



SAED 29 de abril de 2020

La economía mexicana en la Gran Disrupción

(re) Consideraciones (provisionales) sobre el desarrollo

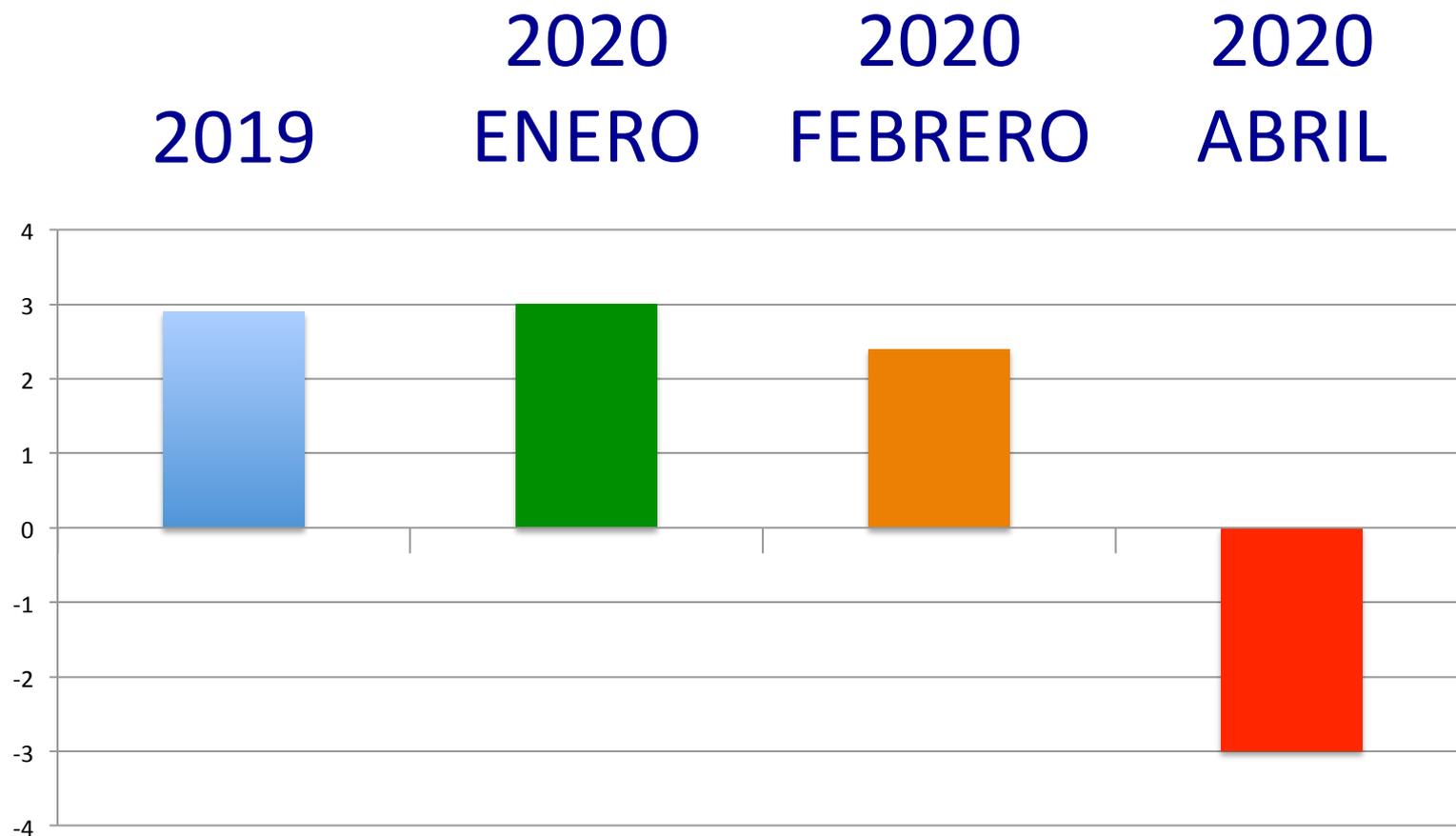
LA GRAN DISRUPCIÓN 2020

CRISIS INTEMPESTIVA GLOBAL: DETONADA POR EL SARS-COV-2 DESDE EL EPICENTRO DE HUBEI Y WUHAN, CHINA, EN EL TRANCURSO DE ENERO.

