



---

# Universidad de Valladolid

**Facultad de Ciencias  
Económicas y Empresariales**

**Grado en Economía**

## **EL DESARROLLO DEL COMERCIO INTERNACIONAL: CONSECUENCIAS DE LA GLOBALIZACIÓN**

Presentado por:

***María del Carmen Hidalgo Alejo***

Tutelado por:

***Elena Escudero Puebla***

*Valladolid, 8 de julio de 2014*

## ÍNDICE

1. Breve repaso histórico:
  - 1.1. Evolución de las relaciones económicas internacionales
  - 1.2. Evolución de los modelos de comercio.
  
2. Comercio internacional: principales cuestiones a tratar:
  - 2.1. Relación comercio internacional y producción
  - 2.2. Con qué se comercia.
  - 2.3. Patrones de comercio
  - 2.4. Valoración del comercio
  - 2.5. Países que dinamizan el comercio internacional
  - 2.6. Comercio exterior, crecimiento y desigualdad
  
3. Organización Mundial del Comercio
  
4. España y comercio exterior
  
5. Comercio internacional y crisis económicas
  
6. Tendencias futuras del comercio internacional.
  
7. Conclusiones
  
8. Bibliografía
  
- Anexos

## INTRODUCCIÓN

Alfred Marshall expuso:

*“las causas que determinan el progreso económico de las naciones pertenecen al estudio del comercio internacional”*

Con el avance del proceso de globalización el comercio internacional se ha convertido en la principal fuente de crecimiento para los países, en especial, para los países en desarrollo. Ello constituye precisamente el objetivo de este documento, analizar en profundidad los aspectos característicos del comercio exterior.

En primera instancia es necesario establecer el marco histórico del mismo así como la evolución de los diferentes modelos de comercio existentes. A lo largo de este documento se examinarán los rasgos característicos del comercio mundial actual así como la principal institución que vela por el buen funcionamiento de las relaciones económicas internacionales, la Organización Mundial del Comercio.

La crisis financiera que estalló en Estados Unidos en el año 2007 unida al elevado efecto contagio al resto de países, debido al gran proceso de globalización en el que está inmersa la economía global, generó un gran desplome de la actividad económica que vino acompañado de un severo y generalizado hundimiento de la actividad comercial en todo el mundo. Por lo excepcional de esta caída resulta interesante estudiar las principales causas que la provocaron.

Es importante conocer cuáles van a ser las tendencias que va a seguir la actividad comercial en el futuro, pero determinarlas es un proceso complejo por la existencia de una gran variedad de escenarios posibles y por la existencia de factores cuyo comportamiento es impredecible en el futuro. A pesar de ello, se espera que el avance del comercio en los próximos decenios de desarrolle como hasta ahora, experimentando mayor dinamismo que el Producto Interior Bruto de los países.

# 1. BREVE REPASO HISTÓRICO

## 1.1. EVOLUCIÓN DE LA RELACIONES INTERNACIONALES<sup>1</sup>

Para entender cómo funciona el comercio internacional en la actualidad tenemos que analizar cómo ha evolucionado a lo largo de la historia. Vamos a realizar un breve repaso histórico de cómo se han articulado las relaciones internacionales y a través de qué mecanismos se han impulsado.

Vamos a tomar como punto de partida el mercantilismo debido a que son los primeros que hablan de la gran importancia del comercio internacional para el crecimiento económico de los países. Esta doctrina, que se extendió desde el siglo XVI hasta principio del siglo XVIII, estaba basada en la acumulación de metales preciosos, los países para crecer tenían que tener balanza comercial superavitaria y la única forma de conseguirlo era a través del comercio internacional. En esta época el comercio que se desarrolló era de larga distancia y tienen un papel destacado las “Compañías Comerciales”, eran agentes económicos que tenían el monopolio del comercio en determinadas zonas o para determinadas mercancías y que gozaban con el apoyo y los privilegios que les proporcionaban los monarcas.

A principios del siglo XVIII, con la llegada de las revoluciones liberal e industrial llegaron también las ideas de los economistas clásicos (David Hume, Adam Smith y David Ricardo), se suprimen los monopolios de las compañías comerciales y se instaura la libertad comercial. Se abre una nueva corriente de ideas vinculadas a que las economías crecen cuando los mercados están ajenos del control del Estado, aunque asignan un papel a los Estados como garante de aspectos como la justicia, las leyes y las infraestructuras.

---

<sup>1</sup> Un resumen más amplio lo encontramos en los libros *Historia económica mundial de los autores Cameron, R. y Neal, L.* y *La economía mundial 1820-1992 del autor Williamson, J.G.*

En las etapas posteriores los intercambios comerciales se reducen de forma significativa debido al ascenso de las ideas nacionalistas que desembocaron en el periodo conocido como entre guerras, que abarca la Primera y la Segunda Guerra Mundial. Se llevaron a cabo políticas comerciales proteccionistas en las principales economías de mercado. Además, cambia la participación de los países en el comercio internacional, disminuye el peso del comercio de los países europeos y aumenta el de Estados Unidos.

No fue hasta después de la Segunda Guerra Mundial, con Bretton-Wood en 1944, cuando se crea una organización explícita que regule el comercio a nivel internacional. Las relaciones comerciales hasta entonces habían estado condicionadas por las relaciones coloniales. Se instauran las ideas de orientación keynesiana y socialdemócrata, el estado tenía que asumir un papel central en promover el bienestar social y el desarrollo económico. No se rechaza el liberalismo ya que el mercado y la propiedad privada tienen un papel destacado pero se asume que debe haber intervención por parte del estado.

Se conforman dos bloques con ideas económicas confrontadas, por un lado, en occidente se instaura la democracia y se establecen economías mixtas, con un sector público potente pero donde el mercado sigue siendo el poder de decisión y, por otro lado, la URSS y China con economías comunistas.

El cambio en el comercio internacional viene impulsado por la creación del *Acuerdo General sobre Tarifas Aduaneras y Comercio* (GATT), que regulaba las relaciones comerciales, estableciendo un marco multilateral. Eran miembros del GATT los países que se iban organizando en sistemas democráticos o aquellos que no pertenecían al bloque comunista. Por su parte, los países comunistas desarrollaron una organización internacional de comercio, el COMECON, que es el Comité de Ayuda Mutua Económica.

En este periodo el comercio internacional experimenta un rápido crecimiento sobre la base del GATT, los países crecen internamente

gracias al comercio exterior. El patrón del comercio que se estableció era que los países desarrollados exportaban productos industriales, en particular aquellos que incorporaban tecnología avanzada y, por otro lado, los países subdesarrollados se centraban en la exportación de materias primas o productos industriales muy elementales.

A partir de 1973, frente a la matriz ideología keynesiana y socialdemócrata que había orientado a la economía mundial en el periodo anterior, aparecen las ideas basadas en menos regulación, menos Estado del Bienestar y libertad total de los agentes económicos tanto en el ámbito interior como en el ámbito de las relaciones internacionales. Este proceso culmina con el ideario del Consenso de Washington en 1990.

A pesar de la gran revolución tecnológica y a la incorporación de las economías emergentes de Asia a la economía mundial, este es un periodo de menos crecimiento que el anterior. Sin embargo, se produce un cambio radical en la visión del trabajo. A partir de la muerte de Mao en 1978 países como China e India comienzan a industrializarse con gran rapidez; el resto de países desarrollados que inundaban el mercado con productos son reemplazados por estos países. Nos encontramos ante un cambio del patrón de comercio existente, el núcleo de la economía mundial comienza a desplazarse hacia los países emergentes asiáticos.

Se creó la Organización Mundial del Comercio en 1995, que supone un conjunto de normas mucho más rígidas y exigentes que las anteriores. Aparece el multilateralismo, y nos dirigimos hacia un sistema mucho más libre de movimiento de mercancías.

Las economías nacionales se ponen al servicio de los intercambios internacionales. Esto significa que, como consecuencia de la doctrina del Consenso de Washington, se va creando un sistema de normas cada vez más homogéneas en el ámbito internacional, y los países se ven forzados a renunciar, en cierto modo, a sus propias normas y a adoptar las normas internacionales.

Se producen cambios en la composición del comercio Norte-Sur, que reflejan los cambios en la división internacional del trabajo. Durante toda la Historia anterior a este periodo, lo que predominaba en los flujos comerciales era el intercambio de productos industriales desde los países del Norte al Sur, y de materias primas desde el Sur hacia el Norte. Lo que ocurre en este periodo es que se produce un cambio en la composición sectorial de la producción de ciertos países, sobre todo en Asia. Comienzan a producirse flujos de productos manufacturados con origen en los países menos desarrollados y con destino en los países desarrollados.

Se incrementa el comercio Sur-Sur, entre los propios países menos desarrollados. Los países del “Sur” se han industrializado, de modo que se convierten en compradores de productos básicos, que provienen de regiones o países típicamente subdesarrollados.

Además de todos los cambios que hemos mencionado, hay que destacar que han ido creciendo en importancia la regionalización del comercio. Un ejemplo de este fenómeno es el proceso de integración de la Unión Europea. En el momento en el que se crea la Unión Aduanera se produce la eliminación de aduanas interiores y se establece una tarifa aduanera común para el exterior y, como consecuencia, las relaciones comerciales entre los miembros de la Unión aumentan en relación con lo que ocurre con los intercambios de cada uno de los países con el resto del mundo.

## **1.2. EVOLUCIÓN DE LOS MODELOS DE COMERCIO**

Para el estudio del comercio internacional y su influencia en la economía de los países han existido diversos modelos explicativos a lo largo de la historia.

**Teoría mercantilista:** esta doctrina, que como hemos indicado anteriormente, se extendió desde el siglo XVI hasta principios del siglo XVIII, era fuertemente intervencionista. Su idea central es que la riqueza de un país viene determinada por la posesión de metales preciosos que

posee dicho país. Tenían una visión estática de la riqueza, por lo tanto, los países tiene que llevar a cabo políticas económicas destinadas a incrementar sus reservas de metales preciosos, para conseguirlo el país tiene que conseguir balanza comercial superavitaria, de ahí que, para los mercantilistas el comercio era la actividad más importante. La política económica que proponen es fomentar las exportaciones, establecer trabas a las importaciones y establecer una economía competitiva basada en precios y salarios bajos. Los mercantilistas no consideraban los ajustes vía precios en sus modelos, solo consideraban los ajustes vía renta o producción, se les considera la base del keynesianismo.

A principios del siglo XVIII aparecen las críticas a la corriente del mercantilismo por parte de los **autores clásicos**, David Hume, Adam Smith y David Ricardo.

