



Asamblea general

Distr. general
25 de julio de 2023
Español
Original: inglés

Septuagésimo octavo período de sesiones
Tema 17 d) del programa provisional*
Cuestiones de política macroeconómica: productos básicos

Tendencias y perspectivas mundiales de los productos básicos

Informe del Secretario General

Resumen

El presente informe, elaborado por la secretaría de la Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo en cumplimiento de la resolución [76/194](#) de la Asamblea General, pone de relieve los cambios producidos recientemente en los principales mercados de productos básicos y las perspectivas para dichos mercados. Ofrece un análisis de los factores que contribuyeron a la evolución de los precios de los productos básicos durante 2022 y el primer trimestre de 2023. Los datos muestran que los precios de la mayoría de los productos básicos aumentaron durante el primer trimestre de 2022, impulsados principalmente por el inicio de la guerra en Ucrania, que provocó incertidumbre e interrupciones relacionadas con el suministro para diversos productos básicos alimentarios y combustibles. Esto repercutió en los precios de los minerales, las menas y los metales no preciosos, que aumentaron debido a los elevados costos de los insumos. Los precios de los metales preciosos también subieron debido a la incertidumbre provocada por la guerra. Esta tendencia al alza fue seguida de un descenso de los precios de los productos básicos distintos de los combustibles durante el resto del año y hasta marzo de 2023 (último mes para el que se dispone de datos), debido principalmente a una reducción de la demanda generada por el temor a una recesión económica mundial y por los problemas de asequibilidad. La escasa demanda china debido a los prolongados confinamientos y el agresivo endurecimiento monetario llevado a cabo en varios países para combatir la inflación también contribuyeron a este descenso. Debido a los altos precios del gas natural generados por las tensiones geopolíticas que afectaron al suministro en la Unión Europea, los precios de la energía se mantuvieron elevados hasta bien entrado 2022. Los precios de los carburantes solo bajaron durante los últimos cuatro meses de 2022, lo que se debió a la menor demanda tras el restablecimiento de las existencias de gas. La actual incertidumbre geopolítica y económica probablemente hará que los precios sigan siendo muy volátiles durante 2023. En este informe se exploran algunas cuestiones de política relacionadas con los cambios producidos recientemente y se ofrecen recomendaciones para ayudar a los países en desarrollo que dependen de los productos básicos a lograr un desarrollo sostenible y un crecimiento inclusivo.

* [A/78/150](#).



I. Sinopsis

1. El presente informe sobre las tendencias y perspectivas mundiales en lo relativo a los productos básicos ha sido elaborado por la secretaría de la Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (UNCTAD) de conformidad con la resolución 76/194 de la Asamblea General. En él se facilita un análisis de los cambios producidos recientemente en los mercados de productos básicos, prestándose especial atención a las tendencias de los precios y a sus factores determinantes. Los tres grupos principales de productos básicos estudiados en el informe son: a) los productos básicos agrícolas, en particular los alimentos, las bebidas tropicales, las semillas oleaginosas y los aceites vegetales y las materias primas agrícolas; b) los minerales, las menas y los metales; y c) la energía, en particular el petróleo, el gas, el carbón y la energía renovable.

2. En el informe también se explora la diversificación de las importaciones como forma de mitigar los nefastos efectos que tiene la volatilidad de los precios de los productos básicos en la inseguridad alimentaria.

II. Cambios producidos recientemente en los mercados de productos básicos

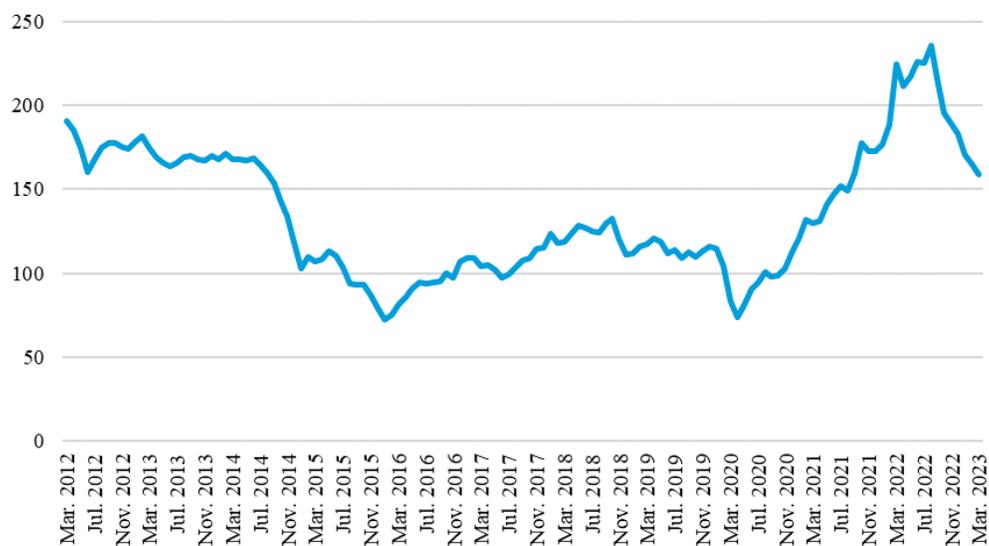
A. Panorama general

3. El índice de precios de los productos básicos en el mercado libre de la UNCTAD¹ relativo a todos los grupos de productos básicos siguió la tendencia al alza que dio comienzo a mediados de 2020 debido a la pandemia de enfermedad por coronavirus (COVID-19) y alcanzó un máximo de 235,6 puntos en agosto de 2022, debido principalmente a las interrupciones del suministro y a las subidas de precios de todos los productos básicos derivadas de la guerra de Ucrania. En septiembre de 2022, el índice relativo a todos los grupos invirtió su tendencia al alza y bajó hasta llegar a los 158,5 puntos en marzo de 2023. Este descenso se debió a la reducción de la demanda provocada por el temor a una recesión económica mundial y al agresivo endurecimiento monetario llevado a cabo por varios países para combatir la inflación.

¹ El índice de los productos básicos en el mercado libre de la UNCTAD se reajustó a 2015 = 100 y se añadieron nuevos productos básicos al índice antiguo, por lo que se utilizaron nuevas ponderaciones. El nuevo índice incluye índices separados para el grupo de los combustibles y para un subgrupo de metales preciosos. Todos los sitios web mencionados en este informe se consultaron en mayo de 2023.

Figura I
**Índice de precios de los productos básicos en el mercado libre de la UNCTAD,
 todos los grupos**

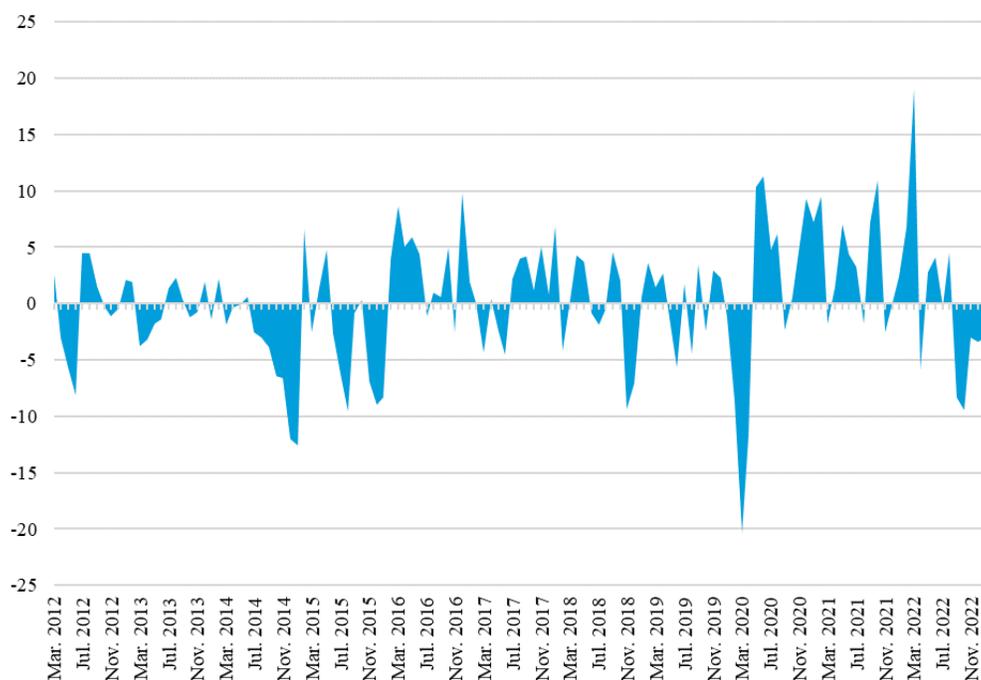
(2015 = 100)



Fuente: Cálculos de la secretaría de la UNCTAD basados en datos de UNCTADstat.

4. Las fluctuaciones mensuales del índice de precios de los productos básicos de la UNCTAD ilustran el grado de variación de los precios de este tipo de productos (véase la figura II). En 2022, el índice registró amplias variaciones mensuales debido a numerosos factores (véase la sección II.B). Las variaciones porcentuales más alta y más baja del índice se produjeron en marzo (18,9 %) y octubre (-9,5 %).

Figura II
Fluctuaciones mensuales del índice de precios de los productos básicos en el mercado libre de la UNCTAD, todos los grupos
 (Variación porcentual)



Fuente: Cálculos de la secretaría de la UNCTAD basados en datos de UNCTADstat.

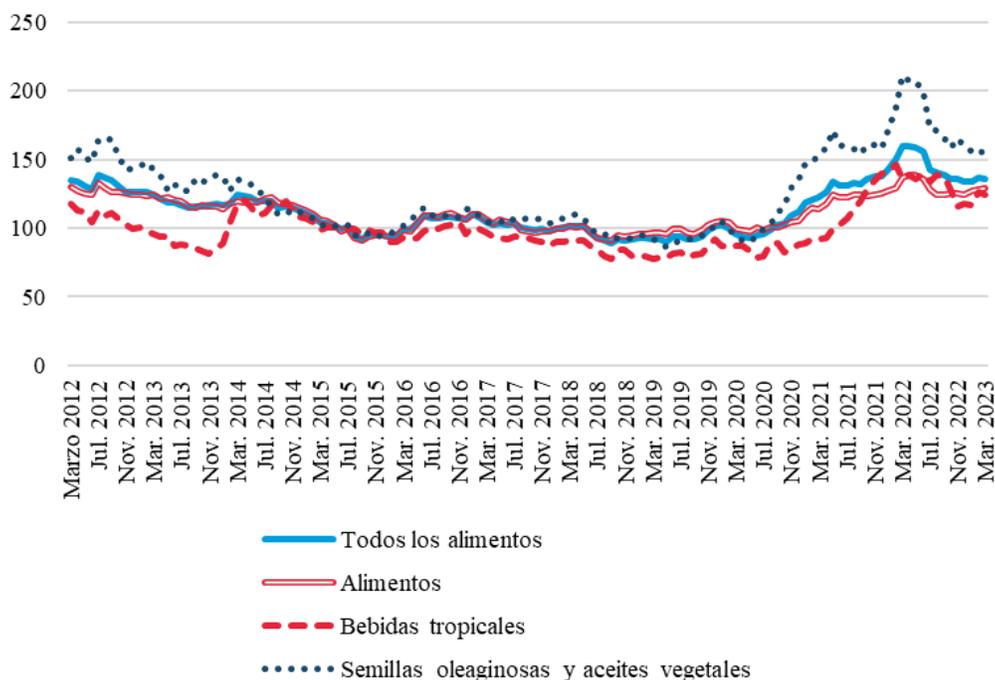
B. Evolución de los principales sectores de productos básicos

1. Alimentos y productos básicos agrícolas

5. El índice de precios de los alimentos de la UNCTAD alcanzó su máximo en mayo de 2022 con 159,2 puntos, pero descendió hasta llegar a 135,6 puntos en marzo de 2023 (véase la figura III). Este patrón se ajusta en gran medida a las fluctuaciones del índice de los alimentos y las semillas oleaginosas y otros aceites vegetales, que fue el grupo de alimentos que experimentó la mayor variación. Algunos de los factores que explican estas fluctuaciones son la guerra en Ucrania y, posteriormente, la Iniciativa sobre el Transporte Seguro de Cereales y Productos Alimenticios desde los Puertos Ucranianos (Iniciativa del Mar Negro) y el memorando de entendimiento sobre la promoción de la exportación de los productos alimenticios y los fertilizantes rusos, que permitieron que tanto Ucrania como la Federación de Rusia siguieran exportando productos agrícolas, así como las condiciones meteorológicas y el gran aumento de los costos de los fertilizantes².

