

# ENTORNO ECONÓMICO GLOBAL: CARACTERIZACIÓN Y CAMBIO

JAVIER ORDÓÑEZ

INSTITUTO DE ECONOMÍA INTERNACIONAL (IEI)

UNIVERSIDAD JAUME I



INSTITUTO  
DE ECONOMÍA  
INTERNACIONAL

# ÍNDICE

- CARACTERIZACIÓN DEL ENTORNO ECONÓMICO GLOBAL
- ¿HACIA UN NUEVO ORDEN O HACIA UN DESORDEN?

---

# 1 — CARACTERIZACIÓN DEL ENTORNO ECONÓMICO GLOBAL

---

# UNA CARACTERIZACIÓN DEL ENTORNO

ENTORNOS VUCA

## VOLATILIDAD

RÁPIDA EVOLUCIÓN  
DEL ENTORNO

## INCERTIDUMBRE

MÚLTIPLES  
RESULTADOS  
POSIBLES DADO EL  
ENTORNO

## COMPLEJIDAD

MÚLTIPLE  
CONECTIVIDAD  
ENTRE LOS  
ELEMENTOS DEL  
ENTORNO

## AMBIGÜEDAD

MÚLTIPLES  
INTERPRETACIONES  
DEL ENTORNO

# UNA CARACTERIZACIÓN DEL ENTORNO

ENTORNOS VUCA+C<sup>2</sup>

## CAÓTICO

NO EXISTENCIA DE PATRONES PREDECIBLES. LOS EVENTOS PUEDEN OCURRIR DE FORMA INESPERADA Y SIN APARENTE CONEXIÓN LÓGICA

PEQUEÑAS ACCIONES PUEDEN TENER ENORMES CONSECUENCIAS

LAS CRISIS SURGEN DE MANERA SIMULTÁNEA Y ENTRELAZADA

## CONTRADICTORIO

LA INFORMACIÓN Y LA REALIDAD MISMA PARECEN PARADÓJICAS. ALGO PUEDE SER CIERTO Y FALSO AL MISMO TIEMPO DEPENDIENDO DE LA PERSPECTIVA

