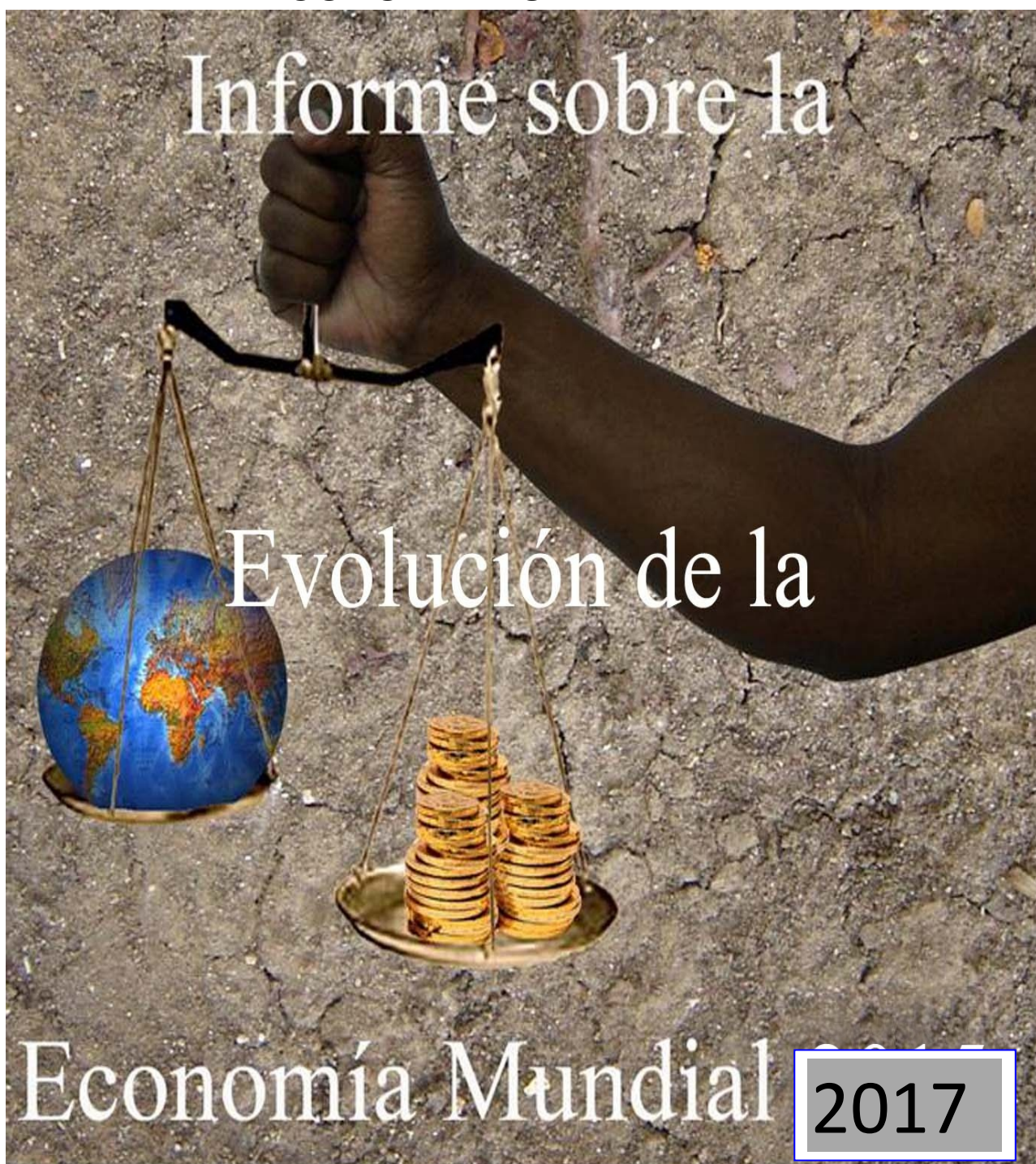


**CENTRO DE INVESTIGACIONES DE LA
ECONOMÍA MUNDIAL**



ISSN 2227-8605



La Habana,
Mayo, 2018

**Informe sobre la Evolución de la Economía Mundial
2016**

Consejo de Redacción

Ramón Pichs Madruga, Director
Jourdy V, James Heredia, Subdirectora

Edición

José Luis Rodríguez García
Javier Bertrán Martínez

Miembros Internos

Gladys Hernández Pedraza
Faustino Cobarrubia Gómez
José Luis Rodríguez García
Mariano Bullón Méndez

Miembros externos

Elena Álvarez, Ministerio de Economía y Planificación (MEP), Cuba
Juan Luis Martín, Ministerio de Ciencia, Tecnología y Medio Ambiente (CITMA),
Cuba
Rolando Ruiz, Facultad de Economía, Universidad de La Habana, Cuba
Orlando Caputo, Centro de Estudios sobre Transnacionalización, Economía y
Sociedad (CETES), Chile
Jayme Estay, Benemérita Universidad Autónoma de Puebla (BUAP), México

Diseño y distribución

Surama Izquierdo Casanova
Jorge Navarrete Castaño

Centro de investigaciones de la Economía Mundial (CIEM)
Calle 22, no. 309 entre 3ra y 5ta Avenida, Miramar,
Habana 13, C.P. 11 300, Cuba
Teléfonos: (537) 209-2969 y 209-4443
Dirección Electrónica: temas@ciem.cu

El "Informe sobre la Evolución de la Economía Mundial", ha sido inscrito en el Registro Nacional de Publicaciones Seriadas con el No. 2295, Folio 165, Tomo III. Para consulta de números anteriores de esta revista, buscar en el sitio web del CIEM: <http://www.ciem.cu>

Índice

Página

1. Economía de Estados Unidos: La recuperación como una asignatura pendiente Lic. Faustino Cobarrubia Gómez.....	5
2. Unión Europea: evolución económica y social en 2017 Dra. Jourdy Victoria JamesHeredia.....	12
3. Situación económica de Japón MSc. Reynaldo Senra Hodelin.....	19
4. Evolución socioeconómica de Rusia 2017/2018 Dr. José Luis Rodríguez García.....	25
5. Evolución socioeconómica de Europa Oriental y la Comunidad de Estados Independientes (CEI) en 2017 y perspectivas para 2018 Dr. José Luis Rodríguez García.....	31
6. América Latina, giro a la derecha y restauración neoliberal MSc. José Ángel Pérez García.....	36
7. La integración de América Latina y el Caribe en 2017 Dr. Mariano Bullón Méndez.....	43
8. Situación económica y social de África Dra. Blanca Munster Infante y Lic. Kenny Díaz Arcaño	48
9. Evolución socioeconómica de Brasil MSc. Jonathán Quirós Santos.....	53
10. Evolución socioeconómica de México en 2017 Dr. Mariano Bullón Méndez.....	58
11. Evolución socioeconómica de Venezuela en el año 2017 y perspectivas para 2018 MSc. Lidia Llizo Ferro y Dr. José Luis Rodríguez García.....	64
12. Evolución económica de China en 2017 y perspectivas MSc. Gladys Hernández Pedraza.....	73
13. Evolución económica de la India en 2017 MSc. Gladys Hernández Pedraza y Lic. Indira García Castiñeira.....	77
14. Situación social de los países subdesarrollados Dra. Blanca Munster Infante.....	81
15. Evolución de los flujos financieros internacionales en 2017 Gladys Cecilia Hernández Pedraza Blanca Munster Infante Avelino Suárez Rodríguez	

Informe sobre la Evolución de la Economía Mundial

Indira García Castiñeira Kenny Díaz Arcaño.....	86
16. Tendencias del comercio mundial MSc. Jonathán Quirós Santos.....	94
17. Evolución del precio de los alimentos y la situación alimentaria mundial Blanca Munster Infante y Gueibys Kindelán Velasco.....	99
18. Tendencia de la brecha tecnológica Norte-Sur: la situación de lasTIC MSc. Guillermo L. Andrés Alpízar.....	104
19. Evolución del mercado mundial del níquel en 2017 MSc. Gueibys Kindelán Velasco.....	108
20. Evolución del mercado mundial azucarero en 2017 MSc. Gueibys Kindelán Velasco.....	111
21. Tendencias del mercado petrolero en 2017 y proyecciones para 2018 Dr. Ramón Pichs Madruga.....	115
22. Evolución del mercado turístico mundial MSc. Guillermo L. Andrés Alpízar.....	121
23. Conflictos bélicos y gastos militares 2016-2017 y sus perspectivas Dr. José Luis Rodríguez García.....	128
24. Evolución de la economía mundial durante 2017 e impactos para Cuba. Perspectivas en 2018 Dr. José Luis Rodríguez García.....	132

1

Economía de Estados Unidos: La recuperación como una asignatura pendiente

Lic. Faustino Cobarrubia Gómez
Jefe del Departamento de Comercio e Integración

A pesar de lo que pretenden hacer creer la mayoría de los grandes medios de información y de lo que varios de los principales indicadores macroeconómicos parecen sugerir, la incertidumbre sigue marcando las pautas económicas de Estados Unidos.

La primera economía del planeta no consigue acceder a una dinámica de recuperación robusta y sostenida: durante el año 2017 el crecimiento apenas alcanzó 2.3% y ese nivel de expansión fue más bajo que el rebote que siguió a la pasada recesión.

Para la mayoría de los estadounidenses, el ciclo actual aún no logra elevar los niveles de vida – como es habitual durante las expansiones – y es uno de los más decepcionantes en la historia moderna. La tasa de crecimiento del producto interno bruto (PIB) de Estados Unidos en el período 2010-2017 promedió solo 2.1%, comparado con casi 3% en 2003-2007 y 4,6% en 1996-1999. De hecho, este país lleva once años consecutivos con crecimientos anuales del PIB inferiores al 3%.

A pesar de la expansión, entre 2010 y 2017 el crecimiento del PIB real per cápita se situó en una media del 1,4%, casi un punto porcentual por debajo de lo registrado en el periodo de 1950 a 2007. Si el PIB real per cápita creciera conforme al promedio histórico, cada persona y cada hogar sería un 7% y 3000 dólares más rico, respectivamente.

La solidez del mercado laboral, presentada como el gran logro de la política económica, es bien cuestionable. En febrero de 2018, el desempleo en Estados Unidos se situaba en 4.1%, una situación denominada inapropiadamente de pleno empleo porque una proporción cada vez mayor de “nuevos” puestos de trabajo no son a tiempo completo sino a tiempo parcial u trabajo casual. El 94% de los 10 millones de empleos creados bajo el gobierno de Obama caben dentro de estas categorías al igual que un por ciento no menos elevado de aquellos bajo la actual administración.

Ante la falta de oportunidades, millones de norteamericanos han abandonado la búsqueda de trabajo. De ahí que la tasa de participación de la fuerza laboral, o la proporción de estadounidenses en edad de trabajar que al menos buscan un empleo, continúa estancada en mínimos y en 5 de 2018 se mantuvo en

niveles del año 1977 (62,7%) frente a casi 68% en momentos previos al estallido de la actual crisis en el 2007.

Además, aunque cada expansión tiene ganadores y perdedores, el ciclo actual parece haber creado solo unos pocos ganadores. Entre 2007 y 2017, los ingresos semanales medios reales para las personas con título universitario o superior en la parte superior del 9º decil aumentaron un 6,4%, mientras que para aquellos en el primer decil sin estudios secundarios disminuyó un 0,3%. Además, desde 2007 la proporción de los ingresos para todos menos para el quintil más alto ha disminuido, empeorando la distribución de la renta y despertando sentimientos de frustración y polarización, que han intensificado la adopción de políticas arriesgadas.

La mayoría de los jóvenes prefieren estudiar pues no encuentran un trabajo en correspondencia con sus exigencias. El desempleo juvenil se sitúa en el 16%. No sorprende que las encuestas recientes destaquen que la mitad de las personas entre 18 y 24 años de edad tienen una opinión positiva sobre el socialismo y una economía administrada, lo que refleja la fuerte insatisfacción con el capitalismo y la economía de mercado.

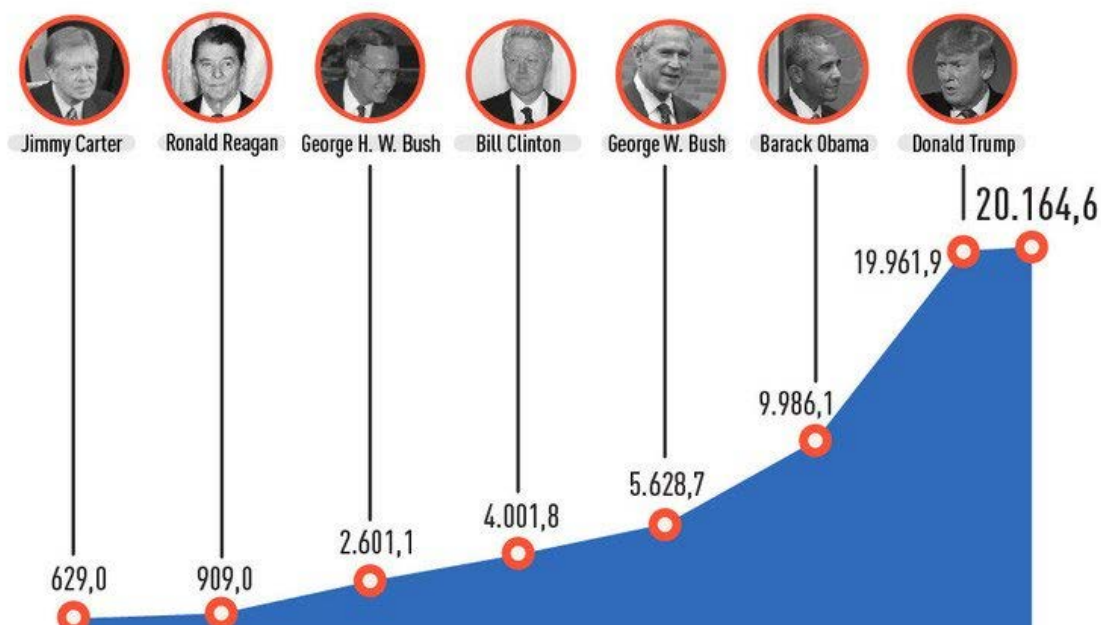
La inflación ha crecido y en los últimos doce meses hasta febrero 2018 alcanzó un ritmo de 2,1%, lo que se ajusta a la meta de la Reserva Federal (FED, por sus siglas en inglés).

Por lo tanto, la FED ha considerado pertinente proseguir con la normalización de la política monetaria y, en marzo ya aumentó, por primera vez en 2018, las tasas de interés en un cuarto de punto porcentual hasta situarlas en el rango de 1,50% y 1,75%. Es todavía un nivel muy bajo, aunque la FED cada vez ofrece más señales de su voluntad de endurecer la política monetaria conforme se acumulan las presiones de un ciclo ya maduro.

Mientras tanto, se mantiene una política si se quiere de austeridad fiscal. En el año fiscal 2017, finalizado el 30 de septiembre y en el que se enmarcan los últimos meses de la presidencia de Barack Obama y el inicio de Donald Trump, el déficit acumulado en las cuentas del gobierno estadounidense ascendió a 666 000 millones de dólares, lo que supone un incremento del 13,6% u 80 000 millones de dólares respecto al ejercicio anterior, pero muy distante de los desbalances superiores al billón de dólares del período 2009-2012. En términos de su proporción en la economía, el desbalance fiscal se elevó hasta el 3,5% del Producto Interior Bruto (PIB) del país, frente al 3,2% de un año antes. El repunte de los gastos se asocia al pago de los intereses de la deuda pública, un mayor desembolso en Seguridad Social, Medicare y MEDICAID, así como a las ayudas de emergencias que el Gobierno Federal destinó a los distritos afectados por el paso de los huracanes.

Es importante señalar que la deuda pública bruta de Estados Unidos supera ya los 20 billones de dólares por primera vez en la historia (107% del PIB). El 8 de septiembre de 2017, el nuevo inquilino de la Casa Blanca, firmó una ley que suspende el límite de 19,94 billones, fijado en 2016, hasta el próximo 8 de diciembre.

Gráfico 1. Evolución de la deuda pública de Estados Unidos durante los últimos mandatos presidenciales (en miles de millones de dólares)



Fuente: RT en Español, y Sputnik, en <https://actualidad.rt.com/actualidad/>

Con la llegada de Donald Trump, se ha desatado un sentimiento de euforia en torno a las perspectivas económicas en Estados Unidos, debido a su promesa de aplicar agresivamente la trilogía de medidas de política de desregulación, reforma y reducción de impuestos, y construcción de infraestructura. En la psicología estadounidense está profundamente arraigado el supuesto de que: la desregulación y los recortes de impuestos siempre desencadenan una ola de emprendimiento transformador que favorece el crecimiento. Para algunos fuera de los EE.UU., esta es una suposición que a veces se parece mucho a la fe ciega.

De hecho las encuestas arrojan resultados comparativamente favorables cuando se evalúa la marcha de la economía durante el primer año de Trump. El 44% de los estadounidenses encuestados por *The Marist Poll*, NPR y PBS *NewsHour* considera que la economía del país mejoró durante el gobierno de Donald Trump. El estudio revela también que un 35% cree que la economía continúa igual, mientras que sólo un 18% dice que empeoró. Del trabajo llevado a cabo por CBS News, un 46% aprueba la forma en que Trump está manejando la economía, frente a un 49% que la desaprueba (De Pinto, Jennifer *et al.*, 2018).

Las mayorías republicanas en ambas cámaras del Congreso refuerzan ese sentimiento positivo, a medida que envían señales sobre que Trump no tendría que enfrentar el tipo de bloqueo paralizante que Barack Obama enfrentó durante la mayor parte de su presidencia. Una clara evidencia de ello sería la reciente aprobación de la controvertida Ley de reforma fiscal de Trump.

Así, la nueva administración ha prometido lograr un crecimiento económico entre 3%-4% y sumar 25 millones de nuevos puestos de trabajo en 10 años; un objetivo considerado poco realista por muchos economistas.

El problema consiste en que existe un creciente temor de que el ciclo de “expansión” económica esté llegando a su fin y de que la próxima recesión esté a la vuelta de la esquina. La expansión económica actual supera ya los 100 meses y si las tendencias continúan, para la primavera del próximo año, se convertirá en la segunda más larga en 160 años. No hace falta ser un experto en macroeconomía para intuir que, o la actual expansión es extraordinaria y no tiene parangón histórico en duración, o antes de 2019 la recesión aparecerá. Es sin duda lo más probable.

Algunos desafíos

En el horizonte, se dibujan desafíos muy desalentadores para una sólida recuperación de la economía norteamericana.

Uno de ellos está relacionado con el desfase en infraestructuras que tiene EE.UU. El plan de infraestructuras de Trump es muy necesario. Es terrible el estado de los servicios públicos y las comunicaciones en el país: La edad promedio de los activos fijos es de 22,8 años – la más vieja desde 1925. El gasto en infraestructura se encuentra en mínimos después de 30 años y los puentes, las carreteras y los ferrocarriles se están, literalmente, desmoronando. Según el informe de la Sociedad Americana de Ingenieros Civiles de 2013, EE.UU. tiene serias necesidades de infraestructura por valor de más de 3.4 billones de dólares hasta 2020, incluyendo 1.7 billones de dólares para carreteras, puentes y cruces; 736 mil millones para electricidad y redes eléctricas; 391 millones para las escuelas; 134 millones de dólares para los aeropuertos; y 131 millones de dólares para canales de agua y proyectos relacionados. Sin embargo, la inversión federal en infraestructura se ha reducido a la mitad durante las últimas tres décadas, del 1% al 0,5% del PIB.

Asimismo, diferentes informes sugieren que la actividad empresarial ha disminuido o se mantiene por debajo de los promedios históricos. Las erogaciones federales en investigación y desarrollo (I+D) se sitúan cerca del porcentaje más bajo del PIB desde finales de los años 50, y aunque los EE.UU. ocupan el 6º puesto en el gasto por alumno entre los 73 países, ocupa el 19º y el 31º en materia de resultados en ciencias y matemáticas, respectivamente.

La nueva revolución industrial requiere una elevadísima tasa de inversión, necesariamente de largo plazo (15/20 años de duración) y EE.UU. dispone hoy de la tasa de inversión más baja desde la Segunda Guerra Mundial (12,4% del PIB en 2017). La producción industrial disminuyó como promedio 1,4% durante 20 meses consecutivos entre abril de 2015 y noviembre de 2016. Esto ha provocado un verdadero colapso de productividad, que aumentó solo 1,2% anualmente entre 2009 y 2016.

Los sectores de punta de la economía norteamericana (la constelación empresaria identificada con la combinación S&P 500 + Nasdaq) tienen un nivel de productividad extremadamente elevado de 3,5% por año, mientras que el segmento retrasado (70% del universo emprendedor de EE.UU.) solo ofrece un alza de 0,3% anual. Hay más de 3 puntos de diferencia entre los dos sectores.

El retraso tecnológico del 70% de la economía norteamericana revela que la tasa de inversión en “capital intangible” de los sectores de punta es insuficiente, y que no está en condiciones de desatar la nueva revolución industrial.

Por otra parte, Estados Unidos ha experimentado una década de tasas de interés excesivamente bajas, que han hecho que los inversionistas y los prestamistas busquen mayores rendimientos, provocando la elevación de los precios de todos los tipos de activos –acciones, bonos, entre otros– y tomando préstamos riesgosos. Desde el 8 de noviembre, Wall Street – la Bolsa de valores de EEUU. – ha vivido 52 alzas récords sucesivas.

El mercado de acciones en Estados Unidos se estima en 26 billones de dólares en capitalización, y los mercados de deuda, bonos del Tesoro, corporativos, municipales, etc., se estiman sobre 60 billones de dólares. Desde la FED calculan que se emita 1 billón de dólares en deuda nueva anual en el 2018 y en el 2019 otra cifra similar.

El peligro es que los activos sobrevalorados y los préstamos de alto riesgo pierdan valor –léase exploten esas burbujas financieras creadas– y provoquen una recaída como ya sucedió entre el 28 de enero y el 8 de febrero de 2018, cuando se “evaporaron” cerca de seis billones de dólares de capitalización bursátil en el mundo, cifra muy superior al PIB de América Latina y casi equivalente al de Francia y Alemania. Las bolsas de valores de Estados Unidos perdieron en una sola jornada, las ganancias que habían acumulado en el año. Estos billones eran capital ficticio a la enésima potencia, pero su desaparición tendrá como efecto influir sobre las decisiones de inversión o de consumo.

Las empresas piden prestado para recomprar sus acciones en bolsa y así alimentan las burbujas. Entre 2010 y 2016, las empresas norteamericanas compraron sus propias acciones en Bolsa por un monto aproximado de 3 000 millones de dólares. Como titulaba el diario financiero *Les Echos*, "Las recompras récord de acciones son el motor de Wall Street". Una gran parte de la buena salud de las bolsas es debida a las recompras masivas de acciones. Es pues completamente artificial".

Al amparo de la política de bajas tasas de interés adoptada por la FED, las grandes empresas privadas norteamericanas han aumentado masivamente su endeudamiento. Por ejemplo, la deuda de las empresas privadas no financieras aumentó en 7 800 millones de dólares entre 2010 y mediados de 2017. Las treinta principales empresas no financieras de los Estados Unidos activas en el mercado de las deudas poseen juntas 423 mil millones de dólares de deudas de empresas privadas, 369 mil millones de dólares de deudas públicas y 40 mil millones de dólares de productos estructurados.

La deuda industrial alcanza ya los 8.6 billones de dólares, un nivel 30% más alto que su pico anterior, en septiembre de 2008. En relación con el PIB, la deuda industrial está en máximos históricos (45,3%), y recientemente superó los niveles previos a las dos últimas recesiones.

Al mismo tiempo, la deuda de los hogares estadounidenses alcanzó el nivel récord de 12,73 billones de dólares en el primer trimestre de este año, superando la marca anterior de 2008 (12,68 billones de dólares), cuando la crisis financiera arruinó la economía al llevarla a una profunda recesión. En porcentaje del PIB, la deuda privada todavía es menor que en 2008. Ahora es equivalente al 67% de la economía, en comparación con 85% hace nueve años.

Una gran parte de la deuda corresponde a préstamos estudiantiles (1,31 billones de dólares) y créditos para automóviles (1,16 billones de dólares), mientras que los préstamos hipotecarios –el epicentro de la crisis financiera– y las tarjetas de crédito (0,78 billones de dólares) siguen por debajo de los niveles previos a la recesión. Es decir, los hogares todavía están cautelosos sobre endeudarse para sus gastos del día a día.

Los estadounidenses también parecen poder manejar mejor los préstamos que han asumido. El porcentaje de toda la deuda privada que se estima morosa – que no ha hecho pagos en 90 o más días– es de 3,4%. Eso es un declive en comparación al punto más alto de 8,7% alcanzado después de la recesión, a principios de 2010.

Sin embargo, la perspectiva de tasas de interés crecientes que hay en el horizonte, ensombrece el panorama sobremanera. A medida que el coste del dinero se encarece, los mencionados préstamos también lo hacen, ya que la gran mayoría de los mismos tienen condiciones de tipos de interés variables. Con tipos estables y a la baja, eso era beneficioso para el consumidor, pero ahora el escenario parece ser el opuesto.

No cabe duda, de que la economía norteamericana sigue estando muy expuesta a fluctuaciones financieras, al riesgo de estallido de las burbujas financieras creadas por doquier, y a errores de política. La FED, en medio del enigma de la inflación, podría trancar la recuperación de la economía con sus repetidas alzas de la tasa de interés. Incluso, algunos analistas consideran que un período prolongado de bajos tipos de interés reales, liquidez excesiva, formación de burbujas financieras y el potencial de medidas fiscales y reguladoras perjudiciales que supone la administración Trump, representa el preludio de la próxima crisis.

Al referirse al extraordinario desafío que enfrenta Estados Unidos, el semanario *The Economist* termina su editorial principal así: "Para ser claros, este periódico no aconseja un estímulo presupuestario del nivel que va a lanzar América. Está mal concebido y locamente elevado. Va a aumentar la volatilidad de los mercados financieros. Pero ahora que esta experiencia está en marcha, es todavía más importante que la FED no pierda la cabeza".

Bibliografía

- AFP, 2017. Desempleo en Estados Unidos cae en mayo a su menor nivel en 16 años.
- BBVA, 2017. Situación Estados Unidos. Cuarto trimestre 2017, en <https://www.bbvaresearch.com/>
- BEA, 2017. National Income and Product Accounts Gross Domestic Product: First Quarter 2017 (Third Estimate) Corporate Profits: First Quarter 2017 (Revised Estimate), en <https://www.bea.gov/index.htm>
- BEA, 2018. GDP increases in fourth quarter, en <https://www.bea.gov/>
- BrionesMario, 2018. Los bonos, el dólar, la inflación y la guerra comercial que se avecina, en <http://piensachile.com/2018/>
- Chesnais François, 2018. Capital financiero. Turbulencias bursátiles y minicracks en algunos mercados, en www.vientosur.info/spip.php?article13482
- Cronista, 2017. Volvió a crecer en marzo el déficit fiscal de EE.UU., en <https://www.cronista.com/internacionales/Volvio-a-crecer-en-marzo-el-deficit-fiscal-de-EE.UU.-20170413-0025.html>
- De Pinto, Jennifer et al., 2018. Trump at one year: Low job approval, but economy is good - CBS News poll, en <https://www.cbsnews.com/news/>
- El Financiero*, 2017. Estadounidenses tienen deudas récord y ya superaron la marca de 2008, en http://www.elfinancierocr.com/finanzas/Estadounidenses-deudas-record-superaron-marca_0_1177682235.html
- Investing, 2017. La confianza del consumidor de EE.UU. de junio aumenta más de lo previsto, en <https://es.investing.com/news/economia/la-confianza-del-consumidor-de-ee.uu.-de-junio-aumenta-m%C3%A1s-de-lo-previsto-498303>
- Michael Feldstein, 2017. Los riesgos del auge económico para Estados Unidos, en www.projectsyndicate.com
- Reuters*, 2017. La economía de Estados Unidos creció a su ritmo más veloz en más de dos años, en <http://www.dineroenimagen.com/2017-12-21/94237>
- The Economist*, 10-16 de febrero de 2018, en <https://www.economist.com>

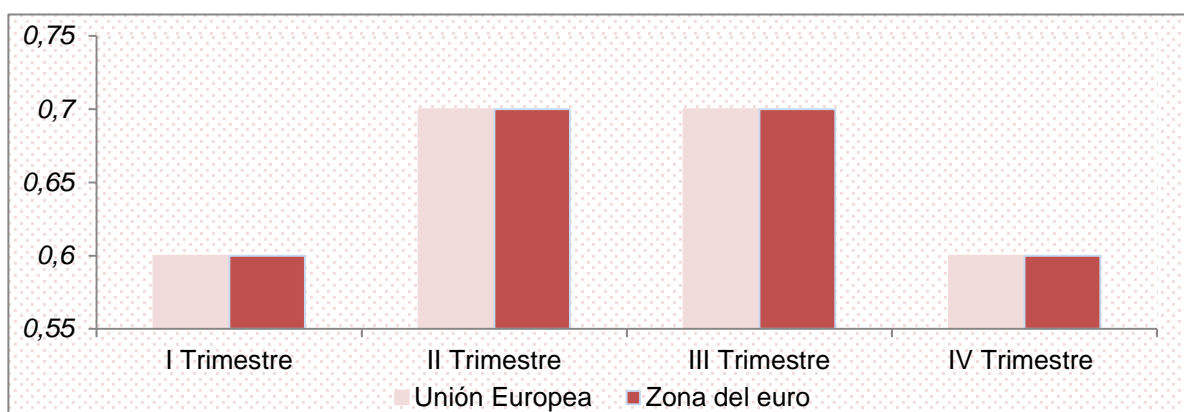
2

Unión Europea: Evolución Económica y Social en 2017

Dra. Jourdy Victoria James Heredia
Subdirectora del CIEM

Entre el I y IV trimestres de 2017 el PIB de la UE y la zona euro no alcanzaron el 1% de crecimiento. En el último trimestre mencionado el crecimiento fue de 0,6% y solo España (0,8%) e Irlanda (1,4%) poseen crecimientos por encima del promedio de la zona euro. El FMI estima un crecimiento en la zona euro del 2,4% en 2017 y 2,2% en 2018.

Gráfico 1. Crecimiento del PIB en 2017 (por trimestres)



Fuente: Elaborado por la autora con los datos de Eurostat, 2018a

En particular, desde 2014 España observa un crecimiento superior al promedio del área debido a la reducción de los costos laborales y de los precios del petróleo, entre otros elementos. En Irlanda existe una burbuja fiscal del impuesto de sociedades impulsada por las empresas transnacionales para ubicar las patentes y otros tipos de propiedad intelectual con el propósito de evadir impuestos.

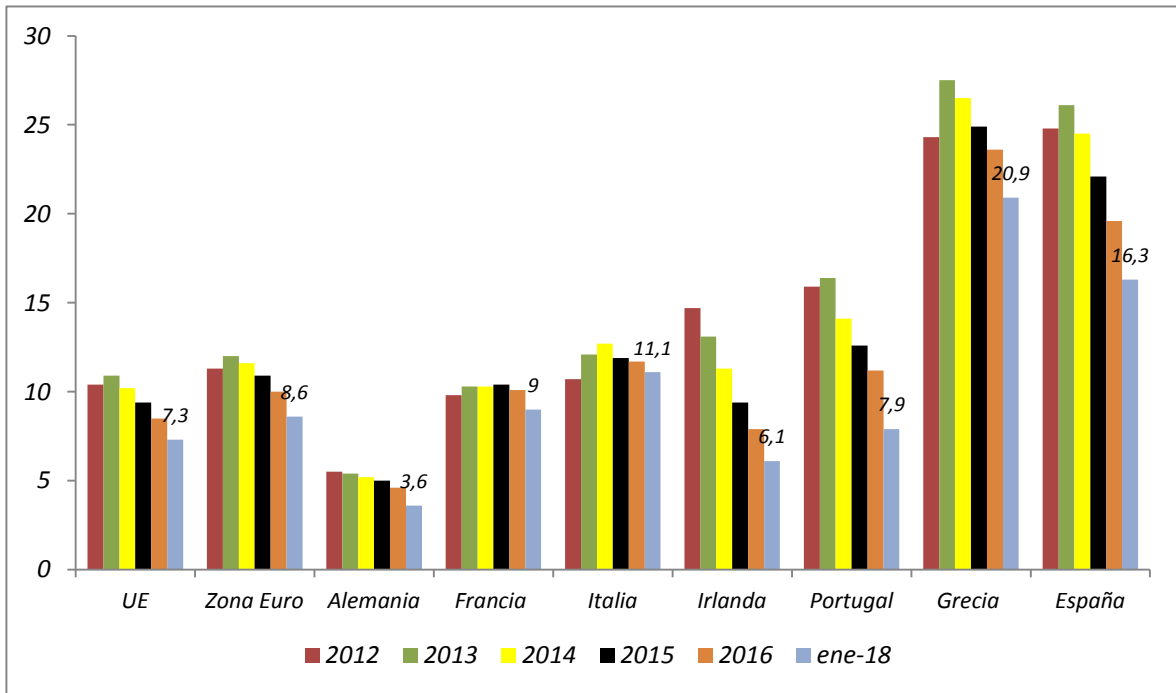
En cambio, la economía de Grecia continúa prácticamente estancada, tras varios años de medidas de austeridad fiscal. En el tercer trimestre de 2017 solo creció 0,3%, pero lleva casi una década de crecimiento anuales negativos (desde 2008).¹ Las medidas de restricción fiscal se han convertido en un coctel explosivo: 30% de los griegos están en situación de pobreza o exclusión social, es el tercer país más pobre de la UE después de Bulgaria y Rumanía, más del 75% de los hogares sufrió una reducción de ingresos en 2016 y, una de cada 3 personas tiene un miembro de su familia desempleado.

¹ Se exceptúa 2014 cuando creció 0,7%. En 2016 decreció -0,2% (Comisión Europea, 2017).

Con respecto al empleo, más de 234 millones de personas tienen un puesto de trabajo en la actualidad.

El desempleo en la Unión Europea asciende a 7,3% y en la zona euro a 8,6% (noviembre de 2017), las tasas más bajas desde el 2009. No obstante, existen alrededor de 17,9 millones desempleados en UE, de ellos casi 14,1 millones habitan en la zona euro (Eurostat, 2018b).

Gráfico 2. Desempleo (%)



Fuente: Elaborado por la autora con los datos de la Comisión Europea, Statistical Annex of European Economy, SPRING 2017, abril 2017 y Eurostat, 2018b.

Grecia (20,5%) y España (16,7%) poseen las mayores tasas de desocupación, mientras que la República checa (2,4%), Malta (3,5%) y Alemania (3,6%) ostentan los promedios más bajos (Eurostat, 2018b).

Entre los jóvenes el desempleo asciende a 3,6 millones en la UE (16,1%), de ellos 2,5 millones pertenecen a la zona euro (17,7%). Grecia (43,7%), España (36,0%) e Italia (31,5%) detentan las mayores tasas de desempleo juvenil (Eurostat, 2018b).

Según el informe de la Comisión Europea sobre la evolución del mercado laboral y las condiciones sociales en Europa, la brecha generacional ha aumentado en la UE.

La población trabajadora entre 40 y 65 años ha tenido un estancamiento de sus ingresos. En particular, los jóvenes tienen más problemas para encontrar un empleo y están atrapados en contratos temporales, parciales y sus beneficios sociales se han reducido de manera significativa; con el

consecuente impacto negativo sobre la sostenibilidad de los sistemas de pensiones y el crecimiento.

Por otro lado, los salarios reales en Europa han disminuido y por tanto se atenta contra la recuperación del conjunto donde los tipos de interés están en cero, en tanto se constata un crecimiento débil en la zona euro.

En el tercer trimestre de 2017, la deuda pública se situó en casi 82,5% del PIB para el conjunto de la UE (12,5 millones de millones de euros) y en 88,1% entre los países del euro (9,7 millones de millones de euros) (Eurostat, 2018c).

Los países más endeudados con relación al PIB son Grecia (177,4%), Italia (134%), Portugal (131%) y España (99%), según datos del II trimestre de 2017. En el primero de los mencionados la elevada deuda pública complica la estabilidad económica. En junio de 2017 se desbloquearon 8 500 millones de euros del siguiente tramo de ayuda financiera concedida a la nación helena en el verano de 2015 (86 mil millones de euros, para el tercer rescate), para devolver 7 mil millones de euros a sus acreedores en julio de 2017. La liberación de los fondos se realizó a cambio de seguir recortando las pensiones un 18% a partir de 2019 y exenciones fiscales a partir de 2020 (Eurostat, 2018c).

La salida de Gran Bretaña de la UE, constituye la crisis más importante del proceso de integración europeo desde su creación. Aunque la campaña antiinmigrante aparece como la cara más visible, la decisión de los británicos ha sido resultado de las frustraciones con respecto a la desfavorable situación económico-social interna ocasionada por las políticas neoliberales aplicadas por los diferentes gobiernos conservadores desde 1980, las que han impactado en la degradación del mercado de trabajo y en una mayor polarización de la sociedad.

Un estudio de la fundación Joseph Rowntree reveló que las familias con ingresos por debajo de la línea de pobreza creció del 15% (9 millones personas) en el periodo 2008-2009 al 17,5% (11 millones) en 2014-2015. En la actualidad, 14 millones de seres humanos tienen la condición de pobres.²

El empleo a tiempo parcial aumentó de 2,4% en 2008 a 3,9% en 2016. Los contratos temporales y por horas se han incrementado. En particular, los contratos por horas se denominan “contratos de cero horas” en el Reino Unido. Los trabajadores con este tipo de contratación aumentaron de 0,6% en 2010 a 3% en 2016 como proporción de los trabajadores empleados (Haldane, 2017).

El número de personas que buscan trabajo sin éxito casi se ha triplicado (de 391.000 a 902.000) desde el 2007. Sin embargo, los altos directivos de las quince mayores firmas a nivel nacional ganan como promedio 238 veces más que sus empleados (Ramos, 2013).

² Ver <https://www.jrf.org.uk/>, (23/01/2018).

Uno de cada ocho trabajadores (3,7 millones de personas), no gana lo suficiente para cubrir sus necesidades y el 40% de los adultos en edad de trabajar que viven en la pobreza no tienen estudios (Rodríguez, 2017).

Una de cada cinco personas vive en la pobreza. Esta última alcanza a 8 millones de adultos en edad de trabajar, 4 millones de niños y 1,9 millones de jubilados, según un estudio de la fundación Joseph Rowntree (Rodríguez, 2017).

Desde el referéndum la libra se ha devaluado frente al dólar y al euro. En 2016, tuvo un desplome de más del 13% frente al euro y 7,5% frente al dólar, y se ubicó en niveles no observados desde 1985. En 2017, continuó la devaluación frente a la divisa europea y, ante el dólar comenzó a apreciarse en el segundo semestre de 2017 (Viaña, 2016).

Igualmente, desde 2016 en el Reino Unido se ha deteriorado el crecimiento del PIB. En especial, 2017 ha sido un año de declive, en los tres primeros trimestres el crecimiento del PIB no alcanzó el 0,5% a diferencia de la mayoría de las economías desarrolladas donde se ha observado un repunte del incremento económico, en comparación con 2016 (FMI, 2017 y Eurostat, 2017a).

La inflación se ha disparado y alcanzó 3,1% en noviembre (su nivel más alto desde 2012, en 2015 era de 0,10%) debido a la depreciación de la libra esterlina. En consecuencia, el Banco de Inglaterra elevó los tipos de interés de 0,25% al 0,5%, el primer incremento en 10 años (desde julio de 2017) (ONS, 2017).

El consumo privado se ha reducido en paralelo al incremento de la deuda personal. La nación se posiciona en el octavo lugar a nivel mundial entre los países con mayor deuda familiar; en 2016 fue de 87,6% del PIB (1,7 billones de dólares en stock), más de 1,5 millones de hogares están altamente endeudados (Herranz, 2018).

Situación Social

El 23,4% de los ciudadanos de la Unión Europea (casi 118 millones de personas) se encuentra en la pobreza. Bulgaria (40,4%), Rumania (38,8%) y Grecia (35,6%) reflejan las tasas más elevadas. También, alrededor del 27% de los niños son pobres (Eurostat, 2017b).

La situación social se ha vuelto más difícil para la mayoría de los griegos. En este país la pobreza extrema aumentó del 2,2% de la población en 2009 al 15% en 2015 (un total de 1,6 millones de personas). Uno de cada tres griegos está en situación de pobreza. El 93,7% de los hogares sufrió una reducción drástica de sus ingresos desde el inicio de la crisis hace seis años (Orange, 2017).

El 26,9% de los niños de la UE-28 son pobres. El 78,2% de la población en edad laboral, que vive en hogares de muy bajo salario con hijos dependientes presenta pobreza monetaria (Eurostat, 2017b).

El 52,3% de los infantes, que los padres tienen bajo nivel educacional, son pobres. En particular, los niños con antecedentes migratorios corren mayor riesgo de pobreza que los niños cuyos padres son nativos del país. El 17% de los hogares monoparentales son pobres (Eurostat, 2017b).

El 17,2% de la población de la Unión Europea está en la pobreza por pérdida de ingresos (bajo ingreso disponible). Las tasas más altas se observan en Rumania (25,3%), Bulgaria (22,9%) y España (22,3%) (Eurostat, 2017b).

Por otro lado, el 10,4% de la población en la Unión Europea vivía en hogares con una intensidad de trabajo muy baja (donde las personas trabajan el 20% o menos de su potencial total durante un año). Sin embargo el promedio de hogares es superior en Irlanda (19,2%), Grecia (17,2 %) y España (14,9%) (Eurostat, 2017b).

En 2016, el 7,5% de la población sufría privaciones materiales considerables, lo que significaba que tenían condiciones de vida limitadas por la falta de recursos, como para no poder pagar sus facturas, mantener su hogar adecuadamente con calefacción o tomarse una semana de vacaciones fuera de casa. En Bulgaria (31,9%), Rumania (23,8%) y Grecia (22,4%) los promedios sobrepasaron la media comunitaria (Eurostat, 2017b).

La distribución del ingreso se comporta de la siguiente manera: 20% de la población más rica concentra un 7,5 más riqueza que el 20% más pobre. El número de multimillonarios en la UE se ha incrementado al pasar de 145 en 2009 a 342 en 2015. Alemania y Reino Unido concentran el mayor número de multimillonarios (Oxfam, 2015).

Según la ONG Oxfam, en España, la crisis ha hecho crecer la desigualdad. El país es el segundo más desigual de toda la Unión Europea (después de Letonia) y es la nación donde la desigualdad ha crecido más entre todos los países de la OCDE en estos últimos años (Oxfam, 2015).

Perspectivas

En términos económicos se mantiene la austeridad como la política económica. Se ha anunciado un plan para estimular el gasto en inversiones productivas. El nombrado Plan Juncker (del presidente de la Comisión Europea) prevé movilizar 500 000 millones de euros para inversiones hasta el 2020. En septiembre, el presidente de la Comisión anunció que hasta ese momento se habían movilizado 160000 millones en inversión público-privada.