² UNCTAD, “A Trade Hope: The Impact of the Black Sea Grain Initiative”, marzo de 2023 (Ginebra, UNCTAD, 2023).

Figura III
Índices de precios de determinados grupos de productos básicos
 (2015 = 100)



Fuente: Cálculos de la secretaría de la UNCTAD basados en datos de UNCTADstat.

Nota: Todos los alimentos corresponden al índice alimentario compuesto de la UNCTAD, que abarca los subíndices de los alimentos, las bebidas tropicales y las semillas oleaginosas y los aceites vegetales.

6. Los precios del maíz aumentaron hasta los 364 dólares por tonelada métrica en marzo de 2022 (véase la figura IV) debido a las interrupciones de la producción en Ucrania, uno de los principales exportadores de maíz, y a los elevados costos de los fertilizantes. Posteriormente se redujeron a lo largo del segundo trimestre de 2022 debido al aumento de la producción de la Argentina y el Brasil y a la menor demanda de piensos por parte de los Estados Unidos de América y la Unión Europea^{3,4}. La Iniciativa del Mar Negro, firmada a finales de julio de 2022, también alivió las presiones del mercado⁵. A pesar de este descenso, los precios del maíz volvieron a alcanzar un máximo en octubre antes de caer por segunda vez, registrándose un precio de 290,3 dólares por tonelada métrica en marzo de 2023. La incertidumbre en torno a la renovación de la Iniciativa del Mar Negro⁶ y las desfavorables condiciones meteorológicas en la Argentina, los Estados Unidos y la Unión Europea contribuyeron al alza de los precios en octubre⁷. Mientras tanto, el aumento de la producción en el Brasil y la escasa demanda en los Estados Unidos ejercieron una presión a la baja

³ Véase www.reuters.com/business/un-food-price-index-falls-again-july-2022-08-05/.

⁴ Banco Mundial, "Pandemic, war, recession: drivers of aluminum and copper prices", Commodity Markets Outlook (Washington D. C., Banco Mundial, 2022).

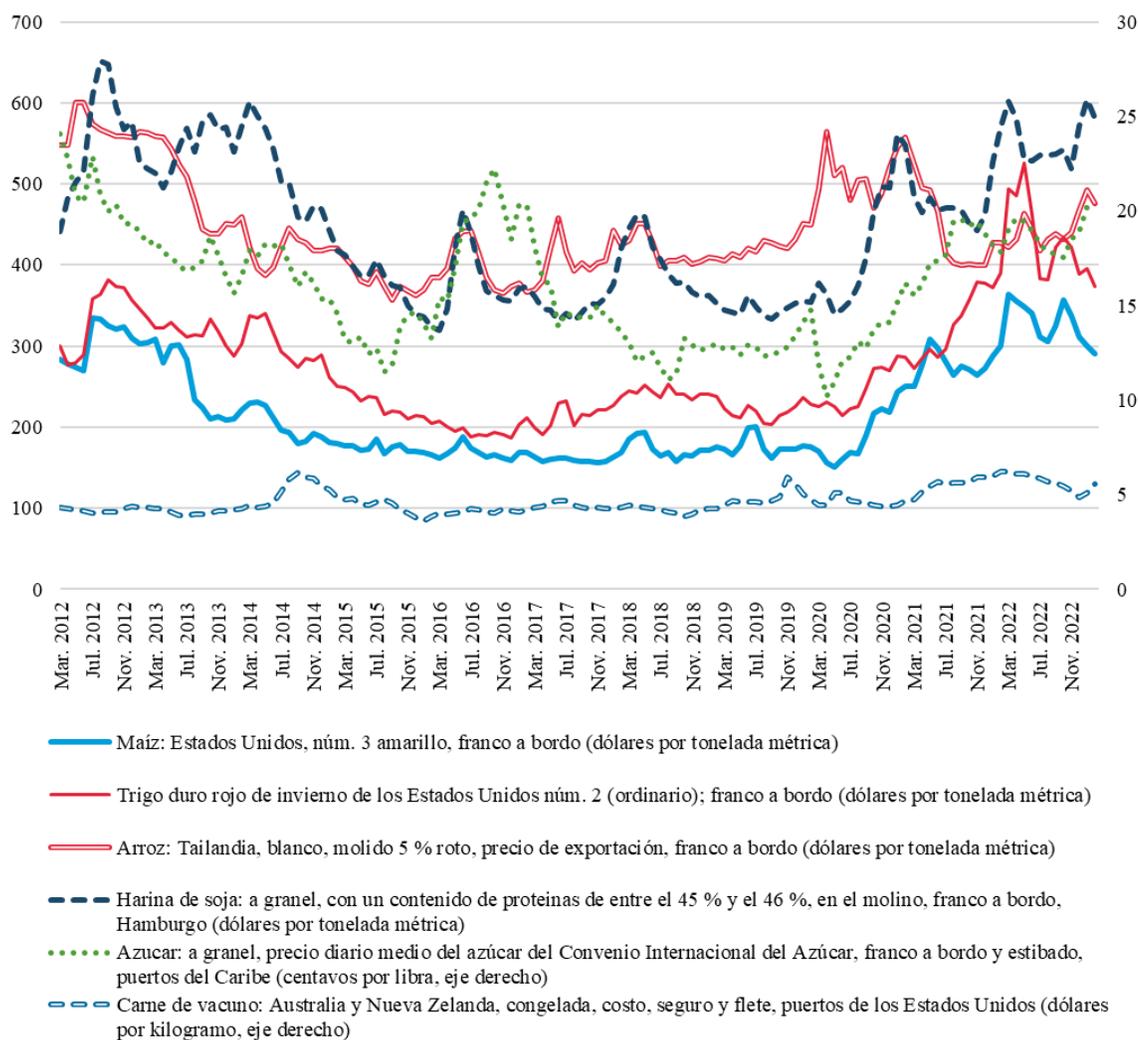
⁵ UNCTAD, "A trade hope: the impact of the Black Sea Grain Initiative".

⁶ Véase <https://unctad.org/es/news/la-iniciativa-sobre-los-cereales-del-mar-negro-ofrece-esperanza-y-muestra-el-poder-del>.

⁷ Véase www.fao.org/newsroom/detail/benchmark-for-world-food-prices-was-broadly-steady-in-october/es.

sobre los precios a finales de 2022 y principios de 2023⁸. La escasa demanda y el aumento previsto de la producción de maíz en los Estados Unidos podrían contribuir a una bajada de los precios en 2023. Sin embargo, sigue habiendo riesgos alcistas derivados de la incertidumbre sobre el futuro de la Iniciativa del Mar Negro⁹ y de la escasez de suministro en la Argentina¹⁰.

Figura IV
Evolución de los precios de determinados productos básicos alimentarios y agrícolas



Fuente: Cálculos de la secretaría de la UNCTAD basados en datos de UNCTADstat.

Nota: La evolución de los precios del azúcar y la carne de vacuno se refleja en el eje derecho. Los precios del maíz, el trigo, el arroz y la harina de soja se reflejan en el eje izquierdo.

7. El precio de referencia internacional del trigo estadounidense también experimentó grandes fluctuaciones durante 2022 (véase la figura IV), asociadas a las interrupciones del suministro desde el mar Negro. En primer lugar, los precios del

⁸ Tatiana Freitas y Tarso Veloso Ribeiro, "Record corn crop in Brazil vital to keeping food prices in check", *Bloomberg*, 19 de diciembre de 2022.

⁹ Véase <https://unctad.org/es/news/la-iniciativa-sobre-los-cereales-del-mar-negro-ofrece-esperanza-y-muestra-el-poder-del>.

¹⁰ Economist Intelligence Unit, "Maize: April", abril de 2023.

trigo aumentaron de 373 dólares por tonelada métrica en enero a 523 dólares por tonelada métrica en mayo de 2022 debido a la guerra y a la reducción de las exportaciones de Ucrania¹¹. Como resultado de la Iniciativa del Mar Negro y de una producción superior a la prevista en Australia, el Canadá y la Federación de Rusia, los precios del trigo bajaron hasta los 382 dólares por tonelada métrica en agosto de 2022^{12,13}. A pesar de la posterior subida de los precios, el aumento de la producción y la baja demanda de los Estados Unidos volvieron a lastrar los precios por segunda vez¹⁴, alcanzándose los 373 dólares por tonelada métrica en marzo de 2023. La futura evolución de los precios dependerá de lo que suceda en la región del mar Negro y con la Iniciativa del Mar Negro^{15,16}. Se prevé que, suponiendo que continúen las exportaciones del mar Negro, los precios del trigo sigan bajando¹⁷.

8. El precio de referencia del arroz tailandés aumentó de 427 dólares por tonelada métrica en enero de 2022 a 464 dólares por tonelada métrica en mayo de 2022. A pesar de que se produjo un descenso entre junio y noviembre de 2022, los precios volvieron a subir en diciembre, alcanzándose los 476 dólares por tonelada métrica en marzo de 2023 (véase la figura IV). Las fluctuaciones se atribuyeron a la variabilidad meteorológica, que afectó al suministro durante todo el año. El aumento de los precios registrado en noviembre reflejó la escasez de suministros generada por la sequía en China y la menor superficie plantada en la India, que contrarrestaron el aumento de la producción en Tailandia y Viet Nam¹⁸. Esto coincidió con la apreciación de las monedas frente al dólar de los Estados Unidos en los países exportadores asiáticos, lo que dio lugar a unos precios más altos¹⁹. Se prevé un aumento del consumo de arroz, impulsado por la creciente demanda en Bangladesh, China y Tailandia²⁰, que probablemente supere la producción y ejerza una presión inflacionaria sobre los precios.

9. La media mensual de los precios diarios del Convenio Internacional del Azúcar aumentó hasta los 19,6 centavos de dólar por libra en abril de 2022 (véase la figura IV) debido al incremento de los costos de los insumos generado por la guerra de Ucrania²¹. Tras alcanzar su máximo en abril, los precios del azúcar bajaron, situándose en una media de 17,5 centavos por libra en octubre de 2022, debido a la depreciación del real brasileño y a la bajada de los precios del etanol, lo que provocó un aumento de la producción en el Brasil. La mejora de las perspectivas de producción de la India también contribuyó a la reducción de los precios del azúcar²². A continuación, los precios del azúcar subieron hasta los 18,9 centavos por libra en diciembre de 2022 debido a las condiciones climatológicas desfavorables de la India y a los retrasos en

¹¹ Banco Mundial, “The impact of the war in Ukraine on commodity markets”, *Commodity Markets Outlook* (Washington D. C., Banco Mundial, 2022).

¹² Véase news.un.org/en/story/2022/08/1124012.

¹³ Economist Intelligence Unit, “Wheat: April”, abril de 2023.

¹⁴ Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura (FAO), “Monthly report on food price trends”, Boletín de seguimiento y análisis de los precios alimentarios núm. 10, 14 de diciembre de 2022 (Roma, FAO, 2022).

¹⁵ Economist Intelligence Unit, “Wheat: April”, abril de 2023.

¹⁶ Véase <https://unctad.org/es/news/continuacion-de-la-iniciativa-del-mar-negro>.

¹⁷ Economist Intelligence Unit, “Wheat: June”, junio de 2023.

