



Repercusiones económicas y sociales en América Latina y el Caribe: la paradoja de la recuperación

Alicia Bárcena

Secretaria Ejecutiva de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL)



NACIONES UNIDAS

CEPAL

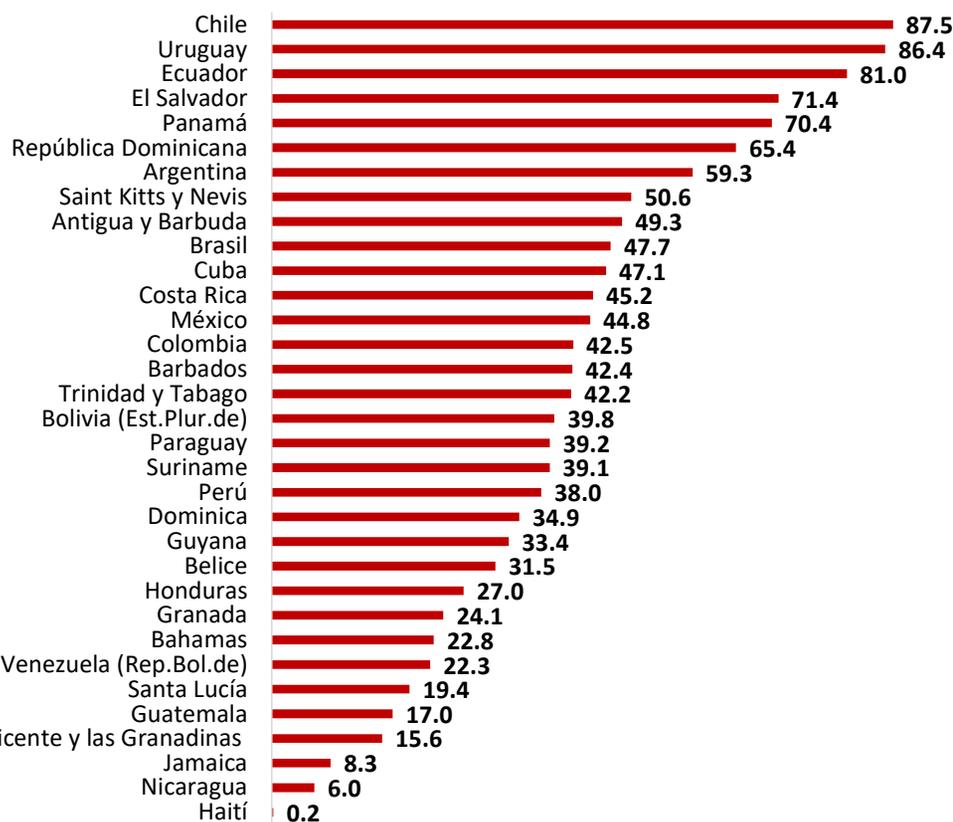
23 de septiembre de 2021

Una crisis sanitaria prolongada

- Aumentan las **asimetrías globales**: acceso a vacunas, riqueza y financiamiento.
- COVID-19 magnificó las **debilidades estructurales de los sistemas de salud** de los países de América Latina y el Caribe.
- La **paradoja de la “recuperación”** del PIB en 2021 y 2022 implica que hay un rebote en 2021 pero con poco crecimiento genuino que no es inclusivo ni transformador.
- Aumenta **pobreza, desigualdad e informalidad y desocupación** que persistirán a por varios años y requerirán la continuidad de los apoyos gubernamentales.
- Urge **explicitar estrategias de recuperación transformadora**, con énfasis en la inversión en igualdad y sostenibilidad
- Descontento social e incertidumbre

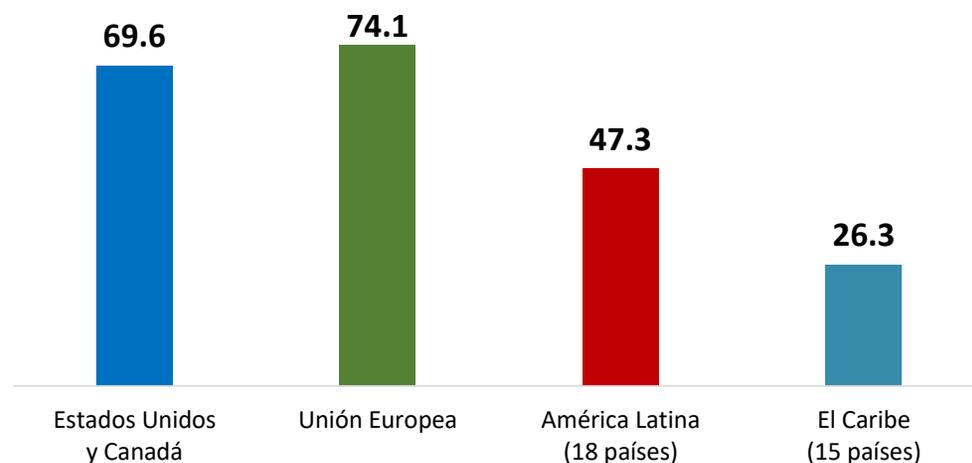
Asimetrías en vacunación: privilegios que niegan derechos

AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE (33 PAÍSES): PORCENTAJE DE LA POBLACIÓN MAYOR DE 18 AÑOS CON ESQUEMA DE VACUNACIÓN COMPLETO



La región no alcanzará a vacunar a 80% de su población en 2021

PORCENTAJE DE LA POBLACIÓN MAYOR DE 18 AÑOS CON ESQUEMA DE VACUNACIÓN COMPLETO



Adquisiciones de algunos países superan sus necesidades de vacunación. Unión Europea, Estados Unidos, Reino Unido, Canadá y Japón concentran el 39% de los compromisos de compra, con solo el 13% de la población mundial.

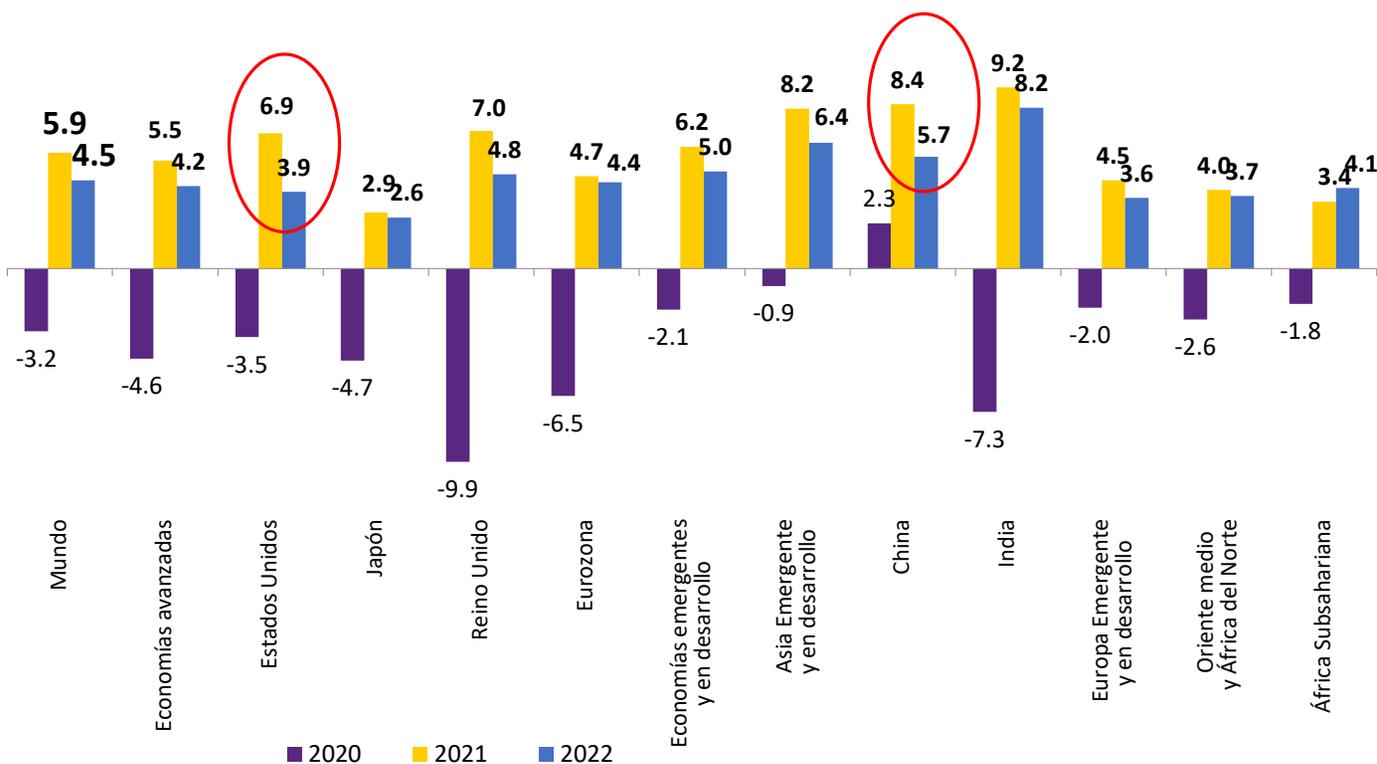
Fuente: Observatorio COVID-19 de la CEPAL, con base en *Our World in Data* [en línea] www.ourworldindata.org.