También, se ha anunciado la posibilidad de que la Unión Europea concerte más tratados comerciales para estimular el comercio, acceder a nuevos mercados y potenciar el empleo. Sin embargo, la llegada de Donald Trump ha dado un giro al Acuerdo Transatlántico de Comercio e Inversiones (TTIP) y la posibilidad de que se elimine parece muy alta.

Para 2018, según estimaciones de la Comisión Europea, el PIB continuará estancado, el desempleo con tasas muy bajas, pero sin calidad y los salarios continuarán bajos (Comisión Europea, 2017).

Al parecer, las condiciones económicas desfavorables y de polarización social que dieron lugar al Brexit parecen mantenerse o agudizarse con cualquiera de las opciones de salidas, al menos en el corto plazo.

En el fondo, la UE tiene que empujar mucho más hacia la unidad interna del bloque después de la salida del Reino Unido para evitar un efecto dominó. Se conoce que hay un conjunto de problemas económicos y sociales que hacen que la Unión sea más desigual entre países y ciudadanos. En este sentido, Europa requiere urgentemente un salto hacia delante en la integración, con el objetivo de disipar la incertidumbre sobre su proceso de integración.

Bibliografía

Eurostat (2017a). Comercio internacional de mercancías, http://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php/International_trade_in_goods/es.

Eurostat (2017b). 17 October: International Day for the Eradication of Poverty Downward trend in the share of persons at risk of poverty or social exclusion in the EU But still over 115 million people in this situation, Newsrelease No.155/2017, 16 October, <http://ec.europa.eu/eurostat/news/themes-in-the-spotlight/poverty-day-2017>

Eurostat (2018a). Preliminary flash estimate for the fourth quarter of 2017, GDP up by 0.6% in both the euro area and the EU28, +2.7% and +2.6% respectively compared with the fourth quarter of 2016, Newsrelease No. 2020/2018 - 30 January 2018.

Eurostat (2018b). January 2018, Euro area unemployment at 8.6% EU28 at 7.3%, Newsrelease 34/2018 – 1 March 2018.

Eurostat (2018c). Third quarter of 2017 compared with second quarter of 2017, Government debt fell to 88.1% of GDP in euro area, Down to 82.5% of GDP in EU28, Newsrelease No. 14/2018 - 24 January 2018.

Haldane, A. (2017). Work, Wages, and Monetary Policy, Speech given at the National Science and Media Museum, Bradford, United Kingdom, June 20. <http://www.bankofengland.co.uk/publications/Pages/speeches/2017/984.aspx>.

Herranz, D. (2018). Los países con mayor endeudamiento familiar del planeta, 4/01/2018, <http://www.rebellion.org/noticia.php?id=236154>.

IMF (2018) "World Economic Outlook Update" January 2018 en www.imf.org

- FMI (2017). “Perspectivas de la economía mundial, Octubre de 2017” en www.imf.org
- ONS (Office for National Statistics) (2017). “UK Trade: December 2016”, Statistical Bulletin, 10.02.17, UK.
- Ramos, R. (2013). El Reino Unido se consolida como el paraíso de la flexibilidad laboral, 22 de junio, en (<https://factorhumana.org/es/actualitat/noticias/10331>).
- Rodríguez, L. (2017). Reino Unido se enfrenta a un gran aumento de la pobreza, 4 de diciembre, <http://www.eliberico.com/reino-unido-se-enfrenta-a-un-gran-aumento-de-la-pobreza/>.
- Orange, M. (2017). Grecia: el colapso silenciado de todo un país, 10/02/2017, <http://www.sinpermiso.info/textos/grecia-el-colapso-silenciado-de-todo-un-pais>.
- Oxfam (2015). Datos de referencia de “Europa para la mayoría, no para las élites”, Análisis de los datos sobre desigualdad de 28 países de la Unión Europea, septiembre de 2015, www.oxfam.org.
- Viaña, D. (2016). El Ibex cede más de un 4% en dos sesiones y se asienta entre los peores índices del mundo, 4 de julio, España, www.el-mundo.es.

3

Situación económica de Japón

Reynaldo Senra Hodelín

Investigador del CIEM

A nivel macroeconómico, la economía japonesa ha experimentado ocho trimestres de crecimiento (los años 2016 y 2017 por completo), lo cual es el periodo más prolongado desde fines de 1980, cuando estalló la burbuja financiera. Esto se refleja también en un notable repunte de la bolsa de valores de Tokio, ya que el Nikkei 225 cerró con más de 24 000 puntos por primera vez en 26 años en enero de 2018. Esta situación ha contribuido aún más a la estabilidad política, y la población claramente optó por respaldar al primer ministro Shinzo Abe en las recientes elecciones.

En el lado negativo, la evolución económica está sustentada en la expansión de la demanda global y las extremadamente agresivas políticas de estímulo, implementadas por el gobierno, principalmente monetarias y no en una mejora real de los principales determinantes del crecimiento a largo plazo. Específicamente, la inversión residencial ha tenido un desempeño muy negativo y el mercado de trabajo mantiene los mismos problemas estructurales tales como rigidez y baja incorporación de la mujer.

Especificando en el crecimiento económico, durante 2017, el Producto Interno Bruto (PIB) tuvo un crecimiento anualizado en cada trimestre de 1,9%; 2,4%; 2,4% y 1,6%. Esto implicó que el crecimiento económico fuera de 1,7% en 2017. Esas cifras son bastante altas para la historia reciente de Japón. No obstante, fue muy sintomático el fuerte descenso del consumo de hogares (-2,7%) en el tercer trimestre. Esto refleja la falta de confianza de los consumidores japoneses. Otro elemento muy importante son las tasas de variación de la inversión privada residencial. La misma decreció 6,6% y 10,1% en los dos últimos trimestres del año (CAO, 2018).

Por el contrario, la inversión privada en el sector no residencial tuvo un notable incremento a partir del segundo trimestre del año 2017. Esta dinámica (en sentidos diferentes) de estos componentes de la inversión, parece confirmar que el crecimiento económico del país se sustenta menos en elementos internos, si se compara con los externos. Lógicamente, la inversión en el sector no residencial estaría reflejando un incremento de las compras de las empresas para satisfacer, mayormente, la demanda externa.

De hecho, aunque la confianza de los consumidores durante 2017 ha sido, por lo general, superior a la observada desde 2014 (CAO, 2018a), los valores de su índice se mantienen en niveles que no reflejan elevado entusiasmo en los consumidores. Esta debilidad de la confianza contrasta con la bajísima tasa de

desempleo del país. El valor con ajuste estacional fue de 2,4% en enero de 2018 (Statistics Bureau, 2018), situándose en niveles mínimos desde mediados de 1993.

Asimismo, la expansión económica determinó que los activos financieros de los hogares se incrementasen 6,8% con respecto a 2016, según una encuesta anual de una institución afiliada al banco central. Podría esperarse que esto favoreciera un incremento del consumo. Sin embargo, debe notarse que aunque el ente trata de estimular la compra de títulos menos seguros, los japoneses han mantenido su histórica apuesta por activos seguros. En concreto, 54,1% de los activos comprendían depósitos bancarios y sólo 8,9% títulos de bolsa. Este comportamiento también podría estar revelando una cierta falta de confianza en el sostenimiento del presente impulso económico del país. Por ejemplo, el porcentaje de hogares que no planeaban comprar una casa alcanzó un máximo de 43,2%, más del doble comparado con 10 años atrás (Japan Today, 2017). Entonces, aunque los japoneses han incrementado sus ingresos, no han modificado en los últimos años su histórica aversión al riesgo, a pesar de los esfuerzos de las autoridades.

Otro de los temas pendientes es el incremento de los salarios, los cuales son la principal fuente de ingresos estables de los hogares (al contrario de las ganancias provenientes de los vaivenes del mercado financiero). En concreto, el índice de salarios reales alternó meses de alzas y bajas durante 2017, pero con claro predominio de las bajas (MHLW, 2018).

Esto sucede a pesar de los crecientes beneficios en buena parte de las empresas y la cierta escasez de mano de obra. Uno de los determinantes de este fenómeno es la rigidez del mercado laboral japonés. Por ejemplo, los japoneses mantienen su histórica tradición de preferir permanecer en la misma empresa durante toda su vida laboral, lo cual permite a las empresas mantener salarios por debajo de lo que indica el exceso de demanda en el mercado laboral. Asimismo, las compañías están contrarrestando la relativa escasez de mano de obra con una creciente automatización de los procesos productivos.

Este estancamiento de los salarios se ha combinado con el esperado repunte de los precios (aunque los incrementos no han alcanzado el 2% que el gobierno anhela). En concreto, descontando el año en que se produjo la reciente elevación del impuesto al consumo, el 2017 ha sido el año donde más han escalado los precios y el 1,4% de inflación interanual registrado en enero de 2018 (Statistics Bureau, 2018a), permite a las autoridades cierto optimismo. Sin embargo, más allá de los beneficios a largo plazo de finiquitar la deflación, esto presupone una contracción de los salarios reales (los salarios nominales, de incrementarse, lo harían con claro rezago). Por tanto, podría esperarse una evolución moderada del consumo a corto plazo.

Por otro lado, el índice de la producción industrial se incrementó notablemente en todos los meses de 2017 (comparado con 2016), lo que refleja claramente la favorable actividad en las empresas japonesas. Esta evolución ha determinado que la confianza de las empresas contraste notablemente con la desconfianza de los consumidores. En concreto, la encuesta TANKAN de diciembre de 2017

mostró que la confianza de las empresas más grandes se haya en máximos de 11 años y la misma encadena 5 trimestres de incrementos (Japan Times, 2017).

La confianza del sector empresarial también se sustenta en la certeza de que el actual gobierno no va a dudar en implementar paquetes de estímulo fiscal en caso de un momento de debilidad económica. Al menos, esto siempre ha sucedido desde el ascenso del actual primer ministro Shinzo Abe, quien concede una gran importancia a los temas económicos.

Todo esto propicia una notable actividad en la Bolsa de Tokyo. En concreto, el Nikkei-225 se disparó durante 2017. Incluso, este superó los 24 000 puntos a fines de enero de 2018, cifra no vista desde noviembre de 1991 (Yahoo Finance, 2018). Desafortunadamente, esta fuerte actividad benefició principalmente a las empresas más grandes. Este elemento también sustenta la idea de que los beneficios de la recuperación se concentran en estas entidades. Sin embargo, desde febrero de 2018, la apreciación del yen, un menor apetito por el riesgo y la decisión del Banco de Japón de reducir sus compras de bonos de largo plazo; han motivado una tendencia a la baja del Nikkei-225.

Con respecto al sector externo, destaca la evolución del comercio de bienes. En concreto, durante 2017, las exportaciones del país se expandieron 8,4% con respecto a 2016, totalizando más de 697 000 millones de dólares. Los rubros más dinámicos han sido la maquinaria eléctrica y los vehículos de transporte, reflejando la tradicional concentración de las exportaciones en productos de tecnología nacional. Como viene sucediendo en los últimos años, China y Corea del Sur se mantienen como los destinos más dinámicos para los productos japoneses. En general, Asia se consolida como el socio de mayor alza. Por el contrario, Estados Unidos y Europa presentaron un muy bajo crecimiento, algo que se viene observando en los últimos años (Jetro, 2018).

Este dinamismo exportador no sólo ha sido favorecido por la creciente demanda global. Debe considerarse también, que el yen no tuvo una tendencia a la apreciación durante 2017. Sin embargo, aunque el Banco de Japón ha sido muy agresivo con su política monetaria laxa, en los tres primeros meses de 2018, esta moneda se ha apreciado notablemente debido a, entre otros factores, a las medidas proteccionistas de Estados Unidos.

Es importante notar que las exportaciones son un factor claramente externo y aunque la economía global parece recuperarse definitivamente, no está garantizado el repunte de varias economías importantes a nivel global.

En concordancia con la fuerte orientación exportadora de buena parte de las grandes empresas japonesas, las autoridades continúan apostando por la apertura comercial del país. A fines de 2017, la Unión Europea y Japón anunciaron el alcance de un acuerdo para crear un área de libre comercio, la cual abarcará más de un cuarto de la economía mundial. Aunque se precisa la ratificación en los poderes legislativos de ambas partes, existe cierta confianza

de que en el futuro próximo el acuerdo entrará en vigor (*The New York Times*, 2017).

Lo que es más importante; tras la retirada de Estados Unidos, Japón, uno de los principales promotores de continuar con el acuerdo del Trans Pacific Partnership (TPP), logró un éxito geoestratégico al concretarse la firma del Comprehensive and Progressive Agreement for Trans-Pacific Partnership (CPTPP-11) en marzo de 2018.

Un elemento importante acontecido en 2017 ha sido la ocurrencia de numerosos escándalos relacionados con la calidad de los productos en algunas empresas muy importantes. En concreto, se han observado problemas de malas prácticas en los controles de la calidad de los procesos productivos, así como falsificación de datos de los productos, en grandes y famosas empresas japonesas (como Mitsubishi Materials Corp. y Kobe Steel Ltd) (Japan Times, 2017a). Varias de estas empresas habían reducido sustancialmente su personal de control de calidad y habían apostado fuertemente por la robotización, lo cual refleja que el factor humano sigue siendo fundamental en el control de los procesos productivos.

Con respecto a los pronósticos para 2018, un tema importante es que la pujanza económica podría no ser duradera. El principal problema estriba en la debilidad del consumo privado. En general, los japoneses parecen no confiar en la recuperación económica, comportamiento que no sorprende a economistas y ni a las autoridades.

Otro gran indicativo de la fragilidad económica es la situación de la sostenibilidad fiscal. La deuda pública continúa más que duplicando el PIB del país, siendo urgente reducirla. Existe cierto consenso respecto a que el ajuste debe producirse por la vía del incremento de los ingresos fiscales. Sin embargo, el país ha pospuesto para el futuro lejano un leve incremento del impuesto al consumo (el cual se encuentra muy por debajo del promedio de la OECD (OECD, 2017)). Esto refleja el temor de las autoridades a que un eventual aumento del mismo pueda socavar el crecimiento.

De hecho, el Fondo Monetario Internacional vaticinó un crecimiento de 1,2% en 2018 y 0,9% en 2019 en la actualización de sus perspectivas globales de enero de 2018 (FMI, 2018). Si bien esto implica una clara mejora respecto a pronósticos anteriores, ambas cifras son relativamente bajas. Asimismo, los peligros de deflación seguirían muy latentes ya que el ente auguraba un repunte de precios de sólo 0.5%, en su reporte de octubre de 2017. Sin embargo, con respecto a la inflación, podría esperarse cifras relativamente mayores, algo muy positivo que contrasta con años anteriores en que los que el FMI y el Banco Mundial (BM) auguraban una cifra y realmente la percepción generalizada era que persistiría la deflación.

Por su parte, el BM reflejó un vaticinio muy similar en sus Perspectivas Económicas Globales de enero de 2018. En concreto, auguró 1,3% para 2018 y 0,8% para 2019 (BM, 2018).

Bibliografía

- BM. 2018. Global Economic Prospects,
<http://www.worldbank.org/en/publication/global-economic-prospects>
- CAO. 2018. Quarterly Estimates of GDP - Release Archive – 2017,
http://www.esri.cao.go.jp/en/sna/data/sokuhou/files/2017/toukei_2017.html
- CAO. 2018a. Consumer Confidence Survey,
<http://www.esri.cao.go.jp/en/stat/shouhi/shouhi-e.html#data>
- FMI. 2018. World Economic Outlook Update,
<https://www.imf.org/~media/Files/Publications/WEO/2018/Update/January/0118.ashx>
- Japan Times. 2017. Business confidence of big firms at 11-year high: tankan,
<https://www.japantimes.co.jp/news/2017/12/15/business/economy-business/japanese-business-confidence-hits-11-year-high-tankan/#.Wjppq03WCw8o>
- Japan Times. 2017a. Tech arrogance behind scandals in manufacturing, professor says,
<https://www.japantimes.co.jp/news/2017/11/25/business/corporate-business/tech-arrogance-behind-scandals-manufacturing-professor-says/#.WjMGsXWCw8o>
- Japan Today* 2017. Japanese households' financial assets rising: survey,
<https://japantoday.com/category/business/Japanese-households%27-financial-assets-rising-survey>
- JETRO 2018. Japanese Trade and Investment Statistics,
<https://www.jetro.go.jp/en/reports/statistics/>
- MHLW 2018. Provisional Report of Monthly Labour Survey, Enero 2018,
<http://www.mhlw.go.jp/english/database/db-l/30/3001pe/3001pe.html>
- OECD 2017. Ensuring Fiscal Sustainability in Japan in the Context of a Shrinking and Ageing Population,
http://www.oecd-ilibrary.org/economics/ensuring-fiscal-sustainability-in-japan-in-the-context-of-a-shrinking-and-ageing-population_6c1673d2-en
- Statistics Bureau 2018, Labour Force Survey, Historical data,
<http://www.stat.go.jp/english/data/roudou/Ingindex.htm>
Statistics Bureau. 2018a. Consumer Price Index, <https://www.e-stat.go.jp/en/stat-search/files?page=1&layout=datalist&lid=000001202683>

The New York Times 2017. E.U. and Japan Reach Deal to Keep 'Flag of Free Trade Waving High',
<https://www.nytimes.com/2017/12/08/business/economy/eu-japan-trade.html>

Yahoo Finance 2018. Historical data,
<https://finance.yahoo.com/quote/%5EN225/history?p=%5EN225>

4

EVOLUCIÓN SOCIOECONÓMICA DE RUSIA 2017/2018

José Luis Rodríguez García
Asesor del CIEM

I

Durante el 2017, además de los problemas estructurales de larga data, varios elementos continuaron teniendo un notable impacto negativo en la economía de Rusia, entre los que se destacan las sanciones de Occidente derivadas del conflicto ucraniano y la abrupta caída de los precios del petróleo, lo cual explica el 67% del shock que sufrió la economía entre 2014 y 2015. Adicionalmente, es posible apuntar que los precios del barril de petróleo como promedio cayeron a 42,80 USD frente a 51,90 en 2015, lo que representó una reducción de 17,5% en el 2016, mientras que el estimado para el 2017 es de 53 USD el barril, un 23,8% superior al 2016.³

Adicionalmente, se ha extendido nuevamente hasta el 2018 el paquete de sanciones que viene aplicándose contra Rusia por los sucesos de Ucrania desde 2014. No obstante, las medidas implementadas por Occidente y las contramedidas puestas en práctica por Rusia muestran efectos diversos. En tal sentido se aprecia una tendencia en algunos países de la Unión Europea que apunta a suavizarlas,⁴ presumiblemente debido al negativo impacto económico que las mismas provocan, ya que se calcula que los granjeros de la UE han perdido entre 15 y 20 000 millones de euros solo entre 2014 y 2015 debido a las sanciones. Mientras en Rusia el programa de sustitución de importaciones que se ha puesto en práctica, si bien no parece brindar todos los resultados previstos por falta de competitividad de un grupo de producciones, se ha logrado sustituir satisfactoriamente entre el 60 y el 70% de los alimentos sancionados.⁵

Por otro lado, el escenario político internacional ha continuado deteriorándose, ya que continúa la política de la OTAN para acercar sus fuerzas a las fronteras de Rusia, se mantiene latente el conflicto entre Rusia y Occidente en torno a Siria y un efecto de todo ello ha sido el emplazamiento de cohetes Iskander y S-400 en el enclave de Kaliningrado por parte del gobierno ruso. Sin embargo, si bien la tensión entre Rusia y Turquía se redujo luego de que fuerzas de este país derribaran un avión Su-24 y el gobierno de Erdogan ofreciera disculpas oficiales por el incidente, el asesinato del embajador de Rusia en Ankara en diciembre de 2016 creó una nueva situación de tensión, aunque no produjo un empeoramiento de las relaciones entre ambos países, lo cual se asocia a los

³ Se refiere a los precios promedios de todos los marcadores regionales de precios. Salvo que se indique otra cosa, los datos estadísticos provienen de *World Bank (2017)*.

⁴ Se destaca en este sentido la posición de Alemania. Ver *ABC (2017)*.

⁵ Ver *Sputnik News (2016)*.

intereses de cada uno en relación a la guerra en Siria y a la importancia estratégica de Turquía para Rusia en su enfrentamiento a la OTAN. También continúa avanzando el gasoducto que atravesará el territorio turco para suministrar a Europa desde el sur.⁶

Por otro lado, con el acceso a la presidencia de EEUU de Donald Trump, se ha abierto una etapa de mayor hostilidad en las relaciones con Rusia, en medio de un proceso donde han aparecido elementos que apuntan a reforzar la idea del acercamiento de diversos funcionarios con el gobierno de ese país. Tal es el caso del Secretario de Estado Rex Tillerson en su época de presidente de la transnacional Exxon y otros casos como Michael Flynn, asesor de seguridad de Trump, que se vio obligado a renunciar por sus contactos con el gobierno ruso apenas un mes después de su nombramiento.

En meses más recientes se ha incrementado la campaña anti-rusa en los medios estadounidenses, en lo que algunos analistas aprecian como una suerte de cortina de humo para cubrir situaciones que resultan embarazosas para el gobierno y que también se conectan con la destitución por parte de Trump del jefe del FBI James Comey en mayo, hasta ese momento encargado de investigar supuestos nexos con Rusia de miembros del actual gobierno. Actualmente Trump ha hecho todo lo posible por frenar esas investigaciones.

En medio de esta coyuntura, se reporta un aumento del gasto militar de Rusia – a precios corrientes- de 66 421 millones de dólares en 2015 a 69 245 millones en 2016, para un incremento del 4,3% pero un 21,6% por debajo del máximo de 88 353 millones alcanzado en 2013. Para el 2017 estos gastos se estima se redujeron, aunque se mantiene en lo esencial el Programa de Armamentos 2025, que debe asegurar la modernización de las fuerzas armadas del país.⁷

Por otra parte, el gobierno de Vladimir Putin ha continuado impulsando la Unión Económica Euroasiática (UEE) y recientemente se ha anunciado que existen 40 estados que han mostrado interés en la misma. También en el Foro Económico de San Petersburgo el gobernante ruso anunció su intención de extender a diversos países de Asia esta entidad como parte de una política basada en el llamado “pivote asiático” de la política exterior rusa.

A partir de la misma varios analistas resaltan el interés ruso para empalmar los proyectos de la UEE y la Ruta de la Seda de China, especialmente en lo referido al establecimiento de una zona de libre comercio entre los dos países. El intercambio comercial se espera supere los 80 000 millones de dólares este año y debe ser mayor a los 200 000 millones en el 2020.

II

Durante el 2017 la economía rusa volvió a crecer modestamente, luego de los decrecimientos de 2015 (-2,8%) y de 2016 (-,2%).

⁶Ver *HISPAN TV* (2017).

⁷ Ver *SIPRI* (2017). Ver también *DIA* (2017).

Cuadro 1. Evolución macroeconómica de Rusia 2017-2019 (%)

INDICADORES	2017	2018P	2019P
PIB	1,8	1,7	1,5
AGRICULTURA	1,2	1,7	1,7
INDUSTRIA	1,2	1,6	1,3
SERVICIOS	1,3	1,3	1,4
CONSUMO	2,1	1,9	1,9
FB CAPITAL FIJO	5,2	3,4	1,6
DÉFICIT FISCAL	-2,2	-1,2	0,2
SALDO DE CC/PIB	2,0	2,1	2,4
INFLACIÓN	3,7	4,0	4,0
PRECIO DEL PETRÓLEO/URAL/USD/B	51.60	54.60	57.50
EXPORTACIONES	18,0	5,9	6,1
IMPORTACIONES	19,8	6,2	5,4
ÍNDICE DE POBREZA	14,4	12,3	11,6

Fuente: WB (2017); IMF (2017 y 2018).

Durante 2017 se estima que la economía rusa recuperó la dinámica de crecimiento, pero con un desempeño modesto de 1,8%, tendencia que se mantendrá a corto plazo y que se apoya en el incremento de la demanda interna. Esto será favorecido por una inflación que se muestra estable, aunque el ritmo de incremento del consumo se mantiene en cifras moderadas.

Un elemento clave que se encuentra por debajo de sus potencialidades y que resulta determinante para los cambios estructurales que requiere el país, es el incremento de la formación bruta de capital fijo, que tiende a reducirse hasta el 2019. En ello continúa incidiendo el modesto volumen de inversión extranjera directa si se consideran las necesidades de la economía rusa, volumen que llegaba a 461 700 millones de dólares en 2016. No obstante, se reportaba un incremento de 23 000 millones de dólares solo de los países desarrollados en 2017.⁸

⁸Ver *Sputnik* (2017a).

Otro de los elementos que no logra resolverse aún a la altura de 2017 es el déficit fiscal, aunque mostró una reducción en relación al año precedente, que deberá continuar mejorando en los próximos 3 años.

En la búsqueda de un mejor equilibrio presupuestario se ha venido trabajando en la posibilidad de reducir los gastos –aunque sin afectaciones sensibles al presupuesto de la defensa– y por otro lado, se exploran nuevas vías de financiamiento.⁹

En este sentido cabe apuntar que las reservas internacionales cerraron 2016 con 377 700 millones de dólares, un incremento del 18,8% en relación al año precedente. Estas reservas se estima que aumentaron a 420 100 millones de dólares en agosto de 2017. Pero en relación a este último aspecto, no parece que solo los fondos especiales de reserva puedan cubrir el financiamiento que se requiere.¹⁰ En enero de 2018 se decidió mantener solamente el Fondo de Bienestar con depósitos por 65 000 millones de dólares, que deben incrementarse durante el año.

La otra alternativa que se está manejando es privatizar una parte de los activos estatales, para lo cual el gobierno publicó en febrero un programa que abarca del 2017 al 2019, con lo que se esperaba recaudar inicialmente unos 13 000 millones de dólares, pero en el programa aprobado la cifra resulta mucho menor.¹¹ En este proceso de privatización se incluyen empresas tan importantes como Rosneft (petróleo) y Sovcomflot (marina mercante). En todo caso, se trataría de una privatización parcial, con ventas en torno al 20% del capital accionario donde se ha señalado por el presidente Putin que los compradores deben cumplir un conjunto de requisitos establecidos por el gobierno.

La deuda externa al cierre de 2016 se cifraba en 514 189 millones de dólares y creció hasta 529 100 millones de dólares al cierre de 2017, para un incremento de 2,9% en el año.¹²

Otro elemento favorable en 2017 fue el incremento de los precios del petróleo, que se espera continúe gradualmente hasta 2019. También resultó importante el notable crecimiento del 18% de las exportaciones que fue acompañado del aumento en un 19,8% en las importaciones.

Finalmente, el saldo de cuenta corriente se mantiene estable en relación al PIB y se siguió observando una reducción en la fuga de capitales durante 2017.

En síntesis, en el 2017 la economía mejoró visiblemente pese a que no se recuperó de acuerdo a las previsiones el precio del petróleo y que se mantuvieron las sanciones de Occidente en el ámbito financiero.

⁹ Ver BMI (2016).

¹⁰ Estos fondos no están incluidos en las reservas internacionales. El Fondo de Reserva computaba 32 200 MMUSD en octubre de 2016 y el de Bienestar Nacional unos 74 062 MM. En total se estima que los mismos descendieron del 11% al 7% del PIB entre 2015-2016.

¹¹ Ver *Sputnik* (2017).

¹² *Ibidem* (2018).

El impacto social de la situación económica –a partir de algunas medidas adoptadas por el gobierno– ha sido parcialmente compensado. En tal sentido cabe señalar que la tasa de desempleo disminuyó a un estimado de 5,1% en el 2017, aunque con notables diferencias regionales que se mantienen; el salario real continuará descendiendo este año, aún cuando se elevó a 7 500 rublos mensuales el salario mínimo, pero el umbral de pobreza sitúa como mínimo 9 776 rublos para ser cubierto. Finalmente, el índice de pobreza durante 2016 alcanzó el 13,5% de la población y se incrementó al 14,4% al cierre del primer semestre de 2017, aunque se espera que se reduzca en el 2018. No obstante, el índice de GINI muestra el valor mayor de la CEI con 0,416 y la esperanza de vida en los hombres es solo de 65,6 años, donde el alcoholismo continúa impactando fuertemente en este indicador.

Un indicador donde se produjo un discreto avance fue en el Índice de Percepción de la Corrupción, en el que Rusia se mantiene en el lugar 48º entre los países más corruptos del mundo. En relación a este tema se han venido adoptando un grupo de medidas por el gobierno –como la prohibición a funcionarios públicos de poseer activos y cuentas en el exterior– pero aún se considera un problema serio y es clasificado como un tema de seguridad nacional por varios especialistas.¹³

Las perspectivas hasta el 2019 registran una posible recuperación del crecimiento, pero a cifras inferiores al 2%. Como se señala correctamente, la economía rusa no se encuentra al borde de un colapso, pero se prevén años de lentos ritmos de crecimiento, los que enfrentarán mayores dificultades en función de la lenta recuperación de los precios del petróleo y de las sanciones impuestas por Occidente, pero sobre todo por la ausencia de cambios estructurales decisivos para el avance de la economía. Todo lo anterior pronostica que tendrá repercusiones negativas en gastos sociales en educación y salud entre otras partidas del presupuesto.¹⁴

En la actual coyuntura los obstáculos estructurales más graves que enfrenta el país se siguen concentrando en la alta dependencia de los precios del petróleo y otras materias primas, que explican alrededor del 60% de los ingresos por exportación; el elevado déficit presupuestario; la visible vulnerabilidad financiera externa, que se refuerza con los aun limitados flujos de inversión extranjera, la fuga de capitales y el endeudamiento del sector privado; y todo esto se ve intensificado por un elevado nivel de corrupción, burocracia e inseguridad en los negocios que aún persiste.

Fecha de cierre de información: Marzo 3 de 2018.

Bibliografía

¹³Transparency International (2017).

¹⁴ Los gastos presupuestados en salud disminuirán un 25% en relación a los niveles actuales para el 2019. Ver *Carnegie* (2016).

- BMI Research (2016) “Economic Analysis-Sovereign Profile Deteriorating Further in 2016” , july 2016 in www.emergingeuropemonitor.com
- Carnegie (2016) “Pensions and Security: Russian Budget Reveals Government Priorities” December 15 2016 en www.carnegie.ru
- Central Intelligence Agency (CIA) (2017). “The World Factbook Russia” en www.cia.gov
- Defense Information Agency USA (DIA) (2017). “Russia Military Power Report 2017” en www.dia.mil
- HISPANTV (2017). “¿Por qué Rusia necesita a Turquía de aliado y no como enemigo? ,agosto 21, 2017 en www.hispantv.com
- IMF (2017). “World Economic Outlook Seeking Sustainable Growth. Short Term Recovery, Long Term Challenges” , october 2017 en www.imf.org
- IMF (2018). “World Economic Outlook Update”,january, 2018 en www.imf.org
- Instituto Español de Estudios Estratégicos (IEEE) (2017). “Historia, identidad y estrategia en la Federación Rusa”, en *Documento Análisis* 16/2017, marzo 15, 2017 en www.ieee.es
- Periódico ABC (2017). “Alemania pide frenar las sanciones de EEUU a Rusia”,julio 31, 2017 en www.abc.es
- RBTH (2017a), “Aumentan las inversiones extranjeras directas en Rusia pese a sanciones”, San Petersburgo, junio 6, 2017 en www.es.rbth.com
- Sputnik News* (2018). “La deuda exterior de Rusia aumentó un 2,9% en 2017” Moscú, enero 19 del 2018 en www.mundo.sputniknews.com
- Sputnik News* (2017). “El gobierno ruso publica plan de privatización para el trienio 2017-2019”, Moscú, 15 de febrero 2017 en www.mundo.sputniknews.com
- Sputnik News* (2016). “Realidad versus Ficción: el Efecto Real de las Sanciones contra Rusia”, junio 9 de 2016, en www.mundo.sputniknews.com
- Swedish Research Defense Agency (FOI) (2017). “Russian Military Capability in a Ten-Year Perspective” December 2016 en www.foi.se
- SIPRI* (2017). “Milex Data 1949-2016” en www.sipri.org
- Transparency International (2017). “Corruption Perception Index 2017” en www.transparencia.org.es
- World Bank* (WB) (2017). “The Russian Recovery: How strong are its shoots?” ,*Russia Economic Report*, no. 38, november 2017 en www.pubdocs.worldbank.org

5

Evolución socioeconómica de Europa Oriental y la Comunidad de Estados Independientes (CEI) en 2017 y perspectivas para 2018

José Luis Rodríguez García

Asesor del CIEM

I¹⁵

Durante 2017 la evolución económica de los antiguos países socialistas agrupados en Europa Oriental¹⁶ mostró un mayor ritmo de recuperación, promediando 5,2% el crecimiento del PIB, sobre 3,2% el año precedente. En el caso de la CEI¹⁷ la evolución fue también mejor, ya que el crecimiento del PIB fue 2,2% frente a solo 0,4% en 2016.

Si se examina la tendencia de crecimiento para 1999-2008 que alcanzó 4,1% en Europa Oriental y 7,2% en la CEI, es evidente la desaceleración de los últimos años cuando se observa que en el período 2009-2017 las tasas estimadas fueron de 3,3 y 1,0% respectivamente.

La mejoría de la situación en el 2017 en un grupo de países fue debido al crecimiento de la demanda interna; el incremento de los ritmos de crecimiento de la economía en los países de destino de las exportaciones de Europa Oriental y la CEI, la discreta recuperación de los precios del petróleo y de un grupo de productos primarios y también de las inversiones, entre otros factores.

No obstante, se mantuvieron algunas diferencias entre diversos países.

La incidencia de la crisis continuó siendo menor en Europa Oriental durante 2017, donde –no obstante- 2 países empeoran su desempeño –Croacia y Macedonia- y ninguno decreció, aunque los peores resultados continúan concentrados en Macedonia y Bosnia Herzegovina.

En el caso de la CEI, decrecen dos países –Azerbaiyán y Bielorrusia, pero con mejoría en relación al 2016- y del resto cuatro tienen mejores resultados. Siguen manteniendo altas tasas de crecimiento Uzbekistán, Tadyikistán y

¹⁵Los datos de la evolución económica global se tomaron de IMF (2017, 2017a, 2018) y CISSTAT (2017) salvo que se indique otra fuente.

¹⁶ En las publicaciones económicas de los organismos internacionales se clasifica de diferente forma a los antiguos países socialistas europeos. A los efectos de este análisis se considera a Europa Oriental como un grupo de países ex socialistas integrado por Letonia, Lituania, Estonia, Polonia, la República Checa, Eslovaquia, Hungría, Rumanía, Bulgaria, Eslovenia, Croacia, Bosnia Herzegovina, Serbia, Macedonia, Montenegro y Albania.

¹⁷ La CEI se integra por las antiguas repúblicas de la URSS excluyendo a Lituania, Letonia, Estonia y Georgia. No obstante, este último país se informa estadísticamente como parte de la CEI por diferentes organismos.

Turkmenistán, que contrastan claramente con los países de la CEI en la zona Europea y del Cáucaso.

En la evolución de los principales indicadores macroeconómicos se verifica que se hizo más acelerada la recuperación de los países de la CEI y también en Europa Oriental.¹⁸

Cuadro 1. Evolución de Indicadores Macroeconómicos Básicos (en%)

INDICADORES	2016	2017	2018P	2019P
+PIB				
CEI	0,4	2,2	2,2	2,1
E. ORIENTAL	3,2	5,2	4,0	3,8
+INFLACIÓN				
CEI	8,3	5,8	5,2	4,4
E. ORIENTAL	3,3	6,0	5,7	4,9
+DÉFICIT FISCAL/PIB				
CEI	-3,5	-2,3	-1,7	-1,2
E. ORIENTAL	-2,8	-2,6	-2,1	-1,8
+SALDO CC/PIB				
CEI	0	0,9	1,3	--
E. ORIENTAL	-1,8	-2,4	-2,5	--

Fuente: IMF (2017, 2017a, y 2018)

Nota: En los datos del FMI en Europa Oriental se excluyen los países Bálticos, Eslovaquia, Eslovenia y República Checa.

Además de los aspectos ya señalados en relación a la evolución del PIB, en el caso de la CEI se aprecia una disminución de la inflación y el déficit fiscal, y aumenta muy ligeramente el saldo de la cuenta corriente.

¹⁸Para este análisis se han tomado en cuenta los documentos del FMI, el Banco Mundial y el EBRD, aunque debe señalarse que de acuerdo a la diferente agrupación de países que realiza cada organismo, las cifras que ofrecen muestran diferencias, pero todas manifiestan las mismas tendencias.

En cuanto a Europa Oriental aumenta el ritmo de crecimiento, pero también aumenta la inflación, se mantiene el déficit fiscal y crece el saldo negativo de cuenta corriente.

II

El análisis de la economía de Europa Oriental por países muestra una evolución relativamente mejor en los ritmos de crecimiento alcanzados en 2017 en relación al año anterior.

Cuadro 2. Evolución del PIB (en %)

PAÍS	2016	2017	2018P	2019P
Albania	3,4	3,7	3,7	3,8
Bosnia / H.	2,0	2,5	2,6	2,7
Bulgaria	3,4	3,6	3,2	2,9
Croacia	3,0	2,9	2,7	2,5
Eslovaquia	3,3	3,3	3,7	3,9
Eslovenia	3,1	4,0	2,5	2,1
Estonia	2,1	4,0	3,7	3,0
Hungría	2,0	3,2	3,4	2,8
Letonia	2,0	3,8	3,9	3,5
Lituania	2,3	3,5	3,5	3,4
Macedonia	2,4	1,9	3,2	3,4
Montenegro	2,5	3,0	2,8	2,7
Polonia	2,6	3,8	3,3	3,0
R. Checa	2,6	3,5	2,6	2,3
Rumanía	4,8	5,5	4,4	3,8
Serbia	2,8	3,0	3,5	3,5

Fuente: IMF (2017a).

Entre los distintos países integrantes de Europa Oriental, presentan mayores dificultades con crecimientos inferiores en 2017 en relación al año anterior Croacia y Macedonia. Empeoran en sus pronósticos para 2018 Bulgaria,

Croacia, Eslovenia, Estonia, Montenegro, Polonia, República Checa y Rumania, lo cual revela que muchas de las mejoras de 2017 son coyunturales y no se sostienen en el tiempo, fenómeno que se comprueba también para los pronósticos inferiores de 2019 en los casos de Bulgaria, Eslovaquia, Estonia, Lituania, Montenegro, Polonia, República Checa y Rumanía.

En general uno de los problemas que se mantiene representando una de las mayores limitaciones de los países de Europa Oriental lo constituye su deuda externa,¹⁹ que se estima alcanza un billón 070 647 millones de dólares en el 2017, manteniéndose una reducción global que viene ocurriendo desde el año 2009. En proporción a Deuda/PIB la mayor carga se encuentra en Letonia (147%), Hungría (121%), Eslovenia (109%), Eslovaquia y Estonia (91%).

El país que ha mantenido los mayores ritmos de crecimiento en los últimos años es Rumanía apoyado por un crecimiento de la demanda interna. Sin embargo, la pobreza cubre el 25% de la población; el 30% de los trabajadores ganan el salario mínimo y el promedio de estos últimos es solo el 20% del de los trabajadores europeos, mientras que los precios son el 50% de los de aquellos. Adicionalmente un 17% de la población ha emigrado del país, incluyendo 43 000 médicos, estomatólogos y enfermeras.²⁰

Un aspecto que no puede soslayarse es el impacto social²¹ de este modelo de evolución capitalista según la diversa información disponible entre 2014/2017. De este modo, se siguen presentando fuertes niveles de desempleo en la zona de los Balcanes con los casos de Macedonia (29%), Bosnia Herzegovina (27,5%), Serbia (22,1%), Montenegro (19,6%) y Croacia (17,3%). La desigualdad medida a través del coeficiente GINI presenta el índice más favorable en Eslovenia (0,256) y el peor en Macedonia (0,441). Finalmente, entre los países de Europa Oriental de mayor riesgo de pobreza en relación al total de población se encuentran Croacia (29,9%), Rumanía (28,5%), y Estonia (28,4%), mientras que las mejores perspectivas se encuentran en la República Checa (17,2%) y Eslovaquia (19,6%).²²

No debe pasarse por alto que fenómenos relacionados con la corrupción han vuelto a escandalizar la población de varios países de Europa Oriental. Tal es el caso de Rumanía, donde mediante un decreto se pretendió la despenalización de los delitos de corrupción que involucraran cifras inferiores a unos 47 800 USD, lo cual creó masivas protestas de la población en febrero del 2017.²³ Otros fenómenos de corrupción –de diferente matiz- también se han denunciado en Hungría.²⁴ Tampoco puede obviarse la inestabilidad política en Macedonia.

¹⁹ Los datos sobre la deuda externa se tomaron de CIA (2017), IMF (2017a) y Wikipedia (2017)

²⁰ Ver *Público* (2018).

²¹ Los datos sociales provienen de PNUD (2016) salvo que se indique otra fuente.

²² Datos de 2014 tomados del sitio www.fronterad.com y WB (2017, 2018).

²³ Ante el escándalo público la medida tuvo que ser cancelada. "Romania Repealing Decree Decriminalizing Some Corruption" *VOA News*, February 5, 2017 in www.globalsecurity.org

²⁴ Ver de G. Tamas "La corrupción en Hungría a la luz de las protestas en Rumanía", febrero 16 del 2017 en www.sinpermiso.info

En resumen, los antiguos países socialistas de Europa Oriental –aparte de las mejoras coyunturales que se registran en el 2017- continúan presentando serios problemas estructurales, a pesar del apoyo que reciben los miembros de la Unión Europea²⁵ y su Fondo de Cohesión. Más allá de las diferencias que existen en cuanto a su nivel de desarrollo entre los países más avanzados de Europa Central, los países del Báltico y los países de la zona de los Balcanes, cabe destacar como rasgos de Europa Oriental:

- Elevada dependencia financiera externa y un relativamente alto nivel de endeudamiento.
- Una elevada dependencia de materias primas y combustibles importados.
- Un notable desequilibrio financiero interno en un grupo de países, especialmente en la zona de los Balcanes.
- Existencia de un proceso de desindustrialización e inserción subordinada en la Unión Europea, de cuyos fondos dependen también múltiples proyectos.

III

La evolución económica de los diferentes países que integran la CEI –fuera de Rusia, que se analizará por separado- mostró dos países con resultados desfavorables, porque decrecen en el 2017 y crecen menos que el año precedente otros cinco.

Cuadro 3. Evolución del PIB (en %)

PAÍSES	2016	2017	2018P	2019P
Armenia	0,2	3,7	3,8	4,0
Azerbaiyan	-3,1	-1,2	0,5	1,5
Bielorrusia	-3,8	-2,6	1,6	2,1
Georgia	2,8	4,3	4,2	4,7
Kazajstan	1,1	3,7	2,6	2,8
Kirguiztan	3,8	3,5	4,2	4,8
Moldova	3,9	3,5	3,8	3,6
Tadykiztan	6,9	6,2	5,0	5,6
Turkmenistan	6,2	6,4	6,3	6,3
Ucrania	2,3	2,0	3,5	4,0
Uzbekistan	7,8	6,2	6,6	6,3

²⁵Todavía no han logrado su ingreso a la UE Bosnia Herzegovina, Serbia, Macedonia, Montenegro y Albania.

