



Rusia y Ucrania

Una guerra con efecto mariposa
para la economía global

www.crowe.com.co



Amenaza a la cadena de suministro Global

Para tener un panorama sobre las consecuencias de un conflicto se debe partir desde la admisión de la incertidumbre a mediano y largo plazo, frente a vertientes económicas, sociales y geopolíticas. Una de las consecuencias más importantes de la invasión a Ucrania, es la presión al aumento de los precios de bienes básicos, ya que estas dos naciones son líderes globales en la producción de insumos vitales para la cadena alimentaria a nivel mundial. Entre ambos países abastecen el 19% de cebada, 14% de trigo y 4% del maíz del planeta.

Una mirada al pasado

El origen del conflicto entre Rusia y Ucrania tiene una historia de más de 30 años, después de la segunda guerra mundial, Europa estableció el famoso “telón de acero” que separaba los países en una frontera no solamente física, sino también ideológica y económica. Por una parte, los estados socialistas encabezados por la Unión Soviética y por el otro, los estados capitalistas aliados con Estados Unidos¹. Así mismo, el conflicto

surgió a partir de la disolución de la Unión Soviética, en el cual varios territorios se convirtieron en naciones independientes, uno de esos casos fue Ucrania tras la caída de la URSS en 1991.

Lo anterior provocó una serie de fracturas en el territorio, ya que Ucrania se encuentra dividido en dos fragmentos, por un lado, la provincia del este mantiene mayor afinidad histórica, de idioma y religión ortodoxa rusa, y en segundo lugar está el oeste de Ucrania en el cual existe una fuerte tendencia nacionalista que se caracteriza por su mayor acercamiento cultural a occidente y al resto de Europa.

En 2014 Rusia lanzó una intervención militar a la península de Crimea, un territorio que pertenece a Ucrania desde 1954, este territorio siempre ha tenido gran relevancia, ya que constituye una salida al mar importante para la economía y grandes reservas de gas, este conflicto surgió debido a que el gobierno de Ucrania manifestó la intención de firmar un acuerdo con la Unión Europea e interés de entrar en la OTAN, al momento de surgir

este acuerdo, la posición internacional de Rusia se ponía en jaque mate, debido a que Ucrania es la frontera natural con Europa.

Cabe mencionar que la península de Crimea había pertenecido a Rusia desde que fue colonizado durante el reinado de Catalina la Grande, en el cual se estableció un puerto para la base de la flota rusa en el Mar Negro. Luego de unos años, este territorio fue cedido a Ucrania, siendo el principal acontecimiento para que el presidente Vladímir Putin justificara la adhesión de este territorio, así mismo, existe una segunda razón, en la península de Crimea habitaban gran cantidad de rusos, por los orígenes y cercanías con el país, de los cuales decían que se encontraban en peligro².

