Hacia una globalización que funcione para todos. Un foco en Latinoamérica

Angel Melguizo
Rene Orozco
OCDE, Centro de Desarrollo

El proteccionismo en la era digital
XVI Encuentro Santander America
Madrid, 5 de Julio de 2017

OECD dev
DEVELOPMENT CENTRE

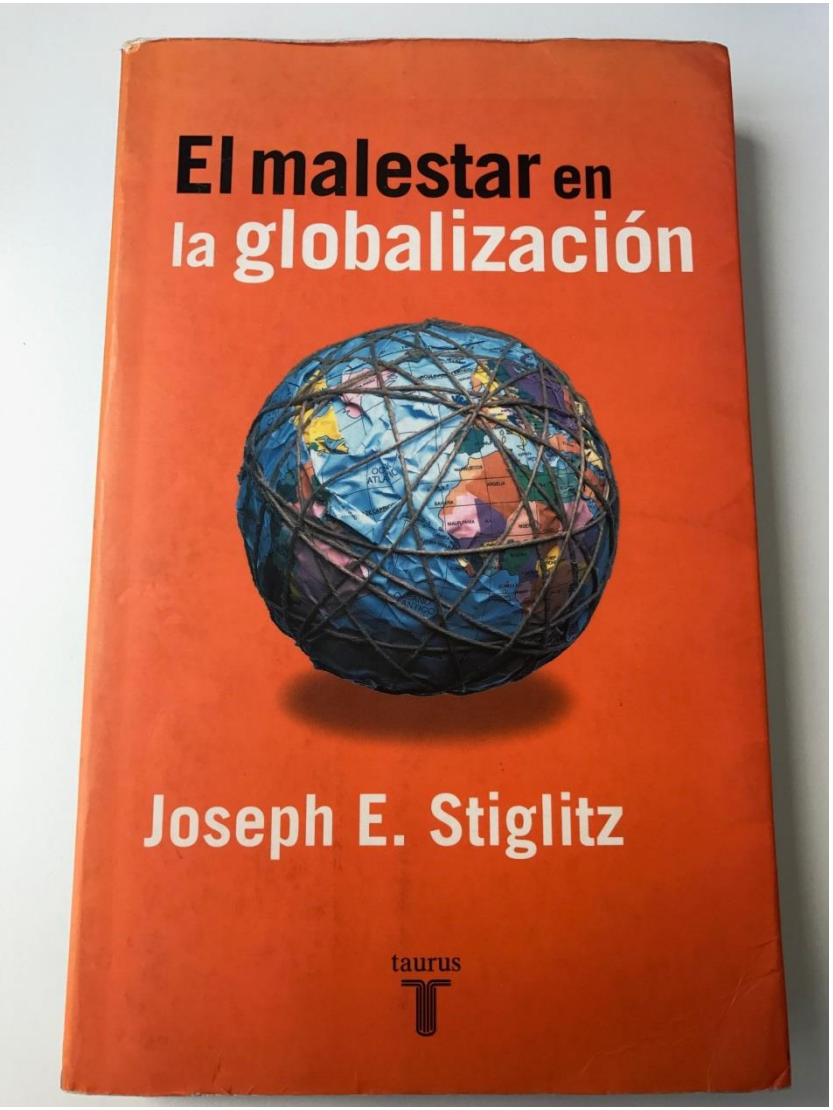
- La globalización puede ser una fuerza benéfica y enriquecer a todos (…), pero siempre y cuando nos replanteemos el modo en que ha sido gestionada

- La reacción contra la globalización tiene sus raíces en los perjuicios ocasionados (a los países pobres), y en las desigualdades del *comercio mundial*

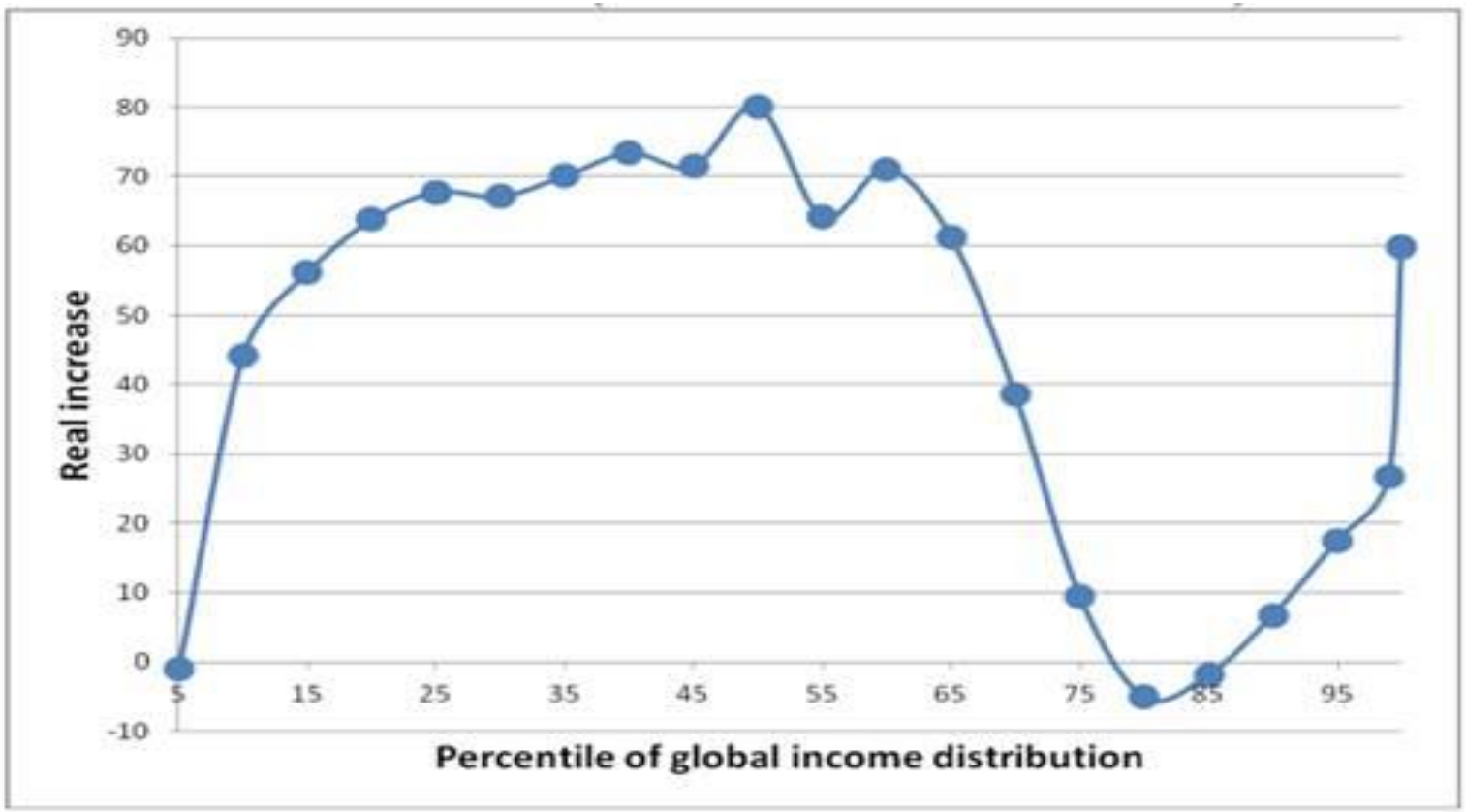
- Los gobiernos deben (…) adoptar políticas que orienten el crecimiento (…) equitativo

- Debemos cumplir unas reglas derivadas de procesos democráticos y aseguren que se escuche y respondan a los deseos y necesidades de los *todos*

Joseph E. Stiglitz, 2002

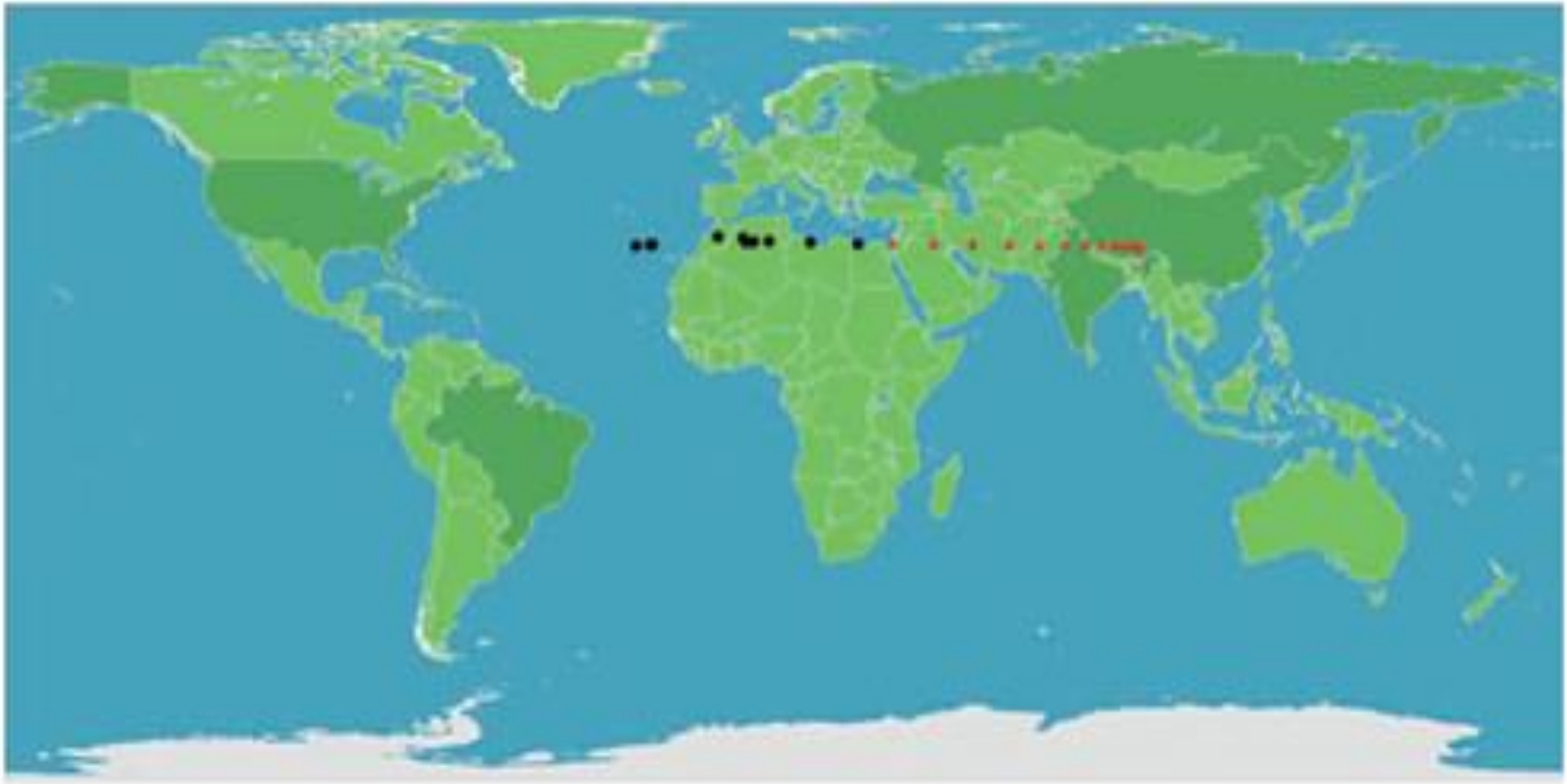


Una *globalización* que no beneficia a todos (por igual)



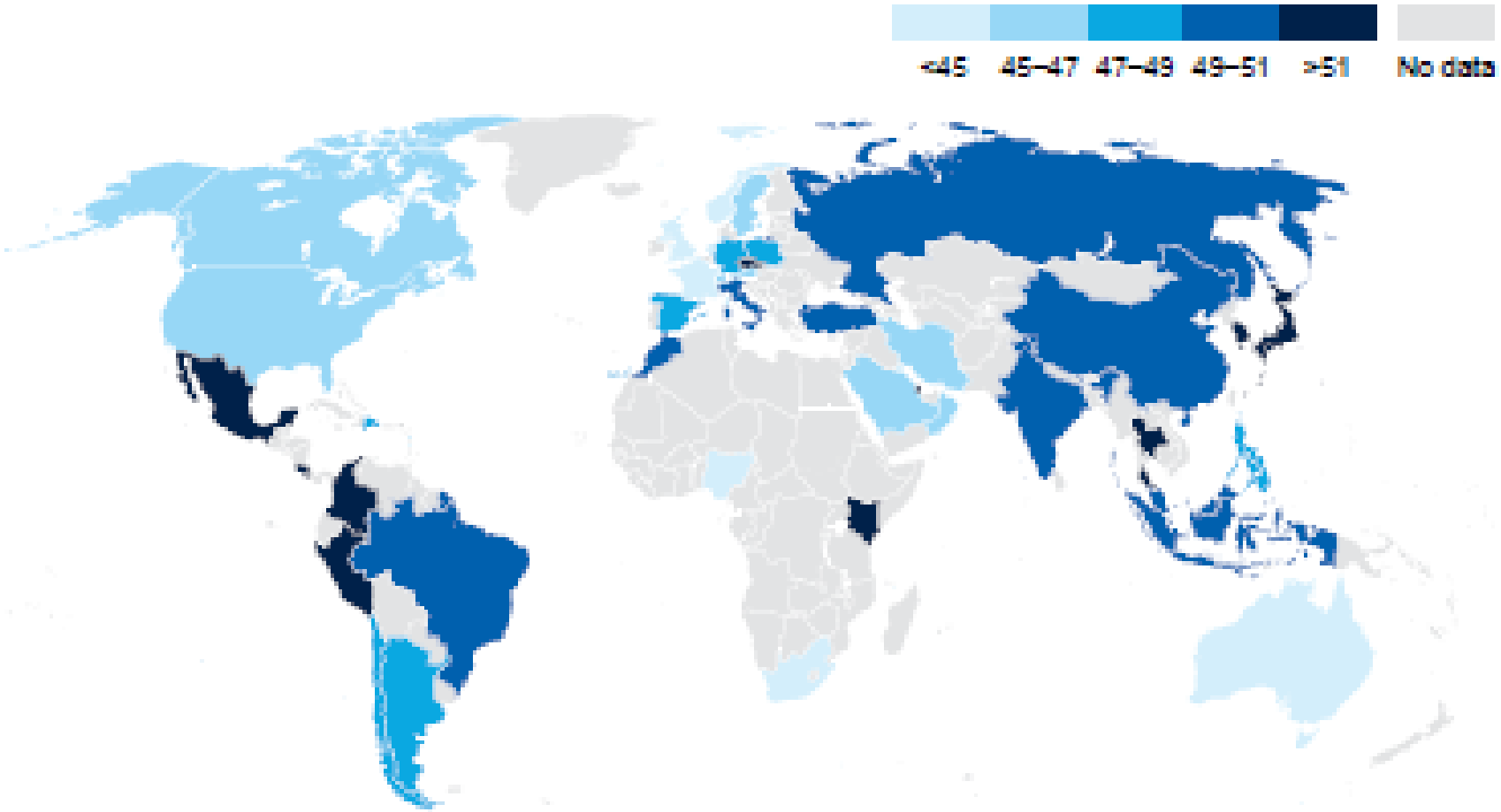
Nota: Cambio en el ingreso real entre 1988 y 2088 por percentiles de la distribución global del ingreso (dólares internacionales 2005)
Fuente: Milanovic, B. (2012), Global income inequality by the numbers: in history and now. *World Bank. Policy Research Paper* 6259

Un nuevo (antiguo) orden : *el desplazamiento de la riqueza mundial*



Nota: El centro de gravedad de la economía mundial, 1980-2007 (negro) y extrapolado (en rojo)
Fuente: Quah, D. (2011). The global economy's shifting centre of gravity, *Global Policy* 2 (1)

Un *futuro del trabajo* que ya llegó: la mitad de los empleos son automatizables



Nota: Porcentaje de empleos automatizables
Fuente: McKinsey Global Institute (2017), *A future that works*

