



CONSEJO ECONÓMICO Y SOCIAL

SIMUN XVII EDICIÓN



MALA ADMINISTRACIÓN DE FONDOS ECONÓMICOS POR PARTE DE LOS GOBIERNOS

GUÍA DE ESTUDIO



Estimados delegados,

Para el Comité Organizador, Equipo de Asesores y la Directiva de la institución, es un gran honor recibirlos en la decimoséptima edición de San Ignacio Model of United Nations. Nos llena de felicidad que puedan asistir a nuestro querido modelo, en el que buscamos transmitir nuestros valores: Empatía, Responsabilidad, Integridad y Constancia.

Este año, celebramos el vigésimo segundo aniversario de SIMUN. Durante esos años, la institución se ha caracterizado por marcar a jóvenes, los cuales han dejado un legado que sirve de inspiración para las nuevas generaciones. Nuestro objetivo es formar líderes que, en un mundo tan polarizado, disfruten de las diferencias en lugar de verlo como algo que nos separe. Por lo mismo, la situación general de esta edición del modelo será: “Rivalidades Históricas entre Regiones”.

Cada uno de los once comités en los que se estará debatiendo este año es prueba de la importancia de buscar la paz a nivel mundial en cada una de las oportunidades que se presenten. Desde las acciones y decisiones de nuestro día a día hasta en los proyectos globales, se puede generar un cambio con acciones que promuevan la tolerancia y la empatía. Estos son una necesidad crítica ante cómo las rivalidades llevan a conflictos cada vez más frecuentes.

Tomar la decisión de delegar en un modelo parece sencillo; sin embargo, requiere valor, asistir un fin de semana para debatir problemas que muchas veces son ignorados, con un proceso de investigación previo y discutiendo con personas que no conoces, pero estando abierto a tener un fin de semana diferente. Son cada uno de esos factores lo que le dan un valor especial a hacer MUN, haciendo que, para los que nos adentramos a este mundo, se marque un antes y un después que nos lleva a definir quienes somos y que es lo que nos apasiona.

El objetivo de esta edición de SIMUN es que puedan soñar con lo más grande; como dice la frase de la institución: “El Hombre es del Tamaño de sus Sueños”. La pieza clave de este modelo es que se reten a ustedes mismos a superarse, para poder cerrar el modelo sabiendo que aprendieron y mejoraron durante la competencia, no solo como delegados, sino como personas. Aprovechen los tres días de debate para disfrutar y crear recuerdos imborrables, que a la larga serán los momentos que se anhelan cuando, como es mi caso, se está acabando una hermosa etapa, la cual desde que entré en sexto grado me ha dado los mejores momentos de mi vida. ¡Nos vemos en SIMUN 2025!

Gabriel Gabizón Strumskis
Secretario General SIMUN 2025



Estimados delegados,

Actualmente vivimos en una época llena de conocimiento e ignorancia; aunque el conocimiento nunca haya sido tan accesible como ahora, la ignorancia y la falta de sentido común se siguen apoderando de nuestro día a día, hoy más que nunca.

De ahí nacen la naturaleza e importancia del tema a tratar. Con la llegada de la “guerra comercial” y el aumento de los aranceles por parte de Estados Unidos, se ha ocasionado un sentido de locura e ignorancia comunal, que ha llevado a la caída de los mercados y bolsas de valores. Como consecuencia se escogió este tópico, por su gran importancia en la actualidad del mundo.

La deuda pública quizás es el motor de toda decisión política en los países americanos, y como veremos durante la guía, es un concepto que puede determinar el futuro de las naciones. Venezuela, al ser uno de los países con más deuda, no es una excepción, sino quizás un ejemplo estereotipado, y es por ello que como venezolanos también nos es primordial entender este tema.

Estando conscientes de que es un tema algo complejo, como mesa estaremos esperando un alto nivel académico al ser un tema tan pertinente para la actualidad. Es por ello que, de tener cualquier pregunta, no duden en contactarme a mi correo.

Daniel Hurtado Piazza
Presidente de mesa
Daniel.hurtado.2026@colegiosi.org

Introducción al Problema

“Benditos sean los jóvenes, porque heredarán la deuda nacional.”

—Herbert Hoover (expresidente de Estados Unidos)

El aumento de la deuda pública es un arma que puede hacer que una nación florezca y se pueda desarrollar (como lo fue el caso de Ruanda); o se reduzca a las cenizas (como lo son los casos de Venezuela o Argentina). Desde la crisis financiera del 2008, existe un aumento considerable de la deuda pública, donde la misma ha superado el trillón de dólares en países como Estados Unidos o Inglaterra.

Al ver las figuras astronómicas del aumento de la deuda, deberían surgir dos preguntas, las cuales deben servir de base para el desarrollo del comité y la lectura de esta guía: ¿Es la deuda pública negativa para un país? y, ¿Cómo la deuda pública puede romper una economía?

