumentaron un 16 por ciento. No obstante, a pesar de estos mayores envíos a Asia, las exportaciones de América del Norte a todo el mundo en 2003 se mantuvieron unos 3.000 millones de dólares EE.UU. por debajo del nivel máximo anterior alcanzado en 1996. Estos resultados recientes coinciden con una tendencia de mediano plazo observada en la década de 1990, en la cual la parte de América del Norte en las exportaciones agropecuarias mundiales había venido disminuyendo, del 19,5 por ciento en el período 1990-1994, al 17,9 por ciento en el período 2000-2003 y al 16,3 por ciento en 2003. En tanto que las exportaciones de productos agropecuarios de Asia a América del Norte han aumentado desde 2000, Asia ha seguido siendo importador neto de estos productos de América del Norte. En 2003, las exportaciones agropecuarias de Asia crecieron casi un 12 por ciento, a 119.000 millones de dólares EE.UU., un nivel sin precedentes. Pese a este fuerte crecimiento de las exportaciones, la proporción representada por los productos agropecuarios en el comercio de mercancías de Asia siguió bajando, al 6,3 por ciento. Sólo en la región del Oriente Medio hubo una participación menor de los productos agropecuarios en las exportaciones de mercancías. En tanto que en 2003 el aumento de las exportaciones mundiales de productos agropecuarios fue ligeramente inferior al aumento del comercio mundial de mercancías, la tasa de expansión del período 2000-2003 superó a las de las manufacturas y de los productos de las industrias extractivas.

Las exportaciones mundiales de **manufacturas** aumentaron menos que el comercio de mercancías en su totalidad, no sólo en 2003 sino también en todo el período 2000-2003. Esta evolución reciente contrasta marcadamente con las tendencias

Gráfico 5
Exportaciones mundiales de mercancías por grupos de productos, 2003
(Variación porcentual anual)

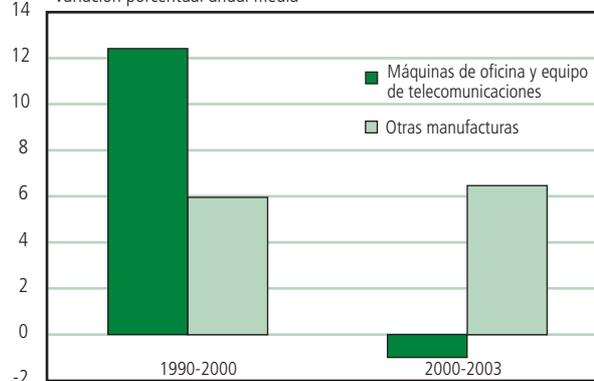


a largo plazo del comercio mundial de mercancías, incluidas las de la década de 1990. Todas las regiones experimentaron esta reducción del dinamismo de las exportaciones de productos manufacturados, pero las más afectadas fueron América del Norte y Europa Occidental. Esta relativa morosidad del comercio de manufacturas desde 2000 se puede atribuir, en gran medida, a los resultados mediocres del sector del **máquinas de oficina y equipo de telecomunicaciones**. En la década de 1990, este grupo de productos tuvo un crecimiento anual medio del 12,5 por ciento, casi el doble del registrado por el comercio total de mercancías. Pero en el período 2000-2003, este sector registró una profunda contracción en 2001 y, de allí en adelante, en 2002 y en 2003, mostró la recuperación más débil de todos los grupos de productos (véase el gráfico 5). Las máquinas de oficina y el equipo de telecomunicaciones constituyen la única categoría de productos en la cual el valor de las exportaciones en 2003 no superó el nivel máximo, registrado en 2000. A un nivel más desagregado de productos, se puede observar que la disminución del crecimiento del comercio de máquinas de oficina y equipo de telecomunicaciones fue especialmente marcada en el caso de los ordenadores y los semiconductores y menor para los artículos electrónicos de consumo y en el equipo de telecomunicaciones. Se estima que los ordenadores y los semiconductores representaron casi el 70 por ciento del comercio mundial de máquinas de oficina y equipo de telecomunicaciones en 2000.

Gráfico 6
Exportaciones mundiales de máquinas de oficina y equipo de telecomunicaciones y otras manufacturas, 1990-03



Variación porcentual anual media



El comercio mundial de **hierro y acero** evolucionó en forma casi opuesta a las máquinas de oficina y el equipo de telecomunicaciones. En la década de 1990, los productos de

hierro y acero registraron el menor crecimiento de todos los productos manufacturados (3 por ciento), pero exhibieron el mayor crecimiento del año 2003. Aunque las variaciones de los precios fueron importantes, el factor de más peso en 2003 fue el crecimiento pronunciado de la demanda de importaciones en Asia, que contrastó marcadamente con la declinación absoluta de las importaciones de América del Norte (véase el cuadro IV.1). En tres años, China reemplazó a los Estados Unidos como el mayor importador de acero en del mundo.⁴ En cuanto a las exportaciones, Ucrania pasó a ser el tercer exportador de productos de hierro y acero y superó así a la Federación de Rusia y a la República de Corea (véase el cuadro IV.34).

En 2003, las exportaciones mundiales de **productos químicos** aumentaron un 19 por ciento, a 794.000 millones de dólares EE.UU. El comercio de productos químicos representó casi el 15 por ciento del comercio mundial de artículos manufacturados, tres veces más que el comercio de prendas de vestir y el 10 por ciento más que el valor de las exportaciones mundiales de productos de la industria automotriz. Entre los artículos manufacturados, los productos químicos tuvieron el mayor crecimiento durante el período 2000-2003 y el segundo en 2003. El relativo vigor del comercio de productos químicos después de 2000 contrasta con su situación en la década de 1990, cuando la tasa media de expansión de dicho sector (7 por ciento) coincidía con la tasa general de las manufacturas. La evolución dinámica del comercio de productos químicos se puede atribuir principalmente al fuerte crecimiento del comercio mundial de productos farmacéuticos, no a una región en particular.

Europa Occidental desempeña un papel prominente en el comercio mundial de productos químicos y sus exportaciones representaron el 60 por ciento del total mundial en 2003. El comercio intrarregional sólo de Europa Occidental concentra el 40 por ciento del comercio mundial. Las participaciones correspondientes a Europa Occidental no alcanzan un nivel tan elevado en ninguna otra de las principales categorías de productos. Este papel predominante de Europa Occidental no debe ocultar el hecho de que varios países en desarrollo de Asia han fortalecido su participación en el comercio mundial de productos químicos. En particular, China, la República de Corea, Singapur, el Taipei Chino, la India y Malasia mejoraron notablemente sus cuotas de mercado entre 1990 y 2003 (véanse los cuadros 2 y IV.39).

Las exportaciones mundiales de **productos de la industria automotriz** aumentaron un 15 por ciento en 2003, a 724.000 millones de dólares EE.UU., a un ritmo ligeramente mayor que el comercio de manufacturas. El año pasado, la distribución regional exhibió variaciones bastante marcadas, con un crecimiento de las exportaciones de Europa Occidental del 21 por ciento, impulsado sobre todo por los mayores precios en dólares. Las exportaciones de Europa Occidental representan más de la mitad de las exportaciones mundiales y en el comercio intrarregional, el 37 por ciento. El comercio de Europa Occidental de productos de la industria automotriz fue particularmente fuerte con los países en transición, dado que las exportaciones a esta región aumentaron en un tercio y las importaciones procedentes de ella se incrementaron en más de un 25 por ciento. Un aspecto notable del comercio entre las dos regiones es que, desde mediados de la década de 1990, las grandes corrientes de inversiones extranjeras directas en el sector de la industria automotriz de Europa Central/Oriental han cambiado en forma drástica las pautas del comercio bilateral. En 2003, las exportaciones de productos de la industria automotriz (por valor de 23.000 millones de dólares EE.UU.) desde los países de Europa Central/Oriental a la UE (15) superaron las exportaciones de la UE a dichos países, en tanto que a principios

Cuadro 2
Exportaciones de productos químicos y manufacturas, 1990-03

(Miles de millones de dólares y porcentajes)

	Valor	Variación porcentual anual	
	2003	1990-00	2000-03
Exportaciones mundiales de manufacturas	5,437	7.0	5.0
Exportaciones mundiales de productos químicos	794	7.1	10.7
Principales exportadores de productos químicos			
Estados Unidos	92	7.7	3.5
Canadá	17	8.3	5.0
México ^a	6	11.8	2.9
EU(15)	442	5.3	13.0
EU(15) extrarregional	175	6.6	13.4
EU(15) intrarregional	268	4.5	12.8
Suiza	34	4.9	15.2
Asia	131	11.6	9.0
Japón	39	8.3	3.5
Países asiáticos en desarrollo ^b	78	14.2	13.6
China	20	12.4	17.4
República de Corea ^a	17	18.6	7.0
Singapur	17	11.2	20.7
Taipei Chino	12	12.8	9.6
India ^a	7	13.5	14.2
Malasia	5	22.8	13.0

^a Estimación parcial.

