

COYUNTURA LATINOAMERICANA

LAS CONSECUENCIAS DE LA INVASIÓN DE UCRANIA EN AMÉRICA LATINA

Resumen Ejecutivo

La invasión rusa de Ucrania, un conflicto aparentemente tan alejado de América Latina va a condicionar la marcha de la economía de la región de forma más o menos marcada, dependiendo de la duración e intensidad del conflicto ruso-ucraniano. Además, implica consecuencias de tipo geopolítico para los países latinoamericanos más cercanos al régimen de Vladimir Putin.

Va a retrasar la recuperación económica de la región, que ya está dando muestras de tener problemas para expandir su economía en un momento, además, de alta incertidumbre política e institucional, solo aminorada por la pronunciada bajada en la incidencia de la pandemia del Covid-19 vinculada a la variante ómicron.

En el terreno político, dos son las tendencias predominantes en la región:

1-. Una intensa coyuntura electoral que involucra sobre todo a Costa Rica, Colombia y Brasil, donde va a haber elecciones presidenciales y, también, a países como México y Uruguay, que van a celebrar distintos tipos de consultas ciudadanas.

2-. Y las dificultades de gobernabilidad o de impulsar reformas en países como Argentina, Perú y Ecuador.

En el contexto económico, la economía latinoamericana afronta las derivadas del conflicto en Ucrania desde una posición especialmente débil. El conflicto ucraniano no hace sino empeorar el panorama, al crear mayor incertidumbre y renovadas presiones inflacionarias.

La invasión a Ucrania probablemente generará más inflación a través de su impacto en el costo de energéticos derivados del petróleo, particularmente el gas LP y la gasolina. La guerra encarecerá energéticos básicos que ya traían una tendencia al alza desde 2021 y que ya estaban siendo inflacionarios. De hecho, en el último año, cerca de una décima parte de la inflación mexicana se explica solamente por el impacto del precio de los energéticos.

La pandemia vinculada a ómicron va en descenso en todos los países con mayor o menos fuerza y ya parece ser historia: en un mes Brasil ha bajado de más de 200 mil casos al día a menos de 80 mil, mientras que el descenso es más lento, por ahora, en Chile.

DESARROLLO

La invasión rusa de Ucrania, un conflicto aparentemente tan alejado de América Latina va a condicionar la marcha de la economía de la región de forma más o menos marcada, dependiendo de la duración e intensidad del conflicto ruso-ucraniano. Además, implica consecuencias de tipo geopolítico para los países latinoamericanos más cercanos al régimen de Vladimir Putin.

Va a retrasar la recuperación económica de la región, que ya está dando muestras de tener problemas para expandir su economía en un momento, además, de alta incertidumbre política e institucional, solo aminorada por la pronunciada bajada en la incidencia de la pandemia del Covid-19 vinculada a la variante ómicron.

América Latina y la crisis de Ucrania

La invasión rusa de Ucrania tiene consecuencias directas sobre los países de América Latina (económicas, por ejemplo, vía inflación), además de haber puesto sobre la mesa tres déficits que lastran a la región y que limitan su margen de acción internacional, en especial cuando se producen crisis de alcance global como la actual:

1-. En primer lugar, Latinoamérica sigue sin hablar hacia el exterior con una sola voz, lo que limita su capacidad para influir en el tablero internacional.

La votación en la Organización de Estados Americanos (OEA) del

pasado fin de semana, fue un claro ejemplo de esa falta de unidad regional para encarar problemas mundiales y así tener mayor peso y relevancia. **La OEA sacó adelante una declaración contraria a la invasión rusa a Ucrania, en la que se condenaba “enérgicamente la invasión ilegal, injustificada y no provocada de Ucrania por parte de la Federación rusa y piden la retirada inmediata de la presencia militar”. No se adhirieron, sin embargo, Argentina, Brasil, Uruguay -que finalmente se unió- Bolivia y Nicaragua.** Brasil, por boca de su embajador ante la OEA, Otávio Brandelli, criticó el uso de la fuerza, pero afirmó que debían tomarse en consideración las preocupaciones de Rusia, "principalmente en lo que respecta al equilibrio de tropas y armas estratégicas en el contexto europeo". Y Argentina, pese a expresar el "más firme rechazo al uso de la fuerza armada", alegó la "falta de pertinencia" de la OEA para tratar el tema.

