Panorama del Comercio Mundial y la Inversión Extranjera (2006)

México y el grupo BRIC

Por Ma. Elena Torres-Chimal, profesora de Comercio Internacional, ITAM

Los eventos económicos y comerciales, durante los próximos años, estarán marcados por la presencia del denominado grupo BRIC (Brasil, Rusia, India y China), que se perfilan como las economías de mayor dinamismo, y que modificarán sustancialmente las tendencias económicas observadas a lo largo de estos los últimos años.

La tesis principal que muchos estudiosos sostienen, es que hacia el año 2050, estas naciones serán potencias dominantes y eclipsarán a las economías industrializadas de la actualidad, lo que conlleva a anticipar diferentes acciones proteccionistas para paliar el impacto que ya se observa por su presencia en el comercio mundial, así como a la instrumentación de nuevos acuerdos comerciales y de inversión extranjera con estos cuatro países[1].

El presente artículo está orientado a presentar el panorama general del comercio mundial, con particular atención al desempeño del grupo BRIC con el fin de ofrecer un marco de referencia de las oportunidades que se presentan, en el corto y largo plazo, para aquellos interesados en la identificación y penetración en nuevos mercados.

EL GRUPO BRIC EN LA ECONOMÍA DEL 2006

Los mercados de las cuatro mayores potencias económicas emergentes (Brasil, Rusia, India y China, englobadas como BRIC) lideraron los *ranking* de rentabilidad durante el año 2006, y se situaron como los preferidos para invertir, tanto para los empresarios como para analistas.

Una encuesta global de Price Waterhouse Coopers reveló que los cuatro países del BRIC son los preferidos por los máximos ejecutivos de las empresas para invertir. El responsable de la gestión del fondo Schroder ISF BRIC, Allan Conway, compara la coyuntura actual con episodios históricos como la entrada en el mundo económico de EEUU o Japón, y señala que "estos cuatro países representan una oportunidad que durará al menos una generación", y que "la historia del BRIC proporcionará a los inversionistas grandes beneficios a lo largo de muchos años".

La inversión extranjera directa (IED) ha desempeñado un papel importante en el crecimiento del grupo BRIC. Hacia el año 2005, estas cuatro naciones captaron el 11.8 por ciento del total de la IED, observándose los mayores crecimientos en India (20.5 por ciento) y China (19.4 por ciento).

México, durante el año 2005 recibió IED por 18 mil millones de dólares, tan sólo el 2 por ciento del total mundial, en donde se observa una disminución del 3.3 por ciento respecto del año 2004. Cifras que resultan preocupantes, si se toma en cuenta que en México, la IED representa el 12.2 por ciento de la formación bruta de capital fijo.[2]

EL COMERCIO MUNDIAL, EL GRUPO BRIC Y MÉXICO

La economía mundial creció en 3.9 por ciento a lo largo del año 2006, acompañada por el vigoroso aumento del comercio mundial del 8 por ciento en términos reales. Cifra no observada desde el año 2000. La dinámica de la economía mundial permitió que, por regiones económicas, el crecimiento del PIB fuera mayor al reportado por el crecimiento de la población.

La fortaleza macroeconómica global del año 2006 fue el marco ideal para la expansión del comercio mundial; que estuvo acompañada por la disminución del déficit fiscal de Estados Unidos, la Unión Europea y Japón. Además, se observó mayor liquidez del sistema monetario internacional combinada con un bajo nivel de las tasas reales de interés.

Sin embargo, no debe dejarse de lado el impacto en el incremento del precio del petróleo a lo largo del año 2006, que fue una variable que incidió en el crecimiento del comercio mundial. Las cuatro regiones con yacimientos de petróleo y que son proveedores mundiales de combustibles se enfrentaron con un impacto positivo en su balanza de pagos, tal es el caso del Medio Oriente, África, la Comunidad de Estados Independientes, así como países de América Latina. Así mismo, estados importadores tuvieron que enfrentarse con precios más altos en los combustibles y efectos adversos en su saldo comercial con repercusiones en los precios internos.

La exportación mundial de mercancías alcanzó un valor de 11,762 miles de millones de dólares hacia el año 2006. Resulta de particular relevancia destacar el liderazgo de Europa, que participó con el 42 por ciento, seguido por Asia (28 por ciento) y Norteamérica (14 por ciento) como se aprecia en la Gráfica 1.[3]

En la Gráfica 2 se presentan los montos exportados del grupo BRIC y México, en donde es evidente la presencia de China; en tanto que el resto de los miembros del grupo BRIC y México, presentan valores de exportación no superiores a 300 miles de millones de dólares, ocupando nuestro país el tercer lugar en este grupo, después de China y Rusia.

