



Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo

Distr. general
5 de agosto de 2024
Español
Original: inglés

Junta de Comercio y Desarrollo
Comisión de Comercio y Desarrollo
Reunión Multianual de Expertos sobre Productos
Básicos y Desarrollo
15º período de sesiones
Ginebra, 14 a 16 de octubre de 2024
Tema 4 del programa provisional

Evolución reciente, retos y oportunidades en los mercados de productos básicos*

Resumen

En la presente nota de antecedentes se examinan la evolución y las tendencias recientes de los principales mercados de productos básicos, y se analizan los factores que incidieron en los precios, la producción y el comercio de esos productos en 2023 y en el primer trimestre de 2024. En los últimos años, ha habido transformaciones importantes en la dinámica de los mercados de productos básicos, con los consiguientes retos y oportunidades para los países en desarrollo que dependen de esos productos. Las tensiones geopolíticas y comerciales, así como la inestabilidad política, han exacerbado aún más la volatilidad de los mercados y han afectado los precios de los productos básicos y las cadenas de suministro. Se destacan varios movimientos del mercado de determinados productos básicos pertenecientes a los tres grupos principales: alimentos, minerales y energía. En general, debido a la mejora de la oferta mundial y a la disminución de la demanda, en 2023 se observó una tendencia a la baja de los precios de los combustibles (como el petróleo y el gas), los minerales esenciales para la transición energética (como el cobalto, el litio y el níquel) y los alimentos, excluidas las bebidas tropicales. La guerra en Ucrania y la situación en Oriente Medio afectaron a algunos mercados concretos: los precios de los metales preciosos, por ejemplo, aumentaron debido a la incertidumbre geopolítica. En esta nota también se destacan dos cuestiones de política, a saber, el Reglamento (UE) 2023/1115 de la Unión Europea relativo a los productos libres de deforestación (31 de mayo de 2023), y la proliferación de acuerdos de acceso comercial relativos a los minerales esenciales para la transición energética. Ambas cuestiones de política repercuten en los mercados de productos básicos y en los países en desarrollo que dependen de esos productos.

* La mención de cualquier empresa o proceso autorizado no implica el respaldo de las Naciones Unidas.



Introducción

1. En el párrafo 208 del Acuerdo de Accra (TD/442) se encomendó a la Junta de Comercio y Desarrollo de la Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (UNCTAD) que estableciera una reunión multianual de expertos sobre productos básicos y desarrollo. El mandato se reafirmó en el párrafo 17 del Mandato de Doha (TD/500/Add.1), que lo prorrogó durante el período comprendido entre 2013 y 2016. El mandato se volvió a prorrogar hasta 2020 en el párrafo 100 s) del Maafikiano de Nairobi (TD/519/Add.2) y, más recientemente, se reiteró en los párrafos 123 y 127 l) del Pacto de Bridgetown (TD/541/Add.2).

2. En la presente nota se analiza cómo evolucionaron los mercados de productos básicos durante 2023, y se presta especial atención a las pautas del comercio, las tendencias de los precios y las causas de sus fluctuaciones. También se destacan varias cuestiones de política relacionadas con los productos básicos agrícolas y los minerales esenciales, en particular el nuevo Reglamento (UE) 2023/1115 de la Unión Europea sobre productos libres de deforestación (31 de mayo de 2023)¹ y las medidas relacionadas con el comercio que afectan a las cadenas de valor de los minerales esenciales para la transición energética. Los productos básicos analizados se clasifican en tres grupos principales: a) alimentos y bebidas; b) minerales, menas y metales; y c) fuentes de energía.

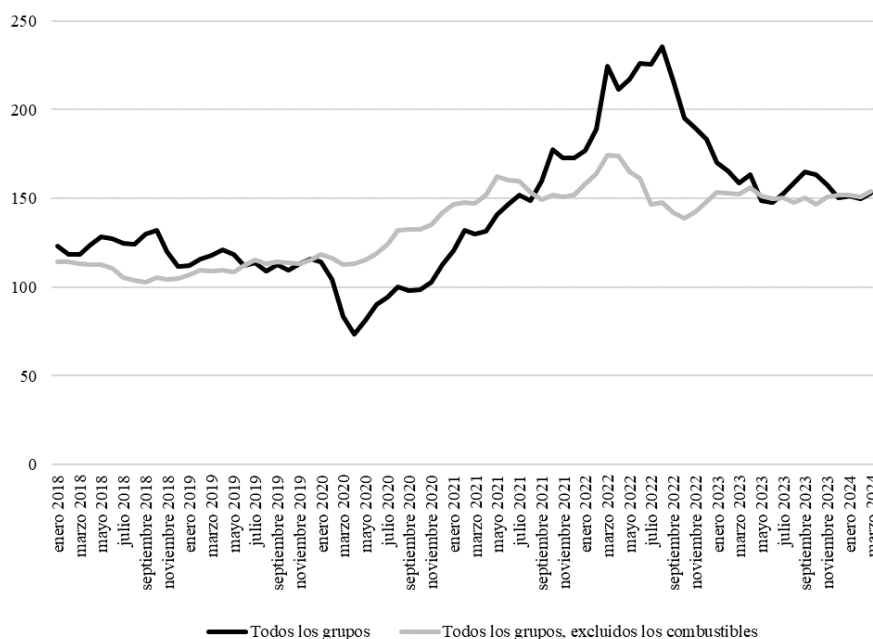
I. Evolución reciente de los mercados de productos básicos

A. Sinopsis de la dinámica de los precios

3. El índice de la UNCTAD de precios de todos los grupos de productos básicos en el mercado libre, sumamente volátil en los últimos dos años, últimamente se ha estabilizado, aunque en niveles superiores a los de antes de la pandemia de enfermedad por coronavirus (COVID-19). El índice alcanzó un valor máximo de 235,6 puntos en agosto de 2022, impulsado principalmente por las perturbaciones de la oferta y las subidas de los precios de todos los productos básicos a consecuencia de la guerra en Ucrania. Sin embargo, en septiembre de 2022 el índice cambió de dirección y comenzó a descender hasta situarse en 147,6 puntos en junio de 2023 (figura 1). Ese descenso se debió a que la demanda se redujo ante el temor de que hubiera una recesión económica mundial. Entre junio y septiembre de 2023 el índice exhibió un aumento notable del 12 % que fue producto de una subida pronunciada de los precios de los combustibles derivada de los recortes de la oferta anunciados por la Organización de Países Exportadores de Petróleo y sus aliados (OPEP+). No obstante, luego de esa tendencia alcista el índice volvió a descender entre septiembre y diciembre de 2023, y desde entonces se ha estabilizado en torno a los 150 puntos, valor que se registraba en marzo de 2024 según los últimos datos disponibles en el momento de elaborar esta nota.

¹ Disponible en https://environment.ec.europa.eu/topics/forests/deforestation/regulation-deforestation-free-products_en.

Figura 1
Índice de la UNCTAD de precios de los productos básicos
 (2015 = 100)



Fuente: UNCTAD, a partir de datos procedentes de la base UNCTADstat.

4. El índice de la UNCTAD de precios de los alimentos alcanzó valores máximos en mayo de 2022 y mayo de 2023 (138,7 y 135,9 puntos, respectivamente), pero descendió a 123,9 puntos en diciembre de ese último año (figura 2). La guerra en Ucrania y las condiciones meteorológicas son algunos de los factores que contribuyeron a esas fluctuaciones². A pesar de que no se renovó la Iniciativa del Mar Negro, que expiró el 17 de julio de 2023 y se esperaba que presionara a la baja el precio de los alimentos³, Ucrania ha establecido un corredor marítimo provisorio a través del Mar Negro Occidental con la ayuda de Bulgaria y Rumanía, y eso ha mejorado la oferta de cereales⁴.

5. El índice de la UNCTAD de precios de las bebidas tropicales se caracterizó por su volatilidad en los tres primeros trimestres de 2023, cuando se alternaron períodos de subida y bajada de precios. Posteriormente, el índice inició una trayectoria ascendente y pasó de 118,3 a 159,5 puntos entre octubre de 2023 y marzo de 2024 (figura 2), lo que supone un aumento de aproximadamente el 35 % que se debió a la importante subida de los precios del cacao y el café causada en parte por las condiciones meteorológicas adversas, entre ellas las provocadas por el fenómeno de El Niño (recuadro 1).

6. El índice de la UNCTAD de precios de las semillas oleaginosas disminuyó en el transcurso de 2023 y pasó de 155,9 a 134,4 entre enero y diciembre de ese año. Esa tendencia a la baja continuó en el primer trimestre de 2024. Uno de los principales factores que contribuyó a ese descenso fue la caída de los precios de la soja, que representan el 63 % del índice. Según los datos del Sistema de Información sobre los Mercados Agrícolas (SIMA), la producción mundial de soja aumentó de 378,3 millones de toneladas en 2022/23 a 393,4 millones de toneladas en 2023/24⁵. Ese aumento de la oferta ha presionado a la baja los precios de ese producto, lo que a su vez ha repercutido en el índice general de precios de las semillas oleaginosas.

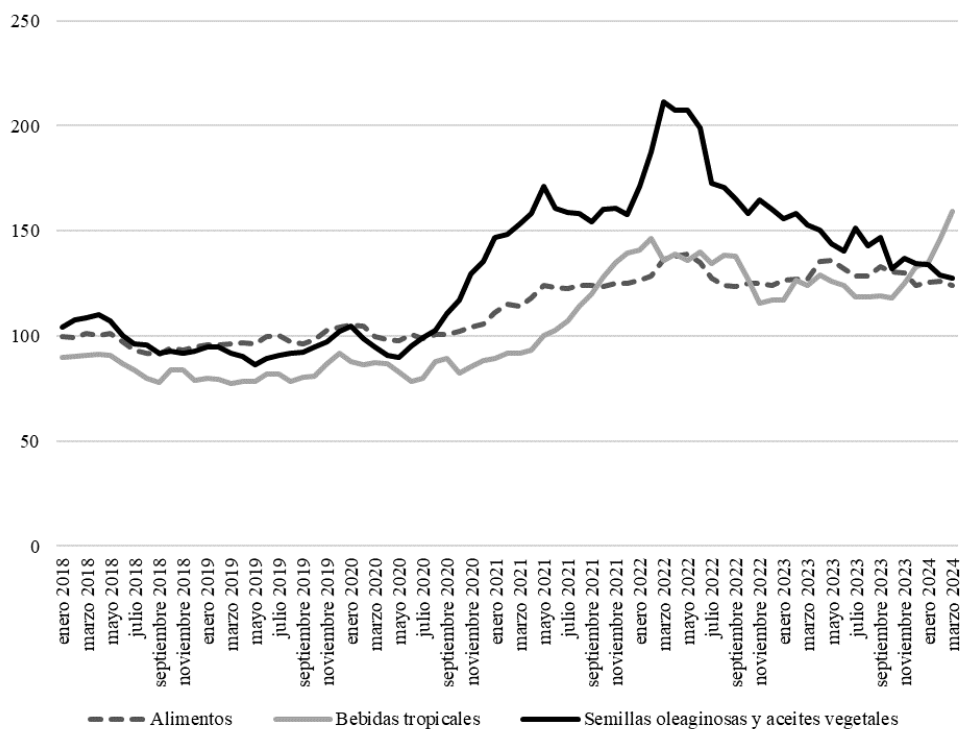
² Banco Mundial, 2024a, Food security update, 29 de febrero, disponible en <https://www.worldbank.org/en/topic/agriculture/brief/food-security-update/data-and-research>.

