Presentación
Globalización y sostenibilidad

Inmaculada Martínez-Zarzoso
University of Goettingen
Universitat Jaume I

Como corresponde a un número de aniversario, el número 100 de *Cuadernos Económicos de Información Comercial Española* (ICE) cubre dos de las tendencias que han contribuido a la transformación de la sociedad y la economía española en las últimas décadas. La primera es el proceso de globalización de la economía mundial y la segunda es la renovada importancia del medio ambiente y el crecimiento sostenible reconocida internacionalmente a través de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS).

Desde el inicio de la revista en 1977, hemos asistido a cambios tan importantes como la entrada de España en la Comunidad Económica Europea en 1986, hemos participado en el proceso de profundización y extensión de la integración europea y estamos viviendo con gran preocupación la crisis global desencadenada en la primera mitad de 2020 por la COVID-19 y los confinamientos, con la consiguiente ralentización de las actividades económicas. Simultáneamente, a partir de los 90, el entorno económico mundial se tornó más interconectado con el ascenso de las cadenas globales de valor (CGV), la deslocalización de la producción y los incrementos de los flujos de comercio, inversión extranjera directa (IED) y migraciones. Sin embargo, desde la Gran Recesión en 2008, asistimos a un cambio de tendencia que se manifiesta en una ralentización del proceso de hiperglobalización y en un retroceso en la integración europea que se ha puesto de manifiesto con la inminente salida del Reino Unido de la Unión Europea (UE). Así mismo, este proceso se ha visto acompañado de un deterioro en las instituciones democráticas, una vuelta a los nacionalismos y un auge de los movimientos populistas con Donald Trump a la cabeza, seguido de cerca por Jahir Bolsonaro y Victor Urban, por nombrar algunos. Estos temas se tratan en un primer bloque de artículos que comienza con el análisis de las cadenas globales de valor en España y Portugal y su relación con la calidad de las instituciones; prosigue con el estudio de las empresas e industrias y su papel conector en el entorno global y cierra con dos artículos que investigan los efectos de las corrientes proteccionistas y de las posibles formas de Brexit y sus efectos sobre la economía española.

El segundo bloque de trabajos se centra en evaluar aspectos relacionados con los ODS, las regulaciones ambientales y el crecimiento sostenible, todos ellos relevantes en un contexto mundial donde se hace necesario compaginar la conservación de los recursos naturales y el medio ambiente con el desarrollo económico de los países pobres y su integración en la economía global. En concreto, los temas tratados giran

en torno al papel que los agentes socioeconómicos juegan para compatibilizar el crecimiento con la sostenibilidad y cómo se podría estructurar su implicación para preservar el medio natural sin perder de vista el reparto igualitario de los dividendos del crecimiento económico entre países y familias. El primer trabajo trata el papel de las instituciones, y en particular, de las agencias españolas de promoción exterior en el cumplimiento de los ODS, el siguiente incide en las empresas con sus procesos de expansión en el exterior y el bloque se cierra evaluando cómo los migrantes con sus envíos de remesas contribuyen al desarrollo sostenible en América Latina.

Entrando más en detalle en el contenido del monográfico, el primer bloque se abre con el artículo de **Carmen Díaz-Mora, Rosario Gandoy Juste y Belén González-Díaz**, que analizan las CGV en la Península Ibérica. Los factores que guiaron la globalización de estas cadenas desde mediados de los noventa han dejado de operar a pleno rendimiento, dando lugar a una reconfiguración en la que se intensifica su dimensión regional. Las autoras investigan de qué modo y hasta qué punto la Península Ibérica ha participado de las tendencias de globalización y regionalización de las cadenas transfronterizas de producción en las que está integrada. Para ello, analizan el sesgo regional de las CGV y la integración bilateral de España y Portugal, que determina la existencia de un polo ibérico en el seno de las cadenas de producción. El análisis concluye que mientras Portugal exhibe un sesgo hacia la participación *backward*, primando su papel como transformador de *inputs* intermedios foráneos procedentes de España destinados a la exportación, en España prevalece la participación *forward*, siendo mayor su protagonismo como proveedor de *inputs* intermedios a la economía lusa desde donde se re-exportan a otros países.