En la región ha predominado la heterogeneidad de posturas con respecto a la agresión rusa. Mientras unos mandatarios salían a criticar duramente a la Rusia de Vladimir Putin (el chileno Sebastián Piñera dijo que “es increíble que en vez de buscar una solución pacífica se haya optado por la guerra”), otros ni siquiera se manifestaban (el salvadoreño Nayib Bukele) y otros, se posicionaban a favor del Kremlin. En especial, Nicolás Maduro, se transformó en defensor de la causa rusa: "¿Y qué pretende el mundo?, ¿que el

presidente Putin se quede de brazos cruzados?, ¿que no actúe en defensa de su pueblo? Por eso Venezuela anuncia todo su respaldo al presidente Vladimir Putin en la defensa de la paz de Rusia".

Esa falta de unidad regional trasciende a los países y hasta a las ideologías, pues mientras el presidente electo chileno, Gabriel Boric (izquierda), se posicionaba contra la invasión ("Rusia ha optado por la guerra como medio para resolver conflictos (...) la invasión a Ucrania, la violación de su soberanía y el uso ilegítimo de la fuerza. Nuestra solidaridad estará con las víctimas y nuestros humildes esfuerzos con la paz), Cuba -el otro gran referente de las izquierdas continentales- responsabilizaba a Estados Unidos y a la OTAN de continuar "la progresiva expansión" de la Alianza Atlántica hacia las fronteras de Rusia y de ser la causa de la invasión rusa.

2-. En segundo lugar, los países latinoamericanos llamados a tener más peso en el concierto mundial no han logrado mantener una postura coherente ni coordinada, evidenciando una falta de liderazgo que explica su creciente desprestigio y escasa credibilidad internacional.

No ha habido en esta crisis un sólido liderazgo regional de los países más importantes (por ejemplo, de los tres miembros del G20: Brasil, México y Argentina), los únicos capaces de dar visibilidad a Latinoamérica en el escenario mundial. Mientras

Brasil se inclinaba por la “neutralidad” -Jair Bolsonaro admitía que no iba a “tomar partido” ya que optaba por “ayudar en lo posible a la búsqueda de una solución. Nosotros queremos la paz, pero no podemos traer consecuencias aquí”-, **México condenaba el ataque ruso.** “Por historia y tradición, por nuestra formación como nación, tenemos que rechazar y condenar enérgicamente la invasión de un país como Ucrania de parte de una potencia como Rusia”, declaraba el canciller Marcelo Ebrard.

En Brasil ha habido descoordinación al interior de su gobierno, cuando Bolsonaro llegó a desautorizar a su vicepresidente, el general Hamilton Mourao, por condenar la invasión y pedir el “uso de la fuerza” en apoyo a Kiev (“Quien habla sobre esas cuestiones se llama Jair Mesías Bolsonaro y quien tenga dudas, que consulte la Constitución”). El mandatario ha preferido situarse en el ámbito de la “cautela” (negando cualquier tipo de masacre y diciendo que la culpa de lo está ocurriendo es de los ucranianos por haber elegido presidente a un comediante).

Por su parte, **Argentina y México han demostrado tener una visión muy estrecha y localista.** Es el caso de Cristina Kirchner, vicepresidenta de Argentina, tratando de establecer paralelismos entre Ucrania y la situación de Las Malvinas. Y en el ejemplo mexicano, cuando el presidente Andrés Manuel López

Obrador comparó la invasión rusa con una de sus obsesiones, la conquista española: “Nos invadieron los españoles e impusieron un sistema colonial que dominó tres siglos nuestro país. Luego nos invadieron dos veces los franceses”.

3-. En tercer lugar, y como consecuencia de la falta de unidad y liderazgo, la región acaba siendo un espectador periférico de los conflictos de los cuales recibe coletazos geopolíticos y económicos.

Finalmente, **la crisis ucraniana muestra la fragilidad y los peligros de la alianza que algunos regímenes latinoamericanos (Venezuela, Cuba, Nicaragua y Bolivia) mantienen con Putin e incluso echa por tierra el intento de otras naciones de la región de coquetear con el Kremlin, como se vio este mes de febrero cuando Alberto Fernández y Jair Bolsonaro, en plena escalada de la crisis en Ucrania, viajaron a Moscú.**

Desde finales de la primera década del siglo XXI, Rusia trató de reconstruir los lazos con los países de América Latina con el triple objetivo de ganar una renovada proyección internacional, conseguir aliados en su pulso geopolítico con EE. UU. en el ámbito de influencia estadounidense y hallar nuevos mercados de expansión para sus exportaciones, sobre todo de material militar. Los países latinoamericanos más claramente situados contra la hegemonía de Washington y

crecientemente autoritarios - como el régimen de Vladímir Putin- se vincularon estrechamente con Moscú.

