NACIONES
UNIDAS

TD

Conferencia de las
Naciones Unidas sobre
Comercio y Desarrollo

Distr.
GENERAL

TD/B/C.I/MEM.2/2
23 de diciembre de 2008

ESPAÑOL
Original: INGLÉS

JUNTA DE COMERCIO Y DESARROLLO
Comisión de Comercio y Desarrollo
Reunión multianual de expertos sobre
productos básicos y desarrollo
Ginebra, 3 a 5 de marzo de 2009
Tema 3 del programa provisional
Acontecimientos y retos en los mercados
de productos básicos: situación
actual y perspectivas

ACONTECIMIENTOS RECIENTES EN LOS MERCADOS DE PRODUCTOS BÁSICOS: TENDENCIAS Y DESAFÍOS

Nota de la secretaría de la UNCTAD

Resumen

Los precios de los productos básicos tienden a registrar oscilaciones cíclicas que guardan una relación directa con las fluctuaciones de la demanda agregada mundial. Tras un período de bajas constantes entre 1995 y 2002, la tendencia de los precios internacionales de los productos básicos cambió de dirección y, a partir de 2002, se experimentaron aumentos sostenidos, hasta alcanzar niveles sin precedentes en el primer semestre de 2008. Sin embargo, desde mediados de 2008, los precios de los productos básicos han registrado una fuerte caída, invirtiendo así las tendencias recientes. En esta nota de antecedentes se examina la evolución reciente de los mercados de productos básicos, prestándose atención especial a las tendencias de los precios a corto y mediano plazo, los factores que influyen en la oferta y la demanda y la estructura cambiante del comercio en sectores como la agricultura, la silvicultura, la pesca, la energía y los metales y minerales. Asimismo, se indican algunos de los principales desafíos a que se enfrentan los países en desarrollo dependientes de productos básicos.

GE.08-52352 (S) 220109 270109

I. INTRODUCCIÓN

1. La presente nota de antecedentes ha sido elaborada por la secretaría de la UNCTAD con el fin de ayudar a los participantes en la Reunión multianual de expertos sobre productos básicos y desarrollo en sus deliberaciones en relación con el tema 3 del programa provisional de su primer período de sesiones. En ella se pasa revista a la evolución reciente de los mercados de productos básicos, prestando especial atención a las tendencias de los precios a corto y mediano plazo, los factores que influyen en la oferta y la demanda y el comercio en sectores como la agricultura, la silvicultura, la pesca, la energía y los metales y minerales. Asimismo, se señalan algunos de los principales desafíos a que se enfrentan los países en desarrollo que dependen de los productos básicos en esos sectores.

II. TENDENCIAS RECIENTES DE LOS PRECIOS DE LOS PRODUCTOS BÁSICOS: UN CICLO DE AUGE Y DEPRESIÓN

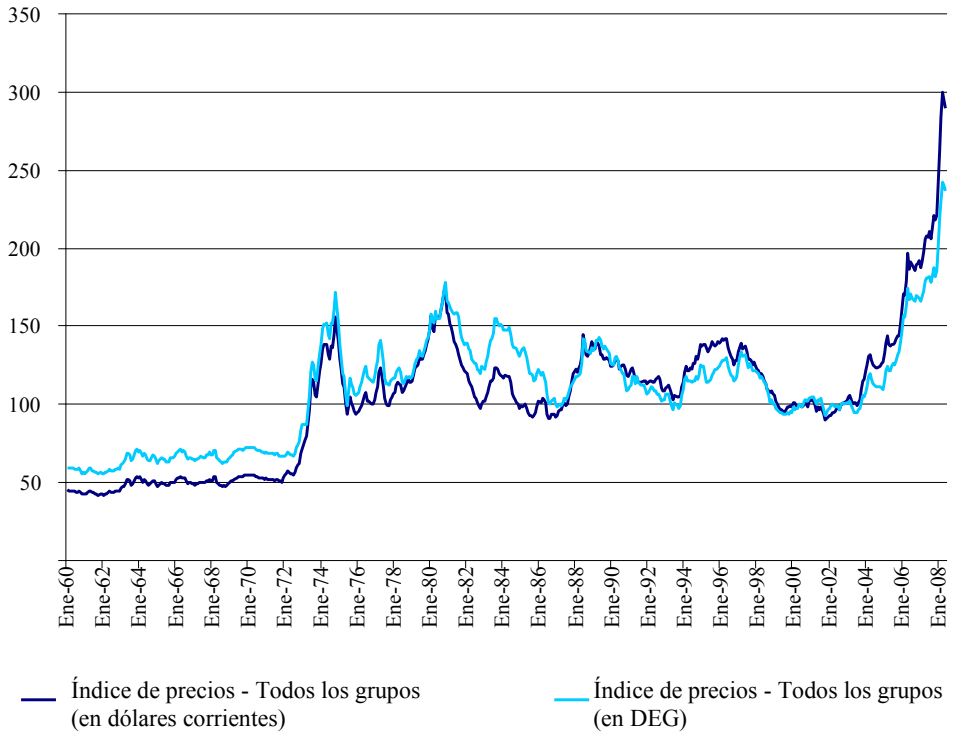
2. Los precios de los productos básicos tienden a registrar oscilaciones cíclicas que guardan una relación directa con las fluctuaciones de la demanda agregada mundial. Durante los últimos 48 años, los precios de los productos básicos han tenido ciclos de aumentos y descensos de diversa magnitud y duración (véase el gráfico 1). Tras un período de bajas constantes entre 1995 y 2002, la tendencia de los precios internacionales de esos productos cambió de dirección y, a partir de 2002, se experimentaron aumentos sostenidos hasta alcanzar niveles sin precedentes en el primer semestre de 2008. Sin embargo, desde mediados de 2008, los precios de los productos básicos han registrado una fuerte caída, invirtiendo así las tendencias recientes.

A. El auge de los precios

3. La magnitud del aumento reciente de los precios de los productos básicos no tiene precedentes. A mediados de 2008, el índice de precios de la UNCTAD correspondiente a los productos básicos, excluidos los combustibles, alcanzó su nivel más alto en dólares corrientes desde 1960 (véase el gráfico 1), aumentando el 113% entre 2002 y 2007 y el 34% en el primer semestre de 2008, en comparación con el nivel registrado en 2007. El aumento general de los precios se vio inducido por el auge de los precios de los metales y los minerales que, en conjunto, se incrementaron en un 261% entre 2002 y 2007, registrando un nuevo aumento del 18% en el primer semestre de 2008 (véase el gráfico 1). El precio del petróleo también experimentó una acusada subida -de un promedio mensual de 25 dólares por barril en 2002 a 108 dólares por barril en el primer semestre de 2008. De hecho, en julio de 2008, el barril de petróleo llegó a cotizarse a 147 dólares, aunque posteriormente el precio bajó.

Gráfico 1

Índices de los precios medios mensuales de los productos básicos, excluidos los combustibles (2000=100)



Fuente: Estadísticas de precios de productos básicos de la UNCTAD.

4. Por lo que respecta a los productos básicos agrícolas, entre 2002 y mediados de 2008 se produjeron importantes aumentos de precios de todos los subgrupos de productos (productos alimentarios, aceites vegetales y semillas oleaginosas, materias primas agrícolas y bebidas tropicales). En particular, el índice de los precios de los alimentos ascendió a niveles históricos, con un aumento del 65% en el período 2002-2007 y del 51% en el primer semestre de 2008. Los productos que más aumentaron fueron los de primera necesidad, como el trigo, el arroz y el maíz, que registraron alzas de aproximadamente el 78, 73 y 69%, respectivamente en el período 2002-2007. En el primer semestre de 2008 volvieron a aumentar en un 48, un 121 y un 45%, respectivamente.

Cuadro 1

Promedio mensual de los precios mundiales de los productos básicos, 2002-2007 y 2008

(Cambio porcentual en relación con el promedio mensual del año anterior)

Grupo de productos básicos	2002-2007[a]	2008 (primer semestre)[b]	2008 (segundo semestre)[c]
Todos los productos básicos (excluido el petróleo crudo)	113	34	-35
Alimentos	65	51	-31
Bebidas tropicales	67	24	-15
Aceites vegetales y semillas oleaginosas	93	-	-48
Materias primas agrícolas	80	26	-25
Minerales, menas y metales	261	18	-41
Petróleo crudo	185	52	-50

Fuente: Cálculos de la secretaría de la UNCTAD basados en el Manual de Estadísticas de 2008 y las estadísticas de precios de los productos básicos de la UNCTAD.

Nota: Los precios se expresan en dólares corrientes.

[a] Cambio porcentual entre 2002 y 2007.

[b] Precios medios mensuales en el primer semestre de 2008 en comparación con la media mensual de 2007.

[c] Cambio porcentual entre el precio máximo mensual registrado en 2008 en comparación con el precio mensual de noviembre de 2008.