Continuando en el entorno de las CGV, en el segundo trabajo de este primer bloque, **Javier Barbero y Ernesto Rodríguez-Crespo** exploran el efecto de la calidad institucional en la participación *backward* y *forward* en dichas cadenas utilizando una muestra global de 63 países durante el período 2005-2015. Los principales resultados muestran una asociación positiva entre la calidad institucional y la participación en las CGV, con efectos ligeramente superiores para la participación *backward* que para la *forward*. Sin embargo, los resultados dependen de la dimensión específica de la calidad institucional considerada, asociando «Voz y Rendición de Cuentas» con una participación más *backward*, y «Estado de Derecho» y «Estabilidad Política» con una participación *forward*. Por tanto, entrelazando estos resultados con los obtenidos en el primer artículo, España debería avanzar en mejorar el primero de los componentes de la calidad institucional, «Voz y Rendición de Cuentas», para mejorar su posición en las CGV como transformador de *inputs* intermedios foráneos.

Sin minusvalorar el papel de las instituciones, dado que los agentes que más importancia tienen en el comercio internacional son las empresas, el tercer trabajo se centra en investigar los *spillovers* de exportación y la supervivencia exportadora de las empresas españolas en los mercados de destino. **Silviano Esteve, Juan de Lucio, Raúl Mínguez, Asier Minondo y Francisco Requena** utilizan datos de empresas manufactureras españolas para investigar si la presencia de empresas que exportan regularmente un producto a un determinado país ayuda a nuevos exportadores en

la misma provincia española a mantener sus actividades exportadoras a lo largo del tiempo. Los resultados muestran que la tasa de supervivencia de las nuevas empresas exportadoras es mayor cuando, al menos, un exportador participa regularmente en la misma red provincia-producto-destino. Así mismo, el impacto sobre dicha tasa aumenta significativamente cuando son más de 10 exportadores los que participan. Sin embargo, el efecto positivo de la concentración de exportadores regulares es menor o tiende a extinguirse a nivel provincia-producto, provincia-industria o provincia-destino, realzando la importancia de la construcción de lazos bilaterales específicos y duraderos para cada industria, origen y destino.

Estos vínculos internacionales pueden influir en la productividad laboral de las economías que los fomentan a través de la transferencia de tecnología, ya que los movimientos transnacionales permiten la incorporación al sistema productivo local de bienes de capital intensivos en innovación y automatización. Por tanto, el proceso de internacionalización de las empresas es también una oportunidad para favorecer un crecimiento sostenible en el marco de la industria 4.0 en economías con poca innovación o automatización. En este sentido, **Andrea Éltető y Maite Alguacil** analizan en su trabajo hasta qué punto los *spillovers* generados por la internacionalización y las condiciones locales contribuyen a un crecimiento sostenido de la productividad en los países miembros de la UE de Europa Central y Oriental. El trabajo se centra en las importaciones de bienes de capital y los flujos de inversión extranjera directa (IED) como principales impulsores de la difusión de tecnología y las mejoras de productividad. Utilizando modelos de datos de panel para el período 2000-2018 y controlando por factores locales como la inversión, el gasto en I+D, el nivel de capital humano y la calidad de las instituciones, muestran que, aunque no se encuentra evidencia robusta de que las entradas de IED favorezcan la transmisión de tecnología, las estimaciones indican que las importaciones de capital mejoran la productividad en los países analizados. Otros factores que influyen positivamente en la productividad son el gasto en I+D, la calidad de las instituciones y la dotación de capital físico y humano.