DIFERENTES VERDADES O NARRATIVAS COEXISTEN GENERANDO TENSIONES SOCIALES, POLÍTICAS Y CULTURALES

# FACTORES

PARA CARACTERIZAR EL ENTORNO

1

DESPLAZAMIENTO DEL PODER ECONÓMICO HACIA ASIA Y ORDEN MULTIPOLAR

2

CAMBIOS EN EL PANORAMA ENERGÉTICO

3

NUEVO PARADIGMA PRODUCTIVO

4

CAMBIOS EN LA ESTRUCTURA DEMOGRÁFICA

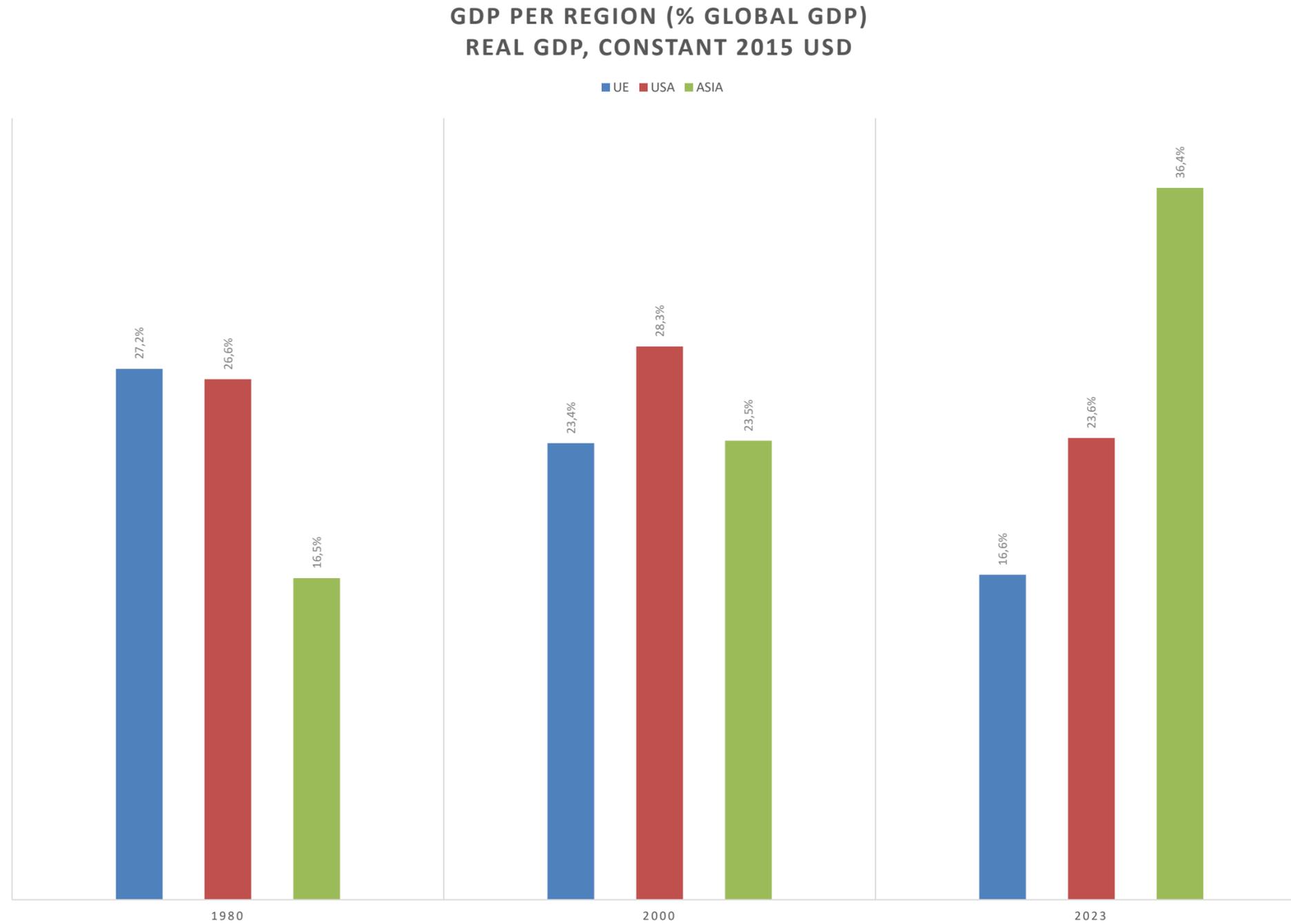
5

CAMBIO CLIMÁTICO

6

DECLIVE DEL ORDEN LIBERAL Y EROSIÓN DEL ORDEN MULTILATERAL

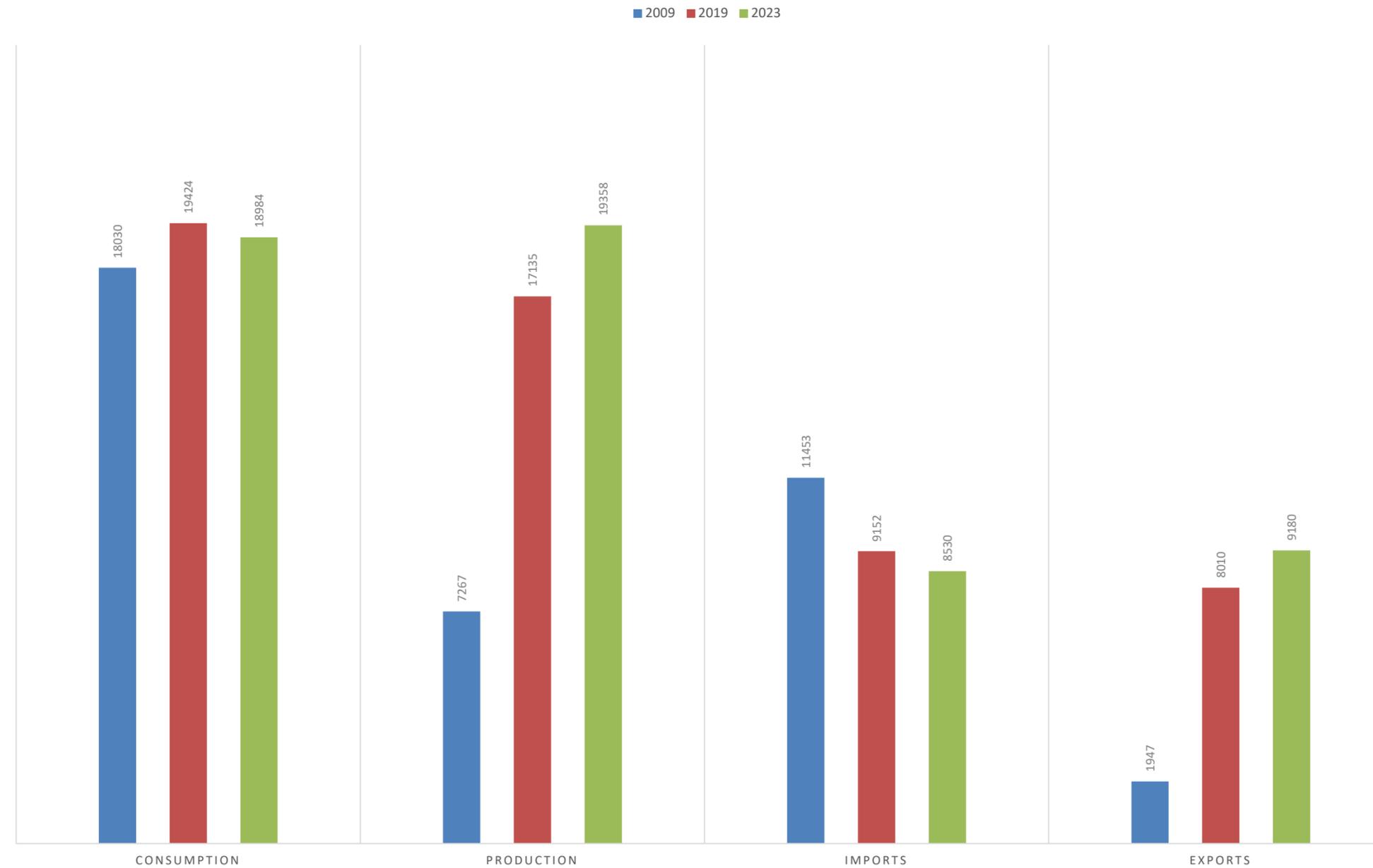
# 1. DESPLAZAMIENTO DEL PODER ECONÓMICO HACIA ASIA



Fuente: Banco Mundial.

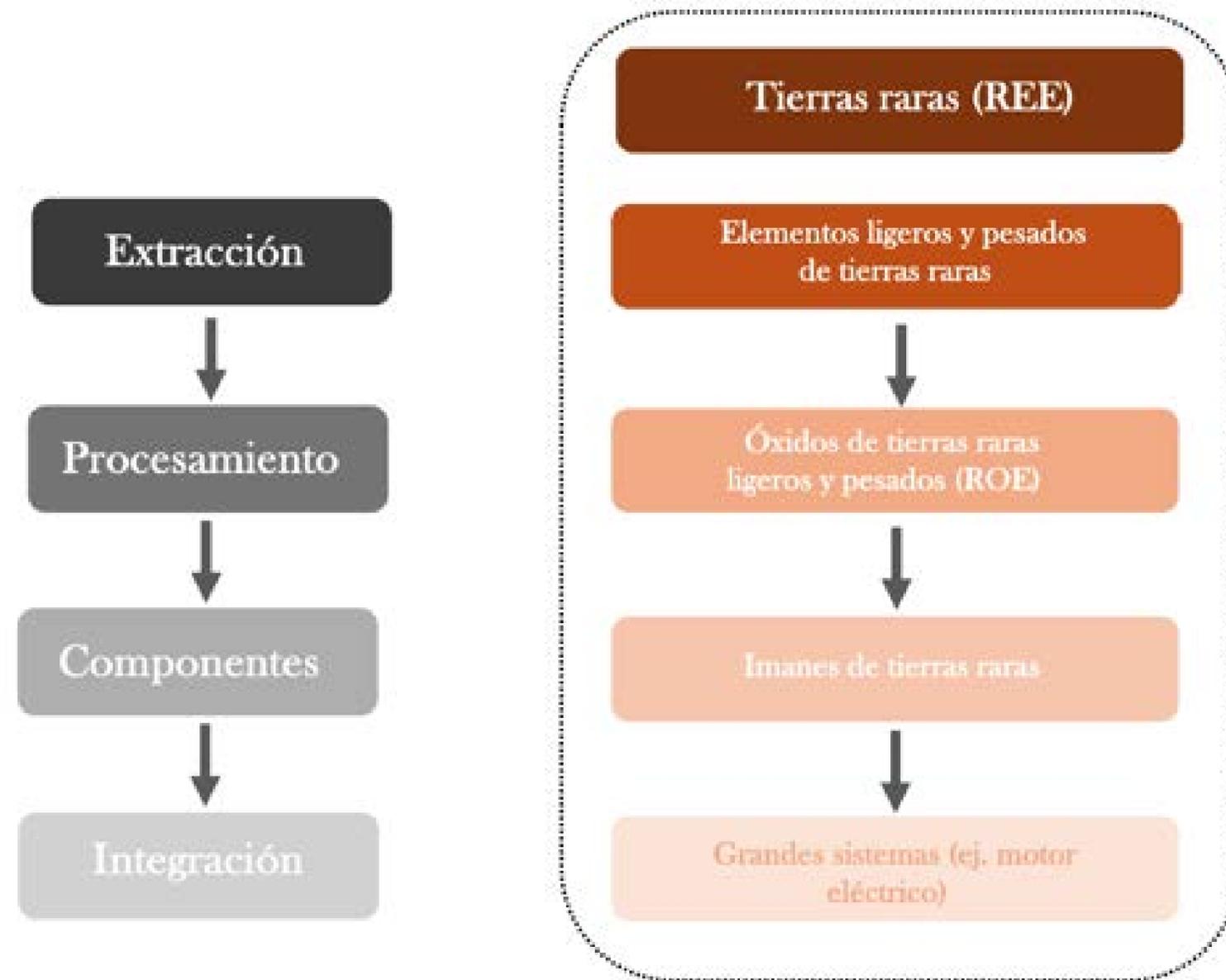
# 2. CAMBIOS EN EL PANORAMA ENERGÉTICO

OIL CONSUMPTION, PRODUCTION AND TRADE MOVEMENTS.  
THOUSAND BARRELS DAILY, USA



Fuente: Energy Institute.

# 2. CAMBIOS EN EL PANORAMA ENERGÉTICO



Fuente: Elaboración propia.

