

Entorno global e inserción internacional: Un decenio sin relieve y una perspectiva no auspiciosa

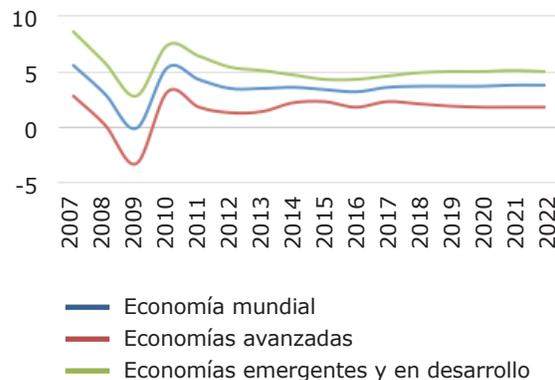
La perspectiva de conjunto

Hacia finales del año 2017 —sobre todo en la actualización de otoño de la perspectiva económica mundial del Fondo Monetario Internacional (FMI) y en coincidencia con lo expresado por otros organismos— se voceó una clara confianza en la continuada fortaleza de la recuperación cíclica de la actividad a escala global. Se previeron tasas reales de crecimiento de 3.6% para el año 2017 y de 3.7% para 2018, tasas más elevadas en el mundo en desarrollo (4.6 y 4.9%) que en los países avanzados (2.2 y 2%). Las mayores y más dinámicas entre las primeras (India, China, Asociación de Naciones del Sudeste Asiático (ASEAN)) seguirán siendo los principales motores globales. Se anota perspectivas mejoradas en “la Eurozona, Japón, las economías emergentes de Asia, Europa y Rusia —que más que compensan las menores expectativas para Estados Unidos de América (EUA) y Reino Unido—”. Se advierte, sin embargo, “que el crecimiento se mantiene débil en muchos países y la inflación sigue por debajo del objetivo en la mayor parte de los avanzados” (FMI, 2017). En general, se reconoció que el ritmo de avance no es aún suficiente para escapar de la trampa del bajo crecimiento.

Ha transcurrido casi un decenio desde la quiebra de Lehman Brothers, seña simbólica del inicio de una crisis financiera que devino la Gran Recesión —la más severa y prolongada desde los años treinta del siglo XX— y dio lugar a un largo lapso de escaso relieve en materia de crecimiento, tanto en el sector avanzado como en vastos segmentos del mundo en desarrollo. El llamado “estancamiento secular” sigue y continuará presente hasta bien entrado el próximo decenio, sobre todo en

las economías avanzadas y en algunas de las emergentes, como muestran las proyecciones de crecimiento hasta 2022.

Gráfico 1. Tasas de crecimiento real económico: historial reciente y perspectiva inmediata

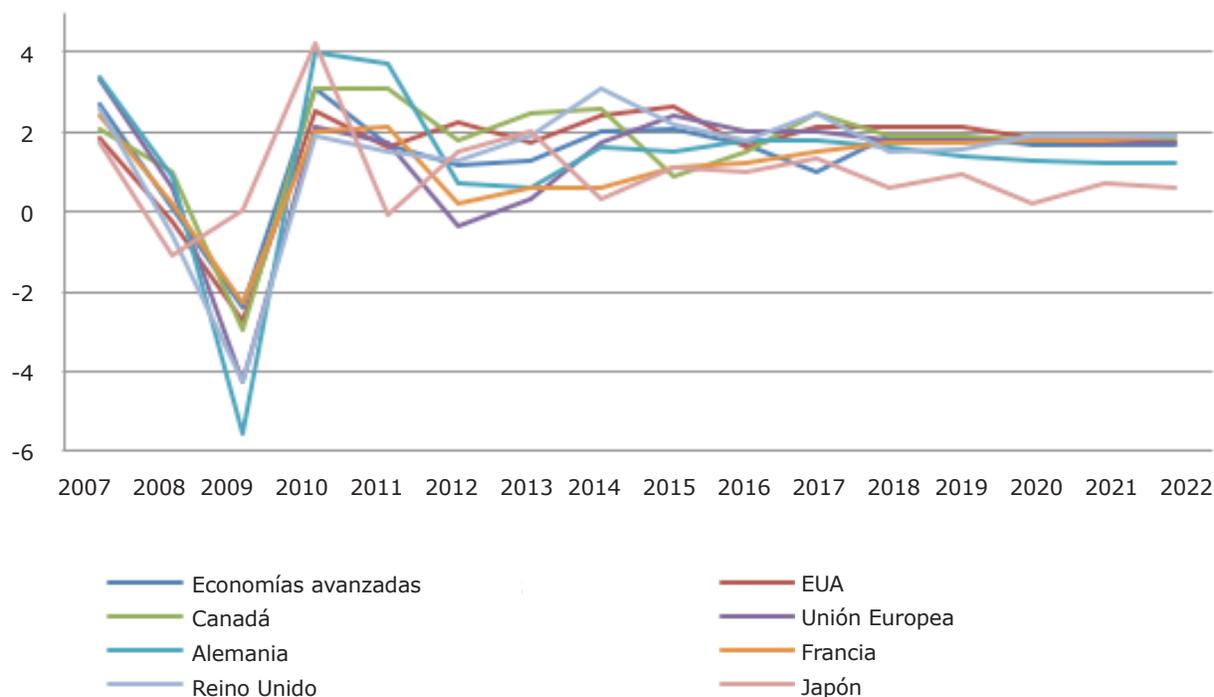


Fuente: Elaboración propia con información del FMI (2017)

Para los países industriales, se redujo la expectativa de mayor dinamismo en 2017, publicitada con insistencia alrededor del cambio de año, al no materializarse la rápida reactivación de EUA por el retraso o abandono del estímulo prometido por la nueva administración. Así, fue bienvenida la información de que, en el tercer trimestre, la economía alcanzó un crecimiento estimado en forma preliminar en 3%, muy por encima de las expectativas (Kritoeff, 2017). En el Reino Unido, el impacto de la Britain Exit (BREXIT) ha sido más severo ante la incapacidad del gobierno conservador de definir y negociar con la Unión Europea (UE) modalidades de salida que no dañen sus expectativas comerciales, económicas y financieras. Para el mundo en desarrollo, “el avance en China y otros países de Asia mantiene su fortaleza, al tiempo que aparecen signos de mejora en las condiciones difíciles que aún enfrentan varios países de América Latina y el Caribe, de la Comunidad de Estados Independientes y del África subsahariana” (FMI, 2017a).

