

**XXVIII Cumbre Iberoamericana de Jefes
y Jefas de Estado y de Gobierno**

Santo Domingo
24 y 25 de marzo de 2023

**Iberoamérica:
espacio de oportunidades
para el crecimiento,
la colaboración y el
desarrollo sostenible**



NACIONES UNIDAS

CEPAL



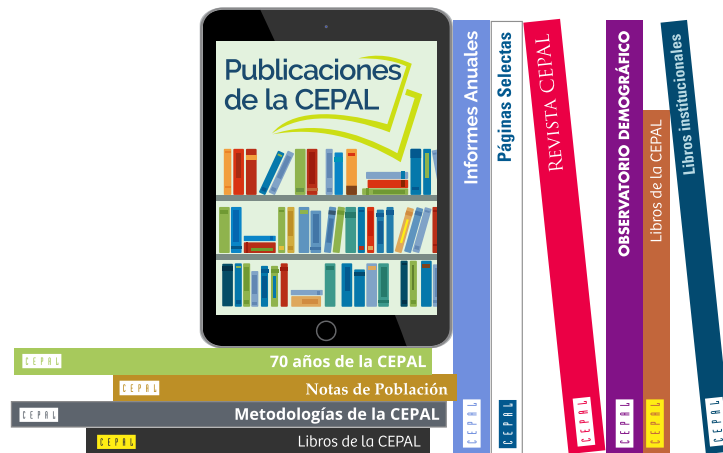
Trabajando por
un futuro productivo,
inclusivo y sostenible



Secretaría General
Iberoamericana

Secretaria-Geral
Ibero-Americana

Gracias por su interés en esta publicación de la CEPAL



Si desea recibir información oportuna sobre nuestros productos editoriales y actividades, le invitamos a registrarse. Podrá definir sus áreas de interés y acceder a nuestros productos en otros formatos.

Deseo registrarme



NACIONES UNIDAS



www.cepal.org/es/publications



www.instagram.com/publicacionesdelacepal



www.facebook.com/publicacionesdelacepal



www.issuu.com/publicacionescepal/stacks



www.cepal.org/es/publicaciones/apps



**XXVIII Cumbre Iberoamericana de Jefes
y Jefas de Estado y de Gobierno**

Santo Domingo
24 y 25 de marzo de 2023

**Iberoamérica:
espacio de oportunidades
para el crecimiento,
la colaboración y el
desarrollo sostenible**



Secretaría General
Iberoamericana

Secretaria-Geral
Ibero-Americana

José Manuel Salazar-Xirinachs

Secretario Ejecutivo

Raúl García-Buchaca

Secretario Ejecutivo Adjunto para Administración y Análisis de Programas

Sally Shaw

Directora de la División de Documentos y Publicaciones

Este documento fue coordinado por José Manuel Salazar-Xirinachs, Secretario Ejecutivo de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), y fue elaborado con la participación de la División de Desarrollo Económico, la División de Desarrollo Productivo y Empresarial, la División de Comercio Internacional e Integración, el Centro Latinoamericano y Caribeño de Demografía (CELADE)-División de Población de la CEPAL y la Oficina de la Secretaría Ejecutiva de la CEPAL.

Los límites y los nombres que figuran en los mapas incluidos en este documento no implican su apoyo o aceptación oficial por las Naciones Unidas.

Notas explicativas de los elementos gráficos:

- Los tres puntos indican que los datos faltan, no constan por separado o no están disponibles.
- La raya indica que la cantidad es nula o despreciable.
- La coma se usa para separar los decimales.
- La palabra "dólares" se refiere a dólares de los Estados Unidos, salvo cuando se indique lo contrario.
- La barra puesta entre cifras que expresen años (por ejemplo, 2022/2023) indica que la información corresponde a un período de 12 meses que no necesariamente coincide con el año calendario.
- Debido a que a veces se redondean las cifras, los datos y los porcentajes presentados en los elementos gráficos no siempre suman el total correspondiente.

Publicación de las Naciones Unidas

LC/TS.2023/33 • Distribución: L • Copyright © Naciones Unidas, 2023 • Todos los derechos reservados
Impreso en Naciones Unidas, Santiago • S.23-00098

Esta publicación debe citarse como: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), *Iberoamérica: espacio de oportunidades para el crecimiento, la colaboración y el desarrollo sostenible* (LC/TS.2023/33), Santiago, 2023.

La autorización para reproducir total o parcialmente esta obra debe solicitarse a la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), División de Documentos y Publicaciones, publicaciones.cepal@un.org. Los Estados Miembros de las Naciones Unidas y sus instituciones gubernamentales pueden reproducir esta obra sin autorización previa. Solo se les solicita que mencionen la fuente e informen a la CEPAL de tal reproducción.

Índice

Prólogo	5
I. Un panorama estilizado de las economías de Iberoamérica	7
A. Iberoamérica: superficie, población y producción	9
B. Tamaños de las economías del bloque iberoamericano	10
C. Desaceleración de la producción, inflación elevada y endeudamiento creciente	11
Bibliografía	12
II. Contexto internacional	13
A. Una cascada de crisis y cambios en la globalización	15
B. Coyuntura macroeconómica y financiera mundial	17
Bibliografía	22
III. Comercio, inversión extranjera directa y migraciones entre América Latina y la península ibérica	23
A. Comercio resiliente entre América Latina y la península ibérica	25
B. Inversión extranjera directa ibérica en América Latina	34
C. Migraciones de América Latina hacia España y Portugal	39
Bibliografía	42
IV. Oportunidades para el crecimiento, la colaboración y el desarrollo sostenible	43
A. La reconfiguración de las cadenas mundiales de suministro y el reacomodo geográfico de la producción en la nueva etapa de la globalización	45
B. Transición energética y energías renovables	46
C. Transición energética e hidrógeno verde	47
D. El litio en la transición energética	48
E. Electromovilidad	49
F. La economía circular	50
G. La bioeconomía: agricultura sostenible, recursos genéticos y bioindustrialización	50
H. La promesa de la industria farmacéutica	52
I. La industria de dispositivos médicos	53
J. La transformación digital	54
K. La promesa de las exportaciones de servicios modernos	55
L. La fabricación avanzada	56
M. Gestión sostenible del agua	57
N. La sociedad del cuidado	59
O. Turismo sostenible	60
Bibliografía	62
Reflexiones finales: nuevas oportunidades para el crecimiento, la colaboración y el desarrollo sostenible	65

Prólogo

El presente documento es una contribución de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) a los debates de la XXVIII Cumbre Iberoamericana de Jefes y Jefas de Estado y de Gobierno, que se llevará a cabo los días 24 y 25 de marzo de 2023 en Santo Domingo (República Dominicana).

La Cumbre se realiza en un momento en que Iberoamérica y el mundo enfrentan desafíos de gran envergadura, como el aumento de la pobreza y la desigualdad a causa de la crisis provocada por la pandemia de enfermedad por coronavirus (COVID-19); la inseguridad alimentaria y la inflación relacionadas con el conflicto en Ucrania; las migraciones vinculadas a la falta de oportunidades y la inseguridad, y el reducido espacio fiscal, que es, en parte, resultado del incremento de los gastos y las transferencias para enfrentar estos choques. A esto se suman los desafíos del cambio climático, la revolución tecnológica y el cambio demográfico, entre otros.

En este marco de tensiones y desafíos, la CEPAL quiere aportar al diálogo no solo un diagnóstico de brechas y tendencias, sino también la definición de áreas de oportunidad con gran potencial para promover el crecimiento, generar empleo y mejorar el bienestar, mediante políticas públicas ambiciosas y transformadoras, incluidas las orientadas a las inversiones, las alianzas público-privadas y la cooperación internacional.

En el primer capítulo de esta publicación se presenta un panorama estilizado de las economías de Iberoamérica a partir de indicadores de población, territorio, producción, tasas de crecimiento, inflación y macroeconómicos. En el segundo, se analiza la coyuntura económica internacional, caracterizada por cambios en la globalización y por una secuencia de crisis mundiales que han llevado a una desaceleración del crecimiento y a una reducción de los flujos financieros hacia los países emergentes. En el tercer capítulo se abordan los temas fundamentales del desempeño del comercio, la evolución de la inversión extranjera directa y los flujos migratorios entre América Latina y la península ibérica. En el cuarto, se destacan las oportunidades para el crecimiento, la colaboración y el desarrollo sostenible a partir del análisis de 15 sectores impulsores del crecimiento. Por último, se presenta una sección de reflexiones finales y se destacan elementos que reclaman una acción inmediata por parte de los países iberoamericanos.

La CEPAL agradece a la Secretaría General Iberoamericana (SEGIB) la oportunidad de proponer lineamientos para una agenda pragmática de oportunidades y colaboración que permita retomar el crecimiento sostenible y fortalecer la relación entre los países iberoamericanos.

José Manuel Salazar-Xirinachs
Secretario Ejecutivo
Comisión Económica para
América Latina y el Caribe (CEPAL)

Andrés Allamand
Secretario General
Secretaría General Iberoamericana (SEGIB)

I. Un panorama estilizado de las economías de Iberoamérica

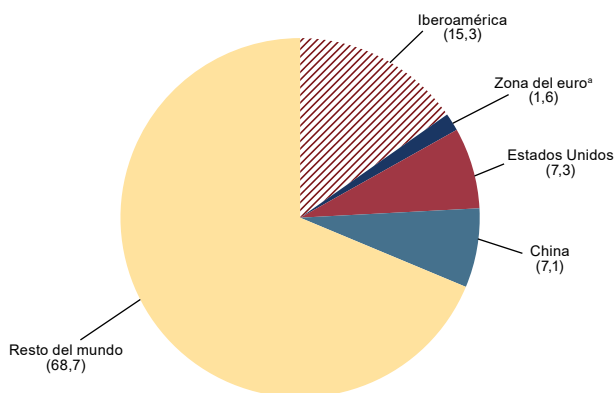
A. Iberoamérica: superficie, población y producción

- La región iberoamericana ocupa el 15,3% de la superficie y posee el 8,7% de la población mundial (véanse los gráficos I.1 y I.2).
- En 2021, la participación del PIB iberoamericano en el PIB mundial, medido en paridad del poder adquisitivo a precios internacionales constantes de 2011, fue del 8,6%. Esta participación ha ido disminuyendo en el tiempo, al igual que la de la zona del euro y la de los Estados Unidos. China ha sextuplicado su participación en la producción mundial entre 1990 y 2021 (véase el gráfico I.3).

■ Gráfico I.1 ■

Distribución de la superficie mundial por regiones, 2021

(En porcentajes del total)



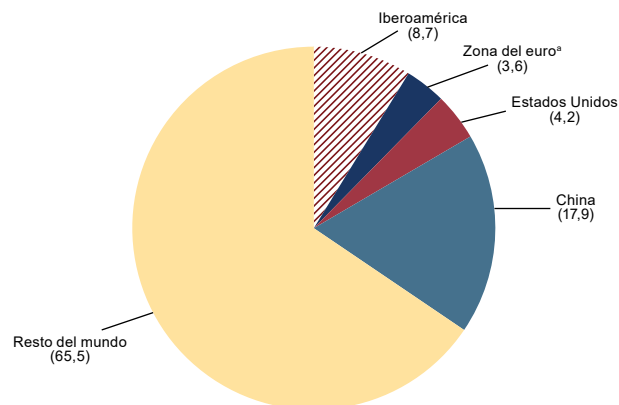
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información de la Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura.

^a No incluye Andorra, España ni Portugal.

■ Gráfico I.2 ■

Distribución de la población mundial por regiones, 2021

(En porcentajes del total)



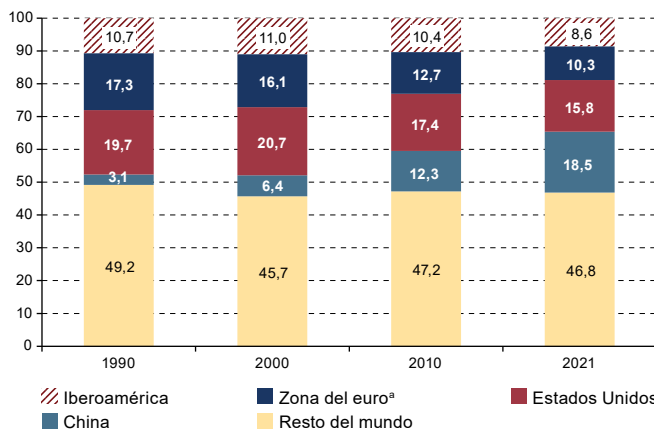
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información de la División de Población de las Naciones Unidas, 2022 *Revision of World Population Prospects* [en línea] <https://population.un.org/wpp/>.

^a No incluye Andorra, España ni Portugal.

■ Gráfico I.3 ■

Distribución de la producción mundial por regiones, 1990-2021

(En porcentajes del total del PIB en paridad del poder adquisitivo a precios constantes de 2011)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Banco Mundial, World Development Indicators [base de datos en línea] <http://data.worldbank.org/data-catalog/world-development-indicators>.

^a No incluye Andorra, España ni Portugal.

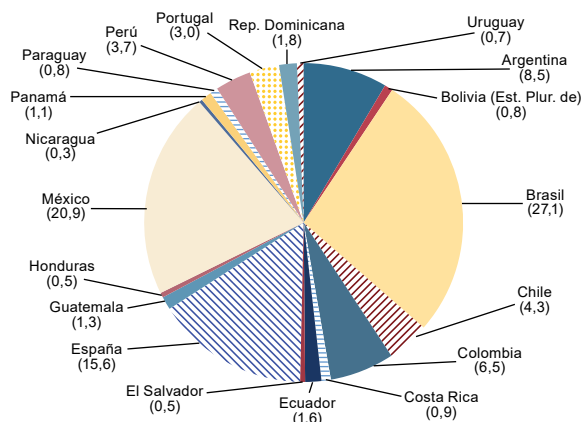
B. Tamaños de las economías del bloque iberoamericano

- En 2021, los países de la península ibérica representaron el 18,6% del producto del bloque ibérico expresado en dólares internacionales constantes de 2011. En este bloque de países, el Brasil es la economía más grande, con una participación del 27,1% del producto, le sigue México con el 20,9%, y España con el 15,6%. Estos tres países producen el 53,6% del PIB en paridad de poder adquisitivo iberoamericano (véase el gráfico I.4).

■ Gráfico I.4 ■

Iberoamérica: estructura del PIB por países, 2021

(En porcentajes, en paridad de poder adquisitivo a precios constantes de 2011)



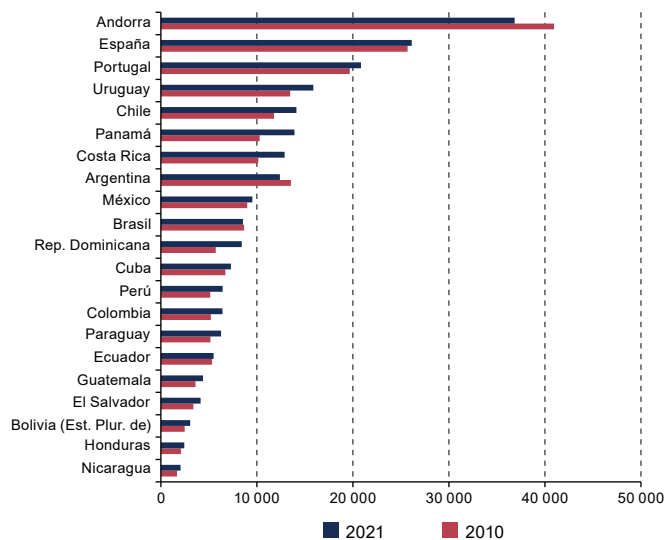
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Banco Mundial, World Development Indicators [base de datos en línea] <http://data.worldbank.org/data-catalog/world-development-indicators>.

- En términos de PIB per cápita, si bien entre 2010 y 2021 los países de América Latina disminuyeron su brecha respecto a Andorra, España y Portugal, aún existe una distancia significativa en este indicador entre los países de ambos continentes. El Uruguay es el país con mayor PIB per cápita en América Latina y este equivale al 60,8% del de España en 2021 (véase el gráfico I.5).

■ Gráfico I.5 ■

Iberoamérica: PIB per cápita en paridad del poder adquisitivo, 2010-2021

(En dólares a precios constantes de 2010)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Banco Mundial, World Development Indicators [base de datos en línea] <http://data.worldbank.org/data-catalog/world-development-indicators>.

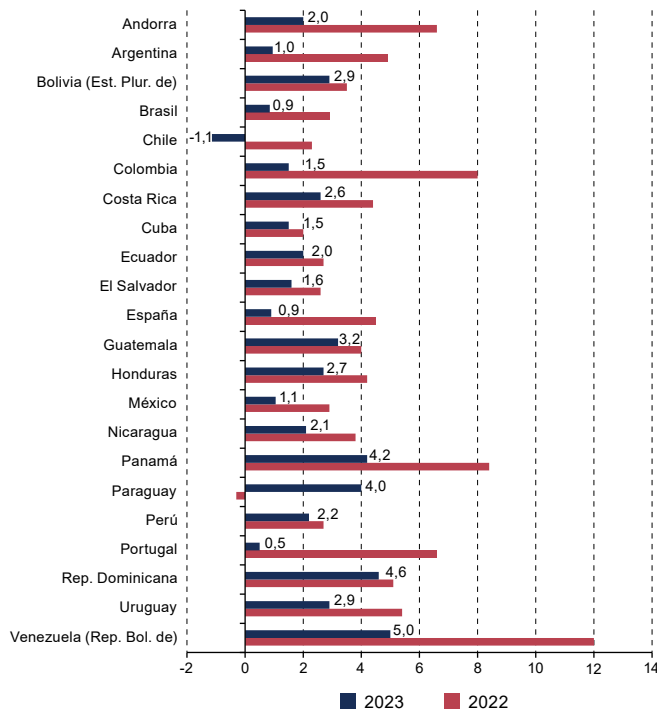
C. Desaceleración de la producción, inflación elevada y endeudamiento creciente

- Para 2023, se proyecta que los países de Iberoamérica, a excepción del Paraguay, tendrán un crecimiento menor al registrado en 2022. Solo cinco países de los 22 del bloque tendrán tasas de crecimiento económico mayor al 3% (véase el gráfico I.6).
- Doce de los 22 países iberoamericanos finalizaron 2022 con tasas de inflación por encima del 8%. Se estima que en 2023 la inflación será menor que en 2022, pero se mantendrá en niveles elevados (véase el gráfico I.7).

■ Gráfico I.6 ■

Iberoamérica: tasa de crecimiento del PIB estimada, 2022 y 2023

(En porcentajes)

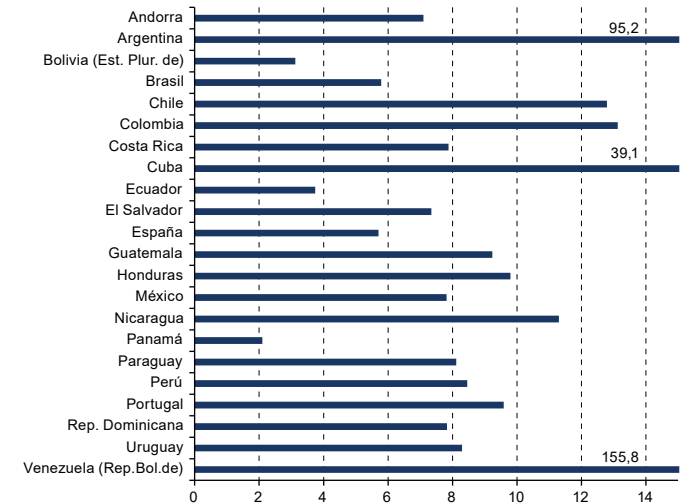


Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información oficial de los países; Departamento de Asuntos Económicos y Sociales (DAES), *World Economic Situation and Prospects*, febrero 2023, para España y Portugal, y Fondo Monetario Internacional (FMI), *World Economic Outlook*, octubre de 2022, para Andorra.

■ Gráfico I.7 ■

Iberoamérica: variación a 12 meses del índice de precios al consumidor, por país, diciembre de 2022

(En porcentajes)

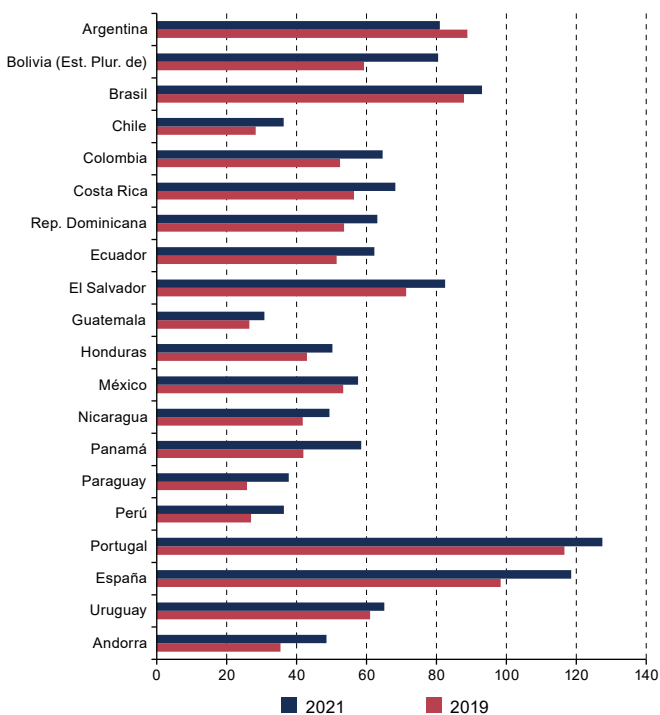


Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información oficial de los países.

- La deuda bruta de todos los gobiernos generales iberoamericanos aumentó entre 2019 y 2021 a causa de un incremento de los gastos en materia sanitaria y de las transferencias sociales realizadas en 2020 y 2021 para aliviar las consecuencias de los confinamientos por la pandemia de COVID-19 y compensar la pérdida de ingresos. El aumento de los subsidios a los combustibles y al transporte en 2022 para contener los aumentos de precios en un ambiente inflacionario también incidieron en ese resultado (véase el gráfico I.8).

■ Gráfico I.8 ■

Iberoamérica: deuda bruta del gobierno general, por país, 2019-2021
(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Fondo Monetario Internacional (FMI), *World Economic Outlook*, octubre de 2022.

Bibliografía

Banco Mundial (2023), *World Development Indicators* [en línea] <http://data.worldbank.org/data-catalog/world-developmentindicators>.

DAES (Departamento de Asuntos Económicos y Sociales), *World Economic Situation and Prospects*, New York, Febrero.

División de Población de las Naciones Unidas (2022), *World Population Prospects 2022* [en línea] <https://population.un.org/wpp/>.

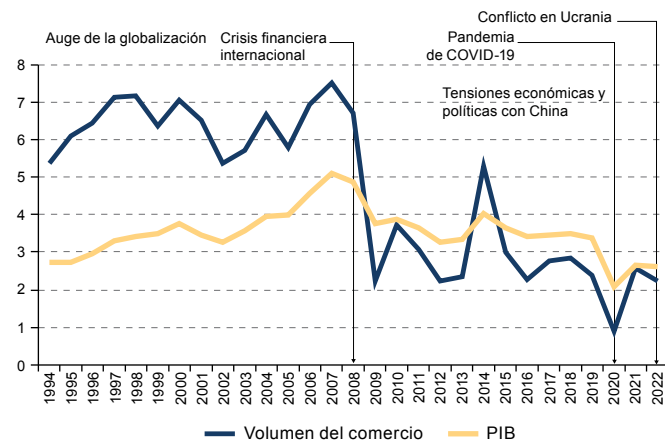
FMI (Fondo Monetario Internacional) (2022), *World Economic Outlook*, octubre.

II. Contexto internacional

A. Una cascada de crisis y cambios en la globalización

- La situación económica, social y de sostenibilidad de los países de Iberoamérica está determinada no solo por sus dinámicas internas, sino también por los choques externos y los cambios en la globalización. Entre esos choques destacan la crisis financiera mundial del período 2008-2009; las tensiones económicas entre los Estados Unidos y Europa, por una parte, y China, por otra, a partir de 2017; la crisis de la pandemia de enfermedad por coronavirus (COVID-19), a partir de 2020, y el conflicto entre la Federación de Rusia y Ucrania, desde febrero de 2022. Todo esto, en un contexto de cambios tecnológicos, ambientales y demográficos (CEPAL, 2022a).
- La globalización ha cambiado y continúa cambiando. El sistema multilateral al que el mundo estaba acostumbrado y se encontraba tratando de construir, basado en reglas claras y predecibles, con cadenas de suministro sumamente fragmentadas en virtud de la búsqueda de eficiencia y un alto nivel de respeto hacia los mecanismos multilaterales para dirimir controversias entre Estados soberanos, ha cambiado para dar lugar a una afirmación del regionalismo en materia comercial y de suministro, y a un sistema menos basado en reglas y más basado en el uso de la fuerza y las consideraciones geopolíticas.
- Los indicadores de valor del comercio y la inversión muestran que, a partir de la crisis financiera, las tasas de crecimiento del comercio se han reducido con respecto a las de las dos décadas anteriores (véase el gráfico II.1). También se han reducido los flujos de inversión extranjera directa (IED). Sin embargo, ha crecido el comercio de servicios, en particular los servicios habilitados por la tecnología (CEPAL, 2022a).