La primera crítica proviene de *David Hume (1752)* y su teoría del “Specie Flow”, indicaba que no es cierto que si un país quiere crecer haya que intervenir estimulando el comercio indefinidamente ya que la balanza tiene al equilibrio, antes o después se producen tensiones inflacionistas o deflacionistas que afectan a las exportaciones y las importaciones y conducen a la balanza al equilibrio. La segunda crítica proviene de *Adam Smith (1776)* en su obra la “La Riqueza de las Naciones” y su teoría de la Ventaja Absoluta que indicaba que los países se especializan y exportan aquellos bienes en cuya elaboración es más eficiente en términos absolutos de mano de obra. Defiende la especialización debido a las ganancias que se obtiene, permite a los individuos alcanzar nuevos puntos de consumo. Por último, tenemos las ideas de *David Ricardo (1817)*, y su teoría de la Ventaja Relativa, indicaba que el comercio es beneficioso para los países y conduce a ganancias siempre que exista ventaja relativa en la producción de un bien de un país respecto de otro país. Tanto en la teoría de la ventaja absoluta como en la teoría de la ventaja comparativa la causa del comercio internacional y de la especialización a nivel internacional eran las diferencias existentes entre la productividad del trabajo en los distintos países. Estos tres autores

tienen una ideología liberal, la intervención del estado del estado debe ser mínima, es el mercado el que juega un papel fundamental.

Bertil Ohlin formuló en 1933, a partir de un teorema desarrollado por su maestro Eli Heckscher, el modelo conocido como **modelo de Heckscher Ohlin**. Es un modelo estándar de comercio porque recoge la causa fundamental del comercio, la diferencia en las dotaciones de los recursos. Este modelo parte de la idea recogida en la teoría de la ventaja comparativa y afirma que los países se especializan y exportan aquellos bienes en cuya producción utilizan de manera intensiva los factores en lo que el país es abundante. Es un modelo de especialización parcial. Este modelo presentaba algunas limitaciones que se pusieron de manifiesto en 1953 a través de la Paradoja de Leontieff. Se concluyó que este modelo era válido para explicar el comercio entre países que son dotacionalmente muy diferentes entre sí, como por ejemplo, el comercio entre países desarrollados y en vías de desarrollo.

A partir de este momento comienza a desarrollarse el **modelo neoclásico** del comercio internacional, cuya condición necesaria para la existencia de comercio es que la competitividad sea diferente entre países.

Todos los modelos de comercio que hemos indicado hasta ahora eran modelos basados en competencia perfecta y donde las empresas operan siempre con rendimientos constantes a escala, pero lo normal en las relaciones comerciales es que los mercados sean de competencia imperfecta y las empresas tengan rendimientos crecientes, es decir, operen con economías de escala.

El comercio basado en economías de escala es beneficioso porque no da origen a efectos redistributivos como ocurría con el comercio basado en la ventaja comparativa o el modelo de Heckscher-Ohlin. Este tipo de **comercio** se denomina **intraindustrial**, es un comercio en el que se intercambian productos pertenecientes a la misma industria y pueden presentar diferencias, como por ejemplo, respecto a la calidad del producto. El comercio que habíamos analizado hasta ahora era un

comercio interindustrial, es decir, se intercambian productos de industria diferentes. Este último modelo es el que mejor se ajusta al comportamiento que observamos tanto en las empresas como en las demandas de los diferentes países en la actualidad.

Una de las herramientas más utilizadas en la actualidad para estudiar los flujos de comercio entre los países es el **modelo de gravedad**. La idea consiste en aplicar a las relaciones comerciales un concepto similar a la ley desarrollada por Newton, de esta manera, el flujo de comercio bilateral entre dos países está relacionado de manera directa con el tamaño de sus economías, es decir, con lo valor de sus ingresos medido por el Producto Interior Bruto, y disminuye con la distancia que los separa<sup>2</sup>.

## 2. COMERCIO MUNDIAL: PRINCIPALES CUESTIONES

### 2.1. RELACIÓN COMERCIO INTERNACIONAL Y PRODUCCIÓN

El crecimiento del volumen de comercio supera al crecimiento de la producción. Nos encontramos en un mundo cada vez más globalizado donde el comercio internacional se ha convertido en la principal fuente de crecimiento de los países. Para poder observar este hecho analizamos el gráfico 2.2.1., contenido en la sección de los anexos, observamos que el crecimiento de las exportaciones es, prácticamente, el doble del crecimiento de la producción durante todo el periodo analizado (2005-2012). Por tanto, existe una correlación elevada y positiva entre el comercio y crecimiento económico de los países, muchos países en vías de desarrollo utilizan esta vía para conseguir dirigir su economía hacia el crecimiento.

Hay que indicar que el comercio, como cualquier otra variable económica, se ve afectado por el momento del ciclo. Una muestra de ello la encontramos en el gráfico anterior, donde podemos observar la

---

<sup>2</sup> Esta idea has sido defendida por varios autores, uno de los más importantes ha sido Alan Dearfdoff en 1995 en su publicación *Determinants of Bilateral Trade: Does Gravity Work in a Neoclassical World?*, donde podemos encontrar una explicación más detallada de este modelo.

caída que sufrió el comercio de mercancías en el año 2009 a causa de la crisis que estalló en el año 2007 a nivel mundial. Estudiaremos esto más detalladamente en el apartado de crisis económicas y comercio internacional.

## **2.2. PRINCIPALES PRODUCTOS CON LOS QUE SE COMERCIA**

Los productos manufacturados constituyen el componente principal del comercio mundial aunque el comercio de productos minerales, fundamentalmente el petróleo, continúa siendo una parte muy importante, debido a que todos los países son dependientes energéticamente del mismo. El comercio de productos agrícolas representa una parte reducida del valor del comercio mundial moderno a pesar de ser una de las fuentes más importantes de alimentación de los países. Por otro lado, el comercio de servicios desempeña un papel cada vez más importante. En los años 80, los intercambios de servicios eran insignificantes pero, gracias al desarrollo de las tecnologías, estos intercambios con el paso de los años están cobrando cada vez más importancia.

La tendencia que ha seguido el comercio respecto a sus componentes es la pérdida de peso de los productos agrarios y un aumento del comercio de los combustibles y de las manufacturas. La tendencia creciente que han experimentado las manufacturas se explica, por un lado, porque en los países en vías de desarrollo se ha producido una reversión total en la composición de sus exportaciones, han pasado de exportar fundamentalmente productos agrarios a centrarse en la exportación de productos manufacturados y, por otro lado, debido a que China, que desde el año 2009 se sitúa en primera posición en cuanto principal exportador de bienes a nivel mundial, centra más del 90% de sus exportaciones en manufacturas. Podemos observar esta tendencia en el gráfico 2.2.1 de la sección Anexos.

## 2.3. PATRONES DEL COMERCIO

En los últimos treinta años se ha producido una profunda transformación en la economía mundial que actualmente continúa. Durante este periodo la renta mundial ha aumentado en casi un 50% mientras que el comercio internacional se ha cuadruplicado.

En este contexto de globalización han ido apareciendo un grupo de países emergentes, tales como China, que están acabando con la hegemonía que estaba en manos de los Estados Unidos y de Europa Occidental, de esta manera el epicentro tanto de la economía como del comercio mundial se está concentrando en los países asiáticos.

Este cambio de hegemonía puede verse como una amenaza para los países desarrollados que están viendo perder el poder comercial que antes poseían, pero estos países no pueden frenar el avance de estas economías y, por tanto, tienen que ver este avance como una oportunidad de crecimiento. Estos países emergentes a medida que crece económicamente, el nivel de vida de sus ciudadanos también aumenta y se convierten no solo en exportadores con los que competir sino también en importadores, aumentando la demanda agregada mundial.

Dentro de este apartado vamos a analizar con detalle los patrones que siguen los principales agentes económicos que dinamizan el comercio internacional, Estados Unidos, la Unión Europea y China. A partir de los gráficos 2.3.1, 2.3.2 y 2.3.3 podemos observar cuales son los lugares de destino de las exportaciones de dichos países.

Si analizamos con profundidad estas relaciones comerciales entre los países podemos observar que se cumple el modelo de gravedad, explicado anteriormente. Vemos que el grueso de las exportaciones de las tres referencias se centran en los países cercanos a los mismos, en el caso de la Unión Europea 27 se da de manera muy significativa, la mayor parte de las exportaciones de los países europeos se centran en esos mismos países. La principal razón de este hecho es la gradual

integración que se ha ido desarrollando en esta zona, primero con la creación del Área del libre comercio, se eliminan los aranceles interiores pero cada país mantiene los externos; segundo con la Unión Aduanera (1968) a través de la cual se establece una Tarifa o Arancel Exterior Común (TEC); posteriormente, en 1993, se crea el Mercado Único donde se permite la libre circulación de mercancías, capitales, personas y libre prestación de servicios. Se suma a este proceso en el año 1999 la creación de la Unión Económica y Monetaria donde se crean una moneda única que reporta estabilidad monetaria y cambiaria.

Este hecho es una gran ventaja porque permite dinamizar el comercio dentro de los países de la Unión pero, también, puede suponer una debilidad de la UE-27 frente a EE.UU y, sobre todo, frente a las grandes potencias asiáticas. Esta situación es especialmente problemática en situaciones como la crisis en la que está inmersa la economía mundial actualmente, que ha ido especialmente severa en los países europeos. En el momento en que los países europeos entraron en crisis, primero la crisis financiera mundial en el año 2007 y después la recesión de la zona euro en el año 2012, la demanda agregada se contrae; la demanda de importaciones disminuyó y con ello las exportaciones de todos estos países también disminuyeron drásticamente, como consecuencia muchos de estos países europeos presentan desde entonces problemas derivados de la balanza comercial.

Uno de los retos a los que se enfrenta muchas economías europeas, como por ejemplo España, es el de diversificar sus exportaciones a los países potencialmente más fuertes y donde se encuentra el futuro del comercio internacional, conseguir que parte de sus exportaciones se orienten a sudeste asiático.

Respecto a las exportaciones de Estados Unidos y China observamos que están más diversificadas. Si analizamos el caso de EE.UU vemos que sus principales socios comerciales son Canadá y México, esto se debe al acuerdo regional entre los gobiernos de estos tres países denominado Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN)

que entro en vigor en 1994 y que tiene como objetivo dinamizar el comercio en América del Norte. Por otro lado, tenemos el caso de China, sus principales socios comerciales son países pertenecientes a Asia Meridional; desde mediados de los años 90 todos los países de esta región han sido promotores de una gran red de acuerdos de libre comercio que representan una tendencia económica de regionalismo e integración en Asia. Otra parte importante de su grueso de exportaciones lo configuran la demanda proveniente de EE.UU y EU-27.

Otro cambio significativo que se ha producido respecto a los patrones del comercio es el hecho que el comercio sur-sur ha ido ganando peso relativo en detrimento del comercio norte-norte. Esto significa, en términos de funcionamiento de la economía mundial y en términos de intercambios internacionales, que la hegemonía de la economía mundial se ha trasladado a los países conocidos como los BRICS, es decir, a los países emergentes, como ya habíamos indicado al inicio de este apartado. Además, la zona donde se sitúan los países emergentes está tomando una importancia sustancial el comercio intrarregional. Por otro lado, las uniones aduaneras entre países y regiones están proliferando y se observa que gran parte del crecimiento del comercio es consecuencia de la reducción de las tarifas aduaneras; además está aumentando el peso del comercio intrarregional y disminuye el peso relativo del extrarregional. Por estas razones, a la par que crece el comercio mundial, crece en mayor medida el comercio dentro de las uniones aduaneras.

