

CAPÍTULO 2

EL COMERCIO MUNDIAL DE MERCANCÍAS Y SERVICIOS EN 2023

2.1. El comercio mundial de mercancías en 2023

2.1.1. *El comercio mundial de mercancías en términos de volumen y de valor*

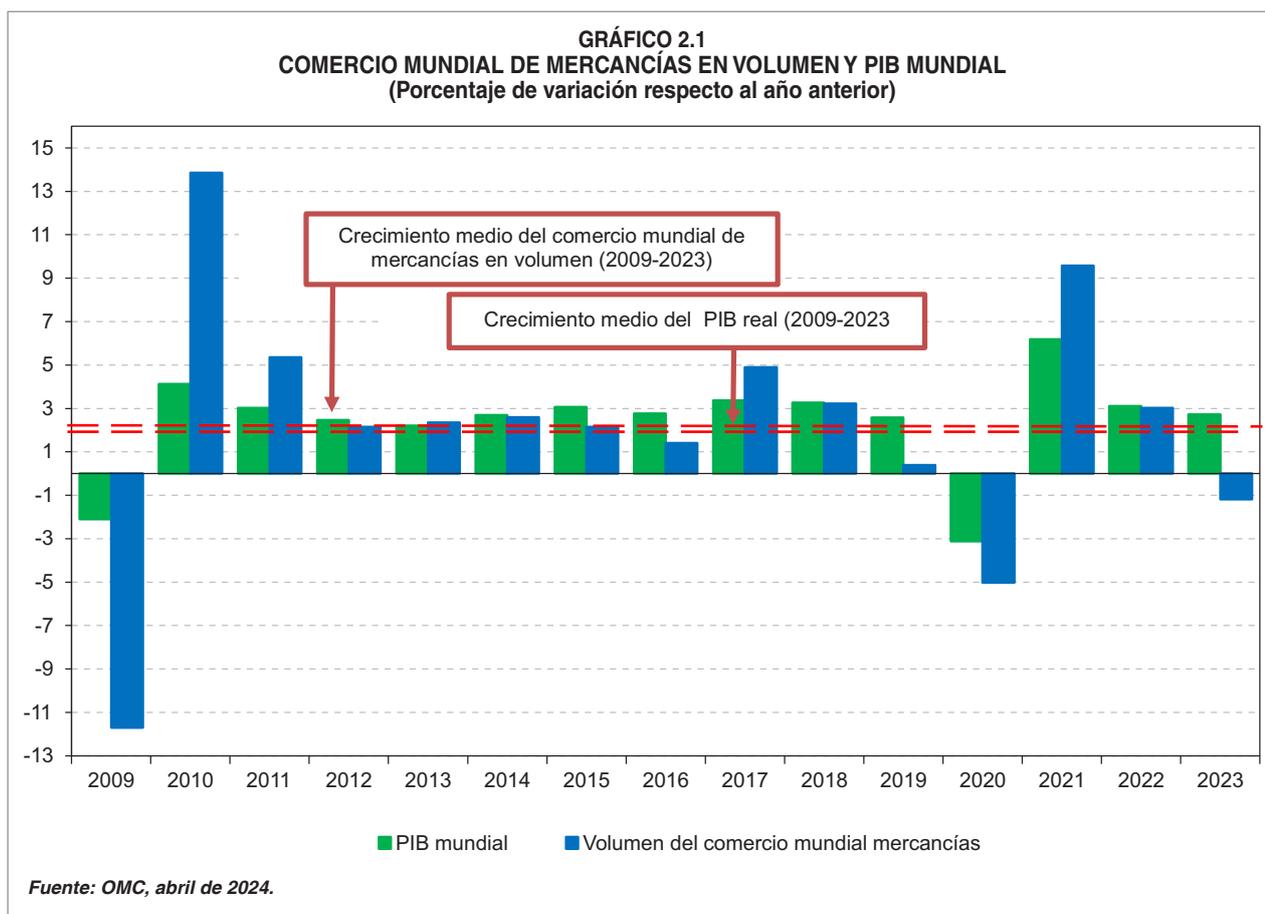
El estallido de la pandemia de la COVID-19 y las estrictas limitaciones a la movilidad impuestas para tratar de controlar la enfermedad, tuvieron un impacto súbito y pronunciado sobre el comercio mundial de mercancías, que registró un descenso del 5,0 % en el año 2020. Sin embargo, a partir de entonces, el avance en el proceso de vacunación permitió ir gradualmente normalizando la actividad, y el comercio mundial repuntó con fuerza, creciendo un 9,6 % en 2021, pese a las tensiones en las cadenas globales de valor y al aumento en los precios, que surgieron con la reapertura progresiva de la economía.

A comienzos de 2022, el claro alivio en la situación epidemiológica facilitó la vuelta casi completa a la normalidad y el levantamiento prácticamente total de las restricciones, con ciertas excepciones, ya que algunas economías asiáticas, entre ellas China, aún mantenían una férrea política para luchar contra la COVID-19. No obstante, el panorama económico se vio de nuevo drásticamente alterado, cuando, a finales de febrero de 2022, Rusia invadió Ucrania, lo que supuso una nueva perturbación negativa,

que provocó una grave crisis energética global y una notable intensificación del proceso inflacionista, obligando a los principales bancos centrales a cambiar el rumbo de su política monetaria, con más premura e intensidad de lo previsto anteriormente. No obstante, el comercio mundial, aunque sufrió una lógica desaceleración, siguió creciendo a buen ritmo, el 3,0 %, aproximándose, en términos de volumen, a la tendencia de los últimos años.

Sin embargo, en 2023, las crecientes tensiones geopolíticas y la persistencia de las tensiones inflacionistas hicieron mella en el comercio mundial de mercancías, que no pudo sortear el retroceso, tanto en términos de volumen como de valor. La debilidad del comercio de bienes contrastó con la fortaleza de los servicios, que, por el contrario, mostraron un significativo crecimiento en términos nominales.

Según los datos de la Organización Mundial del Comercio (OMC) publicados en abril de 2024, el comercio mundial de mercancías, en términos de volumen, se redujo un 1,2 % interanual en 2023, lo que supuso, además de un descenso, una fuerte desaceleración, de cuatro puntos porcentuales y dos décimas, respecto a 2022 (3,0 %). En los últimos treinta años el comercio mundial de mercancías solo había registrado tasas de variación negativas en la gran crisis financiera (-12,3 % en 2009) y durante la pandemia (-5,0 % en 2020). ▷

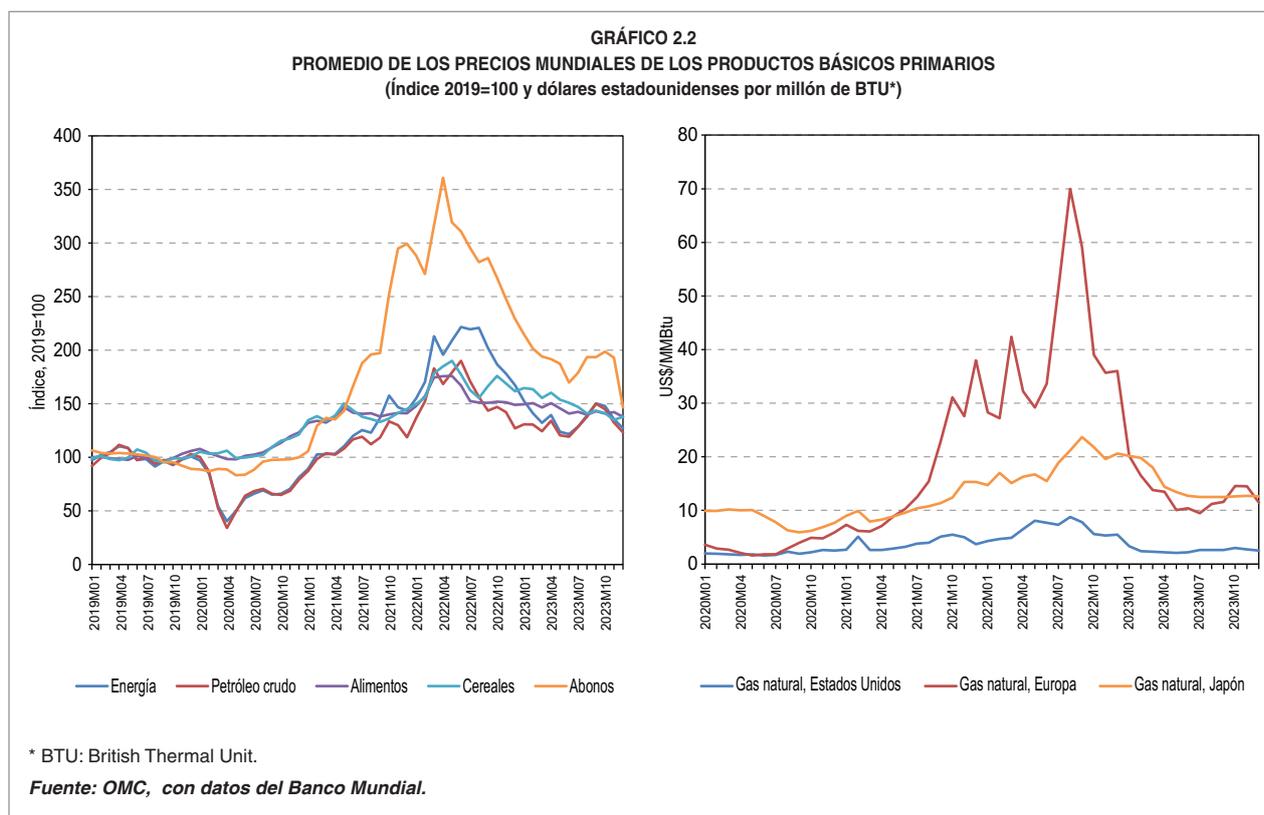


Siguiendo también los datos de la OMC, el producto interior bruto mundial (PIB), en términos reales a tipos de cambio de mercado, a diferencia del comercio, se mantuvo en positivo, creciendo el 2,7 % en 2023 y, además, se ralentizó solo cuatro décimas respecto al año anterior (3,1 % en 2022).

Tradicionalmente, el crecimiento del volumen del comercio de mercancías venía duplicando aproximadamente al del PIB, reduciéndose ligeramente esta relación (a 1,5 veces) durante la primera mitad del decenio de 2000. Sin embargo, como puede observarse en el Gráfico 2.1, en el periodo 2009-2023, el crecimiento medio de las exportaciones mundiales de mercancías en volumen ha tendido a ser muy similar al del producto interior bruto mundial. Pero se aprecia también que, en periodos de fuerte crisis (2009) o de intensa expansión (2010), el

comercio tiende a exacerbar los resultados del PIB, lo que ocurrió también en 2020, durante la pandemia, y más aún en 2021, cuando se produjo la recuperación de la misma. Es decir, el comercio de mercancías se ralentiza más que el PIB en los periodos de contracción económica y puede incluso llegar a ser negativo, como ha sucedido en 2023, igual que a la inversa, el comercio se recupera de manera más sólida que la producción durante las fases de expansión.

Pese al retroceso del comercio mundial en volumen en 2023, la OMC hace una lectura relativamente optimista, ya que considera que dicha caída no ha sido especialmente intensa y que volverá a crecer, igualándose de nuevo al PIB en el año 2024, y superándole en seis décimas en 2025. Según este organismo, si se considera además un plazo algo más ▷



amplio, se observa que, pese a las enormes dificultades del entorno global, el comercio mundial de mercancías se ha mostrado resiliente a lo largo de los últimos cuatro años, y ha superado con holgura los niveles previos a la crisis sanitaria. Además, no hay que olvidar que, durante la pandemia y en el transcurso de la guerra en Ucrania, el comercio ha sido fundamental para facilitar el acceso a las vacunas y a los suministros médicos, asegurando también la provisión de alimentos y de bienes de consumo esenciales.

Pues bien, diversos factores contribuyeron a la debilidad del volumen del comercio de mercancías en el año 2023. Por una parte, los precios energéticos, que ya habían registrado una acusada subida en 2021, literalmente se dispararon con la guerra en Ucrania. Tras alcanzar un máximo de 129 dólares/barril en junio de 2022, los precios del crudo Brent comenzaron a relajarse en el segundo semestre,

continuyendo esta tendencia en 2023, cuando el Brent osciló, con ciertas fluctuaciones, en torno a 80 dólares/barril a lo largo del año. La debilidad de la demanda, consecuencia de la atonía en la actividad en muchas de las economías avanzadas, compensó el aumento de la demanda de petróleo derivada de la reapertura de la economía china, así como los diversos recortes en la oferta realizados por la OPEP+. En el conjunto del año 2023 el precio medio del Brent fue de 82,5 dólares/barril, un 20,3 % inferior al valor medio de 2022 (103,5 dólares/barril). Aunque a finales de 2023 el precio del petróleo había disminuido un 39,8 % respecto a los máximos de junio de 2022, seguía superando en un 27,3 % su precio medio anual previo a la pandemia (64,8 dólares/barril en 2019).

En el año 2022, el aumento en el precio del gas fue aún más acusado que el del petróleo tras la invasión rusa de Ucrania y el posterior cierre, primero parcial y luego total, del ▷

gasoducto Nord Stream I, que suministraba gas ruso a Alemania y al resto de Europa. Sin embargo, ya en 2023, el precio medio del gas europeo TTF (Title Transfer Facility) se alejó de los máximos alcanzados en el año anterior, reduciéndose, según la OMC, cerca de un 63 % interanual, una corrección muy superior a la del crudo. Según la OMC, los precios del gas natural en Europa y en Japón a finales de 2023 aún se situaban un 84 % y un 35 %, respectivamente, por encima de los valores previos a la pandemia. Por el contrario, los precios del gas natural estadounidense fueron una excepción ya que, en diciembre de 2023, eran un 4 % inferiores a los valores de 2019.

En 2023, el consumo de gas en Europa se mantuvo por debajo de los patrones históricos como resultado de la menor demanda industrial, del ahorro en el consumo por parte de los hogares y de unas temperaturas más suaves de lo habitual. La estabilidad en el suministro de gas natural licuado (GNL) también permitió a los países europeos comenzar la temporada de invierno con un elevado nivel de inventarios.

Los precios de los productos básicos también disminuyeron significativamente respecto a los máximos registrados en 2022, si bien, la mayor parte de ellos continuaban estando a finales de 2023 muy por encima de los niveles anteriores a la COVID-19. Según la OMC, los precios de los alimentos, a finales de 2023, aún eran un 35 % superiores a los niveles de 2019 y este porcentaje alcanzó el 45 % en el caso de los cereales y los abonos.

Una vez superado lo peor de la pandemia, la reapertura de la economía mundial contribuyó a una extraordinaria recuperación de la demanda. En los años 2021 y 2022, el fuerte incremento en los precios de las materias primas, junto a los problemas en las cadenas de suministro, fueron presionando progresivamente al

alza la inflación mundial. La invasión de Ucrania tensionó aún más los precios, especialmente los de la energía y los alimentos, y la tasa de inflación armonizada llegó a alcanzar en España el 10,7 % en julio de 2022, en la zona euro el 10,6 % en octubre y en Estados Unidos el IPC se situó en el 9,1 % en junio de 2022.

Sin embargo, a partir del último trimestre de 2022, los precios del petróleo y del gas natural comenzaron a remitir, corrigiendo con fuerza la inflación, fundamentalmente por la desaceleración del componente energético, pero también por la resolución gradual de las tensiones en las cadenas globales de valor, la debilidad de la economía mundial y el impacto del endurecimiento acumulado de la política monetaria. A partir del primer trimestre de 2023, la tasa subyacente también comenzó a ceder, aunque de manera más lenta. Pese a ello, las tasas de inflación se mantuvieron en la mayor parte de las economías, por encima de los objetivos de las autoridades monetarias.