■ Gráfico II.1 ■
Variación anual del PIB mundial y del volumen del comercio internacional de bienes, 1994-2022^a
(En porcentajes, medias móviles de cinco años)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información de la Organización Mundial del Comercio (OMC) y el Fondo Monetario Internacional (FMI).

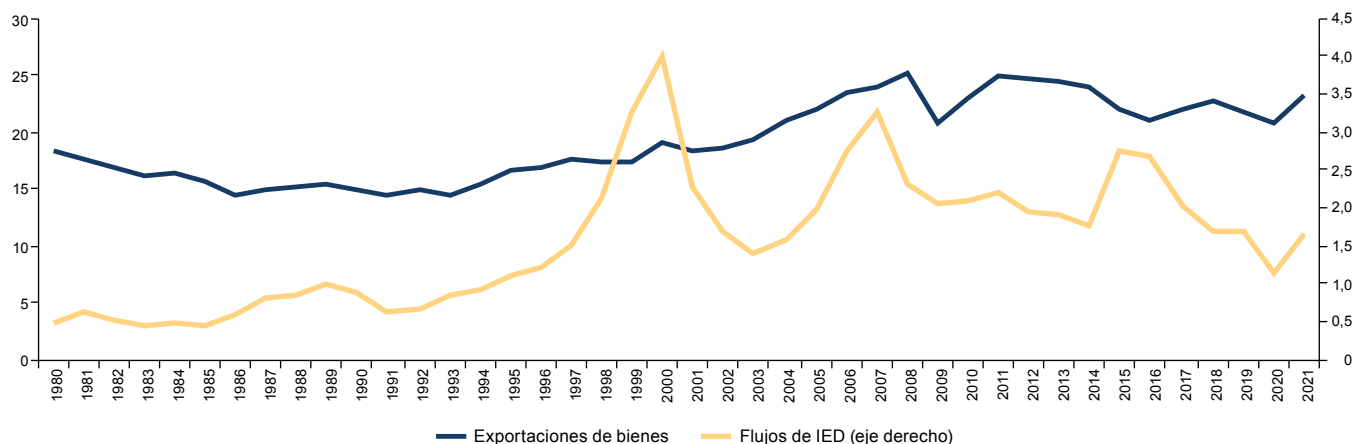
^a Las cifras para 2022 son proyecciones.

- De ese modo, dos variables cruciales de la globalización de las décadas de 1990 y 2000, a saber, el comercio de bienes, no así el de servicios, y la IED, han mostrado un bajo dinamismo tras la crisis financiera. Mientras que entre 1990 y 2007 el volumen del comercio mundial de bienes se expandió a una tasa media del 6,3% anual, entre 2012 y 2021 apenas lo hizo a un 2,4% anual. Por su parte, recién en 2015 y 2016 los flujos anuales de IED superaron ligeramente su nivel máximo anterior a la crisis, alcanzado en 2007, de 1,9 billones de dólares. La participación del comercio de bienes en el PIB mundial alcanzó su nivel máximo histórico (25%) en 2008, y en 2021 llegó al 23% (véase el gráfico II.2). La participación de los flujos de IED en el PIB mundial, en tanto, alcanzó su máximo (4%) en 2000, y en 2021 apenas llegó al 1,6% (CEPAL, 2023).

■ **Gráfico II.2** ■

Participación de las exportaciones de bienes y los flujos de inversión extranjera directa (IED) en el PIB mundial, 1980-2021

(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (UNCTAD), UNCTADstat [base de datos en línea] <https://unctadstat.unctad.org/EN/>; Fondo Monetario Internacional (FMI), World Economic Outlook Database [en línea] <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/weo-database/2022/April>.

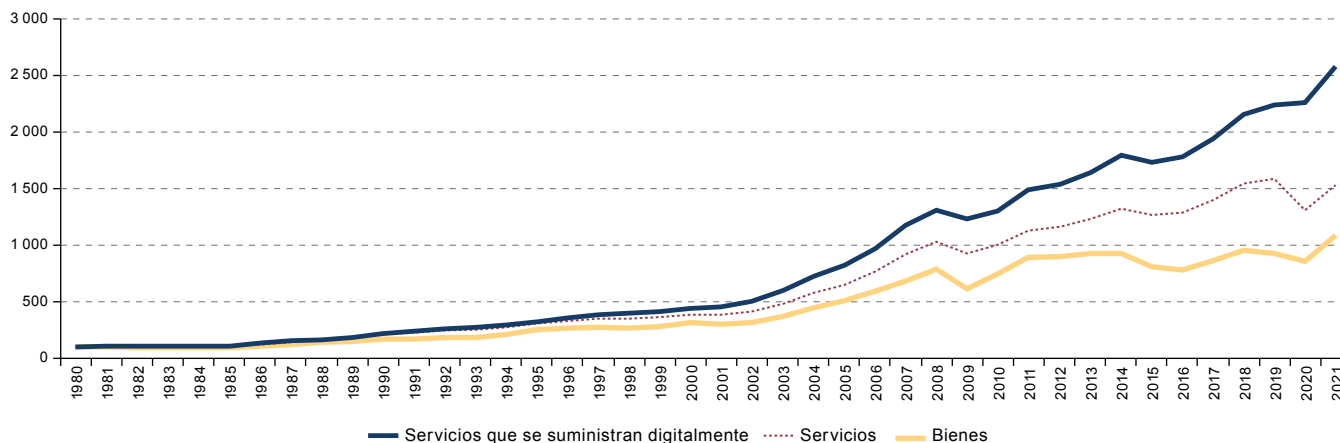
■ Sin embargo, contrariamente a lo que ocurre con el comercio de bienes, las exportaciones mundiales de servicios que se suministran digitalmente han presentado un crecimiento

mucho mayor que el total de las exportaciones de servicios, las que, a su vez, han sido más dinámicas que las exportaciones mundiales de bienes (véase el gráfico II.3).

■ **Gráfico II.3** ■

Valor de las exportaciones mundiales de bienes, servicios y servicios que se suministran digitalmente, 1980-2021

(Índice, año base 1980=100)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información de Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (UNCTAD), UNCTADstat [base de datos en línea] <https://unctadstat.unctad.org/EN/>.

- Con el conflicto en Ucrania, lo que ya era una tendencia clara de rivalidad tecnológica en torno a la revolución digital se convierte en un choque geopolítico. En el nuevo escenario, las interdependencias económicas que antes se celebraban crean vulnerabilidades geoeconómicas y geopolíticas. Estas vulnerabilidades pasan a primer plano y, tal vez, esa sea la fuente más intensa de fragmentación: ni las empresas ni los países desean tener vulnerabilidades por depender de insumos básicos de países que puedan percibirse como rivales. En este escenario, ya no solo las empresas

multinacionales buscarían reducir la concentración del origen de sus suministros en ciertos países o regiones, sino que el mayor riesgo para la fragmentación del sistema de comercio provendría de las políticas de los Gobiernos. En respuesta, algunas de las principales economías mundiales están emprendiendo iniciativas de política industrial que podrían llevar a una importante reconfiguración de las cadenas globales de valor en los próximos años, con objetivos de autosuficiencia y seguridad energética, alimentaria y manufacturera (CEPAL, 2023).

B. Coyuntura macroeconómica y financiera mundial

1. Revisión a la baja de los pronósticos de crecimiento de la actividad económica y del comercio mundiales

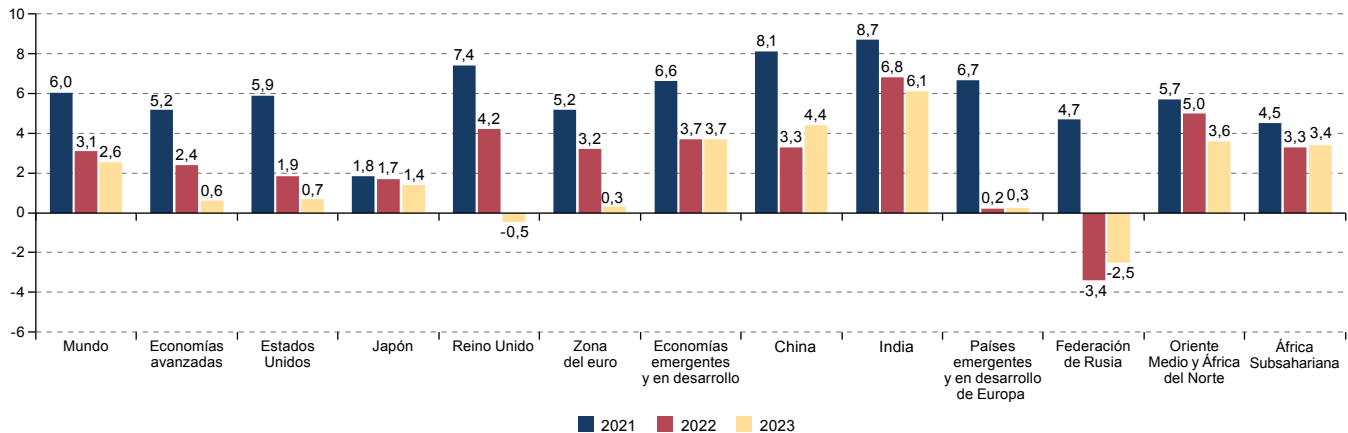
- Las proyecciones de crecimiento del PIB mundial se han revisado a la baja desde comienzos de 2022, principalmente como consecuencia de los efectos del conflicto en Ucrania. Para 2023 se prevé que se acentuó la desaceleración observada

en 2022, con un crecimiento del PIB mundial del 2,6%. Las economías avanzadas crecerían un 0,6%, mientras que las emergentes y en desarrollo crecerían un 3,7% (CEPAL, 2022b) (véase el gráfico II.4).

■ Gráfico II.4 ■

Regiones y países seleccionados: tasa de crecimiento del PIB de 2021 y proyecciones para 2022 y 2023

(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Fondo Monetario Internacional (FMI), *World Economic Outlook*, octubre de 2022; Comisión Europea, "European Economic Forecast. Autumn 2022"; 11 de noviembre de 2022; Capital Economics, al 16 de noviembre de 2022, y Banco de la Reserva Federal de Philadelphia, "Fourth Quarter 2022 Survey of Professional Forecasters"; 14 de noviembre de 2022 [en línea] <https://www.philadelphiafed.org/surveys-and-data/real-time-data-research/spf-q4-2022>.

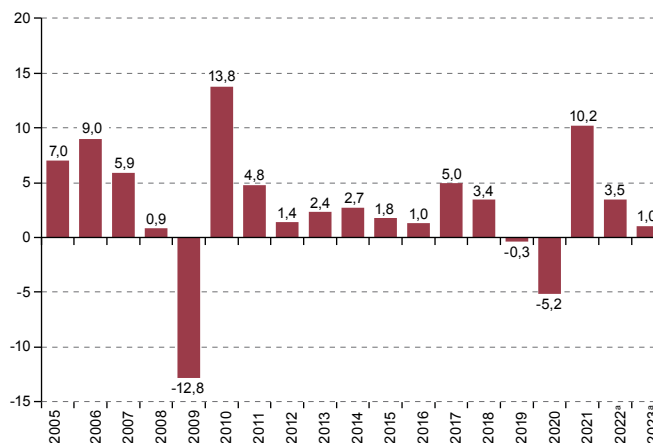
Nota: En el caso de la India, el año fiscal comienza en abril y termina en marzo del año siguiente.

- En lo relativo a los principales socios comerciales de América Latina, para 2023 se prevé una desaceleración del crecimiento de los Estados Unidos, con un crecimiento de solo un 0,7%, es decir, 1,5 puntos por debajo de lo proyectado antes del inicio del conflicto (CEPAL, 2022b).
- En el caso de la zona del euro, la Comisión Europea pronosticó, en su informe del 11 de noviembre de 2022, un crecimiento de solo un 0,3% (2,4 puntos menos de lo previsto antes del conflicto), en un contexto de elevada incertidumbre, erosión del poder adquisitivo de los hogares y problemas relacionados con el suministro de gas natural en el contexto del conflicto (Comisión Europea, 2022, citado en CEPAL, 2022b).
- En el caso de China, después de haber registrado en 2022 la menor tasa de crecimiento en más de cuatro décadas (3,3%), en el marco del debilitamiento del sector inmobiliario y los confinamientos debido a la política de tolerancia cero ante el COVID-19, se espera un aumento del dinamismo hacia 2023, para el que se proyecta un crecimiento del 4,4%. Este mayor dinamismo en 2023 estaría además respaldado con medidas de política económica por un valor de hasta el 2% del PIB con el fin de fortalecer la inversión en infraestructura. También resultará favorable la baja base de comparación que dejará 2022 (OCDE, 2022, citado en CEPAL, 2022b).
- En línea con la desaceleración prevista de la actividad económica general, la Organización Mundial del Comercio (OMC) ha revisado a la baja su proyección de crecimiento del volumen de comercio mundial en 2023. Se espera que este aumente un 1% en 2023, cuando en abril de 2022 la OMC (2022, citado en CEPAL, 2022b) había proyectado un

crecimiento del 3,5% (véase el gráfico II.5). La demanda de importaciones se verá afectada en la medida en que el crecimiento se desacelere en las principales economías y el endurecimiento de la política monetaria afecte el gasto en los sectores económicos más sensibles a las variaciones de las tasas de interés (CEPAL, 2022b).

■ Gráfico II.5 ■
Volumen de comercio mundial: variación interanual y proyección para 2022 y 2023

(En porcentajes, sobre la base de un índice desestacionalizado)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Netherlands Bureau of Economic Policy Analysis (CPB), World Trade Monitor [base de datos en línea] <https://www.cpb.nl/en/worldtrademonitor> y Organización Mundial del Comercio (OMC), "El crecimiento del comercio sufrirá una brusca desaceleración en 2023 debido a la difícil coyuntura que atraviesa la economía mundial"; Estadísticas del Comercio Internacional, Press/909, 5 de octubre de 2022, para 2022 y 2023.

* Proyecciones.

2. Presiones inflacionarias a la baja en 2023, pero aún altas

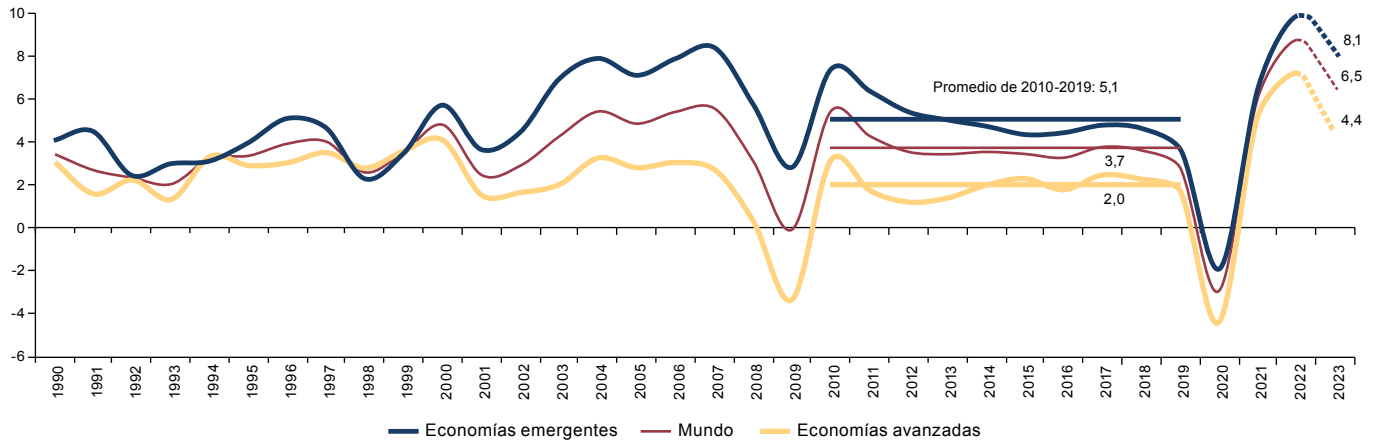
- El conflicto que se desató en Ucrania en febrero de 2022 y el efecto que ha tenido en los precios de los alimentos y la energía acentuaron las tendencias inflacionarias que ya se habían manifestado en 2021. Los índices de inflación

de los precios al productor y al consumidor aumentaron de manera generalizada durante 2022 y, en algunos casos, alcanzaron cifras que no se veían desde hacía varias décadas (CEPAL, 2022b) (véase el gráfico II.6).

■ Gráfico II.6 ■

Economías avanzadas y economías emergentes: tasa de inflación interanual de precios al consumidor, 1990-2021 y proyección para 2022 y 2023

(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Fondo Monetario Internacional (FMI), *World Economic Outlook*, octubre de 2022.

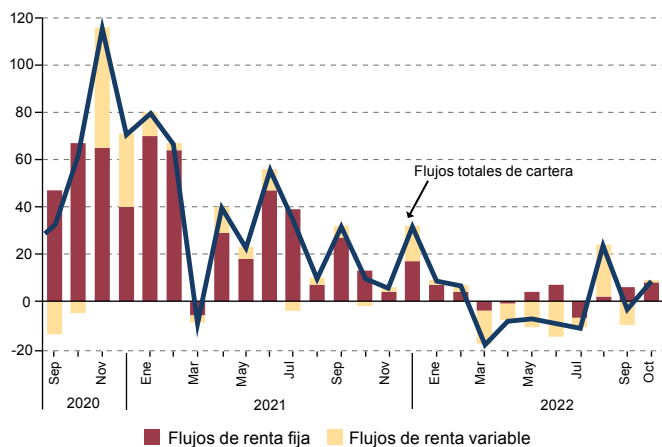
- En este contexto de elevada inflación y riesgo de desanclaje de las expectativas inflacionarias—que provoca correcciones significativas de la inflación esperada en el mediano y largo plazo—, la respuesta de política monetaria a nivel mundial ha sido la más sincronizada en varias décadas, pues se ha producido el mayor número simultáneo de alzas de las tasas de interés de política monetaria observado por lo menos desde 1970. Entre los principales bancos centrales, la Reserva Federal de los Estados Unidos aumentó la tasa de política monetaria 450 puntos básicos, hasta fijarla en un 4,75% en febrero de 2023 (Junta de Gobernadores de la Reserva Federal, 2023); el Banco Central Europeo la fijó en un 3,0% el 16 de marzo de 2023 (BCE, 2023), y el Banco de Inglaterra la incrementó 375 puntos básicos, hasta fijarla en un 4,0% en febrero de 2023 (Banco de Inglaterra, 2023). En los tres casos, se prevé que las tasas continuarán en aumento por lo menos hasta mediados de 2023.
- Junto con las alzas de las tasas de política monetaria, como una forma de disminuir la liquidez disponible, los principales bancos centrales han venido reduciendo desde comienzos de 2022 el tamaño de sus hojas de balance, que en 2020—en el contexto de la crisis de la pandemia de enfermedad por coronavirus (COVID-19)— habían alcanzado niveles sin precedentes (CEPAL, 2022b).
- Estas políticas, sumadas al ajuste a la baja de los precios de materias primas en los últimos meses y la moderación de las interrupciones en las cadenas mundiales de suministro, han contribuido a la reducción de la inflación, si bien los niveles de precios aún son elevados y se prevé que lo seguirán siendo.
- En el caso de las economías avanzadas, se proyecta que la inflación llegaría a un 4,4% al finalizar 2023, mientras que, en el de las economías emergentes y en desarrollo, la proyección es del 8,1%. Si bien estas tasas son casi 3 y 2 puntos porcentuales más bajas que las de 2022, respectivamente, se encuentran, de todas formas, muy por encima de las tasas promedio de la década anterior al inicio de la pandemia (2010-2019), que fueron del 2,0% en las economías avanzadas y del 5,1% en las economías emergentes y en desarrollo (CEPAL, 2022b).

3. Endurecimiento de las condiciones financieras mundiales y reducción de la disponibilidad de financiamiento en los mercados locales

- Las condiciones financieras mundiales se han endurecido, la volatilidad financiera ha aumentado tanto en las economías emergentes como en las avanzadas, los mercados accionarios de gran parte del mundo han caído de manera pronunciada, el apetito de riesgo ha disminuido, se han intensificado las salidas de flujos de capital desde los mercados emergentes y el dólar se ha apreciado significativamente a nivel mundial (CEPAL, 2022b) (véase el gráfico II.7).

■ **Gráfico II.7** ■
Flujos de capitales de cartera hacia mercados emergentes, septiembre de 2020 a octubre de 2022

(En miles de millones de dólares)

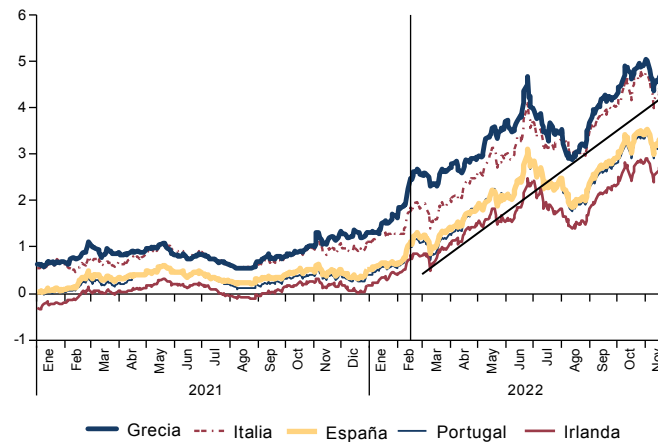


Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base del Instituto de Finanzas Internacionales (IIF).

- En los mercados de renta fija, los rendimientos de los bonos a largo plazo de países considerados como referencia (benchmark) libre de riesgo —por ejemplo, los Estados Unidos y Alemania— han aumentado marcadamente debido a las presiones inflacionarias y el consecuente endurecimiento de la política monetaria. Las mayores tasas de rendimiento de los bonos de estos países, junto con el menor apetito de riesgo, se han trasladado al costo de financiamiento del resto de las economías. En Europa, por ejemplo, los rendimientos soberanos se han disparado en España, Grecia, Irlanda, Italia y Portugal (CEPAL, 2022b) (véase el gráfico II.8).

■ **Gráfico II.8** ■
España, Grecia, Irlanda, Italia y Portugal: rendimiento del bono soberano a 10 años, 1 de enero de 2021 a 14 de noviembre de 2022

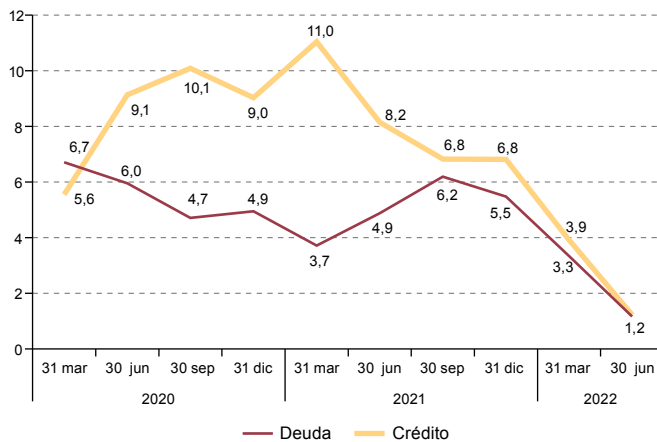
(En porcentajes)



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

- El endurecimiento de las condiciones crediticias mundiales ha encarecido el financiamiento externo y también ha afectado la disponibilidad de financiamiento en los mercados locales. A partir del último trimestre de 2021, se observó una disminución de los préstamos transfronterizos y de las emisiones de deuda. De hecho, entre diciembre de 2021 y junio de 2022, las tasas de variación del crédito transfronterizo a nivel mundial pasaron del 6,8% al 1,2%, en tanto que las correspondientes a las economías en desarrollo y emergentes pasaron del 7,4% al 3,8% (CEPAL, 2022b) (véase el gráfico II.9).

■ Gráfico II.9 ■
Tasa de variación del crédito transfronterizo y de las emisiones de títulos de deuda denominados en dólares a nivel global, 31 de marzo de 2020 a 30 de junio de 2022
(En porcentajes)



Fuente: Banco de Pagos Internacionales (BPI), Debt Securities Statistics Indicators, 2022 [en línea] <https://www.bis.org/STATISTICS/SECSTATS.HTM>.

- Asimismo, los costos del endeudamiento mundial cada vez mayores están aumentando el riesgo de estrés financiero en algunas economías de mercados emergentes y en desarrollo, que durante la última década han acumulado deuda al ritmo más rápido que se haya registrado en más de medio siglo (CEPAL, 2022b) (véase el gráfico II.10).

■ Gráfico II.10 ■
Índice EMBI de riesgo soberano de países emergentes, 1 de enero de 2021 a 14 de noviembre de 2022
(En puntos básicos)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Invenómica [en línea] www.invenomica.com.ar.