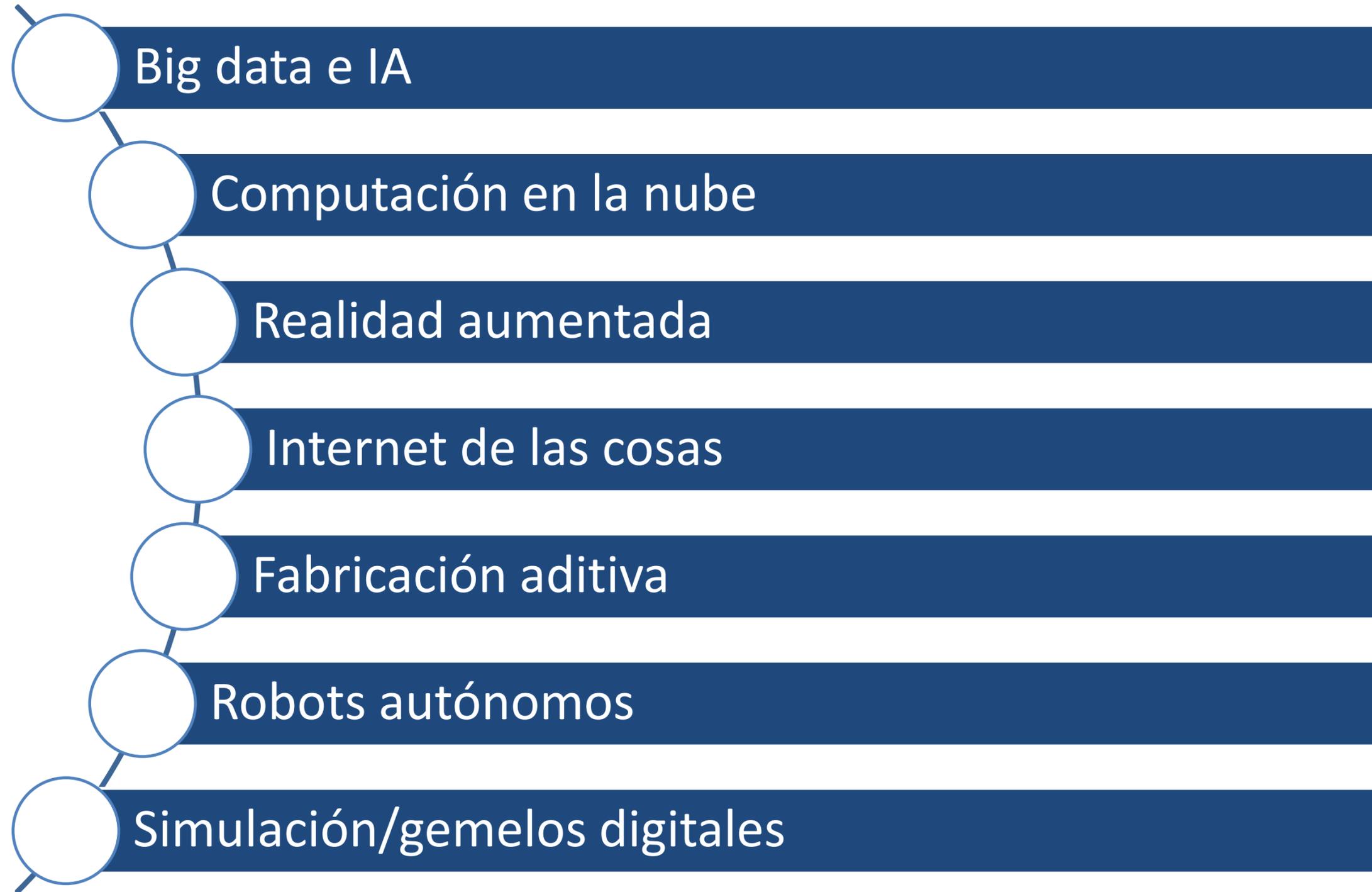
# 2. CAMBIOS EN EL PANORAMA ENERGÉTICO

## CONCENTRACIÓN DE CHINA EN DIFERENTES MINERALES CRÍTICOS, 2022

	Tecnología	Reservas	Producción minera	Refino y procesamiento	Intereses en el extranjero
Tierras raras	Eólica,VE	34 %	70 %	90 %	–
Molibdeno	Eólica	31 %	40 %	–	–
Silicio	Solar	–	68 %	69 %	–
Grafito	VE	16 %	65 %	100 %	–
Zinc	Eólica	15 %	32 %	36 %	Australia
Manganeso	Eólica,VE	16 %	5 %	95 %	Gabón
Cobalto	VE	2 %	1 %	73 %	Congo, Zambia
Litio	VE	7 %	15 %	55 %	Australia, LATAM
Telurio	Solar	9 %	–	53 %	–
Cobre	VE, solar, eólica, comunicaciones	3 %	8 %	42 %	Congo, Zambia
Níquel	VE, hidrógeno, geotérmica	2 %	3 %	35 %	Indonesia
Cromo	Solar concentrada, geotérmica	–	–	50 %	Zimbawe
Germanio	–	–	60 %	68 %	–
Galio	–	–	98 %	99 %	–

Fuente: Merino y Martínez, 2024..

# 3. NUEVO PARADIGMA PRODUCTIVO



# 3. NUEVO PARADIGMA PRODUCTIVO

## COMPETENCIA TECNOLÓGICA

- La batalla tecnológica entre EE.UU. y China está redibujando la economía global, fragmentando el ecosistema tecnológico internacional.
- La pregunta no es tanto si esta rivalidad continuará, sino cuáles serán sus consecuencias. Si estaremos ante un desacoplamiento tecnológico o, ante un proceso lento pero constante de bifurcación tecnológica y de estándares tecnológicos distintos.
- El proteccionismo tecnológico se expande a otras regiones. Países del Sur Global han comenzado a imponer aranceles a la tecnología china con diferentes objetivos.

# 3. NUEVO PARADIGMA PRODUCTIVO

## DESEMPLEO TECNOLÓGICO

- En un famoso trabajo “The Future of Employment: How Susceptible Are Jobs to Computerisation?” Frey y Osborne (publicado como WP en 2013, y publicado en 2017), obtienen que 47% del empleo total en EE.UU. podrían ser automatizados en la próxima década o dos.
- World Development Report (WDR), de 2016 obteniendo que el promedio de la OCDE sería de 57%, mientras que en países como China tendrían en riesgo el 77% del empleo y en India un 69%.
- Un informe posterior de la OCDE (Arntz y otros, 2016 y 2017) estima que, en el caso de Estados Unidos, un 9% de los empleos tiene un elevado riesgo de automatización. Para los países de la OCDE, el riesgo estimado por el Employment Outlook también es del 9%.