El balance de riesgos sigue inclinándose a la baja y han ganado peso los asociados a un desmantelamiento más rápido, así como perceptible de las políticas monetarias

Gráfico 2. Tasas de crecimiento económico: países avanzados



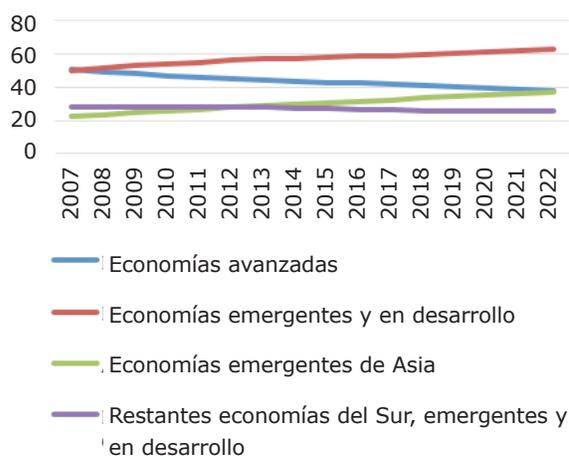
Nota: Hasta 2016 cifras revisadas y desde 2017 proyecciones.

Fuente: Elaboración propia con información del FMI (2017b)

de estímulo; la anulación de regulaciones financieras positivas adoptadas tras la crisis y el giro hacia medidas de restricción tanto del comercio, como de las inversiones.

En el decenio de la Gran Recesión, medida por la magnitud de los Productos Internos Brutos Nacionales (a paridad de poder adquisitivo), se extinguió y mudó a favor de las economías en desarrollo y emergentes, la brecha Norte-Sur: en 2007, el Producto Interno Bruto (PIB) de las economías avanzadas equivalió a la mitad del mundial y en 2016, a sólo dos quintas partes. En cambio, surgió y se expandió una brecha Sur-Sur —entre las economías emergentes de Asia, en especial China y más adelante la India, así como el resto del Sur. En 2007, el PIB de las primeras representaba algo menos de la mitad del de las segundas, pero en 2016 esa proporción se había elevado a más de 55 %. Esta brecha Sur-Sur —que se prevé: se ampliará aún más para 2022— es ya un importante elemento del panorama político y económico global.

Gráfico 3. Brechas Norte-Sur y Sur-Sur, 2007-2022. (Porcentajes de los PIB nacionales respecto del PIB mundial)



Nota: Hasta 2016 cifras revisadas y desde 2017 proyecciones.

Fuente: Elaboración propia con información del FMI (2017b)

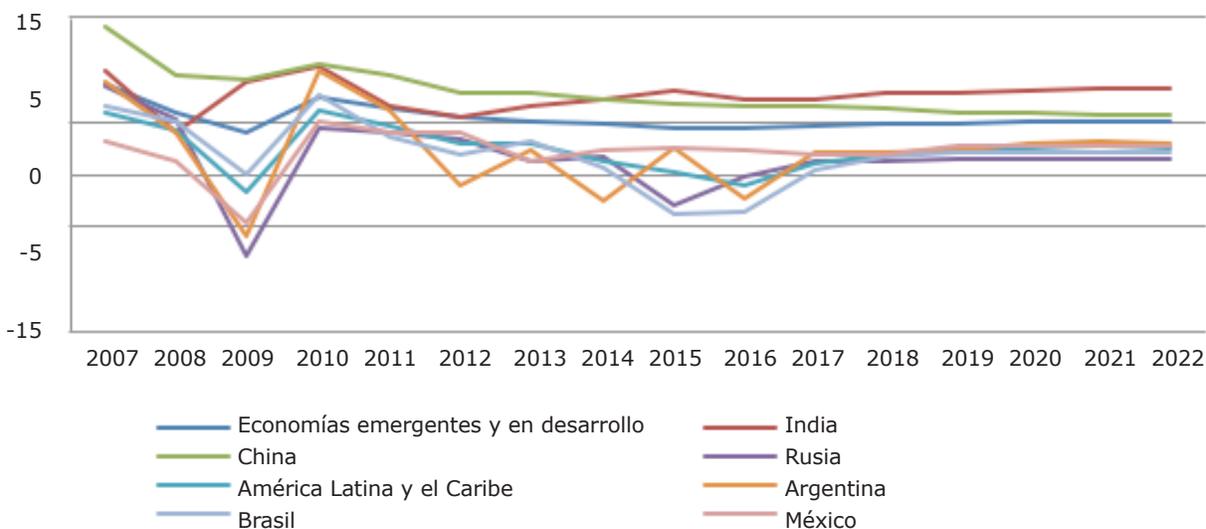
A mediados del presente decenio, se tornó evidente la concentración del crecimiento en

las dos mayores economías emergentes, La India y China, al grado de privar de sentido a la mayor parte de los enfoques de política económica externa para el desarrollo, incluidos los esquemas elementales de libre comercio, que se imaginaron entre los años 80 y principios del nuevo siglo. De acuerdo con las cifras del FMI, entre 2007 y 2016, el peso del PIB de China respecto al PIB mundial casi se duplicó, moviéndose de algo más de un décimo (11.3%) a algo menos de un quinto (18.3%). Las proporciones respectivas para La India fueron de un vigésimo (5.2%), en 2007 y de un treceavo (7.5%), en 2016. Se prevé que, en 2022, China y La India aportarán algo menos de un tercio (29.6%) del producto mundial, proporción semejante a la que correspondía a EUA y Japón en 1980 (FMI, 2017).

Con excepción de esas dos grandes economías, para el resto del mundo en desarrollo y habida cuenta de importantes diferencias de comportamiento en algunas naciones, la nueva normalidad de lento crecimiento, alto desempleo y desigualdad creciente echó raíces desde mediados del presente decenio.

A pesar de la consolidación de la recuperación de la actividad antes referida, el empleo no ha seguido un comportamiento similar. De hecho, se habla, en los estudios recientes de la Organización Internacional del Trabajo (OIT), de una desconexión creciente entre el crecimiento y la ocupación, sobre todo el empleo adecuado o el trabajo decente, en términos de estabilidad, remuneración y condiciones laborales. En el otoño del año en curso (2017), una tasa de desocupación global colocada en 5.8% —nivel que considera difícil abatir en el futuro cercano— refleja un alza de 3.4 millones en el número de desempleados sobre 2016, con lo que el total mundial de desocupados rebasa los 201 millones (OIT, 2017). “Desempleolandia” sería la sexta nación más poblada. La desocupación adicional y el trabajo precario se concentrarán, en estos años, en el mundo en desarrollo. Dentro de éste, la situación en América Latina y el Caribe, cuya tasa de desempleo alcanzará el 8.4% este año, 2017, es en especial preocupante. La OIT estima que el número de trabajadores en posición vulnerable aumenta en 11 millones al año y su total en el mundo (1,400 millones) iguala la población de China.