Nota: Registro para los países que informan el desglose de las dosis administradas (primera y segunda) al 15 de septiembre de 2021 o última fecha disponible. Datos de compromisos al 31 de agosto.



Crecimiento divergente global de 5,9% en 2021 y 4,5% en 2022 con asimetrías en paquetes de recuperación

Regiones y países seleccionados: tasa de crecimiento del PIB 2020 y proyecciones, 2021-2022
(En porcentajes)



Asimetrías en los esfuerzos de política:

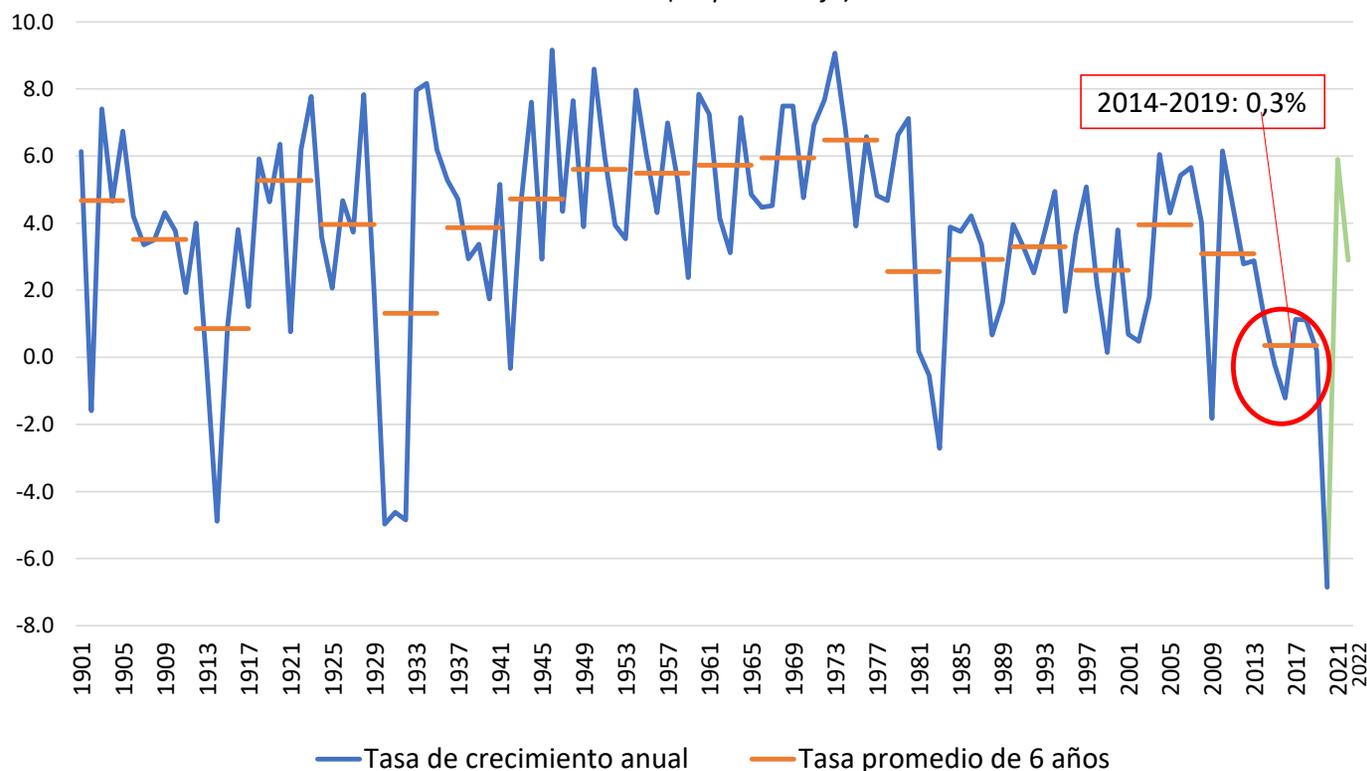
- **EEUU:** paquetes multianuales en torno a **18% del PIB**: *American Families and Job Plans*.
- **UE:** emitiendo bonos (**20 mil millones de Euros**) para financiar inversión pública (*Next Generation European Union Fund*).
- **Australia y Canadá:** han presupuestado nuevos paquetes de medidas multianuales de alrededor del **5% del PIB** en sus presupuestos de 2021.
- **América Latina:** los nuevos planes fiscales anunciados entre enero y junio de 2021 representan **2,2% del PIB**.

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de OCDE (Economic Outlook, mayo 2021), WEO (FMI, julio 2021), Global Economic Prospects (GEP) del Banco Mundial, junio 2021, European Commission Summer Forecasts (7 de julio de 2021).
Nota: Para India se trata del año fiscal que comienza en abril de cada año y termina en marzo del siguiente año.

Antes de la crisis, la región venía creciendo a su menor ritmo en más de un siglo y, más allá de 2021, el gran desafío es revertir esta dinámica

América Latina y el Caribe: Tasas de crecimiento del PIB, 1900-2022

(En porcentaje)

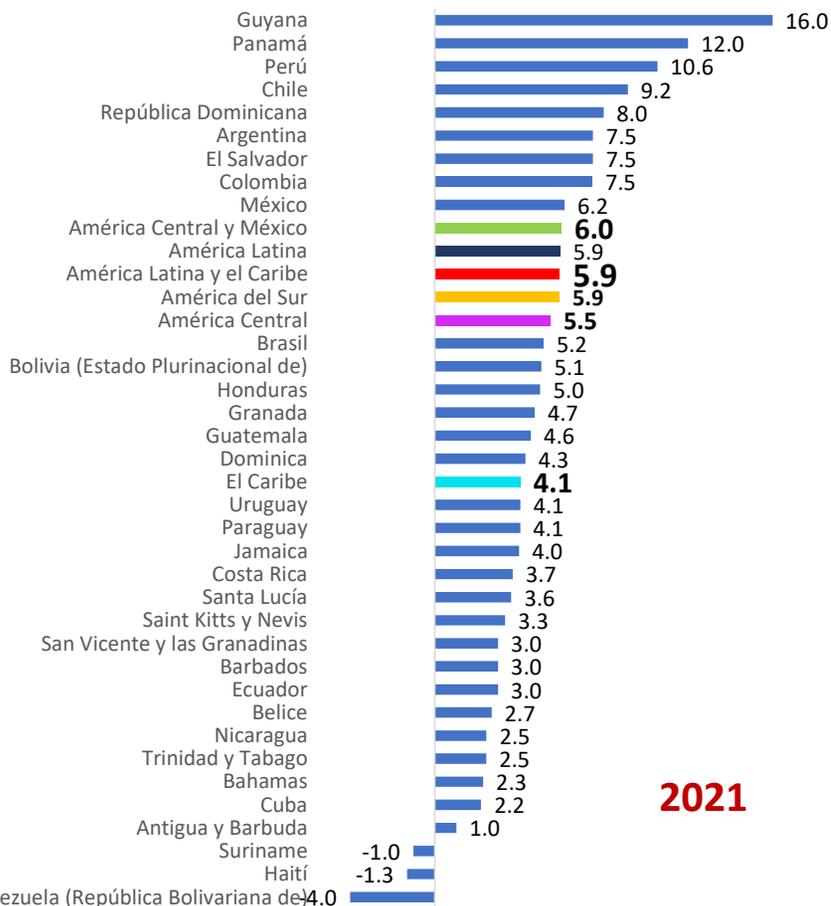


- Antes de la pandemia la región venía con una trayectoria hacia el **estancamiento**.
- En el sexenio entre 2014 y 2019, la región creció a una **tasa promedio de 0,3%**, menor al sexenio que incluye la Primera Guerra Mundial (0,9%) y el de la Gran Depresión (1,3%).
- Los **problemas estructurales** de baja inversión y productividad, informalidad, pobreza y desigualdad que limitaban el crecimiento de la región antes de la pandemia se agravaron.

