

Pandemia y el futuro de la globalización

Carlos A. Rozo

Universidad Autónoma Metropolitana-
Xochimilco

Covid -19

Cisne Negro: gran impacto en la economía global

No respuestas comunes y coordinadas
Solo respuestas nacionales descoordinadas y
limitadas

¿Cuál es , entonces, el beneficio de la globalización
en tiempos de crisis global?

¿Llevará el Covid-19 a una transformación
estructural de la globalización o simplemente
implica el fin de la globalización?

Efectos inmediatos

Crecimiento economía mundial -5.2% para 2020 , en 2008 +0.1

Muy lenta recuperación

Pérdida acumulada de 12 billones de dólares para el periodo 2020-2021

Sexta parte de jóvenes de este mundo pierdan sus empleos

150 millones de personas engrosen las filas de pobreza extrema

Deuda a PIB en PI crecerá de 105% a 132% entre 2019 y 2021

Pandemia vulnera economía globalmente interconectada

Rompimiento de las cadenas de suministro

Limitaciones a los movimientos de personas y de bienes

¿la globalización ha fracasado o simplemente es frágil

consecuencia de su alto grado de interconectividad?

Globalización

Sistema complejo de interdependencia en redes de producción que encadena las economías locales cuando los insumos de un producto se fabrican con economías de escala en un sin número de países con altos grados de especialización

.

Vulnerabilidad: - dificulta la substitución de proveedores
- Incumplimiento de Justo a Tiempo.

Laptops en Asia cayó 50% en febrero de 2020
smartphones se redujo en 12%.

Niveles superiores de especialización: mayor vulnerabilidad

¿Quién controla la economía mundial: los gobiernos o los mercados?

OCDE: “La integración económica global profunda implica impactos ... sobre la efectividad de las políticas macroeconómicas, los cuales son más fuertes y complejos que en la década de 1990”

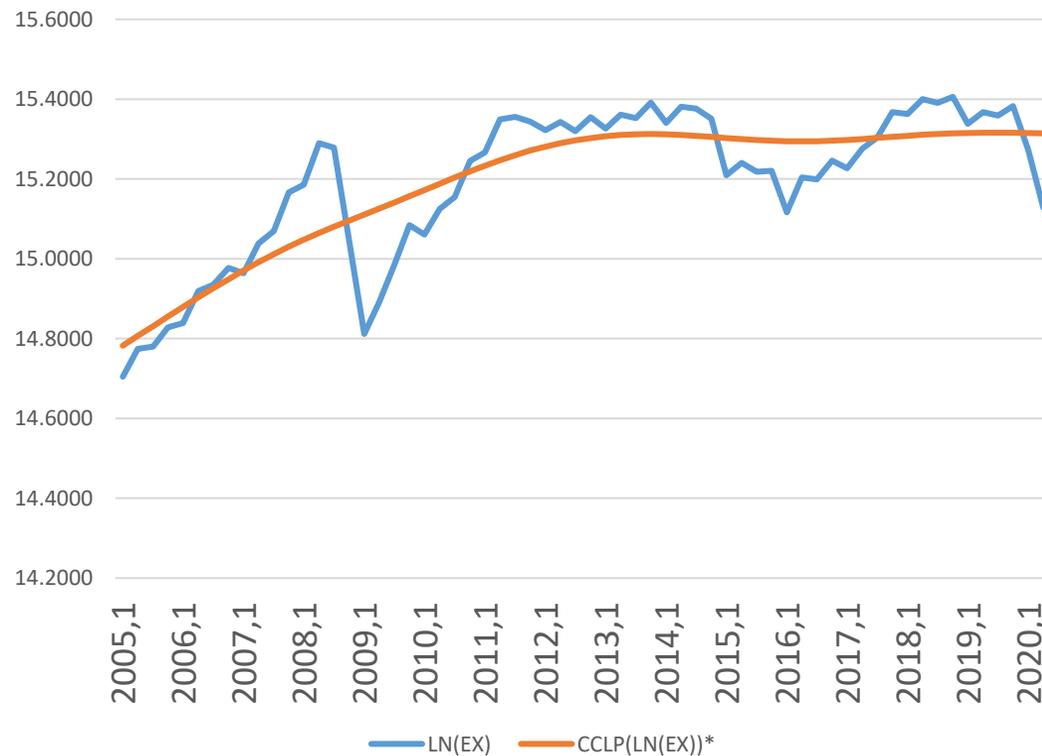
Pandemia causada por factores no económicos

Mayor integración a la económica global decisiva para mejorar la eficiencia económica y el bienestar social