Gráfico 4. Crecimiento económico: economías emergentes y en desarrollo (Tasas de crecimiento real observadas y proyectadas)



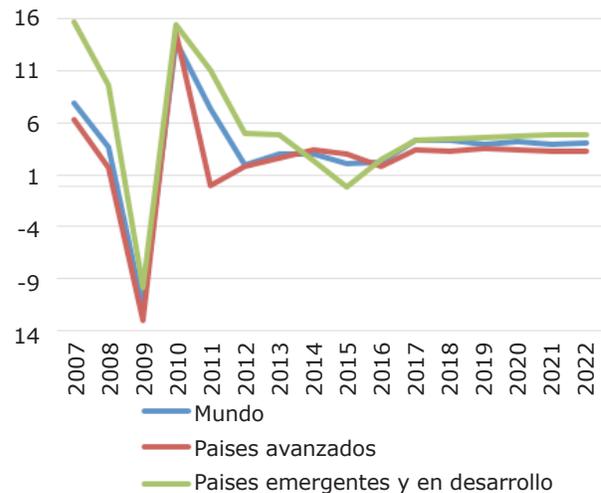
Nota: Hasta 2016 cifras revisadas y desde 2017 proyecciones.

Fuente: Elaboración propia con información del FMI (2017b)

Otra desconexión notable en estos años es la aparecida entre reactivación económica y comercio internacional. La ratio entre el crecimiento del intercambio y el del PIB, que en la segunda mitad del siglo pasado solía ser de 1.5:1, se ha abatido a 1:1 en los últimos años. De hecho, como ha subrayado la Organización Mundial del Comercio (OMC), 2016 fue el primer año del siglo en que esa relación se situó por debajo de la unidad: 0.6:1 (OMC, 2017). Además, el énfasis en materia de cooperación comercial internacional, más que continuar centrado en la liberalización de los intercambios —ante la que han surgido resistencias y rechazos, incluso en diversos países avanzados— se ha desplazado al área de facilitación del comercio. Recibe atención en este momento el Acuerdo de Facilitación del Comercio que, bajo los auspicios de la OMC, entró en vigor en febrero del año 2017, al llegar a dos tercios de la membrecía de la Organización el número de países que lo han ratificado. La Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) espera que el crecimiento del comercio internacional promedie alrededor de 4% anual en el bienio 2017-2018, que siguiendo un ritmo modesto si se recuerdan las tasas medias alcanzadas antes de la crisis, del decenio pasado (OMC, junio de 2017). Lo mismo ocurre, por cierto, con la intensidad de las inversiones a escala mundial que se ha recuperado, pero sigue por debajo de los niveles de esos años.

De acuerdo con el monitoreo de la OMC, entre octubre del año 2016 y mayo del año 2017, sus asociados introdujeron 74 nuevas medidas de restricción del comercio que afectaron corrientes comerciales con valor de alrededor de 50,000 millones de dólares, apenas una fracción mínima del comercio mundial de mercancías, valuado en 2016 en unos 15 billones de dólares. Parecería que los anuncios de diversos gobiernos, cada vez más frecuentes y generalizados, de estar dispuestos a acudir a medidas comerciales proteccionistas, así como otras de corte restrictivo, aún no se materializan en escala significativa, aunque el riesgo que conllevan continúa latente.

Gráfico 5. Volumen del comercio internacional de mercancías (Tasas de crecimiento anual del volumen de las importaciones)



Nota: Hasta 2016 cifras revisadas y desde 2017 proyecciones.

Fuente: Elaboración propia con información del FMI (2017)

La política comercial volvió a ser tema controvertido en el Grupo de los 20 (G20). Por primera vez en una reunión de líderes, en 2017, no concitó consenso la fórmula tradicional de respaldo irrestricto a la apertura y rechazo no calificado del proteccionismo. La fórmula de conciliación que se aceptó finalmente, fue matizada al reconocer la importancia de “los instrumentos legítimos de defensa comercial” y la conveniencia de “entender mejor los impactos del comercio” sobre la actividad económica, el empleo, las condiciones laborales y los mercados de trabajo. Se anunció que el G20 discutirá, el año próximo, un informe *ad-hoc* sobre estos efectos. En buen número de economías emergentes, sobre todo en el pacífico asiático, las políticas y prácticas de defensa comercial legítima —que abarcan acciones en materia de regulación de la inversión extranjera y las corporaciones transnacionales— nunca han sido abandonadas, sino que se han tanto fortalecido como modernizado. Es de esperarse que el estudio encargado por el G20 a los organismos económicos y financieros multilaterales contribuya a definir cuál es el rol —sin duda temporal, acotado y monitoreado—

de la protección en el crecimiento económico y el empleo, para la economía así como para el comercio mundiales en el siglo XXI¹ (OMC, 2017a).

Los vientos en contra

Junto con la confianza en que la reactivación de la economía será esta vez sostenida, no deja de prevenirse respecto de diversos factores que configuran riesgos importantes para esa perspectiva, sobre todo en el presente y en próximos años.

Alza precipitada de las tasas de interés — La cuestión que se evoca con mayor frecuencia en los diversos análisis es la que el FMI ha destacado desde mediados de año en los siguientes términos: “La normalización de la política monetaria en algunos países avanzados, en especial en EUA, puede dar lugar a un endurecimiento más rápido de lo esperado en las condiciones financieras globales” (FMI, 2017).

Un alza precipitada del rédito, originada incluso en una decisión prudente y oportuna de la banca central para iniciar la normalización de la política monetaria, así como de revisar al alza las tasas de interés, como ha venido ocurriendo en Estados Unidos desde fines del año 2016, puede tener efectos disruptivos, tras un período tan amplio de tasas ultra bajas que estimuló niveles de endeudamiento a veces excesivos, en empresas y unidades familiares. “Si pasa algo que eleve el rédito con rapidez, gran número de agentes, que sostienen deudas elevadas, pueden enfrentar situaciones insostenibles”, como advirtió Ken Rogoff (2017), antiguo economista-jefe del FMI.

Conducta errática de la nueva administración estadounidense — Se cita también, a menudo, la incertidumbre respecto de la forma de actuar del gobierno de EUA, que inició funciones en enero del

año 2017. “A pesar de la declinación de los riesgos asociados a la coyuntura electoral, la incertidumbre en materia de políticas se mantiene a un alto nivel y puede agudizarse aún más ante, por ejemplo, la dificultad para predecir las reformas regulatorias y las políticas fiscales estadounidenses” (FMI, 2017), entre otras. Apenas transcurridos seis meses, las turbulencias de la administración Trump habían empezado a dejar su marca.

