



PONTIFICIA  
UNIVERSIDAD  
CATÓLICA  
DE CHILE

# ORDEN MUNDIAL BAJO TENSION

**Jorge Sahd K.**

Director

Centro de Estudios Internacionales UC (CEIUC)

5 de junio de 2020

[www.ceiuc.cl](http://www.ceiuc.cl)

# LA PANDEMIA ACELERARA TENDENCIAS GEOPOLITICAS EN CURSO

PARTE I: El “impulso político” de la globalización decae

PARTE II: EE.UU. y China enfrentan una rivalidad estratégica

PARTE III: UE y su “momento de la verdad”

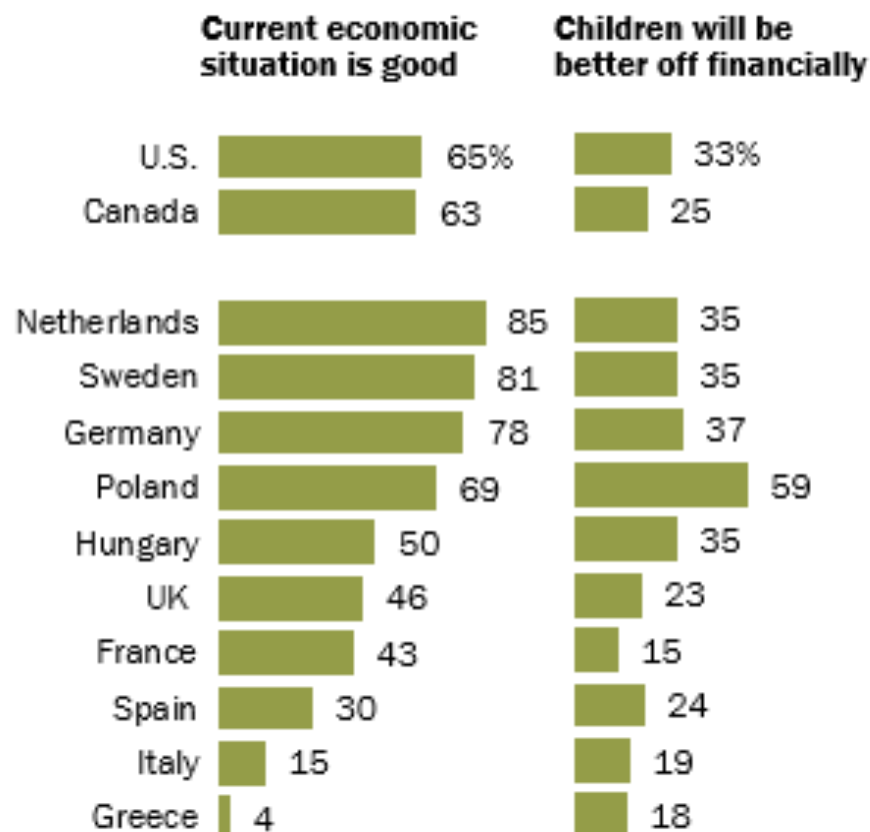
PARTE IV: El triple shock de América Latina

# PARTE I: EL IMPULSO POLITICO DE LA GLOBALIZACION DECAE

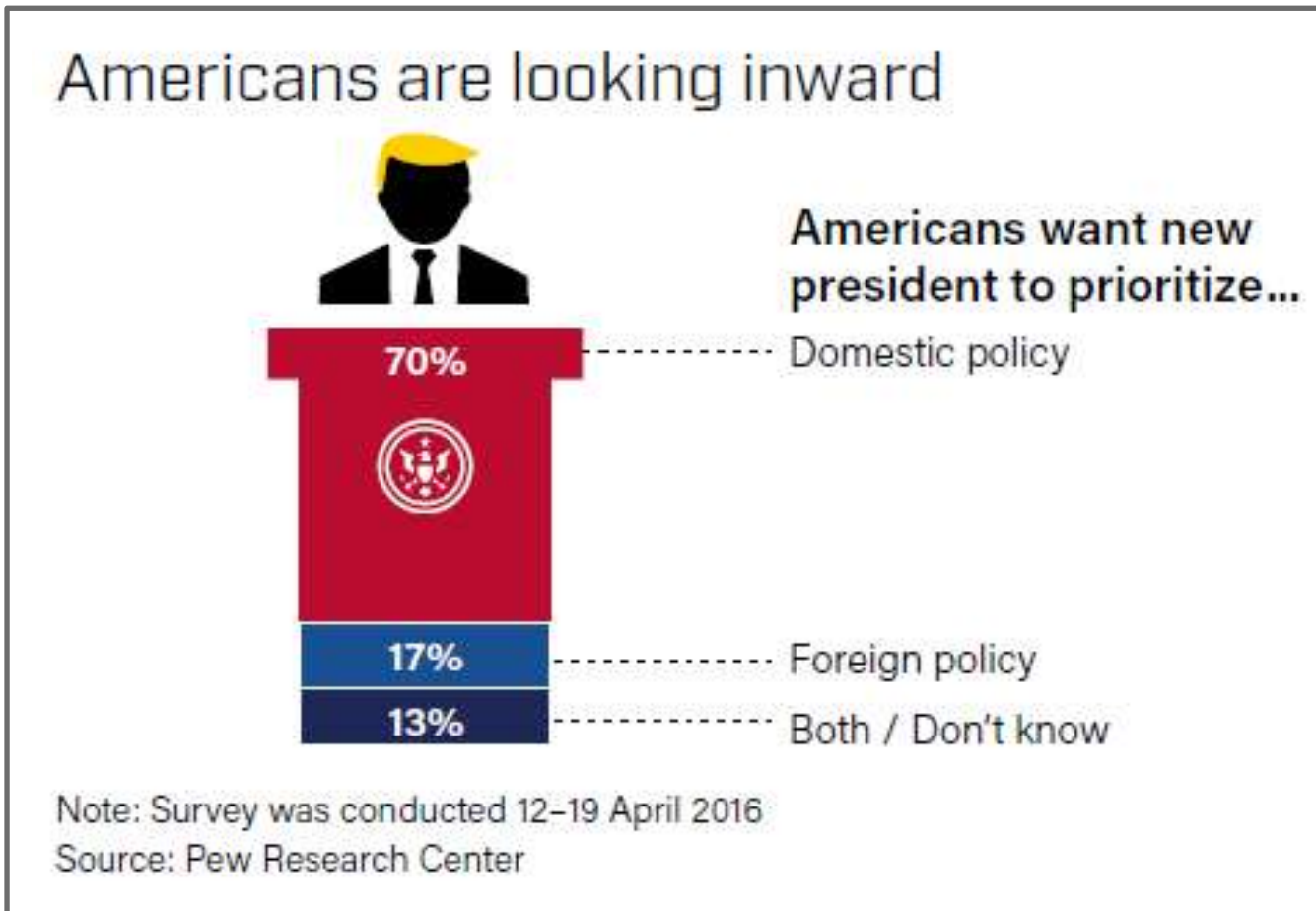


# PAISES DESARROLLADOS SON PESIMISTAS RESPECTO DEL FUTURO

**In many countries, views of economy do not align with optimism for the future**

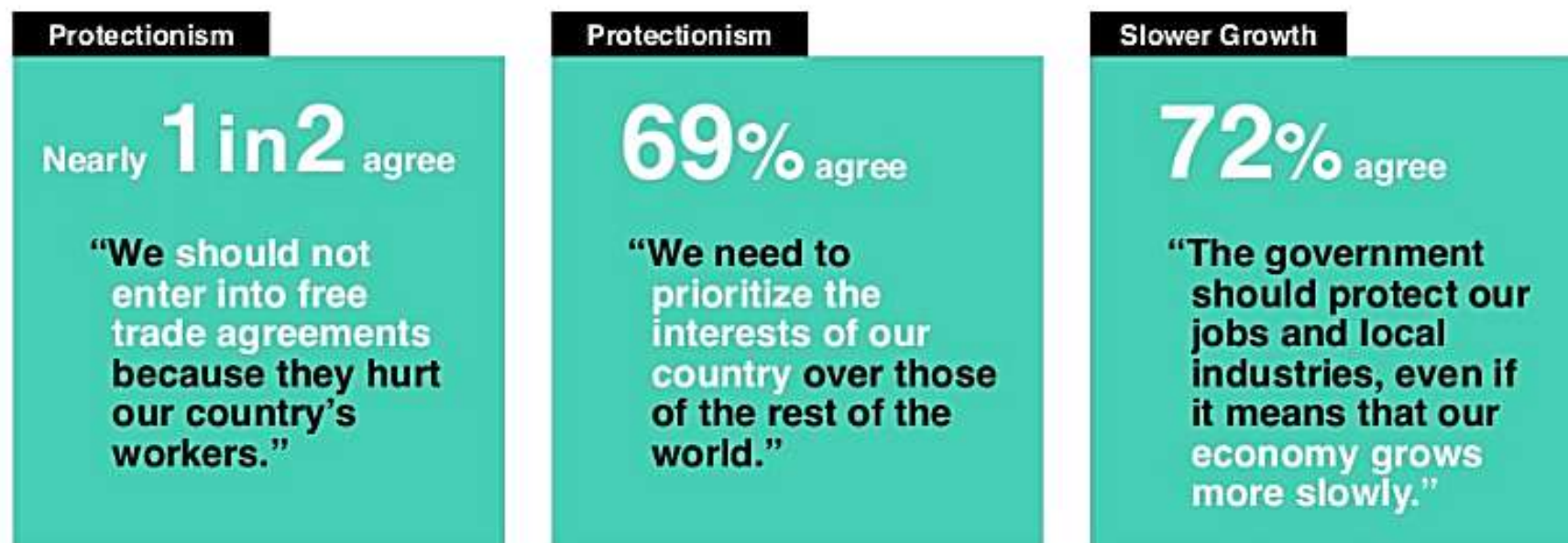


# EL MENOR IMPULSO POLITICO A LA GLOBALIZACION ES UN FENOMENO PRE PANDEMIA



# MAYOR APOYO A POLITICAS PROTECCIONISTAS

## Support for Anti-Business Policies



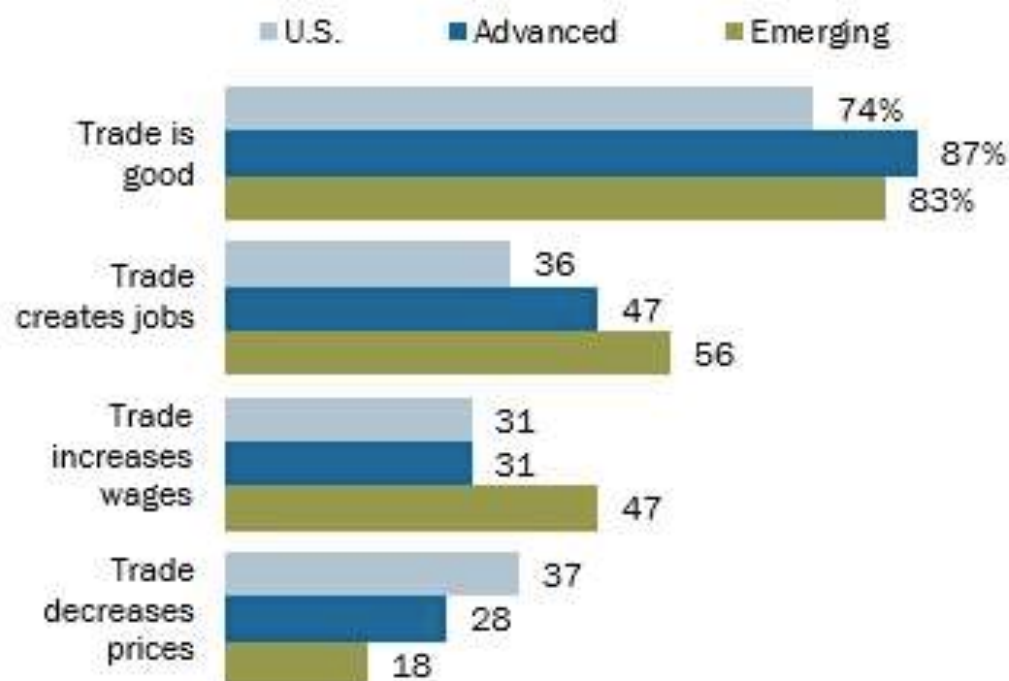
Fuente: Edelman Trust Barometer, 2017

# CADENAS GLOBALES DE VALOR: “SALVENSE QUIEN PUEDA”



# SE APOYA EL COMERCIO, PERO SE DUDA DE SUS BENEFICIOS

## International publics back trade in principle, but many question its benefits



Note: Medians by country economic categorization. Advanced median excludes U.S.