Bibliografía

- Banco de Inglaterra (2023), “Interest rates and Bank Rate” [en línea] <https://www.bankofengland.co.uk/monetary-policy/the-interest-rate-bank-rate>.
- BCE (Banco Central Europeo) (2023), “Monetary policy decisions” [en línea] <https://www.ecb.europa.eu/press/pr/date/2023/html/ecb.mp230316~aad5249f30.en.html>.
- CEPAL (Comisión Económica para América Latina y el Caribe) (2023), *Perspectivas del Comercio Internacional de América Latina y el Caribe, 2022* (LC/PUB.2022/23-P), Santiago.
- ____ (2022a), *Hacia la transformación del modelo de desarrollo en América Latina y el Caribe: producción, inclusión y sostenibilidad* (LC/SES.39/3-P), Santiago.
- ____ (2022b), *Balance Preliminar de las Economías de América Latina y el Caribe, 2022* (LC/PUB.2022/18-P), Santiago.
- Comisión Europea (2022), *European Economic Forecast. Autumn 2022*, 11 de noviembre [en línea] https://economy-finance.ec.europa.eu/publications/european-economic-forecast-autumn-2022_en.
- Junta de Gobernadores de la Reserva Federal (2023), *Monetary Policy Report*, 3 de marzo [en línea] https://www.federalreserve.gov/monetarypolicy/files/20230303_mprfullreport.pdf.
- OCDE (Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos) (2022), *OECD Economic Outlook, Interim Report September 2022: Paying the Price of War*, septiembre.
- OMC (Organización Mundial del Comercio) (2022), “El crecimiento del comercio sufrirá una brusca desaceleración en 2023 debido a la difícil coyuntura que atraviesa la economía mundial”, *Estadísticas del Comercio Internacional*, Press/909, 5 de octubre [en línea] https://www.wto.org/spanish/news_s/pres22_s/pr909_s.htm.

III. Comercio, inversión extranjera directa y migraciones entre América Latina y la península ibérica

A. Comercio resiliente entre América Latina y la península ibérica

1. Evolución del comercio de América Latina

- Para 2022 la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) proyecta una expansión del 20% del valor las exportaciones latinoamericanas de bienes y del 24% de las importaciones, variaciones que en ambos casos responden sobre todo al componente de precios.
- La CEPAL proyecta para 2022 un crecimiento del 20% del valor de las exportaciones de bienes de América Latina,

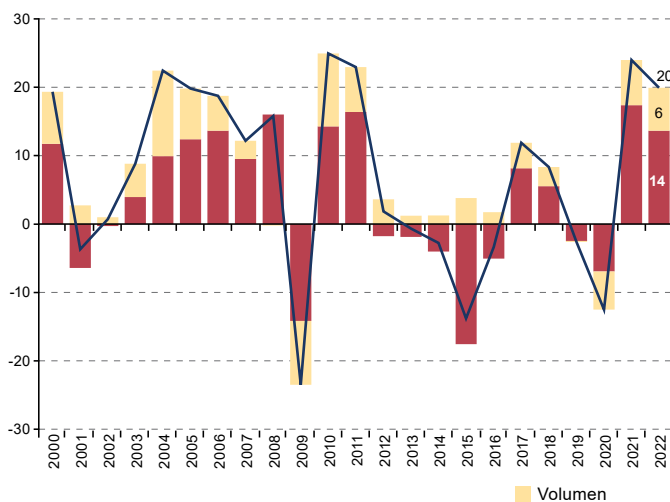
impulsado por un alza del 14% de los precios y una expansión del 6% del volumen exportado. En el caso de las importaciones, se proyecta un alza del valor del 24%; al igual que en el caso de las exportaciones, el grueso del aumento proyectado obedece al componente de precios (véase el gráfico III.1).

■ Gráfico III.1 ■

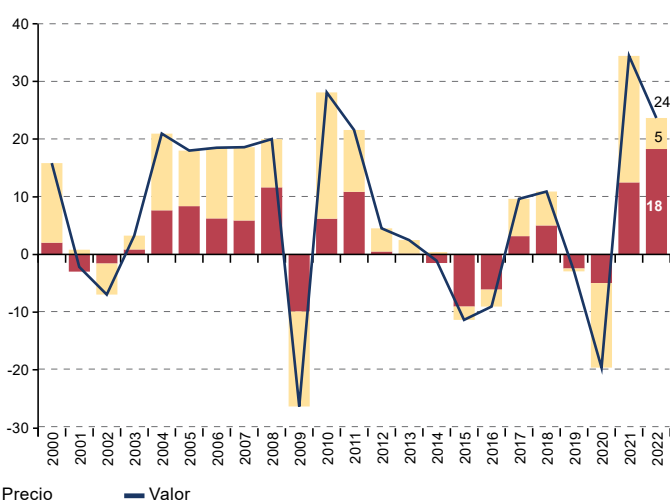
América Latina: variación anual del comercio de bienes, 2000-2021 y proyección para 2022

(En porcentajes)

A. Exportaciones



B. Importaciones



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información oficial de bancos centrales, servicios de aduanas e institutos de estadística de los países de la región.

- Las exportaciones regionales de bienes presentaron en 2022 su segundo año de crecimiento a tasas de dos dígitos; sin embargo, al igual que en 2021, la expansión fue impulsada principalmente por factores exógenos (el alza de los precios de las materias primas, particularmente de los combustibles).

a) En la recuperación pos-COVID-19, resalta el buen desempeño de algunas exportaciones manufactureras

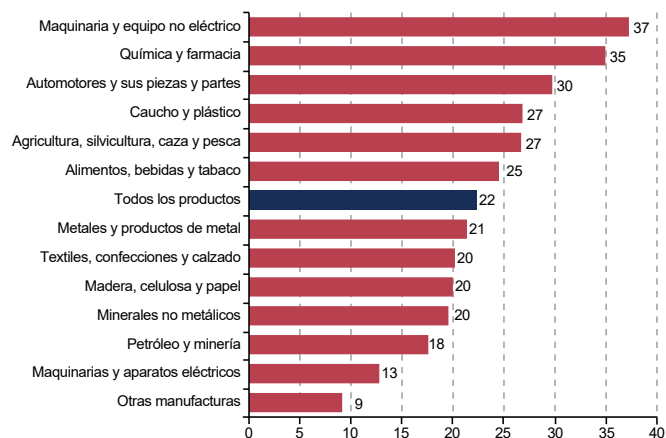
- La información desagregada disponible sobre 12 países de América Latina —que representaron más del 90% de las exportaciones totales de bienes de la región—

revela que, en la primera mitad de 2022, las exportaciones de este grupo crecieron en todos los rubros y que, en casi todos, lo hicieron a tasas interanuales de dos dígitos. Los sectores más dinámicos son todos manufactureros y están impulsados principalmente por los envíos a los Estados Unidos y a la propia región. Entre ellos, destacan en particular la maquinaria y equipo no eléctrico, los productos de química y farmacia, y la industria automotriz (véase el gráfico III.2). Por otra parte, destacan el sector del caucho y el plástico, la agricultura y silvicultura, y el sector de los alimentos, las bebidas y el tabaco, cuyos envíos crecieron por encima de la media regional —que alcanzó un 22%— y mantuvieron el buen desempeño exhibido durante 2020 y 2021 (CEPAL, 2021 citado en CEPAL, 2023). El desempeño exportador por sectores varía de modo considerable entre las distintas subregiones y agrupaciones. Por ejemplo, el sector agrícola fue menos dinámico que la media regional en los países de la Comunidad Andina, al igual que el sector del petróleo y la minería en el Mercado Común del Sur (MERCOSUR).

b) La fuerte desaceleración de las exportaciones a China se vio compensada por el dinamismo de las exportaciones a los Estados Unidos, la Unión Europea y la propia región

- Las exportaciones de bienes de la región a sus principales destinos extrarregionales mostraron dinámicas diferenciadas en los primeros siete meses de 2022. Se observa una marcada desaceleración de los envíos a China, que en julio crecieron a una tasa interanual de apenas un 2%. Ello contrasta con la evolución de las exportaciones a la Unión Europea y los Estados Unidos, que en el mismo mes seguían creciendo a tasas interanuales de dos dígitos (véase el gráfico III.3). Por su parte, en julio de 2022 las compras de la región a los tres principales países de origen de sus importaciones extrarregionales seguían anotando variaciones interanuales superiores al 15%. Sin embargo, se proyecta un menor dinamismo de las importaciones en el segundo semestre de 2022, en concordancia con la desaceleración de la economía regional.

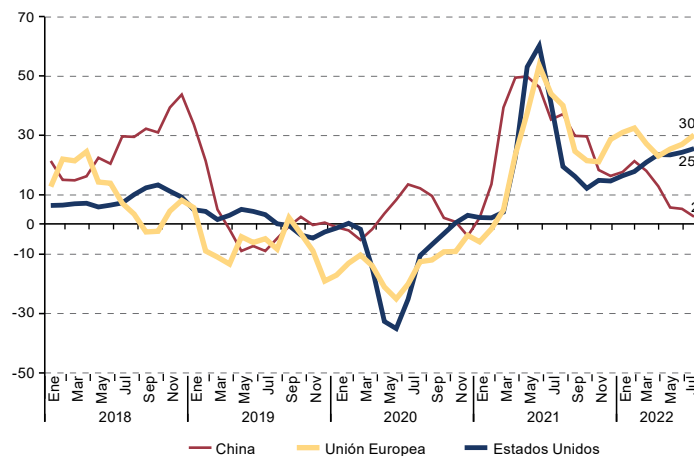
■ Gráfico III.2 ■
América Latina (12 países)^a: variación del valor de las exportaciones de bienes por grandes sectores económicos, enero-junio de 2022 respecto de igual período de 2021
(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información oficial de bancos centrales, servicios de aduanas e institutos de estadística de los países de la región.

^a Argentina, Bolivia (Estado Plurinacional de), Brasil, Colombia, Costa Rica, Chile, Ecuador, El Salvador, Guatemala, México, Perú y República Dominicana.

■ Gráfico III.3 ■
América Latina: variación interanual del valor de las exportaciones de bienes a China, los Estados Unidos y la Unión Europea, enero de 2018 a julio de 2022
(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información oficial de bancos centrales, servicios de aduanas e institutos de estadística de los países de la región.

c) La recuperación de las exportaciones de América Latina muestra patrones diferentes en el caso de los bienes y de los servicios

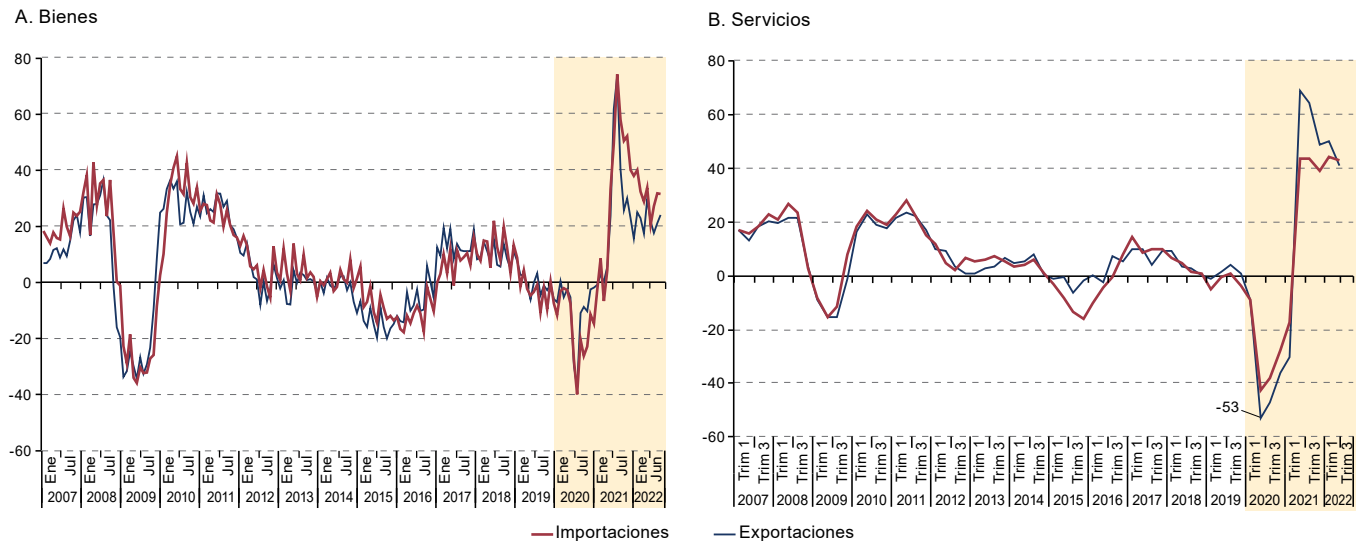
- Si bien el valor de las exportaciones regionales de bienes y servicios creció en el primer semestre de 2022 a una tasa interanual del 23,5%, al analizar por separado la evolución de las exportaciones de bienes y de servicios se observan patrones diferentes. En el caso de los bienes, los envíos totales aumentaron un 22,3%, con una marcada desaceleración respecto

del primer semestre de 2021. En contraste, las exportaciones de servicios tuvieron una notable recuperación y presentaron una expansión interanual del 45,4% en el primer semestre de 2022, debido a la reapertura de la actividad económica de los países después de la emergencia provocada por la pandemia de enfermedad por coronavirus (COVID-19) (véase el gráfico III.4). Esto fue resultado principalmente de la reactivación de la actividad turística, que tiene gran peso en el comercio de servicios en América Latina.

■ Gráfico III.4 ■

América Latina: variación interanual del valor del comercio de bienes y servicios, enero de 2007 a junio de 2022

(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información oficial de bancos centrales, servicios de aduanas e institutos de estadística de los países de la región.

d) Los servicios modernos y el turismo presentaron desempeños contrarios

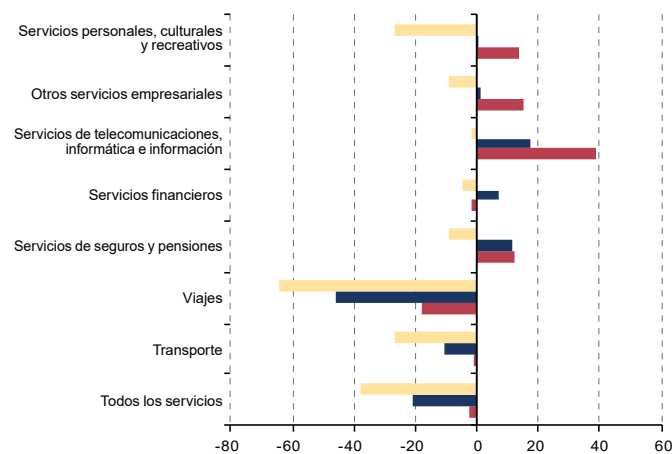
- En el primer semestre de 2022 continuó la recuperación del comercio regional de servicios que se inició en el tercer trimestre de 2020, tras la profunda caída registrada en el segundo trimestre de ese mismo año a raíz de la pandemia de COVID-19. La recuperación ha sido más notable en el caso de las importaciones, cuyo valor en el primer semestre de 2022 superó en un 11% al registrado en el mismo período

de 2019. En contraste, el valor de las exportaciones regionales en ese mismo período fue todavía casi un 2% inferior al registrado en 2019 (véase el gráfico III.5). Cabe destacar el dinamismo de los servicios de telecomunicaciones, informática e información, cuyas exportaciones crecieron a una tasa interanual del 39%, en tanto que sus importaciones se expandieron a una tasa del 49%. Por su parte, las exportaciones de viajes (principalmente de turismo) en el primer semestre de 2022 todavía se situaban un 18% por debajo del nivel observado en el mismo período de 2019.

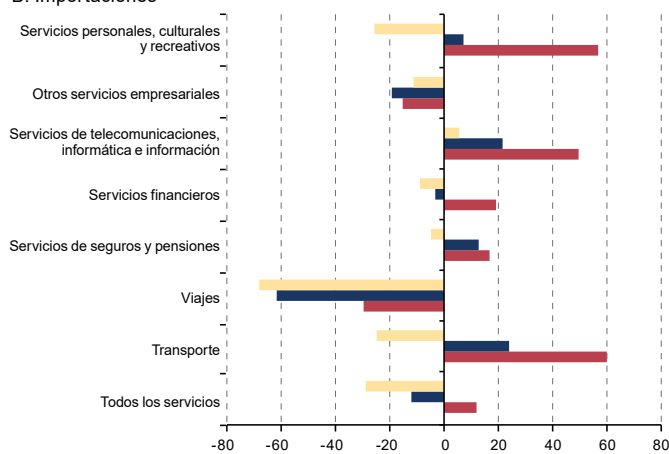
■ Gráfico III.5 ■

América Latina y el Caribe (23 países)^a: variación del valor del comercio de servicios por categorías, 2020, 2021 y primer semestre de 2022 respecto del mismo período de 2019
(En porcentajes)

A. Exportaciones



B. Importaciones



■ 2020 ■ 2021 ■ Primer semestre de 2022

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de datos de balanza de pagos de los países.

^a Argentina, Bahamas, Belice, Bolivia (Estado Plurinacional de), Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, Ecuador, El Salvador, Guatemala, Guyana, Honduras, Jamaica, México, Nicaragua, Panamá, Paraguay, Perú, República Dominicana, Suriname, Trinidad y Tabago y Uruguay.

2. Con una participación del 1,4% del total de las exportaciones, los envíos a España y Portugal fueron más resilientes en la etapa más crítica de la pandemia y la recuperación posterior

- Antes del inicio de la pandemia, las exportaciones de América Latina dirigidas a la península ibérica siguieron la tendencia de caída de las exportaciones al resto del mundo. En 2019, los envíos a España se redujeron un 42% y los destinados a

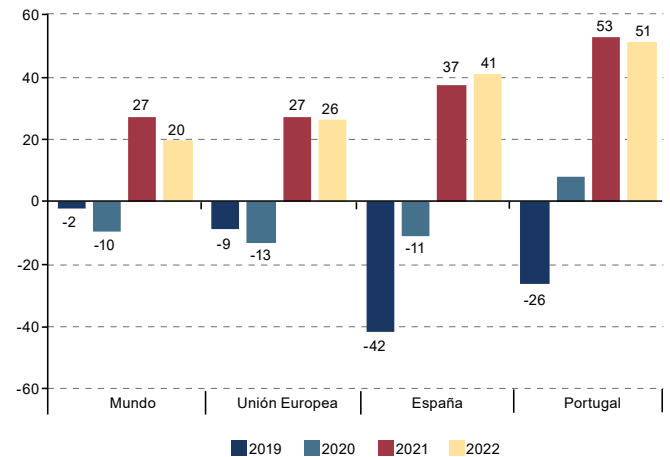
Portugal un 26%, debido principalmente a la disminución de las exportaciones de petróleo y cobre, que son productos relevantes de la exportación hacia esos dos mercados, como se verá más adelante. Sin embargo, durante la época más

difícil de la pandemia de COVID-19, las exportaciones a España y Portugal sufrieron una desaceleración menor que las destinadas a la Unión Europea y al mundo. De igual manera, tras el inicio de la recuperación, en 2021, los envíos latinoamericanos hacia España y Portugal crecieron a mayor ritmo que aquellos dirigidos al resto del mundo. En 2022, las exportaciones a España aumentaron un 41% y las dirigidas a Portugal un 51%, mientras que las que tuvieron como destino la Unión Europea y el mundo en su conjunto solo crecieron un 26% y un 20%, respectivamente (véase el gráfico III.6).

- Estructuralmente, las exportaciones hacia España y Portugal representan en conjunto el 1,4% de las exportaciones totales de América Latina. El valor promedio anual entre 2019 y 2021 de las exportaciones dirigidas a España fue de 12.889 millones de dólares (1,2% del total de las exportaciones regionales del período) y el de las destinadas a Portugal de 2.480 millones de dólares (0,2% del total) (véase el gráfico III.7A). Si no se incluye a México, la participación de esos países como destinos de las exportaciones de América Latina aumenta hasta el 2,0% y el 0,4%, respectivamente, en el mismo período (véase el gráfico III.7B).

■ Gráfico III.6 ■

América Latina: tasa de variación anual del valor de las exportaciones de bienes por destinos seleccionados, 2019-2022^a
(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información oficial de bancos centrales, servicios de aduanas e institutos de estadísticas de los países de la región y de España y Portugal.

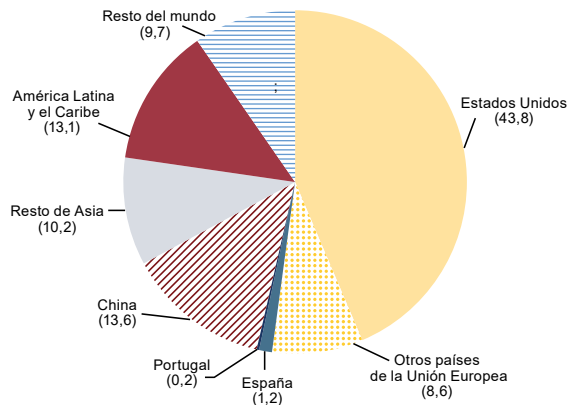
^a Las cifras de 2022 corresponden a estimaciones de la CEPAL, sobre la base de información mensual del período enero-octubre.

■ Gráfico III.7 ■

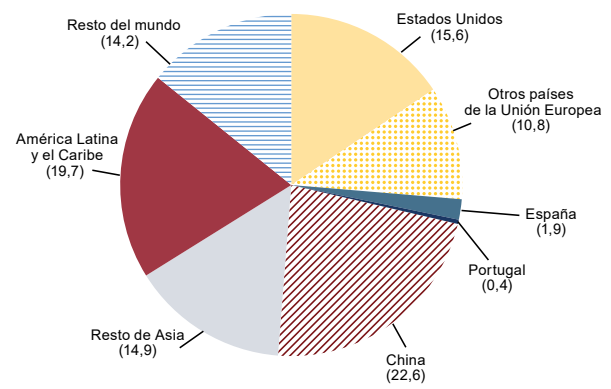
América Latina: distribución del valor de las exportaciones por principales regiones y países de destino, promedio anual 2019-2021

(En porcentajes)

A. América Latina, incluido México



B. América Latina, sin incluir México



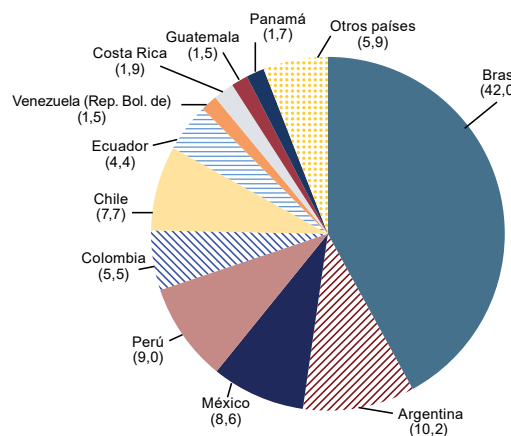
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información de la Base de Datos Estadísticos de las Naciones Unidas sobre el Comercio de Productos Básicos (COMTRADE).

a) El Brasil y la Argentina ocupan un lugar preponderante como origen de las exportaciones destinadas a España

- El Brasil y la Argentina concentran el 52% del valor de las exportaciones que América Latina envía a España. El Brasil es el origen del 42% de esas exportaciones, mientras que en la Argentina se genera un 10,2% (véase el gráfico III.8).
- Seis productos concentran el 50% de las exportaciones de América Latina hacia España. Los primeros 20 productos de la lista representan el 72,5% de las exportaciones totales de América Latina dirigidas a ese mercado. El principal producto es el petróleo, que tiene como sus más importantes proveedores al Brasil y la República Bolivariana de Venezuela. Además de este producto, en la lista se destacan un gran número de productos para diversas industrias, principalmente para el consumo final, así como productos de la industria agroalimentaria (soja en grano y tortas de soja, además de maíz, café, aguacate, camarones y banano). Asimismo, se hace notar la importante lista de productos semielaborados para la industria siderúrgica y metalúrgica, como cátodos de cobre, concentrados de cobre, zinc, y mineral de hierro. En cuanto a los países proveedores, aunque el Brasil y la Argentina se destacan como primer o segundo exportador de relevancia en varios productos, existen una docena de

países que venden sus productos a España, cada uno de los cuales es particularmente relevante de acuerdo con las ventajas comparativas de su canasta de exportaciones (véase el cuadro III.1).

■ Gráfico III.8 ■
América Latina: distribución del valor de las exportaciones a España por país de origen, promedio 2020-2021
(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información de la Base de Datos Estadísticos de las Naciones Unidas sobre el Comercio de Productos Básicos (COMTRADE). La información de la República Bolivariana de Venezuela se obtuvo mediante estadísticas espejo de la misma fuente.

