

HUELLAS DE LA COVID-19 EN EL COMERCIO INTERNACIONAL: IMPACTOS INICIALES Y ESPERADOS

Traces of Covid-19 in international trade: initial and expected impacts

MsC. Rosibel Hidalgo Gallo

<https://orcid.org/0000-0003-0646-7990>

Centro de Investigaciones de Economía Internacional, UH

rosibel@ciei.uh.cu

.....
Recibido: Septiembre 2020

Aceptado: Octubre 2020
.....

Resumen

Desde inicios del año 2020, se desató una crisis sanitaria global sin precedentes, generada por la pandemia de Covid19. Ocasionando lamentables daños humanos en numerosos países, ha puesto de relieve problemas estructurales ya existentes. Las economías nacionales han sido profundamente impactadas, expresándose en las relaciones comerciales internacionales. En un escenario de cambios e incertidumbres previo, el comercio internacional enfrenta nuevos desafíos. La magnitud y alcance de los impactos dependerán de diversos factores, como la evolución de la enfermedad en el tiempo, los rasgos estructurales de cada economía y los resultados de las medidas aplicadas para contener y recuperarse de la pandemia. Un problema de alcance global exige acciones coordinadas de cooperación, que fortalezcan la resiliencia económica en función del beneficio social. El propósito de este documento es mostrar rasgos sobresalientes del comercio internacional antes de la pandemia e identificar los principales impactos iniciales y probables derivados de las nuevas circunstancias.

Abstract

Since the beginning of the year 2020, an unprecedented global health crisis was unleashed, generated by the Covid19 pandemic. Causing unfortunate human damage in many countries, it has highlighted existing structural

problems. National economies have been deeply impacted, expressing themselves in international trade relations. In a previous scenario of changes and uncertainties, international trade faces new challenges. The magnitude and scope of the impacts will depend on various factors, such as the evolution of the disease over time, the structural features of each economy and the results of the measures applied to contain and recover from the pandemic. A global problem requires coordinated cooperation actions that strengthen economic resilience based on social benefit. The purpose of this document is to show outstanding features of international trade before the pandemic and to identify the main initial and probable impacts derived from the new circumstances.

Palabras clave: Pandemia, impactos, relaciones comerciales internacionales

Key words: Pandemic, impacts, international trade relations

Introducción

El mundo se encuentra inmerso en una crisis social y económica sin precedentes desde comienzos del año 2020. El nuevo coronavirus SARS-CoV-2, causante de la enfermedad Covid-19, ha tenido efectos dramáticos a nivel mundial desde su aparición a finales de diciembre de 2019. Poco tiempo después, en el mes de marzo de 2020, afectaba a 114 países y fue declarada como pandemia por la Organización Mundial de la Salud (OMS, 2020a).

Esta situación ha ido abarcando todos los espacios de las relaciones sociales de producción a escala global. Ante el avance de la pandemia, los países afectados comenzaron a implementar medidas encaminadas a fomentar el necesario aislamiento social. Esto condujo a un descenso de la circulación de personas, una reducción de la actividad económica y, en particular, de la comercial.

El comercio internacional, como parte de las esferas que componen las relaciones económicas internacionales, venía experimentando algunos cambios antes de desatarse la pandemia. Con los impactos adversos que ha provocado la nueva situación, esos cambios se profundizan y muestran nuevas aristas. Una de las múltiples interrogantes en la actualidad se refiere a los efectos que tendrá la pandemia en el comercio internacional.

Para aproximarse a evaluar los posibles impactos, resulta conveniente tomar como punto de partida el comportamiento que tenía el comercio previo al brote del nuevo coronavirus. En este documento se muestran los rasgos más sobresalientes del comercio internacional antes de la pandemia, y se identifican los principales impactos iniciales y probables derivados del nuevo contexto adverso.

El comercio mundial antes de la pandemia por la Covid19

Las perspectivas que tenía la economía internacional, y en particular el comercio, en su desempeño para el año 2020, anticipaban una modesta recuperación, pero con grandes posibilidades de no cumplirse. Existía un alto nivel de incertidumbre que desde hacía varios años acompaña las proyecciones de organismos internacionales, como el Banco Mundial (BM), el Fondo Monetario Internacional (FMI) y la Organización Mundial del Comercio (OMC), entre otros.

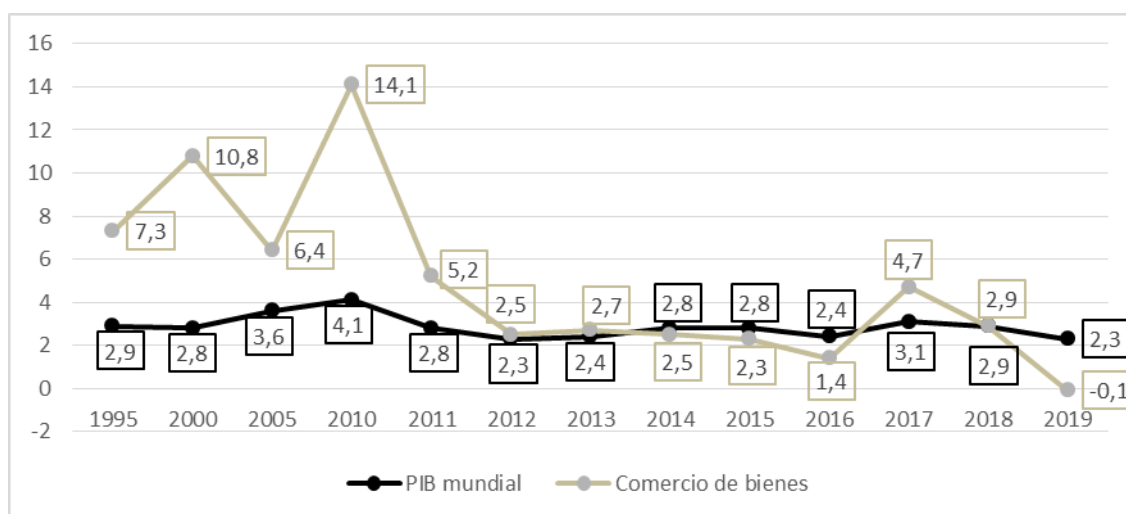
La crisis desencadenada por el nuevo coronavirus sacó a relucir con mayor intensidad los cambios que se estaban dando en las tendencias del comercio internacional. Los hechos más sobresalientes apuntaban hacia una pérdida de dinamismo del comercio de mercancías en relación con el PIB mundial; tensiones en las políticas comerciales y un giro hacia el mayor protagonismo de actividad comercial en Asia, con la economía China ganando liderazgo.