Perspectiva histórica

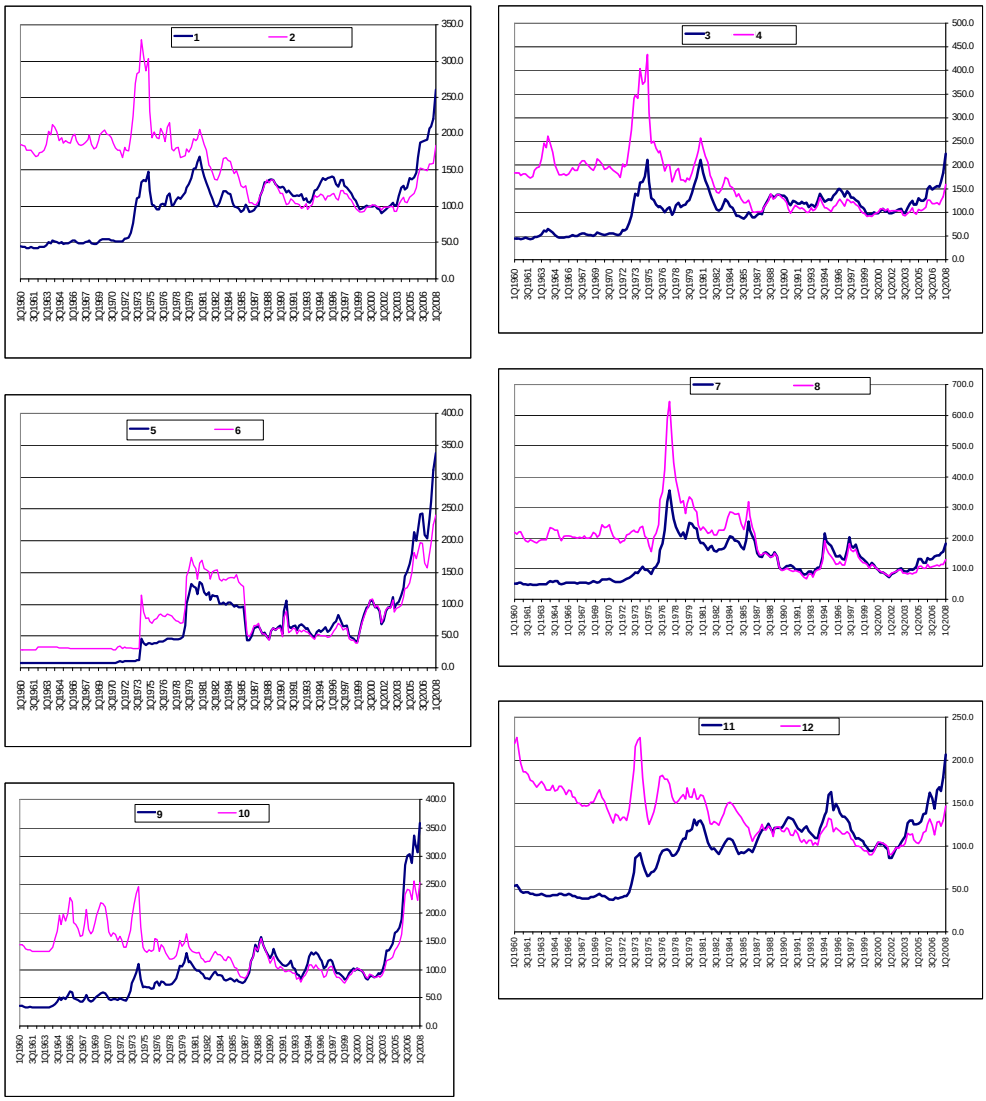
5. Aunque el reciente auge de los precios de los productos básicos es notable, conviene situarlo en una perspectiva histórica. El gráfico 2 muestra la evolución de los precios de los principales grupos de productos básicos entre 1960 y el segundo trimestre de 2008, tanto en términos nominales como reales. Como puede constatarse, desde 1980 hasta 2002 aproximadamente, el índice de precios de los productos básicos, excluidos los combustibles, registraba una tendencia a la baja tanto en términos nominales como reales, con una caída más acusada en términos reales. También descendieron los precios reales de los principales grupos de productos básicos. Por lo que respecta a la mayoría de los grupos de productos básicos, si bien el auge actual ha supuesto cierta subida de los precios en términos reales, éstos no han llegado a los niveles sin precedentes de los precios nominales. De hecho, sólo los precios del petróleo y los minerales, menas y metales han alcanzado máximos históricos tanto en términos nominales como reales. Cabe destacar que, pese a las recientes alzas, los precios de las bebidas tropicales, tanto en términos nominales como reales, siguen estando por debajo de sus máximos

históricos de fines de la década de 1970 y de su récord más reciente de mediados de la década de 1990.

Gráfico 2

Precios, nominales y reales, de los productos básicos

(Primer trimestre de 1960-segundo trimestre de 2008; 2000=100)



Fuente: Estadísticas de precios de los productos básicos de la UNCTAD.

[1] Todos los productos básicos
[2] Precios reales
[3] Alimentos
[4] Precios reales
[5] Petróleo crudo
[6] Precios reales
[7] Bebidas tropicales
[8] Precios reales
[9] Metales y minerales
[10] Precios reales
[11] Materias primas agrícolas
[12] Precios reales

B. Factores que explican el auge de los precios

6. El reciente auge de los precios de los productos básicos se ha debido a la combinación de los siguientes factores: la fuerte demanda mundial, motivada por el dinámico crecimiento económico registrado en todo el mundo -particularmente en el continente asiático, con China a la cabeza-, el lento ritmo de respuesta de la oferta y las escasas existencias de algunos productos básicos, fundamentalmente petróleo, metales y minerales, y cereales. El aumento de los precios de los productos básicos expresados en dólares se explica también en parte por la depreciación de esa moneda con respecto a otras monedas importantes. La devaluación del dólar hace que los precios en moneda extranjera de los productos básicos denominados en dólares sean menores, lo que estimula la demanda. Otro importante factor que ha influido en el reciente aumento de la demanda -y de los precios- de algunos productos básicos agrícolas, particularmente el maíz y las semillas oleaginosas, es el crecimiento de la demanda de biocombustibles, que guarda una estrecha relación con la evolución de los precios de la energía. Por último, cabe citar también la especulación, impulsada por la elevada liquidez en los mercados financieros internacionales, las tasas de interés relativamente bajas y el ansia de un rendimiento mayor que el proporcionado por las acciones y los títulos de deuda.

7. Por lo que respecta a la oferta, la respuesta de la producción frente al aumento de la demanda fue inicialmente lenta, en particular en los sectores de la energía y los metales y minerales. Un período prolongado de precios bajos, unido a los largos plazos de ejecución de los proyectos de inversión en el sector de la minería dio lugar a la ralentización del crecimiento de la capacidad durante muchos años, por lo que la oferta no pudo responder al aumento repentino de la demanda. Como consecuencia de ello, las reservas de metales han disminuido y actualmente son extremadamente escasas. En el caso del petróleo, la respuesta de la oferta al fuerte crecimiento del consumo mundial desde 2003, sobre todo por parte de China, la India y los países del Oriente Medio (que absorbieron cerca de las dos terceras partes del total) ha sido bastante floja y a ello hubo que añadir los déficit de producción motivados por la inestabilidad geopolítica de los países que poseen grandes reservas petrolíferas. Desde 2003, el crecimiento anual del consumo mundial de petróleo viene sobrepasando el crecimiento de la producción de los países no pertenecientes a la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP). Por tanto, ese déficit ha tenido que ser compensado con la producción y/o las reservas de la OPEP, lo que ha mermado la capacidad excedentaria de ésta hasta dejarla a niveles bajos, y ha creado condiciones de mercado restrictivas. Esas condiciones y la concentración del excedente de capacidad en unos pocos países no sólo han impulsado al alza los precios del petróleo, sino también han aumentado la volatilidad, puesto que los precios son muy sensibles a las perturbaciones, reales o supuestas, de la oferta.

8. La evolución de los precios en el sector agropecuario ha sido consecuencia de numerosos factores. Las restricciones de la oferta en una situación de fuerte crecimiento del consumo de alimentos y piensos -como consecuencia de la mayor preferencia de los países asiáticos de crecimiento rápido por productos alimentarios con alto contenido proteínico, así como del gran aumento, impulsado por consideraciones políticas, de la demanda de biocombustibles producidos a partir de cereales secundarios y aceites vegetales- han creado tirantez en los sectores cerealero y oleaginoso. Las elevadas facturas por combustible y abonos han encarecido los costos de la producción agrícola, contribuyendo a aumentar los precios. Asimismo, los elevados precios de los piensos han encarecido los costos de la producción pecuaria, aumento que se ha trasladado a los precios de los productos lácteos y ganaderos. Además, algunos países exportadores, con

fines precautorios y con miras a garantizar una oferta adecuada a precios estables en sus propios mercados y hacer frente a los efectos de las malas cosechas y la merma de existencias a nivel mundial, han adoptado medidas para restringir las exportaciones, limitando aún más la oferta disponible para satisfacer las demandas comerciales. Esta coyuntura ha sido particularmente nefasta en el caso del arroz, cuyo precio se ha disparado desde 2007.

9. En los últimos tres a cinco años, las restringidas condiciones, reales y previstas, de los principales mercados de productos básicos (petróleo, metales y alimentos) han generado expectativas de nuevas subidas de precios, así como un considerable aumento de las inversiones en los mercados de derivados de los productos básicos por participantes no tradicionales en el sector, con fines especulativos y de diversificación de las inversiones. Probablemente ello ha contribuido al aumento de los precios futuros de los productos básicos a corto plazo y es otro de los factores causantes del actual pico de los precios de mercado al contado.

C. Inversión de las tendencias de los precios

10. Como se muestra en el gráfico 3, la tendencia ascendente de los precios de los productos básicos, que se aceleró el segundo semestre de 2007, alcanzó su punto máximo a mediados de 2008, para descender abruptamente poco después. En diciembre de 2008, los precios mensuales de los productos básicos, excluidos los combustibles, habían descendido en conjunto un 35% desde su nivel máximo alcanzado en abril de 2008 (véase el cuadro 1). Los precios medios mensuales del petróleo habían disminuido un 50% en comparación con el nivel máximo registrado en julio de 2008 y los precios de los minerales, menas y metales habían bajado un 41%, y los de los productos alimentarios un 31% desde sus respectivas cotas máximas registradas en abril de 2008.

