

# Panorama económico y social de América Latina y el Caribe



**Alicia Bárcena**  
**Secretaria Ejecutiva**



*Quinta Cumbre de Jefes de Estado y de Gobierno de la Comunidad de Estados Latinoamericanos y Caribeños (CELAC)*

*Punta Cana, enero de 2017*

# Megatendencias de largo plazo

- Cambios geopolíticos y nuevos roles globales de China, Estados Unidos y Europa
- La cuarta revolución industrial: robótica, TICs, biotecnología y nanotecnología
- El futuro del trabajo
- El cambio climático
- Creciente desigualdad
- Transición demográfica y migraciones



# La economía política de la hiper-globalización

- Esquemas de comercio fragmentados con proteccionismo creciente e incertidumbre respecto a mega acuerdos
- Alta financiarización (1980 los activos financieros equivalían al PIB mundial hoy representan 10 veces mas que el PIB)
- Un sistema internacional con pocas regulaciones financieras con mecanismos multilaterales débiles, especialmente en el sistema internacional de tributación con espacios para elusión y evasión fiscal
  - Favorece a actores (firmas y gobiernos) más fuertes con mayor poder de negociación y poder de mercado
  - Crisis de las capas medias/percepción de perdedores con enojo hacia los ganadores de la globalización
  - Futuras generaciones no tienen voz



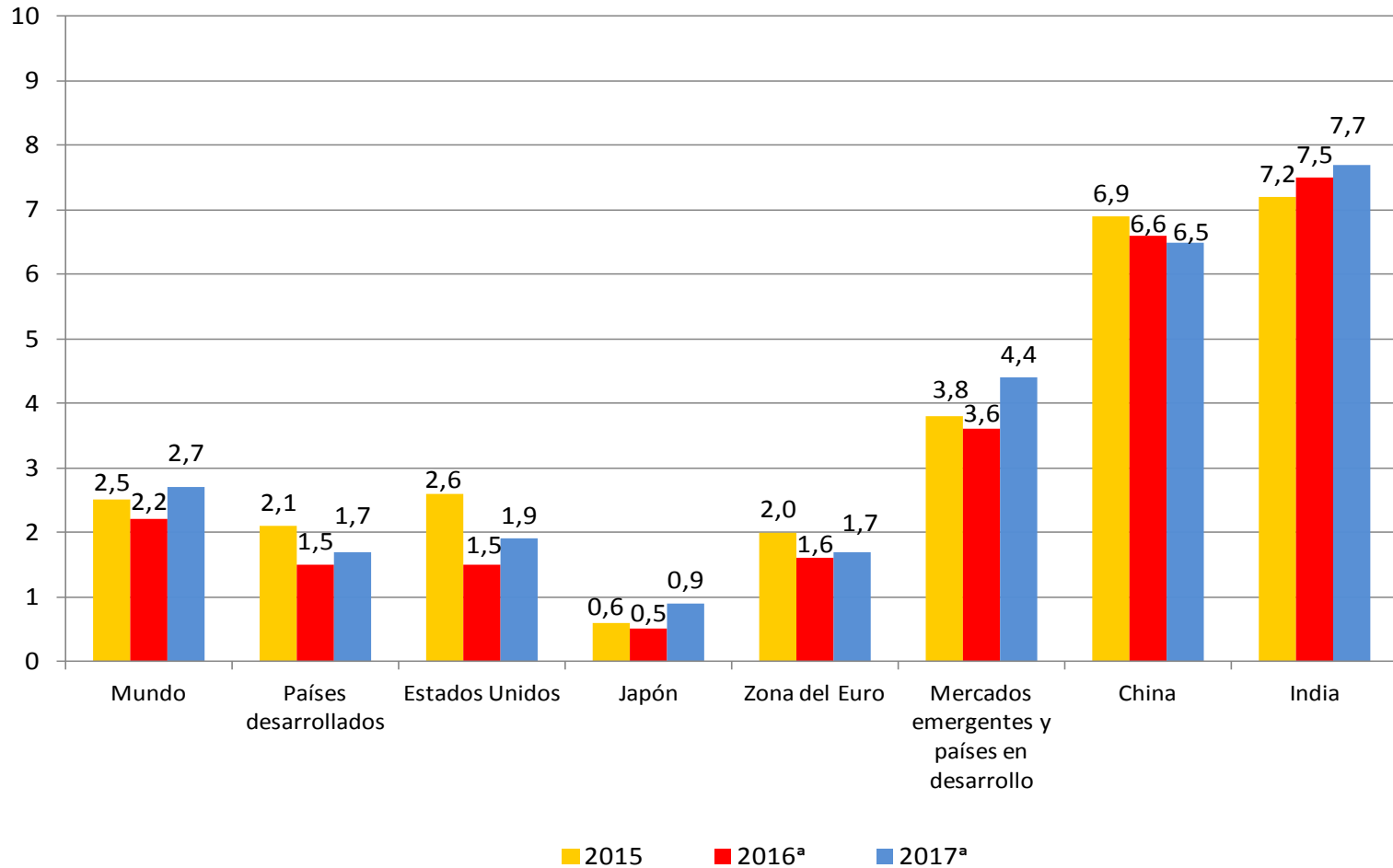
# Contexto externo complejo (2017)

- Leve repunte del crecimiento mundial (2,7% vs 2,2% en 2016) y mayor dinamismo del comercio mundial (tasas entre 1,8% y 3,1% vs 1,7% del 2016)
- Precios de las materias primas aumentan
- Incertidumbre por los efectos de la revisión de tratados y mega acuerdos de libre comercio (TPP, TLCs, Brexit)
- Mayor volatilidad financiera: política monetaria expansiva en Europa y Japón y normalización de tasas de interés en Estados Unidos



# Lento crecimiento mundial

REGIONES Y PAÍSES SELECCIONADOS: CRECIMIENTO DEL PRODUCTO INTERNO BRUTO, 2015 A 2017<sup>a</sup>  
(Porcentajes)



