

Choques y políticas a simular

Marco V. Sánchez
Martín Cicowiez

Presentación elaborada para el 2do taller de entrenamiento del proyecto "Implicaciones de la política macroeconómica, los choques externos, y los sistemas de protección social en la pobreza, la desigualdad y la vulnerabilidad en América Latina y el Caribe", realizado el 26-28 de noviembre de 2008 en el Radisson Europa Hotel & Conference Center, San José, Costa Rica.

Choques externos (1)

- **Precios mundiales**
 - importante para todos los países
- **Demanda mundial de las exportaciones**
 - mayoría de países altamente dependientes de las exportaciones
- **Flujos de capital**
 - ha habido liberalización de la cuenta de capitales en todos los países → entradas y salidas de capital especulativo
 - han habido crisis financieras en algunos países → salidas de capital
 - ha habido alivio de deuda en algunos países
- **Remesas**
 - importantes para la mayoría de los países

Choques externos (2)

- **Simulaciones de precios mundiales**
 - caída $X\%$ → precio del bien exportado E → año t
 - aumento $X\%$ → precio del bien importado M → año t
 - aumento $X\%$ → precio del petróleo → año t
 - aumento $X\%$ → precio de los alimentos → año t
 - donde:
 - $X\%$ → definido por el proyecto (estandarizado)
 - E y M → específicos de cada país
 - petróleo → podría ser E o M
 - alimentos → podría ser E o M
 - t → definido por el proyecto
 - » según volatilidad observada en el tiempo

Choques externos (3)

- **Simulaciones de la demanda mundial de las exportaciones**
 - disminución $X\% \rightarrow$ año t
 - donde:
 - $X\% \rightarrow$ definido por el proyecto (estandarizado)
 - $t \rightarrow$ definido por el proyecto (estandarizado)

Choques externos (4)

- **Simulaciones de flujos de capital**
 - privado
 - aumento $X\% \rightarrow$ año t
 - disminución $X\% \rightarrow$ año t
 - aumento $X\%$ y disminución $X\% \rightarrow$ años $t \rightarrow$ especulación de los flujos de capital en el tiempo
 - donde:
 - $X\% \rightarrow$ definido por el proyecto (estandarizado)
 - $t \rightarrow$ definido por el proyecto (estandarizado)

Choques externos (5)

- **Simulaciones de flujos de capital**
 - alivio de la deuda → para ciertos países
 - simulación “con” y “sin”
 - alivio programado
 - simulación “con más”
 - alivio programado + nuevo alivio
 - simulación “con” y “sin”
 - gasto social
 - para t años dependiendo del alivio programado para cada país

Choques externos (6)

- **Simulaciones de remesas**

- aumento $X\% \rightarrow$ años t
- disminución $X\% \rightarrow$ año t
- donde:
 - $X\%$
 - para aumento $\rightarrow$ definido por países, según crecimiento promedio de 1990-2006
 - para disminución $\rightarrow$ definido por el proyecto
 - $t \rightarrow$ definido por el proyecto

Simulaciones de política (1)

- “de precios”/fiscal /comercial
 - subsidios → bienes de consumo básico
 - producción de bienes de consumo básico (alimentos)
 - consumo de bienes básicos (alimentos)
 - exógenos → política fiscal
 - impuesto negativo a las actividades productivas
 - impuesto negativo a los bienes
 - endógenos → política de precios fijos meta
 - al productor de bienes de consumo básico
 - al consumo de bienes básicos
 - ¿de cuánto debe ser el subsidio para mantener el precio fijo meta?

Simulaciones de política (2)

- **Simulaciones de política “de precios”/fiscal /comercial**
 - **subsidios → bienes de consumo básico**
 - aumento $X\%$ → año t
 - donde:
 - $X\%$ → definido por el proyecto
 - t → definido por el proyecto
 - bienes de consumo básico → definido por el equipo del país

Simulaciones de política (3)

- **Simulaciones de política “de precios”/fiscal /comercial**
 - **impuestos a las exportaciones → bienes de consumo básico**
 - aumento $X\%$ → año t
 - donde:
 - $X\%$ → definido por el proyecto
 - t → definido por el proyecto
 - bienes de consumo básico
 - » definido por el equipo del país
 - » dependiendo de estatus de exportador neto

Simulaciones de política (4)

- **Simulaciones de política “de precios”/fiscal /comercial**
 - **impuestos a las importaciones → bienes de consumo básico**
 - disminución $X\% \rightarrow$ año t
 - donde:
 - $X\% \rightarrow$ definido por el proyecto
 - $t \rightarrow$ definido por el proyecto
 - bienes de consumo básico
 - » definido por el equipo del país
 - » dependiendo de estatus de importador neto
 - » dependiendo de la tasa de protección de dichos bienes → debería ser alta