³ Véase <https://www.un.org/en/black-sea-grain-initiative>.

⁴ Economist Intelligence Unit, 2024, Commodities outlook 2024: Resilient prices amid global headwinds, Londres.

⁵ Véase <https://www.amis-outlook.org/home/en/> (consultado el 31 de mayo de 2024).

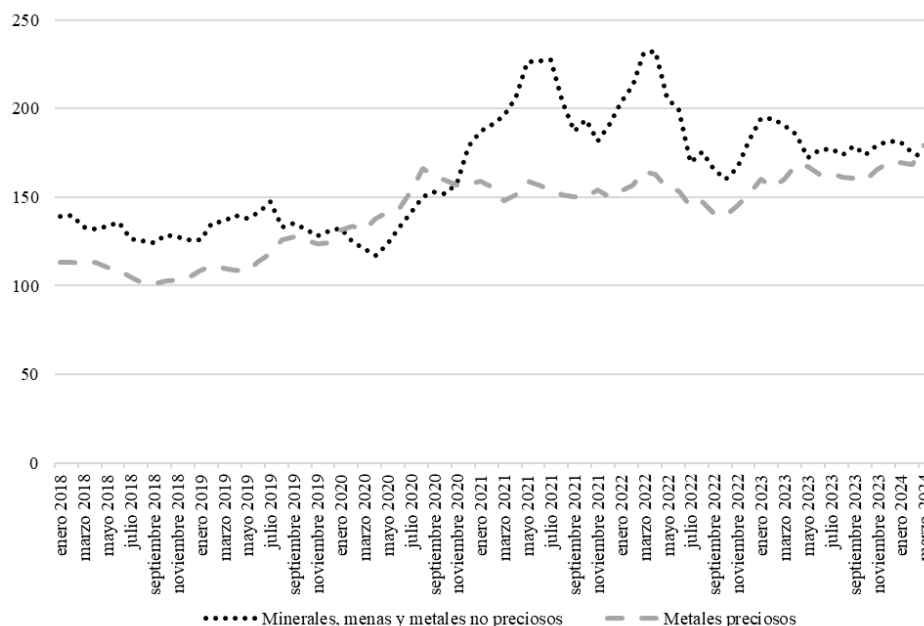
Figura 2
Índices de precios de determinados productos alimentarios
 (2015 = 100)



Fuente: UNCTAD, a partir de datos procedentes de la base UNCTADstat.

7. El índice de la UNCTAD de precios de los minerales, las menas y los metales no preciosos se redujo de 194,4 puntos en febrero de 2023 a 172,3 puntos en mayo de ese año (figura 3). Ese descenso fue consecuencia de la disminución de los precios de los principales productos básicos de ese grupo, como el aluminio, el cobre, el mineral de hierro y el níquel. Posteriormente, el índice se mantuvo relativamente estable de junio a diciembre de 2023, período en que fluctuó entre 176,5 y 181,4 puntos. A esa estabilidad le siguió una ligera tendencia a la baja en el primer trimestre de 2024.

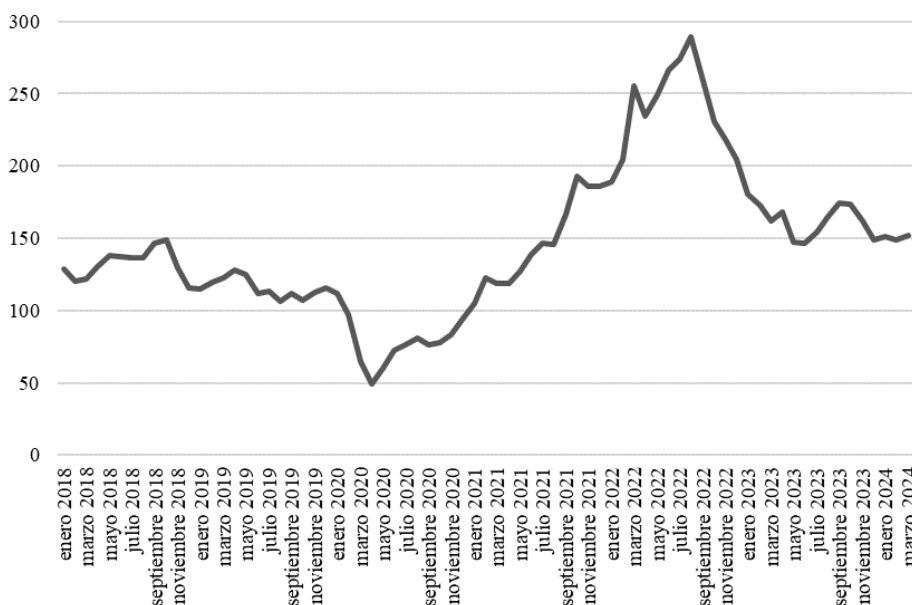
Figura 3
Índice de precios de los minerales, las menas y los metales no preciosos
 (2015 = 100)



Fuente: UNCTAD, a partir de datos procedentes de la base UNCTADstat.

8. Tras alcanzar 289,6 puntos en agosto de 2022, el índice de la UNCTAD de combustibles descendió a 204,8 en diciembre de ese año, descenso que continuó entre enero y junio de 2023, cuando el índice pasó de 180,6 a 146,2 puntos (figura 4). El descenso obedeció a la disminución del precio de todos los combustibles, en particular del gas natural y el carbón. Tras ese período, el índice aumentó hasta 174,2 puntos en septiembre de 2023, debido sobre todo a que el precio del barril de crudo se incrementó en 20 dólares, pero luego disminuyó hasta situarse en 149,1 puntos en diciembre de 2023. El índice se mantuvo casi estable durante el primer trimestre de 2024.

Figura 4
Índice de precios de los combustibles
 (2015 = 100)



Fuente: UNCTAD, a partir de datos procedentes de la base UNCTADstat.

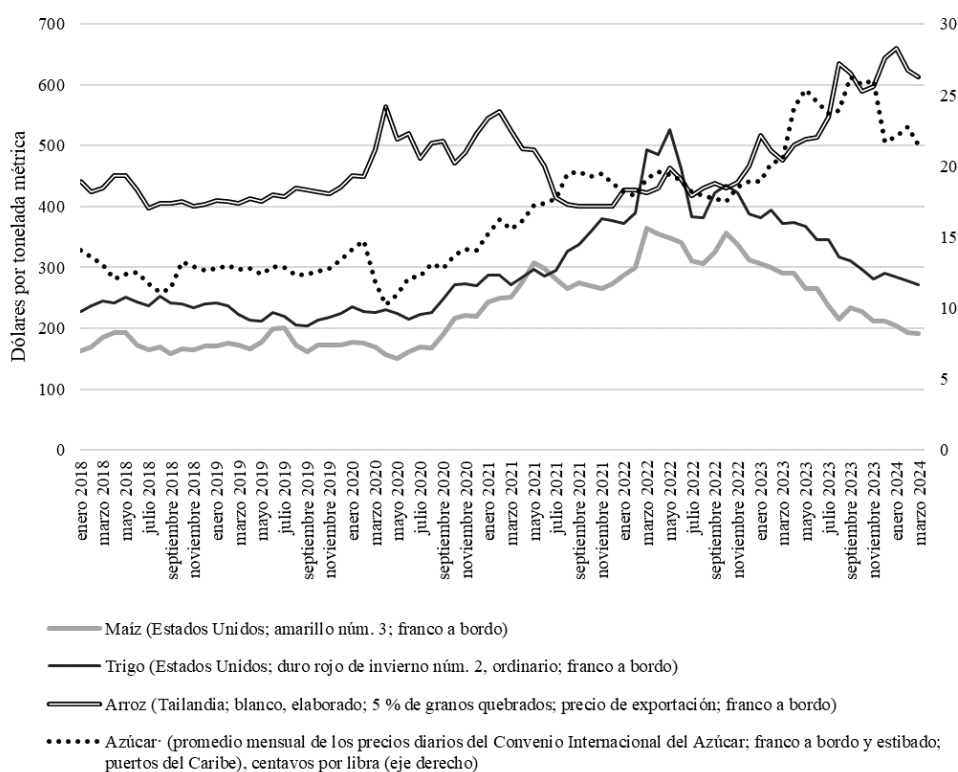
B. Evolución reciente de determinados productos básicos

1. Alimentos y bebidas

9. Debido a la reducción de las exportaciones de Ucrania, el precio del trigo aumentó hasta alcanzar un valor de 525 dólares por tonelada métrica en mayo de 2022, luego de lo cual descendió hasta situarse en 388 dólares por tonelada métrica en diciembre de ese año (figura 5). Esa tendencia a la baja de los precios del trigo persistió en 2023 y en el primer trimestre de 2024, a pesar de que no se renovara la Iniciativa del Mar Negro. El precio de la tonelada de trigo cayó de 381 a 272 dólares entre enero de 2023 y marzo de 2024, lo que supuso un descenso del 29 %. Se trata del precio más bajo de los últimos tres años, pero sigue siendo 52 dólares superior al promedio del período 2015-2019. Un factor que explica la reducción de los precios del trigo es la mejora de la producción y las exportaciones de la Federación de Rusia, que según el SIMA aumentaron de 76,1 a 104,2 millones de toneladas entre 2021/22 y 2022/23⁶. Sin embargo, la situación sigue siendo vulnerable a nuevas perturbaciones de la oferta y a los cambios en las previsiones, y la evolución futura de los precios dependerá de lo que suceda en la región del Mar Negro, dado el papel importante que esa región desempeña en el suministro de trigo a los mercados internacionales.

Figura 5

Tendencias de los precios de determinados productos alimentarios



Fuente: UNCTAD, a partir de datos procedentes de la base UNCTADstat.

10. Las previsiones sobre la producción mundial de trigo en 2023/24 indican que esta descenderá por primera vez desde 2018/19 y pasará de 806 millones de toneladas en 2022/23 a 788,4 millones de toneladas en 2023/24 (figura 6), lo que representa una disminución del 2,2 %. Ese descenso se atribuye principalmente a la reducción de la producción de Australia (-14,6 millones de toneladas), la Federación de Rusia (-11,4 millones de toneladas) y Kazajstán (-4,3 millones de toneladas)⁷. El descenso de la producción de Australia puede

⁶ *Ibid.*

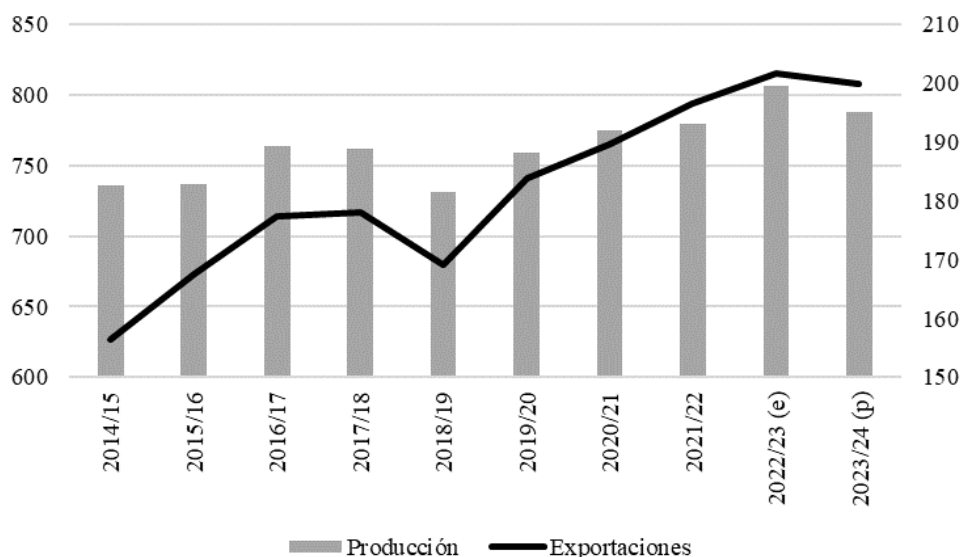
⁷ Las tendencias del mercado se analizan utilizando datos del Sistema de Información sobre los Mercados Agrícolas, sobre la base de la campaña de comercialización nacional en lo que atañe a la producción, y del año comercial internacional en lo que respecta a las exportaciones e importaciones.

explicarse por el déficit de lluvias y la escasa humedad del suelo⁸. En Kazajstán, la sequía de junio de 2023, seguida de lluvias excesivas en el tercer trimestre de ese año, afectó gravemente a la gran región productora de cereales situada en el norte⁹. Las condiciones meteorológicas de sequía en una parte de la región del Cáucaso contribuyeron a que disminuyera la producción de la Federación de Rusia¹⁰. Además, se prevé que en 2023/24 las exportaciones mundiales de trigo exhibirán un descenso moderado del 0,8 % respecto de los niveles de 2022/23.