Pérdida de dinamismo del comercio de mercancías en relación con el PIB mundial

El crecimiento anual del comercio de mercancías, en términos de volumen se ha reducido en los últimos años. Esto ha ocasionado cambios en la relación entre el dinamismo del comercio de mercancías y del PIB mundial. Una de las tendencias del comercio internacional durante décadas era que el volumen del comercio de bienes crecía a un ritmo superior al del PIB mundial. La tasa de variación anual del comercio de mercancías se mantenía en un rango de 2 a 3 veces mayor que el crecimiento del PIB.

La relación entre ambos indicadores ha mostrado un comportamiento diferente al que tuvo en décadas pasadas. La elasticidad del comercio de bienes con respecto al PIB comenzó a disminuir desde el año 2011. Incluso, llegó a ser inferior a 1 por tres años consecutivos, entre 2014 y 2016. Más recientemente, en 2018, la tasa de crecimiento del comercio se igualó a la del PIB mundial; y en 2019, el dinamismo del comercio nuevamente se situó por debajo del crecimiento del PIB mundial. Entre los años 2012 y 2019, la tasa de crecimiento promedio anual del PIB mundial estuvo muy cercana a la del comercio de mercancías (Gráfico 1). Durante ocho años consecutivos se ha mantenido una baja elasticidad del comercio con respecto al PIB mundial.

Gráfico 1: Variación anual del volumen del comercio de bienes y PIB mundiales, 1995-2020 (Porcentajes)



Fuente: Elaboración propia basada en OMC, 2019a y OMC, 2020c.

De acuerdo con estimaciones del Fondo Monetario Internacional, el crecimiento del PIB se atenuaría para el año 2020, considerando que la mayoría de las economías desarrolladas retomarían tasas de crecimiento inferiores a los promedios previos a la crisis de 2008-09 (FMI, 2018). Asimismo, las estimaciones del Banco Mundial (BM) para el mismo año apuntaban hacia un crecimiento del PIB mundial del 2,7% (Banco Mundial, 2019).

Las perspectivas de crecimiento del PIB y el comercio mundiales están muy ligadas al desempeño de las Cadenas Globales de Valor (CGV). Incluso, desde el punto de vista de las estadísticas, tienen significativas implicaciones en la evolución del comercio. Son responsables del doble cómputo en las cifras del comercio internacional. Alrededor del 28% de las exportaciones brutas consisten en valor añadido, que los países importan primero para después incorporarlo a productos o servicios que se vuelven a exportar (UNCTAD, 2018).

El proceso de segmentación de la producción a escala global ha marcado la dinámica y orientación de los flujos de comercio internacional. El comercio se ha vuelto más complejo, al involucrar no sólo los intercambios de bienes y servicios, sino también al interactuar con los flujos de inversión, de información y el movimiento de personas. Los vínculos directos e indirectos entre estos elementos se evidencian en toda su amplitud, en el funcionamiento de las redes mundiales de producción y suministros, expresadas en las CGV.

Con la fragmentación de la producción, los bienes intermedios (productos no acabados) pasaron a ocupar un espacio notable en las exportaciones e importaciones. Se estima que más de la mitad del comercio mundial de bienes

(alrededor del 56%) corresponde a insumos intermedios (OECD-CEPAL, 2013). Varias economías nacionales participan en disímiles eslabones de las cadenas, especializándose en determinadas actividades productivas hasta llegar a conformarse los productos finales. La participación en las CGV es diferenciada para los países que las conforman, como reflejo del nivel de desarrollo de las fuerzas productivas y el papel de cada uno de ellos en la división internacional del trabajo.

En años recientes, la evolución de las CGV ha mostrado señales de cambios. Se ha producido un estancamiento en la expansión de su actividad a escala internacional. La participación en CGV, tanto de economías desarrolladas como subdesarrolladas, se ha reducido. El valor agregado externo en el comercio mundial, referido a los bienes y servicios importados que se incorporan en las exportaciones de cada país, alcanzó su punto máximo entre los años 2010 y 2012, después de dos décadas de incremento sostenido. La reducción estimada del valor agregado externo fue del 1% en el año 2017, que significó el 30% del comercio (UNCTAD, 2018).

Tensiones en las políticas comerciales

En el terreno de las políticas comerciales persiste una elevada incertidumbre, que ha tenido un fuerte impacto en los flujos de comercio internacional. El actual gobierno de los EUA se ha caracterizado por la adopción de medidas unilaterales en su política comercial. Entre los hechos más significativos se encuentran la renegociación del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (NAFTA por sus siglas en inglés; TLCAN, en español)¹, renombrado como Acuerdo Estados Unidos-México-Canadá (USMCA, por sus siglas en inglés; T-MEC, en español)²; la retirada del Acuerdo Transpacífico de Cooperación Económica (inicialmente con las siglas en inglés TPP, actualmente CPTPP)³, y la suspensión de las negociaciones del Acuerdo Transatlántico sobre Comercio e Inversiones (TTIP, por sus siglas en inglés)⁴.

Otro acontecimiento de alto impacto fue la imposición de medidas arancelarias adicionales a la importación de determinados productos. Desde el mes de

¹ El 18 de mayo de 2017, el Gobierno de los Estados Unidos notificó al Congreso de su país la intención de iniciar negociaciones con Canadá y México para modernizar el TLCAN, en vigor desde 1994.

² El 30 de noviembre de 2018, en el marco de la Cumbre de Líderes del G20, Canadá, México y Estados Unidos firmaron el nuevo Tratado (T-MEC). El acuerdo tendrá una duración de 16 años, pero será sometido a revisión cada seis años.

³ El 4 de febrero de 2016 fue suscrito el TPP, pero el gobierno de los Estados Unidos decidió retirarse de las negociaciones en 2017.

⁴ Las negociaciones fueron suspendidas por no lograrse el consenso entre las partes (Estados Unidos y la Unión Europea).

enero de 2018⁵ comenzó a aplicar un conjunto de medidas arancelarias restrictivas, como en el caso del comercio bilateral con China. Otras economías también vieron afectado el acceso al mercado estadounidense por las nuevas medidas, como México y países de la Unión Europea. Esto ocasionó una reacción en cadena, cuando los países reaccionaron con medidas de respuesta que imponían también obstáculos a la entrada de productos procedentes de EUA.

La posición asumida por los EUA ignora la estructura multilateral de la OMC y preferencia negociaciones bilaterales. En cambio, el gobierno chino ha optado por un esquema comercial más aperturista que privilegia multilateralismo. De esta forma, el entorno comercial internacional de los años recientes se ha caracterizado por la coexistencia de fuerzas que apuntan hacia la apertura comercial ordenada, basada en el multilateralismo; y otras, hacia el proteccionismo agresivo, basado en el unilateralismo.

Después de dos años de conflicto comercial, siete rondas de respuestas arancelarias mutuas, más de 15 mil productos gravados; en enero de 2020 se llegó a la primera fase de un Acuerdo Económico y Comercial entre EUA y China. Aunque ninguna de las medidas ya impuesta fue eliminada, acordaron no aplicar nuevos aranceles. Se acordaron, además, nuevas condiciones sobre temas muy controvertidos, como propiedad intelectual, transferencia de tecnología, agricultura, servicios financieros y solución de disputas comerciales.

