



CRISIS Y DESAFÍOS DE LA ECONOMÍA GLOBAL.

La inestabilidad como
única constante

M. en E. Pablo L. Saravia Tasayco
www.pablosaraviatasayco.com

AGENDA

01

LA ECONOMÍA MUNDIAL: LOS TIEMPOS CAMBIAN

Nos enfrentamos a un cambio estructural y el surgimiento de nuevos actores.

02

UNA LARGA HISTORIA DE CRISIS

No todos sufren de forma igual en los procesos de crisis, hay ganadores y perdedores.

03

CAMBIOS EN EL PODER ECONÓMICO

Está en marcha un nuevo orden económico mundial.

04

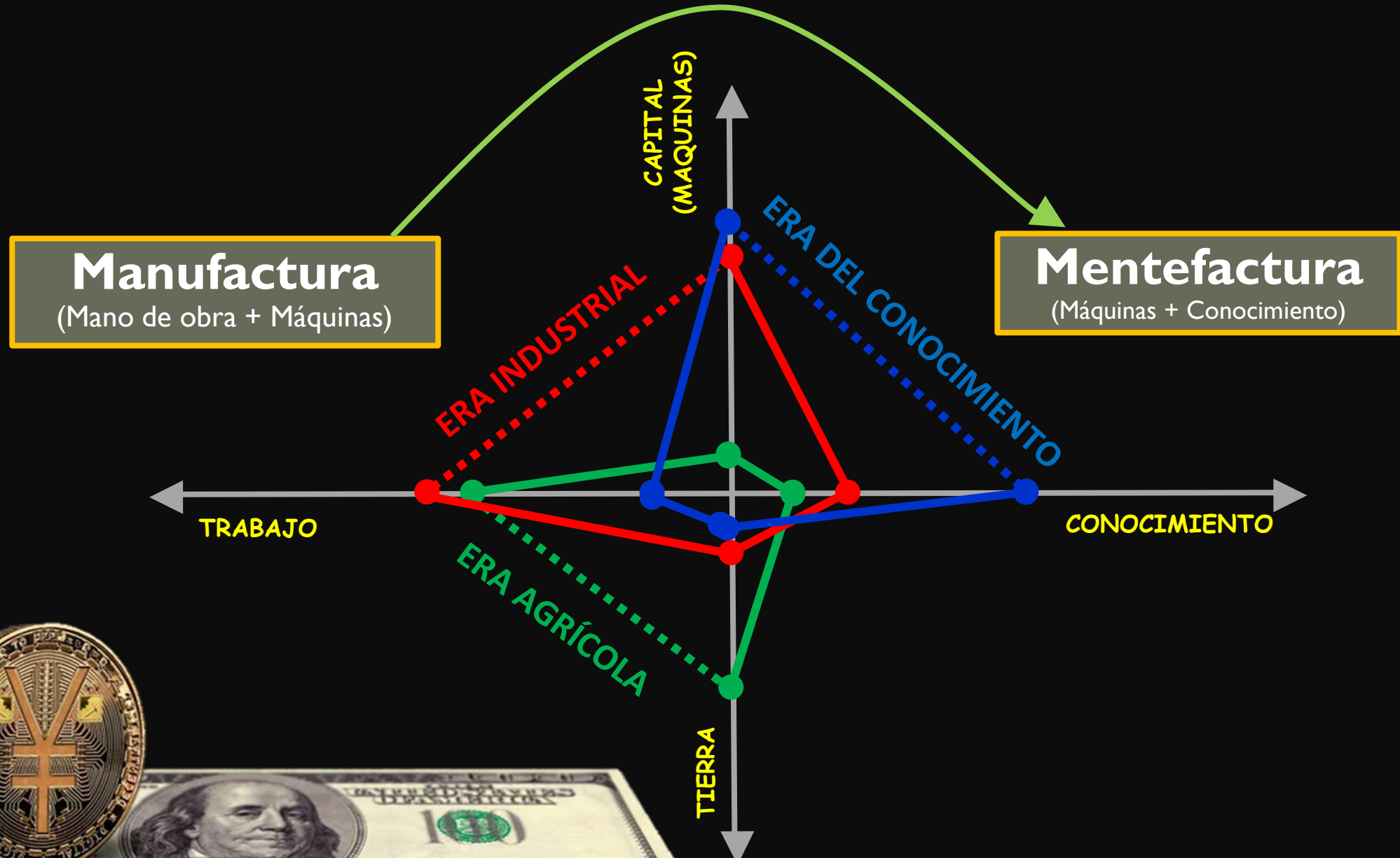
MEGATENDENCIAS DE LA ECONOMÍA GLOBAL

Prevén, detectan y sintetizan aquellos cambios que revolucionarán el mundo.



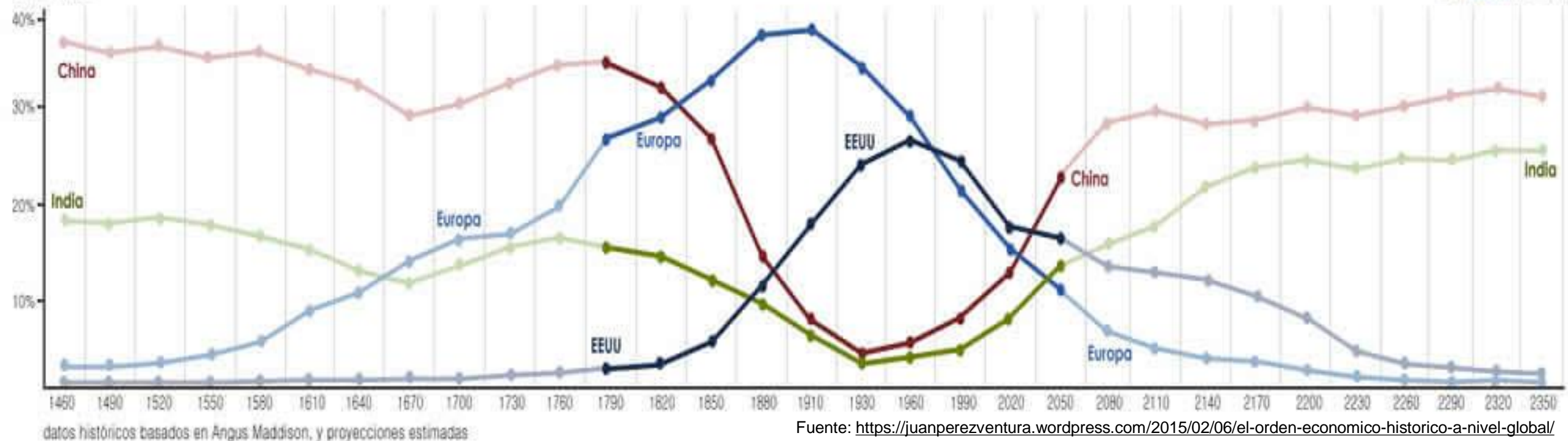
01 LA ECONOMÍA MUNDIAL: LOS TIEMPOS CAMBIAN

EVOLUCIÓN DEL DESARROLLO ECONÓMICO



Lo que hoy predomina en la economía global





¿Son China e India nuevas potencias?

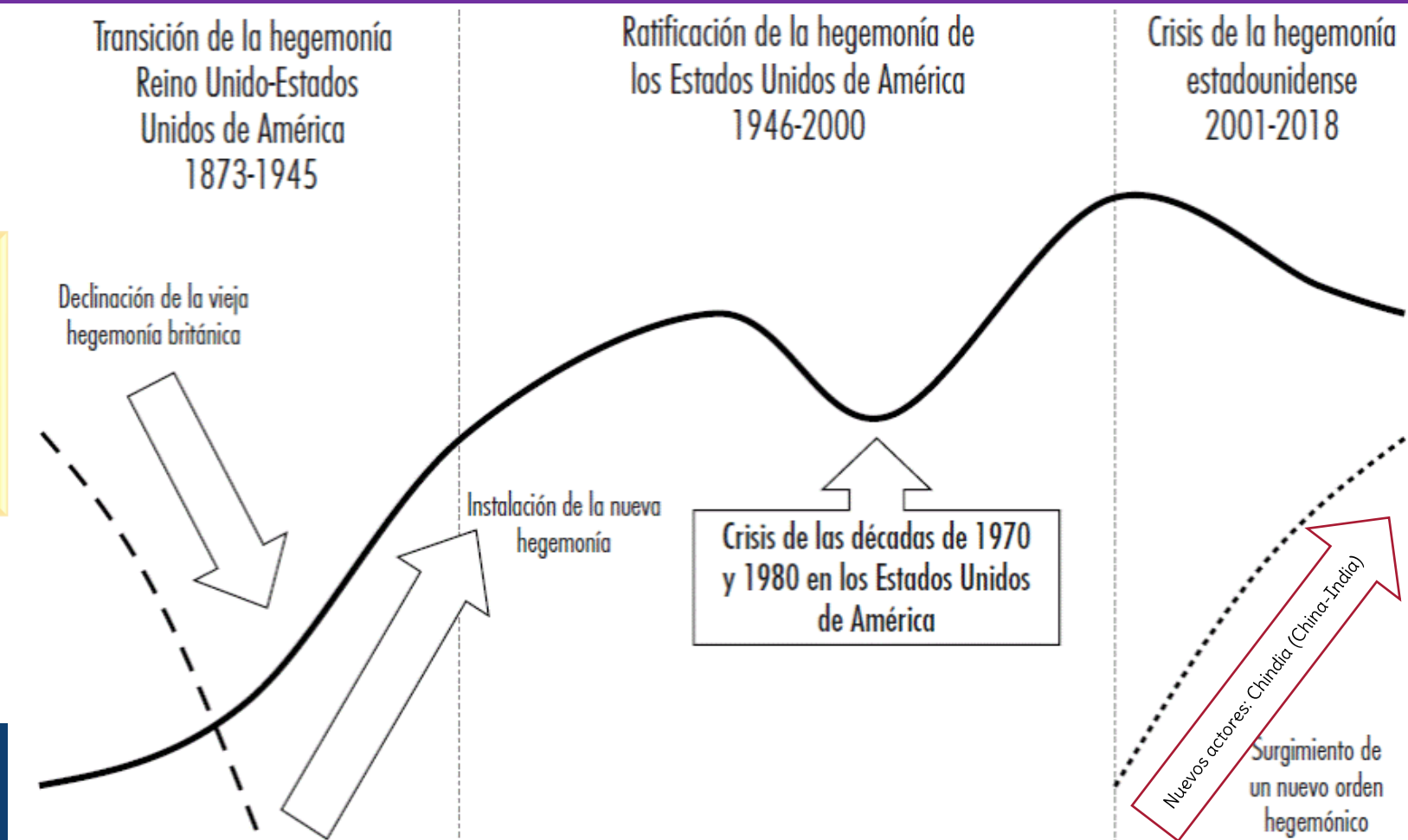
Todas las estimaciones sobre el devenir económico apuntan que China superará a Estados Unidos en los próximos años.



¿Están recuperando la supremacía que tenían antes?

Estados Unidos y Europa han desacelerado su crecimiento mientras China e India están creciendo a un ritmo mucho más rápido.

Momentos de transición en la hegemonía actual



El concepto de hegemonía implica necesariamente la comparación entre naciones.

Un país determinado puede ser más fuerte que en el pasado, pero si ha sido rebasado por otro, no es hegemonía.