Primero que todo, tenemos que partir de una idea muy simple: todo préstamo se hace con la promesa de un futuro pago, agregando intereses. Los países tienen dos formas fundamentales de pedir estos préstamos: la deuda interna (inversores nacionales); y la deuda externa (instituciones financieras como el Fondo Monetario Internacional o el Banco Mundial).

La deuda interna se puede ver con *bonos del tesoro y préstamos bancarios*. Los bonos del tesoro son préstamos que

hacen empresas privadas al gobierno, con unos intereses de entre el 1% al 7%, soliendo ser pagados en un plazo aproximado de 10 años. Por otro lado, los préstamos bancarios suelen tener un interés mayor y suelen ser pagados en un mayor plazo de tiempo.

Mientras tanto, la deuda interna se puede ver desde dos caras: *bonos soberanos*; y *préstamos multilaterales*. Los bonos soberanos son la emisión de deuda por parte del gobierno para los inversores exteriores; es decir, un gobierno necesita una cantidad n de dinero, los inversores internacionales deciden pagar esa cantidad, con la condición de un futuro pago, con unos intereses que suelen ir del 4.2% al 10% anual. En cambio, los préstamos multilaterales son dados por organizaciones como el **Fondo Monetario Internacional (FMI)** o el **Banco Mundial (BM)**, donde las instituciones financieras dan el dinero sí y sólo sí el país decide aceptar una lista de condiciones (disminuir el gasto público, aumentar los impuestos, etc.).



***Imagen 1:** Aumento de la deuda en Estados Unidos. Como se puede observar, países como Estados Unidos han experimentado un aumento de deuda en los últimos años, y toda estimación establece que se va a continuar expandiendo con la deuda en los siguientes años.*

Es importante entender que el aumento de deuda pública va de la mano del aumento del déficit del gobierno. Es decir, primero que todo entendemos que aumentar los impuestos es una decisión que los políticos suelen evitar, por lo que muchas veces el gobierno gasta más de lo que tiene recaudado, lo que lo lleva a emitir deuda.

Ahora bien, aumentar la deuda hoy implica un aumento de los impuestos del mañana. Imaginemos que un gobierno decide bajar los impuestos y aumentar la deuda con un plazo de 30 años, esto supondrá que en el plazo de 30 años los trabajadores tendrán que pagar más impuestos para el pago de dicha deuda.

Otra relación peculiar es entre la deuda pública y la inflación. Primero que todo, es importante entender a la inflación como la pérdida de valor de una moneda; es decir, antes con 10\$ podías acceder a servicios que ahora cuestan 15\$. Es por eso que, al aumentar el gobierno la deuda pública, aumenta la circulación de dinero en la economía, por lo tanto, el dinero es más común y pierde su valor.

Por otro lado, gobiernos como el de Venezuela o Argentina han intentado pagar la deuda pública con la impresión de billetes, cosa que aumenta de una forma considerable la inflación, dado que la gente pierde en la confianza de la moneda y la emisión de deuda.

Y es aquí un concepto importante: la estabilidad económica se basa en la transparencia y confianza; si los ciudadanos o prestamistas empiezan a dudar del país, entonces la moneda perderá su valor; este es el motivo que ha llevado los pesos argentinos a la devaluación.

Si bien, no todo sobre la deuda pública es negativo. Hay que entender que países que se encuentran en una recuperación postconflicto son incapaces de aumentar impuestos, dado que esto haría que la economía se estrenara, y por lo tanto deciden recurrir a la deuda pública. Un caso positivo es el de Ruanda (el cual detallaremos más adelante dentro de los casos de estudio), país capaz de utilizar la deuda pública para salir de uno de los genocidios más espantosos que se han visto.

En general, la guía, y por lo tanto el debate, lo queremos enfocado a tres puntos:

1. Los efectos a largo plazo de la deuda pública en los impuestos e inflación.
2. La capacidad de utilizar la deuda en momentos de crisis económica o situaciones de guerra.

3. La deuda pública y la corrupción política.

Atribuciones del Comité

La deuda pública es un tema que tiene muchas vertientes, es por ello que nos vamos a enfocar en los problemas de la actualidad que entran en la premisa de ECOSOC (*El Consejo Económico y Social*).

El Consejo Económico y Social de las Naciones Unidas (ECOSOC) fue establecido en 1945 por la Carta de las Naciones Unidas como uno de los seis órganos principales de la ONU. Su función principal es coordinar la labor económica y social de las Naciones Unidas y de las instituciones y organismos especializados que la integran. A lo largo de su historia, el ECOSOC ha evolucionado para abordar los desafíos globales cambiantes, promoviendo el desarrollo sostenible, la erradicación de la pobreza y la cooperación internacional en temas económicos, sociales, culturales, educativos y de salud.