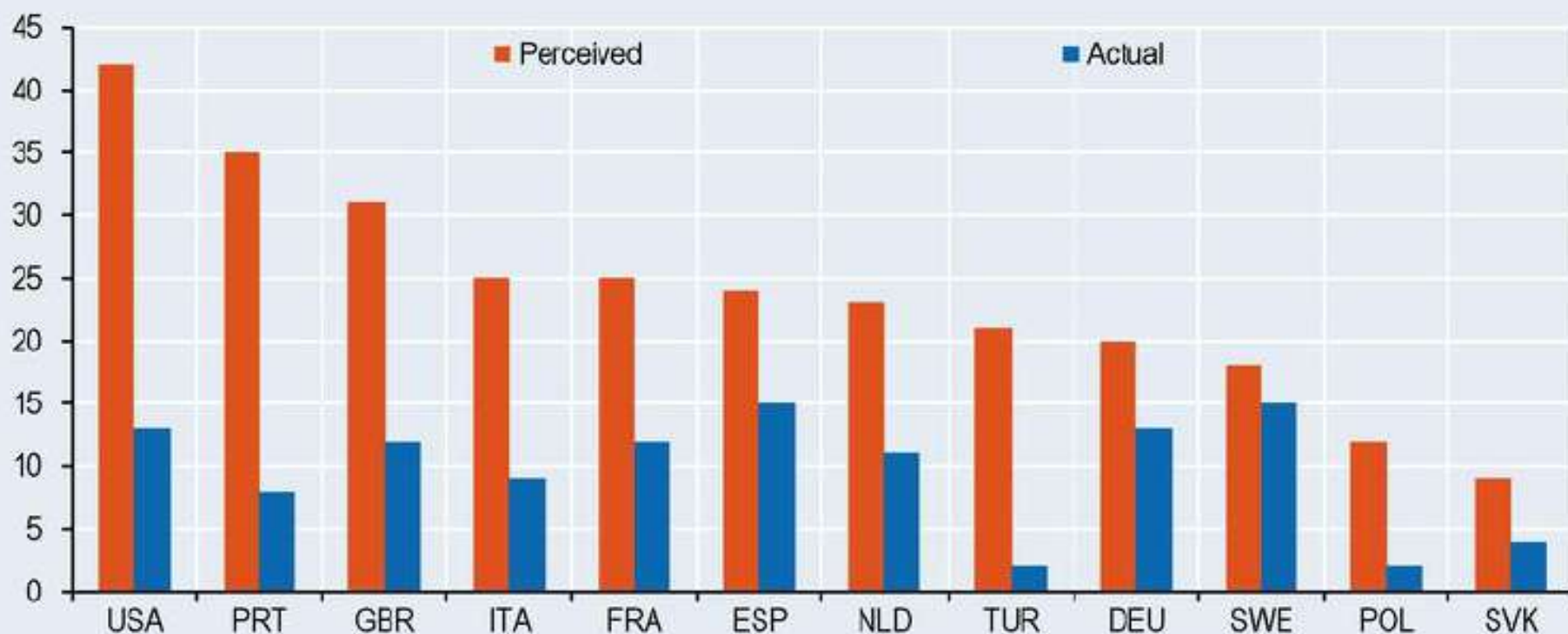
Source: Spring 2018 Global Attitudes Survey. Q25-Q28.



# MENOR APOYO A POLITICAS DE INMIGRACION ABIERTA

FIGURE 1.2. PEOPLE TEND TO OVERESTIMATE THE NUMBER OF IMMIGRANTS IN THEIR COUNTRY

Estimated and actual share of immigrants in the population, 2011



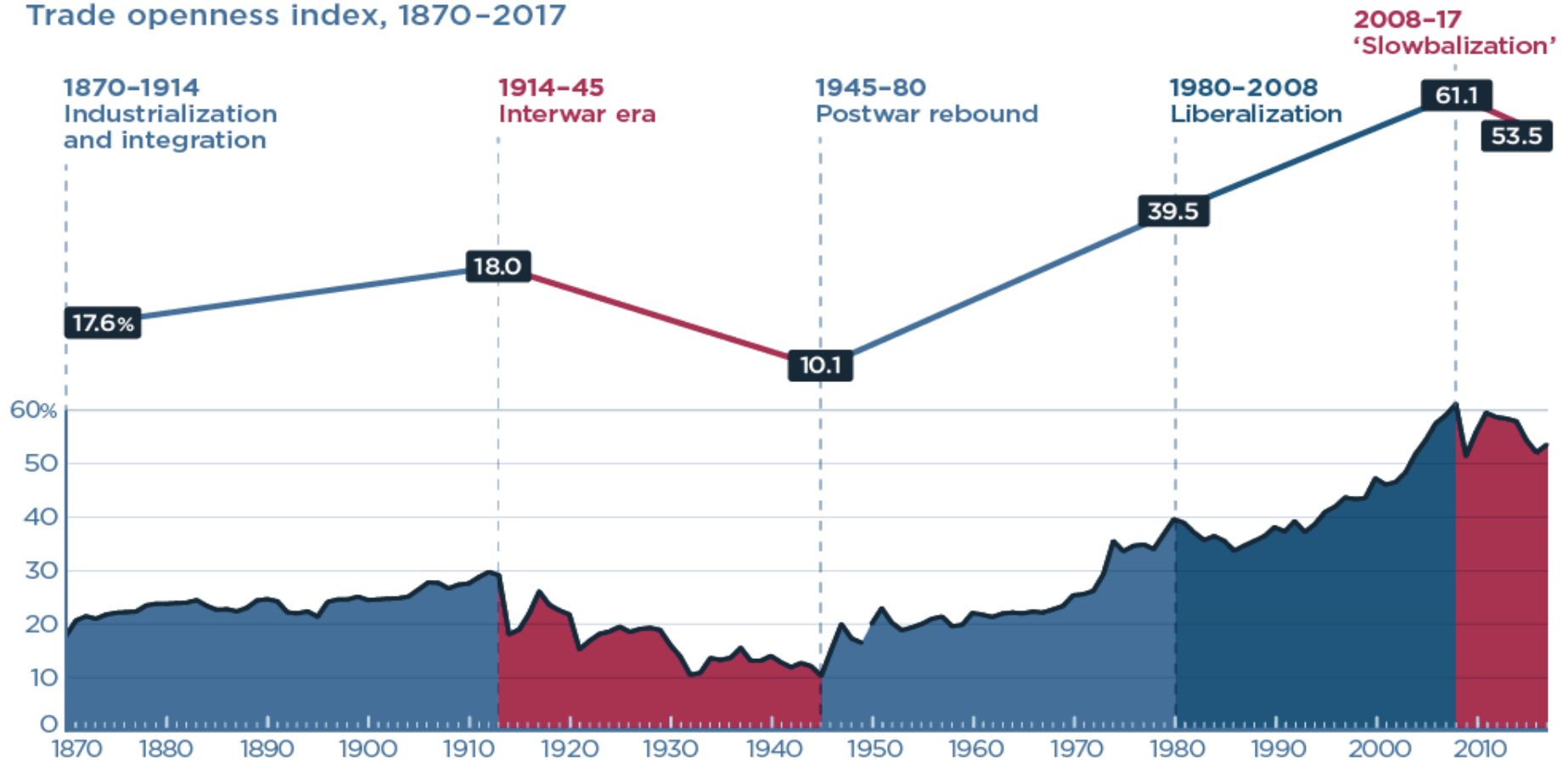
Note: Respondents were asked to estimate, on a scale of 0 to 100, the percentage of the population in their country that was born abroad. The actual number of migrants for Turkey is for the year 2000.

Sources: OECD (2013), *International Migration Outlook 2013*, OECD Publishing, Paris; [www.ceiuc.ro](http://www.ceiuc.ro); *Transatlantic Trends (2013)*, *Transatlantic Trends: Key Findings 2013*.

# DESGLOBALIZACION ECONOMICA

## Globalization is in retreat for the first time since the Second World War

Trade openness index, 1870-2017



# EL SISTEMA MULTILATERAL HA PERDIDO EFECTIVIDAD Y RELEVANCIA

## Can Multilateralism Survive?

Jul 20, 2018 | KEMAL DERVIŞ

*In today's deeply interconnected world, we need rules and institutions to govern markets and economic activity more than ever. Yet multilateralism is under increasing strain, and the lack of a clear and consistent means for assessing changing global power dynamics is not helping.*



**World Health  
Organization**



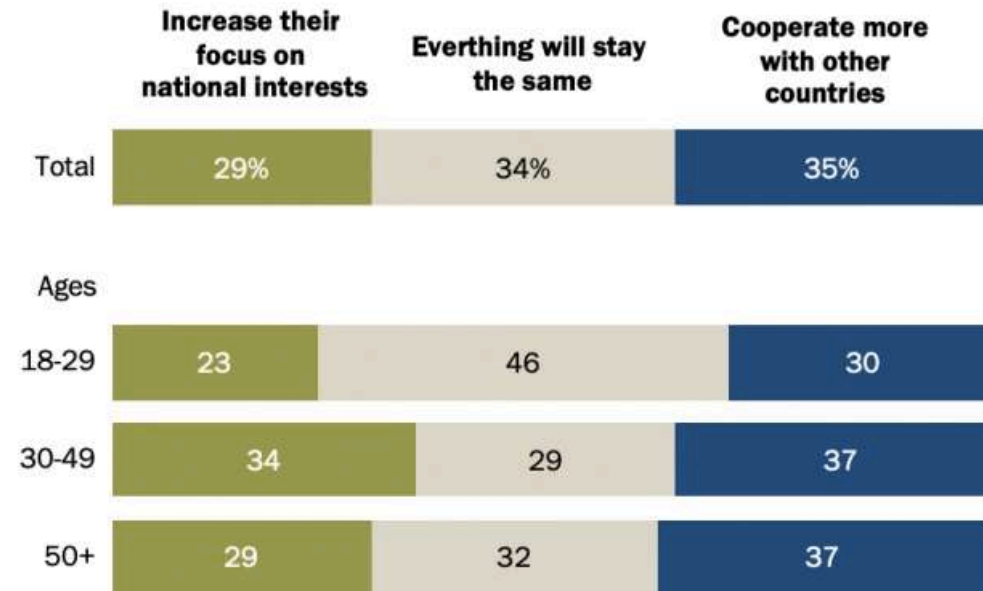
**WORLD TRADE  
ORGANIZATION**



# ¿COOPERACION GLOBAL?

## Americans split in expectations of post-outbreak cooperation

*% who think once the coronavirus crisis is over, countries will ...*



Note: No answer responses not shown.