#### **2.4. VALORACIÓN DEL COMERCIO**

Un hecho que se ha producido por el proceso de globalización que afecta al comercio mundial es la fragmentación internacional de la cadena de valor, parte de la producción se manufactura en distintos países y los inputs intermedios se facturan de un país a otro. De esta manera, los bienes y servicios comerciados se contabilizan tantas veces como cruzan fronteras hasta completar la cadena de valor de su producción. Por ello, se requiere un nuevo sistema de medición, el

cómputo correcto de los flujos comerciales debería hacerse como cómputo del valor añadido de cada uno de los países partícipes, evitando caer en una múltiple contabilización. Con este nuevo sistema se alcanzaría una proyección más ajustada de la relación entre comercio y actividad económica.

## **2.5. PAÍSES QUE DINAMIZAN EL COMERCIO INTERNACIONAL**

Actualmente las grandes potencias mundiales son Estados Unidos, China, Japón y Alemania. Por tanto, los principales países o regiones a nivel mundial, que a mi juicio, considero son los motores de la economía y del comercio mundial actualmente son Estados Unidos, países pertenecientes a la Unión Europea, y por último, países del sudeste asiático, siendo China el más importante.

En primer lugar, Estados Unidos es uno de los países que más han promovido el desarrollo del comercio exterior ya que está convencido de que es un aspecto clave que promueve el crecimiento económico. En este país el comercio representa una cantidad inferior al 30% de su PIB. Sus principales socios comerciales, como hemos indicado anteriormente, son Canadá y México, debido al tratado de comercio que los une, China y la Unión Europea, respectivamente. Estados Unidos es el primer importador y segundo exportador mundial de mercancías y, con respecto a la importación y exportación de servicios comerciales se sitúa en la primera posición en ambos casos. Otro hecho que se observa es que la balanza por cuenta corriente del país anglosajón tiene una tendencia histórica deficitaria aunque ese déficit se vio reducido durante la crisis debido a la caída de la demanda de importaciones, pero a partir del comienzo de la recuperación en el año 2011 observamos que su déficit comercial ha estado aumentando. *(Ver tabla 2.5.1. de la sección de anexos)*

Dentro de la Unión Europea es destacable, por su poder dentro de la misma, Alemania. Representa el mercado de mayor tamaño y mayor peso y se configura como el motor económico de la Unión Europea. Su principal fuente de crecimiento es el comercio exterior, el comercio

representa más del 95% de su PIB y sus exportaciones representan aproximadamente el 40% del PIB. Entre los años 2003 y 2008 se situó en primera posición en cuanto a principal exportador de bienes del mundo. En los años posteriores esta posición ha sido ocupada por China. Respecto al saldo de su balanza por cuenta corriente, desde principios de los años 90, presenta saldo superavitario con tendencia creciente, solo interrumpido por el hundimiento que sufrió la actividad comercial exterior debido a la crisis del año 2007. Es el sexto mayor inversionista del mundo y de esta manera se configura como uno de los principales países receptores de inversión extranjera directa. Por estas razones dentro de la Unión Europea es el país que mayor peso tiene en el comercio mundial. *(Ver tabla 2.5.2 de la sección de anexos)*

Sin lugar a duda, de los tres anteriores, el de mayor interés es el caso de China. En 1978, tras la muerte de su dirigente comunista Mao, se llevan a cabo reformas económicas orientadas a conseguir acabar con la situación de estancamiento económico del país y conseguir crecimiento económico. Se produce el paso de una economía planificada a una economía de mercado con un elevado grado de apertura al comercio. Todas las reformas que se llevaron a cabo han conducido al país asiático a presentar asombrosas tasas de crecimiento con un aumento de la economía entorno al 10% anual entre los años 1978 y 2010. Debido al éxito de estas reformas se han producido cambios significativos en la sociedad china, se ha reducido la pobreza drásticamente y se ha producido un aumento de la riqueza de los ciudadanos, aunque la desigualdad económica también ha aumentado en el país. Se ha convertido en una de las economías más fuertes a nivel mundial y con mayor crecimiento económico en la actualidad-

El comercio en el país asiático representa casi la mitad de su PIB. China presenta, al igual que Alemania, gran potencial exportador en productos industriales. Es un país mano de obra abundante, por ello, la mayoría de sus productos de exportación son intensivos en este factor (juguetes, textiles, calzado, maquinaria y equipos electrónicos, entre otros muchos). Una de las críticas que se establecen al comercio chino es el

poco valor agregado de los productos que destina a la exportación, son considerados de baja calidad, lo que se configura como un inconveniente para la recepción de inversión extranjera directa. Las exportaciones en el país han sido más dinámicas que las importaciones, por ello, desde el año 1994 presenta saldo superavitario. China presentaba una tendencia superavitaria creciente hasta que se produjo la desaceleración del comercio mundial por la crisis financiera mundial; además también se vio afectada por los efectos de la crisis de la zona euro en el año 2012. A pesar de ello, la economía se recuperó y en el año 2013 se produce en el saldo de la balanza un alza del 12,8% con respecto al año 2012. *(Ver tabla 2.5.3 de la sección de anexos)*. En poco más de 30 treinta años se ha convertido en el principal exportador de bienes a nivel mundial y ocupa el segundo puesto en cuanto a importador. Debido al gran dinamismo que presenta su comercio juega un papel muy importante en el comercio internacional. Además su entrada en el año 2001 en la OMC ha sido un paso decisivo en su proceso de integración económica a escala mundial.

Hemos tenido en consideración los principales países que dinamizan el comercio a nivel internacional por su presencia en el comercio mundial pero, además de los países es interesante indicar que los agentes que realmente se encargan de gestionar la mayoría de los movimientos comerciales a escala internacional son las empresas multinacionales. Existe un alto grado de concentración de las actividades exportadoras en un número reducido de empresas, lo que les convierte en los principales agentes que determinan la estructura del comercio. El papel que desempeñan las multinacionales en el comercio mundial ha experimentado un elevado crecimiento en las últimas dos décadas lo que ha provocado la aparición de cadenas globales de suministros. Este hecho es una muestra de los efectos del proceso de globalización a través del cual se produce una mayor integración de las economías nacionales en el contexto mundial y, por otro lado, al avance del progreso tecnológico, en especial, en el ámbito de las telecomunicaciones.

## **2.6. COMERCIO EXTERIOR, CRECIMIENTO Y DESIGUALDAD**

El objetivo de la apertura de los países al comercio mundial es mejorar la asignación de los recursos a nivel mundial para conseguir un uso más eficiente de los mismos. Los países liberalizan su comercio porque esperan obtener beneficios de ello; se abren nuevas oportunidades para comerciar para las empresas y un aumento en la variedad de los productos disponibles para los consumidores a precios más reducidos.

La relación entre comercio exterior y desigualdad es una cuestión controvertida, ha sido muy debatida por los economistas y el pensamiento económico ha ido evolucionando en esta cuestión, el vínculo clásico entre el comercio y desigualdad de ingresos se basa en el teorema de Stolpen-Samuelson formulado en el modelo de comercio de Heckser- Ohlin.

El comercio genera beneficios para la economía de un país en su conjunto, por un lado, genera crecimiento económico y, por otro lado, distribuciones en los ingresos que reduce la pobreza, pero para que esto sea efectivo es también necesario adoptar políticas internas apropiadas. Las personas que se vean afectadas por la liberalización del comercio o piensen que les podrá perjudicar en el futuro ejercerán presión sobre los responsables para que tomen políticas orientadas al proteccionismo y, por otro lado, quienes se beneficien de esta apertura estarán a favor de la liberalización del comercio. Dependiendo de la orientación de política comercial dentro de un país así serán las consecuencias redistributivas del comercio.

## **3. ORGANIZACIÓN MUNDIAL DEL COMERCIO**

La creación de la Organización Mundial del Comercio se puede considerar uno de los momentos decisivos en el proceso de la globalización. Se creó por las negociaciones de la Ronda de Uruguay (1986-1994) y se estableció el 1 de enero de 1995. Se considera el GATT el antecesor de esta organización. Tiene su sede en Ginebra

(Suiza) y, actualmente, está formada por un total de 188 países miembros y se encarga de todas las cuestiones relacionadas con el comercio internacional.

Sus principales funciones son administrar los acuerdos comerciales de la OMC, facilitar la resolución de las diferencias comerciales que pueden surgir entre países y la gestión del Mecanismo de Examen de Políticas Comerciales. Con respecto a la estructura que presenta, la OMC hereda la filosofía del GATT y se configura como un foro permanente de negociaciones comerciales. Es una organización en la que todas las decisiones se toman en consenso.

Para entender cuál es la filosofía de la OMC hay que tener en cuenta su división temática. La estructura de la OMC queda reducida a una estructura simple de seis partes, por un lado, como en toda organización internacional hay un acuerdo general por el que se establece la OMC, existen acuerdos con respecto a cada una de las tres amplias esferas de comercio que abarca: bienes, servicios y propiedad intelectual, el mecanismo de solución de diferencias y la transparencia a través del examen de las políticas comerciales. Vamos a analizar cada uno de estos aspectos más detalladamente.

En primer lugar, las mercancías y el Acuerdo General sobre Tarifas Aduaneras (GATT). Indicar que el GATT, que entró en funcionamiento en 1947, no es una organización internacional sino un acuerdo entre partes que tenía como objetivo establecer un marco normativo, de carácter multilateral, que permitiera el desarrollo del comercio internacional. Son cuatro los principios básicos que rigen al GATT, en primer lugar, que exista comercio sin discriminaciones, dentro de este principio se incluye la cláusula de "Nación más favorecida" (NMF) implica que si se concede una ventaja a un país debe concederse a todos los miembros de la organización. También hace referencia a la igualdad de trato a los productos extranjeros que a los nacionales, una vez dentro de las fronteras. Se establecen excepciones a este principio, como son las uniones aduaneras, para los productos agrarios y textiles y para el

sistema de preferencias generalizadas para países subdesarrollados (está previsto que los países subdesarrollados puedan establecer unas condiciones favorables de acceso a sus productos a los países desarrollados para mejorar su condición desfavorable). El segundo principio, la protección arancelaria, no se permiten trabas no arancelarias, tales como prohibiciones, contingencias, restricciones voluntarias o barreras administrativas. Como tercer principio tenemos la previsibilidad mediante la consolidación y la transparencia. Esto significa que las políticas y los criterios que apliquen los países no deben de sufrir cambios radicales. Para ello tiene que existir consolidación, consiste en el establecimiento de un tipo arancelario máximo con el compromiso de no superarlo en ningún momento y, transparencia, es decir, que las normas sean claras y públicas, mediante la comunicación a la OMC de las políticas y prácticas sobre comercio que lleve a cabo el país. Por último el fomento de la competencia real a través del fomento de la competencia libre pero sujeta a normas y de la competencia leal y sin distorsiones (dumping o subvenciones).