El comité de ECOSOC se divide en ocho comisiones, cinco agentes regionales y nueve entes especializados, que, si bien no son propiedad de ECOSOC, tienen una colaboración directa con él. No obstante, para el comité, sólo necesitarán saber las siguientes subdivisiones:

- a. **Comisiones económicas intercontinentales:** Existen cinco comisiones económicas

(Europa, África, Latinoamérica y el Caribe, Asia y el Pacífico, y Asia Occidental), que son las encargadas de lidiar con asuntos de comercio internacional y estabilidad financiera en sus regiones. Estos agentes pueden ser de uso ante el tópico por la guerra comercial presente y el estado de default en algunos países.

- b. **Comité de expertos en cooperación internacional sobre asuntos de impuestos:** Es un comité que busca promover asesoramiento y negociaciones en asuntos de impuestos. El asesoramiento ocurre cuando el estado está cerca de llegar a un déficit fiscal, y la negociación nace de la necesidad de no entrar en una guerra comercial.
- c. **Grupo del Banco Mundial:** El Banco Central, aunque no sea parte del comité de ECOSOC tiene una función de asesoramiento y reporte. Es por ello que ECOSOC puede hacer recomendaciones directas al Banco Mundial. Esto es importante de entender, ya que, aunque el Banco Mundial va a tener una representación en nuestro comité, todos los bloques van a poder disponer de sus diferentes funciones y organismos.
- d. **Comisión Estadística:** Realizar cálculos precisos sobre asuntos

económicos requiere de un gran esfuerzo y material humano. La comisión estadística se encarga de crear parámetros internacionales para dichos cálculos, así como de generar análisis cuantitativos y reportarlos ante el comité de ECOSOC.

Es importante entender que ECOSOC no tiene la capacidad directa de influir en ninguna decisión económica nacional, y muchos de los asuntos presentes recaen en el ámbito nacional, pero tienen un efecto internacional. Es por ello que dentro del comité también tendrán representación de Bancos Centrales, los cuales podrá abrirse ante sus recomendaciones.

Glosario de Términos

Entendemos que alguno de los conceptos por estudiar puede ser nuevos para la mayoría de ustedes, es por eso que nos hemos dedicado a realizar un glosario de términos para que la lectura sea más comprensible. Si bien la guía explica estos conceptos a detalle, es importante tener un conocimiento básico para poder entenderlo en su perfección:

- **Déficit Fiscal:** En considerables ocasiones, lo que gasta el gobierno es más de lo que produce, por lo que el Estado se ve obligado a producir deuda pública.
- **Deuda Pública:** Cuando los países están gastando más de lo

que recolectan, entonces proceden a emitir bonos de deuda pública, donde inversores extranjeros pueden darle esa cantidad de dinero al gobierno a cambio de un pago con un tipo de interés.

- **Inflación:** Es la pérdida del valor de la moneda. Es decir, es cuando una unidad moneda (véase el dólar) tiene menor capacidad adquisitiva que antes.
- **Intereses sobre la deuda pública:** Cuando un inversor le presta dinero a un agente (en este caso al gobierno) está corriendo dos grandes riesgos: *la inflación* y el *riesgo de que el país no pague (default)*. Es por ello que, los intereses se crean para que los inversores internacionales no pierdan su dinero ante la inflación y tengan una recompensa por prestarle al gobierno dicho dinero.

Ejemplo: Supongamos que un inversor compra \$10,000 a Estados Unidos, sabiendo que anualmente se espera una inflación del 0.6%. Esto supone que, si Estados Unidos tiene un plazo de 5 años para pagarme, entonces mi préstamo de \$10,000 valería \$9,700; por lo que el inversor estaría perdiendo. Así como, el inversor deberá de tener una mínima ganancia, por lo que, si suponemos que el interés es de un 1% anual, entonces recibirá \$10,500.

- **Tasa de interés de referencia:**

En la mayoría de países es el banco central el que estipula el tipo de interés, no el gobierno. Supongamos el caso de Estados Unidos, allí no es el congreso la entidad que impone la tasa de interés, sino más bien es la Reserva Federal. Esto se debe a un factor de sentido común, muchas veces las entidades financieras tienen que velar por el país en el largo plazo, por lo que someterlo a un proceso político haría más complicado tomar las decisiones adecuadas en el momento adecuado (principalmente porque los votantes no están formados en ámbitos económicos).

- **Default:** Si un estado se declara incapaz de pagar su deuda, entonces entra en un estado de *default*.

- **Techo de Deuda:** Es el límite de deuda pública que puede pedir un Banco Central. Por ejemplo, el límite de deuda pública que puede emitir Estados Unidos es de 34 Billones Anuales (a fecha del 2025); sin embargo, muchos bancos centrales carecen de esta figura.

