



---

***Reflexiones para Retomar el Crecimiento:  
Inserción Internacional, Transformación Productiva e  
Inclusión Social***

**Luis Miguel Castilla**  
*Vicepresidente de Estrategias de Desarrollo (Enc)*

*Caracas, 13 de julio de 2005*

# Reporte de Economía y Desarrollo 2004



2004  
DMR Reporte de Economía  
y Desarrollo

## Reflexiones para retomar el crecimiento

*Inserción internacional, transformación productiva  
e inclusión social*

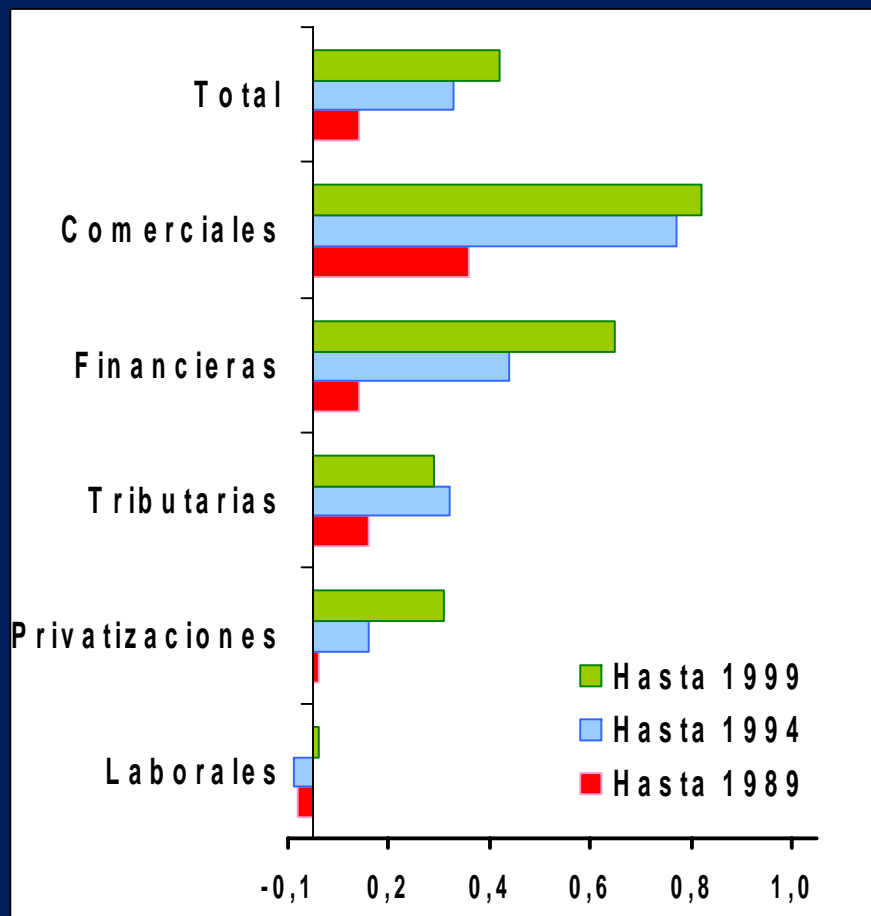


### El contexto...

- Pese a reformas económicas, resultados no han sido satisfactorios
- Debilidad del Estado en ejercer sus funciones básicas
- Tendencias globales hacia la internacionalización
- Nueva apuesta por la apertura y el libre comercio en un contexto complejo
- Falta de consenso sobre los tratados de libre comercio y sobre agendas internas
- Esta publicación es oportuna en el contexto de este debate

# América Latina introdujo reformas comerciales significativas en los noventa...

## Reformas Estructurales en América Latina (reformas profundas=1)



Fuente: BID, 2001

## Arancel Promedio ala Importación

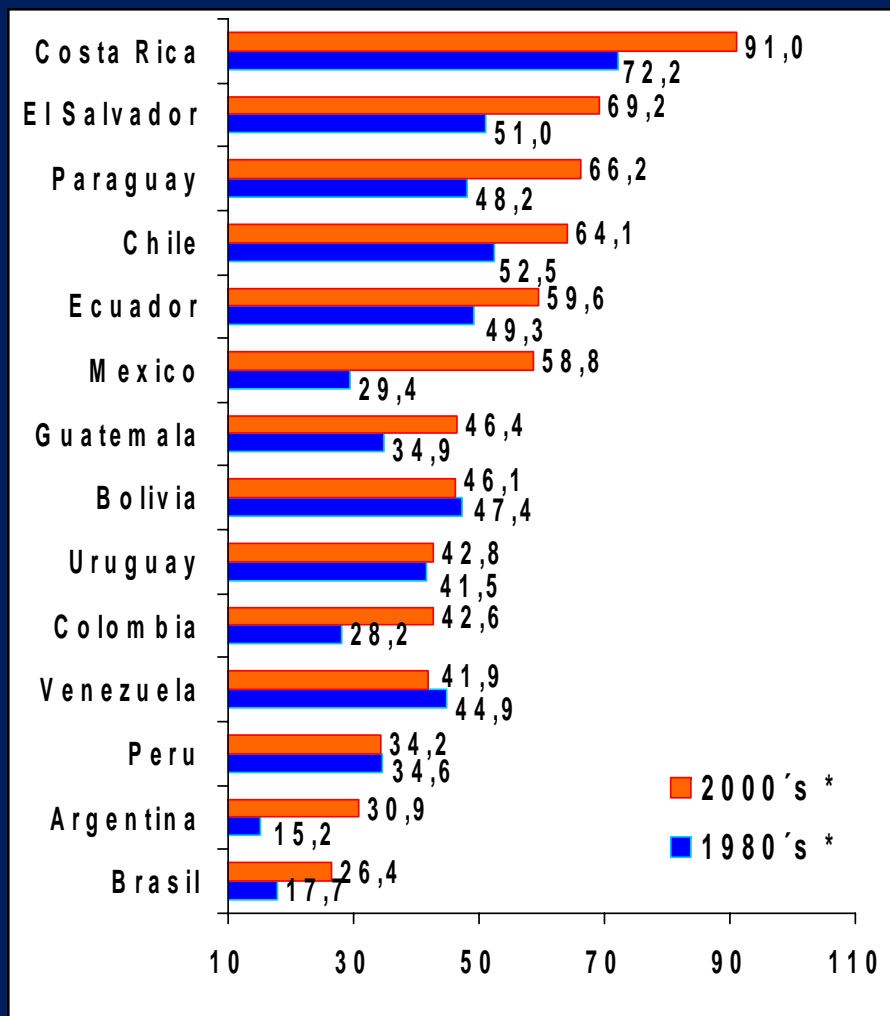
	1980's *	1990's *	2000's *
<b>AL y Caribe</b>	26.5%	13.1%	13.5%
<b>Andinos</b>	29.5%	14.2%	11.6%
<b>Mercosur</b>	40.4%	14.2%	12.7%
<b>OECD</b>	8.4%	7.0%	5.9%
<b>Sur Este Asia</b>	22.1%	13.8%	10.8%
<b>China</b>	42.4%	26.7%	14.1%

