Tópico B: Desafíos al Sistema Multilateral de Comercio: El impacto de la fragmentación financiera y el uso de divisas alternativas en los flujos de exportación global

ORGANIZACIÓN MUNDIAL DEL COMERCIO

UAQMUN
2027
Voices of a new era: youth facing global challenges

Introducción al comité

Nos complace darles la bienvenida a esta edición del Modelo de las Naciones Unidas de la Universidad Anáhuac Querétaro (UAQMUN 2027). La Escuela de Relaciones Internacionales y el equipo organizador agradecen sinceramente su participación y les deseamos una experiencia formativa, desafiante y enriquecedora dentro de este modelo.

La Organización Mundial del Comercio (OMC) es el organismo internacional encargado de regular el comercio entre países, con sede en Ginebra, Suiza. Fue creada en 1995 como sucesora del Acuerdo General sobre Aranceles Aduaneros y Comercio (GATT, por sus siglas en inglés), firmado en 1947 tras la Segunda Guerra Mundial con el objetivo de reducir aranceles y evitar que las tensiones comerciales derivaran en conflictos entre naciones. La OMC administra los acuerdos comerciales entre sus 166 miembros, sirve como foro de negociación y supervisa las políticas comerciales de los países.

La temática que nos convoca en esta sesión es él:

"Desafíos al Sistema Multilateral de Comercio: El impacto de la fragmentación financiera y el uso de divisas alternativas en los flujos de exportación global".

Durante muchos años, casi todo el comercio mundial se pagó en dólares. Hoy eso está cambiando poco a poco. Países como China, Rusia e India buscan comerciar usando cada vez menos el dólar y el sistema financiero de Occidente. Para lograrlo, usan sus propias monedas, bancos alternativos y sistemas de pago distintos a SWIFT, el sistema que casi todos los bancos del mundo usan para enviar mensajes de pago. Esto ocurre, en parte, porque Estados Unidos y sus aliados han usado el dólar y el sistema financiero como herramienta de presión política. El resultado es que el comercio mundial se está dividiendo, poco a poco, en dos grandes bloques: uno más cercano a Estados Unidos y Europa, y otro más cercano a China y Rusia. Para la generación actual y futura, un mundo dividido en bloques económicos puede significar menos empleos, menos oportunidades para emprender negocios internacionales y menos acceso a tecnología, porque cada bloque protegerá cada vez más lo suyo. El reto para los delegados será pensar cómo la OMC puede mantener unido el comercio mundial, aunque el sistema financiero que lo sostiene se está fragmentando.

Topic “B”: Desafíos al Sistema Multilateral de Comercio: El impacto de la fragmentación financiera y el uso de divisas alternativas en los flujos de exportación global

Desde el fin de la Segunda Guerra Mundial, casi todo el comercio internacional se ha pagado en dólares estadounidenses. Los bancos centrales guardan buena parte de sus reservas en dólares, y la mayoría de los pagos entre países pasa, en algún momento, por el sistema financiero de Estados Unidos. Todavía en el último trimestre de 2025, el dólar representaba el 56.77% de todas las reservas internacionales que guardan los bancos centrales del mundo (Fondo Monetario Internacional [FMI], 2026). Esa cifra viene bajando poco a poco: en el año 2000, el dólar llegó a representar más del 70% de las reservas mundiales (FMI, 2026). El euro es la segunda moneda más usada, con apenas 20,25% de las reservas, y el yuan chino todavía representa menos del 2% (FMI, 2026).

A este proceso de reducir poco a poco el uso del dólar se le llama desdolarización. No significa que el dólar vaya a desaparecer pronto; sigue siendo, por mucho, la moneda más usada del mundo. Significa que cada vez más países buscan otras opciones para comerciar y guardar su dinero, en lugar de depender de una sola moneda y de un solo sistema financiero.

Uno de los motivos principales de este cambio es que el dólar y el sistema financiero occidental se han usado como herramienta de presión política. Cuando Rusia invadió Ucrania en 2022, Estados Unidos y sus aliados congelaron alrededor de 300 mil millones de dólares en reservas del banco central ruso, la mayoría depositadas en países de la Unión Europea (Parlamento Europeo, 2025), y sacaron a varios bancos rusos del sistema SWIFT, la red que usan casi todos los bancos del mundo para enviarse instrucciones de pago (Centro de Estudios Estratégicos e Internacionales, 2025). Este episodio mostró a otros países, incluso a aliados de Estados Unidos, que sus propias reservas también podrían congelarse si algún día entran en conflicto con Occidente. Por eso, países como China y Rusia comenzaron a construir, desde antes, sistemas de pago propios que no dependan del dólar ni de bancos occidentales.

Si el sistema de pagos que sostiene el comercio mundial se divide en dos, ¿puede la OMC seguir garantizando que todos los países comercian bajo las mismas reglas?