Desafortunadamente, en el contexto internacional actual es probable que las guerras comerciales y la pandemia COVID-19 tengan un impacto negativo sustancial en los flujos comerciales internacionales y probablemente reconfiguren la globalización, frenando con ello los *spillovers* tecnológicos mencionados en el anterior artículo. Por el lado positivo, mientras que el uso creciente de aranceles restringe el comercio y puede acortar las CVG y dificultar la cooperación internacional, es posible que la sostenibilidad ambiental mejore ligeramente debido a flujos comerciales cada vez más regionalizados. **Fatima El Khatabi, Carlos Llano, Federico Steinberg y Julián Pérez** abordan este tema explorando el impacto que los recientes incrementos de los aranceles estadounidenses han tenido en la UE, prestando particular atención al caso español. Utilizando el modelo de simulación SMART desarrollado por el Banco Mundial y la UNCTAD, estiman el impacto sobre el comercio de los aranceles aplicados al hierro, acero y aluminio y a los productos afectados por la disputa Airbus, así como, también, de los posibles nuevos aranceles al sector

automotriz. Los resultados obtenidos indican que los efectos negativos sobre el comercio podrían generar importantes reducciones de la producción y el empleo en los países de la UE, especialmente en Alemania y el Reino Unido, seguidos en el *ranking* de impactos por Italia y Francia, quedando España en sexto lugar dentro de la UE-28. Los autores concluyen con una interesante discusión sobre los efectos de esta nueva ola de proteccionismo sobre la sostenibilidad y el potencial *tradeoff* entre globalización y sostenibilidad. En este sentido, tanto el acortamiento de las CGV, como el proteccionismo y la ralentización de la actividad económica a nivel mundial en el escenario actual de la crisis COVID-19 ha conducido a reducciones en las emisiones globales de gases de efecto invernadero. Sin embargo, estas reducciones no son suficientes para evitar el calentamiento global y acciones internacionales coordinadas son urgentes para que la temperatura del planeta no sobrepase el *target* de los 2ºC fijado como referencia en el Acuerdo de París.

A continuación, **María C. Latorre y Hidemichi Yonezawa** analizan el impacto del Brexit, otro de los inesperados acontecimientos políticos que van a tener un impacto económico todavía incierto en los países de la UE y, por tanto, en la economía española. Para ello, los autores estiman los efectos micro y macroeconómicos del Brexit utilizando un modelo de equilibrio general aplicado. Entre los escenarios simulados se encuentran una salida sin acuerdo, la permanencia de Reino Unido en la unión aduanera europea, la propuesta de Brexit de Boris Johnson, un Brexit blando y finalmente una combinación del Brexit de Boris Johnson con un posible tratado con EEUU. El modelo incluye heterogeneidad empresarial *à la Melitz* (2003) y multinacionales en servicios. Los resultados obtenidos apuntan hacia un impacto que será limitado para España, aunque esto se verá modulado por el grado de lejanía de la relación futura. En consecuencia, cuanto mayores sean las barreras al comercio y a la IED que surjan del escenario adoptado, más dañino resultará el Brexit.

El segundo bloque de trabajos se centra en contextualizar y estudiar el desarrollo sostenible como tarea clave de los Gobiernos, las empresas y los agentes individuales para alcanzar unas mejores condiciones de vida a nivel global. Los ODS son, por tanto, un marco perfecto para que los Gobiernos los usen como referencia en el diseño de sus políticas públicas. En este sentido, **María Dolores Parra** analiza, para el caso de España, el papel actual y el grado de implicación que tienen las agencias de promoción exterior (APE) autonómicas y la agencia estatal en dar a conocer dichos objetivos, así como el papel que desempeñan para implicar a las empresas privadas en su consecución. Utilizando los resultados obtenidos de cuestionarios completados por una muestra representativa de agencias, los análisis realizados indican que, a pesar de que la mayoría de las APE autonómicas son conscientes de la importancia de los ODS, solo algunas han tomado una posición activa en su promoción a nivel empresarial. Por este motivo, es necesario fomentar una mayor implicación de las APE para que activamente movilicen a las empresas hacia la senda de la sostenibilidad empresarial. De hecho, las empresas pueden dañar el crecimiento sostenible si mueven parte de su producción a países con menores niveles de protección medioambiental.