■ Cuadro III.1 ■

América Latina: principales 20 productos exportados a España por países de origen destacados, 2019-2021

(En millones de dólares y porcentajes del total)

Productos	Promedio anual 2019-2021	Porcentaje del total ^a	Primer país de origen	Porcentaje del total ^b (2)	Segundo país de origen	Porcentaje del total ^c (3)
1 Aceites crudos de petróleo	1 639	12,8	Brasil	59,9	Venezuela (República Bolivariana de)	33,3
2 Poroto de soja	1 139	8,9	Brasil	98,8	Argentina	0,9
3 Minerales de cobre y concentrados	1 108	8,7	Chile	47,3	Panamá	28,7
4 Mercancías no especificadas	918	7,2	México	72,0	Argentina	27,8
5 Tortas de soja	841	6,6	Argentina	63,2	Brasil	36,5
6 Camarones y langostinos congelados	737	5,8	Argentina	46,1	Ecuador	35,7
7 Maíz, excepto para semillas	454	3,5	Brasil	96,1	Argentina	2,1
8 Minerales y concentrados de zinc	322	2,5	Perú	67,7	Bolivia (Estado Plurinacional de)	24,6
9 Preparaciones de pescado	308	2,4	Ecuador	77,4	Guatemala	12,9
10 Cátodos de cobre	289	2,3	Chile	100,0	---	0,0
11 Aguacates, frescos o secos	261	2,0	Perú	53,5	México	27,1

Productos	Promedio anual 2019-2021	Porcentaje del total ^a	Primer país de origen	Porcentaje del total ^b (2)	Segundo país de origen	Porcentaje del total ^c (3)
12 Café, sin tostar ni descafeinar	230	1,8	Brasil	49,9	Colombia	27,0
13 Aceite de palma y sus fracciones	187	1,5	Guatemala	60,4	Colombia	29,0
14 Moluscos, sepias y calamares	175	1,4	Perú	75,1	Argentina	17,8
15 Minerales de hierro y concentrados	170	1,3	Brasil	100,0	---	0,0
16 Pulpa de madera	118	0,9	Brasil	100,0	---	0,0
17 Carbón	115	0,9	Colombia	7,0	Venezuela (República Bolivariana de)	13,0
18 Bananos, excepto plátanos	96	0,7	Costa Rica	58,9	Colombia	24,4
19 Partes de motores de émbolo	94	0,7	México	98,7	Brasil	1,3
20 Ron y demás aguardientes	78	0,6	República Dominicana	44,3	Cuba	44,2
20 principales productos	9 281	72,5		69,2	0	22,8

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información de la Base de Datos Estadísticos de las Naciones Unidas sobre el Comercio de Productos Básicos (COMTRADE).

^a Porcentaje que el producto representa dentro de las exportaciones totales de América Latina a España.

^b Porcentaje correspondiente al primer país de origen en el total de ese producto exportado por América Latina a España.

^c Porcentaje correspondiente al segundo país de origen en el total de ese producto exportado por América Latina a España.

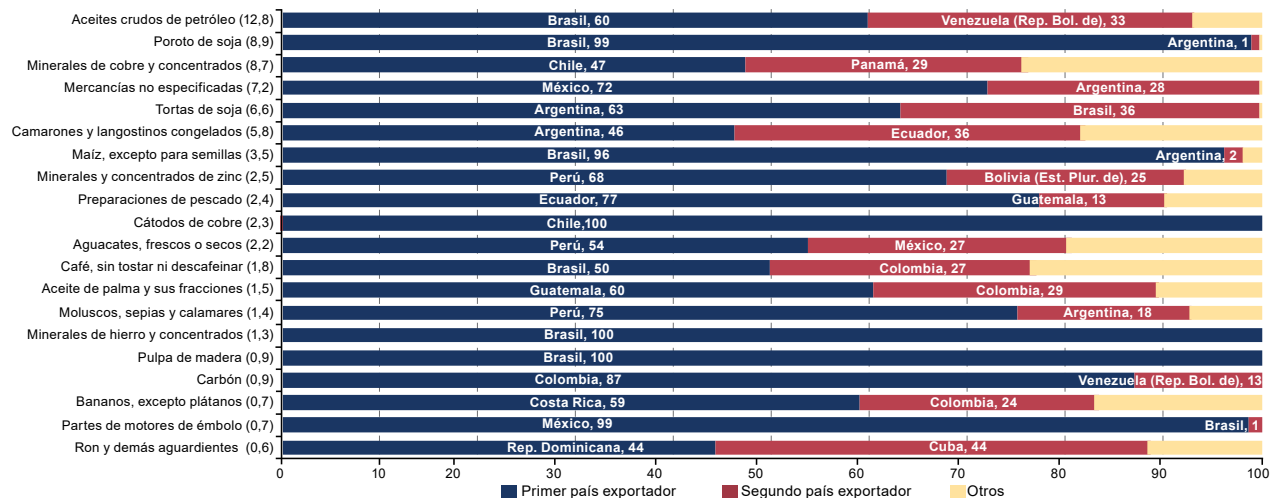
- Una revisión atenta del número de países que exportan a España, como se señaló previamente, muestra que son varios los que tienen la calidad de proveedores principales, a diferencia del patrón exportador que la región exhibe en su relación bilateral con Portugal, en la que el Brasil

domina con creces. En el caso de España, también la Argentina, el Perú, Chile, el Ecuador, Guatemala, Colombia, Costa Rica y la República Dominicana tienen un lugar destacado como proveedores de uno o más productos, según sea el caso (véase el gráfico III.9).

■ Gráfico III.9 ■

América Latina: principales 20 productos exportados a España por países de origen destacados, 2019-2021

(En porcentajes del valor total exportado de cada producto)



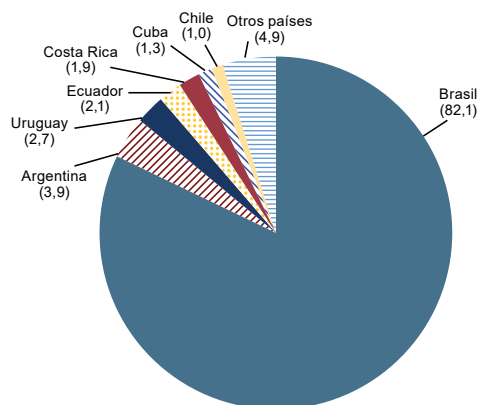
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información de la Base de Datos Estadísticos de las Naciones Unidas sobre el Comercio de Productos Básicos (COMTRADE).

Nota: Junto al nombre de cada producto se indica el porcentaje que cada uno representa en el valor total de las exportaciones de América Latina a España.

b) Las exportaciones de América Latina a Portugal presentan un patrón muy concentrado en pocos productos, con predominio del Brasil como país de origen

- El 82% del valor de las exportaciones de América Latina dirigidas a Portugal corresponde a envíos procedentes del Brasil (véase el gráfico III.10).
- Las exportaciones de América Latina hacia Portugal presentan un patrón altamente concentrado en pocos productos. Los cuatro primeros representaron el 53% del valor de las exportaciones de todos los países. Se trata de los aceites de petróleo en forma cruda o refinados, la soja y el maíz. En todos ellos, el Brasil realiza prácticamente la totalidad de los envíos. Los principales 20 productos, por otra parte, representan el 77% del valor total de las exportaciones de América Latina a Portugal, con el Brasil como principal proveedor de entre todos los países latinoamericanos. Destacan los casos del Uruguay, como principal proveedor de madera en chips (70%); Colombia, de carbón (100%); Cuba, de azúcar de caña (49%), y Costa Rica, de banano (62%) y piña (99%). El Ecuador destaca en preparaciones de pescado, y la Argentina en frijoles y guisantes (véase el cuadro III.2).

■ Gráfico III.10 ■
América Latina: distribución del valor de las exportaciones a Portugal por país de origen, promedio 2020-2021
(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información de la Base de Datos Estadísticos de las Naciones Unidas sobre el Comercio de Productos Básicos (COMTRADE). La información de la República Bolivariana de Venezuela se obtuvo mediante estadísticas espejo de la misma fuente.

■ Cuadro III.2 ■

América Latina: principales 20 productos exportados a Portugal por países de origen destacados, 2019-2021

(En millones de dólares y porcentajes del total)

Productos	Promedio anual 2019-2021	Porcentaje del total ^a	Primer país de origen	Porcentaje del total ^b	Segundo país de origen	Porcentaje del total ^c
1 Aceites crudos de petróleo	936	37,4	Brasil	100,0	---	0,0
2 Poroto de soja	174	7,0	Brasil	97,6	Paraguay	2,4
3 Maíz, excepto para semillas	117	4,7	Brasil	99,9	Argentina	0,1
4 Aceites de petróleo refinados	102	4,1	Brasil	100,0	---	0,0
5 Mercancías no especificadas	78	3,1	Brasil	51,8	México	47,9
6 Madera en chips	78	3,1	Uruguay	70,6	Brasil	28,1
7 Carbón	59	2,3	Colombia	100,0	---	0,0
8 Azúcar de caña en bruto	51	2,0	Cuba	49,1	Brasil	39,7
9 Rollos de hierro o acero sin alear	47	1,9	Brasil	100,0	---	0,0
10 Bananos, excepto plátanos	41	1,6	Costa Rica	62,3	Colombia	24,3
11 Bobinas de hierro o acero sin alear	29	1,1	Brasil	100,0	---	0,0
12 Gránulos de hierro	28	1,1	Brasil	100,0	---	0,0
13 Resinas y oleoresinas naturales	26	1,0	Brasil	95,5	Argentina	3,9
14 Arroz descascarillado integral	25	1,0	Guyana	57,8	Suriname	15,4
15 Café, sin tostar ni descafeinar	25	1,0	Brasil	58,0	Colombia	15,4
16 Ácidos resínicos	25	1,0	Brasil	71,4	Argentina	28,5
17 Piñas, frescas o secas	23	0,9	Costa Rica	99,5	Panamá	0,1
18 Madera de eucalipto	22	0,9	Brasil	100,0	---	0,0
19 Conservas de pescado	22	0,9	Ecuador	96,3	El Salvador	2,5
20 Frijoles, incluidos los guisantes	22	0,9	Argentina	95,2	Brasil	3,9
20 principales productos	1 930	77,1		92,9		5,8

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información de la Base de Datos Estadísticos de las Naciones Unidas sobre el Comercio de Productos Básicos (COMTRADE).

^a Porcentaje que el producto representa dentro de las exportaciones totales de América Latina a Portugal.

^b Porcentaje correspondiente al primer país de origen en el total de ese producto exportado por América Latina a Portugal.

^c Porcentaje correspondiente al segundo país de origen en el total de ese producto exportado por América Latina a Portugal.

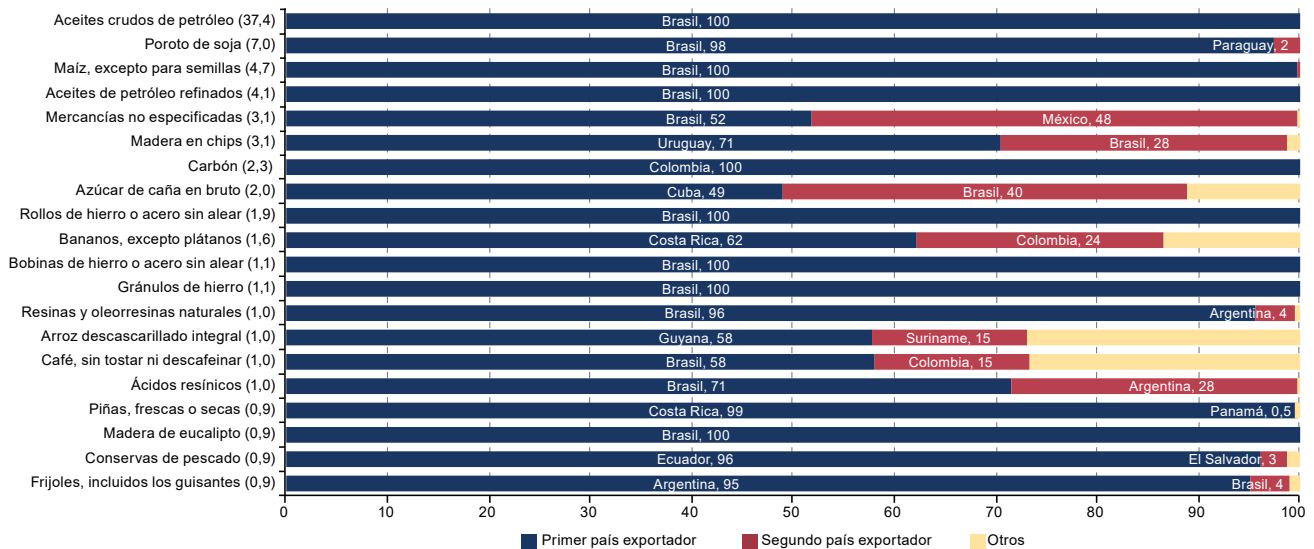
- Una mirada rápida a la lista de productos exportados por América Latina y por los principales países proveedores permite observar un marcado predominio del Brasil en la relación bilateral con Portugal (véase el gráfico III.11). Esta posición de privilegio se explica por la importante ventaja comparativa de dicho país en la producción de una docena de productos agrícolas (como soja, café y

azúcar) y mineros y energéticos (aceites de petróleo crudos y refinados, resinas y productos del sector metalúrgico, incluidos láminas, rollos, alambres y perfiles). Otro factor determinante de la mayor concentración del Brasil en algunos productos obedece a la cercanía cultural de los círculos empresariales de ambos países que comparten idioma y cultura.

■ Gráfico III.11 ■

América Latina: principales 20 productos exportados a Portugal por países de origen destacados, 2019-2021

(En porcentajes del valor total exportado de cada producto)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información de la Base de Datos Estadísticos de las Naciones Unidas sobre el Comercio de Productos Básicos (COMTRADE).

Nota: Junto al nombre de cada producto se indica el porcentaje que cada uno representa en el valor total de las exportaciones de América Latina a Portugal.

B. Inversión extranjera directa ibérica en América Latina

1. Evolución de la inversión extranjera directa en América Latina

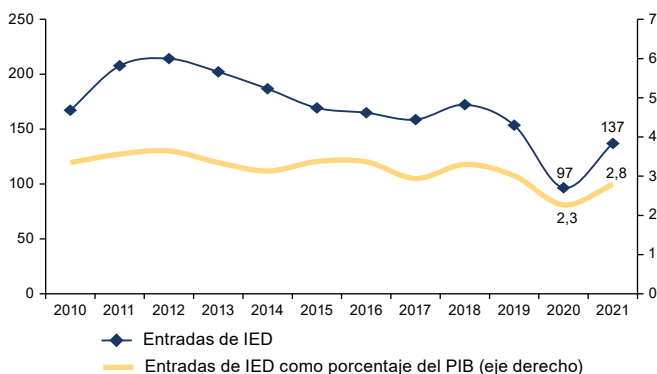
- De forma similar a lo que sucedió en el resto del mundo, en 2021 las entradas de inversión extranjera directa (IED) en América Latina se recuperaron después de la fuerte caída registrada el año anterior. Se recibieron en total 136.938 millones de dólares, cifra un 41,8% superior a la de 2020. Sin embargo, contrariamente a lo que ocurrió a nivel mundial, este crecimiento no fue suficiente para alcanzar los niveles de inversiones previos a la pandemia (véase el gráfico III.12). Asimismo, el peso de las entradas de IED en el PIB alcanzó un 2,8%, cifra que aún está por debajo de lo observado durante la década de 2010 (3,5%). Considerando que las entradas de IED ya presentaban una tendencia decreciente desde 2012, esta débil recuperación señala lo difícil que está siendo para la región en su conjunto reposicionarse como un destino atractivo para el establecimiento de nuevas operaciones de empresas transnacionales, después del término del ciclo de auge del precio de las materias primas y elevadas tasas de crecimiento. Incluso al considerar la participación de las entradas en América Latina y el Caribe en el total mundial, se observa que en 2021 la región recibió el 9% de la IED, uno de los porcentajes más bajos de los últimos diez años y lejano del 14% que se registró en 2013 y 2014.

a) Las inversiones en servicios se recuperaron más rápidamente

- En 2021, el sector de los servicios fue el más dinámico en cuanto a la recepción de IED, con un crecimiento del 39% (véase el gráfico III.13). En general, la IED que llega al sector de los servicios tiene como propósito la búsqueda de mercados, por lo que la recuperación de las economías de la región en 2021 puede explicar este comportamiento. Las inversiones realizadas por empresas transnacionales en el Brasil, principalmente en los sectores de servicios financieros y actividades auxiliares, comercio, electricidad y gas, y servicios de tecnologías de la información, explicaron gran parte del aumento.

■ Gráfico III.12 ■

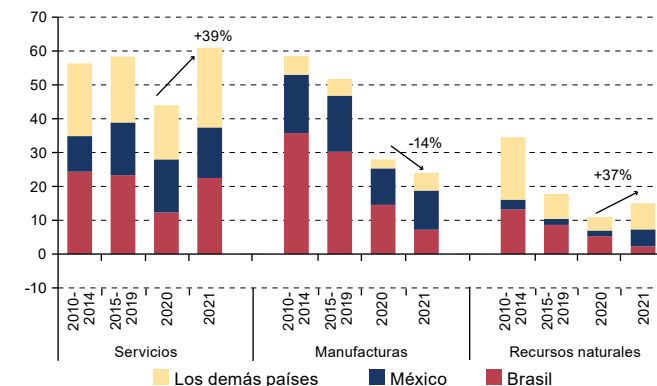
América Latina: inversión extranjera directa recibida, 2010-2021
(En miles de millones de dólares y porcentajes del PIB)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de cifras y estimaciones oficiales al 21 de septiembre de 2022.

■ Gráficos III.13 ■

América Latina (11 países)^a: distribución sectorial de las entradas de inversión extranjera directa, 2010-2021
(En miles de millones de dólares)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de cifras y estimaciones oficiales al 21 de septiembre de 2022.

^a Los países considerados, que son aquellos que cuentan con información sectorial de 2021, son: Bolivia (Estado Plurinacional de), Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, Ecuador, El Salvador, Guatemala, Honduras, México y República Dominicana. En la información sobre el Brasil no se incluye el componente de reinversión de utilidades. El dato del Estado Plurinacional de Bolivia corresponde a la inversión bruta (sin desinversiones). Los datos por sector de Costa Rica y México están contabilizados de acuerdo con el criterio de Fondo Monetario Internacional (FMI), *Manual de Balanza de Pagos y Posición de Inversión Internacional: Quinta Edición (MBP5)*, Washington, D.C., 1993. Los países considerados representan el 86% de las entradas totales de IED a la región en 2021.

- En el sector de las manufacturas, el gran peso del Brasil y México como destino de las inversiones obliga a analizar sus circunstancias particulares para comprender la caída de las entradas de IED en este sector en 2021 (-14%). En primer lugar, tanto en México como en los demás países de la región en su conjunto, las entradas de IED en el sector de las manufacturas lograron una recuperación en 2021. En el caso de México, los sectores de fabricación de autopartes, productos de hierro y acero, y electrodomésticos fueron los que explicaron su dinamismo, si bien no se superó el promedio de la década de 2010. En el agregado de los demás países, el monto de las entradas de IED en el sector de las manufacturas aumentó e incluso superó los montos anuales promedio de la década de 2010. Costa Rica y Colombia, en ese orden, fueron los siguientes países con más inversiones en dicho sector. En el Brasil, la mayoría de las actividades manufactureras recibieron menos IED que en 2020, con excepciones como el sector de alimentos y bebidas y la industria automotriz.
- Las inversiones en el sector de los recursos naturales fueron un 37% superiores a las recibidas en 2020, lo que se explica principalmente por un aumento de las entradas en México, donde se recibió el segundo mayor valor en el sector desde 2013, fundamentalmente debido al crecimiento de las entradas en el área de la minería metálica. En el conjunto de los demás países también se produjo una recuperación con respecto a 2020, con un mayor peso de Chile, Colombia y la República Dominicana, mientras que en el Brasil se recibieron menos inversiones que en 2020. En este último caso, las salidas de capitales en el componente de préstamos entre empresas en los sectores de extracción de hidrocarburos y minería metálica explicaron la caída interanual de la IED.

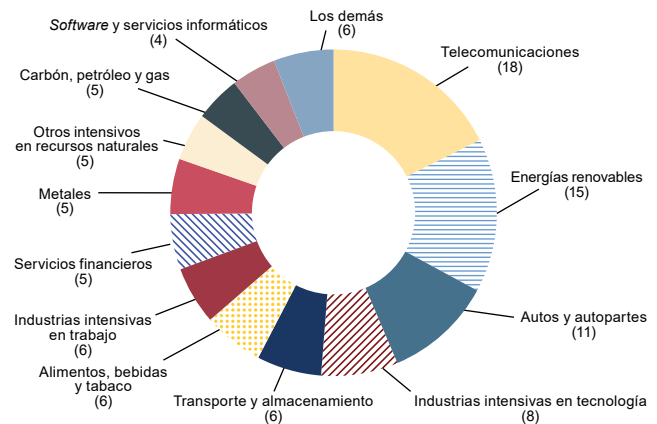
b) Los sectores de energía y telecomunicaciones han sido los más dinámicos

- Los sectores que concentraron los mayores anuncios en 2021 fueron los de telecomunicaciones, energías renovables, autos y autopartes, industrias intensivas en tecnología (que se destacaron por las áreas de electrónica de consumo, dispositivos médicos y fabricación de equipos de transporte no automotor) y transporte y almacenamiento (véase el gráfico III.14). Los anuncios en el sector de las telecomunicaciones, que habían mostrado una leve tendencia decreciente entre 2014 y 2020, se recuperaron en 2021, con 113 anuncios de nuevos proyectos por un monto estimado de alrededor de 9.000 millones de dólares, entre los que se destacan proyectos de centros de datos y proyectos dirigidos al desarrollo de infraestructura para Internet móvil. Estas inversiones en infraestructura son necesarias para el desarrollo tecnológico industrial de la región y contribuyen directamente a la conectividad y a la accesibilidad de las personas.

■ Gráfico III.14 ■

América Latina: anuncios de proyectos de inversión extranjera directa por sector, 2021

(En porcentajes del monto total)

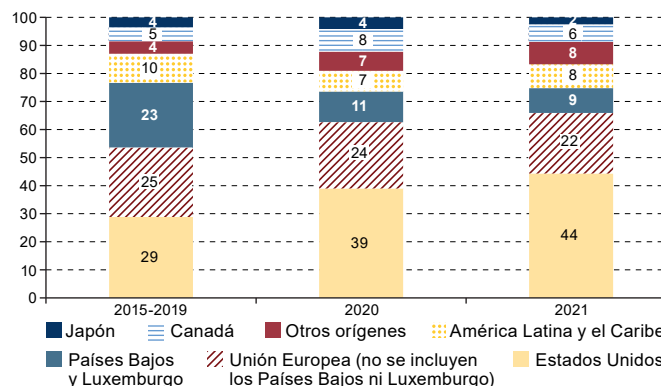


Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), *La Inversión Extranjera Directa en América Latina y el Caribe, 2022* (LC/PUB.2022/12-P), Santiago, 2022.

c) La Unión Europea y los Estados Unidos continúan siendo los principales inversionistas en América Latina

- En 2021, el aumento de las inversiones desde la Unión Europea (27%), mayor que el de las que provienen de los Estados Unidos (17%), se tradujo en el incremento de la participación de la Unión Europea (véase el gráfico III.15). Las inversiones desde América Latina y el Canadá también aumentaron en 2021 (94% y 4%, respectivamente), mientras que se redujeron las entradas desde el Japón (-7%).

■ Gráfico III.15 ■ América Latina (11 países)^a: distribución de las entradas de inversión extranjera directa por origen, 2015-2021 (En porcentajes)

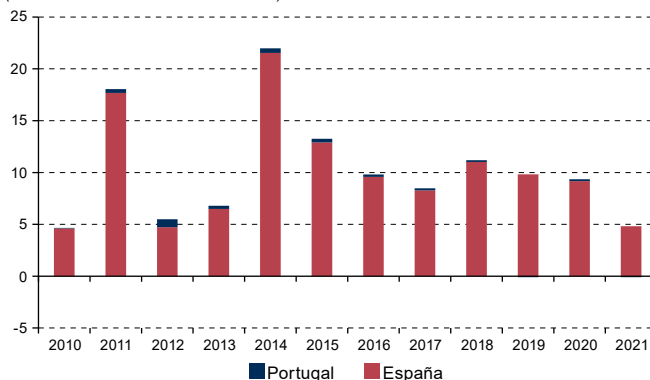


Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), *La Inversión Extranjera Directa en América Latina y el Caribe, 2022* (LC/PUB.2022/12-P), Santiago, 2022.
^a Se consideran los países de los que se cuenta con información por origen a 2021: Bolivia (Estado Plurinacional de), Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, Ecuador, El Salvador, Guatemala, Honduras, México y República Dominicana. En el dato del Brasil no se incluye el componente de reinversión de utilidades. En todos los casos se excluyen los fondos cuyo origen no se puede determinar debido a que ingresan a través de paraísos fiscales.

