

## Tendencias CGV

### ▪Acortamiento (pre Covid-19)

- ✓ 1990-2010: fragmentación procesos producción (despliegue CGV)
- ✓ 2010-2019: acortamiento
- ✓ Asimetría (China vs. EEUU y UE)
- ✓ Comercio servicios
- ✓ Desarrollo hub & spokes regionales
- ✓

### ▪Diversificación y proximidad (post Covid-19)

- ✓ Preocupación por concentración y tensiones suministro
- ✓ Equilibrio eficiencia con aseguramiento suministro, flexibilidad respuesta y menor riesgo de cola.
- ✓ Cadenas de valor más cortas, menos complejas y concentradas

## **Estrategia EEUU: desacoplamiento, regionalización y comercio de bloques**

- Respuesta de EEUU a asimetría con China en CdV: desacoplamiento (acuerdo fase 1)
  
- Consecuencias:
  1. Refuerzo CdV norteamericana (T-MEC). Desviación de comercio a MEX de 3.500 M\$, 1er semestre 2019 (UNCTAD).
  2. Comercio de bloques. Las CdV se definen cada vez más por factores geopolíticos (“blockalisation”).  
Ej. sanciones a Huawei:
    - ✓ TSMC (Taiwan) dejará de fabricar procesadores para Huawei
    - ✓ RU y otros países prohíben a los operadores de telecomunicaciones adquirir tecnología 5G de Huawei.

## **Estrategia UE: *Open Strategic Autonomy***

- Revisión política comercial: nuevo modelo *Open Strategic Autonomy*. Compromiso con la apertura compensado con reducción de dependencia y refuerzo de seguridad de suministros.
  
- ¿Cómo afectará a las CGVs?
  - creación de CdV estratégicas europeas (*European Battery Alliance* o *Clean Hydrogen Alliance*) para reforzar soberanía y liderazgo tecnológico.
  
  - diversificación estratégica de suministradores y acortamiento (ALCs/DCFTAs).
  
  - extensión de estándares y valores UE a través de los acuerdos bilaterales o multilaterales (más complicado).
    - Ej. ratificación e implementación de Acuerdos Internacionales (Acuerdo de París), promoción de CdV transparentes y responsables o posible ajuste de carbón en frontera.

## **Geopolitización de las CGV ¿Hacia una globalización de bloques (*blockalisation*)?**

- En los 90s y 00s las CGV se definen casi exclusivamente por la eficiencia (liberalización comercial, multilateralismo, entrada de China en la economía global)
- En los 10s las CGV se estancan o contraen como consecuencia de la crisis y de la integración vertical de China pero los determinantes de las CGV no cambian hasta la guerra comercial.
- ¿En los 20s se irá más allá de la eficiencia? ¿El covid 19 impulsará que las cadenas de valor se definan cada vez más por los intereses de los grandes bloques (geopolíticos/estratégicos/sociales/cambio climático)?