CGV: canales para la globalización

Tendencia de la deglobalización

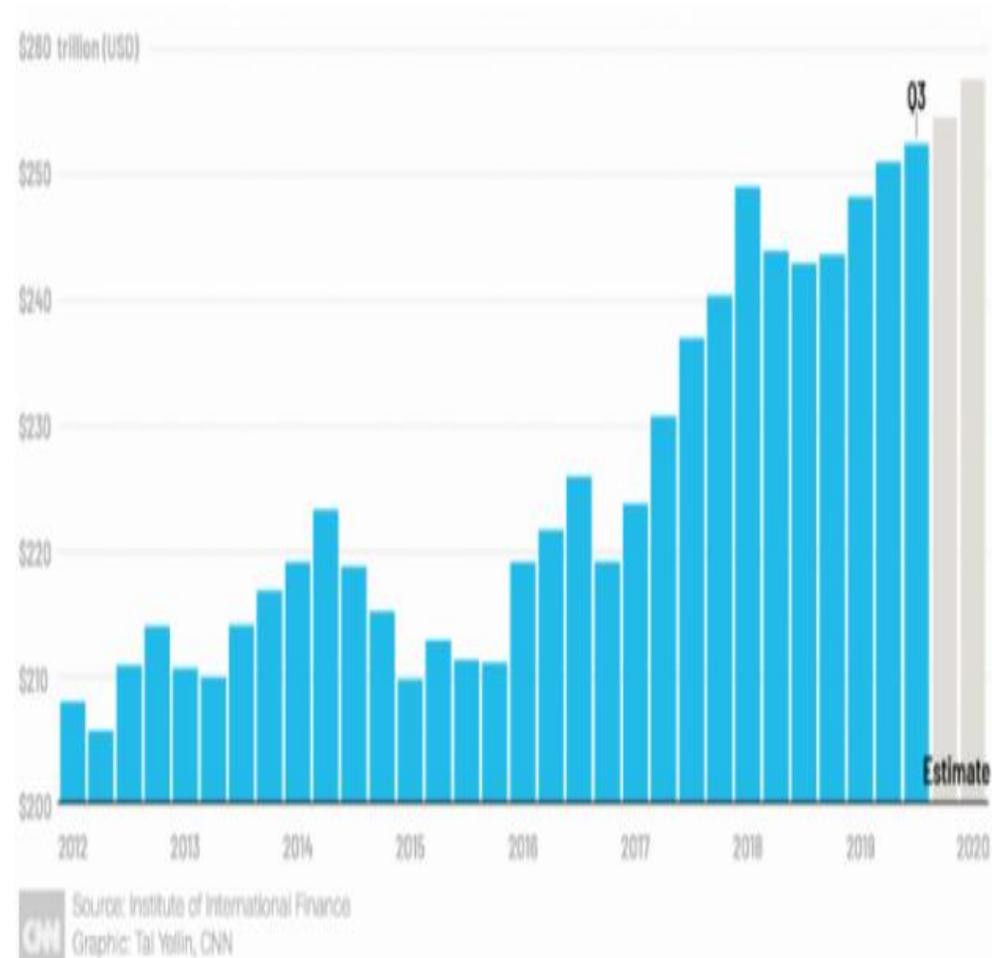
Gráfica 1. Exportaciones totales de mercancías y su tendencia de largo plazo 2005-2020 (2do trimestre)



Exportaciones respecto del PIB

1945	10.10%
1980	39.50%
2008	61.10%
2017	53.50%

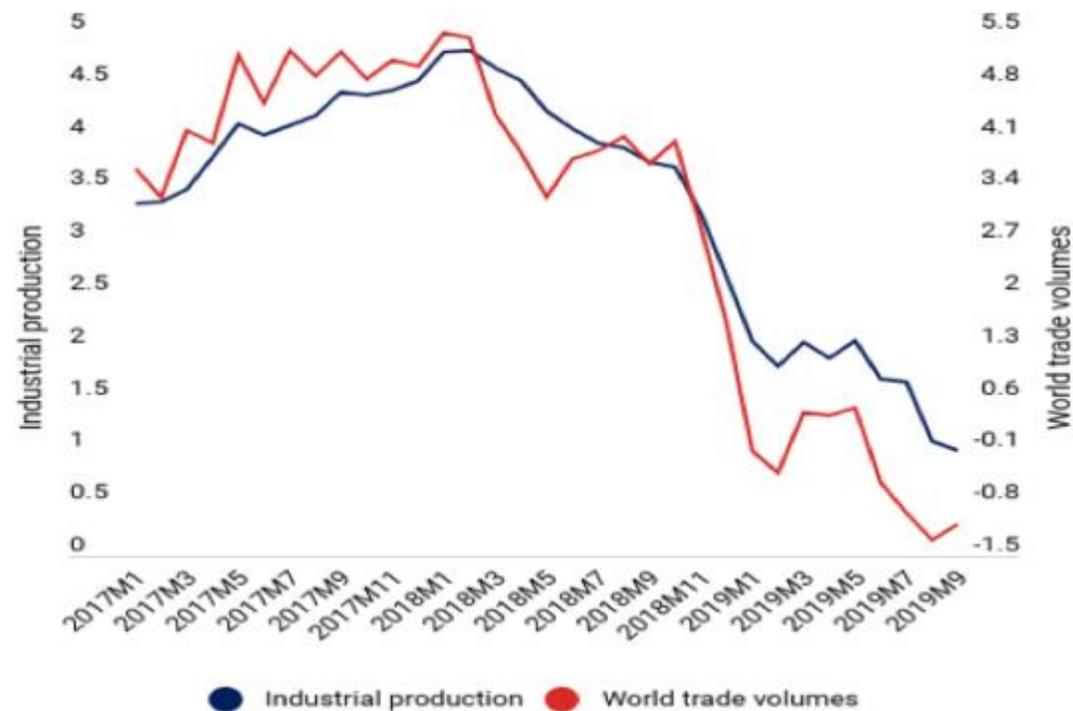
Evolución del monto del endeudamiento mundial 2012-2020