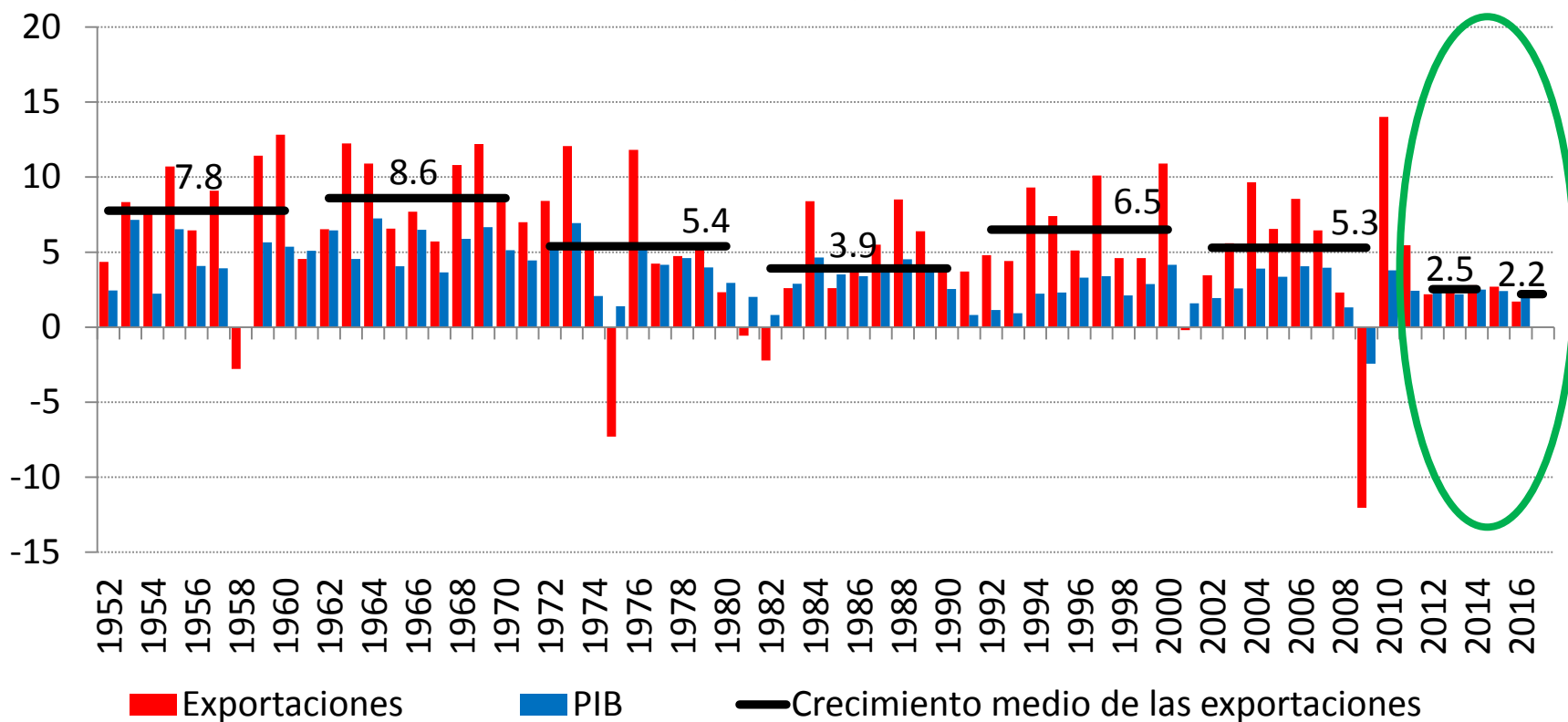
**Fuente** Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Naciones Unidas, World Economic Situation and Prospects (WESP) 2015, 2016, 2017 (forthcoming) y WEO (FMI, octubre 2016).

<sup>a</sup> Las cifras de 2016 corresponden a estimaciones y las de 2017 a proyecciones, ambas de WESP 2017, forthcoming.



# El producto y el comercio mundiales repuntan en 2017 pero no se recuperan tras la crisis

VARIACIÓN DEL VOLUMEN DE LAS EXPORTACIONES DE BIENES Y DEL PIB MUNDIAL, 1952-2016 <sup>a</sup>  
(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de datos de Organización Mundial del Comercio (OMC) y Fondo Monetario Internacional (FMI).

<sup>a</sup> Las cifras de 2016 son proyecciones.



# Tasa de variación de los precios de productos primarios

PRECIOS INTERNACIONALES DE PRODUCTOS BÁSICOS, 2015, 2016<sup>a</sup> y 2017<sup>b</sup>  
(Porcentajes)

	2015	2016 <sup>a</sup>	2017 <sup>b</sup>
<b>Productos Agropecuarios</b>	-16	3	2
<b>Alimentos, bebidas tropicales y oleaginosas</b>	-18	4	2
<b>Alimentos</b>	-15	8	2
<b>Bebidas tropicales</b>	-21	-1	5
<b>Aceites y semillas oleaginosas</b>	-22	0	2
<b>Materias primas silvoagropecuarias</b>	-6	-1	0
<b>Energía</b>	-42	-16	19
Petróleo crudo	-47	-16	20
<b>Minerales y metales</b>	-23	-4	3
<b>Total productos primarios</b>	<b>-29</b>	<b>-6</b>	<b>8</b>
<b>Total primarios (sin energía)</b>	<b>-19</b>	<b>-0.2</b>	<b>2</b>

Fuente Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base Bloomberg, Banco Mundial, Fondo Monetario Internacional (FMI) y The Economist Intelligence Unit (EIU).

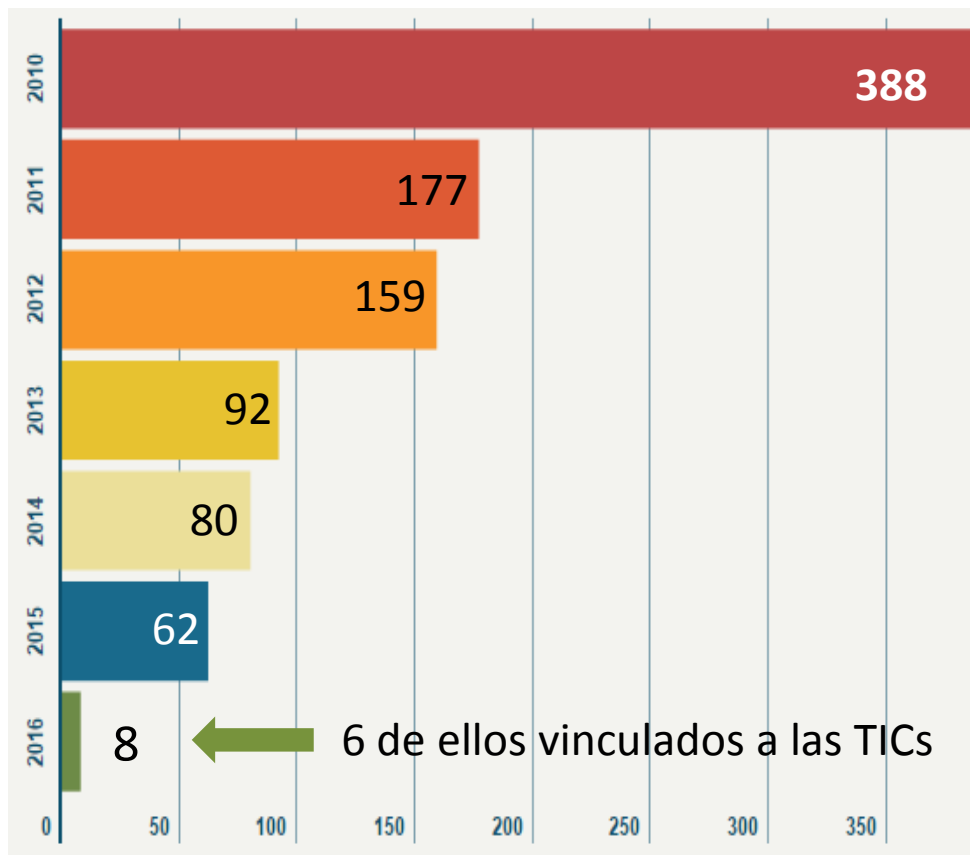
<sup>a</sup> Estimaciones.