2. La inversión extranjera directa española y portuguesa en América Latina, dirigida principalmente al sector de las energías renovables

- En 2021, la inversión extranjera directa de España y Portugal en América Latina representó el 5,2% del total de los flujos de IED hacia esta región y alcanzó los 4.793 millones de dólares (véase el gráfico III.16). Esta relación alcanzó un nivel máximo en 2014, cuando los flujos de inversión extranjera directa española y portuguesa representaron el 11,1% y el 0,2% del total de las entradas de inversión a América Latina, respectivamente.
- Según el Boletín de Inversiones Exteriores Directas de España (Ministerio de Industria, Comercio y Turismo de España, 2022), al tercer trimestre de 2022, este país destinó a América Latina el 16,5% de sus inversiones en el exterior, una tendencia creciente desde 2015 (cuando la proporción fue de un 15,9%).
- Por su parte, en 2021, América Latina aportó un 4,1% de la inversión extranjera directa recibida por España, porcentaje que supera el registrado en 2020 (3,8%) (Ministerio de Industria, Comercio y Turismo de España, 2022).

■ Gráfico III.16 ■ América Latina (11 países)^a: entradas de inversión extranjera directa desde España y Portugal, 2010-2021 (En miles de millones de dólares)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de cifras y estimaciones oficiales al 21 de septiembre de 2022.
^a Los países considerados, aquellos que cuentan con información por origen para 2021, son: Bolivia (Estado Plurinacional de), Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, Ecuador, El Salvador, Guatemala, Honduras, México y República Dominicana.

a) México, Colombia y el Brasil concentran el 90% de la inversión extranjera directa española en la región latinoamericana

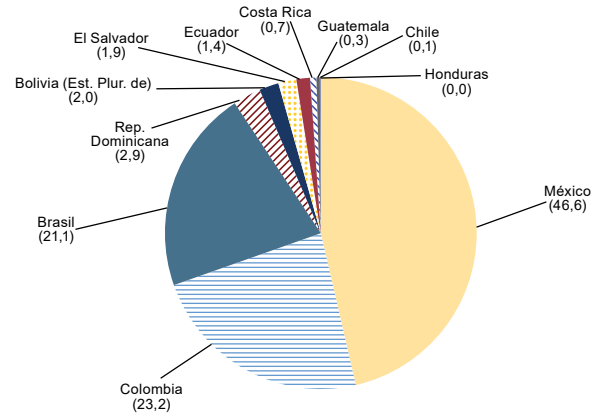
- En 2021, España fue el segundo país con mayor inversión extranjera directa en Colombia y México; el tercero en Bolivia (Estado Plurinacional de), Costa Rica y El Salvador; el cuarto en la República Dominicana y el Uruguay, y el quinto en el Brasil (véase el gráfico III.17) (CEPAL, 2022).
- En los últimos cinco años, en promedio, España dirigió hacia México, el Brasil y Colombia el 12,8%, el 4,8% y el 2,2%, respectivamente, del total de su inversión directa en el exterior (Dirección General de Comercio Internacional e Inversiones de España, 2022).
- En las operaciones de 2021, sobresale la compra en Chile de Colbún Transmisión por parte de Alfa Desarrollo¹, por 1.295 millones de dólares. En el Uruguay, destaca la venta de la filial brasileña Petrobras Uruguay Distribución S.A. a la empresa española DISA Corporación Petrolífera S.A., el segundo mayor distribuidor de combustible en ese país, por 68 millones de dólares.
- Entre los anuncios de inversión, resaltan los anuncios de la filial de la española Telefónica del Perú sobre la expansión de su servicio de fibra óptica para hogares en Lima y el anuncio de Karisma Hotels & Resorts sobre la construcción de un nuevo hotel de cinco estrellas cerca de Punta Cana (República Dominicana), con una inversión estimada de 193 millones de dólares.

b) La inversión extranjera directa española y portuguesa se ha dirigido principalmente hacia el sector de las energías renovables en los últimos años

- En América Latina, el sector que ha recibido más inversión extranjera directa de España en el período 2018-2021 es el de las energías renovables (véase el gráfico III.18).

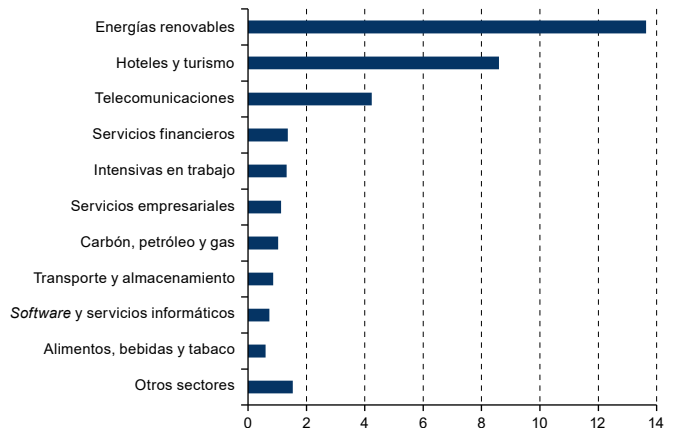
¹ Empresa controlada en un 80% por la neerlandesa APG Energy and Infra Investments (parte del fondo de pensiones neerlandés). El 20% restante está a cargo de Celeo Redes (filial de la española Celeo Concesiones e Inversiones).

■ Gráfico III.17 ■
América Latina: entradas de inversión extranjera directa desde España por país de destino, 2017-2021
 (En porcentajes del total)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de cifras y estimaciones oficiales al 21 de septiembre de 2022.

■ Gráfico III.18 ■
América Latina: montos de los anuncios de proyectos de inversión extranjera directa por parte de empresas de España por sector, 2018-2021
 (En miles de millones de dólares)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Financial Times, fDi Markets.

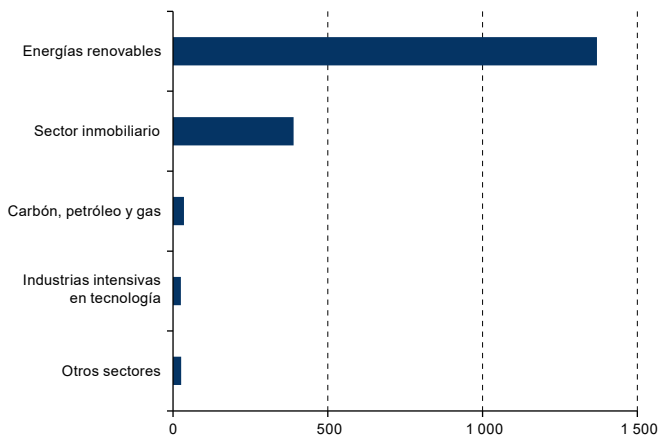
- Si bien el Brasil y México dominan el sector, otros países de la región se están sumando al mercado de las energías renovables gracias a la inversión española. Por ejemplo, el parque eólico inaugurado en La Guajira (Colombia) en 2022, con la colaboración de ISAGEN, empresa energética privada, y la empresa española Grupo Elecnor, es el mayor y el primero de muchos proyectos eólicos previstos en Colombia (Urrego, 2022). También destaca, en el Ecuador, la adjudicación a la empresa española Solarpack de un contrato de concesión a largo plazo para la construcción, operación, mantenimiento y posterior transferencia al Estado ecuatoriano del proyecto solar fotovoltaico El Aromo, de 258 megavatios (MW), ubicado en la provincia de Manabí (CEPAL, 2021a). De igual manera, en noviembre de 2022, la empresa española Iberdrola anunció la inversión de 47.000 millones de euros en redes y energías renovables entre 2023 y 2025, de los cuales el 11% sería destinado a América Latina (Sánchez, 2022).
- Las inversiones portuguesas en América Latina se han concentrado fuertemente en el sector de las energías renovables (véase el gráfico III.19). Dos de las grandes empresas portuguesas en este rubro tienen inversiones en el Brasil, principalmente, pero también en Colombia, Chile y México. Las dos grandes empresas, Galp Energía y Energías de Portugal (EDP), han invertido de manera decidida en el Brasil. Por su parte, el Brasil aprobó en 2022 una legislación para la producción de energía eólica marina, actividad que se podría fortalecer con la cooperación bilateral con Portugal en esta materia.
- A principios de mayo de 2022, Galp acordó la compra de una cartera de proyectos de energías renovables de hasta 4,8 gigavatios (GW) que se desarrollarán en el Brasil, y en octubre de ese año anunció la adquisición de dos carteras de proyectos solares en desarrollo en los

estados de Bahía y Río Grande del Norte de SER Energía, con capacidades de 282 MW y 312 MW, respectivamente (Goncalves, 2023).

- Por su parte, EDP consiguió, en el Brasil, un contrato para la venta de energía renovable producida por una nueva planta solar en el estado de São Paulo, con una capacidad de 254 MW, que debería comenzar a operar en 2024. En Chile, la empresa cuenta, desde 2021, con una cartera de proyectos por aproximadamente 500 MW, entre los cuales se incluye un parque eólico de 83 MW. En Colombia, cuenta con los dos proyectos eólicos más grandes de ese país, ambos con una capacidad de generación de casi 500 MW.

■ Gráfico III.19 ■

América Latina: montos de los anuncios de proyectos de inversión extranjera directa por parte de empresas de Portugal por sector, 2018-2021
(En millones de dólares)

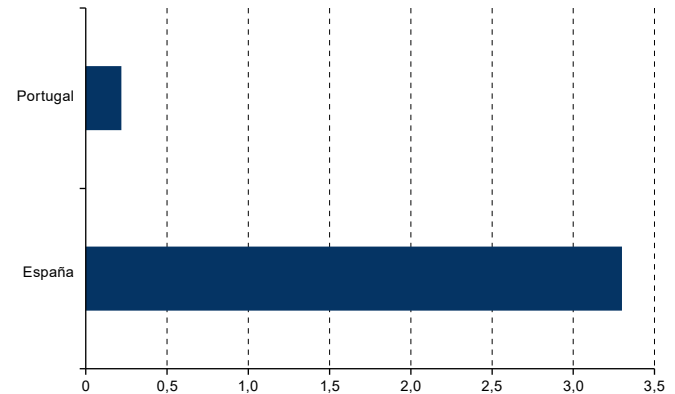


Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Financial Times, fDi Markets.

C. Migraciones de América Latina hacia España y Portugal

- Tanto España como Portugal son destinos de emigración regional, muy predominantemente España, que además se constituyó en el segundo país de recepción, en especial de poblaciones sudamericanas.
- En dicho país se contabilizaban en 2022 unos 3,3 millones de inmigrantes oriundos de América Latina. En Portugal, en cambio, las cifras son inferiores a 250.000 personas (véase el gráfico III.20).
- Por ser España y Portugal destino de migrantes latinoamericanos, es importante producir e intercambiar estadísticas y análisis sobre el perfil sociodemográfico de las personas migrantes internacionales que se trasladan a esos países, así como promover políticas públicas con enfoque de derechos dirigidas a esa población.

■ Gráfico III.20 ■
Población nacida en América Latina residente en España y Portugal, alrededor de 2022
 (En millones de personas)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Naciones Unidas, "International Migrant Stock 2020" [en línea] <https://www.un.org/development/desa/pd/content/international-migrant-stock>.

1. España: segundo destino extrarregional de los migrantes latinoamericanos

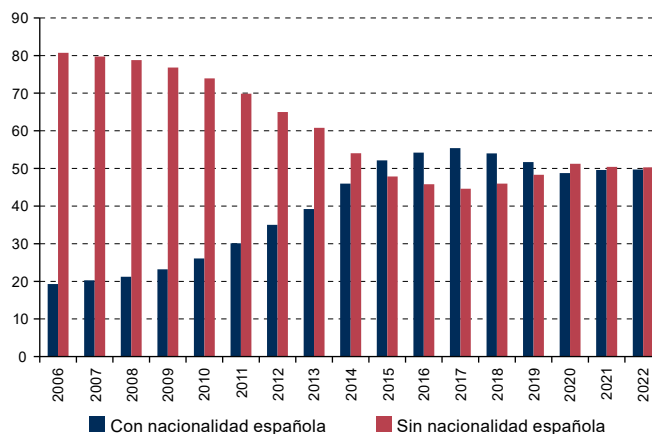
- Después de los Estados Unidos, que concentra un 67% de los migrantes latinoamericanos, España es el segundo destino extrarregional más importante de esta migración, sumando un 6% del total de los emigrados de América Latina, según cifras de 2017.
- El Padrón Municipal de habitantes de España es parte de la Estadística de Variaciones Residenciales (EVR), que refleja los saldos de población de municipios y comunidades

autónomas, distinguiendo a nacionales y extranjeros. Su información permite conocer, entre otros datos, la población nacida en la mayoría de los países seleccionados de América Latina, con y sin nacionalidad española, residente en ese país entre 2006 y 2022. Según el padrón, en España había unos 3,3 millones de personas nacidas en países latinoamericanos al 1 de enero de 2022.

- La proporción de latinoamericanos residentes en España con nacionalidad española fue en aumento año a año hasta superar por primera vez en 2015 a los que no tienen nacionalidad española. Desde 2019, se observa una tendencia al emparejamiento de ambas proporciones, hasta que en 2022 llegaron prácticamente al mismo nivel (véase el gráfico III.21).
- El cambio en la proporción que se produjo en 2015, y que se mantuvo hasta 2019, podría reflejar una disminución de la llegada de nuevos inmigrantes. Dicho cambio podría ser el resultado de la existencia de un total de inmigrantes que se renovaba poco y que, con los años, iba adquiriendo la nacionalidad española. El cambio de tendencia que se observa en 2020, por otra parte, podría estar reflejando la llegada de nuevos migrantes latinoamericanos.
- Cabe recordar que España tiene una legislación que discrimina positivamente a los latinoamericanos respecto de personas de otros orígenes nacionales y les da la posibilidad de optar a la nacionalidad después de dos años de residencia permanente.
- El Padrón Municipal permite conocer la situación de las personas en relación con la adquisición de la nacionalidad española según el país de nacimiento. Claramente entre quienes proceden de América Latina hay grupos de origen nacional con muy altos porcentajes de nacionalización: las personas nacidas en Bolivia (Estado Plurinacional de), Cuba, el Ecuador y la República Dominicana (alrededor del 60%), seguidas por las nacidas en la Argentina, Chile, Colombia, Guatemala, México, Panamá, el Perú y el Uruguay (alrededor del 50%) (véase el gráfico III.22).

- En la situación opuesta, las personas nacidas en América Latina residentes en España con menores porcentajes de adquisición de la nacionalidad española son las originarias de El Salvador, Honduras, Nicaragua y el Paraguay (alrededor del 20% o menos). Ante esta notable diferencia, surge la pregunta sobre los factores que podrían estar incidiendo en este último grupo para que la adquisición de la nacionalidad española sea notoriamente menor que la de sus vecinos de origen.

■ Gráfico III.21 ■
Proporción de la población nacida en países seleccionados de América Latina residente en España que tiene o no la nacionalidad española, 2006-2022^a
(En porcentajes)



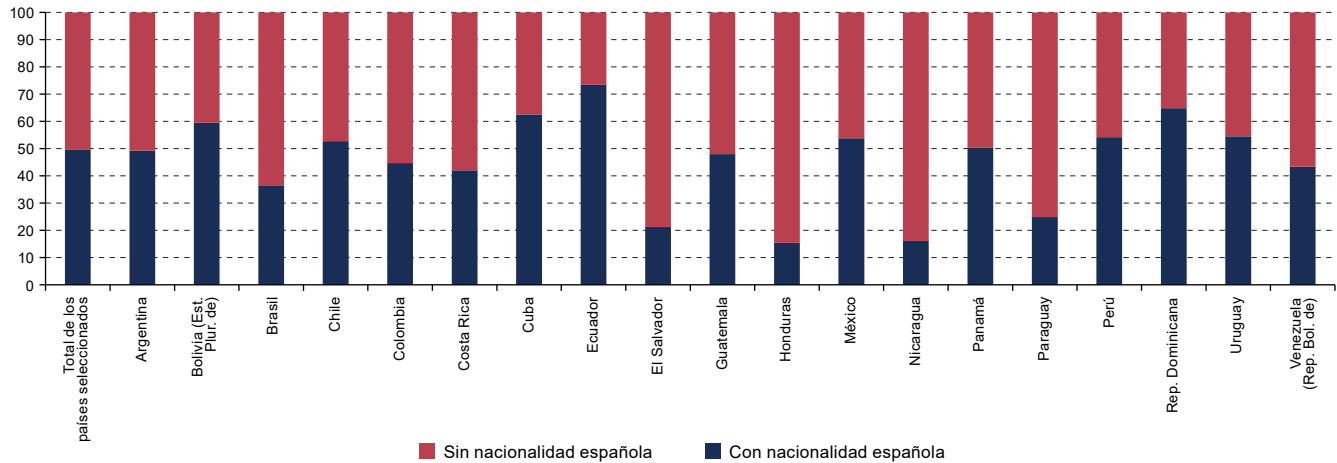
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de datos del Padrón Municipal de habitantes de España y apuntes del Curso Regional de Especialización en Análisis Demográfico para el Desarrollo Sostenible (CREAD 2022) [en línea] <https://www.cepal.org/es/cursos/curso-regional-especializacion-analisis-demografico-desarrollo-sostenible-cread-2022>.

^a Los países considerados son: Argentina, Bolivia (Estado Plurinacional), Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, Cuba, Ecuador, El Salvador, Guatemala, Honduras, México, Nicaragua, Panamá, Paraguay, Perú, República Dominicana, Uruguay y Venezuela (República Bolivariana de).

■ Gráfico III.22 ■

Proporción de la población nacida en países seleccionados de América Latina residente en España que tiene o no la nacionalidad española, por país de nacimiento, al 1 de enero de 2022

(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de datos del Padrón Municipal de habitantes de España y apuntes del Curso Regional de Especialización en Análisis Demográfico para el Desarrollo Sostenible (CREAD 2022) [en línea] <https://www.cepal.org/es/cursos/curso-regional-especializacion-analisis-demografico-desarrollo-sostenible-cread-2022>.

2. Portugal: inmigración fundamentalmente desde el Brasil

- Entre 1990 y 2021 el volumen de latinoamericanos residentes en Portugal se multiplicó por más de 5,5 y llegó a cerca de 220.000 personas. Dicha evolución estuvo determinada por la inmigración sudamericana, proveniente en forma muy mayoritaria desde el Brasil, país al que correspondía el 93% del total de latinoamericanos residentes en Portugal en 2021. Tal predominio es comprensible por los nexos desarrollados con Portugal.
- Proporcionalmente, aumentó mucho más el total acumulado de migrantes procedentes de Centroamérica, que se multiplicó por 10. No obstante, su baja participación redundó en que su efecto sobre el total fuese imperceptible (véase el cuadro III.3).

■ Cuadro III.3 ■

Portugal: total acumulado de migrantes de América Latina por subregión de procedencia, 1990-2021

(En número de personas)

Año	América Latina	Centroamérica	América del Sur
1990	39 440	110	39 330
1995	55 788	238	55 550
2000	74 414	379	74 035
2005	118 594	405	118 189
2010	143 090	367	142 723
2015	162 214	414	161 800
2020	186 076	467	185 609
2021	218 461	1 097	217 364

Fuente: Servicio de Extranjeros y Fronteras (SEF), *Relatório de Imigração, Fronteiras e Asilo 2020* [en línea] <http://www.sef.pt>.

Bibliografía

- Banco Mundial (2023), *World Development Indicators* [en línea] <http://data.worldbank.org/data-catalog/worlddevelopmentindicators>.
- CEPAL (Comisión Económica para América Latina y el Caribe) (2023), *Perspectivas del Comercio Internacional de América Latina y el Caribe, 2022* (LC/PUB.2022/23-P), Santiago.
- _____(2022), *La Inversión Extranjera Directa en América Latina y el Caribe, 2022* (LC/PUB.2022/12-P), Santiago.
- _____(2021a), *La Inversión Extranjera Directa en América Latina y el Caribe, 2021* (LC/PUB.2021/8-P), Santiago.
- _____(2021b), *Perspectivas del Comercio Internacional de América Latina y el Caribe, 2021* (LC/PUB.2021/14-P/Rev.1), Santiago.
- Dirección General de Comercio Internacional e Inversiones de España (2022), *Flujos de inversiones exteriores directas, enero-junio 2022*, Madrid, Secretaría de Estado de Comercio, diciembre.
- Goncalves, S. (2023), “Galp seeks new investment opportunities in Brazil’s solar and wind”, Lisboa, 14 de febrero [en línea] <https://www.reuters.com/business/energy/galp-seeks-new-investment-opportunities-brazils-solar-wind-ceo-says-2022-02-14/>.
- Ministerio de Industria, Comercio y Turismo de España (2022), *Boletín de Inversiones Exteriores Directas de España*, 20 de diciembre [en línea] https://www.mincotur.gob.es/es-es/IndicadoresyEstadisticas/BoletinEstadistico/Sector%20exterior/9_10.pdf.
- OCDE/CEPAL/CAF (Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos/Comisión Económica para América Latina y el Caribe/Banco de Desarrollo de América Latina) (2022), *Perspectivas económicas de América Latina 2022: hacia una transición verde y justa*, París, OECD Publishing.
- Sánchez, P. (2022), “El 11% de los 47.000 millones que Iberdrola invertirá en redes y renovables entre 2023 y 2025 se destinarán a Latinoamérica”, pv magazine, 9 de noviembre [en línea] <https://www.pv-magazine-latam.com/2022/11/09/el-11-de-los-47-000-millones-que-iberdrola-invertira-en-redes-y-renovables-entre-2023-y-2025-se-destinaran-a-latinoamerica/>.
- Urrego, A. (2022), “Gobierno inauguró Guajira 1, el primer parque eólico que aportará 20 MW de energía”, La República, 21 de enero [en línea] <https://www.larepublica.co/economia/gobierno-inaugurara-hoy-el-parque-eolico-guajira-1-el-mas-grande-de-colombia-3289884>.

IV. Oportunidades para el crecimiento, la colaboración y el desarrollo sostenible

Pese a la difícil coyuntura que se vive en el mundo y en la región, existen numerosas áreas con oportunidades para la inversión y el crecimiento del comercio y el empleo. En este capítulo se presenta una serie de oportunidades en las que la Comisión Económica para América Latina y el Caribe

(CEPAL) ha identificado que existe un importante dinamismo y la promesa de mayor dinamismo futuro, y que, por lo tanto, constituyen áreas de oportunidades de inversión y colaboración entre los países del espacio iberoamericano. A continuación, se enumeran y comentan brevemente estas áreas de oportunidad.

A. La reconfiguración de las cadenas mundiales de suministro y el reacomodo geográfico de la producción en la nueva etapa de la globalización

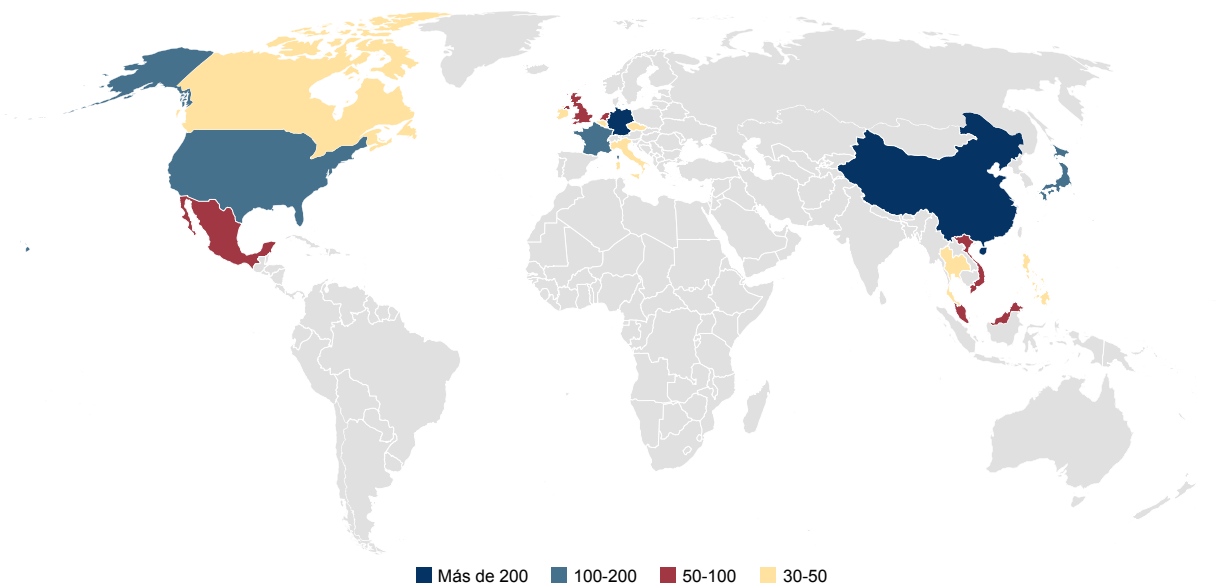
- El rasgo definitorio de la economía mundial desde la década de 1990 ha sido el acelerado proceso de globalización comercial y financiera. La principal manifestación de la globalización en el plano productivo ha sido la proliferación

de las cadenas globales de valor. Bajo esta modalidad, en las últimas tres décadas se han conformado tres grandes “fábricas mundiales”: Asia Oriental y Sudoriental, Europa y América del Norte (véase el mapa IV.1).