¹⁸ Banco Mundial, “Pandemic, war, recession: drivers of aluminum and copper prices”.

¹⁹ Véase news.un.org/en/story/2023/02/1133152.

²⁰ Servicio de Investigación Económica del Departamento de Agricultura de los Estados Unidos, “Rice outlook: February”, 10 de febrero de 2023 (Washington D. C., 2023).

²¹ Samuel Gebre, “Brace for even higher sugar prices, Europe's top producer warns”, *Bloomberg*, 16 de junio de 2022.

²² Véase www.fao.org/newsroom/detail/global-food-commodity-prices-decline-in-july/es.

la molturación de la caña en Australia y Tailandia²³. A pesar de las perspectivas de mayor producción, los precios del azúcar han seguido subiendo durante 2023 debido a las limitaciones relacionadas con la oferta y al hecho de que los países almacenan existencias como resultado de la incertidumbre y el temor a la escasez²⁴.

10. Los precios de la soja aumentaron de 526 dólares por tonelada métrica en enero de 2022 a 601 dólares por tonelada métrica en marzo de 2022 (véase la figura IV) debido a la mayor demanda de sustitutos de la semilla de girasol, a los elevados precios del petróleo crudo y a las condiciones climáticas desfavorables de América del Sur²⁵. Posteriormente bajaron hasta los 519 dólares por tonelada métrica en noviembre de 2022 como resultado de la preocupación por la desaceleración económica y la demanda a la baja de China. Los precios volvieron a aumentar en diciembre debido a las condiciones meteorológicas desfavorables que afectaron a la producción de la Argentina, en un contexto de fuerte demanda que continuó hasta marzo de 2023²⁶. Sin embargo, se prevé que los precios de la soja bajen en 2023 debido a la producción récord prevista en el Brasil y los Estados Unidos. Se prevé que esto compense el repunte de la demanda de biocarburantes²⁷ y los riesgos alcistas asociados a una meteorología desfavorable en la Argentina²⁸.

11. El precio de la carne de vacuno australiana y neozelandesa bajó de 5,97 dólares por kilogramo en enero de 2022 a 5,58 dólares por kilogramo en marzo de 2023 (véase la figura IV) debido a la menor demanda de cortes de vacuno de primera calidad y al aumento de personal en las plantas de envasado de carne de los Estados Unidos²⁹. Las presiones para vender ganado en un contexto de climatología seca en Australia también contribuyeron a la bajada de los precios³⁰. Se prevé que los precios de la carne de vacuno aumenten durante 2023 a medida que la sequía reduzca los rebaños en los Estados Unidos³¹.

12. El índice de las semillas oleaginosas vegetales de la UNCTAD pasó de 171 puntos en enero de 2022 a 211 en marzo de 2022 (véase la figura V) debido al auge del aceite de girasol y de soja generado por la guerra de Ucrania y a la elevada intercambiabilidad de los aceites comestibles y las semillas oleaginosas. El índice bajó a 153 puntos en marzo de 2023 debido al descenso de los precios del aceite de girasol, de soja y de palma.

²³ Véase www.fao.org/newsroom/detail/world-food-prices-dip-in-december/es.

²⁴ Economist Intelligence Unit, "Sugar: January", enero de 2023.

²⁵ *Ibid.*, "Soybeans: November", noviembre de 2022.

²⁶ *Ibid.*

²⁷ Banco Mundial, "Lower prices, little relief", Commodity Markets Outlook (Washington D. C., Banco Mundial, 2023).

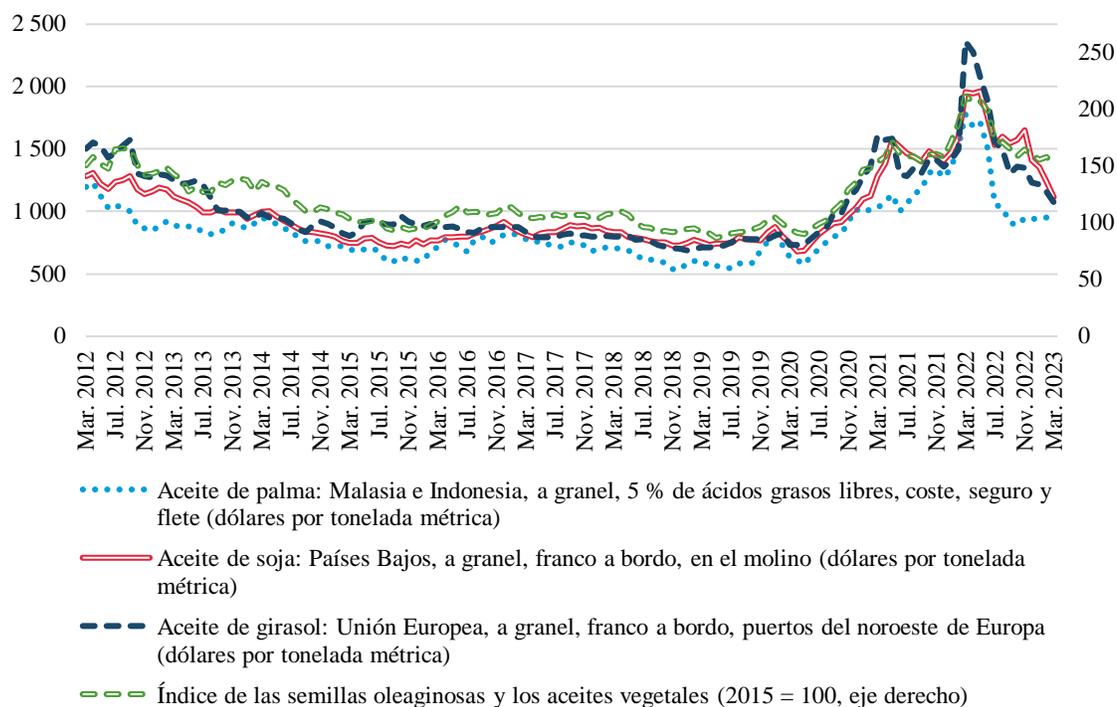
²⁸ Economist Intelligence Unit, "Soybeans: May", mayo de 2023.

²⁹ Véase robbreport.com/food-drink/dining/beef-price-decline-premium-steak-1234741794/.

³⁰ Véase www.abc.net.au/news/rural/2023-03-17/cattle-prices-record-big-drop-cheaper-steak-unlikely-consumers/102088062.

³¹ Patrick Thomas, "Why your steak is getting pricier", *The Wall Street Journal*, 1 de junio de 2023.

Figura V
Evolución de los precios de determinados productos básicos del mercado de las semillas oleaginosas y los aceites vegetales



Fuente: Cálculos de la secretaría de la UNCTAD basados en datos de UNCTADstat.

13. Los precios del aceite de soja aumentaron hasta los 1.963 dólares por tonelada métrica en mayo de 2022 (véase la figura V), superando los ya elevados precios registrados en 2021. Esto se atribuyó a la mayor demanda de sustitutos del aceite de girasol como consecuencia de las interrupciones del suministro producidas en Ucrania³². A continuación se produjo un descenso de los precios hasta los 1.113 dólares por tonelada métrica en marzo de 2023, lo que se debió a las condiciones de cultivo favorables existentes en América del Sur³³ y a la reanudación de las exportaciones ucranianas tras la Iniciativa del Mar Negro. Es probable que los precios del aceite de soja sigan bajando durante 2023 debido a las cosechas récord del Brasil y los Estados Unidos. Se prevé que estas cosechas compensen las graves pérdidas causadas por la sequía en la Argentina^{34,35}. Sin embargo, la escasa demanda de China y la India probablemente aliviará la presión a la que están sujetos los precios del aceite de soja³⁶.

14. Los precios del aceite de palma mantuvieron la tendencia al alza, aumentando hasta los 1.777 dólares por tonelada métrica en marzo de 2022 (véase la figura V). Al igual que en el caso del aceite de soja, esto se atribuyó a una mayor demanda para

³² Véase Banco Mundial, “The impact of the war in Ukraine on commodity markets”.

³³ Véase *ibid.*, “Pandemic, war, recession: drivers of aluminum and copper prices”.

³⁴ Véase www.spglobal.com/commodityinsights/es/market-insights/latest-news/agriculture/032323-south-american-soybean-oil-prices-drop-to-more-than-two-year-low.

³⁵ Economist Intelligence Unit, “Soybeans: November”, noviembre de 2022.

³⁶ Véase www.spglobal.com/commodityinsights/es/market-insights/latest-news/agriculture/032323-south-american-soybean-oil-prices-drop-to-more-than-two-year-low.

sustituir al aceite de girasol³⁷. La prohibición impuesta por Indonesia de exportar aceite de palma y una producción inferior a la prevista en Asia Oriental agravaron la escasez de oferta y conllevaron un aumento adicional de los precios³⁸. Tras alcanzar su máximo en marzo de 2022, los precios del aceite de palma descendieron hasta los 972 dólares por tonelada métrica en marzo de 2023. Esto se debió a numerosos factores, entre ellos la Iniciativa del Mar Negro³⁹, el levantamiento de la prohibición de exportar impuesta por Indonesia y la escasa demanda debido a los problemas de asequibilidad de los consumidores y a las limitadas perspectivas de crecimiento⁴⁰. Se prevé que, a pesar de la elevada producción, los precios del aceite de palma suban a mediados de 2023 debido al aumento de la demanda en Indonesia, donde una nueva política exige un mayor porcentaje de aceite de palma en el biodiésel⁴¹. También pueden surgir presiones alcistas por la posibilidad de que El Niño provoque una climatología seca y reduzca los rendimientos en la parte final del año⁴².

15. Los precios del aceite de girasol aumentaron un 67 % entre enero y marzo de 2022, alcanzando los 2.361 dólares por tonelada métrica en marzo de 2022. Este repunte de los precios se vio apuntalado por las interrupciones del suministro de la Federación de Rusia y Ucrania, que representan más del 75 % de las exportaciones mundiales⁴³. Los precios empezaron a reducirse debido a la escasa demanda generada por los problemas de asequibilidad y a la mayor disponibilidad de otros aceites vegetales⁴⁴. La puesta en marcha de la Iniciativa del Mar Negro en julio de 2022, que también cubría el aceite y la harina de girasol, supuso un alivio adicional para las presiones del mercado⁴⁵. En marzo de 2023, los precios del girasol habían alcanzado los 1.075 dólares por tonelada métrica, lo que representa un descenso del 54 % entre marzo de 2022 y marzo de 2023. Debido a la fuerte competencia de los sustitutos, es probable que los precios del aceite de girasol sigan bajando, a pesar de la incertidumbre sobre las rutas de exportación en la región del mar Negro y la limitada producción de Ucrania⁴⁶.

16. El índice de las bebidas tropicales de la UNCTAD bajó de 141 puntos en enero de 2022 a 117 en diciembre de 2022 (véase la figura VI) debido a la caída de los precios del café. A pesar del descenso registrado en 2022, el índice de las bebidas tropicales de la UNCTAD se mantiene por encima de los valores anteriores a la pandemia de COVID-19 y desde entonces ha aumentado hasta alcanzar los 124 puntos en marzo de 2023.

³⁷ Véase www.reuters.com/business/energy/palm-oil-becomes-costliest-vegoil-ukraine-war-halts-sunoil-supply-2022-03-01/.

³⁸ Véase Banco Mundial, “The impact of the war in Ukraine on commodity markets”.

³⁹ Véase <https://unctad.org/es/news/continuacion-de-la-iniciativa-del-mar-negro>.

⁴⁰ Véase Banco Mundial, “Pandemic, war, recession: drivers of aluminum and copper prices”.

⁴¹ Véase www.reuters.com/world/asia-pacific/indonesias-biodiesel-policy-dry-weather-keep-palm-oil-prices-elevated-2023-03-08/.

⁴² Economist Intelligence Unit, “Palm Oil: May”, mayo de 2023.