Figura 6

Tendencias de la producción y las exportaciones de trigo

(En millones de toneladas)



Fuente: UNCTAD, a partir de datos del SIMA.

Nota: El símbolo (e) significa que los datos correspondientes a 2022/23 son una estimación; el símbolo (p) significa que los correspondientes a 2023/24 son una previsión.

11. El precio del maíz descendió en el transcurso de 2023 y cayó de 307 a 212 dólares por tonelada métrica entre enero y diciembre de ese año, a pesar de que en septiembre exhibió un ligero repunte (figura 5). La variación mencionada representó un descenso del 31 %. Esa tendencia a la baja continuó en el primer trimestre de 2024 hasta que el precio se situó en 191 dólares por tonelada métrica en marzo de ese año. La disminución puede atribuirse a la competitividad de los precios de la región del Mar Negro, al aumento de la producción de los principales países exportadores y a las perspectivas favorables para la próxima cosecha. En cuanto a estas últimas, se espera que en 2023/24 la producción mundial aumente un 5,5 % hasta situarse en 1.235,6 millones de toneladas, lo que representa una cifra sin precedentes (figura 7). Simultáneamente, tras aumentar casi un 1,9 % en 2022/23, se prevé que las exportaciones de maíz se incrementarán en casi 5,8 millones de toneladas en 2023/24¹¹. El impulso del crecimiento previsto proviene del aumento considerable (en 8,8 millones de toneladas) de las importaciones de China, principal país importador del mundo. Ese aumento se debe sobre todo a la gran demanda originada en el sector de los piensos de ese país, ya que

La utilización de dos calendarios diferentes permite comparar los datos de un país con los de otro, pero no permite hacer comparaciones con datos nacionales.

⁸ Estados Unidos de América, Departamento de Agricultura, 2023, Commodity intelligence report, Australia wheat: Production to fall from record highs after extended dryness, 26 de septiembre. Servicio Exterior de Agricultura.

⁹ Estados Unidos de América, Departamento de Agricultura, 2024, Kazakhstan: Grain and feed update, 28 de febrero, Servicio Exterior de Agricultura.

¹⁰ Sistema de Información sobre los Mercados Agrícolas (SIMA), 2024, Market Monitor, núm. 115, febrero.

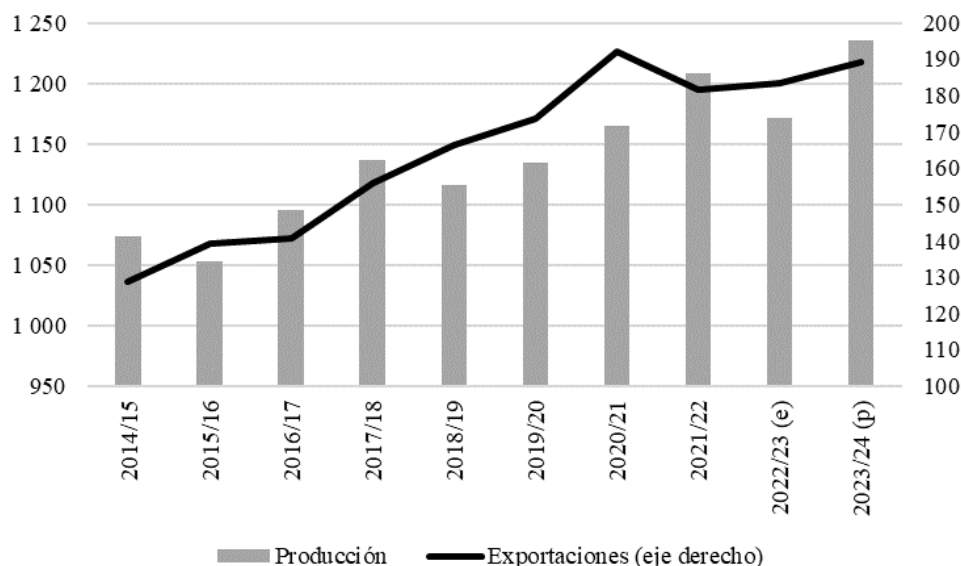
¹¹ Véase <https://www.amis-outlook.org/home/en/> (consultado el 31 de mayo de 2024).

el maíz se utiliza más que nada en la alimentación de animales destinados a la producción de carne¹².

Figura 7

Tendencias de la producción y las exportaciones de maíz

(En millones de toneladas)



Fuente: UNCTAD, a partir de datos del SIMA.

Nota: El símbolo (e) significa que los datos correspondientes a 2022/23 son una estimación; el símbolo (p) significa que los correspondientes a 2023/24 son una previsión.

12. Tras un ligero descenso a principios de 2023, el precio de referencia del arroz de Tailandia aumentó un 35,3 % y pasó de 476 a 644 dólares por tonelada métrica entre marzo y diciembre de ese año (figura 5). Ese aumento tuvo lugar en el contexto de la introducción de restricciones a la exportación por parte de algunos exportadores importantes de arroz (por ejemplo, la India), restricciones que se impusieron para impulsar la oferta interna en respuesta a la subida de los precios nacionales y a la fuerte demanda proveniente de Asia y África¹³. En el primer trimestre de 2024 se observó un ligero descenso del precio de referencia, causado por la depreciación de las monedas de los principales exportadores frente al dólar estadounidense, la atonía de la demanda mundial de arroz ante la subida de los precios y el aumento de la oferta estacional¹⁴.

13. Las previsiones relativas a la producción mundial de arroz en 2023/24 indican que esta aumentará en 3,5 millones de toneladas respecto a la estimación correspondiente a 2022/23, lo que significa que se alcanzaría un nuevo récord anual de 529,2 millones de toneladas (figura 8)¹⁵. Sin embargo, las previsiones acerca de las exportaciones internacionales de arroz en 2023/24 exhiben una tendencia opuesta e indican que habrá un descenso marginal: se prevé que se exportarán 51,1 millones de toneladas, un 3,4 % menos que los niveles ya reducidos de 2022/23¹⁶. Cabe señalar que, en los últimos diez años, la relación entre las exportaciones y la producción de arroz ha sido del 9,5 %, frente al 14,4 % en el caso del maíz y al 23,8 % en el del trigo.

¹² Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura (FAO), 2024, Resúmenes informativos por países: China, 29 de marzo, Sistema mundial de información y alerta sobre la alimentación y la agricultura, disponible en <https://www.fao.org/giews/es/>.

¹³ Glauber J. y Mamun A., 2024, India's export restrictions on rice continue to disrupt global markets, supplies and prices, 7 de febrero, Instituto Internacional de Investigación sobre Políticas Alimentarias.

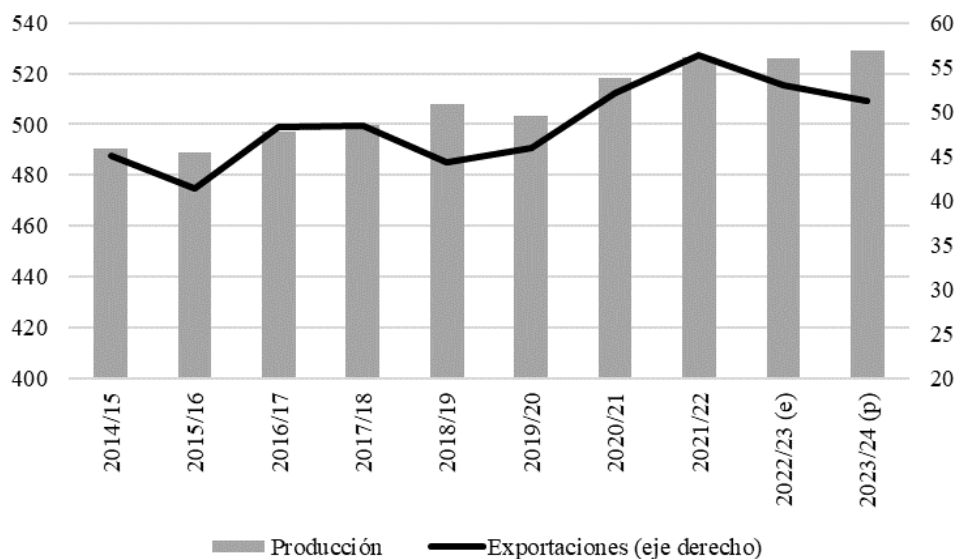
¹⁴ Banco Mundial, 2024b, Lower food prices amid improved supply outlooks, 24 de mayo.

¹⁵ Véase <https://www.amis-outlook.org/home/en/> (consultado el 31 de mayo de 2024).

¹⁶ FAO, 2024, Nota informativa de la FAO sobre la oferta y la demanda de cereales, Situación Alimentaria Mundial, 5 de julio.

Figura 8
Tendencias de la producción y las exportaciones de arroz

(En millones de toneladas)



Fuente: UNCTAD, a partir de datos del SIMA.

Nota: El símbolo (e) significa que los datos correspondientes a 2022/23 son una estimación; el símbolo (p) significa que los correspondientes a 2023/24 son una previsión.

14. El precio del azúcar aumentó un 50,3 % entre octubre de 2022 y septiembre de 2023, al pasar de 17,5 centavos a 26,3 centavos por libra, la cifra más alta que se había alcanzado desde septiembre de 2011. El aumento se debió en parte al fenómeno de El Niño, que redujo la oferta mundial de azúcar después de que el tiempo seco dañara las cosechas de la India y Tailandia¹⁷. Posteriormente, el precio bajó a 21,5 centavos por libra en marzo de 2024, descenso que obedeció a que la producción del Brasil aumentó y a que el tiempo seco permitió que la producción de caña de azúcar continuara y que las exportaciones de azúcar salieran de los puertos antes de lo esperado¹⁸.

15. Se estima que en la campaña 2023/24 la producción mundial de azúcar ascenderá a 183,5 millones de toneladas, lo que supone un aumento de 8,2 millones de toneladas respecto a 2022/23. Ese crecimiento se debe principalmente al aumento de la producción del Brasil, que se espera compense con creces el descenso de la producción del Pakistán y Tailandia. Se prevé que el consumo alcanzará un nuevo récord, impulsado por el crecimiento de la India y el Pakistán, y se espera que las exportaciones aumenten gracias a los mayores envíos del Brasil y Tailandia, que compensarán la reducción de los envíos de la India y el Pakistán¹⁹.