1. Extensión territorial y riqueza de sus recursos naturales

7. Incidencia internacional

Elementos que conforman la hegemonía

2. Poderío industrial

3. Poderío financiero

4. Liderazgo en ciencia y tecnología

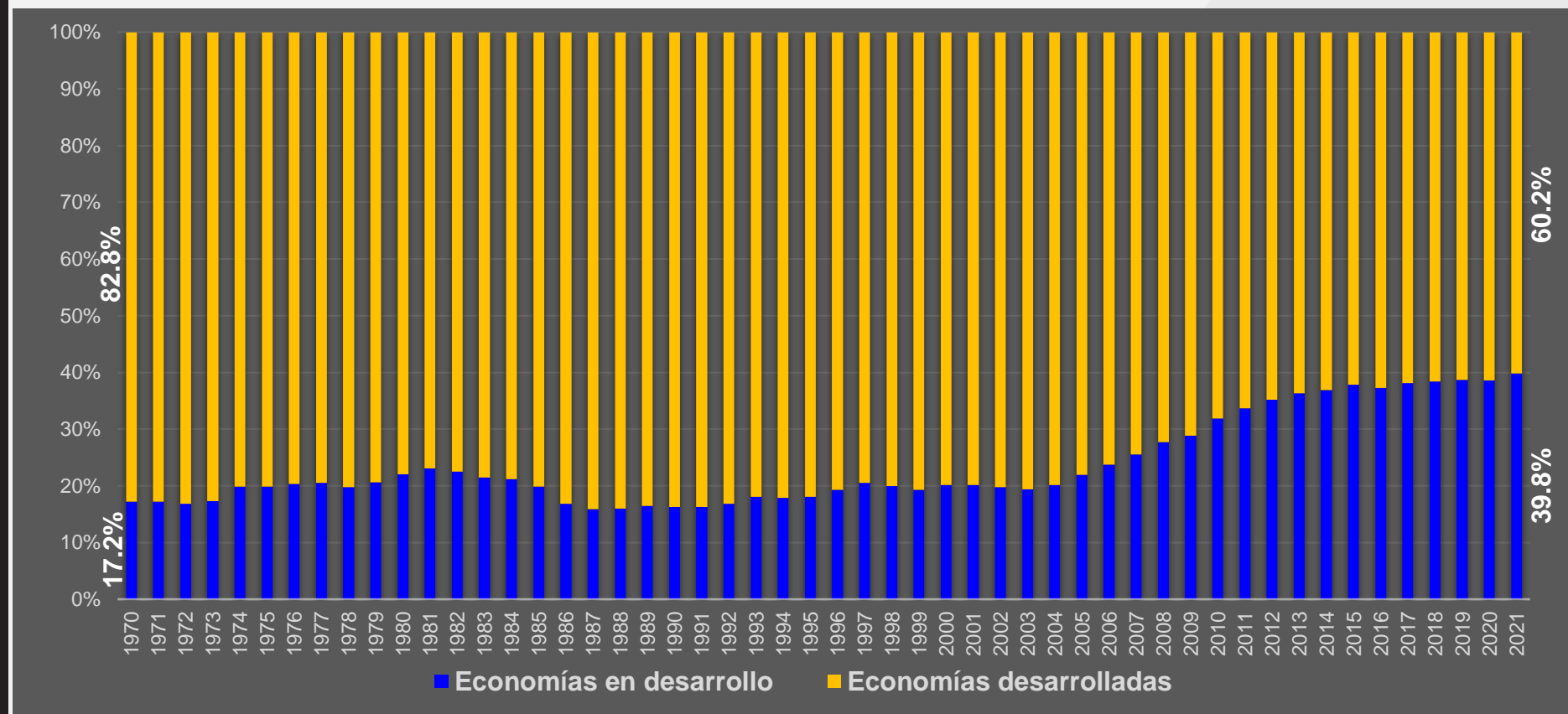
5. Poderío político y militar

6. Liderazgo cultural

Fuente: <https://probdes.iiec.unam.mx/index.php/pde/article/view/67934/61626>

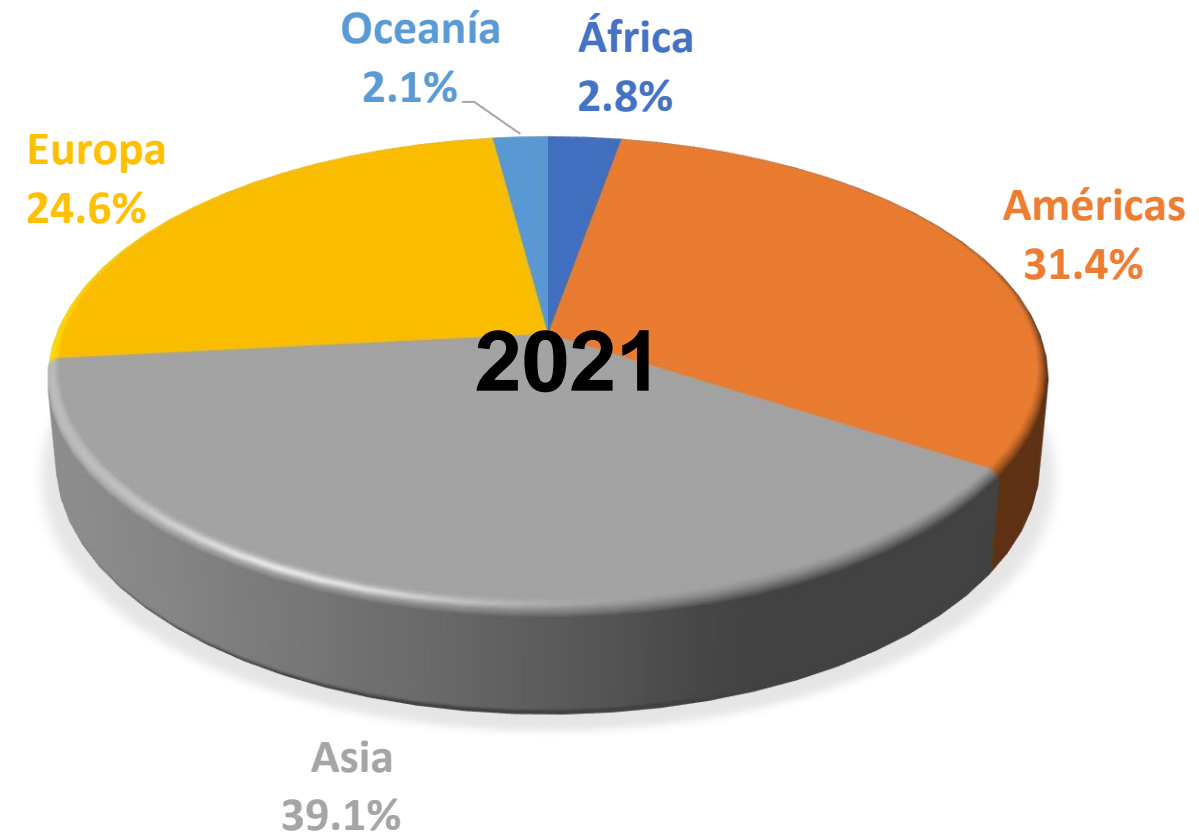
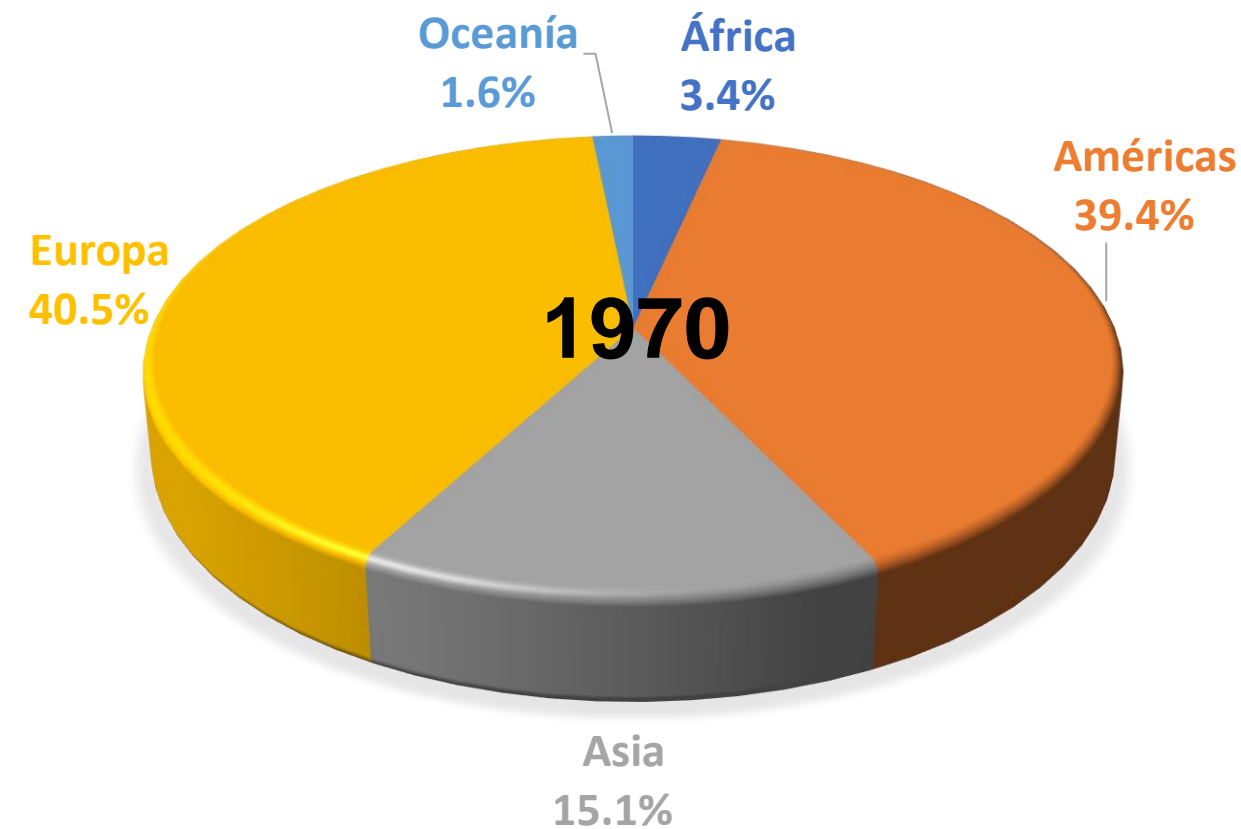
Los países en desarrollo se han convertido en las locomotoras que “jalan” el crecimiento económico

Economía mundial: cambio estructural



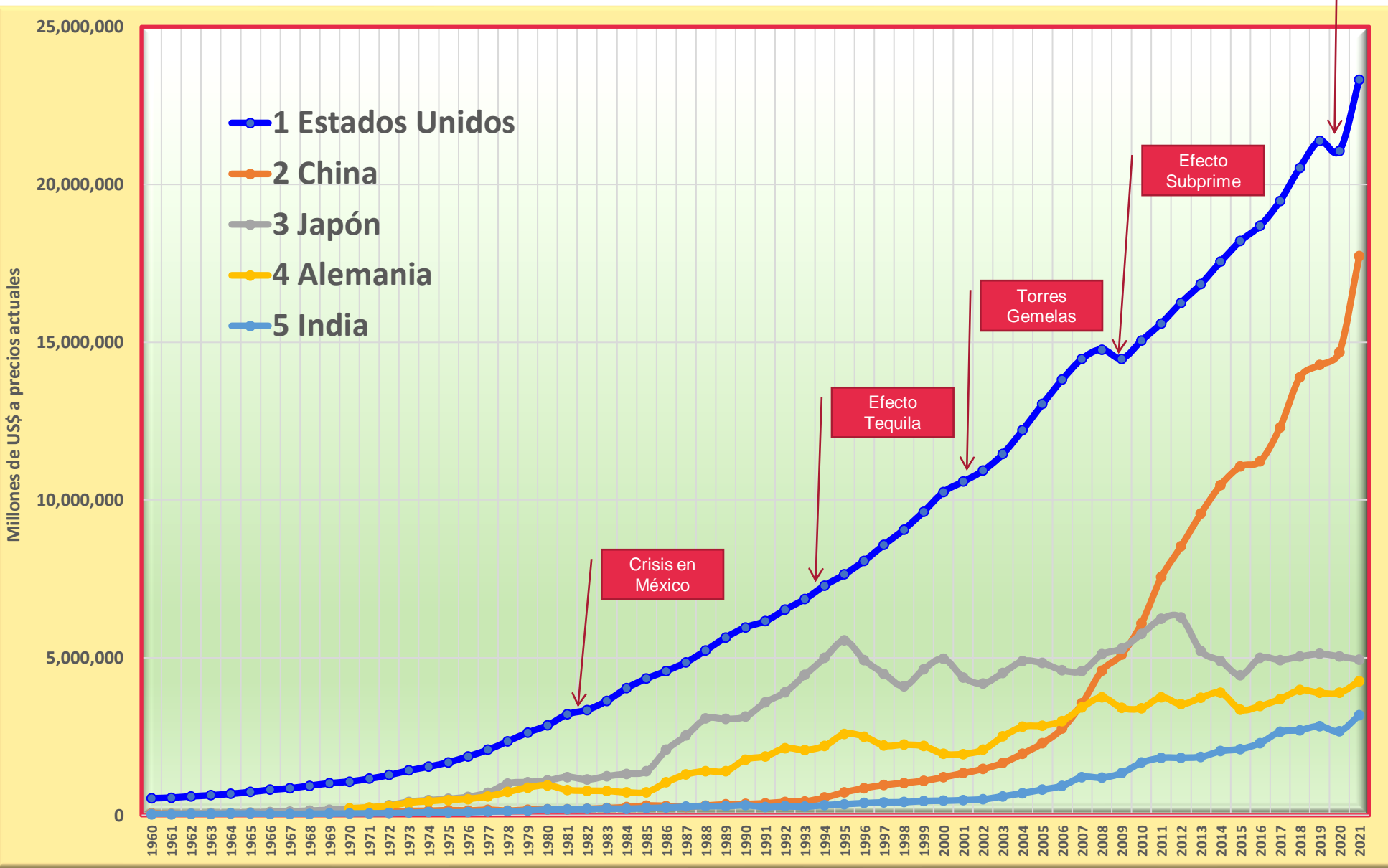
Fuente: https://unctadstat.unctad.org/wds/ReportFolders/reportFolders.aspx?sCS_ChosenLang=en

Cambio estructural por continentes



Nuevo liderazgo a corto plazo

Covid-19



China e India han comenzado a repuntar en la economía mundial. Son las nuevas locomotoras que están jalando el crecimiento económico mundial.