# 4. CAMBIO CLIMÁTICO

## **FUENTES DE INCERTIDUMBRE**

- Sobre los patrones de cambio de temperatura
- Sobre el impacto en la economía global
- Sobre la disposición de las sociedades a equilibrar el consumo presente y futuro

# 4. CAMBIO CLIMÁTICO

## FUENTES DE INCERTIDUMBRE

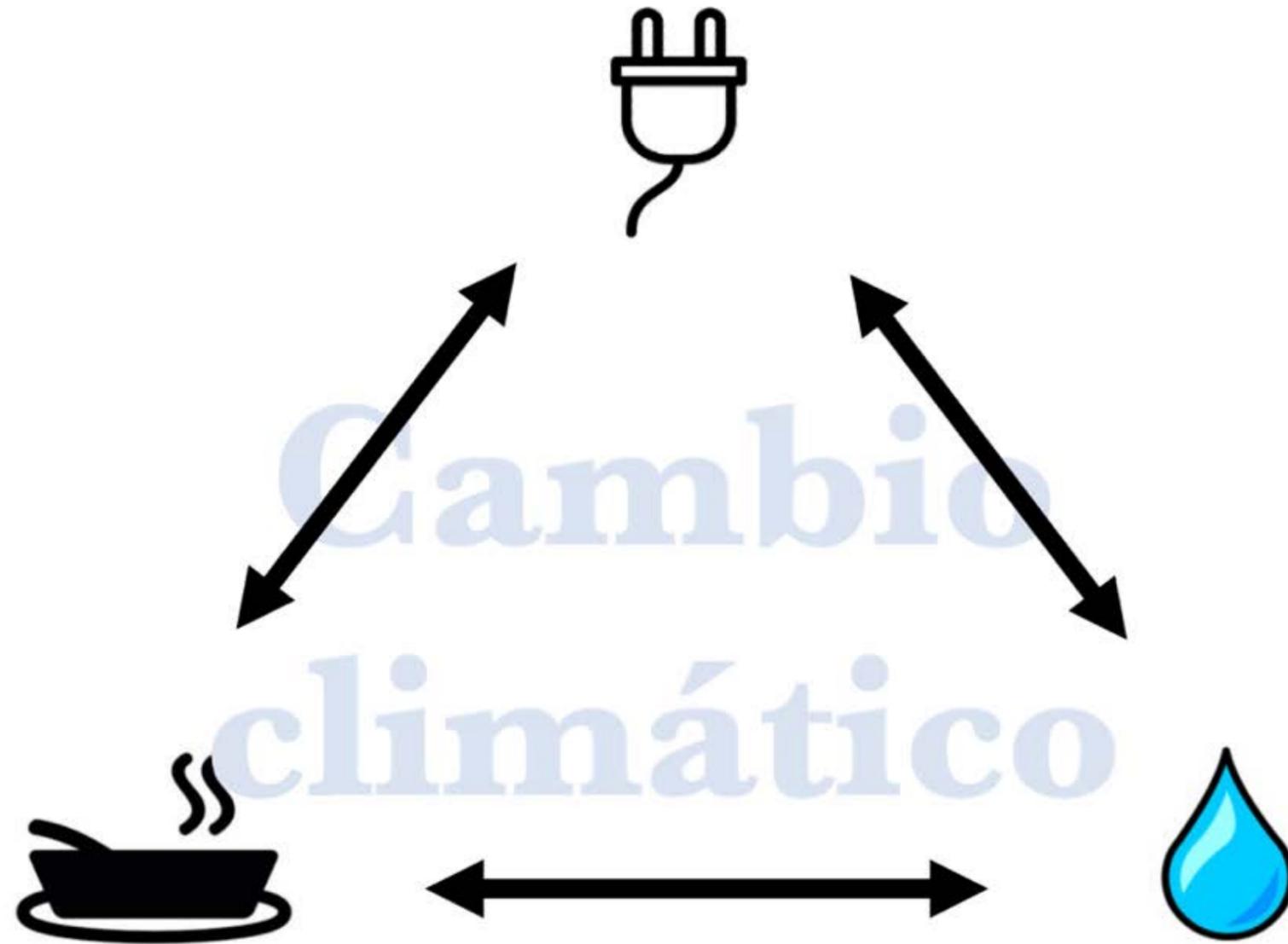
- o En un famoso artículo, Large potential reduction in economic damages under UN mitigation targets, publicado en Nature en 2018, Burke, Davis y Diffenbaugh analizan el efecto del cambio climático sobre el PIB mundial, obteniendo que, para finales de siglo, PIB per cápita global podría reducirse entre un 15% y un 25% para un calentamiento de 2.5-3 °C, y más del 30% con un calentamiento de 4 °C.
- o En un célebre discurso de 2015, el gobernador del Banco de Inglaterra, Mark Carney, definió el cambio climático como «la tragedia del horizonte», al constatar que, al tratarse de un problema colectivo que sobrepasa los horizontes tradicionales del ciclo económico y político, las generaciones actuales no tienen los incentivos adecuados para combatirlo, incluso pudiendo acceder a toda la información disponible sobre sus efectos devastadores en el futuro.

# 4. CAMBIO CLIMÁTICO

## **GEOPOLÍTICA DEL CAMBIO CLIMÁTICO**

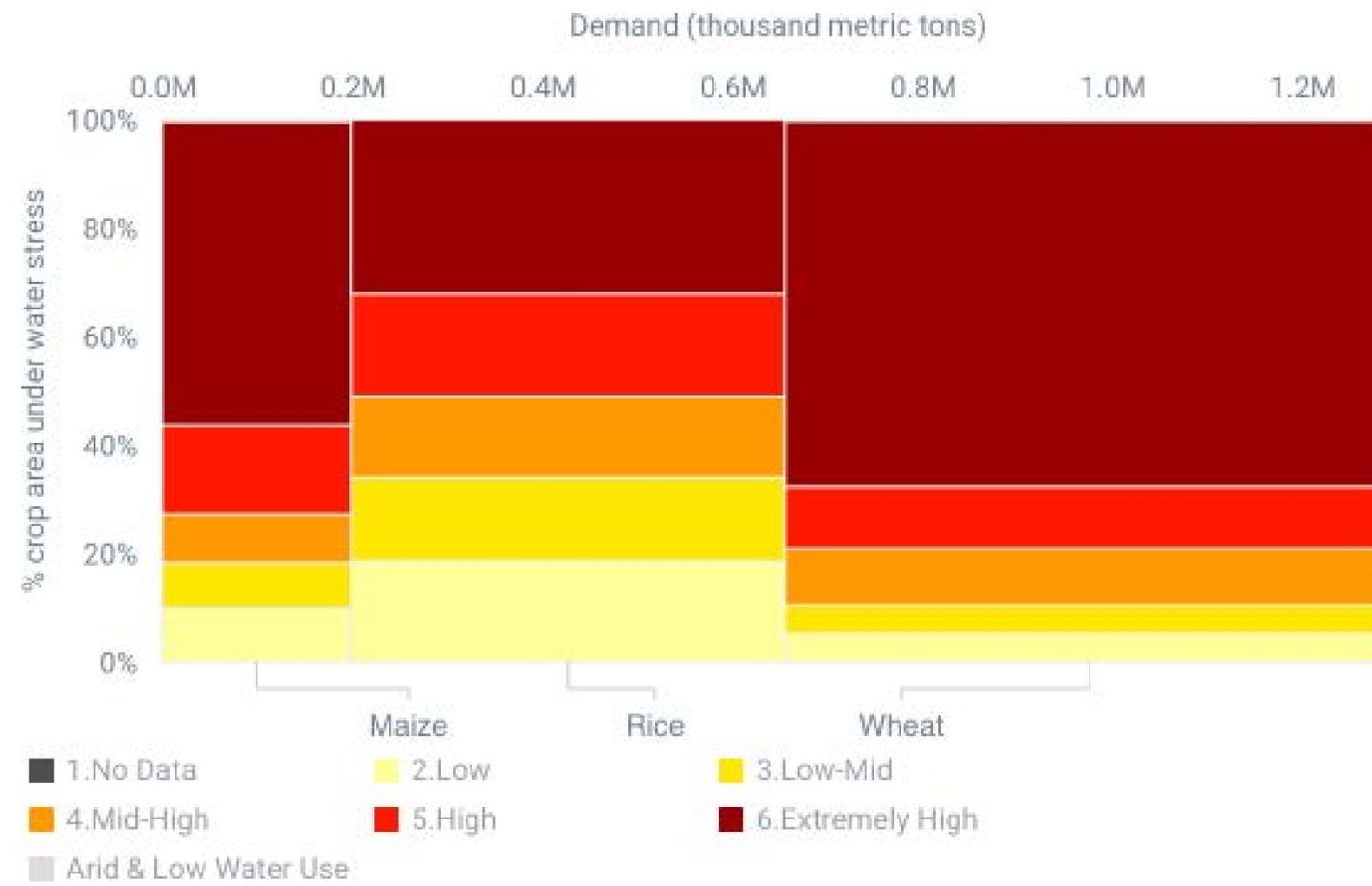
- Distribución desigual de los impactos
- Competencia por recursos naturales
- Disputas sobre la responsabilidad y la financiación
- Energía y transición verde
- Migraciones climáticas
- Seguridad