D. Factores que contribuyen al descenso de los precios

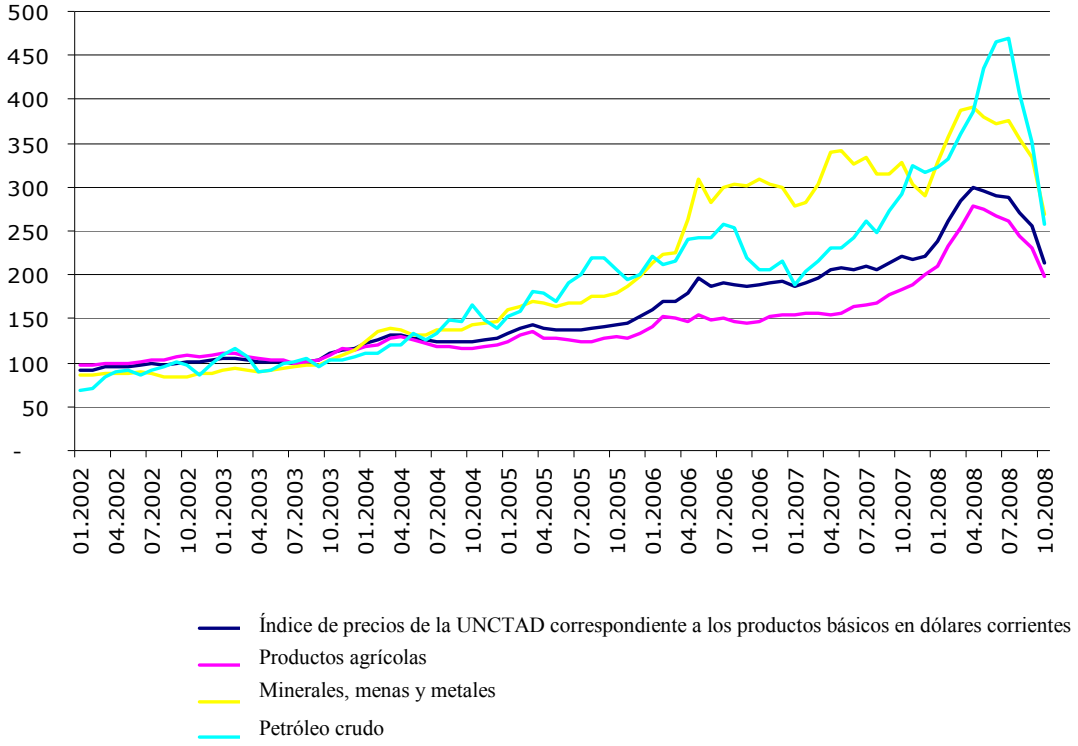
11. La inversión del reciente auge de los precios de los productos básicos se ha debido a la conjunción del debilitamiento del crecimiento de la demanda mundial, ocasionada por la ralentización del crecimiento económico mundial, el aumento de la oferta y un replanteamiento de las expectativas. Ya a principios de 2007, el alza de los precios de los productos básicos se había debilitado en cierto grado debido a un crecimiento económico más lento de los países desarrollados, particularmente los Estados Unidos. Sin embargo, el ritmo rápido y sostenido de crecimiento registrado en los países en desarrollo -especialmente China (con tasas de crecimiento de dos dígitos) y otros países asiáticos que se habían convertido en la principal nueva fuente de crecimiento de la demanda de una amplia gama de materias primas industriales- hicieron pensar que la demanda mundial de productos básicos se mantendría a niveles altos. En el primer semestre de 2008, era cada vez más evidente que la economía de los Estados Unidos se estaba desacelerando y podría entrar en recesión. El temor a una recesión en ese país se hizo más acuciante en septiembre de 2008 a medida que la magnitud de la crisis financiera de los préstamos hipotecarios de alto riesgo iba quedando al descubierto. Cuando la crisis financiera se propagó a otros mercados fue también evidente que, dada la vinculación de las economías de mercado emergentes a la economía de los Estados Unidos mediante las exportaciones, una recesión profunda en los Estados Unidos arrastraría a esas economías. Llegados a ese punto, las expectativas de una fuerte demanda sostenida de productos básicos por parte de los mercados emergentes se desvanecieron. La caída precipitosa de los precios de los productos básicos se vio exacerbada además por la liquidación masiva de posiciones largas en

los mercados de futuros de productos básicos, como respuesta de los inversores y especuladores financieros al fiasco de las previsiones.

Gráfico 3

Índice de precios de los productos básicos

(Enero de 2002 a octubre de 2008)



Fuente: Estadísticas de precios de productos básicos de la UNCTAD.

12. Por lo que respecta a la oferta, las nuevas inversiones en actividades de prospección y explotación minera, impulsadas por la reciente subida de los precios, comenzaron a acrecentar la capacidad. En el caso de los alimentos, el incentivo de unos precios elevados contribuyó también a un aumento de las actividades de siembra y, gracias a unas condiciones meteorológicas favorables, a expectativas de un nuevo récord del volumen de la cosecha de cereales a fines de 2008.

13. La evolución a mediano plazo de los precios de los productos básicos dependerá de las perspectivas del crecimiento económico mundial. Las previsiones de una aguda desaceleración del crecimiento en el próximo año ya han provocado un rápido abaratamiento de los precios. La continua caída de los precios, o su estabilización a niveles mucho más bajos, dependerá en gran medida de cómo evolucione en los meses venideros el equilibrio entre la oferta y la demanda en los diferentes mercados de productos básicos. Sin embargo, un crecimiento mucho más débil del producto interno bruto (PIB) a nivel mundial frenará la demanda. Queda por ver cuán rápidamente se ajustará la oferta a una menor demanda y cuál será la respuesta de la

economía de los Estados Unidos y de otros países a la serie de medidas de incentivos fiscales y monetarios que ya se han anunciado.

III. EVOLUCIÓN DE LOS MERCADOS DE PRODUCTOS BÁSICOS POR SECTORES

A. Energía: petróleo y gas

14. En 1980 el precio del petróleo crudo inició una trayectoria descendente, desplomándose hasta los 10 dólares en 1999 antes de empezar a recuperarse (véase el gráfico 4). Desde 2002, como se dijo anteriormente, el precio del petróleo crudo se fue recuperando gradualmente hasta alcanzar su nivel máximo de 147 dólares por barril en julio de 2008. Frente a un panorama de crisis financiera mundial y ante el temor a una recesión global, el precio del petróleo crudo cayó en picado en un par de meses, hasta situarse, a principios de diciembre de 2008, en alrededor de 40 dólares por barril.

15. En los últimos años se han producido novedades importantes en los mercados mundiales de petróleo crudo. Una de ellas ha sido el crecimiento de la demanda y el consumo de petróleo crudo de los países no pertenecientes a la Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE), en particular los países en desarrollo. Como se muestra en el cuadro 2, las cifras más elevadas del incremento de la demanda mundial de petróleo crudo entre 2002 y 2008 correspondieron a los países en desarrollo, con China y algunos otros países asiáticos a la cabeza.

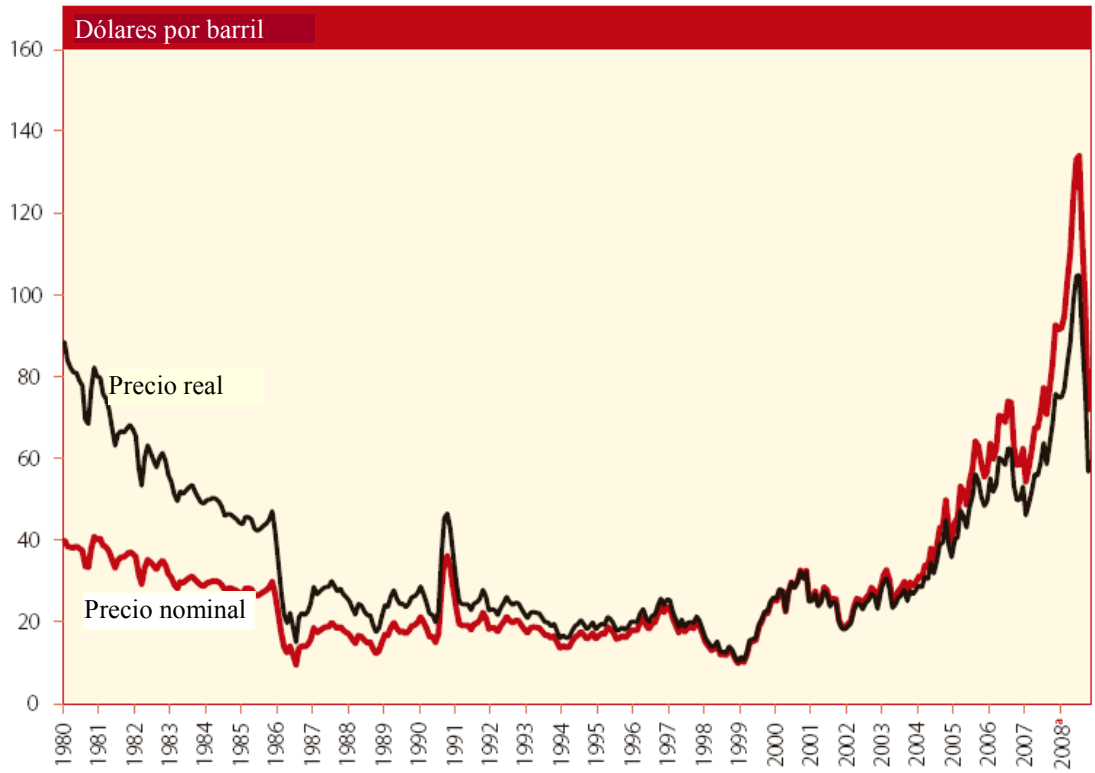
16. Los países no miembros de la OCDE, en particular la antigua Unión Soviética y la OPEP, fueron las principales fuentes de abastecimiento de la creciente demanda mundial.

17. Los recientes ciclos de auge y depresión de los precios de la energía han venido determinados fundamentalmente por los principios de la oferta y la demanda, así como por los mecanismos financieros y comerciales internacionales en cuyo marco fueron fijados esos precios.

18. El aumento de la demanda de petróleo y otros productos energéticos en los últimos cinco años fue motivado por las elevadas y sostenidas tasas de crecimiento de la economía mundial, en particular de las economías emergentes, con China y los países exportadores de petróleo a la cabeza. En el caso del petróleo se generó una demanda anual de más de 8 millones de barriles diarios, el doble del nivel registrado en los cinco años anteriores. También se registraron tasas de crecimiento relativamente altas en los Estados Unidos y otros países de la OCDE, pero la adopción de medidas de ahorro energético más eficaces hicieron posible un mayor crecimiento económico al tiempo que se mantenía prácticamente el mismo nivel de consumo energético.

Gráfico 4

Precios nominales y reales del petróleo crudo Brent, 1980-2000



Fuente: Departamento de Asuntos Económicos y Sociales de las Naciones Unidas, *Word Economic and Social prospects, 2009* (Situación y perspectivas de la economía mundial, 2009).

[a] Estimaciones parciales.

Cuadro 2

Equilibrio de la oferta y la demanda mundiales de petróleo

(En millones de barriles diarios)

	1992	**2002**	**2007**	**2008**
Demanda				
OCDE	42,9	47,9	49,2	47,8
Países no pertenecientes a la OCDE	24,7	29,8	36,9	38,4
China	2,6	5,0	7,5	7,9
Otros países de Asia	4,9	8,0	9,3	9,5
América Latina	3,7	4,8	5,6	5,9
Oriente Medio	3,9	5,2	6,5	5,9
África	2,1	2,6	3,1	3,1
Demanda total	67,6	77,7	86,1	86,2

	1992	2002	2007	2008
Oferta				
OCDE	19,8	21,9	19,8	19,3
Países no pertenecientes a la OCDE	19,5	24,5	27,8	27,6
Ex Unión Soviética	8,9	9,4	12,8	12,8
Países no pertenecientes a la OPEP	40,8	48,1	50,1	49,7
OPEP	26,7	28,9	35,5	37,5
Oferta total	67,5	77,0	85,6	87,2

Fuente: Organismo Internacional de Energía, *Annual Statistical Supplement*, 2007; y *Oil Market Report*, 13 de noviembre de 2008.