Ahora esa alianza va a tener un coste. Estados Unidos, Canadá, Reino Unido y la Unión Europea han impuesto un conjunto de sanciones contra el Gobierno y dirigentes rusos, incluido el presidente Putin, lo que tendrán un impacto real sobre el sector financiero controlado por bancos rusos que funcionan en Venezuela y Cuba.

De igual manera, ha sido significativo que figuras como Alberto Fernández incluso le ofrecieran a Rusia que Argentina fuera una “puerta de entrada a América Latina”. En cuanto a Brasil, la que fuera sólida y coherente política exterior, dirigida desde Itamaraty, se ha vuelto con Bolsonaro en Planalto, más errática.

Así, el viernes 25, Brasil votó, a pesar de las reticencias del presidente, a favor de un proyecto de resolución del Consejo de Seguridad de la ONU que habría condenado la invasión de Rusia a Ucrania. El domingo 27, Bolsonaro dijo que Brasil se mantendrá neutral en el conflicto, señalando que Rusia y Ucrania eran “prácticamente naciones hermanas”.

De todas formas, tanto Brasil como Argentina, que habían mostrado esa cierta cercanía con Putin a la hora de votar en la ONU, lo hicieron contra la agresión rusa:

Voting Started		02-Mar-22		11:55:14	
Item 5 - Draft resolution A/ES-11/L.1					
Aggression against Ukraine					
<input checked="" type="checkbox"/> AFGHANISTAN	<input checked="" type="checkbox"/> CAMEROON	<input checked="" type="checkbox"/> FINLAND	<input checked="" type="checkbox"/> KUWAIT	<input checked="" type="checkbox"/> NEPAL	<input checked="" type="checkbox"/> SAUDI ARABIA
<input checked="" type="checkbox"/> ALBANIA	<input checked="" type="checkbox"/> CANADA	<input checked="" type="checkbox"/> FRANCE	<input checked="" type="checkbox"/> KYRGYZSTAN	<input checked="" type="checkbox"/> NETHERLANDS	<input checked="" type="checkbox"/> SENEGAL
<input checked="" type="checkbox"/> ALGERIA	<input checked="" type="checkbox"/> CENTRAL AFR REP....	<input checked="" type="checkbox"/> GABON	<input checked="" type="checkbox"/> LAO PDR	<input checked="" type="checkbox"/> NEW ZEALAND	<input checked="" type="checkbox"/> SERBIA
<input checked="" type="checkbox"/> ANDORRA	<input checked="" type="checkbox"/> CHAD	<input checked="" type="checkbox"/> GAMBIA	<input checked="" type="checkbox"/> LATVIA	<input checked="" type="checkbox"/> NICARAGUA	<input checked="" type="checkbox"/> SEYCHELLES
<input checked="" type="checkbox"/> ANGOLA	<input checked="" type="checkbox"/> CHILE	<input checked="" type="checkbox"/> GEORGIA	<input checked="" type="checkbox"/> LEBANON	<input checked="" type="checkbox"/> NIGER	<input checked="" type="checkbox"/> SIERRA LEONE
<input checked="" type="checkbox"/> ANTIGUA-BARBUDA	<input checked="" type="checkbox"/> CHINA	<input checked="" type="checkbox"/> GERMANY	<input checked="" type="checkbox"/> LESOTHO	<input checked="" type="checkbox"/> NIGERIA	<input checked="" type="checkbox"/> SINGAPORE
<input checked="" type="checkbox"/> ARGENTINA	<input checked="" type="checkbox"/> COLOMBIA	<input checked="" type="checkbox"/> GHANA	<input checked="" type="checkbox"/> LIBERIA	<input checked="" type="checkbox"/> NORTH MACEDONIA	<input checked="" type="checkbox"/> SLOVAKIA
<input checked="" type="checkbox"/> ARMENIA	<input checked="" type="checkbox"/> COMOROS	<input checked="" type="checkbox"/> GREECE	<input checked="" type="checkbox"/> LIBYA	<input checked="" type="checkbox"/> NORWAY	<input checked="" type="checkbox"/> SLOVENIA