16. Los precios del cacao se dispararon en 2023: pasaron de 115,3 centavos por libra en enero a 192,8 centavos por libra en diciembre de ese año, lo que representó un aumento del 67,2 % (figura 9). Esa tendencia al alza continuó durante el primer trimestre de 2024, ya que en marzo de ese año los precios alcanzaron los 337,3 centavos por libra, una subida del 235 % respecto a septiembre de 2022. Las condiciones meteorológicas, en particular el fenómeno de El Niño, perjudicaron en gran medida el rendimiento de los cultivos de Côte d'Ivoire y Ghana, que en conjunto representaron el 58 % de la producción mundial entre 2022 y 2023²⁰. La minería ilegal en Ghana (que provoca deforestación) y la escasa productividad debida al envejecimiento de los cacaos son otros factores que han contribuido al considerable aumento

¹⁷ Foro Económico Mundial, 2023, Sugar prices are at their highest level since 2011. Here's what's causing the surge, 22 de noviembre.

¹⁸ Banco Mundial, 2024c, *Commodity Markets Outlook, April 2024*, Washington D. C.

¹⁹ Estados Unidos de América, Departamento de Agricultura, 2023, Sugar: World markets and trade, noviembre de 2023, Servicio Exterior de Agricultura.

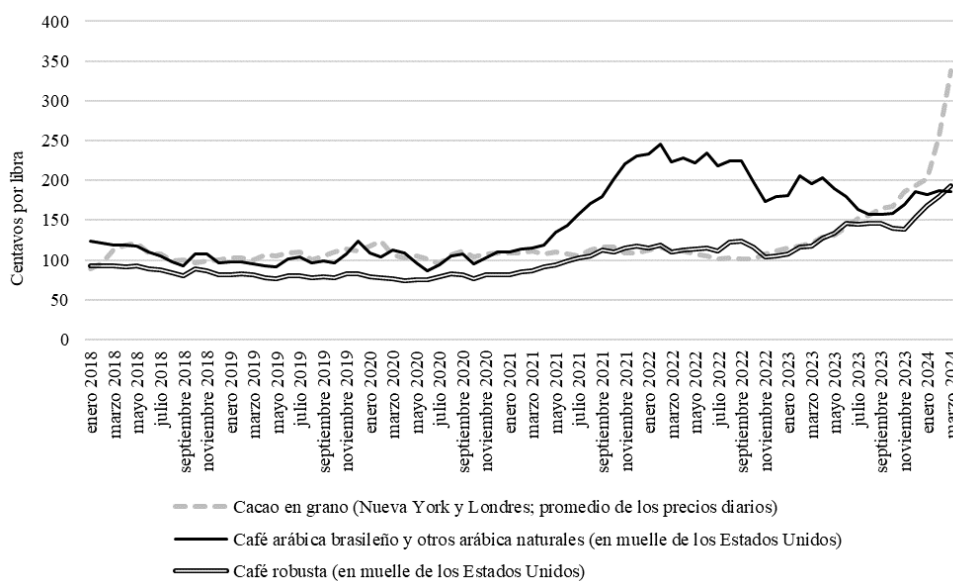
²⁰ UNCTAD, 2024, El aumento del precio de chocolate: una razón agrídulce para preocuparse por el cambio climático, 28 de marzo.

de los precios de este producto, porque han dado lugar a un descenso de la producción²¹. Además, la prevalencia de la enfermedad provocada por el virus del retoño hinchado del cacao está agravando aún más el declive de la producción en Côte d'Ivoire²².

17. En comparación con la campaña 2022/23, el mercado mundial del cacao se enfrenta a un considerable desequilibrio entre la oferta y la demanda. Las previsiones indican que tanto la producción como la demanda descenderán, pero que ante todo la oferta será deficitaria, en el contexto de un bajo nivel de existencias. Se prevé que la producción mundial bruta de cacao descenderá a 4,5 millones de toneladas, un 10,9 % menos que en 2022/23. Se prevé asimismo que esa caída de la oferta, que ha provocado una subida histórica de los precios, repercutirá en la demanda mundial de cacao, que según las previsiones caerá un 4,8 % hasta situarse en 4,8 millones de toneladas²³. Ese descenso importante de la oferta y la demanda pone de manifiesto los retos complejos a los que se enfrenta el mercado mundial del cacao, en el que, según las previsiones, los precios seguirán siendo muy elevados durante el resto de 2024²⁴.

18. El precio del café robusta fluctuó en el transcurso de 2023: de 107 centavos por libra en enero pasó a 146 centavos por libra en junio, y luego cayó a 115 centavos por libra en octubre (figura 9). En lo que atañe al primer trimestre de 2024, en marzo de ese año el precio alcanzó un máximo de 194 centavos por libra, valor que según la base de datos UNCTADstat es el más alto que se ha alcanzado en los últimos tres decenios. Ese aumento se debe a la preocupación por la escasez de oferta de Indonesia y Viet Nam, principales proveedores de ese café, donde el rendimiento de los cultivos ha sido malo debido a fenómenos meteorológicos extremos²⁵.

Figura 9
Tendencias de los precios de determinadas bebidas tropicales



Fuente: UNCTAD, a partir de datos procedentes de la base UNCTADstat.

²¹ Organización Internacional del Cacao, 2024, Cocoa Market Review, marzo, disponible en <https://www.icco.org/cocoa-market-report-for-march-2024/>.

²² *Ibid.*

²³ Organización Internacional del Cacao, *Boletín Trimestral de Estadísticas del Cacao*, volumen núm. 1, 29 de febrero.

²⁴ Banco Mundial, 2024c.

²⁵ Baffes J. y Tema K., 2024, Beverage prices surge amid supply shortfalls, 11 de marzo, Blogs del Banco Mundial.

Recuadro 1

¿Cómo incide El Niño en la volatilidad de los precios de los alimentos y las bebidas?

El Niño es un fenómeno climático relacionado con el calentamiento inusual de las aguas superficiales del Océano Pacífico Tropical Oriental. Se trata de la “fase cálida” de un fenómeno más amplio conocido como El Niño-Oscilación Austral^a. El fenómeno de El Niño incide en la volatilidad de los precios de los productos básicos agrícolas debido a que afecta profundamente las pautas meteorológicas mundiales: altera las pautas normales y provoca grandes variaciones de temperatura, a menudo impredecibles, así como precipitaciones y fenómenos meteorológicos extremos, como sequías e inundaciones. Esas pautas meteorológicas tienen un impacto profundo en la productividad agrícola.

Durante los episodios de El Niño, en algunas regiones como Oceanía y Asia Sudoriental a menudo se presentan condiciones de sequía que se traducen en un menor rendimiento de los cultivos básicos, como el cacao, el arroz, el azúcar y el trigo. Por el contrario, en regiones como América del Sur, sobre todo en países como el Brasil y la Argentina, El Niño puede provocar lluvias excesivas que causan inundaciones y dañan los cultivos, por ejemplo, la soja y el café. Históricamente, El Niño se ha asociado con una subida de los precios de los productos básicos agrícolas^b.

Los precios altos sin precedentes del cacao y el café robusta que se han registrado en los últimos tiempos se explican en gran medida por las perturbaciones meteorológicas, entre ellas el fenómeno de El Niño, que han ocurrido en el contexto de pautas meteorológicas cada vez más variables debido en parte al cambio climático. El precio del azúcar también se vio afectado por este fenómeno en 2023, y alcanzó su nivel más alto desde 2011 debido a que este perjudicó la producción de la India y Tailandia.

Las consecuencias de fenómenos meteorológicos graves y cada vez más inestables pueden ser especialmente importantes para los países en desarrollo, cuyo ingreso y seguridad alimentaria dependen en gran medida de la agricultura. La crisis alimentaria mundial de 1982-1984, en particular la hambruna que afectó a las poblaciones del Cuerno de África y el Sahel, estuvo estrechamente relacionada con El Niño. Este fenómeno climático también contribuyó a la sequía que hubo en África Meridional en 1991-1992, que afectó a casi 100 millones de personas. Más recientemente, el llamado “episodio triple” de La Niña que ocurrió en el período 2020-2023 dio lugar a tres años consecutivos de sequía en Etiopía, Kenya y Somalia, y dejó a millones de personas sumidas en una hambruna grave^c.

Fuente: UNCTAD.

^a Véase <https://education.nationalgeographic.org/resource/el-nino/>.

^b Grupo Banco Mundial, 2015, *Commodity Markets Outlook: Understanding El Niño*, octubre, Washington D. C.

^c Organización Mundial de la Salud, 2023, *El Niño-Oscilación del Sur (ENOS)*, 9 de noviembre.

II. Minerales, menas y metales

A. Minerales esenciales para la transición energética

19. Los minerales esenciales para la transición energética son recursos naturales que desempeñan un papel crucial en la transición de los sistemas energéticos tradicionales basados en combustibles fósiles hacia alternativas más limpias y sostenibles. Esos minerales son fundamentales para las tecnologías basadas en energía renovable, como los paneles solares, las turbinas eólicas, las baterías de los vehículos eléctricos y los sistemas de almacenamiento de energía. Algunos de esos minerales son el aluminio, el cobalto, el cobre, el litio y el níquel.

20. Dentro del marco de las Naciones Unidas para una transición justa, la UNCTAD está liderando la elaboración de un marco sobre comercio y producción de minerales esenciales para la transición energética. Además, la UNCTAD actúa como secretaria de dos ramas de trabajo del Panel sobre los Minerales Esenciales para la Transición Energética que el

Secretario General de las Naciones Unidas puso en marcha el 26 de abril de 2024. La primera rama se centra en el reparto de beneficios, el valor añadido local y la diversificación económica, y la segunda en el comercio y las inversiones transparentes y justos. El Panel tiene por objeto formular principios comunes y voluntarios que orienten la transición hacia las energías renovables y al mismo tiempo garanticen que los países y las comunidades locales obtengan beneficios económicos a partir de los minerales esenciales, salvaguardando a la vez la protección social y ambiental²⁶.

21. Tras alcanzar un máximo de 3.498 dólares por tonelada métrica en marzo de 2022 (figura 10), el precio del aluminio bajó a 2.402 dólares por tonelada métrica en diciembre de ese año. A pesar de que hubo un ligero repunte en abril de 2023, la tendencia a la baja persistió de enero a agosto de ese año y el precio disminuyó de 2.502 a 2.137 dólares. El descenso se atribuye en gran medida a la desaceleración de la actividad manufacturera mundial, en particular a la del sector de la construcción de China, que tuvo lugar ante el creciente temor de que hubiera una recesión. Además, la oferta de China aumentó y eso contribuyó al importante descenso de los precios²⁷. De septiembre de 2023 a marzo de 2024, los precios del aluminio exhibieron una relativa estabilidad y oscilaron entre 2.185 y 2.226 dólares por tonelada métrica. Se prevé que esos precios subirán en los próximos meses, gracias a la mejora de la economía mundial y a la mayor demanda del sector de los vehículos eléctricos y de infraestructura de energía renovable²⁸.

22. Los precios del cobre fueron muy volátiles en 2022 y 2023. El precio alcanzó un máximo de 10.231 dólares en marzo de 2022, luego disminuyó de forma pronunciada hasta situarse en 7.651 dólares en octubre de ese año, lo que representó una caída del 25 %, y después se recuperó y se situó en 9.038 dólares en enero de 2023. Posteriormente, el precio cayó a 7.937 dólares en octubre de 2023, lo que se explica en parte por la desaceleración del sector inmobiliario de China y el deterioro de la demanda de muchos países desarrollados²⁹. El precio del cobre aumentó en 752 dólares entre octubre de 2023 y marzo de 2024. Esta última tendencia se explica en parte por la mayor demanda de China en el contexto de los recortes y las interrupciones de la producción que hubo en América del Sur³⁰.