^b Los seis principales participantes en el comercio de productos químicos son: China, la República de Corea, el Taipei Chino, Singapur, la India y Malasia.

de la década de 1990 sucedía lo contrario. Esta inversión de la posición exportadora neta de la UE (15) respecto de los países de Europa Central/Oriental es un hecho que podría compararse con los cambios del comercio entre los Estados Unidos y México en la década de 1980. Las inversiones extranjeras directas en la industria automotriz de México y la integración industrial de dicho país con el mercado norteamericano a través del TLCAN produjeron un aumento grande del comercio bilateral y un superávit comercial notable para México en los productos de la industria automotriz (véase el cuadro A16).

Las exportaciones de productos de la industria automotriz de Asia mostraron diferencias según las regiones de destino. En tanto que, en 2003, se estancaron los envíos a América del Norte, el principal mercado de la región, el comercio intrarregional y las exportaciones a Europa Occidental aumentaron en más de un tercio, lo cual refleja una mayor demanda en Asia y precios más atractivos para el último de esos mercados (véase el cuadro IV.51).

En 2003, el comercio internacional de **textiles y prendas de vestir** creció a un ritmo muy inferior al registrado por el comercio total de productos manufacturados, pese a la nueva supresión parcial de restricciones en materia de contingentes en el marco del Acuerdo sobre los Textiles y el Vestido, efectuada a principios de año. Las estadísticas de los países desarrollados no indican que los precios de estos dos grupos de productos hayan sido inferiores a los de otros artículos manufacturados, lo que implica que el comercio también fue relativamente reducido si se mide en términos reales. Si bien los cambios en el valor del comercio mundial de textiles y prendas de vestir fueron relativamente moderados tanto en 2003 como en el período 2000-2003, sí hubo cambios notables en su distribución por regiones y también dentro de la región asiática.

⁴ En 2003, las importaciones de hierro y de acero de los Estados Unidos disminuyeron un 11 por ciento, a 13.900 millones de dólares EE.UU.

Asia es la principal región exportadora de textiles y de prendas de vestir y a ella le corresponde alrededor del 45 por ciento de las exportaciones mundiales de ambos grupos de productos. En tanto que la participación de Asia se mantuvo estable en 2003 y disminuyó sólo ligeramente durante los últimos tres años, se observaron cambios importantes entre los principales proveedores asiáticos de textiles y prendas de vestir. Entre 2000 y 2003, en cuatro grandes exportadores asiáticos de textiles (la República de Corea, el Taipei Chino, el Japón e Indonesia) se produjo una brusca declinación de los valores de sus exportaciones. En contraste, las exportaciones de textiles de China y el Pakistán aumentaron en dos tercios y en más de un cuarto, respectivamente. Los aumentos de la cuota de mercado de estos dos países combinados representaron casi el 6 por ciento del comercio mundial en el período trienal 2000-2003, porcentaje casi igual al de las pérdidas de los cuatro exportadores mencionados antes (véase el cuadro IV.61). Una evolución similar se observa en las exportaciones de prendas de vestir de Asia. La contracción de las exportaciones de prendas de vestir de Hong Kong, China; Indonesia; Bangladesh; Tailandia; la República de Corea y el Taipei Chino, que fue de entre el 5 y el 30 por ciento entre 2000 y 2003, contrasta con una notable expansión de las exportaciones de prendas de vestir de China (44 por ciento, o 16.000 millones de dólares EE.UU.), Viet Nam (95 por ciento), Camboya (62 por ciento) y el Pakistán (26 por ciento) (véase el cuadro IV.69).

En 2003, las exportaciones de prendas de vestir de Europa Occidental y de los países en transición crecieron a un ritmo muy superior al del comercio mundial, lo cual se debió en gran medida a las variaciones de los tipos de cambio. En estas regiones, se destacan las exportaciones de Turquía y Rumania, con aumentos de alrededor del 25 por ciento en 2003 y más del 50 por ciento desde 2000.⁵

Las exportaciones de prendas de vestir de América del Norte y América Latina disminuyeron en 2003 por tercer año consecutivo, lo que redujo la participación de esas regiones en los mercados mundiales. México, que por sí solo hace una tercera parte de las exportaciones de prendas de vestir de América Latina, registró una declinación incluso mayor que la región en su totalidad. En contraste con las exportaciones de América Latina, las exportaciones de prendas de vestir de África crecieron en forma sostenida con mayor rapidez que el comercio mundial en los últimos tres años y aumentaron más del 25 por ciento sólo en 2003. Aunque la participación estimada de África en las exportaciones mundiales de prendas de vestir siguió siendo pequeña (menos del 4 por ciento), en 2003 superó por primera vez a la de América del Norte.

4. Comercio por regiones

América del Norte

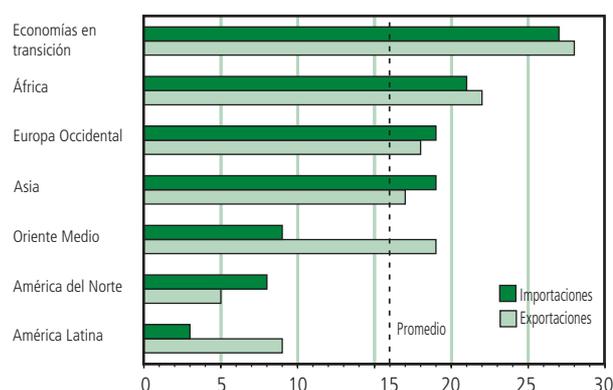
La aceleración del crecimiento económico de América del Norte en 2003 oculta evoluciones divergentes entre el Canadá y los Estados Unidos. En tanto que el aumento del PIB de los Estados Unidos fue más rápido que en el año anterior y que sus exportaciones se recuperaron, en el Canadá esas tasas de crecimiento se redujeron. La expansión de las importaciones de esa región continuó siendo mayor que el crecimiento real de sus exportaciones por séptimo año consecutivo. Las exportaciones reales de mercancías de América del Norte crecieron tan sólo un 2 por ciento, es decir, menos de la mitad de la tasa correspondiente al comercio mundial. Sin embargo,

las importaciones aumentaron en un 5 por ciento, es decir, a un ritmo ligeramente más rápido que el del comercio mundial. En 2003, el aumento del déficit del comercio de mercancías de América del Norte medido en precios constantes equivalió a la quinta parte de la expansión del comercio mundial, lo que pone de relieve el continuo estímulo que esta región proporciona al comercio mundial.

Gráfico 7

Comercio mundial de mercancías por región, 2003

(Variación porcentual anual)



En 2003, el cambio anual en el volumen del comercio fue moderado y se mantuvo por debajo de los registrados en la década de 1990, pero la expansión del comercio entre el nivel bajo cíclico del primer trimestre y el cuarto trimestre fue muy marcada.⁶

Tanto los precios de las exportaciones como los de las importaciones de América del Norte aumentaron en 2003 alrededor del 3 por ciento, después de haber declinado el año anterior. La evolución de los precios fue muy diferente según el sector de que se tratara. Hubo aumentos notables de precios tanto en los productos agropecuarios como en los productos de las industrias extractivas, en tanto que los precios de los productos manufacturados aumentaron sólo en forma marginal.

En 2003, el valor en dólares de los Estados Unidos de las exportaciones de mercancías de América del Norte aumentó un 5 por ciento, a 997.000 millones de dólares EE.UU., y las importaciones de mercancías aumentaron un 8 por ciento, a 1,549 billones de dólares EE.UU. La expansión del comercio de servicios comerciales (tanto las exportaciones como las importaciones) fue algo más lenta que la del comercio de mercancías (véase el cuadro 3).