Hacia una globalización que funcione para todos. Un foco en Latinoamérica

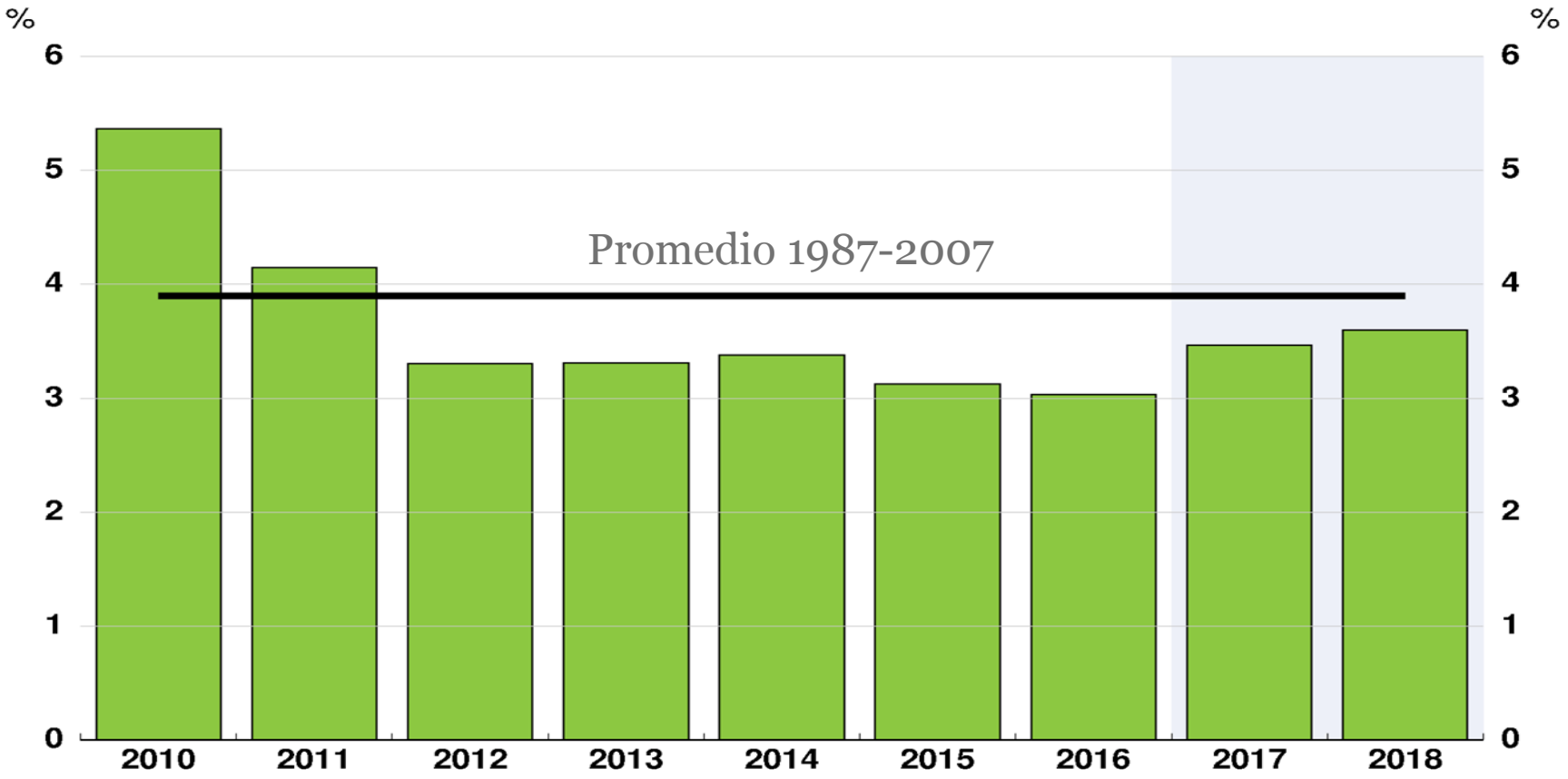
1 **Perspectivas económicas globales y de Latinoamérica**

2 Hacia una Latinoamérica global, productiva e inclusiva

3 Globalización, políticas y nueva narrativa

Crecimiento global, *mejor pero no suficientemente bueno…*

Crecimiento del PIB global, %



Fuente: Perspectivas Económicas de la OCDE (base de datos) Junio 2017

… con recuperaciones moderadas en las economías industrializadas

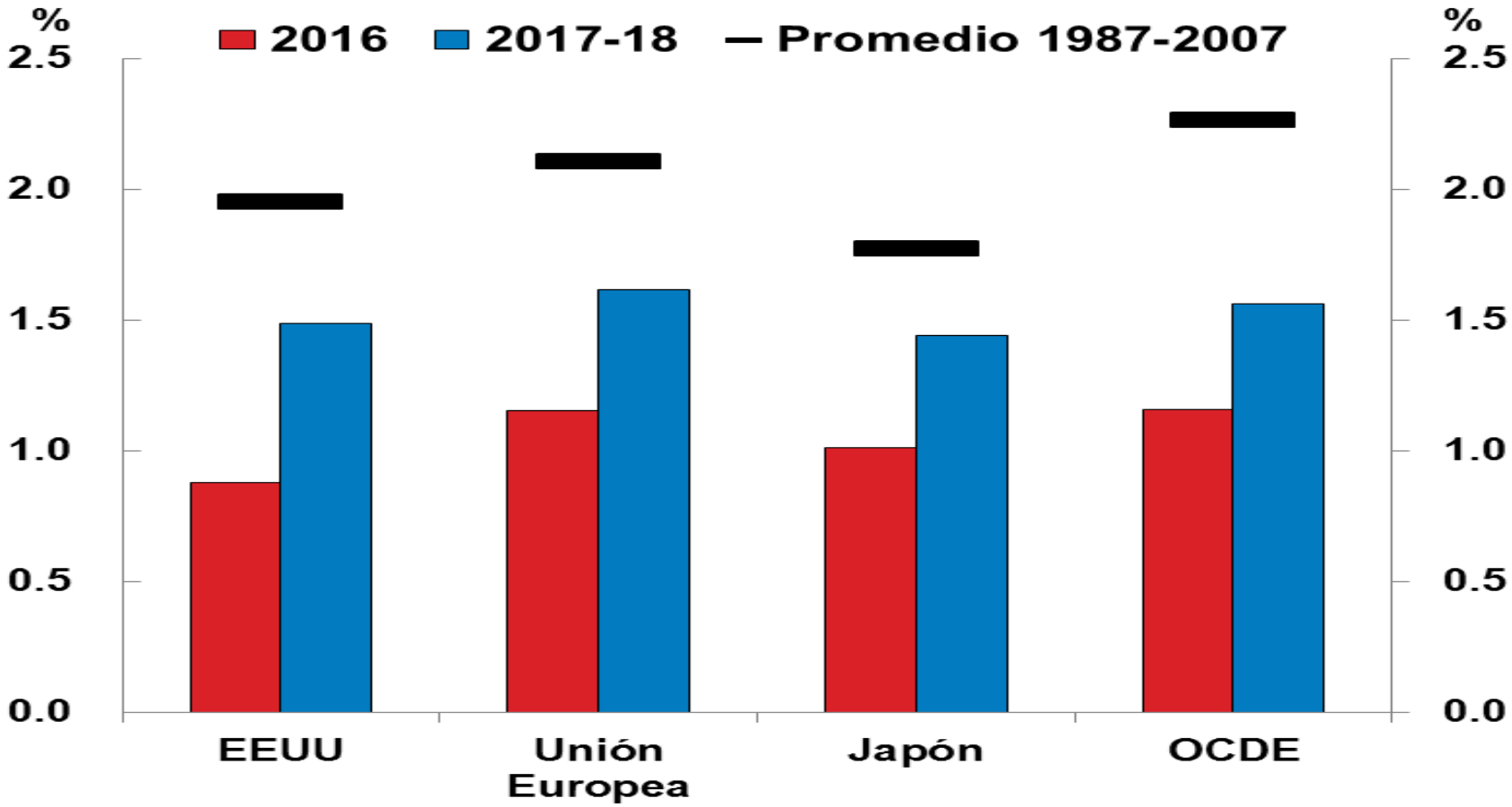
Crecimiento del PIB por países, %

	2015	2016	2017	2018
Mundo[1]	3.1	3.0	3.5	3.6
Estados Unidos	2.6	1.6	2.1	2.4
Unión Europea[1]	1.5	1.7	1.8	1.8
Alemania	1.5	1.8	2.0	2.0
Francia	1.2	1.1	1.3	1.5
Italia	0.7	1.0	1.0	0.8
Japón	1.1	1.0	1.4	1.0
Canadá	0.9	1.4	2.8	2.3
Reino Unido	2.2	1.8	1.6	1.0
China	6.9	6.7	6.6	6.4
India[2]	7.9	7.1	7.1	7.7
Brasil	-3.8	-3.6	0.7	1.6

Fuente: Perspectivas Económicas de la OCDE (base de datos) Junio 2017

El crecimiento del PIB per cápita es históricamente bajo…

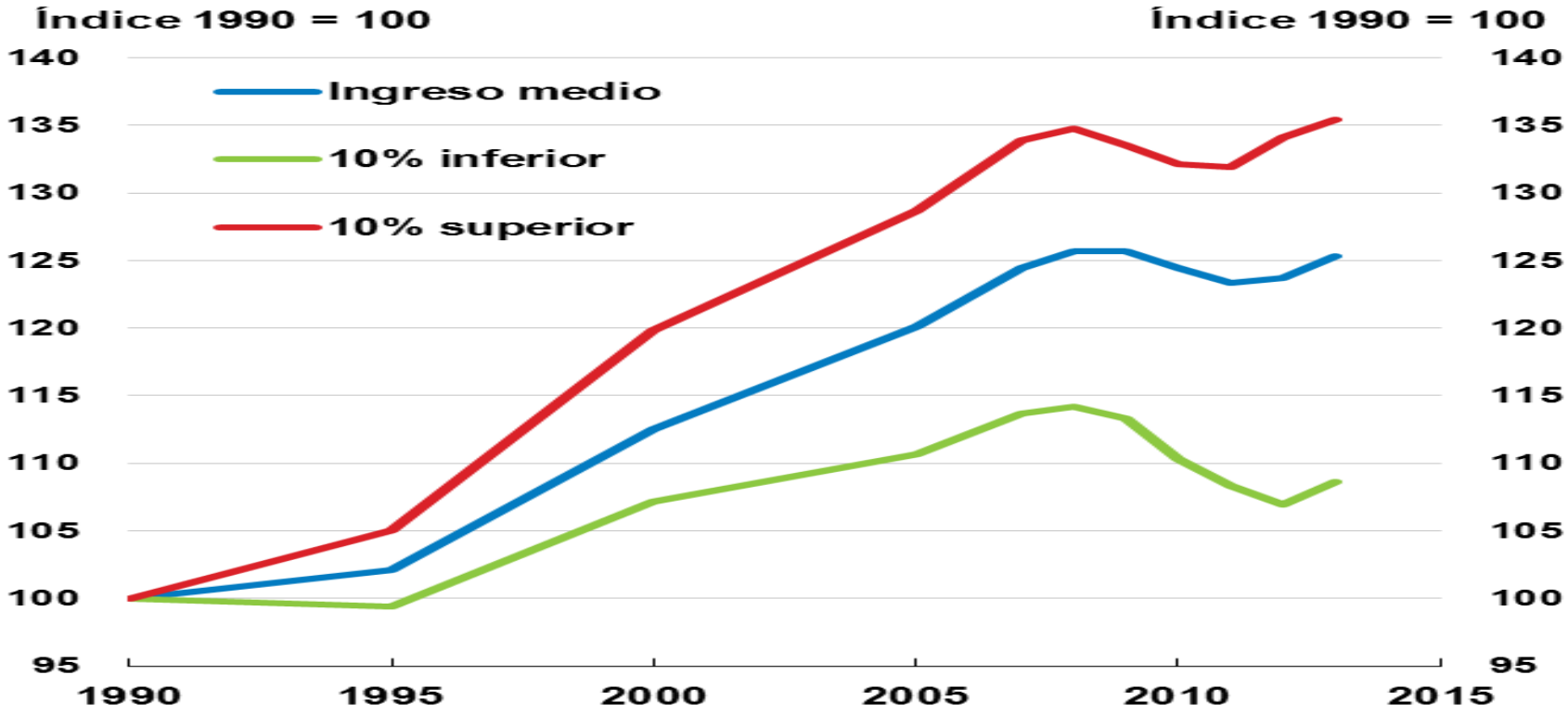
Crecimiento del PIB per cápita, %



Fuente: Perspectivas Económicas de la OCDE (base de datos) Junio 2017

.. y la desigualdad de ingresos sigue creciendo, con débiles mercados de trabajo

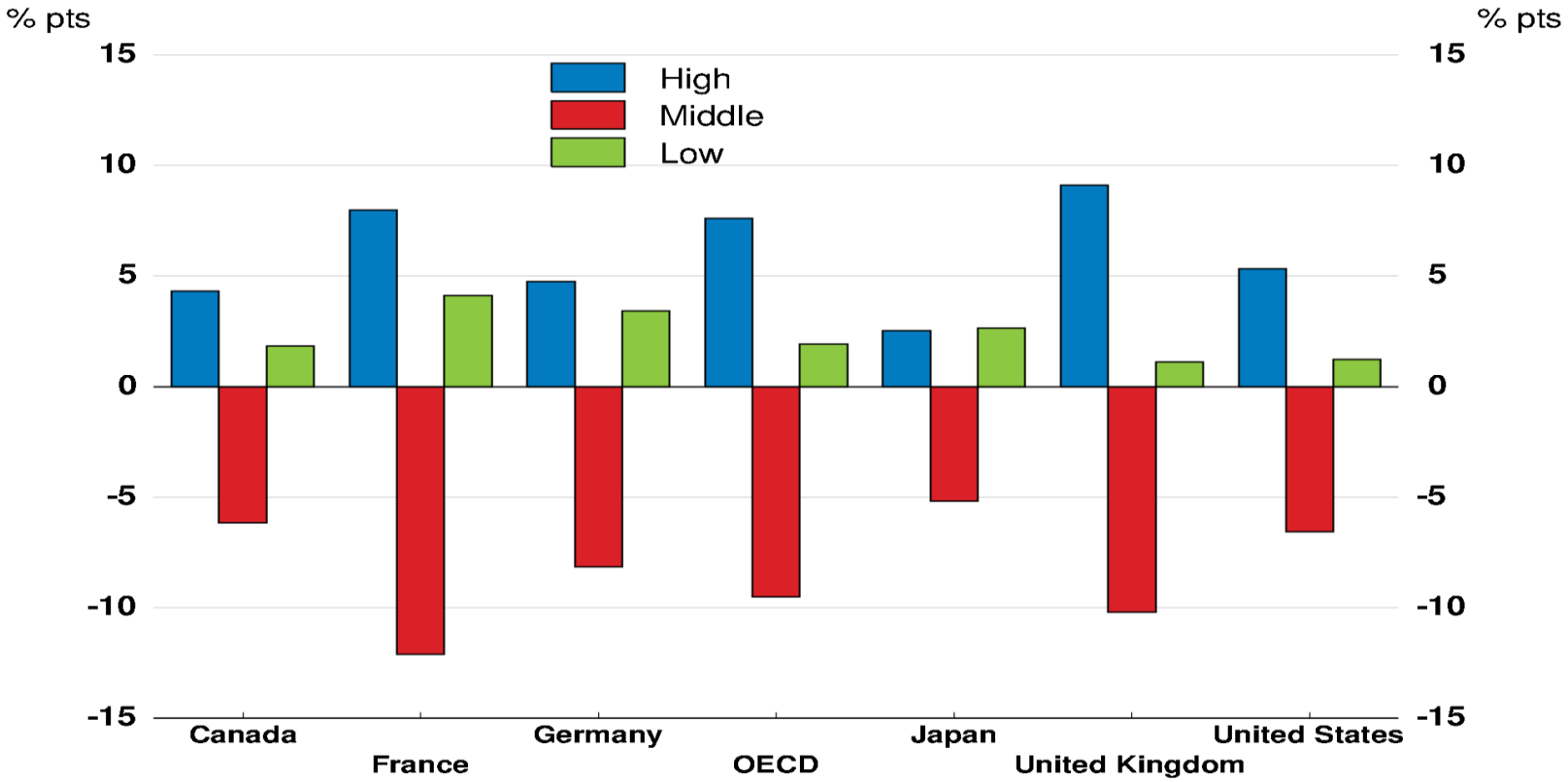
Ingreso disponible real de los hogares



Nota: Gráfico a la derecha: Promedio no ponderado de 17 países de la OCDE
Fuente: Base de datos de Distribución del Ingreso de la OCDE

Las pérdidas de empleo afectan a trabajadores con cualificaciones medias

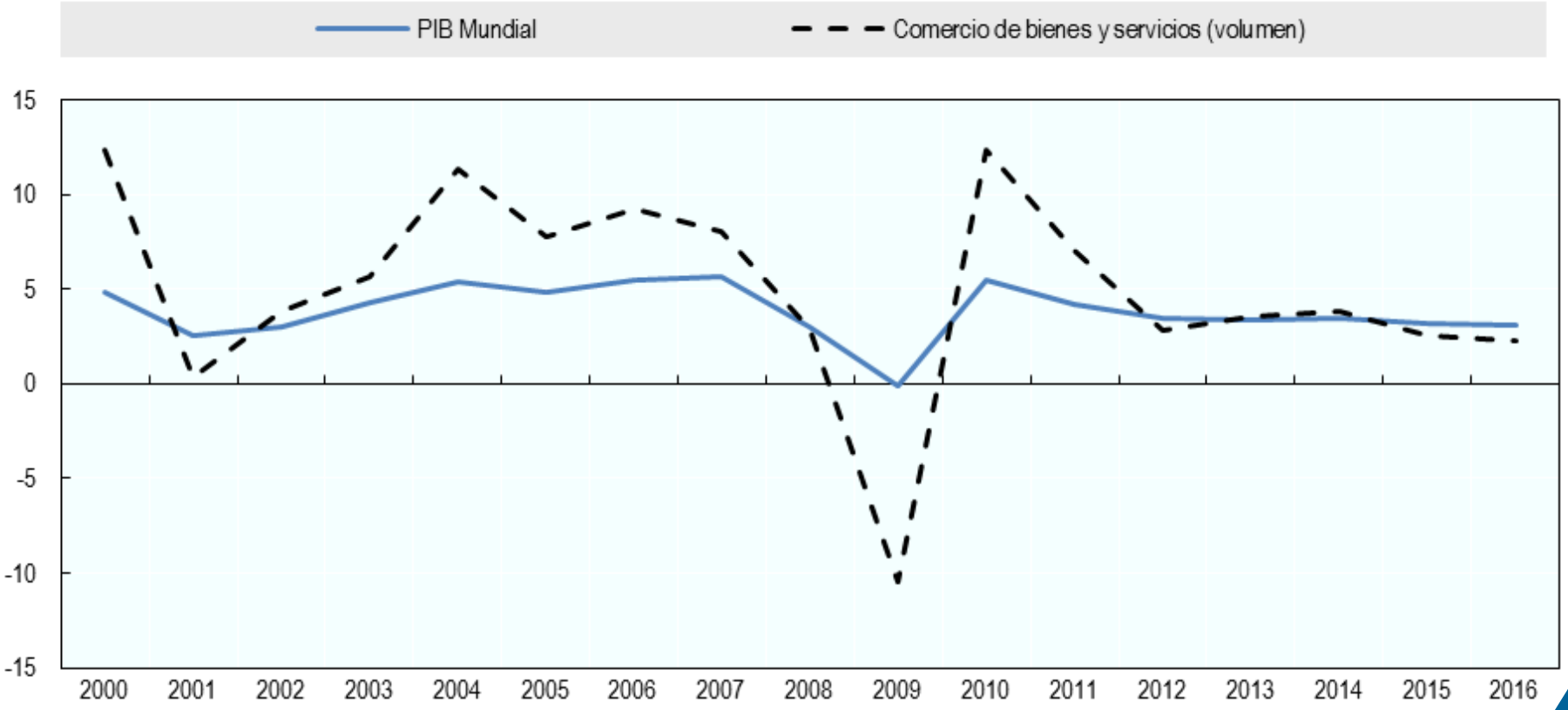
Evolución del empleo por país y nivel de competencias, % total 1995-2015