Simulaciones de política (5)

- **Simulaciones de transferencias**
 - **monetarias condicionadas a la educación**
 - hogares meta → en situación de pobreza con niños/niñas en edad de asistir a la primaria (sea que asisten o no)
 - enfoque “micro → macro → micro”
 - Paso I → microsimulación aritmética
 - » ¿cuánto cuesta la transferencia a los hogares meta?
→ UDS25 p/estudiante costo oportunidad (Sauma, 2006)
 - » supuesto → todos los niños/niñas en edad de asistir a la primaria asisten → condicionalidad no resuelta en el modelo
 - » determinar efecto directo de la transferencia en la pobreza y la desigualdad

Simulaciones de política (6)

- **Simulaciones de transferencias**
 - **monetarias condicionadas a la educación**
 - Paso II → se imputa la transferencia a los hogares meta en el MEGC
 - » hogares meta y hogares no meta
 - » diferenciar patrón de gasto (de la transferencia)
 - » determinar efectos en el mercado laboral
 - Paso III → microsimulación “a la Paes de Barros”
 - » determinar efectos adicionales en pobreza y desigualdad

Simulaciones de política (7)

- **Simulaciones de transferencias**
 - **pensiones no contributivas**
 - hogares meta → con ancianos (o individuos mayores a # años) que no contribuyeron para una pensión
 - enfoque “micro → macro → micro”
 - exactamente igual con diferencias menores
 - » Paso I: determina también la proporción de la transferencia para cada uno de los grupos de hogares
 - » Paso II: se imputa la transferencia a los dos grupos de hogares en el MEGC → USD 60 p/anciano → salario mínimo de un trabajador no calificado (Sauma, 2006)
 - » supuesto → la composición etaria no afecta la estructura de consumo a nivel de hogares

Simulaciones de política (8)

- **Simulaciones de la política laboral**
 - **salarios mínimos**
 - regímenes de ajuste salarial en el mercado de trabajo
 - salarios reales fijos para trabajadores empleados en los sectores formales
 - aumento exógeno $X\% \rightarrow$ año t
 - donde:
 - $X\% \rightarrow$ definido por el proyecto
 - $t \rightarrow$ definido por el proyecto
 - sectores formales $\rightarrow$ ¿definido por el proyecto o por el equipo del país?
 - enfoque macro $\rightarrow$ micro

Simulaciones de política (9)

- **Simulaciones de la política laboral**
 - **subsidio temporal de desempleo en el año t**
 - transferencia a los hogares
 - se define un número de desempleados beneficiarios
 - ¿quiénes deberían ser los beneficiarios?
 - se define el monto del subsidio
 - Estudio → salario mínimo de un trabajador no calificado → USD 60 (Sauma, 2006)
 - t → definido por el proyecto
 - enfoque macro → micro

Simulaciones de política (10)

- **Simulaciones de política de gasto**
 - **salud**
 - aumento del gasto per cápita en atención primaria
 - estudio OMS (Jeffrey Sachs) → gasto per cápita en salud debe rondar USD 20 – 30
 - simulación para países por debajo de ese gasto
 - posible ajuste a “PPP”
 - $t \rightarrow$ definido por el proyecto
 - enfoque macro $\rightarrow$ micro
 - posiblemente con efectos mínimos en la pobreza pero se reduce la vulnerabilidad a los riesgos de la enfermedad

Simulaciones de política (11)

- **Simulaciones de política de gasto**
 - **seguridad social y salud**
 - aumento de la cobertura a un %
 - mediante un impuesto al factor laboral informal
 - ¿qué tipo de trabajadores?
 - ¿redistribuyendo el empleo de informales a formales?
 - recolección del impuesto se convierte en gasto en salud
 - ¿cuánto de consumo y cuanto de inversión?
 - $t \rightarrow$ definido por el proyecto
 - enfoque macro $\rightarrow$ micro
 - posiblemente con efectos mínimos en la pobreza pero se reduce la vulnerabilidad a los riesgos de la enfermedad

5. ¿Otras simulaciones?

- **Simulaciones anteriores se pueden realizar con cambios % y años t específicos para el país**
- **Empleo emergente (de desempleados) en nueva inversión pública**
 - **reto: además del modelado en MACEPES, posible desagregación adicional de la MCS**
 - **S-I : pública y privada**