Desde mediados de 2022, los principales bancos centrales comenzaron a elevar, con rapidez y firmeza, los tipos de interés de referencia para controlar la desbocada inflación, lo que contribuyó también a enfriar la demanda y a moderar los precios. La más contundente fue la respuesta de la Reserva Federal estadounidense (FED), que empezó a incrementar sus tipos de interés oficiales en marzo de 2022, y a partir de entonces los elevó en once ocasiones más, hasta julio de 2023, cuando los situó en la horquilla 5,25-5,50 % donde se mantienen desde entonces. El Banco Central Europeo (BCE) comenzó más tarde, en julio de 2022, a elevar sus tipos, incrementándolos diez veces y situándolos en septiembre de 2023, cuando se produjo la última subida, en el 4,0 % en el caso de la facilidad de depósito y en el 4,5 % en el de las operaciones de refinanciación. ▷

Con ello, la FED ha acumulado en el actual ciclo alcista una subida total de 525 puntos básicos y el BCE de 450 puntos básicos.

Pues bien, según se ha visto a lo largo de los párrafos anteriores, en 2023 se corrigió una buena parte del encarecimiento en los precios de las materias primas, si bien en la mayor parte de los casos, estos se mantuvieron aún por encima de los niveles previos a la pandemia. También las tasas de inflación se moderaron con intensidad, pero partían de tasas muy elevadas y a finales de año se encontraban todavía alejadas de los objetivos de los principales bancos centrales. Finalmente, el endurecimiento acumulado de la política monetaria conllevó un importante tensionamiento de las condiciones financieras. Todos estos factores, y otros que se verán posteriormente, influyeron en el retroceso del volumen del comercio mundial de mercancías en el año 2023.

El incremento en los precios de la energía afectó a los agentes económicos con cierto retardo, ya que los consumidores finales no vieron reflejado dicho aumento en sus facturas hasta bien entrado 2023, mucho después de que se alcanzaran los niveles máximos en los mercados. Al mismo tiempo, la pérdida acumulada del poder adquisitivo de los hogares, derivada de las tensiones inflacionistas, redujo el consumo de productos manufacturados, especialmente de bienes de consumo duradero, mientras que, por el contrario, aumentó el gasto en servicios. Los elevados precios energéticos repercutieron también en los costes de producción de las empresas, lo que afectó especialmente a las ramas industriales más intensivas en el uso de energía, como la industria química y la de otros bienes intermedios.

Y es que, según la OMC, el consumo de manufacturas, en particular de bienes duraderos y de capital, es muy sensible a las variaciones de la renta real disponible, así como

a otros factores cíclicos. Cuando disminuye la renta real, los consumidores prefieren aplazar la compra de bienes duraderos, como vehículos o electrodomésticos, que a menudo tienen un alto contenido en importaciones, en lugar de retrasar el consumo de servicios, donde el consumidor tiene menos margen de elección (alquileres, servicios médicos...). Por tanto, según la OMC, en el año 2023 la demanda mundial continuó reorientándose hacia los servicios debido fundamentalmente a la caída de los ingresos reales, si bien también es posible que la pandemia haya cambiado el patrón anterior de consumo y los consumidores destinen ahora a los servicios buena parte del gasto anteriormente dedicado a las mercancías.

Por otra parte, las compras de bienes duraderos dependen en mayor medida del crédito, lo que hace que sean más vulnerables a las fluctuaciones de los tipos de interés. En respuesta a la disminución del consumo de productos manufacturados, las empresas tienden a aplazar el gasto de inversión en bienes de capital, el componente de la demanda interna de mayor contenido importador.

Finalmente, las tensiones geopolíticas, lejos de amainar se intensificaron. La incertidumbre y el deterioro de la confianza afectaron muy negativamente al componente de inversión, que acusó también la creciente fragmentación geopolítica en las cadenas de producción y la reorientación de la demanda hacia un menor gasto en bienes duraderos. De esta manera, se incrementó el peso del consumo en la demanda interna, que generalmente es menos intensivo en comercio, en detrimento de la inversión.

Si se analiza el comercio mundial de mercancías en términos de volumen en 2023, se observa que tres áreas geográficas registraron avances en sus exportaciones (América del Norte, África, y América Central y del Sur), otras ▷

tres ofrecieron descensos (Oriente Medio, Europa y la Comunidad de Estados Independientes), mientras que las ventas exteriores de Asia prácticamente se estabilizaron. En el caso de las importaciones, solo la Comunidad de Estados Independientes (CEI), donde se incluye Rusia, y Oriente Medio mostraron aumentos, si bien en ambos casos fueron significativos.

El comercio de mercancías en términos reales se aceleró únicamente en África, en el caso de las exportaciones y, en el caso de las importaciones, en la CEI (y muy ligeramente en Asia).

Si bien en 2022 Europa fue la región que más contribuyó al crecimiento del volumen del comercio mundial de mercancías, en el año 2023 fue también la principal causa del su retroceso. Estos resultados pueden explicarse por la gran importancia relativa de los flujos comerciales europeos en el comercio mundial de mercancías, ya que suponen cerca de un 37 % del total, tanto en las exportaciones como en las importaciones. Europa tiene mayor peso en el comercio mundial de mercancías que en el PIB (24 % en 2023), lo que explicaría también, en parte, que su contribución negativa al crecimiento haya sido superior en el caso del comercio que en el de la actividad global.

Los flujos comerciales en volumen europeos se ralentizaron con fuerza, y registraron caídas interanuales, de mayor intensidad en el caso de las importaciones que en el de las exportaciones, lo que, unido a su protagonismo comercial, supuso que fuese la región de mayor contribución negativa a la tasa de variación del comercio mundial de mercancías en el año 2023 (-1,7 puntos porcentuales en el caso de las importaciones y -1,0 puntos porcentuales en el de las exportaciones).

El mayor crecimiento de las exportaciones de mercancías en términos de volumen se registró en América del Norte que, junto con

África, despuntaron sobre el resto de áreas y su avance contrastó con la caída del promedio mundial. Las ventas exteriores reales de América del Norte se incrementaron un 3,7 % interanual en 2023, un avance muy similar al del año anterior (3,8 % interanual). La aportación positiva de América del Norte a la tasa de variación total del comercio mundial de mercancías se situó en 0,5 puntos porcentuales.

En la región de América del Norte se incluye Estados Unidos, uno de los más importantes proveedores de gas y de crudo a nivel mundial. Tras la invasión de Ucrania y las sanciones internacionales impuestas por los países occidentales, una buena parte de las importaciones europeas de gas natural ruso se han sustituido por gas natural licuado (GNL) estadounidense. En el año 2023, Estados Unidos se convirtió en el principal proveedor de GNL de la Unión Europea, lo que ha influido en el dinamismo de las exportaciones reales de América del Norte.

También fueron muy dinámicas las ventas exteriores reales de África, que crecieron un 3,1 % en 2023 y, además, a diferencia de otras regiones, ofrecieron una significativa aceleración, de cinco puntos porcentuales y cinco décimas, ya que en el año anterior tuvieron un peor comportamiento relativo y cayeron el 2,4 % interanual. Dado que en África se encuentran algunos de los principales proveedores energéticos mundiales, esta región también se habría visto favorecida por el efecto sustitución de la pérdida de envíos energéticos rusos.

En menor medida se incrementaron las exportaciones reales de América Central, del Sur y el Caribe que se incrementaron un 1,9 % interanual, un punto porcentual menos que en 2022 (2,9 %) y las de Asia, que prácticamente se estabilizaron, con un avance del 0,1 % interanual, desacelerándose tres décimas (0,4 % en 2022). ▷

CUADRO 2.1
COMERCIO DE MERCANCÍAS EN VOLUMEN POR REGIONES GEOGRÁFICAS
(Porcentaje de variación respecto al año anterior)

Región geográfica	2020	2021	2022	2023
Comercio mundial de mercancías*	-5,0	9,6	3,0	-1,2
Exportaciones				
América del Norte	-9,2	6,4	3,8	3,7
América Central, del Sur y el Caribe.....	-5,0	6,6	2,9	1,9
Europa	-7,7	8,1	3,7	-2,6
Comunidad de Estados Independientes (CEI).....	-1,0	-1,8	-2,1	-6,2
África.....	-7,2	4,2	-2,4	3,1
Oriente Medio	-6,5	-0,8	6,6	-1,6
Asia	0,6	13,1	0,4	0,1
Importaciones				
América del Norte	-5,2	11,9	5,7	-2,0
América Central, del Sur y el Caribe.....	-9,6	24,8	4,2	-3,1
Europa	-7,2	8,8	6,0	-4,7
Comunidad de Estados Independientes (CEI).....	-5,4	10,3	-6,1	18,8
África.....	-15,5	7,4	8,8	-2,4
Oriente Medio	-9,7	13,8	14,1	9,8
Asia	-1,0	10,5	-0,7	-0,6

* Promedio de exportaciones e importaciones.
Fuente: Organización Mundial del Comercio (OMC), abril de 2024.

El resto de áreas ofrecieron descensos en sus ventas exteriores en 2023. Las exportaciones de Oriente Medio se redujeron un 1,6 % interanual, ocho puntos porcentuales y dos décimas menos que en el año anterior (6,6 % interanual en 2022).

Las exportaciones reales de Europa cayeron el 2,6 % interanual en 2023, ralentizándose seis puntos porcentuales y tres décimas (3,7 % en 2022), registrando el segundo mayor descenso (tras la CEI) y también la segunda mayor desaceleración de todas las áreas geográficas (tras Oriente Medio). La ralentización del comercio mundial se trasladó con intensidad a las exportaciones y al crecimiento económico europeo a lo largo del año 2023, afectando especialmente a la producción industrial, una magnitud de gran propensión exportadora. Además, los precios energéticos se han incrementado más en Europa que en otras

economías, especialmente en el caso del gas natural, debido a la naturaleza regional de este mercado.

Finalmente, la mayor caída se produjo en las ventas exteriores en volumen de la Comunidad de Estados Independientes, que se contrajeron el 6,2 % interanual, profundizando el retroceso del año anterior (-2,1 % en 2022)¹.

Según la OMC, el volumen de exportaciones de mercancías de la CEI ha disminuido un 15,5 % desde el primer trimestre de 2022 hasta el cuarto trimestre de 2023, una vez materializados la mayor parte de los efectos de las sanciones impuestas a Rusia y el desplome de sus exportaciones energéticas a los países europeos. Según la Comisión Europea, gracias ▷

¹ Pese a que la OMC ofrece cifras de comercio para Rusia en el año 2023, este organismo subraya que han de tomarse con suma cautela dada la carencia de datos oficiales. La OMC ha realizado estas estimaciones basándose en las estadísticas aportadas por los socios comerciales de Rusia lo que, según indica, ofrece una aproximación bastante razonable.

al fuerte aumento de las importaciones de GNL procedentes de otros proveedores y a la reducción del consumo de gas, la proporción de gas ruso por gasoducto en las importaciones de la UE se ha reducido notablemente, pasando de representar cerca del 40 % del total en 2021 a solo el 8 % de dicho total en 2023.

En lo que se refiere a las *importaciones reales de mercancías*, el mayor dinamismo se observó en la Comunidad de Estados Independientes, cuyas compras despuntaron sobre el resto de áreas geográficas, incrementándose un 18,8 % interanual en 2023, lo que contrastó con el descenso del promedio mundial. Además, fue la región que registró una mayor aceleración, recuperándose con fuerza de la caída del año anterior (-6,1 % en 2022). Las compras exteriores de la CEI han vuelto a crecer pese a la imposición de sanciones económicas, lo que puede indicar que Rusia ha podido encontrar mercados alternativos de importación.

Oriente Medio también registró un significativo avance en sus compras exteriores reales, que se incrementaron un 9,8 % interanual, si bien se ralentizaron cuatro puntos porcentuales y tres décimas (14,1 % en 2022).

El resto de áreas geográficas mostraron descensos en sus importaciones en el año 2023. El menor de ellos fue el de las compras exteriores reales de Asia, que se redujeron un 0,6 %, una caída prácticamente igual a la del año anterior (-0,7 % en 2022).

Las importaciones de América del Norte disminuyeron un 2,0 % interanual y las de África un 2,4 % interanual. Las compras de estas dos regiones se desaceleraron con intensidad, siete puntos porcentuales y siete décimas en el primer caso (5,7 % en 2022) y once puntos porcentuales y dos décimas en el segundo (8,8 % en 2022).

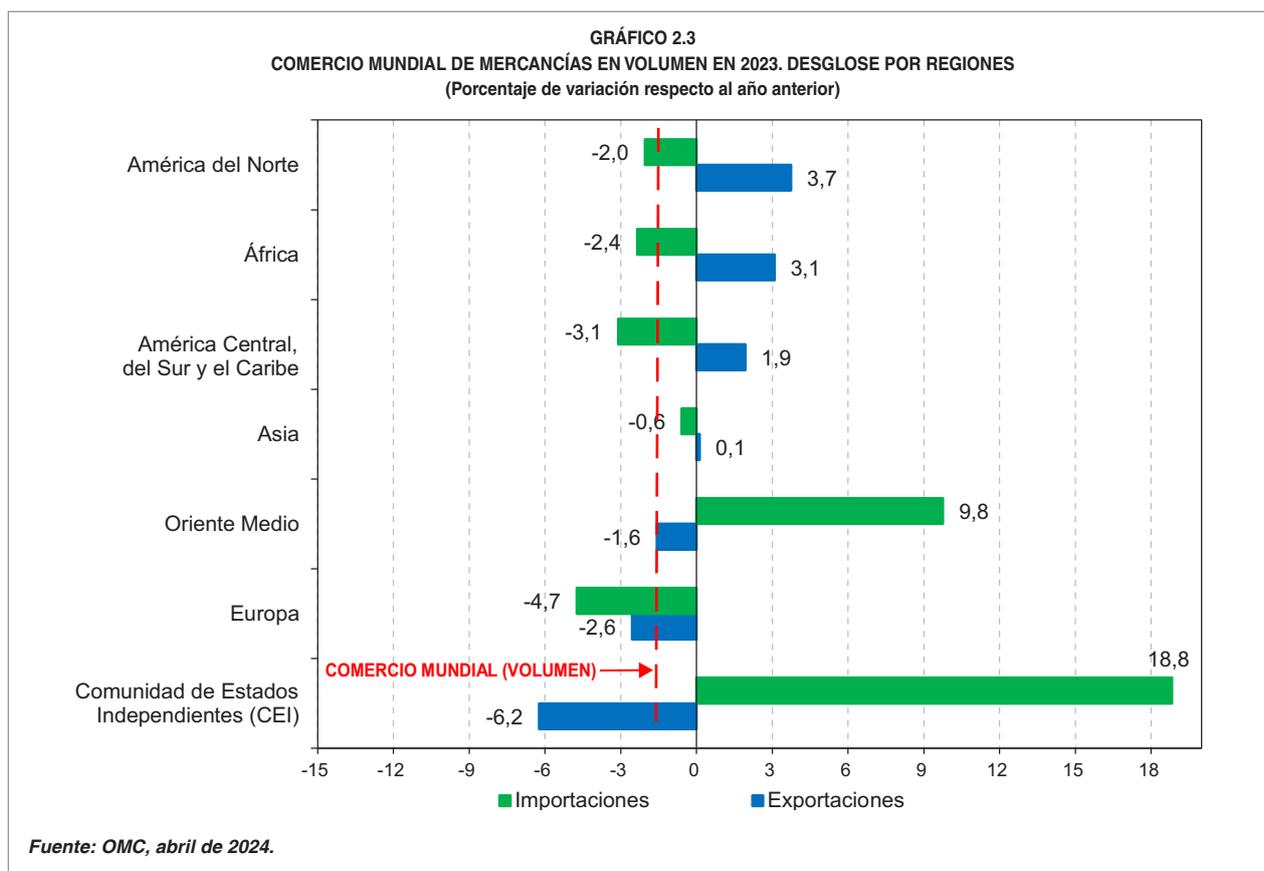
Las importaciones reales de América Central, del Sur y el Caribe retrocedieron un 3,1 % interanual en 2023, desacelerándose siete puntos porcentuales y tres décimas respecto al año anterior, cuando habían aumentado un 4,2 % interanual.