23. El precio del níquel disminuyó un 42 % y pasó de 28.195 a 16.104 dólares entre enero y diciembre de 2023 (figura 10), reducción que se atribuye principalmente al aumento pronunciado de la producción de Indonesia, que según el Servicio Geológico de los Estados Unidos pasó de 0,85 millones de toneladas en 2019 a 1,8 millones de toneladas en 2023³¹. La estrategia de Indonesia de crear una industria nacional de transformación del níquel para abastecer el futuro sector de la fabricación de baterías para vehículos eléctricos ha atraído importantes inversiones extranjeras, entre ellas de China³².

24. Se preveía que, en 2023, la producción primaria de níquel alcanzaría los 3,4 millones de toneladas y la demanda se situaría en 3,2 millones de toneladas. Las previsiones para 2024 indican que habrá un nuevo excedente de 239.000 t: se prevé una producción de 3,7 millones de toneladas y una demanda de 3,5 millones. Por tanto, se espera que la producción mundial primaria de níquel aumente un 9 % en 2024, tras incrementarse un 17,3 % en 2022 y un 12 % en 2023, debido principalmente al aumento de la producción de China e Indonesia³³.

²⁶ Véase <https://www.un.org/en/climatechange/critical-minerals>.

²⁷ Banco Mundial, 2023a, *Commodity Markets Outlook: Under the Shadow of Geopolitical Risks*, octubre de 2023, Washington D. C.

²⁸ Banco Mundial, 2024c.

²⁹ Banco Mundial, 2023a.

³⁰ Banco Mundial, 2024c.

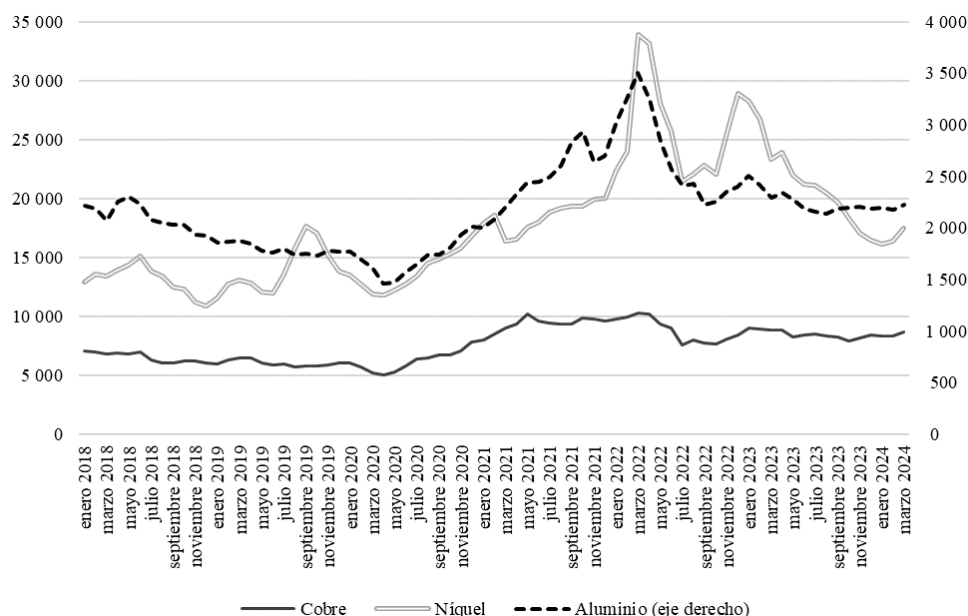
³¹ Estados Unidos, Departamento del Interior, Servicio Geológico, 2021, *Mineral Commodity Summaries 2021* e *ibid.*, 2024, *Mineral Commodity Summaries 2024*, Reston, Virginia.

³² Banco Mundial, 2024c.

³³ Stainless Steel World, 2023, The world nickel market in 2023 and 2024 – two years with surpluses, disponible en <https://stainless-steel-world.net/the-world-nickel-market-in-2023-and-2024-two-years-with-surpluses/#:~:text=Primary%20nickel%20production%20in%202023,usage%20to%20reach%203.474Mt> (consultado el 2 de agosto de 2024).

Figura 10
Tendencias de los precios del aluminio, el cobre y el níquel

(En dólares por tonelada métrica)



Fuente: UNCTAD, a partir de datos del Banco Mundial sobre los precios de los productos básicos.

25. El precio del carbonato de litio se multiplicó por 12 entre enero de 2021 y noviembre de 2022 (figura 11), impulsado por el aumento de la demanda de baterías de iones de litio, que se utilizan en la fabricación de coches eléctricos. Tras ese período, sin embargo, el precio disminuyó de forma pronunciada y, entre enero y diciembre de 2023, bajó de 67.426 a 14.962 dólares, es decir, se redujo cinco veces. El descenso se atribuyó principalmente a la desaceleración de la demanda de vehículos eléctricos proveniente de China y a un exceso de oferta de litio tras los altos precios anteriores (recuadro 2)³⁴.

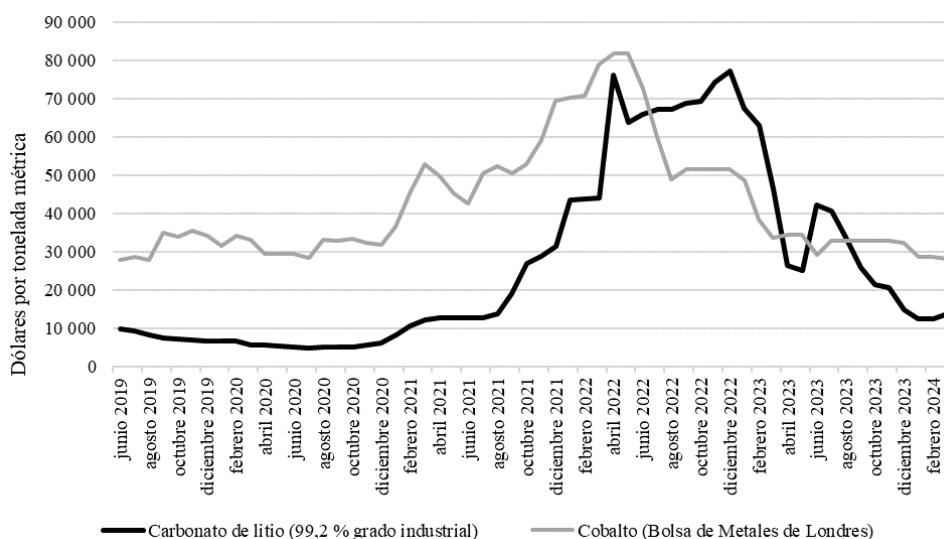
26. El precio del cobalto alcanzó los 81.820 dólares por tonelada métrica en abril de 2022, pero descendió hasta situarse en 51.493 dólares en diciembre de ese año (figura 11). Siguió descendiendo en 2023 y el primer trimestre de 2024, hasta situarse en 28.239 dólares por tonelada métrica en marzo de ese año. La tendencia observada se explica por la flexibilización de las restricciones que se habían impuesto a la oferta en la República Democrática del Congo y en Indonesia, que ha dado como resultado un aumento de la producción. La oferta mundial de cobalto aumentó un 17 % entre 2022 y 2023, mientras que la demanda aumentó un 10 %, lo que creó un excedente de mercado de 14,2 kt, el mayor excedente de los últimos años³⁵. Además, cabe prever que la transición hacia baterías que no contienen cobalto, como las de fosfato de hierro y litio, siga repercutiendo en la demanda y presione a la baja los precios de ese mineral. La cuota de mercado de las baterías de fosfato de hierro y litio se duplicó entre 2020 y 2023, año en que llegaron a representar más del 40 % de la demanda mundial de baterías para vehículos eléctricos en términos de capacidad. China lidera la producción y adopción de baterías de fosfato de hierro y litio: dos tercios de los vehículos eléctricos vendidos en ese país en 2023 utilizaban esa tecnología, mientras que en los Estados Unidos y en Europa esa proporción era inferior al 10 %³⁶.

³⁴ *Financial Times*, 2024, Lithium price plunges on slowing Chinese demand for electric vehicles, 25 de enero.

³⁵ Cobalt Institute, 2024, *Cobalt Market Report 2023*, Londres.

³⁶ Agencia Internacional de la Energía, 2024a, Trends in electric vehicle batteries, disponible en <https://www.iea.org/reports/global-ev-outlook-2024/trends-in-electric-vehicle-batteries> (consultado el 3 de agosto de 2024).

Figura 11
Tendencias de los precios del litio y el cobalto, junio de 2019 a marzo de 2024



Fuente: UNCTAD, a partir de datos de Thomson Reuters.

Recuadro 2

La caída de los precios del níquel, el litio y el cobalto: retos y oportunidades

En 2023, los precios del litio, el cobalto y el níquel cayeron un 78 %, un 34 % y un 42 %, respectivamente (figuras 10 y 11). El descenso se debió en parte al aumento de la producción y al exceso de oferta de esas materias primas, resultantes de la fuerte demanda de vehículos eléctricos y baterías que se había registrado en 2021 y principios de 2022. Además, el lento crecimiento de las ventas de baterías para vehículos eléctricos, unido a la producción a gran escala de celdas y cátodos de baterías, condujo a que una cantidad importante de productos en cuya elaboración se utilizan esos minerales se acumularan en las existencias, lo que redujo la demanda de estos y ejerció una mayor presión a la baja sobre los precios en 2023. La expansión de las fábricas de baterías de China, que ahora representa más del 70 % de la producción mundial de baterías de iones de litio, ha sido uno de los principales motores de la gran acumulación de existencias en toda la cadena de suministro. Así pues, la saturación del mercado provocó una reducción de las compras de nuevos materiales y contribuyó al descenso de los precios observado en 2023. Además, el cambio de prioridades en el sector de los vehículos eléctricos de China podría haber contribuido a desacelerar el crecimiento de la demanda de baterías para esos vehículos. La subida sin precedentes de los precios que tuvo lugar en 2022 condujo asimismo a que muchos consumidores adquirieran grandes volúmenes para garantizar la continuidad de sus actividades, lo que contribuyó aún más a que las compras de materiales nuevos se redujeran en 2023^a.

Los precios elevados de los minerales esenciales para la transición energética podrían animar a las empresas a invertir en nuevas tecnologías y a desarrollar nuevos productos químicos que utilizaran una menor cantidad de esos minerales o un conjunto diferente de minerales. Esos nuevos materiales se volverán esenciales para la próxima generación de baterías. A medida que la tecnología y la química de las baterías evolucionen, es probable que en estas últimas y en el almacenamiento se utilicen minerales distintos y que otros se utilicen menos, lo que provocará grandes fluctuaciones de la demanda y volatilidad de los precios en el mercado de los minerales esenciales. Por ejemplo, el aumento de la producción de baterías de fosfato de hierro y litio, que no utilizan cobalto ni níquel, probablemente repercutirá en la demanda de estos últimos. Esa modificación de la demanda podría traer aparejadas importantes consecuencias estructurales en los precios de esos minerales y, en consecuencia, en la economía de los principales productores.