- **Oferta y demanda de deuda pública:** Si un país aumenta la emisión de deuda, entonces se produce un aumento en su oferta. Por otro lado, si la bolsa de valores cae, entonces los

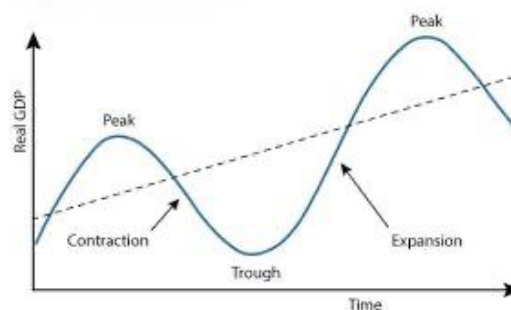
inversores van a productos más seguros tales como los bonos de deuda. A mayor deuda pública el interés será mayor, mientras que a mayor demanda el interés será menor.

Ideologías y modelos a considerar

a. Keynesianismo y el business cycle:

Para entender esta teoría económica es elemental ver la *imagen 2*. El estatus de una economía óptima se tiene que ver como un estado constante de expansión y contracción. En los momentos de expansión, el estado tiene que disminuir los impuestos y el gasto público para hacer que la propiedad privada se capitalice, mientras que en los momentos de contracción el estado tiene que invertir con el fin de que no haya desempleo y las empresas se puedan mantener.

Imagen 2: Ciclo económico. Existiendo dos periodos fundamentales: expansión y contracción, aunque la contracción siempre



En momentos de recesión económica, los ingresos de la población decrecen, es por eso que la recaudación en impuestos disminuye; pero también

aumenta el gasto del gobierno, dado que tiene que financiar programas para personas en situación de desempleo, y paquetes financieros para compañías cercanas a la quiebra.

Esto hace que los gobiernos se vean en la necesidad de emitir deuda pública a instituciones como el FMI o a inversores extranjeros; sin embargo, el problema nace cuando los gobiernos se ven obligados a pagar esa deuda en el largo plazo, ya que tienen que aumentar los impuestos, y por lo tanto pierden margen de mejora en los momentos de expansión.

Aquí se abre una gran discusión a nivel político: *la conveniencia del desarrollo de otras naciones*. Si mis vecinos lo están haciendo bien, tengo más posibilidades de poderme desarrollar, por lo tanto, me conviene que lo estén haciendo bien. Es por eso que varios países han decidido donar dinero para el desarrollo económico, sin la necesidad de un futuro pago.

Un caso común y actual es de Ucrania; a los países europeos les conviene el desarrollo económico de dicho país, no solo por asuntos ideológicos, sino por su capacidad de producción en sectores específicos. Es por ello que la Unión Europea le ha donado millones, sabiendo que el coste de no tener esas producciones es mayor al pagado por su desarrollo.

Soluciones relacionadas a esta ideología pueden referirse a la donación en sectores específicos capaces de

desarrollar al país; o la disminución de los aranceles con el propósito de aumentar la producción en esos momentos de declive; con el compromiso de que dichos países hagan lo mismo en el periodo de expansión.

b. Inversión de la deuda:

“La inflación no se produce porque la gente está viviendo muy bien, sino más bien porque el gobierno está viviendo muy bien.”

Como ya vimos en la introducción, el aumento de la deuda pública se relaciona con el aumento de la inflación. Es por ello que, no tiene sentido que el dinero del déficit fiscal vaya directamente al gobierno, sino más bien se invierta ese déficit.

Es decir, supongamos que un político tiene dos opciones: utilizar el déficit fiscal para pagar un programa de desempleo o utilizar dicho dinero para invertir en una empresa y aumentar el empleo. ¿Cuál opción escogerías? Obviamente, el gasto para mantener a los desempleados resolverá el problema de forma rápida, pero la inversión estratégica en sectores económicos indirectamente causa dos efectos: el aumento del empleo, y el aumento de las ganancias del gobierno.

Aplicar sistemas donde la deuda pública tenga que ser invertida para el estímulo de la economía es un tipo de solución que tendrá que ser estudiada durante el comité.

c. Mecanismos internacionales utilizados para sancionar el incumplimiento de la deuda:

Cuando una nación es incapaz de pagar la deuda pública entra en un marco legal conocido como *default*, el cual se divide en tres tipos clásicos: *default técnico* (todavía se paga la deuda, pero incumpliendo los plazos o intereses), *default parcial* (el país deja de pagar partes de la deuda), *default total* (el país se niega a pagar la totalidad de la deuda).

Los casos de un default total han sido contados en la historia, siendo una lista formada principalmente por: España (1557, 1575, 1596, 1607), Sudán (1984 - Default Prolongado) Francia (1796), Rusia (1932), Alemania (1932), México (1982), Argentina (2001), Mozambique (2016), Venezuela (1902, 2014, 2017), Ghana (2022) y Costa de Marfil (2011). Como es obvio, existen varias consecuencias al ser considerado un país en Default, tales como las sanciones económicas por el FMI y el Banco Mundial; la falta de confianza por parte de inversores extranjeros en el país (cosa que causa la devaluación de la moneda), congelación de activos en el extranjero, y juicio ante el Centro Internacional de Arreglo de Diferencias Relativas a Inversiones (CIADI), del Banco Mundial.