<sup>b</sup> Proyecciones.



# Un mundo más integrado, pero más desigual

MUNDO: NÚMERO DE MAYORES MULTIMILLONARIOS QUE POSEEN LA RIQUEZA DEL 50% MÁS POBRE, 2010-2016  
(En miles de millones de dólares)



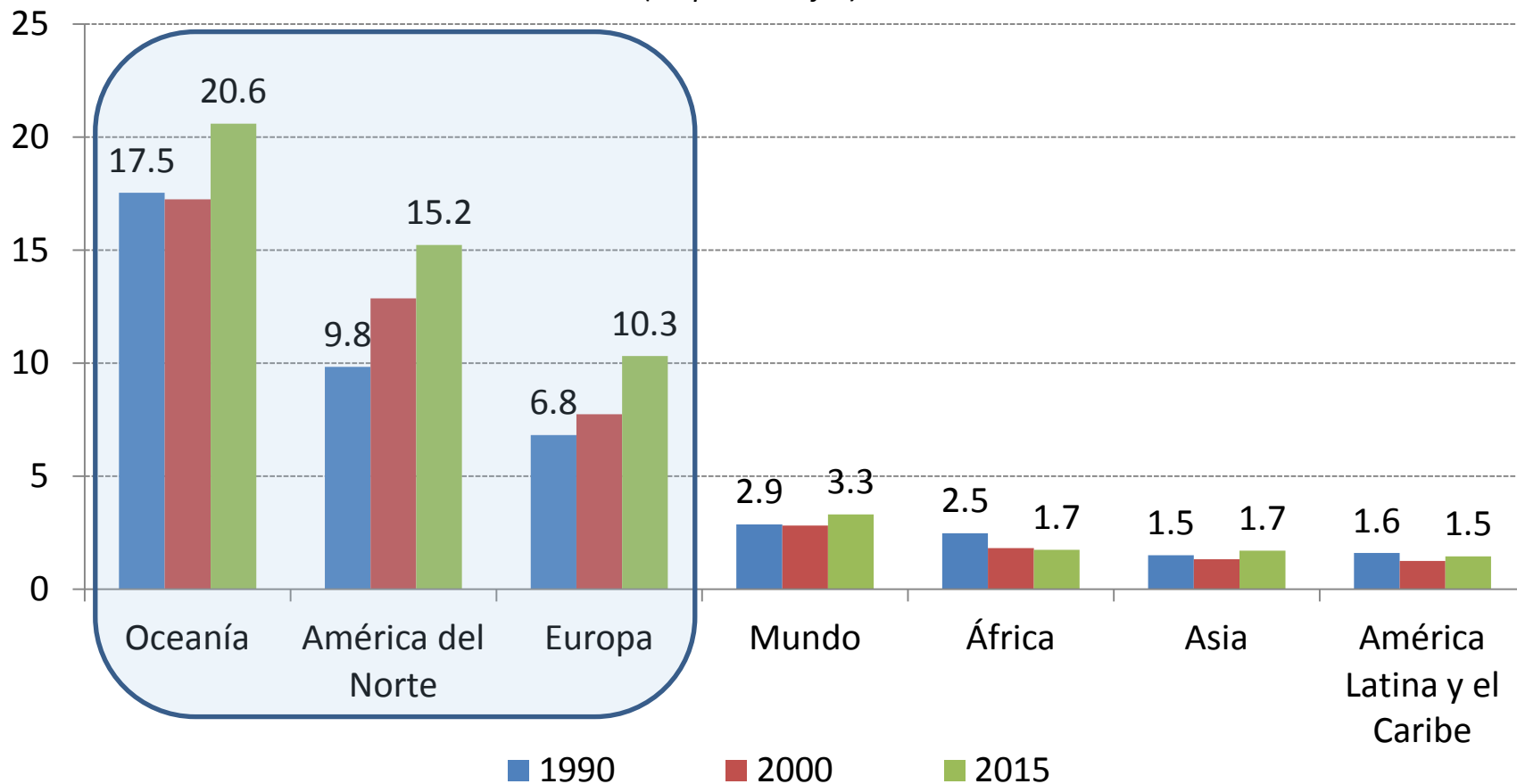
Fuente: Euronews, [en línea] <http://www.euronews.com/2017/01/16/oxfam-eight-men-own-as-much-wealth-as-poorest-half-of-world-s-population> sobre la base de Oxfam, "An Economy for the 1%", 2017 [en línea] [https://www.oxfam.org/sites/www.oxfam.org/files/file\\_attachments/bp-economy-for-99-percent-160117-en.pdf](https://www.oxfam.org/sites/www.oxfam.org/files/file_attachments/bp-economy-for-99-percent-160117-en.pdf)





# Aumenta la migración hacia las regiones desarrolladas

POBLACIÓN MIGRANTE COMO PROPORCIÓN DE LA POBLACIÓN TOTAL, 1990, 2000 y 2015  
(En porcentajes)



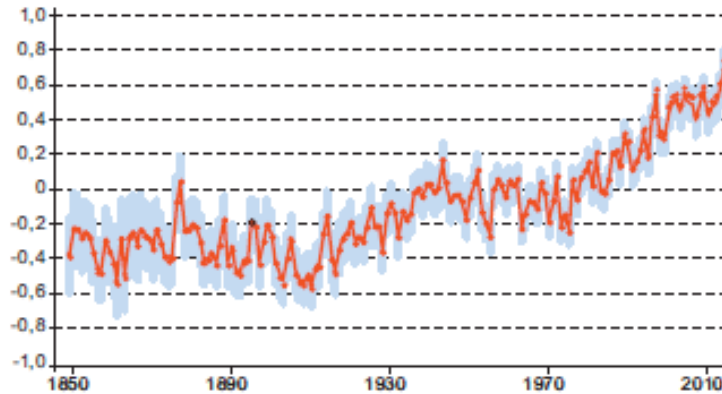
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Naciones Unidas, *Trends in International Migrant Stock: The 2015 Revision* (POP/DB/MIG/Stock/Rev.2015), Nueva York, Departamento de Asuntos Económicos y Sociales (DAES).