Influencia de la OTAN

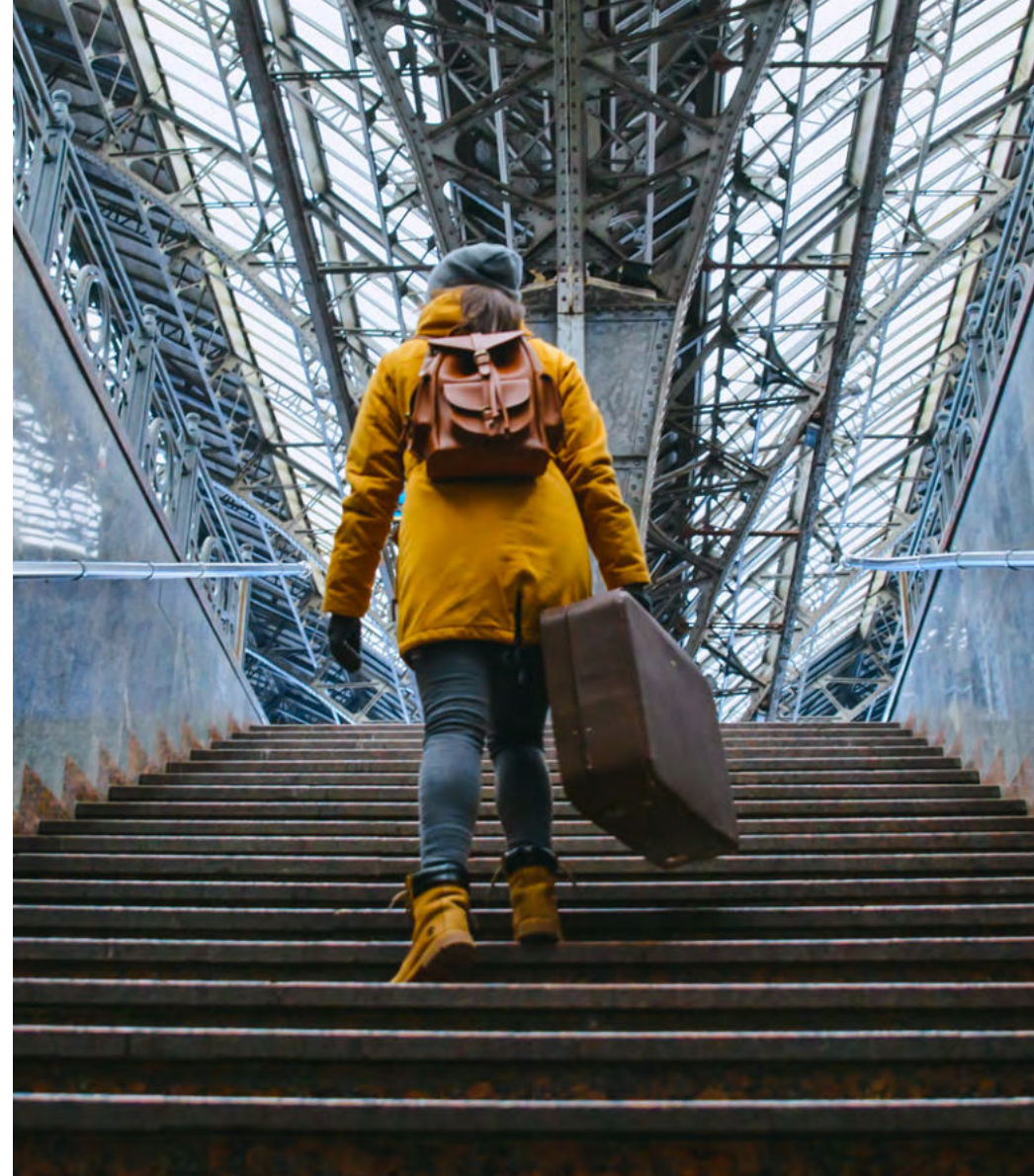
En la actualidad nuevamente se repite la historia de hace unos años, la guerra entre Ucrania y Rusia ya es una realidad. El jueves 24 de febrero, el presidente Vladímir Putin lanzó un anuncio, en el cual indicaba el comienzo de un ataque masivo de sus fuerzas armadas en Ucrania.

Desde la llegada al poder de Volodímir Zelenski a Ucrania, ha incrementado la tensión e incertidumbre por parte del gobierno ruso, debido a que la OTAN ha tratado de extender su influencia sobre territorios que siempre han estado a la sombra de Moscú. Para tratar de evitar este acontecimiento, Vladímir Putin integra tropas en la frontera de Ucrania con la finalidad de evitar la anexión de su antiguo aliado en la institución militar occidental³.

www.crowe.com.co

² Así fue la guerra de Crimea en 2014

³ Por qué hay guerra entre Rusia y Ucrania: los motivos y claves del conflicto (abc.es)





Este panorama se intensificó, al momento en el que Ucrania inicio acercamientos a la OTAN para formar parte del conglomerado de Estados miembros, esta expansión hacia el este de Europa incluye a países como Polonia, Lituania, Letonia y Estonia. Sin embargo, desde la visión del líder ruso no es viable que Ucrania se adhiera a la organización, ya que lo ve como una amenaza y peligro para su país.

Consecuencias económicas de la Guerra

Al observa la situación que se está viviendo en la actualidad, se estima el comienzo de una nueva era de incertidumbre en Europa del Este, el cual interrumpirá las cadenas de suministros, la economía global y forzará a un cambio en la influencia geopolítica de occidente. Diferentes países, al ver la escalada de la guerra entre ambos países decidieron establecer una serie de sanciones económicas y financieras.