Mapa IV.1

Exportaciones de manufactura de alta tecnología de los 20 mayores exportadores del mundo, 2019

(En miles de millones de dólares)



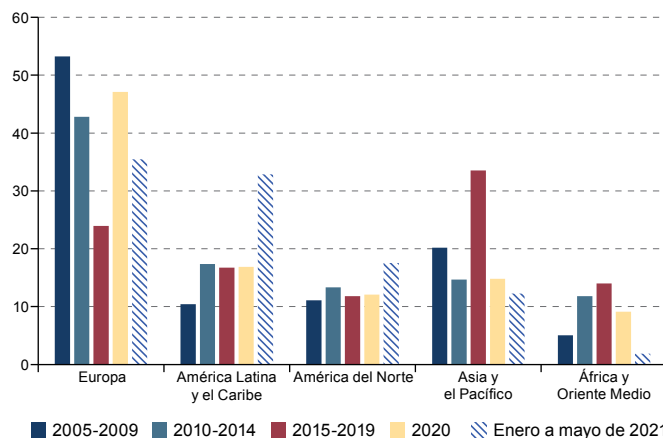
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información de la base de datos del Banco Mundial [en línea] <https://datos.bancomundial.org/>.

- Una serie de choques y tendencias, comenzando por la crisis financiera de 2008 y siguiendo por las disrupciones en cadenas mundiales de suministro vinculadas con cambios en la industria marítima, la pandemia de enfermedad por coronavirus (COVID-19) y, más recientemente, el conflicto entre la Federación de Rusia y Ucrania, han acentuado una reconfiguración de las cadenas mundiales de suministro en el sentido de reducir la concentración geográfica de ciertas cadenas de suministro y localizar producción en países en los que la producción y el suministro se consideran más estables. Las políticas nacionales y regionales actuales buscan reestructurar las cadenas de suministro para hacerlas más cortas, robustas y resilientes, privilegiando la localización de las inversiones en economías geográficamente cercanas.
- En este contexto de relocalización geográfica de la producción, los países que reúnan las condiciones adecuadas pueden verse beneficiados por nuevos flujos de inversión extranjera directa (IED) y nuevas oportunidades de conectar sus empresas con cadenas mundiales de suministro, tanto de bienes como de servicios.
- Las fuentes de oportunidades son múltiples: el aprovechamiento de la cercanía con los Estados Unidos y las nuevas políticas industriales de ese país, la revalorización de las ventajas competitivas y los desafíos de la región en función de sus recursos naturales y su industrialización, todo ello en el marco de las nuevas tendencias mundiales en materia de digitalización, la necesaria transición energética, y los efectos y retos del cambio climático.

B. Transición energética y energías renovables

- América Latina y el Caribe se ha destacado en el mapa mundial de proyectos de inversión en energías renovables. Desde 2010 es el segundo mayor destino de anuncios en este sector y concentra el 17% del monto mundial de proyectos en la década (véase el gráfico IV.1). Al mes de mayo de 2021, la magnitud de los anuncios para la región determinó que esta tenga una participación del 33% en el total de proyectos de energías renovables, un valor cercano al 35% de Europa. Uno de los principales anuncios de 2021 fue el de la empresa australiana Eneix Energy, con un proyecto valuado en 5.400 millones de dólares, para construir en el Brasil la que se afirma que será la planta de hidrógeno verde más grande del mundo (Cabello, 2021). Por otra parte, en el extremo sur de Chile, un consorcio integrado por las empresas europeas Siemens Energy, Porsche y Enel Green Power, la estatal chilena Empresa Nacional del Petróleo (ENAP) y la compañía eléctrica también chilena Andes Mining & Energy Corp. S.A. (AME) está construyendo una planta piloto productora de combustibles a base de hidrógeno, en un proyecto que cuenta con un cofinanciamiento de 8 millones de euros por parte del Ministerio Federal de Economía y Protección del Clima (BMKW) de Alemania (AméricaEconomía, 2021).

■ Gráfico IV.1 ■
Anuncios de proyectos de inversión extranjera directa en energías renovables por regiones, enero de 2005 a mayo de 2021
(En porcentajes del monto total)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), *La Inversión Extranjera Directa en América Latina y el Caribe, 2021* (LC/PUB.2021/8-P), Santiago, 2021.

- Entre 1970 y 2020, la oferta primaria de energía en América Latina se multiplicó por 2,4, al pasar de 2.280 millones a 5.140 millones de barriles equivalentes de petróleo. En tanto, la porción correspondiente a la energía renovable creció aún más rápido, al pasar del 25% del total en 1971 al 33,6% del total en 2020, cifra que considera la caída de la actividad económica y de la oferta energética regional a raíz de la pandemia de COVID-19 (Gil, 2022).
- En 2020, el 66% de la oferta primaria energética latinoamericana era de origen fósil y se destinaba, en su mayor parte, al transporte. El 61% de la generación regional de electricidad se basó en fuentes renovables de energía: un 75% en hidroelectricidad y un 25% en energía solar, eólica, de biomasa y geotérmica. Estos indicadores muestran el espacio disponible para sustituir combustibles fósiles con fuentes renovables a lo largo de la cadena del mercado energético latinoamericano.

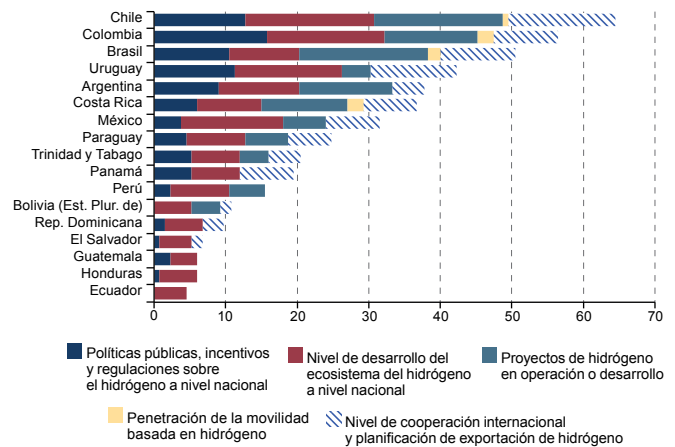
C. Transición energética e hidrógeno verde

- La industria del hidrógeno verde está en pleno desarrollo en el mundo. Si bien en 2019 solo 3 países contaban con estrategias nacionales de hidrógeno verde, en 2022 son 17 los países que han anunciado estrategias de este tipo y 20 los que las están desarrollando. Para 2050, la producción mundial de hidrógeno verde habría aumentado más de seis veces, representaría un 18% de la demanda final de energía, reduciría las emisiones en 6 gigatoneladas de dióxido de carbono equivalente (CO₂eq) anuales (entre un 20% y un 25% del total de la reducción) y generaría 2,5 billones de dólares en ventas anuales y 300 millones de empleos verdes (Hydrogen Council, 2017). América Latina representa un 5% de la demanda mundial, lo que le permite tener un amplio crecimiento y generar economías de escala y menores costos unitarios para generar también un potencial de exportación de hidrógeno verde a costos competitivos en el contexto internacional.
- El índice de desarrollo de la industria del hidrógeno verde en 2022, basado en cinco parámetros, muestra que los países más avanzados de la región en este ámbito serían Chile, Colombia, el Brasil, el Uruguay, la Argentina, Costa Rica y México (véase el gráfico IV.2). En particular, Chile, que en 2020 lanzó la Estrategia Nacional de Hidrógeno Verde, podría alcanzar una posición estratégica, con una producción de hidrógeno verde que podría llegar a 160 millones de toneladas anuales. En agosto de 2022 se contabilizaban al menos 12 proyectos de hidrógeno verde en operación en países de la región (Argentina, Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica y Perú) y 71 proyectos en fase de desarrollo en los mismos países, a los que se suman Bolivia (Estado Plurinacional de), México, el Paraguay y el Uruguay.

■ Gráfico IV.2 ■

América Latina (16 países): índice de desarrollo de la industria del hidrógeno verde, 2022

(En valores en un rango de 1 a 100)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), *Hacia la transformación del modelo de desarrollo en América Latina y el Caribe: producción, inclusión y sostenibilidad* (LC/SES.39/3-P), Santiago, 2022.

- En los proyectos a escala piloto que se están llevando adelante en la región latinoamericana, el hidrógeno verde se utiliza principalmente en el transporte marítimo y por medio de autobuses y de camiones de larga distancia, en la reinyección de electricidad a la red y en la minería (sobre todo en reemplazo del diésel, por ejemplo, en los camiones de la gran minería en Chile).
- La versatilidad del hidrógeno como vector energético permite a cada país adaptar el uso a sus objetivos y prioridades

para la transición energética y la descarbonización, así como aprovechar sus ventajas estratégicas. Cada país tiene ventajas competitivas para ciertos usos del hidrógeno verde y la existencia de industrias complementarias en otros países de la región potencia sinergias, economías de escala y la integración eléctrica subregional y regional. En países donde la bioenergía se usa ampliamente, como el Brasil, el hidrógeno verde o azul podría utilizarse para producir combustibles sintéticos. Chile puede incorporar el hidrógeno verde en el transporte pesado y de operación, así como

en los procesos operacionales térmicos o eléctricos de la minería, que consume un 25% del total nacional de consumo de diésel. Costa Rica, el Paraguay y el Uruguay, que han descarbonizado casi por completo sus sistemas eléctricos, se enfocan en el uso de hidrógeno verde en el transporte o la electromovilidad como parte de la próxima etapa de transición hacia las energías limpias. Por su ubicación estratégica y su relevancia en el transporte marítimo internacional, Panamá podría convertirse en un centro regional para la distribución y el comercio de hidrógeno verde.

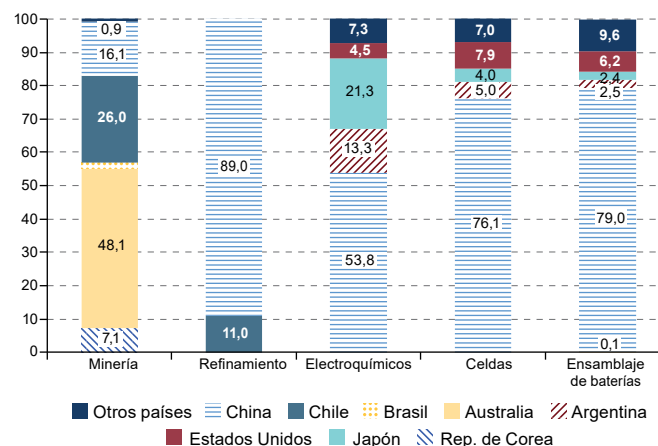
D. El litio en la transición energética

- La Agencia Internacional de Energía (AIE, 2021) proyecta un crecimiento promedio anual de la demanda mundial de litio del 22,5% para el período 2020-2030 y del 13,6% para el período 2020-2040. América Latina tiene una ventaja estratégica, ya que cuenta con el 56,8% de los recursos y el 51,3% de las reservas mundiales, al tiempo que contribuye con el 31,4% de la producción mundial del mineral (Servicio Geológico de los Estados Unidos, s/f). Se espera que la región aumente 2,7 veces su capacidad de producción en los próximos diez años, de acuerdo con los proyectos en carpeta que se clasifican como probables, y 5 veces si se consideran también los proyectos clasificados como posibles y especulativos (Jones, Acuña y Rodríguez, 2021a).
- Las características fisicoquímicas del litio lo convierten en un recurso clave para la transición energética y la electromovilidad. El litio es uno de los componentes de las baterías de iones de litio. Por tratarse del metal más liviano y con un alto potencial electroquímico, sus características fisicoquímicas permiten que las baterías de iones de litio superen en varios aspectos fundamentales, vinculados al almacenamiento y la recarga de energía, a otras tecnologías de batería desarrolladas comercialmente hasta el momento. Estas ventajas, sobre todo en lo referido a su alta densidad energética, han impulsado su mercado, lo que se explica por el crecimiento de la capacidad de fabricación de celdas de baterías de iones de litio en plantas de gran capacidad, conocidas como gigafactorías. En 2015 se podían identificar 33 gigafactorías, con una capacidad promedio de 1,8 gigavatios por hora (GWh). Para 2026 se espera que el número de gigafactorías llegue a 107, con una capacidad

promedio de 13,8 GWh, pero ninguna de ellas se ubicaría en América Latina (Jones, Acuña y Rodríguez, 2021a).

- Agregar valor al litio puede ser un objetivo movilizador de la política industrial. La región latinoamericana actualmente se concentra en la fase de extracción del mineral y pierde participación conforme se avanza en la cadena de valor, al tiempo que crece la participación de los países asiáticos (véase el gráfico IV.3).

■ Gráfico IV.3 ■
Estimación y proyección de los usos finales del litio en el mundo, 2006-2030
 (En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), *Hacia la transformación del modelo de desarrollo en América Latina y el Caribe: producción, inclusión y sostenibilidad* (LC/SES.39/3-P), Santiago, 2022.

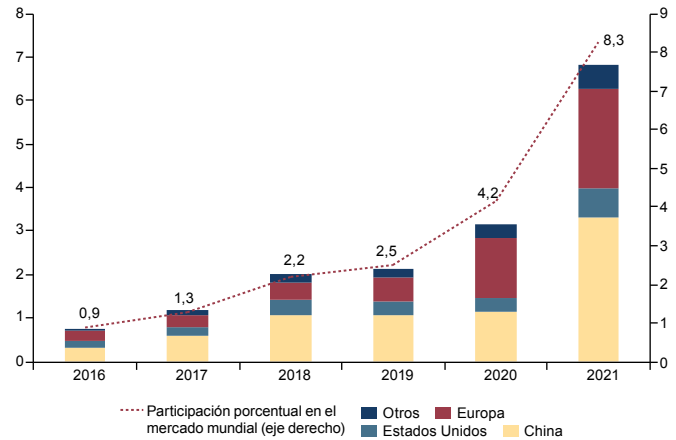
E. Electromovilidad

- La movilidad urbana está comenzando a experimentar profundas transformaciones. Las tendencias mundiales recientes indican que el futuro del sector automotor será eléctrico. Los reguladores de muchos países, principalmente de economías desarrolladas, impulsados por un renovado sentido de urgencia, han fijado objetivos mucho más exigentes para reducir las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) de los vehículos. Frente a ello, los fabricantes se están adaptando rápidamente, ofreciendo un número creciente de vehículos eléctricos en su cartera de productos y fijando plazos para dejar de producir vehículos con motores de combustión interna. Estos movimientos están promoviendo y consolidando el mercado mundial de vehículos eléctricos.
- Entre 2018 y 2021, en el segmento de automóviles livianos, la participación de los vehículos eléctricos en las ventas mundiales aumentó del 2,2% al 8,3% (véase el gráfico IV.4). Entre los vehículos pesados, especialmente los autobuses, los modelos eléctricos también han incrementado su relevancia y han llegado a representar el 4% de la flota mundial en 2021.
- En la región latinoamericana, en el sector de los vehículos livianos, solo México está recibiendo algunas inversiones en el marco de la transformación de las cadenas de valor de América del Norte, concentrada en los Estados Unidos. En el caso de los vehículos pesados, las inversiones asociadas a la electromovilidad se están focalizando en el Brasil, donde se encuentran las empresas más competitivas e internacionalizadas de la región, varias de ellas filiales de empresas transnacionales. En ambos mercados, los primeros pasos hacia la electrificación de los vehículos pesados en la región, en la mayoría de los casos, se están dando mediante la importación de vehículos y de gran parte de los elementos clave de la infraestructura de apoyo.

■ Gráfico IV.4 ■

Ventas mundiales y participación de mercado de los vehículos eléctricos livianos, 2016-2021

(En millones de unidades y porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), *Hacia la transformación del modelo de desarrollo en América Latina y el Caribe: producción, inclusión y sostenibilidad* (LC/SES.39/3-P), Santiago, 2022.

- En un escenario internacional marcado por la rápida consolidación de renovadas dinámicas de mercados, modelos de negocio, empresas líderes y opciones tecnológicas, los países de América Latina están bien posicionados para aprovechar las oportunidades que están surgiendo en una industria que se encuentra en proceso de profunda transformación.

F. La economía circular

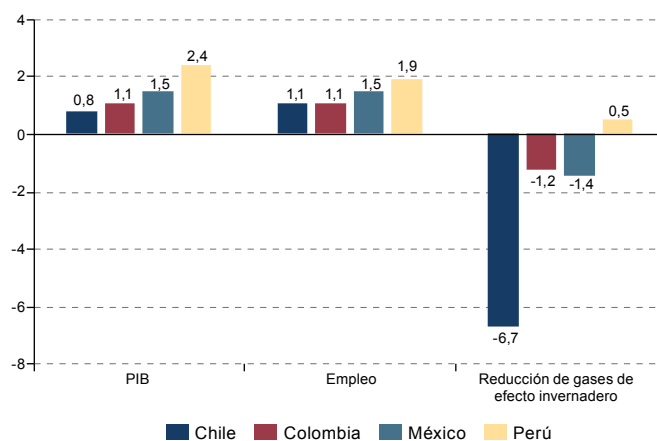
- En América Latina y el Caribe se avanza en una transición hacia la economía circular acompañada de diversos marcos legales, políticas y sistemas sectoriales que facilitan su implementación y el impulso hacia la sostenibilidad. Iniciativas como la Coalición de Economía Circular de América Latina y el Caribe, lanzada en 2020, constituyen un avance en este sentido. Se trata de una plataforma de intercambio de experiencias, prácticas y avances de las estrategias en curso en países de la región (Coalición de Economía Circular de América Latina y el Caribe, 2022).
- Se estima que el cumplimiento de algunas metas de la economía circular tiene importantes efectos en la economía en general, que se reflejan en incrementos del PIB y del empleo, y en reducciones de las emisiones de GEI. Se trata de metas referentes a la reducción de un 8% del uso de materiales plásticos y un 5% del uso de materiales metálicos y de construcción, así como de combustibles fósiles, ligadas directamente a las políticas de economía circular o de eficiencia energética y desarrollo bajo en carbono. El gráfico IV.5 muestra los resultados de estudios realizados en cuatro países de la región (Chile, Colombia, México y Perú). Según estos análisis, los sectores beneficiados son, entre otros, la generación de electricidad, la construcción, la industria manufacturera y el sector de agua potable y saneamiento. Las estimaciones muestran que, junto con la reducción de la huella material de la economía, la huella de carbono, expresada por las emisiones de GEI, decrece de

manera significativa en el caso de Chile y moderadamente en Colombia y México. En el caso del Perú, las metas de economía circular actúan como motor de la economía, razón por la cual el impacto de la reducción del uso de combustibles se ve compensado por el mayor crecimiento económico.

■ Gráfico IV.5 ■

América Latina (4 países): efectos del logro de las metas de economía circular, 2030

(En porcentajes de variación respecto del escenario base)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), *Hacia la transformación del modelo de desarrollo en América Latina y el Caribe: producción, inclusión y sostenibilidad* (LC/SES.39/3-P), Santiago, 2022.

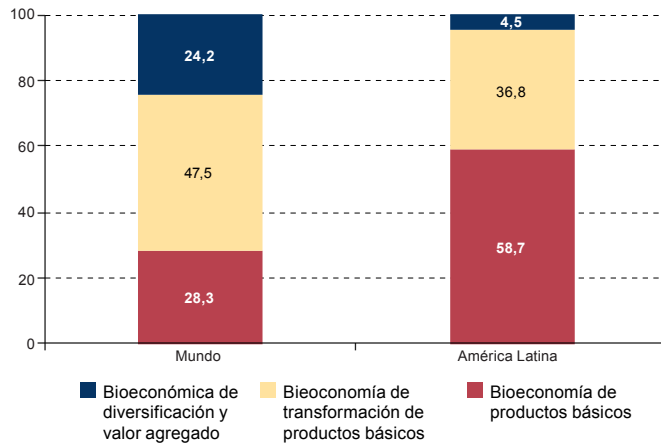
G. La bioeconomía: agricultura sostenible, recursos genéticos y bioindustrialización

- La bioeconomía es uno de los motores del crecimiento sostenible e incluyente. En particular, destaca su contribución a la diversificación de la estructura productiva y el añadido de valor y conocimiento.
- Se estima que, en 2015, en los 28 países de la Unión Europea, la bioeconomía aportó el equivalente al 11% del PIB. En América Latina y el Caribe, se han realizado ejercicios *ad hoc* de cuantificación en los casos de la Argentina,

Colombia y el Uruguay. En la Argentina, se estimó que en 2012 la bioeconomía representaba el 15,4% del PIB y que en 2017 generaba 2,47 millones de empleos directos. En Colombia, su peso se estimó entre el 5,0% y el 7,3% del PIB, dependiendo del método de estimación utilizado, y en el Uruguay, su contribución al PIB se estimó en un 14,2% en 2018. En Costa Rica, con el apoyo de la CEPAL, se llevó a cabo un primer ejercicio de elaboración de una cuenta

satélite de bioeconomía integrada en el Sistema de Cuentas Nacionales, en el que el aporte total de la bioeconomía en 2018 se estimó entre un 12,8% y un 15,7% del PIB¹. En las exportaciones, el principal componente de la bioeconomía en la región es el de los productos básicos. Su importancia se ha incrementado de alrededor de un 50% en el período 2010-2014 a un 55% en el período 2015-2019, y destaca el peso de las actividades de producción agrícola. Por el contrario, el peso de la bioeconomía de los productos básicos a nivel mundial se ha mantenido estable, en alrededor del 28% (véase el gráfico IV.6).

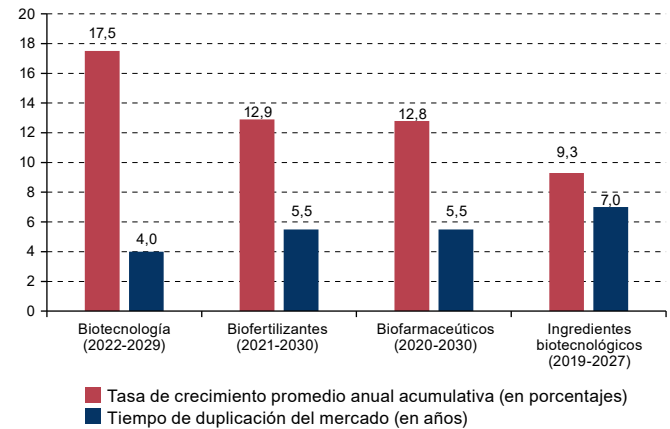
■ **Gráfico IV.6** ■
América Latina y mundo: composición y evolución de las exportaciones de la bioeconomía
(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), *Hacia la transformación del modelo de desarrollo en América Latina y el Caribe: producción, inclusión y sostenibilidad* (LC/SES.39/3-P), Santiago, 2022.

- La bioeconomía fomenta procesos de bioindustrialización mediante la producción de bienes y servicios que se ubican en segmentos de mercado en rápida expansión (por ejemplo, bioplásticos, biomateriales, bioinsumos agrícolas, biofármacos y biocosméticos, sistemas de biorremediación, servicios de biodiagnóstico y biomonitoreo, entre otros). Las expectativas de crecimiento de estos mercados con sectores de alto valor agregado en la siguiente década son elevadas. Así, se espera que los mercados de biotecnología, biofertilizantes, biofarmacéuticos e ingredientes biotecnológicos se dupliquen en los siguientes cuatro a siete años (véase el gráfico IV.7).

■ **Gráfico IV.7** ■
Indicadores de crecimiento del mercado mundial de productos bioeconómicos
(En porcentajes y años)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), *Hacia la transformación del modelo de desarrollo en América Latina y el Caribe: producción, inclusión y sostenibilidad* (LC/SES.39/3-P), Santiago, 2022.

¹ Véanse Kuosmanen y otros (2020), Wierny y otros (2015), Coremberg y otros (2019), Alviar y otros (2021), IICA (2021), Vargas y otros (2022).

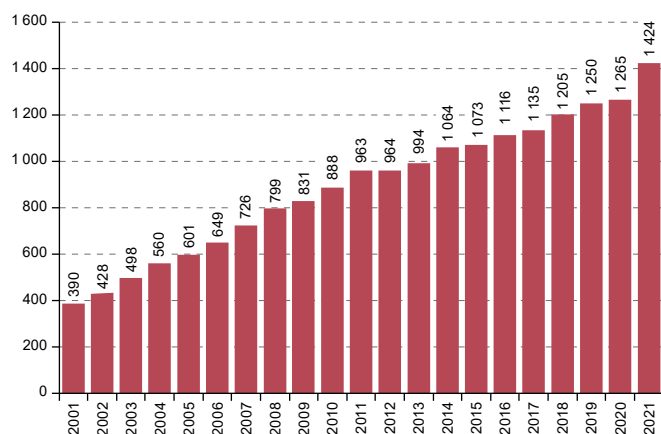
H. La promesa de la industria farmacéutica

- En 2021, los ingresos por ventas de medicamentos en el mundo ascendieron a 1,4 billones de dólares, en comparación con menos de 400.000 millones de dólares en 2001 (véase el gráfico IV.8). Se prevé que esta tendencia se mantendrá y se estima que las ventas de productos farmacéuticos crecerán a una tasa compuesta anual de entre el 3% y el 6% hasta 2026 (IQVIA, 2022b).

■ Gráfico IV.8 ■

Ingresos mundiales por ventas de medicamentos, 2001-2021

(En miles de millones de dólares)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), *La Inversión Extranjera Directa en América Latina y el Caribe, 2022* (LC/PUB.2022/12-P), Santiago, 2022.