# 4. CAMBIO CLIMÁTICO



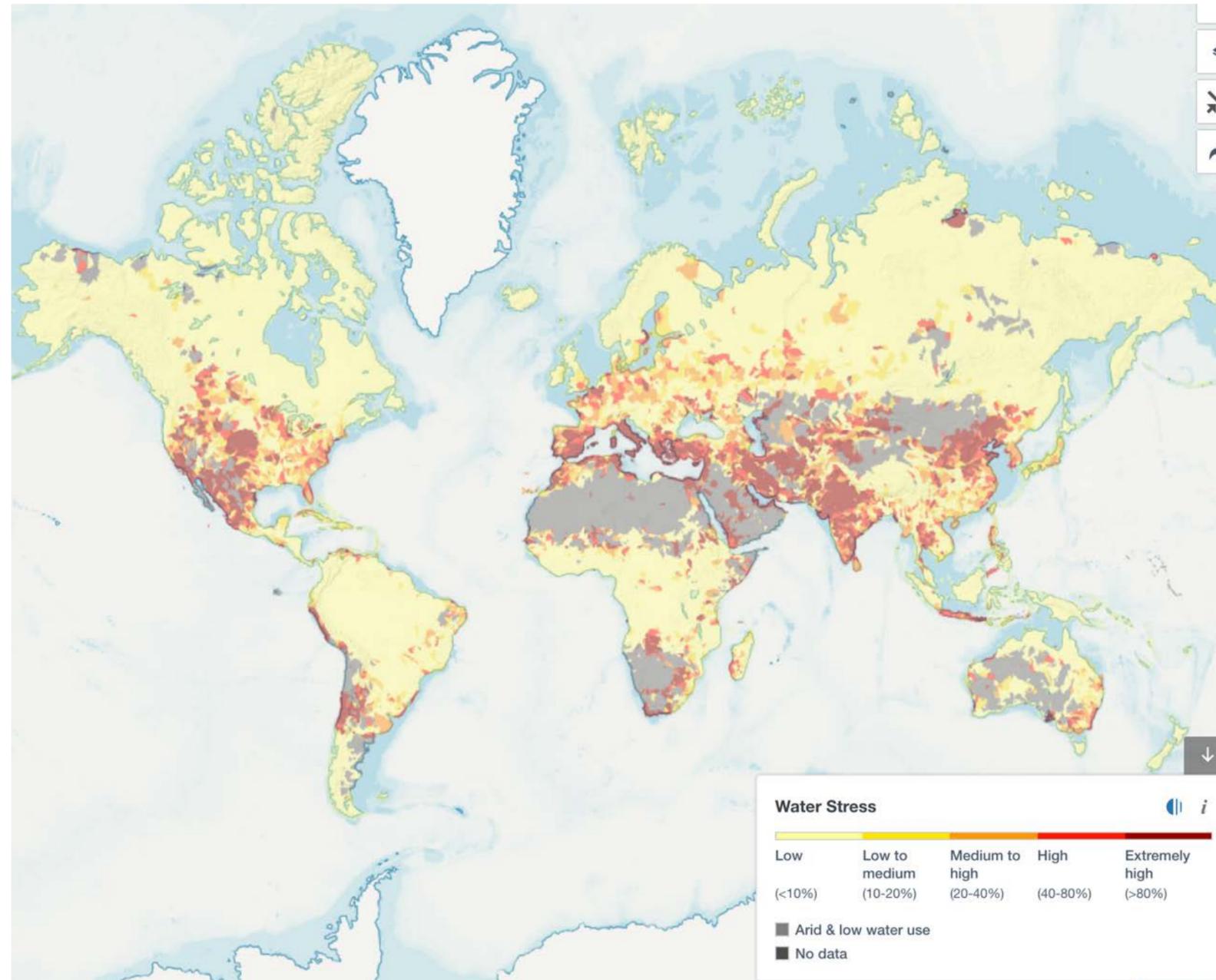
# 4. CAMBIO CLIMÁTICO

PROJECTED PERCENTAGE OF IRRIGATED CROP AREA BY LEVEL OF WATER STRESS AND VOLUME OF DEMAND IN 2050



Fuente: Water Research Institute (WRI).

# 4. CAMBIO CLIMÁTICO



Fuente: Water Research Institute (WRI).

# 5. DEMOGRAFÍA

## **DISTRIBUCIÓN DEL CRECIMIENTO POBLACIONAL**

- El crecimiento seguirá estando concentrado en países específicos. Hasta 2054, entre los países de mayor crecimiento se encuentran: India, Nigeria, Pakistán, República Democrática del Congo, Indonesia y Estados Unidos.
- Sin embargo, China ya alcanzó su pico poblacional y se anticipa una fuerte disminución. China en el 2100, según algunos estudios, tendrá 776 millones de habitantes, frente a los 1411 millones actuales.
- En 2050, ocho de los 20 países más poblados del mundo estarán en África, que duplicará su población antes de 2054, alcanzando aproximadamente 2.206 millones de personas, lo que representará cerca del 25% de la población mundial.