6

América Latina, giro a la derecha y restauración neoliberal

José Ángel Pérez García
Investigador del CIEM

El año 2017 para América Latina y el Caribe en lo económico es positivo en relación a 2015 y 2016 porque se registró un crecimiento del PIB de 1,3% (CEPAL, 2017) y, al mismo tiempo, es complicado -en lo social, lo político y también en lo económico- porque refleja los costos de dos años consecutivos de caída de la economía y los efectos negativos del giro a la derecha y la restauración neoliberal.

La característica fundamental de la economía latinoamericana y caribeña en su conjunto desde 2011 es la desaceleración del crecimiento que devino caída cuatro años después (-0,2% en 2015 y -0,8% en 2016) (CEPAL, 2017).

Si bien en 2017 se retomó la senda del crecimiento de la economía lo principal ahora es verificar si se trata de una coyuntura de aceleración de la economía o del inicio de un ciclo expansivo.

La realidad más allá de la coyuntura

Los problemas estructurales no resueltos en Latinoamérica -en especial la matriz productiva y exportadora predominantemente extractivista- es un límite importante para alcanzar un crecimiento con fortalezas endógenas que lo haga menos vulnerable a las volatilidades del mercado mundial y sostenga la expansión.

La formación bruta de capital fijo (FBCF) no se recupera a pesar del crecimiento económico de 2017. En 2013 ese indicador registró un avance de 21,3% respecto del PIB que se mantuvo cayendo, incluido el año 2017 (17,9 %) (CEPAL, 2017).

Una tasa de FBCF que cae trece trimestres consecutivos y sólo avanza 0,7 % en el tercer trimestre de 2017, no es un buen indicador, porque no promueve empleo a lo que se adiciona que el empleo comienza a recuperarse tiempo después que se estabiliza el crecimiento del PIB⁽²⁶⁾ y en las condiciones actuales de acelerada informatización de la economía y la sociedad, la tendencia global radica en un aumento estructural del desempleo y al deterioro de su calidad.

²⁶ Estudios de la OIT confirman que el empleo demora alrededor de cuatro años para recuperarse a partir de haberse registrado un crecimiento estable del PIB.

Junto a esa tendencia global, en Latinoamérica el rezago en la inversión en ciencia, tecnología e innovación atentan contra el aumento del empleo capaz de agregar valor a los productos básicos y es otro límite estructural al crecimiento de la productividad del trabajo.

En la coyuntura actual de Latinoamérica donde el modelo económico neoliberal de acumulación está retomando fuerzas en un escenario laboral caracterizado por una importante presión de demanda de trabajo de jóvenes que se calificaron en el período del boom de las materias primas, es previsible que el mercado de trabajo se deteriore aún más y eso pesa en cualquier análisis del presente y de la perspectiva económica, en el entendido que la fuerza de trabajo es la principal fuerza productiva de la economía.

Si bien uno de los principales soportes del crecimiento económico de 2017 fue la demanda interna (creció 1,5%) y la inflación baja (5,3%) (CEPAL, 2017), el tema del desempleo introduce un serio cuestionamiento a la dinámica económica interna presente y futura.

El entorno externo, si bien abre algunas oportunidades favorables en comparación con el ciclo 2013-2016, sobre todo en lo relacionado con el crecimiento del comercio mundial (3,6% en 2017), una relativa mejoría de los precios de los productos básicos (PB) estimada en 12,5% en 2017 que dieron como resultado un mejor comportamiento de los términos de intercambio (90,7%) (CEPAL, 2017), se trata de factores coyunturales que se pronostican que no registren cambios favorables en 2018 y hasta podrían caer (-0,6% los términos de intercambio) en ese mismo año, debido a las buenas cosechas que se han estado registrando a nivel global -en el caso de los alimentos básicamente- y al aumento de inventarios de otros PB en el mercado internacional.

A pesar de alguna mejoría de las cuentas externas, el arribo de Inversión Extranjera Directa (IED) no se recupera (125,8 mil millones de dólares en 2017) y la deuda externa ha aumentado hasta 1,8 millones de millones de dólares (CEPAL, 2017).

Si bien la coyuntura económica en Latinoamérica podría albergar algún optimismo hacia 2018, ninguno de los indicadores macroeconómicos esenciales de la región -ni a nivel global- han rebasado los niveles de pre crisis de los años 2006-2007, ni el entorno global es totalmente favorable.

El crecimiento del PIB global se comporta en el orden de 3%, si bien hacia 2018 el pronóstico se acercaría al 4% (FMI, 2017) con la salvedad de que el FMI reconoce los efectos de un largo ciclo de bajo crecimiento, discreto dinamismo en la actual coyuntura económica global y proyecta una ligera desaceleración hacia 2019. La dinámica del comercio mundial en 2017 describe una tasa de crecimiento promedio anual entre 1,8% y 3,6 % (mejor que en 2016 que sólo avanzó 1,3 %), que podría avanzar entre 2,4 % y 4,0% en 2018 (OMC, 2017).

Heterogeneidades y desafíos al interior de la región

Si bien los análisis sobre Latinoamérica y el Caribe se enfocan como un conjunto, la región es un compendio de heterogeneidades históricas, culturales, políticas geográficas y obviamente, también económicas.

La heterogeneidad en la estructura del PIB, el tamaño de los mercados, la diferente capacidad de resiliencia ante los choques externos económicos y otros no directamente económicos -como el cambio climático- pero con serios impactos en la economía, la inserción económica internacional, los modelos económicos de acumulación y las diferencias de los gobiernos se expresan en diferentes voluntades políticas de los líderes para dejar hacer al mercado o atenuar sus efectos nocivos en lo social y lo político. Esto hace de Latinoamérica y el Caribe una región diversa que al mismo tiempo tiene distintos valores identitarios y podría avanzar más hacia la unidad en la diversidad.

Mercados subregionales -y países- decisivos en el comportamiento económico global de Latinoamérica son el escenario de sucesos políticos con impactos económicos significativos. Sudamérica que es medular porque alberga a dos de las economías más grandes de Latinoamérica -Brasil y Argentina- y a otras cinco de “mediano porte” pero que en su conjunto son importantes, transitan entre el neoliberalismo duro y puro dentro de la estructuralidad burguesa normal (Argentina, Chile, Perú, Colombia) y la desestabilización de los procesos de cambio mediante el manejo espurio de instrumentos institucionales y jurídicos como es el caso de Brasil.

En Brasil (representa más de la mitad del PIB de Latinoamérica) se inhabilitó política y jurídicamente en mayo de 2016, a su presidenta legítimamente electa (Dilma Rousseff) y el 24 de enero de 2018, la contrarrevolución neoliberal dio otro paso en su carrera inhabilitando al ex presidente y líder histórico del Partido de los Trabajadores (PT) Luis Ignacio Lula da Silva para contender en las elecciones presidenciales de 2018 (con una alta intención de votos según las encuestas), condicionando de esa manera un retorno amañado del neoliberalismo y una especie de dictadura de la derecha dentro de la democracia burguesa cuyos impactos económicos han sido desastrosos.

Más allá del deterioro de los factores externos que atenuaban los peores impactos de las crisis globales en países latinoamericanos (expansión de las exportaciones de bienes, altos precios de los productos básicos y mejoría de los términos de intercambio), la economía de Brasil se desaceleró grandemente desde 2014 producto de tensiones desestabilizadoras internas (creció sólo 0,5%) y cayó sucesivamente -3,8 % en 2015 y -3,6 % en 2016 (Palis, 2017) para crecer un magro 0,9% en 2017 (CEPAL, 2017).

Argentina fue escenario de una ofensiva antikirchnerista que rebasó con creces lo que pudiera considerarse desaciertos macroeconómicos del período de los presidentes Néstor Kirchner y Cristina Fernández de Kirchner cuando cayó en 2014 (-2,5%) y 2016 (-2,2%) para crecer 2,9% en 2017.

En ambos casos se trata de crecimientos neoliberales del PIB lo que significa enormes recortes sociales que hipotecan el desarrollo de las fuerzas productivas y echan por tierra importantes avances en el área de lo social (combate exitoso a la pobreza, el hambre, la exclusión social, atributos del ciclo kirchnerista en Argentina y el ciclo petista -PT- en Brasil) y abren espacios muy estratégicos a las oligarquías locales (no nacionales) cuyo patrón de acumulación e inserción económica internacional está fuertemente imbricado a las empresas transnacionales.

Colombia, Chile y Perú, tres economías de mediano tamaño, pero importantes en su conjunto mantuvieron un patrón de acumulación neoliberal y, a pesar de eso, los tres registran desaceleración del crecimiento desde 2012.

Los dos primeros países están inmersos en un crecimiento de “meseta baja” desde 2016 con tasas que oscilan entre 1,5 % y 2,0 % (CEPAL, 2017) asociado al deterioro de las exportaciones, los precios de las materias primas en el mercado mundial y políticas contra cíclicas que no han sido exitosas.

Chile gira más a la derecha con el arribo al gobierno del presidente electo Sebastián Piñera, pero su economía ha venido perdiendo credibilidad como vitrina neoliberal de América Latina al punto que por primera vez en 25 años Standard and Poor le ha dado la calificación de riesgo país.

Por su parte, Javier Zúñiga, analista peruano, dijo que “La economía peruana se encuentra inmersa en varios retos en el transcurso de 2017. Los problemas climatológicos del fenómeno de El Niño costero y los casos de corrupción, han afectado directamente a la economía” (Zúñiga, 2017). Si bien varios organismos internacionales (FMI, Banco Mundial) dieron a inicios de año un pronóstico optimista (3,5% - 4,2 %) para este país, la realidad es que fueron revisando a la baja sus expectativas y al final las instituciones peruanas dieron una expectativa de crecimiento por debajo de 3%, que fue ratificada por la CEPAL (2,5 %) (CEPAL, 2017).

México, que es la segunda economía en importancia de Latinoamérica se ha desacelerado desde 2010, describiendo una fase de meseta en torno a 3% desde 2014 que se ha hecho más incierta aún debido a la incertidumbre que generan las políticas económicas del presidente Trump y la cuestionable capacidad de México para enfrentarlas. Los terremotos de septiembre también incidieron en ese comportamiento de la economía. Una de las principales incertidumbres para la economía mexicana en 2017 son los efectos de la política económica de Trump acerca del TLCAN y la expulsión de emigrantes.

Debido a esos factores se previó que la economía azteca se desaceleraría en 2017 con un avance de 1,8 % anual, que hacia el tercer trimestre fue revisado al alza por el BM, el FMI y el Banco de México situándolo en torno al 2 %.

Venezuela enfrenta una adversa combinación de factores entre los que figuran sus problemas estructurales -en especial el modelo rentista de acumulación- y la contrarrevolución que ataca en las áreas más vulnerables de la economía de ese país y persiste en la desestabilización política y social del proceso

revolucionario bolivariano. Si bien está resistiendo la embestida de la derecha, los impactos sobre la economía están siendo muy duros, expresados fundamentalmente en cuatro años sucesivos de caída del PIB y alta presión inflacionaria,²⁷ dando lugar a un largo y complejo ciclo de estanflación. En otra parte de este informe se realiza un análisis más detallado de esta economía.

Economías pequeñas (Ecuador y Bolivia) transitan por diferentes procesos políticos y sociales. Ecuador viene girando a la derecha en medio de la confrontación con las fuerzas afines a la Revolución Ciudadana, lo que junto al deterioro interno de la economía genera tensiones al interior de ese mercado, que se reflejan en sus indicadores macroeconómicos con una caída de -0,1% del PIB en 2017 (CEPAL, 2017).

Bolivia mantiene las coordenadas esenciales de su proceso de Revolución Democrática y Cultural, y viene cosechando importantes logros sociales y económicos no sin tensiones internas que emanan de la contrarrevolución de derecha que recompone fuerzas en toda América Latina. No obstante eso, y de cierta desaceleración de la economía en 2017, el crecimiento promedio anual del PIB entre 2007 y 2016 es de 5,0 % (Informe, 2016) y en el primer decenio del presidente Evo Morales se logró reducir la pobreza en 21 puntos porcentuales (INE, 2017).

La economía del Caribe en su conjunto avanzó 0,1 % en 2017 después de caer -1,6 % en 2016 (CEPAL, 2017). Los límites estructurales del pequeño tamaño de los mercados caribeños y los impactos del cambio climático (principalmente los huracanes) explican el discreto crecimiento del pasado año.

Impactos sociales

En lo social se constata el deterioro del mercado de trabajo expresado en un aumento del desempleo por tercer año consecutivo, situándose en 9,4% al concluir 2017 (CEPAL, 2017), lo que se traduce en 26,4 millones de personas desempleadas (OIT, 2017). Esto ha dado al traste con el combate a la pobreza que alcanzó importantes resultados hasta 2014, y en 2017 había aumentado hasta 186 millones y la pobreza extrema se abatía sobre 62 millones de personas lo que representa 30,7 % y 10,0 % de la población, respectivamente (CEPAL, 2017 a).

La coyuntura inmediata apunta a la derechización neoliberal en América Latina, pero lo importante es que por esa misma razón se producirán hacia los próximos años nuevas explosiones sociales y pudieran tener lugar nuevas situaciones revolucionarias que obligarán a la izquierda y el progresismo de ese momento a reaccionar.

²⁷Según el Balance Preliminar de las Economías de América Latina y el Caribe publicado por la CEPAL en 2017 la economía venezolana cayó -3,9 % y -5,7 % en 2014 y 2015 respectivamente, y la inflación fue de 68,5 % y 180,9 % en uno y otro año. En 2016 y 2017 continuó agravándose la recesión con caídas de -8,0 % y -4,0 %, mientras la presión inflacionaria fue de 550 % y 2700 % (FMI).

El gran tema de debate es si frente a próximos estallidos sociales y probables situaciones revolucionarias, la izquierda latinoamericana va a repetir los mismos límites, contradicciones, ambivalencias, insuficiencias y errores de ahora. La historia debe servir, además de contarla, como instrumento prospectivo de lucha y combate.

Proyecciones para 2018

Es previsible que se refuerce la puja política entre el capital y los pueblos que ya se resisten a aceptar los ajustes neoliberales y la pérdida de algunas de sus principales conquistas sociales. Este es el caso de Argentina, cuyo movimiento obrero y otras fuerzas sociales combativas (Madre de Plaza de Mayo por ejemplo) más allá de las debilidades y los golpes recibidos no han dejado de resistir la embestida neoliberal del presidente Macri.

En Brasil es imprescindible una fuerte ofensiva del movimiento obrero, las comunidades, los agentes sociales más combativos (MST) y los NMS para conjurar la estrategia contrarrevolucionaria de la derecha.

Asimismo, los gobiernos y fuerzas progresistas y de izquierda tienen ya un escenario de enconada contradicción con la derecha dentro de sus propios países. Los casos más evidentes son Venezuela y Ecuador -sobre todo el primero- lo que es reforzado por la hegemonía de la derecha a nivel regional y global.

En lo económico para 2018 la CEPAL prevé un crecimiento de la economía latinoamericana de 2,2 % respaldado por un aumento del comercio mundial, cuyo crecimiento debe situarse en un rango entre 2,1 % y 4 %, la mejoría de la liquidez, la recuperación discreta de los precios de los productos básicos y un repunte del crecimiento de Sudamérica de 2,0 %, todo esto en un contexto de serias amenazas a las conquistas sociales alcanzadas o franco retrocesos de las mismas (CEPAL, 2017).

A nivel global persisten riesgos económicos y financieros, que junto a los eventos geopolíticos no siempre previsible en todos sus efectos, generan un escenario que continuará siendo volátil y difícil de gobernar para cualquier que acceda al gobierno central de los países.

Bibliografía

CEPAL (2017). Balance Preliminar de las Economías de América Latina y el Caribe, Santiago de Chile, 2017, *Resumen Ejecutivo*, pp. 10, 104, 106, 113, 114, 117 y 120.

CEPAL (2017 a). *Panorama Social de América Latina y el Caribe*, Santiago de Chile, 2017, p. 88.

Informe sobre la Evolución de la Economía Mundial

- IMF (2017). *International Monetary Fund, World Economic Outlook*, Washington D., C. October, 2017, p.268.
- INE (2017). Instituto Nacional de Estadísticas de Bolivia. Encuesta de Hogares 2005-2015. La Paz. 17 de octubre, 2016. Disponible en <https://www.ine.gob.bo/.../429-pobreza-en-bolivia-disminuyo-en-21-puntos-porcentuales>.
- Informe (2016). Informe de Gestión del presidente Evo Morales de 2016. Presentación en Power Point. Diapositiva, no. 170, La Paz. 22 de enero, 2017.
- OIT (2017). *Oficina Regional de la OIT para América Latina. Panorama Laboral de América Latina y el Caribe de 2017*, Lima, 18 de diciembre, 2017, p. 4.
- OMC (2017). Organización Mundial del Comercio. Comunicado de Prensa. Ginebra 12 de abril, 2017.
- Palis (2017). Rebeca Palis. Coordinadora de Cuentas Nacionales del Instituto Brasileño de Geografía y Estadísticas de Brasil (IBGE). Rueda de Prensa. Sao Paulo. 7 de marzo, 2017.
- Zúñiga J. (2017). Zúñiga Javier. Comportamiento de la economía peruana. 19 de junio, 2017. Disponible en <https://exitosanoticias.pe/opinion-javier-zuniga-comportamiento-la-economia-peruana/>. p. 1.

7

La integración de América Latina y el Caribe en 2017

Mariano Bullón Méndez
Investigador del CIEM

Durante 2017 han tenido lugar importantes procesos en la región, que impactan sobre los procesos de integración:

- 1.- El anuncio por la Administración Trump de nuevas políticas para México y la región de América Latina y el Caribe (ALC).
- 2.- La situación de inestabilidad y cambios políticos en varios países de la región, miembros de peso en algunos de los formatos de integración.
- 3.- El incremento de la presencia de China, tanto desde el punto de vista comercial, como en las esferas de inversiones, cultura y política.
- 4.- La Nueva Directiva de Política exterior de Estados Unidos, que endurece las posiciones contra Cuba.
- 5.- El fortalecimiento de movimientos sociales y políticos de apoyo a procesos políticos y la solución de crisis política en algunos países de la región.

A continuación, un breve análisis de cada uno de estos puntos.

Las nuevas políticas de la administración estadounidense se suman a la tesis de retorno a la normalidad de la política monetario-financiera de la Reserva Federal (FED), y están relacionadas con el abandono o renegociación del Tratado de Libre Comercio para América del Norte (TLCAN); la deportación de indocumentados mexicanos; la construcción de un muro fronterizo con México; la subida de los aranceles, y, sobre todo, el abandono del Tratado Transpacífico (TTP). Todos estos temas han estado impactando e impactarán potencialmente sobre los proyectos de cooperación, concertación política e integración en la región.

El resultado final de la renegociación del TLCAN,²⁸ obligará a México a reorientar su comercio con el resto del mundo, dado el caso de que de producirse una contracción de las exportaciones hacia Estados Unidos (actualmente el 80% de estas se destinan a ese país), México tendría que obligatoriamente incrementar su comercio con el Sur²⁹ y esto podría impactar favorablemente en los procesos de integración, al menos desde el punto de vista comercial.

²⁸Se han celebrado cinco rondas, entre agosto y noviembre de 2017 y faltan al menos otras tres, la primera de las cuales – la sexta- se realizará en México, en el 2018. Todavía en diciembre 31 de 2017, no se aprecia un resultado conclusivo en la mayoría de las 30 mesas de negociaciones. Al cierre de marzo se habían celebrado en total 7 rondas y hay sólo seis capítulos concluidos.

²⁹ Ya lo está haciendo con relación a Brasil y Argentina, básicamente en el sector agroalimentario y de la industria automotriz.

Adicionalmente, la retirada de Estados Unidos del TPP a inicios de 2017, privilegiando los acuerdos bilaterales y el proteccionismo, ha privado al tratado de la posibilidad de entrada en vigor, debido a que la mayor economía del mundo representa el 60% del Producto total del bloque y alrededor del 40% de la población (300 millones, de un total de 800 millones concentrada en las economías que integran ese mega-acuerdo comercial preferencial)³⁰. A esto se añade, que ya Viet-Nam se había retirado en noviembre 2016, México lo hizo casi inmediatamente detrás de Estados Unidos, y Chile dijo en su momento que este tema no estaría más en la agenda de la cancillería.

Esta situación creada, a la vez ha abierto las potencialidades para el gradual y continuo avance de China como segunda economía mundial, en su ascenso no sólo en Asia, sino también en la región de América Latina y el Caribe, desplazando relativamente a Estados Unidos.

Ante tal situación, Chile tomó posteriormente la iniciativa de convocar una reunión de Cancilleres de los miembros de la Alianza del Pacífico (ADP)³¹ (Chile ocupaba la Presidencia pro-tempore (Ppt) en esos momentos) e invitar a China, Colombia y Corea del Sur, para dialogar en Viña del Mar el 14 y 15 de marzo, con la finalidad de mantener algo de lo acordado y analizar la posibilidad de incrementar los vínculos con esa dinámica región del mundo, que lo constituye la Cuenca del Pacífico. Adicionalmente, se acordó la creación de la condición de miembro asociado, pero el comercio intra-regional se mantiene en torno al 4%.

Por otra parte, la ADP, ha buscado el acercamiento con el Mercado Común del Sur (Mercosur), cuya presidencia pro tempore descansa en el gobierno de Mauricio Macri, proclive al acercamiento e intercambios con la ADP. Ya Argentina ha pedido, además, la condición de miembro asociado. También Canadá, Australia, Singapur y Nueva Zelanda³², han solicitado la nueva condición, lo que equivaldría a una gran expansión del comercio de la región con destino a Asia, tal vez debilitando aún más el intercambio intra-regional, que se mueve en el entorno del 19%.³³

La situación de inestabilidad y cambios políticos en Venezuela, Brasil y Argentina a lo largo de todo 2017, ha estado distorsionando los procesos de integración en la región, impactando negativamente en los mismos, que se encuentran en situación de retroceso o estancamiento.

En los casos de Brasil y Argentina, sobre todo en el segundo semestre se ha producido un ascenso más agresivo de la derecha, con marcadas intenciones

³⁰ Para su entrada en vigor, según lo firmado en Auckland, Nueva Zelanda el 4 de febrero de 2016, debe ser ratificado por seis de los 12 firmantes, con un PIB combinado del 85% con relación al PIB total.

³¹ Actualmente la presidencia pro tempore la ocupa Colombia, donde se realizó en junio la XII Cumbre. La Alianza se presenta como un posible reemplazo ante el eventual fracaso del TLCAN y también como sustituto viable del TPP, mediante la fórmula de convertir a parte de los 52 miembros observadores en asociados, para luego transitar hacia la condición de miembros plenos.

³² Ver: Canadá, Australia, Singapur y Nueva Zelanda se incorporan a la Alianza del Pacífico. En: <https://aristeguinoticias.com/2711/mexico/>

³³ En Europa es de alrededor del 60%, mientras que en la región asiática abarca más del 40%.

de llevar a juicio político a Luiz Inacio Lula da Silva y a Cristina Fernández de Kirchner, bajo el pretexto de acusaciones de corrupción y lavado de dinero, entre otras acusaciones, vinculadas o no con el caso de *Odebrecht*.

La situación interna de Venezuela, con una crisis económica recesiva que se va alargando y profundizando, con el reciente escándalo de corrupción en PDVSA, y una crisis política que se ha venido conteniendo gradualmente, es otro hecho de impredecibles negativas consecuencias por el peso que tiene esa economía y su accionar en los procesos de integración regional.

Esta situación de desestabilización del proceso revolucionario bolivariano cuenta con un fuerte y sostenido apoyo externo en lo económico, financiero y político, incluso en organismos regionales como OEA, e impacta indudablemente de forma negativa sobre los procesos de cooperación, concertación e integración, en particular en la Alianza Bolivariana para Nuestra América – Tratado Comercial de los Pueblos (ALBA-TCP), la Comunidad de Estados Latinoamericanos y Caribeños (Celac), PetroCaribe y Unión de Naciones de América del Sur (Unasur).

El incremento de la presencia de China en la región, unido al cambio de modelo de desarrollo de uno exportador y de inversión productiva, a otro de consumo doméstico y desarrollo de los servicios, pudiera aprovecharse y convertirse en un factor compensatorio, que fuera de constituirse en un riesgo, se convierta en una oportunidad para el desarrollo diversificado de las economías de la región, contribuyendo a cambiar favorablemente la estructura exportadora. La propuesta de la Nueva Ruta de la Seda, lanzada por el Presidente chino Xi Jinping en 2013, que se expande a la región cada vez más, es una evidencia de las ventajas que puede traer para las economías de la región.

Por otro lado, la Nueva Directiva de Política exterior de la Administración Trump, que endurece la política contra Cuba (*The White House*, 2017), amenazando con detener y revertir todo o parte de lo acordado desde el 17 de diciembre 2014 hasta la fecha, cambia sustancialmente el contexto de las relaciones de Estados Unidos y de Cuba en el Hemisferio Occidental.

“Tres son las líneas de la nueva “política”: 1. Limitaciones a los viajes individuales a Cuba por concepto educativo para la población norteamericana sin tocar los viajes cubano-americanos que son el grueso de esa actividad. 2. Poner una lista de cambios a hacer por los gobernantes cubanos como precondition para cualquier negociación de Trump con Cuba. 3. Limitaciones al acceso de las empresas bajo control militar en Cuba a las ganancias derivadas de los viajes de norteamericanos” (López-Levy, 2017).

Sin embargo, todos los cambios anunciados, después de una espera pautada de más de los 90 días reglamentarios, y luego de las regulaciones aprobadas por las agencias gubernamentales, incluida la Oficina de Control de los Activos en el Exterior (OFAC), derivaron en noviembre 2017 básicamente en un listado de casi 180 empresas y entidades cubanas con las cuales se han prohibido transacciones a las empresas norteamericanas (Bureau of economic and business affairs, 2017).

Esta medida podría entorpecer potencialmente el comercio intra-regional y, eventualmente, los procesos de acercamiento en materia de cooperación, colaboración e integración entre las economías de la región, ante la amenaza de la aplicación potencial de las consabidas sanciones. También, *contrario sensu*, podría convertirse a más largo plazo en un factor aglutinador, si se combina con el peligro que proyecta la política proteccionista de la nueva administración norteamericana y la imperiosa necesidad de comerciar en otros mercados, incluyendo los endógenos.

Los movimientos sociales y políticos, que se involucran en la denuncia de las políticas lesivas para la región, rechazando la injerencia en los asuntos internos, la violación de la soberanía de los países, en fin en defensa de los principios del Derecho Internacional y luchan por la defensa de causas justas, pueden contribuir a modificar el balance de fuerzas, en contra de la voluntad imperial. Hay que tomar en cuenta los resultados futuros de los procesos eleccionarios a realizarse en la región durante 2018 en casos como Brasil, México y Colombia que pudieran modificar el mapa político, contribuyendo a detener el ascenso actual del conservadurismo, aunque eso no parece probable.

Si se logra forjar consensos en los actores no tradicionales, colocando el factor conciencia y unidad política, al margen de las viejas o nuevas diferencias ideológicas, en un intento de construir colectivamente una alternativa al gran capital neoliberal y a la derecha en rápido ascenso pudieran encontrarse soluciones a la situación actual, que resultarían beneficiosas para los pueblos.

Por otra parte, como proyecto alternativo de concertación política, cooperación y unidad para la integración, se desarrolló a inicios de este año 2017 la V Cumbre de la CELAC en República Dominicana, aprobándose la Declaración política, el Plan de Acción para 2017 y alrededor de 20 Declaraciones especiales, lo que puede tomarse como una expresión de la toma de conciencia sobre la imperiosa necesidad de la unión y la integración, así como de su importancia y un vehículo idóneo para trabajar por su materialización. (CELAC, 2017). Sin embargo, la CELAC no ha logrado el consenso político suficiente y ha confrontado enormes dificultades para materializar los acuerdos tomados.

En este contexto, la desaceleración de los procesos de concertación política e integración endógena en la región y la escasa presencia de resultados concretos en los mismos, además del solapamiento, la falta de liderazgo y el impacto de los choques externos, con escasa capacidad de resiliencia por parte de la mayoría las economías, se estaría estructurando un peligro mayor: que se logre entorpecer aún más los procesos alternativos de concertación e integración en la región, bajo la influencia negativa del virtual fortalecimiento de la ADP (esquema de integración neoliberal, llamada “profunda”, que trata de expandirse en el cono Sur y tal vez de sustituir el hasta ahora fallido TPP³⁴), la

³⁴Se viene produciendo un intento por revitalizar el TPP, ahora con el acrónimo de TPP-11. A 31 de diciembre se renegocia, pero siguen apareciendo desacuerdos y no se vislumbra en el corto plazo la entrada en vigor del mismo. Más recientemente se acordó la firma del Tratado Integral y Progresista de Asociación Transpacífico (CPTT/TTP-11, por sus siglas en inglés) sin Estados Unidos, en Chile a inicios de marzo de 2018.

situación de crisis en el Mercosur (sobre todo a partir de los cambios políticos en Brasil y Argentina) y el peligroso acercamiento entre estos dos esquemas de signo neoliberal.

Más recientemente, acaba de concluir la VI Cumbre Cuba-CARICOM, con una activa participación de nuestro país, con la presencia del Presidente cubano Raúl Castro, que en su discurso dejó claro el interés marcado de Cuba en el incremento y consolidación de las relaciones con la sub-región.

Cuba debe incrementar el aprovechamiento de los lazos con el Caribe en materia de cooperación y comercio, en particular en los sectores de turismo multi-destino, exportaciones de materiales de construcción, la exportación de servicios de alta calificación, entre otros rubros de importancia económica mutua.

En ese contexto, los principales retos en materia de integración para la región, serían resumidamente los siguientes: Lograr trabajar unidos con la finalidad de revertir los procesos de restauración de la derecha en la región y en la recuperación de la iniciativa integracionista con perfil endógeno anti-neoliberal; aprovechar las oportunidades que brinda la nueva política norteamericana en el contexto hemisférico, para promover el acercamiento entre los países de la región; construir colectivamente oportunidades para el desarrollo endógeno sostenible e inclusivo, con el apoyo de externalidades favorables como la creciente presencia de China, y trabajar por materializar lo acordado en los distintos formatos de cooperación, concertación e integración existentes, intentando recomponer la voluntad política y el consenso, al margen del signo político e ideológico de los gobiernos.

Bibliografía

AN (2017). Canadá, Australia, Singapur y Nueva Zelanda se incorporan a la Alianza del Pacífico. Noviembre 27

BUREAU OF ECONOMIC AND BUSINESS AFFAIRS (2017). List of Restricted Entities and Subentities Associated With Cuba as of November 9, 2017.

Celac (2017). V Cumbre de la CELAC, Punta Cana, República Dominicana. Declaración política. Documento en pdf. Normalización de relaciones. 18 de junio de 2017.

8

Situación económica y social de África

Blanca Munster Infante

Kenny Díaz Arcaño

Investigadores del CIEM

Durante el 2017 en la actividad económica de África subsahariana se observó una recuperación moderada, luego de la fuerte desaceleración de los últimos dos años. El incremento del producto interno bruto (PIB) de la región, según estimaciones del BM, ha pasado del 1,3 % en 2016 al 2,4 % en 2017, y ha estado impulsado en gran parte por las principales economías del continente: Nigeria, Sudáfrica y Angola. Nigeria y Sudáfrica han salido de la recesión, aunque el ritmo de su recuperación sigue siendo muy lento. (BM, 2018)

En los países exportadores de metales, el repunte en la producción minera y la recuperación del sector agrícola han impulsado la actividad económica. Por otro lado, el PIB se mantuvo estable en los países que no son ricos en recursos, impulsado por la demanda interna.

Las mejoras relativas en las condiciones internacionales —entre las que figuran el incremento de los precios de los productos básicos— permitió reducir los déficits de cuenta corriente. Adicionalmente vale destacar que desde la década de 2000, China se convirtió en el principal socio comercial de la región, y los países africanos registran sólidos superávits comerciales con este país, especialmente desde el estallido de la crisis financiera mundial en 2008.

Como resultado del repunte de la demanda china en el caso de los precios de los metales, estos se recuperaron un 22%, mejorando así el déficit en cuenta corriente de los principales exportadores de la región.

Las entradas de capital se incrementaron en 2017 y contribuyeron a financiar dichos déficits y proteger las reservas de divisas. En 2017 repuntó también la emisión de bonos soberanos: Nigeria, Senegal y Costa de Marfil colocaron sus bonos en los mercados internacionales de capital, lo que indica una mejora en la opinión mundial respecto de los mercados emergentes y de frontera como dichos países.

En 2017 la tasa de inflación general se desaceleró en toda la región, en un contexto de estabilidad en los tipos de cambio y descenso de los precios de los alimentos, provocada por el aumento en su producción. Los déficits fiscales se redujeron ligeramente, pero continuaron en niveles altos, dado que las medidas de ajuste fiscal fueron, en el mejor de los casos, parciales.

Es necesario redoblar los esfuerzos para abordar la cuestión del gasto y el déficit de ingresos en toda la región.

En perspectiva se prevé que África Subsahariana mostrará un repunte constante en el nivel de actividad, con un crecimiento que pasará al 3,2 % en 2018 y al 3,5 % en 2019, especialmente en la medida que se estabilicen los precios de los productos básicos y la demanda interna gane terreno paulatinamente, ayudada por la baja en la inflación y la flexibilización de la política monetaria.(Banco Mundial, 2018)

Con todo, las perspectivas de crecimiento seguirán siendo endebles en los países de la Comunidad Económica y Monetaria de África Central (CEMAC) — Gabón, Camerún, República Centroafricana (RCA), Chad, República del Congo y Guinea Ecuatorial— que tienen dificultades para ajustarse a los bajos precios del petróleo en un contexto de merma de los ingresos y aumento del endeudamiento(Banco Mundial, 2018).

Se espera que la expansión económica de los países que integran la Unión Económica y Monetaria del África Occidental (UEMOA) —Benin, Burkina Faso, Costa de Marfil, Guinea-Bissau, Malí, Níger, Senegal y Togo— avance a un ritmo veloz, impulsada por la fuerte inversión pública, si bien se prevé que en Costa de Marfil el crecimiento se atenuará como consecuencia de la caída de los precios del cacao.

Por otro lado, es probable que Etiopía siga siendo la economía de mayor expansión de los países de la Comunidad de África Oriental, gracias a que se mantiene la inversión en infraestructura. Los pronósticos indican que el crecimiento en Kenya se recuperará a medida que baje la inflación y que en Tanzania se desacelerará como consecuencia de un menor aumento de las inversiones.

Las perspectivas para la región siguen siendo difíciles, y el crecimiento económico seguirá en un nivel muy inferior al promedio registrado antes de la crisis. El ritmo moderado del crecimiento se traducirá en tenues incrementos en el ingreso per cápita, que se redujo en 2016-2017 y se ubicará en valores muy inferiores a los necesarios para promover la prosperidad compartida o acelerar la reducción de la pobreza(Banco Mundial, 2018). En la siguiente tabla se puede observar el crecimiento del PIB (%).

Tabla 1. Manifestación de crecimiento del PIB (%)

Región	2015	2016	2017	2018 *
África Subsahariana	3.4	1.3	2.4	3.4
Angola	3.0	-0.7	1,2	1.6
Nigeria	2.7	-1.6	1,0	1.8
Sudáfrica	1,3	0,8	0,6	1.8

Fuente: FMI, octubre 2017

*Proyecciones

El informe UNCTAD 2017 prevé que las entradas de IED en África aumenten ligeramente, hasta alrededor de 65000 millones de dólares, gracias a la moderada subida de los precios del petróleo y al posible aumento de la IED en sectores distintos del petróleo.

El sector con un mayor número de proyectos de IED en nuevas instalaciones anunciados en 2016 fue el de los bienes raíces, seguido del gas natural, la infraestructura, la energía renovable, los productos químicos y la industria automotriz. Los avances en la cooperación regional e interregional, mediante la firma de acuerdos de asociación económica con la Unión Europea (UE) por parte de las comunidades económicas regionales y las negociaciones del Acuerdo Tripartito de Libre Comercio, fomentarán seguramente la IED.

También es conocido que 27 de los 48 "países menos adelantados" (PMA)³⁵, existentes en el mundo son africanos. Es decir, alrededor del 70% del total de los países más pobres existentes en el mundo. Esto quiere decir que estos países altamente empobrecidos no pueden invertir en escuelas, hospitales, sueldos dignos, infraestructuras, ni apoyar a sus agricultores, pequeños empresarios o funcionarios; sin embargo, se ven obligados a dedicar sus mejores tierras a cultivos de exportación (aunque su población pase hambre), destruir sus bosques para vender madera, cobrar impuestos a sus ciudadanos por muy pobres que sean, privatizar sus empresas vendiéndolas a multinacionales extranjeras, etc.

Algunos países africanos que actualmente se encuentran en la lista de PMA han pasado a ser considerados de medio-bajo ingresos tales como Angola, Santo Tomé y Príncipe, Lesotho, Mauritania y Sudán. Se mantienen en la lista: Benin, Burkina Faso, Burundi, Chad, Djibouti, Guinea, Guinea-Bissau, Gambia, Eritrea, Etiopía, Liberia, Madagascar, Malawi, Malí, Mozambique, Níger, República Centroafricana, República Democrática del Congo, Rwanda, Senegal, Sierra Leona, Somalia, Sudán del Sur, Tanzania, Togo, Uganda y Zambia.

Pero, el hecho de que África concentre casi el 85% de los países pobres muy endeudados (PPME) existentes en el mundo muestra los severos obstáculos que les impone a la lucha por revertir la condición de PMA que presentan la

³⁵Los criterios para considerar a un país como PMA: Bajos ingresos, medidos por el producto interno bruto (PIB) per cápita; recursos humanos endebles, medidos por un índice compuesto (Índice Ampliado de la Calidad Material de vida), basado en indicadores de esperanza de vida al nacer, consumo de calorías per cápita, matrícula conjunta en la escuela primaria y secundaria y alfabetización de adultos; bajo nivel de diversificación económica, medido por un índice compuesto (Índice de Diversificación Económica), basado en la parte de manufactura en el PIB, la proporción de población activa en la industria, el consumo anual de energía comercial per cápita y el índice de concentración de las exportaciones de mercancías de la UNCTAD. Se usan diferentes umbrales para incluir o excluir a un país de la lista. Un país quedará incluido en la lista PMA si en todos y cada uno de los tres criterios cumple los límites de inclusión. Por otra parte, si un país cumple en dos de los tres criterios los límites de exclusión, puede quedar habilitado para ser excluido de la lista.

gran mayoría de los países del continente. De 39 PPME, 33 pertenecen al continente africano. (UNCTAD, 2016)

En este contexto, la deuda externa en África subsahariana creció y según el FMI, este tipo de obligación con los acreedores mundiales aumentó casi un 12% en 2017. Esto significa que para África subsahariana continuará siendo muy difícil invertir en capacidades productivas, consideradas determinantes para el desarrollo económico y el mejoramiento de sus capacidades para cambiar su deplorable situación social (FMI, 2017).

No es casual que en África subsahariana se observen las dimensiones más conmovedoras de la pobreza. En todas ellas, la deuda externa tiene una alta responsabilidad. Por ejemplo:

En África subsahariana, uno de cada 20 adultos está infectado por el VIH (síndrome de inmunodeficiencia adquirida, o SIDA), es la región más afectada. El 69% de la población mundial VIH-positiva vive en esta región. El enfrentamiento a la enfermedad y la pérdida de personas productivas en esos países significa un gasto trascendental y una afectación grave a la capacidad para producir en la región.

Fue en esta parte del continente africano, donde surgió la epidemia de fiebre hemorrágica causada por el Ébola. Se detectó por primera vez en 1976 en Sudán y la República Democrática del Congo, dos países pertenecientes al grupo PMA. El actual rebrote de la enfermedad se manifestó en Guinea (PMA), y se expandió a Sierra Leona, Liberia (PMA), República Democrática del Congo (PMA), Senegal (PMA) y Nigeria.

Se prevé que el crecimiento a largo plazo de África tome en cuenta los cambios sociales y demográficos que crean nuevos motores domésticos de crecimiento, como la creciente urbanización de los países, con una mano de obra creciente y el ascenso del consumidor de la clase media africano. En 1980, sólo el 28 % de los africanos vivió en ciudades. Hoy, el 40 % de las mil millones de personas del continente vive en ciudades. Hacia 2030, esta se proyecta que se eleve al 50 %, y las 18 primeras ciudades de África tendrán un poder de gastos anual combinado de 1,3 billones de dólares.

Bibliografía

Banco Mundial (2018) Africa: *Panorama general*.
<http://www.bancomundial.org/es/region/afr/overview>

Fondo monetario Internacional (FMI 2017). World Economic Outlook.
Octubre

UNCTAD (2016). Economic Development in Africa Report 2016: Debt

Dynamics and Development Finance in Africa . Publicación de las
Naciones Unidas.E.16.II.D.3, Nueva York y Ginebra.

UNTAD (2017). *Desarrollo económico en África: El turismo para el crecimiento transformador e inclusivo*. Junta de Comercio y Desarrollo. 64º período de sesiones, Ginebra, 11 a 22 de septiembre de 2017.
http://unctad.org/meetings/es/SessionalDocuments/tdb64d2_es.pdf

9

Evolución socioeconómica de Brasil

Jonathán Quirós Santos

Investigador del CIEM

Tras la fuerte recesión de la economía brasileña en 2015 y 2016, con caídas del producto interno bruto (PIB) de -3,5% en ambos años (hecho inédito de dos años consecutivos de gran decrecimiento desde la crisis 1929-1933), en 2017 la principal noticia ha resultado que el desempeño económico del país sudamericano creció 1% respecto al año anterior, cifra emitida por el gubernamental Instituto Brasileño de Geografía y Estadística (IBGE).

Si se toma en cuenta que la expansión citada fue la mayor en los últimos cuatro años (en 2014 el PIB sólo creció 0,5%), parecen, sin embargo demasiado optimistas y condicionadas las declaraciones del presidente Michel Temer en una entrevista radial tras divulgarse los resultados por el IBGE de que esos representan una esperanza, y que "...Todo ha sido crecimiento en el país. Y al mismo tiempo no descuidamos los programas sociales".

A pesar de esto algunos indicadores como la demanda y la producción no muestran una recuperación sostenida, el consumo y las inversiones mantienen aún niveles por debajo de los de 2014 y la inversión pública ha sido afectada por una notable reducción, tal como señala la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).

El IBGE sostiene que la expansión del PIB en 2017 es resultado de la expansión de 0,9% del valor agregado a precios básicos y de 1,3% en los impuestos sobre subsidios y que el PIB per cápita tuvo un muy escaso avance de 0,2%.

Entre las tres actividades componentes del valor agregado, el mejor resultado lo tuvo la agropecuaria, cuyo crecimiento fue de 13%, seguido por la tasa de los servicios (0,3%) y la de la industria (0%), que se estancaron.

En el positivo desempeño del agronegocio sobresalieron las cosechas de soya y de maíz, cuyas producciones tuvieron incrementos respecto al año anterior de 19,4% y 55,2%, respectivamente, seguidas por el aumento de la producción de naranja (8,2%), mientras que descendieron la de caña de azúcar (-10,5%) y la de café (-8%).