A raíz de la invasión de Ucrania, Rusia se convirtió en el país más sancionado del mundo con 5.581 sanciones vigentes. Además de las sanciones impuestas por los estados y los organismos de gobierno, más de 300 empresas se han retirado parcial o totalmente del mercado ruso,

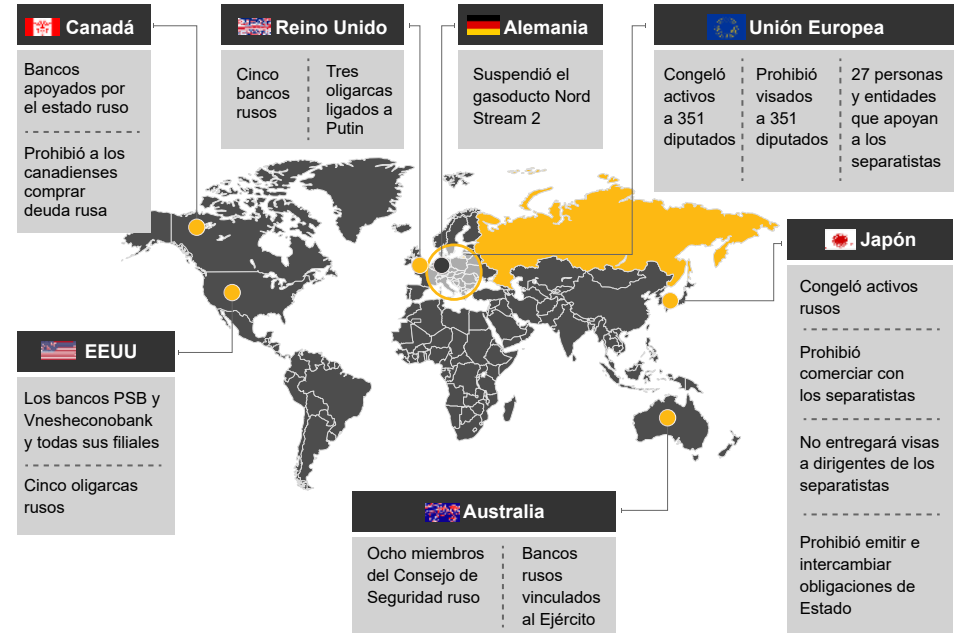
entre ellos pesos pesados como Adidas, Google, Disney y Volkswagen, según investigadores de la Escuela de Administración de Yale.

Por un lado, Estados Unidos anuncio una prohibición total de las importaciones de petróleo, gas natural y carbón ruso. Así mismo, Reino Unido anuncia la eliminación gradual de la importación de petróleo y productos petroleros para finales de 2022 y la Unión Europea planea cortar en dos tercios las importaciones de gas ruso para finales de este año. Dentro de las sanciones económicas se encuentra la prohibición de hacer o recibir transferencias internacionales a través del sistema de pagos global Swift, acceso de los bancos rusos y la paralización de los activos del Banco Central de Rusia⁴.

Sin embargo, en los últimos días, se ha cuestionado una ola popular de rechazo al producto, cultura, deporte y economía rusa, en la parte deportiva se expulsó a Rusia de Eurovisión y Euroliga de baloncesto, así mismo otro medio de presión ha sido la cancelación de contratos con empresas rusas, las cuales impactan a la economía mundial, incluso estas medidas se han aceptado sin importar los sacrificios y consecuencias a mediano y largo plazo sobre el sistema financiero mundial.



Principales sanciones /objetivos



Fuente: Infobae

En resumen, las sanciones impuestas a nivel global tendrán un efecto colateral que dificulta la recuperación económica que se está viviendo a nivel mundial, Rusia pasará por un eventual corte de suministros de gas y de producción de alimento, lo cual dificultara la estabilidad económica de Europa y del mundo en general.



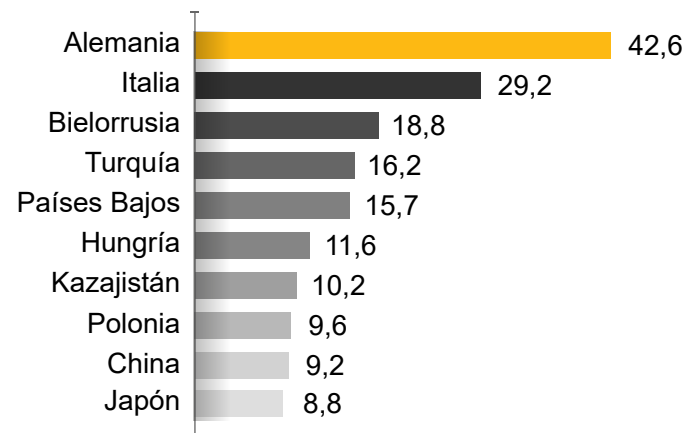
Según datos de Oxford Economics, el conjunto de la Unión Europea importa de Rusia más de un tercio del gas (39,1%) y más de una quinta parte (22,88%) del petróleo que utiliza. Con el paso de los días, desde la invasión, los combates y las sanciones, han hecho crecer el miedo a un corte de suministros o al cierre de varios importadores, lo cual ha provocado desplome en los mercados energéticos y el aumento de los precios del gas natural más de un 30%.