# 6. ILIBERALISMO

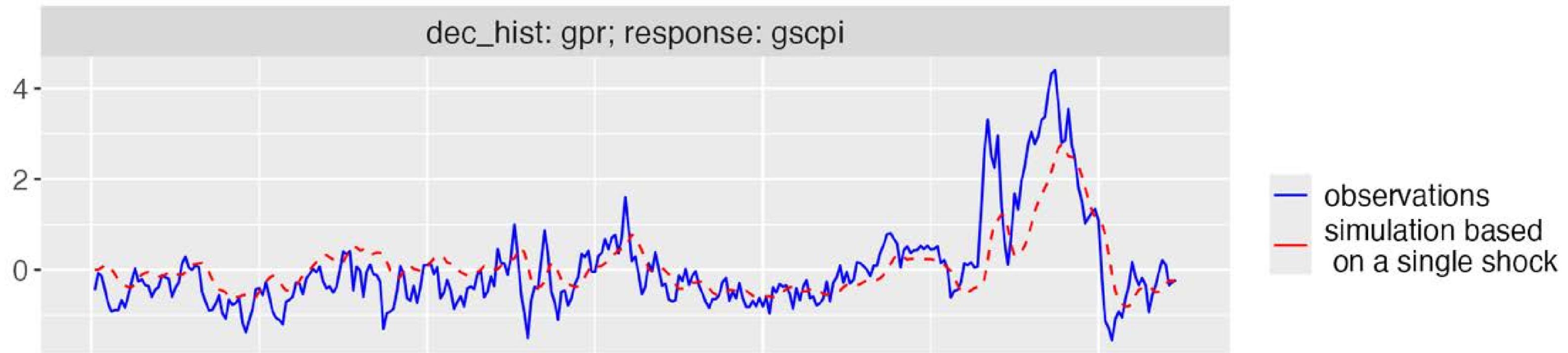
- Parece incuestionable que estamos en una fase de desafección creciente con el capitalismo y el orden económico liberal. Es cierto que siempre ha habido movimientos extremistas o antisistema que rechazan este principio, la novedad es que han empezado a ganar fuerza partidos tradicionales o nuevas formaciones con propuestas que cuestionan abiertamente algunos principios del liberalismo.
- La presión sobre el liberalismo económico está muy ligada a la aparición de fenómenos populistas. Aunque estos surgen por distintos motivos, uno de ellos es la insatisfacción que producen los resultados económicos del sistema actual y la falta de respuestas que ofrece a grandes desafíos ligados a la globalización.

# 6. ILIBERALISMO

- La ruptura con el orden liberal se manifiesta de diversas formas (DeBolle y Zettelmeyer, 2019):
  - Distanciamiento del principio de mercados competitivos de factores productivos y de bienes y servicios.
  - Restricciones al comercio internacional.
  - Restricciones a la inversión extranjera directa (IED).
  - Restricciones a la inmigración.
  - Antimultilateralismo.
  - Enfrentamiento al principio de políticas de oferta liberales.

# A modo de conclusión....

Las tendencias (geo)económicas y (geo)políticas se entremezclan de forma compleja, configurando un entorno económico volátil y de alta incertidumbre.



# A modo de conclusion....

Las tendencias (geo)económicas y (geo)políticas se entremezclan de forma compleja, configurando un entorno económico volátil y de alta incertidumbre.

**NEGOCIOS**

---

EMPRENEDORES · INVERSIÓN · FINANCIACIÓN · VIVIENDA · ÚLTIMAS NOTICIAS

GEOPOLÍTICA >

## **E** La geopolítica entra en el consejo de administración

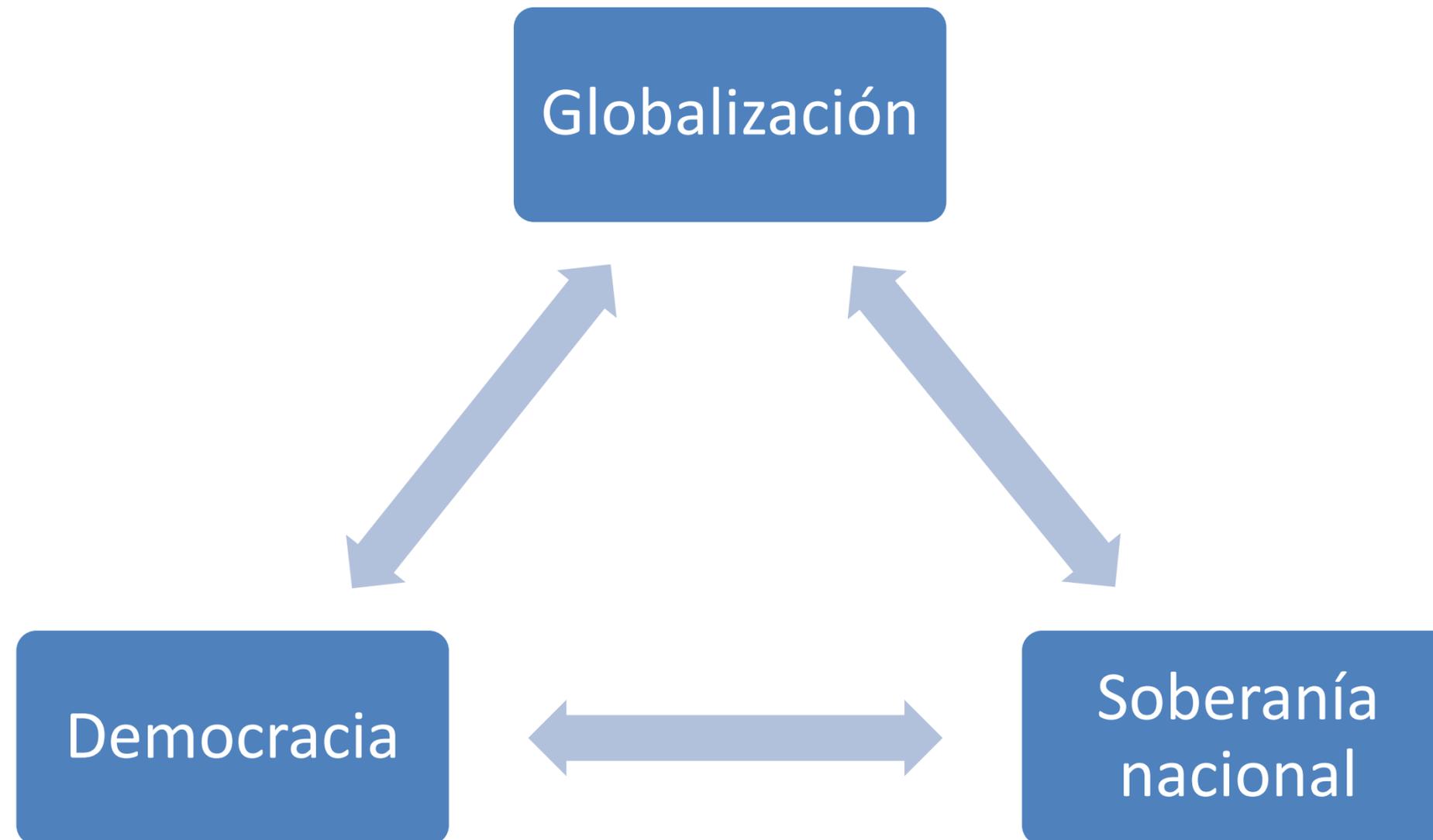
Guerras, gobiernos populistas y tensiones comerciales condicionan cada vez más los negocios de las empresas