En la actividad de servicios, sus resultados respecto a 2016 mostraron crecimientos en las de comercio (1,8%), seguido por actividades inmobiliarias (1,1%), transporte, almacenamiento y correo (0,9%) y otras actividades de servicios (0,4%), pero archivaron resultados negativos las financieras, de seguros y servicios relacionados (-1,3%), información y comunicación (-1,1%) y administración, defensa, salud y educación públicas y seguridad social (-0,6%).

En la otra actividad componente del valor agregado, con peores resultados en 2017 (detuvo su contracción después de dos años de caídas), los datos del IBGE muestran el destaque en la de industrias extractivas, cuyo crecimiento fue de 4,3%, en el cual influyó el aumento en la extracción de petróleo y gas y de metales ferrosos, y en la de la industria de transformación, que creció 1,7% (tras tres años consecutivos de disminución), provocado por el impacto positivo de la industria automotor, la producción de máquinas y equipos, productos de la goma y plástico, muebles y otros productos de metal.

En el caso de la producción de vehículos automotores, la Asociación Nacional de Fabricantes de Vehículos Automotores (ANFAVEA) anunció que en 2017 las fábricas de automóviles y utilitarios instaladas en Brasil produjeron 2 699 672 unidades, 25,2% por encima de los producidos en 2016, y con el primer crecimiento tras un trienio de caída en la producción. En 2017 la fabricación de camiones fue de 82 800 unidades, un aumento de 37% comparada con 2016, y la de autobuses de 20 600, un crecimiento de 10,5% respecto al año anterior.

Si bien la fabricación de vehículos en Brasil aumentó el año pasado, dista mucho del récord de 2013, cuando se produjeron 3,71 millones de unidades. Aunque las ventas aumentaron al mercado interno, y estas también crecieron (9,23%), el principal impulso a la producción en 2017 vino de parte de las exportaciones, que aumentaron 46,5%, comparadas con las de 2016. ANFAVEA adiciona que entre enero y diciembre de 2017 los fabricantes brasileños enviaron al exterior un récord de 762 033 vehículos, muy por encima de los 520 137 embarcados en 2016 y de los 547 000 exportados en 2005, desde cuando databa el récord anterior.

También creció en la actividad industrial las de electricidad y gas, agua, alcantarillado y actividades de gestión de residuos (0,9%), pero la de construcción tuvo una gran caída, -5%, que implicó una baja de -6,2% de empleo en esta rama y otra nominal de -2,2% de las operaciones de crédito del sistema financiero comparados con el año anterior, (en términos reales).

Como ya se señaló, comparados con el año anterior, los servicios tuvieron en 2017 un resultado mediocre pues solo crecieron 0,3%.

En el análisis de la demanda interna, el IBGE sostiene que la formación bruta de capital fijo cayó -1,8% comparada, influida por la baja de la construcción y de la importación de bienes de capital (parcialmente compensado por el incremento de la producción interna de estos).

Por su parte, el gasto de consumo del gobierno cayó -0,6%. El gasto de consumo de las familias (responsable del 63,4% del PIB brasileño) creció solo 1% comparado con 2016 (en que había bajado -4,3%), lo que para el IBGE se explica por el comportamiento de los indicadores de inflación, intereses, crédito, empleo y renta en el año 2017.

La inflación disminuyó a 3,4%, por debajo de la meta gubernamental de 4,5%, en tanto que la tasa SELIC (Sistema Especial de Liquidación y Custodia), el

tipo de interés de referenciabajó a 10%, mientras que en 2016 había sido de 14%.

En cuanto al sector externo, las exportaciones de bienes y servicios crecieron al 5,2%, y las importaciones aumentaron un 5%. En el caso de las primeras, influyó el alza de los precios de los productos básicos, sobre todo los metálicos, en general, de los productos de la agricultura, petróleo y gas natural, productos de la industria automotor y máquinas y equipos. Los productos mayoritariamente importados fueron los refinados del petróleo, equipos electrónicos y de telecomunicaciones, prendas de vestir y bebidas.

En el aspecto social, si en 2016 la tasa media anual de desempleo fue de 11,5%, en 2017 este indicador subió hasta 12,7% (13,2 millones de desempleados), la peor cifra desde que se inició la actual forma de registro en 2012, según el propio IBGE reconoce. Aunque el punto más alto en términos de desocupación en 2017 fue el trimestre enero-marzo, con 13,7%, y en el último trimestre de 2017 bajó a 11,8 %, la disminución refleja el incremento de la ocupación de trabajadores informales y por cuenta propia, mientras que la ocupación formal sigue sin recuperarse.

Tras la aprobación previa del límite constitucional a la expansión de gastos públicos primarios por 20 años, en 2017 el gobierno ha mantenido la agenda fiscal como parte del enfoque principal de la política económica neoliberal, en la que incluye una reforma de pensiones con la que pretende generar ahorros. En esa cuerda el ejecutivo ha hecho renegociaciones de deudas tributarias y no tributarias, ha incrementado las contribuciones sobre los combustibles y ha propuesto concesiones y privatizaciones como forma de compensar el incremento de la deuda. La agenda de privatizaciones y concesiones incluye aeropuertos, áreas de explotación de petróleo, líneas de transmisión de energía, puertos y carreteras, así como la intención de vender parte de algunas empresas públicas, en particular Electrobras

Perspectivas de la economía de Brasil para 2018

La CEPAL previó que si en el escenario externo los precios de los productos básicos se mantienen favorables, y no hay movimientos especulativos en los flujos de capitales por tensiones políticas, el PIB de Brasil debe crecer 2% en este año.

El FMI previó en enero de 2018 que la economía brasileña crecería 1,9%.

Por su parte, el BM supone un repunte en el crecimiento del país sudamericano de 2% este año, en el entendido de que mejoren las condiciones laborales y la baja inflación impulsen el consumo privado, desaparezcan los efectos residuales de la recesión y las condiciones de política respalden más la inversión.

Aún más optimista es la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), que revisó al alza sus previsiones de crecimiento para varios países de América latina y el Caribe, incluyendo a Brasil, ahora a 2,2%.

El propio gobierno brasileño elevó a inicios de enero de 2018 sus proyecciones de crecimiento del PIB para este año, y ya a inicios de marzo, el presidente Michel Temer afirmó que en 2018 la economía crecerá 3%, lo que -según él-, significaría la posibilidad de crear este año tres millones más de nuevos empleos.

Las dinámicas complejas de la economía internacional implicarán en mayor o menor medida a Brasil según sea el caso, pero también hay dinámicas internas en el país que incidirán en su desempeño económico en 2018.

Es este un año enrarecido en lo político, que tendrá resonancia en lo económico.

En un contexto de judicialización de la política por parte de la derecha, habrá elecciones en el país sudamericano, en las que se elegirá presidente y vicepresidente, los miembros del Congreso Nacional, los gobernadores y vicegobernadores estatales, y los integrantes de las asambleas legislativas estatales. En estos procesos en los que el político con más posibilidades de volver a ganar la presidencia, Luiz Inácio *Lula* da Silva está *condenado a cumplir 12 años y un mes en la cárcel* el presidente actual, con altísimos niveles de impopularidad, simula que evalúa presentarse a estas, y el hasta ahora candidato de la derecha con más posibilidades, Jair Bolsonaro, ha mostrado públicas y reiteradas simpatías con las dictaduras militares brasileñas y por tanto, marcados intereses neoliberales.

Tampoco debe pasarse por alto que en febrero de este año el ejecutivo suspendió la tramitación en el Congreso de su neoliberal reforma del sistema de jubilaciones y pensiones (prioridad del presidente Michel Temer), considerada como vital para el saneamiento de las cuentas públicas del país y la recuperación económica, por falta de apoyo parlamentario, cosa que tampoco tuvo en sus presentaciones al legislativo el año pasado.

Con una política económica tan afín a los mercados, no es un dato menor que ya desde inicios de enero Standard & Poor's rebajó la nota de Brasil, que pasó de "BB" a "BB-", y ahora se encuentra tres escalones por debajo del grado de inversión, concedido a los países que son considerados confiables, lo que según la agencia se debió al atraso en la reforma de las pensiones. A fines de febrero, otra agencia de calificación de riesgo, Fitch Ratings, rebajó la nota de la deuda soberana de Brasil a -BB con perspectiva estable (la anterior era BB con perspectiva negativa), aduciendo que se debe a los grandes y persistentes déficits fiscales y al peso de la deuda del gobierno brasileño, que sigue en aumento, bien como a la falta de reformas que podrían mejorar las finanzas públicas, así como al aplazamiento de la votación sobre la reforma de pensiones, que "...representa un revés clave en la agenda de reformas que socava la confianza de mediano y largo plazos en la trayectoria de la deuda pública y el compromiso político para abordar el problema".

También a fines de febrero se anunció la polémica creación de un Ministerio Extraordinario de Seguridad Pública de Brasil, según el gobierno, para dar respuesta al crimen organizado y a las mafias carcelarias, pero en realidad, es

la solución de Temer a la violencia estructural del país, exacerbada en los últimos meses. Unos pocos días antes, se intervino militarmente el estado de Río de Janeiro ante la ola de criminalidad

Bibliografía

Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE) (2018). Contas Nacionais Trimestrais. 4 Trimestre de 2017, 01 de março. En <https://www.ibge.gov.br> ›...› Econômicas › Contas nacionais

Banco Mundial (2018). Perspectivas económicas mundiales: América Latina y el Caribe. En <http://www.bancomundial.org/es/region/lac/brief/global-economic-prospects-latin-america-and-the-caribbean>

Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) (2018). Balance Preliminar de las Economías de América Latina y el Caribe 2017.

10

Evolución socioeconómica de México en 2017

Mariano Bullón Méndez
Investigador del CIEM

Después de cinco años de aprobadas y con tres o más años de puestas en práctica, las reformas en México han arrojado resultados mixtos, mostrándose estos de forma combinada por debajo de lo esperado hasta ahora. Esto se debe a un conjunto de factores, tanto de orden endógeno como a externalidades, en ocasiones de difícil control por parte del gobierno.

En el orden interno, ha habido rechazo sectorial parcial (*v.gr.* reforma en el agro y reforma educacional), lentitud en la aprobación de las leyes complementarias y de las reglamentaciones, además de insuficiente financiación. Las externalidades negativas se concentran en la volatilidad de los precios del petróleo, el retorno a la normalidad de la política monetario – financiera de la Reserva Federal (FED), con el paso a la reversión cuantitativa, la contracción del comercio mundial y la desaceleración hasta hace poco de las principales economías.

Las reformas se originaron debido a los problemas estructurales de la economía mexicana, la dependencia externa, la insuficiente producción de alimentos, la baja calidad de los empleos y de la educación, la inestabilidad financiera, la insuficiente competitividad de las producciones y la baja productividad. Se estructuraron en total 11 reformas, con los siguientes objetivos generales: aumentar la productividad del trabajo, mejorar la competitividad de las producciones, expandir el PIB por encima del 3% anual, y contribuir al cumplimiento de la previsión del Banco Central de México (Banxico) de mantener la inflación por debajo del 3% interanual.

No obstante la adversidad de la situación descrita, la economía se mantiene creciendo en época de crisis estructural del capitalismo y por encima de la media de la región, lo cual no deja de constituir un logro importante del gobierno de Enrique Peña Nieto.

Economía. Principales indicadores. El sector interno de la economía

Según CEPAL, la dinámica del crecimiento del PIB en México para 2017 refleja un 2,2%, acelerándose en 0,2 puntos porcentuales en comparación con el cierre del año anterior de 2016, donde el crecimiento reportado había sido solamente de 2,0%. En el caso de América Latina y el Caribe, en contraste, el producto se expande en un 1,3% al cierre de 2017. Mientras tanto, las proyecciones para 2018 indican un crecimiento del PIB de 2,4% para México, dos décimas por encima del 2,2% previsto para la región en su conjunto, que

mantiene la expansión de 2017, después de dos años consecutivos de recesión. (CEPAL, 2018)

El informe del FMI en su actualización correspondiente a octubre de 2017, plantea una dinámica para México de crecimiento estimado del PIB de 2,1% para 2017, mientras anuncia unaproyección de crecimiento de 1,9% para 2018. Para la región en su conjunto la proyección para 2017 es de 1,2% y la proyección para 2018 de 1,9% de crecimiento (FMI, 2017).

Con relación al PIB por habitante en México, CEPAL indica un crecimiento interanual en 2017 con relación a 2016 de 0,9%, por debajo del dato interanual correspondiente a 2016, que computaba 1,6% (CEPAL, 2018), lo cual indica un continuo deterioro en el ingreso real de la población, que ya se había venido deteriorando desde años anteriores, a consecuencia de las ya indetenibles presiones inflacionarias presentes, que habían sido frenadas en etapas anteriores con la intención de preservar el mercado.

La formación bruta de capital fijo (FBKF), en porcentaje, con relación al PIB, algo que influye con mucho peso en el estado de la economía y, en específico en el deterioro de la producción de petróleo en México, la CEPAL indica que durante 2017 crece 2,5%, inferior al 2,7% reportado en 2016, mostrando una caída de dos décimas de porcentuales, lo que agrava la situación.

A tono con la Reforma energética y luego de dos rondas de negociaciones y 8 licitaciones se han logrado captar, según la Comisión Federal de Energía (CFE) más de 100 000 millones de dólares para la inversión en este sector, lo cual apuntala las finanzas de PEMEX y pudiera contribuir a mediano plazo a una esperada expansión de las producciones de crudo, cuyo volumen, al cierre de 2017, oscila por debajo de dos millones de barriles diarios (b/d).³⁶

Otro dato de interés es la volatilidad sufrida por el peso mexicano a lo largo de todo 2017, sufriendo apreciaciones y depreciaciones alternativas con relación al dólar estadounidense asociadas a la contracción de ingreso externo por exportaciones de crudo, el desempeño de la política de reversión cuantitativa de la Reserva Federal y la respuesta del Banxico a ésta (las tasas de interés subieron en cuatro ocasiones, desde 5,75% a 6,75% con el objetivo de contener la inflación sin lograrlo), la lenta marcha de las reformas en México y la incertidumbre con relación a la renegociación del TLCAN, entre otros factores de peso.

Aunque los indicadores macro-económicos analizados, reflejan una evolución positiva en el desempeño, el lento e insuficiente crecimiento de la economía mexicana en 2017 parece continuar asociado al desplome de los precios del petróleo (aunque ha disminuido, algo menos del 18% del ingreso externo depende todavía de las exportaciones de crudo), la situación de la economía norteamericana que sigue representando alrededor del 80% del intercambio externo, si bien las exportaciones hacen la mayor parte, mientras que las importaciones han descendido a menos del 50%, la contracción del comercio

³⁶Al nivel de los años 80 del pasado siglo, lo cual evidencia un enorme retroceso, luego de haberse producido tiempo atrás hasta cuatro millones de b/d.

mundial, la crónica depreciación tendencial del peso mexicano, la desaceleración en otras regiones del mundo, y el no despliegue y la falta de efectividad de las reformas y otras complejas causas que ameritarían un análisis particular.

El sector externo de la Economía

Según el “Balance preliminar de las economías de América Latina y el Caribe 2017”, en la región, los términos de intercambio no registraron en 2017 una variación con relación al 3.5% registrado en 2016.

Mientras, las importaciones de bienes y servicios crecen 4,0% en volumen y 3,7% en precio, para una expansión combinada del 7,7%. Las exportaciones tuvieron un comportamiento similar durante el año al crecer un 4,0% en volumen y 5,0% en precio, computando un 9,0% de crecimiento (CEPAL, 2018).

México, que continúa este año siendo el principal receptor de remesas en la región, muestra en 2017 un saldo de las remesas de los trabajadores emigrados de 26 972 millones de dólares (hasta septiembre de 2017), con una expansión del 6,0% anual, frente a 21 224 millones de dólares en 2016, cuando la expansión totalizó 8,5%, lo que refleja sin embargo una contracción relativa de 2,5% (CEPAL, 2018).

La deuda externa bruta de México cerró 2017 con un saldo de 323 423 millones de dólares, superior a los 321 153 millones de dólares registrados en 2016 y muy superior a la cifra de 297 896 exhibida a fines de 2015 (CEPAL, 2018).

El saldo de las Reservas Internacionales Brutas en activos se contrajo hasta totalizar 176 441 millones de dólares a octubre de 2017, contra los 178 025 millones de dólares registrados en octubre de 2016 (CEPAL, 2018).

Evolución de la política de la administración Trump hacia México

Las relaciones entre México y EE.UU. se han caracterizado históricamente por una inter-relación, donde ha primado la dependencia mexicana en los aspectos económico-comerciales, financieros y en materia de inversiones. En los últimos 20 años, sobre la base del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN), se ha conformado una más estrecha vinculación económica a través de cadenas productivas, lo que unido a la subordinación política tradicional deja a México con limitadas posibilidades para reaccionar a los cambios de la política promovidos por la nueva administración estadounidense.

Esta situación amerita una breve mención, a la agenda política de la Administración de Trump para México, que se circunscribe a los siguientes puntos: Construcción de un muro en la frontera; modernización o abandono del TLCAN³⁷; incremento de los aranceles a las importaciones desde México; la

³⁷ Como fue señalado, se han celebrado cinco rondas, entre agosto y noviembre de 2017 y faltan al menos otras tres, la primera de las cuales – la sexta- se realizará en México, en 2018. Por otra parte, son muchos y muy complejos los temas de desacuerdo: las reglas de origen, las

promesa o amenaza de deportar a millones de indocumentados mexicanos; la retirada del Tratado Trans-Pacífico (TPP) y renuncia a los Tratados multilaterales.³⁸

La Construcción de un muro en la frontera. El pago por México debería provenir, según el nuevo Presidente de Estados Unidos, del incremento de los aranceles a las importaciones y del impuesto de un 10% a las remesas desde EE.UU. a México. Contrario a lo esperado, el ejercicio al cierre de 2017 arrojaba un aumento del flujo de remesas desde Estados Unidos hacia México, del cual depende el 80% de la población, sobre todo la de bajos ingresos. Este ha sido un tema de conflicto recurrente a lo largo de los seis meses de renegociación del TLCAN. Sin embargo, al cierre de diciembre 2017 todavía el muro está en la etapa de construcción y evaluación de los seis prototipos aprobados y no se ha construido ni un kilómetro nuevo del mismo.

Renegociación o abandono del TLCAN. Siguen existiendo temas pendientes o nuevos: energía, transporte, seguridad, migración, comercio electrónico, entre otros, que ameritan ser ajustados a las condiciones actuales. El abandono por parte de Estados Unidos pudiera poner en peligro las tres economías, por las redes productivas y comerciales ya establecidas durante esas dos décadas. No es del interés del sector empresarial norteamericano, ni de las respectivas administraciones de México y Canadá romper con el Tratado. Después de cinco controversiales rondas de negociaciones ejecutadas a partir del mes de agosto y durante todo el segundo semestre de 2017 no se logró cerrar ni uno solo de los 30 capítulos de que consta el Tratado en proceso de modernización.³⁹

Incremento de los aranceles a las importaciones desde México. En cuanto al incremento de los aranceles, la Administración Trump pretendía compensar los desbalances comerciales en su comercio con México. Ante esta situación, México podría tomar represalias, lo que desataría una guerra comercial. Tampoco, al cierre de 2017, se había evidenciado una contracción del déficit comercial de Estados Unidos, sobre la base de este tipo de medidas. De hecho el déficit comercial de Estados Unidos ha crecido con México (de 64 000 millones de dólares en 2016 a 74 000 millones en 2017) (EFE, 2018) y con el resto del mundo, lo que demuestra que el proteccionismo no es el camino.

La promesa o amenaza de deportar a millones de indocumentados mexicanos. Las deportaciones de mexicanos, pretendían proporcionar más empleos a los

reclamaciones, la cláusula *sunset* (ocaso, en español: contempla cancelar y negociar de nuevo el Tratado con un horizonte temporal de cinco años), los aranceles, la construcción del muro, entre otros, de difícil solución, al menos en el corto plazo.

³⁸ Para ampliar sobre estos temas, ver *Informe sobre la Evolución de la Economía Mundial 2016*, elaborado por el CIEM, bajo el siguiente título "Evolución económica de México y el efecto Trump", del autor de este reporte. Disponible en: www.ciem.cu/publicaciones

³⁹ No es hasta 2018 (sexta ronda en Montreal, Canadá, del 23 al 28 de enero), que se logran cerrar tres capítulos (pequeñas y medianas empresas, competencia y anticorrupción). Otros tres se cerraron en la séptima ronda, en Ciudad de México (buenas prácticas regulatorias, medidas sanitarias y fitosanitarias, así como transparencia). Y se espera cerrar otros siete en la octava ronda, en Washington (entre ellos: telecomunicaciones, comercio digital, obstáculos técnicos al comercio, energía, empresas propiedad del Estado y el capítulo financiero), para un total de 13 sobre 30. Ver: <http://elfinanciero.com.mx/economia>

nacionales norteamericanos, combatir supuestamente la delincuencia, el tráfico de personas, el crimen organizado, el terrorismo y el narcotráfico. A esto se añade el intento de suspensión del Programa de Acción Diferida para Llegados en la Infancia (DACA, por sus siglas en inglés)⁴⁰. Al mantenerse en *stand by* la medida, esta no ha arrojado el impacto potencial esperado por Trump en el mercado laboral, sin embargo sí ha generado la aparición de los llamados “santuarios”, ciudades y Estados contrarios a la medida.

Retirada del Tratado Trans-Pacífico (TPP) y renuncia a los tratados multilaterales. El abandono perseguía conseguir mejores condiciones de negociación, mejores acuerdos con la finalidad de disminuir los déficits comerciales que se están originando con el resto de los socios y buscar condiciones más ventajosas para la economía norteamericana. El proteccionismo y la renuncia a los tratados multilaterales pudieran ocasionar una guerra comercial en América y con el mundo, aunque no parece que vayan a solucionar los desbalances comerciales de Estados Unidos, que tienen causas más profundas.

Algunos asuntos sociales relevantes

La violencia y la corrupción incontenibles hasta ahora, ambos in crescendo; la falta de transparencia comunicacional y judicial, que puede afectar severamente el proceso electoral actual; el tema de la adicción en la juventud y la necesidad constante de abrir y reabrir cada vez más Centros de Integración Juvenil (CIJ); la insuficiente expansión de los empleos, y la calidad de los mismos; los impactos de las reformas, con balance negativo o por debajo de lo anunciado, entre otros, continuarán siendo asignaturas pendientes para la nueva administración, a partir de diciembre de 2018.

Elecciones presidenciales del primero de Julio

Hasta ahora los tres candidatos visibles mediáticamente, a presentarse en las elecciones presidenciales el 1ro. de julio, son los siguientes: Andrés Manuel López Obrador (conocido por AMLO), por la coalición entre Movimiento de Regeneración Nacional (MORENA) con el Partido Encuentro Social (PES) y otras fuerzas de izquierda; Ricardo Anaya, por una suerte de coalición entre el Partido de Acción Nacional (PAN, de derecha) y el Partido de la Revolución Democrática (PRD, de izquierda), que responde al nombre de Por México al Frente, y por último, José Antonio Meade Curibreña, candidato oficial por el Partido de la Revolución Institucional (PRI), en alianza con el Partido Verde de México (PVM) y el Partido Nueva Alianza.

Según encuestas⁴¹, AMLO ha ido incrementando la ventaja en la intención de voto con respecto a los otros dos candidatos. De mantenerse esta tendencia hasta el día de la votación, y contando con que no haya un gran fraude en las elecciones, es muy probable que Obrador sea electo presidente de México

⁴⁰ Otorga estatuto legal temporal a centenas de miles de jóvenes indocumentados, la mayoría latinoamericanos, entre ellos los mexicanos.

⁴¹ Ver: Crece ventaja de López Obrador ante elecciones mexicanas, *Reuters*, 14 de febrero de 2018, en *Panorama Mundial*, La Habana, Cuba, 15 de febrero de 2018.

para los próximos seis años. De producirse este resultado, probablemente impactaría favorablemente en los procesos de integración, habida cuenta del efecto del cambio de signo político en el gobierno de la segunda economía de la región, a la vez que contribuiría a dar solución a algunos de los problemas estructurales de México ya mencionados en el acápite anterior, que el candidato de MORENA anuncia como objetivo trabajar por contener o eliminar.

Los temas que pueden influir en el ritmo y resultados de las elecciones: los cambios ocurridos en el mecanismo electoral, desde el punto de vista normativo y de financiación; el papel de los medios de comunicación social y de las redes sociales; el ritmo y posibles resultados del proceso de renegociación del TLCAN (aun sin estar en la agenda política de ninguno de los contendientes), y la estabilidad económica y financiera del país, asociada al alza de las tasas de interés por el Banco de México, entre otros factores.

En estas condiciones, los retos para el Gobierno mexicano en relación con el nuevo contexto creado por la Administración Trump, se centrarían fundamentalmente en: aprovechar la coyuntura que ofrece la nueva política de EE.UU. y tratar de disminuir la dependencia histórica, económica y política de ese país; centrarse en el relanzamiento de las reformas y en la realización de los necesarios cambios estructurales a nivel de política doméstica; trabajar en la búsqueda de nuevas alianzas políticas y económicas, con la concreción de nuevos socios comerciales; brindar una mirada multidimensional hacia el Sur de la región, incrementando la cooperación, el comercio y la integración en su entorno natural, mientras se trata de cambiar el enfoque histórico de la política hacia Estados Unidos, de modo que se incrementen las posibilidades para la defensa de su soberanía nacional.

Bibliografía

- BM (2017). Informe Anual del Banco Mundial. Poner fin a la pobreza extrema – impulsar la prosperidad compartida. 1 de julio 2016 – 30 de junio de 2017. Fondo Monetario Internacional. 700 19th Street NW. Washington, DC 20431 EE.UU. Disponible en: www.inf.org. Consultado el 09 de marzo de 2018.
- CEPAL (2017). Perspectivas económicas de México, CEPAL, 21 de diciembre de 2017. Disponible en: www.cepal.org. Consultado 13 de marzo de 2018.
- (2018). CEPAL. Balance Preliminar de las Economías de América Latina y el Caribe, 2017 (LC/ PUB, 2017/28-p), Santiago, 2018.
- EFE (2018). Renegociación del TLC es mejor con México que con Canadá: EU. 13 de febrero de 2018. Disponible en: <https://www.debate.com.mx>
- FMI (2017). Perspectivas de la economía mundial. En busca del crecimiento sustentable: Recuperación a corto plazo, desafíos a largo plazo. Washington (octubre).
- Panorama Mundial (2018). El veterano político izquierdista Andrés Manuel López Obrador se mantiene como líder en las intenciones de voto. *Reuters*, 14 de febrero de 2018.

11

Evolución socioeconómica de Venezuela en el año 2017 y perspectivas para 2018

Lidia Llizo Ferro y José Luis Rodríguez García

Investigadores del CIEM

I

El análisis de la evolución socioeconómica de Venezuela en el año 2017 continúa siendo complejo, ya que desde 2014/2015 se mantiene la ausencia de información macroeconómica oficial en casi la totalidad de los indicadores. No obstante, todos los estimados disponibles apuntan a que la situación económica continuó empeorando durante el 2017, sin que se aprecien mejorías visibles para el 2018. No obstante, desde el punto de vista político la Revolución Bolivariana concluyó el año con significativas avances que lograron frenar el clima de violencia que estuvo presente durante los primeros meses del 2017.

En estas condiciones, la economía de Venezuela tuvo una caída del PIB estimada por organismos internacionales entre un -9,5%⁴² y un -14%⁴³, completando cuatro años en recesión, con una contracción acumulada del PIB del 31,9% respecto del 2013⁴⁴.

El primer problema económico que enfrenta Venezuela actualmente ante la caída de la producción y el precio del petróleo, se resume en la carencia de recursos financieros suficientes para sostener los niveles de importación que aseguren el consumo, las inversiones productivas indispensables y al mismo tiempo, llevar adelante los programas sociales puestos en práctica en los últimos años.

Como se conoce, esta situación se agudizó a partir del segundo semestre del año 2014 cuando los precios internacionales del petróleo comenzaron a caer. En ese año en Venezuela se alcanzó un precio de 98,95 USD/B, pero en el 2015 el promedio fue 44,65 y en el 2016 fue de 35,15. En 2017 ha habido un discreto repunte de los mismos, promediando 46,66 USD/B. Por otra parte la renta petrolera captada ha disminuido por cuanto la producción de petróleo ha caído. Según los informes de la OPEP, la producción de crudo venezolano cae de 1 930 000 barriles diarios en 2016 a 1 837 000 barriles por día en 2017, con una tendencia a la reducción que parece mantenerse en el 2018.

⁴² CEPAL (2017).

⁴³ IMF (2017).

⁴⁴ CEPAL (2017).

A todo esto se le debe sumar el proceso de reestructuración ordenado por el Ejecutivo en PDVSA y todas sus filiales, a la luz de fenómenos de corrupción que se han venido revelando. De tal modo, se comenzó un proceso de auditoría el 19 de diciembre de 2017 en el que se están revisando los contratos vigentes y por suscribirse – tanto nacionales como internacionales– de la empresa y sus filiales y donde se encuentre algún caso de “inexistencia de requisitos o afectación al patrimonio de PDVSA”, se tomarán acciones legales civiles, administrativas o penales. Como parte de las medidas adoptadas, hasta el momento se encuentran 67 gerentes detenidos, entre ellos 18 cargos de alto mando, por su participación en prácticas de sabotaje y corrupción, incluyendo el expresidente de PDVSA y el exministro de Petróleo y Minería.

Comenzando el análisis por el sector externo, se constata que la situación de Venezuela se complicó fuertemente en el 2017.

En efecto, las reservas internacionales bajaron de 10 995 millones de dólares en enero de 2017, a 9 748 millones en diciembre, para una disminución del 11,3% en el año y del 55% en relación al 2013⁴⁵.

La falta de liquidez llevó a que las importaciones de bienes cayeran un 26% en el 2017, lo que ha tenido un fuerte impacto en el consumo y en la economía del país⁴⁶.

Por otro lado, el pago de la deuda externa de Venezuela en 2017 ha sido bien complejo por las propias condiciones económicas del país y se ha agudizado debido a las sanciones impuestas por EEUU y la UE. De tal modo, se comenzó un proceso de renegociación de la deuda de la República y de PDVSA mediante una Comisión Presidencial encabezada por el vicepresidente Ejecutivo Tareck El Aissami⁴⁷. En estos momentos la deuda externa venezolana se estima en 150 000 millones de dólares, de ella la deuda de PDVSA representa el 30%.⁴⁸ En este punto vale la pena resaltar el esfuerzo realizado por el país en los últimos 3 años en los que Venezuela ha cancelado, por concepto de capital reembolsado y de intereses pagados, la cantidad de 73 359 millones de dólares.⁴⁹

Las demoras en algunos pagos en los dos últimos meses y el efecto que tienen sobre la economía venezolana las sanciones impuestas por el gobierno de Donald Trump propiciaron que la agencia Standard & Poor's bajara la calificación del país de economía con riesgo de default (CC) a default parcial (SD) mientras que la Asociación Internacional de Swaps y Derivados (ISDA) declaró en el mes de noviembre que fue declarada en default,⁵⁰ decisiones que tienen fuertes implicaciones económicas y jurídicas.

El proceso inicial de renegociación de la deuda se pudo cumplimentar en el mes de noviembre con la participación de tenedores de deuda en una reunión

⁴⁵ BCV (2017).

⁴⁶ CEPAL (2017).

⁴⁷ El Aissami (2017).

⁴⁸ Banca y Negocios (2017a).

⁴⁹ *Correo del Orinoco* (2017).

⁵⁰ Banca y Negocios (2017a).

calificada por el ejecutivo como altamente positiva⁵¹. En el mismo período se llegó a un acuerdo con la Federación Rusa de la reestructuración de una deuda de \$3 150 millones correspondientes a préstamos para compras de armas en 2011, donde se prorroga el pago por 10 años, con cuotas bajas durante los primeros seis años y con un período de gracia hasta 2019.⁵² Así mismo China declaró en medio de la crisis que Venezuela está en condiciones de “gestionar de forma apropiada” su problema de deuda, que alcanza unos 28 000 millones con ese país.⁵³

También entre noviembre y diciembre de 2017 PDVSA pagó a los tenedores de bonos que vencen en diversos años los adeudos correspondientes, luego de un proceso de renegociación que resultó complejo.

Otro elemento que ha agudizado las condiciones económicas venezolanas en el año son las sanciones económicas impuestas por la administración de Donald Trump, quien ha firmado siete documentos en contra del gobierno bolivariano.

En ese sentido, a las sanciones personales impuestas a varios dirigentes de distintos niveles del gobierno venezolano se sumó en el mes de agosto la prohibición de las transacciones con títulos de deuda y acciones emitidos por el gobierno venezolano y su compañía petrolera estatal (PDVSA) siendo esta la sanción que influye de manera más directa en la economía del país.

Como consecuencia de las primeras medidas, 19 cuentas bancarias han cerrado operaciones, lo que dificulta el acceso a la importación de alimentos y medicinas para el pueblo venezolano⁵⁴.

A estas sanciones se suman las impuestas por la Unión Europea a varios dirigentes venezolanos y que incluyeron la prohibición de la venta y el abastecimiento de armas, municiones, vehículos y equipos militares a Venezuela, así como la prohibición a los ciudadanos y empresas europeas de aportar asistencia técnica o servicios de corretaje, así como financiación o ayuda financiera al país.⁵⁵

En la búsqueda de soluciones a la falta de liquidez y las sanciones el presidente Maduro planteó en diciembre la creación de una criptomoneda venezolana llamada Petro con el fin de enfrentar el bloqueo financiero que el poder transnacional intenta imponer a Venezuela. Esta contará con el respaldo físico de las reservas nacionales de oro, petróleo, gas y diamantes.⁵⁶

El 12 de diciembre se instaló el Observatorio de BlockChain⁵⁷, que orientará la dinámica del Petro. El 20 de febrero comenzó la preventa del Petro y en las dos

⁵¹ *Correo del Orinoco* (2017).

⁵² Banca y Negocios (2017b).

⁵³ Banca y Negocios (2017c) Ver también *Reuters* (2018).

⁵⁴ AVN (2017a).

⁵⁵ TeleSur (2018).

⁵⁶ El 27 de diciembre se firmó el decreto que declara como sustento material de la criptomoneda Petro al campo número 1 del Bloque Ayacucho de la Faja Petrolífera del Orinoco.

⁵⁷ Esta instancia está conformada por un equipo multidisciplinario de especialistas en las áreas de tecnología, economía y finanzas, legal, área monetaria y mediática, y se encuentra adscrito al Ministerio del Poder Popular para la Educación Universitaria, Ciencia y Tecnología.

semanas posteriores a su lanzamiento se ha logrado registrar más de 3 000 millones de dólares en intenciones de compra. A inicios de marzo se habían presentado 171 015 ofertas de compras certificadas (40,8 % en dólares, 6,5 % en euros, 18,4 % en ethereum; 33,8 % en bitcoins y 0,2 % en yuanes) con participación de 87 284 usuarios provenientes de 127 países.⁵⁸ Finalmente, el 20 de marzo entrará en el mercado de las criptomonedas este medio de pago.

El Petro comenzará a ser subastado a través del Sistema de Tipo de Cambio Complementario Flotante de Mercado (Dicom).

Por otra parte, ya en marzo de 2018 el presidente Trump prohibió realizar cualquier tipo de operación que utilice Petros.

También a partir del mes de septiembre, el petróleo venezolano se comenzó a cotizar en yuanes para combatir las sanciones internacionales en vigor.

En 2017 los sistemas de asignación de divisas existentes fueron el Sistema de Divisas Protegidas (DIPRO) al que se le fijó una tasa de cambio de 10 BsF por USD y que se emplea para asignar la divisa que asegure la compra de alimentos, medicinas, materias primas y otros insumos fundamentales.⁵⁹ El Sistema de Divisas Complementarias (DICOM) que emplea una tasa flotante que se fija mediante un sistema de subastas y se utiliza fundamentalmente para asignar financiamiento para viajes al exterior.⁶⁰ Este sistema fue reestructurado y el 24 de enero de 2018 se creó el nuevo DICOM como el Sistema de Divisas de Tipo de Cambio Complementario Flotante de Mercado, que trabaja con una canasta de monedas que incluye el yuan, la rupia, el rublo y el yen.

En los dos primeros meses del año se han realizado tres subastas, iniciando la primera con un tipo de cambio de BsF 25 000/\$⁶¹ y en la tercera se llegó ya a un tipo de cambio de 35 941,86 Bs/\$.⁶²

Por su parte, la cotización del dólar paralelo –considerada ilegal- refleja la especulación y la manipulación de la tasa de cambio como instrumento de la guerra económica, pero también –en alguna medida– refleja los enormes desequilibrios macroeconómicos presentes en la economía venezolana. De este modo, el USD cotizado informalmente pasó de 3 164,72 BFS por USD el 1º de enero de 2017 a 235 782.1BFS por USD el 31 de diciembre⁶³ lo que representa un aumento inédito de 74,5 veces en la devaluación de la moneda, lo que juega con los niveles de inflación que se estiman estar presentes en la economía nacional.

⁵⁸RT (2018).

⁵⁹ Utilizando esta tasa se realiza alrededor del 90% de las operaciones de cambio.

⁶⁰ El Dicom funcionó hasta el 5 de septiembre de 2017 tras realizarse 15 subastas, esta última fue anulada y el dinero devuelto con intereses a los adjudicados. Este mecanismo arrancó con una tasa de 2 010 BsF/USD en mayo y culminó en agosto en 3.345 BsF/USD, lo que representó una devaluación de 37%. En total se liquidaron 367,7 millones de dólares, principalmente a empresas. (Banca y Negocios (2018d).

⁶¹ Banca y Negocios (2018c).

⁶² *Ibidem* (2018b).

⁶³ Dolar Today (2018).

II

En el plano interno, los desequilibrios de la economía venezolana continuaron manifestándose fuertemente en la elevada inflación a través del índice de precios al consumidor. Recientemente, el estimado del FMI es que a finales de 2017 se llegaría a una inflación de 1 133%, alcanzándose hiperinflación al llegar a alcanzar 4 dígitos.⁶⁴

Para enfrentar este grave problema, el gobierno ha intentado la regulación interna de los precios mediante mecanismos esencialmente administrativos, que no han logrado frenar la subida constante de los precios. Así, en el mes de noviembre se aprobó por la ANC la Ley Constitucional de Precios Acordados⁶⁵ que viene a sustituir a la Ley de Costos y Precios Justos emitida en el 2012 y modificada en 2015. Esta Ley fija el precio máximo de venta al nivel del distribuidor/mayorista (PMVDMA) y el precio máximo de venta al público (PMVP), mediante la Superintendencia para la Defensa de los Derechos Socioeconómicos (SUNDDE) y comenzará con la publicación de los precios de 50 productos que fueron acordados en mesas de trabajo con el sector productivo del país, los que tendrán una vigencia de dos meses, dependiendo de los alimentos.⁶⁶

También se continuó la política de emisión monetaria por parte del gobierno para cubrir gastos y generar ingresos para la población. Así se estima que la liquidez monetaria ascendió a 100 64 billones de bolívares al cierre del 8 de diciembre⁶⁷, con un crecimiento de 91 28 billones en comparación con igual fecha del año anterior, reflejando un incremento superior a 10,7 veces, lo cual alimenta las presiones inflacionarias enormemente.

Para tratar de contener esas presiones, el Banco Central de Venezuela recompra parte de los recursos líquidos en circulación mediante las cuales ha drenado Bs 735 millardos y por los Bonos “Directo BCV” 52 millardos de bolívares. No obstante, estas operaciones son insuficientes para contener el crecimiento de la masa monetaria cuyo requerimiento se eleva por el incremento de los precios. Al cierre del mes de octubre, la circulación entre las monedas y billetes del actual cono monetario alcanzaron Bs. 3,5 billones.⁶⁸ En ese contexto, aún no concluye la retirada de billetes de 100 bolívares prevista meses atrás.

Como parte de la política para tratar de compensar los efectos de la inflación en los trabajadores, el gobierno ha decretado 6 aumentos salariales en 2017 desde 40 638,15 BsF como salario mínimo y 63 720 BsF en cesta tickets en enero a 177 509,43 BsF el salario mínimo y 279 000 BsF los cesta tickets en el último aumento decretado en noviembre. En los primeros tres meses del 2018 se han realizado dos aumentos salariales, en el primero se llegó a un salario mínimo de 248 510,41 BsF y 549 000 BsF de Cesta Tickets y el segundo

⁶⁴ IMF (2017).

⁶⁵ *Gaceta Oficial* (2017).

⁶⁶ VTV (2017).

⁶⁷ *El Universal* (2017).

⁶⁸ El cono Monetario se amplió a finales de 2016 con la entrada en circulación de los billetes de BsF 500, BsF 1000, BsF 2000, BsF 5000, BsF 10 000 y BsF 20 000; y monedas de BsF 10, BsF 50 y BsF 100 y en noviembre de este año entró en circulación el billete de BsF 100 000.

aumento salarial decretado el 1 de marzo elevó el salario mínimo a 392 646 BsFy el bono de alimentación ascendió a 915 000 BsF⁶⁹. Al respecto debe añadirse que esa compensación solo llega al 59.3% de los trabajadores formales, ya que el 40.7% restante se clasifican como ocupados en empleos informales.

A la vez en este año se continuaron implementando 18 políticas para proteger a la población y fortalecer las Misiones y Grandes Misiones con vistas a mejorar la calidad de vida de los venezolanos, las que conllevan asignaciones puntuales de recursos para atender situaciones coyunturales mayormente.⁷⁰ Entre estos programas destacan los siguientes:

1. **Carnet de la Patria:** Con 16 595 140 venezolanos inscritos y este posee el registro de la Gran Misión Vivienda Venezuela; Misión Barrio Nuevo, Barrio Tricolor; Misión Hogares de la Patria, CLAP, pensiones de la Misión en Amor Mayor y becas estudiantiles.
2. **Gran Misión Vivienda Venezuela:** Desde su creación en 2011 ha logrado la construcción de 1 926 448 viviendas, para lograr su mayor registro con 540 369 nuevas viviendas.
3. **Gran Misión Hogares de la Patria:** El principal objetivo es llevar a cero el índice de 4,4% de pobreza extrema en el país y atiende a más de 1 300 000 familias en condición de vulnerabilidad.
4. **Bonos económicos:** Se activaron los bonos económicos para atender las necesidades más importantes de la familia de manera directa. El primero fue para los más de 3 millones de pensionados a través del bono especial contra la guerra económica.
5. **Pensiones:** El 20 de diciembre se aprobaron 200 000 nuevas pensiones que se suman a las 3,2 millones existentes en el país, lo que representa más del 90% de la población de la tercera edad.
6. **Comités Locales de Abastecimiento y Producción (CLAP):** Esta iniciativa (2016), se fundamenta en el Poder Popular y cuenta con más de 32 000 comités en todo el país, con la misión de distribuir y abastecer de alimentos y artículos de higiene a más de 6 millones de familias.

Finalmente es importante subrayar que desde el punto de vista político en el año 2017 la Revolución Bolivariana obtuvo 3 victorias electorales y frenó la escalada de violencia creada por la oposición que dejó un saldo de cerca de 800 heridos y más de un centenar de muertos.

El 30 de julio fue la elección de la Asamblea Nacional Constituyente, órgano que ha asumido funciones legislativas ante la suspensión de la Asamblea Nacional por los tribunales. El 15 de octubre se celebraron las elecciones regionales con una participación de 61,14% del patrón electoral y donde la Revolución Bolivariana alcanzó la victoria en 17 gobernaciones.

