

ALERTA de MERCADO

“Expertos debaten sobre el futuro económico de MENA en *SpecialMeeting24*”¹

Las perspectivas económicas de la región MENA fueron el foco de la Reunión Especial del Foro Económico Mundial sobre Colaboración Global, Crecimiento y Energía para el Desarrollo, celebrada en Arabia Saudí en abril. Los expertos debatieron sobre el crecimiento económico, la estabilidad y los desafíos de la región. Según el FMI, se espera que el crecimiento económico mejore moderadamente hasta el 2,7% en 2024 y alcance el 4,2% en 2025, a medida que los efectos del conflicto entre Israel y Gaza, las interrupciones del transporte marítimo en el Mar Rojo y los recortes de producción de petróleo se desvanezcan gradualmente.

La región ha demostrado resiliencia en tiempos de incertidumbre, con inversiones en nuevos enfoques para gestionar la inflación y fomentar el crecimiento y la creación de empleo. La integración económica, destacada por la juventud de la población, los recursos naturales y la ubicación estratégica, es crucial para el éxito y la prosperidad. El Consejo de Cooperación del Golfo (CCG) ya ha logrado avances en esta integración, lo que podría desbloquear casi 1 billón de dólares en PIB regional adicional. Además, la tecnología, especialmente la inteligencia artificial y la tecnología climática, está atrayendo inversiones y creando nuevas oportunidades de crecimiento, como se refleja en la Visión 2030 de Arabia Saudita, que busca diversificar la economía y aumentar la sostenibilidad.

Análisis de la Fundación Valenciaport

La región de **Oriente Medio** y el **Norte de África**, comúnmente conocida como **MENA** (por sus siglas en inglés), ha experimentado **significativos cambios** a lo largo de los años, consolidándose como un **área** de gran **interés geopolítico** y **económico**.

Actualmente, la región MENA está en un **momento crucial** de su **evolución económica**, enfrentando **desafíos** y **oportunidades** en el **panorama global**. Y es que, mientras que, por un lado, la reciente **volatilidad** en los **mercados globales**, marcada por las **tensiones geopolíticas** y las **fluctuaciones** en los **precios** de las **materias primas**, ha generado un **entorno** de **incertidumbre**. Por otro, cabe destacar la notable **resiliencia** por parte de las economías de la región **ante** las recientes **disrupciones**.

A modo de contextualización, la principal **influencia económica** en la región MENA proviene de su **rol** como uno de los **mayores productores** y **exportadores** de **petróleo** y **gas a nivel mundial**. En este sentido, las fluctuaciones en los precios de estos recursos tienen un efecto directo sobre el crecimiento económico de los países de la región. A tal

¹ Noticia original publicada por “World Economic Forum” y disponible en: https://www.weforum.org/agenda/2024/05/economic-challenges-opportunities-mena-specialmeeting24/?utm_source=sfmc&utm_medium=email&utm_campaign=2828541_WeeklyAgenda17May2024&utm_term=&emailType=Agenda%20Weekly

efecto, la **diversificación económica** sigue siendo una **prioridad urgente** para muchos países de MENA. Iniciativas como la **Visión 2030 de Arabia Saudí** buscan **reducir la dependencia del petróleo** y **fomentar** el desarrollo de **sectores no energéticos**. Sin embargo, el **avance** en estas reformas es **desigual** y **enfrenta obstáculos significativos**, desde la necesidad de mejorar el entorno empresarial hasta la atracción de inversiones extranjeras directas.

En **términos comerciales**, y por lo que refiere a la **relación** entre la región de **Oriente Medio** y **Norte de África** y la **Unión Europea** (UE), la misma es de suma importancia, debido a la estrecha interdependencia económica que se ha desarrollado a lo largo de los años. Además, dicha **cooperación económica** se ha visto **fortalecida** gracias a diversos **acuerdos bilaterales** y **regionales**, que han permitido una **mayor integración** de los **mercados** y un **flujo comercial** más **eficiente**.