La tendencia a la baja de los precios de los minerales esenciales para la transición energética tiene un impacto considerable en diversas partes interesadas. Por el lado de los consumidores, el impacto es muy positivo, debido sobre todo a la reducción de los precios de las baterías de iones de litio y de otras tecnologías limpias. El menor costo de esos minerales esenciales para la transición energética se traduce en soluciones más asequibles de energía limpia, lo que contribuye a que estas se adopten de forma más generalizada. Por ejemplo, el descenso del precio de las materias primas en 2023 condujo a que el precio de las baterías cayera un 14 %^b. Por otro lado, la disminución de los precios podría desalentar la inversión en nuevos proyectos mineros, que son esenciales para ampliar la oferta de los materiales necesarios para las tecnologías de energía limpia. Ello podría provocar también el cierre de las minas existentes, lo que limitaría aún más la disponibilidad de esos recursos. Como consecuencia, la producción de baterías, vehículos eléctricos y otros productos energéticos limpios podría verse limitada, lo que obstaculizaría el avance hacia un futuro energético sostenible. La fuerte caída de los precios del níquel en 2023, por ejemplo, provocó dificultades financieras importantes en varias plantas de Australia y Nueva Caledonia, lo que podría incidir en la producción y los precios del níquel a mediano plazo. Además la caída de los precios repercute directamente en el ingreso de los países productores y provoca inestabilidad económica en los países que dependen en gran medida de la exportación de esos minerales, con el consiguiente riesgo de que se recorten los presupuestos públicos y los programas de protección social, aumente el desempleo y se exacerbe la desigualdad de los ingresos^c.

Fuente: UNCTAD.

^a Agencia Internacional de la Energía, 2024b, *Global Critical Minerals Outlook 2024*, París.

^b Agencia Internacional de la Energía, 2024a.

^c UNCTAD, 2023, *Commodities and Development Report 2023: Inclusive Diversification and Energy Transition* (publicación de las Naciones Unidas, núm. de venta E.23.II.D.9, Ginebra).

B. Metales preciosos

27. A pesar del ligero descenso que se registró en febrero de 2023, el precio del oro aumentó en 102 dólares entre enero y abril de ese año debido al debilitamiento del dólar, la incertidumbre geopolítica relacionada con la guerra en Ucrania y la elevada inflación³⁷. De abril a septiembre de 2023, el precio del oro cayó moderadamente, de 2.000 a 1.916 dólares por onza troy, caída que se atribuyó a la apreciación del dólar estadounidense y a la preocupación por la subida de los tipos de interés a largo plazo³⁸. Posteriormente, los precios del oro, que como es sabido fluctúan al compás de las incertidumbres geopolíticas (recuadro 3), subieron un 13 % entre octubre de 2023 y marzo de 2024 (figura 12).

28. De mayo de 2023 a marzo de 2024, los precios del platino disminuyeron un 14 % a pesar de las reiteradas previsiones de que el déficit de la oferta aumentaría (figura 12). La escasa demanda de platino derivada de la “revolución” de los vehículos eléctricos contribuye a explicar el descenso, ya que el 40 % de la producción de ese metal se utiliza para fabricar convertidores catalíticos que se emplean para limpiar los gases de escape en el sector automovilístico³⁹. Se prevé que la demanda de ese sector y del de la joyería, que representan alrededor del 60 % de la demanda mundial de platino, aumente ligeramente en 2024. Sin embargo, la menor producción en Sudáfrica y la Federación de Rusia podría repercutir al alza en los precios durante el resto del año⁴⁰.

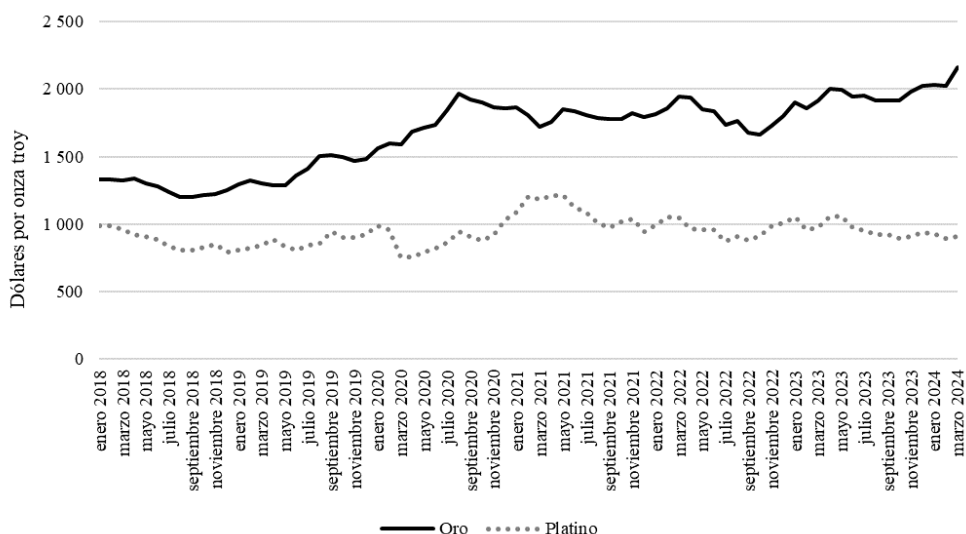
³⁷ Banco Mundial, 2023b, *Commodity Markets Outlook: Lower Prices, Little Relief*, abril de 2023, Washington D. C.

³⁸ Banco Mundial, 2023a.

³⁹ Reuters, 2024, *Platinum metals face a structural hit to demand from electric vehicle revolution*, 20 de marzo.

⁴⁰ Banco Mundial, 2024c.

Figura 12
Tendencias de los precios del oro y el platino



Fuente: UNCTAD, a partir de datos del Banco Mundial sobre los precios de los productos básicos.

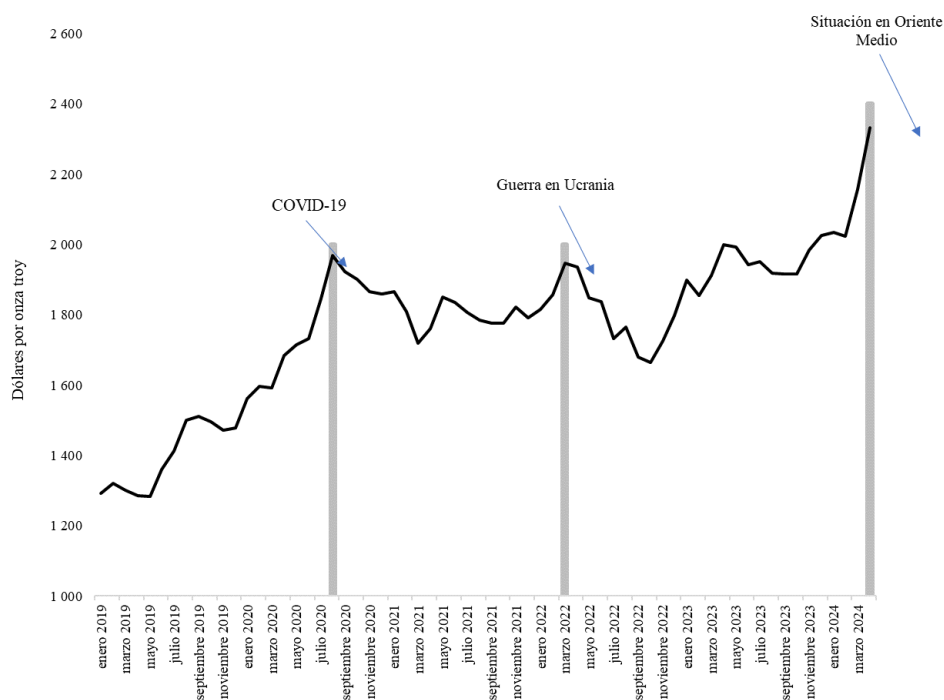
Recuadro 3
El precio del oro y los acontecimientos geopolíticos

Es bien sabido que los precios del oro están relacionados con los acontecimientos geopolíticos, ya que ese metal suele considerarse un refugio seguro en épocas de incertidumbre e inestabilidad geopolítica. Cuando aumentan las tensiones geopolíticas, como ocurre, por ejemplo, durante los conflictos, las crisis políticas o las disputas comerciales, los inversionistas suelen recurrir al oro como reserva de valor y protección frente a las turbulencias económicas y políticas. El aumento de la demanda de oro hace que el precio suba. Los acontecimientos geopolíticos también pueden afectar a otros mercados financieros y a las monedas, lo que lleva a los inversionistas a refugiarse en el oro como inversión más estable.

Las tensiones geopolíticas suelen sembrar la incertidumbre en los mercados financieros. Ante el temor a una caída de las acciones y los bonos, los inversionistas buscan activos que perciben como menos arriesgados. El oro, con su histórica reputación de estabilidad, se convierte en la opción preferida. El aumento de la demanda debido a la aversión al riesgo suele provocar una subida del precio. El precio del oro alcanzó un máximo nominal de 2.331 dólares por onza troy en abril de 2024 (véase la figura), en gran parte debido a la situación en Oriente Medio.

Los acontecimientos geopolíticos también pueden perturbar las cadenas de suministro y desencadenar presiones inflacionarias. Los inversionistas ven en el oro una reserva de valor, lo que significa que su precio tiende a subir cuando aumenta la inflación. Esa dinámica anima a los inversionistas a adquirir oro para protegerse contra la inflación en tiempos de incertidumbre geopolítica. Por ejemplo, el precio alcanzó un máximo de 1.969 dólares por onza troy en agosto de 2020, debido a los riesgos que los temores relacionados con la pandemia de COVID-19 conllevaban para las cadenas mundiales de suministro. Sin embargo, no todos los acontecimientos geopolíticos repercuten en el precio del oro: su influencia en dicho precio depende de su gravedad y duración, así como de las consecuencias económicas que puedan tener.

El precio del oro y los acontecimientos geopolíticos



Fuente: UNCTAD, a partir de datos del Banco Mundial sobre los precios de los productos básicos.

III. Energía

29. El precio del crudo Brent bajó de 83 a 75 dólares por barril entre enero y junio de 2023 (figura 13), descenso que se atribuyó al temor a una desaceleración económica mundial. A continuación, entre junio y septiembre de 2023 el precio aumentó un 26 % debido a que se redujo la producción de la OPEP+, y luego descendió hasta situarse en 80 dólares por barril en diciembre de ese año. El primer trimestre de 2024 estuvo marcado por un ligero aumento, de 5 dólares, en los precios del crudo, a raíz de la situación en Oriente Medio.