<input checked="" type="checkbox"/> AUSTRALIA	<input checked="" type="checkbox"/> CONGO	<input checked="" type="checkbox"/> GRENADA	<input checked="" type="checkbox"/> LIECHTENSTEIN	<input checked="" type="checkbox"/> OMAN	<input checked="" type="checkbox"/> SOLOMON ISLANDS
<input checked="" type="checkbox"/> AUSTRIA	<input checked="" type="checkbox"/> COSTA RICA	<input checked="" type="checkbox"/> GUATEMALA	<input checked="" type="checkbox"/> LITHUANIA	<input checked="" type="checkbox"/> PAKISTAN	<input checked="" type="checkbox"/> SOMALIA
<input checked="" type="checkbox"/> AZERBAIJAN	<input checked="" type="checkbox"/> COTE D'IVOIRE	<input checked="" type="checkbox"/> GUINEA	<input checked="" type="checkbox"/> LUXEMBOURG	<input checked="" type="checkbox"/> PALAU	<input checked="" type="checkbox"/> SOUTH AFRICA
<input checked="" type="checkbox"/> BAHAMAS	<input checked="" type="checkbox"/> CROATIA	<input checked="" type="checkbox"/> GUINEA-BISSAU	<input checked="" type="checkbox"/> MADAGASCAR	<input checked="" type="checkbox"/> PANAMA	<input checked="" type="checkbox"/> SOUTH SUDAN
<input checked="" type="checkbox"/> BAHRAIN	<input checked="" type="checkbox"/> CUBA	<input checked="" type="checkbox"/> GUYANA	<input checked="" type="checkbox"/> MALAWI	<input checked="" type="checkbox"/> PAPERUA NEW GUINEA	<input checked="" type="checkbox"/> SPAIN
<input checked="" type="checkbox"/> BANGLADESH	<input checked="" type="checkbox"/> CYPRUS	<input checked="" type="checkbox"/> HAITI	<input checked="" type="checkbox"/> MALAYSIA	<input checked="" type="checkbox"/> PARAGUAY	<input checked="" type="checkbox"/> SRI LANKA
<input checked="" type="checkbox"/> BARBADOS	<input checked="" type="checkbox"/> CZECH REPUBLIC	<input checked="" type="checkbox"/> HONDURAS	<input checked="" type="checkbox"/> MALDIVES	<input checked="" type="checkbox"/> PERU	<input checked="" type="checkbox"/> SUDAN
<input checked="" type="checkbox"/> BELARUS	<input checked="" type="checkbox"/> DEM PR OF KOREA	<input checked="" type="checkbox"/> HUNGARY	<input checked="" type="checkbox"/> MALI	<input checked="" type="checkbox"/> PHILIPPINES	<input checked="" type="checkbox"/> SURINAME
<input checked="" type="checkbox"/> BELGIUM	<input checked="" type="checkbox"/> DEM REP OF THE C...	<input checked="" type="checkbox"/> ICELAND	<input checked="" type="checkbox"/> MALTA	<input checked="" type="checkbox"/> POLAND	<input checked="" type="checkbox"/> SWEDEN
<input checked="" type="checkbox"/> BELIZE	<input checked="" type="checkbox"/> DENMARK	<input checked="" type="checkbox"/> INDIA	<input checked="" type="checkbox"/> MARSHALL ISLANDS	<input checked="" type="checkbox"/> PORTUGAL	<input checked="" type="checkbox"/> SWITZERLAND
<input checked="" type="checkbox"/> BENIN	<input checked="" type="checkbox"/> DJIBOUTI	<input checked="" type="checkbox"/> INDONESIA	<input checked="" type="checkbox"/> MAURITANIA	<input checked="" type="checkbox"/> QATAR	<input checked="" type="checkbox"/> SYRIAN ARAB REP...
<input checked="" type="checkbox"/> BHUTAN	<input checked="" type="checkbox"/> DOMINICA	<input checked="" type="checkbox"/> IRAQ (ISLAMIC REP...)	<input checked="" type="checkbox"/> MAURITIUS	<input checked="" type="checkbox"/> REP OF KOREA	<input checked="" type="checkbox"/> TAJIKISTAN