Así mismo, el Brent sigue su trayectoria con un comportamiento alcista durante el mes de marzo, llegando a un tope de 110 dólares por barril⁵, el carbón, el aluminio y el níquel están tocando su tope máximo histórico en varias décadas, esto se debe a que Rusia cuenta con una importante cuota de comercio exterior sobre estos productos.

Por su parte, Alemania es uno de los países más vulnerables frente a este conflicto geopolítico, ya que es el primer país que importa gas ruso, por lo cual se verá perjudicado por cualquier restricción en suministros.

Exportaciones de gas ruso

(Miles de millones de metros cúbicos importados desde Rusia)



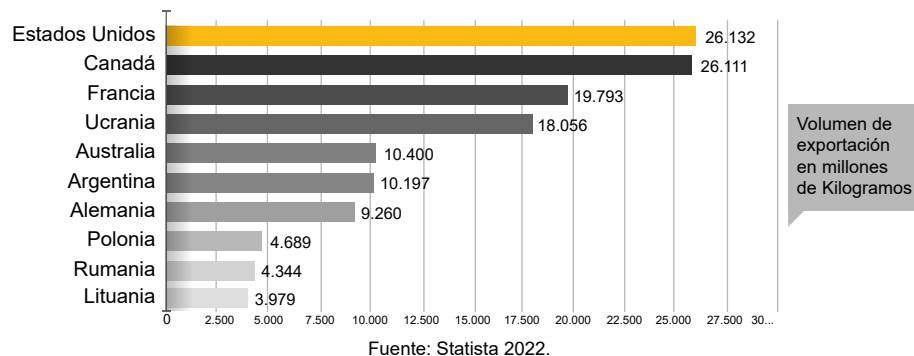
Fuente: Agencia internacional de energía, 2020. BBC

Rusia solo proporciona alrededor del 5% del suministro de gas en Reino Unido y Estados Unidos, por esta razón los precios de estos dos países siguen subiendo debido al efecto global que se presenta por la escasez de suministros⁶.

Mercado de suministros de alimentos

Las consecuencias económicas de una invasión e interrupción de la producción agrícola de Ucrania podrían tener un impacto directo en el suministro de alimentos y generar efectos colaterales. El país se caracteriza por ser uno de los cuatro principales exportadores de cereales del mundo, se calcula que representa una sexta parte de las importaciones mundiales de maíz, por lo que un impacto directo en su producción podría afectar el suministro de ciertos productos⁷.

Ranking de los 10 principales exportadores de trigo en el mundo



Ambos países representan el 29% de las exportaciones mundiales de trigo, alrededor del 19% de las exportaciones de maíz y el 80% de las exportaciones de aceite de girasol. Los puertos ucranianos han permanecido cerrados hasta que termine la invasión de Rusia, esta situación repercute en el transporte de cereal al resto del mundo.

Rusia juega un papel importante como proveedor y productor clave de productos agrícolas, lo cual conlleva a que exista un riesgo de escasez de alimento en el futuro, es evidente que, al existir la interrupción de las exportaciones de trigo en todos los países, traerá consecuencias para los consumidores tanto en términos de disponibilidad como en aumento de los precios.

Impacto en la economía colombiana

Se ha generado preocupación a nivel nacional en los agricultores colombianos, ya que han incrementado los precios de los fertilizantes y de los agro insumos, debido a que Colombia importa aproximadamente el 42% de estas sustancias provenientes de Rusia y Ucrania. Según el presidente de la Sociedad de agricultores de Colombia (SAC) Jorge Bedoya, desde Rusia se importaron el año pasado agro insumos tan importantes para el sector como el cloruro de potasio, mas de 72.000 toneladas, y de Urea, 179.000 toneladas, representado el 20.3% del total de las importaciones en este tipo de productos.