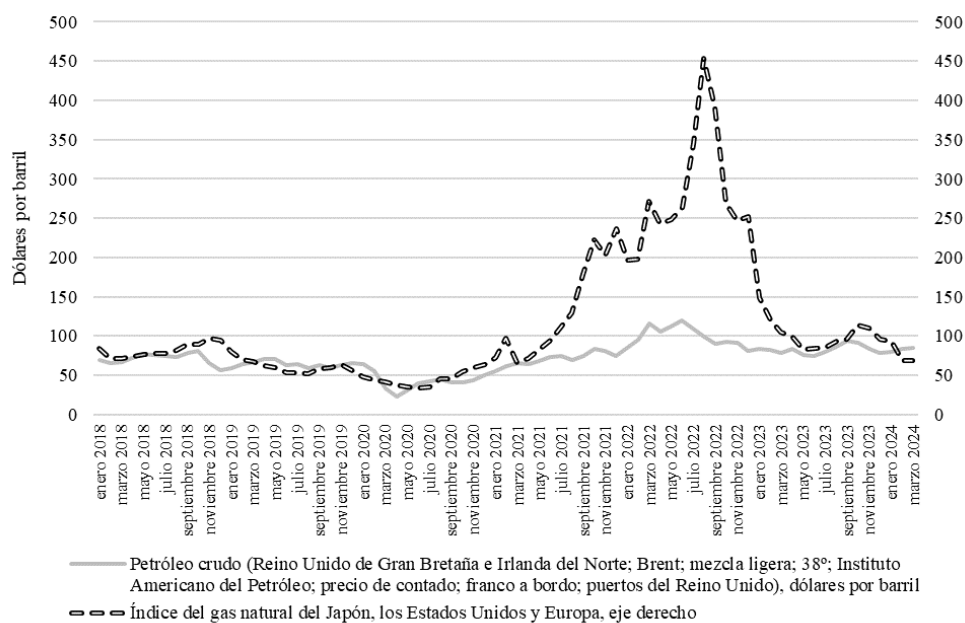
30. Se prevé que la demanda mundial de petróleo aumentará en 1,1 millones de barriles por día en 2024, a pesar de una disminución del suministro, sobre todo en Europa, que condujo a que la demanda de la OCDE se contrajera en el primer trimestre. Aunque el final del repunte pos-COVID-19, el aumento de la eficiencia de los vehículos y la expansión del parque de vehículos eléctricos siguen frenando la demanda de petróleo, se prevé que en 2025 el crecimiento será de 1,2 millones de barriles diarios, cifra ligeramente superior a la de 2024, debido sobre todo a la normalización del crecimiento económico tras las perturbaciones del período 2020-2023. Se prevé que la oferta mundial de petróleo aumentará en 580.000 barriles por día este año y alcanzará la cifra récord de 102,7 millones de barriles por día: se espera que la producción de los países no pertenecientes a la OPEP+ aumente en 1,4 millones de barriles por día, y que la de los países pertenecientes a esa organización se reduzca en 840.000 barriles por día, suponiendo que se mantengan los recortes voluntarios. Para 2025 se espera que la oferta mundial aumente en 1,8 millones de barriles por día y que los países no pertenecientes a la OPEP+ aporten 1,4 millones de barriles por día más⁴¹.

31. En el transcurso de 2023, el índice del gas natural siguió bajando hasta situarse en 95,2 puntos en diciembre de ese año (figura 13), un 62 % menos que en 2022, debido principalmente a las caídas importantes de los precios que se registraron en Europa. Ese descenso puede atribuirse a la reducción de las actividades manufactureras, que permitió a la Unión Europea aumentar las existencias de gas natural. La creciente contribución de las

⁴¹ Agencia Internacional de la Energía, 2024c, *Oil Market Report - May 2024*, París.

fuentes de energía renovables y de la generación de energía nuclear también explica la reducción⁴². La posibilidad de que se agrave la situación en Oriente Medio representa un gran riesgo, ya que esa región es una proveedora importante de gas natural. Alrededor del 20 % del suministro mundial de gas natural licuado pasa por el estrecho de Ormuz⁴³. Además, aunque la Unión Europea ha conseguido reducir sus importaciones de gas procedentes de la Federación de Rusia, sigue importando gas por gasoducto de ese país en el marco de acuerdos comerciales que expirarán a finales de 2024 (recuadro 4). Se prevé que esos factores influirán en la volatilidad de los precios del gas en 2024⁴⁴.

Figura 13
Tendencias de los precios de determinados combustibles
 (2010 = 100)



Fuente: UNCTAD, a partir de datos procedentes de la base UNCTADstat.

Recuadro 4

Consecuencias de la guerra en Ucrania en el suministro de gas a la Unión Europea

La guerra en Ucrania ha cambiado radicalmente el suministro de gas a Europa y ha creado oportunidades para el gas natural licuado. Antes de la guerra, Europa importaba una parte considerable de su energía de la Federación de Rusia: sobre todo importaba gas natural (35 %) a través de una red de gasoductos. Las exportaciones de energía de la Federación de Rusia también dependían de la Unión Europea, ya que alrededor del 40 % del petróleo crudo y el gas natural de ese país se vendía a esa región^a. Las perturbaciones causadas por la guerra en Ucrania provocaron un repunte del precio del gas natural en Europa, que aumentó casi un 148 % entre febrero y agosto de 2022 (véase la figura).

La guerra en Ucrania ha aumentado la preocupación por la fiabilidad y la seguridad de las rutas de tránsito entre la Federación de Rusia y la Unión Europea. Desde que la guerra comenzó, la Unión Europea ha intentado diversificar las fuentes de las que obtiene gas y reducir la dependencia respecto de la Federación de Rusia invirtiendo en infraestructura de gas natural licuado. Según la Red Europea de Gestores de Redes de Transporte de Gas, menos del 15 % de las importaciones totales de gas de la Unión Europea provinieron de la Federación de Rusia en 2023: en 2021 ese porcentaje había sido de casi el 45 %, tomando en

⁴² Risk Assistance Network and Exchange, 2024, E[uropean] U[nion]: European natural gas prices fall to pre-crisis levels, Situation report, 23 de febrero.

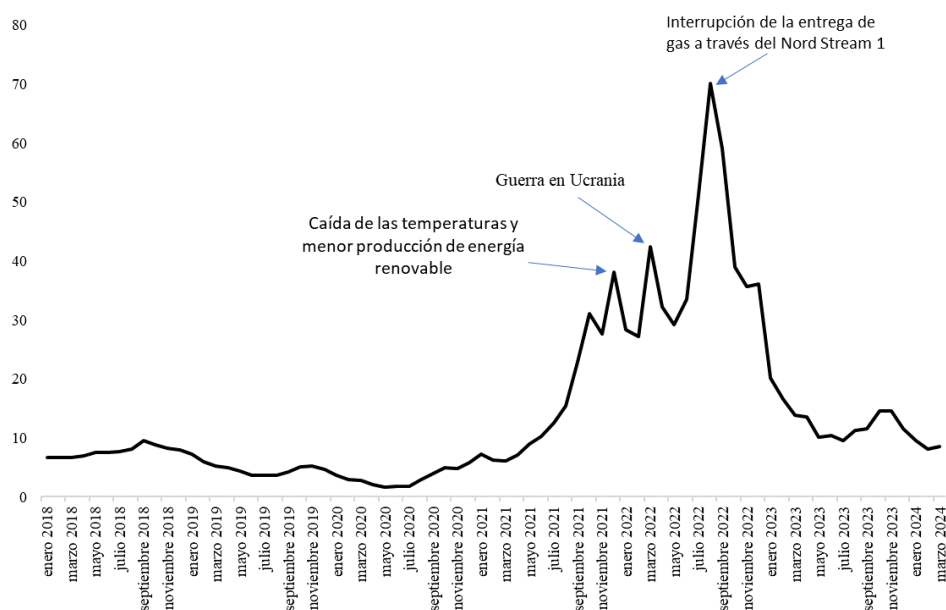
⁴³ Banco Mundial, 2024c.

⁴⁴ *Ibid.*

cuenta todos los gasoductos y el gas natural licuado. La Unión Europea ha sustituido parte del gas procedente de la Federación de Rusia por importaciones de gas natural licuado y por mayores cantidades de gas proveniente de Noruega y el Norte de África. Las importaciones de gas natural licuado, sobre todo de Azerbaiyán, Qatar y los Estados Unidos, han aumentado considerablemente. Entre 2021 y 2023, la proporción de las exportaciones de gas de los Estados Unidos destinadas a la Unión Europea aumentó del 5,7 % al 19,4 %.

El año 2024 será crucial para el mercado europeo del gas, ya que a finales de año expira el acuerdo con la Federación de Rusia para abastecer a la Unión Europea a través de Ucrania.

Tendencias de los precios del gas natural: Unión Europea, enero de 2018 a marzo de 2024



Fuente: UNCTAD, a partir de datos del Banco Mundial sobre los precios de los productos básicos. Disponible en <https://www.worldbank.org/en/research/commodity-markets>.

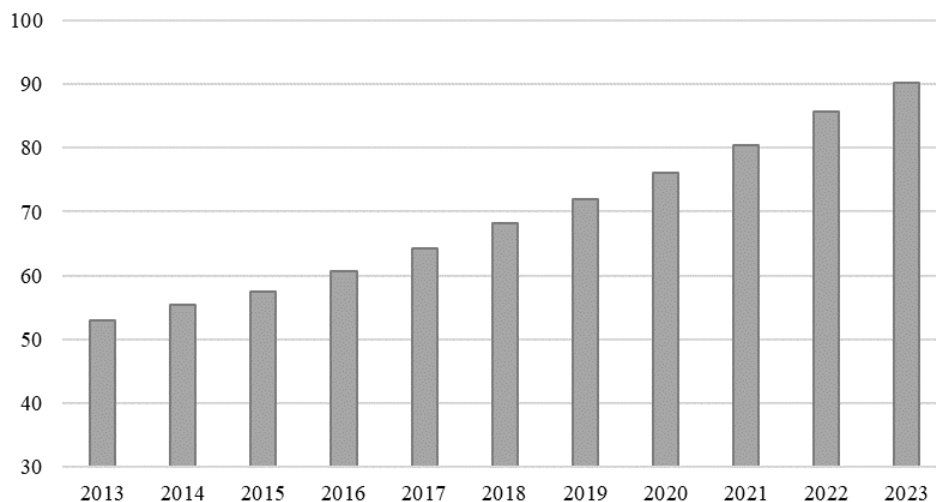
^a Banco Mundial, 2022, *Commodity Markets Outlook, Special Focus: The Impact of the War in Ukraine on Commodity Markets*, abril de 2022, Washington D. C.

IV. Energía renovable

32. El consumo de energía renovable pasó de 85,8 a 90,2 exajulios entre 2022 y 2023, lo que representó un aumento del 5,2 % (figura 14). Sin embargo, hay diferencias entre las regiones. En Europa se registró una tasa de crecimiento del 8,9 %, mientras que en América del Norte la tasa descendió por primera vez en diez años. En otras regiones, como Asia y el Pacífico y África, se registró una tasa media de crecimiento del 6 % y del 5,3 %, respectivamente⁴⁵.

⁴⁵ Energy Institute, 2024, *Statistical Review of World Energy*, Londres.

Figura 14
Consumo de electricidad renovable y de biocombustibles
 (En exajulios)



Fuente: UNCTAD, a partir de datos de Energy Institute, 2024.

Nota: Sobre la base de la generación bruta y sin tener en cuenta el suministro transfronterizo de electricidad.

33. Entre 2022 y 2023 la capacidad mundial de energía renovable aumentó 510 gigavatios, aumento casi un 50 % superior al que se había registrado el año anterior. Se trató de la mayor tasa de crecimiento de los últimos 20 años. Gracias a ese incremento, la capacidad total llegó a casi 3.882 gigavatios a finales de 2023. Ese aumento pronunciado puede atribuirse sobre todo a la expansión de la capacidad de producción del Brasil, China, los Estados Unidos y Europa. En 2023, China creó tanta capacidad de producción de energía solar fotovoltaica como el mundo entero lo había hecho en 2022, y su capacidad adicional de producción energía eólica también aumentó un 66 % interanual. La energía solar fotovoltaica representó por sí sola tres cuartas partes de la creación de capacidad de producción de energía renovable en todo el mundo en 2023⁴⁶.

A. Medidas de política recientes que afectan a determinados mercados de productos básicos

34. Las medidas de política que regulan la producción, el comercio y el impacto ambiental de la extracción y la producción de productos primarios inciden en la conformación de los mercados mundiales de productos básicos. En 2022/23 hubo novedades en materia de política relacionadas con cuestiones como la deforestación y el suministro sostenible de minerales esenciales para la transición energética. En la presente sección se destacan dos esferas de política: el Reglamento (UE) 2023/1115 sobre productos libres de deforestación, y los acuerdos de acceso comercial referidos a los minerales esenciales para la transición energética. Las dos esferas podrían influir en los flujos mundiales de productos básicos, y plantear retos y oportunidades para los países en desarrollo que dependen de esos productos.