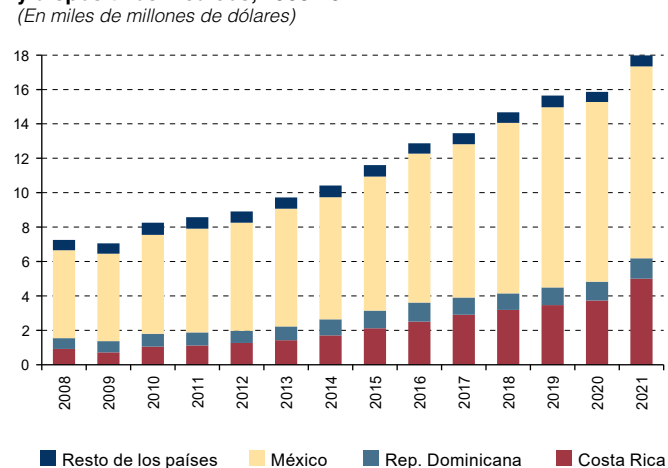
- En América Latina, a raíz de la pandemia de COVID-19, los países manifestaron su interés en que la región reevalúe su capacidad productiva y tecnológica en las industrias de bienes y servicios vinculados al sector de la salud, como quedó de manifiesto en el plan aprobado por unanimidad en la VI Cumbre de Jefas y Jefes de Estado y de Gobierno de la Comunidad de Estados Latinoamericanos y Caribeños (CELAC), en 2021². Dicho interés se reiteró en la VII Cumbre de Jefas y Jefes de Estado y de Gobierno de la CELAC, que tuvo lugar en enero de 2023.
- El consumo de productos farmacéuticos en América Latina ha mostrado una de las mayores tasas de crecimiento del mundo en los últimos años (la mayor del mundo entre 2021 y 2026, según IQVIA, 2022a) y en la región existen capacidades locales en todas las etapas de la cadena de valor de la industria.
- Pese a que América Latina representó solo el 3,5% de las ventas del mercado farmacéutico mundial en 2020, las principales empresas transnacionales de la industria biofarmacéutica basada en investigación y desarrollo tienen una fuerte presencia en la subregión. En los países que poseen capacidad de producción local, las transnacionales extranjeras generalmente representan cerca de un 40% del valor de las ventas en el mercado interno y las empresas nacionales representan el 60% restante. Mientras las empresas transnacionales tienen un peso mayor en las ventas de medicamentos con patente, los laboratorios nacionales dominan el mercado de medicamentos genéricos. En el Brasil, por ejemplo, la participación de las transnacionales extranjeras en la venta minorista de medicamentos con patente alcanzó el 77% en 2019, pero en el caso de los medicamentos genéricos y similares esta proporción fue solo del 24% (Interfarma, 2020).

² Véase Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), *Lineamientos y propuestas para un plan de autosuficiencia sanitaria para América Latina y el Caribe* (LC/TS.2021/115), Santiago, 2021.

I. La industria de dispositivos médicos

- El tamaño del mercado de la industria de dispositivos médicos se ha estimado en 430.000 millones de dólares para 2018 (IQVIA, 2019). La producción mundial se concentra en los Estados Unidos, Europa y el Japón, que fueron los lugares de origen de las 30 principales empresas del sector a nivel mundial en 2019.
- A diferencia de la industria farmacéutica, las empresas de dispositivos médicos han tendido a mantener la localización de gran parte de su cadena de valor en los países de origen, incluida la manufactura de los productos. Solo en las últimas dos décadas se han comenzado a observar procesos de relocalización de algunos eslabones de manufactura. En este contexto, el desempeño de los distintos países latinoamericanos en la industria de los dispositivos médicos ha estado íntimamente asociado a su capacidad para insertarse en las cadenas globales de valor de esta industria.
- La gran mayoría de los países son importadores netos de productos provenientes de los países de altos ingresos. Prácticamente no exportan, sino que satisfacen una parte menor de la demanda local con producción elaborada por empresas de capital nacional de tamaño mediano o pequeño y de sofisticación tecnológica baja o media.
- El Brasil es el país que cuenta con una producción local más robusta y de mayor sofisticación. En ese sentido, constituye una excepción en la región y con la producción nacional llega a satisfacer un 50% del consumo de este tipo de bienes (Drucaroff, 2021).
- Por otra parte, tres países de la región (Costa Rica, México y República Dominicana) se han convertido en centros de manufactura de empresas transnacionales que exportan productos, sobre todo a los mercados de los Estados Unidos y el Canadá, en volúmenes que llegan a superar el nivel agregado de las importaciones de toda la región (véase el gráfico IV.9).

■ Gráfico IV.9 ■
América Latina y el Caribe: exportaciones de equipos y dispositivos médicos, 2008-2021
 (En miles de millones de dólares)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Naciones Unidas, Base de Datos Estadísticos de las Naciones Unidas sobre el Comercio Internacional [en línea] <https://comtrade.un.org/>.

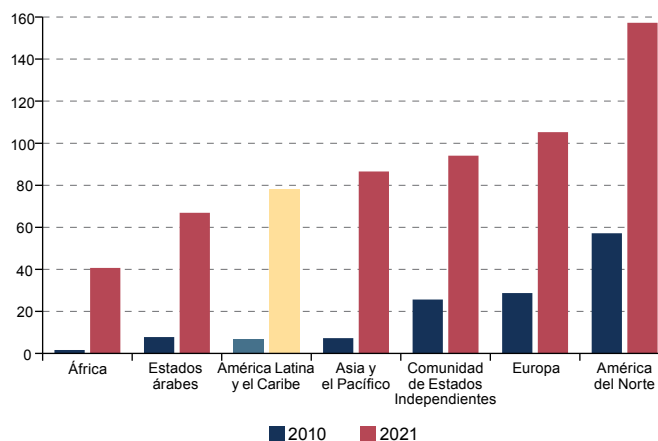
J. La transformación digital

- La revolución digital está dando origen a una nueva era, caracterizada por la transformación de los modelos de consumo, de negocio y de producción, como consecuencia de la adopción combinada de tecnologías digitales avanzadas, las redes móviles de quinta generación (5G), la Internet de las cosas (IoT), la computación en la nube, la inteligencia artificial, el análisis de macrodatos y la robótica, entre otras.
- La datificación de la economía resulta evidente. Entre 2011 y 2021, la penetración de Internet se duplicó y alcanzó al 63% de la población mundial, con 4.900 millones de usuarios del servicio. Entre 2010 y 2021, la región creció, en promedio, más de diez veces en términos de penetración de banda ancha móvil, lo que supone un incremento muy superior al observado en América del Norte y Europa. A pesar de este crecimiento, las suscripciones de banda ancha móvil alcanzan al 78% de la población en la región, aún por debajo del 105% de Europa y del 150% de América del Norte (véase el gráfico IV.10). Por su parte, la penetración de la banda ancha fija en la región apenas se duplicó al llegar a casi el 62%, y se mantuvo muy por debajo de la de Asia y el Pacífico, Europa y América del Norte (véase el gráfico IV.11). Estas brechas, dan cuenta de una oportunidad de inversión en el sector, que presenta desafíos en materia de cobertura, calidad y asequibilidad.
- Desde finales de los años noventa y principios de la década de 2000, la adopción de planes y agendas digitales en la región acumula un largo proceso de aprendizaje y madurez. A partir de entonces, varios Gobiernos han adoptado agendas y planes nacionales en materia digital. Un caso destacado es el del Uruguay, que ha logrado dar continuidad a este tipo de acciones con una agenda que ya se encuentra en su cuarta versión. Asimismo, varios países cuentan con agendas digitales con un horizonte temporal más allá de 2022, como la República Dominicana con la Agenda Digital 2030, El Salvador con la Agenda Digital Nacional 2020-2030 y el Uruguay con la Agenda Uruguay Digital 2025 (CEPAL, 2022a).

■ Gráfico IV.10 ■

Suscripciones de banda ancha móvil por regiones, 2010 y 2021

(En porcentajes de los hogares)

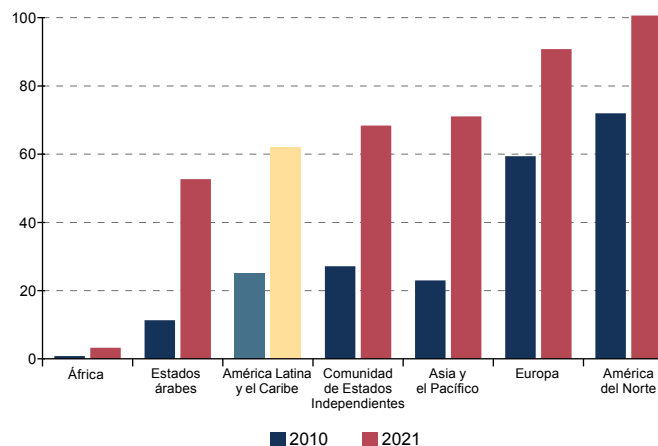


Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), *Un camino digital para el desarrollo sostenible de América Latina y el Caribe* (LC/CMSI.8/3), Santiago, 2022.

■ Gráfico IV.11 ■

Suscripciones de banda ancha fija por regiones, 2010 y 2021

(En porcentajes de los hogares)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), *Un camino digital para el desarrollo sostenible de América Latina y el Caribe* (LC/CMSI.8/3), Santiago, 2022.

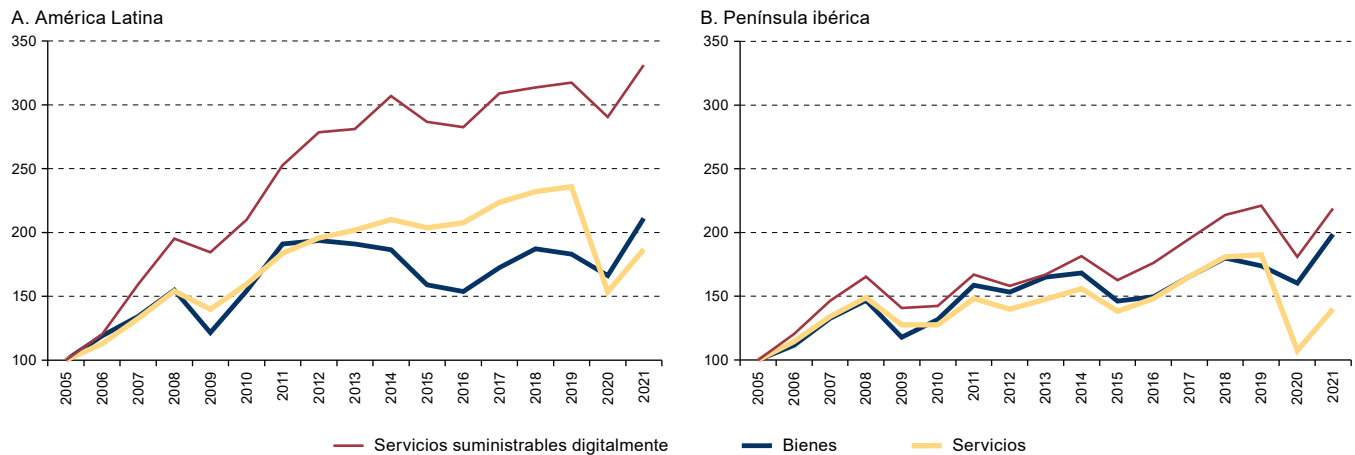
K. La promesa de las exportaciones de servicios modernos

- Los servicios suministrables digitalmente (servicios modernos) han sido la categoría más dinámica del comercio mundial en los últimos 20 años, a causa de la revolución digital y la introducción masiva de la banda ancha a partir de la década de 2000. Esta innovación facilitó el comercio transfronterizo de diversos servicios que hasta entonces

eran considerados poco transables, como los empresariales, financieros, de ingeniería, de diseño, educativos y médicos. Este fenómeno ocurrió no solamente a nivel mundial, sino también en América Latina y en menor medida en la península ibérica (véase el gráfico IV.12).

■ Gráfico IV.12 ■

América Latina y península ibérica: exportaciones de bienes, servicios y servicios suministrables digitalmente, 2005-2021
(Índice 2005=100)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información de Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (UNCTAD), UNCTADstat [base de datos en línea] <https://unctadstat.unctad.org/EN/>.

Nota: En el caso de España, la tendencia para los servicios suministrables digitalmente entre 2005 y 2013 se estimó mediante los servicios sin turismo.

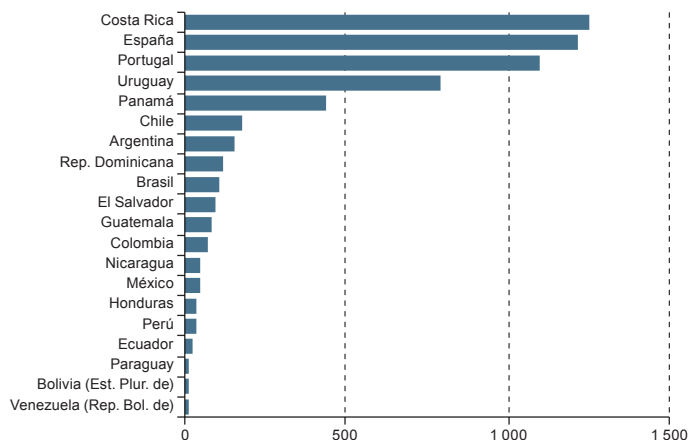
- En lo que respecta a exportaciones de servicios modernos, existe una gran heterogeneidad entre los países de la SEGIB (véase el gráfico IV.13). Costa Rica, España, Portugal y el Uruguay encabezan la lista con respecto a las exportaciones per cápita en 2021. Les siguen Panamá, Chile y la Argentina, que exportaron más de 150 dólares por habitante.
- Costa Rica y el Uruguay son los países de América Latina con mayor crecimiento del valor de exportaciones de servicios modernos. Costa Rica se ha especializado en las exportaciones de servicios de consultoría profesional y de gestión, así como de servicios técnicos, y es sede de varias empresas transnacionales que prestan servicios a todas sus sucursales en las Américas y cada vez más a

otros continentes. El Uruguay, por su parte, se concentra en exportar servicios de informática (*software* y otros servicios), la mayoría de los cuales son exportados por empresas transnacionales. El éxito de ambos países en esta área se sustenta principalmente en la formación altamente especializada de profesionales del ámbito de servicios de consultoría profesional, de gestión, técnicos e informáticos, y en la presencia de empresas extranjeras que se ven atraídas, en parte, por incentivos vinculados a las zonas francas. En estos países, además, la coordinación de agentes está a cargo de entidades altamente especializadas en la atracción de IED, la promoción de exportaciones de servicios modernos y la política comercial.

■ **Gráfico IV.13** ■

Países de la Secretaría General Iberoamericana (SEGIB): exportaciones de servicios modernos per cápita, 2021

(En dólares)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información de Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (UNCTAD), UNCTADstat [base de datos en línea] <https://unctadstat.unctad.org/EN/>, y Banco Mundial, World Development Indicators.

Nota: No existen datos para Andorra ni para Cuba.

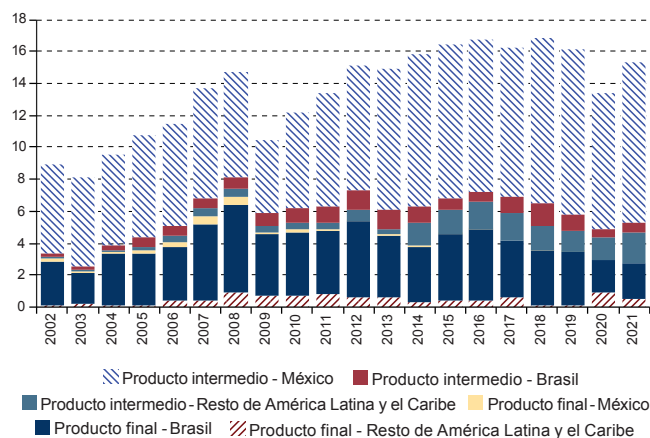
L. La fabricación avanzada

- La manufactura avanzada y la Industria 4.0 representan la frontera de la producción industrial y, si bien la participación de los países de América Latina y el Caribe en estos sectores es limitada (en 2023 son pocos los países con la capacidad de desarrollar y exportar la tecnología de la Industria 4.0 a nivel mundial), se destacan avances en algunos sectores: la industria aeroespacial en el Brasil y México (véase el gráfico IV.14), la industria de las ciencias de la vida y los dispositivos médicos en Costa Rica, la industria automotriz y electrónica en México, y la industria de maquinaria agrícola en la Argentina, entre otras (Salazar-Xirinachs, 2020). Además, la Argentina, el Brasil, Chile, Colombia, México, el Paraguay y la República Dominicana cuentan con iniciativas o estrategias para fomentar la Industria 4.0. En estos y otros países, ya está en marcha la incorporación de nuevas tecnologías, como la Internet de las cosas, los datos masivos (*big data*) y la impresión 3D, a los procesos industriales.

■ **Gráfico IV.14** ■

América Latina y el Caribe: exportaciones de productos intermedios y finales de la industria aeroespacial, 2002-2021

(En miles de millones de dólares)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información del Banco Mundial - World Integrated Trade Solution [base de datos en línea] <https://wits.worldbank.org/>.

- La participación de la producción industrial en el valor agregado del PIB en la región es de un 15,1%. La llegada de los procesos de la Industria 4.0 implica cambios y fricciones para la estructura productiva actual de la región, pero también ofrece la oportunidad de

aproximarse a la industrialización de una forma más moderna y eficiente. El valor de la manufactura aditiva en América Latina y el Caribe representa menos del 3% del mercado mundial, pero se destaca por su enorme potencial de crecimiento.

1. Hitos del avance de la manufactura avanzada en América Latina

- A inicios de 2023, Elon Musk, Gerente General de Tesla, anunció la construcción de la quinta gigafactoría de Tesla en Monterrey (México), lo que implica una inversión de alrededor de 5.000 millones de dólares en la planta y la generación de alrededor de 6.000 empleos³. La planta producirá un vehículo de nueva generación y será la fábrica de automóviles eléctricos más grande del mundo.
- Las industrias de productos médicos, automotriz y aeroespacial son tres áreas de producción en las que se espera una rápida difusión de la manufactura aditiva, específicamente el uso de impresoras 3D. En la industria aeroespacial, en particular, existen lazos iberoamericanos en materia de desarrollo productivo entre conglomerados de manufactura avanzada. Aernnova es una empresa especializada en el diseño y la fabricación de aeroestructuras y componentes, que tiene sede en España y operaciones en Querétaro (México) desde 2008. ITP Aero es una empresa española de ingeniería y manufactura con operaciones en Querétaro (México), y en 2023 tiene previsto lanzar nuevas actividades en el área de fundición.
- Align Technologies, con sede central en Silicon Valley (Estados Unidos), es el mayor fabricante del mundo de alineadores dentales personalizados impresos en 3D, con 4.000 millones de dólares en ingresos anuales netos y más de 14 millones de pacientes a nivel mundial. Actualmente cuenta con una instalación de planificación de tratamientos en San José y una fábrica en Juárez (México), y tiene miles de empleados en la región.
- La política de reindustrialización de Colombia se lanzó en febrero de 2023 y considera cinco “apuestas productivas”, cuatro de las cuales están asociadas a sectores con grandes oportunidades para la manufactura avanzada: la transición energética (electromovilidad), la agroindustrialización y la reindustrialización tanto en el sector de la salud como en el sector de defensa.
- Sicnova, una empresa española dedicada a soluciones con base en impresoras 3D, lanzó un programa llamado “Acelerando la implementación de la manufactura aditiva”, que consiste en ofrecer talleres para profesionales en la Argentina, el Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, México y el Perú, frente a la necesidad de contar con más mano de obra calificada y educación empresarial para la implementación de la manufactura avanzada en la región.

M. Gestión sostenible del agua

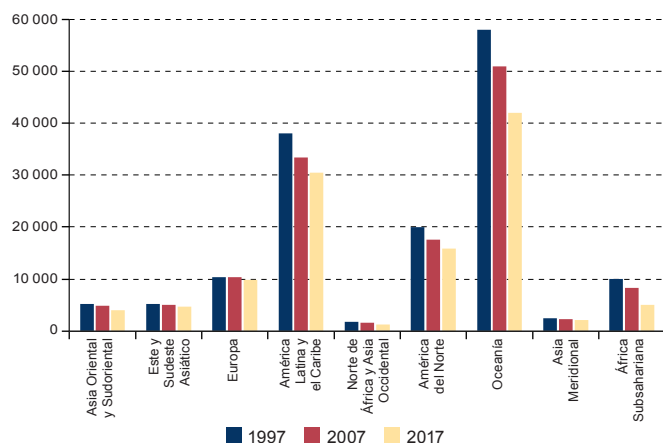
- Si bien América Latina y el Caribe es la segunda región del mundo en cuanto a cantidad de recursos hídricos renovables por habitante, en la actualidad, 161 millones de personas no tienen acceso a agua potable gestionada de manera segura y 431 millones de habitantes no tienen acceso a saneamiento gestionado de manera segura. Existe,

por tanto, una necesidad y también una oportunidad de impulsar la inversión para universalizar la cobertura de estos servicios a toda la población. Esta inversión, además, genera empleos verdes y nuevos ingresos, reduce los impactos sobre el medio ambiente y mejora la salud pública (véase el gráfico IV.15).

³ Véase [en línea] <https://www.forbes.com.mx/gigafactory-mexico-asi-es-la-planta-de-tesla-que-elon-musk-proyecta-en-nl/>.

■ Gráfico IV.15 ■

Recursos hídricos renovables totales per cápita, 1997, 2007 y 2017
(En metros cúbicos por año)

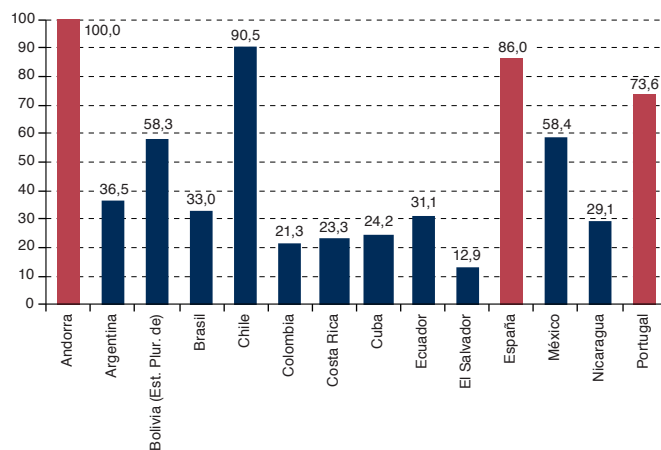


Fuente: V. Vázquez y otros, *Water Matters: Resilient, Inclusive and Green Growth through Water Security in Latin America*, Washington, D.C., Banco Mundial, 2021.

- La gestión sostenible del agua exige avanzar hacia el uso eficiente de los recursos hídricos y el tratamiento y la reutilización de las aguas residuales, protegiendo, al mismo tiempo, los ecosistemas relacionados con el agua. Se estima que América Latina solo trata, en promedio, el 40,8% del agua que usan los hogares, lo que tiene gran impacto en la calidad del agua disponible en los suelos (ONU-Hábitat/OMS, 2021). Por su parte, los países de la península ibérica tienen una proporción por encima del 70% de aguas residuales de los hogares tratadas de manera adecuada (véase el gráfico IV.16). Además, España es el líder europeo en reutilización de agua, dado que es el país que más volumen de agua reutilizada produce, y ocupa la quinta posición a nivel mundial en cuanto a capacidad de reutilización instalada. Estas altas capacidades de los países de la península ibérica frente a las deficiencias de América Latina abren oportunidades de colaboración entre ambas subregiones, fomentando programas de cooperación y emprendimientos para lograr una gestión sostenible del agua.

■ Gráfico IV.16 ■

Iberoamérica: proporción estimada de aguas residuales de los hogares tratadas de manera adecuada, 2020
(En porcentajes)



Fuente: Programa de las Naciones Unidas para los Asentamientos Humanos/Organización Mundial de la Salud (ONU-Hábitat/OMS), *Progresos en el tratamiento de las aguas residuales. Estado mundial y necesidades de aceleración del indicador 6.3.1. de los ODS*, Ginebra, 2021.

- El agua es un recurso estratégico y finito. América Latina precisa mejorar sus sistemas de almacenamiento de agua y la gestión de las cuencas y de la distribución a los hogares, además de contar con sistemas de información oportuna para la toma de decisiones.
- En febrero de 2023, 20 países de la región aprobaron la Agenda Regional de Acción por el Agua, con lineamientos para avanzar hacia una transición hídrica sostenible e inclusiva basada en cuatro pilares de acción: i) garantizar el derecho humano al agua potable y saneamiento gestionado de manera segura a través de un gran impulso a la inversión en el sector, sin dejar a nadie atrás; ii) promover cambios regulatorios y normativos para fomentar el acceso equitativo y asequible, y así erradicar la pobreza hídrica, con instrumentos innovadores incluyendo tarifas sociales; iii) revertir las crecientes externalidades negativas asociadas a contaminación, sobreexplotación y conflictos socioambientales promoviendo la fiscalización y regulación, y iv) pasar de un manejo lineal a uno circular para reducir la presión sobre el recurso hídrico, instaurando una tendencia al desacople entre la extracción y el PIB.