⁶⁹ Alba Ciudad (2018).

⁷⁰ AVN (2017c).

Posteriormente, el 10 de diciembre se realizaron las elecciones municipales, en las que participó el 47,32% de los electores convocados para elegir a 335 alcaldes y al gobernador de Zulia y en los que el chavismo arrasó al obtener la victoria en el 92% del total de las alcaldías.⁷¹

III

Sin lugar a duda, el año 2017 fue bien complejo para Venezuela y el 2018 repunta aun más complicado para el país, que tiene que garantizar el consumo de sus pobladores en un contexto bien difícil, con elecciones presidenciales a finales de este año, lo que presiona para solucionar los principales problemas previo a esa fecha o se puede correr el riesgo de voto de castigo en los comicios.

Las perspectivas de los organismos financieros internacionales suponen una nueva contracción del PIB en 2018 y el 2019, con solo pequeñas mejorías en algunos indicadores. Esto contrasta con declaraciones muy optimistas de distintos funcionarios gubernamentales, cuyos pronósticos no se cumplieron este año.

En síntesis, puede decirse que la mejora de la crisis venezolana requiere:

- El enfrentamiento a la oposición y la conservación del poder como objetivo esencial para el desarrollo del país. El freno a la violencia armada y el avance de negociaciones con parte de la oposición, muestran un camino alentador que parece consolidarse en el 2018.
- Los requisitos esenciales de la gobernabilidad –una vez alcanzada una estabilidad mínima- suponen elevar la eficiencia del gobierno y el sector público; la unidad de acción; la transparencia y el enfrentamiento a la corrupción y la inseguridad ciudadana
- Un elemento que impone restricciones importantes a la acción del gobierno son las limitaciones que implica la validación electoral de un programa de transformaciones sociales. El manejo de los medios y la opinión pública cobra una importancia mucho mayor en este ámbito donde se apreciaron avances en el 2017 que contribuyeron a las victorias electorales.
- A pesar de los avances políticos alcanzados, existe un margen de incertidumbre para alcanzar una victoria electoral en 2018, que permita la continuidad de la Revolución Bolivariana.

Por otro lado, en el plano de la economía resulta indispensable clarificar el mensaje a la población diferenciando entre la guerra económica y la ineficiencia de las políticas públicas, lo que solo se conseguirá con una profunda autocrítica en torno a los resultados de muchas de estas últimas y con la transparencia de la información. A esto habría que añadir un programa de ajuste económico inevitable al menor costo social posible ante la imperiosa necesidad de detener el deterioro del nivel de vida del pueblo venezolano y la parálisis de la actividad económica del país.

⁷¹ Hay que señalar que los partidos ADECO y COPEI no participaron en este proceso electoral.

En este plano algunas decisiones socioeconómicas indispensables a considerar en 2018 serían:

- Culminar exitosamente la renegociación de la deuda externa.
- Empezar gradualmente la devaluación del BF
- Racionalizar las misiones sociales de alto costo y baja efectividad.
- Dar continuidad al enfrentamiento de la corrupción en el gobierno y castigo ejemplarizante a los culpables.
- Priorizar los mecanismos económicos frente a las excesivas decisiones administrativas para resolver los problemas.
- Incrementar la inversión extranjera para elevar la producción de petróleo.
- Finalmente, resulta inaplazable reprimir la delincuencia organizada y elevar el nivel de seguridad pública.

Tabla 1. Estimados macroeconómicos de Venezuela

INDICADORES	2017	2018	2019
PIB	-14,0%	-11,9%	-5,6%
Prod/Petróleo (Mil/b/día)	1 977	1 750	1 400
Inflación	1 050%	3 070%	575%
Déficit Fiscal/pib	-19,4%	-15,6%	-6,3%
Importación de bienes (mil mn usd)	13,3	13,0	12,5
Deuda externa (milmn usd)	102,2	95,0	103,5
Tcbfsxusd (Informal (milbsf)	34,0	1 049	4,742

Fuente: EIU (2018).

Fecha de cierre de la información: Marzo 22 de 2018.

Bibliografía

- Alba Ciudad (2018). "Maduro anuncia aumento de sueldo y cestatickets a partir del 1 de marzo: Queda en Bs. 1.307.646 mensuales" en www.albaciudad.org
- AVN (2017a). "Venezuela advierte que sanciones unilaterales violentan normativa de la OMC" en www.avn.info.ve
- (2017b). "Instalado Observatorio de Blockchain que regirá la criptomoneda venezolana" en www.avn.info.ve
- (2017c). "18 políticas sociales de la Revolución Bolivariana para proteger al pueblo" en www.avn.info.ve
- Banca y Negocios(2018a). "El petro será subastado a través del DICOM" en www.bancaynegocios.com
- (2018b). "Dicom adjudica \$1,32 millones en la tercera subasta del año" en www.bancaynegocios.com
- (2018c). "BCV: tasa de cambio es de Bs 25.000 por dólar" www.bancaynegocios.com

- (2018d). “Ejecutivo anunciará la tasa de cambio del DICOM este lunes para su nuevo arranque” www.bancaynegocios.com
- (2017a). “Nuevo default parcial complica renegociación de deuda” en www.bancaynegocios.com
- (2017b). “Cinco claves de la reestructuración de la deuda con Rusia” en www.bancaynegocios.com
- (2017c). “China dice que Venezuela está en condiciones de gestionar su deuda” en www.bancaynegocios.com
- BCV (2017). “Reservas internacionales” en www.bcv.org.ve
- CEPAL (2017). “Balance Preliminar de las Economías de América Latina y el Caribe, diciembre 2017” www.repositorio.cepal.org
- Correo del Orinoco (2017). “Venezuela inicia proceso de refinanciamiento de su deuda externa (+Comunicado)” en www.correodelorinoco.gob.ve
- Dólar Today (2018). “Tipo de Cambio BsF/USD Dólar” en www.dolartoday.com
- El Aissami, Tareck (2017). “Creada Comisión Presidencial para renegociar términos de la deuda externa” en www.vicepresidencia.gob.ve
- El Universal (2017). “Liquidez monetaria supera los 100 billones de bolívares” en www.eluniversal.ve
- Economist Intelligence Unit (2018). “Country Report Venezuela” January 2018 en www.eiu.com
- Gaceta Oficial* (2017a). “*Gaceta Oficial* No. 41.283” www.scribd.com
- (2017b). “Ley Constitucional de la Precios Acordados”, *Gaceta oficial Extraordinaria*, No. 6 342 en www.scribd.com
- IMF (2017). “Perspectivas económicas: Las Américas” en www.imf.org
- OPEC (2017) “Monthly Oil Market Report November 2017” en www.opec.org
- Reuters (2018). “China evalúa mantenerse al margen ante la crisis financiera de Venezuela”, Caracas, marzo 21, 2018 en www.lta.reuters.com
- RT (2018). “Venezuela logra 3.000 millones de dólares en intenciones de compra con el petro” en www.actualidad.rt.com
- TeleSur (2018). “4 preguntas para entender las sanciones contra Venezuela” en www.telesurtv.net
- VTV (2017). “Entrevista al titular de la SUNDDE, William Contreras” en www.vtv.ve

12

Evolución socioeconómica de China en 2017 y perspectivas

Gladys Cecilia Hernández Pedraza

Jefa del Departamento de Finanzas Internacionales del CIEM

En 2017 el Producto Interior Bruto (PIB) de China creció en 6,9%, cifra que revierte la tendencia al descenso en el crecimiento que se había instalado desde 2010. En este desempeño han influido el incremento de las exportaciones, las medidas de estímulo instrumentadas por el Banco de China y el aumento en el gasto de los consumidores (spanish.people.com, 2018).

El resultado presentado por el director de la Oficina Nacional de Estadísticas, Ning Jizhe a inicios de enero de 2018 destaca que el crecimiento logrado superó el objetivo oficial de las autoridades de crecer en torno al 6,5% y sumó dos décimas más que el anotado el año anterior, cuando se registró el crecimiento del PIB más lento del último cuarto de siglo. Las autoridades aseguran que la economía nacional ha mantenido su impulso, con un desarrollo estable y sólido (spanish.people.com, 2018).

En términos nominales, China acumuló un PIB de 82,7 billones de yuanes (12,6 billones USD), lo que implica un incremento del 11,2% con respecto a 2016. La inversión en activos fijos subió un 7,2% y la inversión inmobiliaria un 7%. En 2017, la producción industrial se incrementó en 6,6% por ciento, poniendo fin a seis años consecutivos de caídas y la contribución del consumo al crecimiento económico alcanzó el 58,8%, muy por encima del 51,8% de 2012.

Entre las medidas aplicadas en los últimos cinco años, se destaca la moderación en las inyecciones de liquidez, y las mejoras introducidas en la regulación macroeconómica. En este sentido, las autoridades han prestado mucha atención al manejo de las expectativas en el control macroeconómico, incrementando la transparencia de las políticas y el balance de los posibles riesgos. Estos elementos son el resultado de los análisis emprendidos a raíz de los acontecimientos ocurridos en las bolsas financieras de China durante 2016.

También destacan los avances del comercio exterior, que revelan un notable incremento de las exportaciones chinas, en 10,8%, la mejor cifra de la última media década y que se corresponde con los resultados tanto a las iniciativas vinculadas con el auge de la Nueva Ruta de la Seda, como al moderado incremento de la demanda externa.

Entre los elementos esenciales en el contexto social destaca el tema de la lucha contra el desempleo. Para fines de 2017, la tasa de desempleo de China en las áreas urbanas se ubicaba en 3,9%, el menor desde el 2002. Del 2013 al 2017, se crearon más de 13 millones de empleos cada año en las áreas urbanas, pese al efecto negativo de la reestructuración económica y de la desaceleración del crecimiento. En 2017, se generaron 13,51 millones de empleos nuevos en las áreas urbanas, cifra que superó el objetivo oficial de 11 millones (Pueblo en Línea, 2017 y Ríos Xulio, 2018).

Entre las perspectivas más importantes evaluadas en 2017 destaca el potencial de la Inversión extranjera directa china en el mundo. Para el 2050 este proceso se incrementará por lo que dos grandes potencias (China y Estados Unidos) y el Océano Pacífico figuran como los principales ejes de la actividad económica mundial.

Si se analiza a profundidad, uno de los principales ejes transformadores de la economía mundial serán estas inversiones en el largo plazo. El crecimiento impresionante de la IED china en los últimos 10 años, así como las nuevas políticas gubernamentales sobre el tipo y los denominados sectores priorizados para las inversiones de las empresas chinas reconfigurarán la economía mundial en los próximos 30 años. Si la crisis financiera internacional del 2008 resultó el detonante para esta importante expansión, hoy “La Nueva Era” china, constituye el fundamento esencial para potenciar dicho desempeño. Baste recordar que en 2007, la IED china (incluyendo Hong Kong) apenas representaba alrededor de 4% de los flujos totales, pero ya en 2016 representa 17% del total y estaba presente en todos los continentes.

Hoy las empresas chinas poseen cerca del 11% de todos los activos de IED a nivel mundial, siendo únicamente superadas por las de los Estados Unidos. A medida que las empresas chinas se adapten a las nuevas reglas y reenfoquen sus inversiones en los sectores “priorizados”, es probable que la IED china se acelere en el 2018.

En este contexto vale comentar que en enero del 2018, China publicó su Libro Blanco sobre la Política en el Ártico, donde presenta su visión de la ruta de seda polar, adicional a sus dos otras rutas de la seda –la continental euroasiática (que la conecta con Europa) y la marítima (que la une con el sudeste asiático y el este de África). No sería utópico comentar que con esta nueva propuesta China está añadiendo elementos para redefinir la geoestrategia para lo que resta del siglo XXI (Libro Blanco de China sobre su Política en el Ártico, 2018).

CONES

China se mantendrá instrumentando los planes que den paso a una transición entre la expansión de alta velocidad y el crecimiento moderado pero de alta calidad, por lo que su desempeño económico en 2017 reveló eso precisamente, una combinación de los dos procesos.

El ritmo de crecimiento de la economía nacional el año pasado se incrementó por primera vez desde 2011, y llegó al 6,9 % anual, un modesto repunte frente al 6,7 % de 2016, que fue su registro más bajo en 26 años.

En palabras del director del Buró Nacional de Estadísticas, Ning Jizhe, la economía mantuvo un desarrollo sano y estable, y además superó las expectativas.

Aunque muchas de las agencias económicas internacionales han hecho énfasis en que el crecimiento se atribuye a factores cíclicos y a la recuperación de la economía global, no se debe pasar por alto que en los entretelones hoy China avanza hacia la consolidación de una estructura económica mucho más dinámica y sostenible. Hoy el país se encuentra en pleno proceso de transformación estructural, y tal desempeño implica riesgos, costos, pero también, enormes oportunidades.

Los sectores que impulsaron el desarrollo económico hasta la actualidad o la denominada vieja economía, tales como el sector inmobiliario o la industria pesada van perdiendo velocidad; la nueva economía: los servicios y una parte del sector de las manufacturas, donde se imponen el valor agregado y la introducción de la alta tecnología, avanzan cada vez más .

En numerosos estudios, expertos han comentado que China hoy se enfrenta a un proceso de "destrucción creativa", sobre todo por la simultaneidad de los procesos en los que coexisten viejos y nuevos sectores.

Pudiera afirmarse que si bien aún la nueva economía no logra sustituir totalmente a los viejos sectores, la situación hasta el momento ofrece un panorama equilibrado y la transición, al ritmo que se desarrolla, es entendible.

Está claro que China deberá enfrentar presiones tanto internas como externas en esta Nueva Era de su desarrollo. Por una parte tendrá que solucionar temas tales como el riesgo implícito en el incremento de su deuda soberana, o el enfrentamiento a los impactos generados por la contaminación ambiental y las emisiones acumuladas , pero el desempeño económico que hoy muestra China le garantiza a sus autoridades el margen de maniobra que necesitan para hacer frente a estos desequilibrios.

Para 2018, las eternas contradicciones con los EE.UU, entre las que destacan la política monetaria norteamericana y los riesgos geopolíticos, se erigen sinónimos de incertidumbre, no solo para China, sino para toda la economía global.

Las autoridades chinas han expresado que la meta nacional continúa siendo la de privilegiar un crecimiento de alta calidad sobre uno de alta velocidad. Teniendo en cuenta el tamaño y la importancia de la economía de China, esta puede ser una estrategia que no solo beneficie a China sino también a todos sus socios comerciales. China tiene confianza en que este "año dorado" no sea sólo 2018, sino que haya muchos más.

Bibliografía

- Beleván Diego (2018).China y la transformación de la economía global. 12 enero 2018 <http://semanaeconomica.com/haciaasia/2018/01/12/china-y-la-transformacion-de-la-economia-global/>
- spanish.people.com (2018) Beijing Crecimiento de China en 2017 muestra una alta calidad, según máximo planificador económico 22 de enero de 2018.<http://spanish.people.com.cn/n3/2018/0122/c31620-9418245.html>
- Pueblo en Línea (2017). ¿Cómo ha logrado China mejorar los medios de subsistencia de la población? Oficina Nacional de Estadísticas, ONE, 22 de junio 2017.
- Ríos Xulio (2018).China da prioridad a empleo en reestructuración económica en Noticias, Sociedad 15 de febrero del 2018. <http://politica-china.org/areas/sociedad/china-da-prioridad-a-empleo-en-reestructuracion-economica>
- Libro Blanco de China sobre su Política en el Ártico (2018) (<https://goo.gl/wLhGrJ>).

13

Evolución socioeconómica de la India en 2017

Gladys Cecilia Hernández Pedraza

Jefa del Departamento de Finanzas Internacionales del CIEM

Indira García Castiñeira

Investigadora del CIEM

La India celebró el pasado 15 de agosto el 70º aniversario de su independencia del Imperio británico. Hoy es una gran potencia económica emergente, miembro del G20 y de los BRICS y con una creciente influencia geoestratégica mundial que intenta frenar la penetración política y económica china en el sur y sureste del continente asiático.

Pudiera decirse que en el desempeño alcanzado por la India, los elementos del contexto político han tenido un papel determinante. En este sentido, el primer ministro Narendra Modi ha impulsado un ambicioso programa para reformar un modelo económico en el cual se destacaban notables tendencias hacia el proteccionismo económico en la industria y los servicios.

Cabe destacar la ambiciosa campaña “Make in India” que Modi lanzó en septiembre de 2014 para desarrollar la industria en el país, considerada indispensable para impulsar el crecimiento económico.

El gobierno ha estado trabajando para generar un ambiente de negocios más atractivo para la inversión extranjera, habiendo elevado el techo de inversiones permitidas en sectores como la defensa y los seguros.

El informe de la consultora PWC apunta a que el PIB indio crecerá entre 2017 y 2050 a un vertiginoso promedio anual de 4,9% (BBC Mundo, 2017).

El crecimiento del PIB en 2016-2017 fue calculado en un 7,1% y en el año anterior había sido de 8,2%. Para 2017-2018 se espera que el incremento sea de un 6,5%, promedio anual.

Varios son los analistas que comentan como el enorme aumento poblacional de India puede erigirse en factor determinante para el creciente desempeño económico. Sin embargo, otros expertos consideran que este factor pudiera actuar en detrimento del crecimiento per cápita, tal y como se ha evidenciado en el caso de China. India tiene cerca de 1 250 millones de habitantes pero, en poco más de dos décadas habrá aumentado a 1600 millones hacia 2040. Un aumento que en sí mismo equivale al total de la población estadounidense actual. Este mercado descomunal de consumidores inevitablemente llevará a una economía más grande. El propio informe de PWC sostiene que el crecimiento de la población es una parte muy pequeña de la explicación de por

qué India crecerá a esos niveles ya que apenas 0,7% del 4,9% de crecimiento sería atribuible al aumento simple de la población.

En cambio jugarían un papel más preponderante factores como el aumento en la productividad debido al cambio tecnológico.

Sin embargo, en el período 2016-2017, la tasa el crecimiento económico del país experimentó un descenso. Entre enero y diciembre 2016, la economía había crecido más de 7 % en cada trimestre comparado con el mismo período el año previo. Y en uno de esos trimestre se acercó hasta el 7.9%. En general la economía india creció un 7,1% en 2016, pero se comienza a desacelerar y para el segundo trimestre del 2017, el PIB había descendido hasta 5.7 % - el desempeño más bajo en tres años.

Dos decisiones muy importantes sobre política económica estaban en la base para tal desempeño. La primera vinculada con la cancelación repentina de casi 86 % del efectivo en circulación a partir del 1ro. de noviembre en 2016, proceso este que se reflejaría con mayor agudeza en 2017. El 8 de noviembre de 2016 las autoridades decidieron poner fuera de circulación los billetes de 500 y 1000 rupias para sustituirlos por otros nuevos en un país donde el 80% de las transacciones económicas se hacían al contado. La medida pretendía frenar la economía informal y detener la circulación de dinero negro u opaco. Ello generó inestabilidad en las actividades económicas.

En un segundo momento están los problemas técnicos en la aplicación en junio de 2017 de una de las decisiones más arriesgadas de la política impositiva de la India, la aplicación en todo el país de un solo impuesto para los bienes y servicios, que sustituyó a todos los diferentes impuestos federales y estatales. Esta reforma estructural de gran calado comprendió la introducción de un complejo sistema de impuestos unificados para bienes y servicios aplicables a los 29 Estados de la Unión a partir del 1ro. de julio de 2017. Como era lógico esperar muchas empresas, sobre todo las pequeñas y medianas (PYMES) y los pequeños comerciantes sufrieron problemas de liquidez.

Sin embargo, una serie de datos publicados a finales del año apuntan a una recuperación económica. En diciembre de 2017 la actividad fabril se expandió al ritmo más rápido en cinco años, impulsada por un aumento en la producción y nuevos pedidos, y también se recuperó el sector de los servicios.

En noviembre de 2017 ocho sectores básicos crecieron un 6,8%, la cifra más alta en 13 meses, respaldado principalmente por un sólido desempeño en segmentos como la refinación de petróleo y la producción de acero y cemento.

Para finales de 2017, a nivel sectorial, la agricultura, la industria y los servicios tuvieron una tasa de crecimiento de 2,1%, 4,4% y 8,3%, respectivamente. (BBC Mundo, 2017)

El crecimiento en la agricultura, la silvicultura y la pesca alcanzaría un 2,1% (frente al 4,9 % registrado en 2016-2017), mientras la industria aumentaría un 4,6% (frente al 7,9 % del período anterior). Otro de los elementos que influyó en este comportamiento es la reducción relativa en la inversión bruta fija con respecto al PIB y el estancamiento del crédito en el sector industrial.

Sin embargo, no todas fueron malas noticias para la India en 2017: El país resultó clasificado en el Índice del Banco Mundial sobre facilidades para los negocios ("Ease of doing business" index) entre las primeras 100 economías, después de haber experimentado un salto de 30 lugares (bbc.com, 2017).

Tres años después, las reformas indias han avanzado pero persisten los obstáculos políticos y sociales. Narendra Modi, sin apenas oposición política, conserva su credibilidad como líder político y gestor económico. Empezó a tomar medidas legales para corregir la endémica corrupción pública. Además, lanzó la campaña "Made in India" para atraer las inversiones extranjeras, especialmente a las grandes empresas multinacionales, ávidas de penetrar en un país tradicionalmente cerrado al exterior. Y mejoró las cuentas públicas, también gracias a la brusca caída de los precios de las importaciones energéticas. Si en mayo 2014, el barril de petróleo superaba los 100 USD el barril, ya para 2017 promedió cerca de los 60 USD. En este contexto, las inversiones en las infraestructuras de carreteras, ferrocarriles y aeropuertos se dispararon en el país.

De tal modo, si bien la economía se desaceleró al 6,1% en el primer trimestre de 2017 y al 5,7% en el segundo trimestre, el más bajo desde 2014, de todos modos, la desmonetización y el nuevo IVA tendrán un impacto positivo en las finanzas públicas. El número de declaraciones de la renta creció un 25%, y el número de contribuyentes reportados pasó de un 38% en 2016 a un 46% en 2017.

Es cierto que este desempeño económico aún no se compara con los avances de China, quien se abrió antes y más rápido que India al mercado externo, priorizando el sector exterior y las inversiones para modernizar el tejido industrial y las infraestructuras. En cambio, la apertura india que arrancó en 1991, trece años más tarde, no priorizó ni invirtió suficientemente en las infraestructuras y los sistemas educativos ni de salud. Y estos déficit frenan las grandes potencialidades de un país con una mayoría de la población muy joven ansiosa de incorporarse a un mercado laboral, considerado muy rígido y donde aún predomina la informalidad.

Entre los principales problemas que aún frenan este desempeño también se incluyen las irregularidades del sistema financiero, entre las que sobresalen la actuación de las empresas altamente endeudadas, desarrollo deficiente del sector externo, y las desigualdades territoriales y sociales que siguen incrementándose en un país donde la mayoría de la población, con escasa formación educativa vive en las áreas rurales. El otro tema pendiente es la necesidad de empleo ya que el país demanda la creación de al menos 12 millones de puestos de trabajo.

Pronósticos internacionales plantean que para el 2018 la economía india experimentará un crecimiento de 7,2% y podría acelerarse hasta un 7,4% en 2019 como resultado del consumo en el sector privado, la inversión pública y reformas estructurales.

Finalmente, cabe apuntar que la deuda social sigue siendo un factor a considerar en la India, donde la esperanza de vida es de 68,3 años, los años promedio de escolaridad son 6,3, el coeficiente GINI es 0,352 y la población en situación de pobreza multidimensional es el 55,3% del total. (PNUD, 2016)

Bibliografía

BBC Mundo (2017). Por qué India será la segunda economía más grande del mundo, superando a EE.UU., en apenas dos décadas. Redacción BBC Mundo, 7 febrero 2017. <http://www.bbc.com/mundo/noticias-38897367>

bbc.com (2017) What the Indian economy in 2017 can tell us about the year ahead. 31 December 2017. Consultada 24 de enero 2018. www.bbc.com/news/world-asia-india-425105

Giné Daví, Jaume (2017). La economía de la India: 70 años después. Disponible en <https://www.weforum.org/es/agenda/2017/10/la-economia-india-70-anos-despues>

PNUD (2016). "Informe sobre Desarrollo Humano 2016" New York, 2016

Prensa Latina.cu. (2018) Economía india crecerá un 6,5 por ciento en actual año fiscal. Disponible en <http://www.prensa-latina.cu/index.php?o=rn&id=142789&SEO=economia-india-crecera-un-65-por-ciento-en-actual-ano-fiscal>

Temas de economía mundial (2017). Evolución económica de la India durante 2016 y perspectivas. www.ciem.cu

Wright Andrew (2017). 8 things you need to know about India's economy. Disponible en <https://www.weforum.org/agenda/2017/10/eight-key-facts-about-indias-economy-in-2017/>

14

Situación social de los países subdesarrollados

Blanca Munster Infante
Investigadora del CIEM

Un primer problema a analizar es el de la población

Se prevé que la población mundial aumente de 7 300 millones a 9 700 millones entre 2015 y 2050. La mayor parte de este crecimiento se producirá en los países en desarrollo, cuya población pasará de 6 000 millones a 8 200 millones. Dicho incremento se puede atribuir en gran parte a la elevada fecundidad de 15 países, en su mayoría menos adelantados, de África Subsahariana. Se calcula que en 2050 el 85% de la población mundial vivirá en regiones de países en desarrollo.

Por otro lado, alrededor de 880 millones de personas viven en barrios marginales, y se prevé que en torno a un 40% de la futura expansión urbana del planeta se produzca en este tipo de barrios. Casi 700 millones de habitantes de barrios marginales urbanos carecen de un saneamiento adecuado, hecho que, unido a la falta de agua potable, plantea el riesgo de enfermedades transmisibles como el cólera y la diarrea, sobre todo entre los niños y niñas. Las viviendas de más de 1 000 millones de personas no cumplen los requisitos mínimos de comodidad y saneamiento, y deben construirse nuevos hogares para acoger a 3 000 millones de personas de aquí a 2030.

En cuanto a la edad de la población, el número de personas de 60 años o más ascenderá a 1 400 millones en 2030 y a 2 100 millones en 2050. Esto conduciría al incremento de la tasa mundial de dependencia de la población de edad avanzada (la relación entre el número de personas de 65 años o más y el número de personas en edad de trabajar, por lo general de 15 a 64 años) en los países en desarrollo del 13% de 2015 al 26% en 2050. Todo ello conlleva fuertes afectaciones en la productividad del trabajo de la población activa.

De otro lado, las personas jóvenes de entre 10 y 24 años de edad representan cerca de 1 800 millones de los 7 300 millones de personas que viven en el mundo. Alrededor del 90% de estos jóvenes vive en países en desarrollo. Se destaca que un tercio de la población del planeta, así como más de la mitad de los habitantes de unos 40 países africanos, son menores de 20 años.

También se prevé que la clase media mundial —compuesta por los hogares con un gasto diario de entre 10 y 100 dólares per cápita en términos de paridad del poder adquisitivo— alcance los 3 200 millones de personas en Asia y el Pacífico y los 1 700 millones en el resto del mundo hacia el 2030. Esta rápida

expansión se debe a su crecimiento en países como China, donde las familias de clase media (con una renta anual de entre 11 500 y 43 000 dólares) aumentaron de 5 millones en 2000 a 225 millones en 2015. Pero las definiciones de la clase media varían de un país a otro, tanto en lo concerniente a los ingresos y los gastos como en términos relativos con respecto a la media social.

Por otro lado, según el más reciente informe del PNUD para el desarrollo humano, entre 1990 y 2015, la pobreza económica en las regiones de países en desarrollo disminuyó en más de dos terceras partes. El número de personas en situación de pobreza extrema en todo el mundo se redujo de 1 900 a 766 millones. Sin embargo, a pesar de los extraordinarios avances realizados en cuanto a la reducción de la pobreza en los últimos 25 años, 766 millones de personas, entre ellas 385 millones de niños y niñas, vivían con menos de 1,90 dólares al día en 2013.

Mientras, de los cálculos se desprende que cerca de 1500 millones de personas viven en situación de pobreza multidimensional, el 53,9% de ellas en Asia meridional. Sin embargo, los países con mayores proporciones de población en situación de pobreza severa (con carencias en más de la mitad de los aspectos) son Níger, Sudán del Sur, Chad, Etiopía, Burkina Faso y Somalia, con más de un 60%, y Guinea-Bissau y Malí, con más de la mitad.

En ese contexto las personas de las zonas rurales están mucho más expuestas a la pobreza multidimensional que la población de las zonas urbanas (un 29% frente a un 11%).

También el Índice de Pobreza Multidimensional suele representar un promedio nacional, que puede esconder disparidades y grandes ámbitos de privación dentro de cada país. Así, se estima que en China 72 millones de personas viven en situación de pobreza multidimensional, pero su prevalencia varía en gran medida entre las distintas provincias, con mayor incidencia en las zonas rurales que en las urbanas.

En cuanto a la distribución de los recursos, la riqueza mundial se encuentra ahora mucho más concentrada. El 1% más rico de la población acaparaba el 32% de los ingresos mundiales en torno al año 2000 y el 46% hacia 2010. El caso de las personas superadineradas —el 0,1% más rico— es aún más desmesurado. El porcentaje de la riqueza nacional entre las personas de este grupo en los Estados Unidos pasó del 12% en 1990 al 19% en 2008 (antes de la crisis financiera) y alcanzó el 22% en 2012. El debate sobre la desigualdad se centra a menudo en la desigualdad vertical —como la existente entre el 10% más rico de la población y el 10% más pobre— y rara vez en la desigualdad horizontal —como la observada entre los distintos grupos étnicos—.

Igualmente, el desarrollo humano se ve debilitado por múltiples crisis, vulnerabilidades y amenazas: epidemias, nuevos riesgos para la salud, crisis económicas y financieras e inseguridad alimentaria y energética. Por ejemplo, las enfermedades no transmisibles (o crónicas) representan actualmente un riesgo sanitario a escala mundial que se cobra 38 millones de víctimas al año, y

de esa cifra casi las tres cuartas partes (28 millones) se encuentran en países de ingresos bajos y medios. Cerca de un 30% (2 100 millones) de la población mundial es obesa, y más de las tres quintas partes de esa cifra se encuentran en regiones de países en desarrollo.

Las comunidades de todo el mundo son cada vez más vulnerables a los efectos del cambio climático, tales como la pérdida de diversidad biológica, que es de importancia vital para muchas comunidades pobres. Cerca de 1 300 millones de personas viven en tierras frágiles, y millones sufren el impacto de desastres naturales.

También se observa un progreso desigual entre los diversos indicadores de desarrollo humano. En tal sentido se estima que entre 2014 y 2016 sufrirían malnutrición menos del 5% de los habitantes de América Latina, frente al 16% de Asia Meridional y el 23% de África Subsahariana. En cuanto al retraso del crecimiento, los niños y niñas del quintil más pobre de la población tienen más del doble de probabilidades de sufrir retrasos de crecimiento que los del quintil más rico.

Toda esta situación repercute en la salud donde, en cuanto a los indicadores se refiere, la región africana sigue como la más afectada y se mantiene a la cola de los datos internacionales. Según los datos publicados para el 2015, la región africana registró una esperanza de vida de 60 años, siendo la región más rezagada a escala global. La mortalidad infantil en el mundo fue de 216 cada 100 000 nacidos vivos, mientras el continente africano reportó 542 muertes. África subsahariana reportó la tasa más alta de mortalidad de niños menores de 5 años (84 muertes por cada 1000 nacidos vivos). Para 2016, se estimó que el 78 % de los partos ocurridos en el mundo fueron atendidos por personal capacitado. Este es otro aspecto en el que África vuelve a estar a la cola (53 %) y se distancia notablemente del resto de las regiones del planeta. Se calcula que en 2016, alrededor de 19,5 millones de lactantes en el planeta quedaron fuera del alcance de los servicios de inmunización sistemática. Cerca del 60% de ellos viven en países como Angola, Brasil, Etiopía, India, Indonesia, Iraq, Nigeria, Pakistán, República Democrática del Congo y Sudáfrica.

De los 56 millones de defunciones que se calcula se produjeron en el mundo en 2015, se registraron las causas de muerte de tan solo 27 millones de ellas. Países como China, Turquía y la República Islámica del Irán han logrado avances importantes en la recogida de estos datos. De tal modo, las enfermedades no transmisibles (ENT) cobran la vida de 40 millones de personas anualmente, y representan el 70% de las muertes que se producen en el mundo. Anualmente, mueren 15 millones de personas de entre 30 y 69 años de edad, más del 80% de estas muertes ocurren en países de ingresos bajos y medianos.

Entre estas enfermedades las cardiovasculares constituyen la mayoría de las muertes por ENT (17,7 millones cada año), seguidas del cáncer (8,8 millones), las enfermedades respiratorias (3,9 millones) y la diabetes (1,6 millones). Vale destacar que el cáncer figura dentro de las mayores causas de muerte en el mundo. Casi el 70% de las muertes por esta enfermedad se registran en países

de ingresos medios y bajos. Un estudio pionero en este tema, valoró en más de 46 000 millones de dólares la pérdida de productividad durante el año 2012 en los BRICS debido a las muertes por cáncer y en estos países ocurren el 42% de las muertes por esta enfermedad (Naciones Unidas, 2018; OMS, 2018).

Otro tema importante que incide en las ENT es el consumo de tabaco. Actualmente, cerca de 6 millones de personas mueren anualmente como consecuencia de esta práctica, y la mayoría vive en países subdesarrollados. A nivel mundial se estima, hay más de 1 100 millones de fumadores, cerca del 80% viven en países de ingresos bajos y medianos y alrededor de 226 millones de fumadores viven en la pobreza. Del mismo modo, la contaminación atmosférica en las ciudades y zonas rurales, provoca cada año 3 millones de defunciones prematuras, de las cuales un 88% ocurren también en países de ingresos bajos y medianos, registrando las mayores tasas de morbilidad en las regiones del Pacífico Occidental y Asia Sudoriental.

Referente a la relación del agua con la salud, el 38% de los centros sanitarios carecen de fuentes de agua, el 19% de saneamiento mejorado, y el 35% de agua y jabón para lavarse las manos en países de ingresos bajos y medios. Se calcula que al menos 2000 millones de personas se abastecen de una fuente de agua contaminada por heces, lo que favorece la transmisión de enfermedades como la diarrea, el cólera, la disentería, la fiebre tifoidea y la poliomielitis. Se estima que este fenómeno provoca más de 502 000 muertes por diarrea al año en países subdesarrollados.

Por otra parte, según se estima a nivel mundial, 32% del total de gastos médicos corresponde a pagos realizados por los pacientes de su propio bolsillo, lo cual provoca que 150 millones de personas tengan graves problemas económicos y 100 millones caigan en la pobreza cada año.

En relación al SIDA, dieciocho millones de personas que viven con el VIH, en su mayoría jóvenes y adolescentes, no reciben tratamiento antirretroviral. Las jóvenes de entre 15 y 24 años están más expuestas a la infección por el VIH y representan el 20% de los nuevos casos detectados en personas adultas a escala mundial.

Cerca de 1,8 millones de niños y niñas viven con el virus, y solo la mitad de ellos reciben un tratamiento que puede salvarles la vida. Más del 50% de las personas que viven con el VIH no saben que están infectadas, y únicamente el 30% de las mujeres jóvenes poseen conocimientos amplios y correctos acerca del virus.

En síntesis, las enfermedades no transmisibles son la causa de 38 millones de muertes anuales, 28 millones de ellas en países de ingresos bajos o medianos. Cada año el cáncer se cobra la vida de 8,2 millones de personas, de las que 5,7 millones corresponden a países en desarrollo. Casi 2100 millones de personas de todo el mundo padecen sobrepeso u obesidad, de las cuales el 62% vive en países en desarrollo. Se prevé que el número de niños y niñas con sobrepeso se duplique de aquí a 2030.

Entre las pandemias más graves están las epidemias de los virus del Ébola y del Zika que han afectado a más de un país o grupo de países y donde se observa que las enfermedades infecciosas se están volviendo resistentes a los medicamentos antimicrobianos utilizados para tratarlas. De este modo, alrededor de 700000 personas fallecen al año por causa de la resistencia a los antimicrobianos; la cifra podría dispararse a 10 millones anuales de aquí a 2050 y dar lugar a una pérdida de entre 1,1% y el 3,8% del PIB mundial. Además, se prevé que esta resistencia aboque a la pobreza a cerca de 28 millones de personas más.

Tampoco puede olvidarse que alrededor de 218 millones de personas se ven afectadas cada año por desastres naturales. Los costos directos totales de los desastres son equivalentes a los ocasionados por las enfermedades graves. Así, entre 1980 y 2012 se perdieron un total estimado de 42 millones de años de vida humana en desastres, y el 80% de estos años corresponden a países en desarrollo.

Finalmente, hay que apuntar que alrededor de 1200 millones de personas en todo el mundo carecen de acceso a electricidad, y 2800 millones dependen de combustibles sólidos para cocinar, como madera, carbón vegetal o carbón mineral, que causan una nociva contaminación del aire en lugares cerrados.

Bibliografía

OMS (2018). Disponible en www.who.int

WHO(2017). World health statistics 2017: monitoring health for the SDGs, Sustainable Development Goals.

Naciones Unidas(2017). Informe de los Objetivos de Desarrollo Sostenible.

OMS (2017). Más sano, más justo, más seguro: la travesía de la salud mundial 2007–2017.

Oxfam (2016). “Una economía al servicio del 1%: acabar con los privilegios y la concentración de poder para frenar la desigualdad extrema”.

Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (2016). Desarrollo humano para todas las personas.

Naciones Unidas(2018). Muertes tempranas por cáncer costaron 46000 millones en pérdida de productividad en el año 2012. Disponible en: <https://news.un.org/es/story/2018/01/1426041>

15

Evolución de los flujos financieros internacionales en 2017

Gladys Cecilia Hernández Pedraza
Jefa del Departamento de Finanzas Internacionales

Blanca Munster Infante
Avelino Suárez Rodríguez
Indira García Castiñeira
Kenny Díaz Arcaño

Investigadores del CIEM

Entre los factores que condicionarán el funcionamiento del sistema monetario financiero internacional actual se encuentran:

-Intentos por incrementar el crecimiento económico: La crisis global sigue marcando el camino en las economías desarrolladas. Los índices de recuperación por demás ínfimos, no generan confianza entre los inversionistas. Los expertos del FMI se han encargado de reconocer esta realidad.⁷²

-Los bancos centrales se encuentran ante el dilema de instrumentar mecanismos para regenerar el crecimiento económico, lo cual puede resultar más complejo, dado que las políticas comenzarán a divergir en todo el mundo. La FED cerró 2017 con tres subidas, dejando el tipo de referencia en el 1,50% y con un nuevo presidente al mando, cuyo perfil de actuación genera una notable incertidumbre en los mercados. La economía norteamericana no presenta signos de repuntes significativos de inflación, pero tampoco revela un crecimiento acelerado, por lo que podrían espaciarse las esperadas subidas de tipos, hasta llegar al 2%, con la necesaria y gradual reducción de su balance. Sin embargo, cualquier subida de tipos demasiado rápida en un escenario en el que en Europa aún no se hubiera iniciado la retirada de estímulos monetarios, podría favorecer una apreciación del dólar, muy negativa para la propia economía norteamericana. De todas formas, es de esperar que la Reserva Federal de EE. UU. continúe subiendo los tipos de interés, por lo menos dos veces en 2018.

Mientras, el Banco Central Europeo se centrará en la ralentización de su programa de compra de bonos y podría mantener sus tipos de referencia en los niveles actuales. Se conoce que en Europa el panorama es un poco más complejo. El consejo del BCE debate aún, con no pocas tensiones, cómo y cuándo iniciar, con carácter definitivo, la retirada de los estímulos que han protagonizado la política monetaria expansiva de los últimos tres años.

⁷² Ver IMF (2017).

En la práctica, los límites para la acción están presentes. Los cuatro bancos centrales más importantes en las economías desarrolladas (Estados Unidos, Unión Europea, Reino Unido y Japón) han triplicado sus balances en los últimos años hasta los 18 000 millones de euros, sobre todo, con programas heterodoxos que han mantenido bajos los tipos de interés a corto plazo con la intención de salvaguardar la frágil recuperación de sus economías. Aunque la estrategia puede haber conseguido cumplir algunos de sus objetivos, lo cierto es que su eficacia lleva tiempo disminuyendo a gran velocidad (forrester.com, 2018).

Por mucha prudencia que tengan los bancos centrales al instrumentar sus políticas monetarias, las repercusiones seguirán siendo inciertas. Se destaca en este sentido el aumento del riesgo de escasez de liquidez y de repuntes de volatilidad: en mercados de activos seleccionados, se podrían producir graves problemas de liquidez de forma súbita. Como resultado de sus programas de expansión cuantitativa, la FED, el BCE y el BOJ poseen un tercio del mercado de bonos globales negociables y efectivamente han generado liquidez de la nada, pero la venta de estas posiciones podría causar problemas en los mercados, incluyendo pronunciadas subidas de las Tasas de interés de los bonos (forrester.com, 2018).

Tampoco se puede descartar el recrudecimiento de las condiciones internacionales de financiamiento. Este riesgo podría materializarse si los mercados financieros reevalúan la velocidad a la que los bancos centrales de las economías avanzadas normalizarán sus políticas monetarias, por ejemplo, si la inflación en estas economías aumenta más de lo previsto.

-Las diferencias en torno a los ritmos de crecimiento se mantendrán en Asia, donde el comercio intrarregional, particularmente el promovido por China ganará en importancia, especialmente a partir de la Iniciativa de la Nueva Ruta de la Seda. Los mercados financieros han incrementado su atención hacia la creciente importancia de China como clase de activo estratégico y a su creciente influencia geopolítica y económica a través de sus megas firmas tecnológicas.

En Japón, las políticas del Abenomics se mantienen vigentes, a pesar de la mejora del crecimiento, los responsables políticos continúan luchando con las presiones inflacionistas agravadas por un crecimiento de los salarios, estructuralmente bajo. El sector tecnológico continuará impulsando la rentabilidad en Corea y Taiwán, pero no así en la Asociación de Naciones del Sudeste Asiático. Las infraestructuras podrían ser la historia de crecimiento en los mercados de la ASEAN e India.

-La incertidumbre sobre el Brexit y el futuro de la Unión Europea debe mantenerse ya que la economía mundial no es un ente independiente de la correlación de intereses y fuerzas políticas que hoy se enfrentan en la arena internacional. Las circunstancias políticas pueden cambiar las tendencias actuales. El tema fundamental en este sentido lo constituye la hoja de ruta de dos años que ha anunciado la premier británica para formalizar la separación. Todo ello se traduce a corto plazo en notables niveles de incertidumbre para

los mercados, con las concebidas consecuencias económicas, mayores o menores, todo en dependencia de cómo se despejen las actuales interrogantes.

-La crecientes rivalidades y conflictos: La inserción de las nuevas políticas de los EE.UU y del “nuevo estilo” del liderazgo de la Casa Blanca no será nada fácil, especialmente si se toma en cuenta el complicado escenario de regulaciones e instituciones internacionales que se mueven en torno a las relaciones internacionales.