Las grandes diferencias que se observan en el crecimiento del valor de las exportaciones de mercancías de América del Norte por sectores en el año 2003 se pueden atribuir, en muchos casos, a diferencias en la evolución de los precios. Las exportaciones de combustibles y las de productos agropecuarios aumentaron en un 24 y un 8,5 por ciento, respectivamente, y la mayor parte de dicho aumento se debió a cambios de los precios. Sin embargo, el aumento del 3,5 por ciento del valor de los productos manufacturados refleja principalmente cambios en los volúmenes, dado que los precios casi permanecieron iguales. Entre las manufacturas, las exportaciones de productos químicos

⁵ Las importaciones de la UE provenientes de Turquía y Rumania aumentaron a un ritmo ligeramente mayor que las procedentes de China entre 2000 y 2003 y superaron a las de China en 2003 (véase el cuadro IV.68).

⁶ Entre el primero y el cuarto trimestre de 2003, las exportaciones de bienes y servicios de los Estados Unidos aumentaron un 8,5 por ciento sobre una base anual desestacionalizada.

Evolución del PIB y del comercio en América del Norte, 1990-03

(Variación porcentual anual)

	América del Norte					Estados Unidos					Canadá				
	1990-00	2000	2001	2002	2003	1990-00	2000	2001	2002	2003	1990-00	2000	2001	2002	2003
PIB	3.2	3.9	0.4	2.5	3.0	3.2	3.8	0.3	2.4	3.1	2.8	4.5	1.5	3.3	1.9
Mercancías															
Exportaciones (valor)	7	14	-6	-4	5	7	13	-6	-5	4	8	16	-6	-3	8
Importaciones (valor)	9	18	-6	2	8	9	19	-6	2	9	7	11	-7	0	8
Exportaciones (volumen)	7	9	-5	-3	1	7	9	-6	-4	3	9	9	-4	2	-2
Importaciones (volumen)	9	11	-3	4	5	9	12	-3	5	6	9	10	-6	2	4
Servicios comerciales															
Exportaciones (valor)	8	8	-3	3	5	8	7	-4	2	5	8	11	-3	4	5
Importaciones (valor)	7	13	-1	3	9	8	14	-1	2	8	5	9	-1	3	12

y de hierro y acero crecieron a tasas de 2 dígitos, en tanto que los productos de la industria de la aviación y las prendas de vestir continuaron declinando por tercer año consecutivo (véase el cuadro III.10). En la mayoría de las categorías de productos, las importaciones de América del Norte aumentaron más rápidamente que las exportaciones, con lo que se amplió la brecha que separa las importaciones y las exportaciones de mercancías de la región. En 2003, las importaciones que más aumentaron fueron las de combustibles y las de productos químicos, con niveles del 33 y el 16,7 por ciento, respectivamente. Sin embargo, en 2003, las mayores diferencias entre el crecimiento de la exportación y de la importación se registraron con respecto al hierro y el acero y las prendas de vestir. Las importaciones de acero de 2003 declinaron un 7 por ciento, en tanto que las exportaciones de la región aumentaron un 12 por ciento. Si bien la mayor parte de dicho aumento se debió al comercio intrarregional, también hubo un fuerte aumento de las exportaciones a China. El déficit comercial de la región en cuanto a los productos de hierro y acero se redujo a 8.600 millones de dólares EE.UU.

En el sector de las prendas de vestir, las exportaciones disminuyeron un 6,5 por ciento y las importaciones aumentaron un 7 por ciento para alcanzar un nivel sin precedentes de 16.000 millones de dólares EE.UU. El crecimiento de las importaciones de prendas de vestir exhibió notables diferencias entre los principales proveedores: las importaciones procedentes de México disminuyeron, en tanto que las recibidas de China y otros países en desarrollo de Asia (con exclusión de los países de altos ingresos) aumentaron a tasas de 2 dígitos. Las importaciones de América Latina, sin incluir a México, se incrementaron en un 4,5 por ciento, a 11.400 millones de dólares EE.UU., la región para la cual se registró el mayor aumento de las importaciones fue África, que tuvo un alza de casi el 30 por ciento, a 2.200 millones de dólares EE.UU. (véase el cuadro IV.68).

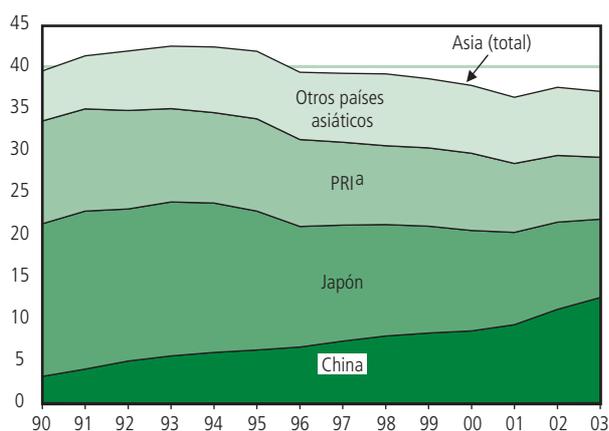
El comercio intrarregional de América del Norte se incrementó en un 5 por ciento, una tasa de crecimiento igual a la de las exportaciones hechas a todas las demás regiones sumadas. Sin embargo, las importaciones procedentes de fuera de la región aumentaron un 9 por ciento, es decir, con casi el doble de rapidez que el comercio intrarregional. Por consiguiente, la parte correspondiente al comercio intrarregional siguió siendo de algo más del 40 por ciento de las exportaciones, en tanto que, con relación a las importaciones, disminuyó a un nivel sin precedentes del 24 por ciento. Los combustibles y los productos de la industria automotriz son las categorías de productos en las cuales el comercio intrarregional tiene más importancia, con participaciones del 80 y del 75 por

ciento, respectivamente, del comercio total de los productos mencionados. En 2003, se observó que, en el comercio con todas las regiones, las importaciones aumentaron con más rapidez que las exportaciones. La brecha entre el crecimiento de las importaciones y de las exportaciones fue particularmente notable con referencia a las regiones en desarrollo del Oriente Medio, África y América Latina. Las importaciones desde África crecieron un 46 por ciento, impulsadas principalmente por el aumento de las exportaciones de combustibles.⁷ Las importaciones desde Asia aumentaron, en promedio, en un 8 por ciento, pero hubo diferencias marcadas entre los proveedores asiáticos. En 2003, las importaciones procedentes de China, el principal proveedor, aumentaron en un 23 por ciento, a 176.000 millones de dólares EE.UU., en tanto que las del Japón, el Taipei Chino y Hong Kong, China declinaron por tercer año consecutivo. Las importaciones de América del Norte desde Europa Occidental aumentaron un 8 por ciento, impulsadas por el crecimiento, a tasas de 2 dígitos, de los productos químicos y de los productos de la industria automotriz.

Si bien el comercio con Asia y el comercio intrarregional sumados todavía representan el 58 por ciento de las importaciones totales de mercancías, sus participaciones se han reducido desde 1995, en tanto que las de Europa Occidental, América Latina, el Oriente Medio y las economías en transición han aumentado. Los cambios producidos en la distribución por regiones desde 1995 han contrarrestado, en gran medida, los aumentos de las participaciones en el mercado obtenidas por el comercio con Asia y el comercio intrarregional en la primera mitad de la década de 1990. En todo el período 1990-2003, la única participación en las importaciones que aumentó en forma sostenida fue la de China, que ascendió al 11,4 por ciento de las importaciones de América del Norte en 2003, contra el 2,8 por ciento en 1990. México casi duplicó su participación en las importaciones de América del Norte entre 1990 y 2002 pero esa parte disminuyó en 2003 y México fue superado por China como el mayor proveedor de América del Norte. Centrándose en los Estados Unidos, el gráfico 8 ilustra el cambio en las importaciones estadounidenses procedentes de Asia. Aunque la parte de China aumentó marcadamente entre 1990 y 2003, la participación de Asia en las importaciones de los Estados Unidos disminuyó a causa de la declinación relativa de los suministros provenientes de China y de las economías en desarrollo de altos ingresos de Asia.

⁷ Se estima que, en 2003, las importaciones de productos agropecuarios y de productos manufacturados procedentes de África aumentaron en un cuarto y en un quinto.