Nota: OCDE se refiere a un promedio simple de 24 países. Para Japón, 1995 - 2010
Fuente: OECD Employment Outlook 2017; Encuestas de empleo de la Unión Europea, Canadá, Japón y Estados Unidos, cálculos OCDE

La recuperación es débil en buena medida por la atonía del comercio mundial…

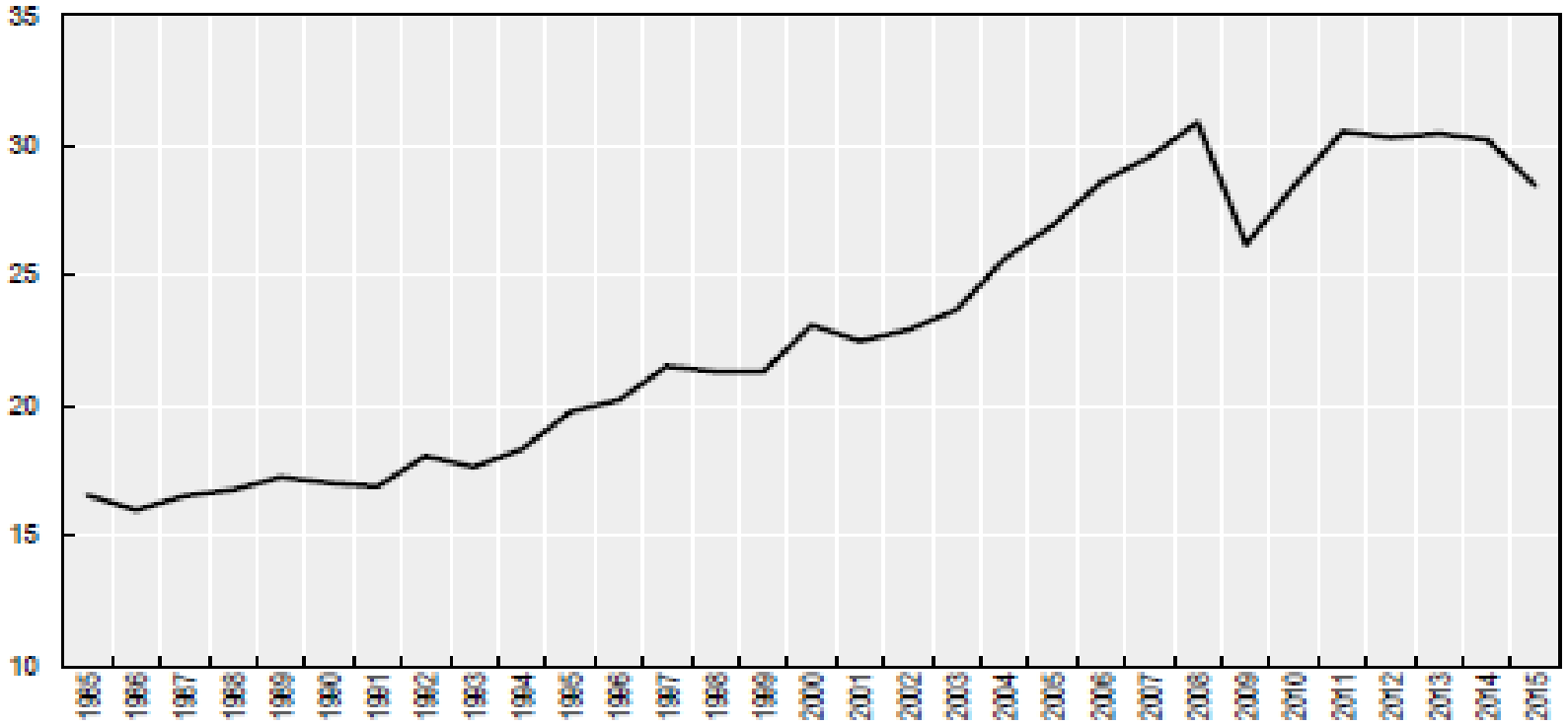
Tasas de crecimiento del PIB y comercio mundial (%)



Fuente: FMI (2016), Perspectivas de la Economía Mundial (WEO), octubre.

… deteniendo la tendencia de las ultimas tres décadas

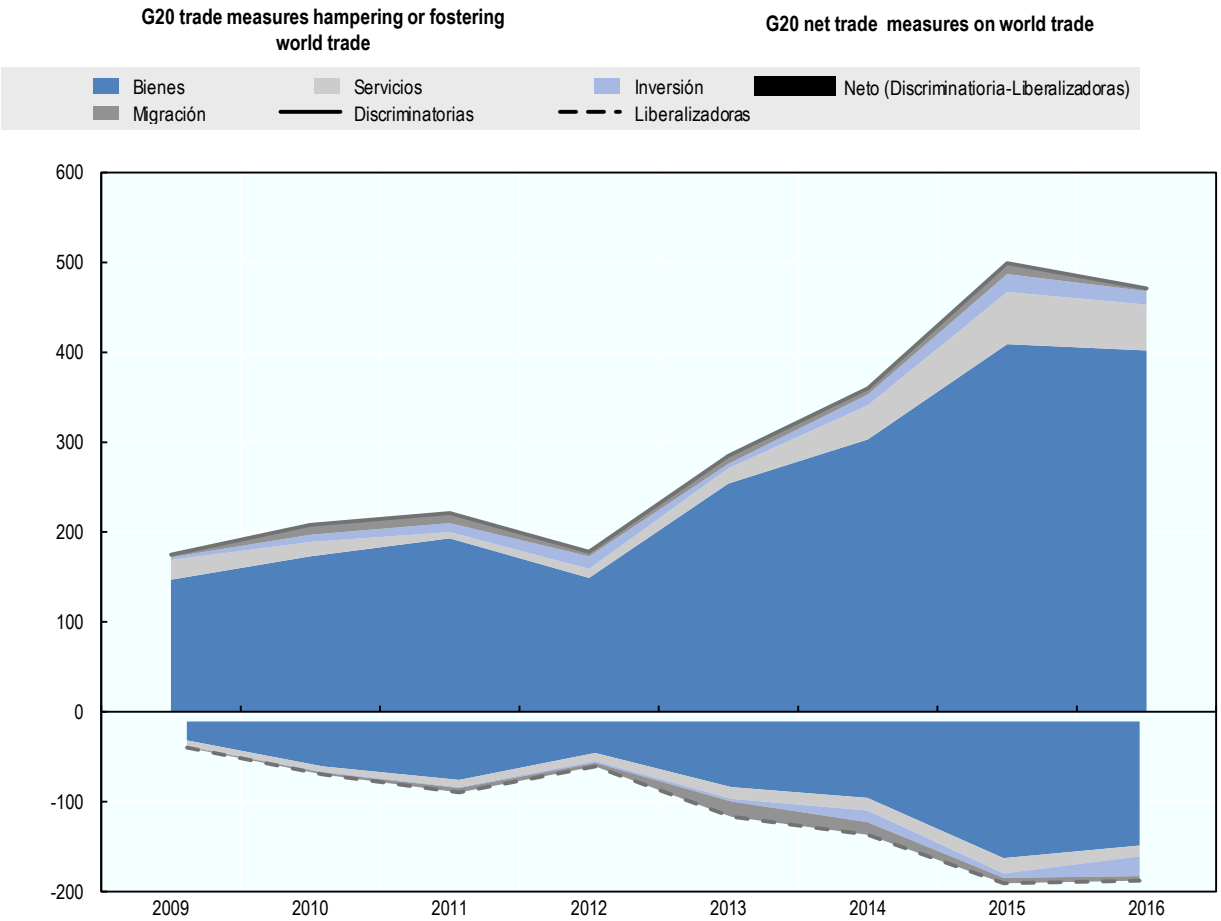
Comercio mundial sobre PIB



Fuente: Fondo Monetario Internacional

La debilidad del comercio responde a cambios de política…

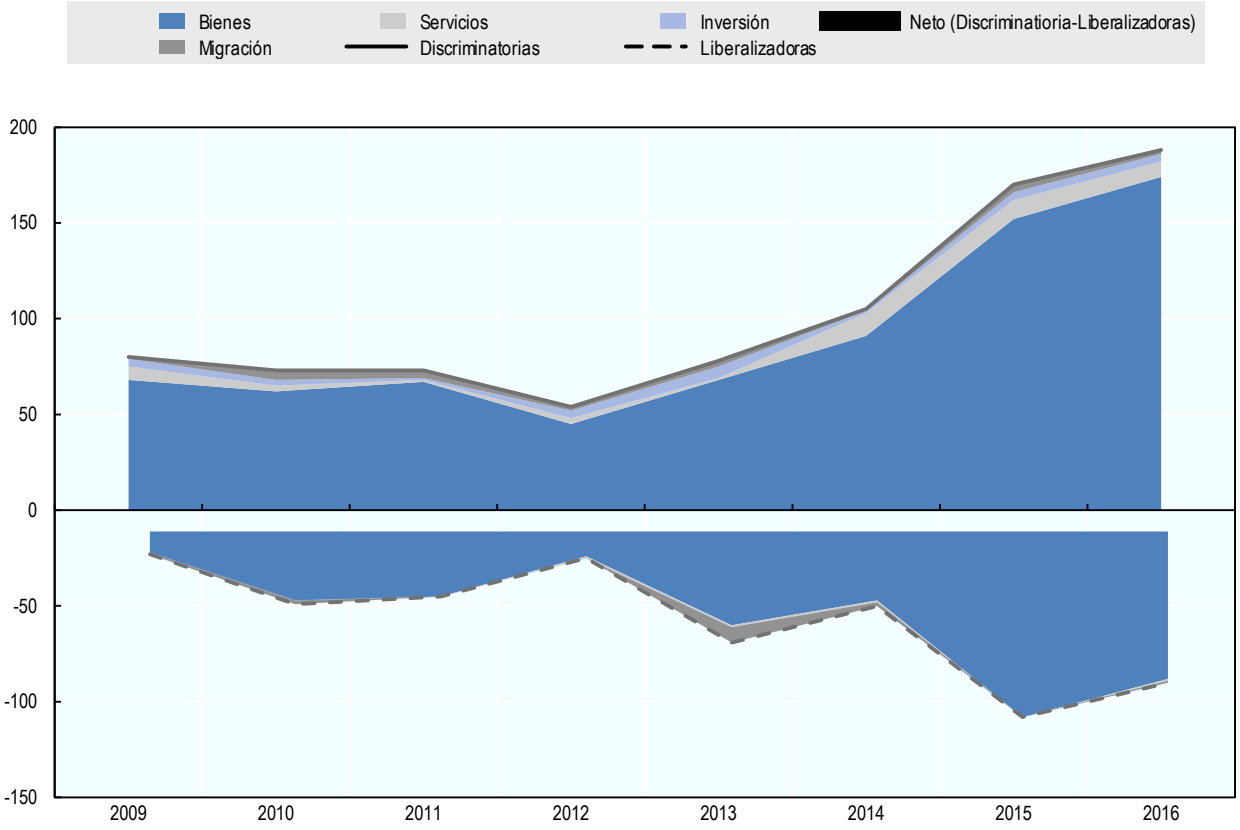
Numero de medidas del G20 que afectan al comercio internacional y/o a la inversión mundial



Fuente: OCDE/CAF/CEPAL (2017), *Perspectivas Económicas de América Latina y el Caribe 2018;* datos de Global Trade Alert

(también afectando directamente a América Latina)

Número de medidas del G20 que afectan al comercio internacional y/o a la inversión de America Latina

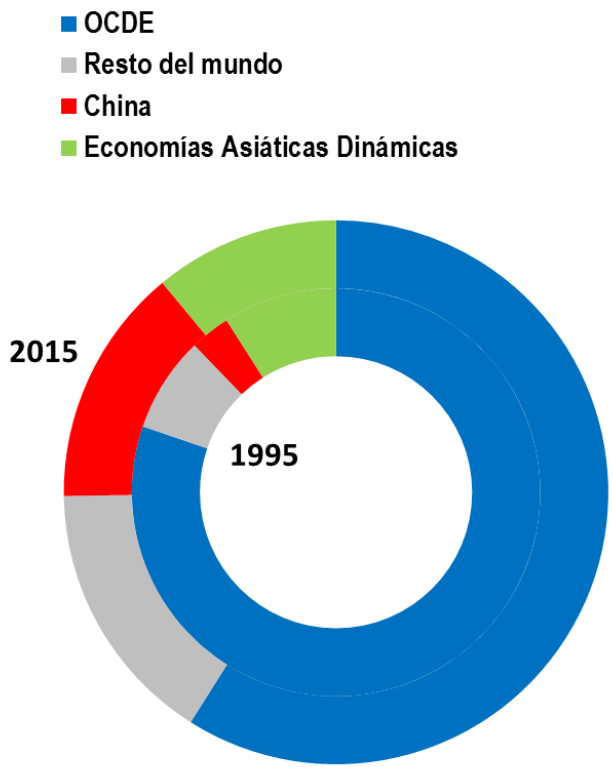


Fuente: OCDE/CAF/CEPAL (2017), *Perspectivas Económicas de América Latina y el Caribe 2018;* datos de Global Trade Alert