En lo que al crecimiento de las exportaciones se refiere, el grupo BRIC ha mantenido a lo largo de los últimos tres años, crecimientos superiores al 23 por ciento promedio, como se

aprecia en la Gráfica 3, en tanto que México ha mantenido un crecimiento más moderado promedio del 14.7 por ciento.

En cuanto a la participación de estos países en la exportación mundial, China se coloca como el proveedor del 8 por ciento de las exportaciones mundiales, ocupando ya la posición número 3, después de Alemania y Estados Unidos. México ocupa el lugar 15, Rusia el 13, Brasil el 24 y la India el 28. México ha perdido gradualmente presencia en el mercado mundial de exportaciones de mercancías, ya que hacia el año 2000 el país ocupaba el lugar número 8 junto los principales exportadores del mundo.

Las importaciones mundiales ascendieron a 1,920 miles de millones de dólares. La Gráfica 4 presenta el destino de las importaciones por regiones económicas durante el año 2006, que resulta ser muy similar al comportamiento observado de las exportaciones. El principal importador mundial es la Unión Europea, seguida por Asía y Norteamérica.[4]

China es el tercer país importador de mercancías, después de Estados Unidos y Alemania. En tanto, los demás países del grupo BRIC ocupan los siguientes lugares: India el 17, Rusia el 18 y Brasil el 29. México está ubicado en el lugar número 14.

El resultado de las transacciones comerciales internacionales del grupo BRIC es de saldos positivos para Brasil, Rusia y China, con el consiguiente impacto en la generación de divisas y fortalecimiento del tipo de cambio. La excepción es India, que registró un saldo deficitario por 54 mil millones de dólares. México tuvo un saldo también deficitario de 18 mil millones de dólares.

El comercio mundial de servicios registró exportaciones por 2,710 miles de millones de dólares en donde la Unión Europea es el líder indiscutible con una presencia del 51 por ciento, seguida por Asia (23 por ciento) y Norteamérica (17 ciento). Esta información se presenta en la Gráfica 5.

Respecto del grupo BRIC en la Gráfica 6 se presentan los montos de exportación de servicios del año 2006, en donde China e India son importantes proveedores de servicios, ubicándose en los lugares 8 y 9 en la exportación total; en tanto que Rusia logró tan sólo el lugar número 25. México y Brasil no alcanzan a estar considerados dentro de los primeros 30 países de este rubro de exportación.

COMPETITIVIDAD MUNDIAL DEL GRUPO BRIC Y MÉXICO

Los primeros años del siglo XXI se han caracterizado por un esfuerzo prácticamente generalizado de todos los países por incrementar su competitividad, en un intento por ser parte

activa de la globalización e incrementar la participación del comercio internacional y la IED en el crecimiento de su producto interno bruto.

Existen varios enfoques para medir la competitividad, pero resulta particularmente útil el modelo desarrollado por el International Institute of Management Development, a través de la construcción del "World Competitiveness Scoreboard".[5]

En su análisis de competitividad mundial del año 2007, ubicó a los países integrantes del BRIC y México en las siguientes posiciones:

PAIS	LUGAR 2007	LUGAR 2006
China	15	18
India	22	27
Rusia	43	46
México	47	45
Brasil	49	44

Como puede apreciarse, todos en el grupo BRIC**,** excepto Brasil, mejoraron su posición competitiva con respecto al año 2006. México, por su parte, se colocó en la posición 47, perdiendo dos lugares con respecto al año anterior y Brasil ocupa el lugar 49, cinco posiciones abajo que en el año 2006.[6]

DETALLES DE LA INVERSIÓN EXTRANJERA EN EL GRUPO BRIC[7]

CHINA

China ha logrado atraer más de 60.6 miles de millones de dólares en IED. Monto superior que cualquier otro en el mundo con al menos 1,529 nuevos proyectos, en tanto que Estados Unidos tan sólo contabiliza en forma anual 560, siendo por muchos años el segundo destino de la IED.

El 55 por ciento de los capitales en ámbito mundial tienen expectativas de realizar su primera inversión en ese país en los próximos tres años; lo que es un indicador sustancialmente mayor al 43 por ciento que tenía programado hacerlo en el año 2004. China ha logrado tener éxito en superar la incertidumbre asociada a invertir en un país emergente, que generalmente es la principal limitante de la IED.