N. La sociedad del cuidado

- La sociedad del cuidado es un horizonte que supone una construcción colectiva y multidimensional para desatar los nudos estructurales de la desigualdad de género y ubicar el cuidado de las personas y del planeta en el centro del desarrollo sostenible. Se trata de una propuesta de organización social que ubica la sostenibilidad de la vida como el objetivo prioritario. En noviembre de 2022, durante la XV Conferencia Regional sobre la Mujer de América Latina y el Caribe, se aprobó el Compromiso de Buenos Aires, en el que los países de América Latina y el Caribe acordaron “diseñar, implementar y evaluar las políticas macroeconómicas, y especialmente las políticas fiscales (ingresos, gastos e inversión), desde un enfoque de igualdad de género y derechos humanos, salvaguardando los avances alcanzados y movilizando los máximos recursos disponibles con miras a aumentar la inversión pública sostenible en el tiempo destinada a políticas e infraestructuras de cuidado, a fin de garantizar el acceso universal a servicios de cuidado asequibles y de calidad”.
- Para ello es preciso reconocer el derecho al cuidado que implica garantizar el derecho de cada persona en las tres dimensiones del concepto (cuidar, ser cuidado y autocuidarse), reconocer el valor del trabajo de cuidado y garantizar los derechos de las personas que proveen cuidado. También supone superar la asignación estereotipada del cuidado como una responsabilidad de las mujeres y avanzar en la corresponsabilidad en la provisión de cuidados, tanto entre hombres y mujeres, como entre el Estado, los mercados, las comunidades y las familias. Algunas aproximaciones realizadas en la región cuantifican que el trabajo de cuidados, a través del trabajo no remunerado en los hogares, tiene un valor de entre un 15,9% y un 27,6% del PIB, dependiendo del país (véase el gráfico IV.17). En promedio, el 74% de este aporte lo realizan las mujeres (Vaca Trigo y Barón, 2022).

■ Gráfico IV.17 ■

América Latina (10 países): valor del trabajo no remunerado de los hogares en relación con el PIB, alrededor de 2015

(En porcentajes del PIB)

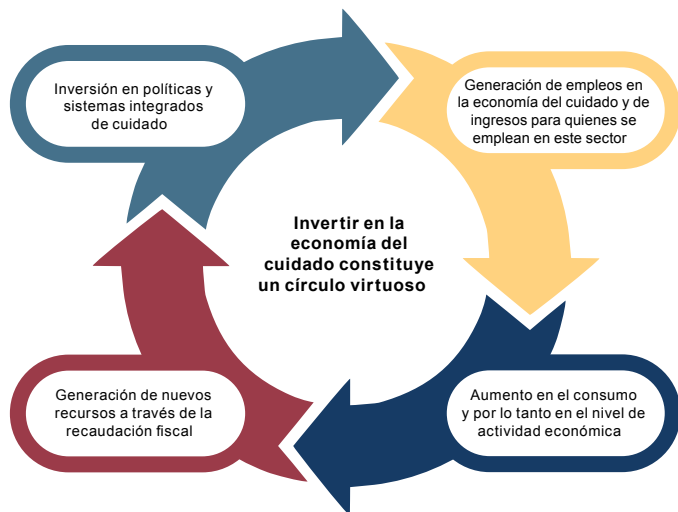


Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), *Hacia la transformación del modelo de desarrollo en América Latina y el Caribe: producción, inclusión y sostenibilidad (LC/SES.39/3-P)*, Santiago, 2022.

- La sociedad del cuidado, como horizonte transformador para un crecimiento sostenible con igualdad, es un camino para reducir —en sinergia con las dimensiones económicas y ambientales— la desigualdad social y de género, contrarrestar la precarización de los cuidados y visibilizar los efectos multiplicadores de la economía del cuidado.
- La inversión en políticas de cuidado es estratégica, pues permite romper con el círculo vicioso de pobreza y exclusión, al tiempo que puede dar lugar a un círculo virtuoso con múltiples efectos positivos en términos sociales y económicos (ONU-Mujeres/CEPAL, 2022) (véase el diagrama IV.1).

■ **Diagrama IV.1** ■

El círculo virtuoso de invertir en la economía del cuidado



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), *Hacia la transformación del modelo de desarrollo en América Latina y el Caribe: producción, inclusión y sostenibilidad* (LC/SES.39/3-P), Santiago, 2022.

- En cuanto a las inversiones necesarias y sus efectos dinamizadores, estudios realizados en el Uruguay (De Henau y otros, 2019) y México (ONU-Mujeres, 2020) indican que promover el cuidado universal y gratuito de la

niñez (con diferentes parámetros en cada caso) supondría una inversión bruta anual del 2,8% del PIB en el primer país y un gasto adicional del 1,2% del PIB en el segundo. Al mismo tiempo, el empleo de las mujeres aumentaría 4,2 puntos porcentuales en el Uruguay y el empleo total se incrementaría un 3,9% en México. Los nuevos empleos generarían ingresos fiscales que reducirían un 1,4% del PIB la brecha neta de financiamiento en el Uruguay. En México, los ingresos adicionales representarían el 0,29% del PIB. Del mismo modo, un estudio realizado para siete países latinoamericanos, junto con el Canadá y los Estados Unidos, estimó que la inversión bruta en sistemas de atención a la infancia y personas en situación de dependencia permanente, junto con una extensión de la licencia parental, ascendería al 4,1% del PIB⁴. Esto también se traduciría en un aumento de 10,6 puntos porcentuales en la relación empleo-población para las mujeres (y de 2,7 puntos porcentuales para los hombres), proyectado a 2035 (De Henau, 2022). La mayor recaudación tributaria generada reduciría la inversión necesaria para universalizar y extender estos sistemas al 3,1% del PIB (proyectado). Un estudio para Colombia estimó que, si el Estado y el mercado debían hacerse cargo de los cuidados que actualmente se brindan de manera no remunerada, los efectos dinamizadores de este nuevo sector productivo contribuirían con el 33,7% del PIB (López Montaña, 2022).

O. Turismo sostenible

- El turismo es un generador clave de divisas, ingresos y empleo en varios países de América Latina. En Centroamérica y México, en 2019, representó el 14,4% de las exportaciones de bienes y servicios y el 39,7% de las exportaciones de servicios. La participación de la industria turística en las exportaciones totales de Costa Rica, El Salvador y

Panamá es elevada: el promedio de los tres países es del 21,5%. La economía del turismo, que incluye a todos los subsectores vinculados, representa una gran contribución al PIB y el empleo en varios países latinoamericanos (véase el gráfico IV.18).

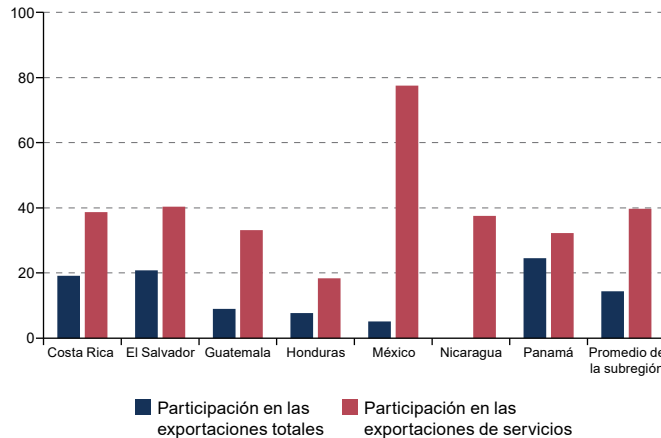
⁴ De esta cifra, 1,4 puntos porcentuales corresponden a sistemas de cuidados infantiles.

■ Gráfico IV.18 ■

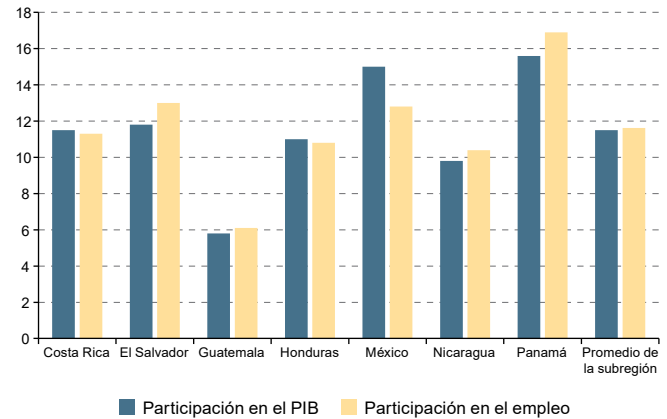
Centroamérica y México: participación del turismo en las exportaciones, el PIB y el empleo, 2019

(En porcentajes)

A. Participación del turismo en las exportaciones totales y de servicios



B. Participación de la economía del turismo en el PIB total y el empleo



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), *Hacia la transformación del modelo de desarrollo en América Latina y el Caribe: producción, inclusión y sostenibilidad* (LC/SES.39/3-P), Santiago, 2022.

- Después de un largo período de restricciones al movimiento entre países debido a la pandemia de COVID-19, los países están interesados en reconstruir el sector del turismo de una manera más inclusiva, sostenible y resiliente. Los Gobiernos están interesados en invertir más en salud, seguridad y gestión de riesgos, trabajar para ofrecer condiciones laborales, empresariales y socioeconómicas favorables e inclusivas, entender el papel cada vez más relevante de la sostenibilidad ambiental y aprovechar las ventajas de la digitalización (Foro Económico Mundial, 2021). Es en este contexto que se promueve el turismo sostenible, es decir, un turismo que tiene plenamente en cuenta sus impactos económicos, sociales y ambientales actuales y futuros, abordando las necesidades de los visitantes, la industria, el medio ambiente y las comunidades anfitrionas (UNWTO/UNEP, 2005, citado en OMT, 2013, pág. 10).
- La adopción del turismo sostenible exige no solo esfuerzos nacionales para mejorar los servicios turísticos de cada país, sino también cooperación entre los países para garantizar respuestas resilientes frente a futuras crisis. Las experiencias en materia de coordinación de actividades e intercambio de buenas prácticas de gestión del riesgo de desastres son

una buena base para la creación de grupos de trabajo de coordinación entre países y entre partes interesadas para elaborar lineamientos y protocolos conjuntos destinados a mejorar la resiliencia del turismo. Podrían crearse e implementarse prácticas de intercambio de conocimientos sobre medidas de apoyo al turismo. También se podrían establecer y fortalecer acuerdos bilaterales o subregionales para facilitar el tránsito de viajeros de los países signatarios y explorar de manera conjunta soluciones innovadoras para facilitar el transporte transfronterizo, así como diseñar medidas para salvaguardar la salud pública y permitir a las empresas de toda la cadena de valor turística, especialmente a las microempresas y pequeñas y medianas empresas (mipymes), operar y beneficiarse del dinamismo de esta industria. Estos esfuerzos deben beneficiarse enormemente de la participación de actores privados, tanto nacionales como internacionales, así como de empresas de diferente tamaño con distintos papeles en las cadenas de valor del sector. Su participación podría ser particularmente importante en la adopción y el uso generalizados de tecnologías digitales en los diferentes subsectores y zonas de turismo, así como por parte de sus empleados.

Bibliografía

- AIE (Agencia Internacional de Energía) (2021), *The Role of Critical Minerals in Clean Energy Transitions* [en línea] <https://www.iea.org/reports/the-role-of-critical-minerals-in-clean-energy-transitions>.
- Alviar, M. y otros (2021), “Measuring the contribution of the bioeconomy: the case of Colombia and Antioquia”, *Sustainability*, vol. 13, N° 4.
- AméricaEconomía (2021), “Los primeros pasos del hidrógeno verde en América Latina”, 18 de junio [en línea] <https://www.americaeconomia.com/negocios-industrias/los-primeros-pasos-delhidrogeno-verde-en-america-latina>.
- Banco Mundial (2023), *World Development Indicators* [en línea] <http://data.worldbank.org/data-catalog/worlddevelopmentindicators>.
- Cabello, M. (2021), “Brasil contará con la planta de hidrógeno verde más grande del mundo”, Reporte Minero, 3 de marzo [en línea] <https://www.reporteminero.cl/noticia/noticias/2021/03/brasil-hidrogeno-verde-energias-limpias>.
- CEPAL (Comisión Económica para América Latina y el Caribe) (2022a), *Un camino digital para el desarrollo sostenible de América Latina y el Caribe* (LC/CMSI.8/3), Santiago.
- ____ (2022b), *Hacia la transformación del modelo de desarrollo en América Latina y el Caribe: producción, inclusión y sostenibilidad* (LC/SES.39/3-P), Santiago.
- Coalición de Economía Circular de América Latina y el Caribe (2022), *Economía circular en América latina y el Caribe: una visión compartida* [en línea] <https://coalicioneconomiacircular.org/wp-content/uploads/2022/02/ESPAN%CC%83OLEconomi%CC%81a-circular-en-Ame%CC%81rica-Latina-y-el-Caribe.pdf>.
- Coremberg, A. (2019), *Medición de la cadena de valor de la bioeconomía en Argentina: hacia una cuenta satélite*, Buenos Aires, Ministerio de Producción y Trabajo/Bolsa de Cereales de Buenos Aires/Grupo Bioeconomía.
- De Henau, J. (2022), “Costs and benefits of investing in transformative care policy packages: a macrosimulation study in 82 countries”, *ILO Working Paper*, N° 55, Ginebra, Organización Internacional del Trabajo (OIT), 9 de marzo.
- De Henau, J. y otros (2019), “Investing in free universal childcare in South Africa, Turkey and Uruguay”, *UN Women Discussion Paper Series*, N° 28, Nueva York, Entidad de las Naciones Unidas para la Igualdad de Género y el Empoderamiento de las Mujeres (ONU-Mujeres).
- Drucaroff, S. (2021), “Análisis de las fortalezas y debilidades de la industria de equipos e insumos médicos en América Latina y el Caribe”, Santiago, Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), inédito.
- Foro Económico Mundial (2021), “Travel & Tourism Development Index 2021: Rebuilding for a Sustainable and Resilient Future” [en línea] <https://www.weforum.org/reports/travel-and-tourism-development-index-2021>.
- Gil, M. (2022), “Transición energética en América Latina y el Caribe sostenible e inclusiva”, Charla magistral en la Semana Internacional de la Economía XII Edición “La Economía de los Recursos Naturales”, Quito, Pontificia Universidad Católica del Ecuador, noviembre.
- Hydrogen Council (2017), *Hydrogen Scaling Up: A Sustainable Pathway for the Global Energy Transition*, noviembre [en línea] <https://hydrogencouncil.com/wp-content/uploads/2017/11/Hydrogen-scaling-up-Hydrogen-Council.pdf>.
- IICA (Instituto Interamericano de Cooperación para la Agricultura) (2021), *Haciendo visible la bioeconomía. Guía metodológica para la estimación de la Cuenta Satélite de la Bioeconomía en América Latina y el Caribe: el caso de Uruguay*, San José.
- Interfarma (Asociación de la Industria de Investigación Farmacéutica) (2020), *Guía 2020 Interfarma* [en línea] <https://www.interfarma.org.br/library/guia-interfarma-2020/>.
- IQVIA (Institute for Human Data Science) (2022a), *The Outlook for the Latin American Pharmaceutical Market* [en línea] <https://www.iqvia.com/library/publications/the-outlook-for-the-latin-american-pharmaceutical-market>.
- ____ (2022b), *The Global Use of Medicines 2022: Outlook to 2026* [en línea] <https://www.iqvia.com/insights/the-iqvia-institute/reports/the-global-use-of-medicines-2022>.

- ___ (2019), *Emerging Biopharma's Contribution to Innovation* [en línea] <https://www.iqvia.com/insights/the-iqvia-institute/reports/emerging-biopharmas-contribution-to-innovation#:~:text=Emerging%20biopharma%20companies%20originated%20and,the%20United%20States%20in%202018>.
- Jones, B., F. Acuña y V. Rodríguez (2021a), “Cadena de valor del litio: análisis de la cadena global de valor de las baterías de iones de litio para vehículos eléctricos”, *Documentos de Proyectos* (LC/TS.2021/86), Santiago, Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).
- ___ (2021b), “Cambios en la demanda de minerales: análisis de los mercados del cobre y el litio, y sus implicaciones para los países de la región andina”, *Documentos de Proyectos* (LC/TS.2021/89), Santiago, Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).
- Kuosmanen, T. y otros (2020), *How Big is the Bioeconomy?: Reflections from an Economic Perspective*, Comisión Europea.
- López Montaña, C. (2022), “El costo de no integrar el cuidado en la economía”, inédito.
- Luman, R. (2021), “All aboard Europe’s electric bus revolution”, ING, 29 de septiembre [en línea] <https://think.ing.com/articles/all-aboard-europes-electric-busrevolution-290921>.
- OMT (Organización Mundial del Turismo) (2013), *Sustainable Tourism for Development Guidebook*, Madrid.
- ONU-Hábitat/OMS (Programa de las Naciones Unidas para los Asentamientos Humanos/Organización Mundial de la Salud) (2021), *Progresos en el tratamiento de las aguas residuales. Estado mundial y necesidades de aceleración del indicador 6.3.1. de los ODS*, Ginebra.
- ONU-Mujeres (Entidad de las Naciones Unidas para la Igualdad de Género y el Empoderamiento de las Mujeres) (2020), “Costos, retornos y efectos de un Sistema de cuidado infantil universal, gratuito y de calidad en México” [en línea] <https://mexico.unwomen.org/es/digiteca/publicaciones/2020-nuevo/diciembre-2020/costos-retornos-y-efectos-de-un-sistema-decuidado-infantil-universal-en-mexico>.
- ONU-Mujeres/CEPAL (Entidad de las Naciones Unidas para la Igualdad de Género y el Empoderamiento de las Mujeres/Comisión Económica para América Latina y el Caribe) (2022), *Hacia la construcción de sistemas integrales de cuidados en América Latina y el Caribe: elementos para su implementación* (LC/TS.2022/26), Santiago.
- Salazar-Xirinachs, J.M. (2020), *Estado de las políticas de desarrollo de clústeres para la exportación en América Latina y el Caribe con énfasis en su institucionalidad y gobernanza*, Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, Red Cluster Colombia [en línea] <https://redclustercolombia.gov.co/storage/resources/documents/informe-estado-de-las-politicas-de-desarrollo-de-clusteres-para-la-exportacion-bidpdf>.
- Servicio Geológico de los Estados Unidos (s/f), *Mineral Commodity Summaries* [en línea] <https://www.usgs.gov/centers/national-minerals-information-center/mineral-commodity-summaries>.
- Vargas, R. y otros (2022), “Cuenta satélite de bioeconomía para Costa Rica: propuesta metodológica y aplicación práctica exploratoria”, *serie Recursos Naturales y Desarrollo* (LC/TS.2022/223), Santiago, Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).
- Vaca Trigo, I. y C. Baron (2022), “Descentrar el producto interno bruto (PIB): bienestar, cuidados y tiempo”, *Documentos de Proyectos* (LC/TS.2022/80), Santiago, Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).
- Vázquez, V. y otros (2021), *Water Matters: Resilient, Inclusive and Green Growth through Water Security in Latin America*, Washington, D.C., Banco Mundial.
- Wierny, M. y otros (2015), *Medición de la bioeconomía: cuantificación del caso argentino*, Buenos Aires, Bolsa de Cereales de Buenos Aires.

**Reflexiones finales: nuevas oportunidades para el crecimiento,
la colaboración y el desarrollo sostenible**

- La XXVIII Cumbre Iberoamericana de Jefes y Jefas de Estado y de Gobierno se enmarca en un contexto complejo que plantea grandes desafíos, entre ellos, la reactivación económica pospandemia de COVID-19, el resurgimiento de la inflación, el agravamiento de la emergencia ambiental y el conflicto en Ucrania. En el documento se visibiliza esta situación a partir de un análisis que articula el contexto internacional con el diagnóstico regional y sectorial, con el objetivo de identificar no solamente retos para la política pública y el desarrollo, sino también áreas que ofrecen grandes oportunidades de inversión y colaboración en el espacio iberoamericano.
- Se ha documentado extensamente que una sucesión de crisis, junto con cambios en el proceso de globalización, combinados con problemas estructurales en América Latina y el Caribe, han impactado negativamente en la inversión y se han traducido en una trayectoria de bajo crecimiento. Sin embargo, también se ha argumentado que existen espacios para impulsar acciones conjuntas y de inversión en una perspectiva sectorial.
- La demanda de amplios grupos sociales y la voluntad de los Gobiernos iberoamericanos de cerrar brechas y formular políticas para avanzar hacia un modelo de desarrollo con crecimiento económico, inclusión social y sostenibilidad ambiental, que sea compatible con la Agenda 2030 para el Desarrollo Sostenible, impulsan y trazan una agenda pragmática y orientada a la acción, que tiene gran potencial para acelerar el avance hacia el logro de los Objetivos de Desarrollo Sostenible y el cumplimiento de las aspiraciones de transformación y desarrollo de los países.
- De lo expuesto en el documento surgen elementos ante los cuales se requieren acciones inmediatas:
 - Primero, es esencial que los países aprovechen en la mayor medida posible las oportunidades identificadas en este documento para recuperar tanto la inversión y el crecimiento como un relato positivo y esperanzador. Para que ello suceda se deben reorientar los patrones de desarrollo hacia sectores más intensivos en conocimiento, con tasas de crecimiento de la demanda y del empleo más altas, y que favorezcan la diversificación de las exportaciones. Estas 15 oportunidades para el crecimiento, la colaboración y el desarrollo sostenible son: la reconfiguración de las cadenas mundiales de suministro, la transición energética y las energías renovables, la industria del hidrógeno verde, el litio en la transición energética, la electromovilidad, la economía circular, la bioeconomía, la industria farmacéutica, la industria de dispositivos médicos, la transformación digital, la exportación de servicios modernos, la fabricación avanzada, la gestión sostenible del agua, la sociedad del cuidado y el turismo sostenible.
 - Segundo, el Estado y las políticas públicas deben cumplir un papel proactivo y dinámico en la articulación de propuestas y en la formulación e implementación de políticas tanto en su dimensión sectorial como general. El momento histórico demanda acciones ambiciosas por parte de los Gobiernos, así como acuerdos y procesos de articulación y colaboración con diferentes sectores de la sociedad que las hagan posibles. El aprovechamiento de estas oportunidades dependerá en parte del tipo de orientación que los Estados generen a partir de, por ejemplo, modelos regulatorios, modalidades de acceso al financiamiento y modificaciones fiscales que mejoren la recaudación de impuestos y los ingresos tributarios, y que permitan financiar tanto el impulso a los sectores estratégicos como la respuesta a las demandas sociales y proteger a los grupos más vulnerables.
 - Tercero, en el documento se hace un llamado a la creación —o a la revitalización— de alianzas estratégicas y de colaboración en el espacio iberoamericano a toda escala. Un primer paso es visibilizar los ámbitos para la acción entre los actores vinculados para no solamente articular políticas sectoriales, sino también generar foros y oportunidades de negocios que permitan recuperar un espíritu positivo y favorezcan el crecimiento, la creación

de empleo y mejoras en las condiciones sociales. La base del éxito estará dada por la combinación de estrategias empresariales con políticas públicas que establezcan sistemas normativos, de incentivos y financiamiento que permitan viabilizar la inversión y el desarrollo de capacidades humanas y empresariales.

- Cuarto, los sectores y áreas identificados como oportunidades también pueden transformarse en vectores para reforzar la integración regional y el multilateralismo. La coordinación regional permitiría alcanzar las escalas de producción y demanda necesarias para una articulación virtuosa de políticas y objetivos nacionales. La armonización de políticas y procedimientos en el espacio regional podría contribuir a que los compromisos políticos y programáticos de los Gobiernos se orientaran hacia una agenda basada en proyectos que profundizara y modernizara los marcos y dinámicas integracionistas. En esta materia, se podría trabajar en instrumentos de política económica (impuestos, subsidios, mecanismos

de compras e inversiones públicas) y regulatorios. Además, debe considerarse que las nuevas condiciones de la globalización y geopolíticas refuerzan la lógica de trabajo en espacios regionales, por lo que la región debe superar fracturas o polarizaciones y apostar por un fortalecimiento regional y del multilateralismo. Iberoamérica tiene la gran oportunidad de participar activamente en el diseño de la nueva gobernanza internacional y defender sus intereses y aspiraciones en un marco de renovada cooperación internacional. Para ello, es indispensable reforzar sustantivamente los procesos y la institucionalidad de la integración regional.

- Las crisis han de ser oportunidades para el aprendizaje. Por ello, los análisis y propuestas de este documento llaman a la acción y a la cooperación internacional para superar limitaciones, aprovechar oportunidades y crear espacios de esperanza. Ese es el espíritu en que la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) pone a disposición de los países iberoamericanos el presente documento.



Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL)
Economic Commission for Latin America and the Caribbean (ECLAC)
www.cepal.org



LC/TS.2023/33