En segundo lugar vamos a analizar los servicios y Acuerdo General sobre el Comercio de Servicios (AGCS). El AGCS surge como respuesta a la creciente importancia del comercio de servicios, facilitada por el desarrollo de las comunicaciones. Este acuerdo consta de un texto principal, anexos sobre normas sectoriales y compromisos de las partes. Las partes están obligadas a cumplir los criterios generales, pero pueden decidir sobre los sectores que abren a la competencia y establecer limitaciones en materia de “acceso a los mercados” y “trato nacional”, pero estas limitaciones tienen que estar recogidas en listas consolidadas.

Por último tenemos la propiedad intelectual y el Acuerdo sobre los aspectos de la Propiedad Intelectual Relacionados con el Comercio (ADPIC). Este acuerdo surge porque las ideas, el conocimiento y la información son los componentes esenciales de muchos bienes y servicios, y había una necesidad de generar incentivos a los creadores

para fomentar la creación. En definitiva, existe la necesidad de establecer un marco normativo común de protección de la propiedad intelectual. Entre las protecciones más conocidas y comunes tenemos los derechos de autor, las patentes, las indicaciones geográficas de productos identificados con un lugar o las marcas de fábrica, de comercio y de servicio, entre otras muchas.

Vamos a centrarnos, a continuación en el Mecanismo de Solución de Diferencias (MSD). Es un mecanismo que tiene como objetivo dar seguridad y previsibilidad al comercio mundial. Se producen diferencias entre dos países cuando un país toma una medida y otro miembro de la OMC considera que infringe alguna norma de la misma o es contraria a los compromisos asumidos por ese país. Los principios que rigen este mecanismo son la mediación, es decir, dar prioridad a la resolución de la diferencia entre las partes mediante negociación; la rapidez, el procedimiento completo no debe durar más de 15 meses; la equidad, la resolución debe ser justa para las dos partes y, por último, la aceptabilidad mutua, es decir, ambas partes debe asumir la resolución. Este mecanismo funciona a través de la existencia de un Órgano responsable, denominado Órgano de Solución de Diferencias (OSD).

Para finalizar este epígrafe vamos a tratar la última de las funciones que presenta la OMC, el examen sobre las políticas comerciales. Los principales objetivos son aumentar la transparencia y la comprensión de las políticas y prácticas comerciales de los países mediante una vigilancia periódica. El principal interés de este examen es que estimula a los países a seguir más de cerca las normas y disciplinas de la OMC y a cumplir sus compromisos.

#### **4. ESPAÑA Y COMERCIO INTERNACIONAL**

Para España el comercio supone más del 60% de su PIB. Sus principales socios comerciales, al estar dentro de la Unión Económica y Monetaria, son los países de la Unión, siendo Francia el principal destinatario de sus exportaciones. También son importantes las

relaciones comerciales que establece con los países latinoamericanos, probablemente, por la cercanía entre culturas que existe entre ambos. Al entrar a formar parte de la Unión Europea en 1986 y con establecimiento gradual, desde entonces, de sucesivos avances para conseguir una mayor integración, España se ha visto muy beneficiada, consiguiendo mayor dinamismo en su actividad comercial; con la creación de la Unión Aduanera y la posterior creación del Mercado Común se produce la desaparición de los aranceles interiores de la unión y, de esta manera, se redujeron los costes de transporte y se incrementó la actividad comercial dentro de la misma.

Respecto a los modelos de comercios que sigue España en el establecimiento de las relaciones comerciales hay un hecho destacable. Por un lado, en el comercio que establece con los países europeos desarrolla un comercio intraindustrial donde prima la calidad de los productos y la garantía de los diferentes servicios. Principalmente, es un comercio que se rigen por los supuestos de competencia monopolística que implica la diferenciación del producto. El autor Grubell definió el comercio intraindustrial como “los bienes comercializados son sustitutos en su consumo, en su producción o en ambos” (Grubell, 1970, página 353). Este tipo de comercio es el que establecen los países cuando comercian con países similares a ellos.

Para definir las relaciones comerciales con los países latinoamericanos España sigue un modelo de comercio neoclásico, la razón que subyace a este hecho es que la mayoría de estos países son países en vías de desarrollo y presentan una tecnología y unas preferencias diferentes a las que están presentes en España y, además esta región geográfica y España presentan competitividades diferentes, lo que es necesario para que se puedan desarrollar las bases de este modelo.

El factor clave que influye en los intercambios españoles con el exterior es el precio relativo de sus productos con el resto del mundo, denominado competitividad frente al resto del mundo. Cuanto más competitivos sean los productos españoles en el exterior mayores serán

sus exportaciones. En situaciones como la que atraviesa la economía española desde el año 2007, cuando se simultanearon una crisis inmobiliaria interna con la crisis financiera a nivel internacional, una de las políticas que históricamente se habían empleado en este país es llevar a cabo devaluaciones de la moneda nacional y, de esta manera, mejorar la competitividad frente al resto del mundo y poder paliar las consecuencias de las crisis económicas. España al entrar a formar parte de la Unión Económica y Monetaria en 1999 cede soberanía en materia de política monetaria a favor del Banco Central Europeo y, por tanto, estas políticas no se pueden llevar a cabo para reactivar la economía en momentos de crisis.

Respecto al saldo de la balanza por cuenta corriente de la economía española, como vemos reflejado en el gráfico 4.2 de la sección de anexos, desde los años 60 del siglo XX ha presentado una tendencia al equilibrio pero, a partir de mediados de los años 80, ha presentado saldo deficitario. Se observa claramente en el gráfico la tendencia decreciente de su saldo desde, aproximadamente, 1999, cuando como hemos indicado entró a formar parte de la UEM. A partir del año 2008, en plena crisis económica, España comienza a ganar competitividad y a recuperar sus exportaciones, en el gráfico se observa la tendencia de disminución del déficit hasta conseguir en el año 2011 un ligero superávit en el saldo de su balanza por cuenta corriente. No es de extrañar esta situación debido a que durante la crisis las empresas centraron sus esfuerzos en el comercio exterior, debido a la contracción de la demanda interna nacional, y con ello aumentaron las exportaciones y, por otro lado, en periodos de crisis la demanda de importaciones siempre se reduce.

En los años posteriores, 2012 y 2013, vamos a analizar el documento de la balanza de pagos de España (4.3) contenido en la sección anexos. Vemos que el saldo por cuenta corriente que presenta en ambos años es superavitario; si desglosamos los componentes de esta cuenta tenemos que tanto para el año 2012 como para el 2013 el saldo de la cuenta comercial es deficitario pero en ambos casos se compensa con el saldo superavitario de la balanza de servicios, en especial, el turismo,

que es la principal fuente de ingresos de la economía española. La tasa de cobertura de la economía española, es decir, el porcentaje de las importaciones que pueden pagarse con las exportaciones del mismo periodo, es de 93,12%, es una tasa de cobertura elevada.

España tiene una política comercial determinada por los diferentes acuerdos que establece la Unión europea con diferentes regiones; por un lado, tenemos los acuerdos comerciales con América Latina, con Estados Unidos y Canadá, con los países europeos vecinos, como Rusia, los países mediterráneos (Marruecos, Argelia, Egipto, Jordania, Israel, Líbano, Palestina, Siria y Túnez) y acuerdos con otras regiones mundiales como los países asiáticos.

Dentro de las ayudas dentro de territorio nacional para el fomento del comercio exterior tenemos, por un lado, el Fondo de Ayuda al Desarrollo (FAD) creado en 1976 y que tienen como objetivo fomentar la internacionalización de las empresas españolas. En este mismo sentido tenemos la Línea de financiación de Estudios de Viabilidad (FEV). Por otro lado, tenemos la política de conversión de deuda que fomenta el establecimiento de empresas nacionales en diferentes países y se configura como una ayuda a los países en vías de desarrollo.

## **5. COMERCIO INTERNACIONAL Y CRISIS ECONÓMICAS**

El comercio internacional, al igual que cualquier otra variable económica, es sensible a los ciclos económicos. Está basado en la demanda agregada de los países, la cual está condicionada tanto por las circunstancias de la economía nacional como, debido a la globalización, por las circunstancias de la economía mundial. El consumo es una variable procíclica, es decir, evoluciona en la misma dirección que el Producto Interior Bruto aunque es una variable menos volátil que el Producto Interior Bruto, es decir, fluctúa menos.

En este apartado vamos a tratar de analizar de manera detallada las consecuencias de la crisis que estalló en el año 2007 a nivel mundial y

que ha afectado al volumen de comercio mundial de manera más significativa en relación con las anteriores tres crisis económicas.<sup>3</sup>

En el año 1973-1974 estalla la primera crisis del petróleo provocada por la guerra conocida como Yom Kippur. Trajo consigo restricciones de la oferta de energía a los países desarrollados y condujo a tensiones inflacionistas y a una gran reducción de la actividad económica en estos países. La segunda crisis del petróleo tuvo lugar en 1979 por la guerra entre Irán e Iraq. El precio del crudo se multiplico casi por tres hasta 1981. En ambas crisis, debido a los conflictos bélicos, se produjo una subida generalizada de los precios del crudo que afecto a todos los países que dependen energéticamente de los países árabes. Esta segunda crisis del petróleo alimento que a principios de los años 80 estallara la crisis conocida como “la década pérdida de América Latina”. Los países latinoamericanos alcanzaron un punto donde su deuda externa era tan elevada que eran incapaces de hacer frente a sus obligaciones. El crecimiento económico de estos países se desplomo y las tensiones inflacionistas que se produjeron tuvieron como consecuencia la reducción del poder adquisitivo de la población de estos países.

Más adelante en los años en el año 2001 estallo la llamada crisis de las Dotcom. Entre 1997 y 2001 se produjo un gran crecimiento de empresas vinculadas a Internet, afloraron miles y miles de empresas que comúnmente se les denominaba empresas punto com. Esta situación alimento una burbuja que estallo en el año 2001, poniendo fin a una etapa de 4 años de especulación.

En el grafico 5.1, está reflejada la variación intertrimestral en el volumen de exportación mundial de bienes y servicios, observamos que durante las tres crisis mencionadas anteriormente el volumen de comercio mundial disminuyo pero, si observamos la caída que se

---

<sup>3</sup> *Un estudio más detallado de esta cuestión lo encontramos en el informe elaborado por el centro de estudios y análisis económico de la “La Caixa”, La recuperación del comercio mundial: Lo que la crisis se llevo.*

produjo en el año 2007, es mucho más pronunciada llegando a alcanzar una variación intertrimestral de más de 8 puntos porcentuales negativos.

La crisis económica y financiera actual es especial no solo por su el detonante, las hipotecas subprime, sino también por el gran alcance global que ha tenido y su capacidad de contagio a casi la totalidad de los países desarrollados y países emergentes. Esta capacidad de contagio, principalmente a través de los flujos de comercio, alcanza su máximo debido a la gran interdependencia que existe entre los países a nivel mundial debido a la gran importancia que ha cobrado el proceso de globalización en el último siglo.