Gráfico 8
Participación de China y de otros países asiáticos en las importaciones de mercancías de los Estados Unidos, 1990-03
 (Porcentajes)



^a Comprenden el Taipei Chino; Hong Kong, China; la República de Corea y Singapur.

América Latina

En 2003, la recuperación económica de América Latina continuó siendo lenta, ya que la mayor economía de la región, la del Brasil, se estancó y la de Venezuela se contrajo en un 9 por ciento. El PIB de la Argentina registró una fuerte recuperación que compensó parcialmente la declinación de los años anteriores, en tanto que la economía de México continuó creciendo en forma moderada. El volumen de las exportaciones de mercancías de América Latina aumentó un 5 por ciento, y la contracción de las importaciones en el período 2001-2002 fue seguida de un alza sólo moderada. El crecimiento nominal de las exportaciones de mercancías y de servicios comerciales, del 9 y del 7 por ciento respectivamente, coincidió con el crecimiento medio registrado en la década de 1990. Como la expansión de las exportaciones de la región continuó superando a la de las importaciones, tanto para las mercancías como para los servicios comerciales, el superávit comercial de la región continuó aumentando (véase el cuadro 4).

La recuperación del comercio de mercancías de la región se vio obstaculizada por el lento crecimiento de las exportaciones a América del Norte, su mercado principal, y por el hecho de que algunos países de la región no aprovecharon las oportunidades

que ofrecía la mayor demanda mundial de productos básicos, sobre todo de combustibles. La recuperación del comercio intrarregional, que en 2003 fue del 9 por ciento, no compensó por completo su disminución en 2002. En 2003, la parte de las exportaciones correspondiente al comercio intrarregional se mantuvo en un 15,6 por ciento, es decir, más de 5 puntos porcentuales por debajo del nivel máximo del 21 por ciento, registrado en 1977. Los envíos de mercancías a Europa Occidental y a Asia aumentaron el 17 y el 20 por ciento, respectivamente, para alcanzar niveles sin precedentes. Las exportaciones a China, el mayor mercado asiático para la región, aumentaron a 9.200 millones de dólares EE.UU., un valor apenas inferior al de las exportaciones de la región a África y al Oriente Medio sumadas. Las exportaciones a las economías en transición y a África crecieron en más de un tercio pero, incluso sumadas, representan menos del 3 por ciento de las exportaciones de mercancías de la región (véase el cuadro III.23).

En 2003, el comportamiento de las exportaciones de América Latina clasificadas por grupos de productos fue variable, ya que las exportaciones de menas y minerales, hierro y acero, combustibles y alimentos aumentaron entre el 15 y el 21 por ciento, en tanto que las exportaciones de productos de la industria automotriz y de prendas de vestir se estancaron y las de máquinas de oficina y equipo de telecomunicaciones declinaron (véase el cuadro III.22).

La recuperación de las exportaciones de servicios comerciales de la región fue impulsada por un aumento pronunciado de los servicios de transporte, que crecieron un 13 por ciento, a 12.100 millones de dólares EE.UU. En 2003, los ingresos de la región por servicios de viajes se incrementaron en casi un 9 por ciento, a un nivel sin precedentes de 33.000 millones de dólares EE.UU. En 2003, las exportaciones de otros servicios comerciales disminuyeron a 15.500 millones de dólares EE.UU., principalmente debido a una nueva declinación considerable de las exportaciones mexicanas.

Analizando los resultados del comercio de mercancías de cada país, se observa que de 35 países, 30 registraron un crecimiento positivo del valor, el mejor resultado desde 1997. La media aritmética del aumento de las exportaciones y las importaciones también fue superior al promedio ponderado de la región, lo que indica que, en 2003, muchos países cuyo comercio es más reducido obtuvieron resultados mejores que el promedio regional.

En 2003, los resultados del comercio de los distintos países de la región continuaron exhibiendo notables diferencias. En tanto que el Brasil, Chile, el Uruguay y algunos exportadores

Cuadro 4

Evolución del PIB y del comercio en América Latina, 1990-03

(Variación porcentual anual)

	América Latina					México					Resto de América Latina				
	1990-00	2000	2001	2002	2003	1990-00	2000	2001	2002	2003	1990-00	2000	2001	2002	2003
PIB	3.2	3.4	0.4	-0.8	1.2	3.5	6.6	-0.3	1.5	1.3	3.2	2.8	0.5	-1.3	1.2
Mercancías															
Exportaciones (valor)	9	20	-3	0	9	15	22	-5	1	3	6	19	-2	-1	14
Importaciones (valor)	12	17	-2	-7	3	15	25	-4	0	1	9	10	-1	-13	6
Exportaciones (volumen)	9	8	2	0	4	14	13	-2	-1	0	6	4	6	0	7
Importaciones (volumen)	11	13	-1	-7	1	13	22	-4	-1	-1	9	7	1	-12	3
Servicios comerciales															
Exportaciones (valor)	7	11	-3	-3	7	7	17	-7	-1	1	8	9	-2	-3	8
Importaciones (valor)	7	10	0	-9	4	5	19	-1	3	4	8	8	0	-12	5

de petróleo (como el Ecuador, Trinidad y Tabago y las Antillas Neerlandesas) registraron aumentos de las exportaciones de mercancías de entre el 16 y el 21 por ciento, las de Venezuela y varias islas del Caribe declinaron (véase el cuadro III.29). Con respecto a las exportaciones de servicios comerciales, la fuerza de la recuperación de las exportaciones de la Argentina y el crecimiento de 2 dígitos de Chile, la República Dominicana, Panamá y Jamaica en 2003 contrastan con el estancamiento de las exportaciones de servicios de México y la disminución de las de Colombia (véase el cuadro III.29).

Europa Occidental

En 2003, el crecimiento económico de Europa Occidental fue ligeramente inferior al 1 por ciento por segundo año consecutivo. El estancamiento de la primera mitad del año fue seguido de una reactivación económica moderada en la segunda mitad. El crecimiento real de las importaciones fue de aproximadamente un 2 por ciento, en tanto que las exportaciones de bienes y servicios se estancaron. El crecimiento del comercio se aceleró en los últimos dos trimestres de 2003, en consonancia con el aumento de la actividad económica. Los precios en dólares de los Estados Unidos de las exportaciones y las importaciones se incrementaron en un 18 por ciento, lo cual reflejó, en gran medida, la apreciación de las monedas de Europa Occidental, particularmente el euro, con respecto al dólar.⁸

En 2003, las exportaciones de mercancías de la región aumentaron en un 17,5 por ciento, a 3,145 billones de dólares EE.UU., y las importaciones en un 19 por ciento, a 3,178 billones de dólares EE.UU. (cuadro 5). Varios aspectos de la evolución del comercio en 2003 fueron diferentes de los observados, en general, en la década de 1990, ya que el comercio de productos agropecuarios y de las industrias extractivas creció a un ritmo ligeramente superior que el comercio de productos manufacturados. El crecimiento relativamente débil del comercio de manufacturas puede atribuirse, en gran medida, a los pobres resultados del grupo de los productos de maquinas de oficina y equipo de telecomunicaciones. Las exportaciones e importaciones de Europa Occidental de los productos de este grupo registraron en 2003 sólo una débil recuperación (2,5 y 6 por ciento, respectivamente), mientras que el comercio de manufacturas, sin incluir las maquinas de oficina y el equipo de telecomunicaciones, aumentó tanto como el comercio total de mercancías. La morosidad del comercio de equipo de oficina y telecomunicaciones de Europa Occidental se debe enteramente

a la contracción del comercio intrarregional de la UE en un 3 por ciento en 2003 (en euros, esto refleja una contracción de casi un 20 por ciento). Esta evolución es un tanto sorprendente, porque no se puede explicar por la debilidad de la demanda (ya que las importaciones extrarregionales aumentaron en un 17 por ciento) ni por la pérdida de competitividad (dado que las exportaciones extrarregionales aumentaron en un 15 por ciento). En consecuencia, lo más probable es que la contracción del comercio intrarregional en la UE de este grupo de productos se deba, al menos en parte, a problemas en el registro de las estadísticas del comercio intrarregional de la UE, agravados por la interrupción del comercio carrusel que se utilizaba para cometer fraudes con respecto al IVA.⁹

En 2003, el comercio de textiles de Europa Occidental también se mantuvo lento, si se tiene en cuenta que el aumento de los valores en dólares de las exportaciones, de alrededor del 12 por ciento, equivale a una disminución en euros. La parte de los textiles en las importaciones de Europa Occidental cayó hasta un nivel sin precedentes del 2,1 por ciento de las exportaciones totales de mercancías y refleja, en gran medida, la declinación relativa de la producción de la industria de los textiles y las prendas de vestir.