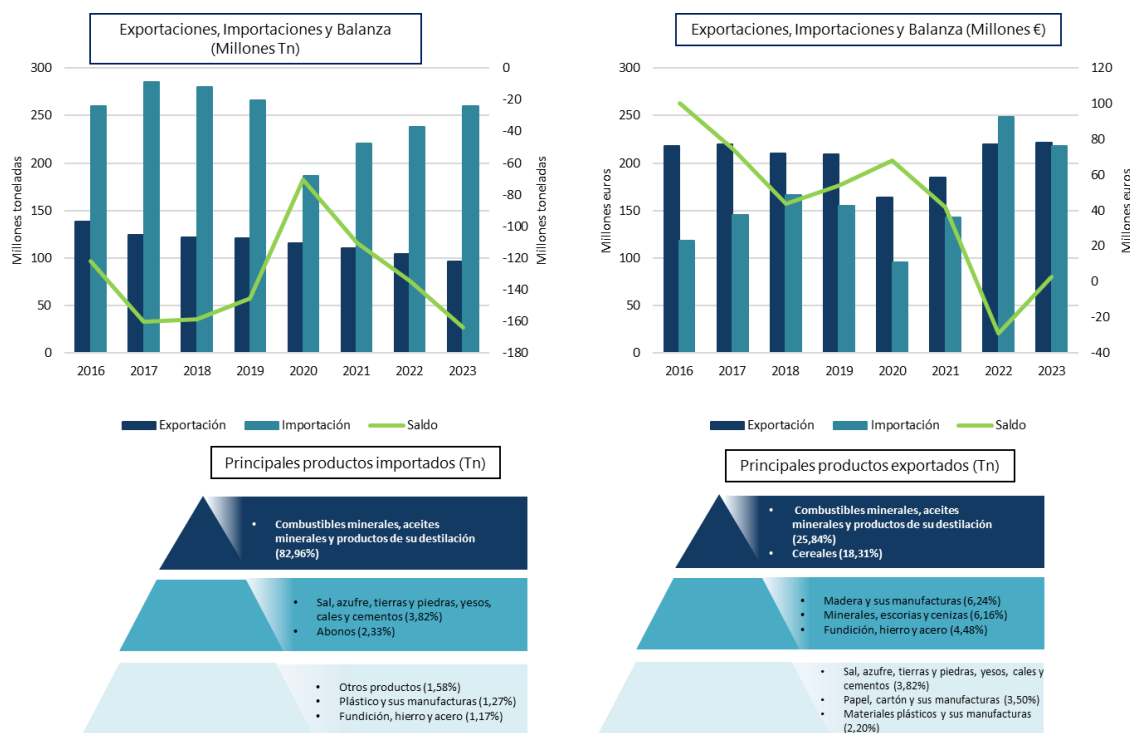
Un ejemplo destacado es el **Acuerdo Euromediterráneo de Asociación UE-Marruecos**, que, desde su entrada en vigor en el año 2000, busca **crear** una **zona de libre comercio** progresiva al **reducir aranceles** y **eliminar barreras no arancelarias**. Además de **promover** el **comercio de bienes** y **servicios**, este acuerdo fomenta la inversión y el desarrollo económico, así como la cooperación política y de seguridad para fortalecer la estabilidad regional en el Mediterráneo. En 2008, la Asociación euromediterránea fue sustituida por la **Unión por el Mediterráneo** (UpM), cuya misión consiste en mejorar la cooperación regional, el diálogo y la ejecución de proyectos e iniciativas que tengan un impacto tangible en la sociedad.

La UE, en su conjunto, ha establecido acuerdos similares con todos los socios del Mediterráneo, exceptuando Libia, y un proyecto pendiente con Siria. Estos acuerdos, enmarcados en la **Asociación Euromediterránea**, se basan en principios de reciprocidad y codesarrollo, promoviendo la cooperación intrarregional como un medio para la paz y la estabilidad, y buscando la creación de una zona de libre comercio.