Source: Pew Research Center survey conducted in the U.S. April 21-26, 2020. Q6.

**PEW RESEARCH CENTER**

# G-20 FUE LA RESPUESTA A LA CRISIS 08-09 ¿AHORA QUE?

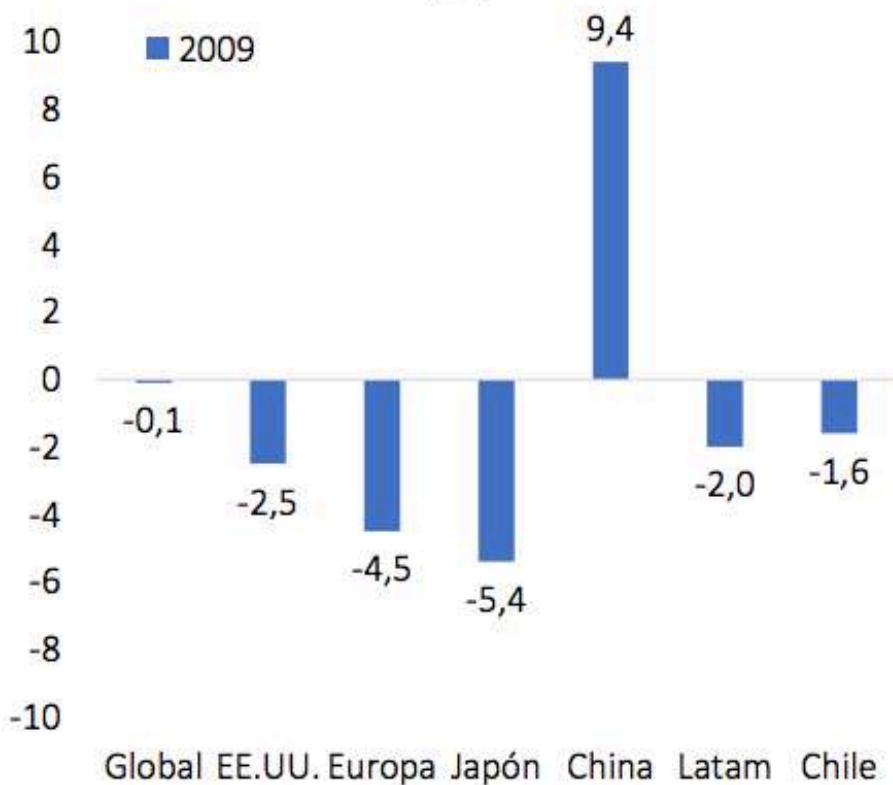
A large group of world leaders, including Barack Obama, are posed for a group photo on a stage. They are dressed in formal attire, mostly dark suits. The background is a blue wall with a world map and a large white graphic of a compass rose. The text 'THE PITTSBURGH SUMMIT 2009' is prominently displayed in white capital letters across the center of the background.

## THE PITTSBURGH SUMMIT 2009

# GRAN RECESION 08-09 v/s PANDEMIA

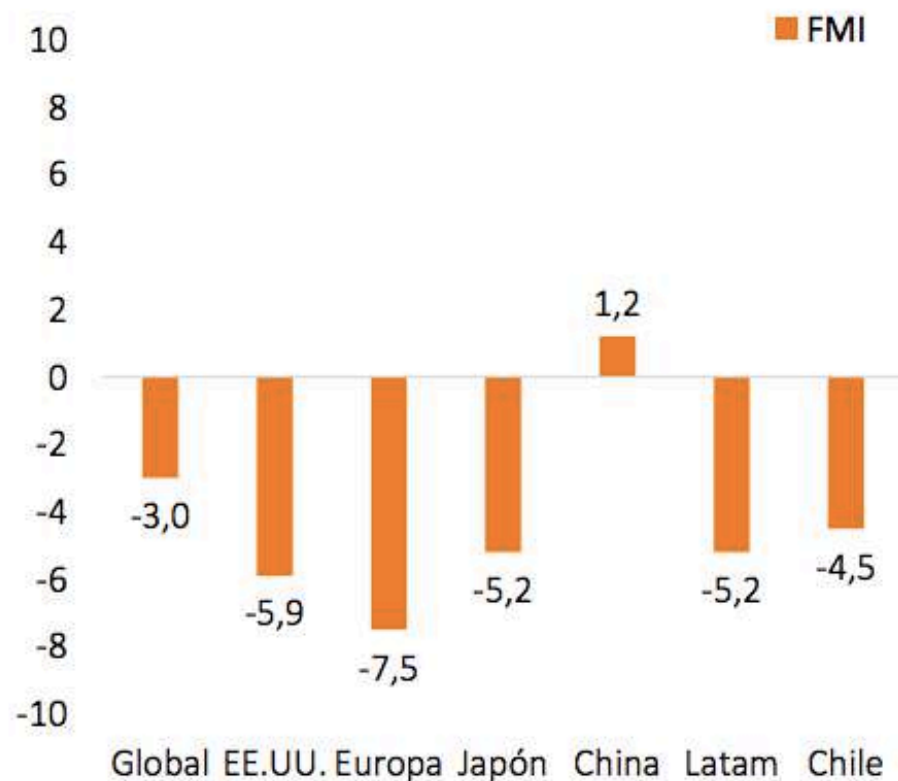
## Crecimiento durante crisis anteriores

(%)



## Proyecciones de Crecimiento 2020

(%)



Fuente: Econsult, G.Sanhuesa

# CLAVES

- La pandemia significará un **nuevo ciclo de la globalización**
- Nueva **retórica proteccionista** y fragilidad **cadena de valor**
- Pérdida de efectividad y relevancia del **sistema multilateral**
- Ausencia de **acción global**



**PARTE II:  
RIVALIDAD ESTRATEGICA EE.UU. - CHINA**



# ESTADOS UNIDOS Y SU DESPRECIO DE LO GLOBAL



Opinions

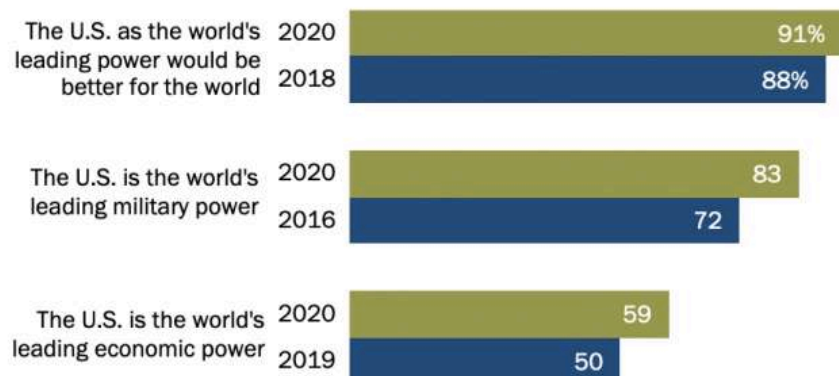
## Trump's foreign policy doctrine? The Withdrawal Doctrine.

TPP
OMC
OMS
Acuerdo de París
Pacto nuclear con Irán
UNESCO
Consejo DD.HH. ONU

# DEMOCRATAS Y REPUBLICANOS DISCREPAN RESPECTO DE LA INFLUENCIA GLOBAL DE EE.UU. DESPUES DE LA PANDEMIA

## Most Americans are confident in their country's global position

% who think ...

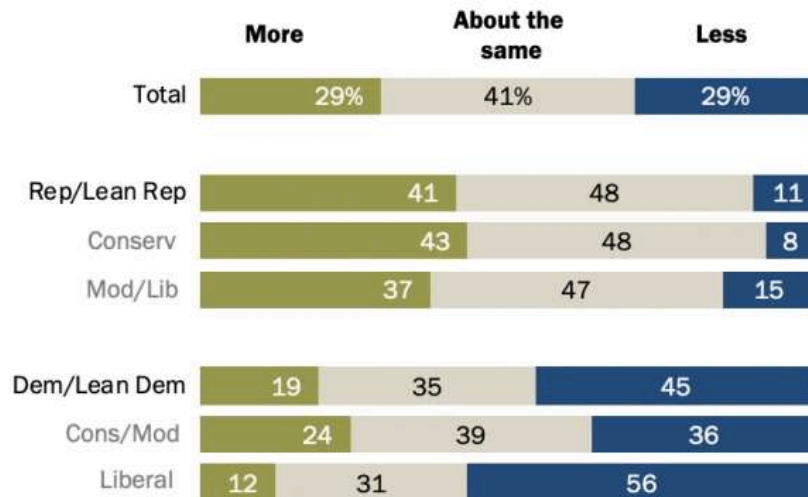


Source: Survey of U.S. adults conducted March 3-29, 2020.