Finalmente, las importaciones reales de Europa fueron las que registraron un mayor descenso, del 4,7 % interanual, ralentizándose diez puntos porcentuales y siete décimas, tras haber crecido un 6,0 % en 2022.

Según se observa en el Gráfico 2.3, en términos de volumen, el intenso crecimiento de los flujos de importación contrastó con el retroceso de las exportaciones en la Comunidad de Estados Independientes y, en menor medida, en Oriente Medio. En América del Norte, América Central y del Sur y en África las exportaciones aumentaron y las importaciones retrocedieron, si bien moderadamente en ambos casos. En Europa disminuyeron tanto las compras como las ventas exteriores mundiales, si bien la caída fue superior en el caso de las importaciones. Finalmente, en Asia los flujos comerciales reales prácticamente se estabilizaron.

El Gráfico 2.4 muestra la evolución trimestral en volumen de las exportaciones e importaciones de mercancías por áreas geográficas, desde el año 2019 hasta finales de 2023, lo que nos permite observar si los flujos comerciales han conseguido recuperar los niveles previos a la pandemia.

Según puede apreciarse, las exportaciones de Asia registraron un incremento súbito durante la pandemia, pero desde entonces se han mantenido relativamente estables en niveles elevados. En el cuarto trimestre de 2023 las exportaciones asiáticas se habían incrementado más que en ninguna otra región, un 16,9 % respecto a los niveles medios del año 2019. ▷



Las exportaciones de América Central, del Sur y el Caribe fueron las segundas en términos de recuperación pospandemia, ya que aumentaron un 10,0 % en el cuarto trimestre de 2023 respecto a la media de 2019. Por su parte, las ventas exteriores de América del Norte registraron un avance del 5,0 % en este mismo periodo, mientras que las de Europa superaron solo ligeramente, en un 1,6 %, los niveles previos a la crisis sanitaria.

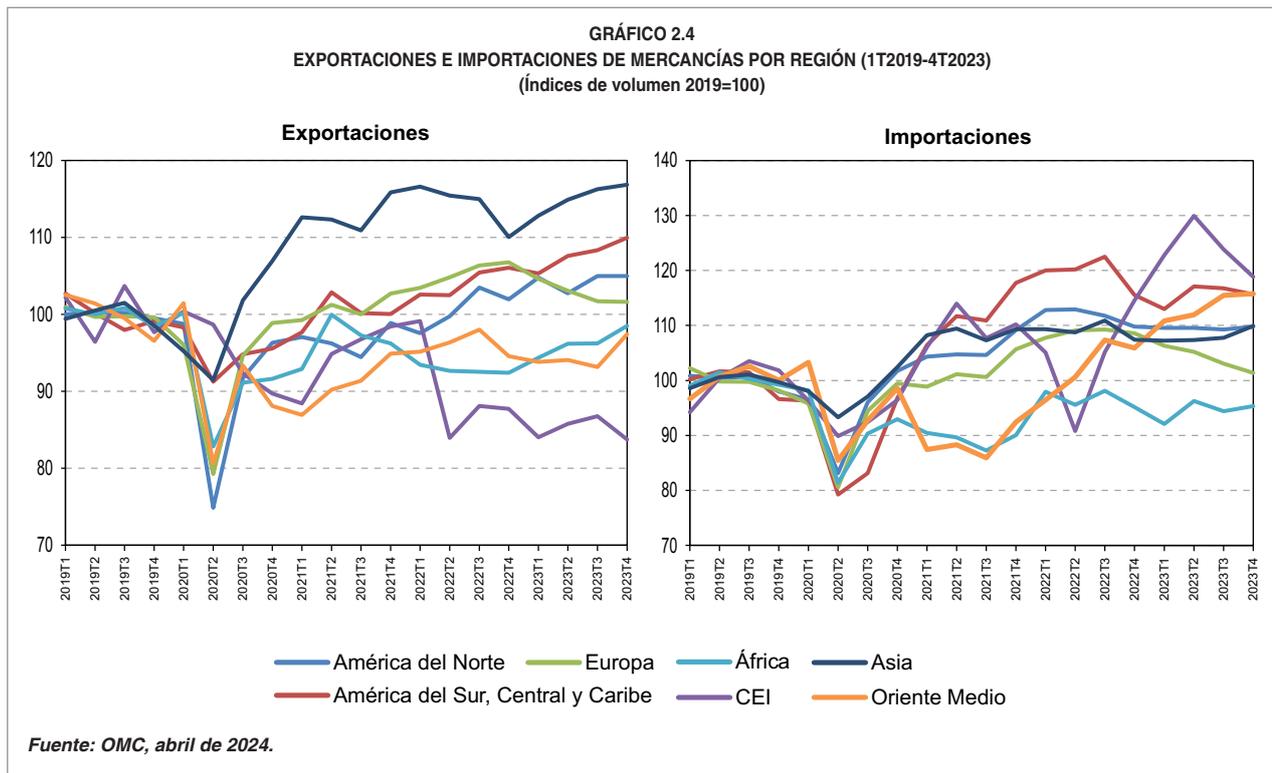
Por el contrario, las exportaciones reales de África y Oriente Medio aún se encontraban, a finales de 2023, un 1,5 % y un 2,6 % respectivamente, por debajo de los niveles anteriores a la pandemia, si bien las fluctuaciones que han registrado en este periodo han sido comparativamente menos intensas, lo que según la OMC podría explicarse porque en estas áreas se encuentran muchos de los principales proveedores energéticos mundiales y la demanda

de energía tiende a ser bastante estable en términos de volumen.

Pero, sin duda, el área cuyas exportaciones reales han retrocedido más respecto a los volúmenes previos a la pandemia ha sido la Comunidad de Estados Independientes, ya que aún se encuentran un 16,3 % por debajo de los niveles alcanzados en 2019, lo que parece indicar que las sanciones impuestas por Occidente desde el inicio de la guerra en Ucrania habrían hecho mella en las ventas exteriores de la región.

Sin embargo, y ya analizando las importaciones reales, la CEI fue la región que superó más ampliamente los niveles previos a la pandemia, con un crecimiento que alcanzó el 18,9 % si se compara el año 2019 y el cuarto trimestre de 2023.

También América del Sur y Oriente Medio ofrecieron un aumento importante en sus ▷



compras exteriores en este periodo, del 15,8 % en ambos casos. En menor medida, se recuperaron las importaciones de América del Norte y de Asia, que aumentaron de manera similar, cerca de un 10 %, respecto a los niveles anteriores a la COVID-19.

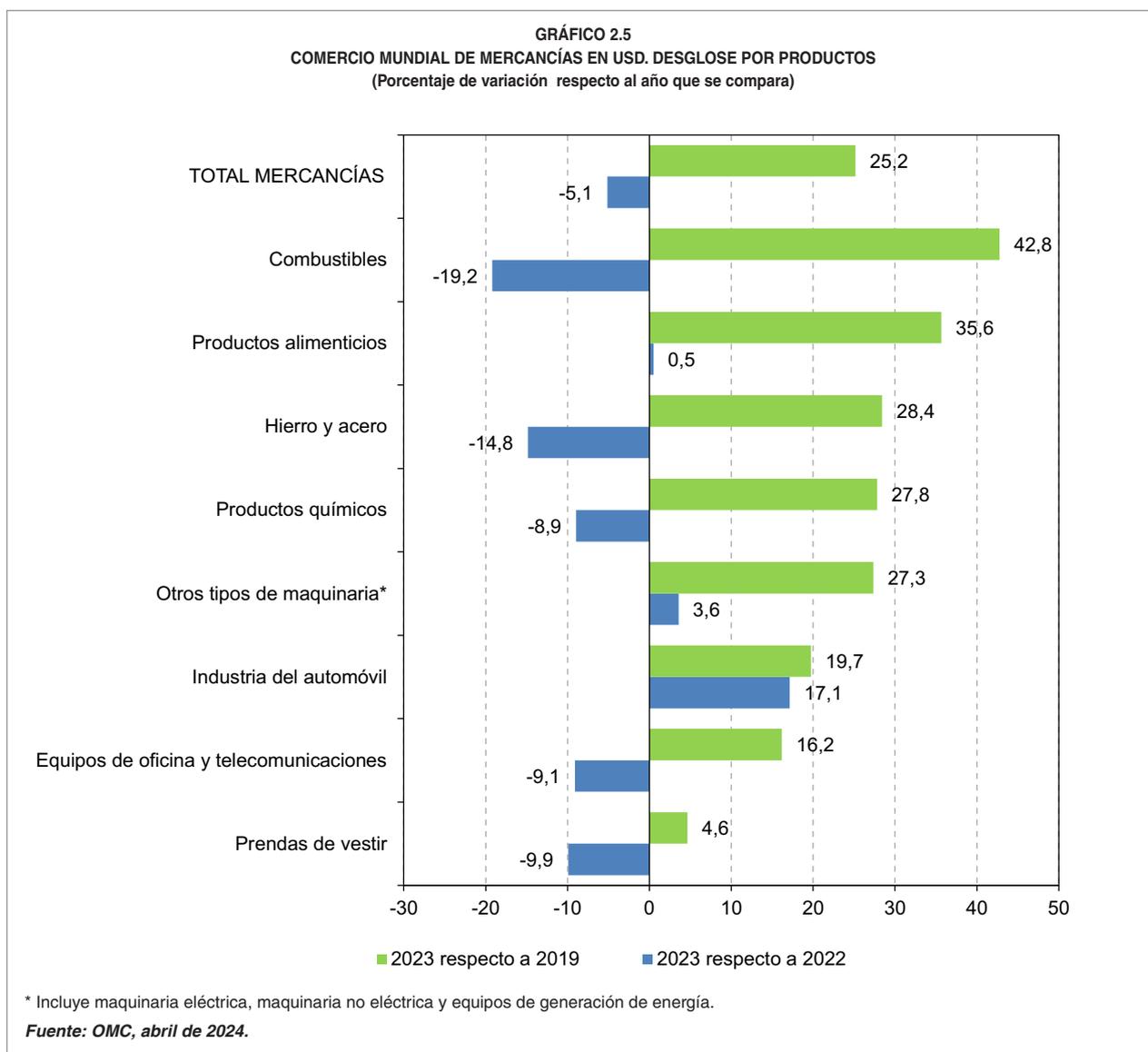
Las importaciones reales de Europa en el cuarto trimestre de 2023 crecieron más tímidamente, un 1,4 % respecto a los niveles previos a la crisis sanitaria.

África fue la única zona geográfica que registró un descenso en sus compras exteriores reales desde 2019, con una caída acumulada del 4,7 %, lo que, según la OMC, parece indicar que el crecimiento de los ingresos de exportación, derivado del aumento en los precios de los productos básicos, no se tradujo en un avance del consumo en la región. Si se cumplen las previsiones de la OMC, las exportaciones africanas superarán los niveles previos a la crisis sanitaria a finales de 2024

pero las importaciones se limitarán, como mucho, a recuperar estos niveles, sin llegar a superarlos.

Analizando a continuación el *comercio mundial de mercancías en términos nominales* en dólares en el año 2023, se observa que su descenso superó al que se produjo en términos reales, lo que podría explicarse, según la OMC, tanto por la reducción del volumen del comercio como, en mayor medida, por el fuerte descenso en los precios energéticos y de otras materias primas, ya que los tipos de cambio afectaron menos, en esta ocasión, a dicho descenso nominal.

Las exportaciones mundiales de mercancías en términos de valor se situaron en 23.783 miles de millones de dólares (24.917 miles de millones de dólares en 2022), lo que supuso un retroceso nominal del 4,6 % interanual. Sin embargo, esta caída no impidió que las exportaciones nominales de mercancías consiguiesen superar en un 25,2 % los niveles previos a la pandemia en el año 2023. ▷



Según se aprecia en el Gráfico 2.5, el comercio internacional en términos de valor en 2023 se redujo respecto al año anterior en la mayor parte de sectores, con alguna excepción, especialmente notable en el caso de la industria del automóvil. No obstante, se aprecia también que todos los sectores económicos recuperaron ampliamente los valores previos a la pandemia.

El comercio nominal de combustibles mostró el mayor descenso, del 19,2 % interanual en 2023, afectado por la caída en sus precios. Sin embargo, a su vez, fue el que ofreció una

recuperación más intensa respecto a los niveles previos a la pandemia, con un aumento del 42,8 % si se compara con el año 2019. Paralelamente, el comercio de algunos productos de alto consumo energético, como el hierro y el acero, retrocedió también significativamente (-14,8 % interanual en 2023) aunque registró, a su vez, uno de los mayores avances respecto a la crisis sanitaria (28,4 %).

En 2023, el comercio de alimentos ofreció un ligero aumento, del 0,5 % interanual, y el de «otros tipos de maquinaria», que incluye los bienes de capital y algunos bienes de ▷

consumo duraderos, se incrementó un 3,6 % interanual. Ambos sectores superaron con amplitud los niveles previos a la crisis sanitaria (35,6 % y 27,3 % respectivamente respecto a 2019).

Finalmente, el comercio de automóviles fue el que registró un crecimiento más intenso, del 17,1 % interanual en 2023, y superó además en un 19,7 % los valores previos a la pandemia. A diferencia de otros sectores, las ramas productivas más dependientes de las cadenas de suministro globales, cuyos problemas remitieron tras las dificultades que surgieron en la pandemia, se recuperaron con fuerza. Al mismo tiempo, según la OMC, el importante aumento en las exportaciones de automóviles chinas, tras la normalización y repunte del sector una vez eliminadas las restricciones de la COVID-19 a comienzos de 2023, influyó también en el dinamismo del comercio mundial de automóviles.

El desglose por áreas geográficas mostró que el descenso de las exportaciones mundiales nominales de mercancías, en términos de valor en el año 2023, se debió fundamentalmente a la caída de las ventas exteriores de las regiones exportadoras netas de productos básicos primarios, en las que la OMC incluye la Comunidad de Estados Independientes, Oriente Medio y África, ya que estas regiones se ven extremadamente influenciadas por las oscilaciones en los precios de estos productos.

Las ventas exteriores nominales de la Comunidad de Estados Independientes (626 miles de millones de dólares) literalmente se desplomaron, retrocediendo un 21,5 % interanual en 2023, un descenso más de cuatro veces superior al del promedio mundial y que además contrastó con el excepcional aumento del año anterior (22,1 % en 2022). La caída de las exportaciones nominales de la CEI fue muy superior a la que se produjo en términos reales

(-6,2 %), lo que implica que el retroceso en los precios energéticos exacerbó el retroceso de sus exportaciones en términos de valor.