En **términos cuantitativos**² (Ilustración 1), las relaciones comerciales entre la UE y la región MENA han mostrado un desarrollo significativo en export-import y balanza comercial. Al observar los datos en cuestión, los mismos reflejan el hecho de que la **UE exporta** mayor volumen de **productos de alto valor agregado**, mientras que **importa** principalmente **bienes primarios**, especialmente relativos a recursos energéticos y materias primas.

² Como referencia para las estadísticas, se han utilizado los siguientes países de la región MENA; Arabia Saudí, Argelia, Bahrein, Egipto, Emiratos Árabes Unidos, Israel, Irán, Iraq, Jordania, Kuwait, Líbano, Libia, Marruecos, Omán, Qatar, Siria, Cisjordania y Franja de Gaza, Túnez, Yemen.

Ilustración 1. Evolución de relaciones comerciales y productos exportados e importados en 2023 entre MENA y la UE



Fuente: Elaboración propia en base a datos de Datacomex (Eurostat)

Por su parte, y por lo que refiere al **patrón modal**, el **transporte marítimo** es el **modo predominante** en el comercio UE-MENA, representando el 80%, seguido por el transporte aéreo (15%) y terrestre (5%). Esta estructura modal responde a las características y volumen de los bienes intercambiados, destacando la importancia del transporte marítimo para la conectividad económica entre ambas regiones.

Ilustración 2. Principales socios comerciales de exportación e importación por parte de MENA, en toneladas; para el año 2023

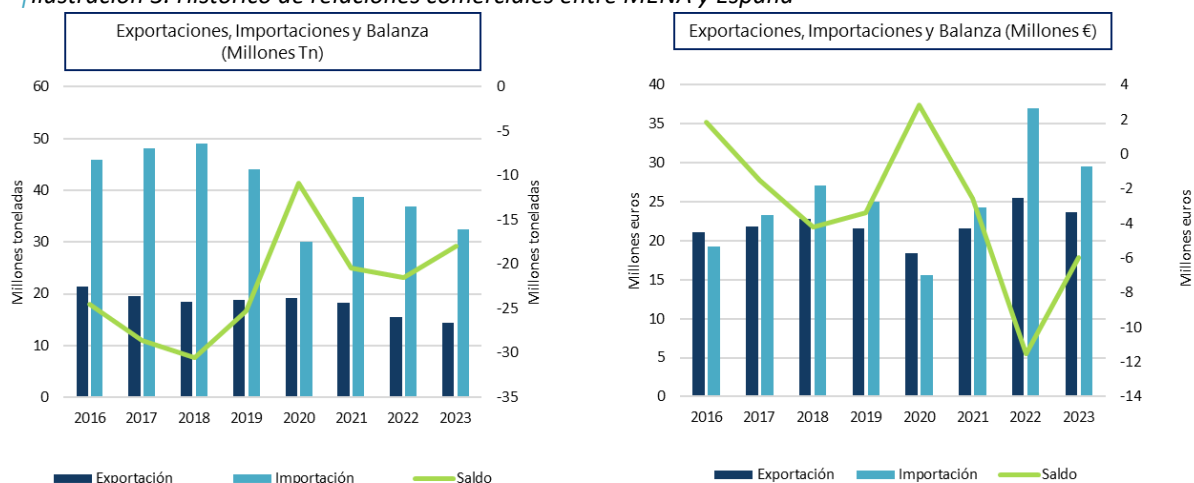
Principales países exportación (Tn)		Principales países importación (Tn)	
MARRUECOS	23,11%	ARGELIA	21,64%
EGIPTO	15,19%	ARABIA SAUDÍ	20,62%
ARABIA SAUDÍ	11,88%	LIBIA	14,90%
ARGELIA	9,82%	IRAQ	14,04%
EMIRATOS ÁRABES UNIDOS	7,45%	QATAR	5,96%
ISRAEL	7,18%	EGIPTO	5,90%
LIBIA	6,16%	EMIRATOS ÁRABES UNIDOS	5,38%
TÚNEZ	4,81%	MARRUECOS	3,08%
LÍBANO	4,47%	KUWAIT	2,93%
QATAR	2,22%	TÚNEZ	1,81%
JORDANIA	2,11%	ISRAEL	1,80%
OMÁN	1,18%	OMÁN	0,84%
IRAQ	1,16%	BARÉIN	0,44%
IRÁN	1,07%	LÍBANO	0,24%
KUWAIT	1,02%	JORDANIA	0,21%
RESTO	1,16%	RESTO	0,20%