Hacia fin del año, esta dificultad se había acentuado. Algunas de las mayores iniciativas de política del gobierno estadounidense aparecían como riesgos globales en la evaluación de octubre del FMI (2017a)(cuadro 1).

Riesgo de medidas restrictivas al comercio entre los diversos frentes en que las acciones de restricción al comercio plantean un mayor riesgo de guerra comercial; entendida como una escalada de medidas, así como de represalias de alcance y gravedad creciente, adoptadas sustancialmente al margen de la OMC; preocupaban, sobre todo en agosto del año 2017, las posibles restricciones estadounidenses a importaciones procedentes de China.

Aparentemente se ha dejado de lado, al menos temporalmente, la imposición de aranceles punitivos a las importaciones de acero y aluminio, basada en el peregrino argumento de que su volumen afectaba la capacidad de producción y, por ende, la seguridad nacional del importador. Se invocaría en cambio la Sección 301 de la Ley de Comercio estadounidense de 1974 para objetar los requisitos de desempeño sobre transferencia de tecnología que China establece a la Inversión Extranjera Directa (IED), que se consideran contrarios a la normatividad y prácticas de la OMC, además de que permitirían acudir a una gama de medidas compensatorias de corte restrictivo (Bradsher, 2017; Donnan, 2017). En este terreno, también se ha mencionado un eventual fracaso o giro restrictivo de la renegociación del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN), iniciada en el otoño del año 2017.

¹ Por lo pronto, la OMC se movió en este sentido. El tema central de su *World Trade Report 2017* —dado a conocer en octubre del año 2017— es Trade, technology and jobs y aspira a ofrecer una visión integrada de cómo el comercio y la tecnología afectan el empleo y los salarios.

Cuadro 1. Riesgos globales según el FMI

Riesgo percibido por el FMI	Anuncios del gobierno de EUA
“El lento crecimiento de los ingresos medios desde la crisis financiera global y la tendencia a empeorar en el largo plazo de la distribución del ingreso, han elevado el malestar con la globalización en las economías ricas, en especial en EUA...”	La propuesta de reducción impositiva del Partido Republicano, saludada por Trump como la mayor de la historia, acentuaría la concentración del ingreso y equivaldría a una vasta transferencia de riqueza al segmento de mayores ingresos.
Las políticas comerciales restrictivas, así como otras acciones proteccionistas, afectarían las cadenas de suministro, reducirían la productividad global y harían más costosos los bienes de consumo comerciables, afectando de modo desproporcionado a las familias más pobres.	Ha ido extendiéndose el número e importancia de los mercados a los que se ha amenazado con acciones de protección y restricción comercial: de China, a los dos socios de EUA en el TLCAN, a los asociados a la fallida Alianza del Pacífico.
La obstrucción indiscriminada de la inmigración afectará uno de los canales que alivian las restricciones de oferta de mano de obra en países que envejecen y reducirá las oportunidades de largo plazo de especialización tanto laboral como mejoramiento de la productividad.	Sólo una serie de decisiones judiciales contrarias a las políticas gubernamentales de prohibición o limitación migratoria han impedido que se vete la entrada de varias nacionalidades, aunque se ha construido una atmósfera antiinmigrante que despierta preocupación.

Fuente: Elaboración propia con información del FMI (2017b).

Cuadro 2. Mapa de riesgos de acuerdo al Banco Mundial (BM)

Factores de estímulo	Elementos de riesgo
<p><i>Estímulo fiscal en las economías avanzadas</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • EUA: Reducciones impositivas a empresas e individuos de alto ingreso, incremento del gasto e inversión en infraestructura y defensa. • UE: Continuada vigencia de las políticas fiscal y monetaria anticíclicas. • Japón: Mayor estímulo en el corto plazo y diferimiento de acciones de consolidación fiscal. 	<p><i>Proteccionismo creciente y represalias comerciales</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • Continuada erosión del sistema abierto y multilateral de comercio. • Posible espiral de medidas a-costa-del-vecino y cadena de acciones así como de represalias. • Efectos multiplicadores en cascada sobre los costos de transacción dado el tejido de las cadenas productivas complejas. • Desmantelamiento de arreglos comerciales regionales o subregionales.
<p><i>Incertidumbre sobre decisiones de política y tensiones geopolíticas</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • Demoras generalizadas en las decisiones de inversión y de contratación de fuerza de trabajo. • EUA: imposición de aranceles y otras acciones compensatorias; influencia sobre decisiones de empleo e inversión de las empresas; afectación de los flujos de remesas asociados al trabajo migratorio. • Diversidad de riesgos geopolíticos: entre ellos, tensiones y enfrentamientos en la península de Corea, prolongación de hostilidades en Siria así como en su entorno geográfico, tanto tensiones como conflictos por el agua y otros riesgos ecológicos en África. 	
<p><i>Tensiones en los mercados financieros</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • Reevaluación de los riesgos y ajustes súbitos de los precios tanto de los activos como de los flujos financieros en búsqueda de seguridad. • Incrementos súbitos en los costos de la deuda como reacción ante velocidad y alcance de las acciones de normalización de la política monetaria. 	
<p><i>Impacto de un desliz más rápido y pronunciado de los precios del petróleo sobre los países exportadores y su perspectiva económica</i></p>	
<p><i>Continuado deterioro del crecimiento potencial del producto</i></p>	

Deterioro del poder adquisitivo de los consumidores — El estancamiento del ingreso personal, perceptible a escala global, fue un factor que retardó y debilitó las recuperaciones basadas en el dinamismo de la demanda de los consumidores.

El caso del Reino Unido es ilustrativo en este sentido. En el decenio de la crisis, el ingreso personal se estancó: por cada 100 libras percibidas en 2007 ahora, tras el ajuste por inflación, se perciben 97.8 libras. Mark Carney, gobernador del Banco de Inglaterra, ha señalado que desde el siglo XIX no se vivía un periodo de tal debilidad del ingreso personal. Al resultado contribuyó también que los puestos de trabajo creados en el decenio fueron en gran medida de remuneración baja o muy baja. Fenómenos similares ocurrieron también en muy diversos países (Jack, 2017).

Mapa de riesgos para una perspectiva no auspiciosa

El BM, en su *Global Economic Prospects* de junio del año 2017, ofrece una visión del enorme desbalance entre los escasos factores de estímulo y los numerosos riesgos que están presentes en la evolución de la frágil recuperación por la que atraviesa, en el presente año, la economía mundial y sus más importantes segmentos (BM, 2017). Se resume en el siguiente mapa de riesgos (cuadro 2).