Fuente: Banco Mundial, 2003. CAF, 2005

\*1980's, 1990's y 2000's = promedio por década de todos los datos disponibles

# ... aumentando el nivel de apertura comercial al mundo...

**Apertura Comercial**  
(Exportaciones+Importaciones)/PIB



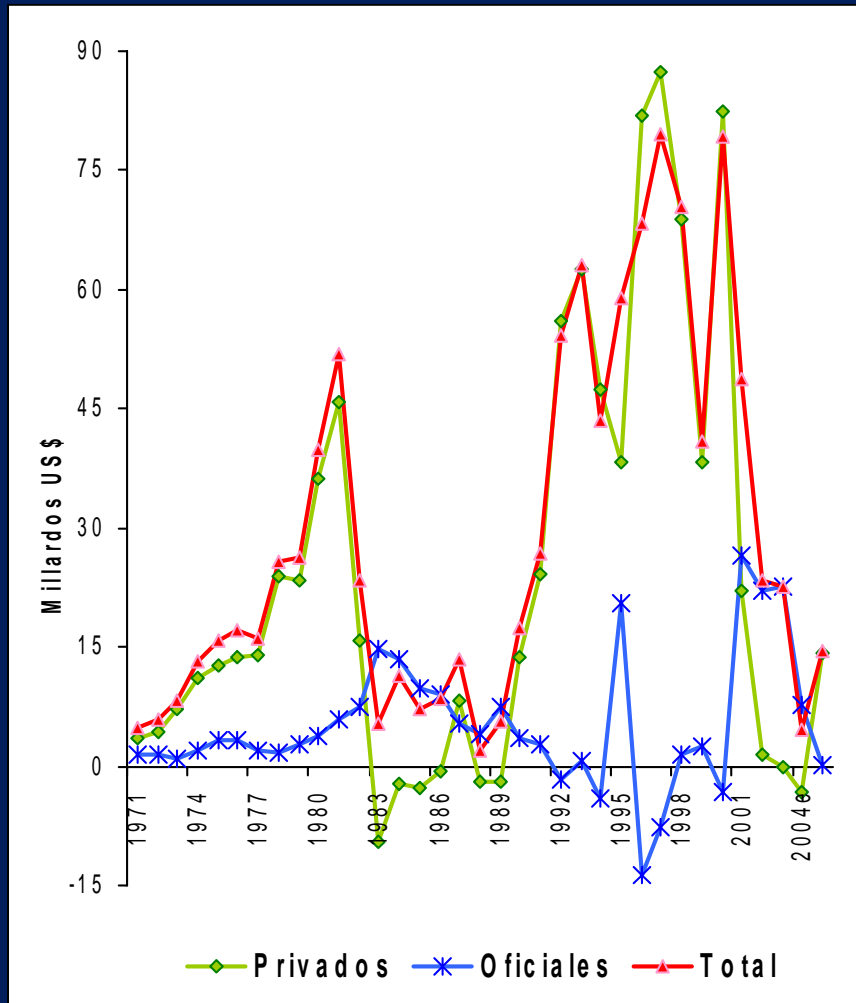
	1980's *	1990's *	2000's *
<b>AL y Caribe</b>	31.7%	40.6%	48.3%
<b>Andinos</b>	37.3%	41.5%	41.9%
<b>Mercosur</b>	17.8%	19.1%	28.1%
<b>OECD</b>	37.3%	38.1%	45.6%
<b>Sur Este Asia</b>	88.4%	119.7%	137.3%
<b>China</b>	21.5%	39.7%	54.5%

