

03-03-2022

Los efectos iniciales de la guerra de Ucrania están localizados, pero pueden volverse estructurales



Fuente: Transport Intelligence (Ti)

El intento de anexión de Ucrania ha estallado en una guerra de cierta importancia. Sus efectos amenazan con extenderse por gran parte de Europa y probablemente tendrá un impacto en la economía tanto del continente como de gran parte del mundo. Sin embargo, con la excepción de los hidrocarburos, Rusia es sorprendentemente periférica al sistema de comercio mundial y, por lo tanto, el impacto de la invasión en la logística y la gestión de la cadena de suministro es menos dramático de lo que podría ser.

Ciertamente, el transporte aéreo se está interrumpiendo, aunque no de manera catastrófica. Para el lunes, Gran Bretaña había prohibido la entrada de aviones rusos en su espacio aéreo con la reciprocidad de Rusia. La UE ha seguido esta política y otras naciones también parecen seguirla. Las aerolíneas ahora están tomando rutas hacia el sur para vuelos entre Europa y el este de Asia, lo que aumentará los tiempos de viaje y, por lo tanto, eliminará parte de la capacidad del mercado de carga aérea, aunque en el contexto del estado actual de dificultades de las aerolíneas, el desarrollo solo aumentará la volatilidad. Según los informes, los proveedores de carga aérea con base en Rusia están suspendiendo todos los servicios a Europa.

El transporte marítimo se está viendo afectado por la interrupción de las operaciones en la región. Maersk ha suspendido las reservas a los puertos rusos y algunas otras líneas parecen estar siguiendo, aunque hasta ahora son los puertos ucranianos los que han visto la mayoría de las cancelaciones.

También es probable que los servicios ferroviarios y viales entre China y Europa, cada vez más concurridos, se vean gravemente afectados. Los servicios ferroviarios generalmente pasan por Kazajistán y el sur de Rusia, evitando Ucrania. Sin embargo, los transportistas ahora advierten a los clientes que la viabilidad de estos servicios es cuestionable a corto plazo. El proveedor de servicios de logística Geodis declaró que “recomienda no reservar envíos ferroviarios entre Asia y Europa en el estado actual de los acontecimientos. Nuestros equipos de GEODIS ayudarán a los clientes a identificar soluciones de transporte alternativas”. Sin embargo, el transitario DB Schenker informa

que el transporte por carretera hacia y desde Bielorrusia y Rusia sigue operativo, aunque "todos los compromisos de tiempo de entrega están suspendidos". Es probable que las rutas basadas en Turquía y el Cáucaso del Sur sean las beneficiarias de la interrupción.

El contexto más amplio sugiere que el comercio con Rusia colapsará. Incluso en áreas como el petróleo y el gas, es probable que la actividad caiga, aunque es difícil ver que los envíos de petróleo se reduzcan demasiado. Ciertamente, sectores como la logística automotriz alrededor de San Petersburgo o Moscú son muy vulnerables, con la posibilidad de una amenaza para su viabilidad a largo plazo. Es probable que otras áreas, como la agricultura a granel, sean más sólidas. Lo que probablemente surja es una serie de arreglos logísticos de emergencia, probablemente con China pero también con Turquía, que juegan un papel importante. Sin embargo, la expulsión de Rusia de gran parte del sistema bancario occidental hará que cualquier relación comercial sea ardua.

El problema a corto plazo de las interrupciones logísticas probablemente se centrará en Rusia, Ucrania y algunos otros estados vecinos. Sin embargo, existe una gran posibilidad de que esta crisis marque un cambio que vaya más allá de las sanciones. Lo que puede desencadenar la invasión de Ucrania es la reevaluación de la estructura del sistema de comercio global basada en criterios políticos. Si es así, esto tendrá un impacto particular en el este de Asia.