19. Por otro lado, el aumento espectacular de los precios del petróleo, particularmente en el primer semestre de 2008, no puede ser atribuido únicamente a modificaciones de los principios básicos. Mientras éstos se mantuvieron más o menos invariables, los precios registraron una volatilidad sin precedentes. Además, durante ese período, en respuesta a las críticas internacionales y con el fin de demostrar que el aumento de los precios se debía a la especulación más que a la falta de equilibrio entre la oferta y la demanda, la OPEP incrementó su oferta de 35,5 millones de barriles diarios en 2007 a 37,5 millones de barriles diarios en el primer trimestre de 2008, lo que contribuyó de una manera decisiva al aumento de la oferta mundial de 85,6 millones de barriles diarios a 87,2 millones de barriles diarios, pese a una pequeña disminución de la demanda mundial. El consiguiente incremento de las existencias normalmente debería haber ejercido una presión a la baja en los precios. Sin embargo, una mayor actividad especulativa produjo, en junio y julio de 2008, un alza excesiva de los precios y posteriormente, en agosto y septiembre, caídas de los precios al contado y de futuros del petróleo.

20. La proporción correspondiente a la OCDE en el consumo mundial de petróleo ha variado de la siguiente manera: a) en la década posterior a la segunda crisis del petróleo, disminuyó del 66% en 1980 al 63% en 1992; y b) debido a los bajos precios registrados en la década de 1990, permaneció al mismo nivel hasta comienzos del nuevo milenio, es decir se mantuvo en el 62% en 2000, y posteriormente volvió a descender, cayendo hasta el 55% en 2008. En comparación, la proporción correspondiente a los países en desarrollo se elevó del 17% de 1992 al 33% en 2008.

21. En 2007, que fue el último año completo del auge del precio de la energía, el consumo mundial de energía primaria (petróleo, gas, carbón, energía nuclear e hidroenergía) aumentó en un 2,3%, alcanzando el nivel de 11.099,3 millones de toneladas de equivalente en petróleo. En 2007, los Estados Unidos -cuyo porcentaje de consumo de petróleo per cápita sigue siendo el doble del de Europa y varias veces superior al de Asia- consumieron un volumen de energía de 2.360 millones de toneladas de equivalente en petróleo, seguidos por China, con un consumo de 1.863 millones de toneladas equivalente de petróleo. De hecho, el mayor índice de consumo se registró en la región de Asia y el Pacífico donde, incluso sin contar al Japón, se consumieron 3.284,3 millones de toneladas de energía primaria en 2007[1].

[1] *BP Statistical Review of World Energy*, junio de 2008; www.bp.com.

22. Por lo que respecta al gas, el comercio internacional de ese producto se concentra fundamentalmente en la Federación de Rusia y Europa. Aunque el carbón tiene una importancia menor en las transacciones comerciales internacionales, se está comercializando cada vez más, especialmente en la región de Asia. China, que es con diferencia el mayor productor de este insumo, destina la mayor parte de su producción al consumo interno, mientras que los socios comerciales principales en el sector del carbón son dos países desarrollados: Australia, como exportador, y el Japón, como importador.

23. La desaceleración de la actividad económica mundial y las perspectivas de crecimiento nada halagüeñas, que se hicieron patentes a fines de 2008, transformaron radicalmente los pronósticos a corto plazo relativos a los precios y la demanda. Como resultado de ello, en el último trimestre de 2008, la OPEP decidió en dos ocasiones reducir la producción acumulativamente en 4,2 millones de barriles diarios. Aun cuando los miembros de la OPEP controlan el 80% de las reservas mundiales probadas de petróleo (que aseguran el suministro durante más de 40 años de producción anual mundial), bombean menos de la mitad de la producción mundial. De acuerdo con una de las estimaciones disponibles, la demanda de petróleo en la zona de la OCDE disminuirá el 3% en 2008, el 2% en 2009 y el 1% en 2010. Igualmente, por lo que respecta a los países no pertenecientes a la OCDE, se prevé una demanda del 2,8% en 2009-2010[2]. Posteriormente, la atonía del mercado podría desaparecer debido a una mayor demanda y una oferta insuficiente y las condiciones del mercado volverían a ser poco restrictivas.

24. Teniendo en cuenta la baja elasticidad de los precios tanto de la oferta como de la demanda de energía, y siempre que no se produjera ninguna perturbación exógena en el mercado energético, habría llevado tiempo a la oferta responder a las señales de los precios y hacer que éstos se situaran en unos niveles más razonables desde la perspectiva del comercio y el desarrollo. Sin embargo, la conmoción exógena de la crisis financiera cambió la situación drásticamente, provocando la caída de los precios y la contracción de la demanda. Si bien unos precios menos elevados son un alivio para los importadores, la caída de los precios paraliza muchos planes de inversión y, por ende, los cambios estructurales previstos en el sector de la energía. Unos precios más bajos también se traducen en menos recursos para desarrollar modelos más sostenibles de producción y uso de la energía.

A. Metales y minerales

25. Las modificaciones que ha experimentado la estructura de la demanda de metales y minerales a nivel mundial son bastante similares a las del consumo de petróleo. La mayor parte del aumento de la demanda corresponde a los países en desarrollo -particularmente del continente asiático, con China a la cabeza-, cuya participación en las importaciones mundiales ascendió del 28 al 38% entre los períodos 1995-1997 y 2004-2006, respectivamente.

[2] EIU'S December oil outlook, 25 de noviembre de 2008.

Cuadro 3

Porcentaje de importaciones y exportaciones de menas y metales por regiones y determinados países (en porcentaje del total, promedio trienal)

Importaciones	**1995-1997**	**2004-2006**
Economías desarrolladas	70	60
Economías en desarrollo	28	38
Asia	24	33
China	3	14
India	1	2
Economías en transición	2	2
Importaciones mundiales (miles de millones de dólares)	182	407
Exportaciones		
Economías desarrolladas	62	56
Economías en desarrollo	30	37
Asia	13	16
China	2	4
India	1	2
Economías en transición	8	7
Exportaciones mundiales (miles de millones de dólares)	163	374

Fuente: Estadísticas comerciales de la UNCTAD.

26. China ha sido uno de los países que más ha influido en el aumento de la demanda mundial de metales y minerales. Como se muestra en el cuadro 4, la parte correspondiente a China en las importaciones mundiales de metales aumentó de manera sustancial entre 2002 y 2006. Aunque este país incrementó sus importaciones de minerales de cobre y de hierro, su participación en las importaciones de cobre y acero descendió. Se han construido refinerías de metales en China, que se ha convertido en uno de los principales productores de metales.

Cuadro 4

Importaciones mundiales de determinados metales y minerales y participación de China en las importaciones mundiales (2002 y 2006)

	Importaciones mundiales (miles de millones de dólares)		**Participación de China en las importaciones mundiales (porcentaje)**	
	2002	**2006**	**2002**	**2006**
Minerales de aluminio y sus concentrados (incluida la alúmina)	6,5	14,8	11,7	22,6
Minerales de cobre y sus concentrados; matas de cobre y cobre de cementación	6,0	33,6	13,5	18,7
Minerales de hierro y sus concentrados	13,0	47,1	21,2	44,4
Níquel	6,7	23,0	5,5	11,3

	Importaciones mundiales (miles de millones de dólares)		Participación de China en las importaciones mundiales (porcentaje)	
	2002	2006	2002	2006
Minerales de níquel y sus concentrados; matas de níquel, etc.	2,2	8,9	1,0	14,5
Estaño	1,2	3,6	7,8	9,8
Cinc	4,6	15,5	6,1	9,4

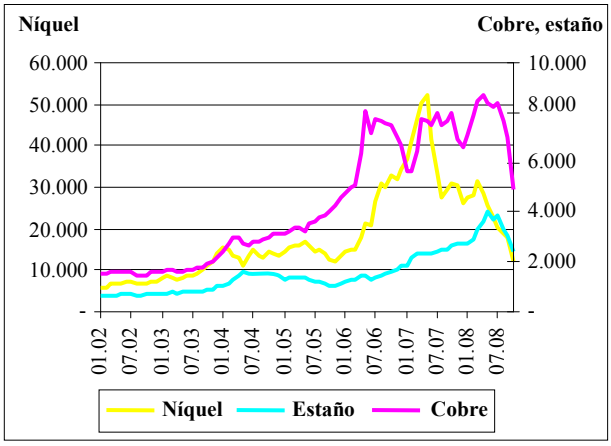
Fuente: Estadísticas de la UNCTAD.

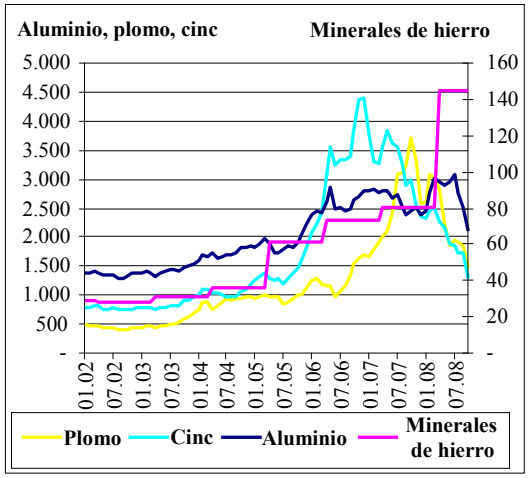
27. Por lo que respecta a la oferta, los países en desarrollo exportadores han aumentado su participación en las exportaciones mundiales del 30 al 37% entre los períodos 1995-1997 y 2004-2006, mientras que en ese mismo período decreció la participación de los países desarrollados y los países en transición. Algunos países en desarrollo, que dependen de las exportaciones de su sector minero vieron incrementados considerablemente los ingresos derivados de esas exportaciones: por ejemplo, entre 2002 y 2006, las exportaciones de cobre y sus concentrados aumentaron el 1.211% en el Perú, el 554% en Botswana y el 438% en Chile. Las exportaciones de Indonesia de minerales de níquel y sus concentrados crecieron el 581% y las de minerales de hierro y sus concentrados de Mauritania el 285%.