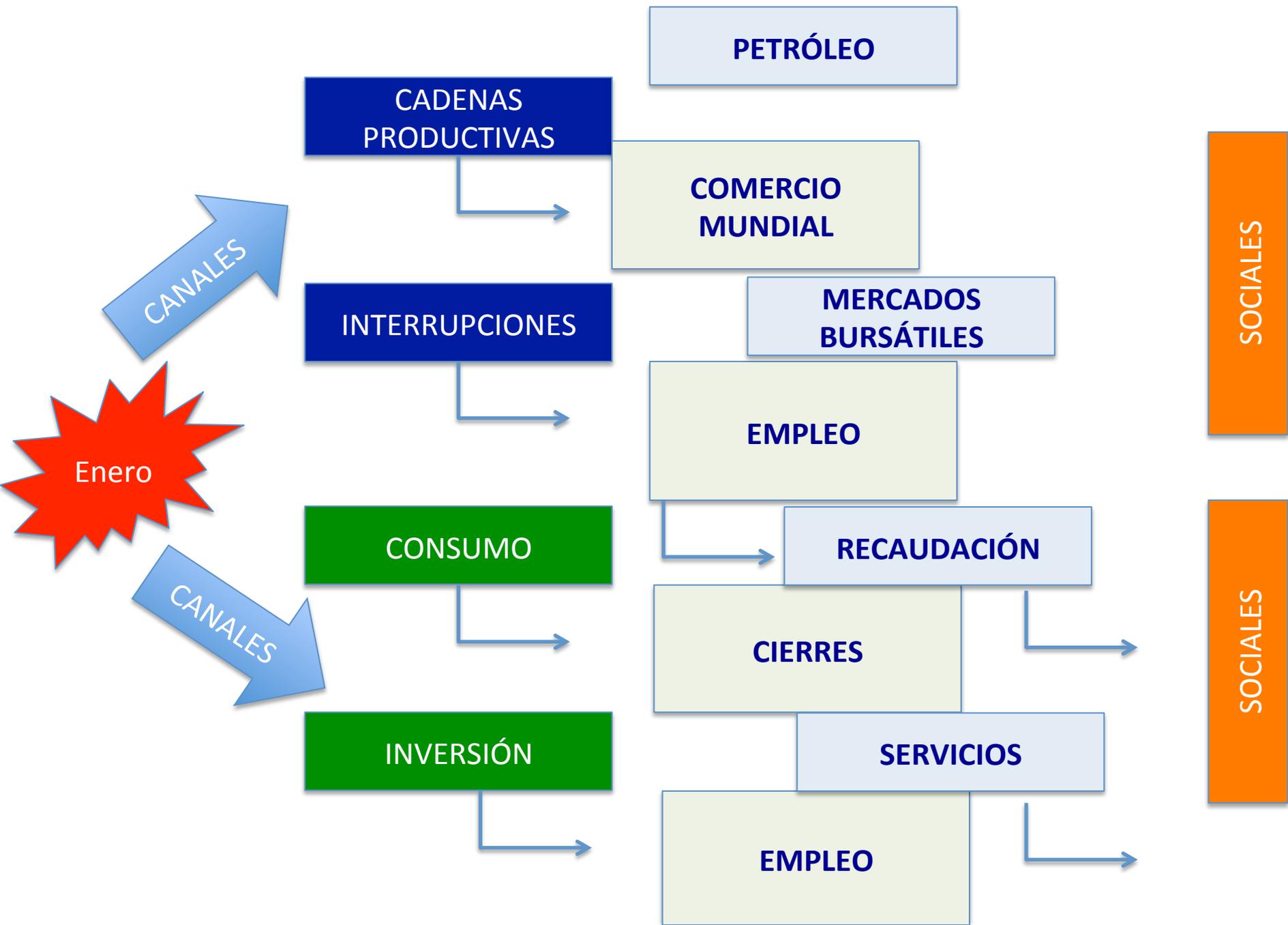
CRISIS INÉDITA: POR SU ORIGEN Y DETONANTE, POR SUS CANALES DE PROPAGACIÓN, POR LA COMPLEJIDAD DE LAS RESPUESTAS...

CRISIS MÚLTIPLE: EN SU ORIGEN, SANITARIA Y LUEGO ECONÓMICA, Y PROGRESIVAMENTE SOCIAL Y HUMANITARIA.

INTEMPESTIVA: EL 20 DE ENERO TODAS LAS ESTIMACIONES ESPERABAN QUE LA ECONOMÍA MUNDIAL CRECIERA EN 3% EN 2020.