<input checked="" type="checkbox"/> BOLIVIA	<input checked="" type="checkbox"/> DOMINICAN REP...	<input checked="" type="checkbox"/> IRAQ	<input checked="" type="checkbox"/> MEXICO	<input checked="" type="checkbox"/> REP OF MOLDOVA	<input checked="" type="checkbox"/> THAILAND
<input checked="" type="checkbox"/> BOSNIA-HERZEGOVI...	<input checked="" type="checkbox"/> ECUADOR	<input checked="" type="checkbox"/> IRELAND	<input checked="" type="checkbox"/> MICRONESIA (Fs)	<input checked="" type="checkbox"/> ROMANIA	<input checked="" type="checkbox"/> TIMOR-LESTE
<input checked="" type="checkbox"/> BOTSWANA	<input checked="" type="checkbox"/> EGYPT	<input checked="" type="checkbox"/> ISRAEL	<input checked="" type="checkbox"/> MONACO	<input checked="" type="checkbox"/> RUSSIAN FED...	<input checked="" type="checkbox"/> TOGO
<input checked="" type="checkbox"/> BRAZIL	<input checked="" type="checkbox"/> EL SALVADOR	<input checked="" type="checkbox"/> ITALY	<input checked="" type="checkbox"/> MONGOLIA	<input checked="" type="checkbox"/> RWANDA	<input checked="" type="checkbox"/> TONGA
<input checked="" type="checkbox"/> BRUNEI DARUSSAL...	<input checked="" type="checkbox"/> EQUATORIAL GUINEA	<input checked="" type="checkbox"/> JAMAICA	<input checked="" type="checkbox"/> MONTENEGRO	<input checked="" type="checkbox"/> SAINT KITTS-NEVIS	<input checked="" type="checkbox"/> TRINIDAD-TOBAGO
<input checked="" type="checkbox"/> BULGARIA	<input checked="" type="checkbox"/> ERITREA	<input checked="" type="checkbox"/> JAPAN	<input checked="" type="checkbox"/> MOROCCO	<input checked="" type="checkbox"/> SAINT LUCIA	<input checked="" type="checkbox"/> TUNISIA
<input checked="" type="checkbox"/> BURKINA FASO	<input checked="" type="checkbox"/> ESTONIA	<input checked="" type="checkbox"/> JORDAN	<input checked="" type="checkbox"/> MOZAMBIQUE	<input checked="" type="checkbox"/> SAINT VINCENT-GR...	<input checked="" type="checkbox"/> TURKEY
<input checked="" type="checkbox"/> BURUNDI	<input checked="" type="checkbox"/> ESWATINI	<input checked="" type="checkbox"/> KAZAKHSTAN	<input checked="" type="checkbox"/> MYANMAR	<input checked="" type="checkbox"/> SAMOA	<input checked="" type="checkbox"/> TURKMENISTAN
<input checked="" type="checkbox"/> CABO VERDE	<input checked="" type="checkbox"/> ETHIOPIA	<input checked="" type="checkbox"/> KENYA	<input checked="" type="checkbox"/> NAMIBIA	<input checked="" type="checkbox"/> SAN MARINO	<input checked="" type="checkbox"/> TUVALU
<input checked="" type="checkbox"/> CAMBODIA	<input checked="" type="checkbox"/> FIJI	<input checked="" type="checkbox"/> KIRIBATI	<input checked="" type="checkbox"/> NAURU	<input checked="" type="checkbox"/> SAO TOME-PRINCIPE	<input checked="" type="checkbox"/> UGANDA
<input checked="" type="checkbox"/> UKRAINE	<input checked="" type="checkbox"/> UNITED ARAB EMIR...	<input checked="" type="checkbox"/> UNITED KINGDOM	<input checked="" type="checkbox"/> UNITED REP TANZA...	<input checked="" type="checkbox"/> UNITED STATES	<input checked="" type="checkbox"/> URUGUAY
<input checked="" type="checkbox"/> UZBEKISTAN	<input checked="" type="checkbox"/> VANUATU	<input checked="" type="checkbox"/> VENEZUELA	<input checked="" type="checkbox"/> VIET NAM	<input checked="" type="checkbox"/> YEMEN	<input checked="" type="checkbox"/> ZAMBIA
<input checked="" type="checkbox"/> ZIMBABWE					
<input checked="" type="checkbox"/> IN FAVOUR:141		<input type="checkbox"/> AGAINST:5		<input checked="" type="checkbox"/> ABSTENTION:35	