---

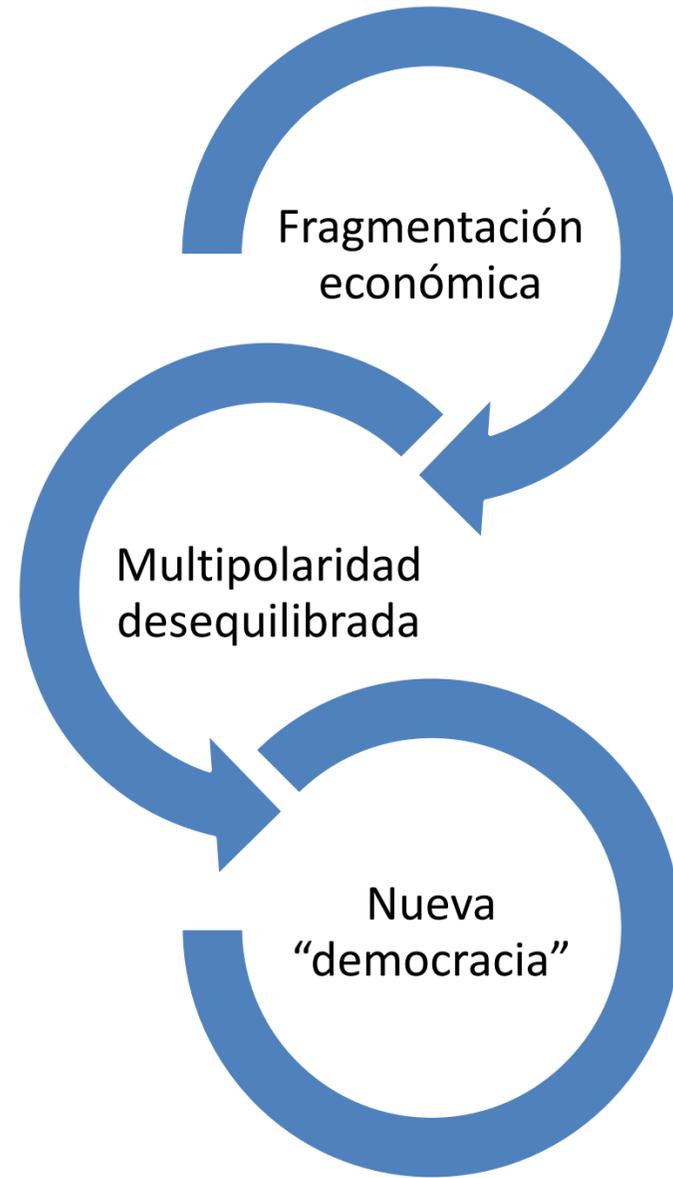
# 2 — ¿HACIA UN NUEVO ORDEN O HACIA UN DESORDEN?

---

# 1. TRILEMA DE LA GLOBALIZACIÓN



# 1. TRILEMA DE LA GLOBALIZACIÓN



## 2. NUEVA DEMOCRACIA

- Según The Global State of Democracy 2024 los países que han experimentado un descenso neto en su desempeño democrático superan con creces a aquellos que logran avances.
- Según The Economist el 34% de los regímenes son totalitarios, el 21% son anocracias y del 45% de países considerados democracias, sólo el 14% pueden considerarse democracias plenas.
- Podría concluirse que, si bien los procedimientos democráticos han sido adoptados de forma mayoritaria, no es el caso de la esencia liberal, dando lugar a lo que se conoce como democracias iliberales, cuya irrupción se iniciaría hacia la mitad de la pasada década.

# 2. NUEVA DEMOCRACIA

- Elementos de la “nueva democracia”:
  - Erosión de la separación de poderes
  - Antipolítica
  - Negacionismo electoral
  - Egopolítica
  - Hiperpresidencialismos
  - Auge de relatos alternativos
  - Agenda política marcada por intereses privados

# 2. NUEVA DEMOCRACIA

- o Características del discurso político de la “nueva democracia”:

## POSVERDAD:

- Fenómeno que se produce cuando los hechos objetivos tienen menos influencia en definir la opinión pública que los que apelan a la emoción y a las creencias personales.
- Distorsión deliberada de una realidad, que manipula creencias y emociones con el fin de influir en la opinión pública y en actitudes sociales.
- El mundo actual se ha vuelto más emocional y menos institucional.

# 2. NUEVA DEMOCRACIA

## PATERNALISMO/INFANTILIZACIÓN/VICTIMISMO:

- Informarse sin esfuerzo, la información es simplificada sin promover el pensamiento crítico.
- La imagen se antepone a las ideas, el espectáculo y la viralización pesan más que el contenido.
- El objetivo es que el individuo vea, no que comprenda, la política se convierte en un teatro visual y emocional.
- Los derechos imperan sobre los deberes, fomentando una ciudadanía pasiva y exigente sin responsabilidades.
- Desaparece la responsabilidad individual, culpando siempre a factores externos en lugar de asumir errores o fallos.
- Los impulsos dominan sobre la reflexión, el discurso se elabora sobre narrativas emocionales.

# 2. NUEVA DEMOCRACIA

## CORRECCIÓN POLÍTICA:

- La libertad se subordina al derecho a no ser ofendido. Se censura no lo por ser ofensivo, sino porque no nos gusta escucharlo.
- La libertad para hablar con sinceridad deja de existir, censurando y discriminando a quien opine de forma diferente o discrepa del discurso oficial (que se entiende correcto por definición).

# 3. FRAGMENTACIÓN ECONÓMICA

¿Qué es la fragmentación económica?

Según Aiyar et al (2023), es el proceso de reversión de la integración, principalmente guiada por consideraciones estratégicas.

La fragmentación se presenta como una respuesta a la creciente percepción de que la globalización ha debilitado la soberanía económica de los países y ha expuesto a las economías nacionales a riesgos externos, como crisis financieras y dependencias estratégicas de actores extranjeros (incluidos los organismos internacionales).

Surge también como respuestas a un creciente descontento con la globalización y, en particular, sobre la percepción de que los beneficios de la globalización no se han distribuido de manera equitativa a lo que se une un debate sobre la validez o utilidad de los organismos internacionales y, con ello, de la multilateralidad.

# 3. FRAGMENTACIÓN ECONÓMICA

¿Qué lo motiva?

Incluye objetivos estratégicos nacionales, como consideraciones de seguridad o el fortalecimiento de la autonomía mediante la reducción de la dependencia de otros países o regiones.

También puede surgir como resultado de una rivalidad económica estratégica entre naciones o grupos de naciones.

Detrás de la fragmentación económica global está la idea de que, mediante la imposición de barreras al comercio, el capital, las migraciones y la difusión de la tecnología, es posible conseguir seguridad económica.

# 3. FRAGMENTACIÓN ECONÓMICA

¿Cómo se manifiesta?

Los canales a través de los cuales se manifiesta la fragmentación económica son los mismos a través de los cuales se manifiesta la globalización:

- El aumento de las tensiones geopolíticas ha impulsado el proteccionismo y la imposición de restricciones comerciales por motivos de seguridad nacional.
- Las empresas están priorizando la resiliencia de sus cadenas de suministro, buscando minimizar riesgos de seguridad y logística

# 4. MULTIPOLARIDAD DESEQUILIBRADA

La fragmentación económica es, en gran medida, una consecuencia del auge del nacionalismo económico y del deseo de reforzar la soberanía nacional. A medida que los países buscan reducir su interdependencia global, restringen la cooperación internacional y fomentan la producción nacional, lo que resulta en la fragmentación del comercio, la inversión y la innovación tecnológica a nivel global.

La idea es reducir la vulnerabilidad económica y geopolítica que se entiende está causada por la globalización. Sin embargo, este enfoque puede generar nuevas dependencias, ya que las economías que buscan independencia terminan formando bloques comerciales cerrados, lo que restringe la innovación y el crecimiento económico. La fragmentación también incrementa los costos de producción y reduce el acceso a mercados clave, lo que podría afectar la seguridad económica en lugar de fortalecerla.

# 4. MULTIPOLARIDAD DESEQUILIBRADA

En otras palabras, podemos estar entrando en un proceso de intensificación de lo que se conoce como multipolaridad desequilibrada, este fenómeno que refleja la fragmentación del poder global.

Esta distribución irregular del poder impone desafíos para los Estados menos influyentes, ya que se ven obligados a alinearse con bloques geopolíticos o aceptar influencias externas en sus políticas económicas y de seguridad.