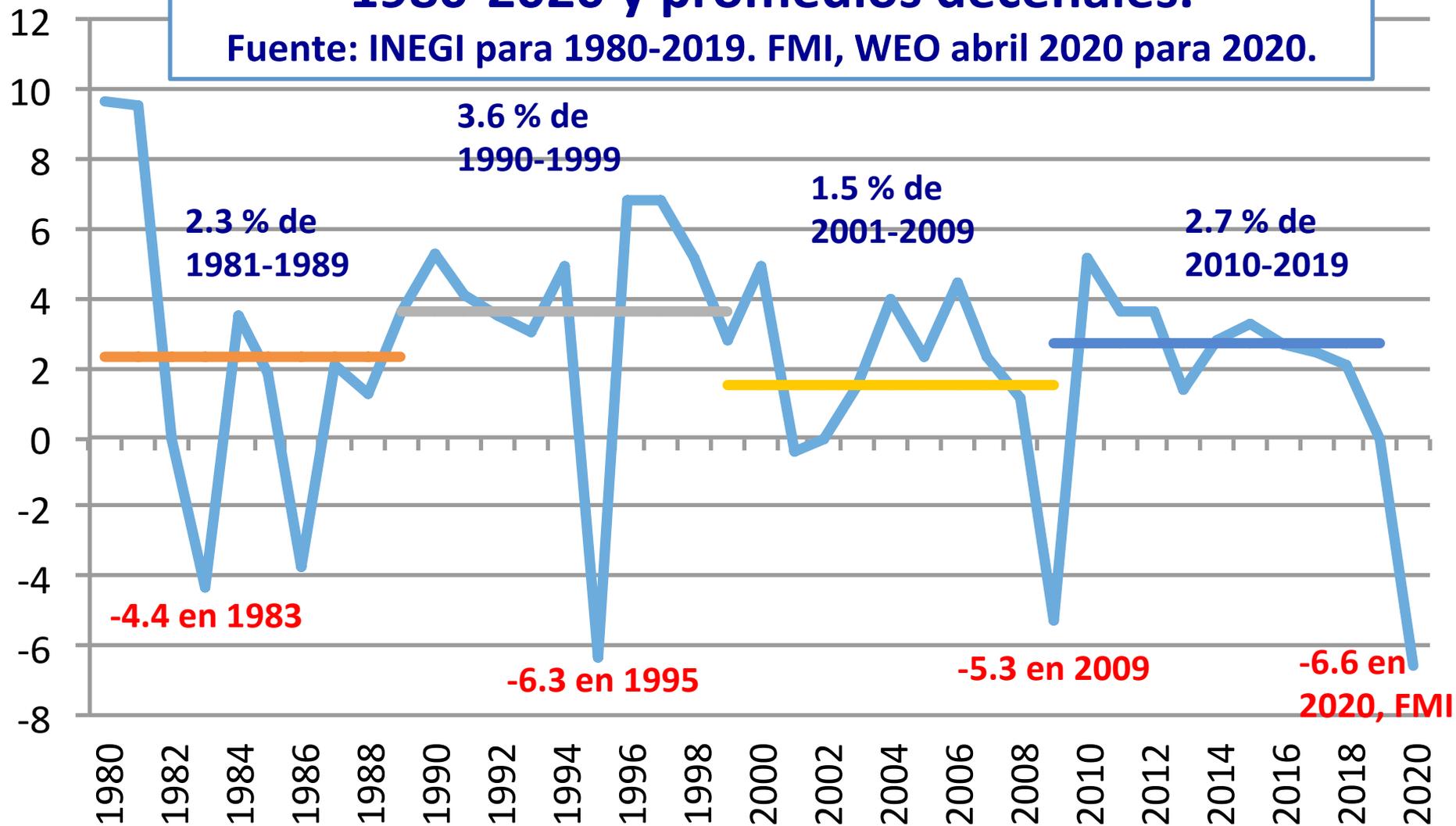


Sin pregunta de la Reina



Tasa de crecimiento real (%) del PIB en México 1980-2020 y promedios decenales.

Fuente: INEGI para 1980-2019. FMI, WEO abril 2020 para 2020.