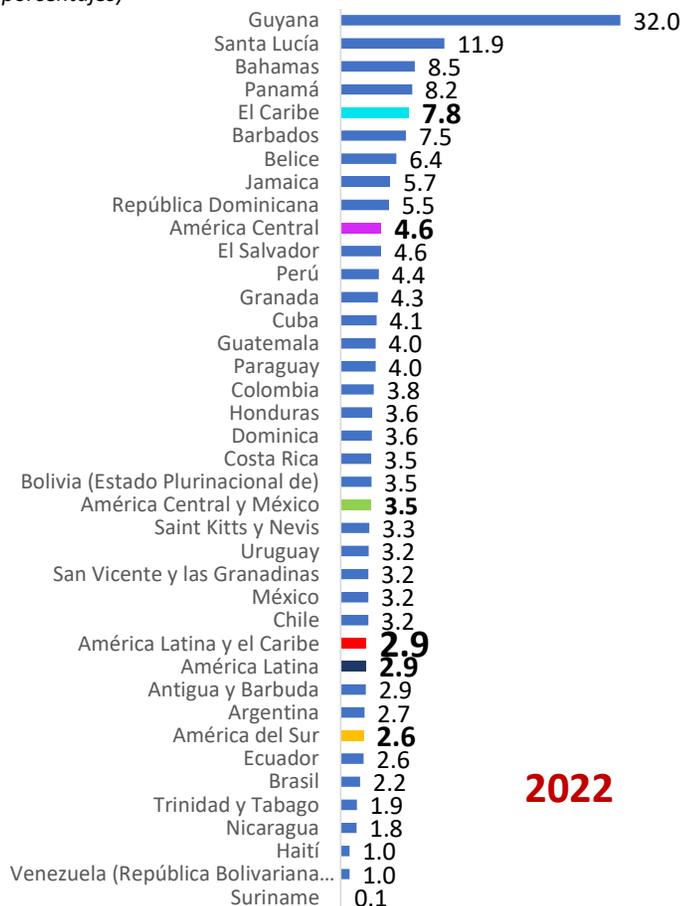
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Maddison Project Database 2020; J. Bolt y J. L. van Zanden, "Maddison style estimates of the evolution of the world economy: a new 2020 update", *Maddison-Project Working Paper*, N° WP-15, 2020; y cifras oficiales. Incluye los 20 países de América Latina, Cuba, Haití y la República Dominicana.

América Latina y el Caribe crecerá un 5,9% en 2021 debido en gran parte a un arrastre estadístico y para el 2022 se espera un crecimiento del 2,9%

América Latina y el Caribe (33 países): proyección de la tasa de crecimiento del PIB 2021 y 2022
(En porcentajes)



2021



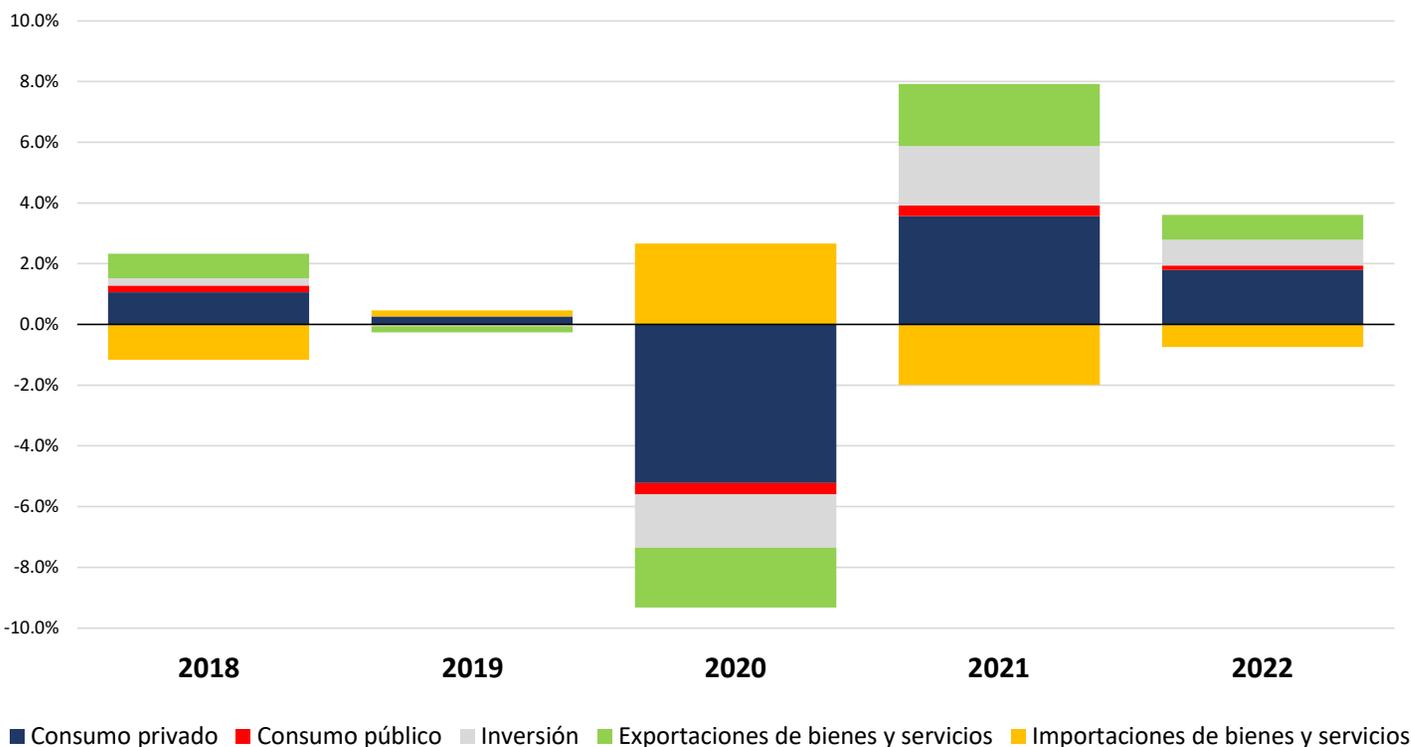
2022

- En 2021 solo 9 países recuperan el nivel de PIB de 2019
- En 2021 el Caribe de habla inglesa u holandesa crece menos que las demás subregiones
- En 2022 se agregan otros 5 países

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

En términos de componentes, el crecimiento está explicado principalmente por la dinámica del consumo privado y en menor medida las exportaciones y la inversión

América Latina: tasa de variación del PIB y contribución de los componentes del gasto al crecimiento, 2018-2022



- El 60% del incremento de la actividad se sustenta en el impulso del **consumo privado**, reflejando de manera importante el impacto de las transferencias monetarias y remesas de migrantes
- Las exportaciones de bienes crecerán (24%) impulsadas por **precios favorables**. Un aumento mayor en las importaciones (27%)
- La **inversión** muestran un dinamismo acotado. Característica histórica en nuestros procesos de crecimiento económico