… así como a nuevos patrones

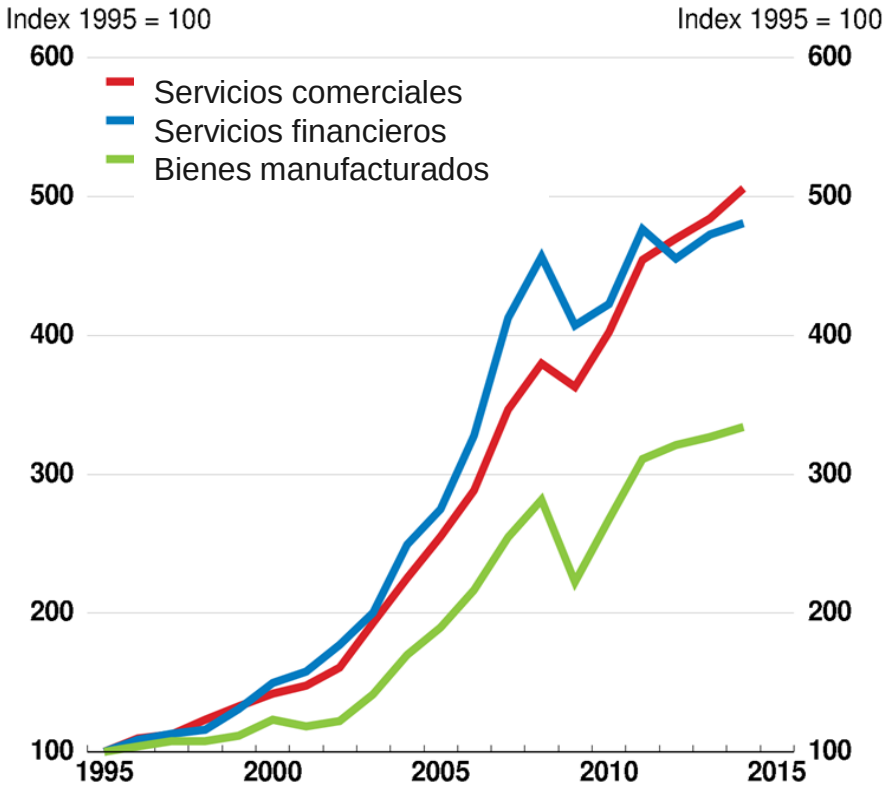
Comercio mundial de bienes

% de las exportaciones mundiales de productos, volumen



Comercio mundial, por tipo

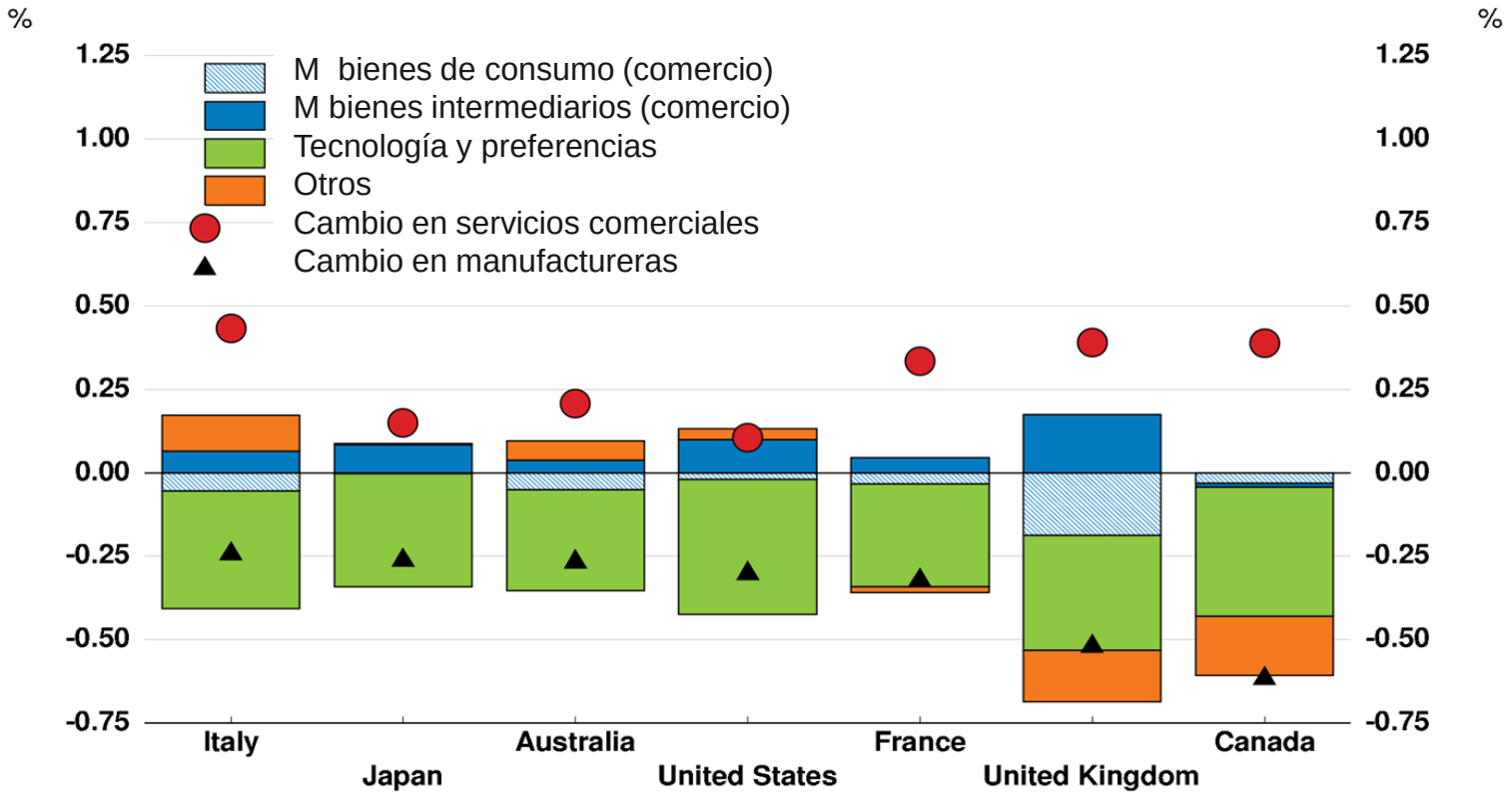
Exportaciones, valor



Fuente: Comtrade, Base de datos OCDE-OMC de comercio en valor agregado; y cálculos de la OCDE.

La reducción de empleos industriales se debe a la tecnología y preferencias (no al comercio)…

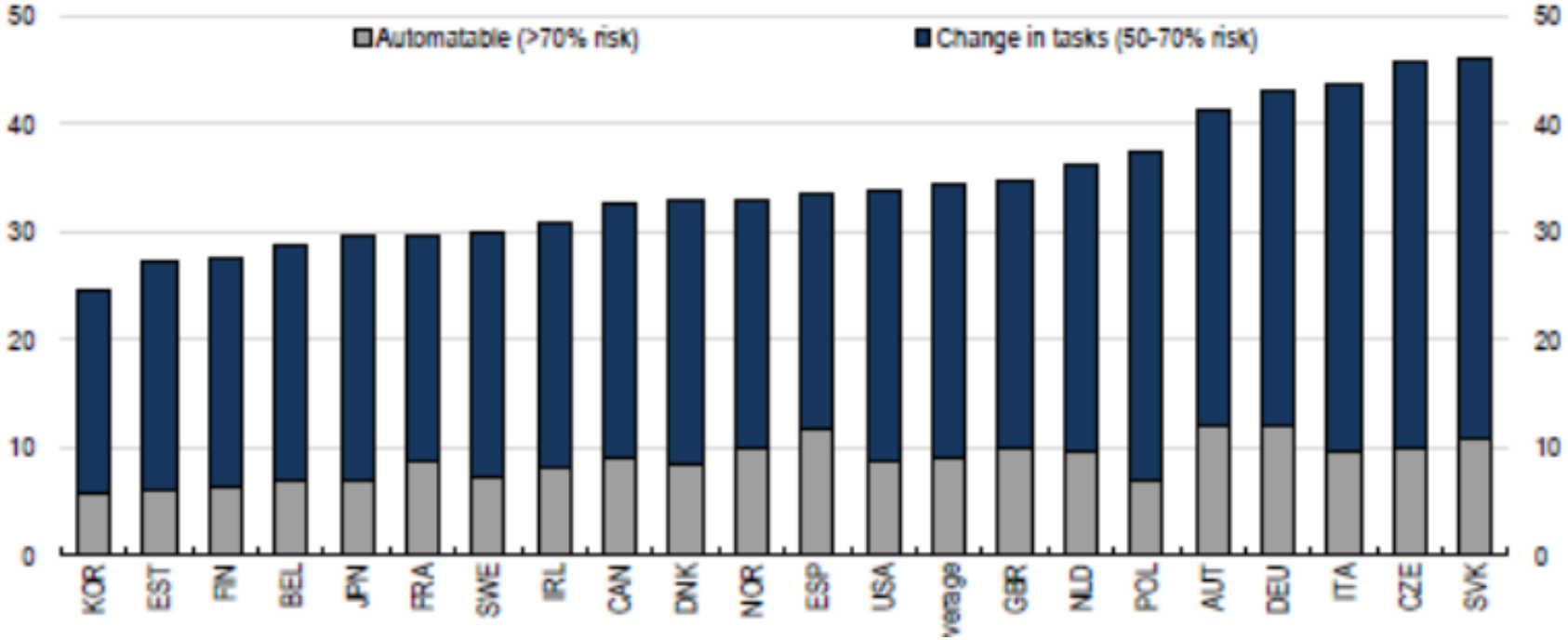
Evolución de la participación de los trabajos manufactureros en el empleo total, 1990-2008



Fuente: Perspectivas Económicas de la OCDE (base de datos) Junio 2017; base de datos STAN; y cálculos de la OCDE.

… y el *futuro del trabajo* acaba de llegar

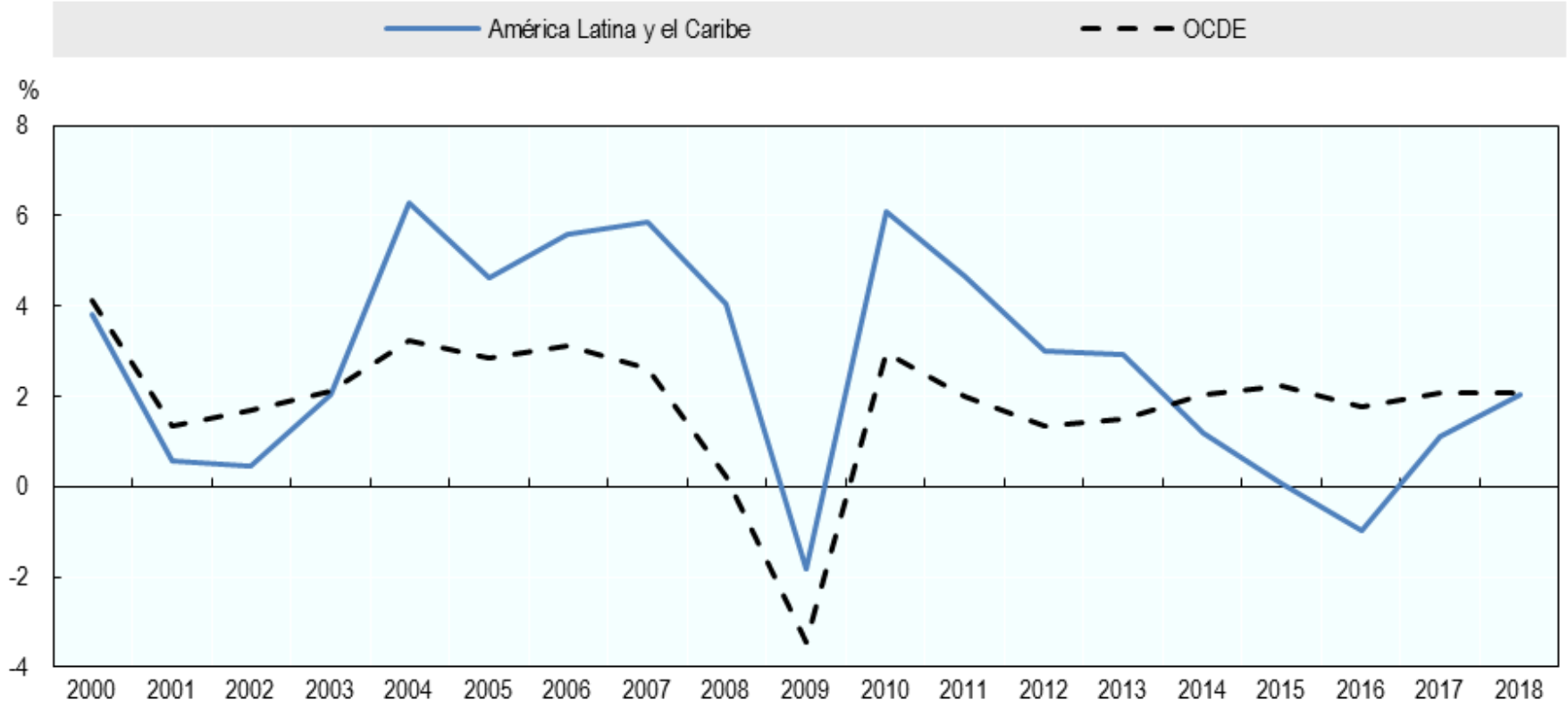
Riesgo de perdida de empleo por automatización, % en riesgo medio y alto



Fuente: OCDE sobre la base de PIAAC, 2012 y Arntz et al, 2016.

América Latina ha iniciado una recuperación cíclica (*mejor, pero no suficientemente bien*)

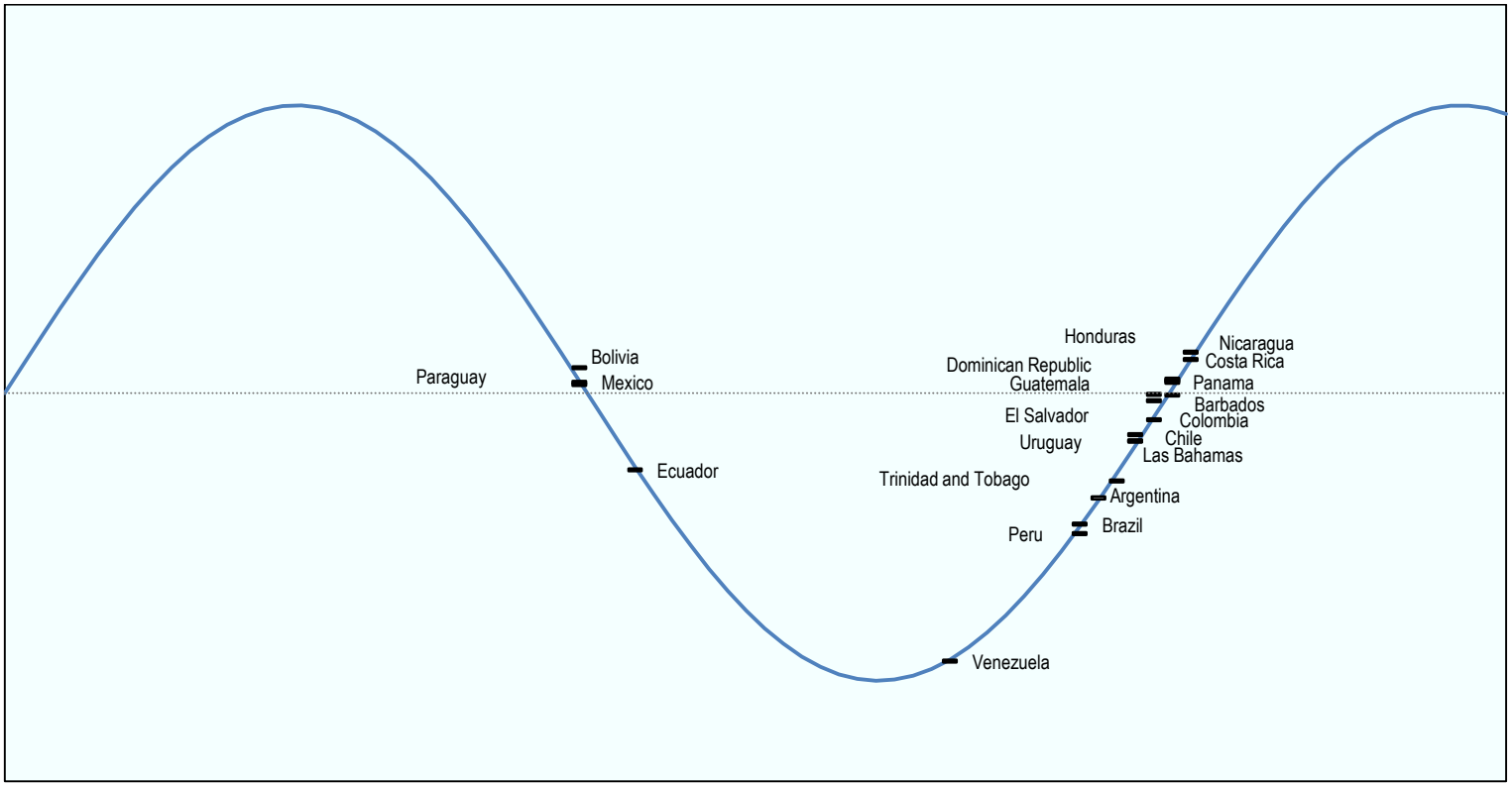
Crecimiento anual del PIB en América Latina y la OCDE (%)



Fuente: Perspectivas Económicas de la OCDE (base de datos) Junio 2017 *y FMI (2017) Perspectivas de la economía mundial* (informe WEO, Base de datos Abril 2017) para América Latina y el Caribe.