Esta crisis se caracteriza por su generalidad, todos y cada uno de los países que forman la OMC sufrieron retrocesos en su actividad comercial. Los países de América Latina y África sufrieron un menor retroceso de su comercio, esto se puede deber a menor grado de integración comercial con el resto del mundo y por el menor peso del comercio industrial. Esto pone de manifiesto que, a pesar, de la generalidad de esta crisis el impacto entre países ha variado.

El colapso que se produjo en el comercio mundial también presenta diferencias. El comercio de servicios resistió más a la crisis que el comercio de mercancías. Este patrón se observó tanto en los países desarrollados como en vías de desarrollo. Observamos este comportamiento en el gráfico 5.2; la peor parte la sufrió el comercio de mercancías, el descenso, en términos de variación interanual, a partir del cuarto trimestre del año 2008 es mucho más pronunciado que para el comercio de bienes.

Hay que distinguir que dentro del comercio de mercancías tenemos materias primas y, por otro lado, manufacturas. El comercio de materias primas acumulo un retroceso de casi un 30% en los primeros trimestres de crisis, mientras que el de manufacturas alcanzo un retroceso de un 20% para ese mismo periodo. Esto se debe a que el comercio de materias primas provenía de una época de expansión y, al llegar la crisis, experimento un gran hundimiento, alimentada además por una

caída de sus precios. La caída de las manufacturas fue algo más tardía pero se produjo y, debido a que las manufacturas pesan más en el cómputo de los flujos comerciales que las materias primas, cuando se produjo la caída del comercio de manufacturas es cuando observamos que se produce el colapso del comercio, a finales del año 2008.

La caída del comercio mundial que se produjo durante el año 2008 y 2009 fue excepcional, existen varias hipótesis explicativas de este hecho. Todas ellas parten de dos ideas fundamentales, por un lado, el desplome de la demanda como consecuencia de la recesión en que estaba entrando la economía mundial y, por otro lado, la existencia de barreras que habría puesto trabas a la demanda de importaciones o habrían condicionado la oferta, como por ejemplo, las restricciones al crédito o al comercio. Vamos a analizar cada una de estas hipótesis de manera más detallada.

#### *Shock de demanda*

El shock de demanda se refiere a una contracción de la demanda agregada mundial ya que, en los primeros años de crisis, ante el temor de que la situación empeorase se produjo por parte de gran parte de la población mundial un aplazamiento generalizado de las compras hasta que la situación mejorase. A esta contracción de la demanda, hay que sumarle el efecto composición. Este efecto supone que el aplazamiento se produce, principalmente, en los bienes duraderos y productos de inversión y, por otro lado, que estas partidas pesan más en el total del comercio que en el Producto Interior Bruto, esto está asociado a la creciente fragmentación global de la cadena de valor que se ha producido como consecuencia de la globalización.

La fragmentación de la cadena de valor puede verse como una de las razones por las que el ratio de comercio sobre el PIB mundial cayó tanto. Cuando se produce la reducción de la demanda de un bien trae consigo una caída en el PIB equivalente a su valor añadido pero conlleva una caída mayor en los flujos comerciales.

La fragmentación internacional de la cadena de valor también habría contribuido a la caída del comercio a través de la rotura de los nexos comerciales. Con la llegada de la crisis, tenemos la desaparición de numerosas empresas y productos que participaban en el mercado exterior y, unido a los grandes costes fijos de entrada que existen en el sector exportador, hace que las crisis sean más voluminosas y más duraderas.

#### *Restricción del crédito comercial*

Esta crisis es una crisis financiera y se caracteriza por traer consigo grandes restricciones del crédito. En el año 2007 se produce el colapso de los mercados financieros, con lo que se reduce drásticamente el volumen de créditos y el coste de los mismos se dispara. Esta situación afecto significativamente al comercio, tanto por el lado de la demanda como por el lado de la oferta, es decir, la disminución del crédito afecto tanto a los planes de los consumidores como a los de las empresas.

#### Restricciones al comercio

Tradicionalmente, cuando las economías se encontraban ante una crisis económica se producía un repunte de las medidas proteccionistas para proteger el comercio del país. Con la llegada de esta crisis se ha producido un aumento de las medidas proteccionistas pero de manera muy moderada y sin grandes consecuencias para la economía mundial. Si comparamos esta Gran Recesión con la anterior vivida con el crack de 1929 observamos que, gracias al papel que juega la OMC a nivel internacional, estas medidas no han aflorado de manera generalizada hundiendo aún más el comercio mundial.

Para terminar, a modo de resumen, vamos a señalar los principales determinantes de una crisis económica como la que estamos viviendo en la actualidad. Con una crisis financiera se produce una reducción de la financiación y, se traduce, en un shock de oferta. Debido al gran proceso de globalización en el que está inmerso la economía mundial, esa crisis financiera se convierte en una crisis económica a nivel mundial que

produce una contracción de la demanda agregada y, con ello, un shock de demanda. Ambos shock contribuyen a la caída del comercio; si a esto añadimos otra de las consecuencias de la globalización, la fragmentación de la cadena de valor que, como hemos explicado, en periodos de crisis afecta negativamente al comercio, y añadimos también el establecimiento de trabas al comercio, tenemos que el efecto sobre el comercio es muy negativo. De todos estos determinantes, extraemos que el comercio mundial es una variable procíclica.

## **6. TENDENCIAS FUTURAS**

En este epígrafe vamos a tratar de predecir cuál será el comportamiento del comercio mundial, tanto para los países desarrollados como para los países en desarrollo, y de la actividad económica en diferentes escenarios posibles; teniendo siempre en consideración una serie de variables que son aleatorias y, por tanto, no podemos predecir su comportamiento en el futuro generando incertidumbre. Para analizar estas tendencias futuras vamos a extrapolar las principales conclusiones que recoge la Organización Mundial del Comercio en el Informe sobre el Comercio Mundial del año 2013, los factores que determinan el futuro del comercio. En este informe se analizan diferentes situaciones en dos escenarios diferentes, para el caso del crecimiento económico, en circunstancias favorables de la económica (hipótesis “alta”) y en circunstancias desfavorables (hipótesis “baja”) de la misma, y para la evolución del comercio, distinguimos entre hipótesis optimistas y pesimistas sobre los costes del comercio; con un horizonte temporal para 2035.

Para analizar la evolución del comercio en el futuro es necesario tomar en consideración los principales factores determinantes de la actividad económica de los países. Como hemos indicado en la introducción de este epígrafe, hay muchas de esas variables que son inciertas, tales como, los precios de la energía, la población y las corrientes migratorias, la movilidad internacional del capital y las transferencias de tecnología e

innovación. Referido al **crecimiento económico**, existe una gran variedad de posibilidades si consideramos ambos escenarios posibles, por ello, la mejor forma de analizar es modificando ceteris paribus algunos los factores determinantes del comercio, mencionados anteriormente. En primer lugar, el *progreso tecnológico*, que es el factor esencial para el desarrollo de los países. Para los países desarrollados el aumento de este factor no será significativo, en cambio, para los países en desarrollo las continuas mejoras en el progreso técnico supondrán su principal fuente de crecimiento tanto económico como comercial. En segundo lugar, la *demografía*, la existencia de un mayor volumen de población es el factor fundamental en la determinación de la mano de obra de los países, sobre todo, en países en desarrollo como India, y China. En este contexto se prevé que la población activa del África Subsahariana supere a la de china en el horizonte temporal de 2045. Este aspecto está muy ligado a la educación, si no existen mejoras en los sistemas educativos de estos países el efecto del aumento de la demografía tendrá escaso efecto sobre el PIB. Los *movimientos migratorios* se consolidan como el factor demográfico con mayor influencia en el tamaño y en la composición de la mano de obra, en los procesos de envejecimiento de la población y juega un papel importante en el comportamiento del ahorro y el consumo. Las predicciones en relación con este factor son claras, si se produjera la migración desde países del sur hacia países del norte, el PIB de los países de destino crecería más que la población y en 2035 el aumento del PIB estaría entorno al 2%. Otro de los factores más importantes es la *movilidad internacional del capital*, si se generaliza una alta movilidad de capital los países en desarrollo serían los beneficiados. Por último, tenemos los *recursos naturales*, centrándonos principalmente, en el precio de la energía. En un escenario de precios altos, el efecto sobre el PIB de los países en desarrollo, en especial, en China e India, puede ser importante, con una reducción que puede alcanzar el 4% de su PIB. En un escenario de disminución de los precios, los países perjudicados serían los exportadores, en especial, países de Oriente Medio y el Norte de África.

Con respecto a la **evolución del comercio**, las predicciones son que las exportaciones crecerán más que el PIB en un contexto de “optimismo” y al contrario en el otro escenario. (*Ver gráfico 6.1 de la sección de anexos*). Sin duda, los países más beneficiados de una buena situación económica y con mayor apertura al comercio son los países en desarrollo, aunque serían también los más perjudicados si la situación económica y comercial empeorase. Para poder profundizar en el análisis de la tendencia futura del comercio vamos analizar por separado cada uno de los dos escenarios posibles.

En primer lugar, *hipótesis favorables en el crecimiento económico unido a costes comerciales bajos*. En este escenario, continuaría el auge de los nuevos agentes económicos, en concreto, China podría aumentar su participación en las exportaciones hasta alcanzar casi un cuarto del comercio mundial, algo similar ocurriría con la India que podría, incluso, duplicar su participación. Respecto al comercio de servicios, bajo estas circunstancias, crecerá su importancia aunque las manufacturas continuarían dominando el comercio internacional y los países en desarrollo aumentarían su participación en las exportaciones de servicios, en especial de nuevo, China. Referido a las relaciones comerciales, el comercio entre los países en desarrollo representaría la mayor parte del comercio mundial (43%), mientras que el comercio entre países desarrollados sería del 17%. Si se cumplen estas hipótesis se predice un cambio de dirección en cuanto a la tendencia creciente de regionalización del comercio, se produciría una disminución del comercio interior de la Unión Europea (pasaría del 21% al 8% sobre el volumen de comercio mundial) y el TCLAN reduciría su participación a menos de la mitad en el total del volumen de comercio. La tendencia que seguirían las relaciones comerciales es una mayor integración multilateral.

En segundo lugar, *hipótesis desfavorables en el crecimiento económico unido a costes comerciales altos*. Bajo estas circunstancias, la evolución del comercio sería radicalmente distinta a la descrita anteriormente. No se registraría un gran auge económico en China ya que disminuiría sus exportaciones de manera notable y su peso en el comercio mundial.

Respecto al comercio de servicios apenas crecería ni tampoco lo haría el comercio de manufacturas; esto traería como consecuencias negativas tanto para los países en desarrollo, quienes perderían cuota de mercado, como para los países desarrollados. En relación con las relaciones comerciales, sería predominante el comercio Norte-Norte (40%) y el comercio Sur-Sur descendería (18%). Por último, bajo estas hipótesis, se tendería a una mayor regionalización de las relaciones comerciales, en especial en Asia.