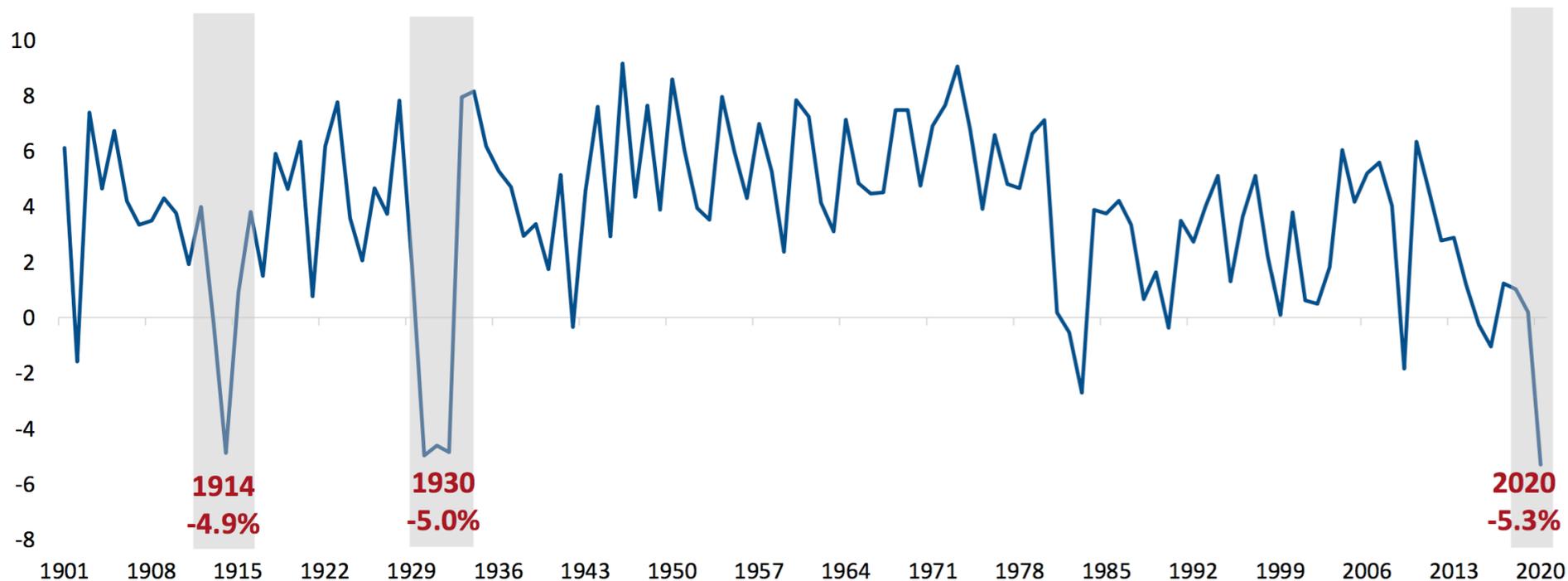


EN AMÉRICA LATINA, LA MAYOR CRISIS DESDE 1930

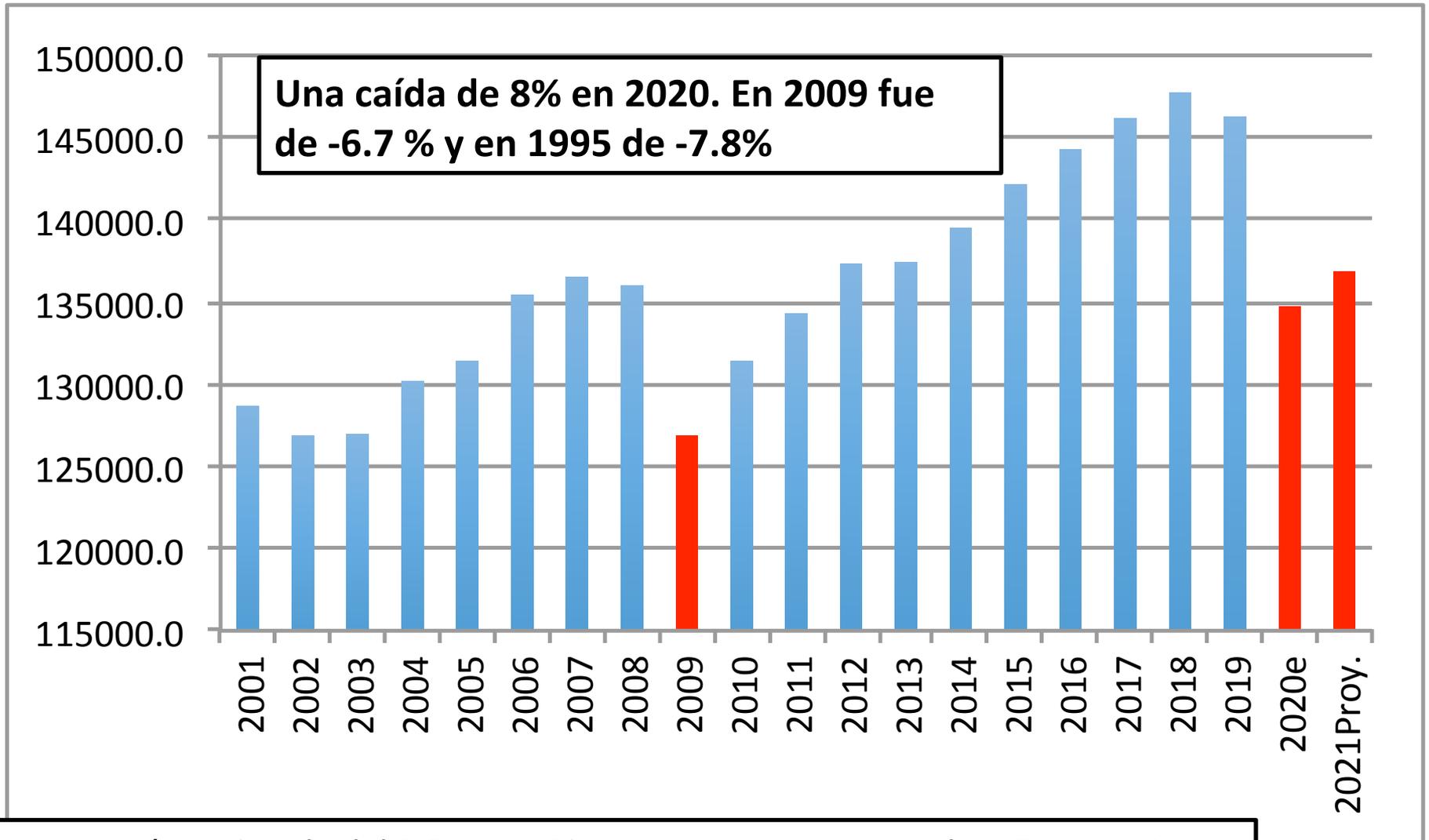
Para encontrar una contracción de magnitud comparable, hace falta retroceder hasta la Gran Depresión de 1930 (-5,0%) o más aún hasta 1914 (-4,9%)

AMÉRICA LATINA: TASA DE VARIACIÓN DEL PIB, 1901 A 2020

(Porcentajes)



PRODUCTO POR PERSONA EN MÉXICO 2001 - 2021 (Pesos de 2013).



Contracción estimada del PIB en 6.6% en 2020 y crecimiento de 2.5 en 2021.



Se estima que la caída productiva sea mayor en México, comparada con América Latina y el mundo

México



Entre abril y septiembre las caídas del producto serían de alrededor del 10%, y el repunte (rebote) podría iniciar en el último trimestre de 2020.

Source: The Economist Intelligence Unit.