Américas Latinas

Posición cíclica de economías de América Latina y el Caribe, 2016

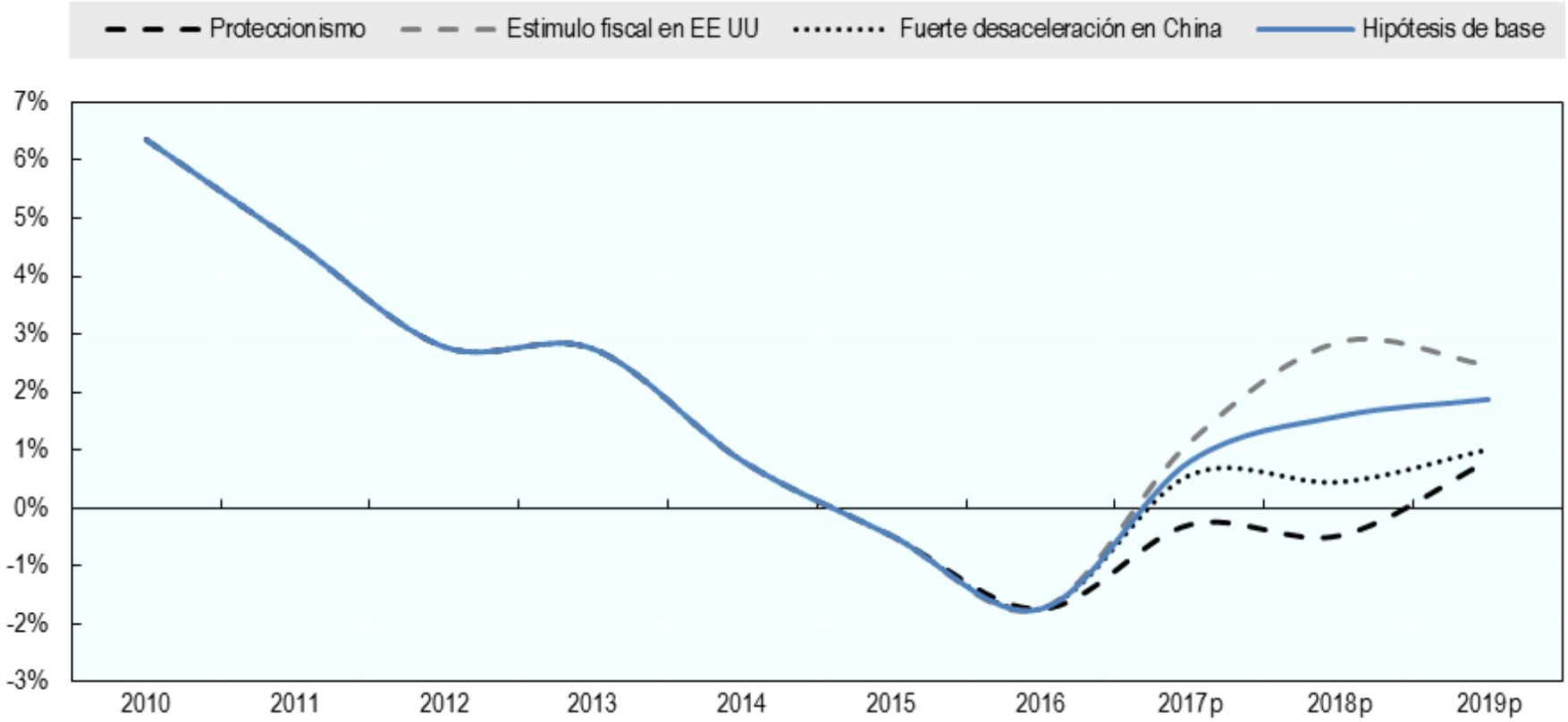


Nota: Desviaciones de la tendencia utilizando un filtro HP

Fuente: OCDE/CAF/CEPAL (2017), *Perspectivas Económicas de América Latina y el Caribe 2018,* con datos de *OECD Economic Outlook 101* database para OCDE, y FMI (2017) *Perspectivas de la economía mundial* (informe WEO, Base de datos Abril 2017) para América Latina y el Caribe

Factores de riesgo externos, en especial por comercio con EE UU y China…

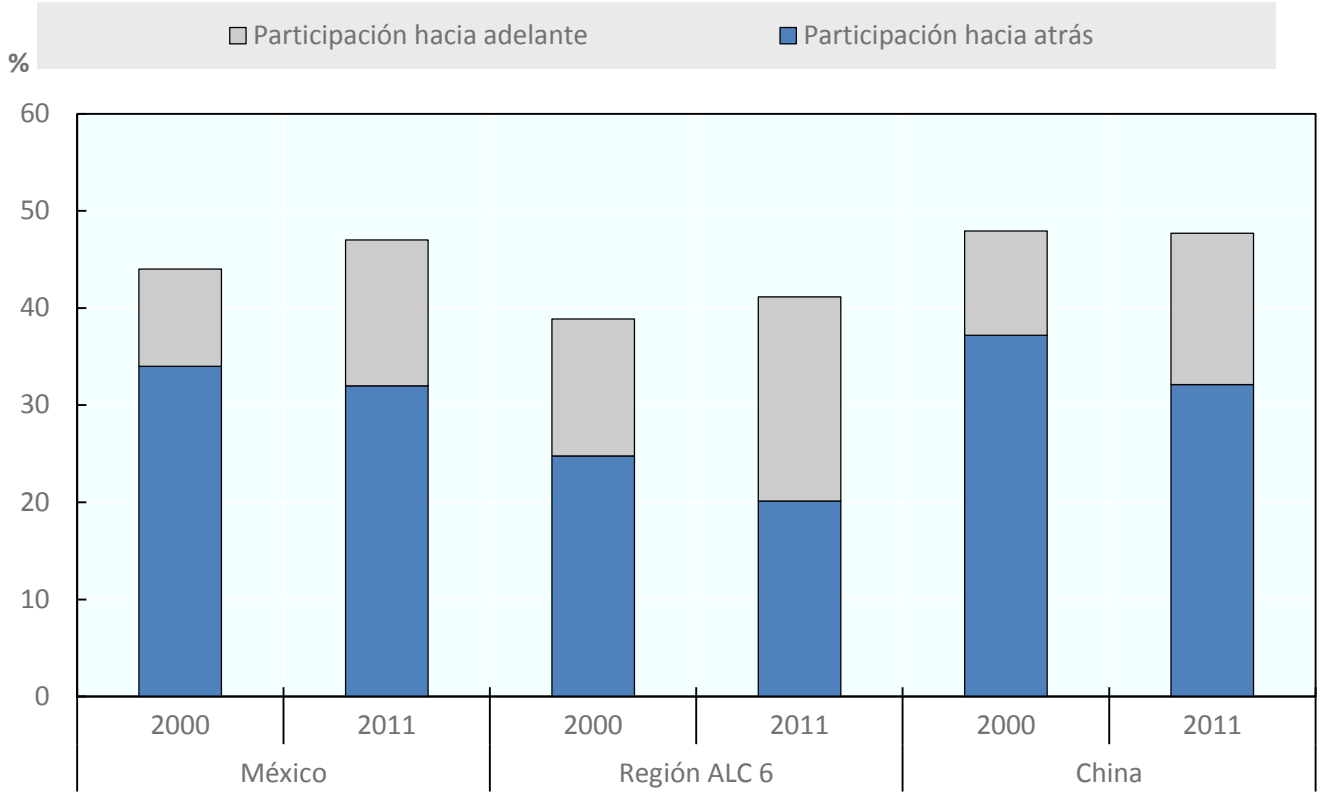
Crecimiento anual del PIB en América Latina bajo diferentes escenarios



Fuente: OCDE/CAF/CEPAL (2017), *Perspectivas Económicas de América Latina y el Caribe 2018,* basado en FMI (2017) *Perspectivas de la economía mundial* (informe WEO, Base de datos Abril 2017)

… en especial dadas la limitada integración regional (cadenas regionales de valor)

Participación en cadenas globales de valor en México, América Latina y China (%)

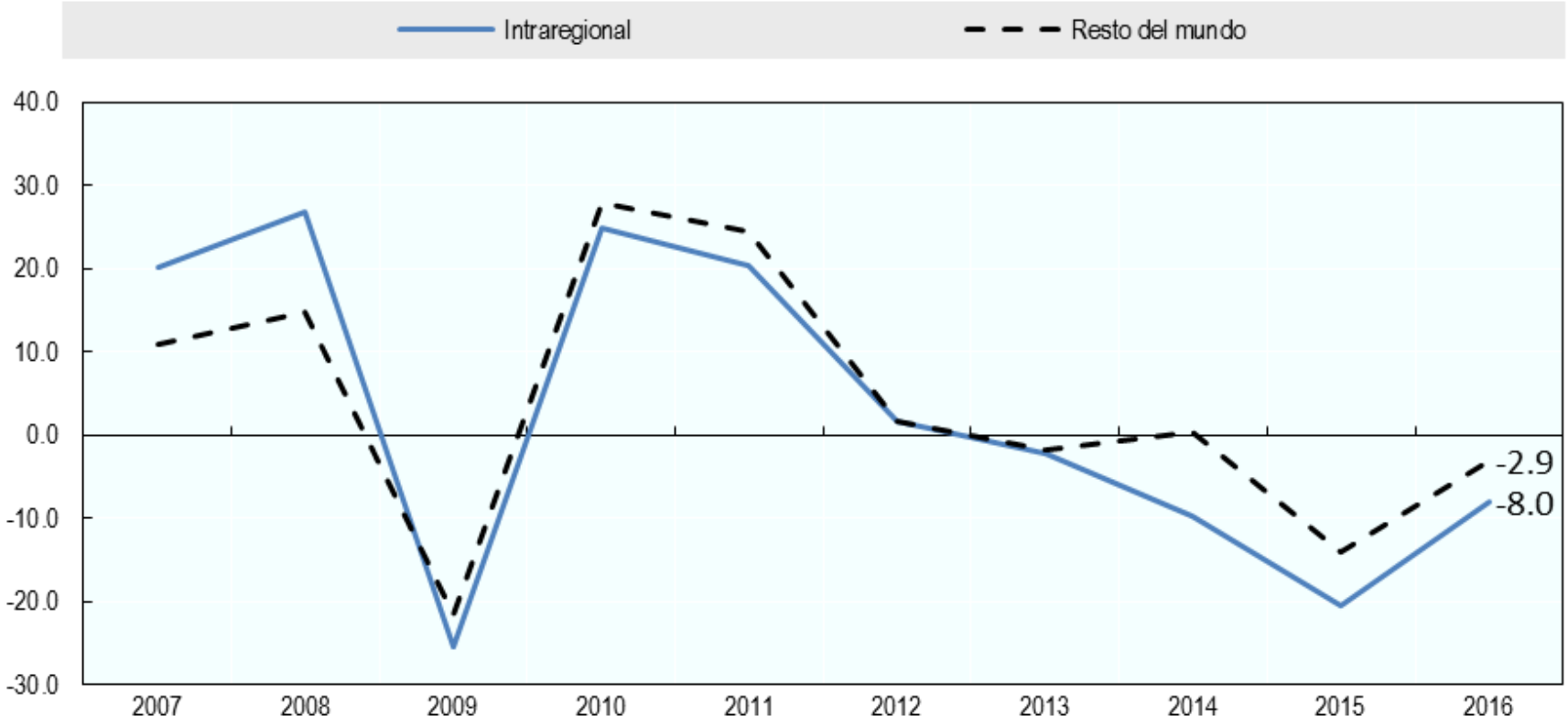


Nota: ALC 6 cubre Argentina, Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, y México

Fuente: Cálculos de OCDE/CAF/CEPAL basado en la base de datos TiVA, OECD/WTO (2015).

Las exportaciones en América Latina han venido cayendo, sobre todo por precios

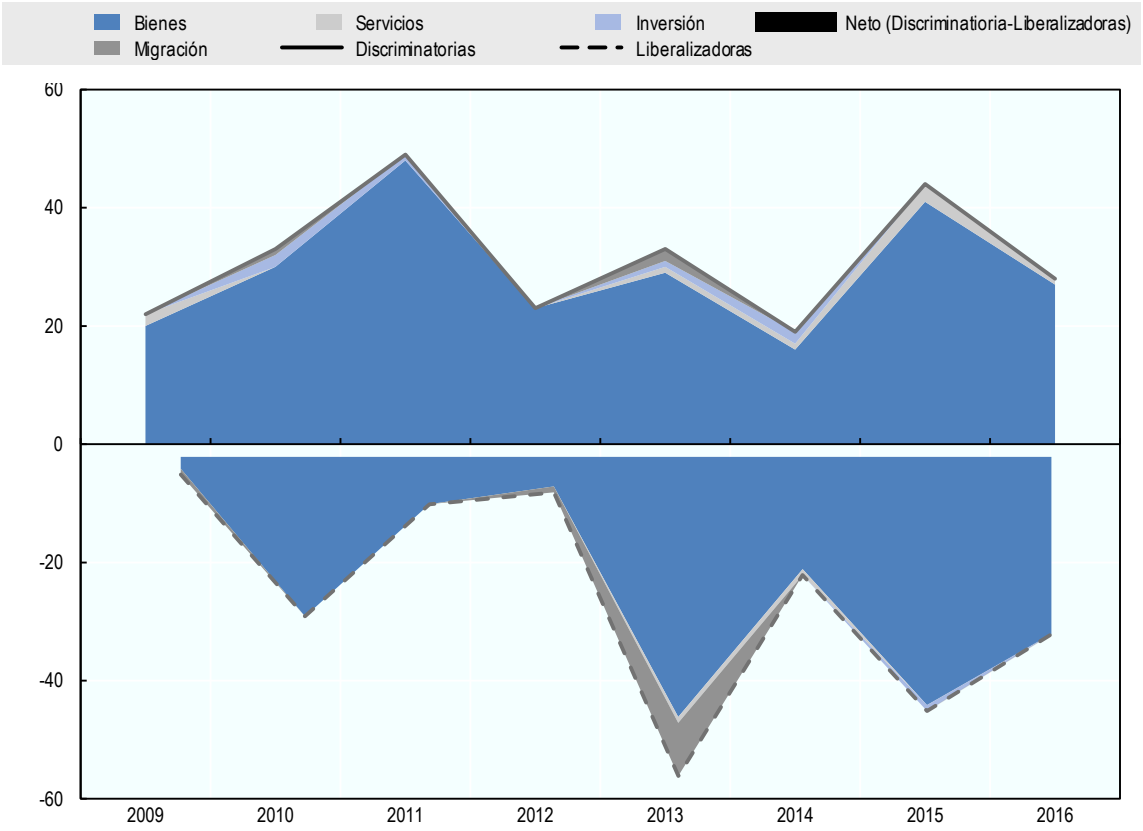
Evolución del valor de las exportaciones hacia América Latina y el resto del mundo, %



Fuente: OCDE/CAF/CEPAL (2017), *Perspectivas Económicas de América Latina y el Caribe 2018*

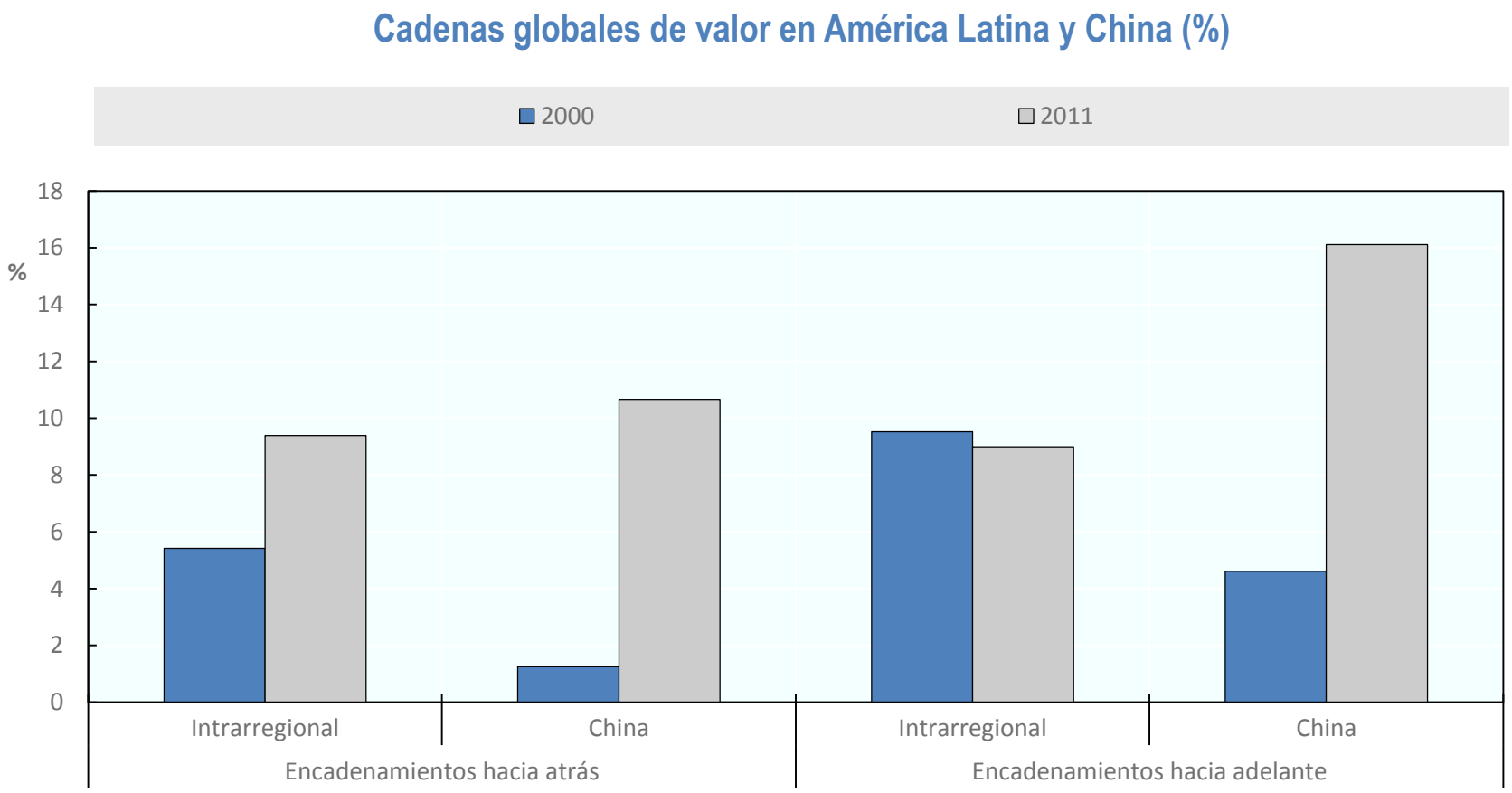
Se ha de celebrar la apertura comercial intra-regional…

Número de medidas de América Latina que afectan a comercio internacional o inversión de América Latina



Fuente: OCDE/CAF/CEPAL (2017), *Perspectivas Económicas de América Latina y el Caribe 2018;* datos de Global Trade Alert

… así como la creciente integración con otros socios comerciales (en especial China)



Nota: ALC 6 cubre Argentina, Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, y México por disponibilidad de los dato

Fuente: Cálculos de OCDE/CAF/CEPAL basado en la base de datos TiVA, OECD/WTO (2015).