28. En los últimos años, el precio de los metales y minerales ha aumentado a un ritmo y un nivel nunca vistos y muy por encima de su promedio a largo plazo. Entre 2006 y mediados de 2008, se produjo una escalada vertiginosa de los precios de prácticamente todos los metales comunes, que posteriormente comenzaron a bajar (véase el gráfico 5). El índice de minerales, menas y metales de la UNCTAD aumentó considerablemente entre 2002 y 2006, sobrepasando las tasas de crecimiento de otros índices de grupos de productos básicos. Los mercados más importantes de metales y minerales comunes llegaron a ser extraordinariamente pujantes, registrando los niveles máximos en abril de 2008. Los precios de algunos de los metales registraron unas tasas de crecimiento espectaculares, como se muestra en el cuadro 6.

Gráfico 5

Precios de minerales, menas y metales en el período comprendido entre enero de 2002 y octubre de 2008





29. Entre los factores que explican la oscilación de los precios en el período 2002-2007 cabe citar el fuerte crecimiento económico mundial, que generó una demanda cada vez mayor de metales no ferrosos, especialmente en las economías emergentes del continente asiático que hacen un uso intensivo de los recursos, en particular China y la India. Al mismo tiempo, la industria minera, que era un sector deprimido debido a los bajos precios registrados en las décadas de 1980 y 1990, fue escenario de fusiones, absorciones, reestructuraciones y una desaceleración de la inversión. Pese al crecimiento estable de la producción de metales en 2004-2006, las existencias de muchos de ellos (cobre, níquel, plomo y cinc) disminuyeron durante este período. Los desequilibrios entre la oferta y la demanda provocaron una volatilidad considerable y fueron el factor que más influyó en el aumento de los precios. Otros factores causantes de la subida del precio de los metales comunes fueron la continua depreciación del dólar y las actividades especulativas en los mercados de futuros. En los últimos cinco años, los metales, como otros productos básicos, se han convertido en activo de inversiones, con posibilidades de generar mayores rendimientos que los obtenidos por instrumentos financieros tradicionales, lo que ha atraído a posibles inversores institucionales desalentados por los bajos rendimientos registrados en los mercados bursátiles.

Cuadro 5

Variaciones de los precios de determinados metales (enero de 2002 a octubre de 2008)

	Variaciones (porcentaje)		
	Enero de 2002 a enero de 2008	**Enero de 2008 a abril de 2008**	**Abril de 2008 a octubre de 2008**
Índice de minerales, menas y metales (2000=100)	285	19	-31
Aluminio	79	21	-28
Cobre	370	23	-43
Minerales de hierro	370	0	0
Plomo	409	8	-48
Níquel	358	4	-58
Estaño	323	33	-34
Cinc	195	-3	-42
Oro	216	2	-11

Fuente: UNCTAD, estadísticas de precios de productos básicos.

Nota: Minerales de hierro, Brasil a Europa, Vale, 64,5% de contenido de hierro, valor FOB (centavos de dólar por unidad de hierro); aluminio de alta pureza, LME, valor en efectivo (dólar/tonelada); cobre, grado A, barras para alambrón/cátodos electrolíticos, LME, efectivo (dólar/tonelada); níquel, LME, efectivo (dólar/tonelada); plomo, LME, liquidación en efectivo (dólar/tonelada); cinc, alto grado especial, LME, liquidación en efectivo (dólar/tonelada); estaño, LME, efectivo (dólar/tonelada); oro, 99,5% de pureza, precio vespertino en Londres (dólar/onza troy).

30. El segundo semestre de 2008 marcó el inicio de una pronunciada desaceleración de la economía mundial. La crisis del sector financiero se extendió al sector real de la economía, con el consiguiente hundimiento de los precios de casi todos los metales comunes. En seis meses, el índice medio descendió en un 31%. Los mercados de metales se mostraron extremadamente volátiles por la situación mundial de incertidumbre: en octubre de 2008, los precios del níquel cayeron un 58% desde su nivel máximo y los del plomo y el cobre descendieron el 60 y el 42%, respectivamente. Incluso el oro, considerado generalmente como un "refugio seguro" en tiempos de inestabilidad económica, bajó de precio, aunque no tanto como el de otros metales comunes. No obstante, a fines de noviembre, los precios se situaban por encima de los valores históricos.

31. Pese a que las perspectivas de la economía mundial son bastantes sombrías y las incertidumbres atenazan el crecimiento a corto plazo de los países desarrollados, se prevé que en el período 2008-2009 seguirá aumentando la producción de casi todos los metales comunes. La burbuja de los precios, generada por las inversiones especulativas, parece haber estallado y es poco probable que sigan bajando los precios, de manera sustancial, dado que los costos monetarios de la producción de muchos de esos metales comunes (por ejemplo, el cobre) se aproximan, o incluso superan, los precios de mercado. Las economías que hacen un uso intensivo de los recursos, como China, seguirán contribuyendo al aumento de la demanda de la mayoría de los metales y minerales. El crecimiento de la producción de China -aunque con tasas revisadas a la baja en comparación con las de décadas anteriores, y teniendo en cuenta las medidas anunciadas para salir de la crisis mediante la estimulación del consumo interno e importantes proyectos de infraestructura- hará que las tasas de crecimiento de la demanda se ubiquen a unos niveles razonables. Habida cuenta del debilitamiento de la actividad empresarial, en particular en los deprimidos sectores automotor y de la construcción, es muy probable que se produzca una importante caída de la demanda de metal de los países desarrollados, con las actuales previsiones de crecimiento a la baja. Así pues, la demanda mundial de metales crecerá a una tasa muy inferior al promedio registrado a largo plazo.

32. Por lo que respecta a la oferta, el aumento de los precios tuvo un efecto estimulante en las inversiones en actividades de prospección y producción. La inversión en el sector de la minería ha repuntado en los últimos años y se espera que siga creciendo a medio plazo.

A. Productos agrícolas

33. Los países desarrollados son los mayores exportadores de productos básicos alimentarios en los mercados internacionales. Ello se explica en gran medida por las importantes subvenciones que recibe su agricultura. De hecho, los países en desarrollo no pueden competir con una agricultura subvencionada, por lo que se han convertido en importadores netos de alimentos producidos en los países desarrollados.

34. En el cuadro 6 se ilustra la evolución en el último decenio de los porcentajes de las exportaciones e importaciones mundiales de alimentos correspondientes a los principales grupos de países. Por ejemplo, si bien el porcentaje del total de las importaciones y exportaciones mundiales correspondiente a los países desarrollados se ha reducido un poco, la participación de éstos en las exportaciones sigue siendo dos veces mayor que la de los países en desarrollo y, en lo que se refiere a las importaciones, el porcentaje que les corresponde es más de dos veces y media el de los países en desarrollo.

Cuadro 6

Porcentaje de las importaciones y exportaciones mundiales de alimentos (exceptuando el pescado) correspondiente a las regiones y a determinados países (en porcentaje del total, promedio trienal) en el período 1995-1997 a 2004-2006

Importaciones	**1995-1997**	**2004-2006**
Economías desarrolladas	70	69
Economías en desarrollo	27	27
Asia	17	17
China	2	3
India	0	1
Economías en transición	4	4
Importaciones mundiales (miles de millones de dólares)	476	704
Exportaciones		
Economías desarrolladas	67	65
Economías en desarrollo	31	33
Asia	16	16
China	3	4
India	1	1
Economías en transición	2	2
Exportaciones mundiales (miles de millones de dólares)	465	673

Fuente: UNCTAD, estadísticas sobre el comercio.

35. Desde 2002, los precios de los alimentos se han caracterizado por su gran inestabilidad; aumentaron vertiginosamente hasta mediados de 2008 para luego bajar considerablemente (véase el gráfico 7). Entre enero de 2002 y enero de 2008, los precios de los alimentos se incrementaron en un 102%.

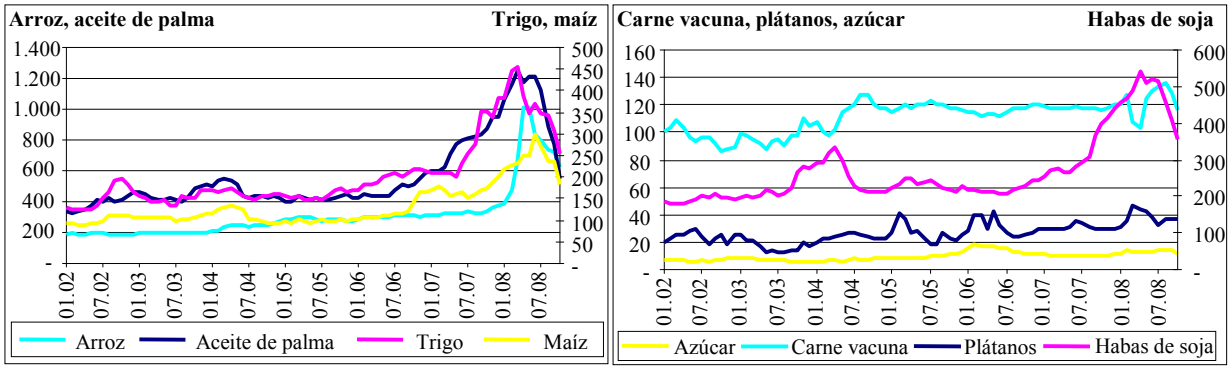
36. En los cuatro meses siguientes (de enero a abril de 2008), los precios aumentaron en un 40%, para luego disminuir en un 28% en los seis meses siguientes (de abril a octubre de 2008).

37. En 2008, el precio del trigo era prácticamente el doble del de 2002, pero en seis meses (de abril a octubre de 2008) registró una disminución del 34%. El arroz es uno de los productos más sensibles -se incrementó en un 158% en cuatro meses y luego disminuyó en casi 40%- aunque no se cotiza en los mercados de futuros.

38. El aumento de los precios obedece a factores como: a) la demanda constante de Asia; b) el aumento de los costos de producción, debido principalmente a la subida de los precios del petróleo; c) la reducción de la capacidad de producción por falta de inversiones; d) la competencia desleal de la agricultura subvencionada; e) la caída de la producción debida a malas condiciones meteorológicas; f) la disminución de las existencias acumuladas durante los años anteriores; y g) últimamente, los efectos de la especulación física (en el caso del arroz) y la especulación en los mercados de futuros.