POR COMPONENTES: PIB -6.6

Consumo privado	-6.9
-----------------	------

Consumo Público	1.3
-----------------	-----

Inversión	-12.6
------------------	--------------

Exportaciones	-2.3
---------------	------

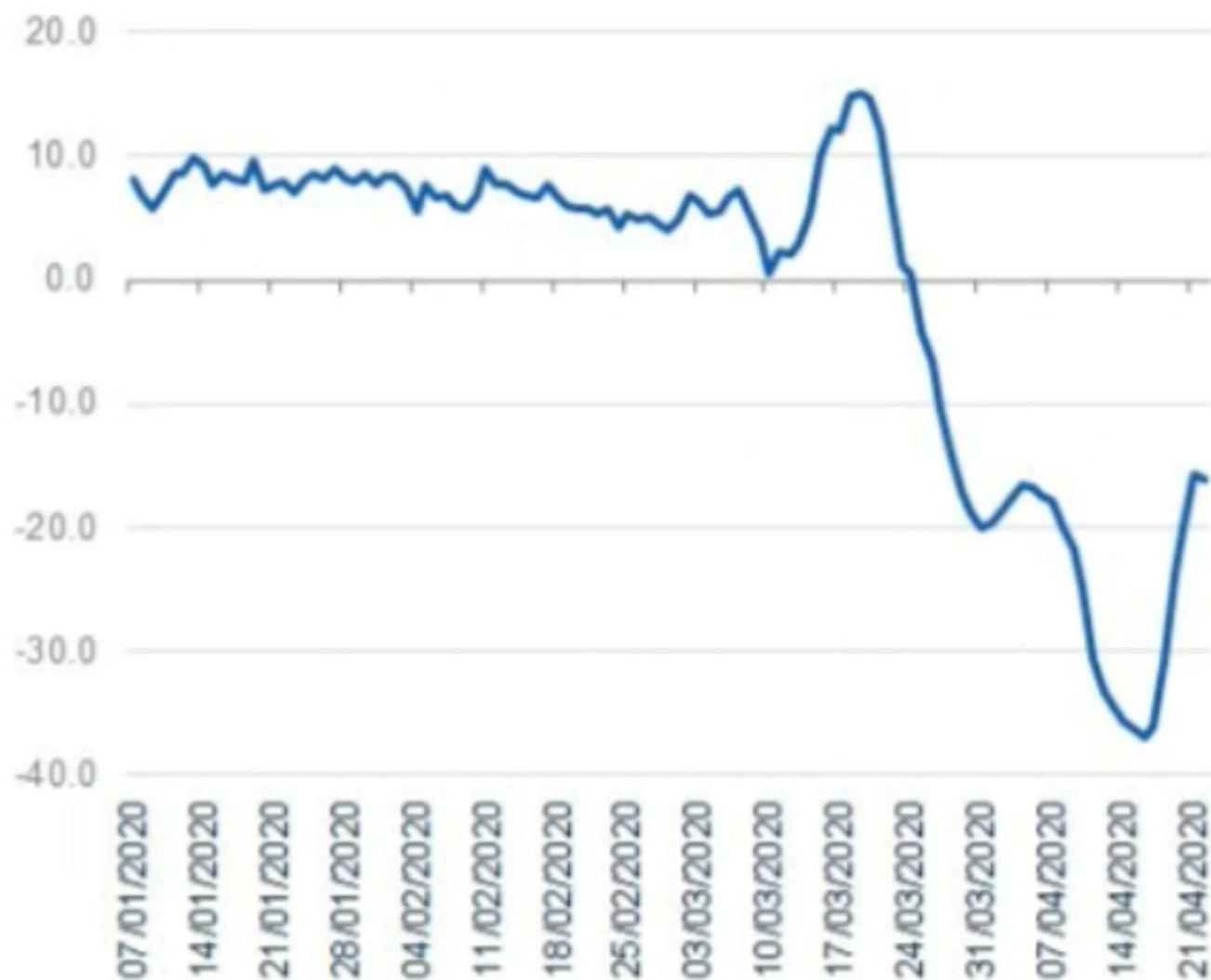
Importaciones	-2.9
---------------	------

Agricultura	1.5
-------------	-----

Industria	-3
-----------	----

Servicios	-8.5
------------------	-------------

INDICADOR DE CONSUMO BBVA* (AaA% REAL, PROMEDIO MÓVIL 7 DÍAS)