# “La mayor falla de mercado de todos los tiempos”

## IMPACTOS AMBIENTALES DEL PATRÓN DOMINANTE DE CRECIMIENTO

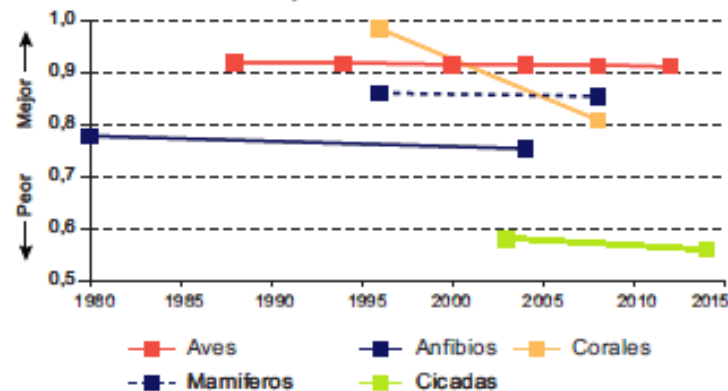
A. Anomalías en la temperatura combinada de la superficie terrestre y oceánica, 1850-2015<sup>a</sup>  
(En grados Celsius, diferencia de la temperatura en cada año con respecto al promedio del período 1961-1990)



B. Extensión del hielo marino en verano en el Ártico, 1978-2015<sup>b</sup>  
(En millones de kilómetros cuadrados)



C. Índice de la Lista Roja de la Unión Internacional para la Conservación de la Naturaleza y los Recursos Naturales (UICN) de supervivencia de especies amenazadas de mamíferos, aves, anfibios, corales y cícadas, 1980-2014<sup>c</sup>



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Banco Mundial, World Development Indicators y Unión Internacional para la Conservación de la Naturaleza y los Recursos Naturales (UICN).



# Debilidades de la región

## La región se rezaga

- Crece menos que las regiones más dinámicas del mundo
- Desaceleración del comercio
- Poca inversión física, en capital humano e I+D
- Persistente vulnerabilidad externa

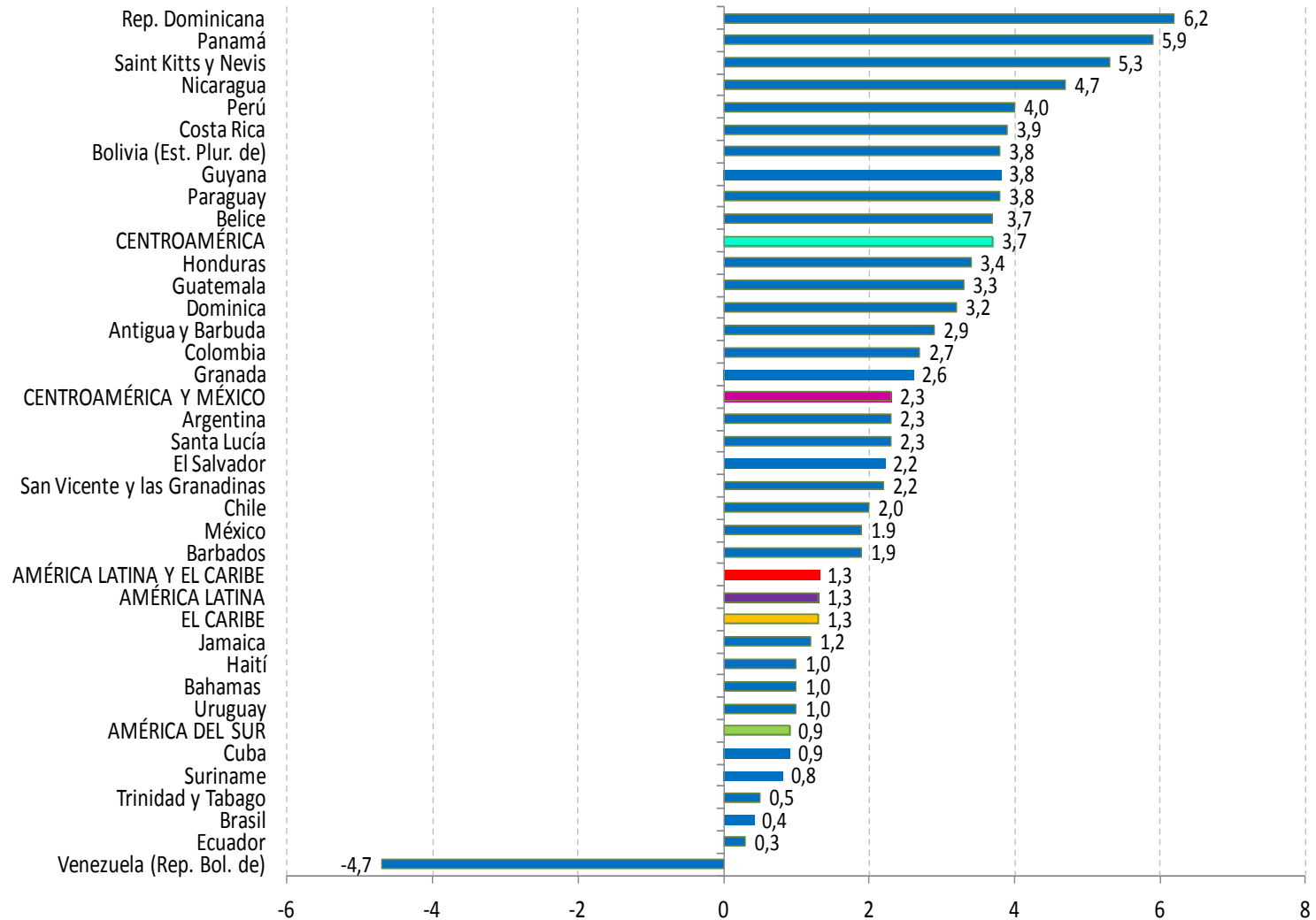
## Persistencia de los desequilibrios estructurales

- Estructura productiva poco diversificada
- Rezago en el esfuerzo y desempeño de la innovación
- Reducción de pobreza se estanca y se agudiza concentración del ingreso y riqueza
- Vulnerabilidad al Cambio Climático



# Para el 2017 se proyecta una leve recuperación del crecimiento regional

AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE: TASAS DE CRECIMIENTO DEL PIB, 2017<sup>a</sup>  
(En porcentajes)