1. Reglamento (UE) 2023/1115 sobre productos libres de deforestación: retos y oportunidades para los países en desarrollo que dependen de los productos básicos agrícolas

35. En junio de 2023 la Comisión Europea introdujo un reglamento por el que se establecen normas obligatorias de diligencia debida que se aplican a todos los operadores y comerciantes que introduzcan en el mercado de la Unión Europea o exporten desde el aceite de palma, ganado bovino, madera, café, cacao, caucho y soja, así como muchos productos

⁴⁶ Agencia Internacional de la Energía, 2023a, *Renewables 2023: Analysis and forecast to 2028*, París.

derivados, como chocolate, muebles, papel impreso y algunos productos seleccionados a base de aceite de palma. El reglamento obliga a los operadores a llevar un registro que asegure la trazabilidad de los productos básicos que venden desde la parcela de terreno en que se produjeron. A partir del 31 de diciembre de 2024 solo se permitirá comercializar en el mercado de la Unión Europea o exportar desde él los productos que se hayan producido en tierras que no hayan sufrido deforestación o degradación forestal después del 31 de diciembre de 2020, y que se hayan producido de conformidad con la legislación nacional pertinente del país de origen⁴⁷.

36. El cumplimiento de los requisitos de diligencia debida que los países importadores establecen por motivos ambientales, como el Reglamento (UE) 2023/1115 sobre productos libres de deforestación, plantea algunos retos para los países en desarrollo que exportan productos agrícolas. En particular, la adaptación a un régimen de trazabilidad total exigirá que las partes interesadas de las cadenas de valor agrícolas de los países en desarrollo destinadas a la exportación coordinen soluciones que se adecuen a cada país y a cada cadena de valor. La incapacidad para implantar sistemas de trazabilidad adecuados y asequibles, que abarquen la certificación por terceros, puede afectar negativamente los volúmenes exportados a las jurisdicciones que introduzcan esos requisitos de diligencia debida o dar lugar a que los flujos comerciales se desvíen hacia otras jurisdicciones, que también pueden introducir un descuento en el precio de los productos básicos que no tengan trazabilidad. Esto puede plantear dificultades sobre todo a los pequeños productores de los países en desarrollo.

37. A fin de que se satisfagan los intereses de las distintas partes interesadas del sector público y el privado, es importante introducir soluciones de trazabilidad y certificación abiertas, compatibles y asequibles para todas las partes interesadas de las cadenas de valor agrícolas de los países en desarrollo destinadas a la exportación. En particular, es necesario aumentar la transparencia, la cooperación internacional y los recursos disponibles para los programas de asistencia técnica dirigidos a los países en desarrollo que dependen de los productos básicos a fin de fomentar una transición inclusiva y consensuada hacia cadenas de valor agrícolas más sostenibles desde el punto de vista ambiental y económico en todo el mundo.

2. Medidas relacionadas con el comercio que afectan a las cadenas de valor de los minerales esenciales para la transición energética

38. Puesto que el mundo está transitando hacia fuentes de energía y tecnologías más limpias, la demanda de minerales esenciales para la transición energética, como el cobalto, el cobre, el litio, el níquel y las tierras raras, se ha disparado y, con ella, el número de acuerdos comerciales relacionados con esos minerales. Los acuerdos tienen por objeto garantizar un acceso fiable al suministro de minerales esenciales para la transición energética y al mismo tiempo promover relaciones comerciales mutuamente beneficiosas. Los países ricos en recursos, a menudo dotados de abundantes recursos minerales, tratan de capitalizar su dotación natural añadiendo valor mediante la aplicación de políticas comerciales, industriales y de inversión. Por otra parte, los países consumidores que dependen de esos minerales para producir tecnologías avanzadas, como los vehículos eléctricos, los sistemas de energía renovable y los productos electrónicos, pretenden asegurarse de que haya cadenas de suministro estables y diversificadas.

39. El número de acuerdos relacionados con los minerales esenciales para la transición energética viene aumentando de forma pronunciada desde 2020 e incluso se duplicó entre 2022 y 2023 (figura 15)⁴⁸. Esos acuerdos abarcan diversos ámbitos, como la investigación, la inversión y el financiamiento, las repercusiones ambientales y sociales, el reciclaje, el acceso a los recursos, el refinado o la transformación, y la cooperación comercial. Mientras que en el 79 % y el 59 % de los acuerdos se hace referencia a la investigación y al acceso a

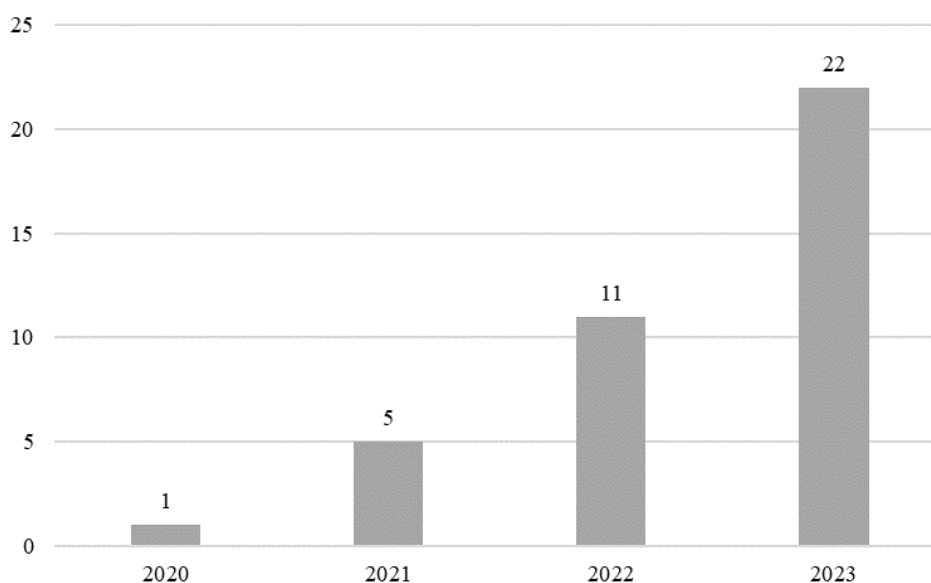
⁴⁷ Véase https://environment.ec.europa.eu/topics/forests/deforestation/regulation-deforestation-free-products_en.

⁴⁸ UNCTAD, División del Comercio Internacional y de los Productos Básicos, 2024, Trade and development implications of key aspects of the energy transition: Critical energy transition minerals. Presentación en el 14º período de sesiones de la Comisión de Comercio y Desarrollo, del 22 al 26 de abril.

los recursos, respectivamente, solo en el 18 % se menciona la diversificación económica de los países productores.

Figura 15

Número de acuerdos sobre minerales esenciales para la transición energética



Fuente: UNCTAD.

40. Otra novedad digna de mención es la Ley Europea de Materias Primas Fundamentales de la Unión Europea⁴⁹, que se aprobó en abril de 2024 y está diseñada para reducir el riesgo de dependencia y fomentar la estabilidad económica mejorando las cadenas de suministro, promoviendo la circularidad por medio del reciclaje y la eficiencia en el uso de los recursos, e impulsando la creación de valor nacional. En esa Ley también se da prioridad a la investigación y la innovación en el ámbito de los materiales alternativos y sustitutos, que son vitales para la transición energética. Además, con la Ley se pretende estimular la demanda de la Unión Europea de minerales obtenidos, procesados y reciclados dentro de sus fronteras, así como incentivar las alianzas entre la Unión Europea y países en desarrollo ricos en recursos, con el fin de promover el beneficio mutuo y la gestión sostenible de los recursos⁵⁰.

41. La Ley de Reducción de la Inflación, aprobada por los Estados Unidos en agosto de 2022, supone un gran impulso para la industria de los vehículos eléctricos del país⁵¹. De conformidad con la Ley, a partir de 2025 se otorgarán deducciones fiscales y subvenciones a los vehículos eléctricos, con una condición: los minerales esenciales que se utilicen en sus baterías deberán proceder de América del Norte o de países que tengan un acuerdo comercial con los Estados Unidos⁵². Dado el tamaño del mercado automovilístico estadounidense, este requisito es un potente incentivo para los exportadores de vehículos eléctricos y componentes de baterías.

42. Muchos países que son grandes productores de minerales esenciales, como el litio, el cobalto y las tierras raras, han aplicado políticas para limitar o regular sus exportaciones. Los objetivos de esas medidas varían de un país a otro. En China, por ejemplo, las medidas tienen por objeto garantizar la disponibilidad interna de esos minerales para algunos sectores

⁴⁹ Comisión Europea, 2024, Reglamento (UE) 2024/1252 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 11 de abril de 2024, por el que se establece un marco para garantizar un suministro seguro y sostenible de materias primas fundamentales y por el que se modifican los Reglamentos (UE) 168/2013, (UE) 2018/858, (UE) 2018/1724 y (UE) 2019/1020.

⁵⁰ *Ibid.*

⁵¹ Estados Unidos, 2022, H.R.5376 – Ley de Reducción de la Inflación de 2022.

⁵² Estados Unidos, Departamento del Tesoro, 2023, Treasury releases proposed guidance to continue U[nited] S[tates] manufacturing boom in batteries and clean vehicles, strengthen energy security, 1 de diciembre.

estratégicos, como el de las energías renovables, los vehículos eléctricos y la fabricación de productos electrónicos⁵³. Algunos países ricos en recursos, como Indonesia y Namibia, han impuesto cuotas de exportación, derechos de aduana o prohibiciones de exportar para promover la transformación estructural y la diversificación hacia fases ulteriores de elaboración de productos en que se utilicen esos minerales dentro de sus fronteras⁵⁴.

43. Indonesia restableció las restricciones a la exportación de mineral de níquel en 2020. Se aplicaron medidas similares a otras materias primas, como la bauxita, cuya exportación se restringió a partir de junio de 2023⁵⁵. Otros países también han adoptado medidas semejantes. En junio de 2023, por ejemplo, Namibia aplicó restricciones a la exportación de minerales en bruto esenciales para la transición energética, como el cobalto, el grafito, el litio, el manganeso y los minerales de tierras raras, con el objetivo de aprovechar la creciente demanda de metales en el marco de la transición energética⁵⁶. Además, Malasia está estudiando la posibilidad de prohibir las exportaciones de minerales de tierras raras, mientras que Zimbabwe está considerando adoptar una estrategia similar respecto del litio en bruto⁵⁷.

⁵³ Agencia Internacional de la Energía, 2023b, Announcement on the implementation of export control of items related to gallium and germanium, 8 de diciembre.

⁵⁴ Global Trade Alert, 2023, Namibia: Export ban of unprocessed critical minerals, 8 de junio.

⁵⁵ *Asia Times*, 2023, Indonesia's mineral export bans face hot global fire, 5 de julio; Global Trade Alert, 2022, Indonesia: Government announced an export ban on bauxite, 21 de diciembre; e *ibid.*, 2023, Indonesia: Government changed export duties on several minerals, 14 de julio.

⁵⁶ *Reuters*, 2023, Namibia bans export of unprocessed critical minerals, 8 de junio.

⁵⁷ *Ibid.*, 2023, Malaysia to ban export of rare earths to boost domestic industry, 11 de septiembre, e *ibid.*, 2023, Zimbabwe lithium export earnings treble as projects take off, 1 de noviembre.