De manera general, las conclusiones que extrapolamos es que se espera que el ritmo de la economía se desarrolle en un contexto de crecimiento económico con una mayor apertura de los países al comercio en gran medida fomentado por el avance de la globalización. Como consecuencia de esto, el comercio seguirá siendo más dinámico que el PIB, siendo este efecto más potente en los países en desarrollo. Los grandes países y regiones emergentes, como China, India, Tailandia, África Subsahariana o Brasil, se prevé que avancen rápidamente con tasas de crecimiento superiores a las de los países desarrollados. A pesar de ello, muchas de las tendencias del comercio que observamos en la actualidad no se mantendrán en el futuro, en lo que se refiere a la dirección del comercio el comercio Norte-Sur seguirá siendo el más predominante a pesar del repunte actual del comercio Sur-Sur. Los resultados del comercio en el futuro no solo van a depender de los costes de las transacciones y de las políticas comerciales de los países sino también de los factores determinantes del crecimiento económico y, por ello, es necesario entender la dinámica que siguen estos factores para poder hacer predicciones correctas para el futuro del comercio. Además, conociendo el comportamiento de estos factores se podrán llevar a cabo políticas adecuadas tanto a nivel nacional como a nivel internacional.

Con el avance de la globalización tenemos la existencia de una tendencia de los países en el futuro a perder soberanía nacional a favor de las instituciones de carácter internacional. Con el anhelo de los países de abrir sus economías al exterior y favorecerse de las ganancias

del comercio tenemos la pérdida de determinadas políticas en el ámbito nacional. En el contexto del comercio, la institución a nivel internacional más importante es la OMC, cuyas normas gozan de supremacía por encima de las decisiones y las preferencias de los gobiernos nacionales. En la aplicación de normas a nivel internacional pueden surgir problemas derivados de la divergencia existente entre los países.

## **7. CONCLUSIONES**

El volumen de comercio exterior ha presentado un crecimiento espectacular en los tres últimos decenios, entre 1980 y 2011, promovido, principalmente, por el comercio de manufacturas, aunque con una importancia cada vez mayor del comercio de servicios. Este periodo de tiempo se ha caracterizado por la aparición de nuevos países protagonistas en la escenario mundial, en concreto, países pertenecientes al continente asiático, siendo China el más importante, convirtiéndose en el año 2009 en el principal exportador de bienes a nivel mundial; lo que ha conducido a una reducción del peso en el comercio mundial de grandes potencias como EE.UU y Japón. Se ha desarrollado, tanto en los países desarrollados como en desarrollo, una diversificación de los productos que fabrican y exportan, es decir, una reducción del modelo de especialización predominante en la época anterior. Otra característica importante que se observa en el comercio actual es la creciente regionalización del comercio en las áreas donde se sitúan los países emergentes, el caso más destacable es Asia. Los agentes reales que impulsan el comercio internacional son las empresas multinacionales quienes realmente configuran la estructura del comercio; debido a la expansión de estas empresas se ha generalizado el fenómeno de la deslocalización de las empresas que buscan, por un lado, condiciones fiscales laxas pero que, para desarrollar su producción, buscan países donde la mano de obra es muy abundante y barata. Se ha puesto de manifiesto que con el desarrollo del fenómeno de la globalización y la creciente fragmentación de la cadena de valor a nivel mundial, tanto dentro de los países como entre diferentes países,

se requiere un nuevo sistema de medición correcto del volumen de comercio.

En relación con las crisis económicas, podemos indicar que, sin lugar a duda, la crisis financiera que estallo en el año 2008 ha sido la crisis que más a afectado al comercio mundial desde la Gran Depresión de 1929; con una gran diferencia, en esta ocasión no se ha producido una oleada de medidas proteccionistas de los países lo que ha beneficiado la recuperación del comercio mundial.

El proceso de globalización en el que está inmersa la economía mundial está conduciendo a un crecimiento sin precedentes del comercio mundial. Tenemos dos ideas que es importante tener en consideración, por un lado, el desarrollo del comercio está muy ligado a la situación financiera de los países y, por otro lado, la ideología presente en la organización económica internacional es la consagrada en el Consenso de Washington en 1990, donde se fomenta la desregularización de los mercados financieros. Si tenemos en cuenta la interrelación existente, mencionada anteriormente, entre la situación del comercio y la situación financiera, a mí juicio sería necesario una cambio de ideología orientada a mayor supervisión tanto de los mercados como de las operaciones financieras y que esta supervisión fuera más homogénea para todos los países. Existen varios hechos que indican que establecer cierta regulación o limitaciones a los flujos de capitales entre países es preferible a la discrecionalidad total por parte de los gobiernos nacionales y de las autoridades supranacionales; una de estas evidencias, han sido las graves consecuencias que ha tenido la crisis financiera actual a nivel mundial. De esta manera se podrá evitar en el futuro vivir situaciones económicas como las vividas en los últimos siete años.

## 8. BIBLIOGRAFÍA

Alcalá, F., Chorén Rodríguez, P., Fernández, A. *Patrones recientes de comercio y especialización internacional*, Fundación BBVA

Banco de España:

[http://www.bde.es/f/webbde/GAP/Secciones/SalaPrensa/NotasInformativas/14/Arc/Fic/presbe2014\\_9.pdf](http://www.bde.es/f/webbde/GAP/Secciones/SalaPrensa/NotasInformativas/14/Arc/Fic/presbe2014_9.pdf)

Banco Santander: <https://es.santandertrade.com/analizarmercados/espana/cifras-comercio-exterior> [consulta: 3/6/2014].

Banco Santander: <https://es.santandertrade.com/analizar-mercados/alemania/cifras-comercio-exterior> [consulta: 3/6/2014].

Banco Santander: <https://es.santandertrade.com/analizar-mercados/china/cifras-comercio-exterior> [consulta: 3/6/2014].

Cameron, R. y Neal, L. (2010) *Historia económica mundial*, Ed. Alianza, 4ª edición

Cuenca, E. (2004) *Organización Económica Internacional*, Ed. Pearson

González Blanco, R. (2011) “Tendencias y nuevos desarrollos de la Teoría Económica”, Revista ICE. Edición Enero-Febrero 2011 N°858.

Hume, D. (1752) *Discursos políticos*

Jiménez-Ridruejo, Z. “Una revisión de la economía del comercio internacional”. Revista Principios. N°2/2005, Ed. Universidad de Valladolid.

Krugman, P.R. , Obstfeld, M., Melitz, M.J. (2012) *Economía Internacional*, Ed. Pearson

Lobejón, L.F. (2001) *El comercio internacional*, Ed. Akal

Maddison, A (1997) *La economía mundial 1820-1992*, Ed. OCDE

Nieto, J.S. (2005) *Organización Económica Internacional y globalización*, Ed. Siglo XXI

Noguer, M. (2011) “La recuperación del comercio mundial. Lo que la crisis se llevó”. N°21 Abril 2011. Ed. Centro de estudios y análisis económico de la “La Caixa”

Pilbeam, Keith, *International Finance*, Ed. Palgrave Macmillan

Ricardo, D (1817) *Principios de economía política*

Rodrick, D. (2011) *La paradoja de la globalización*, Ed. Bosh

Smith, A. (1776) *Investigación de la naturaleza y causas de la riqueza de las naciones*

OMC (2008) Informe sobre el comercio mundial 2008. Ed. OMC

OMC (2012) Perfiles de las exportaciones mundiales y regionales año 2012. Ed. OMC

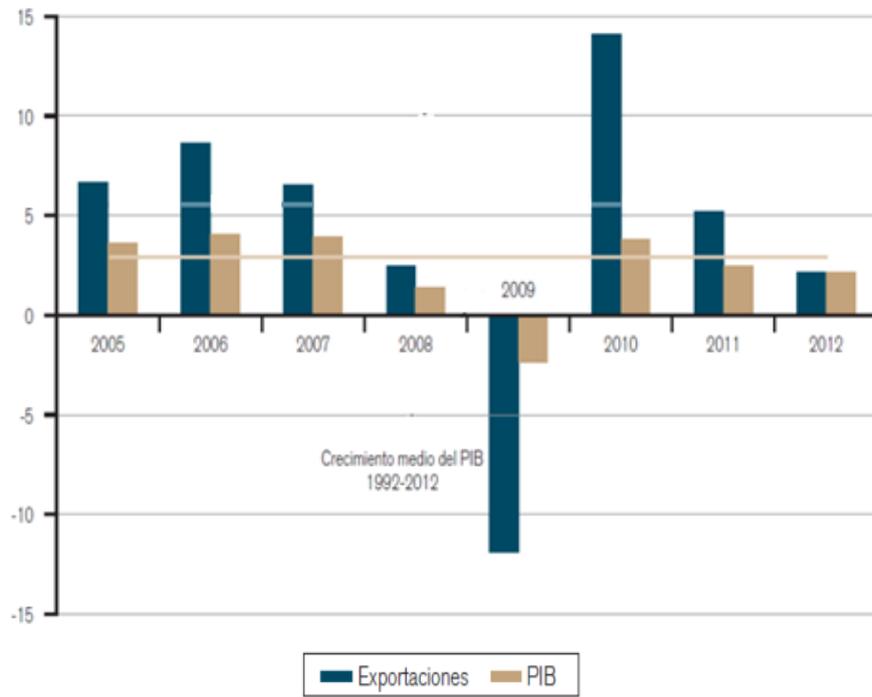
OMC (2013) Informe sobre el comercio mundial 2013. Ed. OMC

OMC (2013) Informe elaborado por la secretaria de la OMC:  
[http://www.wto.org/spanish/res\\_s/statistics/world\\_region\\_export\\_12\\_s.pdf](http://www.wto.org/spanish/res_s/statistics/world_region_export_12_s.pdf)

V. Deardorff , Alan (1995) “Determinants of Bilateral Trade: Does Gravity Work in a Neoclassical World?” NBER Working Paper No. 5377

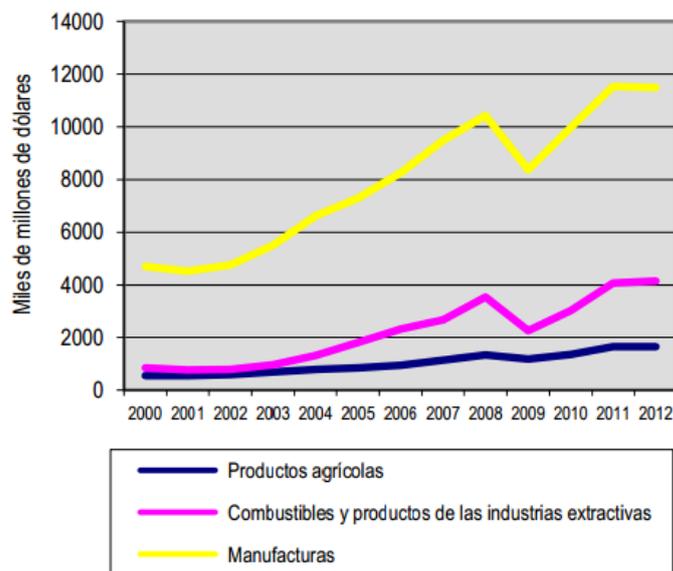
## ANEXOS

Gráfico 2.1.1. Crecimiento del volumen de comercio de mercancías y del PIB mundiales (2005-2012)