Coyuntura interna latinoamericana

En el terreno más local y político, dos son las tendencias predominantes en la región:

1-. La coyuntura electoral que involucra sobre todo a Costa Rica, Colombia y Brasil, que celebran elecciones presidenciales este año y también, a países como México y Uruguay, donde hay convocadas diferentes consultas.

Colombia entra en un mes decisivo, porque deberán salir de las internas los candidatos presidenciales y, en especial, se conocerá quién será la principal figura del centro y de la derecha para enfrentarse en segunda vuelta al gran favorito, Gustavo Petro.

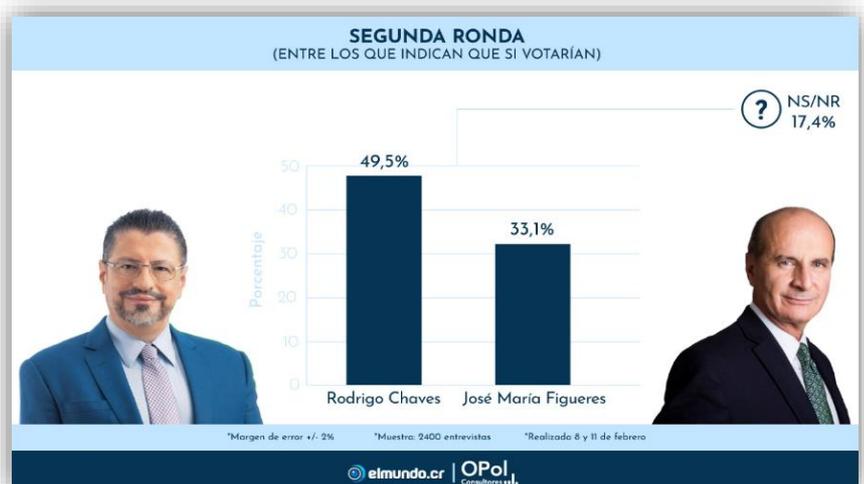
Marzo será un mes entero de campaña en Costa Rica que vota el 3 de abril en las presidenciales. Las primeras encuestas situaban a Rodrigo Chaves como favorito, pero lo más probable es que sea una votación ajustada y reñida y

que el centrista, José María Figueres, acabe recortado distancias.

La tendencia de favoritismo de Chaves se sigue manteniendo y la primera encuesta del CIEP, de cara a la segunda ronda del 3 de abril, publicada el 2 de marzo, pone a la cabeza a Rodrigo Chaves, del Partido Progreso Social Democrático (PPSD), con un 46,5% de intención de voto y una ventaja de 10,5 puntos sobre José María Figueres, del Partido Liberación Nacional (PLN), quien obtuvo un respaldo del 36%. El porcentaje de indecisos es de un 15,3%.

En Brasil, Lula sigue liderando con gran amplitud las encuestas y se confirman dos tendencias: en primer lugar, que Bolsonaro recupera terreno y sube en las proyecciones y, en segundo lugar, que la posibilidad de que se consolide una tercera vía (una alternativa entre Lula y Bolsonaro) no prospera.

El expresidente encabeza los sondeos con el 42,2% de intención de voto, contra el 28% del actual mandatario, que subió 2,4 puntos desde diciembre. En tercer lugar, quedó el laborista Ciro Gomes, con el 6,7% de intención de voto contra el



4,9% que tenía en diciembre, y en cuarto lugar aparece, con 6,4%, el exjuez y exministro bolsonarista Sérgio Moro, quien había tenido 8,9% en diciembre. Con 1,8% aparece Joao Doria, gobernador de San Pablo, del Partido de la Social Democracia Brasileña (PSDB).

De igual manera, diversas consultas van a protagonizar el escenario político de otros países como Uruguay, que el 27 de marzo vota para respaldar o no la reforma estructural que encabeza el gobierno de Lacalle Pou (Ley de Urgente Consideración (LUC) y el referéndum revocatorio en México, donde López Obrador recibirá un importante respaldo a su gestión.

2-. Las dificultades de gobernabilidad o para impulsar reformas en países como Argentina, Perú y Ecuador.

La incertidumbre planea sobre numerosos ejecutivos de la región que, por ser minoría o por falta de recursos suficientes, no logran impulsar una agenda de gobierno. Las dudas son amplias:

- Sobre si el gobierno de Argentina tendrá apoyos suficientes para aprobar el acuerdo con el FMI vital para que el país no entre en default.

- Sobre si se prolongará la tregua política en Perú, o si la oposición volverá a tratar de desencadenar la destitución de Pedro Castillo



cuando no acumula ni un año de gestión en un país que ha tenido cinco presidentes en 6 años.

- Sobre si, en Ecuador, el choque entre el gobierno de Lasso y el Congreso degenerará en una muerte cruzada con convocatoria anticipada de elecciones.

- Además, el proceso de elaboración de una nueva constitución en Chile sigue presentando muchas dudas en torno a la futura viabilidad de la carta magna y sobre todo plantea incógnitas sobre la compleja convivencia con el gobierno de Gabriel Boric que asume este mes de marzo.

Efectos económicos de la crisis en Ucrania:

La economía latinoamericana afronta las derivadas del conflicto en Ucrania desde una posición especialmente débil.

Ya el Fondo Monetario Internacional indicó que **las economías de América Latina y el Caribe están perdiendo fuelle** después de haber experimentado una fuerte recuperación el año pasado.

Tras experimentar un desplome económico en 2020, se estima que el crecimiento de la región repuntó este 2021 hasta un 6,8%, impulsado por el fuerte crecimiento de sus socios comerciales, el aumento de los precios de las materias primas y las favorables condiciones de financiación externa.

Sin embargo, la previsión del Fondo para 2022 es menos optimista y pronostica que el crecimiento económico se ralentizará hasta el 2,4% rebajando la previsión inicial de un 3% realizada en octubre.