El conflicto desatado en materia de políticas comerciales ha sido significativo en el comercio internacional. Desde sus inicios fomentó una espiral proteccionista con impactos negativos generalizados, no sólo para las partes directamente involucradas. Tuvo una incidencia importante en las proyecciones que indicaban una desaceleración de los intercambios de bienes y servicios para el año 2020. Por ejemplo, la OMC estimó que los conflictos comerciales podrían conducir a una contracción del PIB mundial de aproximadamente un 2% para el año 2022, y una caída del 17% en para el comercio (OMC, 2019b).

Aunque fue definido como “guerra comercial”⁶, destacándose la rivalidad entre EUA y China, en su esencia es la manifestación de un fenómeno más profundo. Se trata de un conflicto generado por intereses económicos, políticos

⁵ Entre las primeras nuevas medidas aplicadas en el mes de enero de 2018, el gobierno de EUA impuso aranceles a los paneles solares (30%) y a las lavadoras (20%); y en marzo, al acero (25%) y al aluminio (10%).

⁶ La guerra comercial se refiere a un conflicto en virtud del cual un país impone medidas dirigidas a restringir la entrada de uno o más productos importados desde otro país o grupo de países. Estas medidas pueden traducirse en un aumento de aranceles o en la prohibición total de importar productos. Como consecuencia, el país o grupo de países que se ve menoscabado toma medidas similares en contra del primer país como represalia.

y tecnológicos; que ha adoptado la forma de guerra comercial. El aumento de las tensiones entre los EUA y China, las dos principales economías a nivel mundial, tienen raíces en la crisis que atraviesa el sistema capitalista. Responde a la necesidad de la mayor potencia económica de superar los límites que encuentra en el contexto actual. Las tensiones recientes, aunque han tenido la esfera comercial como detonante y centro de los mayores conflictos, trascienden lo descrito como “guerra comercial”. Se trata de una pugna entre potencias económicas que se disputan espacios hegemónicos (Hidalgo, 2019).

Mayor protagonismo de la actividad comercial en Asia

Desde el punto de vista regional Asia, América del Norte y Europa, las llamadas “tres fábricas mundiales”, representan más del 80% del comercio mundial de bienes (Hidalgo, 2018). La región asiática, en especial ha ganado un peso notable en el comercio internacional, lo que no ha ocurrido con América del Norte ni Europa. La participación de Asia en el comercio mundial de bienes creció del 28% en 2008, al 34% en 2018. En cambio, América del Norte se mantuvo ocupando la tercera posición en esos 10 años (13% y 14%). Los países europeos, ubicados en la segunda posición, tuvieron una disminución de su peso, que pasó del 41% en 2008, al 38% en 2018 (OMC, 2019a).

Tabla 1: China y EUA: Participación en exportaciones mundiales de bienes finales e intermedios (porcentajes)

Indicadores	China	EUA
Parte en exportaciones mundiales de bienes finales (2019)	13,2	8,7
Parte en exportaciones mundiales de bienes intermedios (2018)	12,8	9,1
Crecimiento de las exportaciones de servicios (2019)	4,0	2,0

Fuente: Elaboración propia, basada en OMC, 2020c.

La economía de EUA ha experimentado un retroceso relativo de su protagonismo en las relaciones comerciales internacionales (Tabla 1). Al mismo tiempo, el ascenso de China como actor relevante ha cambiado la correlación de fuerzas entre los principales exportadores e importadores a nivel mundial. En 2008, China se encontraba ya en la 3ra posición, después de EUA y Alemania. Para 2018, pasó al segundo lugar, muy cercana a EUA y superando a Alemania (OMC, 2019a).

En el caso específico de las exportaciones, EUA dejó de ser el primer exportador mundial de mercancías en 2007. Este lugar paso a ocuparlo China, representando en 2007 el 8,7% del total de las exportaciones de bienes. Como

promedio, en el período 2010-2018, China tuvo una participación del 12% como exportadora de mercancías y EUA, del 8,6% (Gráfico 2).

Gráfico 2: EUA y China: Parte en exportaciones mundiales de mercancías, 2005-2018 (porcentajes)



Fuente: Elaboración propia, basada en OMC, 2011 y 2019.

En cuanto a la política comercial del gobierno chino, se destaca un esquema más aperturista que privilegia multilateralismo, contrario a lo que ocurre con el de EUA. Varios ejemplos lo demuestran en la práctica, entre los que se destacan; la promoción del Acuerdo para la creación de la Asociación Económica Integral Regional (RCEP, por sus siglas en inglés); y la iniciativa de la Franja y la Ruta de la Seda (OBOR, por sus siglas en inglés).

La RCEP⁷ es una propuesta que surgió desde la Asociación de Naciones del Sudeste Asiático (ASEAN, por sus siglas en inglés), en el año 2012. El Acuerdo está encaminado hacia la liberalización del comercio de bienes, servicios e inversiones, impulsado por la promoción y desarrollo la cooperación regional. En las negociaciones del Acuerdo participan 16 países: los 10 miembros de la ASEAN⁸, más la República de Corea, Australia, Nueva Zelanda, Japón, India y China⁹. Estos tres últimos con un protagonismo importante, por ser las economías con mayor influencia en la región. La India decidió retirarse de las negociaciones, por intereses económicos particulares¹⁰, pero sin abandonar la

⁷ El RCEP se encuentran en negociación, con perspectivas de culminar antes de que finalice el año 2020. Todas las partes están impulsando la revisión de los textos legales y otros trabajos para la preparación de los documentos finales.

⁸ Países miembros de la ASEAN: Brunei, Cambodia, Indonesia, Laos, Malasia, Myanmar, Filipinas, Singapur, Tailandia y Vietnam.

⁹ Con estos 6 países la ASEAN tiene firmados acuerdos de libre comercio.

¹⁰ En virtud de una balanza comercial deficitaria, presiones internas y una industria manufacturera poco competitiva en algunos sectores, la India prefirió no sumarse al RCEP por temor a que su inclusión ocasionara importaciones masivas de productos manufacturados chinos y de productos agrícolas neozelandeses y australianos, provocando afectaciones considerables en su industria de textiles, de aluminio y electrónicos, así como en el sector agrícola. Sin

posibilidad de incorporarse en otro momento. De concretarse el acuerdo, sería la mayor zona de libre comercio del mundo. Los 16 países comprenden el 45% de la población mundial, cerca de un tercio del PIB y el 40% del comercio (ASEAN, 2015).