Fuente: Banco Mundial, 2003. CAF, 2005

\*1980's, 1990's y 2000's = promedio por década de todos los datos disponibles

# ... y atrayendo flujos de capital, particularmente IED

**Flujos de Capital hacia América Latina  
(US\$ millardos)**



Fuente: FMI, WEO Sept. 2004

**Inversión Extranjera Directa  
(% PIB)**

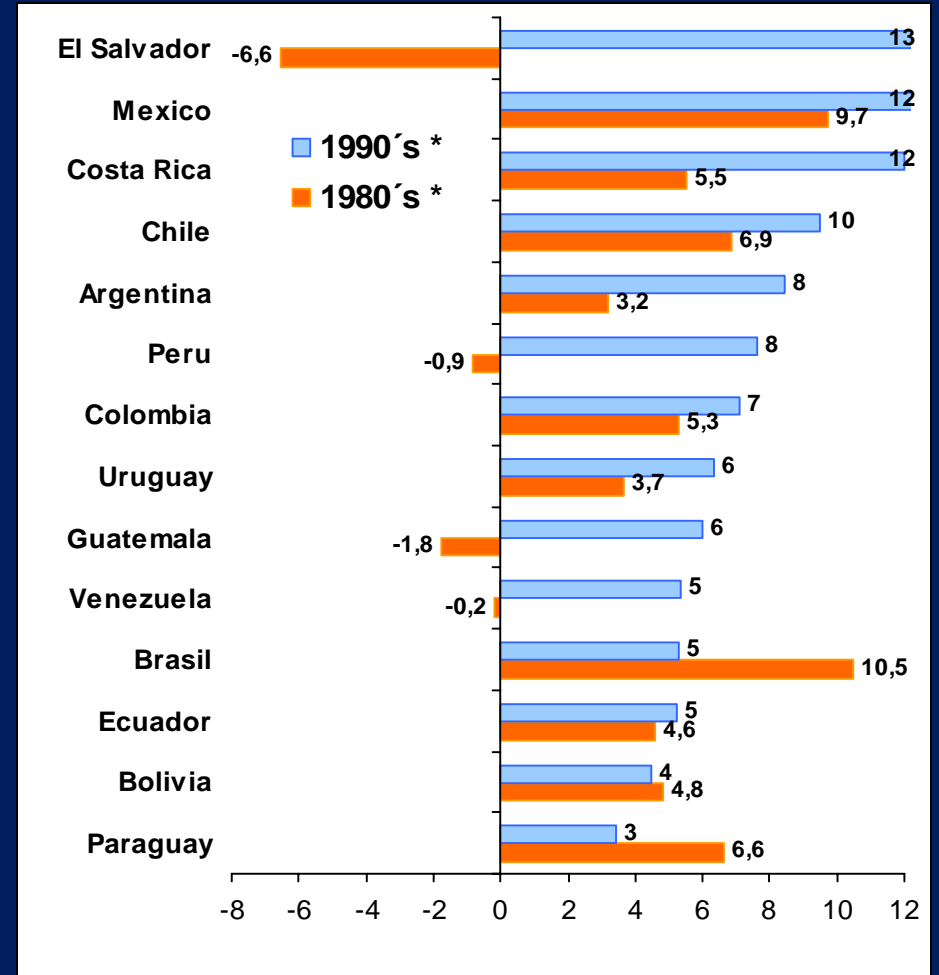
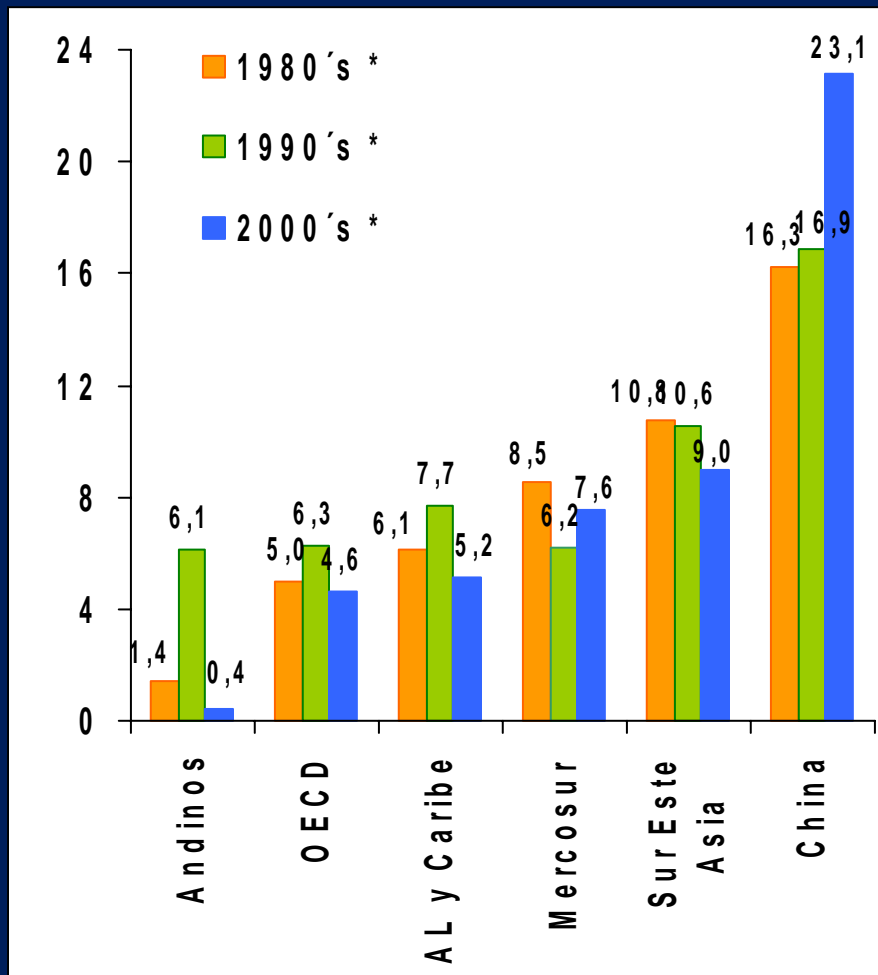
	1980's *	1990's *	2000's *
<b>AL y Caribe</b>	0.9%	2.2%	3.5%
<b>Andinos</b>	0.7%	2.7%	3.1%
<b>Mercosur</b>	0.7%	1.9%	3.8%
<b>OECD</b>	0.7%	1.4%	3.3%
<b>Sur Este Asia</b>	1.4%	3.5%	3.6%
<b>China</b>	0.6%	4.1%	3.9%

