

En el coloquio IDEA 2024, Andrés Velasco Brañes, Decano de la Escuela de Políticas Públicas de la London School of Economics and Political Science, ofreció una charla sobre las tendencias globales y sus implicaciones para la economía argentina. Velasco destacó seis tendencias principales que están moldeando el panorama mundial.

1. ****Crisis Política Global****: Velasco enfatizó que el principal problema global no es económico, sino político. Señaló la creciente inestabilidad en Europa debido a la guerra en Ucrania y el creciente autoritarismo en China. También mencionó la tensión entre Estados Unidos y China, especialmente en torno a Taiwán, y la posibilidad de un conflicto en el Medio Oriente con Irán. Velasco subrayó que estos riesgos políticos no están completamente reflejados en los precios de los activos financieros.

2. ****Declive en la Calidad Política****: Velasco argumentó que la calidad de la política está decayendo a nivel global, con un aumento del populismo y la polarización. Mencionó ejemplos de países como Turquía, India, Hungría, Italia y Francia, y cuestionó si Estados Unidos podría volver a caer en el populismo con la posible reelección de Trump.

3. ****Fragmentación de la Globalización****: Velasco observó que la globalización está retrocediendo, con un aumento de barreras comerciales y aranceles. Esto tiene un costo económico, ya que las economías más fragmentadas tienden a crecer menos. Mencionó ejemplos recientes de aranceles a los autos eléctricos en Estados Unidos y Europa.

4. ****Goeconomía y Seguridad Nacional****: Velasco destacó que la preocupación por la seguridad nacional está influyendo en las decisiones económicas. Mencionó restricciones a empresas tecnológicas chinas como Huawei y la creciente popularidad de programas de estudios en goeconomía en universidades de élite. También señaló que la política industrial está volviendo a ser relevante, con grandes subsidios en Estados Unidos y Europa.

5. ****Crecimiento Económico Desigual****: Velasco señaló que el crecimiento económico global está disminuyendo, con la excepción de Estados Unidos. Sin embargo, advirtió que Estados Unidos también enfrenta problemas fiscales significativos. En contraste, China, que solía ser una locomotora del crecimiento global, está creciendo mucho menos, lo que tiene implicaciones para los precios de las materias primas y la inversión global.

6. ****Oportunidades y Desafíos para América Latina****: Velasco concluyó que América Latina enfrenta un crecimiento económico lento y problemas fiscales. Sin embargo, también identificó oportunidades, como la relocalización de empresas que salen de China, la transición hacia energías limpias y la exportación de servicios gracias a la tecnología. Subrayó la importancia de aprovechar estas oportunidades y mejorar la educación, especialmente en inglés, para competir en el mercado global.

En la sesión de preguntas y respuestas, Velasco discutió temas como la fortaleza del dólar, el impacto de las elecciones en Estados Unidos, el riesgo de conflictos en Europa y el Medio Oriente, y el potencial de la inteligencia artificial para aumentar la desigualdad. También expresó su escepticismo sobre las criptomonedas, describiéndolas como activos altamente volátiles sin un valor subyacente claro.

En resumen, Velasco pintó un panorama complejo y desafiante para la economía global y regional, pero también identificó áreas de oportunidad que podrían ser aprovechadas con las políticas adecuadas y una visión estratégica.