Antecedentes

Durante décadas, casi nadie cuestionó el uso del dólar y del sistema SWIFT para pagar el comercio internacional. Eso empezó a cambiar con la creación de sistemas alternativos y se aceleró después de las sanciones a Rusia en 2022. Estos son los actores e instrumentos clave para entender el tema:

- ***SWIFT,*** creado en 1973, es el sistema de mensajería que usan los bancos de casi todo el mundo para avisarse entre sí sobre pagos internacionales. No mueve dinero directamente, pero sin sus mensajes es mucho más difícil y lento hacer un pago entre países (CSIS, 2025).
- ***SPFS:*** sistema de mensajería que Rusia creó en 2014 como alternativa a SWIFT. Para 2024 ya conectaba a 550 instituciones en 20 países, incluyendo China, Kazajistán y Kirguistán (Atlantic Council, 2026).
- ***CIPS:*** sistema chino de pagos entre bancos, creado en 2015, que permite enviar y liquidar pagos en yuanes sin pasar por SWIFT. Para diciembre de 2025 tenía 193 participantes directos y 1.573 indirectos, y en 2024 procesó más de 26 billones de dólares (Atlantic Council, 2026).
- ***mBridge:*** proyecto que conecta monedas digitales de distintos bancos centrales para hacer pagos internacionales más rápidos, sin depender del dólar. Para noviembre de 2025 había procesado un total acumulado de 55.490 millones de dólares (Atlantic Council, 2026).
- ***FMI*** – base de datos ***COFER***: es la herramienta oficial que mide, cada trimestre, qué porcentaje de las reservas mundiales está guardado en cada moneda. Es la fuente más confiable para medir qué tan rápido avanza (o no) la desdolarización (FMI, 2026).

El detonante más reciente y citado previamente de esta tendencia fue el congelamiento de las reservas del banco central ruso en 2022. Del total de aproximadamente 300 mil millones de dólares congelados, cerca de 210 mil millones de euros quedaron retenidos en países de la Unión Europea. En diciembre de 2025, la Unión Europea acordó congelar esos fondos de manera indefinida, para poder usar las ganancias que generan y prestarle ese dinero a Ucrania (Transatlantic Task Force, 2025).

En respuesta, el bloque de los BRICS (Brasil, Rusia, India, China y Sudáfrica, hoy ampliado a más países) ha impulsado el comercio en monedas locales entre sus miembros. En la Cumbre de los BRICS de 2025, celebrada en Río de Janeiro, el presidente ruso Vladimir Putin declaró que, en 2024, el 90% de los pagos entre Rusia y los demás países del bloque se hicieron en rublos o en monedas de países amigos, y ya no en dólares (Tribune India, 2025). Es importante notar que esta cifra corresponde específicamente al comercio de Rusia con sus socios del bloque, y proviene de una declaración oficial rusa; por tratarse de una fuente con interés directo en mostrar el éxito de la desdolarización, conviene tomarla con cautela y compararla con datos de terceros que muestren la misma tendencia.

Discusión del problema

Estados Unidos y sus aliados del G7 sostienen que el dólar y el sistema financiero occidental ofrecen estabilidad, liquidez y confianza que ninguna otra moneda puede igualar todavía. Desde su perspectiva, usar sanciones financieras contra un país que rompe reglas internacionales es una herramienta legítima de política exterior, aunque no forme parte de las reglas de la OMC. También argumentan que el dólar sigue siendo, por mucho, la moneda más usada en las reservas mundiales, con 556,77% del total (FMI, 2026), y en las transacciones de cambio de divisas, donde participa en el 89% de las operaciones globales (Atlantic Council, 2026).

China, Rusia y otros países del bloque BRICS argumentan que depender de una sola moneda y de un solo sistema de pagos es un riesgo. El sistema puede usarse en su contra en cualquier momento, como pasó con Rusia. Por eso han construido alternativas propias, como CIPS y SPFS, y promueven el comercio en monedas locales entre ellos (Atlantic Council, 2026). Sin embargo, estos sistemas todavía son mucho más pequeños que SWIFT y el dólar, y monedas como el yuan siguen teniendo controles de capital y menos confianza internacional, lo que limita qué tan rápido pueden crecer (Oxford Academic, 2025).

Un tercer grupo, formado por países que no quieren tomar partido, como Arabia Saudita, Emiratos Árabes Unidos, Indonesia o Egipto, intenta comerciar con ambos bloques al mismo tiempo, usando dólares en algunas operaciones y monedas locales en otras. Entre más países prefieran mantenerse neutrales, más lento será el proceso de fragmentación; pero si empiezan a verse obligados a elegir un bando, el comercio mundial podría dividirse mucho más rápido.

El Fondo Monetario Internacional ha calculado que, si el mundo se dividiera en dos bloques comerciales rivales (uno cercano a Estados Unidos y otro a China), la producción económica mundial podría caer hasta un 7% en un escenario severo, y los países de bajos ingresos podrían perder más del 4% de su producción (FMI, 2023). La propia OMC ha calculado, en un estudio citado por el FMI, que dividir el comercio mundial en dos bloques separados podría reducir la producción económica global en un 5% (FMI, 2023).