Fuente: Banco Mundial, 2003. CAF, 2005

\*1980's, 1990's y 2000's = promedio por década de todos los datos disponibles

# Las exportaciones mejoraron su desempeño...

## Crecimiento de las Exportaciones (tasas promedio de crecimiento anual)

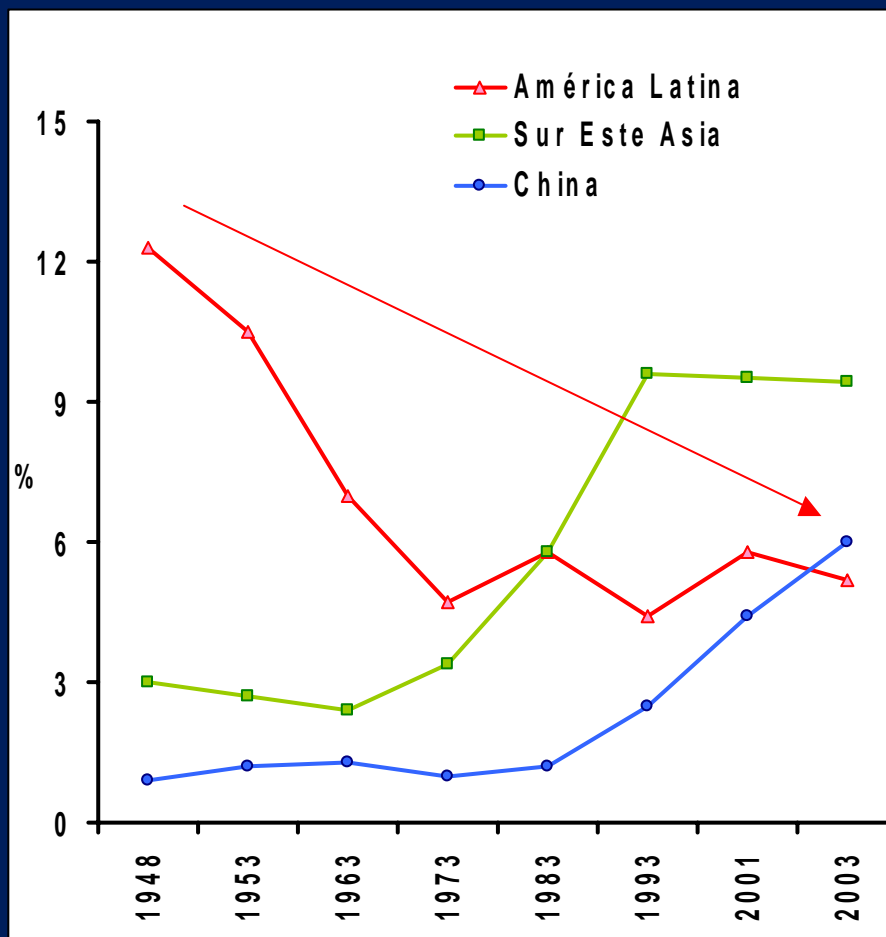


Fuente: Banco Mundial 2003. CAF, 2005

\*1980's, 1990's y 2000's = promedio por década de todos los datos disponibles

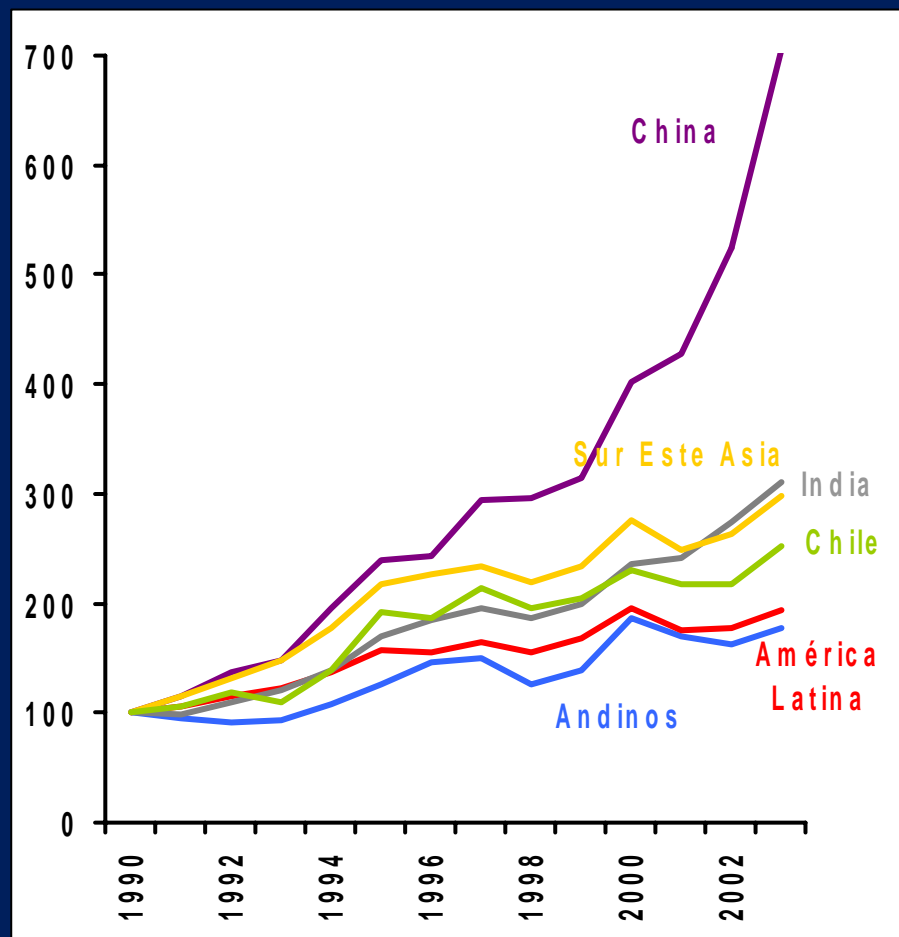
# ...aunque por debajo de otras regiones...