Fuente: Secretaría OMC

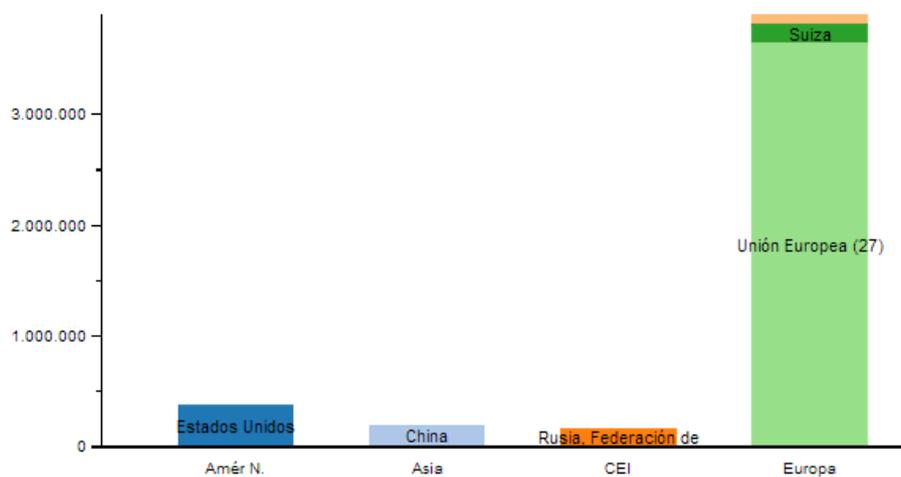
Gráfico 2.2.1. Exportaciones por productos para el año 2012 para el total del mundo



Fuente: Informe Perfiles de las Exportaciones Mundiales y Regionales 2012 OMC

Cuadro 2.3.1

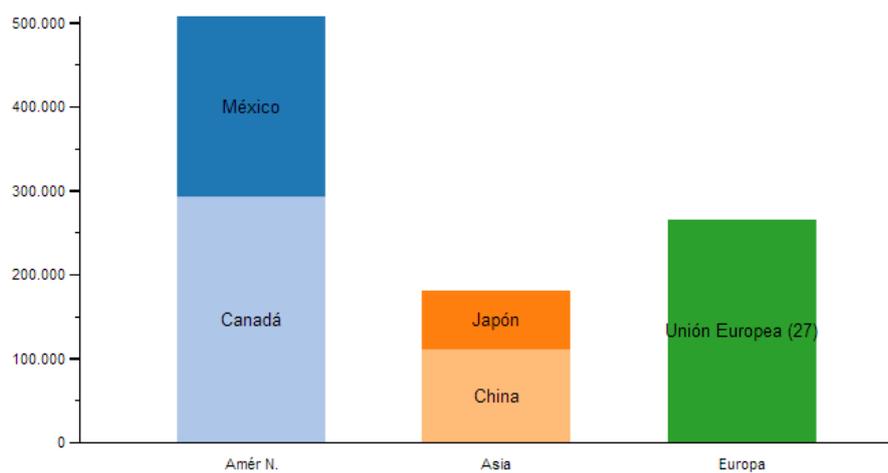
Para la Unión Europea 27 los principales socios comerciales:



Fuente: OMC

Cuadro 2.3.2

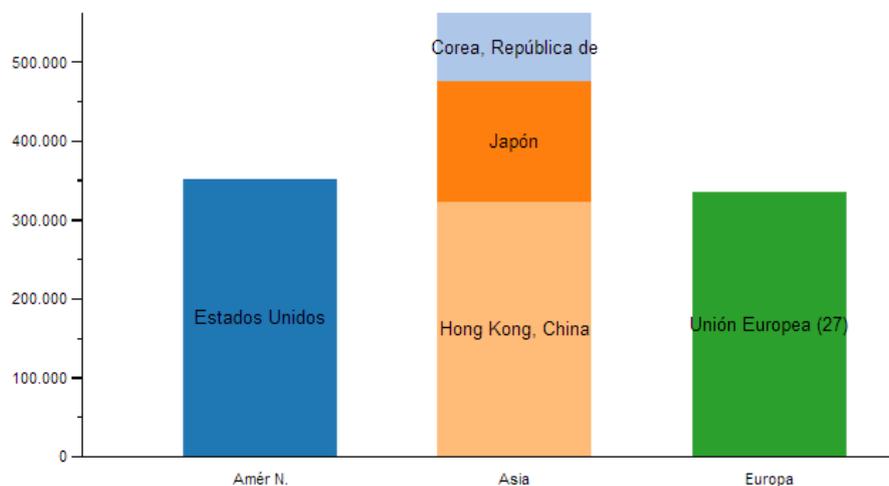
Para Estados Unidos sus principales socios comerciales:



Fuente: OMC

### Cuadro 2.3.3

Para China sus principales socios comerciales:



Fuente: OMC

Tabla 2.5.1. Indicadores de comercio exterior de EE.UU

Indicadores de comercio exterior	2009	2010	2011	2012	2013
<b>Importación de bienes</b> (millones de USD)	1.605.300	1.969.184	2.265.894	2.335.537	2.331.367
<b>Exportación de bienes</b> (millones de USD)	1.056.040	1.278.263	1.480.432	1.545.710	1.578.972
<b>Importación de servicios</b> (millones de USD)	334.310	374.894	400.561	416.813	427.260
<b>Exportación de servicios</b> (millones de USD)	475.979	540.587	597.925	630.284	662.111
<b>Importación de bienes y servicios</b> (crecimiento anual en %)	-13,7	12,8	4,9	2,2	-
<b>Exportación de bienes y servicios</b> (crecimiento anual en %)	-9,1	11,5	7,1	3,5	-
<b>Importación de bienes y servicios</b> (en % del PIB)	13,7	15,8	17,2	16,9	-
<b>Exportación de bienes y servicios</b> (en % del PIB)	11,0	12,3	13,5	13,5	-
<b>Balanza comercial</b> (millones de USD)	-509.751	-649.743	-743.557	-740.804	-
<b>Comercio exterior</b> (en % del PIB)	24,7	28,1	30,7	30,4	-

Fuente: OMC a partir de Datos Banco Mundial

Tabla 2.5.2. Indicadores de comercio exterior de China

Indicadores de comercio exterior	2009	2010	2011	2012	2013
<b>Importación de bienes</b> (millones de USD)	1.005.920	1.396.247	1.743.484	1.818.405	1.950.383
<b>Exportación de bienes</b> (millones de USD)	1.201.610	1.577.754	1.898.381	2.048.710	2.209.626
<b>Importación de servicios</b> (millones de USD)	158.107	192.174	237.003	280.164	329.124
<b>Exportación de servicios</b> (millones de USD)	128.599	161.210	175.670	190.440	207.018
<b>Importación de bienes y servicios</b> (crecimiento anual en %)	2,4	19,1	5,1	3,8	-
<b>Exportación de bienes y servicios</b> (crecimiento anual en %)	-11,8	26,6	4,0	2,8	-
<b>Importación de bienes y servicios</b> (en % del PIB)	22,3	25,6	26,1	24,5	-
<b>Exportación de bienes y servicios</b> (en % del PIB)	26,7	29,4	28,5	27,3	-
<b>Balanza comercial</b> (millones de USD)	235.179	245.539	236.050	317.598	-
<b>Comercio exterior</b> (en % del PIB)	49,0	55,0	54,6	51,8	-

Fuente: OMC a partir de Datos Banco Mundial

Tabla 2.5.3. Indicadores de comercio exterior de Alemania

Indicadores de comercio exterior	2009	2010	2011	2012	2013
<b>Importación de bienes</b> (millones de USD)	926.347	1.054.814	1.254.870	1.163.230	1.187.251
<b>Exportación de bienes</b> (millones de USD)	1.120.040	1.258.924	1.473.985	1.407.080	1.452.795
<b>Importación de servicios</b> (millones de USD)	252.543	267.605	296.848	294.818	314.737
<b>Exportación de servicios</b> (millones de USD)	225.756	242.554	268.588	265.551	286.823
<b>Importación de bienes y servicios</b> (crecimiento anual en %)	-7,8	12,5	7,4	1,4	-
<b>Exportación de bienes y servicios</b> (crecimiento anual en %)	-13,0	15,2	8,0	3,2	-
<b>Importación de bienes y servicios</b> (en % del PIB)	37,5	42,0	45,4	45,9	-
<b>Exportación de bienes y servicios</b> (en % del PIB)	42,5	47,6	50,6	51,8	-
<b>Balanza comercial</b> (millones de USD)	183.476	209.408	221.251	238.159	-
<b>Comercio exterior</b> (en % del PIB)	80,0	89,7	96,1	97,7	-

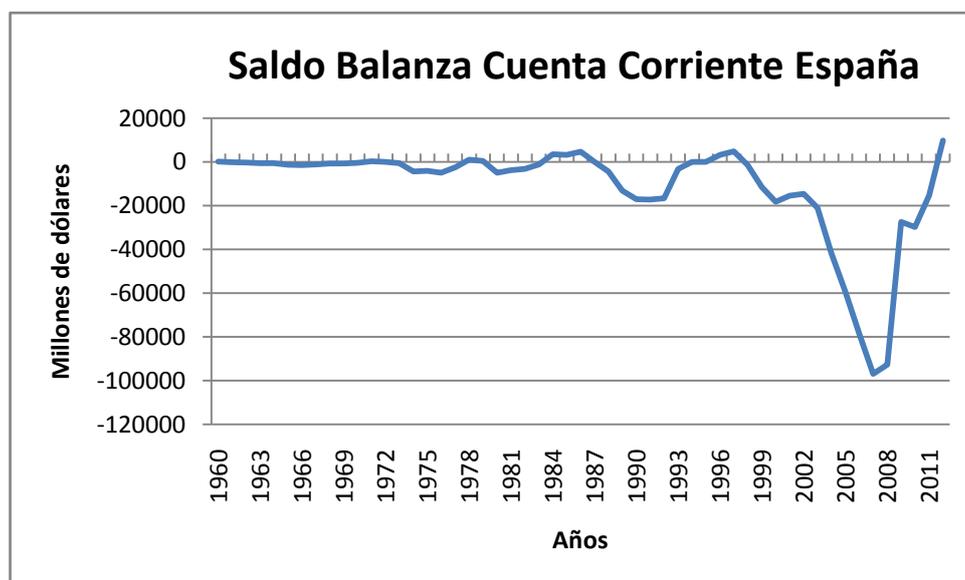
Fuente: OMC a partir de Datos Banco Mundial