DESACELERACIÓN TRAS EL REBOTE

Variación del PIB, en porcentaje. Proyecciones.



Expansión

Fuente: Cepal

La razón era la ralentización del crecimiento en China y Estados Unidos, las continuas interrupciones del suministro, el endurecimiento de las condiciones financieras y de financiación y la aparición de la variante ómicron.

Además, el Índice de Clima Económico (ECI) para América Latina disminuyó 1,6 puntos del cuarto trimestre de 2021 al primer trimestre de 2022, del nivel de 80,6 puntos a 79,0 puntos, y así se mantuvo en la región desfavorable (menos de 100 puntos).

La encuesta realizada por el Instituto Brasileño de Economía Fundação Getulio Vargas (Ibre/FGV) indica que el Índice de Situación Actual (ISA) disminuyó en 5,7 puntos, de 58,0 puntos en el cuarto trimestre de 2021 a 52,3 puntos en el primer trimestre de 2022. El ISA se encuentra en territorio desfavorable desde el segundo trimestre de 2012 por el lento crecimiento en la región después de un ciclo de altos precios de las materias primas.

El conflicto en Ucrania no hace sino empeorar el panorama al crear mayor incertidumbre y presiones inflacionarias.

El impacto más importante será en las finanzas públicas a través del aumento de los precios del petróleo. De continuar el conflicto, algunos expertos estiman que el petróleo Brent pueda llegar a un precio de 130 dólares por barril y la mezcla mexicana a tocar los 115 dólares, lo que resultaría muy positivo para países exportadores como México, Venezuela, Colombia o Ecuador.

Para el caso mexicano, se calcula que la invasión de Ucrania supone una lluvia de ingresos inesperados para el gobierno. Debido a la amplia dependencia que el Gobierno federal mexicano todavía tiene de recursos petroleros (representando 19,4% del total de ingreso del sector público), por cada dólar de aumento en el precio promedio anual del petróleo, la Administración recibe casi 14.000 millones de pesos adicionales. De hecho,

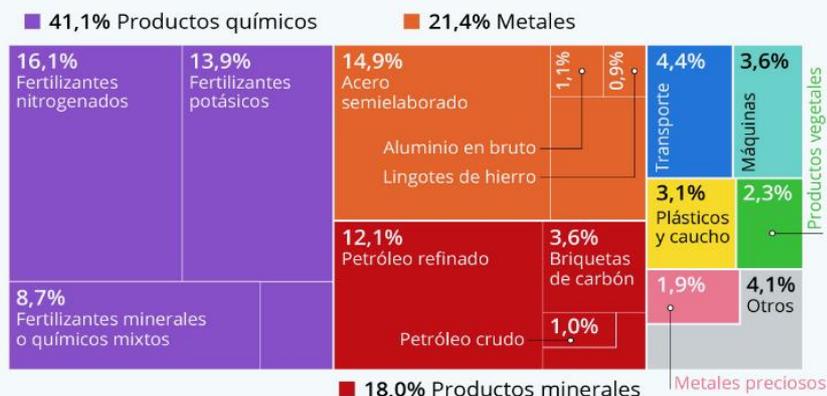
actualmente, la mezcla mexicana ya se encuentra por arriba de los 90 dólares, es decir, un precio 50% superior al que el Gobierno mexicano originalmente estimó cuando hizo sus cálculos de ingresos financieros para 2022.

Además, va a provocar renovadas tensiones inflacionarias después de que 2021 ya estuvo marcado por el aumento de la inflación. Así, en algunas de las mayores economías de la región -Brasil, Chile, Colombia, México y Perú- los precios aumentaron un 8,3%, el mayor incremento en 15 años y superior al de otros mercados emergentes. El rápido incremento de los costes respondió parcialmente al aumento de los precios de los alimentos y la energía. La inflación subyacente, excluyendo los precios de la comida y de la energía, fue inferior al registrar un 6,3%, pero aun así superó las

¿Qué productos importa América Latina de Rusia?

Distribución de los productos importados por los países latinoamericanos desde Rusia en 2019

Total: 6.830 millones de USD



Fuente: The Observatory of Economic Complexity (OEC)



statista

tendencias anteriores a la pandemia. Entre los principales factores que contribuyeron al aumento de la inflación se encuentran: la subida de los precios de las materias primas y de las importaciones (en parte, debido a las interrupciones del suministro mundial), las depreciaciones de los tipos de cambio y el desplazamiento del gasto hacia los bienes en lugar de los servicios.