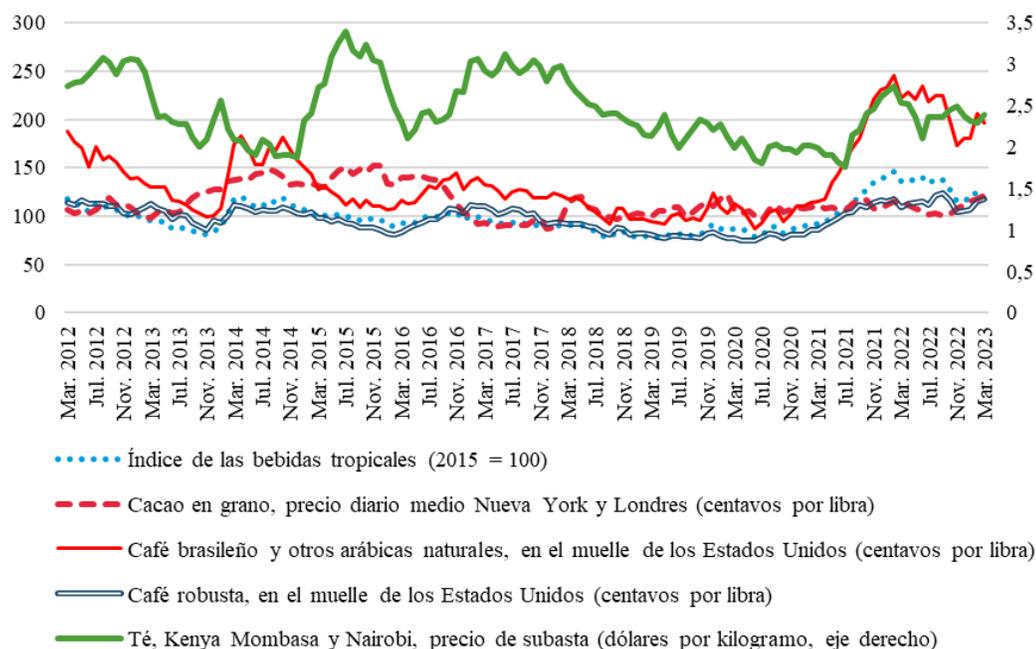
⁴³ Véase Anuradha Raghu, “Record cooking oils are latest threat to surging food inflation”, *Bloomberg*, 3 de marzo de 2022.

⁴⁴ Véase Economist Intelligence Unit, “Sunflowerseed Oil: April”, abril de 2022.

⁴⁵ Véase UNCTAD, “A trade hope: the impact of the Black Sea Grain Initiative”.

⁴⁶ Véase Economist Intelligence Unit, “Sunflowerseed Oil: May”, mayo de 2023.

Figura VI
Evolución de los precios de determinados productos básicos que son bebidas tropicales



Fuente: Cálculos de la secretaría de la UNCTAD basados en datos de UNCTADstat.

17. El precio medio del cacao en grano en enero de 2022 era de 112 centavos por libra y se mantuvo relativamente estable durante todo el año, hasta que en marzo de 2023 se produjo un aumento a 121 centavos por libra (véase la figura VI). Se prevé que el consumo aumente más deprisa que la producción debido a la subida de los precios de los insumos y a las condiciones meteorológicas adversas que afectan a la oferta, sobre todo en Côte d'Ivoire, el mayor productor mundial de cacao⁴⁷. Es probable que esta situación haga que los precios se mantengan sin cambios durante 2023, a pesar de las perspectivas de crecimiento positivas para el cacao de alta calidad en América Latina.

18. Tras aumentar hasta los 2,7 dólares por kilogramo en febrero de 2022, los precios del té descendieron a los 2,1 dólares por kilogramo en junio de 2022 (véase la figura VI). Posteriormente esta tendencia a la baja se invirtió y los precios alcanzaron los 2,4 dólares por kilogramo en marzo de 2023, lo que se debió a la limitada oferta en Sri Lanka generada por los problemas económicos y a la climatología adversa de la India, Kenya, Malawi y Uganda⁴⁸. Se prevé que los precios sigan bajando durante 2023 debido a la escasa demanda en Asia Central, una región consumidora clave⁴⁹.

19. El precio medio mensual del indicador compuesto de la Organización Internacional del Café descendió un 23 %, de 204 centavos por libra en enero de 2022 a 157 centavos por libra en diciembre de 2022. Esto se debió a las buenas perspectivas de producción de café arábica y robusta y a la escasa demanda⁵⁰. Los precios del café

⁴⁷ Véase *ibid.*, "Cocoa: May", mayo de 2023.

⁴⁸ Véase Banco Mundial, "Pandemic, war, recession: drivers of aluminum and copper prices".

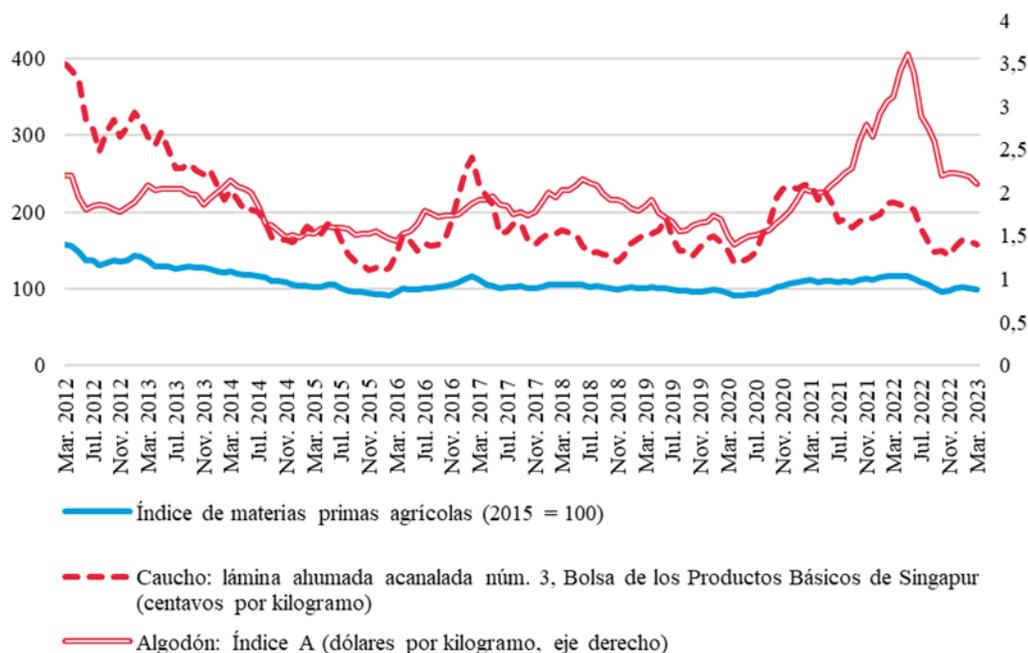
⁴⁹ Véase *ibid.*, "Lower prices, little relief".

⁵⁰ Véase Banco Mundial, "Pandemic, war, recession: drivers of aluminum and copper prices".

aumentaron hasta los 172 centavos por libra en febrero de 2023 y es probable que sigan subiendo debido a los elevados costos de los fertilizantes y a la climatología adversa⁵¹.

20. El índice de las materias primas agrícolas de la UNCTAD se redujo de 114 puntos en enero de 2022 a 99 en marzo de 2023 (véase la figura VII)⁵² debido a la disminución de los precios del algodón y el caucho.

Figura VII
Evolución de los precios de determinadas materias primas agrícolas



Fuente: Cálculos de la secretaría de la UNCTAD basados en datos de UNCTADstat y el Banco Mundial.

21. El precio del índice A del algodón, un valor de referencia para los precios mundiales de dicho producto, alcanzó un máximo de 3,61 dólares en mayo de 2022 antes de descender hasta los 2,10 dólares por kilogramo en marzo de 2023 (véase la figura VII). El aumento inicial de los precios se debió a la climatología adversa en las zonas algodonerías de los Estados Unidos, al alza de los precios de la energía y a la escasez de fertilizantes debido a la guerra de Ucrania⁵³. El descenso producido entre mayo de 2022 y marzo de 2023 se atribuyó a la baja demanda generada por el temor a una ralentización económica, que contrarrestó las presiones alcistas derivadas de la menor producción en la India y el Pakistán⁵⁴. Se prevé que los precios del algodón mantengan una tendencia a la baja durante 2023 debido a la reducción de la demanda⁵⁵.

⁵¹ Véase Economist Intelligence Unit, “Coffee: May”, mayo de 2023.

⁵² Datos sobre los precios del algodón del Banco Mundial. Véase www.worldbank.org/en/research/commodity-markets.

⁵³ Véase Economist Intelligence Unit, “Cotton: November”, noviembre de 2022.

⁵⁴ Véase Banco Mundial, “Pandemic, war, recession: drivers of aluminum and copper prices”.

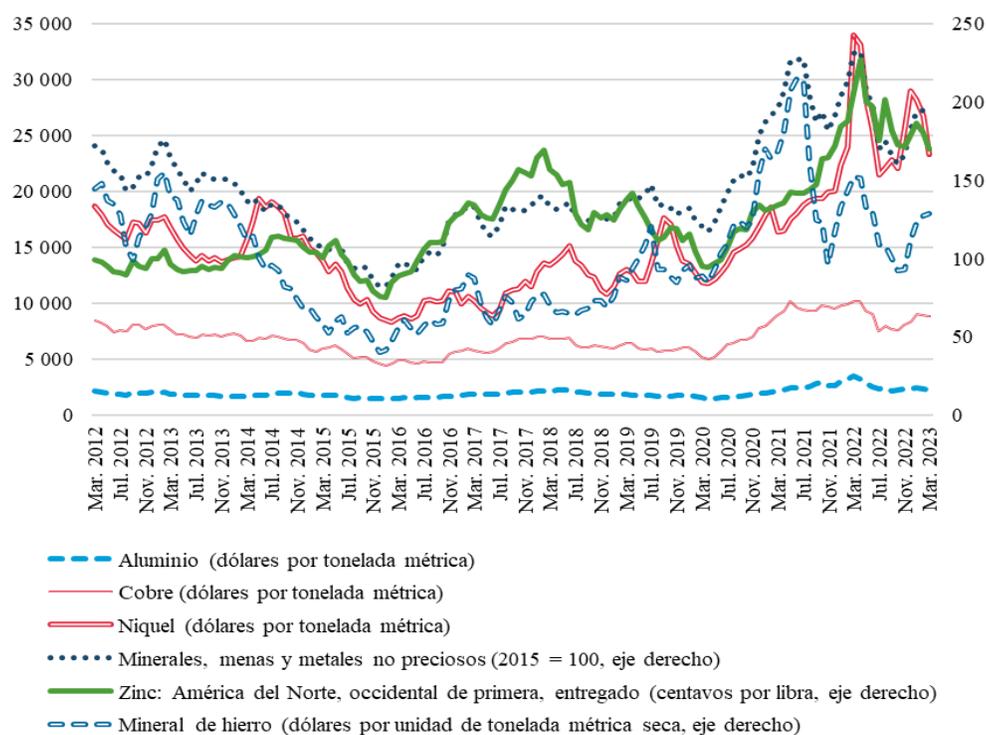
⁵⁵ Véase Economist Intelligence Unit, “Cotton: November”, noviembre de 2022.

22. Tras alcanzar los 212 centavos por kilogramo en marzo de 2022, los precios del caucho natural experimentaron una bajada, cotizándose a 154 centavos por kilogramo en diciembre de 2022 (véase la figura VII). Esto se debió a la reducción de la demanda generada por la ralentización de la actividad económica y a las perturbaciones en la industria del automóvil⁵⁶. La climatología favorable y el aumento de la producción en Côte d'Ivoire y Tailandia también contribuyeron a la bajada de los precios⁵⁷. Sin embargo, los precios subieron hasta los 158 centavos por kilogramo en marzo de 2023. Es probable que el aumento de la demanda y la mejora de la confianza empresarial en China sigan ejerciendo una presión al alza sobre los precios durante 2023⁵⁸.