China mantiene su posición como el destino principal de la IED en la manufactura y el ensamblado, pese a que las expectativas de utilidades han empezado a decrecer.

INDIA

India sustituyó a Estados Unidos como el segundo destino de la IED, manteniendo la tenencia observada desde hace varios años de estar destinada al sector de tecnología e industria del *software*. La IED en India es sensitiva a las habilidades de la mano de obra y en su mayor parte está caracterizada en la forma de contratos de servicios, colocando al país como líder en el esquema de *outsourcing*.

RUSIA

La IED que recibe Rusia está destinada en su mayor parte al sector energético, particularmente petróleo y gas natural.

La intervención estatal se ha evidenciado no sólo en el sector energético, sino también en la industria pesada. En fecha reciente el gobierno ruso impidió a Siemens (Alemania) la adquisición de Power Machines, que es una de las empresas más grandes de ingeniería, en favor de UES el monopolio nacional eléctrico.

En el sector bienes de consumo son frecuentes las adquisiciones y fusiones. En el sector de ventas al consumidor, se están construyendo 35 nuevos centros comerciales de gran escala; sin embargo, se empiezan a evidenciar los problemas de falta de experiencia en logística y habilidades de profesionales para administrar estos nuevos negocios.

El sector telecomunicaciones se ha vuelto muy atractivo, reportando el lugar número 11 en el ámbito mundial por las expectativas de utilidades. La telefonía celular ha duplicado su participación de mercado.

BRASIL

La estabilidad macroeconómica de Brasil es el principal atractivo de la IED en ese país, así como los logros alcanzados en la exportación de productos brasileños hacia China.

Los recursos naturales del país, son de particular interés para los inversionistas. El sector minero es el que presenta los mejores niveles de crecimiento en el ámbito mundial colocando a Brasil entre los principales destinos de la IED.

El sector automotriz y de autopartes ha disminuido el crecimiento observado a lo largo de la década; sin embargo, los empresarios son optimistas sobre la venta de vehículos en virtud de las bajas tasas de interés y el aumento del ingreso personal disponible. En el país están presentes grandes armadores de automóviles como Fiat (Italia), General Motors (EEUU), Mitsubishi Motors (Japón) y Hyundai (Corea del Sur). Por tal razón, el gobierno brasileño ha

dado particular importancia a robustecer la posición competitiva del país en el sector manufacturas, particularmente buscando flexibilizar el sistema legal laboral más rígido del mundo.

CONCLUSIONES Y PERSPECTIVAS

Existe un vínculo indiscutible entre el comercio internacional, la IED y la dinámica de la economía de un país. El grupo BRIC así lo ha demostrado durante los últimos años, ya que los países que lo integran han logrado crecimiento económico sostenido y las condiciones más ventajosas para enfrentar los retos del desarrollo y la disminución de la pobreza.

Un factor determinante en el crecimiento del comercio mundial será sin duda el desempeño de la economía de Estados Unidos, que ya ha manifestado señales de debilitamiento en lo que va del año. Tratándose del principal importador de mercancías y servicios en el mundo, afectará sin duda a países exportadores, particularmente México cuyas ventas al exterior están prácticamente destinadas a este país.

No obstante, en el contexto mundial existen nuevos protagonistas, como el grupo BRIC, que requerirán de productos y servicios y que contarán con una base económica para el desarrollo de nuevos negocios. Los nichos de mercado que deben empezar a ser ubicados están en los países emergentes como Brasil, Rusia, India y China.

REFERENCIAS

[1]En el año 2003 la correduría Goldman Sachs acuñó el nombre de BRIC para referirse a los cuatro países que se perfilaban como las futuras potencias económicas mundiales. World Economic Forum, Annual Meeting 2007, 24 – 28 January, Davos, Switzerland

[2] Visite http://segmento.itam.mx. Encontrará la información completa en el cuadro 1 sobre el comportamiento de la inversión extranjera directa (IED) para el grupo BRIC y México. Fuente: UNCTAD.

[3]Visite http://segmento.itam.mx. Encontrará la información completa del cuadro anexo 2 sobre información relevante de la exportación mundial de mercancías.

[4] Visite http://segmento.itam.mx. Encontrará en el cuadro 3 los datos particulares del comportamiento de las importaciones durante año 2006, así como las tasas de crecimiento.

[5] Fuente: www.imd.ch

[6] Fuente: http://www.imd.ch/research/challenges/upload/Perspective.pdf

[7]Fuente: http://www.atkearney.com