Posteriormente, en el año 2013, el gobierno de China dio a conocer el proyecto One Belt and One Road (OBOR), la Franja y la Ruta de la Seda, que se hizo oficial en 2017. Este proyecto geopolítico y económico de gran envergadura aspira a construir una red de comercio e infraestructura para conectar las regiones de Asia, Europa y África a lo largo de las antiguas rutas comerciales de la seda. Se propone fomentar las inversiones y los intercambios comerciales a escala global, basada en la cooperación multilateral. Es muy significativo el alcance geográfico de esta iniciativa. Incluye una ruta terrestre, desde China, atravesando Asia Central, hasta llegar a Europa; y una ruta marítima, desde Zhanjiang (Cantón), pasando por el Océano Índico, el Golfo Árabe y el Mediterráneo, hasta concluir en Venecia, Italia. Involucra a más de 60 países, que representan el 65% de la población mundial y el 40% del PIB mundial.

Los elementos abordados en este primer epígrafe sintetizan las características del panorama comercial internacional, en constante cambio y con una significativa dosis de incertidumbre y vulnerabilidad. A ese complejo panorama se añadió un evento inesperado: un nuevo virus amenazaba con expandirse y causar profundos daños en todas las esferas de la vida a escala planetaria. El mundo se estremeció y en poco tiempo comenzaron a sentirse los primeros impactos negativos, con magnitudes variables, pero llegando a todas las regiones. Un nuevo problema global altamente desafiante irrumpió en el escenario global: la pandemia de la Covid19.

Impactos iniciales y esperados de la pandemia en el comercio internacional

El brote del nuevo coronavirus SARS-CoV-2, causante de la enfermedad Covid-19, ha ocasionado y continúa teniendo impactos muy negativos a escala global. Las primeras manifestaciones fueron locales, en la ciudad china de Wuhan, en diciembre de 2019. Sin embargo, en un período de tiempo relativamente breve, el virus se extendió hacia todos los continentes. Han sido devastadores los efectos sociales, particularmente el elevado número de personas fallecidas como consecuencia de esa enfermedad. Hasta el 28 de septiembre de 2020, la OMS reportó más de 32,7 millones de personas contagiadas con la enfermedad y 991 mil fallecidas, con la certeza de que el mes de septiembre cerraría con más de un millón de decesos (OMS, 2020b).

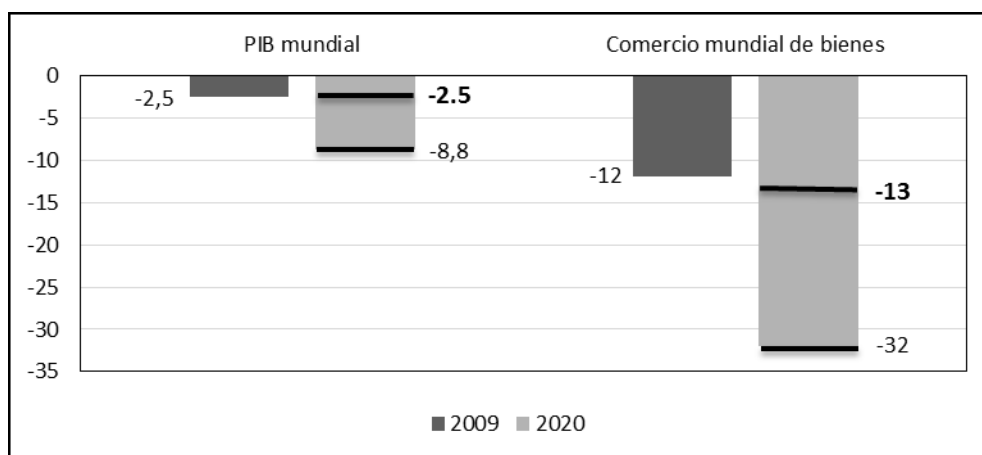
embargo, no se descarta la posibilidad de que el gobierno indio se adhiera posteriormente, una vez que fortalezca su base industrial.

Antes de la pandemia, el desempeño económico mundial ya daba señales de debilidad. El crecimiento promedio del PIB mundial entre 2011 y 2019 fue de 2,8%, por debajo del 3,4% que tuvo entre 1997 y 2006. En el año 2009, la economía mundial creció a una tasa del 2,5%, la más baja desde 2009. Las proyecciones que se habían realizado ya anunciaban que se mantendría una débil expansión económica en el año 2020 (CEPAL, 2020d).

El fenómeno de la globalización, en su dimensión económica, ha estado estrechamente vinculado con los mecanismos de transmisión entre las economías. La interconexión e interdependencia de los actores económicos profundizadas con la globalización, generan oportunidades, pero también elevan la vulnerabilidad ante situaciones de crisis. Las aproximaciones iniciales a los efectos que tendrá la pandemia así lo demuestran. Los impactos abarcan las diversas esferas de las relaciones económicas internacionales, entre ellas las comerciales. Lo acontecido en lo que va de año – de enero a septiembre-, aún no es suficiente para evaluar los impactos en todas sus dimensiones; pero sí dan señales de que la repercusión será significativa en la evolución de los indicadores.

Las reducciones del PIB mundial y del volumen del comercio de mercancías en el año 2020 serán más pronunciada que en 2009, cuando ambos indicadores tuvieron importantes contracciones por la crisis económica internacional (Gráfico 3). En esa fecha, el PIB mundial se redujo 2,5% y el volumen del comercio de bienes cayó 12% (OMC, 2010). La OMC estimó -en el mes de abril-, que el PIB mundial al finalizar el año 2020 tendría una disminución superior al 2,5% y podría llegar hasta el 8,8%. En el caso del comercio internacional de bienes, podría reducirse en un rango del 13% al 32% en 2020 (OMC, 2020b).

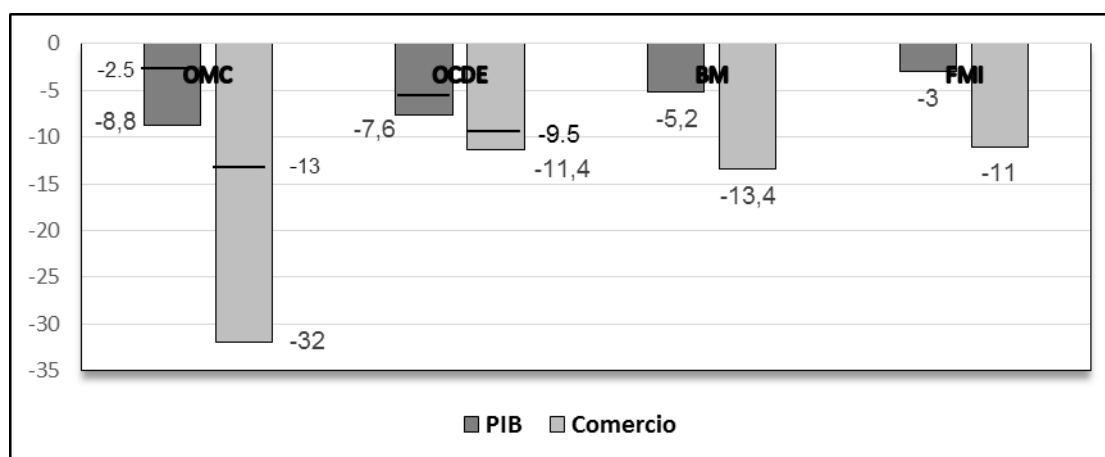
Gráfico 3: Variación anual del PIB mundial y el comercio de bienes, 2009 y 2020 (porcentajes)



Fuente: Elaboración propia, basada en OMC, 2010 y 2020.