2. Minerales, menas y metales

23. El índice de precios de los minerales, las menas y los metales no preciosos de la UNCTAD pasó de 204 puntos en enero de 2022 a 232 puntos en abril debido al aumento de los precios de todos los productos básicos del grupo, en particular del níquel, el zinc y el mineral de hierro (véase la figura VIII)⁵⁹. Esta tendencia al alza se invirtió en mayo de 2022 y el índice cayó hasta los 190 puntos en marzo de 2023.

Figura VIII
Evolución de los precios de determinados minerales, menas y metales no preciosos



Fuente: Cálculos de la secretaría de la UNCTAD basados en datos de UNCTADstat y el Banco Mundial.

⁵⁶ *Ibid.*, “Natural rubber: December”, diciembre de 2022.

⁵⁷ Véase Banco Mundial, “Pandemic, war, recession: drivers of aluminum and copper prices”.

⁵⁸ Véase www.european-rubber-journal.com/article/2092728/natural-rubber-makes-strong-start-to-year-with-month-high-prices.

⁵⁹ Datos sobre los precios del aluminio, el mineral de hierro, el cobre y el níquel del Banco Mundial. Véase www.worldbank.org/en/research/commodity-markets.

24. Los precios del mineral de hierro aumentaron de una media de 133 dólares por tonelada métrica seca en enero de 2022 a 152 dólares por tonelada métrica seca en marzo de 2022 (véase la figura VIII) debido a la menor producción de Ucrania y a las dificultades de suministro de la Federación de Rusia. La escasez de mano de obra en Australia y la climatología adversa en el Brasil también contribuyeron a la subida de los precios⁶⁰. Posteriormente, los precios del mineral de hierro bajaron de 151 dólares por tonelada métrica seca en abril de 2022 a 93 dólares por tonelada métrica seca en noviembre de 2022, después de que se desplomara la demanda de productos siderúrgicos debido a la ralentización de las actividades industriales y de construcción⁶¹. A pesar de que en diciembre se produjo una pequeña subida, los precios del mineral de hierro experimentaron un descenso neto del 16 % entre enero y diciembre de 2022. Aunque los precios del mineral de hierro subieron desde entonces hasta alcanzar los 128 dólares por tonelada métrica seca en marzo de 2023 gracias a la recuperación de la demanda, es probable que bajen durante la segunda mitad de 2023 debido al crecimiento constante de la oferta. También es probable que la incertidumbre sobre la economía mundial y la escasa demanda en China debido a las políticas encaminadas a limitar la producción de acero para frenar la contaminación hagan bajar los precios durante el segundo semestre de 2023⁶².

25. Tras registrarse un aumento entre enero y marzo de 2022 debido a la guerra en Ucrania, los precios del cobre bajaron de 10.231 dólares por tonelada métrica en marzo de 2022 a 7.545 dólares por tonelada métrica en julio de 2022. A partir de entonces, los precios se mantuvieron relativamente estables hasta que en marzo de 2023 aumentaron hasta los 8.856 dólares por tonelada métrica (véase la figura VIII). En tanto que producto básico con un precio muy volátil, el cobre tiene un patrón de precios que refleja la actividad económica y los acontecimientos geopolíticos⁶³. Se prevé que los precios sigan subiendo debido al repunte de la demanda. De hecho, a pesar de la preocupación por la actividad económica, es probable que la transición energética y las políticas ambientales que impulsan la demanda de vehículos eléctricos, las estaciones de recarga, la generación de energía renovable y el almacenamiento en la red favorezcan un aumento de los precios⁶⁴.

26. Los precios del aluminio mantuvieron la tendencia al alza, pasando de 3.006 dólares por tonelada métrica en enero de 2022 a 3.498 dólares por tonelada métrica en marzo de 2022 (véase la figura VIII), debido a la subida de los precios de la energía, al agotamiento de las existencias mundiales y a las interrupciones del suministro de alúmina, un insumo clave del aluminio⁶⁵. Tras alcanzar su máximo en marzo de 2022, los precios del aluminio experimentaron una bajada, cotizándose a 2.296 dólares en marzo de 2023. Esta bajada se debió a una ralentización de la actividad manufacturera generada por el creciente temor a una recesión mundial y a la debilidad del sector de la construcción en China⁶⁶. Se prevé un aumento de los precios debido a las interrupciones del suministro en Australia y el Brasil. Es probable que los elevados costos energéticos asociados a la guerra de Ucrania sigan afectando

⁶⁰ Véase Banco Mundial, “The impact of the war in Ukraine on commodity markets”.

⁶¹ *Ibid.*, “Pandemic, war, recession: drivers of aluminum and copper prices”.

⁶² Véase *ibid.*, “Lower prices, little relief”.

⁶³ Véase James Attwood, “A great copper squeeze is coming for the global economy”, *Bloomberg*, 21 de septiembre de 2022.

⁶⁴ Véase Economist Intelligence Unit, “Copper: May”, mayo de 2023.

⁶⁵ Véase Banco Mundial, “The impact of the war in Ukraine on commodity markets”.

⁶⁶ Véase *ibid.*, “Pandemic, war, recession: drivers of aluminum and copper prices”.

a las fundiciones europeas, lo que impulsará los precios del aluminio⁶⁷. Los riesgos a la baja se derivan de la escasa demanda debido a la preocupación por la economía mundial.

27. Los precios del zinc pasaron de una media de 184 centavos por libra en enero de 2022 a 227 centavos por libra en abril de 2022 (véase la figura VIII). Esto se debió principalmente a la reducción de la oferta sufrida en Europa, que estuvo impulsada por la energía. Al igual que en el caso del aluminio, los elevados precios de la energía aumentaron los costos de producción del zinc, lo que provocó cierres o cortes de producción en las fundiciones. Ante la escasa demanda, que compensó los costos de producción durante lo que quedaba de año, los precios del zinc bajaron entre abril de 2022 y marzo de 2023, cotizándose a 170 centavos por libra en marzo de 2023. Es probable que los precios del zinc sigan bajando durante 2023 debido a la modesta demanda y al aumento de la producción de Australia, China y el Perú⁶⁸. Sin embargo, sigue habiendo riesgos alcistas derivados de los elevados precios de la energía.

28. Los precios del níquel aumentaron de 22.355 dólares por tonelada métrica en enero de 2022 a 33.924 dólares por tonelada métrica en marzo de 2022 (véase la figura VIII) debido a los problemas de suministro de la Federación de Rusia, el tercer mayor productor de níquel del mundo⁶⁹. Aunque los precios bajaron a partir de entonces debido a la escasa demanda mundial y al fuerte crecimiento de la producción en Indonesia⁷⁰, en octubre retomaron una tendencia alcista que se mantuvo hasta finales de año, cotizándose a 28.947 dólares por tonelada métrica en diciembre de 2022. Esto se atribuyó a la fuerte demanda del sector de los vehículos eléctricos, que coincidió con interrupciones del suministro en Nueva Caledonia⁷¹. La incertidumbre provocada por la guerra en Ucrania y la menor demanda de níquel producido en Rusia también contribuyeron a esta subida de los precios⁷². Posteriormente, los precios del níquel bajaron hasta alcanzar los 23.288 dólares en marzo de 2023 debido al aumento de la producción de China e Indonesia⁷³.

29. El índice de los metales preciosos de la UNCTAD se mantuvo relativamente invariable, pasando de 153 puntos en enero de 2022 a 152 puntos en diciembre de 2022, a pesar de las fluctuaciones derivadas principalmente de la incertidumbre geopolítica y económica (véase la figura IX)⁷⁴. Entre enero y diciembre de 2022, el índice de los metales preciosos disminuyó menos de un 1 %, frente al descenso del 5 % registrado el año anterior. Posteriormente, el índice aumentó hasta los 160 puntos en marzo de 2023.

⁶⁷ Véase www.spglobal.com/commodityinsights/es/market-insights/latest-news/metals/041723-trade-review-q2-alumina-balance-hinges-on-supply-disruption-risks-lackcluster-aluminum-demand.

⁶⁸ Véase Banco Mundial, “Pandemic, war, recession: drivers of aluminum and copper prices”.

⁶⁹ Véase www.mining-technology.com/features/nickel-price-surge-2022-markets/.

⁷⁰ Véase Banco Mundial, “Pandemic, war, recession: drivers of aluminum and copper prices”.

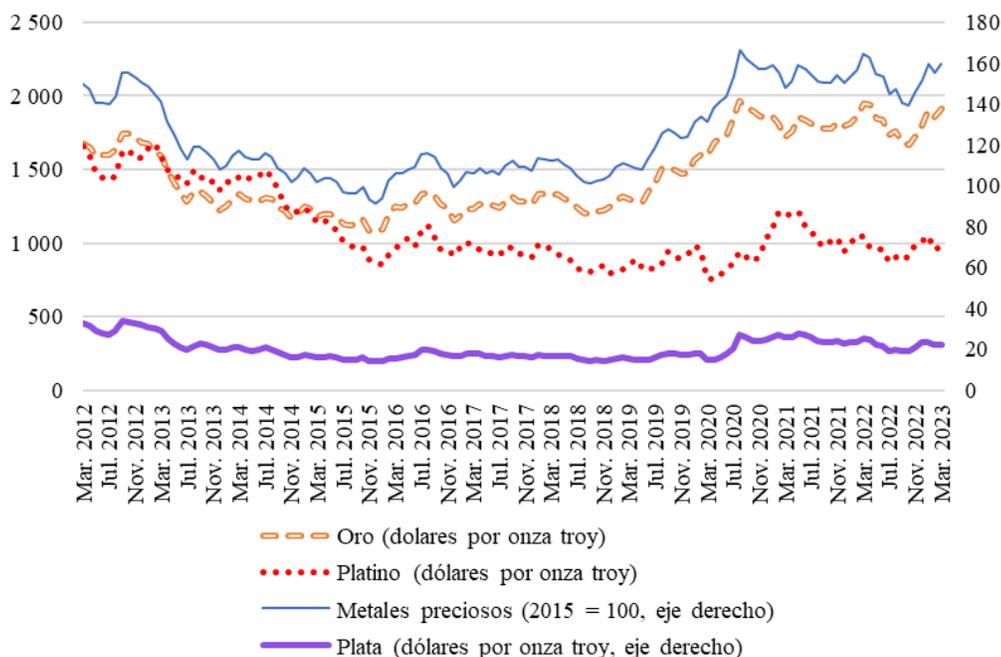
⁷¹ Véase www.mining-technology.com/features/nickel-price-surge-2022-markets/.

⁷² Véase Economist Intelligence Unit, “Nickel: February”, febrero de 2023.

⁷³ Véase *ibid.* y Banco Mundial, “Lower prices, little relief”.

⁷⁴ Datos sobre los precios del Banco Mundial. Véase www.worldbank.org/en/research/commodity-markets.

Figura IX
Evolución de los precios de determinados metales preciosos



Fuente: Cálculos de la secretaría de la UNCTAD basados en datos de UNCTADstat y el Banco Mundial.

30. Tras el aumento producido entre enero y marzo de 2022 debido a la guerra en Ucrania, los precios del oro tendieron a la baja, pasando de 1.948 dólares por onza troy en marzo de 2022 a 1.664 dólares por onza troy en octubre de 2022 (véase la figura IX). Esto se atribuyó a la escasa demanda que trajeron consigo la subida de los tipos de interés y la apreciación del dólar de los Estados Unidos, que contrarrestaron los efectos positivos del aumento de la demanda de activos refugio debido a la inflación y a las tensiones geopolíticas⁷⁵. Los precios del oro invirtieron su tendencia a la baja y aumentaron hasta los 1.913 dólares por onza troy en marzo de 2023 debido al debilitamiento del dólar, que aumentó el atractivo del metal como activo refugio durante la parte final de 2022 y principios de 2023⁷⁶. Se prevé que los precios del oro sigan subiendo debido a la incertidumbre geopolítica y económica⁷⁷.