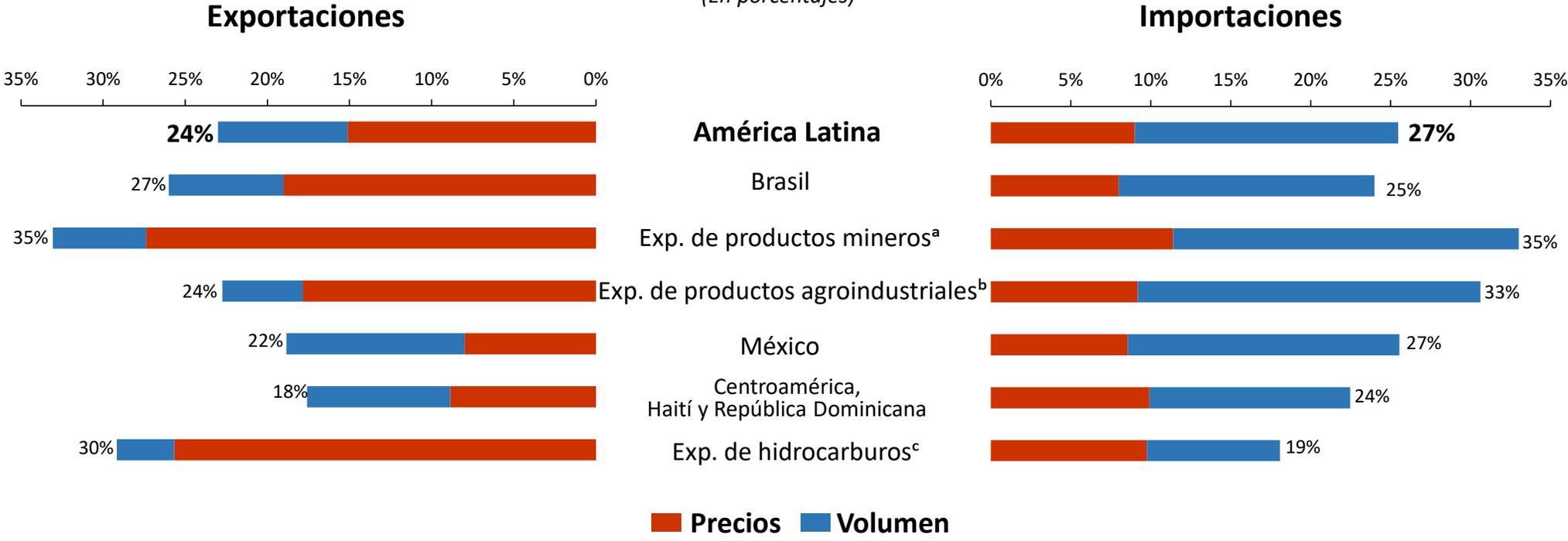
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) sobre la base de cifras oficiales

Nota: 2021 y 2022 son proyecciones



En 2021, las exportaciones de bienes crecerán (24%) apoyadas por precios favorables acompañadas de un aumento mayor en las importaciones (27%)

América Latina y el Caribe (países y grupos de países seleccionados): Tasa de variación proyectada de las exportaciones e importaciones de bienes según volumen y precios, 2021 (En porcentajes)



^a Chile y Perú.

^b Argentina, Paraguay y Uruguay.

^c Bolivia (Estado Plurinacional de), Colombia, Ecuador, Trinidad y Tabago y Venezuela (República Bolivariana de).

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

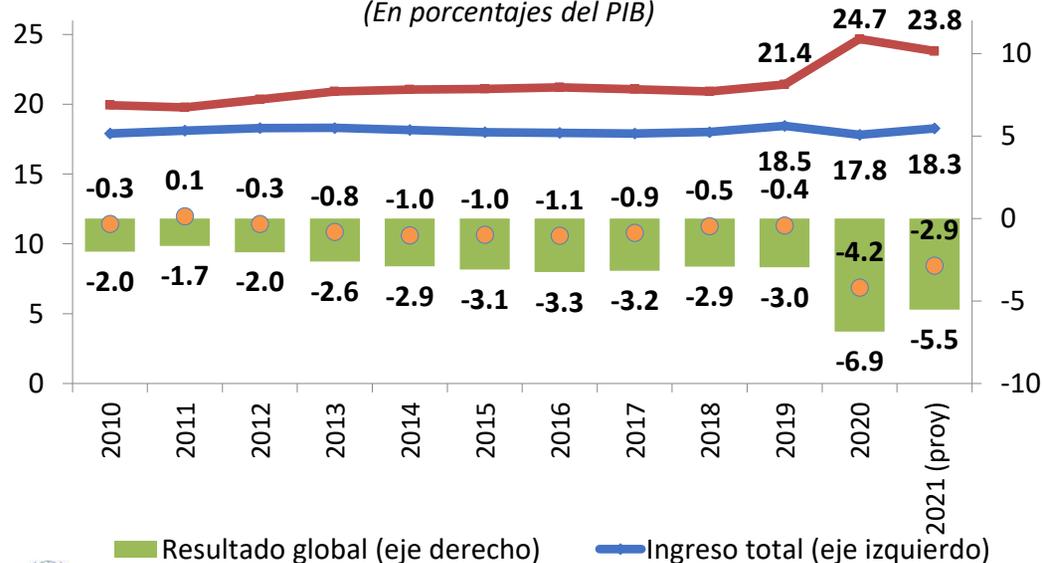


En 2021 se esperan mayores ingresos públicos y menor gasto con respecto a 2020, pero los niveles de deuda pública se mantendrían elevados

- La reactivación de la **actividad económica** está impulsando la recaudación del IVA.
- Los mayores **precios de materias primas** han favorecido a los ingresos fiscales en países provenientes de recursos naturales no renovables.
- En 2021 se mantienen los esfuerzos fiscales por el lado del **gasto público: en menor medida que en 2020** pero más altos que en 2019.
- Nuevos planes fiscales anunciados** entre enero y junio de 2021 representan **2,2% del PIB**.
- Los **pagos de intereses** se mantienen estables en **2.7% del PIB**, pero con creciente presiones en algunos países.

América Latina (16 países): Indicadores fiscales del gobierno central, 2015-2021^a

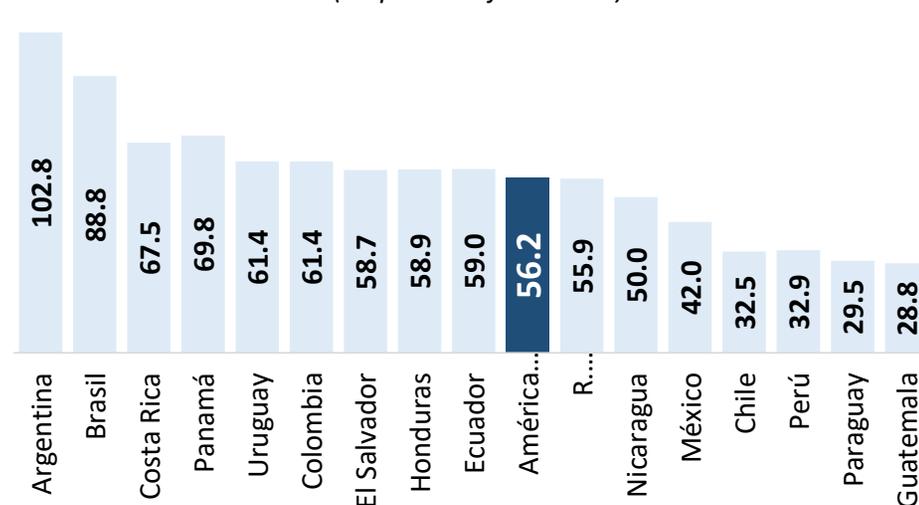
(En porcentajes del PIB)



■ Resultado global (eje derecho) — Ingreso total (eje izquierdo)

América Latina (16 países): Deuda pública bruta del gobierno central, a diciembre de 2020

(En porcentajes del PIB)