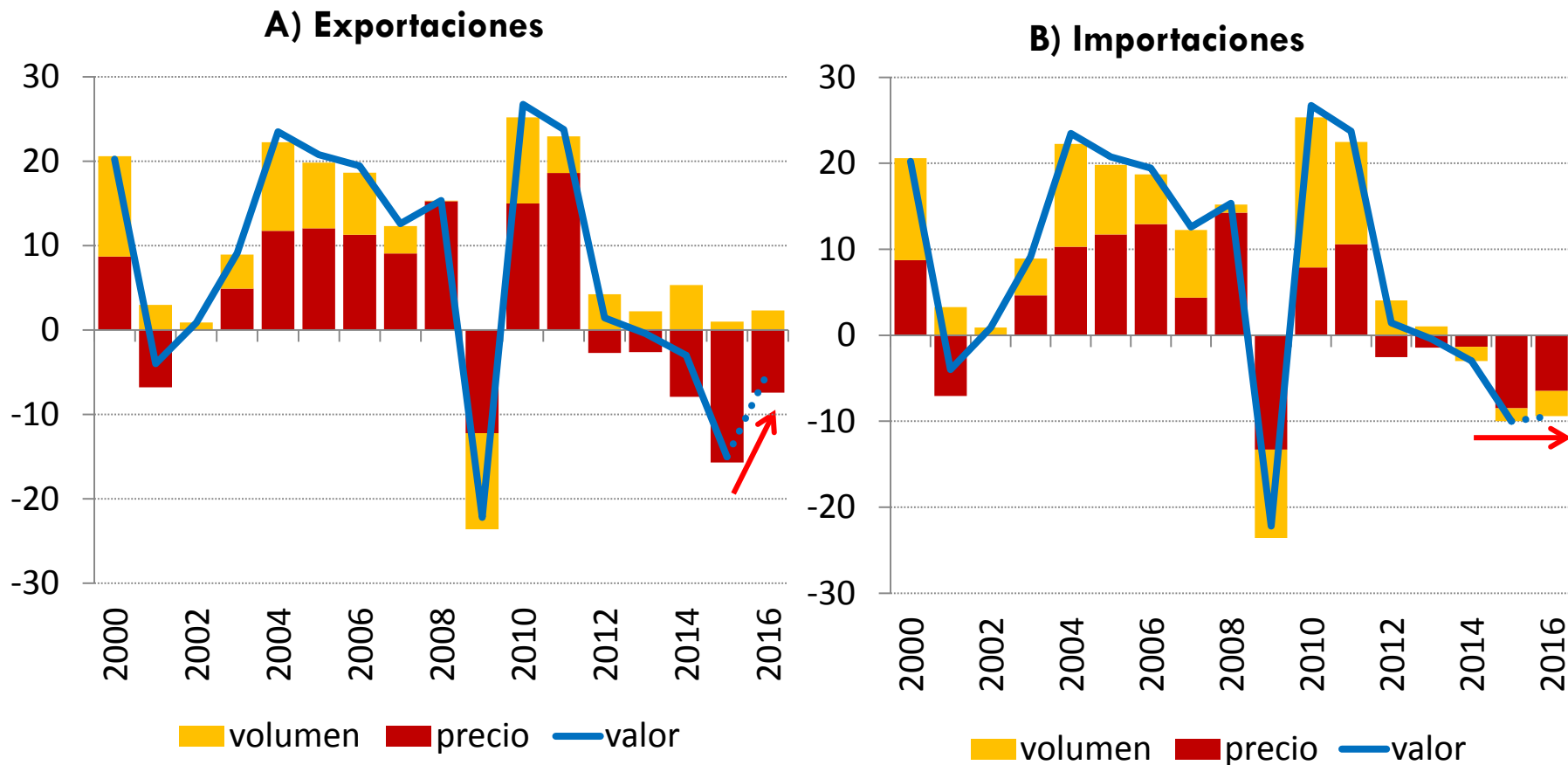
Fuente Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de cifras oficiales.

<sup>a</sup> Proyecciones.



# En 2016, las exportaciones de la región caerían 5% y las importaciones 9%, completando 4 años de contracción

AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE: VARIACIÓN ANUAL DEL COMERCIO DE BIENES, 2000-2016  
(En porcentajes)

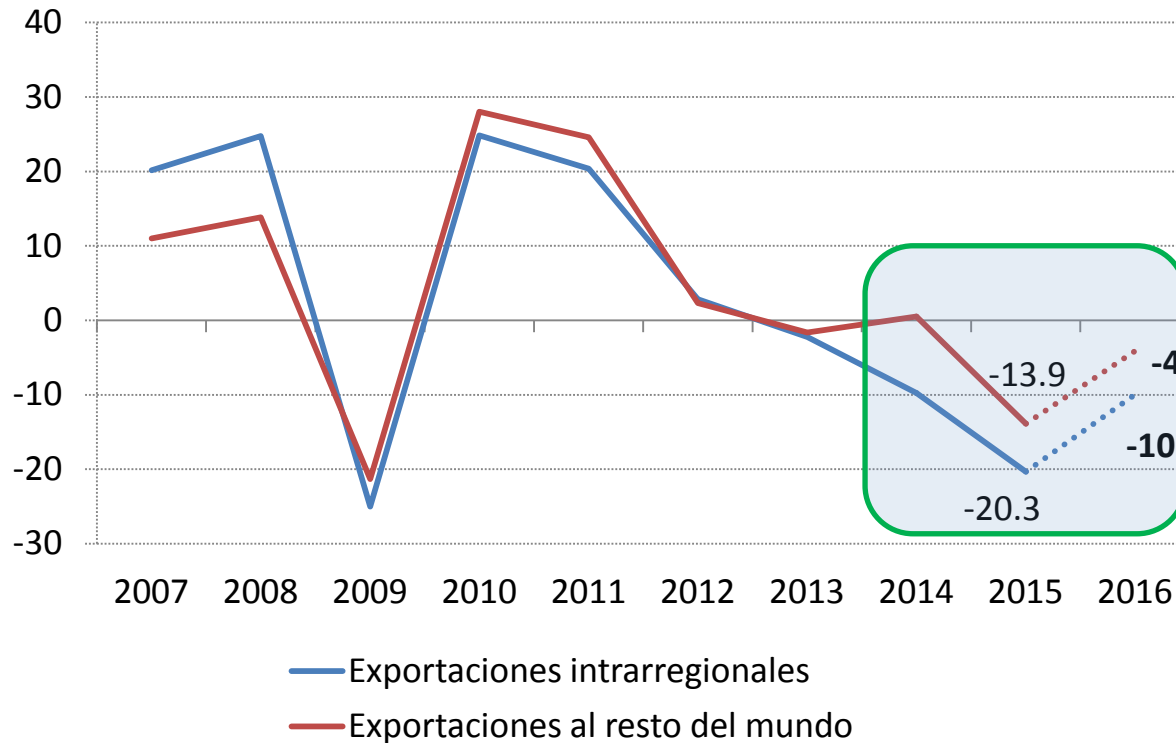


Fuente: CEPAL, sobre la base de información oficial de los países.