Por su parte, las ventas exteriores en Oriente Medio (1.378 miles de millones de dólares en 2023), se redujeron un 13,2 % interanual, lo que contrastó con el intenso crecimiento del año anterior (36,6 % en 2022). Las dos economías del área más relevantes por valor de exportación fueron Emiratos Árabes Unidos (488 miles de millones de dólares) y Arabia Saudí (322 miles de millones de dólares en 2023), cuyas ventas nominales se redujeron un 5,4 % y un 21,6 % interanual respectivamente. Asimismo, retrocedieron con fuerza las exportaciones de Qatar (-25,7 % interanual), Irak (-16,2 %) y Kuwait (-14,6 %).

También cayeron, si bien en menor medida, las exportaciones nominales de África (598 miles de millones de dólares) que se aminoraron un 9,1 % interanual (16,8 % en 2022). Las ventas exteriores de Sudáfrica, el país de mayor peso en las exportaciones de la región, disminuyeron un 9,8 % interanual y las de Argelia retrocedieron un 21,2 % interanual.

Pese a su escaso peso relativo, es significativo mencionar que las ventas exteriores en valor de los países menos adelantados (PMA) exportadores de petróleo (61 miles de millones de dólares) se redujeron más de un 20 % nominal en 2023 (-21,8 %). En contraposición, las ventas de los PMA exportadores netos de productos distintos al petróleo (72 miles de millones de dólares) se incrementaron un 1,2 % interanual, mientras que las de los PMA exportadores netos de agricultura (27 miles de millones de dólares) fueron especialmente dinámicas, ya que se incrementaron un 12,7 % interanual.

Por todo ello, en el año 2023 se redujo el protagonismo de estas áreas en las exportaciones ▷

mundiales nominales de mercancías. La Comunidad de Estados Independientes y Oriente Medio registraron la mayor pérdida en cuota de todas las zonas geográficas, situándose en el 2,6 % del total en la CEI y en el 5,8 % del total en Oriente Medio, seis décimas menos que en el año anterior en ambos casos. La cuota africana se redujo solo una décima, hasta el 2,5 % del total.

Por otra parte, las exportaciones nominales de Asia (8.527 miles de millones de dólares) retrocedieron un 6,0 % interanual en 2023 tras haber crecido un 7,2 % en el año anterior. Las economías asiáticas de mayor protagonismo en las exportaciones de mercancías como China (-4,6 %), Japón (-4,0 %) o la República de Corea (-7,5 %) registraron caídas que igualaron o superaron a las del promedio mundial, lo que repercutió en el conjunto de la región. Al mismo tiempo, según la OMC, en el año 2023 el dólar estadounidense se apreció un 5,2 % frente al yuan chino y un 6,9 % frente al yen japonés, lo que según este organismo también pudo influir en la mayor caída nominal que real de las exportaciones de Asia.

Durante la pandemia, las exportaciones de la región asiática despuntaron sobre el resto de áreas, ya que China fue uno de los principales proveedores a nivel mundial de suministros médicos vinculados con la crisis sanitaria, entre ellos mascarillas protectoras, lo que impulsó con fuerza su protagonismo en las exportaciones mundiales de mercancías. La cuota de Asia, que se situaba en el 35,6 % del total en 2019, se encaramó hasta el 37,9 % del total en 2020 y se mantuvo en este nivel también en 2021, ganando dos puntos porcentuales y tres décimas. Sin embargo, con el fin de la emergencia sanitaria, Asia disminuyó su peso en las exportaciones mundiales de mercancías hasta el 36,4 % del total en 2022, y de nuevo este

peso se redujo, en esta ocasión en cinco décimas, situándose en el 35,9 % del total en 2023.

El resto de zonas geográficas registraron caídas más moderadas en sus exportaciones nominales e, incluso, un ligero crecimiento en el caso europeo.

Las exportaciones nominales de América Central, del Sur y el Caribe (803 miles de millones de dólares) disminuyeron un 4,0 % interanual en 2023 por lo que su peso se mantuvo en el 3,4 % del total en 2023, mientras que las de América del Norte (3.182 miles de millones de dólares) se aminoraron el 1,9 % interanual (17,6 % en 2022), incrementándose su cuota hasta el 13,4 % del total, cuatro décimas más que en 2022 (13,0 %).

Finalmente, las ventas exteriores nominales de la Unión Europea, por valor de 7.194 miles de millones de dólares, fueron las únicas que crecieron en términos nominales, registrando un avance del 0,2 % interanual en 2023 (8,0 % en 2022), lo que contrastó con su caída en términos reales. En 2023, el dólar estadounidense se depreció un 2,6 % frente al euro, lo que pudo influir en el mayor dinamismo nominal que real de las exportaciones europeas, ya que la depreciación del dólar frente a una divisa tiende a hacer aumentar el valor del comercio de esa área medido en dólares estadounidenses.

La UE-27 continuó siendo, tras Asia, la zona geográfica de mayor peso sobre el total de las exportaciones mundiales en valor (30,2 % en 2023) y, debido a su mejor comportamiento relativo, este porcentaje se incrementó un punto porcentual y cuatro décimas respecto al año anterior (28,8 % en 2022), ofreciendo la mayor ganancia en cuota de todas las áreas contempladas. Paralelamente, el peso de la zona euro aumentó un punto porcentual, situándose en el 24,9 % del total, ya que sus ventas ▷

exteriores nominales solo se redujeron ligeramente (-0,6 % interanual).

Las ventas europeas se vieron impulsadas por el dinamismo de los principales

exportadores del área que, a diferencia del promedio mundial, también crecieron: Alemania (0,8 % interanual), Francia (4,5 %) e Italia (2,8 %). ▷

CUADRO 2.2
COMERCIO MUNDIAL DE MERCANCÍAS POR REGIONES Y DETERMINADAS ECONOMÍAS EN TÉRMINOS DE VALOR
(Miles de millones de dólares estadounidenses y porcentaje)

Regiones y países	Exportaciones					Importaciones				
	Valor		Porcentaje de variación respecto al año anterior		Cuota	Valor		Porcentaje de variación respecto al año anterior		Cuota
	2022	2023	2022	2023	2023	2022	2023	2022	2023	2023
TOTAL MUNDIAL	24.917	23.783	11,6	-4,6	100	25.700	24.235	13,7	-5,7	100
América del Norte.....	3.242	3.182	17,6	-1,9	13,4	4.583	4.366	15,6	-4,7	18,0
Estados Unidos.....	2.065	2.020	17,7	-2,2	8,5	3.372	3.173	14,9	-5,9	13,1
Canadá.....	599	569	17,9	-5,0	2,4	584	570	15,3	-2,3	2,4
México.....	578	593	16,7	2,6	2,5	626	621	19,9	-0,8	2,6
América Central, del Sur y el Caribe.....	837	803	17,1	-4,0	3,4	915	827	22,7	-9,6	3,4
Brasil.....	334	340	19,0	1,7	1,4	292	253	24,5	-13,5	1,0
Europa.....	8.726	8.669	8,9	-0,7	36,5	9.303	8.819	15,4	-5,2	36,4
Reino Unido.....	533	521	13,3	-2,3	2,2	824	791	18,6	-3,9	3,3
Unión Europea (27).....	7.177	7.194	8,0	0,2	30,2	7.492	7.039	15,1	-6,0	29,0
Zona euro.....	5.946	5.914	8,2	-0,6	24,9	6.188	5.778	15,8	-6,6	23,8
Alemania.....	1.676	1.688	2,4	0,8	7,1	1.583	1.463	11,3	-7,6	6,0
Francia.....	620	648	6,1	4,5	2,7	823	786	15,1	-4,5	3,2
Países Bajos.....	965	935	14,8	-3,1	3,9	897	842	18,5	-6,2	3,5
Italia.....	659	677	7,0	2,8	2,8	694	640	22,4	-7,9	2,6
Comunidad de Estados Independientes (CEI).....	797	626	22,1	-28,4	2,6	449	511	-0,5	13,8	2,1
Rusia.....	592	424	19,8	-9,8	1,8	277	304	-9,0	9,9	1,3
África.....	658	598	16,8	-21,6	2,5	749	691	21,8	-7,7	2,9
Sudáfrica.....	123	111	-0,5	-4,6	0,5	136	131	19,5	-4,0	0,5
Oriente Medio.....	1.587	1.378	36,6	-4,0	5,8	1.053	1.094	23,6	3,8	4,5
Arabia Saudí.....	411	322	48,9	-4,7	1,4	190	211	24,2	11,1	0,9
Asia.....	9.069	8.527	7,2	0,0	35,9	8.648	7.927	9,4	-8,3	32,7
China.....	3.544	3.380	6,9	0,0	14,2	2.707	2.557	1,0	-5,5	10,6
Japón.....	747	717	-1,2	0,0	3,0	897	786	16,7	-12,4	3,2
India.....	453	432	14,7	0,0	1,8	720	673	25,7	-6,6	2,8
Australia y Nueva Zelanda.....	458	412	17,5	0,0	1,7	363	338	16,8	-7,1	1,4
BRICS.....	5.047	4.686	9,5	0,0	19,7	4.132	3.917	5,8	-5,2	16,2
Países menos adelantados (PMA).....	269	256	14,6	0,0	1,1	355	316	15,4	-11,0	1,3
PMA exportadores netos de petróleo.....	79	61	33,7	0,0	0,3	55	47	26,7	-14,1	0,2
PMA exp. netos prod. distintos petróleo.....	71	72	-1,5	0,0	0,3	80	76	34,7	-4,6	0,3
PMA exportadores netos de agricultura.....	24	27	0,7	0,0	0,1	60	63	9,5	4,6	0,3

Fuente: Subdirección General de Estudios y Prospección Comercial, con datos de la OMC, abril de 2024.

En lo que respecta a las importaciones nominales de mercancías, la CEI y Oriente Medio despuntaron sobre el resto de áreas, ya que ofrecieron crecimientos interanuales, mientras que las compras exteriores disminuyeron en el resto de regiones, de manera más acusada en Asia y en América Central y del Sur. Asia y la Unión Europea fueron, como en el caso de las exportaciones, las áreas de mayor peso sobre el total de las importaciones mundiales de mercancías en términos de valor.

Las compras exteriores nominales de la Comunidad de Estados Independientes (511 miles de millones de dólares) se incrementaron el 13,8 % interanual, registrando, igual que en términos reales, el mayor avance de todas las áreas geográficas. El dinamismo de las importaciones de la CEI, tanto en términos de volumen como de valor, contrastó con la intensa caída de sus exportaciones. Como consecuencia, la cuota de la CEI sobre el total de las importaciones mundiales de mercancías aumentó cuatro décimas, situándose en el 2,1 % del total (1,7 % del total en 2022).

Las importaciones nominales de Oriente Medio (1.094 miles de millones de dólares) también crecieron, un 3,8 % interanual, por lo que su peso, del 4,5 % del total, se incrementó cuatro décimas respecto al año anterior (4,1 % en 2022).

El resto de áreas ofrecieron caídas en sus compras exteriores. Las importaciones nominales de América del Norte (4.366 miles de millones de dólares) disminuyeron el 4,7 % interanual, un descenso inferior al del promedio mundial, por lo que su cuota (18,0 % del total en 2023) se incrementó dos décimas respecto al año anterior.

Las compras exteriores de la Unión Europea (7.039 miles de millones de dólares) cayeron un 6,0 % interanual y las de África (691

miles de millones de dólares) se redujeron el 7,7 % interanual. La cuota de la UE-27 (29,0 % del total en 2023) se redujo dos décimas respecto al año anterior, mientras que la africana se mantuvo estable (2,9 % del total en 2023).

Las importaciones nominales de Asia (7.927 miles de millones de dólares) disminuyeron un 8,3 % interanual. Su cuota sobre el total importado se redujo nueve décimas, situándose en el 32,7 % del total en 2023 (33,6 % en 2022). Por tanto, igual que en las exportaciones, Asia también perdió peso en las importaciones nominales mundiales de mercancías.

Finalmente, las compras exteriores de América Central, del Sur y el Caribe (827 miles de millones de dólares) fueron las que más retrocedieron, un 9,6 % interanual, por lo que su cuota disminuyó dos décimas hasta el 3,4 % del total en 2023.

2.1.2. Principales exportadores e importadores en el comercio mundial de mercancías en 2023

En 2023, los cinco principales exportadores de mercancías fueron igual que en el año anterior y en el mismo orden: China, Estados Unidos, Alemania, Países Bajos y Japón.

Las principales economías europeas (Alemania, Francia e Italia), junto con Estados Unidos y México, registraron las mayores ganancias en cuota, mientras que Rusia y Arabia Saudí fueron los países que más redujeron su peso sobre el total.

China fue de nuevo, y con diferencia, el primer exportador mundial de mercancías en 2023. Las ventas exteriores chinas, por valor de 3.380 miles de millones de dólares, se redujeron un 4,6 % interanual en 2023, una caída similar a la del promedio mundial. Por ello, ▷

su peso se mantuvo en el 14,2 % del total en 2023, igual que en el año anterior.

La cuota de China, que se situaba en el 13,1 % del total en 2019, registró un súbito aumento durante la pandemia, llegando a alcanzar el 14,9 % del total en 2021, como consecuencia de su protagonismo como proveedor mundial de suministros médicos vinculados a la crisis sanitaria, si bien a partir de entonces su peso se ha reducido ligeramente, pero se mantiene por encima de los niveles precovid.

Estados Unidos mantuvo la segunda posición en el *ranking* y aumentó ligeramente su peso. Exportó mercancías por valor de 2.020 miles de millones de dólares, lo que supuso una caída nominal del 2,2 %, inferior a la del promedio mundial. Su cuota se amplió hasta el 8,5 % del total en 2023, dos décimas más que en 2022, registrando, tras Alemania (y junto con otros países como Francia, Italia o México) la mayor ganancia de todos los países contemplados.

China superó con holgura, en cinco puntos porcentuales y siete décimas, la cuota de Estados Unidos, el segundo exportador mundial de mercancías. Sin embargo, esta diferencia se estrechó dos décimas respecto a la del año anterior.

Alemania permaneció en el tercer puesto, al exportar mercancías por valor de 1.688 miles de millones de dólares, ofreciendo un crecimiento del 0,8 % interanual, lo que contrastó con el descenso del promedio mundial. Como consecuencia, se revierte la tendencia de los últimos años, en los que Alemania había perdido peso sobre el total de las exportaciones mundiales de mercancías. La cuota germana, que se situaba en el 7,8 % del total antes y durante la pandemia (2019 y 2020), se redujo hasta el 7,3 % en 2021 y aún más en 2022 (6,7 %). Sin embargo, en 2023 vuelve a

aumentar, situándose en el 7,1 % del total, cuatro décimas más que en el año anterior.

En cuarta posición se mantuvo Países Bajos, cuyas exportaciones, por valor de 935 miles de millones de dólares en 2023, disminuyeron el 3,1 % interanual. Su cuota fue del 3,9 % del total, igual a la de 2022.

En quinto puesto está Japón, que exportó mercancías por valor de 717 miles de millones de dólares. Las exportaciones niponas retrocedieron un 4,0 % interanual, por lo que su peso se mantuvo estable en el 3,0 % del total en 2023.

En sexta posición, Italia (677 miles de millones de dólares), que ascendió un puesto en el *ranking*, en detrimento de Corea del Sur, que pasó a ocupar el octavo puesto. Las exportaciones de mercancías italianas crecieron un 2,8 % interanual, por lo que su cuota se incrementó dos décimas, situándose en el 2,8 % del total en 2023.