## Participación en las Exportaciones Mundiales



Fuente: International Trade Statistics, OMC (2003)

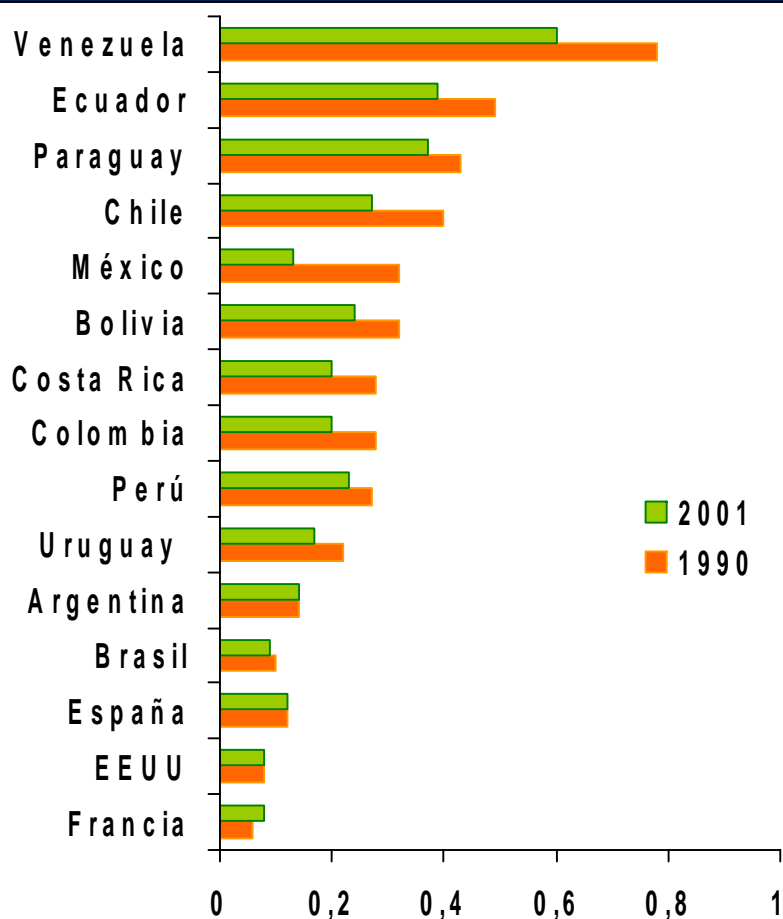
## Índice de Exportaciones (1990=100)



Fuente: FMI 2004 (IFS CD-Rom)

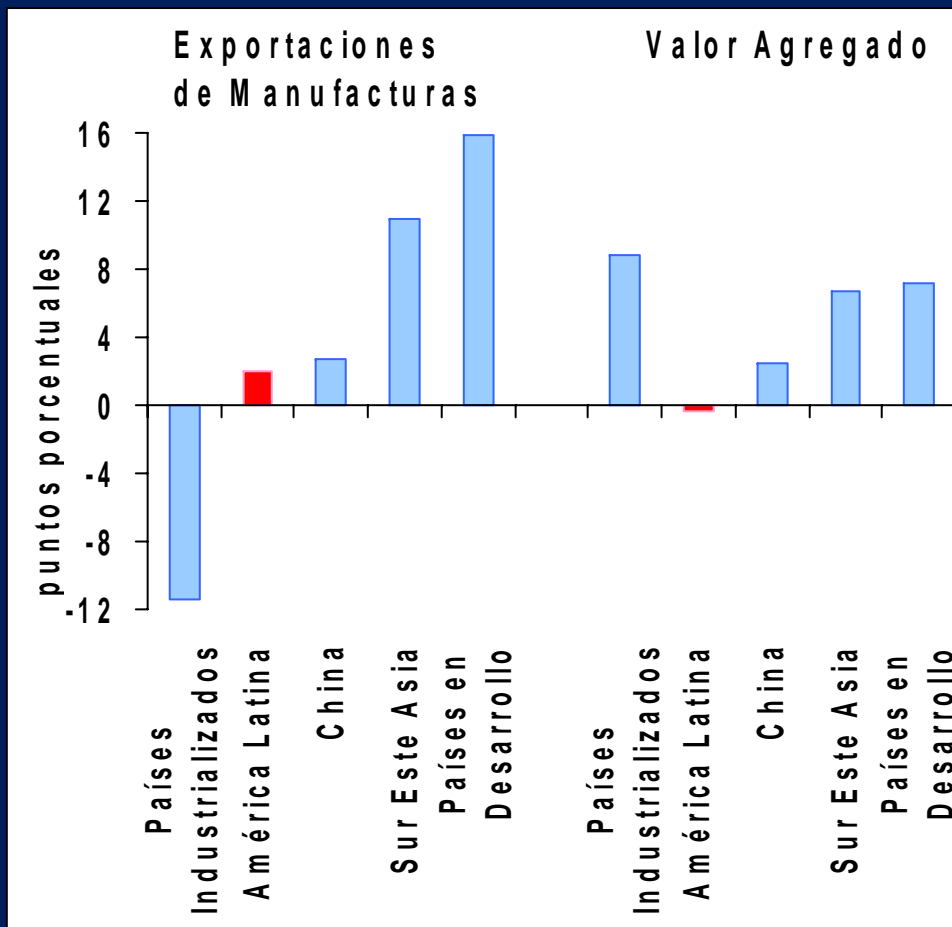
# ...y con escasa diversificación y agregación de valor

