

CENTRO DE INVESTIGACIONES DE LA ECONOMIA MUNDIAL
Resumen semanal sobre la evolución de la economía mundial
(Del 21 de febrero al 27 de febrero de 2024, No.8/2024)

La deuda del mundo alcanza nivel récord. La deuda mundial aumentó en más de 15 mil millones de dólares en 2023 y alcanzó un nuevo récord de 313 mil millones, impulsada en su mayoría por economías de ingreso alto, sobre todo Estados Unidos, Francia y Alemania, según un estudio del Instituto de Finanzas Internacionales (IIF, por sus siglas en inglés). Como proporción del Producto interno bruto (PIB), la deuda global cayó por tercer año consecutivo hasta 330% en 2023, sobre todo en países de ingresos altos.

En los mercados emergentes, esa relación alcanzó un nuevo máximo del 255%, con los mayores aumentos en India, Argentina, China, Rusia, Malasia y Arabia Saudita. Los gobiernos fueron los que más incrementaron su endeudamiento, seguidos por las empresas no financieras. En los hogares la participación pasó de 15,2 a 16,1% del PIB; en los gobiernos de 37,7 a 38,6%; y en las empresas cayó de 21,7% a 20,8% (la reducción se dio sobre todo en el sector financiero, donde pasó de 10,1 a 8,7%, sostuvo el IIF.

La inteligencia artificial destruirá 400.000 empleos en la próxima década. Las últimas proyecciones realizadas por Randstad alertan de que en los próximos diez años desaparecerán 400.000 puestos de trabajo por la Inteligencia Artificial (IA). El resultado proviene de la resta entre los puestos que se crearán (1,6 millones), y los que se perderán (dos millones). El comercio, las actividades administrativas y la hostelería serán los sectores más afectados por la automatización.

“Con la IA vamos a experimentar una nueva revolución económica, ya que se estima que a nivel global el 18% del trabajo podría estar más o menos afectado por la automatización y el PIB mundial podría aumentar en un 7% como consecuencia del impulso a la productividad laboral”, explica Valentín Bote, director de Randstad Research. Otra forma de entender esta “afectación” es pensar que quien no se adapte desaparecerá. O, como mínimo, se verá obligado a evolucionar.

Estados Unidos impone restricciones a exportaciones de varios países. El gobierno de Joseph Biden impuso restricciones a las exportaciones de 93 entidades de Rusia, China, India, Kirguistán, Corea del Sur, Turquía y Emiratos Árabes Unidos, con la excusa de “que actúan en contra de la seguridad nacional o los intereses de política exterior de Estados Unidos”, tal como anunció el Departamento de Comercio en un aviso en el Registro Federal.

Las entidades afectadas incluyen 63 empresas en Rusia, ocho en China y 16 en Turquía. La “lista negra” incluyó a 26 entidades e individuos en 11 países, entre ellos China, Serbia, Emiratos Árabes Unidos y Liechtenstein, por sus presuntos

esfuerzos para evadir las medidas unilaterales estadounidenses a Rusia, informaron desde el Departamento del Tesoro.

Washington también impuso restricciones al sistema de tarjetas de pago ruso Mir, al fabricante de automóviles de lujo Aurus y al gigante de la construcción de viviendas PIK como parte de un paquete dirigido a cientos de personas y entidades. Varios bancos rusos también fueron añadidos a la lista de entidades afectadas por las nuevas medidas estadounidenses.

El campo europeo se ha levantado. Los agricultores de los países del Viejo Continente continúan con las protestas, con el objetivo de exigir cambios en las políticas nacionales y europeas vinculadas al sector. Los motivos: el encarecimiento de su actividad económica, el aumento de las importaciones de productos desde países extracomunitarios, la “excesiva” burocracia y ciertas medidas vinculadas a la Política Agraria Común (PAC) y a la transición ecológica. En esta línea, la Unión Europea (UE) y los Gobiernos nacionales buscan alternativas para conciliar con los trabajadores y empresarios del campo, cuya insatisfacción está siendo capitalizada por los partidos extremistas y ultranacionalistas.