El crecimiento más dinámico del comercio de manufacturas de Europa Occidental en 2003 se registró en los sectores del hierro y el acero, los productos de la industria automotriz y los productos químicos. El hierro y el acero se beneficiaron de una fuerte recuperación cíclica de la demanda mundial y del fortalecimiento de los precios en los mercados internacionales.¹⁰ En 2003, las exportaciones y las importaciones de Europa Occidental de productos de la industria automotriz aumentaron

⁸ En 2003, el euro, la libra esterlina, la corona sueca y el franco suizo se apreciaron, sobre una base media anual, en 16,6 por ciento, 8,1 por ciento, 17 por ciento y 13,6 por ciento, respectivamente.

⁹ El comercio carrusel entre el Reino Unido e Irlanda, concentrado en envíos de teléfonos móviles y equipo informático, fue generado por fraudes impositivos y, en 2002, representó 11.100 millones de libras esterlinas (16.400 millones de dólares EE.UU.). Tras descubrirse el fraude, estas corrientes de comercio desaparecieron en 2003, y el valor de las exportaciones del Reino Unido a Irlanda de equipos de oficina y telecomunicaciones se redujo en dos terceras partes en términos de dólares en 2003 con respecto al año anterior. Se pueden consultar los artículos que explican este fraude, su efecto en las cifras del comercio y los ajustes efectuados en http://www.statistics.gov.uk/articles/economic_trends/ETAug03Ruffles.pdf (D. Ruffles y otros, VAT missing trader intra-Community fraud: the effect on Balance of Payments Statistics), y en UK National Accounts and UK First release: UK trade, junio de 2004, página 7, nota especial: "VAT missing trader intra-community fraud", en <http://www.statistics.gov.uk/pdfdir/trd0804.pdf>, consultado el 25 de agosto de 2004.

¹⁰ En 2003, los precios en dólares de las exportaciones e importaciones de hierro y acero de Alemania aumentaron en un 25 por ciento.

Cuadro 5

Evolución del PIB y del comercio en Europa Occidental, 1990-03

(Variación porcentual anual)

	Europa Occidental					Unión Europea(15)					EU(15) con exclusión del comercio intrarregional				
	1990-00	2000	2001	2002	2003	1990-00	2000	2001	2002	2003	1990-00	2000	2001	2002	2003
PIB	2.1	3.5	1.3	0.9	0.8	2.1	3.5	1.5	0.9	0.7	...	...	...	...	...
Mercancías															
Exportaciones (valor)	4	4	0	6	18	4	4	0	6	18	5	7	1	7	17
Importaciones (valor)	4	7	-2	5	19	4	6	-2	4	19	5	15	-4	2	20
Exportaciones (volumen)	5	9	2	1	0	5	9	2	1	0	4	13	4	3	1
Importaciones (volumen)	5	8	0	0	2	5	8	0	0	1	4	9	0	-1	5
Servicios comerciales															
Exportaciones (valor)	5	3	3	9	19	5	2	4	10	18	...	...	...	...	...
Importaciones (valor)	5	1	4	8	18	5	2	4	8	18	...	...	...	...	...

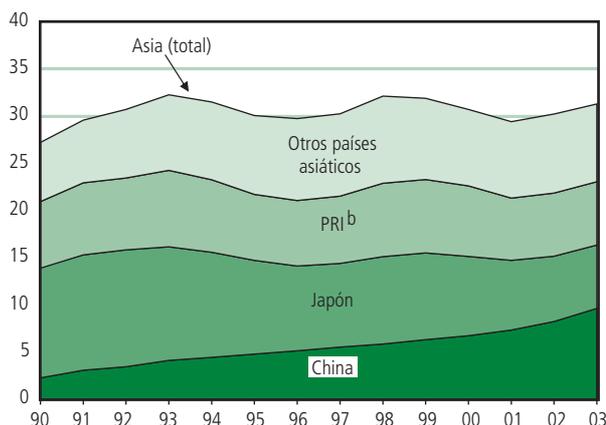
en poco más de un quinto. El comercio fue particularmente activo con Europa Central/Oriental, estimulado por el comercio dentro de las empresas y los envíos a China. Sin embargo, las exportaciones a estos dos mercados representaron menos del 6 por ciento y del 2 por ciento, respectivamente, de las exportaciones de Europa Occidental a todas las regiones. Los envíos a América del Norte aumentaron un 13 por ciento y representaron 41.000 millones de dólares EE.UU. o el 7 por ciento de las exportaciones de productos de la industria automotriz de Europa Occidental. En 2003 las únicas exportaciones de productos de la industria automotriz de Europa Occidental que disminuyeron fueron las hechas a América Latina.

La aceleración del comercio de mercancías de Europa Occidental en 2003 no se distribuyó parejamente entre todas las regiones. Hubo un crecimiento por encima del promedio para las exportaciones y las importaciones con las economías en transición, Asia, el Oriente Medio y África, en tanto que el comercio con América del Norte, medido en dólares, no fue tan activo. América del Norte continuó siendo el mayor mercado para las exportaciones de Europa Occidental, pero ha quedado a la zaga de las economías en transición como fuente de abastecimiento de Europa Occidental (cuadro III.55). En 2003, la parte correspondiente al comercio intrarregional de Europa Occidental se mantuvo ligeramente por encima de los dos tercios y aumentó en consonancia con las exportaciones y las importaciones totales. Otro aspecto notable es el cambio del comercio de Europa Occidental con Asia. En 2003, las importaciones de China ascendieron a 115.400 millones de dólares EE.UU. y superaron no sólo a las del Japón sino también a las de los PRI(6) sumadas. Más de la mitad del déficit del comercio de mercancías de Europa Occidental con Asia (128.000 millones de dólares EE.UU., f.o.b.-c.i.f.) se debe ahora a su comercio con China. Las máquinas de oficina y el equipo de telecomunicaciones han pasado a ser los productos más importantes entre las importaciones de Europa Occidental procedentes de China y duplican con creces las importaciones de prendas de vestir de ese país (31.900 millones de dólares EE.UU. y 13.500 millones de dólares EE.UU., respectivamente). El gran aumento de la participación que corresponde a China en el mercado de Europa Occidental se debe analizar en relación con la disminución de la participación de otros proveedores asiáticos. El gráfico 9 muestra que la participación de los proveedores asiáticos en las importaciones de la UE se mantuvo aproximadamente estable entre 1993 y 2003, ya que el aumento de la parte de China fue compensado por la disminución de la parte del Japón.

Gráfico 9

Participación de China y de otros países asiáticos en las importaciones de mercancías de la UE (15)^a, 1990-03

(Porcentajes)



^a Con exclusión del comercio intrarregional de la UE.

^b Comprenden el Taipei Chino; Hong Kong, China; la República de Corea y Singapur.

En 2003, el comportamiento del comercio de los distintos países de Europa Occidental mostró marcadas diferencias. La República Federal de Alemania, Francia y los Países Bajos registraron una notable aceleración tanto de las exportaciones como de las importaciones de mercancías. Sin embargo, el mayor crecimiento del comercio se registró en Turquía y Grecia, con un aumento de las importaciones de más de un tercio. En 2003, ambos países tuvieron un crecimiento económico sobresaliente, del 5,3 y el 4,2 por ciento respectivamente, muy por encima de la tasa media de crecimiento regional (0,8 por ciento). El comercio de Irlanda, que fue, de lejos, el más dinámico de Europa Occidental en la segunda mitad de la década de 1990, registró el crecimiento más bajo de la región. Varios factores influyeron en esta situación: la marcada desaceleración de la actividad económica, la contracción de las inversiones no destinadas a la vivienda combinada con la caída de las entradas de inversiones extranjeras directas, la interrupción del comercio carrusel que había inflado las corrientes comerciales con el Reino Unido y, tal vez, los cambios en el régimen de impuestos a las sociedades (cuadro III.36).