La política monetaria y las sanciones financieras no son, en sentido estricto, temas que la OMC decida; eso corresponde más bien a cada gobierno y al Fondo Monetario Internacional. Pero la OMC sí tiene una responsabilidad clara: cuidar que las reglas del comercio sigan siendo justas y previsibles para todos los países, incluso si el sistema de pagos que sostiene ese comercio se está dividiendo. Ninguna de las dos partes de este debate está completamente equivocada; es razonable que los países quieran protegerse de que su dinero sea usado como arma política, y también es razonable que otros países defiendan la estabilidad de un sistema financiero que, con todo y sus problemas, ha funcionado por más de setenta años.

Preguntas clave

1. ¿Debe la OMC involucrarse en temas monetarios que tradicionalmente corresponden al Fondo Monetario Internacional?
2. ¿Es legítimo usar el dólar y el sistema financiero como herramienta de sanción política contra otro país?
3. ¿Cómo afecta a los países pequeños que el comercio mundial se divida en dos sistemas de pago distintos?
4. ¿Debería existir una regla internacional que proteja las reservas de un banco central de ser congeladas sin un proceso claro?
5. ¿Qué riesgos y beneficios trae para un país adoptar sistemas de pago alternativos como CIPS o SPFS en lugar de SWIFT?
6. ¿Qué tan realista es la idea de una moneda común para los países del bloque BRICS?
7. ¿Cómo pueden las pequeñas y medianas empresas prepararse para un comercio internacional dividido en bloques?
8. ¿Qué papel deben jugar los países que no quieren tomar partido, como Arabia Saudita o Indonesia, frente a esta fragmentación?
9. ¿Pueden las monedas digitales de bancos centrales (CBDC) resolver los problemas de confianza que hoy limitan al yuan o al rublo?
10. ¿Cómo debería la OMC actualizar sus reglas si el comercio empieza a depender de sistemas de pago distintos según el bloque al que pertenezca cada país?
11. ¿Qué medidas puede tomar un país para protegerse de sanciones financieras futuras sin dejar de cumplir las reglas del comercio multilateral?
12. ¿Qué lecciones deja el caso de Rusia para otros países que hoy dependen fuertemente del dólar?
13. ¿Cómo podría afectar esta fragmentación financiera al empleo y al acceso a la tecnología de la juventud en los próximos veinte años?

Países involucrados

- Estados Unidos de América
- República Popular China
- Federación de Rusia
- Ucrania
- Japón
- República de Corea
- República de Türkiye
- República de la India
- Canadá
- Estados Unidos Mexicanos
- Emiratos Árabes Unidos
- República Federativa do Brasil
- República de Sudáfrica
- Reino de Arabia Saudita
- Confederación Suiza
- República de Singapur
- Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte
- Mancomunidad de Australia
- República de Indonesia
- República Federal de Alemania

Referencias

Atlantic Council. (2026). *Dollar dominance monitor*. GeoEconomics Center. https://www.atlanticcouncil.org/programs/geoeconomics-center/dollar-dominance-monitor/

Center for Strategic and International Studies. (2025). *Sanctions, SWIFT, and China's cross-border interbank payments system*. https://www.csis.org/analysis/sanctions-swift-and-chinas-cross-border-interbank-payments-system

Fondo Monetario Internacional. (2023). *The costs of geoeconomic fragmentation*. *Finanzas y Desarrollo*. https://www.imf.org/en/publications/fandd/issues/2023/06/the-costs-of-geoeconomic-fragmentation-bolhuis-chen-kett

Fondo Monetario Internacional. (2026). *Currency composition of official foreign exchange reserves (COFER): World aggregates, fourth quarter of 2025* [Boletín de datos]. https://data.imf.org/en/news/imf%20data%20brief%20march%2027

Oxford Academic. (2025). Dollar dominance, de-dollarization, and international law. *Journal of International Economic Law, 28*(3). https://academic.oup.com/jiel/article/28/3/359/8270636

Parlamento Europeo. (2025). *Immobilised Russian central bank assets* [Informe]. Servicio de Estudios del Parlamento Europeo. https://www.europarl.europa.eu/RegData/etudes/ATAG/2025/769514/EPRS_ATA(2025)769514_EN.pdf

Transatlantic Task Force. (2025, 14 de diciembre). *The European Union agreed to indefinitely freeze Russian assets*. Beyond the Horizon ISSG. https://behorizon.org/the-european-union-agreed-to-indefinitely-freeze-russian-assets/

Tribune India. (2025). *Putin calls for BRICS-wide independent settlement system using national currencies*. https://www.tribuneindia.com/news/17th-brics-summit/putin-calls-for-brics-wide-independent-settlement-system-using-national-currencies