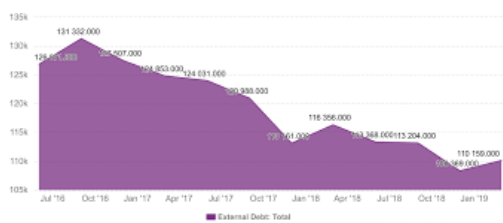


Imagen 3: Deuda Pública de Venezuela.

Muchos de los países, al encontrarse en una situación de default, emiten un concepto conocido como *fondos buitres*. Estos bonos funcionan con inversores extranjeros dispuestos a comprar la deuda, con la condición de que en un futuro se devuelva el dinero invertido con una tasa de interés altísima. En una ocasión, Argentina generó fondos buitres, lo que los llevó a pagar tasas de intereses tan absurdas como el 400%.

Estos fondos, si bien representan la salvación momentánea del país, también ocasionan un endeudamiento a largo plazo que podría hacer propensa otra crisis económica o a la falta de progreso dado las deudas por pagar.

Es aquí donde entra otro debate: ¿Debe la comunidad internacional defender los derechos del prestamista o del deudor? El adquirir una deuda es un contrato de fe, por lo que su irrespeto tiene que ser sancionado. A la par de esto, la existencia de fondos buitres o la declaración de *default* solamente representa el endeudamiento a largo plazo de la nación.

Este es un problema crucial para el presente, pero también ha sido un asunto constante en el pasado. Es por eso que varios programas financieros se han creado para evitar la decadencia económica y de desarrollo de la nación, siendo la *Iniciativa para los Países Pobres Muy Endeudados* una de las soluciones más fructíferas, sirviendo como un mecanismo basado en la

condonación de deuda a cambio de reformas estructurales.

Sin embargo, dichos sistemas sólo pueden entrar para el FMI, dado que la emisión de bonos soberanos, bajo cualquier circunstancia tienen que ser pagados, de otra manera sólo aumenta la desconfianza hacia el país y su sistema fiscal.

d. El *debt death spiral*:

A finales del 2005 Estados Unidos reportó un déficit fiscal de 319\$ millones de dólares; en 2015 de \$439 billones (es decir, un aumento del 37,61%) y en 2024 un déficit de alrededor de \$1.83 trillones (el déficit aumentó por 473.66% comparado con 2005).

Podemos ver que el Gobierno de Estados Unidos (al igual que la mayoría de países) se ha vuelto adicto a gastar más de lo que puede. Siendo así que la última vez que Estados Unidos e Inglaterra recaudaron más de lo que gastaron fue en el año 2001, mientras que países como Japón llevan más de 3 décadas intentando recaudar más de lo que gastan.

El déficit ahorita es la norma y no la excepción, porque los gobiernos asumen erróneamente el déficit como un elemento básico para hacer que el estado viva mejor de lo que puede. El problema es que eventualmente dichos préstamos tienen que ser pagados, por lo que los países recurren a más deuda para devolver el dinero de su vieja deuda.

Es decir, supongamos que la compañía A le presta \$100,000 a Estados Unidos con un plazo de 10 años y una tasa de interés del 2% anual. Al terminar esos 10 años, Estados Unidos deberá pagar \$120,000 (el monto aumenta debido a los intereses). Para cubrir esta deuda, el país le pide prestado a la compañía B, pero ésta, al percibir un mayor riesgo, impone una tasa de interés del 4% anual por un plazo de 10 años. Como resultado, estos \$120,000 se convierten en \$168,000.

El problema es que el ciclo se repite, y cada vez se solicitan préstamos con tasas más altas, lo que incrementa la deuda de forma exponencial. Así, en un período de 50 años, los \$100,000 iniciales terminan convirtiéndose en \$960,000. (*Ver imagen 4*).

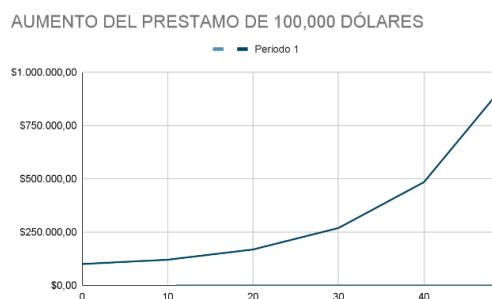


Imagen 4: Representación gráfica del aumento de la deuda teniendo \$100,000 como valor de ingreso.

Estudio de Casos

1. Venezuela:

Venezuela es un caso de estudio sobre cómo la corrupción y el mal manejo de las finanzas pueden causar inestabilidad a largo plazo en una nación.

Bajo el gobierno de Hugo Chávez (1999-2013) y el gobierno de Nicolás Maduro (2013 hasta ahora), el país ha enfrentado hiperinflación, grandes niveles de escasez de bienes básicos, y emigración masiva.