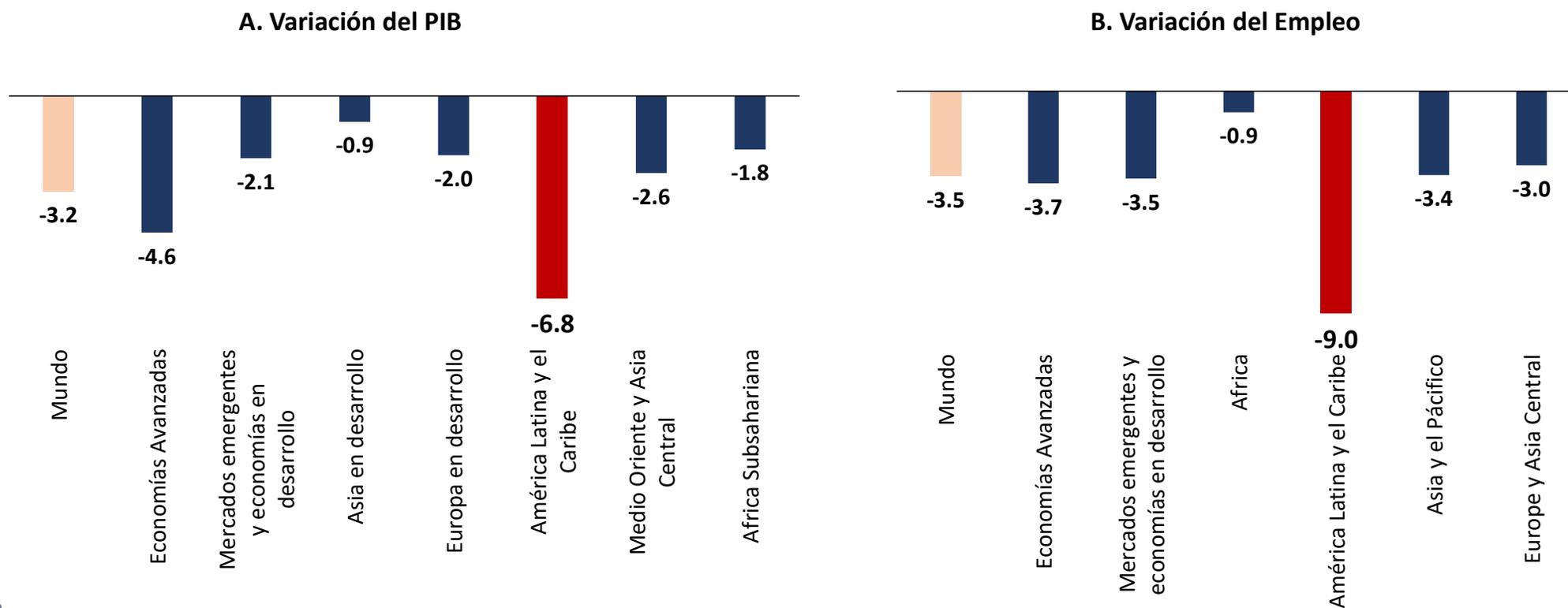
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de cifras oficiales. En los casos de Argentina, Chile, Honduras, Nicaragua y Perú las cifras corresponden a marzo 2021.

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

^a Estimado.

América Latina y el Caribe ha sido la región más afectada por la crisis del COVID-19, tanto en lo referente a la actividad económica como al empleo

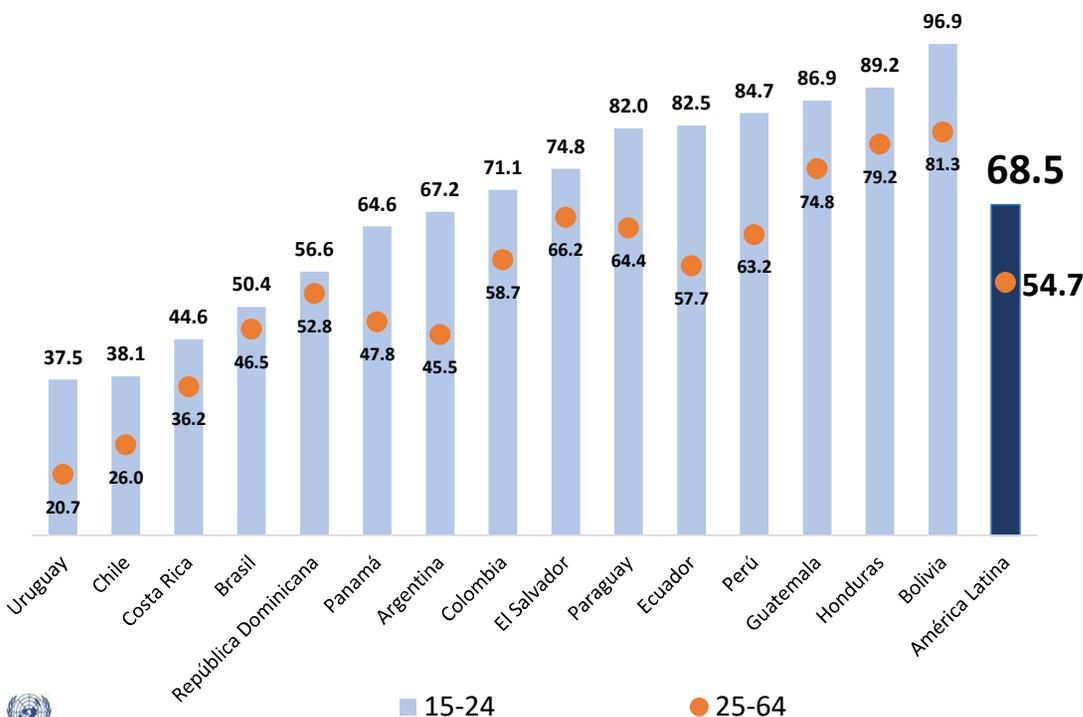
Mundo y regiones seleccionadas: Variación del PIB y del número de ocupados en 2020
(En porcentajes)



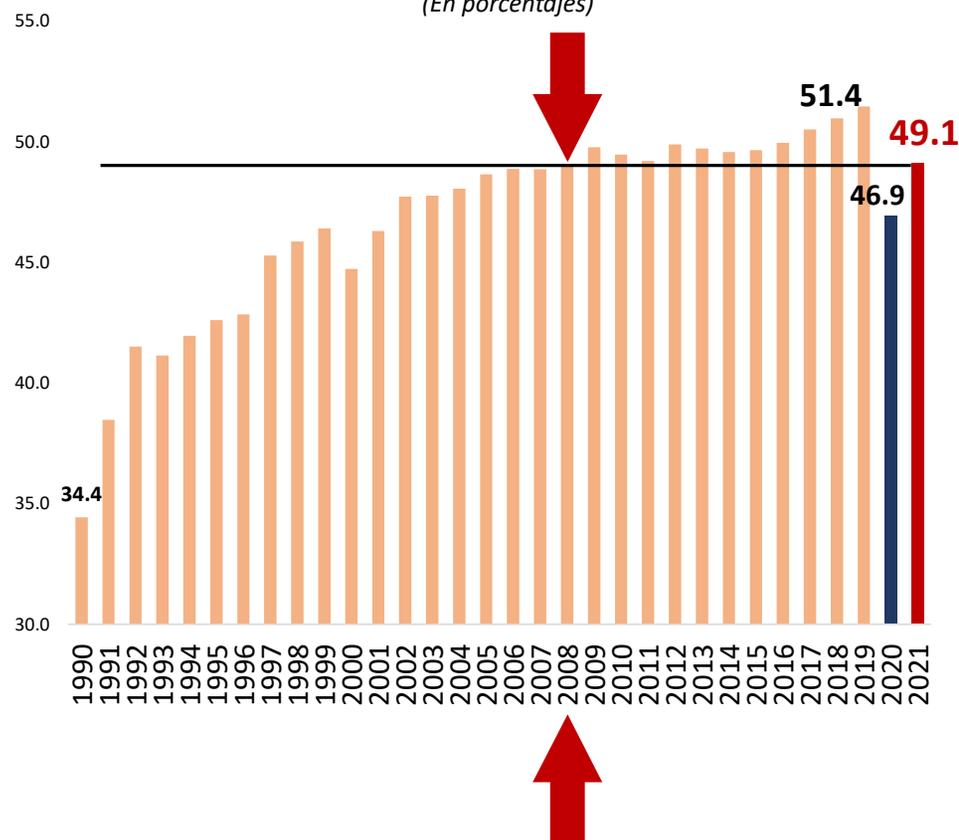
Fuente: IMF WEO (julio 2021), OIT (2021), CEPAL con base a cifras Oficiales.