Gráfico 7

Precios de algunos productos



Nota sobre los precios: Trigo: Estados Unidos, Nº2, trigo duro rojo de invierno (ordinario), FOB Golfo (dólares/tonelada);
Maíz, Estados Unidos, amarillo Nº3, FOB Golfo (dólares/tonelada);
Arroz: Tailandia, blanqueado, 5% de granos partidos, precios nominales, FOB Bangkok (dólares/tonelada);
Azúcar: promedio de los precios diarios del Convenio Internacional del Azúcar, FOB puertos del Caribe (centavos de dólar/libra);
Carne vacuna: Australia y Nueva Zelandia, congelado y deshuesado, precio de importación en Estados Unidos, FOB puerto de entrada (centavos de dólar/libra);
Plátanos: América Central y Ecuador, precio de importación en Estados Unidos, FOB puerto de entrada (centavos de dólar/libra);
Harina de soja: con 44-45% de proteínas, FOB Hamburgo (en fábrica), (dólares por tonelada);
Aceite de palma: principalmente de Indonesia, 5% de ácidos grasos libres, CIF puertos de Europa noroccidental (dólares/tonelada).

Cuadro 7

Evolución de los precios de los alimentos en su conjunto y porcentaje correspondiente a determinados productos

	Evolución de los precios		
	De enero de 2002 a enero de 2008	**De enero de 2008 a abril de 2008**	**De abril de 2008 a octubre de 2008**
Índice de productos agrícolas	102	40	-28
Trigo	196	1	-34
Maíz	133	14	-27
Arroz	106	158	-39
Azúcar	54	5	-5
Carne vacuna	20	-14	12
Plátanos	58	43	-17
Harina de soja	144	19	-34
Aceite de palma	213	15	-55

Fuente: UNCTAD, datos estadísticos sobre los precios de los productos básicos.

39. Se preveía un descenso de los precios[3] porque la producción mundial de cereales había alcanzado un nuevo récord en 2008, por lo que la oferta mundial era suficiente para atender las

[3] Organización de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación (FAO, 2008). *Perspectivas alimentarias*, junio.

necesidades de consumo y reconstituir las reservas. Sin embargo, la disminución de los precios fue mucho más acusada de lo que se esperaba y el aumento de la producción puede ser el único factor que explica esa evolución.

40. La previsión de cosechas abundantes contribuyó a apaciguar los temores de que escasearan los alimentos en los mercados internacionales y a flexibilizar las políticas en materia de exportaciones. Quizá la crisis financiera haya contribuido también a la abrupta caída de los precios. La apreciación del dólar tiene un efecto automático en la baja del precio de los productos básicos.

41. La contracción económica mundial podría hacer peligrar la prosperidad de muchos países, lo cual provocaría una reducción de la demanda mundial de alimentos, que a su vez tendría un impacto negativo en los precios. Aunque el descenso de los precios debería beneficiar a los países importadores netos de alimentos, la disminución del poder adquisitivo podría aumentar el riesgo de una reducción de la ingestión alimentaria, particularmente entre los pobres, lo cual anularía algunos o todos los beneficios que tiene para el consumo la caída de los precios[4].

42. Una subida de los precios debería beneficiar a los países que tienen producción agrícola, sobre todo a sus agricultores, pues éstos tienen la capacidad de adaptar rápidamente su producción, que en su mayoría se destina a la exportación. Es cierto además que los productores de los países en desarrollo no han sacado el máximo partido de las variaciones favorables de los precios, lo cual a menudo se explica por la estructura inadecuada de la cadena de valor, que impide la transmisión del incremento de los precios.

43. La reciente subida de los precios ha encarecido el costo de vida y en ciertas partes del mundo ello podría dar lugar a movimientos sociales de protesta ante el precio inasequible de los alimentos. Sólo contados países son autosuficientes en alimentos (son países que producen lo que consumen), entre ellos casi todos los países desarrollados. Sería posible aumentar la productividad en los países en desarrollo incrementando los rendimientos y dedicando mayores extensiones de tierra a la agricultura. La competencia de la agricultura subvencionada de los países desarrollados ha contribuido a la reducción de la producción agrícola, especialmente en países de bajos ingresos que se han convertido en importadores netos de alimentos.

44. En cierta medida, la producción de cultivos para fines energéticos ha repercutido en la disponibilidad de cultivos destinados a la alimentación, salvo el maíz y en menor grado el aceite de palma y el aceite de colza.

45. Exceptuando el caso de esas tres materias básicas, la incidencia de la producción de biocombustibles en la seguridad alimentaria ha sido limitada.

46. La evolución reciente de los mercados de bebidas tropicales es digna de mención, dado el número de países en desarrollo de bajos ingresos que dependen de esos productos.
La sobreproducción, sobre todo la de café entre 2000 y 2004, fue la principal causa de que se registrara el precio más bajo de la historia en lo que se denominó la "crisis del café".

---

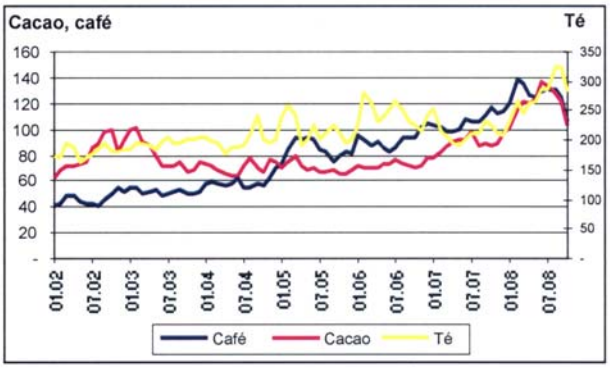
[4] FAO (2008). Perspectivas alimentarias, noviembre.

En ese período, Viet Nam incrementó su producción, convirtiéndose en el tercer exportador mundial de café después del Brasil y Colombia, en un mercado en que la oferta ya era sobreabundante.

Gráfico 8 y cuadro 8

Evolución del precio del cacao, el café y el té

(2002 a octubre de 2008)



	Tasas de crecimiento (Porcentaje)		
	De enero de 2002 a enero de 2008	**De enero de 2008 a agosto de 2008**	**De agosto de 2008 a octubre de 2008**
Índice de precios de las bebidas tropicales	116	16	-18
Café	199	8	-18
Cacao	60	27	-20
Té	33	40	-12

Fuente: UNCTAD, datos estadísticos sobre los precios de los productos básicos.

Nota sobre los precios: Café: precio indicativo compuesto desde 1976 (centavos de dólar/libra); cacao en grano: media de las cotizaciones diarias en Nueva York y Londres (centavos de dólar/libra); té: Kenya, BPF 1, cotización en las subastas de Mombasa (centavos de dólar/kilo).

47. El repunte de los precios tras el período comprendido entre 2000 y 2004 se explica sobre todo por los parámetros fundamentales del mercado: la contracción de la producción, la mejora de la calidad, la apertura de nuevos mercados de consumo, como la Federación de Rusia y Ucrania, y el aumento del consumo en países productores como el Brasil. En agosto de 2008, los precios del café alcanzaron un punto máximo, habiendo aumentado un 199% con respecto a su mínimo histórico registrado en 2002. La cosecha 2007-2008 fue un 9% menor que la de 2006-2007 y se prevé que el consumo aumente en un 3%, sobre todo en los países productores. Por ejemplo, se prevé un incremento del 5% en el Brasil, país en que el consumo per cápita es el más elevado[5]. Las proyecciones para la cosecha 2008-2009, indican una nueva

[5] Evolución del mercado mundial del café, Director Ejecutivo de la Organización Internacional del Café, 2008.

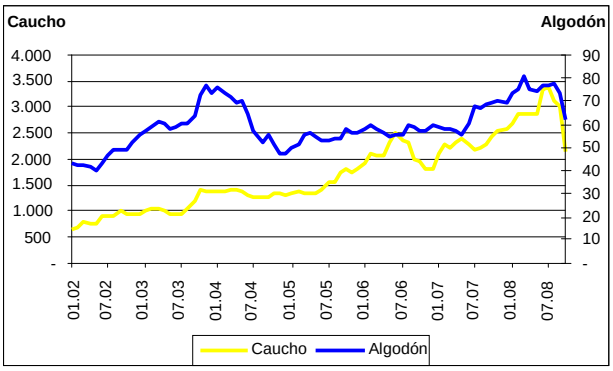
contracción de la producción, debida a condiciones meteorológicas adversas, mientras que se prevé que el consumo seguirá aumentando. De hecho, en noviembre de 2008, los precios aumentaron en un 2,25% con respecto a octubre.

48. Las materias primas agrícolas siguieron la misma trayectoria del petróleo crudo, puesto que las fibras y el caucho sintéticos son sustitutos de las fibras de algodón y caucho natural y su costo de producción depende de los precios del crudo.

Gráfico 9 y cuadro 9

Evolución del precio e índice de precios del aceite vegetal y las materias primas

(En dólares nominales)



	Tasas de crecimiento (Porcentaje)		
	De enero de 2002 a enero de 2008	**De enero de 2008 a junio de 2008**	**De junio de 2008 a octubre de 2008**
Índice de precios de las materias primas agrícolas	133	16	-22
Algodón	69	5	-19
Caucho	318	24	-36

Fuente: UNCTAD, datos estadísticos sobre los precios de los productos básicos

Nota sobre los precios: Algodón: índice A Cotton Outlook (M 1-3/32"), CFR Lejano Oriente (centavos de dólar/libra); caucho: TSR 20, Nueva York (dólares/tonelada).

49. La producción de algodón está repartida en los cinco continentes mientras que la de caucho se concentra en Asia, concretamente en Tailandia, Indonesia, Malasia, la India, China y Viet Nam, países que producen el 90% del total. En el decenio pasado la producción de algodón se sustentaba en el crecimiento económico mundial y el abaratamiento de los costos de producción de los textiles como consecuencia de la deslocalización de las industrias hacia Asia, especialmente China. Así pues, en los últimos cinco años se ha modificado la estructura del comercio del algodón, habiéndose convertido China en el principal importador, seguida por Turquía, Indonesia, Tailandia, Bangladesh y el Pakistán. Los países productores y los principales exportadores siguen siendo los mismos -los Estados Unidos en primer lugar, seguido por los países africanos de habla francesa, Uzbekistán, la India y Australia.