Tabla 4.1. Indicadores de comercio exterior de España

Indicadores de comercio exterior	2009	2010	2011	2012	2013
<b>Importación de bienes</b> (millones de USD)	293.218	327.016	376.606	337.338	338.843
<b>Exportación de bienes</b> (millones de USD)	227.338	254.418	306.551	293.939	315.518
<b>Importación de servicios</b> (millones de USD)	86.679	87.187	94.746	89.922	91.126
<b>Exportación de servicios</b> (millones de USD)	121.517	123.823	142.328	136.963	144.452
<b>Importación de bienes y servicios</b> (crecimiento anual en %)	-17,2	9,3	-0,1	-5,7	-
<b>Exportación de bienes y servicios</b> (crecimiento anual en %)	-10,0	11,7	7,6	2,1	-
<b>Importación de bienes y servicios</b> (en % del PIB)	25,8	29,5	31,9	31,9	-
<b>Exportación de bienes y servicios</b> (en % del PIB)	23,9	27,4	30,8	32,7	-
<b>Balanza comercial</b> (millones de USD)	-57.880	-63.278	-58.441	-31.938	-
<b>Comercio exterior</b> (en % del PIB)	49,8	56,9	62,7	64,6	-

Fuente: OMC a partir de Datos Banco Mundial

Gráfico 4.2. Saldo Balanza por cuenta corriente española periodo 1960-2011



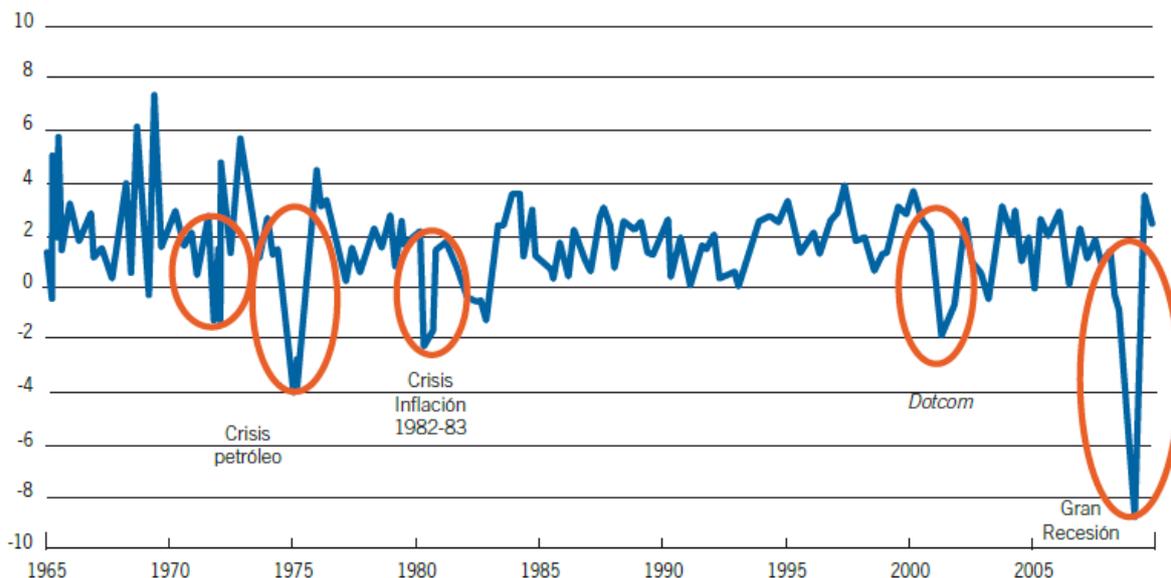
Fuente: Elaboración propia a partir de los datos del Banco Mundial

Tabla 4.3. Balanza de pago España año 2012 y 2013

	DICIEMBRE						millones de euros
	2012			2013			
	Ingresos	Pagos	Saldos	Ingresos	Pagos	Saldos	
<b>Cuenta Corriente</b>	<b>37.083,8</b>	<b>34.340,2</b>	<b>2.743,6</b>	<b>38.223,5</b>	<b>36.148,5</b>	<b>2.075,0</b>	
Balanza Comercial	19.076,6	20.599,8	-1.523,2	19.781,3	21.733,7	-1.952,5	
Servicios	8.332,7	6.552,6	1.780,1	8.585,5	6.598,2	1.987,3	
<i>Turismo y viajes</i>	2.142,0	886,1	1.255,9	2.332,6	949,0	1.383,6	
<i>Otros</i>	6.190,7	5.666,5	524,2	6.252,9	5.649,2	603,7	
Rentas	5.567,4	5.382,7	184,7	6.096,4	5.862,0	234,5	
Transferencias	4.107,2	1.805,2	2.302,0	3.760,4	1.954,7	1.805,7	
<b>Cuenta de Capital</b>	<b>904,9</b>	<b>151,4</b>	<b>753,5</b>	<b>2.015,9</b>	<b>614,3</b>	<b>1.401,7</b>	
<b>CUENTAS CORRIENTE+CAPITAL</b>	<b>37.988,7</b>	<b>34.491,7</b>	<b>3.497,1</b>	<b>40.239,5</b>	<b>36.762,8</b>	<b>3.476,7</b>	
	Variación neta pasivos (VNP)	Variación neta activos (VNA)	Saldos (VNP-VNA)	Variación neta pasivos (VNP)	Variación neta activos (VNA)	Saldos (VNP-VNA)	
<b>CUENTA FINANCIERA</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-8.453,2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-6.961,4</b>	
<b>Excluido Banco de España</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18.941,5</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19.937,8</b>	
Inversiones directas	-	-	7.002,8	-	-	-7.595,2	
<i>De España en el exterior</i>	-	-3.871,5	3.871,5	-	10.656,8	-10.656,8	
<i>Del exterior en España</i>	3.131,3	-	3.131,3	3.061,6	-	3.061,6	
Inversiones de cartera	-	-	-23.410,3	-	-	21.162,5	
<i>De España en el exterior</i>	-	37.752,6	-37.752,6	-	-1.060,6	1.060,6	
<i>Del exterior en España</i>	14.342,3	-	14.342,3	20.101,9	-	20.101,9	
Otras Inversiones (1)	-	-	35.639,4	-	-	6.872,3	
<i>De España en el exterior</i>	-	1.152,6	-1.152,6	-	-8.491,7	8.491,7	
<i>Del exterior en España</i>	36.792,0	-	36.792,0	-1.619,5	-	-1.619,5	
Derivados financieros	-	-	-290,4	-	-	-501,7	
<b>Banco de España (2)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-27.394,7</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-26.899,2</b>	
Reservas	-	-	17,8	-	-	26,7	
Activos netos BE frente al EUROSISTEMA	-	-	-28.703,8	-	-	-27.570,8	
Otros activos netos	-	-	1.291,4	-	-	644,8	
<b>ERRORES Y OMISIONES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.956,1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.484,7</b>	

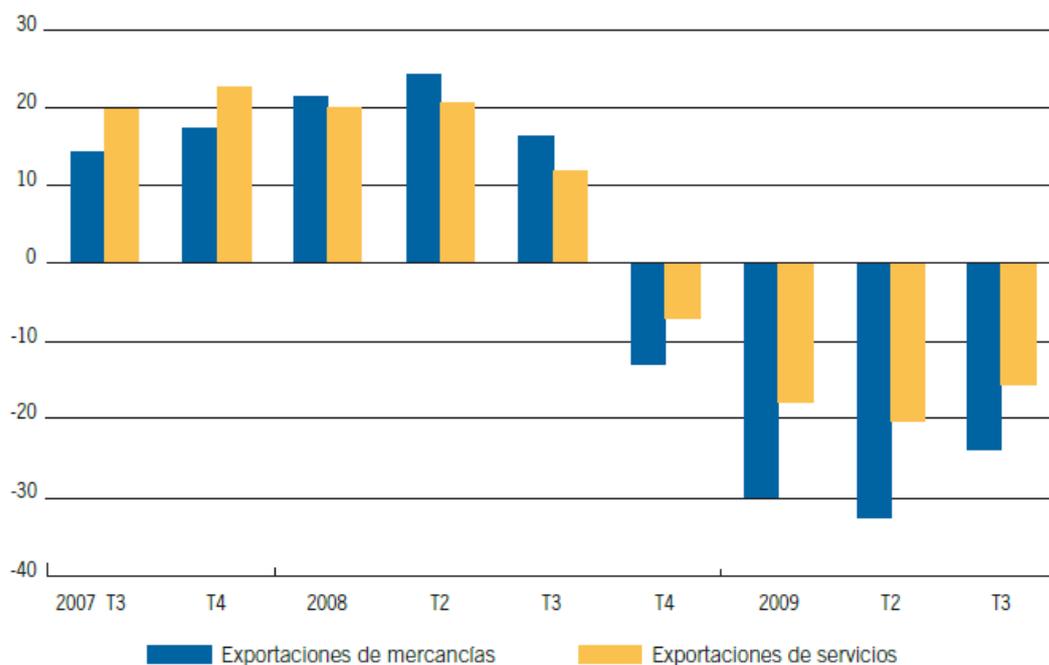
Fuente: Banco de España

Gráfico 5.1: Volumen de exportación mundial de bienes y servicios (porcentaje de variación intertrimestral)



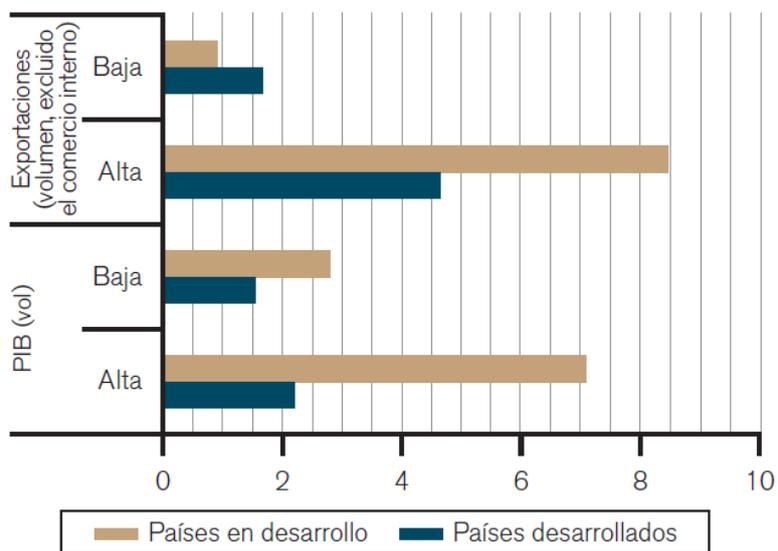
Fuente: documentos de economía "La Caixa", N°21

Gráfico 5.2: Valor de las exportaciones (porcentaje de variación interanual)



Fuente: documentos de economía "La Caixa", N°21

Cuadro 6.1. Tasas previstas de crecimiento anual de las exportaciones y el PIB, promedio de 2012-2035, por grupos de países (porcentaje)



Fuente: Informe sobre el comercio mundial año 2013, Secretaría de la OMC