Factores contribuyentes:

i. Nacionalización y control estatal: Las empresas expropiadas, junto con los altos precios, resultaron en una menor producción de bienes y ahuyentaron a inversores extranjeros.

ii. Gasto público excesivo: Financiado a través de los ingresos del petróleo, creó una nación económicamente dependiente, vulnerable a la caída de los precios del petróleo.

iii. Hiperinflación y colapso monetario: Un aumento en la cantidad de dinero en circulación llevó a un gran salto en la inflación y caída del poder adquisitivo.

iv. Economía afectada por la corrupción: Se estima que se han perdido más de 350 mil millones de dólares por la corrupción, lo que ha explotado aún más la economía.

Consecuencias:

- Debido a la crisis, más de 7 millones de venezolanos han abandonado el país.
- La supervivencia es un desafío para la gran mayoría en estas terribles condiciones

económicas.

- El desprecio por las instituciones públicas empeora la crisis.

La falta de confianza en el gobierno y las políticas inefectivas han llevado a que Venezuela dependa de otras economías, principalmente de China y Rusia, para mantener cierta estabilidad económica.

Estos acuerdos han aumentado la deuda externa y disminuido la soberanía económica. Pese a los intentos actuales de flexibilizar los controles y atraer la inversión, el panorama económico de Venezuela permanece en la incertidumbre.

Mientras persista la corrupción, cualquier solución será temporal y el futuro de la economía de Venezuela se mantendrá en el aire.

2. Argentina:

Argentina es un ejemplo de cómo las malas políticas económicas y la corrupción pueden llevar a un país a una crisis prolongada. Durante los gobiernos de Néstor Kirchner, Cristina Fernández de Kirchner y Alberto Fernández, la economía argentina se deterioró gravemente, con aumento de la deuda, inflación alta y varios defaults.

Durante el mandato de Néstor Kirchner (2003-2007), Argentina logró recuperarse de la crisis de 2001 gracias a la mejora del precio de las exportaciones y la reestructuración de la deuda. Sin

embargo, su modelo dependía del aumento del gasto público y la intervención estatal, por lo que era insostenible. Luego, con Cristina Fernández de Kirchner (2007-2015), se reforzó la presencia del Estado en la economía con medidas como:

- Nacionalización de YPF, la principal compañía energética de Argentina (2012): generó desconfianza en los inversores.
- Control de cambio (2011): provocó fuga de capitales y mercado paralelo del dólar.
- Manipulación del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INDEC): distorsionó las estadísticas oficiales de inflación.

Esto llevó a un deterioro económico, con una inflación por encima del 40%, y caída de las reservas. La vuelta del kirchnerismo con Alberto Fernández (2019-2023) agravó la crisis. Su gobierno enfrentó un default técnico y utilizó la emisión de dinero, lo que elevó la inflación a más del 100% anual. Además, los acuerdos con el FMI complicaron aún más la situación económica.

La corrupción también fue protagonista, afectando la gestión de la deuda pública:

- Cuadernos de la corrupción (2018): revelaron sobornos en obras públicas.
- Caso Lázaro Báez: empresario ligado a los Kirchner,

beneficiado con contratos estatales.

- Caso Hotesur: la familia Kirchner fue investigada por lavado de dinero a través de hoteles.

Estas prácticas dañaron la confianza de los inversores y empeoraron la crisis económica. El modelo kirchnerista resultó en el país con una de las inflaciones más altas del mundo, una moneda devaluada, y creciente endeudamiento. Esto generó más pobreza y emigración de argentinos en busca de mejores oportunidades.

Desde su llegada al poder en 2023, Javier Milei impulsó reformas para estabilizar la economía y buscar un crecimiento sostenible. Entre sus principales medidas están:

- Eliminación del cepo cambiario: permitió la libre flotación del peso.
- Reducción del gasto público: aplicó un fuerte ajuste fiscal.
- Dolarización de facto: limitó la emisión de pesos y aceptó el uso del dólar.
- Apertura económica: eliminó restricciones a importaciones y desreguló sectores.

Gracias a estas medidas, la economía empezó a mostrar señales de recuperación:

- Inflación en baja: por el control de la emisión monetaria.

- Más confianza en los mercados: los bonos mejoraron y bajó el riesgo país.
- Aumento de la inversión extranjera: Empresas comenzaron a regresar.

Aunque el ajuste fue duro y afectó el poder de compra, el plan de Milei busca una recuperación sostenida a mediano plazo, con la esperanza de que Argentina vuelva a crecer con bases más sólidas.

3. Sudán:

La historia de Sudán se define como una de las más sangrientas en la historia de la humanidad, con tres guerras civiles que han causado la muerte de 2 millones de personas y la ruina económica de uno de los países con más recursos naturales del mundo.

La inestabilidad de Sudán se debe a varios aspectos, tales como la existencia de conflictos religiosos, un sistema político que solo le daba el poder a una facción, y la falta de una repartición igualitaria de recursos.