Los más afectados: jóvenes por elevado empleo informal y mujeres cuya participación laboral retrocedió 13 años

América Latina (15 países): Porcentaje de jóvenes (15 a 24 años) y de adultos (25 a 64 años) informales por país, 2019
(En porcentajes)



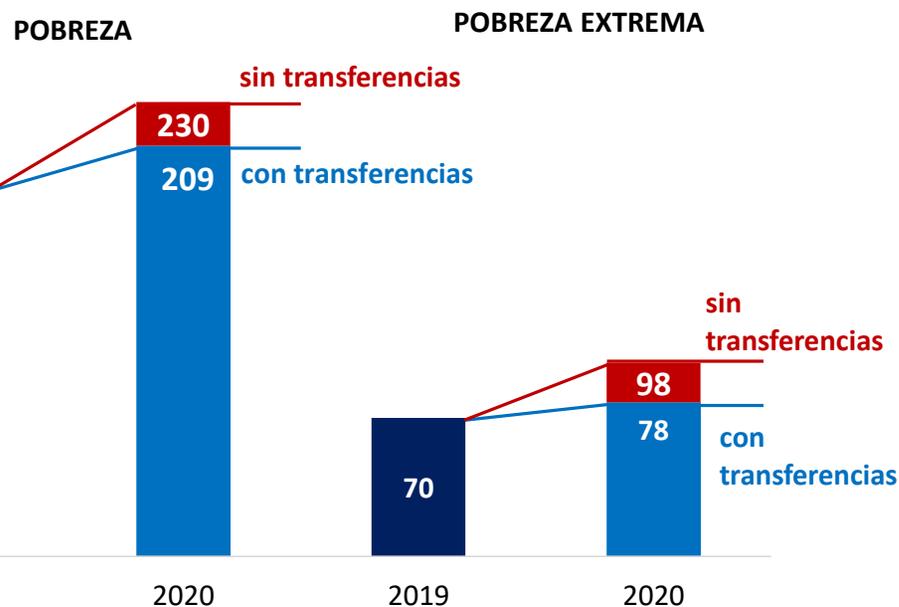
Tasa Global de Participación Femenina, 1990 a 2021
(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información oficial.
Nota: 2021 son estimaciones

Sin transferencias, la pobreza hubiera sido aún mayor en 2020

América Latina: pobreza y pobreza extrema 2019 y 2020,
con y sin transferencias monetarias /a
(En millones de personas)



La tasa de pobreza extrema: 13,1%

Tasa de pobreza: 33,5%.

Transferencias en 32 países cubrieron a 395 millones de personas, el 59,6% de la población

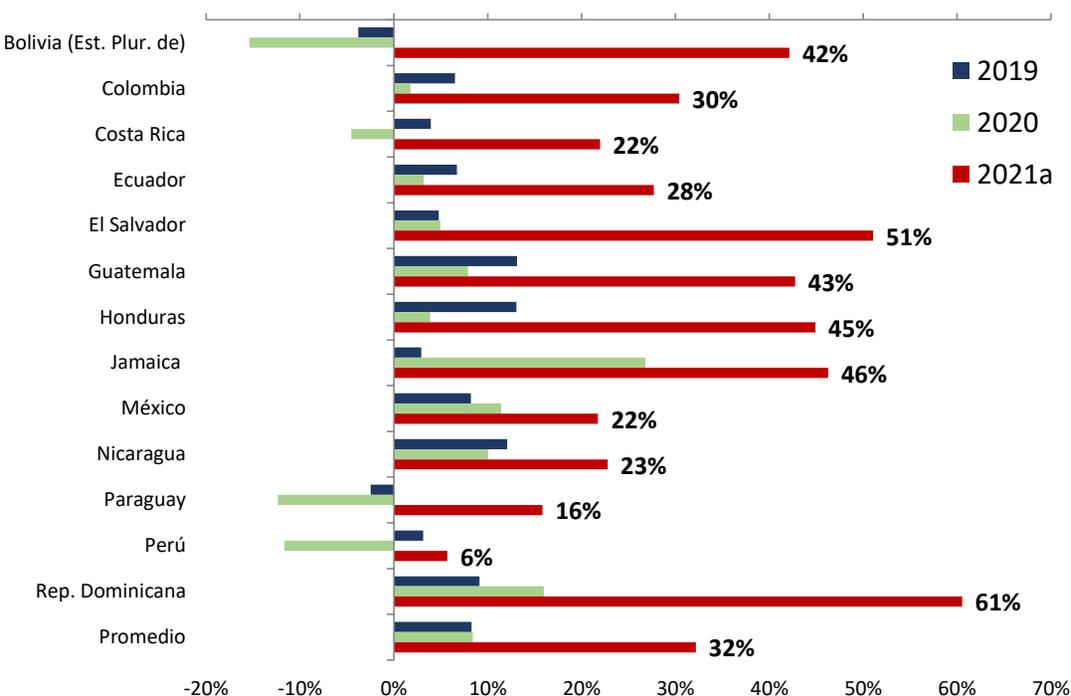
Las remesas familiares alcanzaron montos récord en México (3,8% de PIB) y Centroamérica (10,1%)

Mayor desigualdad en la distribución del ingreso: 2,9% de aumento en el Gini

Fuente: CEPAL, sobre la base del Banco de Datos de Encuestas de Hogares (BADEHOG). ^a Promedio ponderado de los siguientes países: Argentina, Bolivia (Estado Plurinacional de), Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, Ecuador, El Salvador, Guatemala, Honduras, México, Nicaragua, Panamá, Paraguay, Perú, República Dominicana, Uruguay y Venezuela (República Bolivariana de). La simulación no toma en cuenta cambios en las remesas a los hogares.

Las remesas siguen jugando un papel central en apoyar la dinámica económica de la región en 2020 y 2021

**América Latina y el Caribe (países seleccionados):
tasa de variación de los ingresos por remesas de emigrados, 2019-2021***



**Países seleccionados de Centroamérica y el Caribe:
flujos de remesas 2019 - 2021
(Millones de dólares)**

País	Acumulado anual ¹		Acumulado enero-junio ²
	2019	2020	2021
El Salvador	5,649	5,930	3,658
Guatemala	10,508	11,340	6,966
Haití	3,328	4,013	1,108
Honduras	5,522	5,737	3,477
México	36,439	40,601	23,618
Nicaragua	1,682	1,851	858
República Dominicana	7,087	8,219	5,263
Total	70,215	77,692	44,949

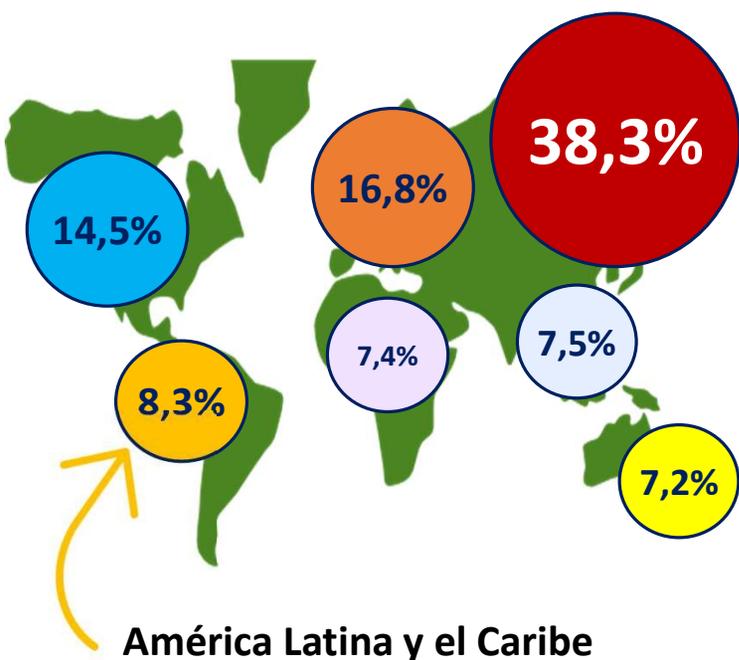
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de cifras oficiales.
* Las cifras de 2021 corresponden al periodo comprendido entre enero y junio en el caso de Guatemala; al periodo comprendido entre enero y mayo en el caso de Colombia, El Salvador, Honduras, México, Paraguay y la República Dominicana; al periodo comprendido entre enero y abril en el caso de Bolivia (Estado Plurinacional de), Jamaica y Nicaragua, y al periodo comprendido entre enero y marzo en el caso de Costa Rica, Ecuador, y el Perú.

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de cifras oficiales
¹ Cifras de Haití reportadas según el año fiscal (octubre-septiembre)
² Acumulado enero - abril para Haití y enero - mayo para Nicaragua

Asimetrías climáticas: principio de responsabilidades comunes pero diferenciadas

Fortalecer el financiamiento para la adaptación

Regiones del mundo: participación en emisiones mundiales



Más del 50% de la población del Caribe vive por debajo de 5m sobre el nivel del mar: urge un fondo de resiliencia



La insuficiente mitigación global obliga a mayor esfuerzo de adaptación local

Agricultura es el sector más sensible y su estructura, rendimientos y ciclos de cultivo cambiarán.

Vulnerabilidad de los sistemas de generación eléctrica, particularmente la hidroeléctrica.

Ciudades son actores clave para el desarrollo sostenible.

