

1. INTRODUCCIÓN

El comercio mundial aumentará un 4.7% en 2014, dos veces más que el año pasado (2,1%), una proyección de mejora para economía internacional. De acuerdo al informe anual de la Organización Mundial del Comercio (OMC), presentado en abril en Ginebra, que considera que actualmente los riesgos en los países desarrollados son menores que en el pasado inmediato, pero han aumentado en las economías en desarrollo. Para 2015, los economistas de la OMC estiman un crecimiento del 5.3%.

Según el análisis del organismo internacional, los intercambios comerciales progresaron apenas un 2.1% el año pasado, en términos de volumen. Subrayan las autoridades de esa organización que el crecimiento de 2014 será "modesto" puesto que ni siquiera llega al promedio histórico, pero al menos indica "que estamos en la buena dirección", con miras a una consolidación de esta mejora en 2015. Según el informe de la OMC, entre 1983 y 2013 el crecimiento medio ha sido del 5.3%, que sí se retomaría de cumplirse las previsiones de sus analistas para el próximo año.

2. CARACTERIZACIÓN DEL SECTOR

Si bien el marcado aumento del número de acuerdos comerciales regionales es una tendencia que se observa a nivel mundial desde los años noventa, las recientes negociaciones a las cuales se les denomina megaregionales tienen características que las diferencian de la mayoría de los acuerdos existentes.

De acuerdo al Panorama de la Inserción Internacional de América Latina y el Caribe (CEPAL), en primer lugar, se destacan el número y tamaño de las economías involucradas, que en todos los casos representan proporciones importantes del producto, la población, el comercio y la inversión extranjera directa mundiales.

En segundo lugar, y relacionado con lo anterior, todos estos proyectos apuntan a crear espacios económicos integrados de vasto alcance, ya sean asiáticos, transatlánticos o transpacíficos, superando la lógica esencialmente bilateral de la mayoría de los acuerdos regionales actuales.

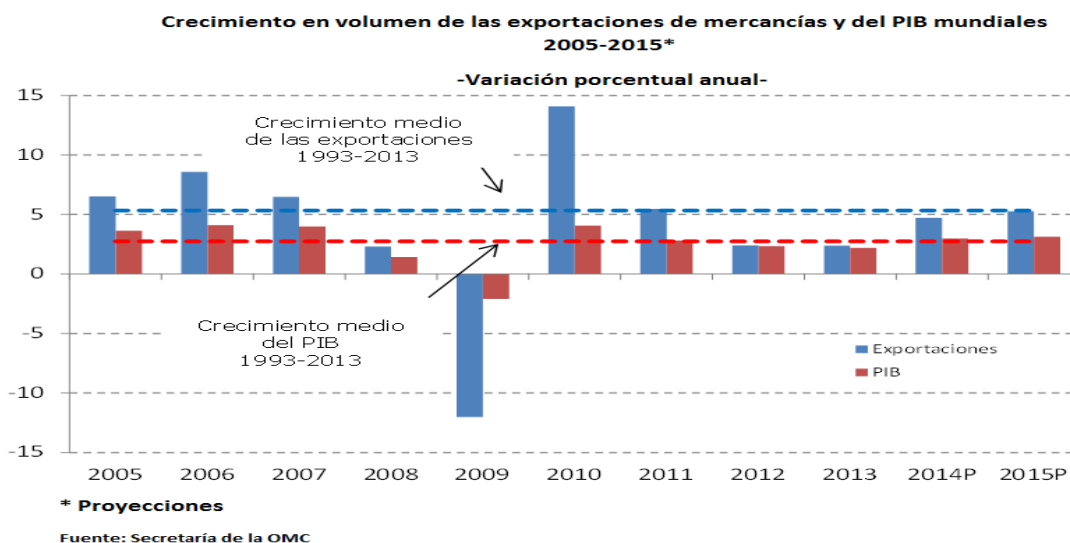
En tercer lugar, la agenda temática propuesta es mucho más amplia y compleja de lo que ha sido tradicionalmente, incluido un número importante de áreas no abordadas por los acuerdos de la OMC.

La penetración del megaregionalismo está ligado estrechamente a las profundas transformaciones que han venido ocurriendo en las últimas tres décadas en la organización de la producción y del comercio mundiales. Desde fines de los años ochenta, la reducción de las barreras al comercio y a la inversión extranjera directa, junto con los menores costos de transporte y los adelantos en las tecnologías de la información y las comunicaciones, han posibilitado el creciente desarrollo de redes de producción y abastecimiento del tipo Norte-Sur.