Del resto de países de menor importancia relativa, destacó el ascenso en el *ranking* de Francia, que ganó dos posiciones, pasando a ser el séptimo exportador mundial de mercancías (2,7 % del total) y de México (2,5 % del total), que se situó en el noveno puesto ganando cuatro posiciones. Ambos países incrementaron su cuota en dos décimas.

Por el contrario, Bélgica redujo dos décimas su cuota (2,4 % del total en 2023), ya que sus ventas exteriores disminuyeron con intensidad (-11,8 % interanual), por lo que perdió cuatro posiciones en el *ranking*, pasando a ocupar el decimosegundo puesto.

Asimismo, algunos de los principales exportadores mundiales de energía descendieron en el *ranking*, entre ellos Rusia, Arabia Saudí y Noruega. Las exportaciones nominales de Rusia (424 miles de millones de dólares) se desplomaron un 28,4 % interanual, por lo que su peso se redujo seis décimas, hasta ▷

el 1,8 % del total en 2023 (2,4 % del total en 2022), registrando la mayor pérdida de cuota de todos los países contemplados. Rusia perdió seis posiciones en el *ranking* de exportadores mundiales de mercancías, situándose en el decimoctavo puesto en 2023 (decimosegundo en 2022).

Las exportaciones de Arabia Saudí (322 miles de millones de dólares) mostraron también una intensa caída, del 21,6 % interanual. Su cuota perdió tres décimas y se situó en el 1,4 % del total (1,7 % del total en 2022), descendiendo cuatro puestos, pasando a ocupar la vigesimoquinta posición en 2023.

Las ventas exteriores de Noruega (174 miles de millones de dólares), uno de los principales proveedores de gas europeos, retrocedieron el 30,4 % interanual, por lo que su cuota perdió tres décimas y se situó en el 0,7 % del total en 2023 (1,0 % en 2022). En el año 2022, debido al fuerte aumento en los precios del gas, Noruega entró en el *ranking* de los treinta principales exportadores mundiales de mercancías, posicionándose en el trigésimo puesto, sin embargo, en 2023 este país volvió a ocupar la trigésimo quinta posición.

Igual que otras economías europeas, las exportaciones españolas fueron especialmente dinámicas ya que registraron un crecimiento pese a la caída del promedio mundial. Nuestro país exportó mercancías por valor de 423 millones de dólares, con un incremento nominal del 1,9 % interanual, por lo que su cuota se situó en el 1,8 % del total en 2023, una décima más que en el año anterior (1,7 % en 2022). España mantuvo la posición decimonovena en el *ranking* de exportadores mundiales de mercancías en 2023.

En 2023, los cuatro países de mayor importancia en el *ranking* mundial de importaciones coincidieron también con los que fueron los

principales países a nivel de exportación, si bien en distinto orden en el caso de los dos primeros puestos. La mayor pérdida de peso relativo se produjo en Japón, Taiwán y Corea del Sur, mientras que la mayor ganancia fue la de Emiratos Árabes Unidos y Rusia.

Estados Unidos continuó siendo el primer importador mundial de mercancías en el año 2023. Sus compras exteriores alcanzaron un valor de 3.173 miles de millones de dólares, reduciéndose un 5,9 % respecto al año anterior. Esta caída fue similar a la del promedio mundial, por lo que su cuota se mantuvo en el 13,1 % del total en 2023.

El segundo puesto lo ocupó China, que importó mercancías por valor de 2.557 miles de millones de dólares, con una caída del 5,5 % interanual. El peso de China sobre el total de importaciones de mercancías se situó en el 10,6 % del total en 2023, una décima más que en el año anterior.

En el año 2023, el peso de las importaciones de Estados Unidos sobre el total mundial fue dos puntos porcentuales y cinco décimas superior al de China, por lo que la diferencia en cuota entre los dos grandes protagonistas del comercio mundial es más estrecha en el caso de las compras que en el de las ventas exteriores nominales.

En el tercer lugar en el *ranking* permaneció Alemania, cuyas importaciones (1.463 miles de millones de dólares) disminuyeron el 7,6 % interanual, por lo que su cuota, del 6,0 % en 2023, se redujo dos décimas respecto a la de 2022 (6,2 %).

Del resto de países destacó el retroceso de Japón, que perdió dos posiciones en el *ranking*, pasando de ocupar el quinto puesto en 2022, al séptimo en 2023. Japón importó mercancías por valor de 786 miles de millones de dólares en 2023, con un fuerte ▷

CUADRO 2.3
PRINCIPALES EXPORTADORES E IMPORTADORES EN EL COMERCIO MUNDIAL DE MERCANCÍAS EN 2023
(Miles de millones de dólares estadounidenses y porcentaje)

Exportadores					Importadores				
Orden	Exportadores	Valor 2023	Porcentaje sobre el total mundial	Porcentaje de variación respecto al año anterior	Orden	Importadores	Valor 2023	Porcentaje sobre el total mundial	Porcentaje de variación respecto al año anterior
1 (1)	China.....	3.380	14,2	-4,6	1 (1)	Estados Unidos	3.173	13,1	-5,9
2 (2)	Estados Unidos	2.020	8,5	-2,2	2 (2)	China.....	2.557	10,6	-5,5
3 (3)	Alemania.....	1.688	7,1	0,8	3 (3)	Alemania.....	1.463	6,0	-7,6
4 (4)	Países Bajos.....	935	3,9	-3,1	4 (4)	Países Bajos.....	842	3,5	-6,2
5 (5)	Japón	717	3,0	-4,0	5 (6)	Reino Unido.....	791	3,3	-3,9
6 (7)	Italia	677	2,8	2,8	6 (7)	Francia.....	786	3,2	-4,5
7 (9)	Francia.....	648	2,7	4,5	7 (5)	Japón	786	3,2	-12,4
8 (6)	Corea del Sur.....	632	2,7	-7,5	8 (9)	India	673	2,8	-6,6
9 (13)	México.....	593	2,5	2,6	9 (11)	Hong Kong, China.....	654	2,7	-2,1
10 (10)	Hong Kong, China.....	574	2,4	-5,9	10 (8)	Corea del Sur.....	643	2,7	-12,1
11 (11)	Canadá.....	569	2,4	-5,0	11 (10)	Italia	640	2,6	-7,9
12 (8)	Bélgica.....	562	2,4	-11,8	12 (12)	México.....	621	2,6	-0,8
13 (14)	Reino Unido.....	521	2,2	-2,3	13 (14)	Canadá.....	570	2,4	-2,3
14 (16)	Emiratos Árabes Unidos ..	488	2,1	-5,4	14 (13)	Bélgica.....	547	2,3	-11,7
15 (15)	Singapur	476	2,0	-7,7	15 (15)	España.....	470	1,9	-4,8
16 (17)	Taiwan	432	1,8	-9,5	16 (18)	Emiratos Árabes Unidos ..	449	1,9	6,7
17 (18)	India.....	432	1,8	-4,7	17 (16)	Singapur	423	1,7	-11,0
18 (12)	Rusia.....	424	1,8	-28,4	18 (19)	Polonia.....	370	1,5	-2,9
19 (19)	España.....	423	1,8	1,9	19 (22)	Suiza.....	364	1,5	2,0
20 (22)	Suiza	420	1,8	4,9	20 (20)	Turquía	362	1,5	-0,5
21 (24)	Polonia.....	382	1,6	5,8	21 (17)	Taiwan	359	1,5	-17,6
22 (20)	Australia.....	371	1,6	-10,1	22 (21)	Vietnam	326	1,3	-9,3
23 (23)	Vietnam	354	1,5	-4,7	23 (27)	Rusia.....	304	1,3	9,9
24 (26)	Brasil	340	1,4	1,7	24 (24)	Tailandia.....	290	1,2	-3,7
25 (21)	Arabia Saudí.....	322	1,4	-21,6	25 (23)	Australia.....	288	1,2	-6,9
26 (25)	Malasia	313	1,3	-11,1	26 (25)	Malasia	266	1,1	-9,5
27 (28)	Tailandia.....	285	1,2	-1,0	27 (26)	Brasil.....	253	1,0	-13,5
28 (27)	Indonesia	259	1,1	-11,3	28 (29)	República Checa	231	1,0	-2,6
29 (29)	Turquía	256	1,1	0,6	29 (30)	Austria	225	0,9	-3,8
30 (31)	República Checa	255	1,1	5,6	30 (28)	Indonesia	222	0,9	-6,6
Total economías enumeradas		19.748	83	-	Total economías enumeradas		19.944	82	-
TOTAL MUNDIAL		23.783	100,0	-4,6	TOTAL MUNDIAL		24.235	100,0	-5,7

Nota: La cifra entre paréntesis corresponde al puesto en el ranking del año anterior.

Fuente: Subdirección General de Estudios y Prospección Comercial, con datos de la OMC, abril de 2024.

retroceso, del 12,4 % interanual. Su cuota se redujo tres décimas hasta el 3,2 % del total en 2023 (3,5 % en 2022). Reino Unido (quinto puesto) y Francia (sexto puesto) adelantaron

a Japón como importadores mundiales de mercancías en 2023.

Paralelamente, Taiwán perdió cuatro posiciones en el ranking, pasando a ocupar el ▷

vigesimoprimer puesto en 2023. Sus compras exteriores disminuyeron un 17,6 % interanual, por lo que su cuota se redujo dos décimas, hasta el 1,5 % del total. Por su parte, Corea del Sur perdió dos posiciones y se situó en el décimo puesto. Sus importaciones se redujeron un 12,1 % interanual y su cuota perdió una décima, hasta el 2,7 % del total.

Por el contrario, Emiratos Árabes Unidos ascendió dos puestos en el *ranking*, situándose en decimosexta posición en 2023, ya que sus importaciones se incrementaron un 6,7 % interanual, por lo que su cuota aumentó tres décimas, situándose en el 1,9 % del total.

En contraposición al desplome nominal de las exportaciones de Rusia, sus importaciones (304 miles de millones de dólares) crecieron un 9,9 % interanual, por lo que su cuota aumentó dos décimas, hasta el 1,3 % del total en 2023. Ganó cuatro posiciones en el *ranking*, pasando

del vigesimoséptimo puesto en 2022 al vigesimotercero en 2023.

Finalmente, España mantuvo la decimoquinta posición en el *ranking* mundial de importadores de mercancías en 2023. Las compras exteriores de nuestro país, por valor de 470 miles de millones de dólares, se redujeron el 4,8 % interanual. Su cuota se situó en el 1,9 % del total en 2023, igual que en el año anterior.

2.1.3. *Perspectivas del comercio mundial de mercancías*

Según contempla la OMC, en sus últimas previsiones de abril de 2024, tras la contracción registrada en 2023 (-1,2 %), el comercio mundial de mercancías en términos de volumen, como promedio de exportaciones e importaciones, volverá a crecer en los dos ▷

CUADRO 2.4
PREVISIONES DEL COMERCIO MUNDIAL DE MERCANCÍAS EN VOLUMEN POR REGIONES GEOGRÁFICAS
(Porcentaje de variación respecto al año anterior)

Regiones geográficas	2023	2024 **	2025 **
Comercio mundial de mercancías*	-1,2	2,6	3,3
Exportaciones			
América del Norte	3,7	3,6	3,7
América Central, del Sur y el Caribe	1,9	2,6	1,4
Europa	-2,6	1,7	2,8
Comunidad de Estados Independientes (CEI)	-6,2	5,3	1,7
África	3,1	5,3	2,4
Oriente Medio	-1,6	3,5	2,2
Asia	0,1	3,4	3,4
Importaciones			
América del Norte	-2,0	1,0	3,3
América Central, del Sur y el Caribe	-3,1	2,7	3,4
Europa	-4,7	0,1	3,1
Comunidad de Estados Independientes (CEI)	18,8	-3,8	2,9
África	-2,4	4,4	1,6
Oriente Medio	9,8	1,2	2,1
Asia	-0,6	5,6	4,7

* Promedio de exportaciones e importaciones.
** Previsiones.
Fuente: OMC, abril de 2024.

próximos años, con un aumento estimado del 2,6 % interanual en 2024 y un 3,3 % en 2025. Estas estimaciones están basadas en un crecimiento del PIB mundial similar al del año anterior, del 2,6 % en 2024 y del 2,7 % en 2025.

El mayor avance en las exportaciones se registrará en África, una región que, desde la pandemia, había mostrado un peor comportamiento relativo, y en la CEI, donde las ventas exteriores mostrarán una intensa recuperación tras el descenso de los últimos años. Crecerán por encima del promedio mundial las exportaciones de América del Norte, Oriente Medio y Asia, mientras que las ventas exteriores europeas serán las que ofrecerán un menor dinamismo.

En el caso de las importaciones, repuntarán con fuerza en Asia, lo que contribuirá a impulsar la demanda mundial de mercancías objeto del comercio internacional, y también tomarán impulso en África. Crecerán en torno al promedio mundial las compras exteriores de América Central y del Sur y por debajo del mismo las del resto de regiones, destacando la atonía de las importaciones europeas y el retroceso de las compras exteriores de la CEI.

De esta manera, los flujos comerciales de África mostrarán un gran dinamismo en 2024. Sus exportaciones crecerán un 5,3 % (3,1 % en 2023) registrando, junto con la CEI, el mayor avance de todas las áreas. Por su parte, las importaciones africanas avanzarán el 4,4 % en 2024, recuperándose de la caída del año anterior (-2,4 % en 2023).

Las exportaciones de la CEI volverán a crecer significativamente en 2024 (tras el retroceso de años anteriores), pero las importaciones caerán de nuevo (tras el fuerte crecimiento de 2023). Las ventas exteriores de la CEI aumentarán un 5,3 % en 2024 (-6,2 % en 2023),

mientras que las compras retrocederán un 3,8 % (18,8 % en 2023).

Las ventas exteriores de América del Norte aumentarán un 3,6 % en 2024, un avance similar al del año anterior (3,7 % en 2023), mientras que sus importaciones crecerán un 1,0 % en 2024 (-2,0 % en 2023).