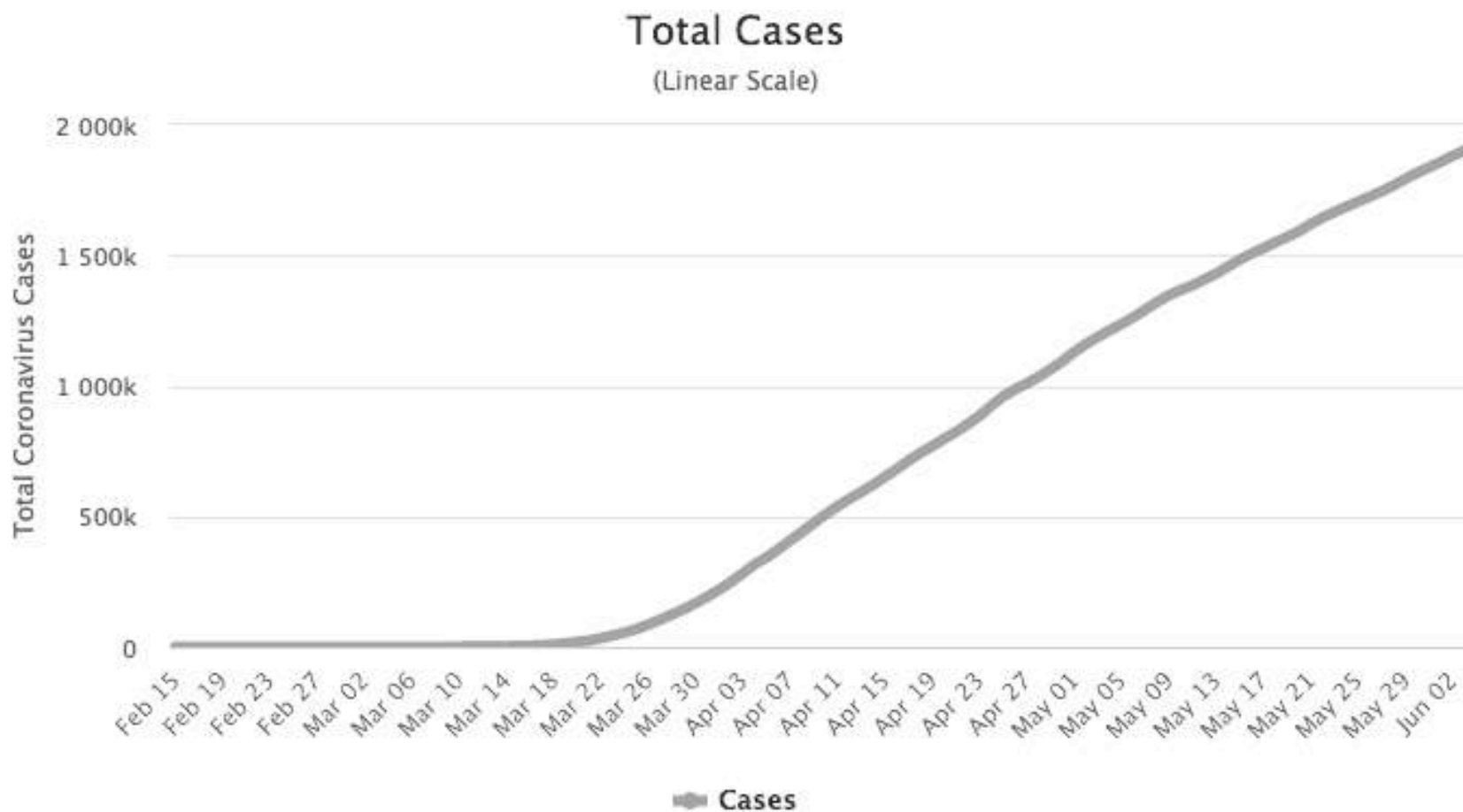
PEW RESEARCH CENTER

## Democrats more likely than Republicans to expect a decline in U.S. influence after the pandemic

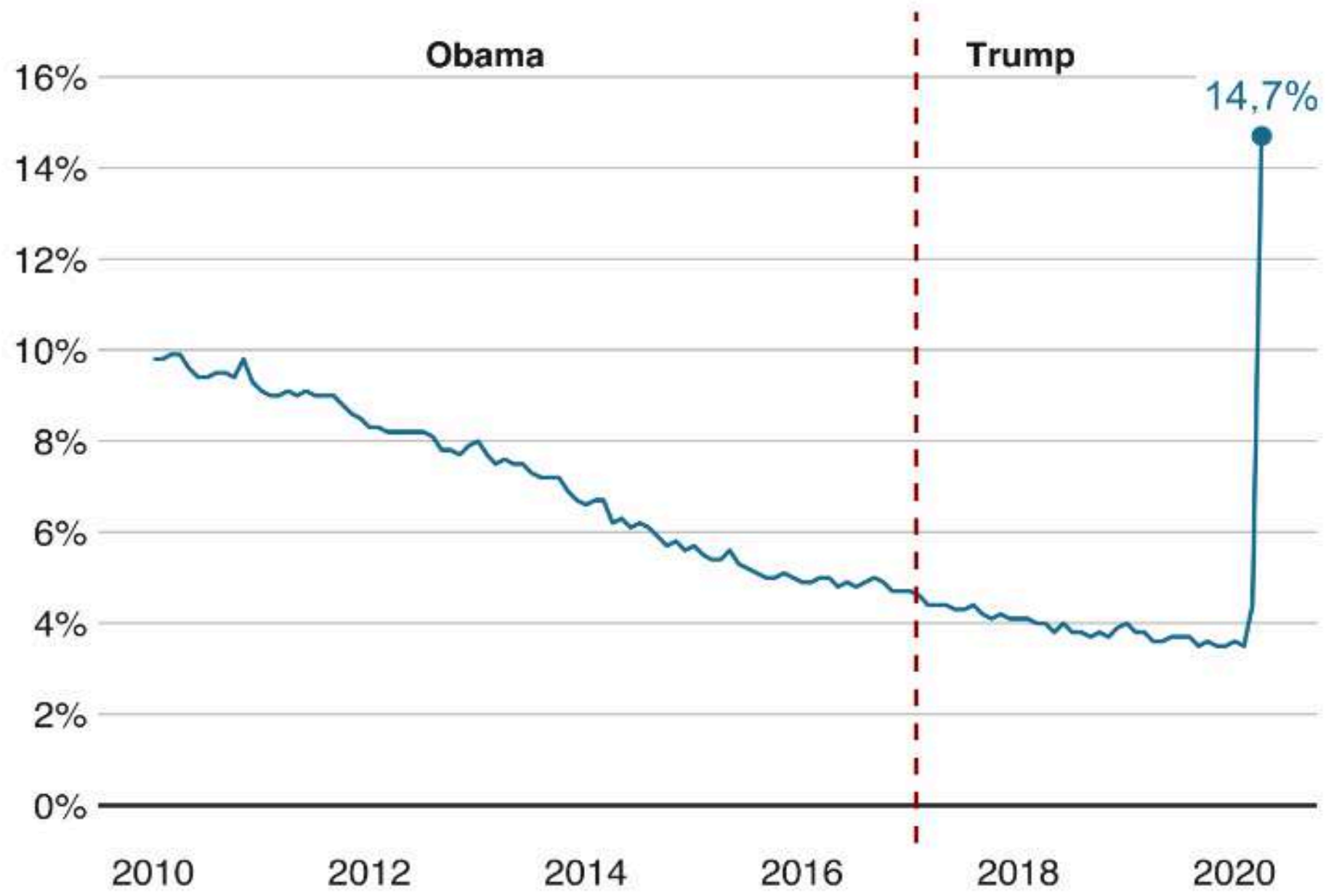
% who say the United States will have \_\_\_ influence in world affairs after the coronavirus outbreak compared to before the outbreak



# DE LA PANDEMIA...



# Porcentaje de la fuerza laboral sin trabajo



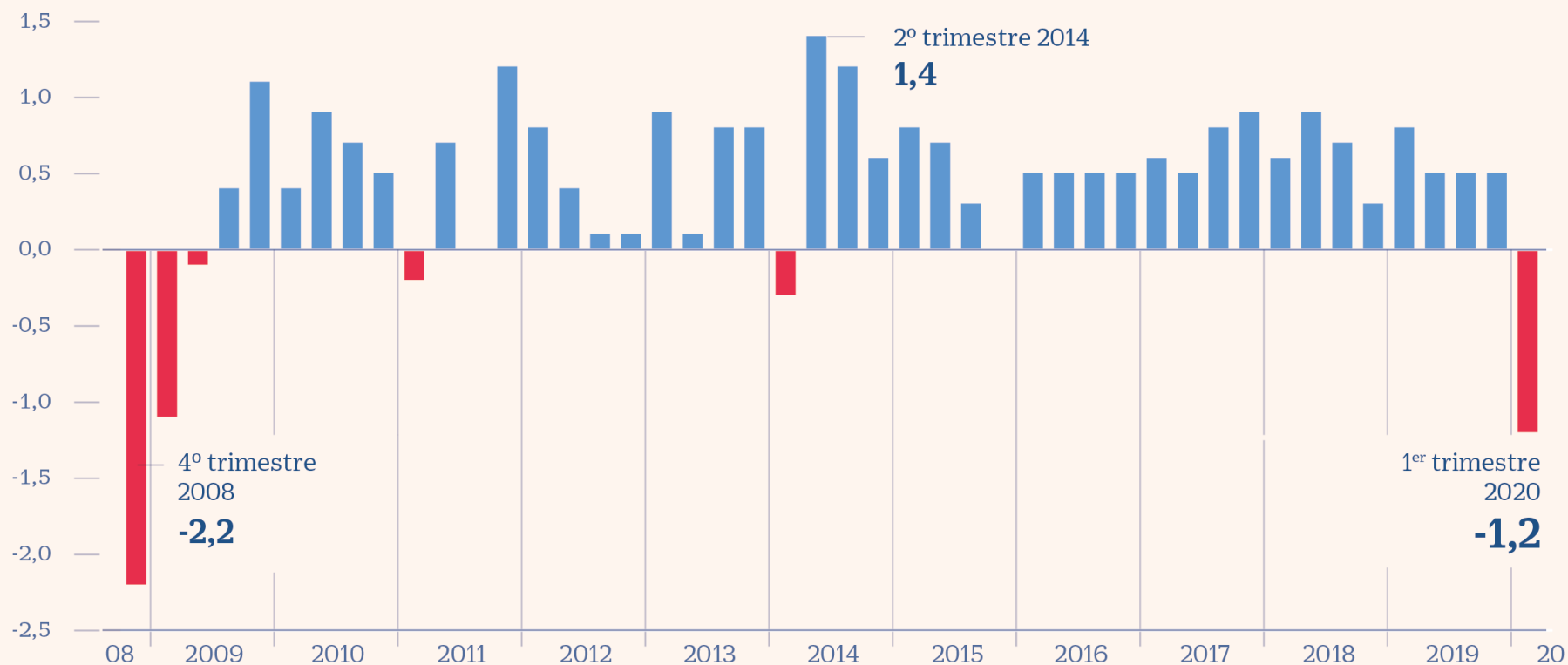
Fuente: Oficina de Estadísticas Laborales de Estados Unidos



# CAE LA ECONOMIA

## La economía de EE UU quiebra un ciclo alcista de diez años

PIB de EE UU Variación trimestral en %



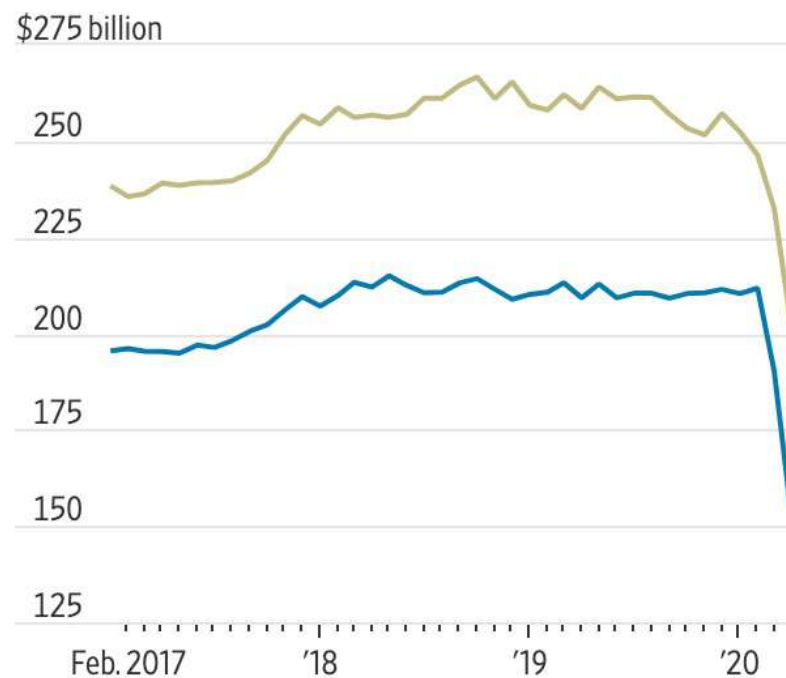
Fuente: Departamento de Comercio de EE UU