Fuente: https://unctadstat.unctad.org/wds/ReportFolders/reportFolders.aspx?sCS_ChosenLang=en

Un reacomodo en el liderazgo económico. La India ha comenzado a repuntar y superar a países con Reino Unido y Francia y en los próximos años alcanzará a Alemania y Japón.

Lugar	Pais	1960	Pais	1980	Pais	2000	Pais	2021
1	Estados Unidos	39.0%	Estados Unidos	25.2%	Estados Unidos	30.3%	Estados Unidos	24.2%
2	Reino Unido	5.3%	Japón	9.8%	Japón	14.7%	China	18.4%
3	Francia	4.5%	Alemania	8.4%	Alemania	5.8%	Japón	5.1%
4	China	4.3%	Francia	6.2%	Reino Unido	4.9%	Alemania	4.4%
5	Japón	3.2%	Reino Unido	5.0%	Francia	4.0%	India	3.3%
6	Canadá	2.9%	Italia	4.2%	China	3.6%	Reino Unido	3.2%
7	Italia	2.9%	Canadá	2.4%	Italia	3.4%	Francia	3.1%
8	India	2.7%	Brasil	2.1%	Canadá	2.2%	Italia	2.2%
9	Australia	1.3%	España	2.1%	México	2.1%	Canadá	2.1%
10	Brasil	1.2%	México	1.8%	Brasil	1.9%	Corea	1.9%



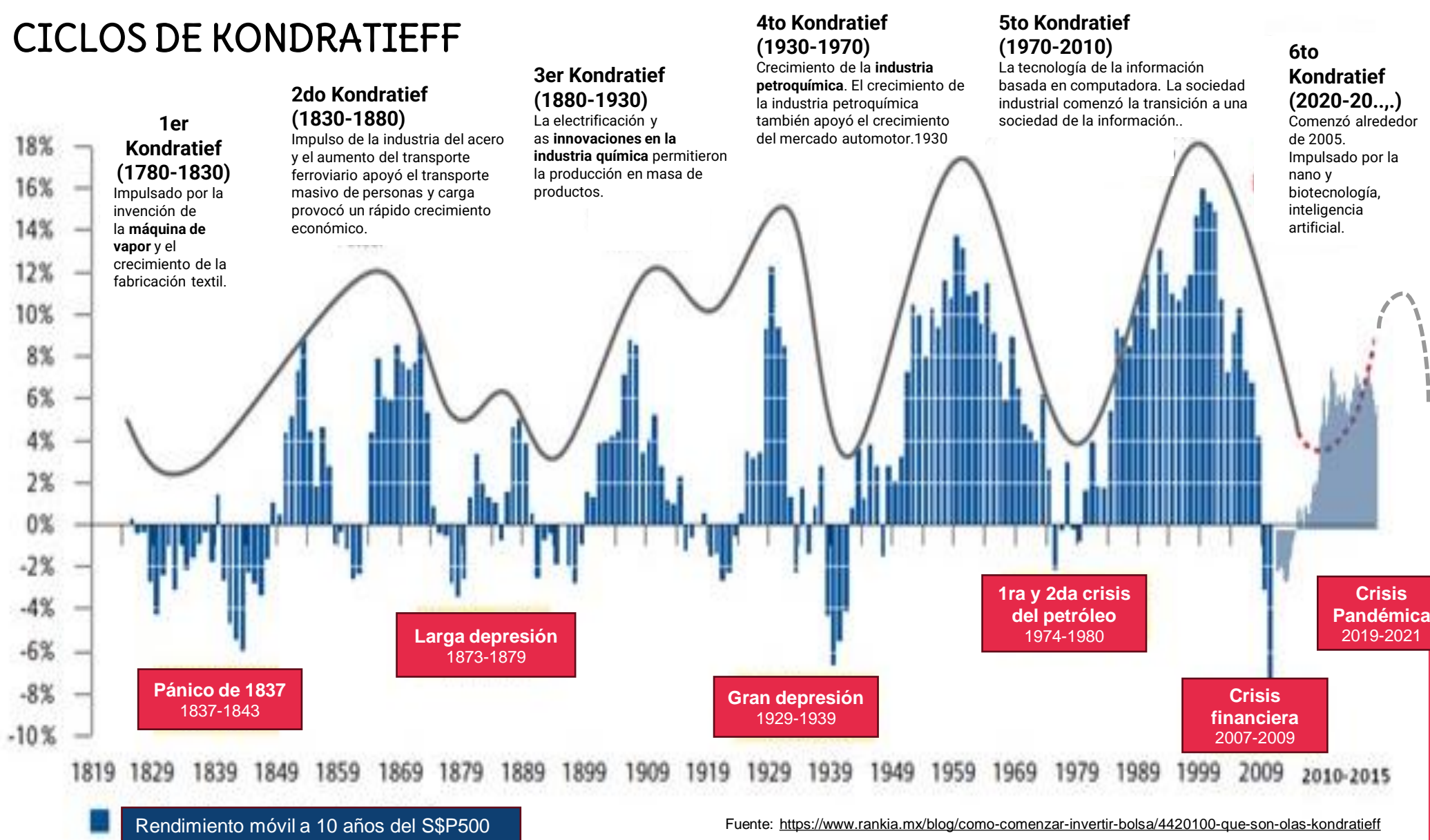
02

**UNA LARGA HISTORIA DE
CRISIS**

CICLOS DE KONDRATIEFF

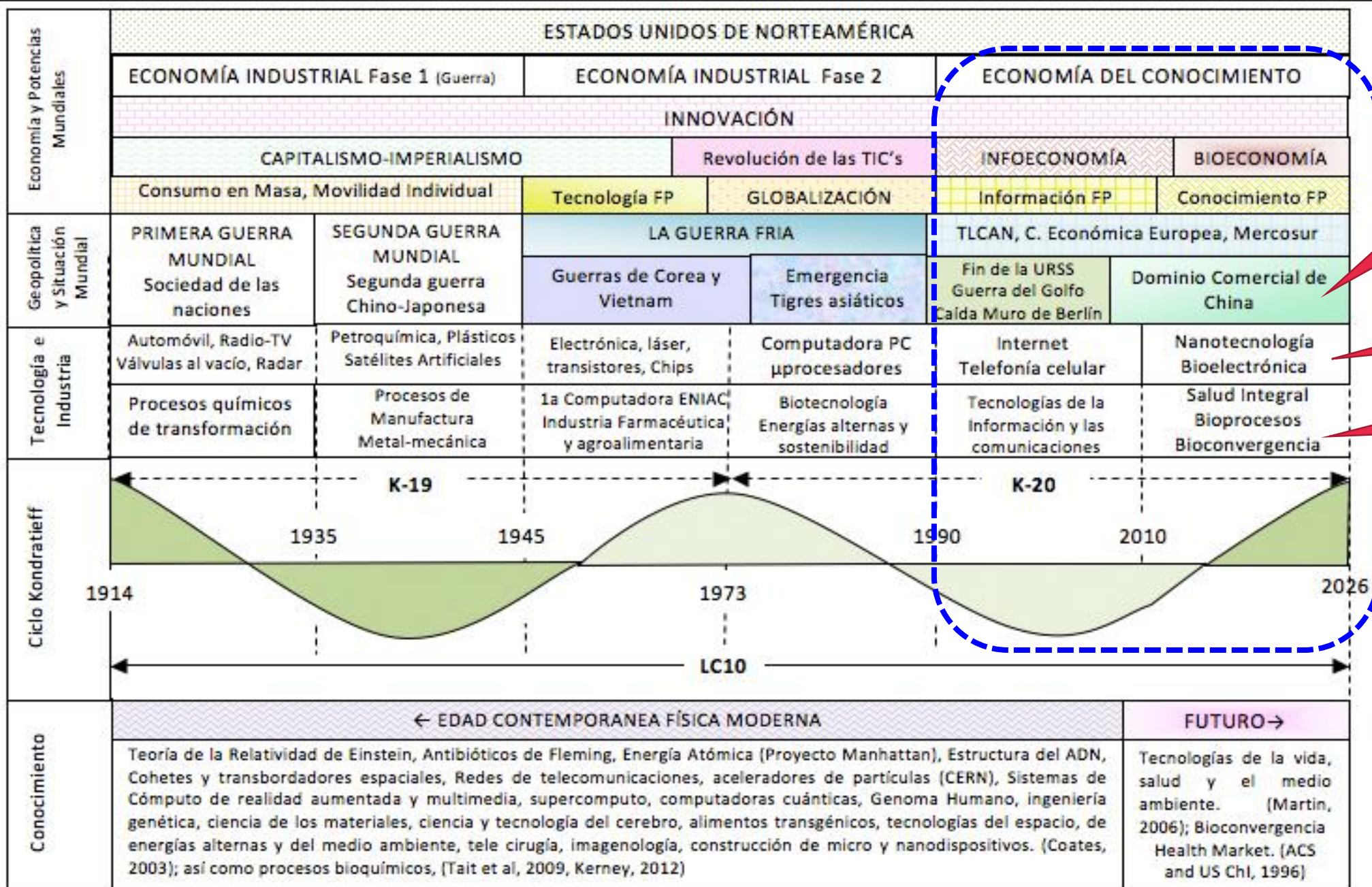
La teoría de los ciclos

Kondratieff sostiene que cada **ciclo** largo dura alrededor de 50 años y que el crecimiento económico se explica a partir de la difusión de revoluciones tecnológicas que traen como correlato una baja en los costos de producción e incrementos en la productividad.



Nikolai Kondratieff fue un economista ruso conocido por sugerir que las **economías capitalistas** experimentan ciclos de auge a largo plazo, seguidos de un ciclo de depresión; los ciclos ahora se denominan "**ondas de Kondratieff**" u "**ondas K**". Su trabajo profesional inicial se centró en las áreas de **economía agrícola** y el problema del suministro de alimentos.

Conocimiento, ciclos largos (LC10), y su relación con la tecnología, la geopolítica y la economía.