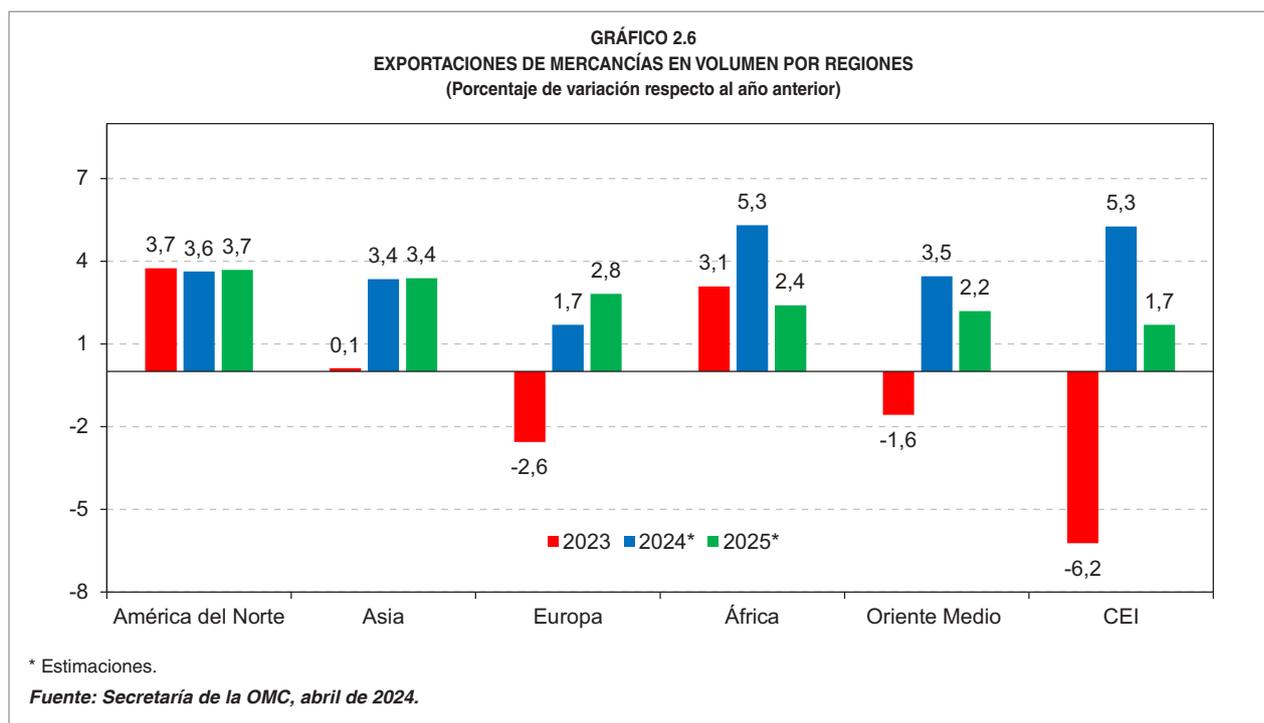
Por su parte, las exportaciones de Oriente Medio avanzarán un 3,5 % en 2024, recuperándose de la caída de 2023 (-1,6 %), si bien las importaciones se ralentizarán, creciendo solo un 1,2 % (9,8 % en 2023).

Los flujos comerciales de Asia comenzarán a reactivarse en 2024. Las exportaciones asiáticas crecerán un 3,4 % en 2024 (0,1 % en 2023), un avance inferior al de las importaciones, que será del 5,6 % (-0,6 % en 2023) e impulsarán, dado su gran peso relativo en el comercio, la demanda mundial.

Según la OMC, Asia aumentará significativamente su contribución al crecimiento del comercio mundial de mercancías en 2024. La región aportará cerca de 1,3 puntos porcentuales al crecimiento previsto en las exportaciones mundiales en 2024 (cerca del 45 % del mismo), y esta contribución será de 1,9 puntos porcentuales en el caso de las importaciones mundiales (alrededor del 81 % de las mismas).

Los flujos comerciales reales de América Central, del Sur y el Caribe crecerán de manera similar, un 2,6 % en el caso de las exportaciones y un 2,7 % en el de las importaciones.

Finalmente, en Europa, los flujos comerciales se recuperarán y volverán a crecer, si bien será la región que mostrará uno de los menores avances. Las exportaciones europeas aumentarán un 1,7 % en 2024 (-2,6 % en 2023), mientras que las importaciones prácticamente se estabilizarán, con un aumento de solo el 0,1 % en 2024 (-4,7 % en 2023). ▷



Aunque en los últimos meses la caída en los precios de la energía, la moderación de las tensiones inflacionistas y la corrección de los problemas en las cadenas globales de suministro han contribuido al optimismo en las previsiones de crecimiento del comercio mundial, persisten importantes riesgos bajistas.

El mayor riesgo continúa siendo la propia guerra en Ucrania, que se mantiene sin visos de solución, tras más de dos años de conflicto. Su duración prolongada y la posibilidad de que se produzca una escalada en la misma podrían deteriorar aún más las maltrechas relaciones entre Rusia y los países occidentales, acentuando la dinámica de bloques a escala global y debilitando aún más los flujos comerciales internacionales.

Por otro lado, el nuevo conflicto armado entre Israel y Hamás, que estalló en octubre de 2023, incrementa aún más la incertidumbre geopolítica ante el riesgo de que involucre a otros Estados árabes fronterizos, entre ellos Irán.

Además, la persistencia de ambos conflictos podría ocasionar nuevos repuntes en la

volatilidad y en los precios de las materias primas, limitando el alcance de la recuperación.

Al mismo tiempo, la sequía y la actual crisis en Oriente Próximo están golpeando el tráfico marítimo internacional, poniendo a prueba la resiliencia de dos de las principales rutas del comercio mundial: el canal de Panamá y el canal de Suez.

El canal de Panamá está operando parcialmente debido a la escasez de agua dulce, y es probable que las restricciones se mantengan durante algún tiempo. Cerca del 6 % del comercio mundial atraviesa el canal de Panamá y más del 70 % del tráfico en esta zona tiene origen o destino Estados Unidos.

Por otra parte, desde finales de 2023, se están produciendo ataques de los rebeldes hutíes de Yemen a buques comerciales, que consideran vinculados a Israel y que transitan por el mar Rojo, en respuesta a la guerra de Gaza. Estos ataques obligaron a las principales compañías navieras internacionales a desviar la ruta de sus buques portacontenedores, procedentes de Asia y con destino Europa, rodeando el cabo de ▷

Buena Esperanza, lo que supone sumar entre nueve y catorce días adicionales al tiempo de navegación, con el consiguiente incremento en los plazos y en los costes del transporte marítimo.

La seguridad en el estrecho de Bab el-Mandeb, que da acceso al mar Rojo y al canal de Suez, es fundamental a nivel económico y comercial, ya que alrededor del 12 % del comercio mundial y un tercio del transporte marítimo de contenedores entre Asia y Europa atraviesan el canal de Suez. Por ello, Estados Unidos y sus aliados han creado una fuerza de seguridad marítima para proteger la navegación en la zona.

Hasta el momento, los ataques hutíes han tenido un impacto relativamente limitado en el comercio internacional, pero de intensificarse o prolongarse en el tiempo, podrían ocasionar nuevas disrupciones en las cadenas mundiales de suministro y también alzas en los precios energéticos, dado el elevado volumen de petróleo y gas que transita por la región.

Según la OMC, en los últimos años, la economía mundial se ha visto afectada por extraordinarios *shocks* adversos, entre ellos la pandemia o la reciente crisis energética, mientras que las tensiones geopolíticas, lejos de amainar, han ido en aumento. Desde finales de 2022, algunos países han adoptado medidas encaminadas a relocalizar la producción y reorientar sus flujos comerciales hacia países que comparten valores políticos similares, dando prioridad a los llamados «países amigos» (*friendly-shoring*). La guerra en Ucrania, el Brexit y la menor interdependencia comercial entre Estados Unidos y China han desempeñado un papel esencial en la reconfiguración de las tendencias comerciales bilaterales.

Según la OMC, el comercio de mercancías entre Estados Unidos y China muestra algunos signos de disociación. Pese a alcanzar un máximo sin precedentes, en la fase más aguda de

la pandemia, debido al papel crucial que China desempeñó como proveedor de material sanitario de último recurso, desde el año 2018 el crecimiento del comercio bilateral total entre las dos economías más grandes del mundo crece a un menor ritmo que el de su comercio con el resto del mundo (la OMC calcula que aproximadamente es un 30 % inferior). Las corrientes comerciales bilaterales entre Estados Unidos y China registraron dos claros retrocesos, uno en julio de 2018, con el repunte de las tensiones comerciales entre ambos países y otro, en febrero de 2022, tras el inicio de la guerra en Ucrania.

Asimismo, apunta la OMC que, aunque el debate sobre la fragmentación del comercio suele centrarse en el comercio de mercancías, también podría alcanzar al comercio de servicios. En Estados Unidos existen algunos indicios de relocalización de servicios de tecnología de la información y las comunicaciones (TIC) a «economías amigas». Las importaciones de Estados Unidos procedentes de socios comerciales de América del Norte, fundamentalmente de Canadá, han pasado de suponer el 15,7 % de las importaciones estadounidenses totales de TIC en 2018 al 23,0 % de las mismas en 2023, mientras que, al mismo tiempo, las procedentes de socios comerciales asiáticos, principalmente de la India, se redujeron del 45,1 % al 32,6 % en este mismo periodo.

Pese al aumento de las barreras comerciales y a una posible relocalización de las cadenas de valor, por ahora, la evidencia de fragmentación de los flujos comerciales agregados sigue siendo limitada, pero constituye uno de los principales riesgos a tener en cuenta.

Según la OMC, una fragmentación comercial por bloques geopolíticos dañaría con intensidad el comercio y la actividad mundial, ya que según sus estimaciones reduciría aproximadamente un 1,8 % las exportaciones reales mundiales y un ▷

1,0 % el PIB mundial. El desacoplamiento entre bloques geopolíticos rivales, por un lado Estados Unidos y la UE y por otro China y Rusia, podría empeorar si persisten las tensiones geopolíticas y se intensifican las políticas restrictivas del comercio, por lo que es imperativo mitigar los riesgos geopolíticos y la fragmentación del comercio para mantener el crecimiento y la estabilidad.

2.2. El comercio mundial de servicios

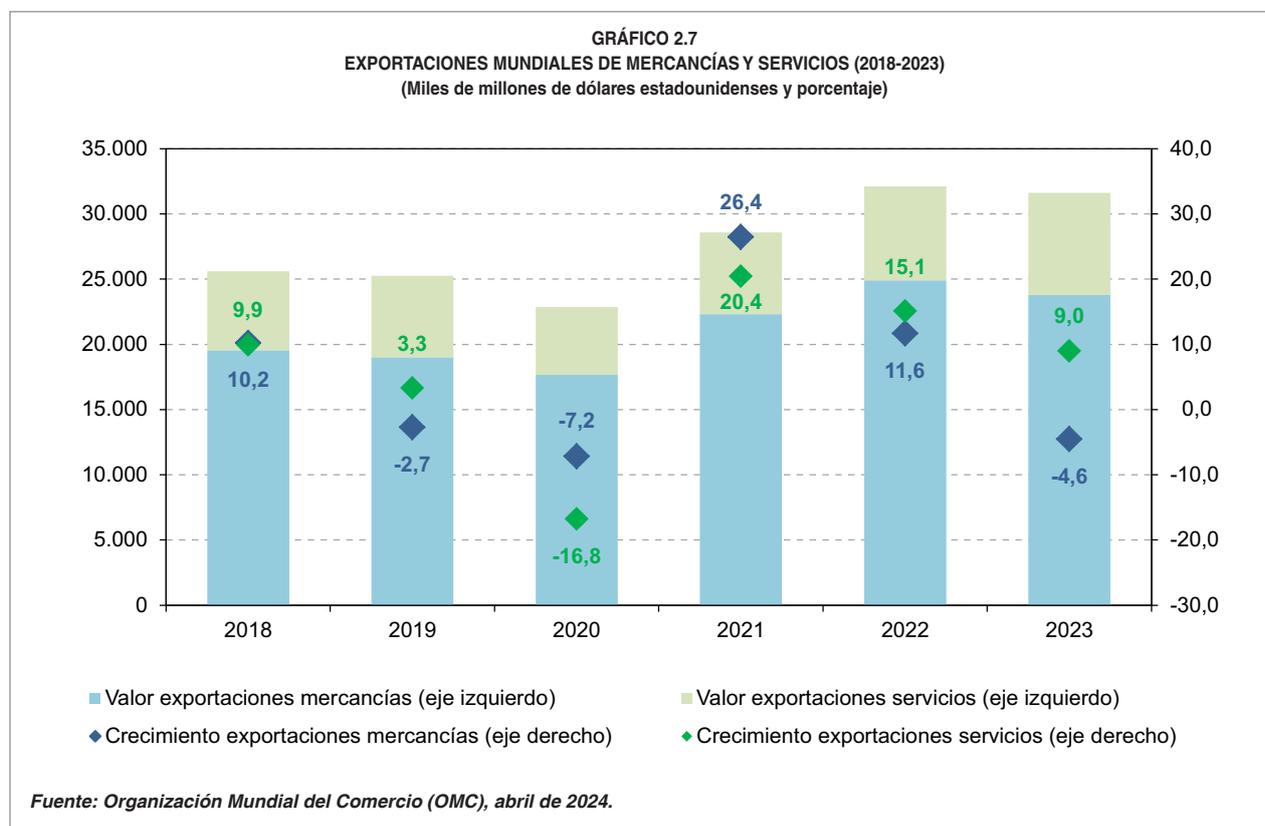
2.2.1. El comercio mundial de servicios en 2023

Tras su desplome durante la pandemia, el comercio de servicios consolidó en 2023 la trayectoria de recuperación de los dos años anteriores, mostrando una resiliencia superior a la de las mercancías, impulsado fundamentalmente por el turismo, pero también por los

otros servicios (entre los que se incluyen los financieros, los informáticos y los de investigación y desarrollo). De esta manera, el comercio de servicios acrecienta su protagonismo y constituye, cada vez en mayor medida, uno de los principales soportes del comercio mundial.

En el año 2023, las exportaciones nominales de servicios comerciales alcanzaron un valor de 7.839.688 millones de dólares (7.193.952 millones de dólares en 2022), lo que supuso un incremento del 9,0 % interanual (15,1 % en 2022).

El crecimiento de las exportaciones de servicios comerciales contrastó con el descenso registrado por las mercancías (-4,6 % en 2023), por lo que los servicios aumentaron su peso relativo sobre el total de las exportaciones mundiales (incluyendo mercancías y servicios) en dos puntos porcentuales y cuatro décimas en un solo ejercicio, pasando de representar el 22,4 % del total en 2022 al 24,8 % del total en 2023. ▶



Como puede observarse en el Gráfico 2.8, en el año 2023, el crecimiento del comercio mundial de servicios comerciales (como promedio de las exportaciones e importaciones), superó en un 23,7 % los niveles previos a la pandemia. Al mismo tiempo, todas las categorías de servicios que establece la OMC (los asociados a mercancías, los de transporte, el turismo y los otros servicios comerciales) rebasaron también en 2023, con mayor o menor holgura, los niveles anteriores a la crisis sanitaria. Esta mejora fue especialmente acusada en el caso de los servicios de transporte y de los otros servicios comerciales, que superaron en más de un 30 % los niveles de 2019. Mientras que el turismo, cuya recuperación ha sido más tardía, apenas sobrepasó en un 4 % los niveles previos a la pandemia.

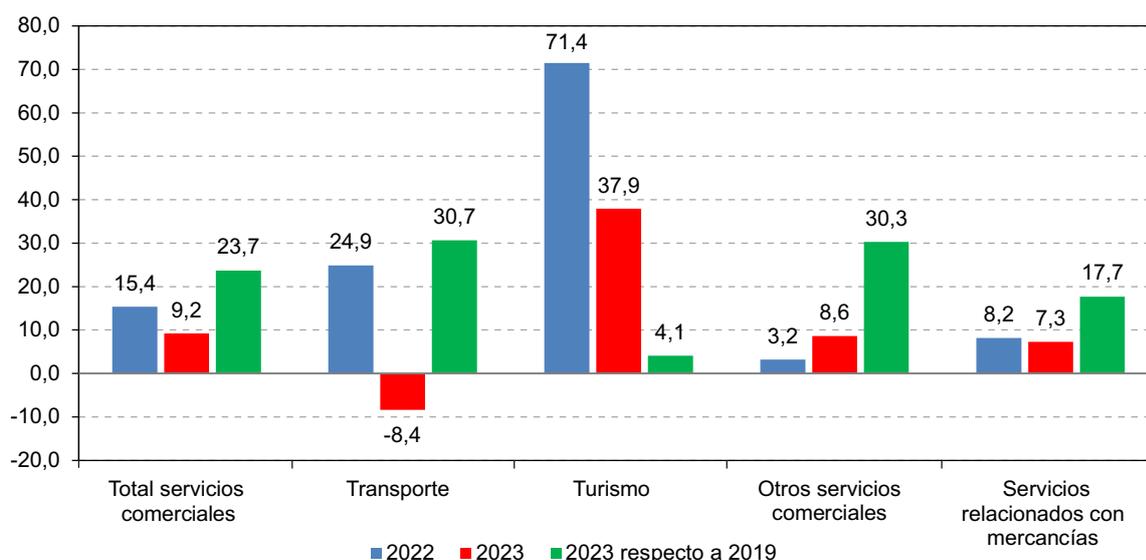
Por otra parte, todas las categorías de servicios, excepto los servicios de transporte, crecieron en 2023 respecto al año anterior, si bien en este caso, destacó el intenso avance

del turismo y, en menor medida, de los otros servicios comerciales.