**Índice de Herfindahl de concentración de las exportaciones**



Fuente: Handbook of Statistics, UNCTAD (2003)

**Variación de las Exportaciones de Manufacturas y Valor Agregado (1980-1997)**

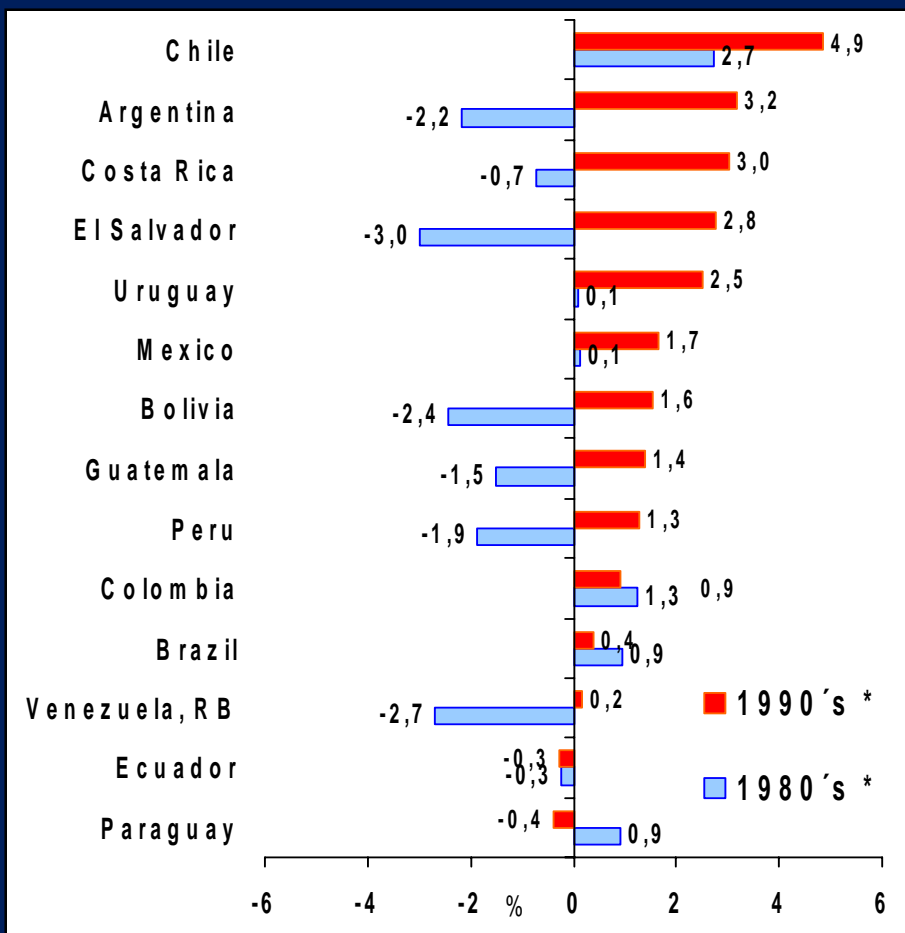


Fuente: Trade and Development Report, UNCTAD (2002)