Fuente: Elaboración propia en base a datos de Datacomex (Eurostat)

Asimismo, atendiendo a los **principales socios comerciales** de la UE (Ilustración 2), se han identificado a **Marruecos, Egipto y Arabia Saudí** para el año 2023. Encabezando Marruecos, representando el 23,11% del total, seguido por Egipto (15,19%) y Arabia Saudí (11,88%). En contraste, las **importaciones** hacia la UE provienen principalmente de **Argelia**, con un porcentaje del 21,64% de importaciones. Le siguen **Arabia Saudí** (20,62%), **Libia** (14,90%) e **Irak** (14,04%).

Por su parte, y por lo que refiere al **caso concreto de España**, y su relación con los países que conforman el área geográfica de MENA, en términos comerciales (Ilustración 3), España ha mantenido una relación dinámica y estratégica con la misma a lo largo de los años. Si bien las **exportaciones** de **España** hacia la región de Oriente Medio y Norte de África han mostrado una **tendencia variable** durante este período, las **importaciones** desde MENA han mostrado una **tendencia más estable**.

Ilustración 3. Histórico de relaciones comerciales entre MENA y España



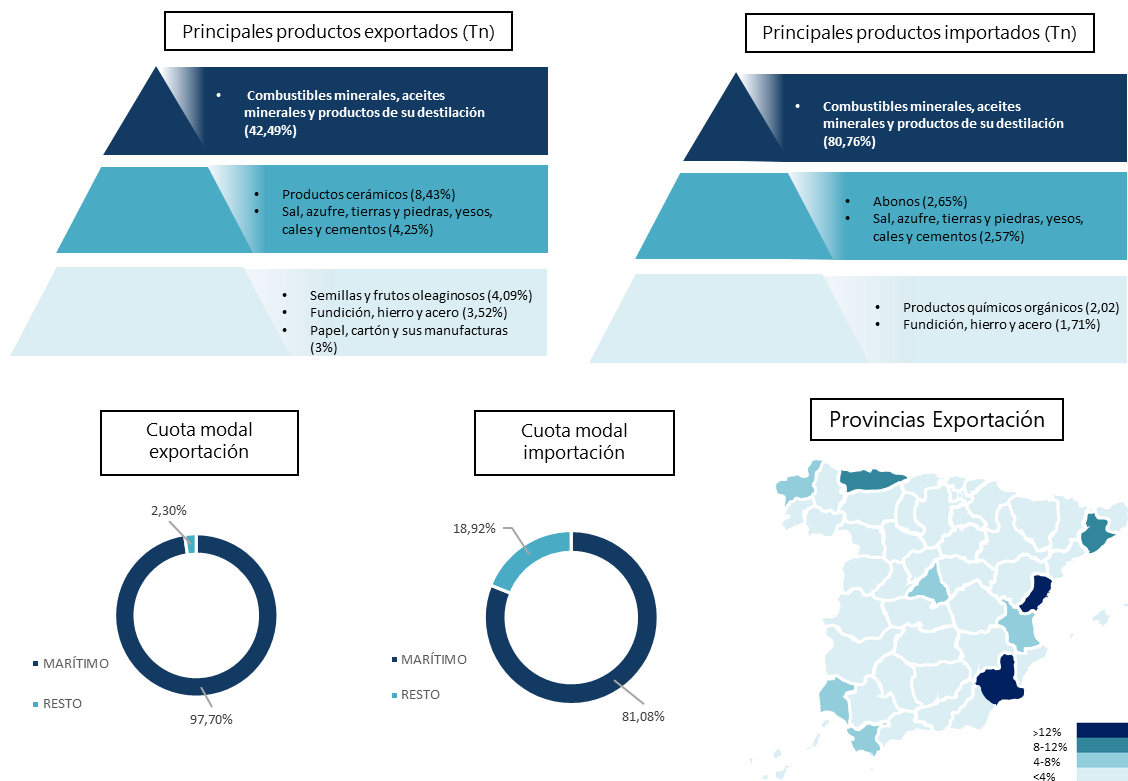
Fuente: Elaboración propia en base a datos de Alphaliner