El aumento del PIB en los **países en transición**, que en 2003 fue del 5,8 por ciento, superó al crecimiento económico mundial por un margen sustancial, por cuarto año consecutivo.

Cuadro 6

Evolución del PIB y del comercio en las economías en transición, 1995-03

(Variación porcentual anual)

	Economías en transición					Europa Central/Oriental					Federación de Rusia				
	1995-00	2000	2001	2002	2003	1995-00	2000	2001	2002	2003	1995-00	2000	2001	2002	2003
PIB	2.3	7.0	4.5	3.7	5.8	3.2	3.8	2.7	2.5	3.8	1.6	10.0	5.0	4.3	7.3
Mercancías															
Exportaciones (valor)	7	26	5	10	28	8	14	12	15	30	5	40	-2	4	25
Importaciones (valor)	4	14	11	11	27	9	13	9	11	28	-6	13	20	12	23
Exportaciones (volumen)	7	17	8	8	12	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...
Importaciones (volumen)	7	15	15	7	11	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...
Servicios comerciales															
Exportaciones (valor)	2	10	8	10	16	1	14	6	5	21	-2	5	17	20	18
Importaciones (valor)	2	15	15	14	17	4	11	6	12	19	-4	22	23	15	16

La mayor actividad económica también estimuló el desarrollo del comercio. Tanto las exportaciones como las importaciones registraron un aumento de 2 dígitos en 2003, con lo cual las economías de transición fueron el grupo cuyo comercio fue el más dinámico de todos durante el año (cuadro 6). Las exportaciones y las importaciones de mercancías aumentaron en más del 25 por ciento debido a varios factores muy distintos: los precios altos de los combustibles y los metales, la apreciación significativa de muchas monedas y la integración de Europa Central/Oriental en las redes mundiales de producción de automóviles y productos electrónicos. Las exportaciones y las importaciones de servicios comerciales aumentaron un poco más del 15 por ciento. Los ingresos de los servicios de viajes tuvieron una notable aceleración en comparación con el año anterior, con un aumento del 16 por ciento, equivalente al aumento de los servicios de transporte, la categoría de servicios más importante de la región.

África

Un entorno económico mundial favorable, con una demanda fuerte de los principales productos de exportación de África, contribuyó a un mayor crecimiento económico en la región. Se calcula que el crecimiento del PIB de África alcanzó el 3,6 por ciento en 2003, el índice más elevado de expansión desde 2000. Las diferencias en el crecimiento económico entre los 53 países africanos siguieron siendo pronunciadas. Mientras la mayor parte de las economías africanas exportadoras de petróleo crecieron más del 5 por ciento, Sudáfrica, la principal economía de la región, experimentó una desaceleración de la actividad económica. El crecimiento real del comercio de mercancías en la región se vio impulsado sobre todo por un volumen mayor de exportaciones de productos mineros (en particular, combustibles), que constituyen el principal sector exportador regional. El acusado aumento de los precios de los productos básicos, junto con el incremento de los volúmenes exportados, dio como resultado una fuerte alza del valor de las exportaciones de la región. El aumento de los ingresos de exportación permitió aumentar las importaciones, que crecieron en más del 20 por ciento, hasta alcanzar los 165.000 millones de dólares EE.UU. en 2003. Las exportaciones de mercancías de la región siguieron superando a las importaciones por cuarto año consecutivo (gráfico III.13). En contraste con el superávit de la región en el comercio de mercancías, las importaciones comerciales africanas siguieron superando a las exportaciones, si bien se calcula que las importaciones aumentaron en 2003 en un 16 por ciento, es decir menos que las exportaciones (cuadro 7). Los datos sobre las exportaciones de servicios comerciales de África son escasos, pero la información disponible indica que dichas

exportaciones fueron las más dinámicas de todas las regiones en 2003 y estuvieron a la par de la expansión mundial del comercio de servicios durante el período 1995-2003. Este excelente resultado puede atribuirse en gran medida a la expansión de los ingresos por concepto de viajes, que crecieron un 25 por ciento en 2003, (es decir más del doble que los ingresos mundiales por concepto de viajes).

Las exportaciones de mercancías de África aumentaron un 23 por ciento, hasta alcanzar los 173.000 millones de dólares EE.UU. en 2003, un nuevo máximo. Los productos de las industrias extractivas experimentaron un fuerte crecimiento, del 24 por ciento, hasta los 95.000 millones de dólares EE.UU., tras dos años de contracción. Aunque los aumentos de las exportaciones africanas de productos manufacturados y de productos agropecuarios, que fueron del 22 y del 16 por ciento respectivamente, fueron más bajos que el de los productos de las industrias extractivas, sus índices superaron los correspondientes índices de crecimiento de las exportaciones mundiales.

Las exportaciones de mercancías de África a América del Norte aumentaron casi un 50 por ciento. América del Norte fue la región con la cual el comercio tuvo el comportamiento más dinámico en 2003. Los envíos a Asia aumentaron aproximadamente al mismo nivel que las exportaciones en general, mientras que los envíos a Europa Occidental y África tuvieron un comportamiento algo menos dinámico. Por lo tanto, la proporción correspondiente al comercio intrarregional disminuyó ligeramente, pero, manteniéndose al 10,2 por ciento, siguió estando a uno de los niveles más elevados desde 1990. La proporción que representa el comercio intraafricano depende mucho de la evolución del precio del petróleo, ya que los productos de las industrias extractivas tienen menos peso en el comercio intrarregional que en el comercio extrarregional de África. Se calcula que la proporción intrarregional del comercio de manufacturas y productos agropecuarios (alrededor del 18 por ciento) es mucho mayor que en el caso de los productos de las industrias extractivas.

La heterogeneidad de las 53 economías africanas en tamaño y dotación de recursos tiende a limitar el valor analítico de los datos regionales agregados. En lo que se refiere a las exportaciones de mercancías, llama la atención el grado en que el comercio africano se concentra en unas pocas economías grandes. En 2003, solo tres países (Sudáfrica, Argelia y Nigeria) hicieron casi la mitad de todas las exportaciones de mercancías, y seis países acapararon dos tercios del total (cuadro III.58). Para las exportaciones de servicios comerciales, la concentración es aún mayor que para las mercancías, ya que sólo tres países (Egipto, Sudáfrica y Marruecos) sumaron más de la mitad del total regional en 2003.

Cuadro 7

Evolución del PIB y del comercio en África, 1990-03

(Variación porcentual anual)

	África					Sudáfrica					Resto de África				
	1990-00	2000	2001	2002	2003	1990-00	2000	2001	2002	2003	1990-00	2000	2001	2002	2003
PIB	2.1	3.1	3.1	2.7	3.6	1.7	3.5	2.8	3.0	1.9	2.3	2.9	3.2	2.5	4.0
Mercancías															
Exportaciones (valor)	3	26	-6	2	23	2	12	-2	2	23	4	30	-7	3	22
Importaciones (valor)	3	1	4	2	21	5	11	-5	4	40	2	-1	7	1	16
Servicios comerciales															
Exportaciones (valor)	5	1	0	4	21	4	-3	-7	1	40	5	2	2	5	18
Importaciones (valor)	4	4	2	5	16	5	1	-9	2	40	4	4	4	6	12

Si se compara el crecimiento de las exportaciones (importaciones) de mercancías de la región con la media aritmética y la mediana de los 53 países africanos en los últimos tres años, se observa que la recuperación del comercio africano fue bastante generalizada, aunque menos acusada que lo que indica el promedio (ponderado) regional de crecimiento. Además, el número de países africanos que registraron una disminución del valor de sus exportaciones (importaciones) en 2003 cayó a cuatro (seis), el nivel más bajo de todo el período 1990-2003. A pesar de esta imagen de conjunto más positiva, hay que señalar que ocho países africanos exportaron en 2003 menos que en 1990.

Oriente Medio

En la evolución del comercio en el Oriente Medio han ejercido fuerte influencia los conflictos políticos de la región. Tras su reanudación, las exportaciones de combustible del Iraq en 2003 estuvieron por debajo de lo esperado y muy por debajo de los niveles anteriores a 2003. Esta circunstancia creó, en un marco de fuerte crecimiento de la demanda mundial de petróleo, una mayor rigidez en los mercados. Entre las repercusiones comerciales de las tensiones políticas en el Oriente Medio figuró el descenso de las llegadas de turistas a la región, lo cual provocó un estancamiento de los ingresos por concepto de viajes en la región.