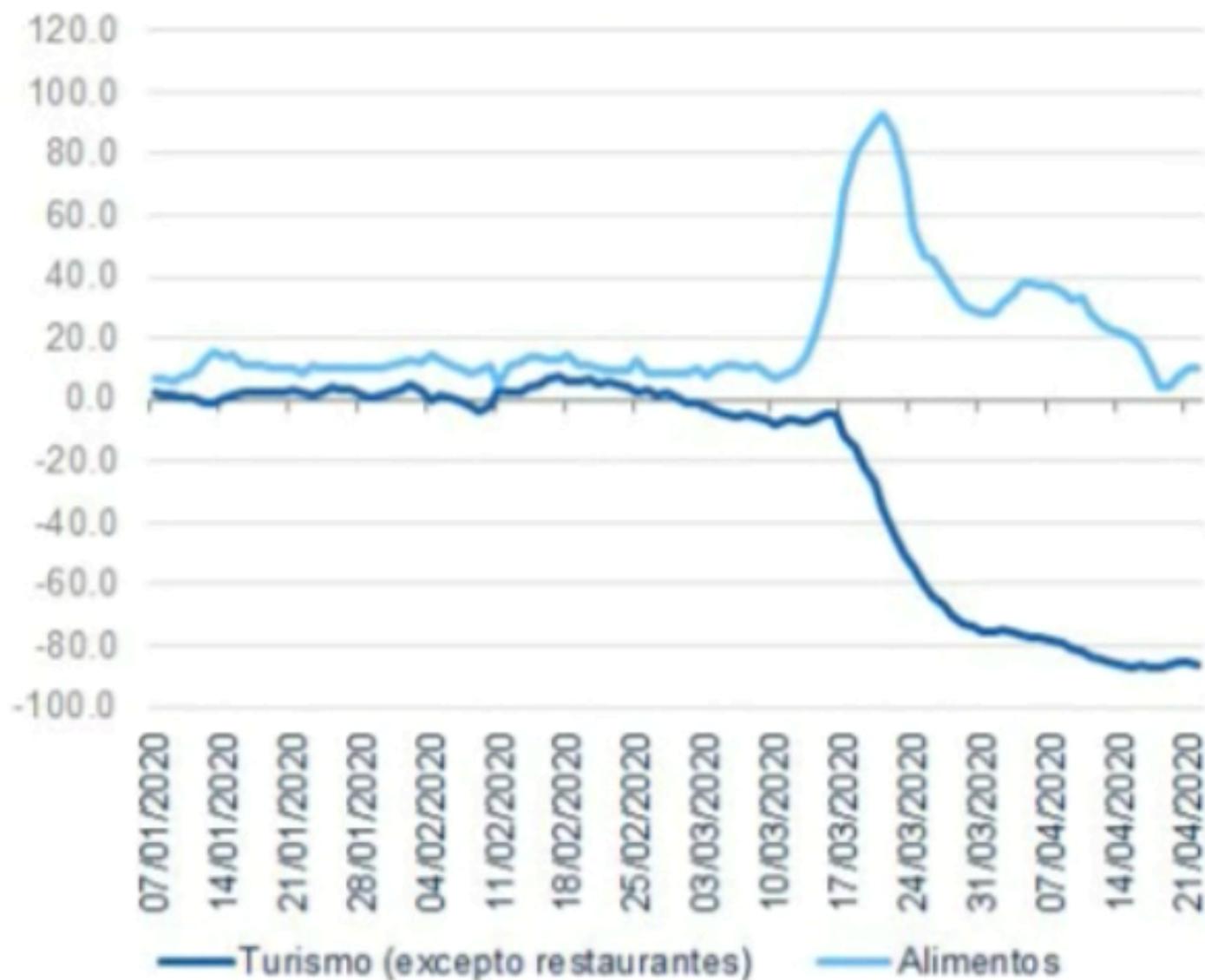


Fuente: BBVA Research.

*Fecha de corte: 22 de abril de 2020.