# El comercio intrarregional es el que más cae, al igual que en 2014 y 2015, en especial en América del Sur

AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE: VARIACIÓN INTERANUAL DEL VALOR DE LAS EXPORTACIONES INTRARREGIONALES Y AL RESTO DEL MUNDO, 2007-2016<sup>a</sup>  
(En porcentajes)



VARIACIÓN DEL VALOR DE LAS EXPORTACIONES INTRA-BLOQUES, ENERO-JUNIO DE 2016 RESPECTO DE IGUAL PERÍODO DE 2015  
(En porcentajes)

Agrupación	Variación
CAN	-19,1%
Alianza del Pacífico	-12,0%
MERCOSUR	-11,7%
Comunidad del Caribe	-7,8%
Mercado Común Centroamericano	-1,3%

**Fuente:** Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información oficial de los países.

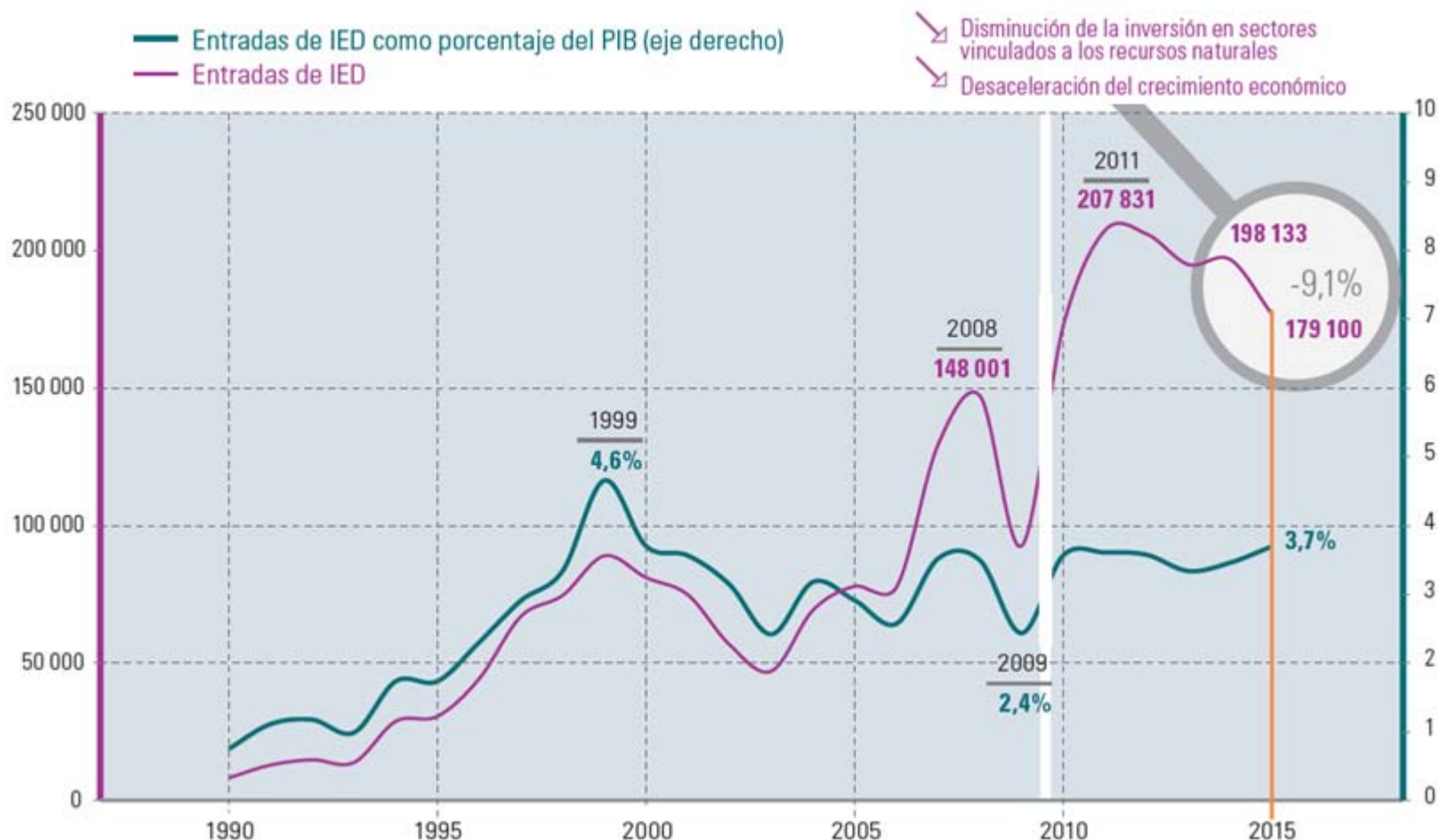
<sup>a</sup> Las cifras para 2016 son proyecciones.



# La IED en la región cayó en un 9,1% en 2015

AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE: INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA (IED) RECIBIDA, 1990-2015

(En miles de millones de dólares y porcentajes del PIB)

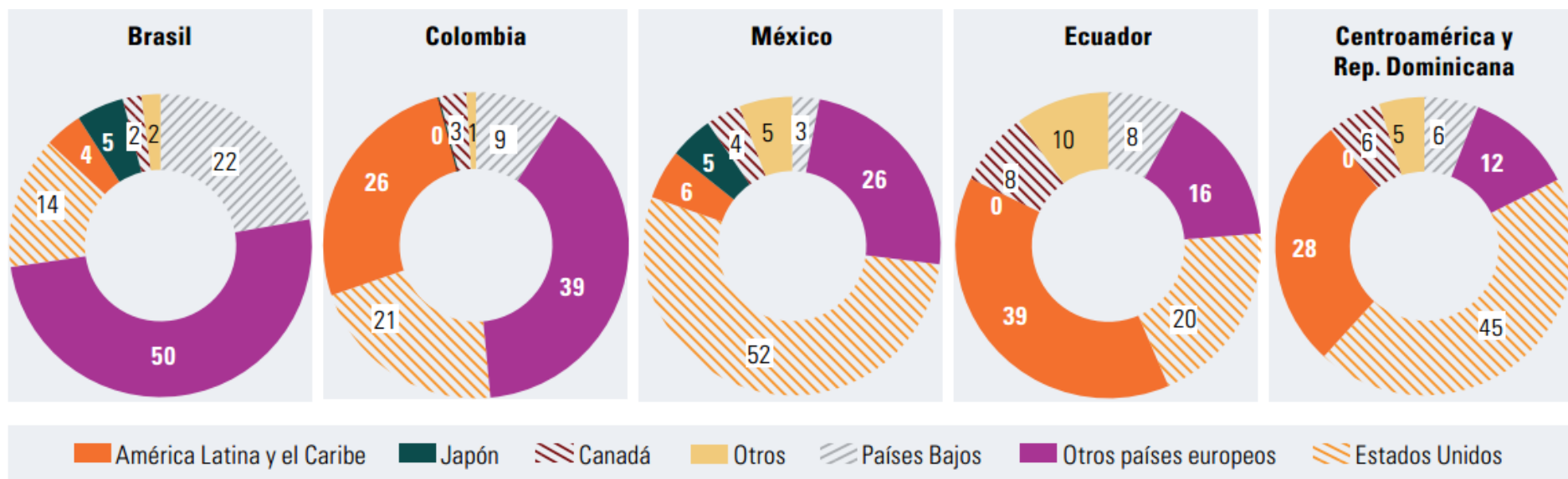


Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de cifras oficiales al 27 de mayo de 2016.