BELÉN TRINCADO / CINCO DÍAS

# IMPORTACIONES CAEN 13,7% Y EXPORTACIONES 20,5%

## U.S. monthly trade in goods and services

■ Exports ■ Imports



Note: Seasonally adjusted

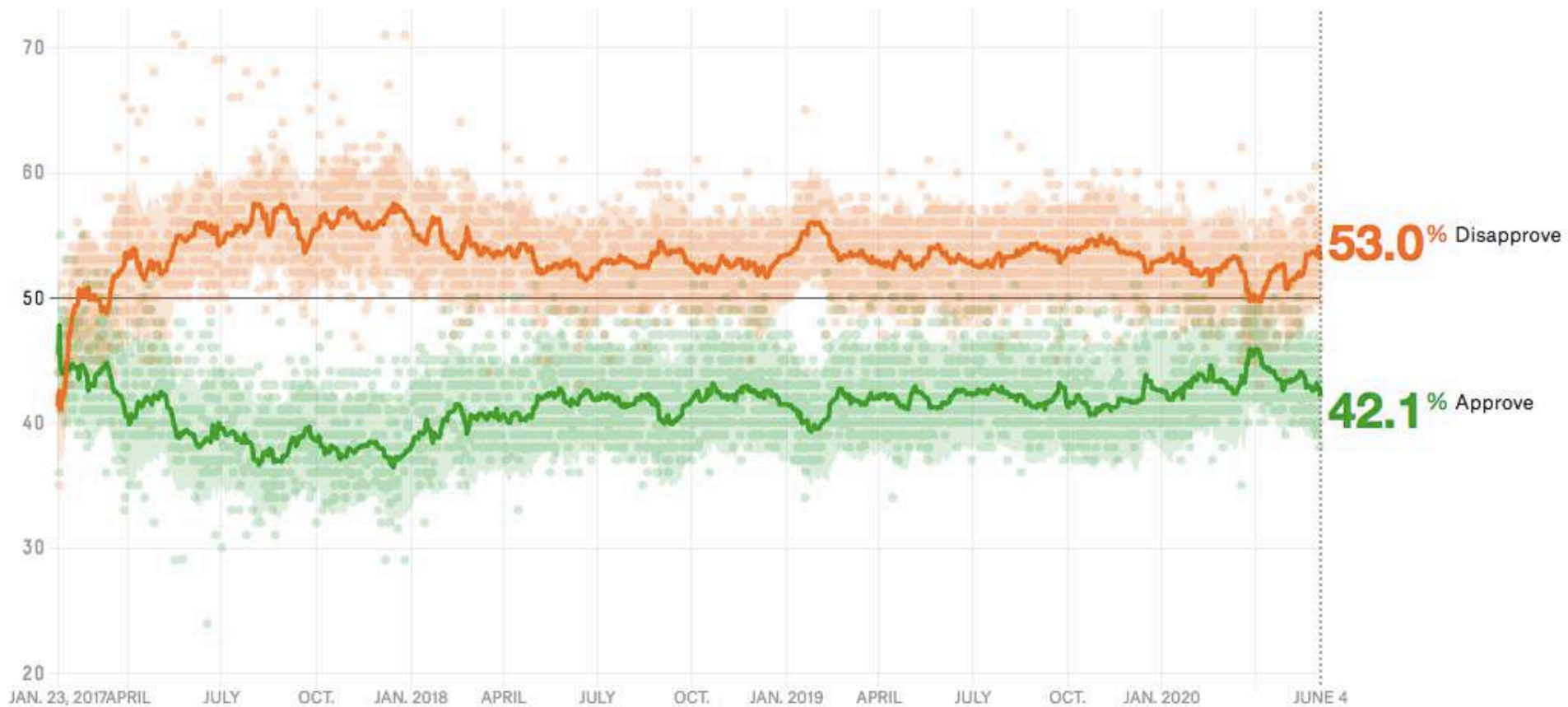
Source: Census Bureau



# ... A LA PROTESTA



# ELECCIONES NOVIEMBRE 2020



# CLAVES EE.UU.

- EE.UU. abandona su **liderazgo global**
- La pandemia esfumó el principal activo de Trump: **desempeño económico**
- Trump mantiene su base de apoyo, pero **elección se ve más estrecha**

# ASCENSO GLOBAL DE CHINA



- **Ingreso de China en 2001 a la Organización Mundial de Comercio (OMC)**

*"Tenemos que permanecer comprometidos con el desarrollo del libre comercio y la inversión, para promover el comercio y la inversión, la liberalización y la facilitación (del comercio) a través de la apertura y decir no al proteccionismo"*

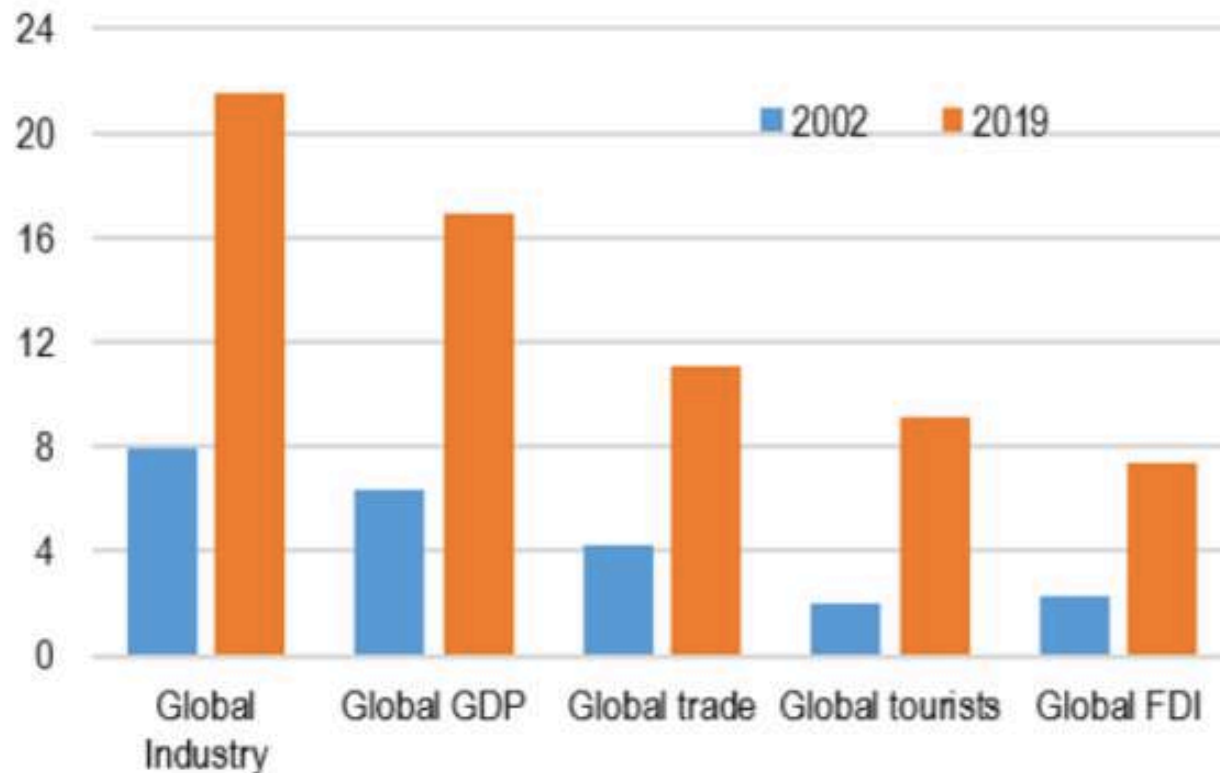
## **XI JINING, PRESIDENTE DE CHINA**

Discurso de inauguración del Foro Económico Mundial en Davos, Suiza.

# CHINA TRIPLICA SU PRESENCIA EN LA ECONOMIA GLOBAL EN 20 AÑOS

## Importancia de China en el mundo (% del total mundial)

### A. China is more integrated in the global economy (% of world)



Fuente: Econsult

# ESTRATEGIA DE ASCENSO GLOBAL: TRANSICION ECONOMICA



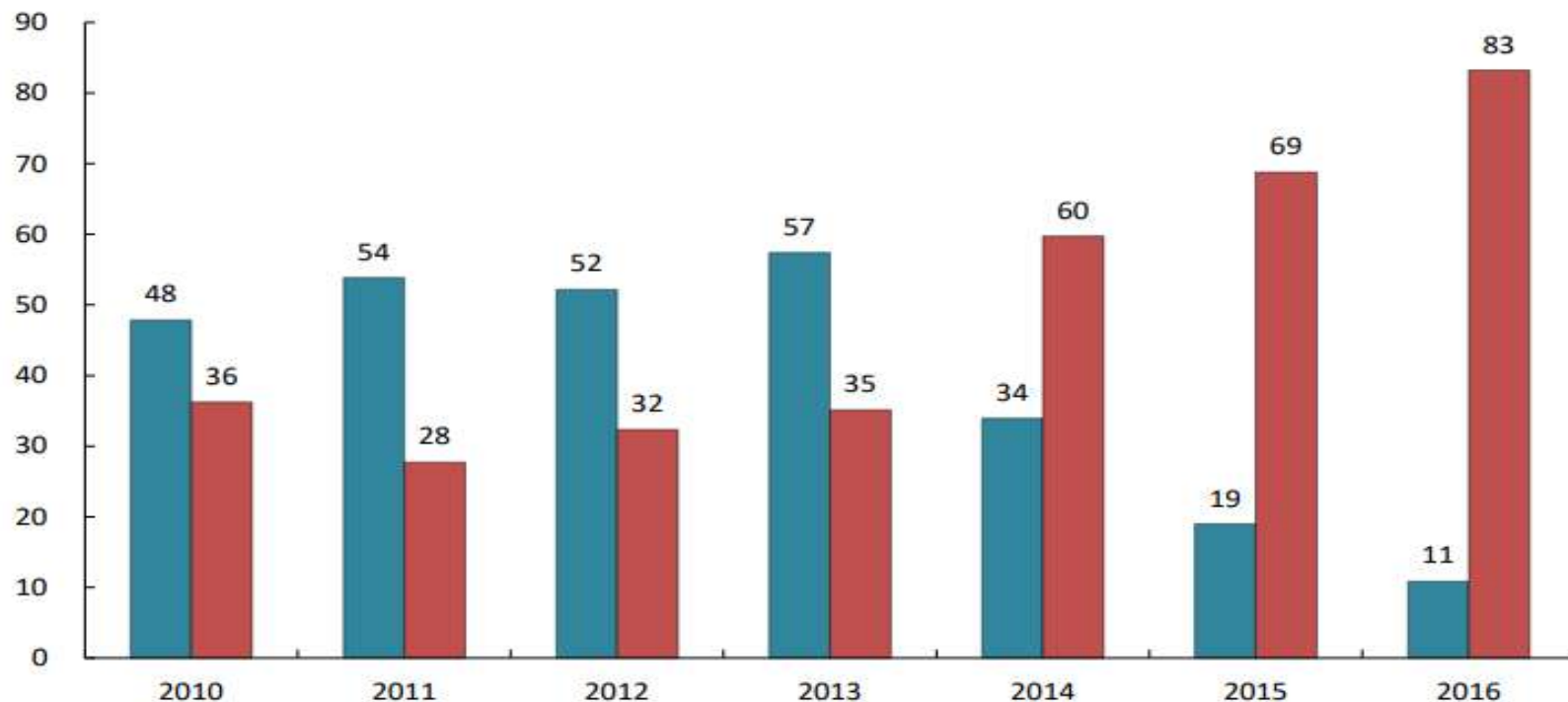
# UNA NUEVA FORMA DE GLOBALIZACIÓN: *ONE BELT ONE ROAD*



# SEÑALES DE UN MAYOR CAPITALISMO ESTATAL

## Flow of Loans to Nonfinancial Enterprises by Ownership, 2010-16

percent



Fuente: Peterson Institute for International Economics

Estudios Internacionales  
CEIUC

■ Private ■ State



# CHINA Y LA EXPANSION DE SU ROL REGIONAL



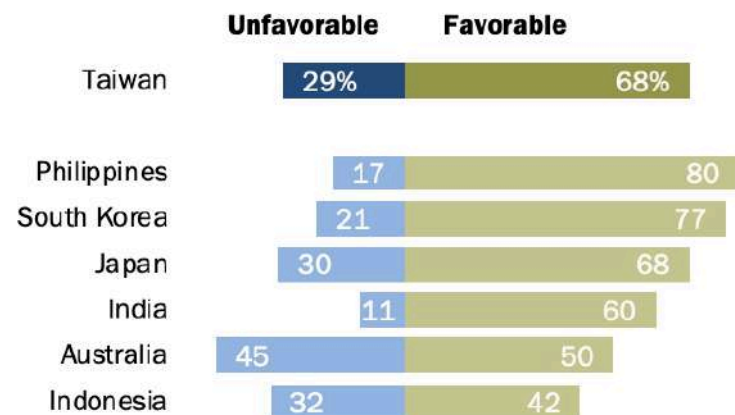
# LA EXPANSION REGIONAL ENFRENTA TENSIONES



# CHINA NO GOZA DE ALTOS NIVELES DE CONFIANZA EN ASIA - PACIFICO

## Views in Asia-Pacific toward U.S.

% who have a \_\_\_ opinion of the U.S.