31. Los precios de la plata aumentaron durante los tres primeros meses de 2022, pasando de 23 dólares por onza troy en enero a 25 dólares por onza troy en marzo, debido a la guerra de Ucrania (véase la figura IX). Posteriormente bajaron a 19 dólares por onza troy en octubre de 2022, lo que se debió a la escasa demanda industrial y a una política monetaria restrictiva que también afectó a los precios del oro⁷⁸. Los precios de la plata volvieron a subir a 22 dólares por onza troy en marzo de 2023 debido a un repunte de la demanda relacionado con los productos fotovoltaicos y la

⁷⁵ Véase Banco Mundial, "Pandemic, war, recession: drivers of aluminum and copper prices".

⁷⁶ Véase <https://www.gold.org/goldhub/research/gold-market-commentary-december-2022>.

⁷⁷ Véase Banco Mundial, "Lower prices, little relief".

⁷⁸ Véase *ibid.*, "Pandemic, war, recession: drivers of aluminum and copper prices".

electrónica de consumo⁷⁹. Es probable que los precios de la plata sigan subiendo durante 2023 debido a la limitada oferta y a la recuperación de la demanda⁸⁰.

32. Los precios del platino siguieron una tendencia similar a los del oro y la plata. Primero aumentaron hasta los 1.043 dólares por onza troy en marzo de 2022 y luego registraron un descenso continuado hasta septiembre de 2022, impulsado por los elevados tipos de interés y por la escasa demanda que trajo consigo el temor a una recesión económica⁸¹. Esto contrarrestó temporalmente las presiones al alza derivadas de las interrupciones del suministro en Sudáfrica y América del Norte⁸². Sin embargo, el aumento de la demanda de platino como sustituto del paladio provocó una subida de los precios, cotizándose a 1.011 dólares por onza troy en diciembre de 2022 en un contexto de continuas limitaciones de suministro⁸³. Aunque los precios del platino bajaron hasta los 971 dólares por onza troy en marzo de 2023, se prevé que aumenten durante 2023 debido a la mayor demanda procedente de la industria automovilística. Las interrupciones del suministro asociadas a los cortes de energía producidos en Sudáfrica probablemente contribuirán a las presiones inflacionarias⁸⁴.

3. Combustibles

33. El índice de los combustibles de la UNCTAD mantuvo la tendencia al alza, pasando de 189 puntos en enero de 2022 a 290 puntos en agosto de 2022, debido a los aumentos de precio de todos los productos básicos combustibles, en particular del gas natural y el carbón (véase la figura X)⁸⁵. Mientras que el índice descendió un 29 % entre agosto y diciembre de 2022, alcanzando los 205 puntos en diciembre, entre enero y diciembre de 2022 experimentó un aumento neto del 9 %.

⁷⁹ Véase *ibid.*, “Lower prices, little relief”.

⁸⁰ Véase www.cnbc.com/2023/01/20/metals-silver-prices-could-hit-a-9-year-high-in-2023-outpacing-gold.html.

⁸¹ Véase Banco Mundial, “Pandemic, war, recession: drivers of aluminum and copper prices”.

⁸² *Ibid.*

⁸³ Véase www.cnbc.com/2023/03/15/platinum-price-power-cuts-war-and-hybrid-cars-predicted-to-cause-surge.html.

⁸⁴ *Ibid.*

⁸⁵ Datos sobre los precios del carbón y el gas natural australianos del Banco Mundial. Véase www.worldbank.org/en/research/commodity-markets.

Figura X
Índice de precios de los combustibles

(2015 = 100)



Fuente: Cálculos de la secretaría de la UNCTAD basados en datos de UNCTADstat.

Petróleo crudo

34. Los precios de referencia del petróleo crudo Brent pasaron de una media de 86 dólares por barril en enero a 120 dólares por barril en junio de 2022 (véase la figura XI). Esta subida se debió a las tensiones geopolíticas en la región del mar Negro y a las reducidas existencias de crudo que trajo consigo el repunte de la demanda generado por la relajación de las restricciones de la COVID-19⁸⁶. Posteriormente, los precios bajaron a 81 dólares por barril en diciembre de 2022 debido al temor a una ralentización de la actividad económica mundial y a unas perspectivas de suministro de la Federación de Rusia mejores de lo esperado⁸⁷. Esta bajada de los precios contribuyó a un descenso neto de los precios del petróleo crudo del 6 % entre enero y diciembre de 2022. Los precios del petróleo bajaron en marzo de 2023 y se prevé que sigan tendiendo a la baja, lo que se debe al temor a una recesión y al fuerte endurecimiento monetario llevado a cabo en muchos países de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico⁸⁸. No obstante, existen riesgos alcistas derivados de los recortes en la producción realizados por la Organización de Países Exportadores de Petróleo Plus y de la baja producción prevista en la Federación de Rusia, así como de los signos de recuperación económica en China⁸⁹.

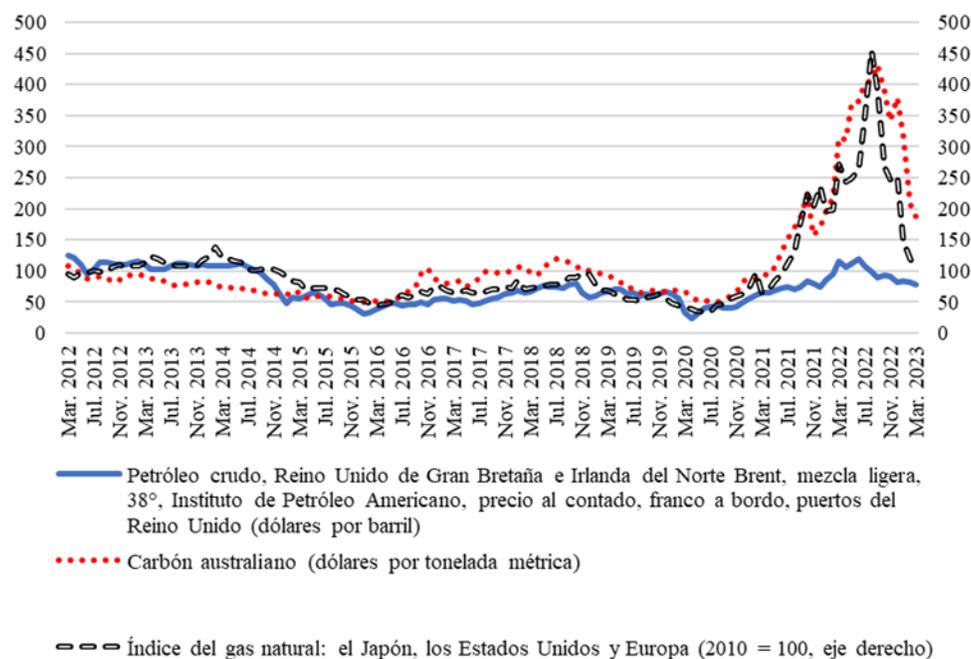
⁸⁶ Véase www.eia.gov/todayinenergy/detail.php?id=55079.

⁸⁷ Véase reuters.com/markets/commodities/china-outlook-is-key-crude-oil-iron-ore-prices-diverge-2022-12-13/.

⁸⁸ Véase Economist Intelligence Unit, "Crude oil: May", mayo de 2023.

⁸⁹ *Ibid.*

Figura XI
Evolución de los precios de determinados combustibles



Fuente: Cálculos de la secretaría de la UNCTAD basados en datos de UNCTADstat y el Banco Mundial.

Gas natural

35. El índice del gas natural aumentó un 131 %, pasando de 197 puntos en enero de 2022 a un máximo histórico de 454 puntos en agosto de 2022 (véase la figura XI), impulsado por las subidas de precios observadas en los mercados regionales del índice, siendo Europa la que registró el mayor incremento. Aunque el índice descendió hasta los 252 puntos en diciembre de 2022, entre enero y diciembre de 2022 se produjo un aumento neto del 28 %. El índice del gas natural siguió bajando durante 2023, hasta alcanzar los 105 puntos en marzo de 2023.

36. El precio medio mensual del comercio de gas natural en el mercado Henry Hub de los Estados Unidos aumentó un 103 %, pasando de 4,33 dólares por millón de unidades térmicas británicas (Btu) en enero de 2022 a 8,79 dólares por millón de Btu en agosto del mismo año (véase la figura XI). Esto se debió a la mayor demanda de exportación de gas natural estadounidense provocada por el inicio de la guerra en Ucrania⁹⁰. Más adelante, el aumento de la oferta en los Estados Unidos⁹¹ y la menor demanda de exportación suavizaron los precios del gas en el mercado Henry Hub, que en diciembre de 2022 eran de 5,5 dólares y alcanzaron los 2,3 dólares por millón de Btu en marzo de 2023.

37. En el mercado europeo del gas, los precios del gas natural aumentaron de 28 dólares por millón de Btu en enero de 2022 a un máximo histórico de 70 dólares por millón de Btu en agosto de 2022 (véase la figura XI). Esto se debió a los anuncios realizados por la Federación de Rusia de que reduciría el suministro de gas a la Unión

⁹⁰ Véase www.spglobal.com/commodityinsights/es/market-insights/latest-news/natural-gas/051122-us-natural-gas-production-growth-to-exceed-demand-increases-this-summer-ngsa.

⁹¹ Véase Banco Mundial, "Lower prices, little relief".

Europea en medio de un clima de graves tensiones geopolíticas⁹². La suspensión del suministro de gas a la Unión Europea a través del gasoducto Nord Stream 1 en septiembre de 2022 y las agresivas compras realizadas por los países europeos con miras a reponer las existencias de gas⁹³ ejercieron nuevas presiones inflacionarias sobre los precios. Los precios del gas natural bajaron entre agosto y diciembre de 2022, situándose en 36 dólares por millón de Btu a finales de año, debido a la reposición de las existencias de gas de la Unión Europea y a la menor demanda como resultado de un otoño y un invierno suaves^{94,95}. Los precios han seguido bajando durante 2023, cotizándose a 13,8 dólares por millón de Btu en marzo de 2023, y se prevé que sigan bajando debido a la menor demanda, a la buena salud de las existencias y a la mejora del acceso al suministro⁹⁶. No obstante, sigue habiendo riesgos alcistas derivados de la incertidumbre geopolítica y económica.

38. En el mercado asiático del gas natural licuado, los precios siguieron una tendencia similar, dado que aumentaron de 14,7 dólares por millón de Btu en enero de 2022 a 23,7 dólares por millón de Btu en septiembre de 2022 (véase la figura XI). Esto se debió a la gran demanda de la Unión Europea para sustituir el gas canalizado ruso⁹⁷. Los elevados precios resultantes disuadieron la demanda y redujeron los precios a 16 dólares por millón de Btu en marzo de 2023.

Carbón

39. Los precios del carbón de calderas australiano aumentaron un 119 %, pasando de 197 dólares por tonelada métrica en enero de 2022 a 431 dólares por tonelada métrica en septiembre de 2022 (véase la figura XI). Aunque los precios se redujeron hasta los 379 dólares por tonelada métrica en diciembre de 2022 como resultado de la ralentización de la actividad económica, siguieron siendo elevados, registrándose un aumento del 93 % entre enero y diciembre de 2022 debido a que la demanda fue superior a la oferta. Los elevados precios del gas natural provocaron una importante sustitución de combustibles por carbón en Europa, y la climatología inusualmente calurosa en China disparó la demanda de electricidad para refrigeración⁹⁸. Los precios del carbón descendieron a 187 dólares por tonelada métrica en marzo de 2023 y se prevé que sigan bajando a medida que los precios del gas natural recuperen su ventaja de costos en el mercado europeo. Esta situación, unida a las elevadas existencias y al aumento previsto de la producción en Australia, probablemente favorezca la bajada de los precios del carbón⁹⁹.