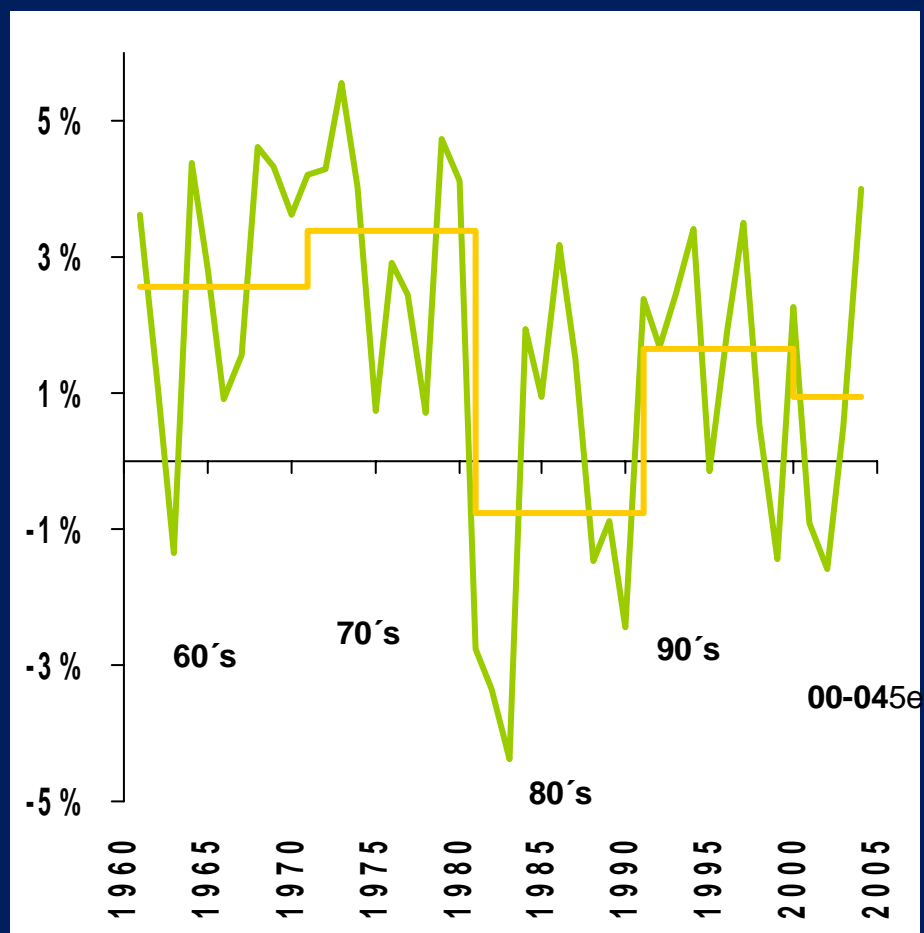


# Crecimiento mejoró, aunque a tasas bajas y volátiles

## Crecimiento Anual del PIB pc



## Crecimiento Anual del PIB pc – América Latina



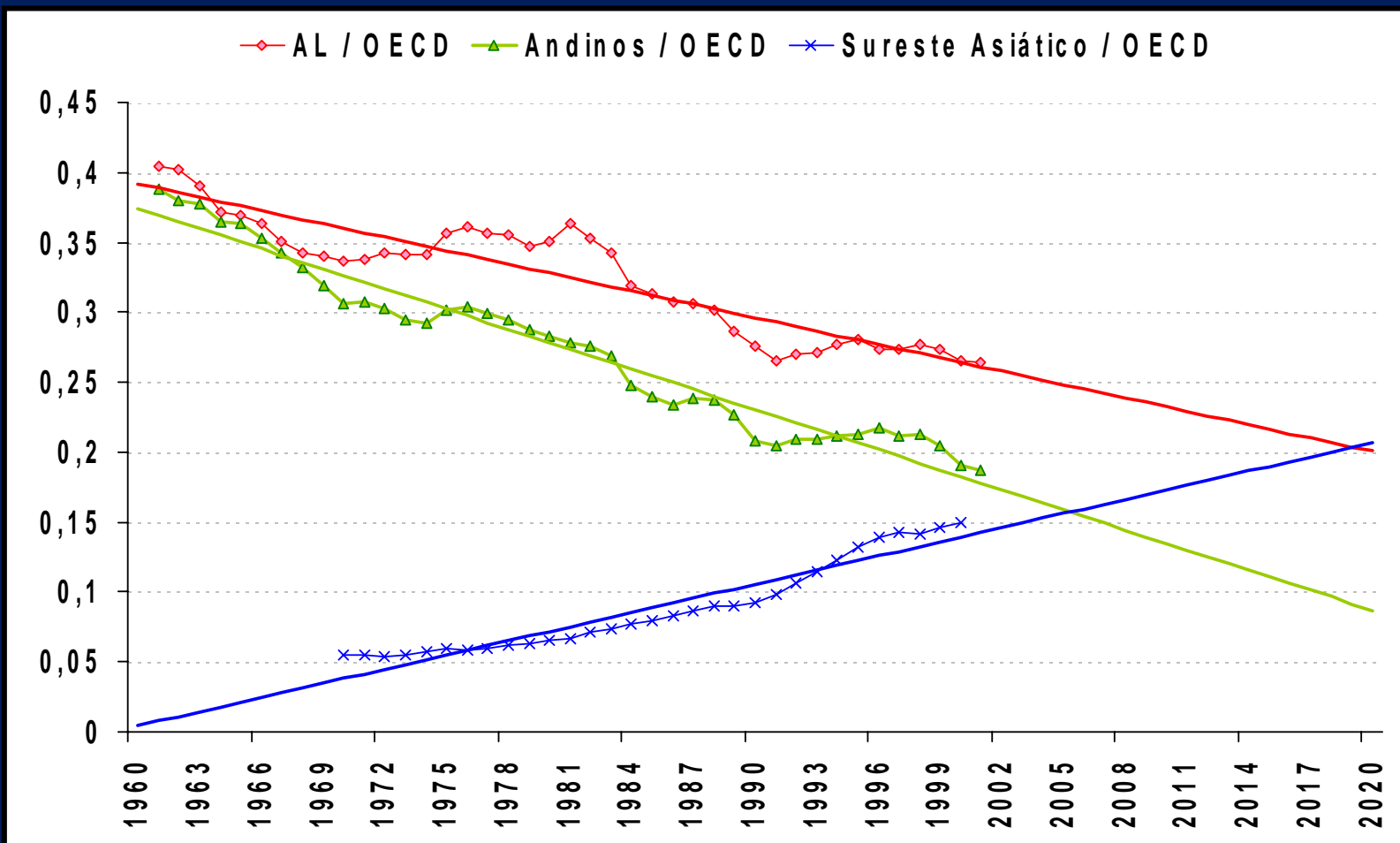
Fuente: Banco Mundial, 2003. CAF, 2005

\*1980's, 1990's y 2000's = promedio por década de todos los datos disponibles

Fuentes: FMI (WEO, 2004), Consensus Forecasts, Latin America Business Monitor, CAF (2005)