El debate sobre las opciones de política

Ante la coyuntura de una recuperación que se consolida, a pesar de la diversidad y fuerza de los vientos en contra que se aprecian, se ha mantenido en los últimos años un animado debate acerca de opciones y contenidos de la política económica. Los planteamientos que, en mayor o menor medida, se apartan de la ortodoxia han sido expuestos con insistencia y vigor, al tiempo de que los más tradicionales han seguido siendo expuestos y defendidos².

² Este apartado se basa en una revisión de los informes del

En los países avanzados ha merecido gran atención la normalización de la política monetaria expansionista, basada en tasas de interés ultra bajas y diversas formas de estímulos cuantitativos, que ha estado en vigor a lo largo del decenio de la crisis y cuyo desmantelamiento se ha iniciado en EUA y, en menor medida, en algunos países europeos. Por ejemplo, el 1 de noviembre, el Banco de Inglaterra elevó, por primera vez en diez años, la tasa de interés de referencia (*Bank Rate*) en 0.25 puntos, a 0.5%, al tiempo que decidió mantener sus acciones de facilitación cuantitativa (Bank of England, 2017).

Se reconocen las dificultades para afinar tanto la velocidad como la oportunidad del retiro de los estímulos y los ajustes del rédito, sin dañar una todavía incipiente recuperación productiva. Asimismo, se ha discutido, sobre todo en EUA y algunos países de Europa, una política fiscal moderadamente expansionista del lado del gasto en infraestructura y de recortes a los impuestos a empresas, así como a personas.

Como apunta el BM, “la mayor desigualdad del ingreso y el estancamiento de los salarios medios han alimentado el debate político sobre los beneficios de la globalización y la liberalización comercial, en medio de una marcada declinación de los empleos manufactureros. Se han producido movimientos a favor de dismantelar medidas de liberación comercial ya adoptadas y del recurso a acciones proteccionistas de las industrias nacionales, incluso en los países de mayor avance tecnológico y diversificación industrial” (BM, 2017).

El debate sobre la magnitud del espacio fiscal en las economías emergentes, sean o no exportadoras netas de *commodities* y las opciones para aprovecharlo en el fortalecimiento de las acciones de política anticíclica o expansionista, fue también muy frecuentado. Se discutió la contribución que

año en curso del FMI, el BM, la OCDE, la Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (UNCTAD, por sus siglas en inglés), la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), así como artículos de diversas revistas especializadas y medios informativos.

puede ofrecer el establecimiento de objetivos fiscales verosímiles y alcanzables, así como la necesidad de perseguirlos de manera consistente.

También se discutió el establecimiento de consejos fiscales y el aporte que ellos pueden realizar, así como el establecimiento de fondos de estabilización y su oportuna renovación. El mejoramiento de la administración fiscal puede contribuir a la ampliación del espacio fiscal y a un mejor manejo de posibles *shocks* de ingresos de divisas o de corridas cambiarias.

Una mirada a los próximos tres lustros

Sin duda, el punto de partida de la economía mundial hacia 2030 es el saldo, todavía no por completo definido, de la Gran Recesión. Un particular intento reciente de balance, trazado desde los paradigmas de la economía de mercado y limitado a las economías de Occidente, se recoge enseguida:

La naturaleza desigual de la recuperación complica el legado más importante de la crisis. Las credenciales éticas del capitalismo se vieron lastimadas. Muchos líderes de la izquierda y la derecha ven con reservas el libre comercio y la globalización. Ha disminuido la confianza en las élites políticas, financieras y económicas y un populismo ignorante parece ser ahora una característica permanente de la cultura política de Occidente. [...] La crisis financiera ha quedado atrás. La crisis de legitimidad permanece. (*The Financial Times*, 2017).

Para un balance menos desequilibrado debería subrayarse que las reservas ante el libre comercio y la globalización surgieron de deficiencias graves así como perceptibles en sus formas de operación real en muchas regiones y en numerosas áreas de actividad; que las élites —en los gobiernos y en las corporaciones, sobre todo del sector financiero pero también del productivo— conquistaron a pulso el retiro de la confianza de gobernados y consumidores; que no se

cuenta con una noción de populismo aceptada en forma generalizada y que la ignorancia no es un común denominador que siempre lo caracterice. No sólo Occidente importa en la economía y la sociedad globales.

Reconociéndose a la incertidumbre como una característica que teñirá de manera más o menos permanente la evolución global en los próximos lustros, se explica, por una parte, que sean menos frecuentes los análisis de prospectiva de largo plazo y, por otra, que se manifiesten marcadas diferencias en los resultados de las proyecciones.

Por ejemplo, mientras la OCDE espera que sean catorce las economías billonarias³ en 2030, como se muestra en el cuadro 3.

La consultora *Price Waterhouse Copper* (PWC) espera que lleguen a diecinueve las que superen esa cota, aunque su proyección usa dólares constantes del año 2016 (en lugar del año 2010). Se añadirían a ese grupo Arabia Saudita (2.8), Irán (2.4), España (2.2), Canadá (2.1) y Egipto (2.0) (PWC, 2017).

Algunas diferencias en las proyecciones nacionales son muy considerables, superando con mucho las que pueden atribuirse a la diferencia de año base para el cálculo de los precios reales.

Considérense estos ejemplos, en los que se compara el resultado de ambas proyecciones a 2030 expresado en el PIB real, medido a paridades de poder adquisitivo, en billones de dólares del año 2010 (OCDE) y 2016 (PWC) (cuadro 4.).

Diferencias entre la mitad y el doble revelan, sobre todo, la extrema incertidumbre que campea sobre el ejercicio de prospectiva. Como se sugiere en un artículo, es probable que, más que diferencias en el comportamiento económico esperado según las evaluaciones y análisis practicados, tales diferencias reflejen “la importancia e influencia de los diferentes supuestos y de las metodologías de “modelística” usadas”.

³ Aquellas cuyo PIB anual real, medido a paridad de poder adquisitivo, excede de 2 billones de dólares.