En dichos esquemas -conocidos como cadenas de valor- las empresas multinacionales de los países desarrollados trasladan o subcontratan parte de sus procesos productivos a países en desarrollo o en transición. Esta fragmentación geográfica de la producción tiene lugar a través de diversos canales, como la inversión extranjera directa, el comercio de bienes intermedios y la subcontratación de servicios. Puesto en términos simples, se busca combinar la tecnología, la innovación y el know-how de los países desarrollados (economías de casa matriz) con los menores costos de mano de obra de los países en desarrollo (economías de fábrica).

3. CONTEXTO INTERNACIONAL DEL SECTOR Y DEL MERCADO

Según la OMC son varios los factores que han contribuido a la debilidad del comercio y la producción en 2013, con inclusión de los efectos persistentes de la recesión en la Eurozona, las altas tasas de desempleo de las economías de la zona del euro (con Alemania como notable excepción) y la incertidumbre sobre el calendario de abandono por la Reserva Federal estadounidense de su programa de estímulos monetarios. Este último factor ha contribuido a la volatilidad financiera de las economías en desarrollo en el segundo semestre de 2013, sobre todo en ciertas economías "emergentes" que presentan grandes desequilibrios por cuenta corriente.



La estimación preliminar del 2.1% de crecimiento del comercio mundial en 2013 representa el promedio de las exportaciones y las importaciones de mercancías en términos de volumen, es decir, ajustada para tener en cuenta las diferencias en las tasas de inflación y los tipos de cambio de los distintos países.

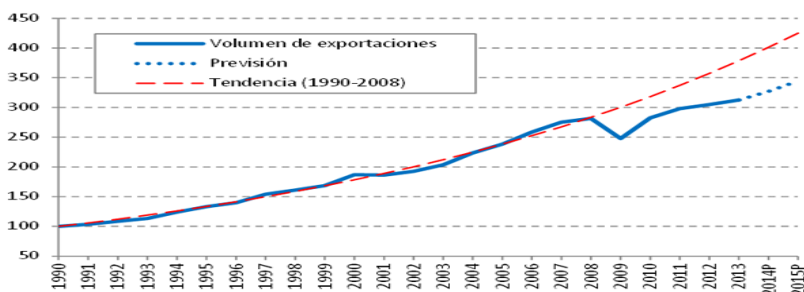
Esta cifra es ligeramente inferior a la previsión más reciente de la OMC para 2013, publicada en septiembre 2013, que era de un 2.5%. La razón principal de esta desviación es un descenso mayor del esperado de las corrientes de comercio de los países en desarrollo durante el segundo semestre del año pasado. Por segundo año consecutivo, la tasa de crecimiento del comercio mundial ha sido aproximadamente la misma que la del PIB mundial (producto interior bruto como

medida de la producción de los países) a los tipos de cambio del mercado, y no del doble, como ocurría normalmente.

La previsión para el comercio en 2014 parte de una hipótesis de crecimiento del PIB mundial del 3.0% a los tipos de cambio del mercado, mientras que en la previsión para 2015 se prevé un crecimiento de la producción del 3.1%. Hay que tomar en cuenta que las cifras del PIB son estimaciones consensuales, y no proyecciones de la propia OMC.

Además, indica la OMC de dar lugar a una tendencia constante a la baja en el nivel de comercio, es posible que la recesión mundial de 2008-2009 haya reducido también el crecimiento medio del comercio. El promedio de expansión del comercio en el trienio transcurrido desde 2010 es del 3.2%. De ser correctas, las predicciones para 2014 y 2015 supondrían un aumento de ese promedio hasta el 4.0%, que en cualquier caso sería insuficiente para reducir la diferencia existente.