Otras previsiones a considerar, además de las realizadas por la OMC, son las del Fondo Monetario Internacional (FMI), el Banco Mundial (BM) y la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE). En algunos casos, las estimaciones incluyen un mínimo y un máximo, como reflejo del entorno cambiante e incierto. Aunque las tasas de variación difieren entre unos y otros, según escenarios optimistas o pesimistas, todos coinciden en que habrá una contracción del PIB y el comercio mundiales en el año 2020; y en que el decrecimiento de los intercambios comerciales será superior al del PIB. Tomando en cuenta los valores proporcionados por los cuatro organismos multilaterales mencionados, el PIB mundial tendría una reducción que oscila entre -2,5% y 7,6%. Para los intercambios comerciales, la disminución estaría en un rango de -9,5 y -32% (Gráfico 4).

Gráfico 4: Estimaciones^a de la variación anual del PIB y el comercio^b mundiales, 2020 (porcentajes)



a: Las estimaciones de la OMC y el FMI fueron realizadas en el mes de abril de 2020; las del BM, en mayo y las de la OCDE, en junio.

b: En las estimaciones del comercio mundial, la OMC sólo se refiere a los bienes, mientras que la OCDE, el BM y el FMI contemplan bienes y servicios.

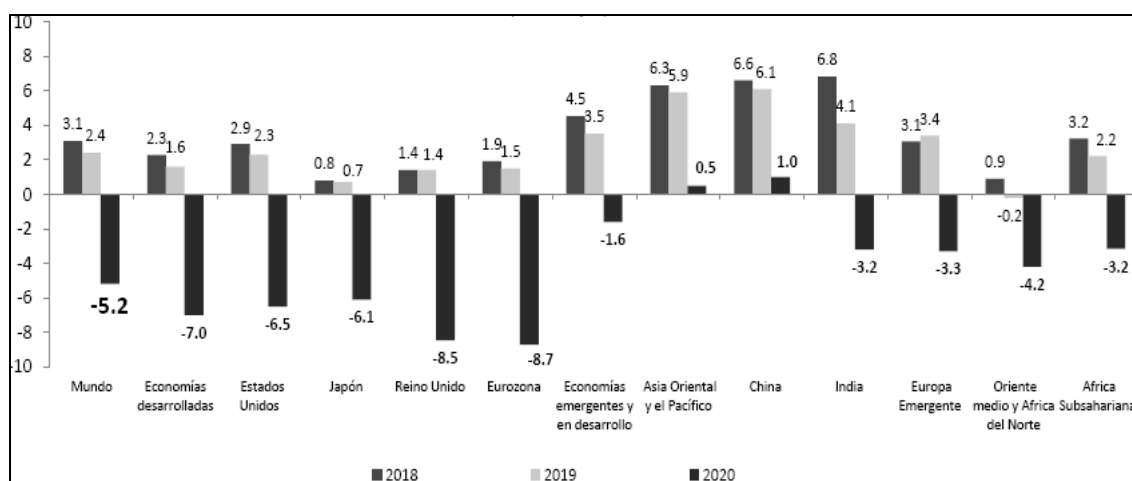
Fuente: Elaboración propia, basada en OMC, 2020b.

En los valores estimados por la OMC, se manejan dos posibles escenarios sobre la trayectoria que podría tener el comercio internacional en los próximos meses. Uno de ellos apunta hacia alguna ligera recuperación de los intercambios comerciales en el segundo semestre del año, después de la contracción ocurrida en el primero. En los primeros meses de 2020, especialmente en abril mayo, los países afectados por la pandemia aplicaron medidas de restricciones al transporte y los viajes, que incidieron negativamente sobre el comercio. El volumen del comercio de bienes se redujo a una tasa del 3% interanual en el primer trimestre. Las estimaciones iniciales para el segundo trimestre apuntaron a una reducción interanual cercana al 18,5% (OMC, 2020b).

El otro escenario considera que la caída del comercio podría ser mucho más profunda y se retardaría el momento de la recuperación (OMC, 2020b). En cualquier caso, vale destacar que la incertidumbre es aún mayor que antes de la pandemia, por lo que los resultados reales podrían ubicarse por encima o por debajo de lo previsto.

No obstante, el impacto esperado en el PIB mundial, cuando culmine el año 2020, será de una reducción generalizada, debido a que estarán afectados el 90% de los países (CEPAL, 2020b). Por grupos de países, las economías desarrolladas podrían tener una tasa de decrecimiento del PIB de -7,0% y las subdesarrolladas, de -1,6%. Las caídas más pronunciadas se concentrarán en las economías de la Eurozona, Reino Unido, EUA y Japón. En cambio, con una tasa de variación del PIB menos desfavorables estarían las economías de China y otras de Asia oriental y el Pacífico¹¹(Gráfico 5).

Gráfico 5: Variación anual del PIB mundial, por países seleccionados, 2018-2020 (porcentajes)



Fuente: CEPAL, 2020b.

Desde el punto de vista regional, la situación en América Latina y el Caribe, con marcados problemas estructurales, se ha tornado aún más crítica por los efectos de la pandemia. Entre 2014 y 2019, la tasa de crecimiento económico promedió 0,4%, siendo la más baja desde 1951. El año 2020 podría terminar con una caída del 9,1% en el PIB regional¹², impactado principalmente por la

¹¹ Asia oriental y el Pacífico incluye: Australia, Brunei Darussalam, Camboya, República Popular Democrática de Corea, República de Corea, Fiji, Filipinas, Hong Kong, Indonesia, Malasia, Myanmar, Nueva Zelandia, Papua Nueva Guinea, Lao, Samoa, Singapur, Tailandia, Tonga, Tuvalu, Vanuatu y Vietnam. China y Japón, que también forman parte de esa zona geográfica, aparecen independientes en el gráfico 4.

¹² Estos resultados esperados se traducirían en 45 millones de personas que se sumarían a las que viven en condiciones de pobreza, totalizando unos 230 millones; y 28 millones más en situación de pobreza extrema, que llegarían a ser 96 millones (ONU, 2020).

disminución de los ingresos por la vía de las remesas, de las ventas en el sector turístico y de las exportaciones de bienes (ONU, 2020).