El aumento de las exportaciones de mercancías de la región en un 19 por ciento, hasta casi los 300.000 millones de dólares EE.UU., debe atribuirse en gran medida al aumento de los precios del petróleo, aunque el volumen de las exportaciones también se incrementó. Arabia Saudita, los Emiratos Árabes Unidos, la República Islámica del Irán y Kuwait aumentaron sus exportaciones de mercancías entre un 23 y un 29 por ciento en 2003, mientras que las del Iraq siguieron disminuyendo. Sin embargo, la caída más importante de las exportaciones de mercancías (12 por ciento) la registró la República Árabe Siria (cuadro III.66).

El menor crecimiento de las importaciones regionales (un 9 por ciento, a 192.000 millones de dólares EE.UU.) en 2003 contribuyó a producir un superávit comercial de más de 100.000 millones de dólares EE.UU. (f.o.b.-c.i.f.) (cuadro 8). El casi total estancamiento de las importaciones de mercancías de Israel y la contracción de los envíos al Iraq pueden explicarse por tensiones políticas. Arabia Saudita y los Emiratos Árabes Unidos -las dos principales potencias comerciales del Oriente Medio- aumentaron sus importaciones algo más del 10 por ciento, sólo la mitad de lo que aumentaron sus exportaciones de mercancías.

Durante la década de 1990, la distribución geográfica de las exportaciones de mercancías del Oriente Medio experimentó una fuerte reorientación a Asia y América del Norte a expensas de Europa Occidental. En 2003 se pudo observar la continuación de esta tendencia, ya que las exportaciones del Oriente

Medio a Asia y América del Norte siguieron aumentando más rápidamente que las destinadas a Europa Occidental (cuadro III.64). Este cambio en la pauta de las exportaciones es más acusado en el caso del comercio de combustibles. En 2003, las importaciones de combustibles de América del Norte procedentes del Oriente Medio (28.700 millones de dólares EE.UU.) superaron por primera vez a las de Europa Occidental. En 1995, las importaciones de Europa Occidental procedentes de la región todavía duplicaban en valor a las importaciones de América del Norte. Sin embargo, las importaciones de combustibles de ambas regiones son muchísimo más bajas que las de Asia, que ascendieron a 128.000 millones de dólares EE.UU. en 2003, más del doble de lo que importaron América del Norte y Europa Occidental juntas (cuadro III.65).

A pesar de los diversos esfuerzos por mejorar la integración regional, la proporción correspondiente al comercio intrarregional en el comercio total de mercancías no aumentó entre 1995 y 2003 y siguió estando por debajo del 10 por ciento, uno de los índices más bajos de todas las regiones.

Asia

La recuperación de la economía japonesa fue un elemento de primer orden en la aceleración del crecimiento económico asiático en 2003. El PIB de la región aumentó un 3,5 por ciento en 2003 y superó así el crecimiento medio de la década de 1990. El incremento del PIB de los países en desarrollo asiáticos se mantuvo por encima del 5 por ciento. El fortalecimiento de la actividad económica en Asia fue acompañado por una aceleración del crecimiento del comercio. Las exportaciones y las importaciones de mercancías aumentaron un 12 y un 11 por ciento respectivamente en términos reales, índices muy superiores a los registrados en la década de 1990. En 2003, la expansión real del comercio de mercancías en Asia duplicó holgadamente la tasa de aumento del comercio mundial (cuadro 9). Sin embargo, si se mide en dólares corrientes, el crecimiento del comercio de mercancías asiático apenas superó al del comercio mundial, ya que las mejoras de los tipos de cambio fueron menos frecuentes y menos pronunciadas que en otras regiones.

El incremento del comercio de mercancías asiático se debió sobre todo al comercio intrarregional, que aumentó en 2003 en un 20 por ciento, hasta los 950.000 millones de dólares EE.UU. La proporción que representa el comercio intraasiático se recuperó y llegó a ser de casi la mitad de las exportaciones totales de mercancías de la región, pero aún sigue por debajo del máximo alcanzado antes del estallido de la crisis financiera asiática en 1996. Las exportaciones de otros países asiáticos a China fueron especialmente florecientes, ya que aumentaron más del 40 por ciento en 2003. China se convirtió en el principal mercado de sus vecinos asiáticos. Absorbió el 10,1 por ciento de

Cuadro 8

Evolución del comercio en el Oriente Medio, 1990-03

(Variación porcentual anual)

	1990-95	1995-00	1990-00	1999	2000	2001	2002	2003
Mercancías								
Exportaciones (valor)	2	12	7	29	43	-8	2	19
Importaciones (valor)	5	4	5	-1	14	5	5	9
Servicios comerciales								
Exportaciones (valor)	7	11	9	11	16	-7	-3	10
Importaciones (valor)	1	6	3	3	11	-2	1	23

Cuadro 9

Evolución del PIB y del comercio en Asia, 1990-03

(Variación porcentual anual)

	Asia					Japón					Asia en desarrollo ^a				
	1990-00	2000	2001	2002	2003	1990-00	2000	2001	2002	2003	1990-00	2000	2001	2002	2003
PIB	3.3	4.2	1.5	1.5	3.5	1.5	2.8	0.4	-0.7	2.7	6.7	7.1	3.4	5.4	5.2
Mercancías															
Exportaciones (valor)	8	19	-9	8	17	5	14	-16	3	13	11	21	-7	10	19
Importaciones (valor)	8	23	-7	6	19	5	22	-8	-3	14	10	25	-7	9	21
Exportaciones (volumen)	8	14	-3	10	12	3	9	-10	8	5	8	16	-1	12	15
Importaciones (volumen)	8	16	-1	9	11	5	11	-2	2	7	8	16	-1	11	12
Servicios comerciales															
Exportaciones (valor)	9	12	-1	7	8	5	13	-7	2	9	11	12	2	9	7
Importaciones (valor)	8	8	-2	4	7	3	1	-7	0	3	12	13	1	6	7

^a Incluye toda Asia excepto el Japón, Australia y Nueva Zelanda.

las exportaciones asiáticas en 2003 y así superó por primera vez la proporción del Japón (8,8 por ciento).

Las exportaciones de Asia a América del Norte, su principal mercado fuera de la región, aumentaron un 7,5 por ciento hasta alcanzar los 430.000 millones de dólares EE.UU., mientras que los envíos a Europa Occidental aumentaron un 24 por ciento, hasta 320.000 millones de dólares EE.UU. Hubo un crecimiento de las exportaciones superior al medio en los envíos de Asia a las economías en transición y a África (52 y 24 por ciento, respectivamente), regiones que concentran, cada una, el 1,7 por ciento de las exportaciones asiáticas. Las exportaciones asiáticas a América Latina se recuperaron un 3 por ciento en 2003, tras una contracción acumulada del 6 por ciento en los dos años anteriores.

Si se examina la composición por productos de las exportaciones asiáticas, cabe señalar que las manufacturas son más importantes que en cualquiera de las demás regiones. Sólo la maquinaria y el equipo de transporte ya concentran la mitad de las exportaciones asiáticas de mercancías, mientras que las proporciones de los productos agropecuarios y los de las industrias extractivas fueron bastante pequeñas, del 6,3 y el 7,2 por ciento respectivamente en 2003. La principal contribución a la aceleración del crecimiento de las exportaciones asiáticas en 2003 la hicieron la maquinaria y el equipo de transporte distinto de los productos de la industria automotriz. Las exportaciones de productos químicos y de hierro y acero aumentaron en torno al 25 por ciento, mientras que las de textiles y prendas de vestir aumentaron entre un 11 y un 12 por ciento (cuadro III.70).

Las exportaciones de servicios comerciales de Asia aumentaron un 8 por ciento, hasta alcanzar el nivel de 1,795 billones de dólares EE.UU. en 2003. Las exportaciones de servicios de transporte y otros servicios comerciales aumentaron un 12 y un 14 por ciento respectivamente, mientras que los ingresos por concepto de viajes se redujeron un 4 por ciento en 2003. Como consecuencia de la epidemia de SARS, las llegadas de turistas disminuyeron de manera acusada en Asia Oriental, lo cual provocó una fuerte caída de los ingresos por concepto de viajes en China; Hong Kong, China; Malasia; la República de Corea y el Taipei Chino. Aunque Australia, Nueva Zelanda y la India se beneficiaron de la reorientación de los flujos turísticos, el aumento de sus ingresos por concepto de viajes no compensó el descenso registrado en la región de Asia Oriental.