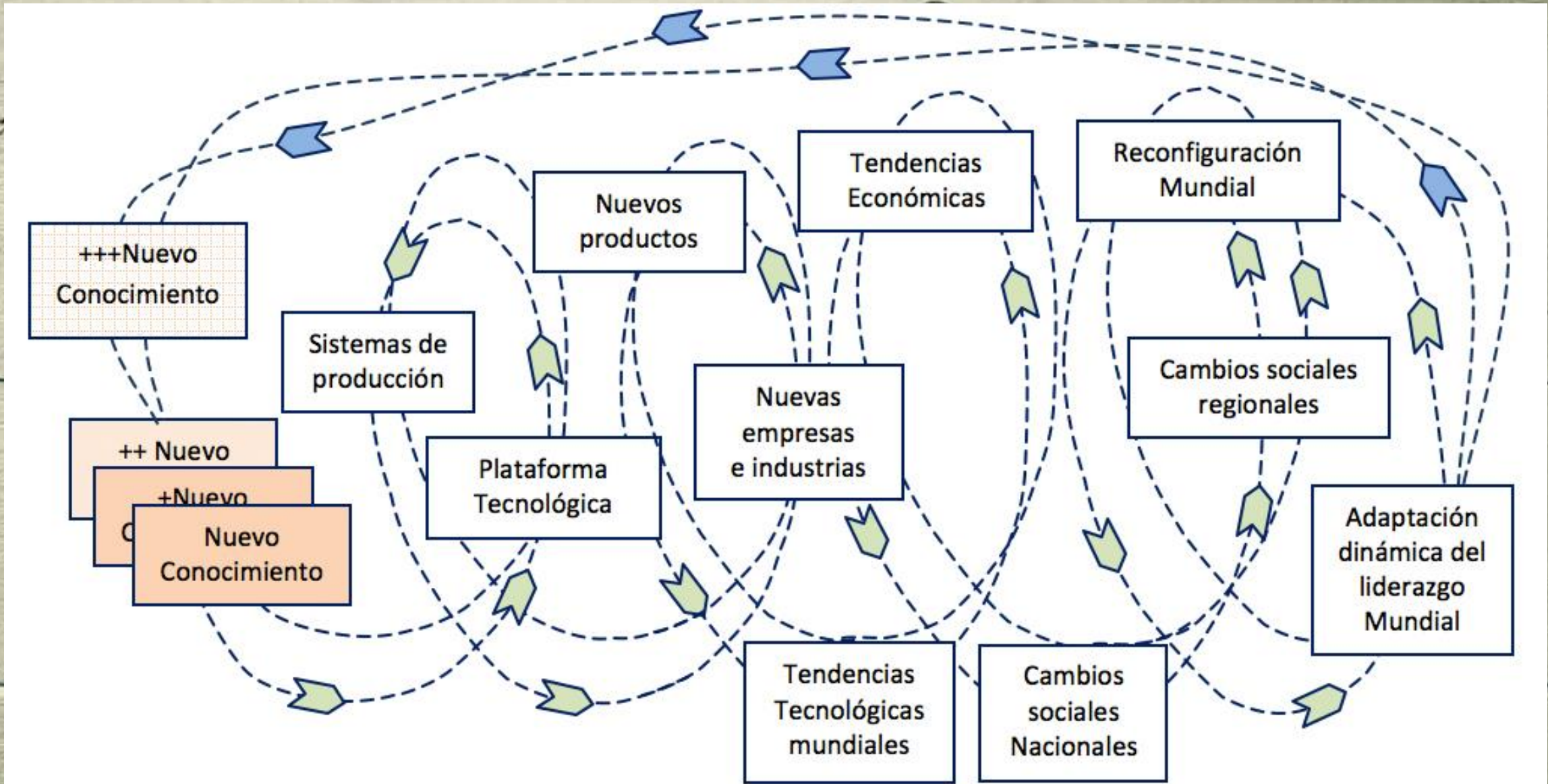
Disputa hegemónica, reconfiguración mundial, nuevo liderazgo mundial

Plataforma tecnológica para el crecimiento

Nuevos productos, empresas e industrias

Fuente:
https://www.scielo.cl/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0718-27242013000500011

“Los procesos de cambio que se dan entre el conocimiento y la conformación mundial se encuentran los intensos cambios de las variables tecnológicas y las económicas. Los cambios en las tendencias de la economía mundial impulsadas por los cambios en las tecnologías innovadoras que han dado lugar a las nuevas plataformas tecnológicas.”



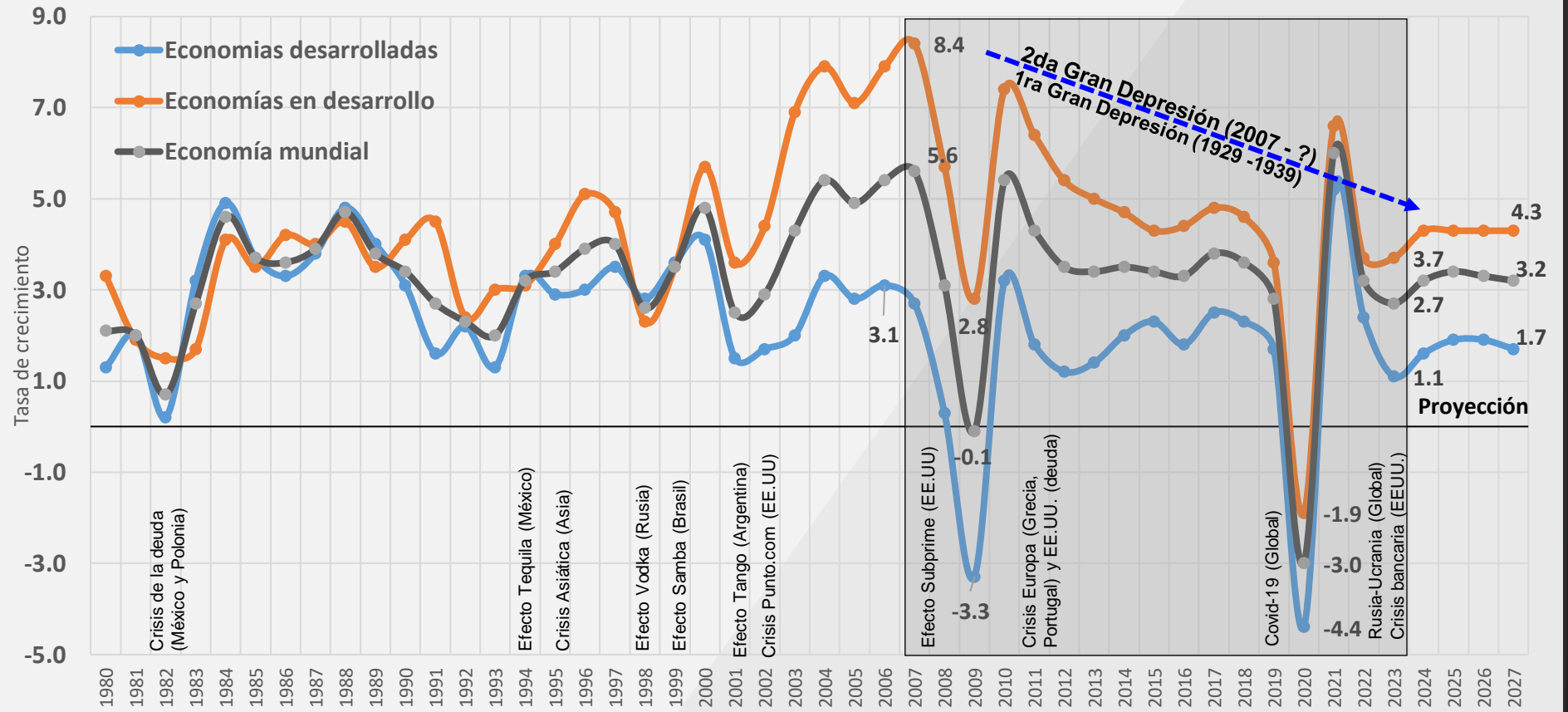
- Una larga historia de crisis

Según las estimaciones del FMI hacia 2027, la economía global seguirá en crisis. El crecimiento económico será muy inferior a la etapa pre-crisis (2007).

La pandemia del Covid-19 y la invasión de Rusia a Ucrania, provocaron más inestabilidad, volatilidad y desconfianza en los mercados.

No hay salida en el corto plazo.

Economía Global: La Segunda Gran Depresión

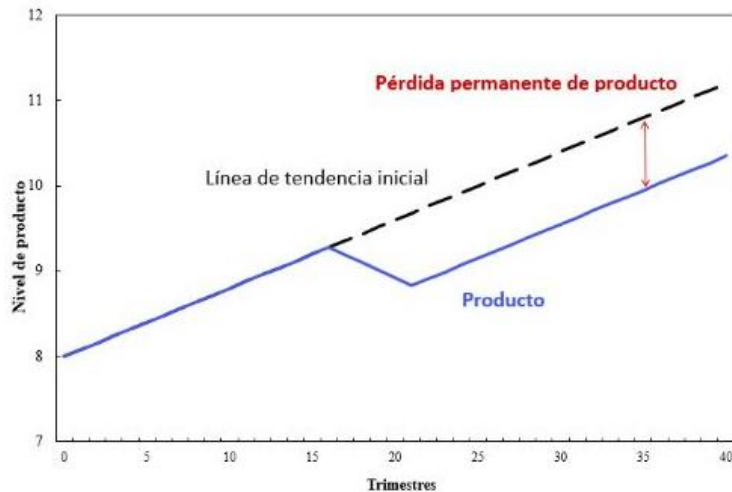
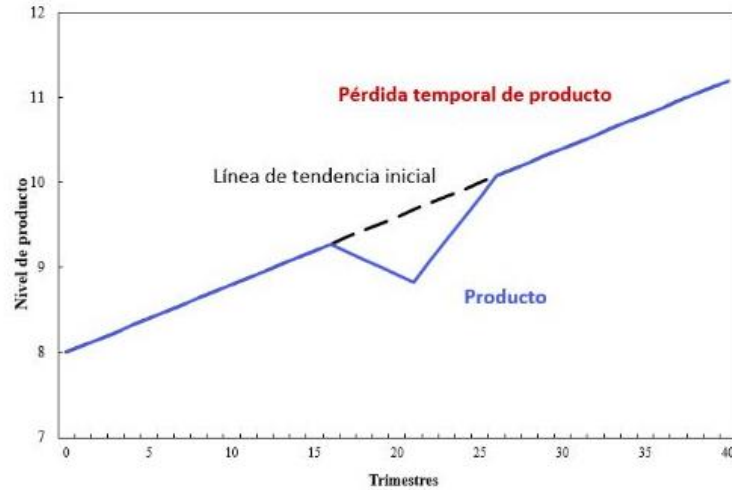


https://www.imf.org/external/datamapper/NGDP_RPCH@WEO/OEMDC/ADVEC/WEOWORLD

Crisis: ganadores y perdedores

No hay retorno

Los datos históricos muestran que todos los tipos de recesión provocan pérdidas permanentes en el producto.



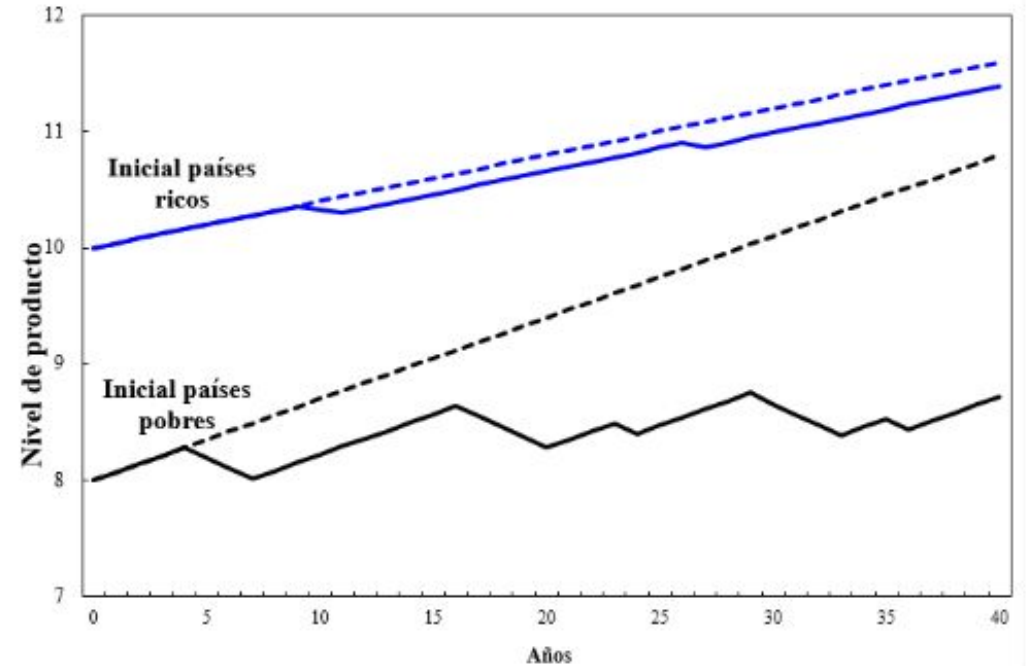
“

La estructura productiva es muy importante en el proceso de recuperación económica