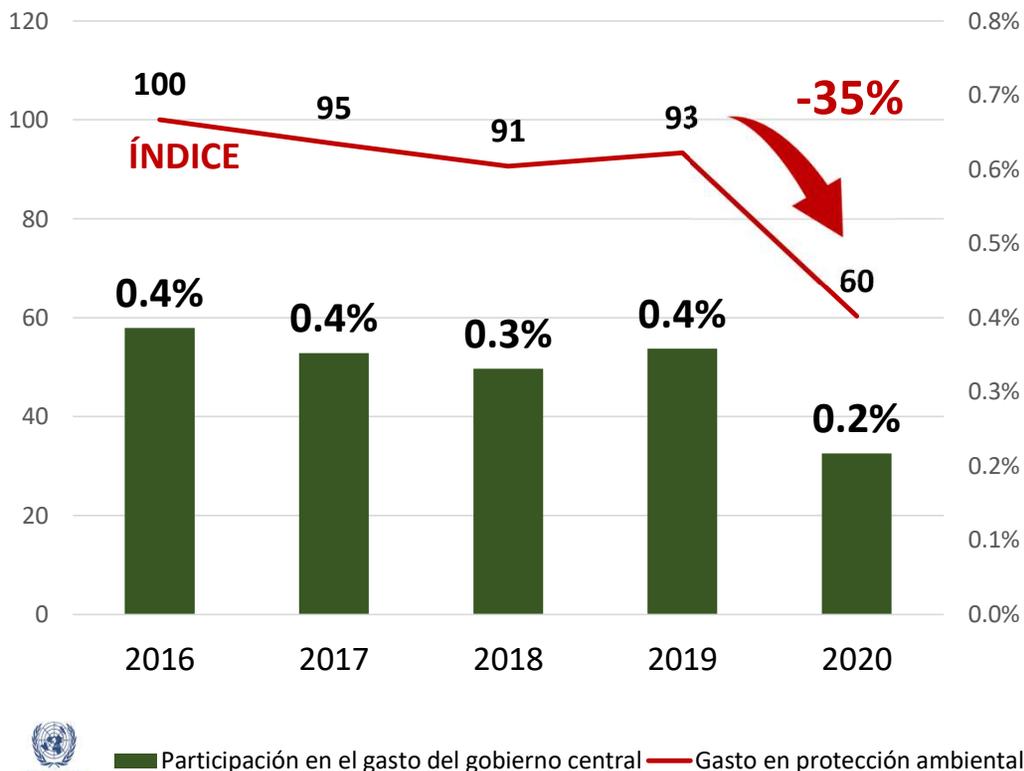
El reto hídrico: se afectará la disponibilidad de agua para el consumo humano, la agricultura y la industria.

La pérdida de la biodiversidad está subestimada.

Zonas e infraestructura costera bajo amenaza.

La región se mantiene en una senda insostenible con menores presupuestos para sostener el énfasis declarativo

**América Latina y el Caribe (11 países):
Evolución del gasto en protección ambiental, 2016-2020**
(Índice 2016=100 y en porcentajes)



- Las 50 economías más grandes del mundo anunciaron medidas fiscales por 14,6 billones de dólares en 2020: **solo 341 mil millones de dólares (2,5%) son para recuperación verde**
- Argentina, Brasil, Chile, Colombia, México y Perú suman 278 mil millones de dólares, de ellos 1,2 mil millones (0,43%) consistentes con las metas ambientales y climáticas
- Incoherencia con los anuncios de 15 países de la región de mayor ambición en los compromisos de acción climática para el 2030
- Entre 1990 y 2020, en América Latina y el Caribe se perdieron 150 millones de hectáreas de bosque natural. La cobertura forestal se redujo un 7%
- Las medidas de emergencia debitan la democracia ambiental, pese a la entrada en vigor del *Acuerdo de Escazú que protege a los y las defensores del medio ambiente*

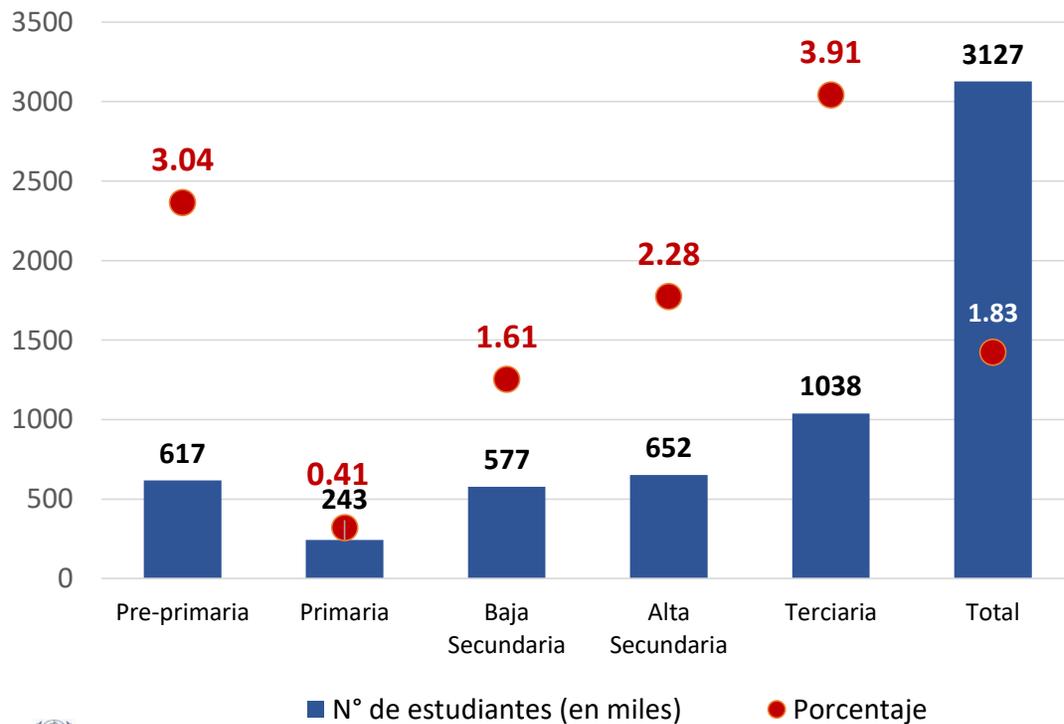


CEPAL

Fuente: CEPAL, sobre la base de Banco de Datos de Encuestas de Hogares (BADEHOG).

El riesgo de una generación perdida

América Latina y el Caribe (30 países): estudiantes en riesgo de no retornar a la educación, proyecciones a junio 2020
(en miles de estudiantes y porcentajes)



- 167 millones de estudiantes perdieron hasta un año de escolaridad presencial con impacto en su aprendizaje
- 3,1 millones de jóvenes, niñas y niños en riesgo de abandono escolar
- Inseguridad alimentaria: alimentación escolar
- Mayores efectos de la brecha digital: 66 millones de hogares no conectados
- 5 años de retroceso en la reducción de la tasa de fecundidad adolescente
- Aumento de violencia y exposición a trabajo infantil

PROPUESTAS DE ESTRATEGIAS Y POLÍTICAS: Un gran impulso para la sostenibilidad con igualdad



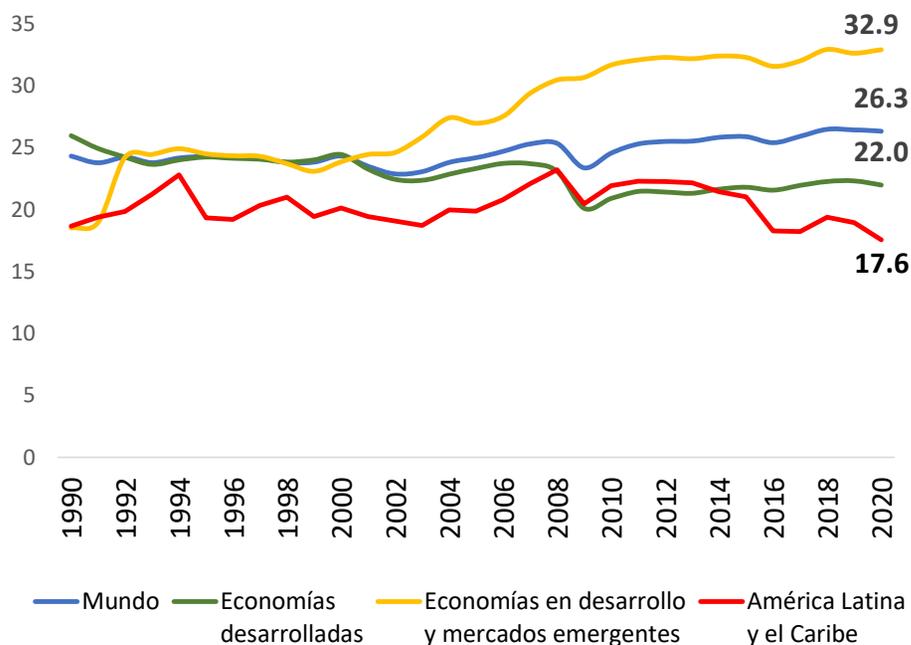
Ocho recomendaciones de la CEPAL para pasar de la emergencia a la recuperación