50. En los seis primeros meses de 2008, el índice A Cotton Outlook llegó a niveles que no se habían registrado desde 1997 al situarse en una media de 0,758 dólares/libra, es decir un 69% más que en enero de 2002, y sin embargo, entre junio y octubre de 2008, los precios del algodón bajaron en un 19%. En 2007-2008, la producción mundial disminuyó en un 1% y se prevé que en 2008-2009 se reducirá en un 5% más. Las perspectivas no son muy claras pues la contracción de la producción de los Estados Unidos (que registró una baja del 26% con respecto al año anterior) debería dar más oportunidades a otros países productores. La disminución de la producción se explica por la reducción de la superficie de los cultivos de algodón en todo el mundo, debida a una mayor competencia de otros cultivos, en particular el maíz y la soja. Además, el precio del algodón para los agricultores podría aumentar a causa de la depreciación de las monedas vinculadas con el dólar con respecto al franco CFA en África y por tanto sostener la producción en esos países. Se debe tener en cuenta sin embargo de que el consumo mundial disminuyó en un 1% y se prevé que disminuya aún más, principalmente a consecuencia de la contracción económica mundial.

51. La evolución de la producción del caucho natural obedece principalmente a la demanda industrial, en particular la del sector del automóvil. En 2003 China, impulsada por una demanda creciente y una producción estancada, se convirtió en el principal importador de este producto, dejando atrás a los Estados Unidos y la Unión Europea. Desde entonces, la producción y el comercio del caucho natural han aumentado a un ritmo anual del 3 al 6%. Habida cuenta de la contracción económica mundial, que afecta particularmente al sector automotor, las previsiones en cuanto al consumo para 2009-2010 son pesimistas.

52. Los precios reflejan esta evolución. Entre enero de 2002 y junio de 2008, el precio del caucho natural aumentó en un 318%, sobre todo por la influencia del encarecimiento del petróleo, que hacía que la sustitución del caucho natural por equivalentes sintéticos resultara menos conveniente, y por el aumento de la demanda asiática. Ahora bien, desde junio se observa una tendencia a la baja con una reducción del 36% en octubre de 2008, anticipando la contracción económica y abriendo nuevas oportunidades para utilizar sustitutos sintéticos del caucho, al bajar los precios del petróleo crudo a niveles que no se registraban desde hacía cinco años.

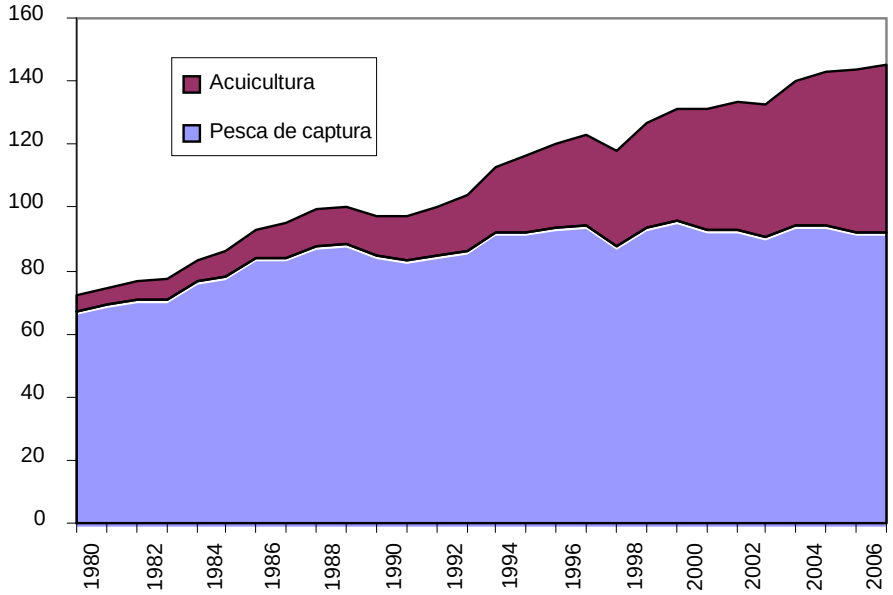
B. La pesca

53. Desde mediados de los años noventa, la producción mundial de la pesca de captura, que desde los años cincuenta no había dejado de crecer, se ha estancado entre 90 y 95 millones de toneladas por año (véase el gráfico 10), debido a que muchas especies están plenamente explotadas, sobreexplotadas, agotadas o en recuperación. Al mismo tiempo, la producción de la acuicultura ha crecido a un ritmo constante en respuesta al aumento de la demanda, que en 2008 alcanzó los 53,2 millones de toneladas, equivalentes al 58% de la producción de la pesca de captura (véase el cuadro 10).

Gráfico 10

Producción pesquera mundial

(En millones de toneladas)



Fuente: FAO, FISHSTAT.

Cuadro 10

La producción pesquera mundial y su utilización

(En millones de toneladas)

	2006	2007	2008 (estimación)
Producción	**138**	**142,6**	**144,2**
Pesca de captura	89,6	91,8	91,0
Acuicultura	48,4	50,8	53,2
Volumen del comercio	53,5	55,0	54,5
Valor del comercio (exportaciones en miles de millones de dólares)	78,4	85,9	92,7
Utilización total			
Consumo humano	110,4	112,3	114,5
Piensos	20,9	20,8	20,0

Fuente: FAO, Perspectivas Alimentarias, noviembre de 2008.

54. La demanda mundial de pescado es fuerte, particularmente en los países desarrollados, donde el consumo de ese alimento se asocia a una dieta saludable. Como se indica en el cuadro 11, alrededor del 80% de las importaciones mundiales de pescado corresponde a los países desarrollados. En el último decenio, los porcentajes de las importaciones mundiales de pescado correspondientes a la Unión Europea y a los Estados Unidos han aumentado, mientras que la participación del Japón se ha reducido en casi la mitad. En 2007, los Estados Unidos sobrepasaron al Japón y se convirtieron en el segundo importador del mundo y el 70% de las importaciones mundiales se destinó a la Unión Europea, el Japón y los Estados Unidos.

Cuadro 11

Porcentajes de las exportaciones e importaciones mundiales de pescado y productos de la pesca, correspondientes a los principales grupos de países, 1995-1997 y 2004-2006

	1995-1997	2004-2006
Exportaciones		
Economías desarrolladas	48	49
Japón	2	11
Unión Europea	21	24
Estados Unidos	6	6
Economías en desarrollo	51	50
Asia	34	34
China	6	11
Economías en transición	1	1
Exportaciones mundiales (miles de millones de dólares)	48	73
Importaciones		
Economías desarrolladas	84	79
Japón	31	18
Unión Europea	35	40
Estados Unidos	14	16
Economías en desarrollo	15	19
Asia	12	14
China	1	4
Economías en transición	1	2
Importaciones mundiales (miles de millones de dólares)	53	78

Fuente: UNCTAD, estadísticas sobre el comercio.

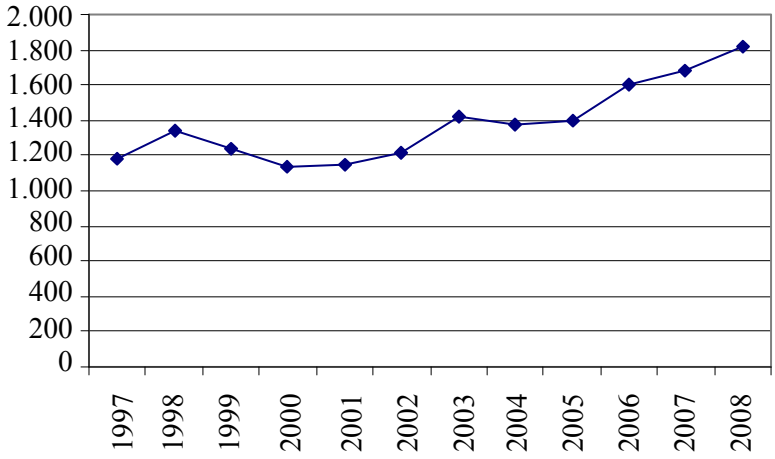
55. El porcentaje de las exportaciones pesqueras mundiales correspondiente a los países en desarrollo pasó de alrededor del 40% en 1980 al 51% en 1995-1997, para luego bajar a alrededor del 50% en 2004-2006. Ese aumento se debe sobre todo a las exportaciones de los países asiáticos, principalmente China, pero también Tailandia y Viet Nam. Las exportaciones pesqueras netas de los países en desarrollo han registrado una tendencia constante al crecimiento en los últimos decenios, pasando de 16.000 millones de dólares en 1994 a 24.900 millones en 2006. Estas cifras son mucho más elevadas que las de otros productos básicos agrícolas.

56. Los precios de los productos pesqueros siguieron la tendencia general al alza que experimentaron los principales productos básicos alimentarios en 2007 y a principios de 2008 (véase el cuadro 11), siendo este período el primero desde hacía décadas en que aumentaron los precios reales del pescado. El precio de las especies capturadas aumentó con mayor rapidez que los de las especies de acuicultura, debido al incremento de los costos de producción de las primeras, a raíz del encarecimiento del carburante utilizado por los barcos pesqueros.
No obstante, también en la acuicultura se observó un aumento de los costos, sobre todo de los piensos. El comercio mundial de camarón declinó un poco en 2007, ya que las importaciones del Japón y los Estados Unidos decayeron a raíz de la disminución de la demanda de especies de alto valor, utilizadas sobre todo en el sector de la restauración. Desde mediados de 2008, los precios de todos los pescados y los productos de la pesca sufren una presión a la baja debido a una menor demanda de los consumidores como consecuencia de la crisis financiera y económica que perjudica las ventas de productos del mar en todos los mercados.

Gráfico 11

Valor unitario de las exportaciones mundiales de productos pesqueros

(En dólares por tonelada)



Fuente: FAO, FISHSTAT.

C. La silvicultura

57. Los productos de la silvicultura comprenden los productos madereros procedentes de zonas templadas y de zonas tropicales. En 2006, el porcentaje de maderas tropicales en las importaciones mundiales de productos madereros primarios, es decir, trozas, madera aserrada, chapas y contrachapado, fue respectivamente del 27, 13, 20 y 38%. El cuadro 13 muestra el porcentaje del comercio mundial de productos madereros primarios correspondiente a los grandes grupos de países. La participación de los países en desarrollo en las exportaciones ha disminuido, debido a que desde principios de los años noventa los países en desarrollo optan cada vez más por exportar productos madereros de elaboración secundaria -muebles y componentes, carpintería de construcción y molduras- cuyo valor es mucho más alto.