At a standstill

Over the past year, there has been a significant slowdown in global industrial activity and trade.

(annual percent change)



Sources: CPB Netherlands Bureau for Economic Policy Analysis; Haver Analytics; and IMF staff calculations.

Note: industrial production and trade are shown as a three-month moving average percent change from one year ago.

Desacoplamiento real financiero

Nuevo apetito por riesgo financiero

Bolsas de valores suben

Producción de B&S bajan

Pandemia y concentración del ingreso

Enero - abril de 2020:

170 más ricos de los EUA incrementaron su riqueza en MD

8 aumentaron valor neto en más de mil MD

Caída en participación de los salarios en PIB

USA: 22 millones perdieron empleo: Tasa 15%.

CGV han dejado de ser robustas
(habilidad de funcionar en la crisis)

Pasan a ser resilientes
(habilidad de rebotar de una crisis)

globalización dependerá más de proveer
servicios que bienes

La OMC estima que el comercio puede caer
entre el 13 y el 32% en 2020.

Más difícil liberalizar los servicios
armonización regulatoria en
educación, salud, contabilidad , finanzas.

Globalización y carrera tecnológica

Redujo competencia entre empresas e incremento ganancias empresariales

Genera posiciones monopólicas

Teléfonos inteligentes, las redes sociales, la nube y la inteligencia artificial

Corporaciones globales: acumulan conocimiento, data y propiedad intelectual

Cambio tecnológico: clave para el futuro de la globalización

1. Corporaciones globales se adaptan rápido, gastan más en IT
2. Difícil mantener ritmo de cambio menos presión competitiva
3. Comercio pasa de físico a digital acelera digitalización

Cambio tecnológico afecta política y la geo política

Lucha competitiva entre China-EUA: disputas comerciales-déficits

Big data, robótica, la impresión 3D, la nube, computo cuántico

Restringe globalización al reducir la intensidad del comercio

Modifica los patrones de intercambio

Nuevas tecnologías reducen el offshoring

Digitalización y flujos de data facilitan comercio de servicios

Escenario 1:

Reversión de la globalización y fortalecimiento relaciones regionales

Futuro menor interdependencia productiva, comercial y tecnológica
particularmente entre Estados Unidos-Europa y China

Relaciones comerciales con menor apertura permeada por consideraciones
geopolíticas y de seguridad nacional

Conflictos comerciales más agudos

Institucionalidad multilateral más débil

Económica global monopolizada por empresas tecnológicas

Debilitamiento del multilateralismo

Escenario 2

La tecnología rehace al mundo

Tecnología reemplaza la geografía. Geografía era destino.

Desplazamiento de actividad hacia nube. Importancia del mundo digital y su gobernanza:
IA, computadoras quantum, sistema 5G, nuevas redes móviles

Reducción outsourcing: diversifica los proveedores, más trabajo a distancia

Plataformas definen la tecno-política, los negocios y la operación gubernamental

Competitividad depende de como se administra y se multiplican trabajadores altamente calificados , acceso a data, internet de banda ancha, política industrial, capital de riesgo

Comercio internacional de servicios mas que de bienes

La política digital la más importante de la políticas públicas

Ideología de mercado dominada por empresas de gran tamaño y de alcance global

Poder esta en la tecnología y capacidad de imponer estándares

Nuevas tecnologías:

reducen flujos de materiales

imponen nuevos métodos de financiamiento

Nueva dinámica inflacionaria global apoyada en las TICs

Superávits o déficits globales de producción determinan inflación

Mayor resiliencia de CGV para evitar efectos como los impuestos por la pandemia