”

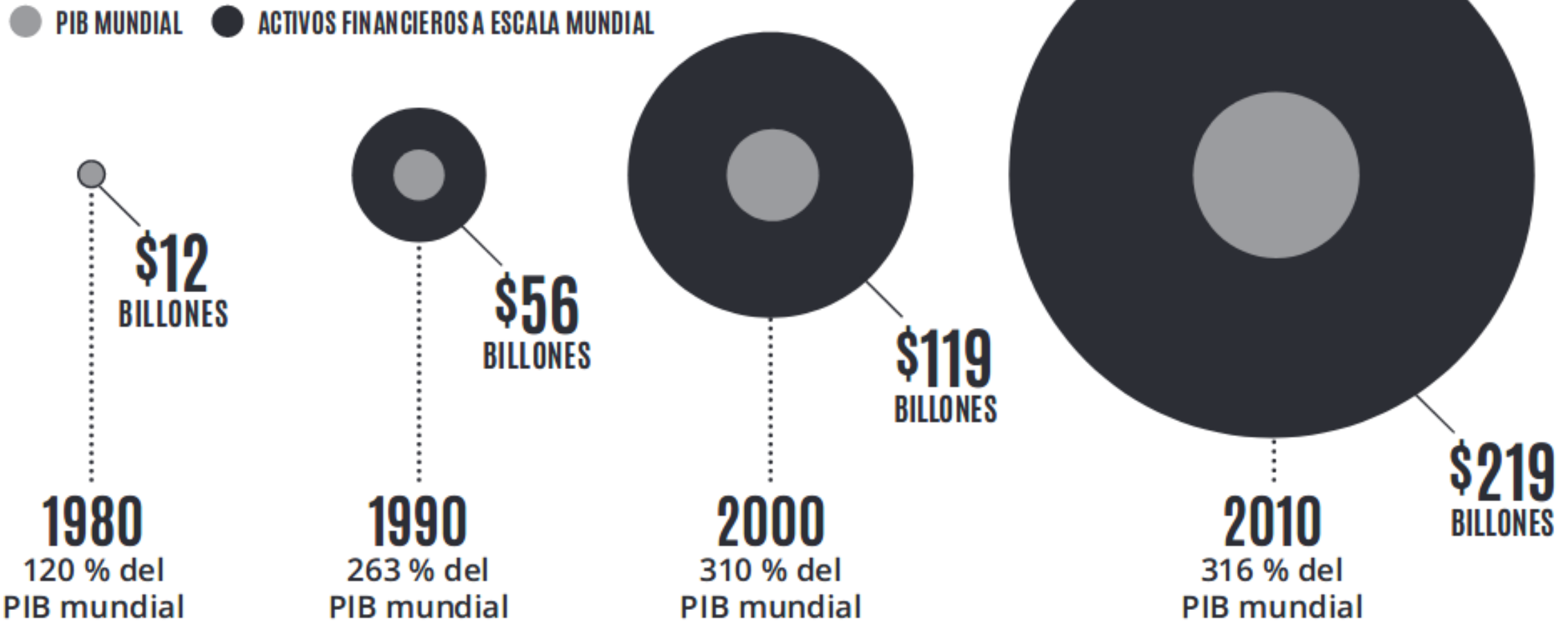
Nuevo modelo de desarrollo económico

Las crisis y las recesiones impiden que los países pobres alcancen a los países ricos.



Economía real vs Economía financiera

ACTIVOS FINANCIEROS A ESCALA MUNDIAL



Fuente: <https://arquitecturacontable.wordpress.com/2019/08/16/datos-comparativos-economia-financiera-y-economia-real/>

Economía real, una ciencia social que estudia cómo es el sistema productivo, el comercio, la industrial y el consumo dentro de una determinada sociedad.

Economía financiera, se centra en el **análisis y estudio del sistema financiero**. Su objetivo es determinar cómo actúan los individuos a la hora de **asignar intertemporalmente sus recursos cuando el entorno es incierto**.

Crisis: ganadores y perdedores

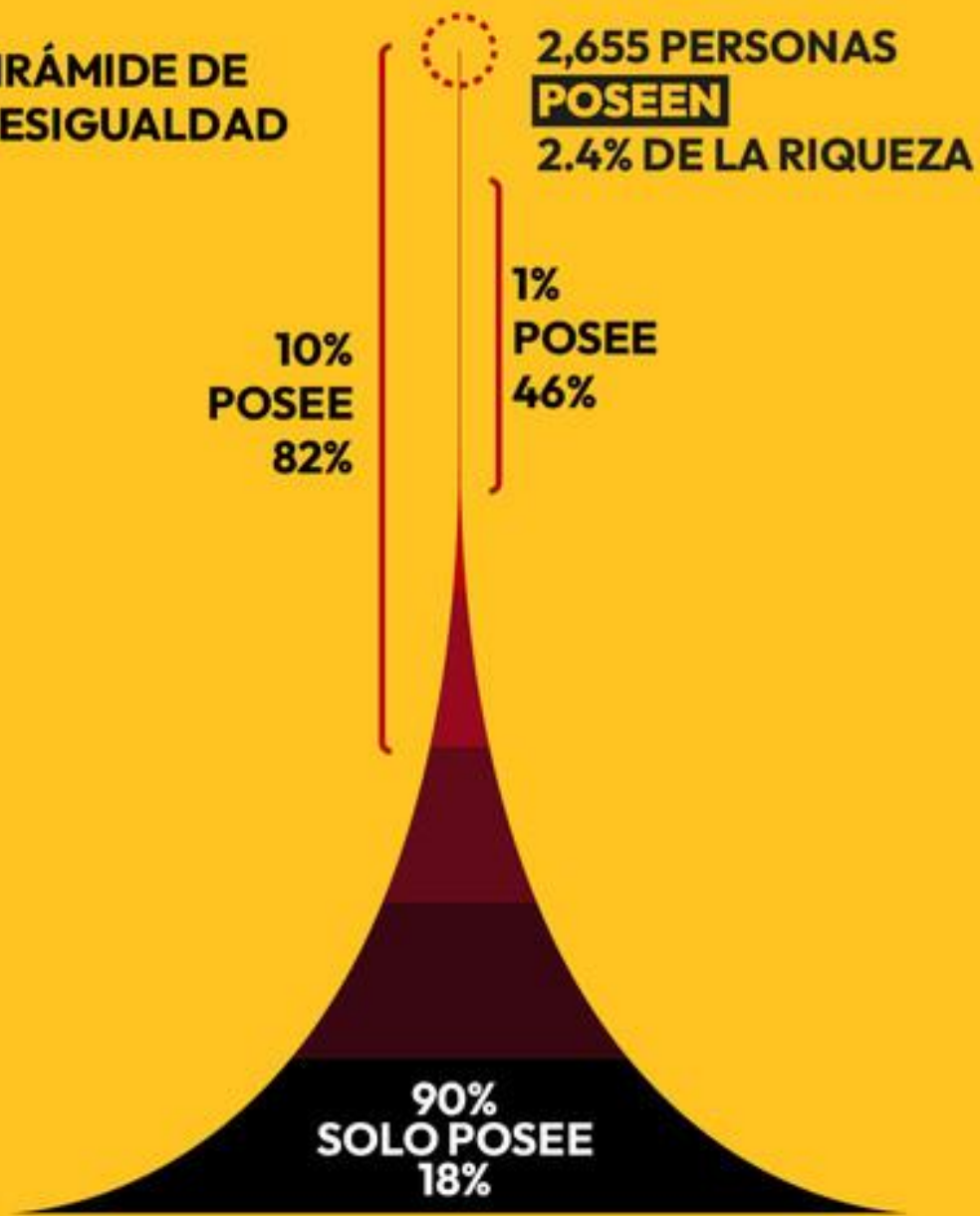
Mientras la economía real se descompensa de manera alarmante, el mercado financiero y las ganancias de las grandes corporaciones se incrementan.

Economía financiera vs Economía real. Indicadores

Mercado Financiero		Economía Real				
Indice	año	PBI variación %	2T/1T	anual	Desem-actual	T. anterior
Dow Jones	5,90%	UE	-12,50%	-15,00%	7,20%	7,10%
S&P 500	17,5%	Francia	-13,80%	-18,90%	7,10%	7,80%
Nasdaq Composite	48,6%	Italia	-12,80%	-17,70%	9,70%	9,30%
Tesla (automotriz)	620,0%	España	-18,50%	-22,10%	15,30%	14,10%
Nvidia (tecnologica)	174,0%	Alemania	-9,70%	-11,30%	4,40%	4,30%
Apple	122,0%	Argentina	-4,80%	-5,40%	10,40%	8,90%
Amazon	80,0%	Brasil	-9,70%	-11,40%	13,30%	12,90%
Soleforce (tecnologica)	63,0%	Mexico	-17,10%	-18,70%	2,90%	3,60%
Facebook	47,0%	Chile	-13,20%	-14,10%	13,10%	12,20%
Google	33,0%	EEUU	-9,10%	-31,70%	10,20%	8,90%
Nikkei (Japón)	10,5%	China	3,20%	-6,80%	5,70%	5,70%
Eisai (farmacia)	78,2%	Japón	-7,80%	-9,90%	2,90%	2,80%
Dax (Alemania)	7,1%	Rusia	0,30%	-8,50%	6,30%	6,20%
Infineon (tecnologica)	34,0%	Singapur	-13,20%	-42,90%	2,90%	2,40%
Shangai (china)	13,0%	Reino Unido	-20,40%	-21,70%	3,90%	3,90%
Huatai Securities	65,0%	Iran	-10,40%	-10,90%	10,90%	10,40%