4. Energía renovable

40. La demanda de energía renovable aumentó un 14,6 % durante 2021, impulsada por el mayor consumo de energía geotérmica, eólica y solar (véase la figura XII). Las políticas y los objetivos climáticos han respaldado la elevada demanda de fuentes renovables. Al mismo tiempo, durante 2021 se redujo el consumo de hidroenergía, a

⁹² Véase Dirección General de Energía de la Comisión Europea, “Quarterly report on European gas markets Q3”, Observatorio del Mercado de la Energía, vol. 15, núm. 3 (2023).

⁹³ Véase Banco Mundial, “Lower prices, little relief”.

⁹⁴ Véase www.nytimes.com/2022/10/25/business/europe-gas-prices-winter.html.

⁹⁵ Véase Banco Mundial, “Lower prices, little relief”.

⁹⁶ *Ibid.*

⁹⁷ Véase ieefa.org/resources/asias-lower-Ing-demand-2022-highlights-challenges-industry-growth.

⁹⁸ Véase Agencia Internacional de Energía (AIE), “Coal 2022: analysis and forecast to 2025” (París, 2022).

⁹⁹ Véase Banco Mundial, “Lower prices, little relief”.

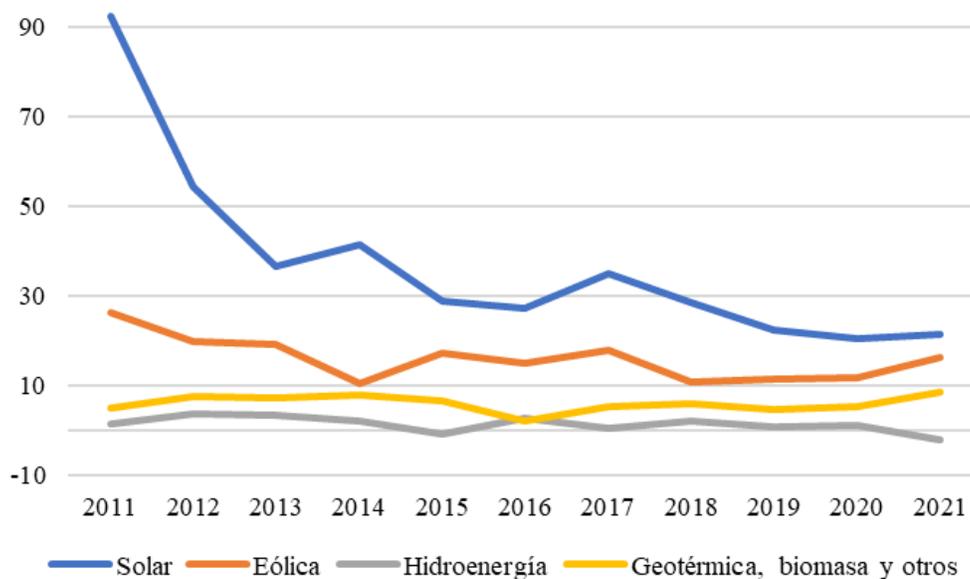
pesar del aumento de la capacidad, debido a la persistente sequía en varios países, como el Brasil, el Canadá, China, los Estados Unidos, la India y Türkiye¹⁰⁰.

41. La capacidad de generación también aumentó significativamente entre 2021 y 2022, a pesar de las incertidumbres mundiales y de los problemas relacionados con la cadena de suministro provocados por la pandemia, de modo que a finales de 2022 era de 3.372 gigavatios¹⁰¹. Esto representa un aumento récord de 295 gigavatios en un año, de los cuales el 65 % procedieron de ampliaciones de la energía solar y el 25 % de la energía eólica¹⁰². Aunque el aumento de los precios de los insumos y del flete ha conllevado un incremento de los costos de las energías renovables, la generación de energía eólica y solar sigue siendo más competitiva que los combustibles fósiles¹⁰³, especialmente en vista de las subidas de precios del gas natural y el carbón. La atención prestada a la seguridad energética, sobre todo en la Unión Europea, ha impulsado las energías renovables y es probable que provoque una nueva expansión del mercado de las energías renovables¹⁰⁴.

Figura XII

Tasas de crecimiento anual del consumo de los principales recursos renovables

(Porcentaje)



Fuente: Cálculos de la secretaría de la UNCTAD basados en datos del análisis anual de la energía en el mundo de BP de 2022 (“BP Statistical Review of World Energy 2022”).

¹⁰⁰ Véase www.iea.org/reports/hydroelectricity.

¹⁰¹ Véase www.irena.org/News/pressreleases/2023/Mar/Record-9-point-6-Percentage-Growth-in-Renewables-Achieved-Despite-Energy-Crisis.

¹⁰² *Ibid.*

¹⁰³ Véase AIE, “Renewables 2022: analysis and forecast to 2027” (París, 2022).

¹⁰⁴ Véase www.iea.org/news/renewable-power-s-growth-is-being-turbocharged-as-countries-look-to-strengthen-energy-security.

III. Cuestiones de política relacionadas con los cambios producidos recientemente en los mercados

42. El presente informe contiene un análisis de las tendencias de mercado que muestran una variación de precios significativa, en particular de los aumentos de precios en todos los grupos de productos básicos distintos de los combustibles registrados durante los tres primeros meses de 2022, que fueron seguidos de descensos en un clima de cierto nivel de fluctuación durante el resto de 2022 y principios de 2023. Los productos básicos combustibles siguieron tendencias similares, ya que registraron una tendencia al alza durante ocho meses antes de descender en torno a septiembre de 2022. Como ya se ha señalado, estos cambios en los precios se debieron principalmente a las variaciones de la oferta y la demanda asociadas a la guerra de Ucrania, al temor a una ralentización económica mundial y al endurecimiento monetario para combatir los altos precios.

43. Estas oscilaciones de los precios afectan a los países dependientes de la exportación o la importación de productos básicos, en particular a los importadores netos de alimentos y combustibles. La subida de los precios de los productos básicos puede mejorar los ingresos de los países dependientes de la exportación, aumentar el gasto público, aliviar el servicio de la deuda y facilitar la presupuestación y la planificación del desarrollo. En cambio, en los países en desarrollo dependientes de la importación, unos precios elevados de los productos básicos correspondientes a los combustibles y los alimentos básicos provocan presiones inflacionarias y dificultades para obtener acceso a un suministro asequible de alimentos y energía. Esto fue especialmente notable en 2022, cuando los elevados precios contribuyeron a las crisis alimentaria y energética en todos los lugares del mundo. En 2021, de los 95 países en desarrollo que dependían de los productos básicos, 73 eran importadores netos de alimentos básicos, 60 de combustibles y 79 de fertilizantes. Además, 42 eran importadores netos de los tres grupos¹⁰⁵. Dada la situación de inseguridad alimentaria aguda que impera en varios países y la prevalencia de importadores netos entre los países en desarrollo que dependen de los productos básicos, este informe se centra en la necesidad de contar con sistemas alimentarios resilientes y diversificados para salvaguardar el acceso a alimentos nutritivos y lograr un desarrollo sostenible.

A. Mejora de la seguridad alimentaria

44. Los precios de los alimentos empezaron a aumentar a mediados de 2020 y el índice alimentario de la UNCTAD alcanzó su punto máximo en mayo de 2022. Esto se debió a varios factores, empezando por un repunte de la demanda debido a la relajación de las restricciones relacionadas con la COVID-19, una climatología adversa y la subida de los precios de los combustibles y los fertilizantes, que incrementaron los costos de los insumos y los gastos de flete de la producción de alimentos. Las tensiones geopolíticas y la guerra en Ucrania empeoraron una situación ya de por sí difícil, dado que supusieron una amenaza para la seguridad alimentaria en una economía mundial frágil.

45. La Federación de Rusia y Ucrania representan la mitad del comercio mundial de aceite y semillas de girasol, alrededor del 30 % del comercio mundial de trigo y

¹⁰⁵ UNCTAD, *Commodities and Development Report 2023: Strength through Diversification* (próxima publicación).

cebada y una quinta parte del comercio mundial de maíz¹⁰⁶. Además, Belarús y la Federación de Rusia exportan aproximadamente una quinta parte de los fertilizantes del mundo. Las perturbaciones producidas en las cadenas internacionales de suministro de estos productos básicos contribuyeron a una subida de los precios a principios de 2022 y plantearon problemas de disponibilidad de alimentos y de acceso a los alimentos en los países de renta baja importadores netos de alimentos¹⁰⁷. Una evaluación de la UNCTAD sobre las repercusiones de la guerra para el comercio y el desarrollo puso de relieve los importantes efectos que ha tenido en los países africanos y menos adelantados que dependen en gran medida de las importaciones de trigo de la Federación de Rusia y Ucrania. Hasta 25 países africanos, entre ellos muchos países menos adelantados, importan más de un tercio de su trigo desde estos 2 países, y 15 países importan más de la mitad¹⁰⁸. La subida de los precios de los alimentos afecta de forma desproporcionada a los países y las poblaciones más pobres, ya que suelen gastar un mayor porcentaje de sus ingresos en alimentos. Otros países dependientes de la importación de alimentos se han enfrentado a retos importantes, como el aumento de la factura alimentaria, las presiones inflacionarias y el incremento de los niveles de deuda.

46. Hasta la fecha, la Iniciativa del Mar Negro ha facilitado la libre circulación de más de 32 millones de toneladas métricas de alimentos básicos, de las que el 57 % se han entregado a países en desarrollo¹⁰⁹. Este hecho, junto con la mejora de la oferta, ha contribuido a una reducción de los precios de los alimentos durante la segunda mitad de 2022 y 2023. Sin embargo, los precios siguen siendo elevados en comparación con los niveles anteriores a la crisis¹¹⁰ y la incertidumbre derivada de la guerra en curso en Ucrania sigue alimentando la volatilidad. Las medidas restrictivas sobre los envíos por aire o por tierra para evitar las zonas en conflicto, la incertidumbre de los contratistas y los problemas de seguridad han provocado cambios de ruta y unos precios más altos, ya que los transportistas de mercancías recorren distancias más largas y consumen más combustible¹¹¹. Esto ha agravado los problemas logísticos provocados por la pandemia de COVID-19, que también han afectado a los alimentos. La UNCTAD calcula que aproximadamente la mitad del aumento de los precios de los alimentos al consumo registrado entre febrero y mayo de 2022 se debió al encarecimiento del transporte¹¹².

47. Mejorar el acceso a alimentos seguros y nutritivos y preservar la seguridad alimentaria durante las crisis implica llevar a cabo medidas para proteger a los más vulnerables. Sobre la base de la experiencia adquirida durante la pandemia de COVID-19, es necesario que las políticas socioeconómicas, en particular los programas de asistencia social y seguros, contrarresten los efectos de los ciclos económicos adversos y amortigüen las crisis de ingresos. Según la Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura, en mayo de 2021 la mayoría de los países habían puesto en marcha al menos una iniciativa de protección

¹⁰⁶ Véase *ibid.*, “Global Impact of War in Ukraine on Food, Energy and Finance Systems”, resúmenes del Grupo de Respuesta Mundial a la Crisis de las Naciones Unidas, 13 de abril de 2022 (Ginebra, 2022).

¹⁰⁷ Véase *ibid.*, “The impact on trade and development of the war in Ukraine: UNCTAD rapid assessment”, 16 de marzo de 2022.

¹⁰⁸ *Ibid.*

¹⁰⁹ A 22 de junio de 2023 y según datos de las Naciones Unidas. Véase www.un.org/en/black-sea-grain-initiative/data.

¹¹⁰ Véase UNCTAD, “A trade hope: the impact of the Black Sea Grain Initiative”.