Para América Latina y el Caribe, la reducción de la demanda de importaciones por parte de EUA, China y Europa tiene un impacto negativo en el comercio exterior, especialmente para sus exportaciones de productos primarios. El valor de las exportaciones e importaciones de bienes se redujo un 17% entre enero y mayo de 2020 en comparación con el mismo período de 2019. Las exportaciones de la región podrían caer un 14,8%, con una disminución de los precios del 8,8% y una contracción del volumen del 6%. La subregión de América del Sur tiene grandes probabilidades de recibir los mayores impactos, por el alto componente de bienes primarios en sus exportaciones (CEPAL, 2020a).

En el comercio intralatinoamericano, las manufacturas han sido las más golpeadas. Entre los rubros más afectados se destacan el automotriz (caída del 55% del valor entre enero y mayo de 2020), textiles, confecciones y calzado. Solo cuatro países de la región, todos centroamericanos, aumentaron sus exportaciones de bienes entre enero y mayo de 2020: Costa Rica, Guatemala, Honduras y Nicaragua. Las exportaciones de Costa Rica se beneficiaron por el incremento de la demanda de dispositivos médicos. Guatemala y Honduras aumentaron sus exportaciones de equipos de protección personal (como mascarillas) y de productos agrícolas. Nicaragua tuvo un crecimiento de los volúmenes exportados de productos agrícolas (como café, caña de azúcar, frijoles y tabaco). La situación favorable del comercio entre países de la subregión Centroamérica permitió enfrentar la menor demanda de los socios comerciales extrarregionales (CEPAL 2020b).

En el actual contexto, las CGV constituyen un canal de transmisión importante de los efectos de la Covid-19 en el comercio internacional. El lugar que ocupan actualmente las CGV, en particular en el comercio de manufacturas, será importante en cualquiera de los escenarios, por la interrupción en los suministros. El cierre temporal de fábricas implica una disminución en las importaciones de insumos para la elaboración de productos finales.

Las medidas aplicadas por los países afectados en los inicios de la pandemia, como el cierre de fronteras, limitaron los movimientos de insumos para industrias como la automotriz y electrónica, en las que operan en mayor medida las CGV. La contracción se atribuye principalmente a los menores volúmenes por choques en la demanda (principales mercados en recesión) y en la oferta (paralización de industrias). Fueron suspendidas las actividades de fábricas en Asia, Europa y América del Norte, donde se concentra la producción mundial de manufacturas. No obstante, las ventas de dispositivos

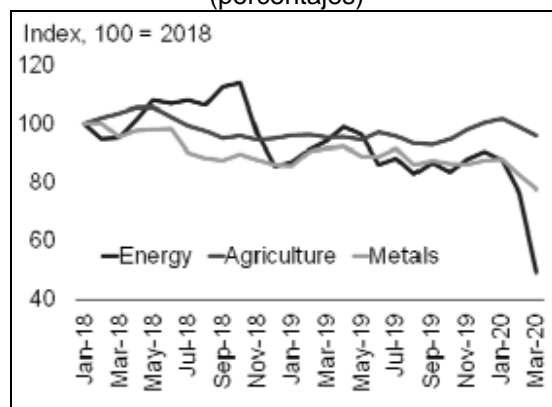
electrónicos, hasta el momento, han tenido una pérdida relativamente menor. En el caso de China, por ejemplo, las exportaciones de máquinas automáticas para tratamiento de información registraron, en abril, un incremento interanual del 30% (OMC, 2020b).

En el comercio de mercancías, el subsector agrícola se comportado de manera diferente al de las manufacturas. Ha llamado la atención la resiliencia mostrada ante los impactos de la pandemia. En algunos rubros hubo una contracción de la demanda, especialmente en bienes agrícolas no comestibles; al tiempo que en otros ocurrió lo contrario. Este es el caso de los productos agrícolas destinados a la alimentación, por una menor sensibilidad de la demanda de alimentos ante la contracción de la actividad económica.

El comportamiento que ha tenido el comercio agrícola en los primeros meses de 2020 no necesariamente significa que se mantenga. La demanda global podría experimentar cambios, considerando que las condiciones son diferentes si se trata de países exportadores o importadores. La relación de los términos del intercambio variará en correspondencia con la evolución de los precios en el mercado mundial, caracterizados por ser inestables.

En el escenario actual, la caída de los precios de los productos primarios es un aspecto a destacar. Hasta el momento, la contracción de la demanda mundial ha tenido un impacto relevante en la disminución de los precios. Los precios de productos primarios, de manera conjunta, tuvieron una caída en la primera mitad de 2020 (Gráfico 6). Por grupo de productos hubo algunas diferencias. Las reducciones más pronunciadas se dieron en los precios de los combustibles, hecho relacionado con la menor demanda en el transporte de pasajeros y mercancías. Los precios de productos agrícolas tuvieron una reducción relativamente más leve, siendo más inelásticos.

Gráfico 6: Variación de precios de productos básicos, primer semestre de 2020 (porcentajes)



Fuente: Banco Mundial (2020)

El Banco Mundial estima que al concluir el año 2020, los precios de los combustibles tendrán una reducción del 40,3%; los metales, 13,2% y los bienes agrícolas, 1,1% (Banco Mundial, 2020). Para los países más dependientes de las exportaciones de estos productos, el deterioro de los términos de intercambio tendrá importantes efectos negativos en los niveles de ingreso de sus economías. En 2021 pudiera observarse un ligero incremento en los precios de productos primarios, en dependencia de la recuperación de la demanda. No obstante, se prevé que, como promedio, los precios se mantengan durante algún un tiempo en niveles relativamente bajos.

En el caso de los servicios se observa un comportamiento singular, con una evolución que difiere según los subsectores. Por un lado, el comercio de servicios tiene afectaciones debido a la caída del comercio de bienes, especialmente por las limitaciones de los servicios de transporte de mercancías. Igualmente, las restricciones de los viajes se traducen en la caída de los servicios de transporte de pasajeros y de la actividad turística. El número de turistas internacionales disminuyó 44% entre enero y abril de 2020, en comparación con el mismo período del año anterior. Para el cierre de 2020 se espera una reducción entre 58 y 78% (OMT, 2020).

Por otro lado, algunos servicios podrían resultar menos afectados que las mercancías; incluso, en algunos subsectores la demanda podría crecer. Este es el caso de los servicios relacionados con las tecnologías de la información y las comunicaciones, que han pasado a ocupar un papel protagónico aún mayor. Debido al necesario distanciamiento físico, la opción del trabajo a distancia y las relaciones interpersonales en la modalidad virtual han tenido una mayor intensidad.

