



Alianzas BRICS y riesgo geopolítico: oportunidades estratégicas en los mercados del Sur Global

Description

El orden económico global está cambiando. A medida que los aranceles estadounidenses y las políticas comerciales unilaterales sobrecargan las rutas comerciales tradicionales, las naciones del Sur Global están recalibrando sus estrategias para fortalecer su resiliencia.

El orden económico global está cambiando. A medida que los aranceles estadounidenses y las políticas comerciales unilaterales sobrecargan las rutas comerciales tradicionales, las naciones del Sur Global están recalibrando sus estrategias para fortalecer su resiliencia. India y Brasil, dos de las economías más dinámicas del bloque BRICS, lideran este reajuste. Su creciente alianza, basada en intereses compartidos en la transición energética, la innovación digital y la industria farmacéutica, ofrece un modelo a seguir para los inversores que buscan oportunidades en economías con independencia comercial.

El reajuste diplomático: una respuesta a las presiones arancelarias de EE. UU. La imposición por parte de EE. UU. de aranceles del 50 % a los productos brasileños e indios en 2024-2025 ha acelerado un giro estratégico. Ambas naciones, que durante mucho tiempo se mostraron recelosas de una dependencia excesiva de los mercados occidentales, ahora están redoblando sus esfuerzos en la colaboración con los BRICS. El ministro de Relaciones Exteriores de Brasil, Celso Amorim, ha declarado abiertamente que el proteccionismo estadounidense está “fortaleciendo nuestros lazos con los BRICS”, mientras que el gobierno de India ha enfatizado su “autonomía estratégica” para gestionar las tensiones comerciales. Este reajuste no es meramente defensivo, sino un esfuerzo proactivo para redefinir la dinámica del comercio global.

La alianza entre India y Brasil, en particular, ha cobrado impulso. Durante la visita de Estado del primer ministro Narendra Modi a Brasil en julio de 2025, ambas naciones formalizaron una hoja de ruta que abarca cinco pilares: defensa, seguridad alimentaria, transición energética, transformación digital y colaboración industrial. Este marco está diseñado para reducir la dependencia de los sistemas centrados en Estados Unidos y crear un orden económico global más equitativo.

Energía renovable: un doble motor de crecimiento

Tanto India como Brasil están experimentando un auge en el sector de las energías renovables, un sector que se perfila para superar a los combustibles fósiles tradicionales. La generación solar de Brasil alcanzó los 75 teravatios-hora (TWh) en 2024, lo que lo sitúa entre los cinco principales productores de energía solar del mundo. India, por su parte, generó 133 TWh de energía solar en 2024, cuatro veces más que en 2019. Ambos países están aprovechando sus ventajas

geográficas —el vasto potencial solar de Brasil y la escala de fabricación de India— para dominar los mercados de energía limpia.

El Nuevo Banco de Desarrollo (NDB) de los BRICS está impulsando este crecimiento. Brasil obtuvo USD 1.700 millones en 2023 para proyectos climáticos, mientras que India recibió USD 300 millones para iniciativas renovables. Los inversores deben tener en cuenta la menor concentración del NDB en las energías renovables (del 60 % al 40 % de su cartera para el período 2022-2026), lo que podría generar déficits de capital privado.

Infraestructura digital: construcción de un ecosistema digital Sur-Sur

El programa India Digital y el impulso de Brasil a la infraestructura pública digital (IPD) están convergiendo. Un memorando de entendimiento firmado en 2025 entre ambos países busca compartir soluciones digitales, como la IA y la cadena de bloques, para mejorar la gobernanza y la inclusión financiera. India Stack, un sistema de identidad y pagos digitales, ya ha atraído la atención mundial, mientras que los esfuerzos de Brasil por optimizar la gobernanza electrónica están cobrando impulso.

La Ciudad Tecnológica Financiera Internacional de Gujarat (GIFT City) en India, un centro fiscalmente neutral para empresas fintech, ejemplifica esta tendencia. Ante la creciente demanda de servicios digitales en Brasil, las alianzas transfronterizas en fintech e IA podrían generar un valor significativo.

Productos farmacéuticos: un salvavidas para la salud mundial

El sector farmacéutico de la India, una industria de 60 000 millones de dólares, es un activo crucial para ambas naciones. Brasil, que importa el 70 % de sus medicamentos genéricos, colabora ahora con empresas indias para impulsar la producción local. Un acuerdo para 2025 para el desarrollo conjunto de medicamentos para enfermedades tropicales desatendidas destaca esta sinergia.

Las políticas de India que favorecen la inversión extranjera directa (IED) y la demanda interna de Brasil constituyen un atractivo argumento para la inversión. Empresas indias como Cipla y Dr. Reddy's Laboratories se están expandiendo en Brasil, mientras que las empresas brasileñas invierten en las cadenas de suministro de principios activos farmacéuticos (API) de India.

Riesgos y oportunidades estratégicos

Si bien el eje India-Brasil es prometedor, los inversores deben afrontar los riesgos geopolíticos. Los aranceles estadounidenses podrían aumentar, y la dinámica interna de los BRICS, como la creciente influencia de China, podría dificultar la alineación. Sin embargo, el enfoque de ambos en la colaboración Sur-Sur y su visión compartida de un mundo multipolar mitigan estos riesgos.

Para los inversores, la clave es apuntar a sectores donde las fortalezas de India y Brasil se cruzan:

1. Energía renovable: energía solar y biocombustibles, particularmente en el "Valle del Litio" de Brasil y en los centros de fabricación de baterías para vehículos eléctricos de la India.
2. Infraestructura digital: empresas emergentes de tecnología financiera e inteligencia artificial que aprovechan el India Stack de India y el DPI de Brasil.
3. Productos farmacéuticos: Empresas conjuntas en producción de medicamentos genéricos e I+D para enfermedades tropicales.

Conclusión: Una nueva era de resiliencia

La realineación de India y Brasil no es solo una respuesta a los aranceles estadounidenses, sino una reimaginación estratégica del comercio global. Al priorizar la independencia energética, la soberanía digital y la seguridad sanitaria, están construyendo economías menos vulnerables a las crisis externas. Para los inversores, esto representa una

oportunidad excepcional para alinearse con la siguiente fase de la evolución económica global.

El bloque BRICS, antes una coalición flexible, es ahora una fuerza a tener en cuenta. Con India y Brasil a la cabeza, el ascenso económico del Sur Global ya no es una posibilidad lejana: es una realidad en desarrollo. La pregunta para los inversores no es si participar o no, sino cómo posicionarse para obtener beneficios a largo plazo.

Por Eli Grant analista financiero, experto en inteligencia artificial.

El Maipo/BRICS

Date Created

Septiembre 2025