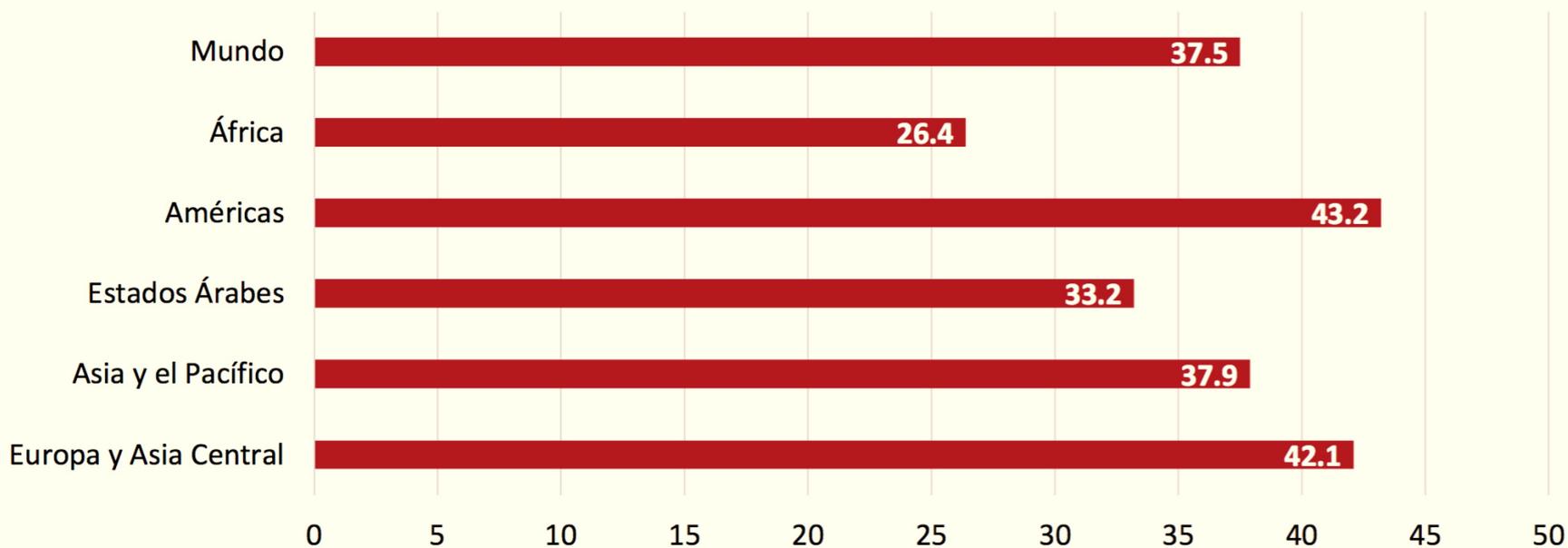
INDICADOR DE CONSUMO BBVA: TURISMO Y ALIMENTOS*

(AaA% REAL, PROMEDIO MÓVIL 7 DÍAS)



Más de un tercio del empleo mundial está en riesgo

MUNDO Y REGIONES DEL MUNDO: PORCENTAJE DE EMPLEOS EN SECTORES EN SITUACIÓN DE RIESGO



Fuente: ILOSTAT, estimaciones modelizadas según la OIT, noviembre de 2019; Informe Mundial sobre la Protección Social, 2017-2019 (OIT); Mujeres y hombres en la economía informal: Un panorama estadístico. Tercera edición (OIT); y Centro Europeo para la Prevención y el Control de las Enfermedades (ECDC).

AL CIERRE DE ABRIL SE ESTARÍAN PERDIENDO MÁS DE 744 MIL EMPLEOS: CONASAMI

El descenso de empleos, producto de las necesarias medidas para enfrentar la pandemia generada por el coronavirus, causante de la enfermedad Covid 19, y que se profundiza por la falta de solidaridad de algunas empresas, inicia en marzo y proseguirá seguramente durante abril y mayo. El número de asegurados en el Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS) se redujo en 130 mil 593 puestos. Sin embargo, en los primeros seis días de abril se perdieron 148 mil 845 puestos; a ese ritmo, este abril podría cerrar con una baja de 744 mil 225 empleos.

ESTO SERÍA EL DOBLE DE LOS EMPLEOS GENERADOS EN 2019.

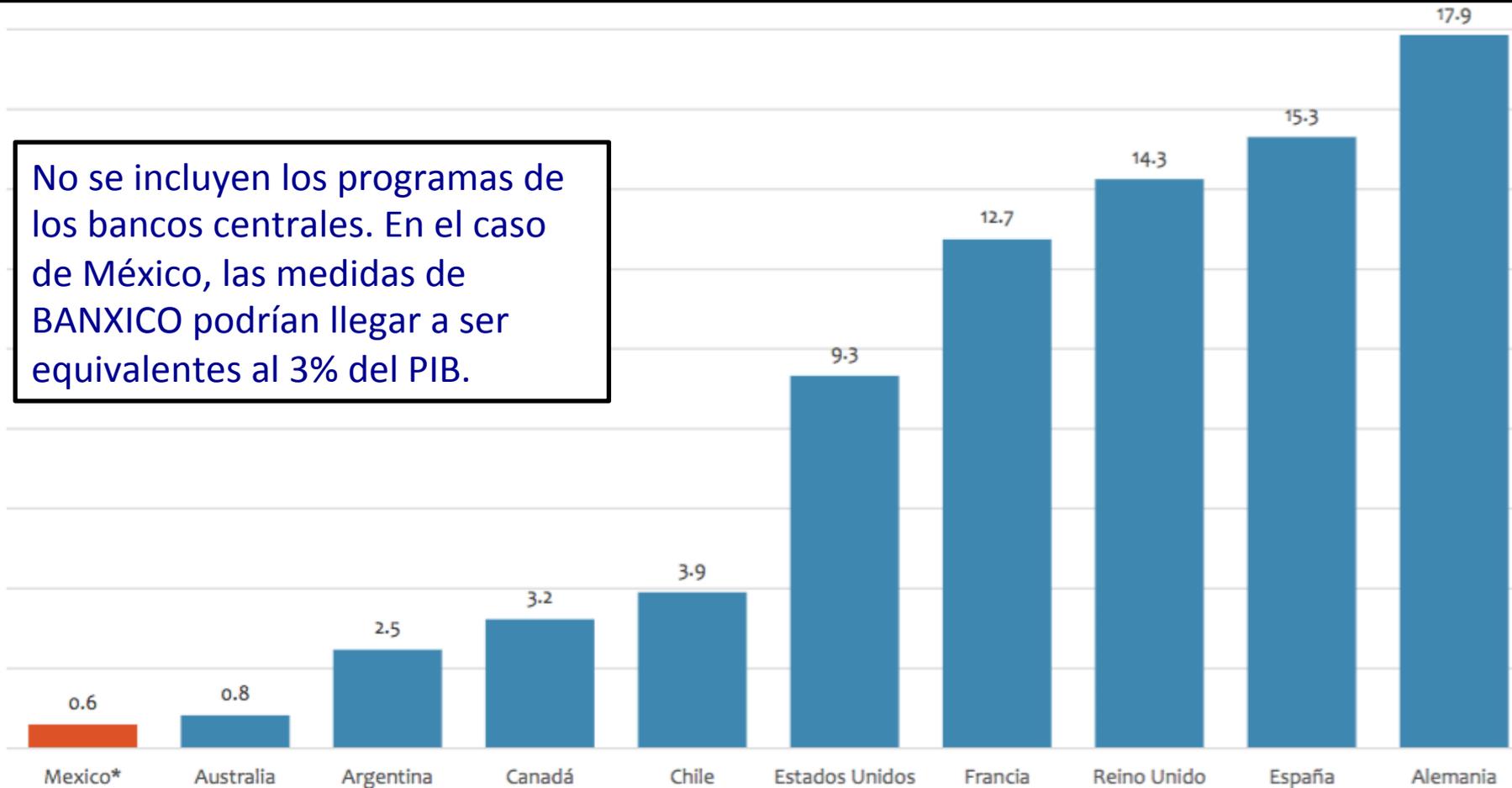
Los nuevos problemas de información de empleo