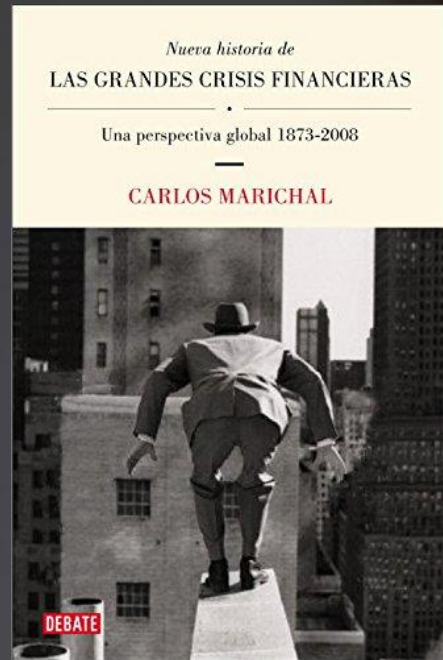
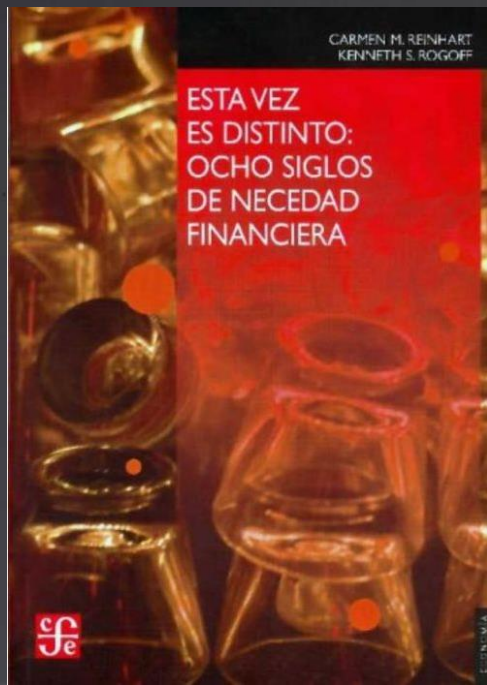
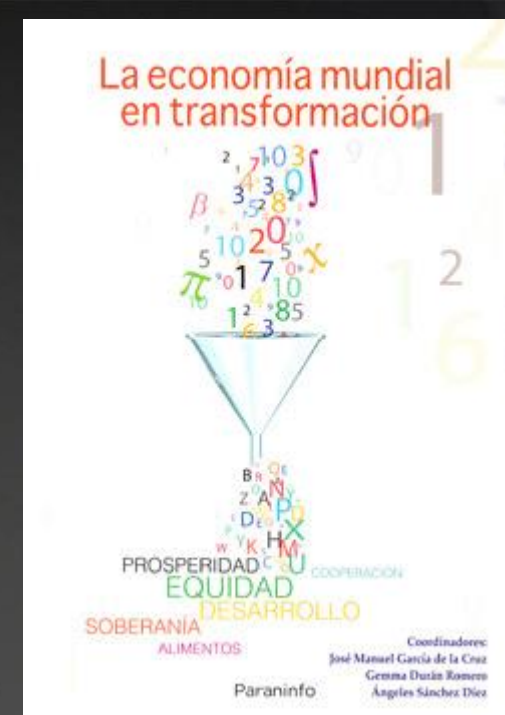
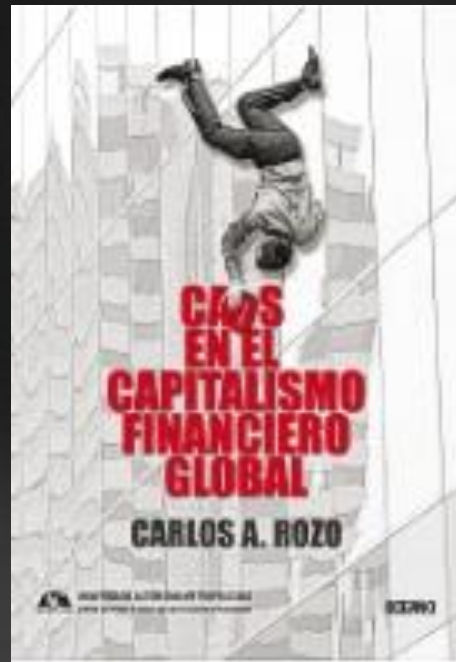
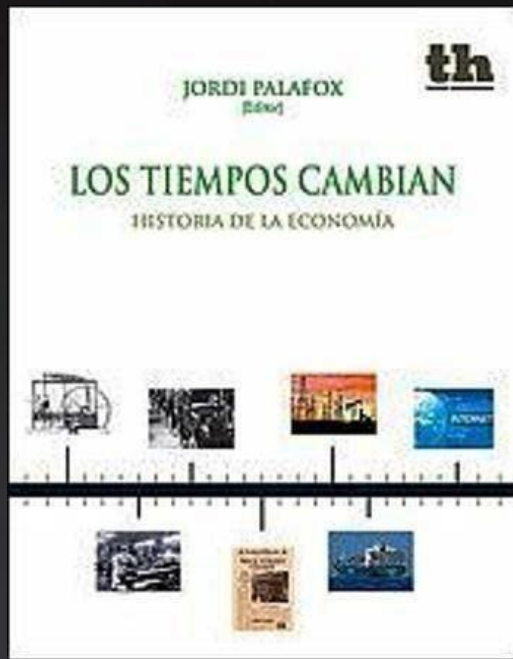


LA PIRÁMIDE DE LA DESIGUALDAD



El gran pendiente

El incremento de la desigualdad
Elevada concentración del ingreso
Políticas para la equidad

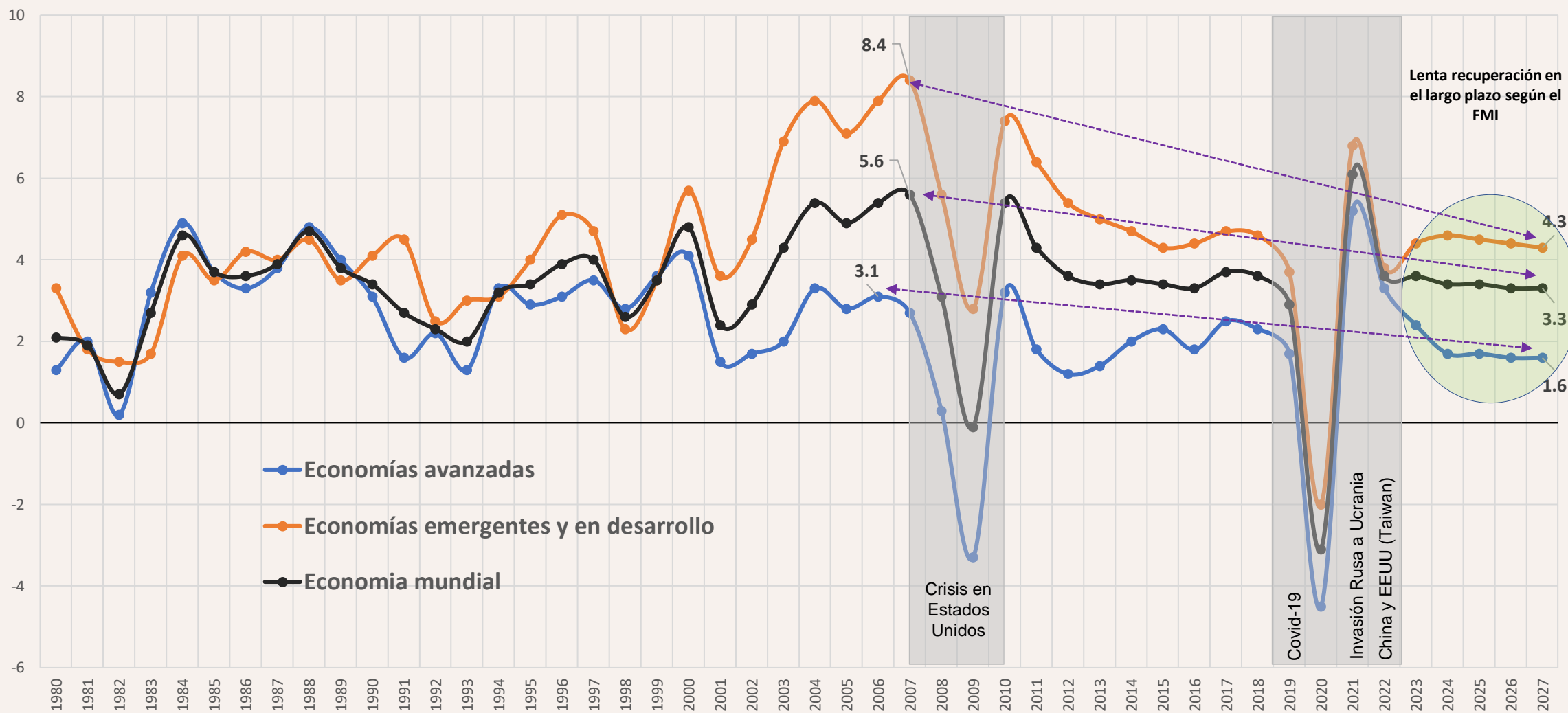


03

CAMBIOS EN EL PODER
ECONÓMICO

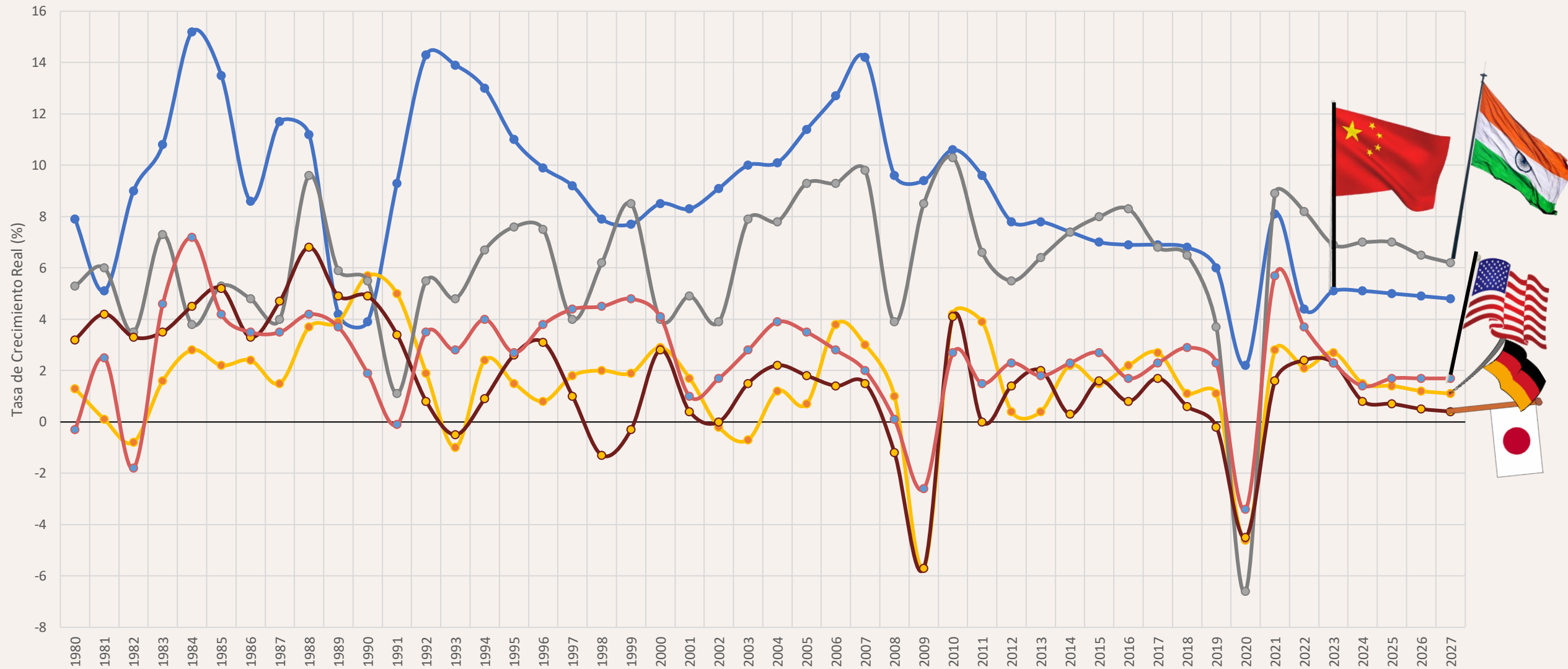


La crisis actual no es nueva, comienza en 2008, y desde entonces la economía global entró a una fase recesiva que se agudizó con la pandemia y la invasión rusa.



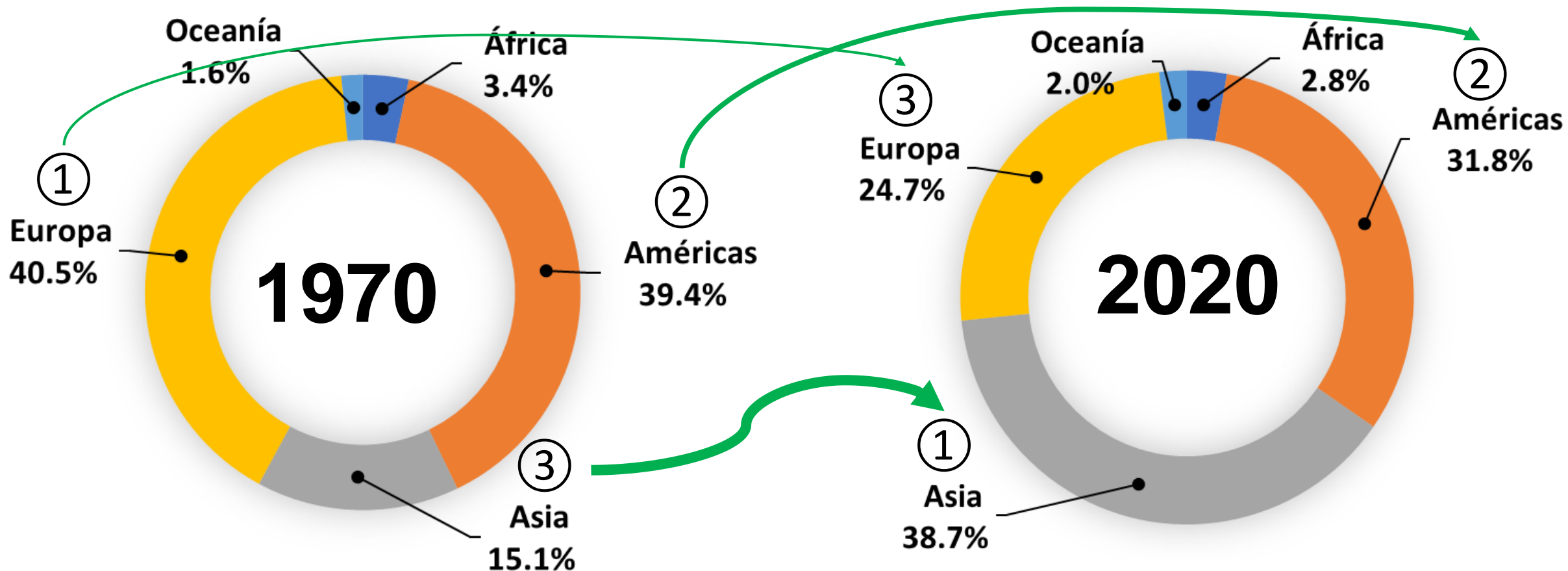
Chindia: sostienen el crecimiento mundial