Es el tercer aspecto el cual es de vital importancia para el comité. Es imposible que Sudan salga de ese círculo vicioso de muerte y destrucción si no ocurre inversión, y al tener una economía destruida, esa inversión se tiene que relacionar con el aumento de la deuda externa para la compra de maquinaria y mano de obra cualificada, con el objetivo de establecer los cimientos de la economía.

En la teoría esto suena obvio, pero las limitaciones prácticas se deben a la existencia de corrupción económica. Darle un billón de dólares al gobierno de Sudán únicamente va a suponer el desarrollo de las industrias que le interesan al gobierno central, y por lo tanto solo supondría un aumento en sus arcas.

La supervisión de la reconstrucción económica mediante la deuda en países corruptos es un tema que el comité deberá debatir, ya que, si bien esa herramienta tiene la capacidad de avivar el futuro de Sudán, también lo tiene de destruirlo.



Imagen 5: El PIB de Sudán desde el inicio de 2025: Podemos ver que cada vez va cayendo, y sin la intervención de organizaciones como el IMF o World Bank, la recesión económica del país se convertirá en recesión. Entender cómo actuar en estas situaciones es pieza fundamental para el futuro de la humanidad y de los estados africanos.

4. Trumponomics

El mundo entero se paralizó al iniciar el mes de abril, cuando Trump decidió aplicar aranceles a todos los países, sean aliados o no.

Es decir, supongamos que un país como Taiwán exporta bienes tales como chips, necesarios para el ensamblaje de un teléfono iPhone. Antes de los aranceles, Apple tenía que pagarle \$1,000,000 a la empresa Taiwanesa que los produce, pero con la llegada de Trump, este valor sube a \$1,320,00 (dado que Taiwán tiene unos aranceles del 32%), haciendo que los 320,000 que se suman no vayan ni a Apple ni la empresa productora del chip, sino al gobierno.

Esto hace que la producción de teléfonos sea más cara, haciendo que el año que viene el nuevo iPhone pase del precio actual estimado en \$1,5k, a aproximarse a los \$2k.

Esta medida para un *outsider* puede parecer ilógica e irracional, pero la realidad es que es un efecto del déficit fiscal. Como ya vimos, Estados Unidos tiene tres décadas en un déficit fiscal, y entiende que la única forma de romper esa brecha es aumentando los ingresos del gobierno. La guerra comercial que está empezando en la fecha de redacción de esta guía, es, por ende, una consecuencia del endeudamiento irracional.

La Unión Europea tiene una visión interesante: ¿Debería la Unión Europea aliarse y permitir el aumento de la deuda en sus países miembros? O, por otro lado, ¿Debería la Unión Europea aceptar los aranceles de Trump y evitar una guerra comercial?

Esto es una cuestión interesante, ya que los aranceles no son una medida tan

descabellada para Estados Unidos, pero sí pueden ocasionar el aumento de la inflación en Europa, o aún peor, en el mundo entero.

Un aumento de la inflación, como consecuencia, supondría más emisión de deuda pública (exceptuando Estados Unidos), lo que generaría que el círculo del death spiral siguiera.



Imagen 6: Trump y su tabla de aranceles

Situación actual

Muchos economistas temen a la llegada de una nueva crisis económica, de magnitudes parecidas a la Gran Depresión experimentada en 1929.

Si bien dicha declaración es bastante amarillista, la realidad es que las casas de apuesta predicen una recesión económica en Estados Unidos, con una posibilidad del 64% a día de redacción. En Latinoamérica, un milagro como el de Javier Milei fue llevado a cabo, mientras países como Venezuela o Brasil se sumergen en un endeudamiento máximo, lo que los llevará al desarrollo de la economía en el corto plazo, pero quizás un retroceso en el largo plazo por el efecto visto en el *death spiral*.

África, continente unido por su disfuncionalidad, se sumerge en el caos y la división. La deuda e inversión externa suena como una posible decisión, pero también con un alto riesgo: la corrupción y el mal manejo de dichos fondos.

La Unión Europea tiene una pregunta similar. Ya el apadrinamiento de Estados Unidos no existe, lo que deberá llevar al aumento de las industrias europeas en producción de bienes y servicios. Los aranceles de Trump, proyectados en el largo plazo, solo son un paso en contra de la *desindustrialización*. Pero para volver a dicho proceso, la Unión Europea deberá hacer inversiones, a través de emisión de deuda, lo que trae la interrogante del cómo tiene que ser llevado a cabo este proceso.

Por otra parte, los países nórdicos proponen una solución interesante, que consiste en utilizar la deuda para inversiones privadas, lo que llevará a la estimulación económica de los países y a un mayor ingreso del gobierno.

Entendiendo este contexto, el comité deberá dar respuesta ante una situación donde, si bien la deuda es el motor de los países, es un motor de carácter artificial, cuyo kilometraje está por determinarse.