Cuadro 3. OCDE. Proyecciones de largo plazo: economía mundial y países seleccionados (Miles de millones de dólares del año 2010⁴ y porcentajes)

	PIB real PPP				Tasa medial anual de crecimiento real (%)		
	2018	2024	2030	2012-18	2018-24	2024-30	2018-30
Mundo	76.1	92.6	111.1	3.56	3.34	3.07	3.2
OCDE	45.3	52	59.6	2.37	2.35	2.23	2.32
No OCDE	30.8	40.6	51.5	5.51	4.71	7.4	4.37
CHINA	16.0	21.1	26.3	6.84	4.78	3.71	4.24
EUA	16.9	19.6	22.5	2.86	2.51	2.35	2.43
Euro(15)	10.8	12.1	13.6	1.44	1.91	1.9	1.9
India	5.7	8	11.2	5.53	5.88	5.78	5.83
Japón	4.2	4.5	4.9	1	1.05	1.3	1.18
Rusia	2.9	3.4	4	2.49	2.97	2.7	2.83
Alemania	3.1	3.3	3.5	1.23	1.02	0.98	1
RU	2.4	2.9	3.3	2.62	2.86	2.57	2.61
Brasil	2.4	2.7	3.2	2.46	2.53	2.68	2.61
Francia	2.2	2.5	2.9	1.82	2.5	2.36	2.43
Indonesia	1.5	2.1	2.8	5.87	5.61	5.06	5.33
México	1.9	2.2	2.6	2.86	2.77	3.05	2.91
Corea	1.9	2.2	2.6	3.58	2.98	2.42	2.7
Turquía	1.3	1.7	2.2	4.84	4.41	3.82	4.12
Italia	1.7	1.9	2.2	0.86	1.99	2.16	2.08

Nota: Las proyecciones se basan en evaluaciones del ambiente económico prevaleciente en países específicos y en el mundo. Se emplea una combinación de análisis basado en modelos y de juicios formulados por expertos.

Fuente: OCDE (2017)

Cuadro 4. Comparación de proyecciones del PIB a 2030

	OCDE	PwC	Diferencia	
			Abs	%
Indonesia	2.8	5.4	2.6	92.9
India	11.2	19.5	8.3	74.1
Alemania	3.5	5.4	1.9	54.3
China	26.3	38	11.7	44.5
México	2.3	3.7	1.1	42.3

Fuente: Elaboración propia con base en datos de OCDE (2017) y PwC (2017)

*Autor principal:
Jorge Eduardo Navarrete*



⁴ Ajustados por paridad de poder de compra.

Eje V.

Política y geopolítica
en las relaciones
globales de México



Eje I.
Distribución del
ingreso

Eje II.
La pobreza en
el marco de los
derechos humanos

Eje III.
Crecimiento
inclusivo y
sostenido

Eje IV.
Desarrollo
territorial y
sustentabilidad

Eje V.
Política y geopolítica
en las relaciones
globales de México

Eje VI. Reformas
institucionales
para el desarrollo
inclusivo

Entorno global e inserción internacional: Un decenio sin relieve y una perspectiva no auspiciosa

Reconocer los cambios posteriores a la Gran Recesión que conceden mayor relevancia a la desigualdad social en la política económica.

Equilibrar los enfoques regulatorios y los de fomento económico, a partir de la experiencia global de política monetaria expansionista.

Reconocer la incertidumbre como una característica de la evolución global en los próximos lustros, ya adoptar medidas nacionales precautorias que minimicen el impacto de la inestabilidad.

Adoptar medidas precautorias ante las tendencias proteccionistas que pueden afectar las corrientes de comercio mundial y de flujo de inversiones extranjeras.

Política y geopolítica en las relaciones globales de México, con énfasis en Centroamérica y el Caribe

Fortalecer los nexos, el acercamiento y la integración con el resto de América Latina y el Caribe.

Reforzar las relaciones bilaterales con todos los países de la región.

Apoyar a los organismos y programas de proyección genuinamente latinoamericana.

Alentar proceso de Convergencia entre el Mercado Común del Sur (Mercosur) y la Alianza del Pacífico (AP).

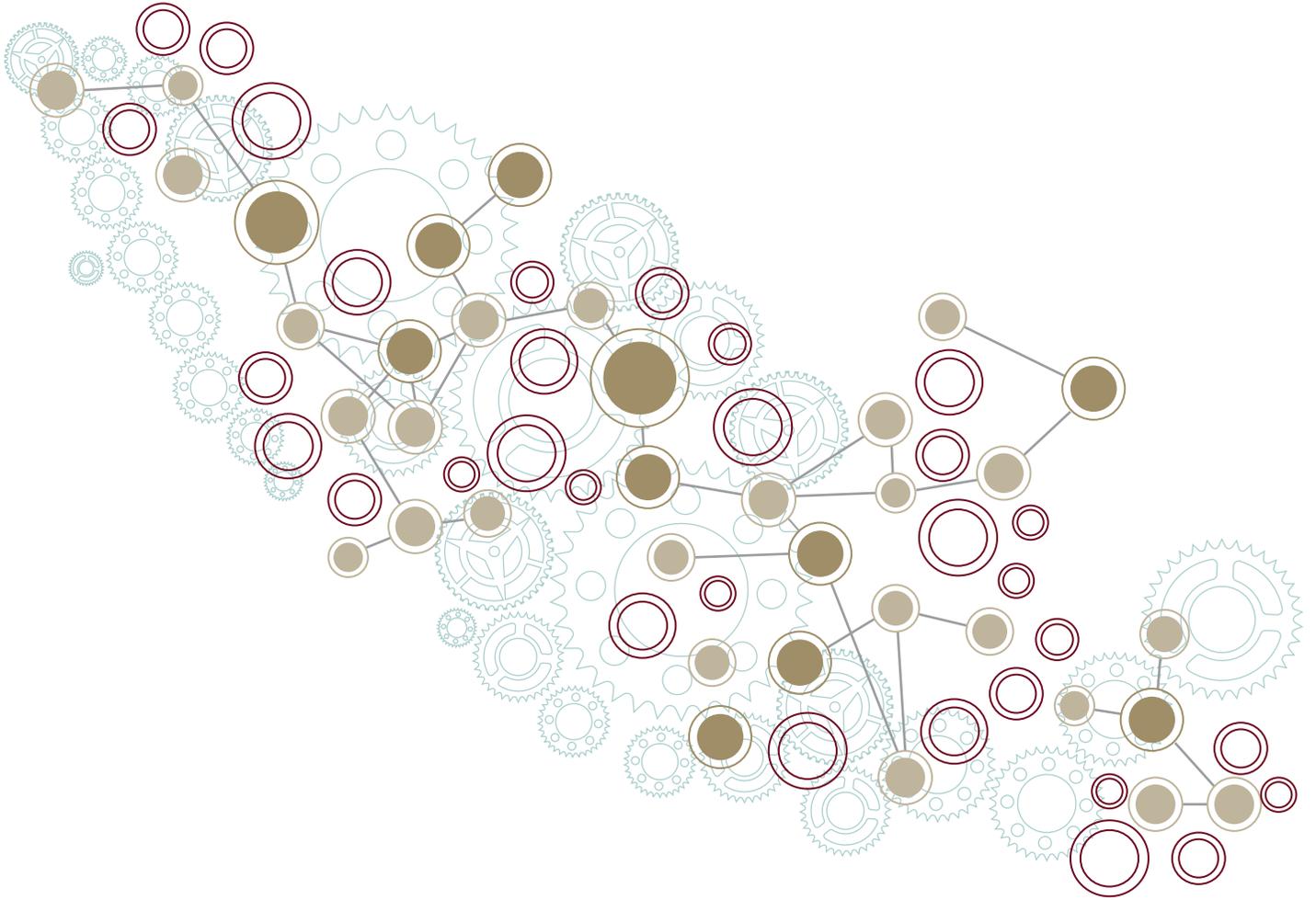
Consolidar y profundizar los vínculos ya establecidos con Europa y con Asia del Este. India: sentar las bases para una relación crucial para el futuro próximo. África: estar presente en su despegue hacia mediados del siglo XXI.