Estados Unidos, Alemania y Japón: en crisis permanente



Producción mundial: por continente

Participación porcentual

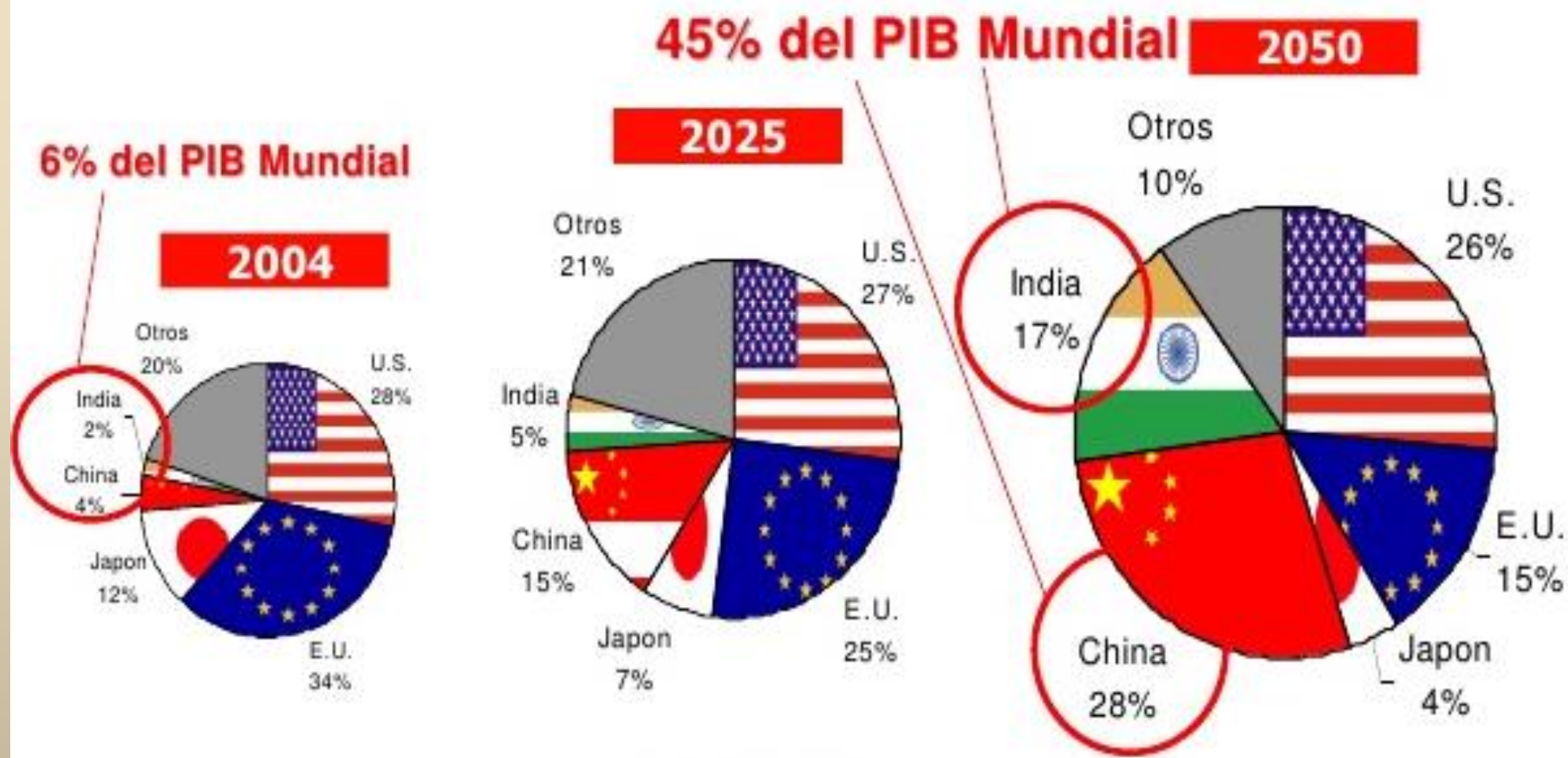


El centro de gravedad económico está cambiando del Atlántico al área del Pacífico

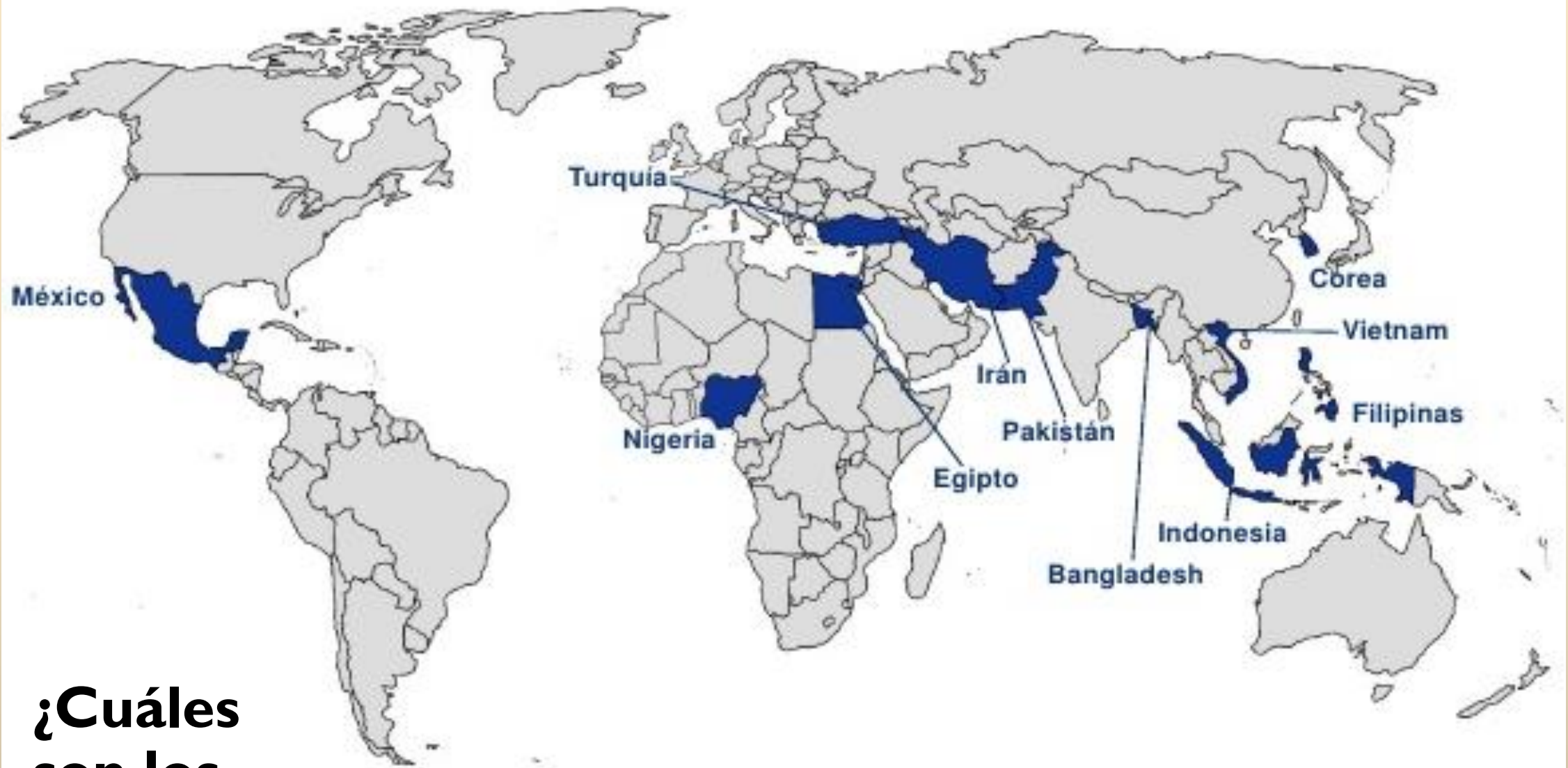
Aportación de las regiones al crecimiento mundial en los próximos diez años (%)



En 2050 **Chindia** representará el 45% del PIB Mundial;
En 2004 representó el 6% ... el cambio que viene será enorme



Fuente: Keystone India, 2004



**¿Cuáles
son los
Next-11?**

Diversificado geográficamente

- La economía mundial podría duplicar su tamaño para el año 2042;
- Para el 2050, seis de las siete mayores economías del mundo podrían ser países emergentes;
- La participación de la UE en el PIB mundial podría caer por debajo del 10% para el año 2050;
- China ya ha superado a los Estados Unidos como la mayor economía en función del PIB y podría ser la de mayor valor a tipos de cambio de mercado antes de 2030;
- India podría superar a los Estados Unidos para 2050 y quedar en el segundo lugar e Indonesia podría avanzar al cuarto lugar, lo que relegaría a economías avanzadas como las de Japón y Alemania.

Rankings de PIB respecto de PPA	Rankings de 2016		Rankings de 2030		Rankings de 2050	
	País	PIB en PPA	País	PIB proyectado en PPA	País	PIB proyectado en PPA
1	China	21269	China	38008	China	58499
2	Estados Unidos	18562	Estados Unidos	23475	India	44128
3	India	8721	India	19511	Estados Unidos	34102
4	Japón	4932	Japón	5606	Indonesia	10502
5	Alemania	3979	Indonesia	5424	Brasil	7540
6	Rusia	3745	Rusia	4736	Rusia	7131
7	Brasil	3135	Alemania	4707	México	6863
8	Indonesia	3028	Brasil	4439	Japón	6779
9	Reino Unido	2788	México	3661	Alemania	6138
10	Francia	2737	Reino Unido	3638	Reino Unido	5369
11	México	2307	Francia	3377	Turquía	5184
12	Italia	2221	Turquía	2996	Francia	4705
13	Corea del Sur	1929	Arabia Saudita	2755	Arabia Saudita	4694
14	Turquía	1906	Corea del Sur	2651	Nigeria	4348
15	Arabia Saudita	1731	Italia	2541	Egipto	4333
16	España	1690	Irán	2354	Pakistán	4236
17	Canadá	1674	España	2159	Irán	3900
18	Irán	1459	Canadá	2141	Corea del Sur	3539
19	Australia	1189	Egipto	2049	Filipinas	3334
20	Tailandia	1161	Pakistán	1868	Vietnam	3176
21	Egipto	1105	Nigeria	1794	Italia	3115
22	Nigeria	1089	Tailandia	1732	Canadá	3100
23	Polonia	1052	Australia	1663	Bangladesh	3064
24	Pakistán	988	Filipinas	1615	Malasia	2815
25	Argentina	879	Malasia	1506	Tailandia	2782
26	Países Bajos	866	Polonia	1505	España	2732
27	Malasia	864	Argentina	1342	Sudáfrica	2570
28	Filipinas	802	Bangladesh	1324	Australia	2564
29	Sudáfrica	736	Vietnam	1303	Argentina	2365
30	Colombia	690	Sudáfrica	1148	Polonia	2103
31	Bangladesh	628	Colombia	1111	Colombia	2074
32	Vietnam	595	Países Bajos	1080	Países Bajos	1496