El *death spiral* es un fenómeno preocupante para todas las naciones, y acciones tienen que ser tomadas, ya sea aceptarlo y arriesgarse a sus efectos, o tomar una acción en contra del mismo.

QARMAS

1. ¿Cómo la guerra comercial comenzada por Estados Unidos va a aumentar la deuda pública?
2. ¿Cómo se puede evitar que los países se conviertan en adictos a la deuda pública?
3. ¿Cómo se debería de proceder con aquellos países que quedan en *default*?
4. ¿Cuáles deberían ser las estrategias de deuda para países en guerra o vías de desarrollo?
5. ¿Cuáles son los mecanismos para asegurar que la deuda no aumente la inflación?
6. ¿Existe una manera de asegurar que la deuda sea utilizada de forma correcta?
7. ¿Es la deuda pública una burbuja como lo fue la crisis económica del 29?

Recomendaciones para la investigación y debate

La deuda pública es un tema con millones de vertientes, una más compleja que la otra.

Entender las áreas de investigación sobre el tema es crucial para el desarrollo del debate. Es por eso que, como mesa directiva, recomendamos estudiar dos sectores: *la*

burbuja de la deuda y casos actuales de deuda pública.

Para ello recomendamos leer el capítulo 19 de *Macroeconomía* por N. Gregory Mankiw

(https://www.ricardopanza.com.ar/files/macrol/Macroeconomia_8a_ed._Gregory_Mankiw.pdf). Este texto les dará todas las herramientas necesarias para entender el tema en su aspecto teórico.

En cuanto a entender el contexto actual, recomendamos un documental sobre la adicción de los países a la deuda.

Por último, desde la mesa creemos que ustedes, delegados, son capaces de dirigir el debate hacia los puntos más críticos e importantes, pero sí es ***imperativo que hablen de la guerra comercial actual***, no existe tema en la economía, y posiblemente tampoco a nivel político, que tenga más importancia que los aranceles de Trump y la guerra comercial que está iniciando. Documentarse sobre el tema es clave, ya que es muy fácil criticar a Estados Unidos sobre dichas acciones, pero la realidad es que tiene un sentido detrás.

Entendemos que es un tema algo complejo, y que para poder tener una conversación profunda se necesita ser un experto en el tema (y hay veces que ni eso es suficiente), pero para lo que esperamos del debate es suficiente un nivel divulgativo.

MATRIZ ECOSOC

Alemania	Inglaterra
Argentina	Irán
Banco Central Argentino	JP's Morgan Chase
Banco Central de Venezuela	La reserva federal de Estados Unidos
Banco Mundial	Marruecos
Brasil	Myanmar
China	Nicaragua
El banco de Inglaterra	Nigeria
El Salvador	Noruega
Emiratos Árabes Unidos	Ruanda
Eritrea	Standard Bank
Estados Unidos	Sudán
FMI	Suecia
Honduras	Suiza
India	Uruguay

Referencias

- Álvarez Texocotitla, M., Álvarez Hernández, M. D., & Álvarez Hernández, S. (2018). *La deuda pública, el crecimiento económico y la política*. *Revista de Economía Institucional*, 20(38), 125–148.
<https://www.redalyc.org/pdf/726/72654751003.pdf>
- Banco Mundial. (2024). *Deuda y desarrollo: Panorama general*. Obtenido de:
<https://www.bancomundial.org/es/topic/debt/overview>
- Brachetta, M., & Ceci, C. (2021). *A stochastic control approach to public debt management*. arXiv. <https://arxiv.org/abs/2107.10491>
- Goldman Sachs. (2025). *Trump tariffs: Mostly talk, or big action?* [PDF]. Retrieved from https://www.goldmansachs.com/pdfs/insights/goldman-sachs-research/trump-tariffs-mostly-talk-or-big-action/TOM_tariffs_REDACTED.pdf
- Ley, E. (2025). *Immediate impacts, risks, and uncertain future of President Trump's unprecedented worldwide tariffs*. Gibson Dunn. Obtenido de:
<https://www.gibsondunn.com/immediate-impacts-risks-and-uncertain-future-of-president-trumps-unprecedented-worldwide-tariffs/>
- Mankiw, N. G. (2012). *Macroeconomía* (8ª ed.). Obtenido de:
https://www.ricardopanza.com.ar/files/macrol/Macroeconomia_8a_ed._Gregory_Mankiw.pdf
- Money & Macro. (2025). *Why Trump's tariff chaos actually makes sense (big picture)* [Video]. YouTube. <https://www.youtube.com/watch?v=1ts5wJ6OfzA>
- Rallo, J. R. (2025). *¿Ha funcionado el plan maestro de Trump para bajar los tipos de interés?* [Video]. YouTube.
<https://www.youtube.com/watch?v=40idMV2KxM0&t=14s>
- Rallo, J. R. (2025). *¿Ya ha terminado la guerra comercial de Trump?* [Video]. YouTube.
<https://www.youtube.com/watch?v=Am8KKHVwenQ>