Inquietos por las protestas del campo que no cesan en casi todos los Estados miembros, los ministros de Agricultura de la UE se reunieron el 27 de febrero para debatir cómo aliviar la carga burocrática en medio de una protesta de casi un millar de tractores que bloquearon el centro de la capital belga. Y miran a Bruselas para que ponga remedio rápido, sobre todo en vista de que quedan menos de tres meses para unas elecciones europeas donde este malestar puede tener un fuerte peso en las urnas. El español Luis Planas considera que la Comisión debe “acelerar” las reformas.

En el territorio español, particularmente, se han registrado movilizaciones en al menos 10 comunidades autónomas. A modo de respuesta, Bruselas ha accedido a posponer algunas de las medidas ambientales (entre ellas, la de reducir el uso de pesticidas en un 50%), que según los agricultores les iban a perjudicar.

Firma de acuerdos comerciales traería ganancias millonarias a la Unión Europea. Una evaluación del Centro Común de Investigación de la Comisión Europea, arroja que el valor de las exportaciones agrícolas europeas puede aumentar entre 3 351 y 4 756 millones de dólares para 2032, gracias al impacto potencial de diez acuerdos de libre comercio recientemente concluidos, pero aún no en vigor o en fase de negociación, con diferentes países, entre ellos: Australia, Chile, India, Indonesia, Malasia, Mercosur, México, Nueva Zelanda, Filipinas y Tailandia.

La Comisión aseguró que el desarrollo de nuevos mercados a través de relaciones comerciales preferenciales contribuirá a consolidar la posición de la UE como principal exportador mundial de productos agroalimentarios. En 2022, la UE anotó

un superávit agrocomercial de 62 697 millones de dólares. Si se aplican los acuerdos comerciales mencionados, aumentarían las oportunidades comerciales para los productos agroalimentarios de la UE, como los productos lácteos (por valor de 843 millones de dólares), el vino y otras bebidas (706 millones de dólares) y los productos agroalimentarios transformados (1 405 millones de dólares).

El estudio prevé que algunos sectores sensibles, en particular la carne de vacuno, la carne de ovino, las aves de corral, el arroz y el azúcar, se enfrenten a una mayor competencia por parte de los diez socios mencionados en el estudio. Para la Comisión, esta conclusión valida el enfoque actual de la UE de proteger sistemáticamente los sectores sensibles con contingentes arancelarios cuidadosamente calibrados.

España dio un paso atrás en materia de igualdad y justicia social en 2023. La pobreza volvió a aumentar hasta niveles superiores a los de 2019, según datos de la Encuesta de Condiciones de Vida publicada este lunes por el Instituto Nacional de Estadística (INE). De esta forma, el porcentaje de población en riesgo de exclusión social alcanzó el 26,5%, cinco décimas por encima de 2022 y tres décimas más que antes de la pandemia. Además, el 9% de la población presenta carencias materiales severas, más de un punto por encima del año anterior.

Japón subsidiará a empresa taiwanesa de chips. El gobierno nipón anunció que concederá a TSMC hasta 732 mil millones de yenes (4 mil 860 millones de dólares) más en subsidios para ayudarle a construir una segunda planta de fabricación de chips, mientras la empresa taiwanesa inauguró el pasado 24 de febrero su primera fábrica japonesa.

La decisión de TSMC de fabricar chips en Japón se ha convertido en un componente clave del impulso de Tokio para reactivar la fabricación de semiconductores, y solidificar sus cadenas de suministro industrial contra las interrupciones, a medida que aumentan las tensiones con China. “Los chips serán más avanzados que los de la primera fábrica y podrán utilizarse para la inteligencia artificial (IA) y la conducción autónoma, y garantizarán que tengamos un suministro estable de semiconductores en Japón”, dijo el ministro japonés de Economía, Comercio e Industria, Ken Saito.