El siguiente estudio de este bloque se enmarca dentro de la literatura sobre la formación de paraísos de contaminación. **Federico Carril-Caccia y Juliette Milgram Baleix** analizan el impacto de la regulación medioambiental sobre la elección de la localización de las fusiones y adquisiciones transfronterizas (FyA) y cómo este impacto interactúa con la calidad de las instituciones. Para ello, se estima un modelo de gravedad con datos que recogen el número de FyA entre 34 países desarrollados y emergentes durante el periodo 1995-2015. La evidencia confirma que cuando la calidad institucional es alta en un país, una regulación ambiental más estricta implica un menor número de FyA en el exterior. Por el contrario, en aquellos países en los que existe un nivel relativamente elevado de corrupción y por tanto baja calidad institucional, una regulación medioambiental más laxa atraerá un número mayor de FyA. Por tanto, la reducción de la corrupción puede compensar la pérdida de competitividad asociada al cumplimiento de una regulación medioambiental más exigente.

Finalmente, no solo las empresas y las instituciones, sino también los individuos pueden fomentar el desarrollo sostenible. Respecto a ello, la literatura económica indica que las remesas que los emigrantes envían a sus familias han actuado como colchón en las pasadas crisis económicas y pueden, por tanto, ser una pieza importante del rompecabezas para alcanzar los ODS, permitiendo que muchas familias salgan de –o eviten caer en– la pobreza en periodos de crisis global. **Adriana Cardozo, Luis Díaz Pávez e Inmaculada Martínez-Zarzoso** presentan un análisis exploratorio de la importancia de los flujos de remesas en el contexto de la crisis de la COVID-19 en América Latina y analizan en qué medida las remesas que los inmigrantes envían a su país de origen han contribuido a mitigar los efectos de la crisis al inicio de la pandemia. Centrándose en siete países de América Latina, este artículo analiza factores como los confinamientos, la contracción en el PIB y el aumento del desempleo en los países implicados en el sector de envío de remesas. Así mismo, se relaciona dicho impacto con la rigurosidad de las medidas de política socioeconómica tomadas en cada país y se compara la evolución observada hasta el momento presente con lo ocurrido tras la crisis financiera global de 2008. Los principales resultados indican que dichos envíos disminuyeron entre abril y junio de 2020 debido a los confinamientos y a los subsecuentes efectos en el mercado de trabajo en los principales países de origen de las remesas. Tras ello, se observa una recuperación de los envíos en el tercer trimestre de 2020, pero quedando estos, en su mayoría, por debajo de los niveles en los que se encontraban antes de la crisis. Dada la actual entrada en una segunda ola de contagios masivos y confinamientos en octubre de 2020, la perspectiva futura no es nada halagüeña con respecto a una pronta recuperación de las economías y sus consecuencias para las remesas. Por tanto, medidas de apoyo institucional al sector de remesas, que moderen los costes de los envíos deberían ser consideradas.

No podría cerrar esta presentación sin antes agradecer a todos los autores por haberse prestado a colaborar en este número y por sus excelentes contribuciones. Además, mis agradecimientos van especialmente dedicados a Javier Salinas y a todo

el equipo editorial de *Cuadernos Económicos de ICE* por la oportunidad que se me ha brindado de organizar este número 100 y por su constante e inmejorable apoyo durante todo el proceso de envío, revisión y evaluación de los trabajos que configuran el resultado final de este recorrido. Entre todos esperamos que los temas abordados consigan exponer a los lectores a los paradigmas de cambio a los que nos enfrentamos en la actualidad en el ámbito socioeconómico y en el entorno global. Así mismo, pretendemos diseminar y dar a entender cómo dicho cambio va a afectar profundamente nuestro futuro y el de las nuevas generaciones, y cómo los agentes económicos, políticos y sociales podemos contribuir a un desarrollo más equitativo y sostenible sin comprometer el entorno natural.

Se quedan en el tintero otros temas de crucial importancia para la economía española en el entorno global, como son la automatización de los procesos de producción y sus efectos sobre la localización de las actividades productivas y el mercado de trabajo, así como también el análisis de las consecuencias económicas de las reducciones en las brechas del género que, a pesar de los grandes avances alcanzados, todavía persisten en ámbitos como las diferencias salariales y la composición de los comités de dirección de empresas, entre otros.