EL DEBATE NACIONAL SOBRE LAS POLÍTICAS ANTE LA CRISIS ECONÓMICA:

- DETONÓ LA SEGUNDA QUINCENA DE MARZO.**
- EL DESAFORTUNADO DESENCUENTRO SOBRE LAS POLÍTICAS ANTICÍCLICAS.**
- LA CONFIRMACIÓN DE UN PROGRAMA RESTRICTIVO Y EL RECHAZO AL ENDEUDAMIENTO ADICIONAL.**
- LOS PRECRITERIOS 2021.**
- LAS MEDIDAS DE ABRIL 5, 20 (BANXICO) Y 21 (EL NUEVO RECORTE PRESUPUESTAL)**

COMPARACIÓN DE LOS ALCANCES DE LOS PROGRAMAS DE ESTÍMULOS ECONÓMICOS DIRECTOS (al 20 de abril) EN VARIOS PAÍSES.

No se incluyen los programas de los bancos centrales. En el caso de México, las medidas de BANXICO podrían llegar a ser equivalentes al 3% del PIB.



*El dato de México excluye créditos a funcionarios públicos y para la construcción de vivienda

(re) Consideraciones (provisionales) sobre el desarrollo

**Contingencia → Respuestas inmediatas
→ Recuperación → Reconstrucción**

**Reconstrucción → cambios en el desarrollo
y repercusiones en los modos de vida**

**Desarrollo: modalidades globales y
regionales.**

SEÑALES INMEDIATAS VARIAS:

1 LAS VULNERABILIDADES NACIONALES AL DESCUBIERTO Y LAS NECESIDADES DE CAMBIO: las debilidades fiscales; los sistemas de salud y seguridad social fragmentados; los vacíos productivos en áreas críticas de la salud; las desigualdades de acceso y ejercicio de derechos en salud, educación y otros; la diferenciación de condiciones de protección...

2 UN DEBATE SOBRE LA GLOBALIZACIÓN Y LA REGIONALIZACIÓN: La propagación acelerada y global de la pandemia descubre las dinámicas de la globalización y exhibe los vacíos de coordinación y de respuestas globales.

3 A pesar de los esfuerzos de la OMS, la pandemia revela las debilidades del multilateralismo y de los bloques regionales.

4 POSIBLE ACELERAMIENTO DEL CAMBIO TECNOLÓGICO EN VARIOS SECTORES (respuestas a los impactos en cadenas globales de valor) y de políticas industriales localizadas en sectores críticos del bienestar.

5 POSIBLE ÉNFASIS EN LA RE – LOCALIZACIÓN DE CADENAS PRODUCTIVAS ORIENTADAS A BLOQUES REGIONALES: ¿Cambio en las geografías económicas?

6 UNA PROBABLE RECONSIDERACIÓN DEL PAPEL DE LOS ESTADOS, LA REGULACIÓN Y LA CREACIÓN O RECUPERACIÓN DE REDES DE PROTECCIÓN NACIONAL.

7 POSIBLES CONSECUENCIAS EN LOS MODELOS DE GOBIERNO O GOBERNANZA, EN LA CAPACIDAD DE ADAPTACIÓN DE POLÍTICAS ANTE CONDICIONES DE EMERGENCIA E INCERTIDUMBRE, INCLUYENDO EL TRATAMIENTO AL CONOCIMIENTO EXPERTO.

8 PROBABLE REDEFINICIÓN DE LAS GRANDES PRIORIDADES MACRO ECONÓMICAS (INGRESO Y EMPLEO) ESPECIALMENTE EN LA PROVISIÓN DE RECURSOS PÚBLICOS Y BIENES PÚBLICOS.

9 NUEVOS ÍMPETUS EN LA DISCUSIÓN SOBRE LA RESILIENCIA GLOBAL, EN ESPECIAL EN TRANSICIÓN ENERGÉTICA Y CAMBIO CLIMÁTICO.

10 OTRAS ESPECIFICAS VINCULADAS AL IBU o RB, SISTEMAS COMERCIALES DE CERCANÍAS, REORIENTACIÓN DE LAS INDUSTRIAS DE TRANSPORTE, SERVICIOS DE ESPARCIMIENTO, ETC.