-La innovación tecnológica: Desde hace ya algunos años las empresas del universo financiero han aceptado que la transformación digital es imparable y han estado invirtiendo una parte considerable de sus recursos en herramientas que les permitan ser más eficientes y competitivos con sus productos. El objetivo sigue siendo captar clientes pero también la afiliación de los mismos, dentro de la competencia creciente, utilizando servicios que mejoren su experiencia como consumidores (finanzarel.com, 2018).

En este contexto destacan procesos como la optimización de los servicios a través de la Inteligencia Artificial y el Big Data (análisis de enormes cantidades de datos estructurados y no estructurados) que permiten a las empresas del sector financiero anticiparse y responder a las nuevas necesidades de sus clientes. La tendencia es a invertir cada vez más en herramientas que puedan adaptarse con el objetivo de ofrecer al usuario experiencias personalizadas. Con todas estas nuevas aplicaciones las firmas financieras pueden automatizar funciones, optimizar los servicios que ofrecen, evaluar el riesgo de ciertas operaciones e incluso detectar posibles fraudes.

Muchas empresas ya están apostando por el tipo de tecnología Blockchain por las ventajas que aporta en materia de seguridad. Gracias a la criptografía las operaciones o transacciones comerciales son más fiables y transparentes.

El otro fenómeno considerablemente influyente en la esfera de las finanzas internacionales es el auge de las criptomonedas. El bitcoin es la criptomoneda más conocida hoy y en 2017 su cotización subió extraordinariamente (por encima de 16 000 dólares la unidad en diciembre 2017 pero, más recientemente se ha ubicado en alrededor de 8 000 dólares, en marzo del 2018) (nytimes.com, 2017 y blockchain.info, 2018). Muchas empresas ya autorizan los pagos de sus servicios o productos a través de esta moneda. Existen otras como el Litecoin o Ethereum que también están recibiendo importantes inversiones.

Adicionalmente, se ha observado como el sector financiero es cada vez más consciente de la importancia que tiene su asociación con startups del universo Fintech. En un informe de la consultora Forrester se destaca que esta tecnología les permite “mejorar su negocio existente, ofrecer nuevos servicios y llegar a nuevos segmentos de clientes, y viceversa”. Las empresas tradicionales constatan como desde el sector Fintech se ha aprovechado con éxito la irrupción de las nuevas herramientas digitales y móviles para ofrecer al cliente servicios mejor adaptados a sus necesidades. Los analistas aseguran

que la inversión en este tipo de empresas se consolidará en los años por venir (forrester.com, 2018).

También en este mundo destacan los RobotAdvisors o asesores financieros que ofrecen un servicio automatizado basado en algoritmos. A través de la red los posibles inversores pueden realizar este tipo de operaciones de forma más sencilla, rápida y barata. Sus ventajas son la accesibilidad, su bajo costo y la posibilidad de obtener carteras diversificadas. Al igual que ha sucedido con otros servicios de la banca tradicional, estas entidades se han aprovechado de la innovación tecnológica para ofrecer al consumidor soluciones que hasta hace pocos años no estaban al alcance de su mano (finanzarel.com, 2018).

Flujos Financieros

Ayuda Oficial para el Desarrollo: En abril de 2017, la OCDE anunció el aumento de la Ayuda oficial al desarrollo correspondiente al año 2016, el cual aparecía en su informe con la cifra récord de 142 600 millones de dólares. Ese monto representa un aumento del 8,9 % con respecto al de 2015. La AOD neta aumentó también el porcentaje del PIB al pasar a 0,32% (OCDE, 2017a).

Es necesario matizar este proceso ya que contradictoriamente, los países menos avanzados (PMA), no se beneficiaron de ese aumento, sino que, por el contrario, observaron un descenso del 3,9 % de la ayuda recibida en 2015 y 2016. Desde otro punto de vista, si bien el promedio global de los donantes alcanzó 0,32 % del PIB, este sigue siendo demasiado bajo, ya que representa menos de la mitad del objetivo del 0,7 % del PIB. Solamente cinco países de los 29 miembros del CAD, alcanzan ese 0,7 % fijado hace más de 47 años: Noruega, Luxemburgo, Suecia, y Dinamarca, y en 2017 se les unió Alemania.

Por otro lado, a pesar de este aumento de la AOD, la UNESCO advertía que la ayuda internacional dedicada a la educación básica, un eje sin embargo declarado prioritario en materia de desarrollo, ha bajado el 6 % con respecto a 2010. En el caso dramático de África subsahariana, esta región percibió menos de la mitad de la ayuda para la educación básica entre 2012 y 2015, cuando se reconoce que la región cuenta con casi la mitad de los niños y niñas no escolarizados en el mundo.

Adicionalmente, las anulaciones de acreencias también son contabilizadas dentro de la AOD, o no corresponden a una transferencia real de recursos sino que constituyen simples operaciones contables que permiten a los donantes “inflar” las cifras de la AOD.

Esta subida de la AOD en 2016 se explica, en parte, por la creciente desviación de la ayuda, hacia el control de los flujos migratorios. Es innegable que los flujos de inmigración procedentes de los países en crisis implican un aumento de los gastos de acogida. Es cierto que existe una norma del Comité de Ayuda al Desarrollo, que data de 1988, y que autoriza a los países donantes a contabilizar dentro de la AOD algunos gastos dedicados a los refugiados durante el primer año de su llegada. Así, ciertos Estados como Grecia aun incluyen el gasto debido al control de sus fronteras.

Pero el fenómeno de la migración se ha convertido en una seria amenaza para otros destinos de los flujos tradicionales de AOD. Los costos generados al asumir la llegada y gestión de los demandantes de asilo registraron un aumento del 27,5 % entre 2015 y 2016 hasta alcanzar la suma de 15400 millones de dólares, o sea, el 10,8 % de la AOD total en 2016. La parte de ayuda a los refugiados pasa, como promedio anual, del 2,1 % de la ayuda neta de los países del CAD en 2008 al 10,8 % en 2016. La explosión de esos presupuestos, evidentemente gastados por los países donantes, transforma a la mayoría de los contribuyentes europeos en los primeros beneficiarios de su propia ayuda. Para 11 países, los gastos en materia de gestión de las migraciones representan más del 10 % de su AOD.

Alemania, Grecia, Italia y Austria han dedicado más del 20% de los recursos a estos fines, siempre contabilizado como AOD. Por ejemplo, en Alemania, que se unió, en 2016, al club de los países que alcanzan el umbral del 0,7 % de PIB, fijado por las Naciones Unidas, se observa que el costo de los refugiados se ha duplicado con respecto a 2015, lo que hace aumentar artificialmente su presupuesto de AOD (OECD, 2017a).

Al adoptar la Agenda 2030, los líderes mundiales pidieron a los países desarrollados que implementen plenamente sus compromisos actuales de AOD, incluso para proporcionar el 0,7% del PIB en AOD a países en desarrollo, de los cuales el 0,15% al 0,2% debería proporcionarse a los PMA. Si bien muchos miembros del CAD se han comprometido a aumentar los volúmenes de la AOD para alcanzar el objetivo del 0,7% del PIB, y otros, particularmente los miembros más nuevos de la Unión Europea, han acordado alcanzar el 0,33% del PIB, las evaluaciones por parte de expertos muestran que muy pocos tienen un plan claro para hacerlo.

Remesas: Se considera que más de 247 millones de personas viven fuera de sus países de nacimiento y más de 700 millones migran dentro de sus propios países. En 2017, se espera que los migrantes internacionales hayan superado los 250 millones, un nivel sin precedentes, a medida que la gente sale a buscar mejores oportunidades económicas.

Según estudios del Banco Mundial, el principal país de destino de migrantes es Estados Unidos; a continuación figuran Rusia, Alemania, Arabia Saudita y Canadá. A pesar de que las condiciones laborales de muchos de los millones de migrantes internacionales están empeorando en algunos países de destino, particularmente en aquellos cuyas economías pertenecen a la eurozona Europa y la creciente presión de las deportaciones y políticas discriminatorias hacia los migrantes, las remesas que los emigrados envían a sus familias se mantienen como uno de los flujos financieros más estables.

Según el más reciente informe sobre remesas internacionales del Banco Mundial, las remesas a países de ingresos bajo y mediano se encontraban en vías de recuperación en 2017, tras dos años consecutivos de disminución. El Banco estima que las remesas a los países en desarrollo registradas oficialmente debían crecer un 4,8 % hasta alcanzar los 450 000 millones de dólares en 2017. También comentaba la fuente que las remesas mundiales,

que incluyen los flujos destinados a países de ingreso alto, experimentarían un crecimiento del 3,9 % ascendiendo a 596 000 millones de dólares.

La recuperación de los flujos de remesas en 2017 se vio impulsada por el crecimiento relativo de la Unión Europea, la Federación de Rusia y Estados Unidos. En consecuencia, las regiones que revelaron el mayor crecimiento de los flujos de remesas este año fueron África subsahariana, Europa y Asia central, América Latina y el Caribe. En los países del Consejo de Cooperación del Golfo (CCG), el ajuste fiscal generado por la baja en los precios del petróleo y las políticas que desalientan la contratación de trabajadores extranjeros promovieron la reducción de los flujos de remesas a Asia oriental y meridional.

De los principales receptores de remesas, India conservó el primer puesto, con flujos previstos por un total de 65 000 millones de dólares, seguida de China (con 63 000), Filipinas (con 33 000), México (con un récord de 31 000 millones) y Nigeria (con 22 000). En consonancia con la recuperación de la economía mundial, se prevé que las remesas a países de ingresos bajo y mediano registrarán un crecimiento moderado del 3,5 % en 2018 y ascenderán a 466 000 millones de dólares. Por su parte, las remesas mundiales crecerán un 3,4 % y se ubicarán en los 616 000 millones de dólares de dólares en ese mismo año.

El costo mundial promedio que supone el envío de 200 dólares se mantuvo sin cambios, 7,2 %, en el tercer trimestre de 2017, un valor considerablemente más alto que la meta del 3 % establecida en los ODS.

África subsahariana sigue siendo la región con el costo promedio más elevado (9,1 %). Dos factores importantes que contribuyen a los altos costos son, por un lado, las asociaciones exclusivas entre los sistemas nacionales de correo y un único operador de transferencias de dinero, que sofocan la competencia de mercado. Por otro lado, pesan las medidas de eliminación del riesgo que adoptan los bancos comerciales, orientada a reducir el lavado de dinero y los delitos financieros.

Inversión Extranjera Directa: Las corrientes mundiales de inversión extranjera directa (IED) disminuyeron un 16% en 2017 hasta situarse, según las estimaciones, en 1,52 billones de dólares de los Estados Unidos, frente a los 1,81 billones de dólares de 2016. (UNCTAD, 2018)

La reducción a nivel mundial de la IED se debe principalmente a la caída de las corrientes de inversión destinadas a los países desarrollados (-27%). Asimismo se registró una marcada disminución de las corrientes en Europa (-27%) y en América del Norte (-33%), debido sobre todo a que las entradas de IED en el Reino Unido y los Estados Unidos de América volvieron a su nivel anterior, tras haber aumentado en 2016. Este descenso se vio atenuado por un crecimiento del 11% de las corrientes destinadas a otras economías desarrolladas, principalmente Australia(UNCTAD, 2018).

La IED destinada a las economías en desarrollo se mantuvo estable, situándose, según las estimaciones, en 653 000 millones de dólares, esto es un

2% más que el año anterior. Las corrientes aumentaron levemente en los países en desarrollo de Asia, América Latina y Caribe y se mantuvieron en el mismo nivel en África. Los países asiáticos en desarrollo recuperaron el puesto de la región del mundo que más IED reciben, seguidos por la Unión Europea y América del Norte.

En las economías en transición, la IED disminuyó un 17%, cifrándose, según las estimaciones, en 55 000 millones de dólares; esto se explica principalmente por la caída de la IED destinada a la Federación de Rusia y las reducidas entradas de inversión en la mayor parte de la CEI (UNCTAD, 2018).

De hecho, la disminución de las corrientes mundiales de IED revela la escasa sostenibilidad que muestra la evolución de otras variables macroeconómicas, tales como el PIB y el crecimiento económico, que registraron aumentos moderados en 2017.

La UNCTAD también destaca como, después de tres años de crecimiento, las fusiones y adquisiciones transfronterizas también disminuyeron en 2017. Ya en 2016 se había ralentizado su crecimiento, tendencia que se confirmó en 2017, año en que se redujeron en un 23%, hasta 666 000 millones de dólares.

Los datos preliminares revelados relativos al valor de la IED anunciada en proyectos totalmente nuevos muestran también una caída del 32%, hasta 571 000 millones de dólares. Esa disminución constituiría un indicador negativo a más largo plazo.

Aunque aparentemente las proyecciones relativas a un aumento del crecimiento económico, el volumen del comercio y los precios de los productos básicos apuntarían a una posible expansión de la IED mundial en 2018, lo cierto es que los grandes riesgos geopolíticos y la incertidumbre política podrían influir en la escala y los contornos de una eventual recuperación de la IED en ese año. Además, cabe prever que las reformas fiscales en los Estados Unidos tengan fuertes repercusiones en las decisiones de las empresas multinacionales de ese país con respecto a sus inversiones, lo cual tendría consecuencias en la evolución de las inversiones en todo el mundo.

Deuda Externa: el endeudamiento ha crecido a niveles sin precedentes en medio de un contexto que augura nuevas crisis. La señal de alarma la prendió el propio FMI, que en su reunión anual celebrada en octubre de 2016 informó que la deuda mundial había alcanzado el nivel –sin parangón– de 152 billones de dólares, elevándose del 200% del PIB mundial en 2002 al 225% en 2015. Dos tercios del total corresponden a deuda privada, pero la deuda pública también aumentó rápidamente.

Sin embargo, según el Instituto Internacional de Finanzas (IIF), en los nueve primeros meses de 2016, la deuda global sumó 11 billones de dólares y alcanzó los 217 billones. Como resultado, el endeudamiento global habría alcanzado alrededor del 325% del PIB mundial. El grueso de este acelerado endeudamiento proviene de los “mercados emergentes”, que tienen a China como uno de sus principales prestamistas.

Volviendo a la información del FMI, la deuda externa de los países subdesarrollados aumentó de 2,1 a 7,1 billones de dólares entre 2000-2016. El total de la deuda (externa e interna) escaló más de 31 billones de dólares y la relación sobre el PIB alcanzó en varios países más del 120% y en algunos incluso más de 200%. Por otro lado, enormes cantidades de capital abandonaron dichos países en el cuarto trimestre de 2015: una salida neta conjunta de 656 000 millones de dólares, equivalente al 2,7% de su PIB, según la UNCTAD.

Bibliografía

Banco Mundial (2017a): Libro de datos sobre migración y remesas, Washington D.C.

Banco Mundial (2017b). Moderada recuperación de las remesas tras dos años de caídas- Consultada 13 de enero 2018. <http://www.bancomundial.org/es/news/press-release/2017/10/03/remittances-to-recover-modestly-after-two-years-of-decline>

blockchain.info (2018). Gráficos de Bitcoin : La fuente más confiable de datos sobre la cadena de bloques bitcoin. Gráficos de Bitcoin. Consultada 16 de marzo 2018. <https://blockchain.info/es/charts/avg-block-size>

European Commission (2017). Publication of figures on 2016 Official Development Assistance. Disponible en http://europa.eu/rapid/press-release_IP-17-926_en.htm

Principales tendencias del sector financiero de cara al 2018 Consultada 22 febrero 2018. <https://www.finanzarel.com/blog/tendencias-finanzas-2018/>

forrester.com (2018). Forrester Predictions for 2018. Consultada 5 de marzo 2018 <https://go. /blogs/topics/predictions/>

nytimes.com (2017). El valor de Bitcoin crece como si fuera oro. Consultada 13 de enero 2018 <https://www.nytimes.com/es/2017/12/12/bitcoin-cotizacion-bancos-sistema-financiero/>

OECD. (2017a). Development aid rises again in 2016. Preliminary ODA figures. Disponible en <http://www.oecd.org/dac>

OCDE (2017b). [Http://www.oecd.org/dac/development-aid-rises-again-in-2016-but-flows-to-poorest-countries-dip.htm](http://www.oecd.org/dac/development-aid-rises-again-in-2016-but-flows-to-poorest-countries-dip.htm)

OCDE (2017c). [Http://www.oecd.org/dac/financing-sustainable-development/refugee-costs-oda.htm](http://www.oecd.org/dac/financing-sustainable-development/refugee-costs-oda.htm)

Unctad. (2018) Global investment trends monitor consultada 12 de marzo 2018 . [Http://unctad.org/es/paginas/pressrelease.aspx?originalversionid=445](http://unctad.org/es/paginas/pressrelease.aspx?originalversionid=445).

Vignolo, Andrea. 2017. Revisando la ayuda oficial al desarrollo en la era de los objetivos de desarrollo sostenible. Disponible en oecd-development-matters.org

www.devinit.org. 2017. Aid spending by development assistance committee (dac) donors in 2016.

IMF (2017) World Economic Outlook. April 2017 en www.imf.org
<https://www.imf.org/external/pubs/.../weo/2017/.../weodata/index>

16

Tendencias del comercio mundial

Jonathán Quirós Santos

Investigador del CIEM

Las últimas previsiones oficiales (septiembre) de la Organización Mundial del Comercio (OMC) para 2017 fueron revisadas notablemente al alza, tras una fuerte aceleración del comercio en el primer semestre del año, según los calificativos de la propia entidad. Ahora el volumen del comercio mundial de mercancías debió crecer 3,6%, de un rango de entre 3,2% y 3,9%. Dicho resultado supera ampliamente el escaso crecimiento comercial mundial de 1,3% en 2016.

Este resultado, comparado con el del producto interno bruto (PIB) mundial de 2,8% a tipos de cambio de mercado, posibilitó que se retomara la tendencia de mayor crecimiento del primer indicador respecto al segundo (en la década de los años 1990 el comercio tendía a crecer casi al doble de velocidad que el PIB real y entre 2012-2015 al mismo ritmo) y del de 2016, en que por primera vez en 15 años la relación entre el crecimiento del comercio y del PIB mundial descendió por debajo de la relación 1:1.

Para la OMC las causas de este crecimiento en el desempeño comercial son atribuibles al repunte de las corrientes comerciales asiáticas por el aumento del tráfico intrarregional, y la recuperación de la demanda de importaciones en América del Norte, tras su estancamiento de 2016.

En tanto, el FMI se mostró más optimista y previó en octubre que el volumen del comercio mundial de bienes y servicios crecerá en 2017 a 4,2% (0,2 puntos porcentuales por encima de las previsiones de enero de ese año).

En el caso de China, la entidad de comercio multilateral sostiene que el crecimiento de ese país se aceleró en el segundo trimestre, pues pasó de 1,3% entre enero-marzo a 1,7% entre abril-junio, lo cual llevó al impulso de la demanda de importaciones, que estimuló el comercio entre países asiáticos, pues dicha demanda se transmitió por las cadenas de suministro regionales. En el primer semestre de 2017, la demanda china estuvo impulsada por un sólido crecimiento del sector industrial y un mayor aumento de los servicios (6,4% y 7,7% respectivamente, en términos reales). La propia OMC adiciona que las condiciones financieras asiáticas mejoraron respecto a 2016, lo que contribuyó a la confianza de las empresas y los consumidores.

El crecimiento económico también fue más dinámico en Estados Unidos, pues aumentó de 1,2% anualizado en el primer trimestre a 3% en el tercer trimestre. La OMC considera que la recuperación parcial de los precios del petróleo en 2017 puede haber ayudado en cierta medida a las inversiones estadounidenses, cuyo aumento, desacelerado abruptamente en 2016, repuntó en el primer semestre de 2017. En la zona del euro, el crecimiento fue menos acusado, solo pasó de 2,2% en el primer trimestre a 2,6% en el segundo.

Por agrupaciones de países, las exportaciones de los desarrollados aumentaron 3,1% durante el primer semestre, mientras que el conjunto de los países subdesarrollados y los de la CEI lo hicieron en 5,9%. En cuanto a las importaciones, los países desarrollados las aumentaron en igual período en 2,1%, porcentaje más que triplicado por el conjunto de la de los subdesarrollados y los de la CEI (6,9%). Las previsiones para todo 2017 postulan que las exportaciones de los países desarrollados serán de 3%, y mayores las del conjunto de los países subdesarrollados y los de la CEI (4,7%), mientras que las importaciones de los primeros crecerán 3% y las combinadas de los segundos 5,1%.

Según las previsiones de la OMC para el comportamiento de las exportaciones en 2017 por regiones geográficas, el crecimiento de estas será mayor en Asia (6,4%), seguida por América del Norte (incluido México) (4,2%); Europa (2,5%), América Central y del Sur (0,5%) y África, Oriente Medio y la CEI. Las importaciones crecerán más en Asia (5,8%), seguidas de las de América del Norte (4,1%), el conjunto de África, Oriente Medio y la Comunidad de Estados Independientes (4%), Europa (2,4%) y América Central y del Sur (1,1%).

Aunque la OMC no haya publicado previsiones sobre el comercio de servicios para todo el año 2017, datos preliminares publicados, anticipan que esta también mostrará un mejor comportamiento. Así, se sostiene que dicho comercio se aceleró en el segundo trimestre de 2017, pues las exportaciones crecieron interanualmente 5,1% y las importaciones 4,7%.

Con los datos disponibles por algunas regiones, las exportaciones de servicios aumentaron más en el segundo trimestre en Asia (5,4%), seguidas por las de Europa (4,4%) y América del Norte (4%); en tanto que las importaciones aumentaron en igual período de referencia 9,3% en Asia, 5,3% en América del Norte y el 0,4% en Europa.

Sectorialmente, la OMC expuso que los de transporte fueron los de más rápido crecimiento en la comparación interanual del segundo trimestre de 2017, con 6,6%, seguido de los viajes (6,3%), otros servicios comerciales (4,2%, incluidos los servicios financieros) y los servicios relacionados con las mercancías (2,7%).

Entre los países desarrollados de mayor peso comercial, las exportaciones de servicios de los Estados Unidos aumentaron un 4,1% interanual en el segundo trimestre, por 6,1% sus importaciones, mientras que las exportaciones al exterior de la Unión Europea (UE) aumentaron también en igual lapso 3,8%, pero sus importaciones desde el exterior de la UE se redujeron -1,9%. Por su

parte, las exportaciones japonesas de servicios 8% y sus importaciones también aumentaron, pero menos (3,5%).

Según la propia institución, el desempeño de las exportaciones de servicios de las llamadas economías emergentes tuvo un aumento considerable en el segundo trimestre de 2017, comparado con similar lapso del año anterior, dado que en Rusia crecieron 17,4%, India 16,6%, Brasil 5,5%, mientras que en China sus exportaciones bajaron ligeramente. Las importaciones, por su parte, aumentaron 21,3% en Rusia, 20% en India, 18,2% en China y solo 0,8% en Brasil.

En cuanto a las medidas proteccionistas, en un informe dedicado al entorno comercial internacional, la OMC evaluó que entre mediados de octubre de 2016 y octubre de 2017, se aplicaron 108 nuevas medidas restrictivas del comercio mientras que se aplicaron 128 medidas destinadas a facilitar el comercio, lo que ratifica una tendencia de los últimos cuatro años que los miembros de la organización han aplicado más medidas de facilitación del comercio que medidas restrictivas, lo cual variará según el entorno que se anticipa en 2018.

Por otra parte, en diciembre de 2017 se realizó en Buenos Aires la XI Conferencia Ministerial de la OMC, en la cual la entidad archivó un nuevo fracaso y ratificó el largo y complejo estancamiento de las negociaciones de la Ronda de Doha, lanzada en Qatar a fines de 2001. Como ha sucedido en otras ocasiones, los temas básicos de la cada vez menos llamada Ronda del Desarrollo no fueron tratados, ni hubo suficiente consenso para aprobar una Declaración Ministerial. Además, fue visiblemente notorio el enfoque unilateralista estadounidense y el enfrentamiento de este país y sus políticas proteccionistas con China y otros países, así como la falta de resultados concretos de interés para los países subdesarrollados.

Tampoco hubo consenso en cuestiones sustantivas discutidas como la constitución de existencias públicas con fines de seguridad alimentaria (a pesar del mandato de Ministeriales anteriores de concluir las negociaciones sobre el tema en esta reunión), y tampoco se pudieron concluir otras cuestiones comprendidas en las negociaciones sobre la agricultura.

Solo se adoptaron Decisiones Ministeriales sobre subvenciones a la pesca, un Programa de Trabajo sobre el Comercio Electrónico, Reclamaciones no basadas en una infracción y reclamaciones en casos de que exista otra situación en el ámbito de los Acuerdos sobre los Aspectos de Propiedad Intelectual relacionados con el Comercio (ADPIC), Programa de Trabajo sobre las Pequeñas Economías y la creación de un Grupo de Trabajo sobre la Adhesión de Sudán del Sur.

Sobre algunos de los llamados “temas del siglo XXI”, se aprobaron iniciativas plurilaterales sobre comercio electrónico (apoyada por 71 miembros), facilitación de inversiones (70 miembros) y pequeñas, medias y microempresas (apoyada por 87 miembros). Se probó además una Declaración sobre la Mujer y el Comercio, firmada por un centenar de países.

Perspectivas del Comercio Mundial 2018

De acuerdo a consensos básicos de instituciones económicas mundiales y agencias de Naciones Unidas, aún sin el análisis de los problemas esenciales del capitalismo en las condiciones actuales, en 2018 se mantendrá la incertidumbre acerca de la sostenibilidad y el crecimiento del PIB de las mayores economías que mostrarían una notable desaceleración respecto a su comportamiento histórico, tal como sucedió el año previo, las inversiones se mantendrían por debajo de los niveles anteriores a la crisis como porcentajes del PIB; las tasas de inflación serán demasiado bajas y permanecerán estancados los salarios nominales.

La OMC previó que el rápido ritmo de crecimiento del comercio del pasado año será improbable de mantenerse en 2018, puesto que no se medirá respecto de un año de referencia débil, como sucedió en 2017 en relación al año anterior; además de esperar que los países desarrollados endurezcan su política monetaria dado el aumento gradual de los tipos de interés de la Reserva Federal, y el intento de abandono progresivo por parte del Banco Central Europeo de las medidas de flexibilización cuantitativa en la zona euro. A lo anterior se adiciona la posibilidad de contención de la expansión fiscal china y de las facilidades de crédito a fin de evitar un sobre calentamiento de la economía.

Roberto Azevedo, Director General de dicha institución enfatiza en los riesgos, y de que aún con la mejora del comercio en 2017, estos puedan socavar cualquier recuperación del comercio, y que los citados riesgos están "...relacionados con la posibilidad de que la retórica proteccionista dé lugar a la adopción de medidas restrictivas del comercio, con el preocupante aumento de las tensiones geopolíticas mundiales y con el creciente impacto económico de los desastres naturales". En la misma cuerda, el FMI alerta sobre un giro hacia políticas aislacionistas y un giro hacia el proteccionismo, que reduciría los flujos de comercio internacional e inversión transfronteriza, con daño para el crecimiento mundial. Con distintos matices y rigor, este tema ya es parte de los debates gubernamentales y académicos en gran parte el mundo

En una suerte de acuerdo tácito entre ambas entidades para no mencionar a aquél que no debe ser nombrado, a las acostumbradas manifestaciones y acciones unilateralistas y proteccionistas del presidente Donald Trump se unió en marzo de este año su formalización legal de la entrada en vigor en pocos días de un arancel de 25% al acero y de 10% al aluminio importado a Estados Unidos, lo que ya ha levantado una ola casi mayoritaria de reacciones contrarias, con anuncios de países como China, Canadá, Brasil y Alemania, entre otros y de la Unión Europea, de medidas comerciales similares en otros productos y sectores.

De hecho, la OMC supone también perturbaciones en el comercio mundial a tono con los resultados que tengan la renegociación del Tratado de Libre Comercio de América del Norte y la negociación de los acuerdos comerciales posteriores al Brexit entre el Reino Unido y la UE como potenciales factores de desestabilización del comercio mundial y regional.

En consecuencia, prevé que la moderación del crecimiento del comercio mundial sea en 2018 en torno a 3,2% (en un rango entre 1,4% y 4,4%). En el caso de los países desarrollados, sus exportaciones serían de 2,8%, y de 2,9% sus importaciones, y en el de los países subdesarrollados, sus exportaciones crecerían más (4,1%), al igual que sus importaciones (3,7%).

El FMI, por su parte, prevé que el volumen del comercio mundial de bienes y servicios ascienda a 4% en 2018. Las exportaciones de los países desarrollados lo harían a 3,6%, por 3,8% sus importaciones, mientras los países subdesarrollados (incluyendo a los emergentes) aumentarían sus exportaciones 4,5%.

Bibliografía

- Fondo Monetario Internacional (FMI) (2017). Perspectivas de la economía mundial. En busca del crecimiento sostenible Recuperación a corto plazo, desafíos a largo plazo. Octubre. En <http://www.imf.org>
- Organización Mundial del Comercio (OMC) (2017) La OMC mejora las previsiones para 2017 al repuntar con fuerza el comercio. Comunicado de Prensa. Estadísticas y Perspectivas Comerciales, 21 de septiembre. En <http://www.wto.org>
- Organización Mundial del Comercio (OMC) (2017a). Revista general de la evolución del entorno comercial internacional. Informe Anual del Director General (*Mediados de octubre de 2016 a mediados de octubre de 2017*).WT/TPR/OV/20, 16 de noviembre. En <http://www.wto.org>

17

Evolución del precio de los alimentos y la situación alimentaria mundial

Blanca Munster Infante

Gueibys Kindelán Velasco

Investigadoras del CIEM

Los mercados de productos alimenticios se han mantenido bien abastecidos, pero el costo de importación de la comida ha aumentado en un 6% desde el nivel de 2016, para alcanzar 1 413 billones de dólares a finales de 2017. Se espera un fuerte aumento en las tarifas de flete, mayor demanda de importaciones y precios más firmes de la mayoría de los productos alimenticios para elevar la factura global de importación de alimentos a su segundo nivel más alto en el registro (FAO 2017a).

Por su parte, la oferta de los cereales en su campaña 2017/2018 pudiera alcanzar un máximo histórico de casi 3 331 millones de toneladas. Si bien la utilización mundial de este producto en ese lapso se ha incrementado 1,2% respecto al período anterior, las previsiones indican que las existencias mundiales seguirán aumentando por quinta campaña consecutiva, hasta alcanzar un nivel récord cercano a los 726 millones de toneladas. Además, se estima que el coeficiente reservas-utilización resultante será el más alto desde 2001/02 (FAO 2017a).

Igualmente, el índice de precios de los cereales de la FAO registró un promedio de 153,1 puntos en noviembre, esto es, prácticamente sin variaciones respecto de octubre, pero cerca de 8,3% más que en noviembre de 2016. Este índice se ha mantenido bastante estable desde agosto, en general como consecuencia del equilibrio global de la oferta y la demanda, especialmente en lo que respecta a los mercados de maíz y trigo. En noviembre, los precios internacionales del arroz aumentaron 1,1% debido al mayor interés de los compradores y a las fluctuaciones de los tipos de cambio (FAO 2017).

En cuanto a la producción mundial de semillas oleaginosas, se ha pronosticado que ésta se mantendrá estable en 2017/2018 y que los suministros mundiales de comidas / pasteles y aceites / grasas se ampliarán aún más, con la ayuda de grandes existencias. En ambos mercados, la producción podría coincidir con la demanda, permitiendo que las existencias de cierre se mantengan estables a niveles cómodos (FAO 2017a).

A esto se le agrega que el índice de precios de los aceites vegetales de la FAO se situó en un promedio de 172,2 puntos en noviembre, registrando un

aumento de 1,2% desde octubre y marcando el nivel más alto en nueve meses. La subida se debe principalmente al incremento de las cotizaciones de los aceites de soja, colza y girasol. Las cotizaciones del aceite de soja aumentaron debido a la incertidumbre respecto a las condiciones meteorológicas que siguieron afectando a los cultivos en América del Sur y también a la noticia de que el contenido de aceite en la cosecha recogida recientemente en los Estados Unidos es inferior a la media. Los precios internacionales de los aceites de girasol y colza subieron, sostenidos, respectivamente, por las limitadas disponibilidades y la firme demanda. El descenso de los valores del aceite de palma, principalmente resultado de la subida de los derechos de importación en la India y de un volumen de existencias finales en Malasia superior al previsto, impidió que el índice se incrementara aún más. La firmeza de los valores de los aceites minerales también brindó apoyo a los precios de los aceites vegetales (FAO (2017)).

Las producciones de carnes bovina, porcina y de aves de corral han tenido un crecimiento modesto, mientras que las de carne ovina sí han aumentado un poco más. Además, en sentido general, ha ido creciendo el comercio de estos rubros, aunque a un ritmo más lento que en 2016, debido a la caída de la demanda de importaciones por parte de China (FAO 2017a).

En ese sentido, el índice de precios de la carne de la FAO se situó en noviembre en un promedio de 173,2 puntos, es decir, prácticamente sin variaciones respecto de su valor ligeramente revisado de octubre. Los precios internacionales de la carne de porcino se debilitaron por tercer mes consecutivo, en razón de la baja demanda de importaciones y las amplias disponibilidades exportables. Asimismo, disminuyeron las cotizaciones de la carne de ovino por segundo mes consecutivo, debido en gran parte al constante aumento de los suministros de carne en Oceanía. En cambio, los precios de la carne de bovino subieron por tercer mes consecutivo a causa de los limitados suministros al contado procedentes de Oceanía. Los precios en los mercados de carne de aves de corral se mantuvieron estables (FAO 2017).

Gracias a las condiciones climáticas favorables y a los precios de los lácteos más atractivos, se pronostica que la producción mundial de leche en 2017 superará el nivel del año pasado. Además, esto contribuirá a una expansión moderada en el comercio mundial en 2017, con aumentos en el queso y la leche desnatada en polvo que compensará más el decreciente comercio de mantequilla y leche entera en polvo (FAO 2017a).

Esta situación es respaldada por el brusco descenso por segundo mes consecutivo que tuvieron los precios de los productos lácteos de la FAO, pues, en noviembre registraron un promedio de 204,2 puntos, un 4,9% menos que en octubre. No obstante, el índice sigue estando un 9,6% por encima del valor de noviembre de 2016. Bajaron los precios internacionales de la mantequilla, el queso y la leche entera en polvo, ya que el aumento de la producción lechera en los principales países productores contribuyó a aliviar la preocupación por la disponibilidad de suministros. Los precios de la leche desnatada en polvo disminuyeron hasta su nivel más bajo en casi 18 meses, debido a la constante

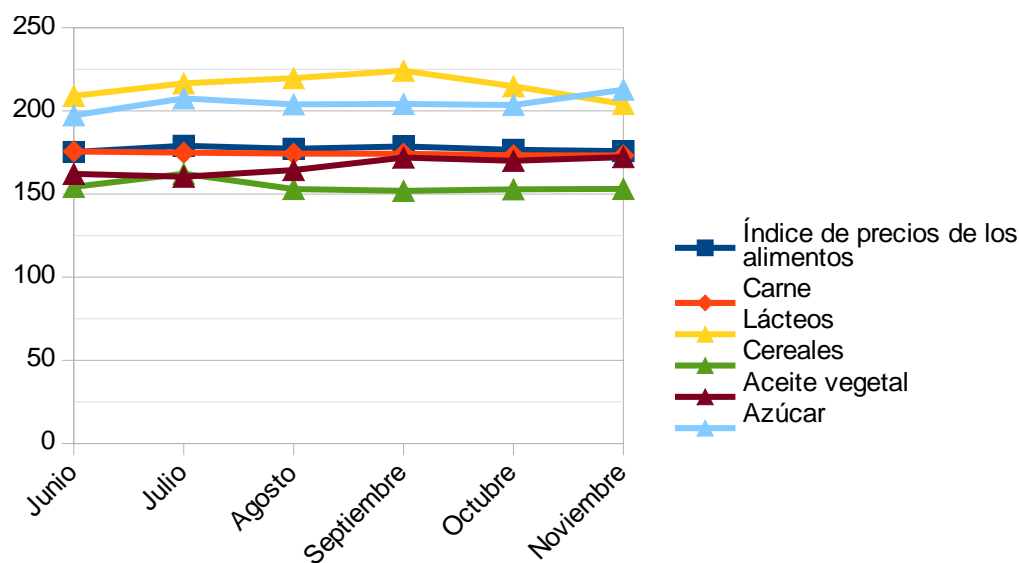
incertidumbre en relación con las existencias de intervención mantenidas en la Unión Europea (FAO 2017).

Por otra parte, la producción mundial de pescado y productos pesqueros ha ido en aumento en 2017, pero los precios también han crecido en todas las categorías de productos pesqueros, ya que el aumento de la oferta está siendo más que compensado por el estímulo de la demanda derivado de la mejora de la economía mundial.

Un caso relevante es el de las frutas tropicales, pues su comercio ha ido en aumento y ha superado al de la mayoría de los demás productos alimenticios. Innovaciones en la distribución, medidas de acuerdos comerciales, el crecimiento de la población y las preferencias cambiantes de los consumidores, impulsadas por el aumento de los ingresos seguirán respaldando una mayor expansión en el futuro. Sin embargo, en el caso de las regiones tropicales particularmente susceptibles a eventos extremos relacionados con el clima, los suministros ininterrumpidos a mercados internacionales son y serán un desafío significativo.

Por último se encuentra el azúcar, el índice de precios de la FAO de este producto registró en noviembre un promedio de 212,7puntos, esto es 4,5% más que en octubre, si bien todavía un 26% por debajo de su nivel en el mismo mes del año pasado. Este aumento estuvo respaldado por la caída de las exportaciones del Brasil y la preocupación por la mayor firmeza de los precios del petróleo, que estimuló un aumento de la producción de etanol en detrimento de la producción de azúcar (FAO 2017).

En sentido general, el índice de precios de los alimentos de la FAO se situó en noviembre de 2017 en un promedio de 175,8puntos, es decir, ligeramente más bajo que en octubre (0,5%), pero aun así cerca de 4 puntos más que en el mismo período del año pasado. El fuerte incremento de las cotizaciones del azúcar y los aceites vegetales se vieron contrarrestados en gran medida por la caída de los valores de los productos lácteos, mientras que los precios internacionales de los cereales y los productos cárnicos permanecieron relativamente apáticos (FAO 2017). Véase el siguiente gráfico:

Gráfico 1. Evolución del precio de los alimentos según la FAO (puntos)

Fuente: Elaboración propia a partir de la FAO (2017).

Sin embargo, los precios internacionales de los alimentos no ha sido el único fenómeno causante de la inseguridad alimentaria en las diferentes regiones subdesarrolladas. Pues, por ejemplo, los conflictos persistentes han seguido afectando gravemente la producción agrícola y las condiciones de seguridad alimentaria. El impacto de los fenómenos meteorológicos extremos, como las inundaciones, huracanes y sequías ha agravado las frágiles condiciones en algunos de los países afectados por los conflictos y han provocado déficits de producción, afectando a la disponibilidad y el acceso a los alimentos en otros países.

Regiones como el norte de Nigeria, Somalia y Sudán del Sur continúan viéndose afectados por la inseguridad alimentaria severa, mientras que la sequía en algunas zonas de África oriental ha reducido la producción agrícola y ha mantenido los precios de los alimentos en niveles elevados. Las condiciones más húmedas en África austral han permitido una recuperación de la producción, reduciéndose así significativamente el número de personas que padecen inseguridad alimentaria, mientras que las graves inundaciones localizadas en África Occidental han afectado a un gran número de personas (FAO 2017b).

A pesar de las graves inundaciones y sequías localizadas en algunos países de Asia, se prevé un aumento de la producción en el Lejano Oriente en 2017. Los conflictos continúan afectando notablemente a la agricultura y la seguridad alimentaria en Iraq, la República Árabe Siria y Yemen. No obstante, en el resto de las zonas del Cercano Oriente, las buenas condiciones meteorológicas impulsaron la producción. Mientras tanto, en el Caribe se prevé que el impacto de los huracanes reduzca la producción agrícola de las cosechas de la segunda temporada en las zonas afectadas y deteriore las condiciones de seguridad alimentaria. En América del Sur, se prevén producciones récord de cereales en Argentina y Brasil respectivamente, en 2017 (FAO 2017b).

En sentido general, la FAO estima que 37 países en el mundo necesitan ayuda alimentaria externa. De los cuales, 29 son del continente africano -Burkina Faso, Burundi, Camerún, Chad, Congo, Djibouti, Eritrea, Etiopía, Guinea, Kenya, Lesotho, Liberia, Libia, Madagascar, Malawi, Malí, Mauritania, Mozambique, Níger, Nigeria, República Centroafricana, República Democrática del Congo, Sierra Leona, Somalia, Sudán, Sudán del Sur, Swazilandia, Uganda y Zimbabwe-, 7 de Asia -Afganistán, Iraq, Myanmar, Pakistán, República Árabe Siria, República Popular Democrática de Corea, Yemen- y uno de América Latina y el Caribe – Haití- (FAO 2017b).

Las razones varían desde un déficit total de producción de suministros totales de alimentos, falta de acceso generalizada, hasta una grave inseguridad alimentaria localizada.

Por otro lado, se ha producido un notable descenso del número de personas con inseguridad alimentaria en toda la subregión africana, ya que las mayores cosechas de 2017 aumentaron la disponibilidad de alimentos de los hogares y los precios más bajos han mejorado el acceso a los alimentos. En conjunto, y con excepción de Angola y Sudáfrica, los resultados de las evaluaciones de los Comités de Evaluación de Vulnerabilidad (VAC) indican que el número de personas con inseguridad alimentaria ha disminuido en 75%, hasta los 4,3 millones en 2017/2018. La mayor parte de este descenso refleja una fuerte reducción en Malawi (menos 5,8 millones), Mozambique (menos 1,7 millones) y Zimbabwe (menos 3 millones). No obstante, los indicadores de malnutrición crónica siguen siendo altos en la subregión, y varios países reportan una prevalencia de retraso del crecimiento de más del 20% (FAO 2017b).

Otro caso preocupante es el del país asiático Yemen. Pues se estima que la prevalencia de malnutrición aguda global (MAG) está por encima del umbral crítico de la OMS del 15%. A mediados de agosto de 2017, el número total de casos sospechosos de cólera en Yemen superaba los 500 000, y casi 2 000 personas han muerto desde que el brote comenzó a extenderse con rapidez a finales de abril. La epidemia de cólera en Yemen -hoy en día la mayor del mundo-, se ha desarrollado gracias al deterioro de las condiciones de higiene y saneamiento, así como a las interrupciones en el abastecimiento de agua en todo el país (FAO 2017b).

Bibliografía

FAO, FIDA, OMS, PMA y UNICEF(2017). *El estado de la seguridad alimentaria y la nutrición en el mundo 2017. Fomentando la resiliencia en aras de la paz y la seguridad alimentaria*, Roma, FAO.

FAO (2017). *FAO's Food Price Index Revisited of November*. 7th December 2017.

http://www.fao.org/fileadmin/templates/worldfood/Reports_and_docs/F O-Expanded-SF.pdf).