Hacia una globalización que funcione para todos. Un foco en Latinoamérica

1 Perspectivas económicas globales y de Latinoamérica

2 Hacia una Latinoamérica global, productiva e inclusiva

3 Globalización, políticas y nueva narrativa

Retos estructurales y globalización

- Productividad

  Trampa del ingreso medio

- Inclusión

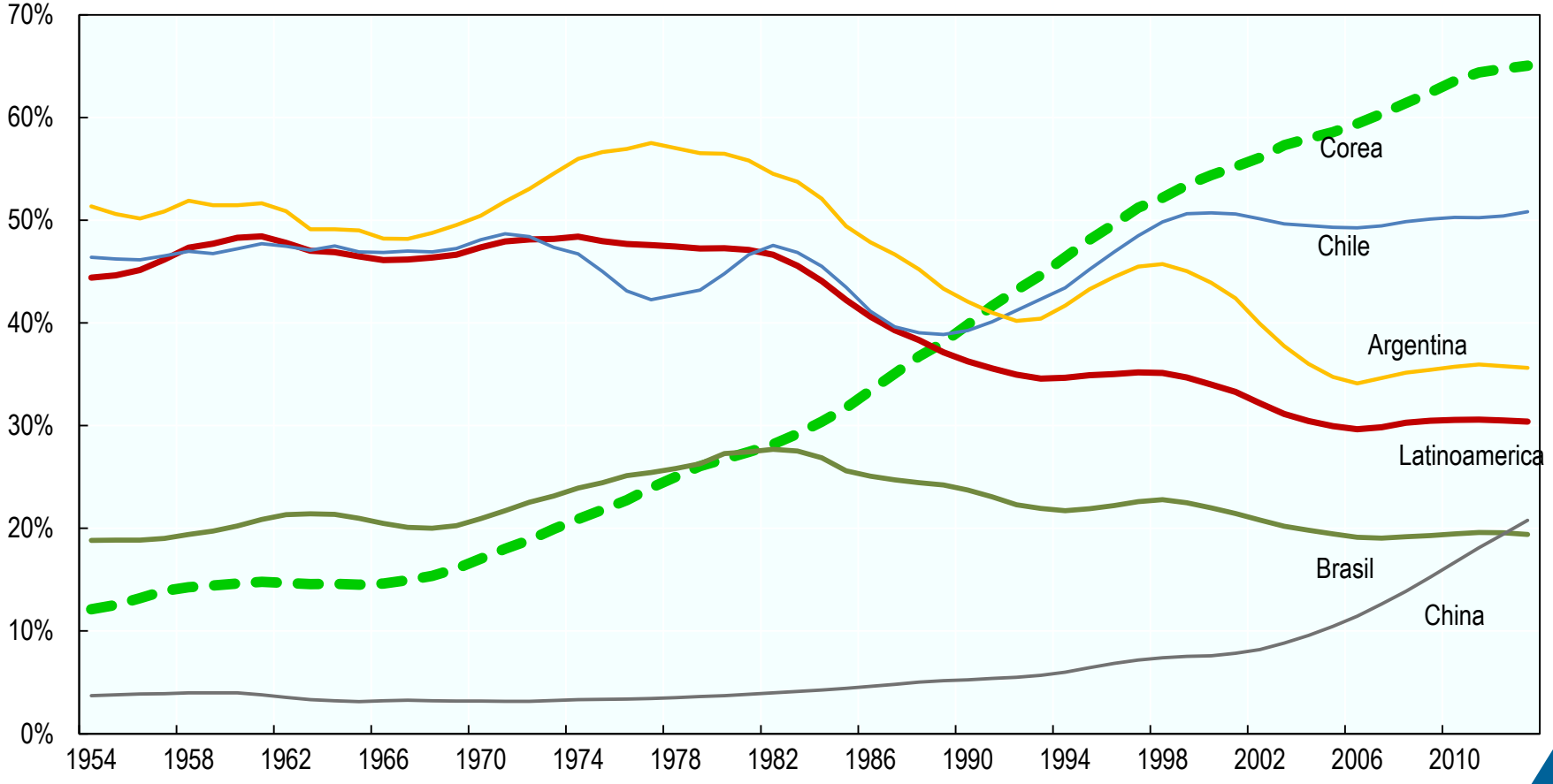
  Pobreza y vulnerabilidad de la *clase media*

- Gobernanza

  Doméstica e internacional - *Desplazamiento de la riqueza mundial*

Productividad: no lo es todo, pero en el largo plazo es casi todo

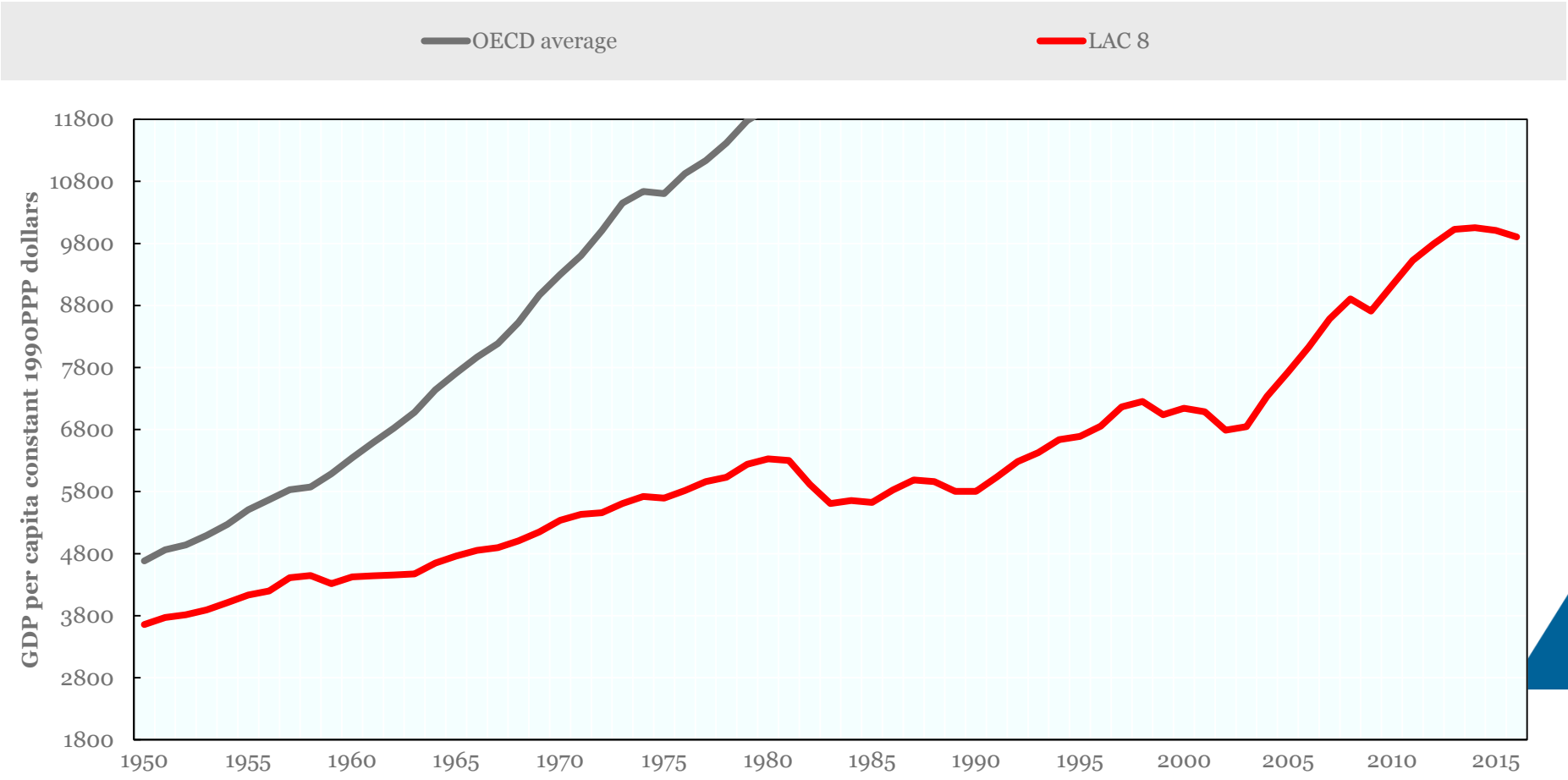
Productividad laboral en América Latina y en economías seleccionadas de Asia, % EEUU



Fuente: Centro de Desarrollo de la OCDE, basado en Penn World Tables PWT 8.0, 2016

América Latina y OCDE, caminos divergentes

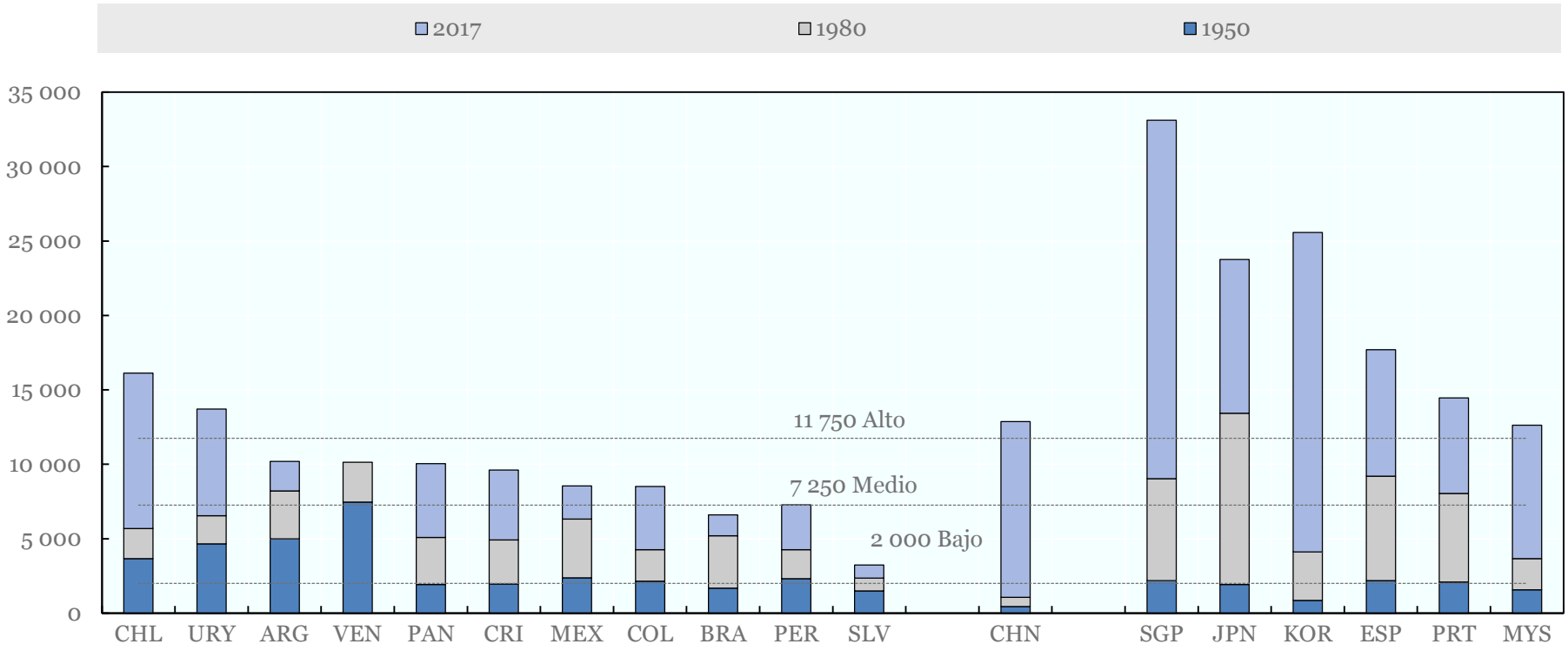
PIB per cápita, 1990 USD PPP



Fuente: Centro de Desarrollo de la OCDE.

Trampa de ingreso medio, reto común para la mayoría de los países de la región

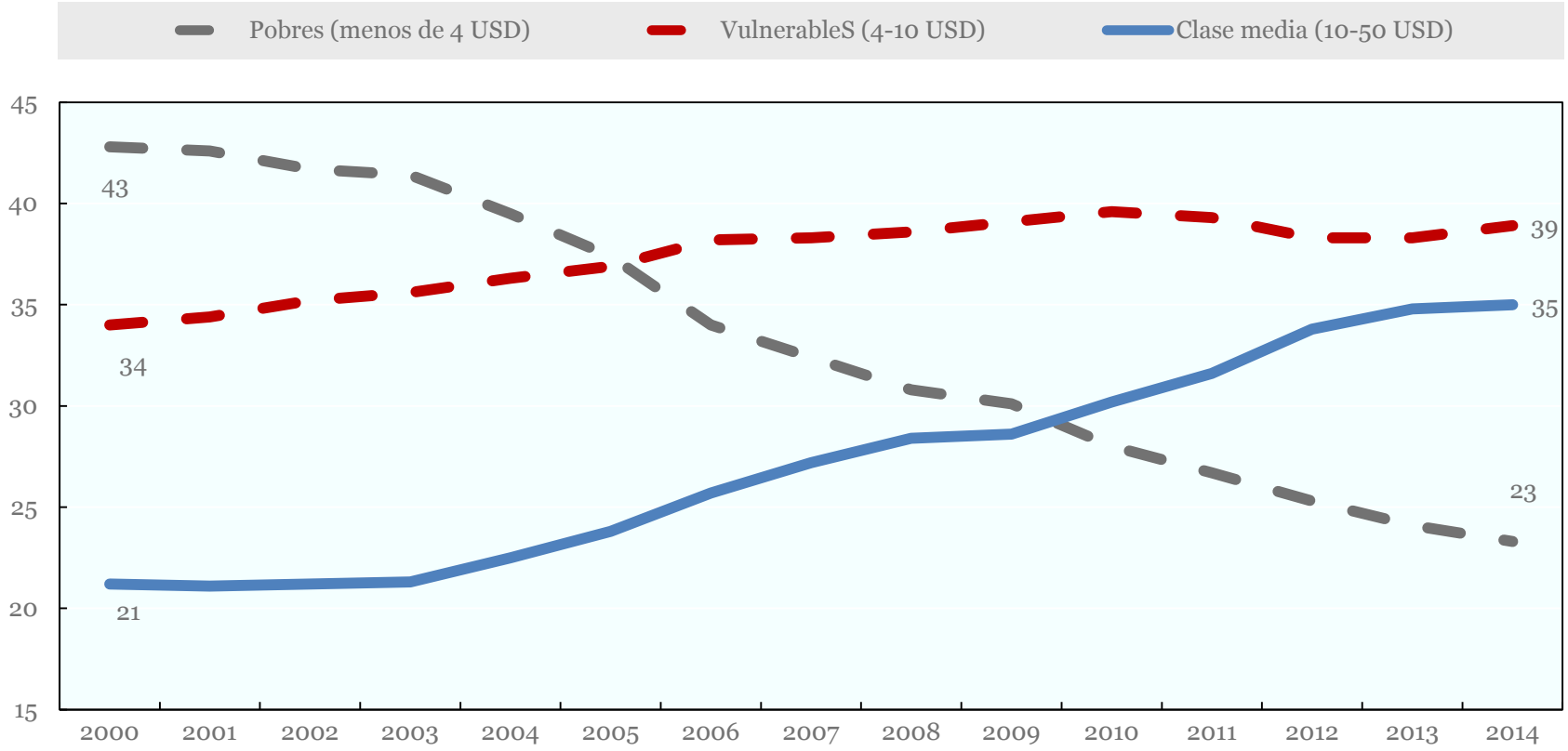
PIB per cápita, 1990 USD PPP



Fuente: OCDE/CEPAL/CAF (2016), *Perspectivas Económicas de América Latina 2017, Juventud, competencias y emprendimiento*

Inclusión: Reto es traducir la reducción de pobreza en clase media consolidada

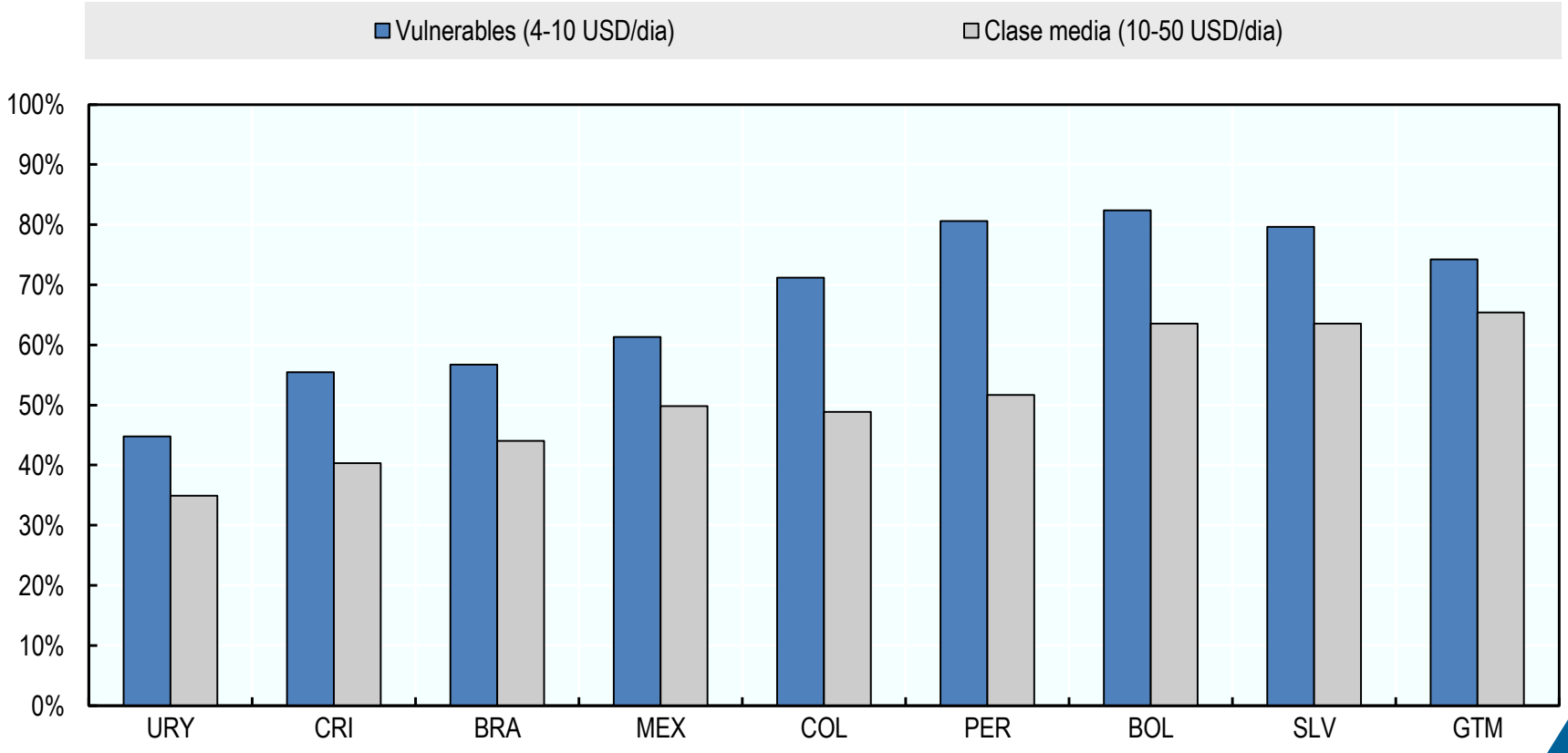
Población de América Latina por grupos socio-económico, %



Fuente: OCDE/CEPAL/CAF (2016), *Perspectivas Económicas de América Latina 2017, Juventud, competencias y emprendimiento,* basado tabulaciones de LAC Equity Lab de SEDLAC (CEDLAS y el Banco Mundial) e Indicadores de Desarrollo Mundial.