En materia de políticas comerciales, en los primeros meses de la pandemia, las principales medidas aplicadas se enfocaron hacia la disponibilidad de alimentos, equipos médicos e insumos para la industria farmacéutica. Se incluyeron medidas que facilitaban el comercio y otras que lo restringían, en dependencia de la intención de mejorar las condiciones de entrada al mercado para unos productos o desestimular las exportaciones otros. Entre las más utilizadas estuvieron las reducciones arancelarias y las prohibiciones o limitaciones a las exportaciones (OMC, 2020d).

Desde que comenzó a expandirse la pandemia, 80 países aplicaron restricciones a las exportaciones, aunque la mayoría de esas medidas fueron consideradas como temporales (OMC, 2020f). Con la incertidumbre sobre la duración y los impactos futuros de la pandemia, existe el riesgo de que las medidas restrictivas del comercio se extiendan a otros productos y sectores.

En los meses de junio y julio de 2020, cuando en algunos países se flexibilizaron medidas de confinamiento, la actividad económica se reanimó. En octubre, la OMC reajustó sus proyecciones sobre la variación del volumen del comercio mundial para 2020 -, anteriormente estimada en un intervalo de -13 a -32% -, a una tasa de -9,2%, un tanto más optimista. Lo contrario sucedió con el crecimiento esperado del comercio para el año 2021, que se ubicaba en un rango del 21,3 al 24%; pero la nueva proyección lo redujo al 7,2% (OMC, 2020e). No obstante, el ritmo de expansión podría contenerse en el último trimestre del año en curso, teniendo en cuenta los rebrotes en algunos países y el consiguiente retorno al confinamiento.

Al abordar este tema, con frecuencia se encuentran referencias a la crisis económica internacional de 2009. En el caso del volumen del comercio de bienes, las cifras resultantes en aquel momento difieren de las proyectadas actualmente por los impactos de la pandemia. En 2009, el volumen del comercio de mercancías cayó 12% y al año siguiente registró un crecimiento de 14,5% (Hidalgo, 2011). En cambio, lo esperado para 2020 -según la proyección más reciente de la OMC- es una contracción del comercio de -9,2% y una recuperación del 7,2% para 2021; ambas cifras inferiores a las de 2009 y 2010, respectivamente.

Los diversos pronósticos disponibles coinciden en que el ritmo de expansión podría contenerse en el último trimestre del año 2020. Esta afirmación se sustenta en los rebrotes de la pandemia registrados en algunos países y el consiguiente retorno al confinamiento, situación que se caracteriza por su intermitencia, tanto al interior de los países como entre regiones. La única certeza actualmente es que las estimaciones siguen enmarcadas en un contexto de incertidumbre elevada, a expensas de la evolución de la pandemia y de las acciones de los gobiernos.

Conclusiones

El tránsito del año 2019 hacia el 2020, estuvo empañado por la irrupción de una enfermedad altamente contagiosa y letal. Fue identificado un nuevo coronavirus causante de la enfermedad Covid-19, que en un período relativamente breve se extendió por el mundo. Desató una crisis sanitaria global sin precedentes por su magnitud e impactos en todos los ámbitos. Se trata no solamente de los daños que esta enfermedad ocasiona, sino de los problemas estructurales que ya existían en los países que la han padecido.

Una de las acciones más importantes para enfrentar el COVID-19 ha sido aplicar medidas para contener la expansión del virus. Desde los primeros momentos se insistió en los beneficios del distanciamiento físico y el

confinamiento para minimizar los daños en la salud y preservar la vida. Las necesarias medidas aplicadas en los países afectados condujeron a la reducción y suspensión de actividades productivas.

Los cambios en las economías a nivel doméstico se extendieron a todas las esferas de las relaciones económicas internacionales, fuertemente impactadas por la expansión de la pandemia. La contracción del PIB mundial ha sido generalizada, con leves márgenes de diferencia. Las economías desarrolladas han tenido reducciones del PIB más pronunciadas que las subdesarrolladas. Las mayores afectaciones se registran en la Eurozona, Reino Unido, EUA y Japón, contrastando con un desempeño positivo de la economía china.

Los organismos internacionales han estimado tasas de variación del comercio internacional que difieren entre unas de otras, según escenarios optimistas o pesimistas. A pesar de las diferencias, en todos los casos se prevé una contracción significativa del PIB y el comercio mundiales para el cierre de 2020. El decrecimiento de los intercambios comerciales será superior al del PIB mundial.

El comercio de manufacturas, en su estrecho vínculo con las CGV, se ha visto dañado por la disminución de importaciones de insumos para la elaboración de productos finales, principalmente en las industrias automotriz y electrónica. La paralización y reducción de la actividad económica en fábricas en Asia, Europa y América del Norte, regiones en las que se concentra la mayor parte de la producción de manufacturas, interrumpió el funcionamiento de las CGV.

El subsector agrícola ha resistido mejor los efectos negativos de la pandemia. Aunque el intercambio de productos agrícolas no comestibles se ha visto dañado, esto se ha compensado con un desempeño menos desfavorable en el comercio internacional de aquellos destinados a la alimentación. Estos cuentan con una demanda más inelástica ante la contracción de la actividad económica.

Con la contracción de la demanda mundial, se han deprimido los precios en el mercado mundial de los productos primarios, caracterizados por su inestabilidad. Los precios que han caído en mayor medida corresponden a los combustibles, seguidos de los minerales y metales; con una reducción menos pronunciada en el caso de los productos agrícolas. No obstante, como promedio, los precios se podrían mantener en niveles relativamente bajos.

El comercio de servicios ha mostrado una evolución singular, con diferencias por subsectores. La contracción del comercio de bienes ha limitado los servicios de transporte de mercancías, a la vez que las restricciones de los viajes limitaron los servicios de transporte de pasajeros y la actividad turística. Sin embargo, otros subsectores se destacan con un mejor desempeño, como

los servicios relacionados con las tecnologías de la información y las comunicaciones, que sobresalen por la alta demanda en un contexto de aislamiento físico.

Los instrumentos de la política comercial han sido utilizados para enfrentar el nuevo escenario impuesto por la pandemia. Las medidas aplicadas en los primeros meses han estado dirigidas, en su mayoría, hacia la disponibilidad de alimentos, equipos médicos e insumos para la industria farmacéutica. La incertidumbre sobre la duración y los impactos futuros de la pandemia, unido a la situación particular de cada economía, podría conducir a una ampliación de las medias de política comercial hacia otros productos y sectores.

La COVID-19 continuará teniendo efectos sustanciales en el desempeño de las relaciones comerciales internacionales. Se han alterado las proyecciones sobre la evolución de la actividad económica y el comercio internacional, en las que persiste una notable incertidumbre. La intensidad y profundidad de los impactos dependerán de factores como la evolución de la enfermedad en el tiempo, las condiciones particulares de cada economía y los resultados de las medidas implementadas para enfrentar la pandemia. Un problema de alcance global exige acciones coordinadas de cooperación, encaminadas a mejorar la resiliencia económica en función del beneficio social.