Las exportaciones mundiales de turismo y viajes se situaron en 1.573.731 millones de dólares en 2023, incrementándose un 39,5 % interanual, un repunte significativo, que se suma al del año anterior (74,1 % en 2022). Pese a la importancia de su despegue, hay que recordar que el turismo se desplomó durante la fase más aguda de la pandemia (-61,9 % en 2020) y que, por tanto, se encontraba en fase de recuperación, si bien las exportaciones mundiales de turismo consiguieron ya superar en el año 2023 las cifras previas a la COVID-19 (1.486.039 millones de dólares en 2019).

El turismo mundial ha sorteado en los dos últimos años las dificultades del entorno económico internacional y de las tensiones geopolíticas y es probable que la celebración de los Juegos Olímpicos en París y del Campeonato de Europa de la UEFA en Alemania, junto a la atenuación de los requisitos de visado en varias

GRÁFICO 2.8
CRECIMIENTO DEL COMERCIO MUNDIAL DE SERVICIOS COMERCIALES, POR SUBSECTORES
(Variación porcentual en dólares estadounidenses)



Fuente: Estimaciones de la OMC y la UNCTAD, abril de 2024.

CUADRO 2.5
EXPORTACIONES MUNDIALES DE MERCANCÍAS Y SERVICIOS EN TÉRMINOS NOMINALES
(Millones de dólares y porcentajes de variación respecto al año anterior)

	Valor	Variación porcentual anual				
	2023	2020	2021	2022	2023	Media (2020-2023)
Mercancías	23.783.494	-7,2	26,4	11,6	-4,6	6,6
Servicios comerciales	7.839.688	-16,8	20,4	15,1	9,0	6,9
Transporte	1.348.494	-16,1	39,5	24,6	-11,6	9,1
Turismo y viajes	1.573.731	-61,9	14,4	74,1	39,5	16,5
Servicios relacionados con mercancías	263.529	-13,2	15,6	8,1	5,7	4,1
Otros servicios comerciales	4.653.934	2,1	16,9	3,5	8,5	7,7

Fuente: Subdirección General de Estudios y Prospección Comercial, con datos de la OMC, abril de 2024.

economías, entre ellas China, contribuyan aún más a la recuperación del sector en 2024.

La cuota del turismo sobre el total de servicios comerciales se redujo drásticamente en la fase más aguda de la pandemia, pasando del 23,8 % que suponía en 2019, hasta el 10,9 % del total en 2020. Sin embargo, progresivamente, se ha ido recuperando buena parte de esta pérdida y el peso del turismo alcanzó el 20,1 % del total de los servicios en 2023, lo que supuso una ganancia de cuatro puntos porcentuales y cuatro décimas en un solo año (15,7 % en 2022).

Los otros servicios comerciales donde se incluyen servicios financieros, informáticos y los de investigación y desarrollo (I+D), resistieron mejor el envite de la crisis sanitaria, ya que no se vieron tan afectados por las restricciones a la movilidad, a lo que se unió la apuesta creciente por la digitalización de la economía y mostraron incluso un ligero avance (2,1 %) en 2020, en la fase más aguda de la pandemia.

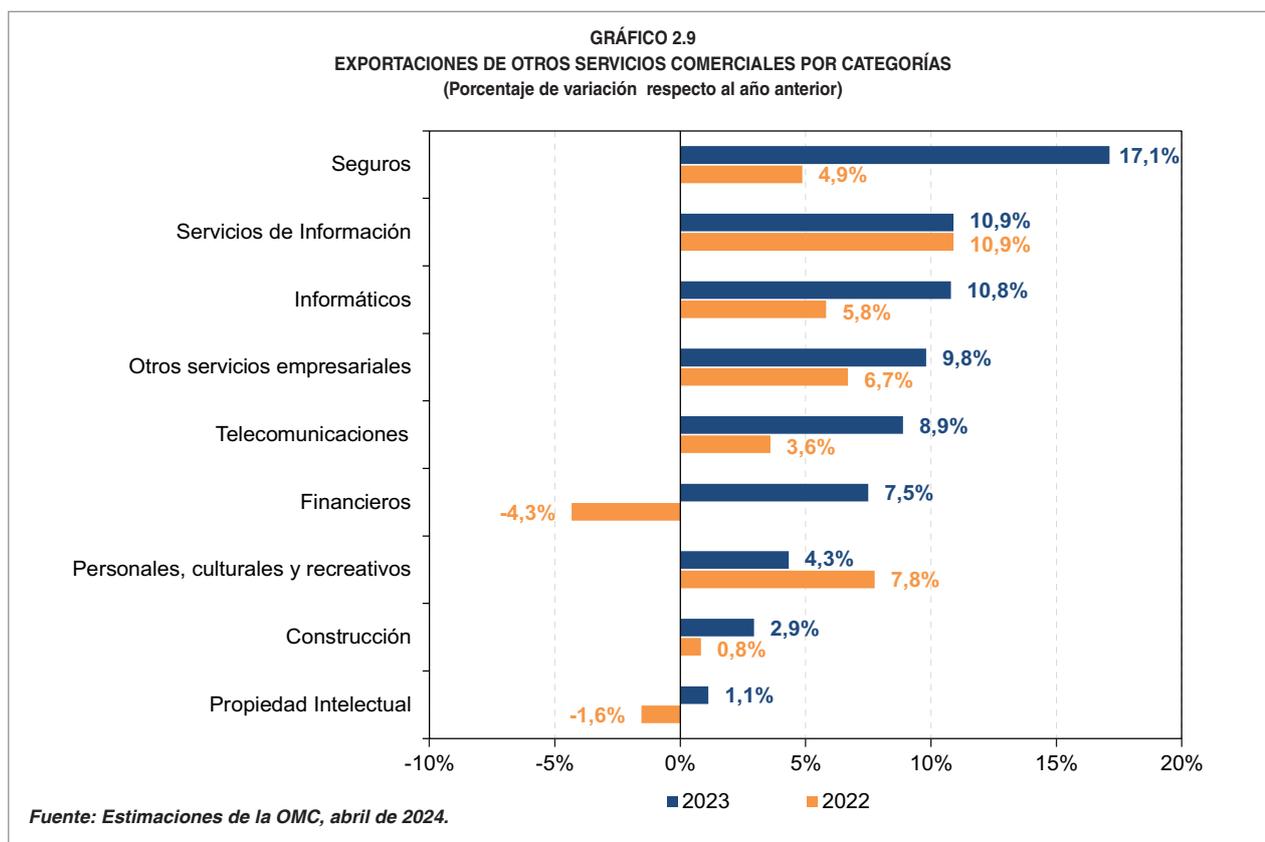
En 2023, las exportaciones de los otros servicios comerciales alcanzaron un valor de 4.653.934 millones de dólares, incrementándose un 8,5 % interanual y suponiendo el 59,4 % del total de servicios (59,6 % en 2022), perdiendo unas décimas en su peso relativo por el repunte del turismo, pero superando con

holgura su cuota previa a la pandemia (55,7 % del total en 2019).

Todas las principales categorías de los otros servicios comerciales crecieron en 2023. No obstante, la construcción todavía no se ha recuperado por completo de la repercusión de la pandemia. La escasez de mano de obra y el elevado coste de algunos materiales de difícil sustitución, como el acero, conllevaron la cancelación o el aplazamiento de numerosos proyectos en los últimos años.

La importancia de los servicios de tecnología de la información y comunicaciones siguió aumentando, lo que refleja la demanda acumulada de programas informáticos, servicios en la nube y ciberseguridad, así como el aumento del tráfico mundial en internet. Las exportaciones de servicios de información y de servicios informáticos se incrementaron cerca de un 11 % en 2023 y su crecimiento se aceleró en todas las áreas geográficas.

Según la OMC, el uso de la inteligencia artificial, en particular modelos capaces de crear contenido, como texto, imágenes, música o incluso vídeos, aumentó también rápidamente en 2023. Se prevé que estas tecnologías revolucionen la economía en un futuro cercano, dando lugar a un aumento de la eficiencia, ▷



la innovación y un ahorro en costes, lo que fomentará aún más el comercio de servicios prestados digitalmente.

Por otra parte, las exportaciones de servicios relacionados con mercancías (263.529 millones de dólares en 2023), de menor importancia relativa (3,4 % del total), avanzaron el 5,7 % interanual (8,1 % en 2022).

Finalmente, las exportaciones de servicios de transporte, que se situaron en 1.348.494 millones de dólares en 2023, fueron las únicas que retrocedieron, disminuyendo el 11,6 % interanual, tras el fuerte avance del año anterior (24,6 % en 2022). Como consecuencia de esta caída, que además contrastó con el incremento del resto de categorías, la cuota de los servicios de transporte se redujo cuatro puntos porcentuales, situándose en el 17,2 % del total en 2023 (21,2 % del total en 2022). Pese a ello, en el año 2023 el comercio mundial de

servicios de transporte, como promedio de las exportaciones e importaciones, se situaba un 30,7 % por encima de los niveles de 2019.

Según la OMC, el retroceso las exportaciones de servicios de transporte, en el año 2023, reflejó la caída en las tarifas de los fletes, que volvieron a situarse en los niveles previos a la pandemia. Este descenso fue especialmente acusado en Asia, donde disminuyeron un 25 % interanual (-40 % en China).

2.2.2. *El comercio de servicios en términos nominales por regiones geográficas*

Según la OMC, la Unión Europea fue de nuevo la región predominante en el comercio de servicios comerciales, al representar un 36,5 % de las exportaciones y un 35,5 % de las ▷

importaciones mundiales en términos de valor en el año 2023.

Las exportaciones nominales de servicios comerciales de la UE-27 (2.861 miles de millones de dólares) crecieron un 6,6 % interanual en 2023 (10,6 % en 2022), por debajo del promedio mundial, por lo que su peso relativo se redujo ocho décimas en el caso de las ventas exteriores de servicios (37,3 % en 2022) y dos décimas en el de las compras (35,7 % en 2022), ofreciendo, en el caso de las exportaciones, la mayor pérdida en cuota de todas las áreas contempladas.

Con la salida de Reino Unido de la UE, Alemania pasó a ser el principal protagonista en las exportaciones europeas de servicios comerciales, manteniendo dicha posición en 2023, seguido de Irlanda, Francia y Países Bajos. Estos cuatro países sumaron un 52,4 % del total exportado en servicios comerciales por el conjunto de la Unión Europea.

Reino Unido se mantuvo como el principal exportador de servicios de la Europa no comunitaria y el segundo mundial en el año 2023. Sus exportaciones, por valor de 581 miles de millones de dólares, mostraron un gran dinamismo, creciendo un 15,6 % interanual, casi doblando el avance del promedio mundial. Por ello, Reino Unido fue el país que ganó un mayor peso relativo sobre el total de las exportaciones mundiales de servicios comerciales, ya que su cuota, del 7,4 % del total en 2023, se incrementó cuatro décimas respecto al año anterior (7,0 % en 2022).

Estos resultados repercutieron en el conjunto de la región y las exportaciones de servicios comerciales en Europa registraron un dinamismo superior a las de la Unión Europea, creciendo un 9,0 % interanual en el año 2023.

La segunda región por importancia en sus flujos comerciales de servicios fue Asia, tanto

en el caso de las exportaciones, como de las importaciones. Las exportaciones de servicios asiáticos, por valor de 1.905 miles de millones de dólares, aumentaron un 8,4 %, similar al promedio mundial. Su cuota se mantuvo prácticamente invariable, en el 24,3 % del total en 2023 (24,4 % del total en 2022).

Entre los mayores exportadores de servicios de la región, Japón, Hong Kong y en menor medida la India, fueron los que registraron un mayor crecimiento, mientras que en China, Corea del Sur y Singapur las ventas exteriores de servicios se redujeron respecto al año anterior, con especial intensidad en el caso de China.

Las ventas de servicios comerciales de América del Norte, la tercera región de mayor peso, se situaron en 1.167 miles de millones de dólares en 2023 y registraron un avance del 8,0 % interanual. Su cuota se redujo una décima, hasta el 14,9 % del total en 2023 (15,0 % en 2022).

Del resto de áreas, el mayor avance lo ofrecieron las exportaciones de servicios comerciales de servicios de África y de América Central y del Sur. Las exportaciones nominales de servicios comerciales de África (1,9 % del total) aumentaron un 16,8 % interanual y las de América Central, del Sur y el Caribe se incrementaron un 15,9 % interanual. Como consecuencia de este dinamismo la cuota africana se situó en el 1,9 % del total en 2023, y la de América del Sur en el 2,6 % del total, con una ganancia de dos décimas en ambos casos.

Las exportaciones nominales de servicios de Oriente Medio (406 miles de millones de dólares) también registraron un fuerte avance, incrementándose un 10,6 % interanual. Su cuota se situó en el 5,2 % del total en 2023, una décima más que en 2022. Finalmente, el menor aumento se registró en las ventas ▷

CUADRO 2.6
COMERCIO MUNDIAL DE SERVICIOS COMERCIALES POR REGIONES Y PAÍSES
(Miles de millones de dólares estadounidenses y porcentaje)

Regiones y países	Exportaciones					Importaciones				
	Valor		Porcentaje de variación respecto al año anterior		Cuota	Valor		Porcentaje de variación respecto al año anterior		Cuota
	2022	2023	2022	2023	2023	2022	2023	2022	2023	2023
TOTAL MUNDIAL	7.194	7.840	15,1	9,0	100,0	6.617	7.244	15,7	9,5	100,0
América del Norte	1.081	1.167	15,6	8,0	14,9	879	918	24,4	4,5	12,7
Estados Unidos.....	900	966	15,7	7,3	12,3	671	694	25,7	3,4	9,6
Canadá	131	147	11,9	12,0	1,9	144	154	20,6	7,2	2,1
América Central, del Sur y el Caribe	176	204	40,7	15,9	2,6	227	233	34,1	2,8	3,2
Brasil.....	40	44	28,4	11,9	0,6	78	81	37,2	3,2	1,1
Europa	3.599	3.922	11,1	9,0	50,0	3.079	3.433	12,2	11,5	47,4
Reino Unido.....	503	581	6,9	15,6	7,4	317	389	27,0	22,9	5,4
Unión Europea (27)	2.683	2.861	10,6	6,6	36,5	2.361	2.575	9,6	9,1	35,5
Alemania.....	425	435	5,6	2,2	5,5	466	506	15,5	8,5	7,0
Francia.....	343	355	13,2	3,6	4,5	289	323	10,1	11,6	4,5
Irlanda.....	357	397	0,9	11,4	5,1	356	389	2,8	9,2	5,4
Países Bajos	285	314	9,9	10,2	4,0	270	297	8,5	10,0	4,1
Comunidad de Estados Independientes (CEI)	89	90	5,8	1,4	1,1	112	127	3,6	12,7	1,7
Rusia.....	48	40	-12,5	-15,9	0,5	70	75	-6,7	6,9	1,0
África	125	146	30,1	16,8	1,9	181	174	20,0	-4,0	2,4
Egipto.....	28	35	36,0	24,0	0,4	24	19	11,3	-20,3	0,3
Marruecos.....	22	26	45,2	21,2	0,3	10	11	29,8	10,1	0,2
Sudáfrica.....	12	14	39,5	13,6	0,2	18	18	34,2	0,7	0,2
Asia	1.758	1.905	15,3	8,4	24,3	1.792	1.975	15,1	10,3	27,3
China.....	422	380	7,5	-10,1	4,8	461	549	8,9	19,0	7,6
Corea del Sur.....	131	124	9,9	-5,7	1,6	138	149	11,2	8,2	2,1
Hong Kong, China.....	83	99	5,0	19,0	1,3	63	79	2,4	25,4	1,1
India.....	309	344	28,7	11,4	4,4	248	247	27,4	-0,5	3,4
Japón.....	166	201	-0,5	21,0	2,6	210	225	1,1	7,5	3,1
Singapur.....	336	328	19,1	-2,5	4,2	295	295	19,4	0,2	4,1
Oriente Medio	367	406	47,8	10,6	5,2	348	384	22,5	10,3	5,3
Arabia Saudí.....	33	50	242,0	49,3	0,6	70	87	11,8	23,7	1,2
Qatar.....	30	29	68,6	-1,4	0,4	37	36	13,5	-2,8	0,5

Nota: Estimaciones preliminares basadas en estadísticas trimestrales. Las cifras de varios países son estimaciones de la Secretaría de la OMC. Las interrupciones en la continuidad de las series de muchas de las economías y las limitaciones de la comparabilidad entre países pueden afectar a las variaciones porcentuales y al lugar de la clasificación.