La invasión a Ucrania probablemente generará más inflación a través de su impacto en el costo de energéticos derivados del petróleo, particularmente el gas LP y la gasolina. La guerra encarecerá

energéticos básicos que ya traían una tendencia al alza desde 2021 y que ya estaban siendo inflacionarios. De hecho, en el último año, cerca de una décima parte de la inflación mexicana se explica solamente por el impacto del precio de los energéticos.

Finalmente, la guerra también puede tener un impacto importante en la producción agrícola. Rusia y Ucrania son dos de los principales proveedores de fertilizantes para países como México y el estallido de la guerra ha disparado los precios hasta en un 180%. Esto hará que pequeños y medianos productores se vean obligados a

reducir las dosis de fertilizante que necesitan y con ello la calidad de su producción. Algunos expertos estiman que la producción de maíz, por ejemplo, podría disminuir hasta en 22% en 2022, debido a la falta de fertilización adecuada.

Los fertilizantes son el principal producto importado desde Rusia en América Latina. En conjunto, los fertilizantes nitrogenados, potásicos y mixtos representaron casi el 40% de todas las importaciones latinoamericanas provenientes de Rusia en 2019. El alza de los precios y una posible escasez a largo plazo podrían tener, por tanto, un impacto directo en la agricultura regional, afectando la producción de alimentos y de productos derivados de los cultivos. Además, tanto Rusia como Ucrania exportan una amplia gama de metales a América Latina. En 2019, el acero semielaborado suponía el 15% de las importaciones procedentes de Rusia, convirtiéndolo en el primer metal y el segundo producto en general que este país vende a la región.

Situación de la Pandemia

La pandemia del Covid-19 vinculada a ómicron va en descenso en todos los países con mayor o menos fuerza. En un mes, por ejemplo, Brasil ha bajado de más de 200 mil casos al día a menos de 80 mil.

País	Cifra hace un mes	Cifra hace dos semanas	Cifra esta semana
Argentina	25.000	18.500	9.000
Chile	38.000	31.000	28.900
Uruguay	7.5000	7.000	4.000
Paraguay	3.700	1.100	800
Bolivia	3.400	1.662	686
Perú	40.000	7.500	3.500
Ecuador	6.800	1.200	600
Colombia	16.000	3.100	1.000
Venezuela	1.800	1.100	900
Brasil	218.000	142.000	72.000
México	13.900	7.800	3.200
Guatemala	3.304	858	729
República Dominicana	1.193	704	518
Cuba	2.200	609	358
Honduras	2.000	1.800	1.500
El Salvador	-	1.800	1.200
Costa Rica	5.200	4.500	2.200

La oleada vinculada a ómicron parece empezar a ser historia. Incluso gobiernos como el de Paraguay han anunciado que levantará las restricciones vigentes desde hace casi dos años para contener la propagación de la pandemia de

la Covid-19, si bien mantendrá la exigencia de usar mascarilla en lugares cerrados y de presentar el carnet de vacunación para entrar al país.

En Colombia, en marzo ya se ha levantado la exigencia del uso

obligatorio de mascarillas en los espacios públicos abiertos, una condición que favorece a aquellos sitios que tengan más del 70% de cobertura en la vacunación plena contra Covid-19, es decir, de la población con dos dosis.

CONCLUSIONES

La región encara el final de la oleada de la pandemia vinculada a ómicron, lo cual abre una ventana de oportunidad para promover la recuperación definitiva postpandemia. Sin embargo, problemas internos y externos siguen condicionando y, en especial, limitando el margen de acción de los países de la región.

Desde un punto de vista interno, el ambiente electoral o preelectoral que viven muchos países impide que se pongan en marcha reformas estructurales para vincular a la región a la transformación económica que vive el mundo, la IV Revolución industrial-tecnológica. Además, la mayoría de los gobiernos que salen de las urnas asumen en medio de una profunda polarización, escaso margen de acción para alcanzar consensos y, sobre todo, debilidad en cuanto apoyos sociales e institucionales, pues los legislativos aparecen fragmentados y divididos.

Desde un punto de vista externo, se avizora el final de la pandemia (salvo que pueda producirse una nueva oleada por una nueva variante). Pero a la vez viene un nuevo periodo de inestabilidad e incertidumbre ahora asociado a la crisis de Ucrania. Las consecuencias económicas van a estar vinculadas a lo que dure el conflicto, pero también al postconflicto, ya que más allá de lo que dure la guerra todo indica que la postguerra será larga y llena de tensiones geopolíticas y económicas. A corto plazo, el precio de la energía ya se ha disparado y el conflicto pone en peligro las cadenas de suministro, factores que podrían empeorar la inflación y detener el crecimiento. A largo plazo, un mundo dividido en bloques y con una “guerra fría” latente que dificultará la modernización de las economías latinoamericanas.