¹¹¹ *Ibid.*

¹¹² Véase *ibid.*, “Maritime trade disrupted: the war in Ukraine and its effects on maritime trade logistics”, 28 de junio de 2022.

social, como transferencias en efectivo y en especie, la exención o el aplazamiento de obligaciones financieras o la introducción de normativas laborales¹¹³. Aunque esto puede plantear dificultades fiscales para los países de renta baja, mantener estos programas beneficiaría a los grupos más vulnerables en un contexto de subida de los precios de los alimentos. Si bien es necesario llevar a cabo intervenciones para proteger a los más vulnerables, es aconsejable emplear transferencias selectivas en lugar de subvenciones, siempre que sea posible, a fin de evitar distorsiones del mercado¹¹⁴. También se anima a los gobiernos a crear reservas de seguridad alimentaria en el marco de sus estrategias nacionales de seguridad alimentaria, siempre que esta medida esté en consonancia con la política comercial internacional. Estas reservas podrían ayudar a reducir las repercusiones negativas que tienen las subidas de los precios mundiales de los alimentos para los consumidores locales.

48. Igual de importante es crear sistemas alimentarios más resilientes y productivos con miras a reducir los riesgos asociados a futuras crisis. Resulta fundamental incrementar la productividad y los vínculos con el mercado a lo largo de toda la cadena de suministro de alimentos y aumentar la inversión para lograr un sector agrícola más productivo y diversificado. Por ejemplo, existe un potencial no utilizado consistente en aumentar la productividad agrícola en África, donde el rendimiento medio de los cereales es inferior a la mitad de la media mundial. Esto puede lograrse mediante la mejora del acceso a insumos y financiación de calidad, a la creación de capacidades y a la tecnología¹¹⁵. Sería beneficioso invertir en una agricultura climáticamente inteligente, en particular en la labranza mínima, la retención de los residuos de los cultivos y la rotación de cultivos con miras a reducir la pérdida de agua y la erosión del suelo¹¹⁶. Una infraestructura de riego eficiente y un uso selectivo de los fertilizantes también pueden mejorar la productividad y optimizar el uso de los recursos. Se recomienda utilizar otras tecnologías, como las variedades de cultivos y las razas animales resilientes al clima¹¹⁷. El aumento de la productividad puede dar lugar a unas exportaciones más competitivas y permitir a los pequeños agricultores participar en cadenas de valor más sofisticadas. Los gobiernos de países con una inseguridad alimentaria aguda también deberían priorizar el aumento de la producción nacional de alimentos mediante el uso de las zonas de cultivo no explotadas y el fomento de las inversiones en producción de alimentos.

49. Las cadenas de suministro de alimentos regionales, en las que los alimentos proceden de cerca de los consumidores, pueden aportar resiliencia y flexibilidad a los sistemas alimentarios y paralelamente beneficiar a los pequeños productores, que de otro modo tendrían dificultades para obtener acceso a mercados más grandes¹¹⁸. Promover la integración regional facilita la transferencia de tecnología y

¹¹³ Véase FAO, Fondo Internacional de Desarrollo Agrícola, Fondo de las Naciones Unidas para la Infancia, Programa Mundial de Alimentos y Organización Mundial de la Salud, *El estado de la seguridad alimentaria y la nutrición en el mundo 2021: transformación de los sistemas alimentarios en aras de la seguridad alimentaria, una mejor nutrición y dietas asequibles y saludables para todos* (Roma, 2021).

¹¹⁴ Véase www.imf.org/en/Blogs/Articles/2022/06/07/blog-response-to-high-food-prices.

¹¹⁵ Véase Banco Africano de Desarrollo, “Annual development effectiveness review 2021” (Abiyán, 2021).

¹¹⁶ Véase Agencia de los Estados Unidos para el Desarrollo Internacional, “Climate-smart agriculture and food systems”, Iniciativa Global sobre el Hambre y la Seguridad Alimentaria, marzo de 2023.

¹¹⁷ Véase Centro Conjunto FAO/OIEA (Técnicas Nucleares en la Alimentación y la Agricultura), “In action: nuclear applications in agriculture. On-the-ground success stories, part III” (Viena y Roma, 2016), disponible en www.iaea.org/sites/default/files/iaea-success-stories-3.pdf.

¹¹⁸ Rosalía Stella Evola et al., “Short food supply chains in Europe: scientific research directions”, *Sustainability*, vol. 14, núm. 6 (marzo de 2022), pág. 3602.

conocimientos y fomenta el uso compartido de los recursos y la infraestructura. Esto puede reducir los costos de producción y distribución y eliminar las interrupciones logísticas, en comparación con las cadenas de suministro más largas que caracterizan a los mercados alimentarios actuales. Además, la reducción de las distancias y de los costos de transporte generaría menos emisiones relacionadas con el transporte y contribuiría a los objetivos climáticos. Los países que participen en cadenas de suministro regionales también se beneficiarán de inversiones en agroindustria destinadas a añadir valor y aumentar la variedad de productos que elaboran, reforzándose la competitividad de las cadenas regionales y reduciéndose las pérdidas y los residuos poscosecha¹¹⁹.

50. Se alienta a diversificar las fuentes de importación de alimentos con miras a reducir la vulnerabilidad a las interrupciones del suministro y mejorar la seguridad alimentaria, especialmente en los países importadores netos de alimentos. Por ejemplo, Singapur importa más del 90 % de sus alimentos desde más de 170 países con el fin de reducir los riesgos que conlleva depender de un reducido grupo de proveedores¹²⁰. Se trata de un aspecto clave de su sistema de seguridad alimentaria, que pone de relieve la importancia de colaborar con los agentes del sector para facilitar la importación de alimentos y para responder a los problemas logísticos que puedan plantear las crisis externas. Además, la Agencia Alimentaria de Singapur pretende mejorar aún más la seguridad alimentaria y se ha fijado como meta aumentar la producción local de alimentos para cubrir el 30 % de las necesidades alimentarias¹²¹.

51. Los países exportadores de alimentos deben respetar los compromisos adquiridos en virtud de las normas de la Organización Mundial del Comercio de garantizar la libre circulación de productos alimentarios y abstenerse de imponer prohibiciones de exportar y otras medidas distorsionadoras que puedan obstaculizar la disponibilidad de importaciones de alimentos en países vulnerables¹²². La guerra en Ucrania ha puesto de relieve la necesidad de abrir el comercio de alimentos, combustibles y fertilizantes y de abstenerse de adoptar medidas de política *ad hoc* como las restricciones comerciales.

B. Resumen de las recomendaciones en materia de políticas

52. El aumento de los precios de los alimentos y la inseguridad alimentaria existente en varios países ponen de relieve la necesidad de contar con sistemas alimentarios resilientes y diversificados. Si bien las redes de protección social y las reservas nacionales de alimentos pueden resultar adecuadas para contrarrestar las crisis económicas a corto plazo, se necesitan soluciones a largo plazo para garantizar una seguridad alimentaria estable. Incrementar la resiliencia de los sistemas alimentarios requiere diversificar las importaciones de alimentos y aumentar la producción local y regional de alimentos a través de la mejora de la productividad agrícola. En cuanto a este último elemento, tal vez sean necesarias alianzas regionales para aumentar el comercio regional y para crear o reforzar las cadenas de suministro regionales. Las siguientes recomendaciones en materia de políticas pueden contribuir a poner en marcha este tipo de estrategias:

¹¹⁹ Véase www.worldbank.org/en/news/feature/2022/06/28/food-insecurity-caribbean.

¹²⁰ Véase www.sfa.gov.sg/food-farming/sgfoodstory/our-singapore-food-story-the-3-food-baskets.

¹²¹ *Ibid.*

¹²² Véase www.unctad.org/news/covid-19-and-food-security-vulnerable-countries.

a) Colaborar con interlocutores comerciales regionales para promover el comercio regional de alimentos y garantizar una estrategia nacional de seguridad alimentaria adecuada;

b) Promover la integración regional y la creación de cadenas de valor locales o regionales para aumentar la resiliencia y la flexibilidad. Esto incluye fomentar la inversión en productividad agrícola, garantizar el acceso a insumos de calidad y financiar y facilitar el empleo de tecnologías más sofisticadas para optimizar el uso de los recursos;

c) Fomentar la inversión en agroindustria con el fin de añadir valor a las cadenas de valor alimentarias y diversificar los productos siempre que sea posible. También se anima a los gobiernos a facilitar la transferencia de tecnología y la innovación para respaldar estas actividades;

d) Promover la cooperación Sur-Sur y fomentar la inversión en capital humano con miras a reforzar y mejorar el espíritu empresarial en el sector alimentario. La cooperación Sur-Sur entre países en desarrollo que dependen de los productos básicos también aumentaría su poder de negociación respecto de los compradores internacionales de productos básicos y su capacidad para negociar unas normas mundiales de comercio e inversión más favorables;

e) En los países con potencial para ampliar la producción de alimentos, es necesario invertir en infraestructura para que el resultado sea satisfactorio. Por ejemplo, construir infraestructura de riego adecuada impulsaría la productividad y crear una red de almacenamiento en frío reduciría los residuos y permitiría manipular mayores volúmenes. El uso de nuevas unidades de procesamiento de alimentos no solo ampliaría la actividad económica, sino que también aumentaría la rentabilidad del sector alimentario. Estas mejoras atraerían una mayor inversión en el sector alimentario y maximizarían los beneficios de las posibles alianzas entre los sistemas alimentarios regionales;

f) La cooperación internacional también debería contemplar la posibilidad de fomentar la seguridad alimentaria en los países en desarrollo. El apoyo puede incluir asistencia financiera y técnica, así como la transferencia de conocimientos;

g) La seguridad alimentaria también requiere liderazgo y una fuerte voluntad política en los países vulnerables y entre los asociados para el desarrollo. Para ello, los países deberán cumplir los compromisos que han adquirido en el marco de la Organización Mundial del Comercio y mantener un flujo abierto para el comercio de productos básicos, que de otro modo podría obstaculizar el acceso a los alimentos y la energía. De hecho, tal como ha demostrado la experiencia adquirida con el Sistema de Información sobre los Mercados Agrícolas, la transparencia y la previsibilidad de los mercados son esenciales para la estabilidad de los mercados alimentarios, sobre todo en tiempos de crisis mundial.

53. El multilateralismo y la cooperación internacional son cruciales para lograr la seguridad alimentaria mundial. La Iniciativa del Mar Negro y el memorando de entendimiento sobre la promoción de la exportación de productos alimenticios y fertilizantes rusos han sido fundamentales para la seguridad alimentaria mundial. Reviste especial importancia asegurar que se mantengan las exportaciones de productos alimentarios y fertilizantes, tanto de Ucrania como de la Federación de Rusia, incluso mediante la reanudación de la Iniciativa del Mar Negro y la aplicación plena y sostenida del memorando de entendimiento.

54. La UNCTAD hace hincapié en los riesgos de depender en gran medida de las importaciones de alimentos y en la necesidad de diversificar las fuentes de importación, en particular mediante el comercio regional, así como de crear un sector

de producción de alimentos más sólido siempre que sea factible. En este contexto, la UNCTAD ha venido ejecutando proyectos que ayudan a los países en desarrollo que dependen de los productos básicos a reforzar las cadenas de valor alimentarias y a transformar los sectores de los productos básicos en vías para el crecimiento y el desarrollo sostenible. Mediante un proyecto llevado a cabo recientemente¹²³ se ha ayudado a Mongolia a elaborar una hoja de ruta para fomentar el valor añadido en el sector cárnico. El mismo proyecto contribuyó a la labor llevada a cabo por la República Democrática Popular Lao para crear una cadena de valor para el maíz. En Uzbekistán, el proyecto se centró en el sector de los frutos secos, mientras que en Etiopía lo hizo en el café. Estos proyectos incluían actividades de creación de capacidad en el país y la participación en ferias internacionales para exponer a los países participantes a una serie de posibles oportunidades para los productos básicos alimentarios pertinentes.

¹²³ Véase <https://unctad.org/project/integrating-landlocked-commodity-dependent-developing-countries-regional-and-global-value>.