Fuente: Subdirección General de Estudios y Prospección Comercial, con datos de la OMC, abril de 2024.

exteriores de servicios de la CEI (1,1 % del total), que solo aumentaron un 1,4 % interanual.

Respecto a las importaciones nominales de servicios comerciales, la Unión Europea fue la zona de mayor importancia relativa, ya que

sus compras de servicios sumaron 2.575 miles de millones de dólares, si bien su crecimiento, del 9,1 % interanual, fue ligeramente inferior al del promedio mundial (9,5 %), por lo que su peso se redujo hasta el 35,5 % del total, dos ▷

décimas menos que en el año anterior (35,7 % en 2022). Dentro del área, Irlanda y Alemania fueron los dos países cuyas compras exteriores de servicios alcanzaron un mayor valor, representando entre ambos el 34,8 % del total importado por la Unión Europea.

La segunda región de mayor peso en las importaciones de servicios fue Asia, cuyas compras se situaron en 1.975 miles de millones de dólares, incrementándose un 10,3 % interanual, por lo que su cuota aumentó dos décimas, hasta el 27,3 % del total en 2023.

La tercera región de mayor importancia en las compras exteriores de servicios fue América del Norte (918 miles de millones de dólares), si bien sus importaciones aumentaron un 4,5 % interanual, por lo que su cuota se redujo hasta el 12,7 % del total, seis décimas menos que en el año anterior (13,3 % del total en 2022), registrando la mayor pérdida de cuota de todas las áreas geográficas.

Del resto de regiones, crecieron por encima del promedio mundial las compras de servicios de la Comunidad de Estados Independientes y de Oriente Medio y, por debajo, las de América del Sur y las de África.

Al contrario que en el caso de las exportaciones, el mayor avance fue el de las compras exteriores de servicios de la CEI, que crecieron un 12,7 % interanual, si bien es la región de menor peso relativo (1,7 % del total en 2023).

Las importaciones de servicios comerciales de Oriente Medio (384 miles de millones de dólares) avanzaron un 10,3 % interanual y su cuota se situó en el 5,3 % del total en 2023, igual que en el año anterior.

Por su parte, las compras exteriores de servicios de América Central, del Sur y el Caribe (233 miles de millones de dólares) crecieron un 2,8 % interanual y, su peso, del 3,2 % del

total en 2023, se redujo dos décimas respecto al año anterior (3,4 % en 2022).

Finalmente, las importaciones nominales de servicios comerciales de África fueron las únicas que retrocedieron, cayendo un 4,0 % interanual. Como consecuencia, la cuota africana disminuyó hasta el 2,4 % del total en 2023, tres décimas menos que en el año anterior (2,7 % del total en 2022).

2.2.3. Principales exportadores e importadores en el comercio mundial de servicios en 2023

En 2023, los cinco principales exportadores de servicios comerciales fueron, igual que en el año anterior: Estados Unidos, Reino Unido, Alemania, Irlanda y China. Los tres primeros mantuvieron su posición en el *ranking*, pero Irlanda pasó a ocupar la cuarta posición adelantando a China como exportador de servicios.

Destacó la pérdida de peso de algunos de los principales exportadores asiáticos (fundamentalmente China y Singapur) y de algunos europeos (Alemania y Dinamarca), mientras que, por el contrario, Reino Unido y Japón registraron la mayor ganancia en cuota.

En el caso de las importaciones, China y Reino Unido mostraron el mayor aumento en peso, mientras que, por el contrario, destacó la pérdida de cuota de Estados Unidos y de Singapur.

Un año más, Estados Unidos fue el principal exportador e importador mundial en el ámbito de los servicios comerciales. Las exportaciones de servicios de Estados Unidos alcanzaron un valor de 966 miles de millones de dólares en 2023, con un aumento interanual del 7,3 %, un punto porcentual y siete décimas inferior al del promedio mundial (9,0 %). Debido a su peor comportamiento relativo, Estados ▷

Estados Unidos redujo su cuota dos décimas, hasta el 12,3 % del total en 2023. Pese a ello, las ventas exteriores nominales de servicios estadounidenses prácticamente doblan a las de Reino Unido, el segundo exportador mundial de servicios comerciales.

En segunda posición se mantuvo Reino Unido, cuyas ventas (581 miles de millones de dólares en 2023) fueron especialmente dinámicas, ya que crecieron el 15,6 % interanual, seis puntos porcentuales y seis décimas por encima del promedio mundial. La cuota de Reino Unido sobre el total de las exportaciones mundiales de servicios se situó en el 7,4 % del total en 2023, con una ganancia de cuatro décimas, la mayor de todos los países contemplados (7,0 % en 2022).

Como consecuencia de lo anteriormente expuesto, la diferencia en peso entre los dos principales exportadores mundiales de servicios en el año 2023 se estrechó hasta el 4,9 % en 2023, seis décimas menos que en el año anterior (5,5 % en 2022).

Alemania mantuvo la tercera posición en el *ranking*, pese a la debilidad del crecimiento de sus exportaciones de servicios. Alemania exportó servicios comerciales por valor de 435 miles de millones de dólares, con un avance de solo el 2,2 % interanual, casi siete puntos porcentuales por debajo del promedio mundial, por lo que su cuota se redujo cuatro décimas hasta el 5,5 % del total en 2023 (5,9 % en 2022).

En cuarto puesto se encuentra Irlanda, que ganó una posición debido al dinamismo de sus exportaciones de servicios, a lo que se unió la pérdida de empuje de China. Irlanda exportó servicios comerciales por valor de 397 miles de millones de dólares en 2023, con un avance del 11,4 % interanual, dos puntos porcentuales y cuatro décimas superior al del promedio

mundial. Por ello, su cuota se incrementó una décima, hasta el 5,1 % del total en 2023.

En quinto puesto está China, que perdió una posición en el *ranking* debido al fuerte retroceso de sus exportaciones de servicios. Sus ventas exteriores (380 miles de millones de dólares en 2023) se redujeron con fuerza, un 10,1 % interanual, lo que contrastó con el dinamismo del promedio mundial. La cuota china se redujo un punto porcentual y una décima, hasta el 4,8 % en 2023 (5,9 % en 2022), registrando, con gran diferencia, la mayor pérdida de peso de todos los países contemplados.

Francia mantuvo la sexta posición, con un valor de exportación de 355 miles de millones de dólares y un aumento del 3,6 % interanual. Su cuota disminuyó tres décimas, hasta el 4,5 % en 2023 (4,8 % en 2022).

India ascendió una posición y pasó a ocupar el séptimo puesto en el *ranking*, ya que sus exportaciones de servicios comerciales crecieron el 11,4 % interanual. Su cuota se incrementó una décima, situándose en el 4,4 % del total en 2023.

España mantuvo la decimoprimer posición en el *ranking* en 2023. Las exportaciones de servicios españoles, por valor de 197,2 miles de millones de dólares, fueron especialmente dinámicas, ya que se incrementaron un 19,9 % interanual, un avance que más que dobló al del promedio mundial. La cuota de nuestro país se situó en el 2,5 % del total en 2023, dos décimas más que en 2022 (2,3 %).

En lo que se refiere a las importaciones, el principal importador de servicios fue Estados Unidos. Las compras exteriores de servicios estadounidenses alcanzaron un valor de 694 miles de millones de dólares en el año 2023, con un crecimiento del 3,4 % interanual, seis puntos porcentuales y una décima por debajo del promedio mundial (9,5 %). La cuota de ▷

CAPÍTULO 2. EL COMERCIO MUNDIAL DE MERCANCÍAS Y SERVICIOS EN 2023

EE.UU. sobre el total de importaciones mundiales de servicios se redujo más que la de ningún otro país, en cinco décimas, y se situó en el 9,6 % del total (10,1 % en 2022). ▷

CUADRO 2.7
PRINCIPALES EXPORTADORES E IMPORTADORES EN EL COMERCIO MUNDIAL DE SERVICIOS COMERCIALES EN 2023
(Miles de millones de dólares estadounidenses y porcentaje)

Exportadores					Importadores				
Orden*	Exportadores	Valor	Porcentaje sobre total mundial	Porcentaje variación respecto al año anterior	Orden*	Importadores	Valor	Porcentaje sobre total mundial	Porcentaje variación respecto al año anterior
1 (1)	Estados Unidos	966	12,3	7,3	1 (1)	Estados Unidos	694	9,6	3,4
2 (2)	Reino Unido	581	7,4	15,6	2 (3)	China	549	7,6	19,0
3 (3)	Alemania	435	5,5	2,2	3 (2)	Alemania	506	7,0	8,5
4 (5)	Irlanda	397	5,1	11,4	4 (5)	Reino Unido	389	5,4	22,9
5 (4)	China	380	4,8	-10,1	5 (4)	Irlanda	389	5,4	9,2
6 (6)	Francia	355	4,5	3,6	6 (7)	Francia	323	4,5	11,6
7 (8)	India	344	4,4	11,4	7 (8)	Países Bajos	297	4,1	10,0
8 (7)	Singapur	328	4,2	-2,5	8 (6)	Singapur	295	4,1	0,2
9 (9)	Países Bajos	314	4,0	10,2	9 (9)	India	247	3,4	-0,5
10 (10)	Japón	201	2,6	21,0	10 (10)	Japón	225	3,1	7,5
11 (11)	España	197	2,5	19,9	11 (11)	Suiza	191	2,6	19,2
12 (12)	Suiza	168	2,1	12,1	12 (13)	Italia	157	2,2	12,9
13 (13)	Luxemburgo	148	1,9	2,7	13 (14)	Bélgica	156	2,1	12,4
14 (15)	Canadá	147	1,9	12,0	14 (12)	Canadá	154	2,1	7,2
15 (14)	Bélgica	146	1,9	8,1	15 (15)	Corea del Sur	149	2,1	8,2
16 (18)	Italia	145	1,8	14,6	16 (16)	Luxemburgo	120	1,7	4,7
17 (17)	Corea del Sur	124	1,6	-5,7	17 (17)	Suecia	113	1,6	7,6
18 (16)	Dinamarca	113	1,4	-13,9	18 (18)	Dinamarca	107	1,5	6,9
19 (19)	Polonia	106	1,4	11,8	19 (19)	España	97	1,3	12,7
20 (20)	Suecia	104	1,3	10,3	20 (22)	Arabia Saudí	87	1,2	23,7
21 (21)	Turquía	101	1,3	12,1	21 (20)	Brasil	81	1,1	3,2
22 (23)	Hong Kong, China ...	99	1,3	19,0	22 (21)	Austria	80	1,1	8,5
23 (24)	Austria	89	1,1	8,5	23 (25)	Hong Kong, China ...	79	1,1	25,4
24 (22)	Israel	84	1,1	-2,5	24 (23)	Rusia	75	1,0	6,9
25 (27)	Australia	75	1,0	45,2	25 (24)	Australia	73	1,0	12,7
26 (35)	Tailandia	62	0,8	61,9	26 (27)	México	69	0,9	10,1
27 (31)	Portugal	56	0,7	20,2	27 (29)	Polonia	65	0,9	14,6
28 (25)	Taiwan	54	0,7	-4,8	28 (26)	Tailandia	65	0,9	4,1
29 (28)	Grecia	53	0,7	7,0	29 (32)	Taiwan	64	0,9	45,2
30 (29)	México	52	0,7	8,5	30 (28)	Noruega	61	0,8	7,3
Total economías enumeradas		6.422	81,9	-	Total economías enumeradas		5.956	82,2	-
TOTAL MUNDIAL		7.840	100,0	9,0	TOTAL MUNDIAL		7.244	100,0	9,5

* La cifra entre paréntesis corresponde al puesto en el ranking del año anterior.

Nota: Estimaciones preliminares basadas en estadísticas trimestrales. Las cifras de varios países son estimaciones de la Secretaría de la OMC. Las interrupciones en la continuidad de las series de muchas de las economías y las limitaciones de la comparabilidad entre países pueden afectar a las variaciones porcentuales y al lugar de la clasificación.

Fuente: Subdirección General de Estudios y Prospección Comercial, con datos de la OMC, abril de 2024.

China ascendió una posición, en detrimento de Alemania, y pasó a ser el segundo mayor importador de servicios comerciales en el año 2023 (549 miles de millones de dólares). Sus compras exteriores crecieron el 19,0 % interanual, duplicando al avance del promedio mundial. Por ello, su peso se incrementó seis décimas, hasta el 7,6 % del total en el año 2023 (7,0 % en 2022). El dinamismo de las compras exteriores de servicios de China contrastó con el fuerte retroceso de sus exportaciones.

Alemania perdió una posición y pasó a ocupar el tercer puesto en el *ranking* de servicios, con un valor de importación de 506 miles de millones de dólares, y un aumento interanual del 8,5 %, similar al del promedio mundial, pero inferior al de China. Su cuota se mantuvo invariable en el 7,0 % del total en 2023.

El cuarto mayor importador mundial de servicios fue Reino Unido, que ascendió una posición en detrimento de Irlanda, que pasó a ocupar el quinto puesto. Las compras exteriores de servicios de Reino Unido (389 miles de millones de dólares en 2023) crecieron con fuerza, un 22,9 % interanual, por lo que su cuota se situó en el 5,4 % del total en 2023, seis décimas más que en el año anterior (4,8 %). Reino Unido y China fueron los dos países que registraron una mayor ganancia en cuota en las importaciones mundiales de servicios en el año 2023.

Finalmente, España importó servicios comerciales por valor de 96,9 miles de millones de dólares en 2023, lo que supuso un aumento del 12,7 % interanual, superando al promedio mundial. Nuestro país mantuvo la posición decimonovena en el *ranking*, con una cuota del 1,3 % del total, igual a la del año anterior.