____ (2017a). *Food Outlook Biannual Report on Global Food Markets*. November 2017.

_____ (2017b). Informe trimestral mundial “Perspectivas de cosechas y situación alimentaria”, no. 3, septiembre 2017. I7830ES/1/10.17

18

Tendencias de la brecha tecnológica Norte-Sur: la situación de las TIC⁷³

Guillermo L. Andrés Alpízar
Investigador del CIEM

Durante las últimas décadas, la economía mundial ha sido testigo del auge de las TIC, las cuales han permitido una transformación de múltiples aspectos de la sociedad. Las TIC son además un componente esencial de la Revolución Industrial en curso,⁷⁴ y en consecuencia lo que ocurra en este campo será definitorio para las relaciones económicas y geopolíticas del futuro. Por tal motivo el presente trabajo realizará un breve abordaje de la evolución de la brecha tecnológica mundial tomando como referencia el avance más reciente de estas tecnologías.

Situación de las TIC

Las cifras globales en materia de uso de las TIC reflejan la amplia difusión que han tenido varias de estas tecnologías, algunas de las cuales han calado al ámbito social casi de forma exponencial. Como revela la CEPAL: “En 2017, cerca de 5000 millones de personas usan teléfonos móviles y casi la mitad de la humanidad utiliza Internet. El ritmo de expansión del uso de aplicaciones se ha acelerado y el plazo para alcanzar los 100 millones de usuarios se ha reducido de años a un mes en los casos más dinámicos” (CEPAL, 2017, p. 41).⁷⁵

Igualmente, un informe de Cisco publicado en 2015, proyectaba que,

“...entre 2014 y 2019 el volumen de tráfico de datos IP crecerá a una tasa del 24% anual, pero la tasa de crecimiento móvil será del 59%. De esta manera, la actividad en Internet será cada vez más intensa: para 2020 las velocidades de banda ancha se duplicarán, el número de dispositivos conectados a redes IP será tres veces mayor que la población mundial y el número total de teléfonos inteligentes

⁷³ Tecnologías de la Información y las Comunicaciones

⁷⁴ Para WEF/INSEAD (2016), “La cuarta Revolución Industrial representa una transición a un nuevo conjunto de sistemas que pone juntas tecnologías digitales, biológicas y físicas en nuevas y poderosas combinaciones” (p. 4).

⁷⁵ Estos datos sobre el uso de las TIC son más conservadores que los ofrecidos por el Banco Mundial, como se podrá constatar más adelante.

representará casi el 50% de los dispositivos y conexiones globales” (CEPAL, 2016, p. 62).⁷⁶

Sin embargo, a escala global los beneficios de estos avances tecnológicos no se distribuyen uniformemente, sino que son una expresión de las grandes asimetrías económicas vigentes. La desigualdad en cuanto al acceso y utilización de las TIC, conocida como “brecha digital”, es una realidad a la cual prestar atención, por sus implicaciones actuales y futuras. Como señala el más reciente informe de la Unión Internacional de las Telecomunicaciones (UIT):

Existe una preocupación creciente de que, mientras que la brecha digital en servicios básicos entre países desarrollados y en desarrollo se ha reducido desde la Cumbre Mundial sobre la Sociedad de la Información, como resultado de la expansión de la adopción celular móvil en casi todas las economías, las brechas digitales en la disponibilidad de redes y servicios de banda ancha han estado creciendo. También existe la preocupación de que los PMA en particular puedan estar cada vez más a la zaga de otros países (UIT, 2017, p. 50).⁷⁷

Los ejemplos en este sentido son diversos, y permiten reflejar los problemas manifestados por la UIT. En materia de acceso a la telefonía celular, hay países subdesarrollados donde el nivel de penetración de esta tecnología supera la tenencia de un celular por habitante, mientras que muchos de ellos se mantienen por debajo del promedio global alcanzado en 2016, que según el Banco Mundial (2017) fue 101,6 celulares cada 100 personas. En la siguiente tabla se resumen los principales resultados obtenidos a nivel de grupos de países, atendiendo a su nivel de ingreso.

Tabla 1. Subscripciones a celulares móviles cada 100 habitantes por grupos de países, atendiendo a su nivel de ingreso (años seleccionados)

Grupos de países	2000	2010	2016
Ingreso alto	49.33	108.84	125.91
Ingreso mediano alto	8.05	81.97	107.77
Países de ingreso mediano bajo	1.07	67.60	95.33
Países de ingreso bajo	0.33	28.68	60.16

Fuente: Elaboración del autor a partir del Banco Mundial, 2017.

Como refiere la UIT (2017), la distancia que separa a los países de menores ingresos respecto a los países desarrollados es mayor cuando se trata de otras tecnologías, como el acceso a internet de banda ancha fija. En la siguiente tabla se resume esta información.

Tabla 2. Acceso a internet de banda ancha fija cada 100 habitantes por grupos de países, atendiendo a su nivel de ingreso (años seleccionados).

Grupos de países	2000	2010	2016
Ingreso alto	1.67	26.32	31.89
Ingreso mediano alto	0.01	8.15	18.26

⁷⁶ Siglas en inglés que refieren el uso del protocolo de internet (IP: Internet Protocol).

⁷⁷ PMA: Países Menos Avanzados.

Países de ingreso mediano bajo	...	0.99	2.30
Países de ingreso bajo	...	0.06	0.27

Fuente: Elaboración del autor a partir del Banco Mundial, 2017.

Con ello se muestra el amplio margen que aún deben superar los países del Sur y los enormes desafíos a los que estos se enfrentan para insertarse de manera efectiva en un mundo cada vez más dependiente del uso de las TIC. Para estos, emprender el camino al desarrollo implica entonces desarrollar capacidades de absorción en este ámbito, y superar las numerosas barreras que enfrentan para acceder a las tecnologías de avanzada en el ámbito digital.

En el informe de la UIT (2017) también se reconocen otras formas en las que se manifiesta la brecha digital, tales como la brecha de género, o etaria, lo cual muestra que este asunto es sumamente complejo, con marcadas diferencias no solo a nivel internacional, sino también al interior de los países.

Usode las TIC en la producción y tendencias emergentes

El continuo avance que experimentan las TIC tiene importantes implicaciones económicas, dada la necesidad de incorporar los mismos en la esfera productiva para asegurar la competitividad en el mundo globalizado. Por ejemplo, la OCDE (2017) refiere que para 2015 en Holanda, Finlandia y Suecia el 60% de las empresas empleaban plataformas de TIC avanzadas como el software de planeación de recursos de la empresa (PRE), mientras que en Alemania esta proporción llegaba hasta el 70%.

No obstante, de las ventajas que se obtienen por emplear las TIC en la esfera productiva, también se generan algunos problemas, que se agudizan en el marco de las relaciones de producción capitalistas. Entre estas, quizás la más preocupante en la actualidad sea el desempleo tecnológico asociado a la automatización de los procesos productivos. Según datos ofrecidos por CEPAL (2016) se proyecta que para el período 2015-2020 en los países desarrollados se perderán 5,1 millones de empleos por este concepto.

A nivel de los nuevos desarrollos tecnológicos, la UIT (2017) señala que la Internet de las Cosas (IOT, por sus siglas en inglés), la computación en la nube, el análisis de los grandes datos (o big data) y la inteligencia artificial son las áreas más promisorias para avanzar dentro del ecosistema de las TIC.

Bibliografía

Banco Mundial. (2017). *World Development Indicators*. Obtenido de <http://datos.bancomundial.org/indicador>

CEPAL. (2016). *Ciencia, tecnología e innovación en la economía digital. La situación de América Latina y el Caribe*. Santiago de Chile: Naciones Unidas.

CEPAL. (2017). *Perspectivas del Comercio Internacional de América Latina y el Caribe*. Santiago de Chile: Naciones Unidas.

UIT. (2017). *Measuring the Information Society Report*. Geneva: International Telecommunication Union.

OCDE. (2017). *The Next Production Revolution: Implications for Governments and Business*. Paris: OECD Publishing.

WEF; INSEAD. (2016). *The Global Information Technology Report 2016. Innovating in the Digital Economy*. (S. Baller, S. Dutta, & B. Lanvin, Edits.) Geneva.

19

Evolución del mercado mundial del níquel en 2017

Gueibys Kindelán Velasco

Investigadora del CIEM

El crecimiento de la producción mundial de níquel tuvo un comportamiento positivo en el 2017 gracias a su nueva política de exportaciones de Indonesia. No obstante, se la producción mundial de níquel refinado disminuyó marginalmente de 1,90 millones de toneladas (MMT) en 2016 a 2,1 en 2017 (Statista, 2018). Esta disminución fue impulsada por una desaceleración en el crecimiento de la producción en China ya que los controles ambientales interrumpen el refinamiento del suministro de níquel. Sin embargo, este descenso fue moderado por Indonesia. Este último país y Australia se han propuesto liderar las tasas de crecimiento de la producción de níquel desde el 2017 y hasta el 2021. No obstante, Filipinas, el principal productor mundial de níquel, ha mantenido una producción invariable como resultado de los cierres ambientales de sus minas en 2017.

Se prevé que la producción mundial de níquel crezca a una tasa promedio anual de 2.7% durante 2017-2021. Sin embargo, las tasas de crecimiento de la producción durante los próximos cinco años seguirán siendo inferiores a las tasas promedio de 4,5% alcanzada durante 2012-2016.

Filipinas seguirá siendo el mayor productor de níquel en números absolutos en los próximos años, aunque su cuota global del mercado se estancará porque los minerales se agotarán y por la incertidumbre política debido a los nuevos proyectos potenciales. La producción minera de níquel en Filipinas disminuyó 50 000 TM en 2017, una disminución interanual del 10%, debido, entre otros factores, debido a que en noviembre de 2017 el presidente Rodrigo Duterte rechazó los pedidos para levantar la prohibición de la minería a cielo abierto. Además, se pronostica que su producción seguirá siendo moderada al menos durante los primeros trimestres de 2018. No obstante, en el 2017 tuvo una producción de 400 000 toneladas métricas.

El país con mejor comportamiento en términos de crecimiento de la producción de níquel durante 2017-2021 será Indonesia, pues en enero 2017 el gobierno tomó la decisión de permitir la exportación del mineral sin procesar, con la condición que muestra el progreso hacia la construcción de fundiciones en el país dentro de un período de cinco años. Con esta política la producción en Indonesia creció a partir de 168 000 TM en 2016 a 236 000 en 2017, un

aumento interanual del 40% y la tasa de crecimiento anual de la producción más alta desde la imposición de las limitaciones en 2013.

Este desarrollo aumentó la velocidad de Indonesia para que recupere parte de la cuota de mercado chino que había perdido tras la imposición de la prohibición de exportación. Como consecuencia de ello, el país quiere lograr un crecimiento de la producción media de 21% en 2017-2021, en comparación con el 6.6% entre 2012 y 2016, superando de esa forma a todos los otros productores mundiales de níquel por un margen significativo durante el mismo período. Además, se quiere también reducir el riesgo en el creciente sector de fundición de un país que refina el mineral de níquel extraído.

Adicionalmente a las perspectivas positivas de crecimiento para Indonesia, el otro productor de níquel con buen desempeño en los próximos años será Australia, gracias a su ambiente regulatorio estable y sólida cartera de proyectos. Las tasas de crecimiento de la producción no alcanzan los niveles vistos antes de la caída en precios de las materias primas, pero aun así serán más altas que todos los demás mercados, excepto en Indonesia. Australia quiere registrar una tasa de crecimiento promedio positiva de la producción de níquel de 1.0% durante 2017-2021.

En Australia, la compañía minera “Independence Group (IGO)” aumentó la producción de níquel en el país para producir alrededor de 5 000 a 6 000 TM de níquel en 2017. En el futuro, IGO busca descubrir y desarrollar depósitos similares de níquel que impulsarán aún más la producción de Australia. Como un viento de cola adicional, las reservas de níquel de Australia tendrán una gran demanda de uso en baterías de vehículos eléctricos debido a su alta calidad.

Finalmente, la producción rusa de níquel prevé crecer al ritmo más lento de los cinco principales países productores en los próximos años, por lo que se espera que el país caiga en la lista de los principales productores de níquel, pasando del segundo lugar en el 2017 al cuarto en 2021. Además, desea contribuir con el 9,5% de la producción mundial en 2021, frente al 11,1% de 2017. Es el único país, aparte de Canadá, que se encuentra entre los cinco principales productores que presenciaron una disminución en el mismo período. Además, se pronostica que la tasa de crecimiento promedio de su producción será de -1.0% durante 2017-2021, el más lento de todos los principales productores mundiales de níquel.

La empresa refinadora de níquel y paladio rusa, Norilsk Nickel, es la productor de níquel más grande del mundo y pretende ser el principal impulsor de la producción de níquel en Rusia en los próximos años. En 2016, los ingresos totales de la compañía disminuyeron en un 3% principalmente debido a menores precios de los metales y configuraciones descendentes. Norilsk Nickel tiene como objetivo centrarse en mejorar la eficiencia operativa en sus activos de Nivel 1, que son a gran escala, con márgenes de más del 40% y una reserva de más de 20 años.

Los precios del níquel refinado aumentaron en sentido general durante el 2017, pasando desde 9 971 USD TM en enero 2017 hasta 12 865 USD TM en enero 2018.

Las mayores reservas de este mineral se encontraban en el 2017 en Australia, aproximadamente 19 millones de toneladas métricas, por delante de otros países como Brasil o Rusia. El níquel es un metal duro, que se emplea en la fabricación de acero inoxidable, aleaciones especiales y otras aleaciones como latones y bronce y aleaciones con cobre, cromo, aluminio, plomo, cobalto, plata y oro, así como en la fabricación de baterías recargables, cuerdas para guitarra eléctrica, cápsulas de micrófono y catalizadores para el refinamiento del petróleo, entre otros fines.

Finalmente se puede decir que la tendencia de este mineral, desde el 2015 hasta 2017, ha sido de aumento tanto de su producción en la fundición como en el refinamiento y en su consumo, pero con una inestabilidad en su precio y en la producción en la mina, lo cual se resume muy bien en la siguiente tabla:

Tabla 1. Tendencia del níquel en la producción y consumo

Año	Producción de níquel refinado	Producción en la mina	Producción en la fundición	Consumo de níquel refinado	Precio (\$/ton)
2015	1973	2117	1951	1846	11 832
2016	1978	1989	1991	1993	9 594
2017	2039	2093	2024	2137	10 289

Fuente: Elaboración propia con datos de Sucden Financal (2017).

Bibliografía

- BMI (2017). Nickel Report. 01 Oct 2017. Business Monitor International -----. Nickel: Indonesian Recovery To Sustain Global Production Growth Disponible en: <https://www.bmiresearch.com/articles/nickel-indonesian-recovery-to-sustain-global-production-growth> 27 de noviembre 2017. Business Monitor International
- Nickel Magazine Online (2017). From bicycles to rockets: Nickel on the move VOL. 32, NO. 2, 2017. www.nickelinstitute.org
- Sherritt International Corporation (2017). Sherritt Reports Q3 2017 Results www.sherritt.com. 30Th September 2017.
- Statista (2018). Global mine production of nickel from 2006 to 2017 (in 1,000 metric tons). Disponible en: <https://www.statista.com/statistics/260748/mine-production-of-nickel-since-2006/>

Sucden Financal (2017). Analysis and Forecasts for Base Metals, Precious Metals, Iron Ore & Steel. Quarterly Metals Report | April 2017
www.sucdenfinancal.com/QMR

20

Evolución del mercado mundial azucarero en 2017

Gueibys Kindelán Velasco

Investigadora del CIEM

La producción mundial de azúcar en bruto llegó a una cifra récord durante la campaña 2017-2018, según la última previsión del USDA, 5 millones por encima de lo que proyectaba en su anterior estimación, publicada en mayo. A finales de noviembre ya había alcanzado la cifra de 184 949 millones de toneladas (Zafranet 2017).

Este repunte se produce gracias a la producción récord en Brasil (hasta 40.20 millones de toneladas), las recuperaciones en la producción en India (27.74 millones) y Tailandia (11.23 millones de toneladas), debido al clima favorable, el final de las cuotas de producción en la UE –que obtuvo 20.10 millones de toneladas- y la expansión del área en China (10.50 millones de toneladas).

El consumo creció también, hasta algo más de 174 millones de toneladas. A finales de noviembre 2017, el consumo humano se encontraba en 174.223 millones de toneladas y las exportaciones en 61.852 millones de toneladas, 2.600 millones de toneladas y 2.836 millones de toneladas más que el año anterior, respectivamente.

Las existencias finales crecieron desde los 39 millones de toneladas de la campaña pasada hasta los 40 millones de la actual, ya que las disponibilidades superiores en la UE e India compensaron con creces los stocks más bajos proyectados para China. A finales de noviembre se encontraban en 40.821 millones de toneladas.

Brasil se mantiene como el mayor productor de azúcar a nivel mundial, para este año, su producción aumentó un 1,1 millones toneladas basado en un clima favorable y una mejor gestión de los cultivos. Sin embargo, más del 57% de la caña de azúcar procesada se destinó a la producción de etanol. A pesar de que China ha limitado las importaciones de Brasil, las exportaciones de este último

aumentaron 1,1 millones toneladas a un récord de 29,6 millones. El consumo aumentó ligeramente mientras las existencias se mantienen invariables.

El otro gran productor de azúcar es la India. Este año su producción se recuperó un 25% -27,7 millones de toneladas-, debido a la mayor área y rendimientos en Maharashtra, Uttar Pradesh y el norte de Karnataka. Además, disminuyeron las importaciones, mientras que el consumo se acercó al récord de 2015/16. No obstante, las existencias satisfacen el consumo de tres meses de ese país.

Luego de 2 años de sequía en Tailandia, su producción aumentó 1,2 millones de toneladas, a 11,2 millones, ya que las condiciones climáticas favorables mejoraron los rendimientos. Las exportaciones aumentaron una cantidad similar a la del año anterior, gracias a mayores suministros disponibles. Como es posible que los fabricantes de bebida no alcohólica reformulen sus productos en respuesta al nuevo impuesto indirecto sobre bebidas endulzadas con azúcar, el consumo total de azúcar fue bajo.

La producción de China aumentó de 1,2 millones de toneladas a 10,5 millones gracias a la expansión del área productiva del azúcar de remolacha y el de la caña. Las existencias finales continuaron disminuyendo después de alcanzar niveles onerosos hace 3 años. Menor stock, mayor producción y un consumo ligeramente mayor, acoplado con una medida de salvaguardia sobre las importaciones de azúcar, limitaron las importaciones.

La producción de los Estados Unidos fue de 8,0 millones de toneladas debido a las bajas expectativas del azúcar de remolacha y de caña. Las importaciones aumentaron un 14.3%, a 3.4 millones, gracias a que el suministro de México está casi la mitad. El consumo se pronostica muy leve y las existencias son relativamente invariables.

Por su parte, en México, la producción fue un poco más alta, siendo de aproximadamente 6.5 millones de toneladas, aunque fueron afectadas por la sequía que vive el país. Sin embargo, las exportaciones fueron un 20% mayores, siendo su principal destino los Estados Unidos. Por tanto, el aumento de las importaciones de los Estados Unidos con el aumento del consumo mexicano, significó una reducción de las existencias de azúcar de México en un 18%.

En Pakistán la producción anual del azúcar también se ha beneficiado por una ampliación del área de cultivo, un clima favorable y mejores rendimientos, por lo que aumentó un 6%, a un récord de 6,5 millones de toneladas. Dada la reciente promulgación de subsidios, las exportaciones estuvieron en alrededor las 500,000 toneladas y el consumo en 300,000 toneladas.

Gracias a los rendimientos más altos que presenta las producciones de azúcar en Rusia actualmente, su producción aumentó en 200,000 toneladas, a un récord de 6,4 millones. Como es de suponer, esta situación también alienta al aumento del consumo.

Debido al ciclón tropical que azotó la costa de Queensland en Australia en marzo de 2017, la producción de azúcar de este país sólo pudo crecer 300,000 toneladas, hasta llegar a 4,8 millones. No obstante, las exportaciones fueron acordes a los menores suministros exportables.

Luego de la ampliación del área de cultivos y al mejoramiento de los rendimientos azucareros en la UE, la producción de este rubro puede aumentar 3,6 millones de toneladas a un récord de 20,1 millones de toneladas. En este sentido, las exportaciones también pueden aumentar en un 60%. Sin embargo, las importaciones siguen bajando y las existencias creciendo, pero el consumo se mantiene estable. Esta situación también es respaldada por la novedad de que el 1ro de octubre las restricciones a la producción y exportación de la UE se levantaron ya que su sistema de cuotas de producción de azúcar llegó a su fin, con cerca de 50 años de su surgimiento. Esto brinda a los productores la posibilidad de adaptar su producción a las oportunidades comerciales reales, principalmente explorando nuevos mercados de exportación; y simplifica considerablemente la gestión de la política actual y las cargas administrativas a las que están sometidos los agentes económicos, los productores y los comerciantes.

Desde la campaña 2011/2012, China ha sido el primer importador mundial de azúcar, seguido de Indonesia y los Estados Unidos. No obstante, para la actual campaña, 2016/2017, Indonesia superó a China, al igual que para la de 2017/18 con crecientes importaciones desde Brasil. Aunque se pronostica que Indonesia se convertirá en el mayor importador, no es debido a la nueva demanda, sino porque China está cediendo el lugar después de sus cambios en la política. Pues ahora tienen una mayor producción interna y un control gubernamental más estricto sobre las importaciones.

Por su parte, el aumento en las cosechas en el 2017 en Brasil, Asia y la Unión Europea (UE), tras el final de cuotas, apoyó unas exportaciones mundiales récord de casi 62 millones de toneladas, según las estimaciones del Departamento de Agricultura de EEUU (USDA por sus siglas en inglés).

Ante este escenario comercial, no se pueden obviar los precios de este rubro en los mercados internacionales. El índice de precios del azúcar de la FAO en el 2017 fue un 11,2% el promedio más bajo en 2017 que en 2016, debido principalmente a una abundante cosecha en Brasil, el principal productor mundial.

En sentido general, el mercado en 2017 ha sido muy volátil, debido a muchos factores, como la influencia de la fuerte actividad especulativa, la relación oferta-demanda, el comportamiento del real brasileño respecto al dólar y de los precios del petróleo. Otro elemento importante es el clima, el cual al perjudicar o beneficiar las zafas en grandes productores como Brasil, India, Tailandia y otros, según su evolución, interviene directamente en el curso de las cotizaciones. Además, una serie de políticas nacionales aún respaldan este sector.

Bibliografía

- Bloomberg News (2018). Los precios internacionales del azúcar se mantendrían bajos hasta el 2019. Disponible en: <https://www.elespectador.com/economia/los-precios-internacionales-del-azucar-se-mantendrian-bajos-hasta-el-2019-articulo-737338>
- CE (2017). El sistema de cuotas de azúcar de la UE llega a su fin. Disponible en: http://europa.eu/rapid/press-release_IP-17-3487_es.htm Comisión Europea 29 de septiembre 2017.
- FAO (2017). FAO's Food Price Index Revisited of November. 7th December 2017. http://www.fao.org/fileadmin/templates/worldfood/Reports_and_docs/FO-Expanded-SF.pdf.
- _____ (2018). Índice de precios de los alimentos. 1ro de marzo 2018.
- OECD/FAO (2016), "Sugar", in OECD-FAO Agricultural Outlook 2016-2025, OECD Publishing, Paris. DOI http://dx.doi.org/10.1787/agr_outlook-2016-9-en
- Portal Caña (2017). Crece la producción y ventas de etanol en Brasil en primera quincena de noviembre. 6 de diciembre 2017. <http://www.portalcania.com.ar/noticia/crece-la-produccion-y-ventas-de-etanol-en-brasil-en-primera-quincena-de-noviembre/>
- _____ (2017^a). México: el azúcar podría aumentar debido a la baja producción de caña. 9 de diciembre 2017. <http://www.portalcania.com.ar/noticia/mexico-el-azucar-podria-aumentar-debido-a-la-baja-produccion-de-cana/>
- _____ (2017^b). Pronósticos de superávit golpearon los precios azucareros en 2017. 6 de diciembre 2017. <http://www.portalcania.com.ar/noticia/pronosticos-de-superavit-golpearon-los-precios-azucareros-en-2017/>
- Sitio InfoAserca (2017). Panorama agropecuario semanal de Azúcar. 4 de Diciembre 2017. <http://www.infoaserca.gob.mx/panorama/Semanal.asp?de=azucar>
- USDA (2017). Sugar: World Markets and Trade. United States Department of Agriculture. Foreign Agricultural Service. November 2017
- Zafranet (2017). El azúcar camina hacia un apuro record en 2018. 21 de noviembre 2018. Disponible en: <http://www.zafranet.com/2017/11/el-azucar-camina-hacia-una-produccion-record-en-2018/>

21

Tendencias del mercado petrolero en 2017 y proyecciones para 2018

Ramón Pichs Madruga

Director del CIEM

El petróleo sigue siendo el principal componente del balance global de energía comercial (33%), seguido por el carbón (28%) y el gas natural (24%), para un total de 85% aportado por los combustibles fósiles. Las fuentes renovables contribuyen con 10% (7% la hidroelectricidad y 3% otras fuentes), en tanto la energía nuclear cubre el 5% restante (BP, 2017).

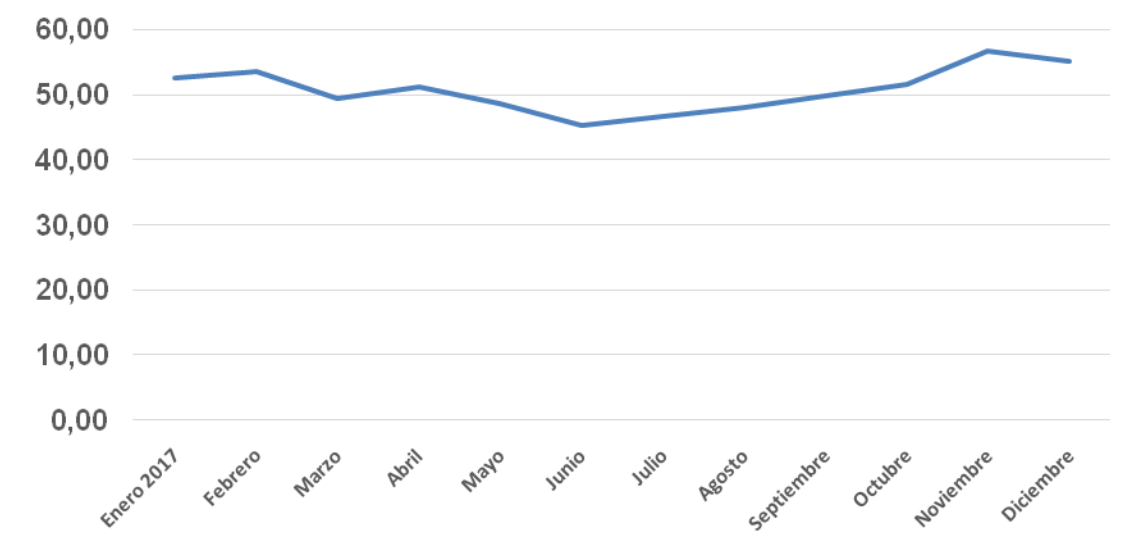
La tendencia declinante de los precios del petróleo, iniciada a mediados de 2014, comenzó a revertirse en alguna medida en 2017. Durante el primer semestre del año los precios del *West Texas Intermediate (WTI)* pasaron de unos 53 dólares por barril en enero-febrero hasta 45 dólares en junio; y durante el segundo semestre se registró un incremento gradual hasta cerca de 57 dólares en noviembre.

En general, a lo largo de 2017 persistió gran incertidumbre y volatilidad en torno a los precios en un contexto de creciente especulación; tensiones socio-políticas en varias regiones productoras, sobre todo en el Medio Oriente, Norte de África y Venezuela; afectaciones derivadas de eventos extremos (ej. huracanes) en zonas productoras como los EE.UU., y el lento comportamiento de la economía global, entre otros factores.

El renovado auge del petróleo no convencional en EE.UU. (*“fracking oil”*), ha favorecido la recuperación de las cotizaciones en el segundo semestre del año, ha reforzado la volatilidad de los precios petroleros, ya que estos negocios con ciclos productivos de más corto plazo y por tanto más flexibles con relación a los hidrocarburos convencionales, suelen reaccionar con mayor rapidez ante las cambiantes coyunturas de precios.

Gráfico 1. Precios del petróleo WTI por meses en 2017

Informe sobre la Evolución de la Economía Mundial



Fuente: Elaborado a partir de US Energy Information Administration. *Short Term Energy Outlook*, diciembre 2017.

El **precio** promedio del crudo Brent (del Mar del Norte) pasó de 98.9 dólares / barril en 2014 a 52.3 dólares / barril en 2015; 43.7 dólares en 2016 y 53.9 dólares en 2017 (una recuperación de 23.3% en este último año). Se proyecta que la cotización de este tipo de crudo podría recuperarse hasta unos 57.3 dólares en 2018. En el caso del *WTI*, luego de promediar 93.2 dólares / barril en 2014, pasó a 48.7 dólares en 2015, 43.3 dólares en 2016 y 50.6 dólares en 2017, con expectativas de que alcance unos 52.8 dólares en 2018 (ver Tabla 1).

Tabla 1. Precios promedio trimestrales y anuales del westTexas intermédiaire y el Brent

Año / Tipo de crudo	I Trimestre	II Trimestre	III Trimestre	IV Trimestre	Promedio anual
2016					
WTI	33.35	45.46	44.85	49.18	43.33
Brent	33.89	45.57	45.80	49.25	43.74
2017					
WTI	51.64	48.15	48.16	54.53(*)	50.56(*)
Brent	53.57	49.59	52.09	60.35(*)	53.88(*)
2018(*)					
WTI	51.79	52.00	52.30	54.95	52.77
Brent	57.29	56.50	56.30	58.95	57.26

Nota:

(*) Datos estimados o proyecciones.

Fuente: US Energy Information Administration. *Short Term Energy Outlook*, diciembre 2017.

El precio de la canasta de referencia de crudos de la OPEP alcanzó 60.7 dólares / barril en noviembre de 2017, para un promedio de 51.6 dólares en los primeros once meses del año.

Las proyecciones de precios para 2018 siguen marcadas por los esfuerzos de la OPEP y otros productores por limitar sus contribuciones a la oferta global, una significativa reactivación de la producción de petróleo no convencional

("fracking oil") sobre todo en EE.UU.; la debilidad de la demanda; el auge de las fuentes renovables; y la especulación financiera.

El consumo de petróleo en 2017 mostró crecimientos en todas las regiones, sobre todo en los países en desarrollo.

Según la OPEP, la demanda petrolera mundial pasó de 95.4 millones de barriles diarios (MBD) en 2016 a 96.7 MBD en 2017, es decir un incremento de 1.6%(ver tabla 2). En los países de la OCDE (que absorben 49% del consumo de petróleo) se registró un crecimiento de este indicador de 0.9%, con incrementos en EE.UU. (1.2%), Europa (1.1%), y Asia Pacífico (0.5%).

El 71.7% del incremento del consumo petrolero en 2017 se registró fuera de la OCDE:48.7% en los países en desarrollo de Asia, particularmente en China, que captó el 30.3% de dicho aumento. La demanda petrolera en los territorios de la ex Unión Soviética aumentaría en 1.5% en este año.

Tabla 2. Variación de la demanda mundial de petróleo en 2017

Regiones y países	% de la demanda total	Variación en MBD	Variación en %
OCDE	48.8	0.44	0.94
-Américas (EE.UU.)	25.8 (20.9)	0.24 0.24	0.99 1.20
-Europa	14.6	0.16	1.13
-Asia Pacífico	8.4	0.04	0.45
Países en desarrollo*	45.6	1.00	2.31
-Asia (China)	26.2 (12.6)	0.74 (0.46)	3.00 (3.9)
-América Latina y Caribe	6.7	0.05	0.77
-Medio Oriente	8.3	0.1	1.25
-África	4.3	0.11	2.68
Otros	5.6	0.09	1.69
-ex URSS	4.8	0.07	1.51
TOTAL	100	1.52	1.59

Nota: * Los países en desarrollo que pertenecen a la OCDE se incluyen en las estadísticas de esta Organización.

Fuente: Elaborado a partir de *OPEP Monthly Oil Market Report*, diciembre 2017.

Para 2018 se prevé un aumento de la demanda mundial de petróleo de 1.6%, es decir, 1.5 MBD (similar al de 2017), correspondiendo 80.8% de ese incremento a los países no miembros de la OCDE y 19.2% restante a los países de la OCDE (OPEC, 12/2017)

La OPEP aportó cerca del 43% de la **producción** petrolera mundial en 2016, según estadísticas de *British Petroleum (2007)*. En noviembre de 2017 la propia OPEP reportó unos 32.45 MBD de crudo producido, de los cuales Arabia Saudita, con unos 10 MBD, aporta el 30.8%. Este país ha mantenido altos niveles de oferta para preservar su parte del mercado. Según estadísticas energéticas de los EE.UU., el nivel productivo de la OPEP totalizó 32.5 MBD en 2017 y podría alcanzar los 32.8 MBD en 2018 (EIA-US, 12/2017).

A finales de noviembre de 2017, la OPEP anunció una nueva extensión del acuerdo de reducción del suministro de petróleo crudo hasta finales de 2018. Los países que no pertenecen a la OPEP y que acordaron recortar la producción de petróleo crudo en 2017 también acordaron seguir limitando la producción hasta fines de 2018.

La producción petrolera fuera de la OPEP aumentó en 0.8 MBD en 2017 (pasó de 57 MBD en 2016 a 57.8 MBD en 2017), según datos de la OPEP. La OCDE registró un aumento productivo de 2.8%, concentrado sobre todo en EE.UU. (4.4%) y en menor medida Europa (0.9%).

Tabla 3. Variación de la producción de petróleo fuera de la OPEP en 2017

<i>Regiones y países</i>	<i>% de la producción no OPEP</i>	<i>Variación en MBD</i>	<i>Variación en %</i>
OCDE	44.2	0.70	2.82
-Américas (EE.UU.)	36.8 (24.6)	0.69 (0.61)	3.36 (4.45)
-Europa	6.6	0.03	0.85
-Asia Pacífico	0.7	-0.02	-5.40
Países en desarrollo*	27.5	-0.08	-0.5
-Asia	13.2	-0.21	-2.69
-América Latina y Caribe	9.0	0.13	2.47
-Medio Oriente	2.1	-0.04	-3.11
-África	3.2	0.05	2.82
Otros	28.3	0.19	1.17
-ex URSS (Rusia)	24.3 (19.2)	0.17 (0.05)	1.21 (0.42)

Informe sobre la Evolución de la Economía Mundial

TOTAL	100	0.81	1.41
-------	-----	------	------

Nota: * Los países en desarrollo que pertenecen a la OCDE se incluyen en las estadísticas de esta Organización.

Fuente: Elaborado a partir de *OPEP Monthly Oil Market Report*, diciembre 2017.

El 86.4% del incremento productivo ocurrido fuera de la OPEP en 2017 correspondió a los miembros de la OCDE, correspondiendo 75.3% de ese aumento a los EE.UU.

Según proyecciones de la OPEP, la producción petrolera fuera de los países miembros de esa Organización podría aumentar en 1.7% en 2018 (es decir, en unos 0.99 MBD), con una concentración de los incrementos esperados en EE.UU. (7.3%) y algunas áreas en desarrollo como América Latina (2.2%) y África (3%). Se prevén recortes en países como China (-4.1%) y Rusia (-1.4%).

Canadá, Brasil, Noruega, Reino Unido y Kazajstán podrían agregar una producción combinada de unos 0,7 MBD en 2018(EIA-US, 12/2017).

La producción de crudo de EE.UU., que llegó a alcanzar 9.4 MBD en 2015 como resultado de la llamada “revolución de los esquistos”, retrocedió hasta 8.9 MBD en 2016 debido a los bajos precios petroleros. Sin embargo, con la más reciente reactivación del “*fracking oil*”, la producción total de petróleo de Estados Unidos promedió unos 9.2 MBD en 2017 y alcanzaría los 10 MBD en 2018, lo que representaría un nuevo récord productivo en este país. El récord anterior de 9.6 MBD corresponde a 1970(EIA-US, 12/2017).

Se estima que el umbral de rentabilidad para la producción de petróleo no convencional en EE.UU. cayó desde aproximadamente 70 dólares por barril a mediados de 2014 a unos 45 dólares, más recientemente, como resultado de un incremento significativo en los indicadores de productividad, y una drástica reducción de costos, a partir de la introducción de nuevas tecnologías entre otras acciones(*Austin 2017*).

En cuanto al *comercio petrolero* internacional, se destaca el incremento de las importaciones netas de petróleo crudo de EE.UU. desde 6.9 MBD en 2015 a 7.3 MBD en 2016, al calor de los bajos precios petroleros. En 2017 este indicador volvió a caer hasta 6.9 MBD; y podría alcanzar los 6.5 MBD en 2018 con el renovado auge del “*fracking oil*” (EIA-US, 12/2017).

Las exportaciones netas de derivados del petróleo de EE.UU. han aumentado en los años recientes, hasta alcanzar unos 2 MBD en 2015-2016 (*BP, 2017*), con perspectivas de seguir creciendo.

La administración republicana de D. Trump ha favorecido desde sus inicios al negocio petrolero en EE.UU., incluida la expansión de la exploración y la producción doméstica de petróleo. En 2017 se llevaron a cabo varias acciones que apuntan en esa dirección como la aprobación del oleoducto *Keystone XL*, que conecta las áreas petroleras de la provincia de Alberta, en Canadá, con las refinerías de Texas; y se adoptaron acciones que facilitan las perforaciones

costeras de petróleo y gas natural en algunas partes del Ártico, el Pacífico y el Atlántico.

La salida de EE.UU. del *Acuerdo de París*, anunciada a inicios de junio de 2017, tiende a reforzar el sesgo de la actual administración hacia los combustibles fósiles, en detrimento de las políticas energéticas y climáticas basadas en el fomento de la eficiencia energética y las fuentes renovables de energía, lo que significa un marcado retroceso en términos de sostenibilidad, tanto a escala nacional como global.

Bibliografía

Austin, Steve (2017). "Shale producers won OPEC's oil price war", publicado online el 6 de junio de 2017: <https://www.oil-price.net/en/articles/shale-producers-opec-oil-price-war.php>

British Petroleum (BP, 2017). *BP Statistical Review of World Energy*. London, June 2017.

OPEC Bulletin (OPEP, 3-4/2017), marzo-abril 2017, Vienna.

OPEC (OPEP, 12/2017). *Monthly Oil Market Report*, diciembre 2017, Vienna.

US Energy Information Administration (EIA, 6/2016). *Short Term Energy Outlook*, diciembre 2017, Washington.

22

Evolución del mercado turístico mundial

Guillermo L. Andrés Alpizar

Investigador del CIEM

El turismo en 2016

En correspondencia con la recuperación que experimenta la economía mundial, los flujos de personas e ingresos derivados del turismo internacional mantuvieron su tendencia al alza, lo que fue reflejado en las estadísticas publicadas por la Organización Mundial del Turismo (OMT). Según ese organismo, en 2016 se produjo un incremento del 3,9% en los arribos, con lo cual se alcanzó la cantidad de 1 235 millones de turistas internacionales (OMT, 2017a y 2017b).

Con estos resultados, el turismo internacional se consolida como uno de los sectores que muestra mejores resultados a nivel internacional, alcanzando el 7% de las exportaciones mundiales de bienes y servicios (OMT, 2017a).

A nivel de las regiones definidas por la OMT, Asia y Pacífico logró los mejores resultados, con un incremento del 9% en los arribos de turistas, seguida por África, donde este fue del 8%. En tercer lugar, se encontró Las Américas, donde la expansión de las llegadas internacionales fue del 3%, y a continuación se ubicó Europa, con un 2%. Oriente Medio fue la única región que mostró un decrecimiento de este indicador, con -4% de arribos en comparación con el año anterior (OMT, 2017a).

Los diez mercados que más turistas recibieron en 2016 fueron Francia, Estados Unidos, España, China, Italia, Reino Unido, Alemania, México, Tailandia y Turquía (OMT, 2017a). Una aproximación más detallada de los resultados obtenidos por los cinco primeros se puede consultar en la siguiente tabla.

Tabla 3. Principales destinos turísticos del mundo (2016). En millones y variación interanual

Rango	País	Turistas recibidos	Variación 2016/2015
1	Francia	82,6	-2,2
2	Estados Unidos	75,6	-2,4
3	España	75,6	10,3
4	China	59,3	4,2

5	Italia	52,4	3,2
---	--------	------	-----

Fuente: Elaboración del autor a partir de OMT, 2017a.

Como señala la OMT con relación a las ganancias asociadas al turismo internacional, en 2016 estas actividades produjeron ingresos para las economías receptoras por 1,2 billones de dólares. De este total, el 64,5% se concentró en los países desarrollados, aunque las tendencias han puesto de manifiesto un rol creciente para las economías del Sur (OMT, 2017a).

Según las estadísticas de la OMT, en 2016 Cuba fue el mercado receptor más dinámico del Caribe, con un incremento del 14% en la recepción de turistas internacionales (OMT, 2017a).

El Turismo en 2017

Los primeros meses de 2017 siguieron mostrando la expansión del turismo internacional alcanzada en las etapas previas. Entre enero y abril los arribos de turistas se incrementaron un 6% en comparación con igual período del año anterior, alcanzando la cifra de 369 millones de visitantes (OMT 2017e).

Según la clasificación de la OMT, todas las regiones del mundo fueron partícipes de esos resultados (enero-abril), encabezadas por Oriente Medio, donde se produjo un rebote del indicador que se reflejó en un aumento del 10% en la recepción de turistas internacionales. En segundo lugar, estuvo África, donde el incremento de los visitantes internacionales fue del 8%, seguida por Europa y Asia-Pacífico, ambas regiones con una expansión de las visitas del 6%. Por último, Las Américas experimentaron un incremento del 4% en la recepción de turistas internacionales (OMT, 2017e).

Ya para todo el primer semestre de 2017 se registraron nuevamente cifras récord en cuanto a la recepción de visitantes internacionales, alcanzando los 598 millones de personas, y en los meses siguientes de julio y agosto se mantuvo la tendencia, mostrando tasas de crecimiento en la recepción de turistas del 6,5% y del 6,6%, respectivamente (OMT, 2017c, 2017g).

Según refleja el informe de diciembre de la OMT, hasta octubre de 2017 se registró un total de 1 127 millones de turistas internacionales, o sea, 70 millones más que en igual etapa del año anterior (OMT, 2017d). A nivel de las regiones, la expansión durante los diez primeros meses del año fue liderada por Europa y África, ambas con un crecimiento del 8%. Estas fueron seguidas por Asia y Pacífico y el Medio Oriente, donde el incremento fue del 5%, y finalmente por Las Américas, donde el aumento alcanzó el 3% (OMT, 2017d).

Durante el año, se destacó la expansión del consumo de servicios turísticos experimentada por varias economías emergentes, en particular Brasil y Rusia, donde estos gastos crecieron un 33% y un 27%, respectivamente (OMT, diciembre). A nivel global, los cinco principales emisores de turismo internacional son China, Estados Unidos, Alemania, Reino Unido y Francia (OMT, 2017f).

A inicios de 2018, la OMT confirmó los buenos resultados que sistemáticamente había reportado: durante el año el turismo se expandió un

7%, con lo cual se llegó a 1 322 millones de turistas internacionales, o sea, que se obtuvo el mejor resultado en siete años (OMT, 2018).