La mayoría de la emergente clase media es informal…

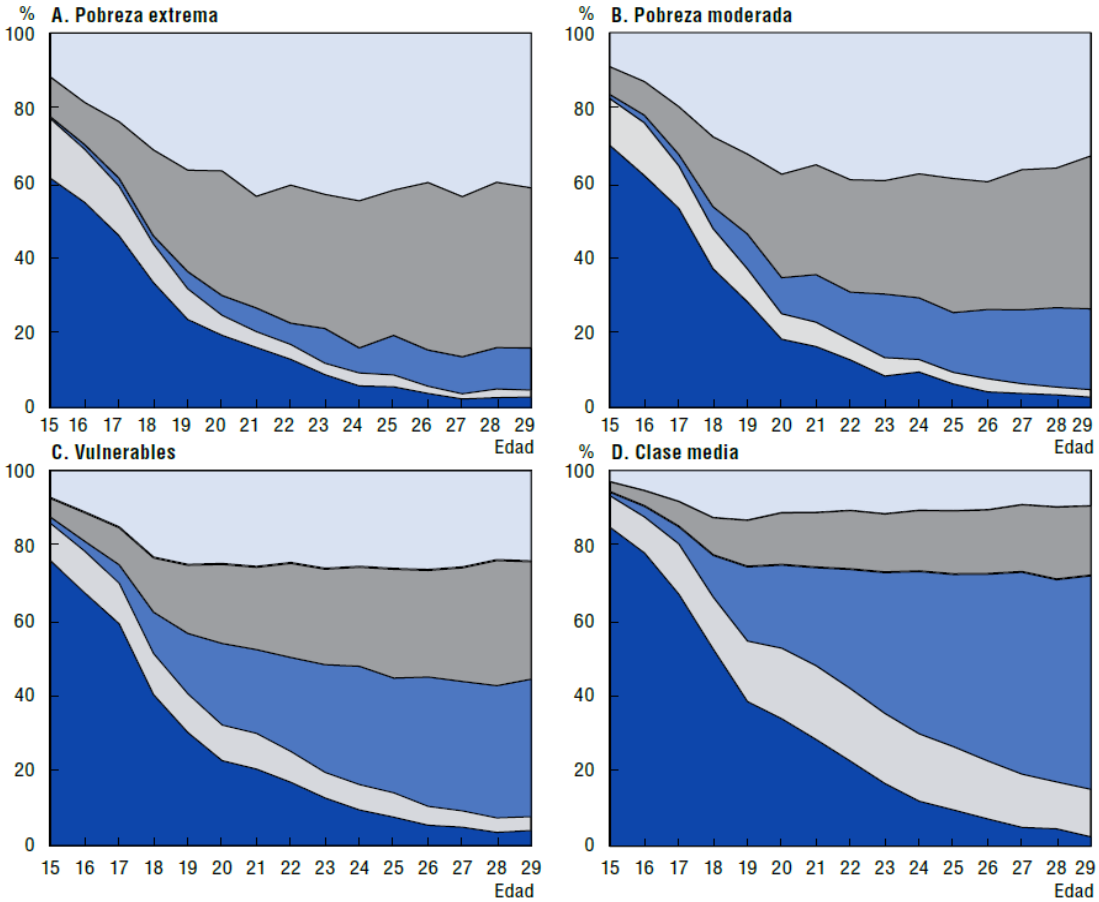
Informalidad entre la clase media emergente, 2010, % hogares sin cotizantes a salud/pensiones



Fuente: Lustig, N. and A. Melguizo (2015), "How middle class are middle-income households in Latin America?", *VoxLACEA, 2015*

… y ello se está transmitiendo a los jóvenes

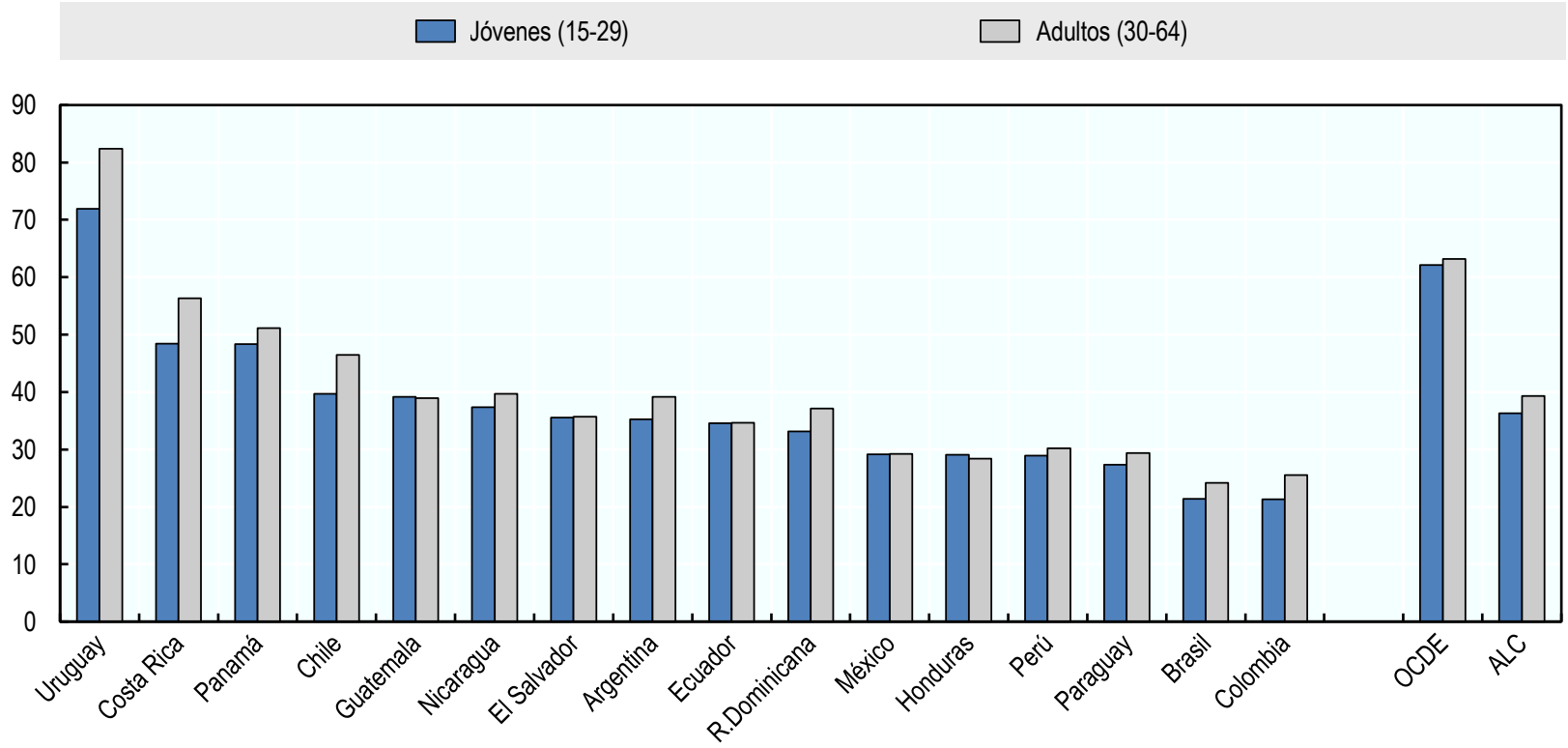
Actividad de jóvenes latinoamericanos por edad y grupo socioeconómico del hogar, ALC17, 2014, %



Fuente: OCDE/CEPAL/CAF (2016), *Perspectivas Económicas de América Latina 2017, Juventud, competencias y emprendimiento*, con tabulaciones de la OCDE y el Banco Mundial con información de la Base de Datos Socioeconómicos para América Latina y el Caribe (SEDLAC), CEDLAS y Banco Mundial

Gobernanza: Falta de confianza en las instituciones nacionales…

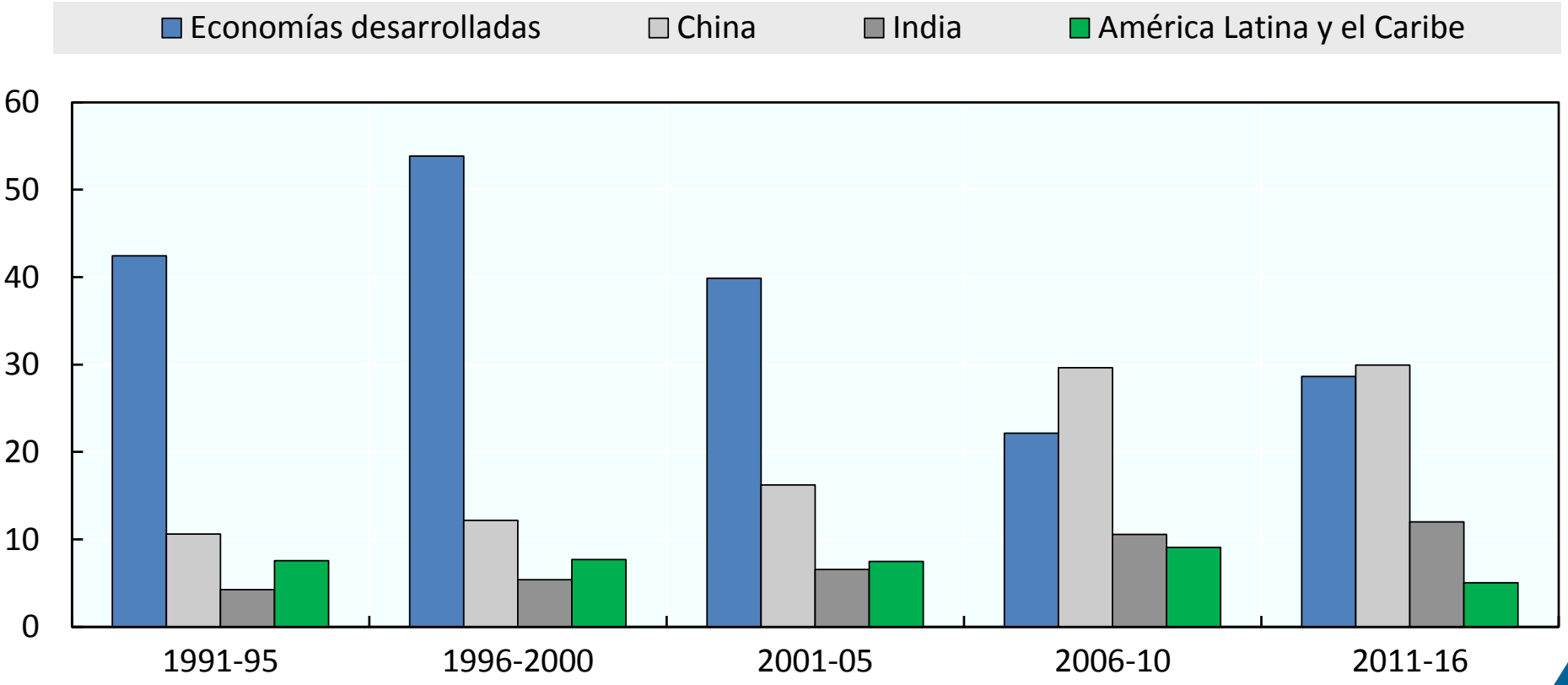
Jóvenes y adultos que expresan confianza en las elecciones en América Latina y en la OCDE, 2014, %



Fuente: OCDE/CEPAL/CAF (2016), *Perspectivas Económicas de América Latina 2017, Juventud, competencias y emprendimiento*, con datos de Gallup World Monitor, 2015

… e indefinición de posición en economía global

Contribución al crecimiento económico de grupos de economías (%)



Fuente: OCDE/CEPAL/CAF (2016), *Perspectivas Económicas de América Latina 2017, Juventud, competencias y emprendimiento*, con datos de FMI (2016), *Perspectivas de la Economía Mundial* (WEO), octubre

Hacia una globalización que funcione para todos. Un foco en Latinoamérica

1 Perspectivas económicas globales y de Latinoamérica

2 Hacia una Latinoamérica global, productiva e inclusiva

3 Globalización, políticas y nueva narrativa

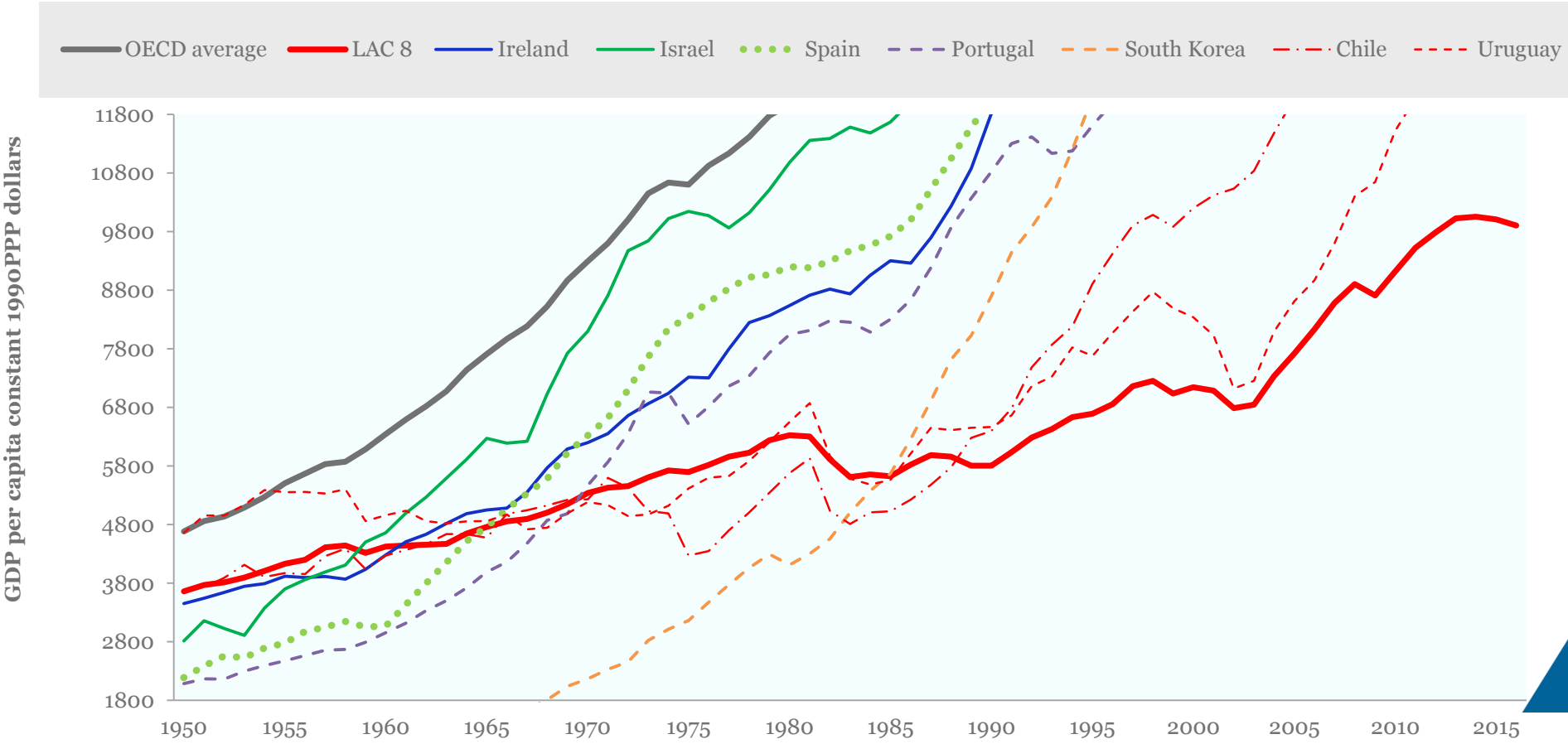
Globalización, políticas y nueva narrativa