Note: Don't know responses not shown.

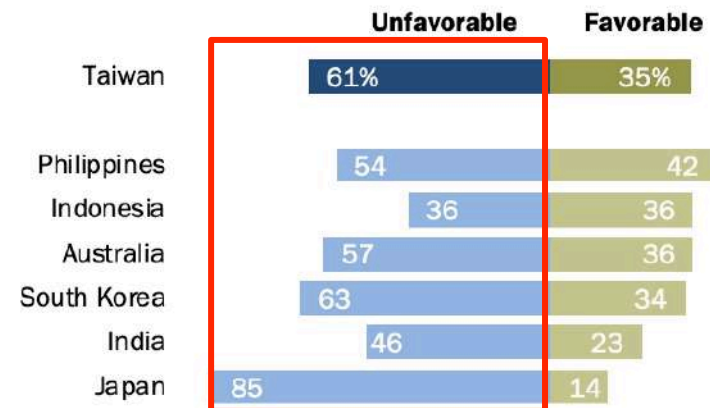
Source: Taiwan data from a survey conducted Oct. 16-Nov. 30, 2019. QT1a. Additional data from the 2019 Spring Global Attitudes Survey.

"In Taiwan, Views of Mainland China Mostly Negative"

PEW RESEARCH CENTER

## Views in Asia-Pacific toward China

% who have a \_\_\_ opinion of China



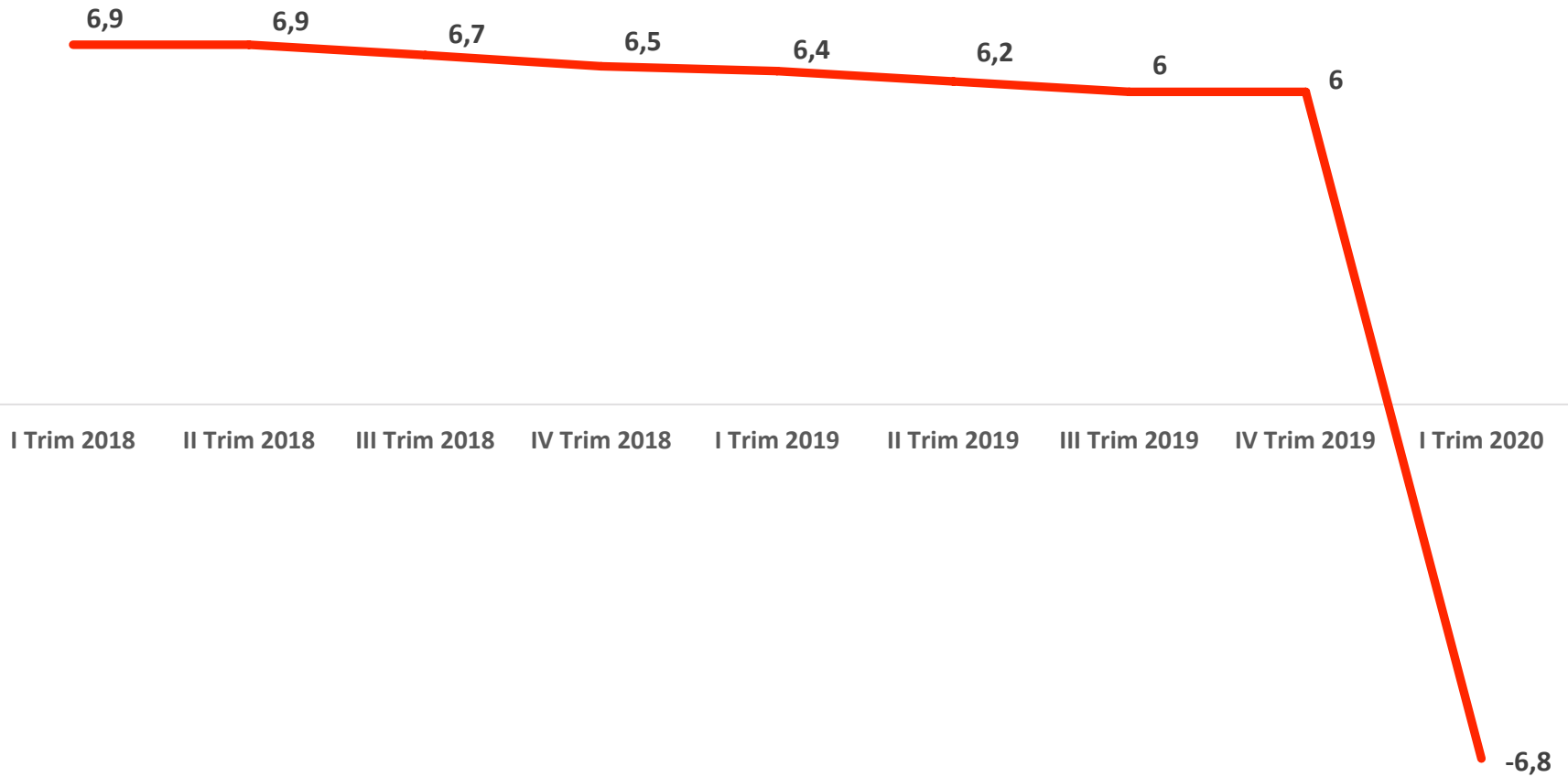
Note: Don't know responses not shown. In Taiwan, question asked about "mainland China."

Source: Taiwan data from a survey conducted Oct. 16-Nov. 30, 2019. QT1b. Additional data from the 2019 Spring Global Attitudes Survey.

"In Taiwan, Views of Mainland China Mostly Negative"

PEW RESEARCH CENTER

# VARIACIÓN PIB CHINA



# CLAVES CHINA

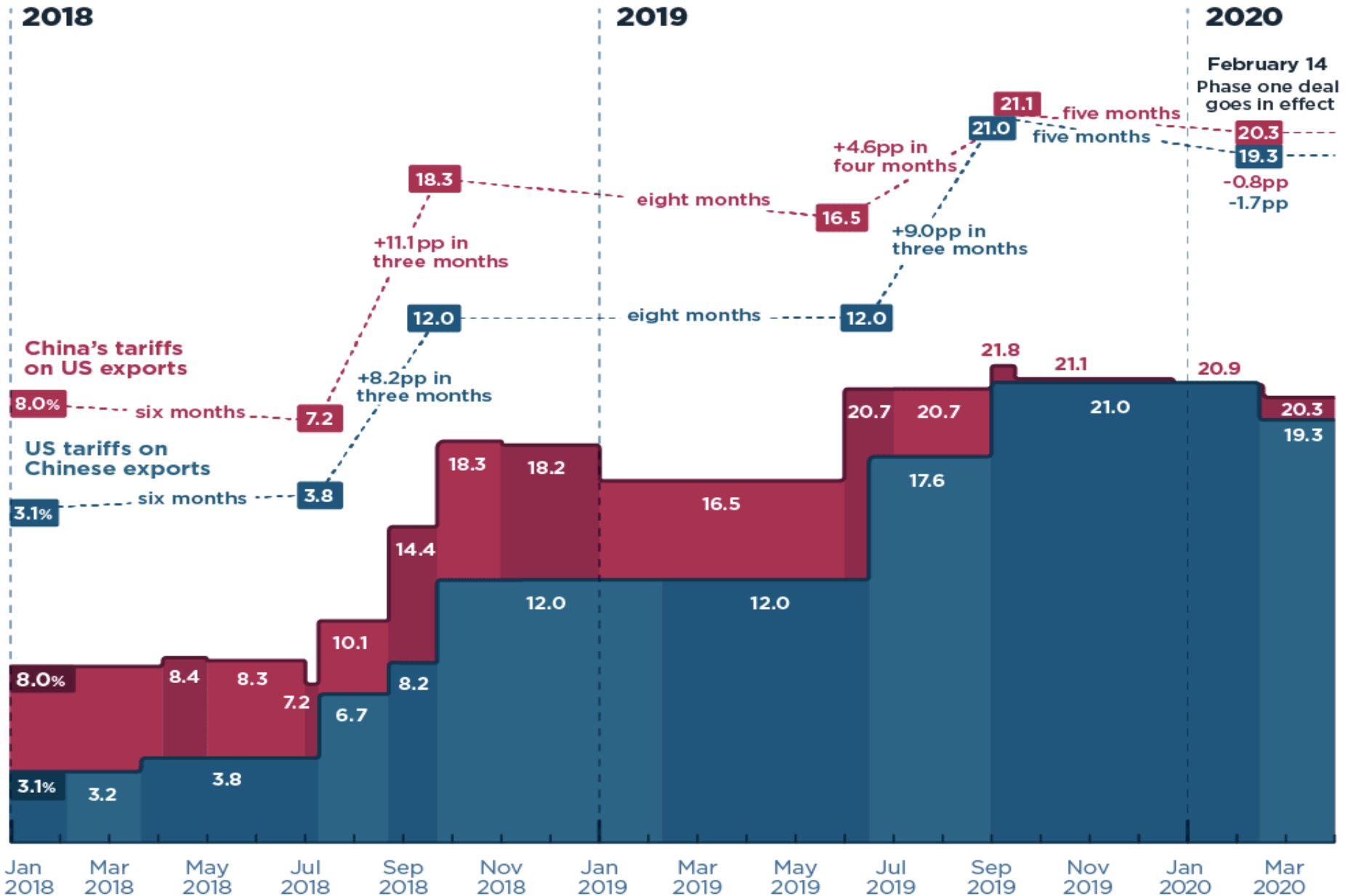
- ➔ La mayor **influencia global** es un objetivo declarado del poder central chino
- ➔ La discusión es el **camino**: expansión regional o influencia global
- ➔ China aumenta su **poder económico global**, pero no así su **legitimidad**

