



¿Y después de la emergencia qué?
Proyecto FES – Transformaciones

**¿CÓMO REPENSAR EL SISTEMA PRODUCTIVO
DESPUÉS DE LA EMERGENCIA?
HACIA UNA MAYOR AUTOSUFICIENCIA REGIONAL**

SARA CARIA

WEBINAR N. 2 - 6 DE MAYO DE 2020

Contenido

- La crisis global y sus repercusiones en América Latina
- Nuevos escenarios en inversión, producción y comercio
- Restricciones y posibilidades de financiar una transformación productiva, social y ecológica
- Cuáles son los desafíos de los países dependientes de petróleo y/o otras *commodities*

Una crisis global

Una crisis global sin precedentes (CEPAL)

- ✓ Sanitaria: contagios, fallecidos
- ✓ Económica: efectos muy graves en la economía
- ✓ Social: desprotección de los sectores más pobres

- ❖ En la economía efectos graves:
 - ✓ en el corto y el largo plazo
 - ✓ del lado de la oferta y de la demanda
 - ✓ a nivel agregado y sectorial

- ❖ La producción se reduce por efecto de las medidas de control del contagio que implican distanciamiento social y en el plano financiero se generan serios problemas de liquidez y volatilidad

Una crisis global

- ❖ Esta crisis llega en un **momento difícil para la economía global**, que aún no se recupera totalmente de la crisis del 2008, caracterizado por incremento de la deuda (más del 300% del PIB global a finales de 2019), reducción del comercio (-0,4% en 2019)
 - ➡ ¿desglobalización?
- ❖ Crecimiento en los años 2014-2019 (0,4) fue para América Latina el menor desde la década de los 50 (CEPAL, 2020)

Principales repercusiones para AL

- ✓ Disminución de la actividad económica de los principales socios comerciales. Las exportaciones caen, por efecto conjunto de reducción de volumen y precio (15% estima CEPAL). Países América del Sur más afectados por dependencia de exportaciones primarias
- ✓ La interrupción de las cadenas globales de valor (sobre todo para Brasil y México), por el desabastecimiento de insumos en la producción industrial y la caída en la demanda en EEUU; en Centroamérica se suma la reducción de las remesas
- ✓ La menor demanda de servicios de turismo (sobre todo en el Caribe y para las micro y pequeñas empresas)
- ✓ La intensificación de la aversión al riesgo y el empeoramiento de las condiciones financieras mundiales.

Principales repercusiones para AL

- ❖ Se prevé una disminución importante del PIB (CEPAL estima 5,3% del PIB, más fuerte en Sudamérica, menos fuerte en América Central)
 - ✓ Sectores menos afectados: agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca.
 - ✓ Sectores medianamente afectados: explotación de minas y canteras, industrias manufactureras, suministro de electricidad, gas y agua, construcción, intermediación financiera, servicios empresariales administración pública,
 - ✓ Sectores más afectados: comercio al por mayor y al por menor, reparación de bienes, hoteles y restaurantes, transporte, almacenamiento y comunicaciones, servicios en general.

Principales repercusiones para AL

- ❖ También se estima un importante deterioro de las condiciones laborales: desempleo 11,3% (8,1% en 2019), más de 37 millones de personas
- ❖ Además, el 53% del empleo de la región se da en actividades informales, que son significativamente afectadas por basarse principalmente en contactos interpersonales
- ❖ A nivel microeconómico, las dificultades más serias son para las micro, pequeñas y medianas empresas, que son la mayoría y generan más del 50% del empleo formal
 - ➡ efectos sobre la pobreza

Posibles nuevos escenarios para AL

- ❖ Colapso comercio mundial entre 13 y 32% en 2020 (OMC). Cuando China se recupera su capacidad productiva sus socios comerciales están aún lidiando con el Covid-19 y presentan demanda reducida.
- ❖ Debilitamiento del multilateralismo y los mecanismos de coordinación internacional: esto puede fortalecer una dimensión de coordinación regional los acuerdos regionales, foco en los acuerdos regionales
- ❖ Economía global organizada alrededor de tres centros: EEUU, Europa y Asia oriental y sudoriental. Posible relocalización de actividades productivas a nivel regional
- ❖ Un gran desafío para la región es dejar de depender bienes de capital y manufacturas importadas (vulnerabilidad de cadenas de valor)

Nuevos escenarios para AL

- ❖ Posible reestructuración de cadenas en clave regional, con interés de algunos inversores internacionales (sobre todo EEUU)
 - ❖ Mercado potencial de 650 millones de personas en la región.
 - ❖ En América Latina soluciones nacionales no son viables por economías de escala, deficiencias tecnológicas y potencialidades de aprendizaje.
- ➡ Rol fundamental de las políticas (!!!!!)

¿Cómo financiar una transformación productiva?

- ❖ Necesario ampliar el espacio, fiscal, actualmente reducido por los niveles de endeudamiento (promedio 44,8 en 2019)
 - ✓ Reestructuración de la deuda con organismos multilaterales
 - ✓ Financiamiento de Instituciones Financieras Internacionales (mantener líneas de créditos ágiles, revisar condicionalidades y flexibilizar política de préstamos concesionales)
 - ✓ Coordinar entre autoridades monetarias y financieras para que los recursos se canalicen a hogares y empresas y no fomenten la demanda de activos externos

¿Cómo financiar una transformación productiva?

- ✓ En el frente interno, revisión de leyes fiscales pro cíclicas de la región: enfocan el gasto mucho más que los ingresos. Reformas fiscales progresivas que permitan redistribución y financiación del desarrollo
- ✓ Revisar renuncia fiscal por apertura comercial, zonas especiales de desarrollo e incentivos a la Inversión Extranjera Directa. Dimensionar el impacto macroeconómico de las inversiones y reducir los privilegios fiscales de los sectores que no tienen *spillovers* positivos en el resto de la economía

Retos para los países dependientes de los *commodities*

- ❖ Los países de Sudamérica dependientes de exportación de materias primas son los más afectados
- ❖ Renovar los esfuerzos de cambio estructural, partiendo de las fortalezas productivas de cada país y apostando a políticas sectoriales específicas
- ❖ Repensar la política comercial de apertura: el afán por garantizar mercados puede conducir a valoraciones distorsionadas. Por ejemplo, en el caso de estados unidos, los perfiles arancelarios de muchas materias primas son muy bajos y no representan realmente un obstáculo al comercio (los problemas son de otra naturaleza)

Retos para los países dependientes de los *commodities*

- ❖ Ecuador:
- ✓ Fortalecer el sector agroindustrial: apoyar pequeñas y medianas empresas específicamente, cuidando en no fomentar nuevos extractivismos agroalimentarios y valorizando la economía social y solidaria y comunitaria que tiene un rol importante en la seguridad y soberanía alimentaria del país
- ✓ Repensar la política de atracción de inversión extranjera: privilegiar sectores que generan empleo, tienen potencialidades de encadenamientos, no presionan en la balanza de pagos y no tienen costos sociales y ambientales altos (repensar en particular la apuesta a la minería)



**Muchas Gracias por
su atención**