China reduce tasas de interés para impulsar la actividad económica. El Banco Popular de China redujo una tasa de referencia para los préstamos hipotecarios, con el objetivo de impulsar el crecimiento económico y contrarrestar los aumentos de los tipos de interés en otros países. El tipo de interés de los préstamos a cinco años se redujo de 4,2 a 3,95%, mientras que la tasa a un año se mantuvo en 3.45%. Ambas tasas están a mínimos históricos después de haberse reducido ya el año pasado.

El objetivo de estas medidas es incentivar que los bancos comerciales otorguen más crédito, lo cual contrasta con la mayoría de grandes economías, que aumentaron los tipos de interés para contener la inflación.

El yuan debería situarse al nivel de internacionalización del euro a medio plazo. La moneda china se mantuvo en enero como la cuarta divisa más negociada del mundo por tercer mes consecutivo, símbolo de un progreso constante en su internacionalización, y según analistas, a mediano plazo debería alcanzar el nivel de internacionalización del euro, actualmente la segunda moneda más negociada.

Datos publicados por la Sociedad para las Telecomunicaciones Financieras Interbancarias Mundiales (SWIFT), confirman que el yuan continuó siendo la cuarta divisa más activa del mundo en enero, con un 4,51% de los pagos globales, superando al yen japonés por tercer mes consecutivo. El valor de los pagos en yuanes aumentó 16,32% intermensual, y su cuota en los pagos mundiales pasó del 3,6% en octubre al 4,61% en noviembre, alcanzando el cuarto puesto por primera vez desde enero de 2022, cuando la cuota del yuan era del 3,2%.

Los migrantes mexicanos son los principales generadores de divisas por cuarto año consecutivo. Los migrantes mexicanos radicados en otros países, principalmente en Estados Unidos, fueron durante los últimos cuatro años consecutivos los principales generadores de divisas en México, gracias a los recursos que envían a sus familiares en territorio nacional.

Sólo en 2023, según datos oficiales, las remesas sumaron 63 mil 313 millones de dólares; superando los 51 mil 873 millones de las exportaciones de productos agroalimentarios, los 36 mil 58 millones de la inversión extranjera directa (IED), los 33 mil 218 millones de las exportaciones de petróleo y los 30 mil 809 millones de dólares que dejó el turismo extranjero. La única industria generadora de más divisas que los migrantes fue la automotriz, con 188 mil 900 millones de dólares; sin embargo, este sector depende de una buena suma de importaciones en piezas automotrices, maquinaria, productos metálicos y demás insumos, por lo que no es comparable.

Precios del petróleo. Los ataques de los Houthi en el Mar Rojo no han interrumpido el suministro mundial de petróleo. El pasado martes 27, el crudo Brent europeo retrocedió hasta los 81,40 dólares, mientras que el WTI estadounidense perdió algo de terreno hasta los 77 dólares el barril. En Europa, a pesar del tiempo más invernal, los precios del gas natural siguieron bajando, hasta 22-23 EUR/MWh.

El gas y el petróleo han comenzado una tendencia bajista y han moderado sus precios en los últimos meses. En particular, el petróleo no superará los 90 dólares en 2024, a pesar de las tensiones geopolíticas, según los expertos. Tanto Bank of America como Goldman Sachs, dos de los principales bancos norteamericanos

han publicado sus perspectivas con respecto a los precios del petróleo para los próximos meses. En ambos informes, la visión sobre el precio del barril diario es moderada y coinciden en señalar que no se prevén movimientos explosivos, a pesar de las tensiones geopolíticas actuales en el mar Rojo.

En un comunicado reciente, los analistas de Goldman Sachs ajustaron al alza su proyección de precios máximos para el verano boreal, elevándola de 85 a 87 dólares por barril. Por su parte, desde Bank of America destacan que “el petróleo a largo plazo sigue anclado en los 70 \$/bbl, lo que se traduce en unas curvas mundiales del crudo relativamente atrasadas”.