La urea es el principal producto que le compra Colombia a Rusia, según el DANE el 29% de la urea que consume Colombia es proveniente de Rusia. Si bien en el corto plazo los grandes jugadores globales como Yara

y Monómero, que concentran el 60% de las importaciones en Colombia no consideran un desabastecimiento crítico de estos productos, si se han visto fluctuar precios de los fertilizantes entre USD 1.000 y USD 1.800 por tonelada, cambios significativos que impactan ya sea el precio final de los productos o pueden afectar la productividad de los cultivos.

Por el lado de las exportaciones, el principal impacto en la relación comercial con Rusia se vería reflejado en la exportación de carne colombiana, según la Federación Colombiana de Ganaderos, Rusia se ha convertido en el principal comprador de carne del país, en el 2021 exportó 15.850 toneladas de alimento, este producto responde por el 40% de las exportaciones hacia ese país, por un valor de USD\$ 44 millones. Según datos de Rodolfo Correa, presidente del Consejo Nacional de secretarios de Agricultura (CONSA), el 74% de exportaciones colombianas de mantequilla y el 30% de las leches y natas tienen como destino Rusia, lo cual aumenta la vulnerabilidad del sector cárnico dada la interrupción del comercio tras la invasión rusa a Ucrania.

Otros productos colombianos con exportaciones significativas hacia Rusia son las flores y el café, con ventas en 2021 de USD\$ 20 millones y USD \$ 11,7 millones respectivamente. Si bien las exportaciones de estos productos no se han frenado, si se prevé que al mediano plazo, debido a las sanciones y exclusión de Rusia del sistema de pagos internacionales SWIFT se podría afectar la realización de transferencias bancarias para el pago de las exportaciones a los productores colombianos.



6 Rusia y Ucrania: cuánto depende el mundo del petróleo y el gas ruso (y cuál es la situación en América Latina) - BBC News Mundo

7 ¿Cómo repercutiría en todo el mundo una invasión rusa a Ucrania? (cnn.com)



Desde Crowe, luego de analizar el conflicto entre Ucrania y Rusia en la actualidad, evidenciamos que existen diferentes consecuencias negativas en la economía mundial, debido al impacto e incertidumbre en los mercados globales por la detención de la reactivación económica o de nuevas presiones inflacionarias que está dejando este conflicto. Así mismo, consideramos que en un futuro todos los países generarán mayores políticas industriales, energéticas y más gasto en defensa pública, lo cual provocaría una disminución en el desarrollo económico.

Es claro que al mantener buenas relaciones comerciales se puede aumentar la influencia de un país y mejorar sus relaciones geopolíticas.

Desarrolle su negocio con conocimientos y habilidades comprobadas en la industria en la que opera.

Cada proyecto necesita personas con las habilidades adecuadas, trabajando juntos, comunicándose y con los ojos puestos en el próximo hito. Con más de 650 clientes globales, de todos los tamaños en la industria, **Crowe está listo para ayudar a su equipo de expertos.**

¡Contáctenos!

Sede Central Internacional

Crowe Global - New York City

515 Madison Avenue
8th Floor, Suites 9006--9008
New York, NY-10022
United States of America
MAIN +1.212.808.2000
Contactus@Crowe.org

Colombia

Bogotá D.C.

Carrera 16 # 93-92
Edificio Crowe
PBX +57.1. 605.9000
Contacto@Crowe.com.co

Barranquilla

Calle 77B # 57-103 Oficina 608 Edificio
Green Towers
PBX +57.5.385.1888
Barranquilla@Crowe.com.co

Smart decisions. Lasting value.

Cali

Carrera 100 # 5-169 Oficina 706
Unicentro – Centro de Negocios
PBX +57.2.374.7226
Cali@Crowe.com.co

Manizales

Carrera 23 C # 62-06, Oficina 705
Edificio Forum Business Center
PBX +57.6.886.1853
Manizales@Crowe.com.co

Medellín

Avenida Las Palmas # 15 B 143 - Piso 5
Edificio 35 Palms Business Tower
PBX +57.4.479.6606
Medellin@Crowe.com.co



Yaneth Romero

Socia de Auditoría
yaneth.romero@crowe.com.co

Contáctanos