Referencias

- Bank of England. (2 de noviembre de 2017). *Bank Rate increased to 0.50%*. Disponible en: <http://www.bankofengland.co.uk/publications/Pages/news/2017/007.aspx>
- BM. (junio, 2017). *Global Economic Prospects. A Fragile Recovery*. Washington: BM. Disponible en: <https://openknowledge.worldbank.org/bitstream/handle/10986/26800/9781464810244.pdf>
- Bradsher, K. (1 de agosto de 2017). Trump Administration is said to open broad inquiry into China's trade practices. *The New York Times*. Disponible en: <https://www.nytimes.com/2017/08/01/business/trump-china-trade-intellectual-property-section-301.html>
- Donnan, S. (12 de agosto de 2017). Trump set to launch first major trade action targeted at China. *Financial Times*. Disponible en: <https://www.ft.com/content/0e57be1c-7f84-11e7-a4ce-15b2513cb3ff>
- FMI. (julio, 2017). *World Economic Outlook Update—July 2017*, p.5. Disponible en: <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2017/07/07/world-economic-outlook-update-july-2017>
- FMI. (octubre, 2017a). *World economic outlook*, p. 23. Disponible en: <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2017/09/19/world-economic-outlook-october-2017>
- FMI. (octubre, 2017b). *WEO Database October 2017* [Archivo de datos]. Disponible en: <https://www.imf.org/external/pubs/ft/weo/2017/02/weodata/index.aspx>
- Jack, S. (9 de agosto de 2017). The crisis: 10 years. *BBCNews*. Disponible en: <http://www.bbc.com/news/business-40869369>
- Kritoeff, N. & Tankersley, J. (27 de octubre de 2017). U. S. Economy 3% Spurts Emboldens Tax Cut Supporters (and Critics). *The New York Times*. Disponible en: <https://www.nytimes.com/2017/10/27/business/economy/economy-quarter-gdp.html>
- OCDE. (2017). *GDP long-term forecast (indicator)*. [Archivo de datos]. Disponible en: http://www.oecd-ilibrary.org/economics/gdp-long-term-forecast/indicator/english_d927bc18-en
- OCDE. (junio, 2017). *OECD Economic Outlook*, Vol. 2017, Issue 1. Paris: OCDE. Disponible en: http://www.keepeek.com/Digital-Asset-Management/oecd/economics/oecd-economic-outlook-volume-2017-issue-1_eco_outlook-v2017-1-en#.WhyS_LbiZQI#page4
- OIT. (2017). *World Employment and Social Outlook 2017*. Trends 2017. Disponible en: http://www.ilo.org/global/research/global-reports/weso/2017/WCMS_541211/lang--en/index.htm
- OMC. (2017). *World Trade Statistical Review 2017*. Ginebra: OMC. Disponible en: https://www.wto.org/english/res_e/statis_e/wts2017_e/wts17_toc_e.htm

- OMC. (2017a). World Trade Report 2017. *World Trade, technology and jobs*. Disponible en: https://www.wto.org/english/res_e/publications_e/wtr17_e.htm
- PNUD. (2016). *Human Development Reports: Trends in the Human Development Index 1990-2015*. Disponible en: <http://hdr.undp.org/en/composite/trends>
- PWC. (2017). *World in 2050–Summary report. The Long View How will the global economic order change by 2050?*. Disponible en: <https://www.pwc.com/gx/en/world-2050/assets/pwc-world-in-2050-summary-report-feb-2017.pdf>
- Rogoff, K. (9 de agosto de 2017). Rising interest rates 'threaten global economy'. *BBC News*. Disponible en: <http://www.bbc.com/news/business-40880640>
- Schiavon, J. (2017). *La política exterior de México: estrategias de acción ante un mundo globalizado*. México: CIDE.
- SE. (2017). *Comercio Exterior / Información Estadística y Arancelaria*. Disponible en: <https://www.gob.mx/se/acciones-y-programas/comercio-exterior-informacion-estadistica-y-arancelaria?state=published>
- The Financial Times. (11 de agosto de 2017). Ten years on, the crisis leaves a dark legacy. *The Financial Times*. Disponible en: <https://www.ft.com/content/b17e197e-7e08-11e7-9108-edda0bcbc928>

Informe del Desarrollo en México



Propuestas estratégicas para el desarrollo 2019 - 2024



Propuestas estratégicas para el desarrollo 2019-2024 / Rolando Cordera Campos, Enrique Provencio Durazo (coordinadores).
páginas. 280 (Colección informe del desarrollo en México).

ISBN de la colección: 978-607-02-9557-7

ISBN de la obra: 978-607-30-0477-0

1. Desarrollo económico -- México -- Siglo XXI. 2. México -- Política económica -- Siglo XXI.
3. México -- Condiciones económicas -- Siglo XXI. I. Cordera, Rolando, editor. II. Provencio Durazo, Enrique, editor. III. Serie.

Primera edición: 11 de abril de 2018

D.R. © 2018 Universidad Nacional Autónoma de México
Ciudad Universitaria, Delegación Coyoacán, c.p. 04510,
Ciudad de México.

Coordinación de Humanidades
www.humanidades.unam.mx

ISBN de la colección: 978-607-02-9557-7
ISBN de la obra: 978-607-30-0477-0

Programa Universitario de Estudios del Desarrollo
Planta baja del antiguo edificio Unidad de Posgrado,
costado sur de la Torre II Humanidades, campus central
de Ciudad Universitaria, Ciudad de México, Coyoacán,
04510
www.pued.unam.mx

Esta edición y sus características son propiedad de la Universidad Nacional Autónoma de México
Prohibida la reproducción parcial o total por cualquier medio, sin autorización escrita del titular de
los derechos patrimoniales.
Impreso y hecho en México.