Los retos de Productividad, Inclusión y Gobernanza deben afrontarse con:

- Apertura comercial y financiera, e integración
- Políticas
  - Desarrollo productivo (innovación)
  - Educación y skills
  - Sociales y fiscales
- Narrativa

Los países que dieron el salto son innovadores, abiertos e integrados

PIB per cápita, 1990 USD PPP

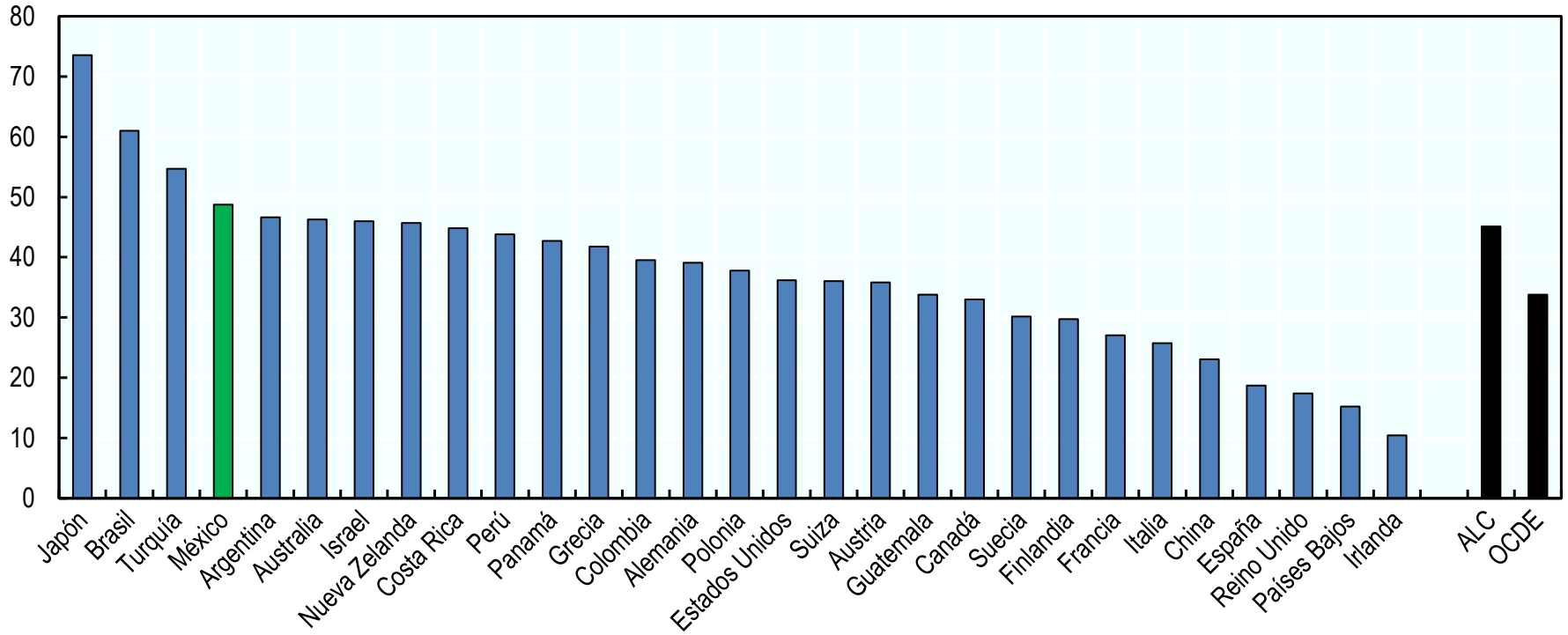


Nota: Los datos estadísticos para Israel son suministrados por y bajo la responsabilidad de las autoridades israelíes pertinentes. El uso de tales datos por la OCDE se entiende sin perjuicio del estatuto de los Altos del Golán, Jerusalén oriental y los asentamientos israelíes en Cisjordania bajo los términos del derecho internacional

Fuente: Centro de Desarrollo de la OCDE.

La inversión en habilidades abriría oportunidades, en especial para trabajadores de ingreso medio

Empresas formales que declaran dificultades para contratar en América Latina, OCDE y China, 2006-2016; %

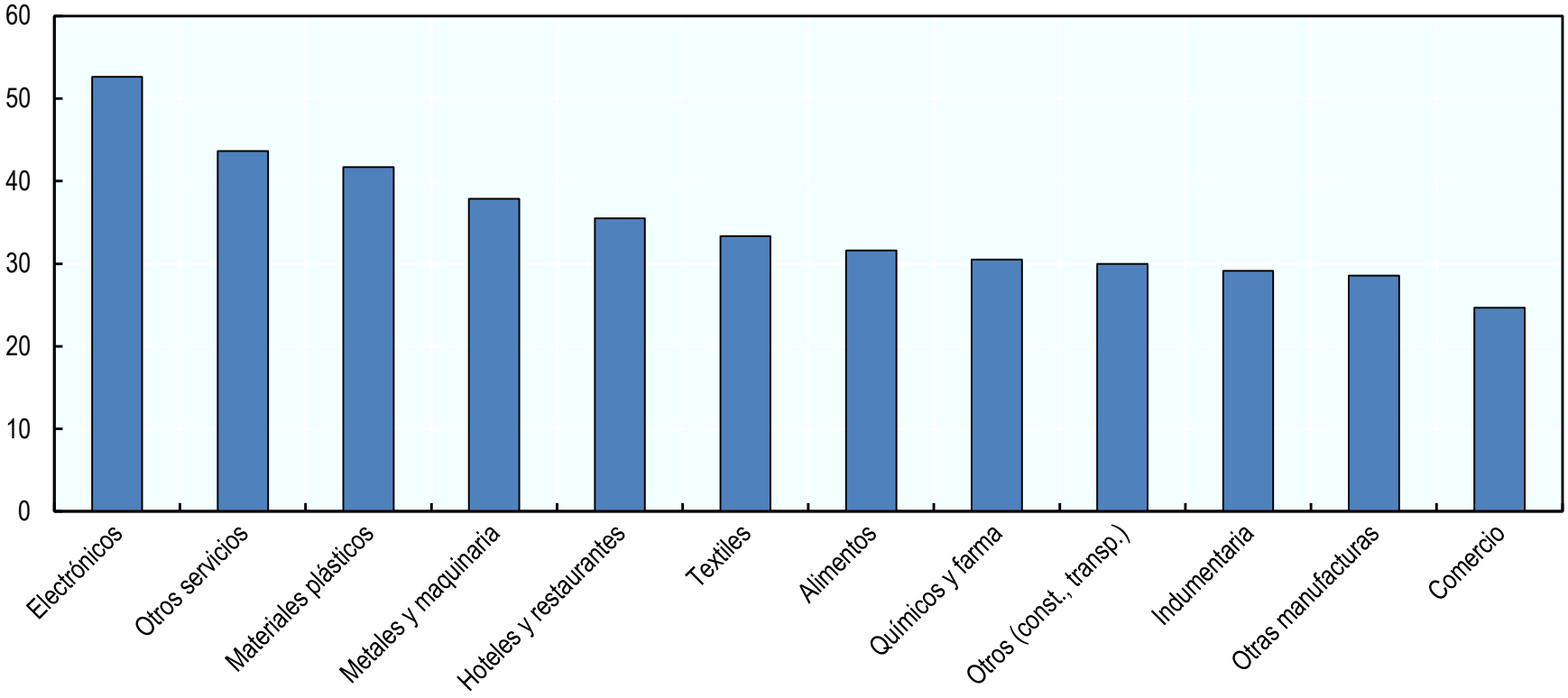


Nota: Los datos estadísticos para Israel son suministrados por y bajo la responsabilidad de las autoridades israelíes pertinentes. El uso de tales datos por la OCDE se entiende sin perjuicio del estatuto de los Altos del Golán, Jerusalén oriental y los asentamientos israelíes en Cisjordania bajo los términos del derecho internacional

Fuente: Centro de Desarrollo de la OCDE, con datos del Grupo Manpower

La brecha de habilidades afecta a sectores clave de transformación productiva

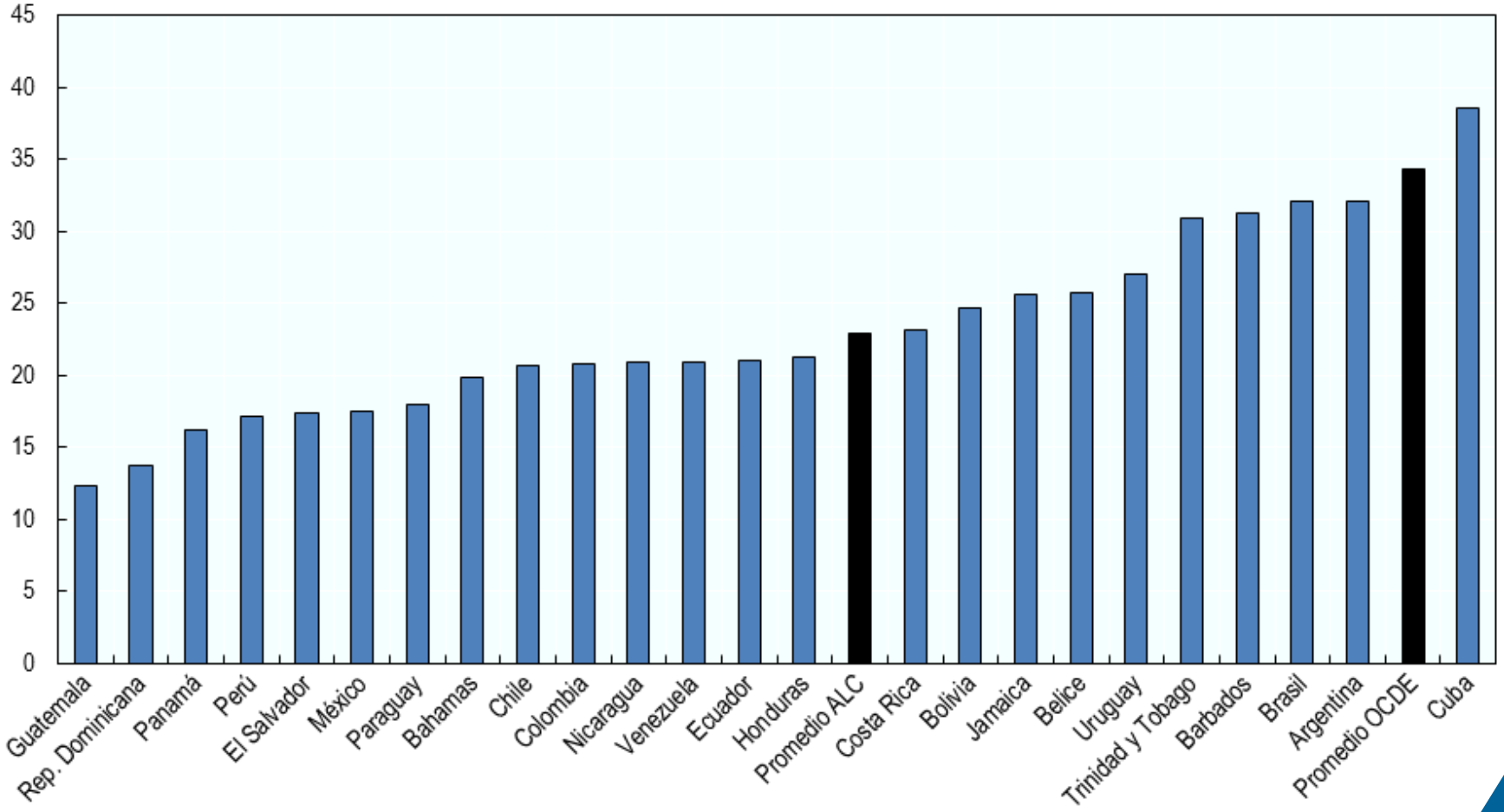
Empresas en México que revelan dificultades para contratar, por sector, circa 2010, %



Fuente: Centro de Desarrollo de la OCDE, con datos del Enterprise Surveys (2012), Banco Mundial, Washington, DC.

América Latina tiene margen para reforzar su músculo tributario…

Ingresos tributarios totales, % del PIB, 2015.

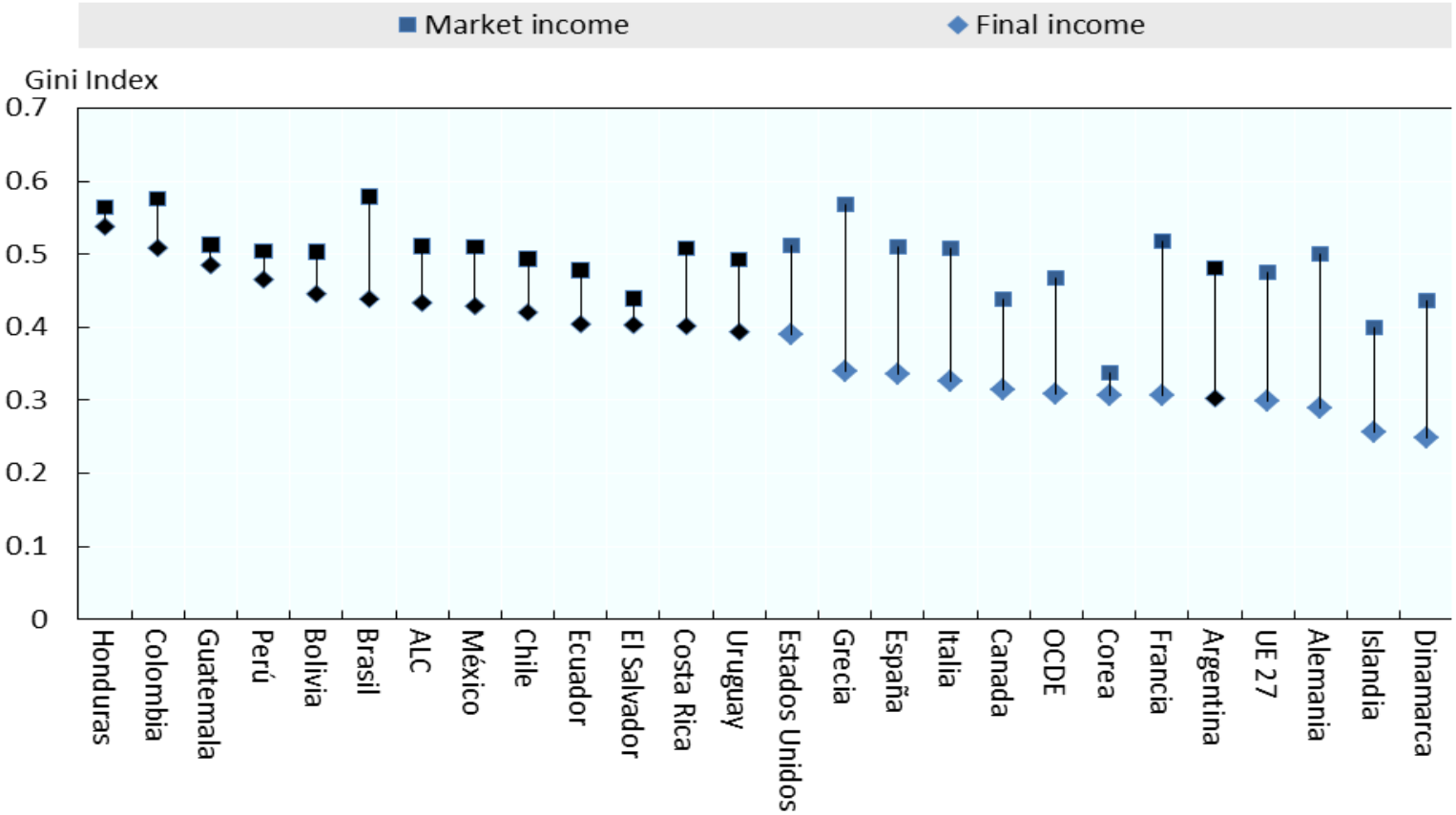


Fuente: OCDE/CEPAL/CIAT/BID (2017), *Estadísticas tributarias en América Latina y el Caribe 2017*

… y reducir las elevadas desigualdades de ingreso (políticas sociales)

Desigualdad en América Latina y países de la OCDE

Gini antes y después de impuestos directos, educación y servicios de salud



Fuente: OCDE/CEPAL/CAF Para América Latina basado en Lustig et al. (2016), "The impact of taxes and social spending on inequality and poverty. An overview", *CEQ Working Paper*, No. 47, CEQ. Para economías OCDE "The OECD Income Distribution database "(IDD).

- La globalización es un motor para Latinoamérica si se gestiona bien

- La reacción contra la globalización tiene sus raíces en desigualdades

- Los gobiernos deben adoptar políticas que orienten el *crecimiento inclusivo*, y favorecer una nueva narrativa

- Las reglas deben emanar de procesos democráticos participativos

Hacia una globalización que funcione para todos. Un foco en Latinoamérica

Gracias!

OECD dev
DEVELOPMENT CENTRE