5. Evolución del comercio en el marco de los principales acuerdos comerciales regionales

El comercio de los seis acuerdos comerciales regionales más importantes se resume en el cuadro 10 (véanse también el cuadro I.10 y el gráfico I.1). Cabe señalar que varios miembros del Acuerdo de Libre Comercio de Europa Central (ALCEC) han pasado a formar parte de la Unión Europea. La ampliación de la Unión Europea tendrá como resultado un aumento moderado de la proporción representada por el componente intrarregional de las importaciones de la UE (61,7 por ciento en 2003) y un pequeño aumento de los flujos correspondientes al comercio intrarregional en las exportaciones mundiales. El comercio interior combinado de los seis acuerdos comerciales regionales más importantes representó el 35,6 por ciento de las exportaciones mundiales de mercancías, una proporción ligeramente inferior a las de 1995 y 2000.

Los datos que figuran en el cuadro 10 indican que hay una relación positiva entre un alto nivel de comercio intrarregional y el valor global de los intercambios, las dimensiones del mercado, el grado de integración y los niveles de ingresos. Tanto la Unión Europea como el TLCAN tienen mercados más grandes, niveles de ingresos más altos y volúmenes mayores de comercio y están más integrados que la ASEAN, el MERCOSUR y la Comunidad Andina. Estos últimos acuerdos comerciales regionales registran una proporción de comercio interior mucho menor que el TLCAN o la Unión Europea. En contraste con la evolución de principios de la década de 1990, cuando el comercio de los acuerdos comerciales regionales creció más rápidamente dentro que fuera de ellos, tanto en la segunda mitad de esa década como en el período 2000-2003 la evolución ha sido variable. Entre 1995 y 2003, la proporción correspondiente al comercio intrarregional en las exportaciones de los seis acuerdos comerciales regionales sólo aumentó en el caso del TLCAN. En lo que se refiere a las importaciones, los resultados no son uniformes, ya que la proporción del comercio intrarregional disminuyó en el caso de la UE (15), el TLCAN y el ALCEC, pero aumentó en la ASEAN, el MERCOSUR y la Comunidad Andina. Como los acuerdos comerciales regionales mencionados en primer término son importadores netos de combustibles, el aumento de los precios

Cuadro 10

Comercio intrarregional en el marco de los principales acuerdos comerciales regionales, 1995, 2000 y 2003

(Miles de millones de dólares, porcentajes)

Acuerdo comercial regional	Comercio intrarregional				Proporción del comercio intrarregional en:					
	Valor	Proporción en las exportaciones mundiales			Exportaciones			Importaciones		
	2003	1995	2000	2003	1995	2000	2003	1995	2000	2003
EU (15)	1795	26.6	23.1	24.6	64.0	62.4	61.9	65.2	60.3	61.7
TLCAN (3)	651	7.9	10.9	8.9	46.0	55.7	56.1	37.7	39.6	36.8
ASEAN (10)	105	1.6	1.6	1.4	25.5	24.0	23.3	18.8	23.5	23.3
ALCEC (8)	29	0.3	0.3	0.4	16.2	13.0	13.6	12.3	10.2	11.3
MERCOSUR (4)	13	0.3	0.3	0.2	20.5	21.0	11.9	18.1	19.8	19.0
Comunidad Andina (5)	5	0.1	0.1	0.1	12.2	8.9	9.4	12.9	13.8	17.7
Total	2598	36.7	36.2	35.6	-	-	-	-	-	-

del petróleo hizo subir la proporción correspondiente al comercio extrarregional.

El análisis precedente excluye numerosos acuerdos comerciales regionales de menor tamaño, en particular los de África y el Oriente Medio, para los que no hay información actualizada completa. También excluye el creciente número de acuerdos bilaterales de libre comercio entre los principales acuerdos comerciales regionales y países de otras regiones (a menudo miembros a su vez de otro acuerdo comercial regional) y todos los regímenes comerciales preferenciales no recíprocos a favor de los países menos adelantados y otros grupos de países en desarrollo.

6. Desarrollo del comercio en el primer semestre de 2004 y proyecciones para 2004

En los dos primeros trimestres de 2004, los precios de los productos básicos siguieron aumentando sostenidamente y sobrepasaron el nivel del año anterior en alrededor del 20 por ciento. Los precios de los productos básicos distintos de los combustibles aumentaron incluso más que los precios de los combustibles, pero llegaron a su máximo en abril. Los precios

Gráfico 10

Crecimiento real del PIB y del comercio en los países de la OCDE, 2001-04

(Variación porcentual trimestral)



de las exportaciones de los países europeos y el Japón, medidos en dólares de los Estados Unidos, aumentaron más como consecuencia de la depreciación del dólar frente al euro y el yen japonés. Aunque el dólar se recuperó un tanto en el segundo trimestre, el promedio de apreciación del euro y el yen frente al dólar fue de más del 10 por ciento en el primer semestre de 2004. La evolución de los precios de los productos básicos y de los tipos de cambio provocó un aumento cercano al 10 por ciento de los precios en dólares de las mercancías objeto de comercio internacional.

Es preciso tener en cuenta estas fuertes tendencias inflacionarias del comercio internacional a la hora de evaluar los elevados índices de crecimiento nominal del comercio registrados en el primer semestre de 2004. Con base en información preliminar e incompleta, se calcula que el valor en dólares del comercio mundial de mercancías aumentó en torno al 20 por ciento en el primer semestre de 2004. Las economías en transición, Asia y en menor medida América Latina registraron aumentos de las exportaciones por encima de la media. Las exportaciones de Europa Occidental y América del Norte aumentaron un 18 y un 14 por ciento respectivamente, menos que las exportaciones mundiales.

El gráfico 10 muestra la expansión del comercio de bienes y servicios en los países de la OCDE, medida en precios constantes y ajustada para tener en cuenta las variaciones estacionales. El gráfico indica que el crecimiento del comercio siguió siendo muy fuerte hasta el segundo trimestre. Para los países de la OCDE como grupo, los datos disponibles indican un crecimiento interanual del 8 por ciento para las exportaciones de bienes y servicios en el primer semestre de 2004. Un dato esperanzador

en la evolución trimestral del comercio es la aceleración del comercio en la Unión Europea en el segundo trimestre de 2004. El índice de aumento de las importaciones de los Estados Unidos en el primer semestre (casi el 10 por ciento) superó al del Japón y al de la Unión Europea. Esta evolución del volumen indica que el ajuste de los tipos de cambio de los dos últimos años no ha sido suficiente para estimular el crecimiento de las exportaciones estadounidenses por encima de los niveles de crecimiento de las importaciones, que es un requisito para reducir el actual déficit en cuenta corriente de los Estados Unidos.

La expansión del comercio de mercancías en el primer semestre de 2004 fue casi del 10 por ciento y no se espera que este impulso disminuya en el segundo semestre. Se prevé que la repercusión de los mayores precios del petróleo en el PIB mundial será más bien baja en 2004 pero que ganará en importancia en 2005. Según los cálculos del Organismo Internacional de Energía¹¹, un aumento permanente de 10 dólares EE.UU. en el precio del petróleo podría reducir el crecimiento del PIB mundial en un 0,4 por ciento durante el año posterior a la subida de los precios. Teniendo en cuenta que la recuperación en el Japón y en los principales países europeos ha sido mayor de lo que se esperaba, el crecimiento económico mundial en 2004 será con toda probabilidad más fuerte de lo calculado a principios de año. El hecho de que la actividad económica sea mayor de lo previsto da por resultado una revisión al alza del ritmo de crecimiento del comercio mundial para 2004, a pesar del acusado aumento del precio del petróleo.

Actualmente se prevé que las exportaciones reales de mercancías aumentarán un 8,5 por ciento en 2004, o sea casi dos veces más que el año anterior.

¹¹ OIE, "Analysis of the Impact of High Oil Prices on the Global Economy" Mayo 2004. Disponible en línea <http://www.iea.org/dbtw-wpd/textbase/papers/2004/high_oil_prices.pdf>, consulta del 23 de Agosto de 2004.