# Origen de la inversión extranjera directa

AMÉRICA LATINA (SUBREGIONES Y PAÍSES SELECCIONADOS): ORIGEN DE LA INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA, 2015  
(En porcentajes)



Fuente: CEPAL sobre la base de cifras y estimaciones oficiales al 27 de mayo de 2016

Nota: En Centroamérica se incluye a Costa Rica, El Salvador, Guatemala y Honduras. En las cifras se excluye la IED cuyo origen no pudo ser determinado, es decir, de origen desconocido y la originada en paraísos fiscales. En los países en que no hay datos disponibles, la IED de origen indeterminado equivale a 5.9% de las entradas.

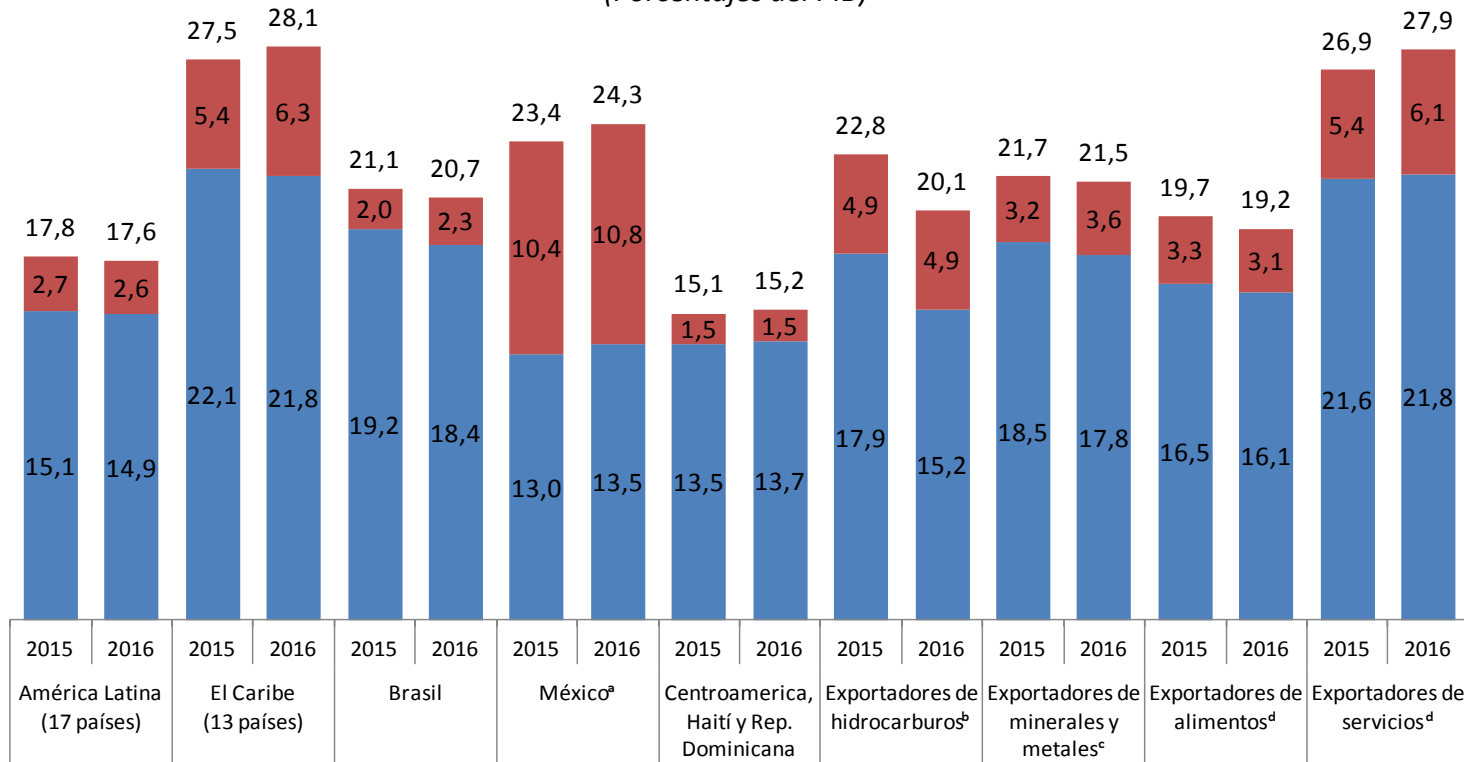




# La presión tributaria para el 2016 cayó para el promedio de la región por primera vez en 7 años

AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE: INGRESOS FISCALES TOTALES E INGRESOS TRIBUTARIOS DEL GOBIERNO CENTRAL, POR SUBREGIONES Y GRUPOS DE PAÍSES, 2015 Y 2016

(Porcentajes del PIB)



■ Ingresos tributarios ■ Otros ingresos

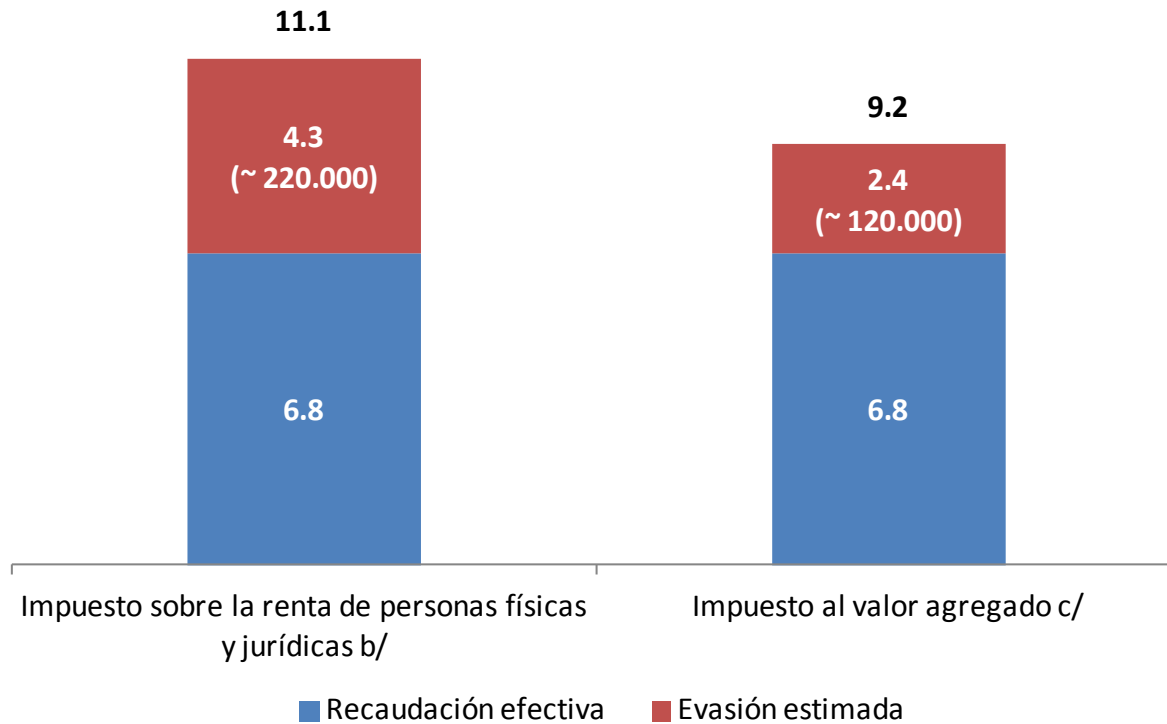
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de cifras oficiales.