Referencias Bibliográficas

- ASEAN (2015). *Regional Comprehensive Economic Partnership. A Coherent Approach towards Economic Integration*, octubre, disponible en https://www.asean.org/storage/images/2015/October/outreachdocument/Edited%20RCEP_m.pdf, (9/4/20).
- Banco Mundial (2019). *Global Economic Prospect*, junio, disponible en <https://openknowledge.worldbank.org/bitstream/handle/10986/1655/978146483986.pdf>, (13/9/2020).
- Banco Mundial (2020). *Commodity Markets Outlook*, abril, disponible en <https://openknowledge.worldbank.org/handle/10986/33624>, (7/6/20).
- CEPAL (2020a). *Dimensionar los efectos del COVID-19 para pensar en la reactivación*. Observatorio Covid-19 en América Latina y el Caribe. Informe especial No.2, abril, disponible en http://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/45445/4/S2000286_es.pdf, (15/7/20).
- CEPAL (2020b). *Enfrentar los efectos cada vez mayores del COVID-19 para una reactivación con igualdad: nuevas proyecciones*. Observatorio Covid-19 en América Latina y el Caribe. Informe especial No.5, julio, disponible en https://www.cepal.org/sites/default/files/presentation/files/final_200714_version_revisada_abppt_informe_covid_5_15_julio.pdf, (27/9/20).

- CEPAL (2020c). *Los efectos del COVID-19 en el comercio internacional y la logística*. Observatorio Covid-19 en América Latina y el Caribe. Informe especial No.6., agosto, disponible en https://www.cepal.org/sites/default/files/presentation/files/final_200714_version_revisada_ab-ppt_informe_covid_6_06_agosto.pdf, (29/9/20).
- CEPAL (2020d). *América Latina y el Caribe ante la pandemia de COVID-19. Efectos económicos y sociales*. Observatorio Covid-19 en América Latina y el Caribe. Informe especial No.1, abril, disponible en https://www.cepal.org/sites/default/files/presentation/files/final_200714_version_revisada_ab-ppt_informe_covid_1_03_abril.pdf, (29/9/20).
- FMI (2018). *World Economic Outlook*, abril, disponible en <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2018/0/20/3world-economic-outlook-april-2018>, (7/9/20).
- Hidalgo, R. (2011). El comercio internacional: ¿recuperación o recaída? *Revista Cubana de Economía Internacional*. CIEI, No.1, enero -junio, ISSN: 2408-9893, disponible en <http://www.scielo.sld.cu/pdf/eyd/v159n1/eyd09118.pdf>, (29/6/2020).
- Hidalgo, R. (2018). Tendencias del comercio internacional de bienes, políticas comerciales y negociaciones multilaterales. *Revista Economía y Desarrollo*, Vol. 159, No.1, enero-junio, ISSN: 0252-8584, disponible en <http://www.econdesarrollo.uh.cu/index.php/RED/article/view/468/>, (29/6/2020).
- Hidalgo, R. (2019). El comercio internacional de bienes: hegemonía en disputa. *Revista Cubana de Economía Internacional*. CIEI, No.1, enero -junio, ISSN: 2408-9893, disponible en <http://www.rcei.uh.cu/index.php/RCEI/article/viewFile/104/105>, (29/6/2020).
- OCDE-CEPAL (2013). *Perspectivas Económicas de América Latina y el Caribe*, disponible en <https://www.cepal.org/es/publicaciones/1463-perspectivas-economicas-america-latina-2013-politicas-pymes-cambio-estructural>, (21/6/ 2020).
- OMC (2010). *Examen estadístico del comercio mundial*. Secretaría de la OMC. Ginebra, disponible en https://www.wto.org/spanish/res_s/statis_s/wts2010_s/wts2010_s.pdf, (26/6/20).
- OMC (2011). *Examen estadístico del comercio mundial*. Secretaría de la OMC. Ginebra, disponible en https://www.wto.org/spanish/res_s/statis_s/wts2011_s/wts2011_s.pdf, (26/6/20).
- OMC (2019a). *Examen estadístico del comercio mundial*, disponible en https://www.wto.org/spanish/res_s/statis_s/wts2019_s/wts2019_s.pdf, (26/6/20).
- OMC (2019b). *Comunicado de prensa*. Press/837, 2 de abril, disponible en https://www.wto.org/spanish/news_s/pr837_s.htm, (26/6/20).

- OMC (2020a). *Comunicado de prensa*. Press/855, 8 de abril, disponible en https://www.wto.org/spanish/news_s/pres20_s/pr855_s.htm, (16/9/20).
- OMC (2020b). *Comunicado de prensa*. Press 858, 23 de junio, disponible en https://www.wto.org/spanish/news_s/pres20_s/pr858_s.pdf, (16/9/20).
- OMC (2020c). *Examen estadístico del comercio mundial*, disponible en https://www.wto.org/spanish/res_s/statis_s/wts2020_s/wts2020_s.pdf, (1/10/20).
- OMC (2020d). *Covid-19 and agriculture: a story of resilience*, 26 august, disponible en https://www.wto.org/english/tratop_e/covid19_e/agric_report_e.pdf, (21/9/20).
- OMC (2020e). *Comunicado de prensa*. Press 862, 6 de octubre, disponible en https://www.wto.org/spanish/news_s/pres20_s/pr862_s.htm, (7/10/20).
- OMC (2020f). *Export prohibitions and restrictions*, 23 april, disponible en https://www.wto.org/english/tratop_e/covid19_e/export_prohibitions_report_e.pdf, (4/9/20).
- OMS (2020a). *Alocución de apertura del Director General de la OMS en la rueda de prensa sobre la COVID-19*, 11 de marzo, disponible en <https://www.who.int/es/dg/speeches/detail/who-director-general-s-opening-remarks-at-the-media-briefing-on-covid-19-11-march-2020>, (25/9/20).
- OMS (2020b). *Coronavirus disease (COVID-19). Global epidemiological situation*, 28 september, disponible en https://www.who.int/docs/default-source/coronavirus/situation-reports/20200928-weekly-epi-update.pdf?sfvrsn=9e354665_6, (30/9/20).
- OMT (2020). *New data shows impact of COVID-19 on tourism as UNWTO calls for responsible restart of the sector*, junio, disponible en <https://www.unwto.org/news/new-data-shows-impact-of-covid-19-on-tourism>, (11/6/20).
- ONU (2020). *Informe: El impacto del COVID-19 en América Latina y el Caribe*, julio, disponible en <https://unsdg.un.org/es/download/2403/34465>, (19/9/20).
- UNCTAD (2018). *Informe sobre el comercio y el desarrollo*, disponible en https://unctad.org/es/PublicationsLibrary/tdr2018overview_es.pdf, (6/6/20).