Por lo que refiere a los **principales productos exportados** (Ilustración 4) por **España** hacia MENA, se incluye en su mayoría **combustibles y aceites minerales**, que constituyen el **42,49%** del total exportado. En cuanto a las **importaciones**, los **combustibles y aceites minerales** también son predominantes, representando un notable **80,76%** del total importado en 2023.

De este modo, los **principales productos exportados** por **España** hacia MENA incluyen **combustibles y aceites minerales**, que constituyen el **42,49%** del total exportado. En cuanto a las **importaciones**, los **combustibles y aceites minerales** también son predominantes, representando un notable **80,76%** del total importado en 2023. En términos de **reparto modal**, el modo predominante es el **marítimo**, que alcanza una cuota del 97,70%.

Del mismo modo, las **provincias** que más contribuyen a las **exportaciones** hacia **MENA**, según datos de la Agencia Tributaria, son **Murcia** (15,50%), **Castellón** (12,57%) y **Asturias** (10,94%). Del mismo y por lo que respecta a las importaciones, las principales **provincias importadoras** son **Murcia** (15,55%), **Cádiz** (11,21%) y **Tarragona** (6,95%).

Ilustración 4. Principales productos importados y exportados España y su cuota modal; año 2023



Fuente: Elaboración propia en base a datos de Datacomex

En el caso concreto del **sistema portuario español**, y basado en las relaciones comerciales entre España y sus principales socios comerciales de MENA, se observa, tal y como muestra el Gráfico 1, una **evolución creciente** en el **saldo comercial**.

Desde el año 2008 hasta 2011, el saldo fue consistentemente negativo, alcanzando un déficit máximo en 2008 con -11.40 millones de toneladas. A partir de 2012, se comienza a apreciar una mejora constante en la balanza comercial, con una reducción significativa del déficit que culmina en 2020 con un saldo positivo de 4.770 toneladas. Este cambio marca una recuperación notable, continuando en 2021 con un saldo positivo de 1.06 millones de toneladas, el más alto del período analizado. No obstante, en 2022, se observa una ligera reversión, cerrando el año con un déficit moderado de -533.782 toneladas.

Con todo esto, se refleja una evolución positiva en la balanza comercial de España con sus principales socios de la región (en toneladas), destacando una notable **capacidad de recuperación** y una tendencia hacia un equilibrio más estable en las relaciones comerciales.

Gráfico 1. Evolución del tráfico histórico con los principales países socios comerciales de MENA; Marruecos, Egipto y Arabia Saudí



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de Puertos del Estado

Con todo esto, el **futuro económico** de la región **MENA** depende en gran medida de la capacidad de sus gobiernos para implementar **reformas** estructurales que **promuevan** la **diversificación económica** y el **desarrollo sostenible**. Estas reformas incluyen mejorar la gobernanza, fortalecer el sector privado, y fomentar la inclusión económica y social. El Fondo Monetario Internacional (FMI) y el Banco Mundial han destacado la importancia de estas reformas para estabilizar las economías de la región y reducir las tasas de desempleo, especialmente entre los jóvenes. Además, la inversión en infraestructuras y en tecnologías verdes puede proporcionar nuevas vías de crecimiento y contribuir a la resiliencia económica a largo plazo.

Con todo esto, no cabe duda de que, aunque la región MENA enfrenta un **entorno económico desafiante**, las **oportunidades** para transformar sus economías y lograr un crecimiento sostenible son **significativas**. La clave estará en la capacidad de los países de la región para adaptarse a las nuevas realidades económicas y aprovechar las oportunidades de reforma y diversificación. En este proceso, la **cooperación con la UE** y la **integración de puertos** clave serán **esenciales** para **impulsar** el **desarrollo** y la **estabilidad** regional a largo plazo.