1. **Producción conjunta y distribución equitativa** de la vacuna
2. Extender el **ingreso básico de emergencia** (equivalente a una línea de pobreza) para la población vulnerable
3. Plazos y períodos de gracia más prolongados para los préstamos a las **MIPYMES**
4. Una **canasta digital básica**: una computadora portátil, una tableta y un plan de conectividad de bajo costo: 1% del PIB
5. **Políticas fiscales y monetarias expansivas, convencionales y no convencionales**
6. Solidaridad internacional en financiación, vacunas y cambio climático
7. Planes de recuperación basados en inversión, empleo y sostenibilidad ambiental
8. Pactos políticos y fiscales para una protección social universal, progresiva y redistributiva con igualdad de género

Sostener las políticas fiscales expansivas: transferencias e inversión

Inversión sobre PIB, 1990-2020

(ratios en base a dólares corrientes, en porcentajes)



- **Políticas fiscales expansivas para sostener protección social e inversión que está en su mínimo en 3 décadas**
- Aumentar el espacio fiscal **evitando evasión fiscal y reduciendo gastos tributarios.**
- **Recaudación progresiva:** robustecer y extender el alcance de los impuestos sobre la renta, la propiedad y la riqueza.
- **Equiparar a los estándares internacionales,** las regalías (explotación de recursos no renovables) y los impuestos a la economía digital.
- Incorporar el **enfoque de género en todo el ciclo fiscal.**
- Posicionamientos regionales sobre el **impuesto mínimo a la renta corporativa:**

Políticas de recuperación e inversión ante un contexto que desafía la ortodoxia

*Sectores que promueven cambio técnico, generan empleos y
reducen la restricción externa y la huella ambiental*

-  **Transición energética hacia renovables**
-  Invertir en servicios básicos y en salud primaria
-  Electromovilidad sostenible en ciudades
-  Inclusión digital para la sostenibilidad: incluir 66 millones de hogares
-  **Industria manufacturera de la salud: con mirada regional**
-  Agroecología, restauración de ecosistemas terrestres y marinos
-  Economía circular
-  Turismo sostenible

Descarbonizar la matriz eléctrica cuesta menos que mantenerla

30% menos de emisiones y cerca de 7 millones más de empleos

ESCENARIOS	Peso de las renovables (no hidráulicas) en la capacidad instalada	COSTO En porcentajes del PIB anual entre 2020-2032	EMISIONES DE CO2 Acumuladas en gigatoneladas 2020-2032
Situación actual	12.7%	-	6 (2010-2020)
Planificado por los países	24.6%	1.40%	4.8
Renovables sin integración	41.1%	1.35%	-30.1%
Renovables con Integración	39.5%	1.33%	-31.5%

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), *Construir un nuevo futuro: una recuperación transformadora con igualdad y sostenibilidad* (LC/SES.38/3-P), Santiago, 2020.

Plan de autosuficiencia sanitaria

OBJETIVOS

Corto plazo

Acelerar los procesos de vacunación

Mejorar el acceso a vacunas

Facilitar el proceso de inoculación

Mediano y largo plazo

Fortalecimiento/generación de capacidades tecnológicas y productivas

Asegurar un mercado estable de gran escala

Fortalecer la investigación y desarrollo en la región

Facilitar la producción local y las cadenas regionales

INVENTARIO DE CAPACIDADES

- **Desarrollos de vacunas e investigaciones en curso en la región**
- **Capacidades de producción de vacunas**
- **Empresas farmacéuticas**
- **Cámaras y asociaciones**
- **Sistemas de regulación**
- **Flexibilidades en DPI**
- **Patrocinadores primarios de ensayos clínicos**
- **Sistemas de salud primaria**

LÍNEAS DE ACCIÓN

- 1. Mecanismos de convergencia y reconocimiento regulatorio**
- 2. Plataforma regional de ensayos clínicos**
- 3. Mecanismo inmediatos de compra de vacunas a nivel regional**
- 4. Consorcios para desarrollo y producción de vacunas**
- 5. Flexibilidades normativas para acceder a propiedad intelectual**
- 6. Desarrollo de un mercado regional estable de medicamentos a partir de compras públicas, fortaleciendo mecanismos regionales y subregionales.**

Seis acciones de política para abordar las necesidades de liquidez, los desafíos de la deuda y la década de acción en los países de ingreso medio y PEID DE la región

- 1. Ampliar y redistribuir la liquidez** de los países desarrollados a los países en desarrollo: readjudicación de los DEG desde países que no los utilizan y poner en práctica FACE
- 2. Alivio de la deuda en el Caribe**
- 3. Reforma institucional de la arquitectura multilateral de la deuda**, incluidas las agencias de calificación crediticia
- 4. Ampliar la caja de herramientas de instrumentos innovadores** para mejorar la capacidad de pago de la deuda y evitar el sobreendeudamiento: cláusulas de huracán y bonos ODS
- 5. Fortalecer la posición regional en la cooperación internacional:** hacia una medición multidimensional más allá del PIB per cápita
- 6. Fortalecer el rol contracíclico de las instituciones financieras regionales / subregionales / nacionales y los vínculos entre ellas**

La emisión de DEGs debe complementarse con mecanismos de reasignación y otras fuentes de financiamiento

- Los países desarrollados recibieron US\$ 407 mil millones (63% del total) y los países en desarrollo US\$ 243 mil millones (37% del total) pese que los primeros tienen una menor utilización de los DEGs en relación a los países en desarrollo.
- Los DEGs recibidos por los países en desarrollo fortalecen la disponibilidad de reservas y la estabilidad financiera
- Los países desarrollados podrían canalizar los DEGs que no van a utilizar hacia fondos fiduciarios multilaterales/regionales para la provisión de financiamiento en beneficio de los países en desarrollo con independencia de su nivel de ingreso.

Se debería contemplar el establecimiento de un fondo fiduciario para los países de ingresos medio con DEGs como capital para financiar proyectos ligados al cumplimiento de los ODS.

- La emisión de DEGs y su reasignación no es una panacea y debe ser acompañada de otras iniciativas como la creación de fondos multilaterales (FACE) para distribuir la liquidez de los países desarrollados hacia los países en desarrollo.

Una recuperación transformadora con énfasis en la inversión para la igualdad y la sostenibilidad

- **Transformar el Estado: reestructurar los sistemas de educación y salud**
- **Fortalecer** Estados de bienestar y transitar hacia una sociedad del cuidado
- **Propuestas de corto plazo:** mantenimiento de las transferencias, ingreso básico de emergencia, bono o entrega en especie contra el hambre, canasta básica digital, apoyo a las mipymes
- **Políticas industriales y tecnológicas: apoyo a sectores dinamizadores de un gran impulso inversor para la sostenibilidad**
- **Integración regional:** crucial para la recuperación en el corto plazo y transitar hacia un desarrollo más inclusivo y sostenible
- **Nuevo contrato social /fiscal** que estimule inversión, empleo, igualdad y acción climática
- **Debate inclusivo para superar el déficit de solidaridad internacional**

El telón de fondo del largo plazo: Los países desarrollados están actuando

- La pandemia fortaleció las posiciones **contrarias a la ortodoxia económica**.
 - Políticas fiscales y monetarias expansivas con **cuantiosos recursos y largo alcance**
 - **Nuevos enfoques** del mercado laboral, el bienestar y las políticas productivas
 - Orientaciones sectoriales con **énfasis en sostenibilidad y mitigación del cambio climático**, políticas industriales, con inversión en ciencia, tecnología y mayor autosuficiencia nacional o regional.
- Cooperación en temas ambientales, competencia económica y rivalidad geopolítica entre los países occidentales desarrollados y China.
- El aumento de los compromisos fiscales y de la relación de deuda al PIB ha dado lugar a debates sobre aumentos de impuestos a las personas y a las empresas.