# LA POTENCIA INCUMBENTE Y LA DESAFIANTE ENFRENTAN UNA RIVALIDAD ESTRATEGICA

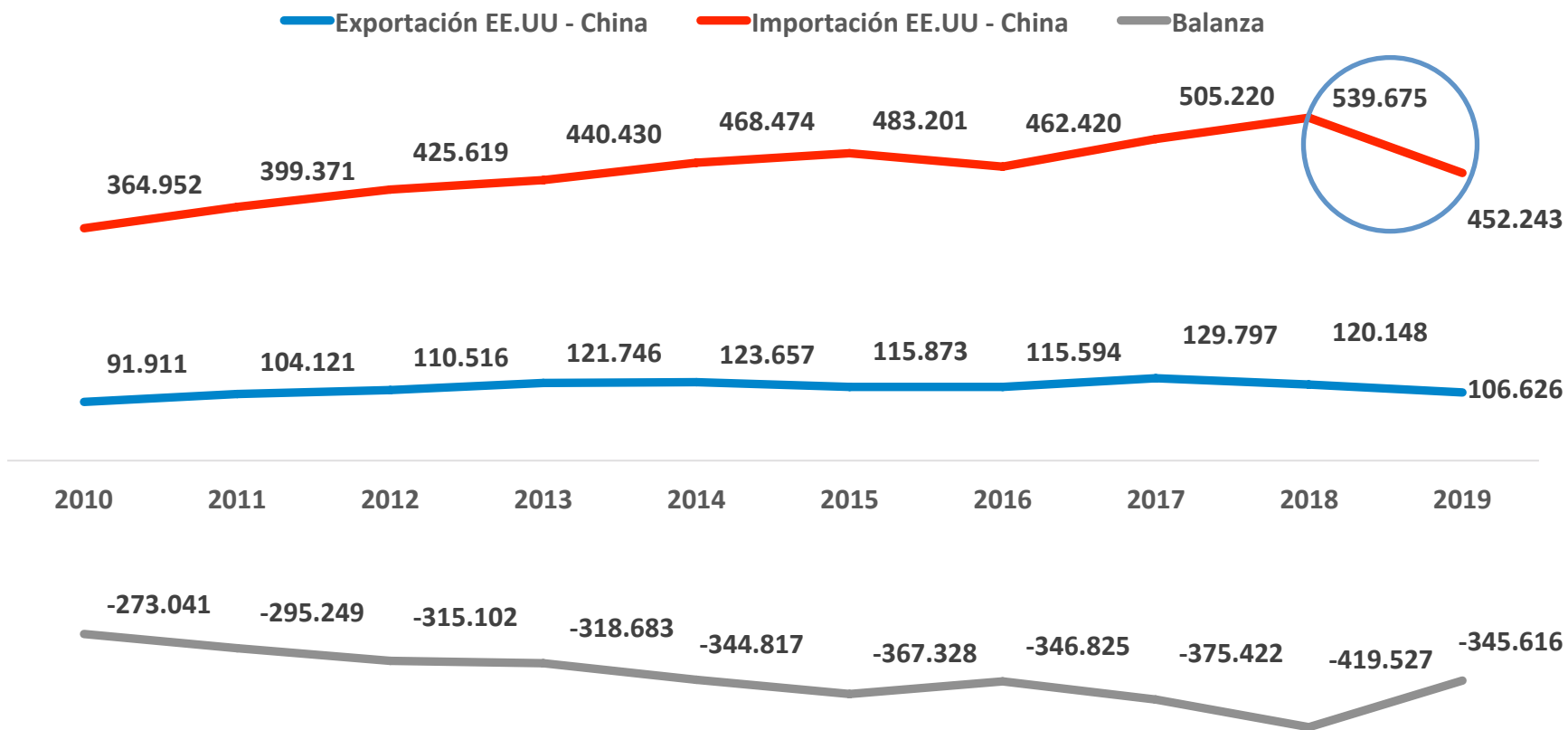


# US-China Trade War Tariffs: An Up-to-Date Chart

Average tariff rate, percent



# BALANZA COMERCIAL EE.UU – CHINA POR AÑO (CO-DEPENDENCIA)



Fuente: <https://www.census.gov/foreign-trade/balance/c5700.html>



# GUERRA COMERCIAL: LA “FASE 1” DEL ACUERDO ES FRÁGIL

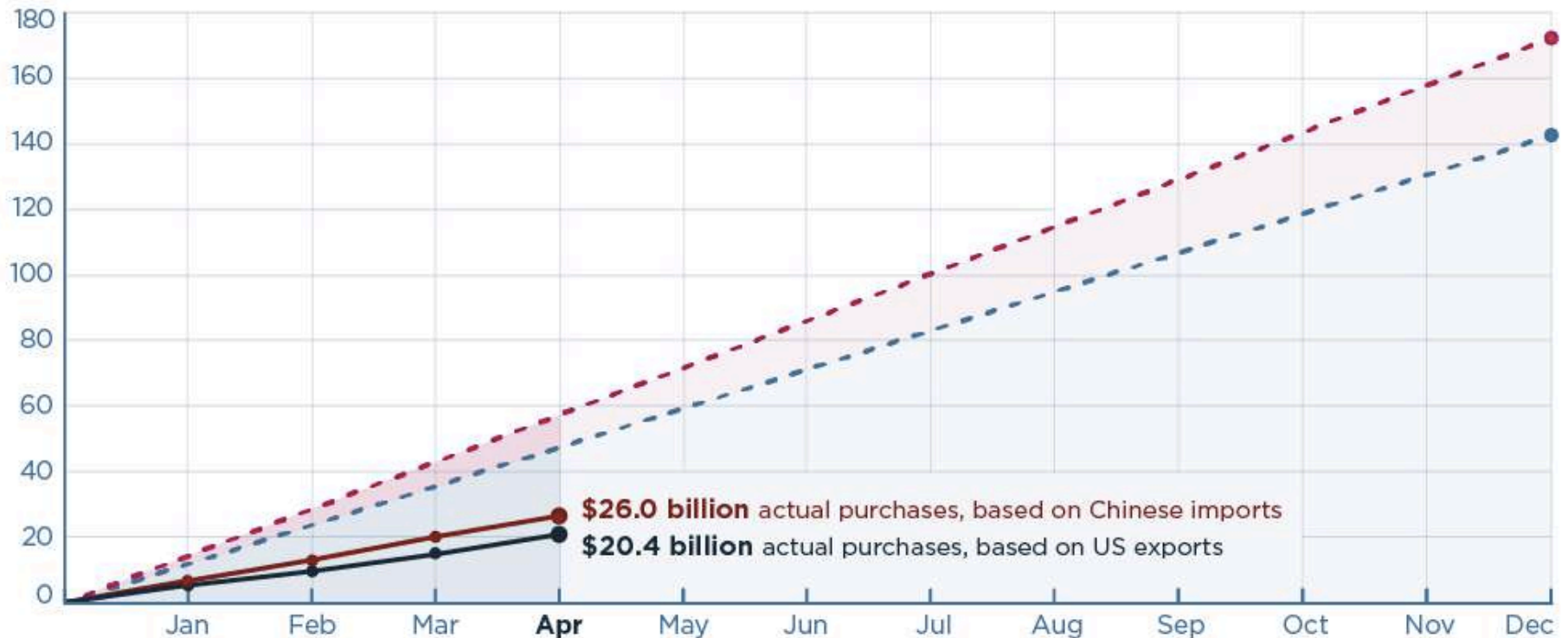
## US-China phase one tracker: China’s purchases of US goods

US exports and China’s imports in 2020 of all goods covered by the phase one deal as of April 2020

a. US exports and China’s imports of all covered goods in 2020, as of April, billions USD

Purchase commitment  
(Chinese imports)  
**\$172.7 billion**

Purchase commitment  
(US exports)  
**\$142.7 billion**



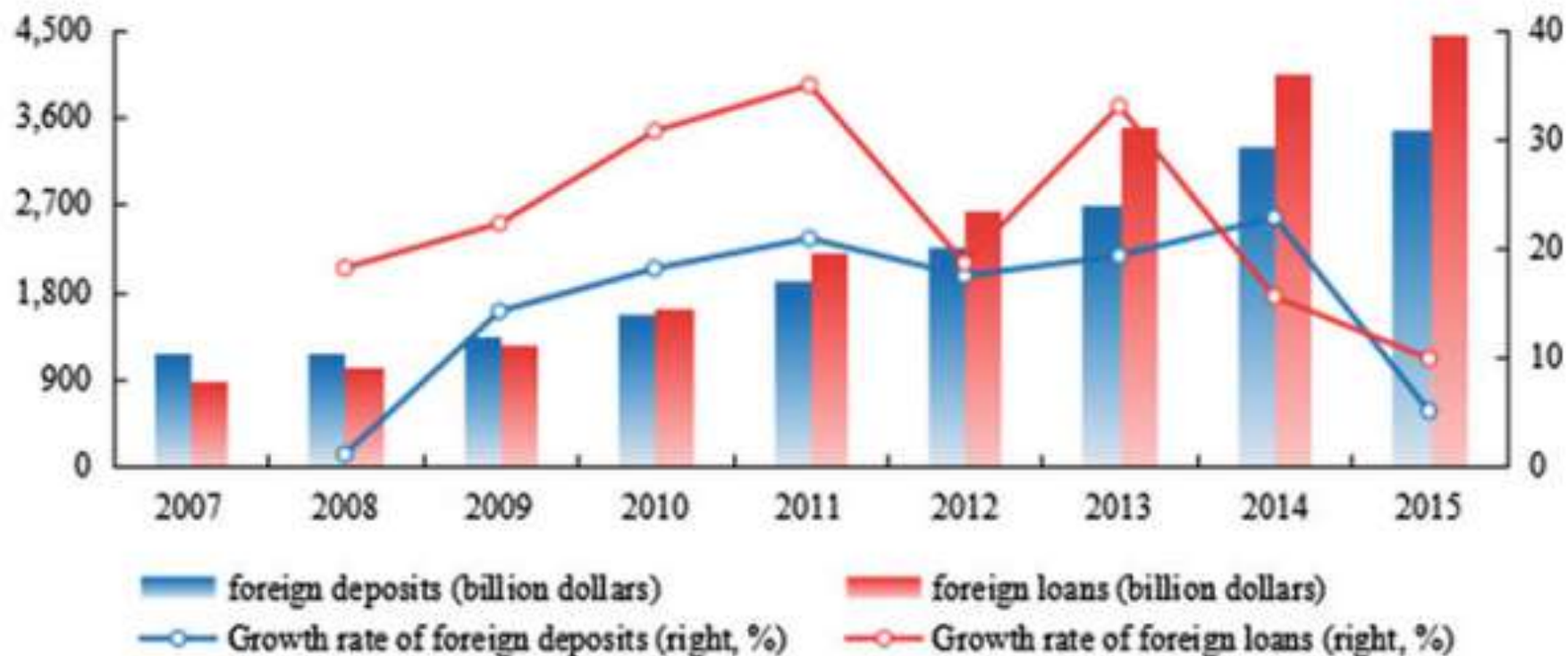
# GUERRA TECNOLÓGICA Y RIESGO DE DESACOPLE



# ¿GUERRA FINANCIERA Y MONETARIA? DESACOPLE



# PRESTAMOS EXTRANJEROS DE LOS 5 BANCOS CHINOS MAYORES BANCOS CHINOS VIENEN EN ALZA (2007-2015)



# GUERRA DIALECTICA: ENDURECIMIENTO DE LA RETORICA ENTRE AMBOS PAISES



The Chinese Communist Party's military advances are real. Our @DeptofDefense is doing everything it can to make sure it understands this threat. President @realDonaldTrump will always keep us in a position where we can protect the American people.



Pompeo said that he stands with the people of Hong Kong. He is flattering himself. In fact, he stands with the so called Hong Kong independence forces and violent radicals. China is firmly opposed to foreign interference in China's domestic affairs.



As I have said for a long time, dealing with China is a very expensive thing to do. We just made a great Trade Deal, the ink was barely dry, and the World was hit by the Plague from China. 100 Trade Deals wouldn't make up the difference – and all those innocent lives lost!