Como resultado, la soberanía de muchos países se debilita, pues deben tomar decisiones bajo la presión de potencias mayores que condicionan sus estrategias de desarrollo y política exterior.

La multipolaridad desequilibrada se favorece al reemplazar la bilateralidad (o plurilateralidad) a la multilateralidad, apareciendo el geobullying.

¡MUCHAS GRACIAS!

# 2. CAMBIOS EN EL PANORAMA ENERGÉTICO

Política energética:

La política energética puede definirse como el conjunto de medidas adoptadas por los gobiernos relacionadas con el desarrollo energético, lo cual incluye la producción, consumo y distribución de energía.

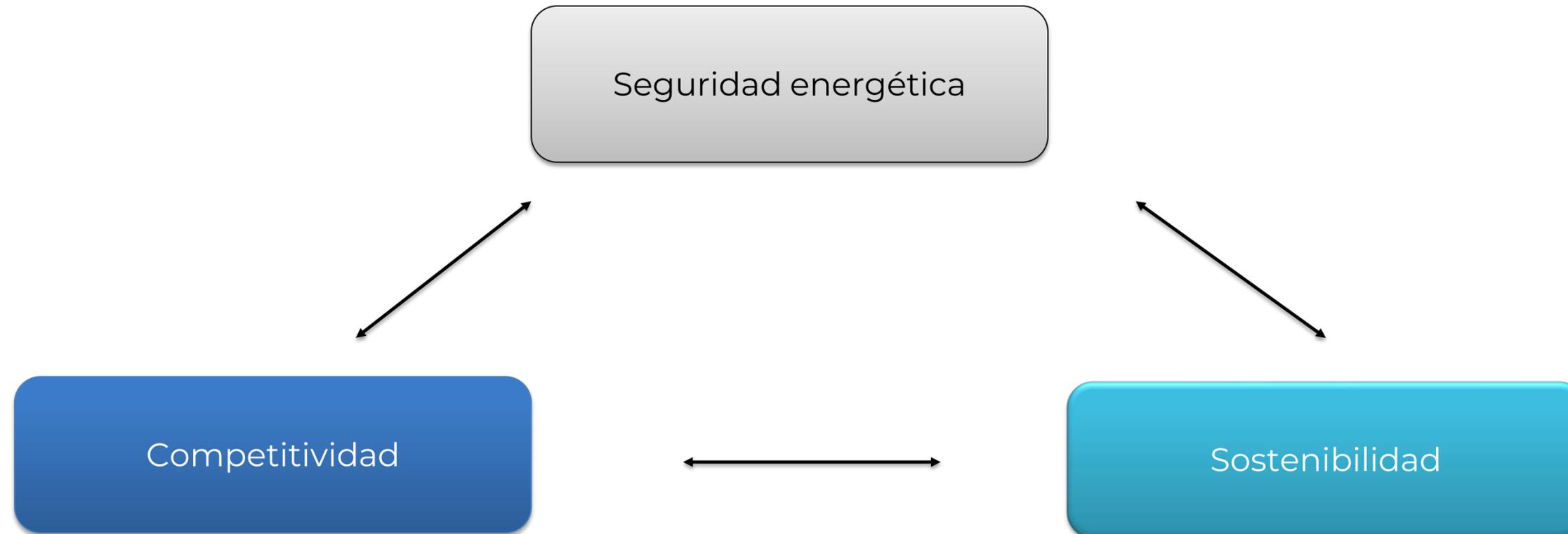
La política energética puede entenderse con un triángulo donde los vértices representan los tres objetivos principales de la política energética: seguridad energética, competitividad y coste y sostenibilidad medioambiental.

La seguridad energética puede definirse como la disponibilidad ininterrumpida de energía a un precio asequible.

Una energía competitiva en costes se refiere a que su coste sea asequible par la población.

Una energía medioambientalmente sostenible se refiere a la reducción, o idealmente eliminación, de los efectos nocivos de la exploración energética, producción y consumo sobre el medio ambiente y el clima.

# 2. CAMBIOS EN EL PANORAMA ENERGÉTICO



# 4. NUEVA ESTRUCTURA DEMOGRÁFICA, DESIGUALDAD Y CLASE MEDIA

Caracterizada por:

1. **Transición demográfica:** los países desarrollados se encuentran en la última etapa de un proceso de transición demográfica, caracterizada por una caída tanto de la tasa de mortalidad como de la tasa de natalidad y un estancamiento (o disminución) de la población.
2. **Envejecimiento poblacional:** el progresivo envejecimiento de la población supone un desafío para el gasto público (pensiones, atención médica y cuidados de larga duración), y compromete el crecimiento económico.

En 2050 la UE habrá comenzado su declive demográfico, ya que, aunque la tasa media de fertilidad se incrementará hasta casi el 1,8, seguirá por debajo del 2,1 requerido para el reemplazo de la población, por lo que perderá en torno al 1,78 %. Los mayores de 65 años constituirían 1/3 de la población, con un gran efecto en la relación población activa/población pasiva.

Hacia 2100, se prevé que comience un descenso más acusado, hasta los 416,1 millones, una disminución de más de 31 millones de europeos (-7 %) con respecto a 2020 (gráfico 7). La edad media aumentará de 43,7 años (2019) a 48,8 (2100), cuando las personas mayores de 80 años constituirán el 14,6 % (60,8 millones).

Esta importante transformación demográfica puede influir de manera directa en el crecimiento económico y el ahorro. Sin embargo, una mayor esperanza de vida puede incentivar a los individuos a trabajar durante más tiempo, a invertir más en educación para aumentar su capital humano o ahorrar más antes de la jubilación para financiar un periodo más largo de inactividad, lo que podría contrarrestar los efectos mencionados.

# 4. NUEVA ESTRUCTURA DEMOGRÁFICA, DESIGUALDAD Y CLASE MEDIA

3. **Población más urbana:** desde 2007, más de la mitad del mundo vive en entornos urbanos. Se espera que el proceso de urbanización se acelere cada vez más, y que en 2030 un 60 % de la población mundial viva en ciudades. En términos regionales, es en Asia y África donde más se incrementará la población urbana. En África, por ejemplo, la población urbana se triplicará en los próximos 35 años.

4. **Migraciones masivas:** los incrementos demográficos no irán acompañados de un crecimiento económico proporcional, pues se darán mayoritariamente en países desfavorecidos, lo que provocará migraciones masivas que deberán ser absorbidas por aquellas regiones con escaso crecimiento demográfico. Las migraciones se acentuarán convirtiéndose en uno de los macrofenómenos que definirán las próximas décadas.

5. **Inestabilidad social y política:** El elevado crecimiento de la población, a menudo concentrado en los países y colectivos más pobres, complicará progresivamente la gobernanza, dificultando la erradicación de la pobreza, la reducción de desigualdades, la lucha contra el hambre y la desnutrición, y la prestación de los servicios sociales básicos. En suma, el crecimiento demográfico supondrá un gran desafío para los Objetivos de la Agenda 2030.

La brecha generacional en el continente africano –el más joven del mundo en 2050–, puede convertirse en una amenaza si no se ofrecen oportunidades (educación, empleo y participación política) a los jóvenes. Las masas de jóvenes desempleados en los suburbios de grandes ciudades serán presa fácil de populismos y extremismos nacionalistas y/o religiosos, acentuando la fragilidad de los Estados débiles.