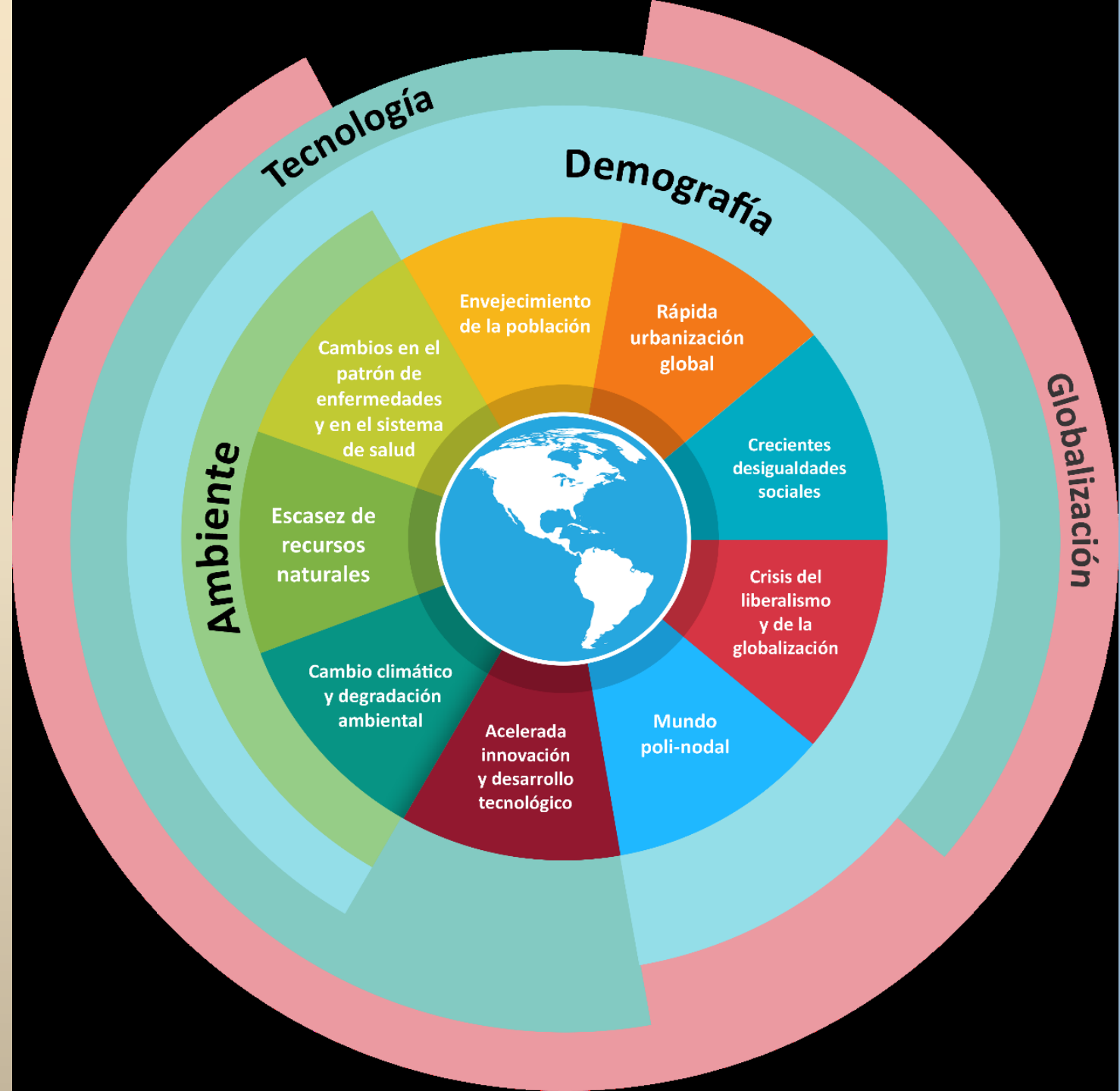
04

MEGATENDENCIAS DE LA ECONOMIA GLOBAL



MEGATENDENCIAS

El futuro del mundo se configura por una serie de eventos disruptivos que surgen de la interacción de elementos de diferentes campos de análisis a escala global, los cuales pueden identificarse con anticipación al reconocer la raíz de la interrupción y los fenómenos que se han venido desencadenando en el pasado, persisten en el presente y continuaran en el futuro.



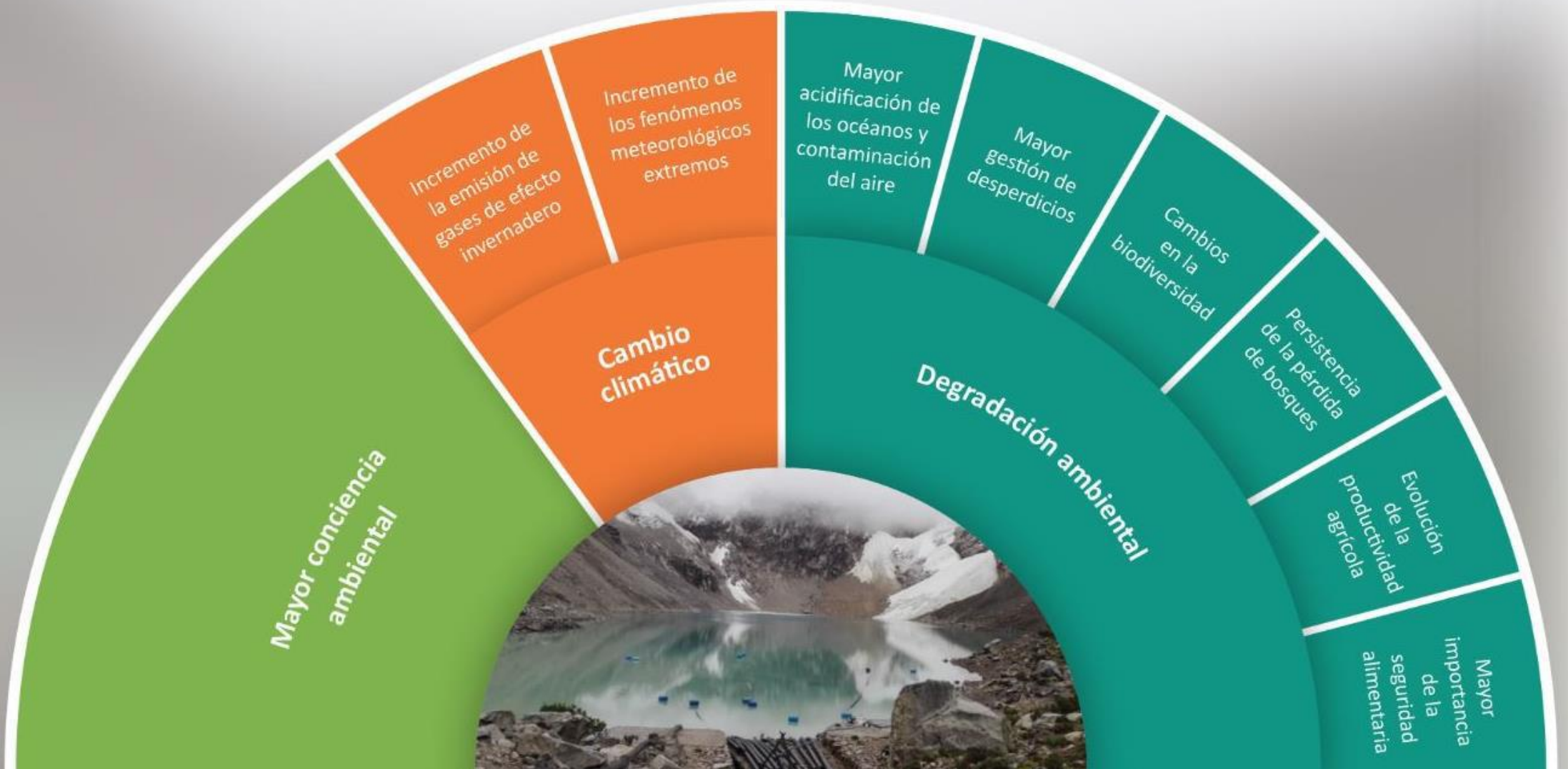
1

Escasez de recursos naturales



2

Cambio climático y degradación ambiental



3

Cambios en el patrón de enfermedades y en los sistemas de salud



4

Crecientes desigualdades sociales



5

Envejecimiento de la población



6

Rápida
urbanización global



MEGATENDENCIAS

7

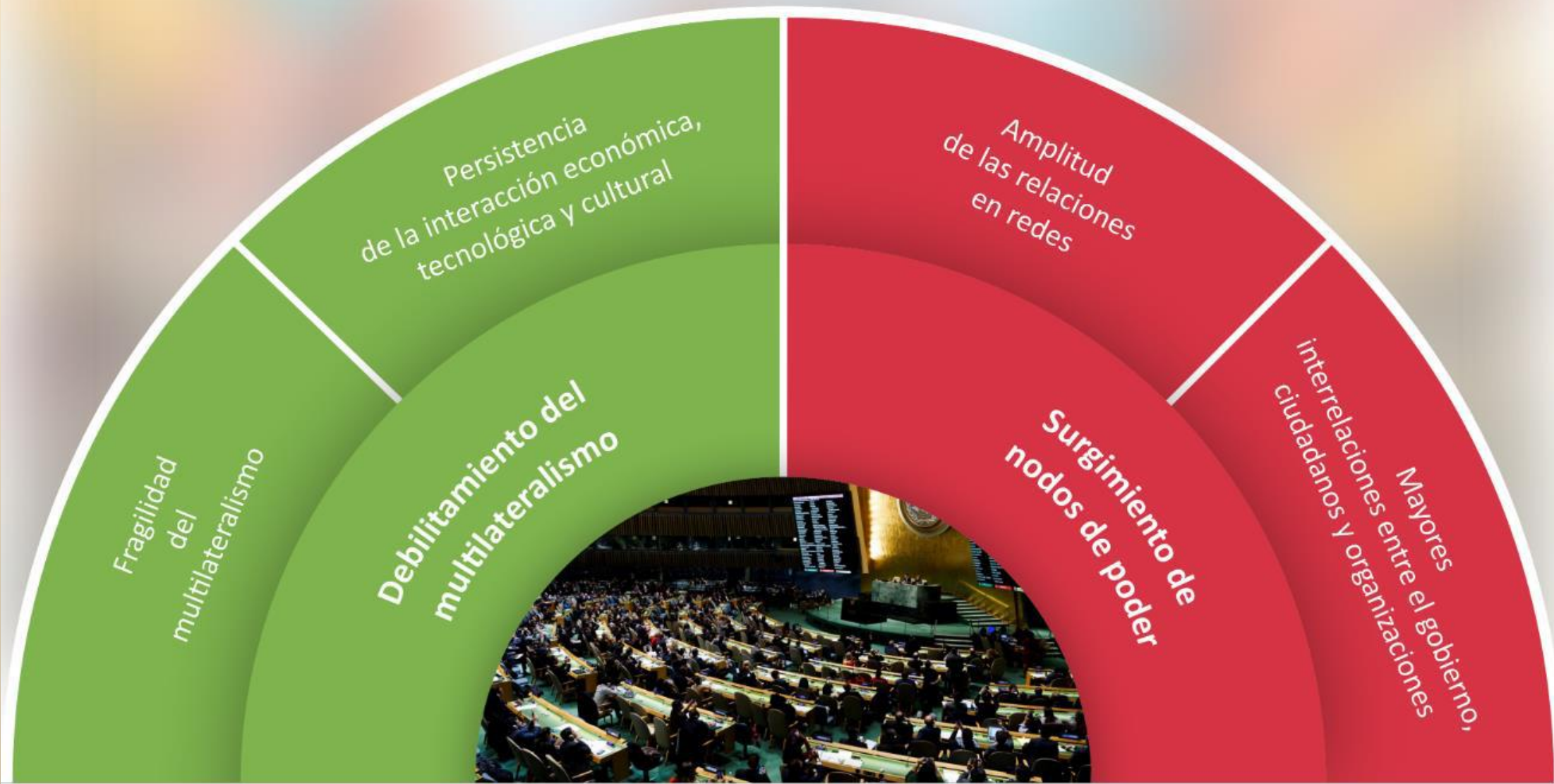
Acelerada innovación y desarrollo tecnológico



MEGATENDENCIAS

8

Mundo poli-nodal



9

Crisis del liberalismo y de la globalización



Impactos:

- Un mundo cada vez más multipolar, lo que implica una nueva geografía económica.
- Un nuevo orden económico mundial con la presencia de nuevos líderes globales (varios capitalismo).
- Los países desarrollados perderán influencia, capital y serán menos atractivos.
- La reconfiguración económica implica nuevas regiones competitivas.