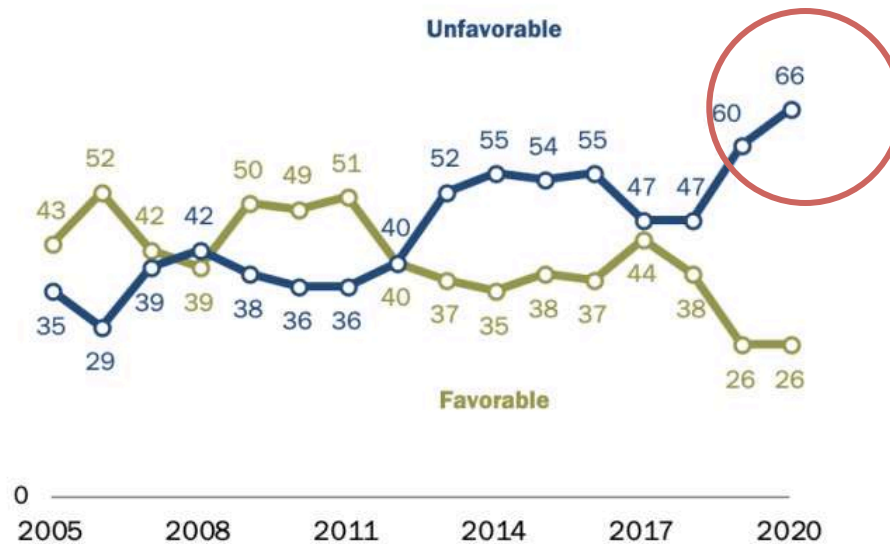
Ante las casi 70.000 muertes en EE.UU. por la pandemia, Pompeo debería preguntarse a sí mismo, además de acusar constantemente a China, ¿qué buen consejo le ha dado al Presidente Trump para enfrentar la epidemia?

# PERCEPCIÓN AMERICANA MAYORMENTE NEGATIVA HACIA CHINA

## Negative views of China continue to grow in U.S.

% who say they have a \_\_\_ opinion of China

100 %



Note: Don't know responses not shown.

Source: Survey of U.S. adults conducted March 3-29, 2020. Q5b.

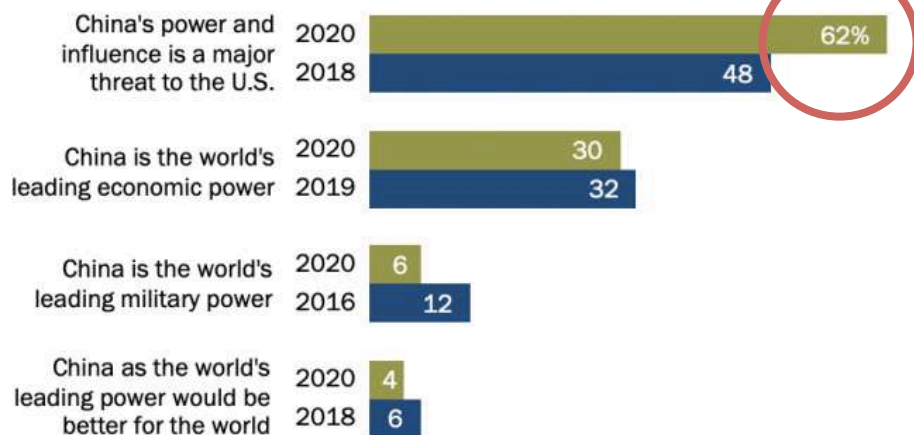
"U.S. Views of China Increasingly Negative Amid Coronavirus Outbreak"

PEW RESEARCH CENTER

# PERCEPCIÓN AMERICANA MAYORMENTE NEGATIVA HACIA CHINA

## While few see China as dominant, most Americans see its power and influence as a threat to the U.S.

% who think ...

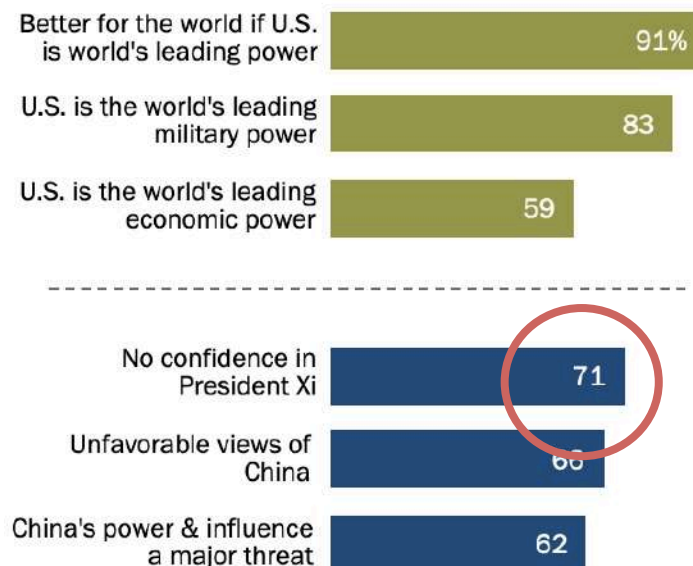


Source: Survey of U.S. adults conducted March 3-29, 2020.

PEW RESEARCH CENTER

## Americans see U.S. as a global leader, have major doubts about China

% who say ...



Source: Survey of U.S. adults conducted March 3-29, 2020. Q5b, Q12a, Q14-16, Q17h.

# CLAVES TENSION EE.UU. - CHINA

- ➔ Las relaciones entre las potencias van en franco **deterioro**
- ➔ La **rivalidad estratégica** supone una competencia en todos los ámbitos
- ➔ El mayor riesgo geopolítico actual es el **desacoplamiento** de de dos potencias interdependientes
- ➔ Hacia el futuro, podría explorarse una **competencia selectiva y cooperación** en los desafíos globales



**PARTE III:  
LA UNION EUROPEA Y SU MOMENTO DE LA VERDAD**



# LA SOLIDARIDAD EUROPEA



*“Es la hora de la verdad, de decir si la UE es un proyecto político o sólo un proyecto económico (...) Necesitamos transferencias financieras y solidarias, si queremos que Europa aguante”*

**Emmanuel Macron**

# PLANES DE RESCATE DE LA UE



# Gobernanza de la Unión Europea



COUR DE JUSTICE  
DE L'UNION  
EUROPÉENNE

▶ **28 June 2020**


Local elections (2nd round)

 France

---

▶ **28 June 2020**

Presidential elections (1st round)

 Poland

---

▶ **10 July 2020**

Regional elections

 Spain

▶ **6 September 2020**


Referendum

 France (New-Caledonia)

---

▶ **13 September 2020**


Regional elections

 Russian Federation

---

▶ **13 september 2020**

Regional elections

 Germany (North Rhine-Westphalia)

---

# PLAN DE RESCATE DE LA UE



# CRECIENTE INFLUENCIA CHINA



# CLAVES UE

- ➔ Los **detalles** del plan de rescate pueden entorpecer el acuerdo
- ➔ Alemania, Francia e Italia son los países claves para la **unidad de la Unión Europea**
- ➔ Movimientos nacionalistas miran con atención el “**efecto Brexit**”



# PARTE IV: EL TRIPLE SHOCK DE AMERICA LATINA



# FIN DEL SUPER CICLO DE LOS COMMODITIES Y DEBIL DESEMPEÑO DE LOS ULTIMOS 6 AÑOS



Fuente: Banco Mundial

[www.uc.cl](http://www.uc.cl)

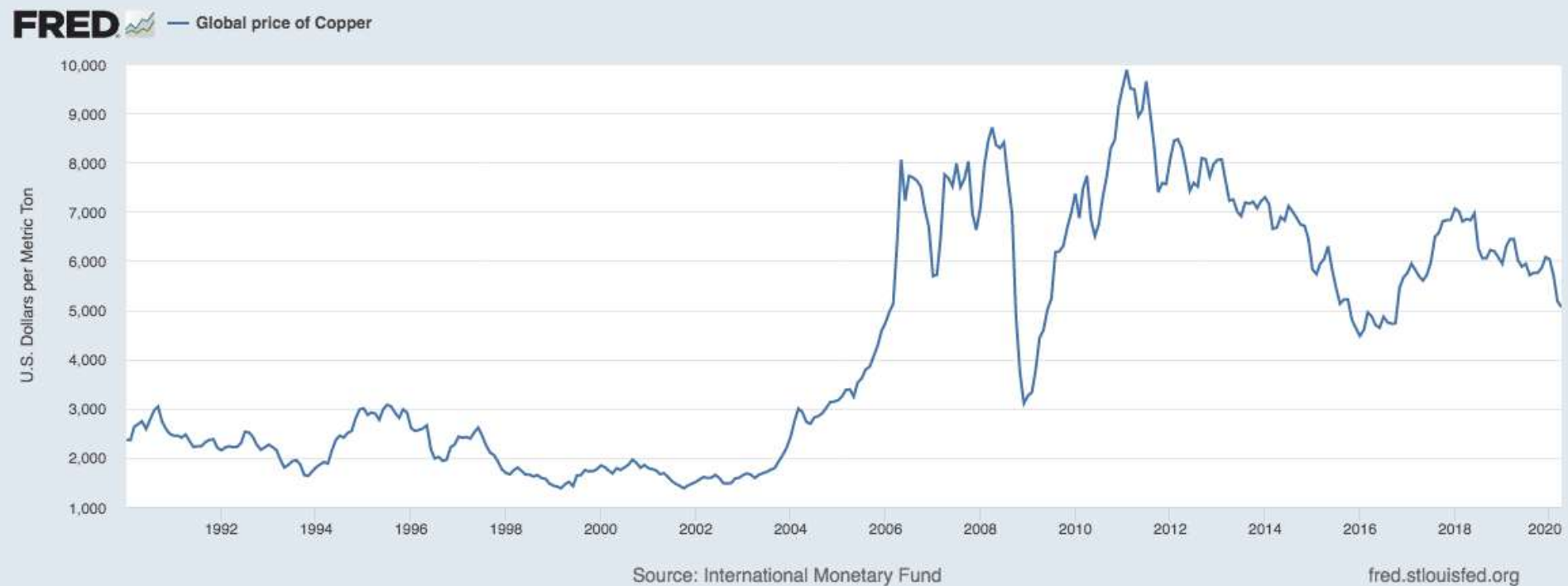
# CAIDA DEL PRECIO DEL PETROLEO

**Figure 9. A dramatic drop in oil prices**



Source: Yahoo Finance.

# PRECIO DEL COBRE



# SHOCK DE LA PANDEMIA

## RANKING DE APROBACIÓN DEL MANEJO DE LA CRISIS DEL COVID-19 (%)

Porcentaje de aprobación por Gobierno



¿En qué medida aprueba o desaprueba el manejo de la crisis sanitaria desatada por el COVID-19 por los Gobiernos de cada uno de los siguientes países?

8 — © Ipsos | Encuesta a líderes de opinión de LA



# SHOCK DE LA PANDEMIA

## RANKING DE EXPECTATIVA DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA

¿Cómo cree que estará la situación económica de cada uno de los siguientes países dentro de 12 meses? (%)



● Se recuperará en los próximos meses
 ● Se recuperará el próximo año
 ● Se recuperará en 2 o 3 años
 ● Su recuperación tomará mucho tiempo
 ● No precisa

¿Cómo cree que evolucionará la situación económica de cada uno de los siguientes países en el futuro?

# Los envíos chinos durante la pandemia

## Diplomacia de las mascarillas



# RELACION COMERCIAL Y DE INVERSION





# CLAVES AMERICA LATINA



La **fragilidad de la región** hará más lenta la recuperación



Mayor demanda del Estado, pero **menor margen fiscal**



La **profundidad y velocidad de la recuperación de China** incidirá directamente en los términos de intercambio

# MUCHAS GRACIAS

**Jorge Sahd**

Director

Centro de Estudios Internacionales UC

[jorge.sahd@uc.cl](mailto:jorge.sahd@uc.cl)