Volumen de las exportaciones mundiales de mercancías, 1990-2015^a
Índices, 1990=100

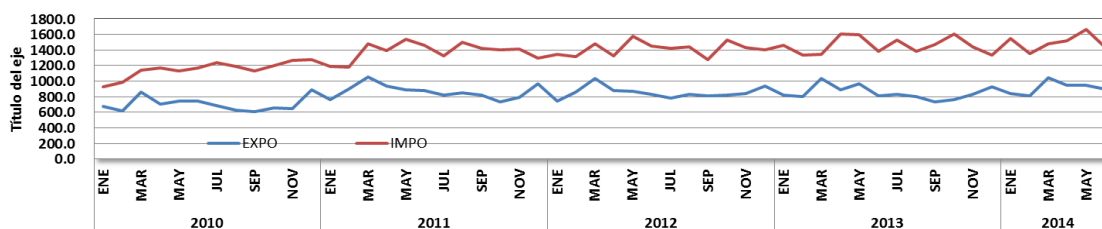


^a Las cifras correspondientes a 2014 y 2015 son proyecciones.
Fuente: Secretaría de la OMC.

4. CONTEXTO NACIONAL DEL SECTOR Y DEL MERCADO

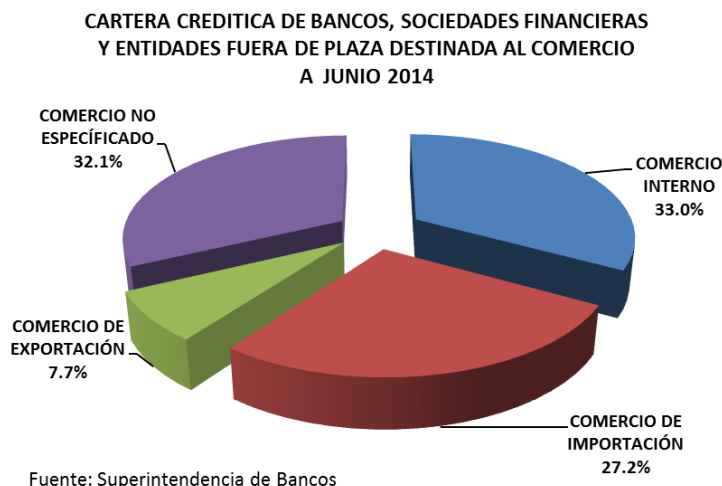
Según cifras del Banco de Guatemala, la actividad de comercio exterior muestra recuperación. A junio de 2014, el monto de las exportaciones fue de US\$5,481.7 millones, levemente superior en US\$212.7 millones al registrado en el 2013, mientras que el monto total de las importaciones fue de US\$9,008.7 millones, fue superior en US\$272.7 millones al registrado en el mismo período del 2013.

COMPORTAMIENTO DE LAS EXPORTACIONES (FOB) E IMPORTACIONES (CIF) DE GUATEMALA
2010 -2014
- En millones de US\$ dólares -



Fuente: Banguat

En lo que respecta a la cartera crediticia dedicada al comercio, está creció de diciembre de 2013 a junio de 2014 1.4% ubicándose en Q25,515.8 millones. En importancia el comercio interno representó el 33.0%, seguido del comercio no especificado con 32.1%, el comercio de importación significó un 27.2%; y por último el comercio de exportación con el 7.7%.



5. PERSPECTIVAS DEL SECTOR Y DEL MERCADO

La previsión del comercio para 2014 se ha elevado al 4.7% frente al 4.5%, lo que está aún por debajo del promedio de 5.3% en 20 años (1983-2013). Para 2015, se prevé un aumento del 5.3%.

Existen riesgos que ponen en peligro la confirmación de las previsiones sobre comercio inclinándolas más bien a la baja, aunque también se observan posibilidades de que esas predicciones se superen, sobre todo porque en las economías desarrolladas se parte de un nivel bastante bajo. No obstante, es probable que la volatilidad tenga una destacada presencia en 2014, a medida que las políticas monetarias de las economías desarrolladas adopten orientaciones menos acomodaticias.

El comercio mundial de mercancías creció un 2.1% en 2013 en términos de volumen, situándose muy cerca del aumento del 2.3% del año anterior.

Las corrientes de comercio de las economías en desarrollo entraron en cifras negativas a mediados de 2013, descendiendo tanto las exportaciones como las importaciones en un 1.0% entre el primer y el segundo semestre del año. Las economías desarrolladas registraron una moderada recuperación, con un aumento del 1.0% en las exportaciones y del 1.5% en las importaciones durante el mismo período.

En lo que respecta a Guatemala el crecimiento de las exportaciones se situó en un 4.0% a junio de 2014, mientras que la exportaciones un 3.1%. Adicionalmente se puede agregar que las exportaciones aun reportan la baja de los efectos de la roya del café, por lo que esta plaga ha generado bajas en ese rubro.