Créditos y reconocimientos

Coordinadores

Rolando Cordera*
Enrique Provencio*

Autores

Rolando Cordera*
Mario Luis Fuentes*
Enrique Provencio*
Alejandro Mohar - Centro GEO.
Alberto Carramiñana - Instituto Nacional de Astrofísica, Óptica y Electrónica.
Armando Sánchez - Instituto de Investigaciones Económicas.
Cassio Luiselli*
Ciro Murayama - Facultad de Economía de la UNAM.
Curtis Huffman - Programa de Becas Posdoctorales en la UNAM, becario*
Delfino Vargas*
Enrique Del Val - Dirección General de Planeación de la UNAM.
Fernando Cortés*
Francisco Javier Alejo - UNAM.
Iliana Yaschine*
Israel Banegas*
Jacqueline Peschard - Seminario Universitario de Transparencia.
Jesuswaldo Martínez - Instituto Belisario Domínguez, Senado de la República.
Jorge Eduardo Navarrete*
José Casar*
José Woldenberg - Facultad de Ciencias Políticas y Sociales.

Juan Carlos Moreno-Brid - Facultad de Economía de la UNAM.
Julia Carabias - Facultad de Ciencias de la UNAM.
Manuel Aguilera*
Margarita Flores - UNAM.
Maritza Rosales - Instituto Belisario Domínguez, Senado de la República.
Mauricio de María y Campos - Centro de Estudios Económicos del COLMEX.
Norma Samaniego - Grupo Nuevo Curso del Desarrollo de la UNAM.
Olac Fuentes - UNAM.
Ramón Carlos Torres*
Ricardo Becerra - Instituto de Estudios para la Transición Democrática.
Ricardo Regules*
Rodolfo Ramírez - Instituto Belisario Domínguez, Senado de la República.
Sergio Carrera - Centro de Investigación e Innovación en Tecnologías de la Información y Comunicación.

Colaboradores

Alejandro Burgos*
Cristina Hernández*
Omar Escalante*
Servando Valdés*

Diseño, edición, formación y corrección

Nayatzin Garrido*

*Programa Universitario de Estudios del Desarrollo

Becarios

Carlos Amaya
Claudia Herrera
Erika Cruz
Jocelyn Sánchez
Juan de Dios De la Rosa
Maleni Águila
Rodrigo García

(UAM-X), Rocío Enríquez (ITESO), Rodrigo Flores (ITESO), Luis Huesca (CIAD), Silvia López (COLEF), Miguel López (Observatorio de Salarios IBERO), Gerardo Ordóñez (COLEF), José Manuel Rangel (IIS-UANL), Miguel Reyes (Observatorio de Salarios IBERO), Héctor Rubio (Acción Ciudadana Frente a la Pobreza) y Nancy Villanueva (CEDEI), cuyos comentarios escritos fueron considerados por los autores de este volumen. La responsabilidad final por los contenidos corresponde a los autores de los textos.

Agradecimientos especiales a

Armando Sánchez Vargas, por las contribuciones con la aplicación de su modelo macroeconómico prospectivo. Los escenarios inerciales a 2024-2030 y otros ejercicios permitieron fundamentar diversas consideraciones clave de este Informe.

Francisco Gómez, por su atenta lectura y revisión de contenidos.

Enrique del Val, Director General de Planeación – UNAM.

Carlo Panico, por la lectura minuciosa y sugerencia a los textos iniciales de diversas colaboraciones.

A David Ibarra y Carlos Tello Macías, por sus aportaciones en el seminario realizado el 29 y 30 de agosto de 2017, en la Unidad Dr. Ignacio Chávez de la UNAM.

La Red Mexicana de Investigación en Política Social (REMIPSO), que discutió los textos preliminares en su XVII Seminario de Política Social, realizado en Guadalajara, Jal., los días 9 y 10 de noviembre de 2017 en el CUCSH de la Universidad de Guadalajara. Se agradece en particular a Israel Banegas, coordinador de REMIPSO, y a Enrique Valencia, anfitrión del XVII Seminario de Política Social. Se reconocen los comentarios específicos de los siguientes integrantes de REMIPSO: Jorge Arzate (FCPyS-UAEM), Miguel Bazdresch (ITESO), Joaquín Bracamontes (CIAD), Miguel Calderón (Observatorio de Salarios IBERO), Manuel Canto



Contenido

Presentación	12
--------------------	----

EJE I. DISTRIBUCIÓN DEL INGRESO

La desigualdad en el ingreso, un flagelo persistente	18
Redistribución, desigualdad y pobreza: ¿Qué podemos esperar de una nueva política de redistribución del ingreso?	27
Distribución funcional del ingreso	35

EJE II. LA POBREZA EN EL MARCO DE LOS DERECHOS HUMANOS

El Desarrollo centrado en los Derechos Humanos	51
Políticas para la reducción de la pobreza monetaria	60
Propuestas estratégicas en alimentación	67
Una nueva política hacia la educación obligatoria	76
Decisiones estratégicas para la reforma de la seguridad social	82
Salud: equidad y desarrollo	94
La perspectiva demográfica	103

EJE III. CRECIMIENTO INCLUSIVO Y SOSTENIDO

El reto macroeconómico: un crecimiento elevado, incluyente y sostenido	122
La trayectoria de bajo crecimiento de la economía mexicana al 2024	128
Reforma hacendaria: para aprovechar el espacio fiscal y mejorar la gestión del gasto público	130
Decisiones de política pública para elevar la calidad del empleo	139
Recuperación gradual y sostenida de los salarios, partiendo del Salario Mínimo	155
Una nueva estrategia nacional para el desarrollo de la industria y los servicios de alto valor agregado y de la innovación para competir en la globalización	161
Ciencia, tecnología e innovación en las propuestas estratégicas para el desarrollo	166
Política digital, conectividad e información	173
Nueva ruralidad en México: territorios, instituciones y estrategias para incrementar la producción	182

EJE IV. DESARROLLO TERRITORIAL Y SUSTENTABILIDAD

Servicios ecosistémicos y desarrollo sustentable	200
Cambio climático y transición energética	207
Estrategia territorial y urbana	218
Una política nacional de alta intensidad para el desarrollo regional	231

EJE V. POLÍTICA Y GEOPOLÍTICA EN LAS RELACIONES GLOBALES DE MÉXICO

Entorno global e inserción internacional: Un decenio sin relieve y una perspectiva no auspiciosa	239
Política y geopolítica en las relaciones globales de México, con énfasis en Centroamérica y el Caribe	248

EJE VI. REFORMAS INSTITUCIONALES PARA EL DESARROLLO INCLUSIVO

La perspectiva de la democracia	264
Sistema nacional anticorrupción. Balance y desafíos	273
Gobierno Abierto	281
Planeación y gestión pública	285