Entre las regiones de la OMT se destacó Europa, donde los arribos de turistas internacionales se expandieron un 8% hasta llegar a 671 millones en el año. Este crecimiento fue seguido por África, aquí la expansión también fue del 8%, con 62 millones de arribos. En Asia y Pacífico las llegadas crecieron hasta 6%, registrándose 324 millones de visitantes y en Oriente Medio se recibieron 58 millones de turistas, lo que implicó un incremento del 5%.

Las Américas, con un 3%, experimentaron las tasas de crecimiento de los arribos más modestas, aunque a nivel de las subregiones los resultados fueron muy diferentes. Los resultados más favorables fueron obtenidos por Sudamérica, donde los arribos se expandieron un 7%; en segundo lugar quedó Centroamérica y el Caribe, donde estos se incrementaron un 4%; y por último en Norteamérica solo se alcanzó un crecimiento del 2%, lo cual estuvo influida principalmente por el descenso en los Estados Unidos, principal destino de la región (OMT, 2018).

En el caso de Cuba, el número de turistas internacionales creció un 16,5% en el 2017, cifra superior al crecimiento del año precedente.

Para 2018 se prevé que el turismo internacional se expanda a niveles más sostenibles, entre un 4% y un 5% (OMT, 2018)

Las proyecciones a largo plazo

Al concluir 2017, se cumplirán las expectativas de crecimiento trazadas por la OMC a inicios del año, mostrando las enormes potencialidades de la industria a escala global. Dichos resultados son coherentes con los pronósticos de largo plazo recogidos por esa organización en el informe “El turismo hacia 2030”.

Según la OMT, se espera que entre 2010 y 2030 el número de visitantes internacionales crezca como promedio anual un 3,3%, con lo cual ese último año se alcanzarán 1 800 millones de turistas internacionales (OMT, 2017a).

El pronóstico, también considera que para 2030, los países desarrollados concentrarán el 43% de las visitas internacionales, mientras que las economías del Sur tendrán el 57%, encabezadas por Asia-Pacífico, tal como se refleja en la siguiente tabla (OMT, 2017a).

Tabla4. Turismo Internacional por región de destino hacia 2030. En millones de turistas internacionales y porcentos.

Regiones	Datos registrados		Pronósticos		Cuota de mercado (%)	
	1995	2010	2020	2030	2010	2030
Mundo	528	940	1360	1809	100	100

África	18,9	50,3	85	134	5,3	7,4
Américas	109	149,7	199	248	15,9	13,7
Asia y Pacífico	82	204	355	535	21,7	29,6
Europa	304,1	475,3	620	744	50,6	41,1
Oriente Medio	13,7	60,9	101	149	6,5	8,2

Fuente: Elaboración del autor a partir de OMT, 2017a.

En particular, se espera que dentro de América Latina y el Caribe la subregión caribeña disminuya su cuota mundial en cuanto a la recepción de turistas internacionales, la cual pasaría del 2,1% en 2010 al 1,7% en 2030, aunque la cantidad de visitantes aumentaría en 5 millones en ese lapso del tiempo. Por su parte, América Central incrementaría su participación en el mercado, del 0,8% en 2010 al 1,3% en 2030, y América del Sur disfrutaría de un comportamiento similar pasando del 2,5% del mercado al 3,2% en dicho período (OMT, 2017a).

Bibliografía

OMT (2017). *Panorama OMT del Turismo Internacional, Edición 2017*, Madrid: UNWTO.

-----*.UNWTO World Tourism Barometer, volume 15, Advance Release January 2017*. Madrid: UNWTO.

-----*. UNWTO World Tourism Barometer, volume 15, august, 2017*. Madrid: UNWTO.

-----*. UNWTO World Tourism Barometer, volume 15, december, 2017*. Madrid: UNWTO.

-----*. UNWTO World Tourism Barometer, volume 15, june 2017*. Madrid: UNWTO.

-----*. UNWTO World Tourism Barometer, volume 15, march 2017*. Madrid: UNWTO.

-----*.UNWTO World Tourism Barometer, volume 15, october 2017*. Madrid: UNWTO.

OMT (2018). *Resultados del turismo internacional en 2017: los más altos en siete años*. Recuperado el 16 de enero de 2018, de <http://media.unwto.org/es/press-release/2018-01-15/resultados-del-turismo-internacional-en-2017-los-mas-altos-en-siete-anos>

23

Conflictos bélicos y gastos militares 2016-2017 y sus perspectivas

José Luis Rodríguez García
Asesor del CIEM

Dando continuidad al análisis realizado en el informe del 2015/16, durante el 2016/2017 se puso de manifiesto nuevamente que el poderío militar de cada país pasa a jugar un papel preponderante en momentos de crisis, aunque el mismo se matiza cuando se considera en el análisis que ese poderío se sustenta en los recursos económicos disponibles para su desarrollo. De tal modo, el estudio de cómo ha evolucionado el gasto militar brinda -en principio- una visión bastante clara del potencial bélico alcanzado y -por tanto- la posibilidad de su empleo a corto y mediano plazo.

Históricamente la evolución del gasto militar en el mundo mostró un importante crecimiento después que concluyó la Segunda Guerra Mundial durante el período de la llamada guerra fría.

Sin embargo, con la desaparición del socialismo en Europa Oriental y la URSS, los gastos bélicos bajaron a un 2,4% del PIB mundial durante los años 90, pero a partir del año 2000 volvieron a incrementarse⁷⁸ hasta alcanzar nuevamente los niveles de la guerra fría en el 2008.

En general, puede apreciarse que los gastos militares totales crecieron un 7,5% desde 1988 hasta el 2011.⁷⁹ No obstante, según los últimos datos disponibles, en el 2016 los gastos militares totales llegaron -a precios constantes de 2016- a un billón 686 mil millones de dólares, frente a un billón 696 mil millones en el 2011, para una muy ligera reducción del 0,6%.

Visto por las diferentes regiones del mundo, si se toman en cuenta las variaciones entre 2007 y 2016, África aumentó los gastos un 48%; Asia y Oceanía 64%; Medio Oriente 58,8% (hasta el 2014); mientras que Europa crecía un 5,7%; Norteamérica disminuía un 4,7%; América Central y el Caribe crecía 50,9% y Suramérica 7,5 % disminuía.⁸⁰

⁷⁸En este contexto vale apuntar que el proceso de transición al capitalismo del antiguo campo socialista, con posterioridad a 1989, no escapó a la tendencia al incremento de los conflictos regionales con base en problemas étnicos, religiosos, económicos o históricos. Basta pasar revista a los conflictos que se desataron en la antigua Yugoslavia, los enfrentamientos entre Azerbaiyán y Armenia, Uzbekistán y Kirguistán y la guerra entre Rusia y Georgia, así como los conflictos internos de Ucrania para comprobarlo.

⁷⁹ Datos a precios constantes de 2011.

⁸⁰Ver SIPRI (2017a). Datos a precios constantes del 2015.

Al examinar los gastos militares en su evolución de los últimos años se puede apreciar que en su disminución han incidido diferentes factores:

- Existe una mayor intensidad tecnológica en la producción de armamentos que permite una reducción del personal activamente vinculado a su producción y también en las fuerzas armadas, que pasan a operar con tecnologías más sofisticadas, aunque no necesariamente más baratas.
- La extensión de la crisis que estalló en 2008-2009 ha forzado la reducción del gasto militar por el déficit de recursos que ha provocado en un grupo de los países más desarrollados.
- Se ha extendido la utilización de nuevos métodos para el ejercicio del poder por vías no convencionales.

En este último aspecto se ha transitado de la guerra fría a la guerra gris como una forma de guerra no convencional, que tiene como características desestabilizar a un régimen político; utilizar a los elementos locales para ese fin; no se maneja la presencia de tropas del agresor en el país objetivo; se trata de operaciones de larga duración que demandan una preparación extensiva; requiere una intensa cooperación de diferentes agencias del país agresor; y se emplea la guerra política ampliamente para movilizar, neutralizar o integrar individuos a las tareas de desestabilización.⁸¹

Para evaluar los aspectos de mayor importancia, que inciden en las tendencias geopolíticas de más peso, será preciso evaluar el papel de los elementos militares que aseguran fundamentalmente el ejercicio del poder en el mundo, tomando como base para el análisis los casos de Estados Unidos, China y Rusia en los últimos años.

Como se ha señalado anteriormente, la estrategia militar de Estados Unidos emitida en junio del 2015⁸² se basa en la presunción de la excepcionalidad de Norteamérica como el estado más poderoso del mundo en su papel de garante de la paz y la seguridad en el planeta, destacándose sobre todo por el peso que se otorga a la guerra no convencional, especialmente en el manejo de los conflictos híbridos.

El enfrentamiento se dirige así de forma simultánea contra los llamados estados revisionistas (Rusia, China, Irán, Corea del Norte) y contra las denominadas organizaciones extremistas violentas (Estado Islámico, Al-Qaeda), asumiendo que la probabilidad de una guerra con otros estados es baja pero creciente.

Esta estrategia fue modificada por el gobierno de Trump, que en enero del 2018 anunció que el énfasis fundamental pasaba a la confrontación con otras potencias (China y Rusia) por encima de la llamada lucha contra el terrorismo,

⁸¹ Ver Rodríguez J. R. (2016).

⁸² Ver USG (2015) y Díaz (2015).

lo que conllevaría –en lo inmediato– un notable incremento de los gastos militares.⁸³

Este cambio en la orientación estratégica de la defensa introducirá modificaciones en el desarrollo bélico de Estados Unidos, el que ha venido siendo sustentado en los últimos años a través de una política de reforma militar que ha sustituido con medios técnicos la presencia de personal, a lo que se ha sumado la contratación de fuerzas paramilitares –los llamados contratistas- en sustitución de los miembros de las fuerzas armadas del país, que cuenta esta última con 1 520 mil efectivos. Sin embargo, a partir de los cambios que se han anunciado, hay una reformulación del uso de las armas nucleares que pone nuevamente como una posibilidad la confrontación militar directa de las grandes potencias.⁸⁴

Por otra parte, los gastos militares en EEUU -que alcanzaron un pico máximo de 758,0 miles de millones de dólares en el 2010⁸⁵ y representaban el 4,7% del PIB- en el 2016 descendieron un 14,1% computando 611,2 mil millones, con un valor equivalente al 3,3% del PIB. No obstante, la administración de Donald Trump ha expresado que pretende incrementar nuevamente el gasto militar en el 2018 hasta un estimado de 716 mil millones de dólares. Tampoco debe pasarse por alto que el país exportaba el 34% de las armas que se vendían en el mundo entre 2013/2017 y la lista de las corporaciones del complejo militar industrial de mayor peso y rentabilidad mundial se encuentran en Estados Unidos.⁸⁶

Por su parte, la estrategia militar de China tiene como objetivo contrarrestar a largo plazo el poderío militar de Estados Unidos en su proyección como fuerza a nivel mundial, con una ventaja tecnológica en todo el espectro del conflicto armado y una alta capacidad estratégica de inteligencia y vigilancia.⁸⁷ En un contexto donde se reconocen riesgos externos –producto del reenfoque estratégico de Estados Unidos hacia el escenario Asia-Pacífico y de conflictos regionales-⁸⁸ e internos–visibles en los procesos de penetración cultural y desestabilización occidental, así como en el incremento de tensiones sociales internas– China avanza para fortalecer sus fuerzas armadas mediante una rápida modernización que contempló también una reducción del personal inicialmente superior a los 300 000 efectivos y un acelerado incremento de medios técnicos, en lo que algunos autores han calificado como nueva carrera armamentista.

De acuerdo a analistas occidentales, el gigante asiático está desarrollando fuertemente tecnologías militares, especialmente las relacionadas con el uso del laser y las armas termonucleares, satélites de alta tecnología y vehículos aéreos supersónicos, así como medios navales ofensivos, incluyendo portaaviones. En síntesis los documentos chinos apuntan al desarrollo de

⁸³ Ver BBC (2018).

⁸⁴ Ver BBC (2018a).

⁸⁵ Cálculo a precios corrientes.

⁸⁶ Ver SIPRI (2017b).

⁸⁷ Ver Laborie (2015) y Campbell (2015).

⁸⁸ Reivindicaciones territoriales históricas han generado conflictos con Viet Nam y Japón, así como en torno al Mar de China.

nuevos armamentos en el ciberespacio, el espacio exterior, las armas nucleares y el armamento naval.

Para este desarrollo China muestra el mayor crecimiento del gasto militar en los últimos años ya que –según estimados de SIPRI- el mismo aumentó alrededor de 3 veces desde el año 2004, alcanzando un nivel de 215 mil millones de dólares en el 2016, para un 1,9% de su PIB, aunque según fuentes chinas, este gasto había alcanzado unos 143 464 millones de dólares en el 2015 y se ha anunciado un incremento del 8,1% para el 2018. En cualquier caso, para el 2020 se espera que China erogue 260 mil millones de dólares por concepto de gasto militar, lo que elevaría sustancialmente el nivel actual. Esta información ubica actualmente a China con el segundo presupuesto militar del mundo y el mayor ejército con 2 millones 285 mil efectivos. Simultáneamente China cubre el 5,7% de la exportación mundial de armamentos y presenta una proporción similar en su importación.

Como se ha señalado en otros trabajos, con la desaparición de la URSS las fuerzas de la derecha en todo el mundo pretendieron acabar con el poderío militar, las repúblicas que integraron la CEI y *Rusia* en especial, para hacer imposible su retorno como potencia militar mundial de primer orden. La política neoliberal más ortodoxa fue aplicada en ese país causando enormes penalidades al pueblo ruso y –simultáneamente- se desintegró el complejo militar-industrial en 1997 bajo el gobierno de Boris Yeltsin, reduciendo los gastos militares a solo 23 100 millones de dólares en 1999.

A partir de los gobiernos de Putin y Medvedev se ha logrado una reconstitución del poderío militar ruso para enfrentar los intentos de contener su desarrollo en una cadena de agresiones que han transitado por el despliegue de un sistema de defensa antimisiles en Europa y el acercamiento de las bases militares de la OTAN a las fronteras del país. Este proceso se aceleró con el golpe que acabó con el gobierno electo en Ucrania a principios de 2014 y la amenaza que supuso la presencia de ataques a la población de origen ruso en esa república, así como por los paquetes de sanciones económicas contra Rusia que se han venido aprobando por Occidente desde marzo de 2014.

Como expresión del fortalecimiento militar ruso y a solicitud del gobierno de Siria, a partir del 30 de septiembre de 2015 y hasta el cierre del 2017 se realizaron más de 34 000 misiones de combate por la aviación rusa para enfrentar al Estado Islámico, -al que causaron más de 60 000 bajas-, cuestión que ha demostrado la capacidad combativa de esas fuerzas a la vista de todo el mundo.⁸⁹

Las prioridades de la estrategia defensiva del país⁹⁰ plantean el uso de la fuerza solo cuando otras medidas hayan sido ineficaces; apoyar el status de Rusia como potencia líder; desarrollar la cooperación estratégica con China y la India, así como con América Latina y África; fortalecer la cooperación mutuamente

⁸⁹ Ver Sputnik (2017).

⁹⁰ Ver Gressel (2015) y Rodríguez (2016).

ventajosa con la Unión Europea y Estados Unidos⁹¹ y retomar las discusiones para la reducción del arsenal nuclear.

Para implementar su estrategia de defensa Rusia ha emprendido una reforma militar que tiene como objetivo modernizar el 70% de las fuerzas armadas para el 2020, en tanto disminuye significativamente el cuerpo de oficiales de las mismas, que alcanza 845 000 efectivos, al tiempo que supone una reconversión tecnológica de todo el armamento en los próximos 10 años. En este último aspecto, un discurso del presidente Putin de marzo 1º de 2018 detalló los avances en distintos modelos de armamento, incluyendo el de tipo nuclear.⁹² Para estos objetivos se previeron gastos por unos 730 mil millones de dólares y ya en el 2016 –según SIPRI– se estimaron erogaciones por 69 245 millones de dólares que representaron el 5,3% del PIB, habiendo crecido dos veces desde el 2006. En ese contexto el país posee 7 500 cabezas nucleares y exporta el 22% del armamento que se vende en el mundo, proporción solo superada por Estados Unidos.⁹³

III

La evolución del mundo en los últimos años no ha hecho más que exacerbar las contradicciones de un capitalismo que –si bien cada vez enfrenta contradicciones más intensas– todavía no agota el arsenal de medidas económicas compensatorias que le hacen suponer a sus dirigentes que las mismas serán suficientes para perdurar y que no habrá otro futuro fuera del capitalismo para la humanidad.

Entre tanto, para asegurar su preponderancia, eleva los gastos militares apoyando a toda costa el ejercicio de la fuerza si las circunstancias lo reclaman, pero poniendo cada vez más en peligro la existencia misma de la humanidad, que hoy enfrenta conflictos bélicos en Siria, Irak y Ucrania, así como zonas de alta tensión militar en el Mar del Sur de China y la RPDC, todo ello unido a un incremento de las actividades terroristas impulsadas por el llamado Estado Islámico con expresiones constantes en Estados Unidos y – sobre todo– Europa.

Cierre de información: Marzo 25 de 2018

Bibliografía

BBC (2018). “Ya no se centra en el terrorismo la nueva estrategia de defensa nacional de Estados Unidos anunciada por James Mattis” enero 19 de 2018 en www.bbc.com

BBC (2018a). “En qué consiste la nueva propuesta nuclear de Estados Unidos y por qué preocupa a Rusia y a China” febrero 4 del 2018 en www.bbc.com

⁹¹ Este aspecto se ha deteriorado sensiblemente durante el 2017 y lo que va del 2018.

⁹² Ver Marin (2018).

⁹³ Ver SIPRI (2017b). La venta de armas ya alcanzó un volumen de un billón 656 mil millones de dólares entre 1950 y 2009.

- Campbell, Caitlin (2015). "Highlights from China's New Defense White Paper, "China's Military Strategy" US-China Economic and Security Review Commission Issue Brief, June 1 2015 en www.uscc.gov
- Díaz, Katerinne (2015). "Apuntes de la nueva Estrategia Militar Nacional de Estados Unidos" CUBADEFENSA, julio 9 2015 en www.cubadefensa.cu
- Gressel, Gustav (2015). "Russia's quiet military revolution, and what it means for Europe" European Council of Foreign Relations, October 12, 2015 en www.ecfr.eu
- Laborie, Mario (2015). "Frente a frente: Las estrategias militares de Estados Unidos y China" Documento de Opinión Instituto Español de Estudios Estratégicos, Madrid, septiembre 28 de 2015 en www.ieee.es
- Marin, Daniel (2018). "Las nuevas armas rusas y sus posibles aplicaciones espaciales", marzo 11 del 2018 en www.danielmarin.naukas.com
- PNUD (2016). "Human Development Report 2016" en www.undp.org
- Rodríguez, José Luis (2015). "El derrumbe del socialismo en Europa" Ruth Casa Editorial y Editorial de Ciencias Sociales, La Habana, 2015.
- (2014a). "El impacto del gasto militar en el mundo: 1950-2013" Revista de Estudios Estratégicos, Cuba, Nº 01, primer semestre de 2014.
- (2016). "Economía y gastos militares: Tendencias 2015-2030" en *CIEM Tendencias socioeconómicas mundiales y proyecciones para los próximos 15 años (2015-2030)*, La Habana, enero de 2016 (Documento de trabajo).
- (2017). "Conflictos bélicos y gastos militares en el 2016 y sus perspectivas" en CIEM "Informe sobre la Evolución de la Economía Mundial" en 2016, marzo del 2017 en www.ciem.cu
- Rodríguez, José Ramón (2016). "De la "guerra fría" a la "guerra gris": más allá de la temperatura y el color (Primera parte)", CUBADEFENSA, febrero 24 de 2016 en www.cubadefensa.cu
- SIPRI (2018). "Database" en www.milexdata.sipri.org
- (2017). "Trends in World Military Expenditure 2016" SIPRI, 2017, en www.sipri.org
- (2017a). "Military expenditure by region in constant US dollars, 2007-2016" en www.sipri.org
- (2017b). "Trends in international arms transfers 2017" en www.sipri.org

Sputnik (2017). "Sistemas S-300 y S-400 aseguran dominio de aviación rusa en el cielo de Siria", Moscú, diciembre 22 de 2017 en www.mundo.sputniknews.com

US Government (USG) (2015). "The National Military Strategy of the United States of America 2015. The United States Military's Contribution to National Security June 2015" en www.jcs.mil

24

Evolución de la Economía Mundial durante 2017 e impactos para Cuba. Perspectivas en 2018

José Luis Rodríguez García
Asesor del CIEM

I

Luego de un año 2015 en el que la economía cubana creció un 4,4%, durante el 2016 se produjo una contracción descendiendo el crecimiento a 0,5% en el PIB, debido a un conjunto de factores adversos, entre los que debe destacarse -fundamentalmente- la caída del suministro de petróleo por parte de Venezuela, así como la reducción en los precios y también en el volumen de un grupo de exportaciones y los efectos de factores climáticos negativos como la sequía y las pérdidas provocadas por el huracán Matthew.

En efecto, el suministro de petróleo venezolano cayó de unos 109 300 barriles diarios (B/D) en el 2015, a un promedio estimado en 87 550 B/D durante el 2016 para una disminución del 27%.⁹⁴ La caída de la importación fue compensada parcialmente por compras en Argelia y posteriormente en Rusia. Al propio tiempo, la producción cubana de petróleo equivalente bajó a 3 millones 690 TM en el 2016 por agotamiento de varios campos.

La coyuntura energética obligó a una restricción en los niveles de actividad del país al cierre del primer semestre del año. A las dificultades anteriores se añadieron las consecuencias del huracán Matthew, que azotó el extremo oriental de la Isla, con pérdidas calculadas finalmente en 2 431 millones de pesos⁹⁵ y afectaciones en 44 915 viviendas.

El elemento de mejor desempeño en el 2016 fue el del turismo, ya que el número de visitantes creció un 13%, alcanzando 4 millones 355 777, que reportaron ingresos brutos por 3 069 millones de dólares.⁹⁶

En relación al 2016, debe aclararse que una información emitida por la ONEI para el capítulo de Cuentas Nacionales del Anuario Estadístico de Cuba 2016, a finales del 2017 reveló que -luego de una revisión- en ese año la economía creció 0,5%, frente a la información previa de un decrecimiento de -0,9%, pero no se informaron las bases del cambio. En la tabla siguiente se informan los nuevos datos del 2016.

⁹⁴Ver Precio petróleo (2017).

⁹⁵ Ver JR (2017).

⁹⁶ Ver ONEI (2017).

Tabla 1. Evolución de la economía cubana 2016-2018

INDICADORES	2016	2017P	2017R	2018P
PIB	+0,5%	2,0%	1,6%	2,0%
AGRICULTURA	+6,0	2,0	3,0	3,0/3,5
P AZCAR MTM	1 600	2100	1800	1670
CONSTRUCCIÓN	+4,7	2,0/5,0%	2,8%	12,0%
INVERSIONES (MMP)	6 508	9 721	8 750	10 800
TURISMO VISITANTES (MILES)	4 036	4200	4700	5000
TURISMO INGRESOS (MMUSD)	3 069	--	3 318	--
PROD/PETRÓLEO (MTM)	3 690	3 538	3 500	--
DÉFICIT FISCAL (PIB)	-6,6	-12,0%	-10,9%	-11,4%
SALARIO MEDIO P	740	766	747	759
PRODUCTIVIDAD	--	6,6%	2,6%	2,8%
BALANZA COMERCIAL (MMUSD)	+2 444	--	776	54.8

P (precio)

Fuentes: Cabrisas (2016, 2017 y 2017a); EIU (2017 y 2018); ONEI (2017); Rodríguez (2017) y estimados del autor.

Durante el 2017 la economía cubana creció un 1,6% impulsada –según los limitados datos disponibles en estos momentos- por el incremento del 3% en el sector agropecuario y en transporte y comunicaciones; un 2,8% en la construcción y un 4,4% en el turismo. Los sectores informados oficialmente representan un 26% del PIB, por lo que vale suponer un desempeño satisfactorio en los servicios sociales básicos que apoyaron el crecimiento global mencionado. También debe tomarse en cuenta el incremento de los

gastos presupuestados, en los que se previó aumentar en un 26% las erogaciones para sustituir importaciones y promover exportaciones –por un monto total de 14 287 MMP-, así como un aumento del 49% de los gastos en inversiones, todo lo cual elevó el nivel de la demanda interna.

De este modo, en los resultados obtenidos incidieron un conjunto de factores positivos. Especialmente favorable fue el crecimiento del turismo, donde se estima que llegaron al país 4,7 millones de visitantes, para un 16,5% de crecimiento, con ingresos brutos estimados por 3 318 millones de USD. Por otro lado, se redujeron durante el primer semestre en un 13% las entregas de combustible proveniente de Venezuela producto de las dificultades que enfrenta ese país,⁹⁷ las cuales fueron compensadas parcialmente por nuevos embarques pactados con Rusia.⁹⁸

Por último, Cuba sufrió en septiembre los efectos del devastador huracán Irma que costó la vida a 10 personas, y causó daños valorados en 13 000 millones 185 000 pesos, equivalentes a un valor similar en USD, con afectaciones en 179 534 viviendas y pérdidas estimadas en 4 000 millones de pesos en el sector agropecuario, que afectarán al país en el 2018 y años posteriores.

Para 2018 el plan supone un crecimiento de 2% en el PIB apoyado por un significativo crecimiento de las inversiones, 15 591 MMP de gastos presupuestados para el apoyo de exportaciones y sustitución de importaciones⁹⁹, así como por el aumento de visitantes turísticos, calculado en 5 millones de personas. No obstante, estimados de CEPAL ubican este incremento en 1% y el EIU lo cifra en 1,8%.

II

En cuanto a los factores externos que inciden en la evolución de la economía cubana, se destacan las *exportaciones de bienes y servicios*.

Ya desde el año 2015 se registró una disminución de 31% en el valor total de los bienes, afectados por la caída en los precios y también por la reducción de los volúmenes exportados de un grupo de productos. En el 2016 se calcula nuevamente una disminución estimada en las exportaciones de bienes del 13,7% y para el 2017 se pronostica una nueva caída, contando con que al cierre del primer semestre se estimó una reducción de ingresos externos por 417 millones de USD. También en el saldo de servicios se espera una reducción del 2,3% en 2017 el que acumula un descenso del 21,1% entre el 2013 y el 2017.¹⁰⁰ Ya en el AEC 2015 se reportaba una caída de las exportaciones totales (bienes y servicios) del 16,1% y según estimados del EIU, para 2016 se estimó una cifra similar. Asimismo, en 2017 se calcula una cifra similar a la del año anterior en las exportaciones totales, que deben reducirse en 1% para el 2018.

En el caso de las exportaciones de *níquel* los precios promedio del año 2016 mostraron una recaída a nivel del mercado mundial, que totalizó con un

⁹⁷ Ver REUTERS (2017).

⁹⁸ Ver Precio Petróleo Net (2017a).

⁹⁹ Ver Tamayo (2018).

¹⁰⁰ Ver EIU (2018).

decrecimiento del -21,1% durante el año. Durante 2017 estos precios crecieron 8,4%, donde estos movimientos tienen que ver con los niveles de las existencias a nivel mundial y la incorporación o salida del mercado de productores principales como Indonesia o Filipinas. No obstante, según estimados el precio promedio al final del año estaba en 12 760 USD, un 26,1% por encima del precio al cierre de 2016. Para el período 2018/2021 el precio promedio estimado es de 11 903 dólares, 16,9% superior al pronóstico de este año, pero será inferior al logrado entre 2014 y 2015, cuando llegó a 14 378 USD. En el primer bimestre de 2018, el precio alcanzó 13 199 USD por TM.

Adicionalmente estos ingresos se han visto afectados por una producción reducida en 2016/2017 por dificultades en las plantas productoras.¹⁰¹ En efecto, la producción estimada para el 2017 fue de 54 500 TM, aunque otros estimados internacionales ubican esta cifra en solo 44 800 TM, de un promedio de 74 000 en el primer decenio del presente siglo y 56 000 en los últimos cinco años.

El azúcar tampoco presenta un panorama alentador.

El precio promedio anual aumentó en 2016 coyunturalmente un 33,3%, alcanzando 18,20 centavos por libra frente a 13,60 en 2015. En el 2017 cerró como promedio a 15,83 centavos, 13% más bajo que el año precedente. Al cierre de 2017 el precio alcanzó 15,16 centavos, 22,2% inferior que a finales de 2016. También se pronostica que este precio permanecerá igual como promedio hasta 2020, declinando de nuevo ligeramente en el 2021.

En la situación del precio actualmente ha incidido una cosecha superior en Brasil y otros grandes productores, que han volcado hacia la producción del crudo la caña antes destinada a la producción de etanol, debido a los bajos precios del petróleo. No obstante, a medida que los precios del petróleo se han recuperado ligeramente este año, nuevamente hay una mayor cantidad de caña que se destina a la producción del biocombustible, particularmente en Brasil.

Adicionalmente, la zafra en Cuba cayó en el 2016 por debajo del plan, situándose en un millón 500 mil TM de azúcar aproximadamente y en la zafra del 2017 nuevamente se incumplió el plan –que preveía llegar a 2 millones 100 mil TM–, aunque se creció en torno al 20% hasta alrededor de 1 millón 800 mil TM.¹⁰² La cosecha para el 2018 se estima en 1 670 MT, aunque se espera incumplir el plan por dificultades climáticas que han afectado la cosecha. Precios coyunturalmente favorables llevaron los ingresos por exportación de azúcar en el 2017 a 506.7 millones de dólares.

En lo referido a las exportaciones de derivados del petróleo el precio promedio del marcador WTI del 2016 promedió 43,30 USD por barril y solo se pronostica que aumente como promedio a 52,64 en el 2017, para un incremento de 21,6%. No obstante, al cierre del año el precio alcanzó 60,42 USD por barril, creciendo 12% en relación a finales de 2016. Al respecto, también vale la pena

¹⁰¹ La producción de níquel + cobalto del 2015 solo llegó a 53 798 TM, cifra que refleja una tendencia descendente desde el 2012 del 20,9%. Ver ONEI (2017).

¹⁰² Ver *Granma* (2017).

recordar que en el plan de 2016 se planeó exportar 558 mil TM por valor de 228 millones de dólares, mientras que en 2014 se vendieron 532 mil TM por valor de 734 millones, es decir, en dos años los ingresos por la exportación de derivados descendió 68,9%.¹⁰³ En 2017 no se produjo una recuperación de los envíos de petróleo por Venezuela y la empresa mixta Cuvenpetrol de Cienfuegos se liquidó en agosto de este año, pasando su propiedad a CUPET. El precio que se espera para 2018 es de 58.11 USD/B.

En cuanto a la exportación de servicios en lo referido al *turismo*, para el 2017 se previó un crecimiento del 4%, lo que llevaría el número de turistas a alrededor de 4,2 millones. Sin embargo, el número de visitantes había crecido en torno al 16,5% en el cierre de 2017, lo que implicó un incremento de 10,5% de los ingresos en este período, arribándose a la cifra de 4 700 000 visitantes en el año. Por otra parte, este crecimiento supone una mayor tensión en todos los servicios de apoyo y en los suministros para atender a un mayor número de visitantes. De igual modo, existen numerosos espacios para incrementar la eficiencia del sector tomando en cuenta que se observa una reducción del gasto por turista/día y que el índice lineal de ocupación en el año que concluye se estimó en el 60%, cifra inferior al área de competencia en la cuenca del Caribe.

En cuanto al saldo total de la exportación de *servicios* –incluyendo la exportación de servicios de fuerza de trabajo calificada– estimados del saldo de servicios exportados del EIU calculan un descenso del mismo en torno al 6,3% en 2016 y de 2,3% en 2017. Y –como ya se apuntó– en el 2017 los resultados serían 21,1% inferiores al año 2013, considerado el de mayores ingresos. Este descenso representa en términos absolutos 2 570 millones menos en cuatro años transcurridos.¹⁰⁴ Si se toma en cuenta que los ingresos del turismo han crecido en este período, la reducción probablemente obedezca a una contracción en los ingresos por servicios que se brindan a Venezuela, debido a la situación económica del país. Igualmente se perfila la reducción prevista de los contratos de asistencia médica que existen con el gobierno de Brasil, dada la situación política que allí existe y declaraciones del propio gobierno al respecto.

En lo referido a la *importación de bienes*, se calcula que las mismas decrecieron -10,4% en el 2015 y el plan de 2016 suponía un incremento de 6,9%. Sin embargo, a partir de los ajustes aprobados por la ANPP del 8 de julio de ese año, se pronosticó una disminución de -3,3%¹⁰⁵ pero se estimó una caída del 12,5% por el EIU. Para el 2017 se pronosticó un ligero aumento del 6,5%.¹⁰⁶ No obstante, se informó en la ANPP de julio de este año que se reducirían las importaciones planificadas para el año en 1 500 millones de dólares debido a la falta de liquidez presente, lo cual afectó fuertemente a sectores como la industria. En el 2018 se espera un nivel de importación de bienes superior en un 5% al año precedente.

¹⁰³ Ver Murillo (2015).

¹⁰⁴ Ver EIU (2018).

¹⁰⁵ Se pasaría de un plan original de 14 416 millones de pesos a 13 038 millones. Cálculos basados en ONEI (2016) y Murillo (2015 y 2016).

¹⁰⁶ Ver EIU (2018).

Por su parte, la importación de *alimentos* se benefició en este ajuste por una ganancia a partir de la disminución de los precios por 218,7 millones de pesos en el 2016, lo que permitió incluso cubrir un incremento en importación de alimentos dejados de producir en el país por 111,6 millones. Estas importaciones se estimaron que alcanzarían 1 750 millones de dólares en el 2017, lo que está reflejando un incremento de precios en un grupo de productos. No obstante, cálculos más recientes indican que el valor de las importaciones del 2017 será de 1 672 MMUSD, 78 millones por debajo de la previsión original. El plan del 2018 prevé un nivel de importaciones de 1 736 millones, 3,8% superior al año anterior.

En lo relativo a la importación de combustibles, si bien los precios de compra en el 2016 resultaron inferiores al año anterior, hubo una disminución en la entrega por parte de PDVSA, motivada por las difíciles condiciones que atravesaba la economía venezolana.¹⁰⁷ En este sentido sobre un plan de consumo de combustibles de 8 221 600 TM para el año, se acordó en la ANPP del 8 de julio reducirlo a 7 862 070 TM, lo cual representa una disminución del 4,4% del total. Por su parte la electricidad se redujo de un plan de 15 310 GWH a 14 523, para una rebaja del 6% del consumo previsto

No obstante, según estimados más recientes de la agencia REUTERS, la exportación venezolana de petróleo a Cuba cayó un 13% durante el primer semestre del 2017, para promediar 72 350 B/D.¹⁰⁸ Estas reducciones provocaron un gasto de 99 millones 600 mil dólares para financiar las compras adicionales, que no alcanzaron a compensar la reducción de las entregas previamente contratadas. Para el 2018 se mantienen las mismas restricciones energéticas del año anterior.

El ajuste implementado supuso la rebaja de los gastos en divisas del país, la no ejecución de nuevos créditos para cubrir el desbalance y el ajuste en la asignación de portadores energéticos. Como premisas para reducir el impacto de la rebaja se decidió no afectar el consumo de electricidad de la población que representa alrededor del 59% del total- y garantizar los servicios vitales a la misma, así como asegurar el equilibrio financiero interno.

Para el 2018 se aprecia un cambio en el saldo comercial externo, que se reduce un 93%, lo que obliga al país a buscar nuevos financiamientos para continuar cumpliendo sus compromisos externos y apoyar los incrementos del 23,4% en las inversiones totales.

III

En cuanto a las *afectaciones financieras* producto de fluctuaciones en las tasas de cambio, durante el año 2016 continuó el sostenido fortalecimiento del USD – moneda a la cual está anclado el CUC– lo que trajo consecuencias negativas para Cuba, al registrarse una devaluación del 4,3% en el euro hasta el 23 de diciembre, moneda que ya se había devaluado un 15% frente al dólar en el

¹⁰⁷ Una información de la agencia REUTERS, plantea que –según fuentes de PDVSA- la reducción en la entrega a Cuba de portadores energéticos –incluyendo crudo y derivados- durante el primer semestre del 2016 se calcula en un 19,5%. Ver REUTERS (2016) Posteriormente otros estimados para el año situaron las entregas en un promedio de 87 550 barriles diarios, una caída del 27% en relación al 2015.

¹⁰⁸ Ver Reuters (2017a).

2015. Por su parte el dólar canadiense, que se devaluó 17,5% en el 2015, se revaluó un 4,2% durante el 2016, afectando en ambos casos pero en diferente sentido, el poder adquisitivo de los turistas¹⁰⁹ que visitan Cuba y la capacidad de compra de esas monedas cuando son utilizadas por nuestro país para pagos en el exterior.

Durante 2017 el euro se apreció 14,1% y el dólar canadiense lo hizo 7,0%. Ambas tendencias resultan favorables para Cuba. En el 2018 se espera que continúen las fluctuaciones de estas monedas sin grandes cambios en relación al 2017.

Un elemento no evaluado completamente aún es la fuerte devaluación que está sufriendo el *Bolívar fuerte venezolano*(BF)¹¹⁰ y su impacto en las relaciones de intercambio con Cuba, fenómeno que debe ser monitoreado, tomando en cuenta la tendencia claramente recesiva de la economía de Venezuela durante el 2016 y que continuó en el 2017, cuando se estima una caída al menos del 8,0% en el PIB, según CEPAL.

En relación al pago de la *deuda externa*, se informó que Cuba continuó cumpliendo sus obligaciones, registrándose un pago de 2 306 millones de dólares durante el primer semestre del 2017. Otra situación se presenta con los adeudos corrientes a suministradores y pagos atrasados por concepto de utilidades a socios extranjeros, donde continúan existiendo importantes adeudos en los pagos que inciden en la dinámica de las importaciones del país y que resulta indispensable resolver.¹¹¹

Finalmente, durante el año se registró un discreto avance en los acuerdos de *inversión extranjera directa*, al informarse el cierre de acuerdos que llegaron a 2 000 millones de dólares acumulados en el 2017, para un crecimiento estimado neto de unos 700 millones en el año sobre el estimado al cierre del 2016, cifra alrededor de un 65% superior a la del año anterior, pero inferior a las necesidades. Para el 2018 se calcula que los acuerdos a alcanzar pueden llegar a 600 millones de dólares.

Por último, las medidas recientemente adoptadas por la administración norteamericana de Donald Trump, repercutirán negativamente en el país. Particularmente habrá que monitorear el impacto que produce el efecto demostración de las mismas en terceros países y en el turismo, así como las posibles consecuencias en los flujos financieros y de inversión extranjera directa.

Las condiciones de la economía internacional no han favorecido la evolución de la economía cubana y todo parece indicar que esa situación no se modificará en el 2018, cuando se ha previsto un crecimiento del PIB del 2%, aunque otros analistas lo estiman en torno a 1%.

¹⁰⁹ No obstante, durante el año se produjo una reducción del turismo canadiense en torno al 7%.

¹¹⁰ En el mercado negro –donde existe un elevado grado de manipulación especulativa de las monedas– el Bolívar Fuerte se estaba cotizando el 18 de enero del 2018 a 194 027 por cada USD, comparado con una tasa DIPRO de 10 y una tasa DICOM de unos 2 000.

¹¹¹ Sobre este punto representantes de los acreedores expresaron públicamente su preocupación. Tal fue el caso de España, donde una representante del gobierno declaró en noviembre la necesidad de liquidar adeudos a comerciantes españoles por más de 40 millones de euros. Ver EFE (2017).

No obstante, es posible afirmar que es factible el crecimiento cercano a lo previsto en este año, si se logra estabilizar el suministro de combustibles, se obtiene un alto ritmo de crecimiento del turismo y se ejecutan las medidas anticíclicas previstas en el presupuesto de 2017, incluyendo –además– el incremento de la inversión extranjera directa.

Fecha de cierre de información Marzo 5 del 2018.

Bibliografía

Cabrisas, Ricardo (2016). “Tras tenso 2016 Cuba aspira a crecer un dos por ciento en 2017” Cubadebate, diciembre 27 de 2016 en www.cubadebate.cu

----- (2017). “Economía cubana crece en primer semestre de 2017, alrededor del 1,1%”, Cubadebate, julio 14 del 2017 en www.cubadebate.cu

----- (2017a). “Con el esfuerzo de todos somos capaces de asegurar los principales objetivos estratégicos y de desarrollo del país”, *Granma*, diciembre 22 de 2017.

CEPAL (2017). “Balance Preliminar de las Economías de América Latina y el Caribe 2017”, Santiago de Chile, diciembre del 2017 en www.repositorio.cepal.org

Economist Intelligence Unit (EIU) (2017). “Country Report Cuba, november 2017” en www.eiu.com

Economist Intelligence Unit (EIU) (2018). “Country Report Cuba February 11, 2018” en www.eiu.com

EFE (2017). “El gobierno cubano debe unos 40 millones de euros a las empresas españolas”, La Habana, noviembre 2 de 2017 en www.efe.com

Juventud Rebelde (JR) (2017). “Matthew dejó pérdidas por más de 2 430 millones de pesos”, La Habana, julio 20 del 2017

Murillo, Marino (2016). “Intervención de Marino Murillo J. en el VII Período Ordinario de Sesiones de la ANPP el 8 de julio del 2016”, transmisión por tv canal Cubavisión el 9 de julio de 2016.

----- (2017). “Los problemas que hemos enfrentado en la Actualización son más complejos y más profundos que lo que habíamos pensado”, *Granma*, diciembre 22 del 2017”.

Oficina Nacional de Estadísticas e Información (ONEI) (2017). *Anuario Estadístico de Cuba 2016*, La Habana, 2017 en www.onei.cu

Precio Petróleo Net (2017). “ Naciones Unidas: “Las exportaciones cubanas de productos refinados de petróleo cayeron alrededor de un 97% entre 2013 y 2016”, mayo 9 del 2017 en www.preciopetroleo.net

----- (2017a). “Rusia reanuda envíos de petróleo a Cuba y ayuda a cubrir la brecha venezolana”, marzo 5 del 2017 en www.preciopetroleo.net

----- (2017b). “Venezuela-PDVSA reanuda embarques de crudo ligero a Cuba”, mayo 1º del 2017 en www.preciopetroleo.net

REUTERS (2016). “Venezuela reduce un 40% el envío de barriles de petróleo a Cuba”, Caracas, julio 8 de 2016 en www.reuters.com

----- (2017). “Exportaciones petroleras de Venezuela a su aliado Cuba caen 13%: Documentos” Houston/La Habana, julio 13 del 2017 en www.lta.reuters.com

Rodríguez, José Luis (2017). “La economía cubana: actualizando el 2016 y una primera mirada al 2017 (I) y (II)” *Cubadebate*, julio y agosto del 2017 en www.cubadebate.cu

----- (2018). “Cuba y su economía: El 2017 recién concluido y un 2018 que apenas comienza” (I a V), *Cubadebate*, enero a marzo del 2018 en www.cubadebate.cu

Tamayo, René (2018). “Presupuesto para el día a día”, *Juventud Rebelde*, enero 7 del 2018.