Cuadro 13

Porcentajes de las exportaciones e importaciones de productos madereros primarios correspondientes a los grandes grupos de países, 1995-1997 y 2004-2006

	1995-1997	2004-2006
Exportaciones		
Economías desarrolladas	66	66
Unión Europea	35	41
Economías en desarrollo	30	27
Asia	22	18
China	2	7
Economías en transición	4	7
Federación de Rusia	3	6
Exportaciones mundiales (miles de millones de dólares)	66	100
Importaciones		
Economías desarrolladas	79	78
Japón	19	9
Unión Europea	37	39
Economías en desarrollo	20	20
Asia	16	15
China	2	5
Economías en transición	1	2
Importaciones mundiales (miles de millones de dólares)	71	105

Fuente: UNCTAD, estadísticas sobre el comercio.

58. A consecuencia de lo anterior, el comercio de trozas ha disminuido drásticamente, pasando del 60% en los años ochenta al 22% en 2007. Sólo en el caso de África sigue siendo significativo el volumen de trozas de maderas tropicales exportadas en comparación con los productos madereros primarios: en 2007 las trozas constituían el 45% de las exportaciones totales africanas de productos madereros. En la región de Asia y el Pacífico, las trozas representaron poco más de la quinta parte de los productos madereros primarios exportados en 2007.

59. Aunque no han dejado de disminuir desde 2004, las importaciones de China, provenientes de países en desarrollo y de la Federación de Rusia (maderas no tropicales), siguen siendo el principal motor del mercado de trozas de madera. Gran parte de las importaciones chinas de trozas se transforman en contrachapado, habiéndose convertido China en el segundo productor y el tercer exportador de este producto a nivel mundial.

60. El valor de las importaciones mundiales de productos madereros de elaboración secundaria pasó de los 49.500 millones de dólares en 2002 a 80.100 millones de dólares en 2006. El 15% de las importaciones correspondió a los productores de madera tropical. En 2007, muchos países productores, que anteriormente se dedicaban a la exportación de productos madereros primarios,

siguieron concentrándose en los productos de elaboración secundaria, cuyo comercio continuó creciendo, mientras que el de productos primarios declinó (cuadro 14).

Cuadro 14

Exportaciones de productos madereros primarios y secundarios por productores de maderas tropicales

(En millones de dólares de los EE.UU.)

	1995	**2000**	**2006**
Productos madereros primarios	12.180	8.350	8.930
Productos madereros de elaboración secundaria	4.020	7.820	11.180

Fuente: Estadísticas de la Organización Internacional de las Maderas Tropicales.

61. En 2006, el 31% de las importaciones mundiales de productos madereros de elaboración secundaria correspondió a los Estados Unidos, mayor importador mundial de estos productos. Sus importaciones prácticamente se multiplicaron por cuatro en el último decenio, impulsadas por el dinamismo del mercado inmobiliario, con la consiguiente demanda de productos madereros para interiores. China encabeza las exportaciones de productos madereros de elaboración secundaria, tanto de origen tropical como no tropical.

62. Los precios de la mayor parte de los productos madereros primarios y las especies madereras tropicales han aumentado desde el repunte tras la crisis financiera asiática de 1997-1998. Los precios de exportación de los productos madereros de elaboración secundaria en general han tenido mayor estabilidad que los de los productos primarios, y desde mediados de 2004, han permanecido estables o han bajado. Desde entonces, los precios de todos los productos madereros tropicales han aumentado, hasta el segundo semestre de 2008, en que empezaron a disminuir por los efectos adversos de la contracción económica en los Estados Unidos y la crisis financiera mundial. Otros factores recientes, como la decisión de la UE de restringir las importaciones de madera a los productos extraídos legalmente con arreglo al Plan de Acción sobre aplicación de las leyes, la gobernanza y el comercio forestales, repercutirán sin duda en la demanda de madera tropical en el futuro cercano.

IV. REPERCUSIONES DE LA EVOLUCIÓN RECIENTE DE LOS PRODUCTOS BÁSICOS EN EL DESARROLLO

63. El aumento y la disminución de los precios de los productos básicos plantean dos tipos de cuestiones a los países en desarrollo. El auge reciente de los productos básicos ha contribuido a mejorar considerablemente las cuentas exteriores de muchos países en desarrollo que dependen de los productos básicos y ha tenido efectos muy favorables en la relación de intercambio de los países exportadores de petróleo y minerales. En muchos países ha generado abundantes recursos públicos, lo que permite hacer inversiones públicas en infraestructuras sociales y económicas en una escala sin precedentes, que superan con mucho la asistencia oficial para el desarrollo. Así pues, se ha puesto de relieve la función que potencialmente tiene el comercio de productos

básicos como impulsor del crecimiento económico, la reducción de la pobreza y el desarrollo del mundo en desarrollo.

64. El auge de los productos básicos también ha planteado varias cuestiones de política, como: a) la distribución de los beneficios derivados de la subida de los precios entre los inversores extranjeros y los países receptores en el sector de las industrias extractivas; b) la buena gobernanza económica y la lucha contra la corrupción en la gestión de los recursos extraordinarios obtenidos; c) la preservación de un entorno competitivo en las cadenas de suministro de productos básicos con vistas a la multiplicación de las fusiones y adquisiciones entre empresas del sector extractivo; d) la seguridad energética y alimentaria, especialmente en los países en desarrollo de ingresos medios y bajos que dependen de las importaciones de energía, y el déficit alimentario en los países de bajos ingresos cuya relación de intercambio se ha deteriorado a consecuencia del alza de los precios de los combustibles y los alimentos.

65. En el cuadro 12 figura una estimación de la incidencia de las variaciones de la relación de intercambio de los países en desarrollo por estructura de exportación. Entre 2004 y 2007, los países exportadores de petróleo y minerales percibieron cuantiosas ganancias derivadas de las variaciones de la relación de intercambio, que ascendieron al 7,5 y el 3,9% del PIB, mientras que en promedio, los exportadores de otros productos básicos registraron pérdidas. No obstante, en algunos casos, esas ganancias extraordinarias quedaron parcialmente contrarrestadas por las remesas de utilidades de las empresas transnacionales dedicadas a la explotación de recursos naturales. Esto se ha observado sobre todo en los países exportadores de petróleo y minerales de África, América Latina y las economías en transición, en que gran parte de la producción destinada a la exportación (especialmente en la minería) está en manos de compañías extranjeras y el sistema impositivo favorece a las empresas privadas del sector extractivo[6].

Cuadro 12

Incidencia de las variaciones de la relación de intercambio y pagos por concepto de ingresos netos en el ingreso disponible nacional de algunos grupos de países en desarrollo: promedio correspondiente a 2004-2007

(En porcentaje del PIB)

	Efectos de las variaciones de la relación de intercambio	**Efectos de las variaciones de los pagos por concepto de ingresos netos**	**Incidencia neta**
Exportadores de petróleo	7,5	-2,0	5,5
Exportadores de minerales	3,9	-2,1	1,8
Otros exportadores de productos básicos	-0,2	-0,1	-0,4

Fuente: Cálculos de la secretaría de la UNCTAD basados en la División de Estadísticas de las Naciones Unidas, base de datos común de las Naciones Unidas; Fondo Monetario Internacional,

[6] Véase UNCTAD (2006), *Informe sobre el Comercio y el Desarrollo* y UNCTAD (2007), *Informe sobre las Inversiones en el Mundo*.

base de datos de las estadísticas de la balanza de pagos; Comisión Económica para América Latina y el Caribe, base de datos de estadísticas de la balanza de pagos; fuentes nacionales; y estimaciones de la UNCTAD del valor unitario y el volumen de las exportaciones e importaciones.

66. Los resultados registrados por los exportadores de productos agrícolas son diversos. Mientras que para algunos países en desarrollo de ingresos medios más diversificados la relación de intercambio ha mejorado en los últimos años, algunos de los países exportadores de productos agrícolas tropicales han experimentado un deterioro significativo de su relación de intercambio puesto que los precios de sus exportaciones se han quedado atrás con respecto a los de sus importaciones (de combustibles y alimentos). Por ejemplo, en muchos países de bajos ingresos, el costo de las importaciones de petróleo ha llegado a representar un porcentaje sin precedentes de sus importaciones totales mientras que para los países importadores netos de alimentos los gastos de importación de alimentos prácticamente se han triplicado.

67. Aunque la inversión de la tendencia al alza de los precios de los productos energéticos y los alimentos será en cierta medida un alivio para los países en desarrollo de ingresos bajos y medios que dependen de sus importaciones de combustibles y alimentos, la caída generalizada de los precios de los productos básicos afectará también a los productos básicos que ellos exportan, con consecuencias negativas para su economía y los medios de subsistencia de los pequeños agricultores.

68. La caída de los precios de los productos básicos se traducirá en una reducción de los ingresos fiscales y los ingresos de los agricultores y una ralentización o disminución de las inversiones en servicios sociales e infraestructuras y actividades que fomentan la productividad. A consecuencia de ello, un gran número de países en desarrollo podrían verse de nuevo atrapados en la situación de estancamiento del crecimiento económico y deterioro de los indicadores sociales y de la pobreza en que se encuentran los países de bajos ingresos que dependen de los productos básicos.

V. CONCLUSIÓN

69. La historia demuestra que los períodos de grandes fluctuaciones de los precios al alza y a la baja son características típicas de los mercados de productos básicos, independientemente de que a largo plazo predomine una tendencia o la otra. El reciente auge de los productos básicos estuvo impulsado por un crecimiento económico mundial vigoroso, sustentado en gran medida por el fuerte crecimiento económico e industrial de los países en desarrollo. Si la recesión mundial es leve y corta, cabe prever que el crecimiento y el proceso de industrialización de los países en desarrollo se reanudarán con prontitud. En este contexto, es importante examinar las diferentes maneras posibles de afrontar los efectos negativos de las fases de "depresión" del ciclo de los productos básicos. Quizá sería conveniente que los expertos examinaran más a fondo los acontecimientos más destacados ocurridos en los principales sectores y mercados de productos básicos desde el punto de vista del desarrollo, y evaluaran las oportunidades y los retos derivados de la situación y las perspectivas actuales de los mercados de productos básicos.