<sup>a</sup> Cobertura del sector público general. <sup>b</sup> Colombia, Ecuador y Trinidad y Tabago. <sup>c</sup> Chile, Guyana, Perú y Suriname. <sup>d</sup> La Argentina, Paraguay, Uruguay. <sup>e</sup> Antigua y Barbuda, Bahamas, Barbados, Belice, Dominica, Granada, Jamaica, Panamá, Saint Kitts y Nevis, San Vicente y las Granadinas y Santa Lucía.



# La evasión fiscal alcanzó 6,7 puntos del PIB en 2015

AMERICA LATINA: RECAUDACION TRIBUTARIA Y EVASIÓN ESTIMADA, 2015 <sup>a</sup>  
(En porcentajes del PIB y en millones de dólares)



**Evasión estimada:  
US\$340.000 millones  
(6,7% del PIB)**

**Fuente:** Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).

<sup>a</sup> Se calculan la recaudación efectiva y la evasión estimada sobre la base de las cifras de la recaudación de ambos impuestos expresados en dólares; la suma de este valor se presenta como porcentaje del PIB de los países informados (promedio ponderado). Finalmente se aplica los porcentajes al PIB de América Latina para estimar los valores regionales en dólares.

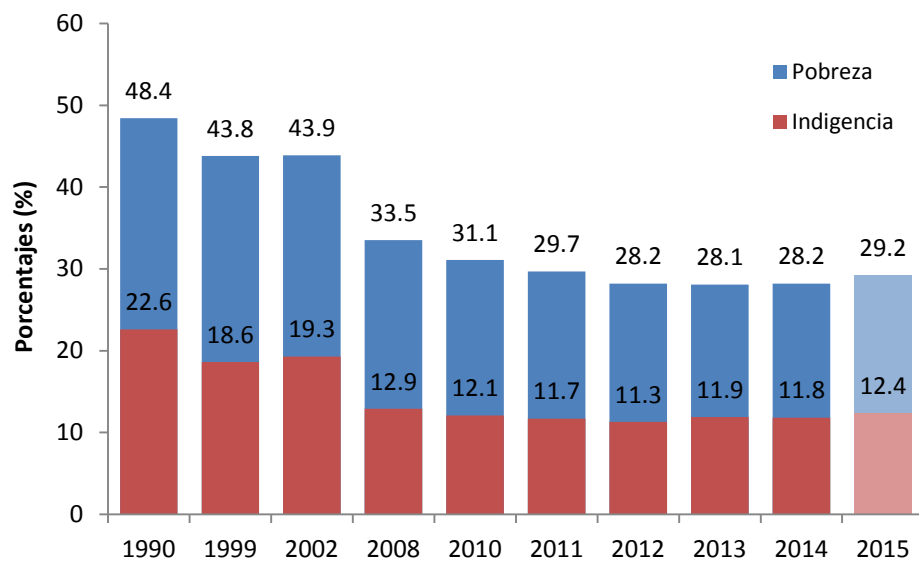
<sup>b</sup> Estimación sobre la base de datos procedentes de la Argentina, el Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, el Ecuador, El Salvador, Guatemala, México y el Perú.

<sup>c</sup> Estimación sobre la base de datos procedentes de la Argentina, Bolivia (Estado Plurinacional de), el Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, la República Dominicana, el Ecuador, El Salvador, Guatemala, México, Nicaragua, Panamá, el Perú, y el Uruguay.

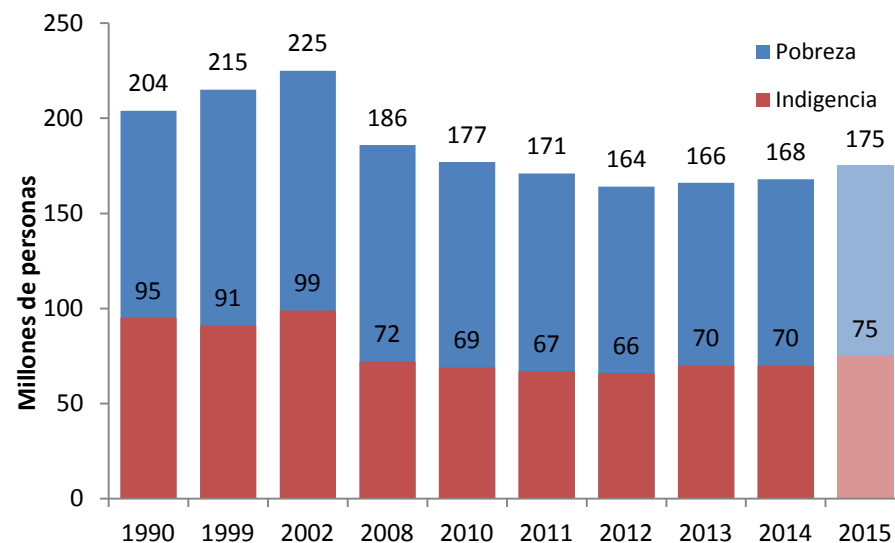


# América Latina y el Caribe: evolución de la pobreza y la indigencia, 1990-2015

*en porcentajes*



*en millones de personas*



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), "Panorama Social de América Latina, 2015. Documento informativo", Santiago, 2016.



# Posibles escenarios del nuevo contexto hemisférico en el ámbito productivo

- Revisión de los TLCs.
- Ajuste geopolítico en los flujos de comercio internacional e IED
- Estímulos fiscales e inversión en infraestructura:
  - Impacto en el precio de los metales
  - Mayores déficit fiscal, mayores tasa interés, alza del dólar
- Producción más intensiva en carbono y menos en fuentes de energía renovables
  - Aumentos de la producción de hidrocarburos
- Impulso al *reshoring de industrias y tecnología hacia EU*:
  - Reducción de impuestos corporativos e incentivos a la repatriación de utilidades y de inversiones
  - Comercio e inversión con China y México
  - Impuestos a las importaciones



# Las tareas para la región en el nuevo contexto mundial y hemisférico

- Ante la incertidumbre actual, avanzar en la integración regional es más necesario que nunca
  - Impulsar la convergencia entre los distintos espacios sub-regionales de integración
  - Impulsar integración productiva intrarregional a partir de cadenas de valor
  - Avanzar hacia un mercado único digital
  - Implementar un programa regional de infraestructura
  - Acelerar la agenda de facilitación de comercio
  - Diversificar, impulsar la industrialización e innovación y aumentar el componente local y regional de la producción y las exportaciones
- Participar en la gobernanza global con reciprocidad y acción regional coordinada para reducir la evasión y elusión fiscal





NACIONES UNIDAS

CEPAL

[www.cepal.org](http://www.cepal.org)