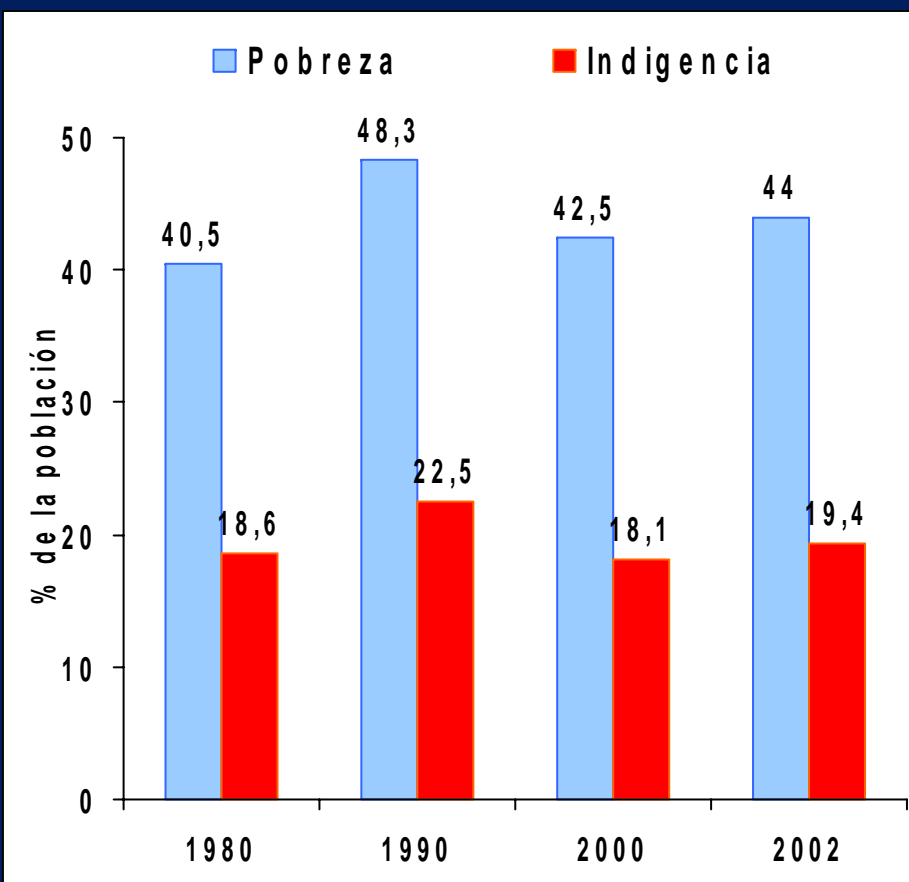
# Brecha con los países industrializados continuó ampliándose

PIB per cápita en América Latina, países andinos y países del Sureste Asiático comparado con el PIB per cápita en los países de la OECD



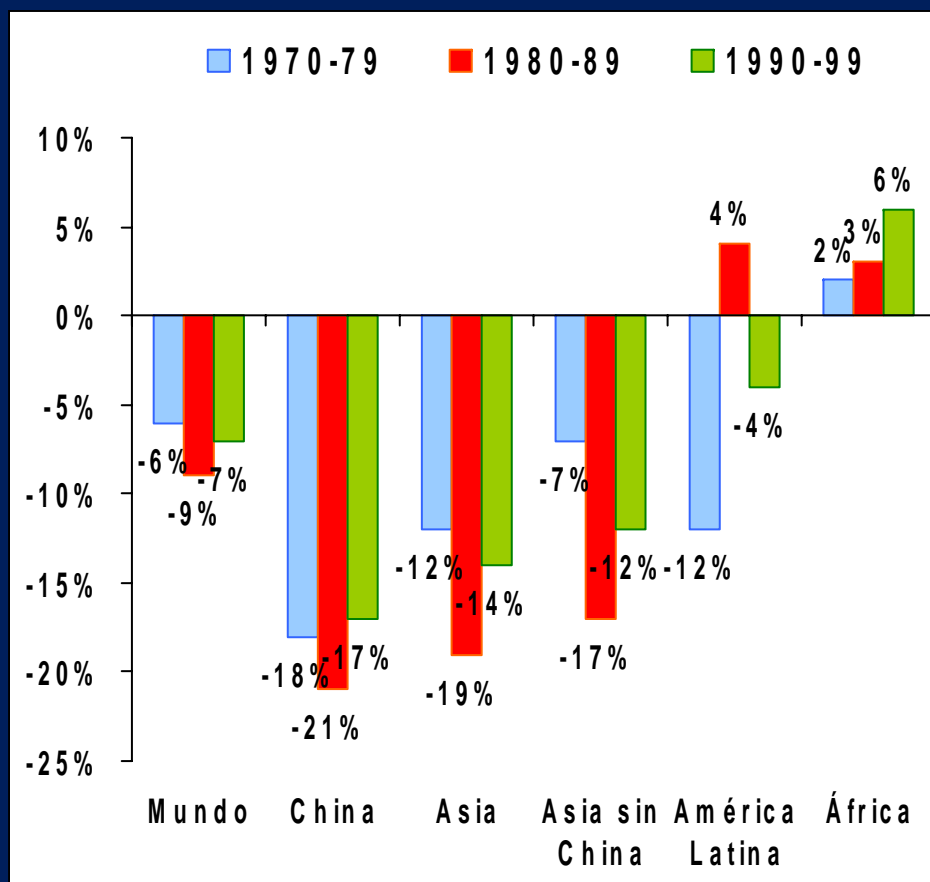
# Las condiciones sociales mejoraron moderadamente durante el proceso de reformas...

## Pobreza e Indigencia en América Latina



Fuente: CEPAL (2003)

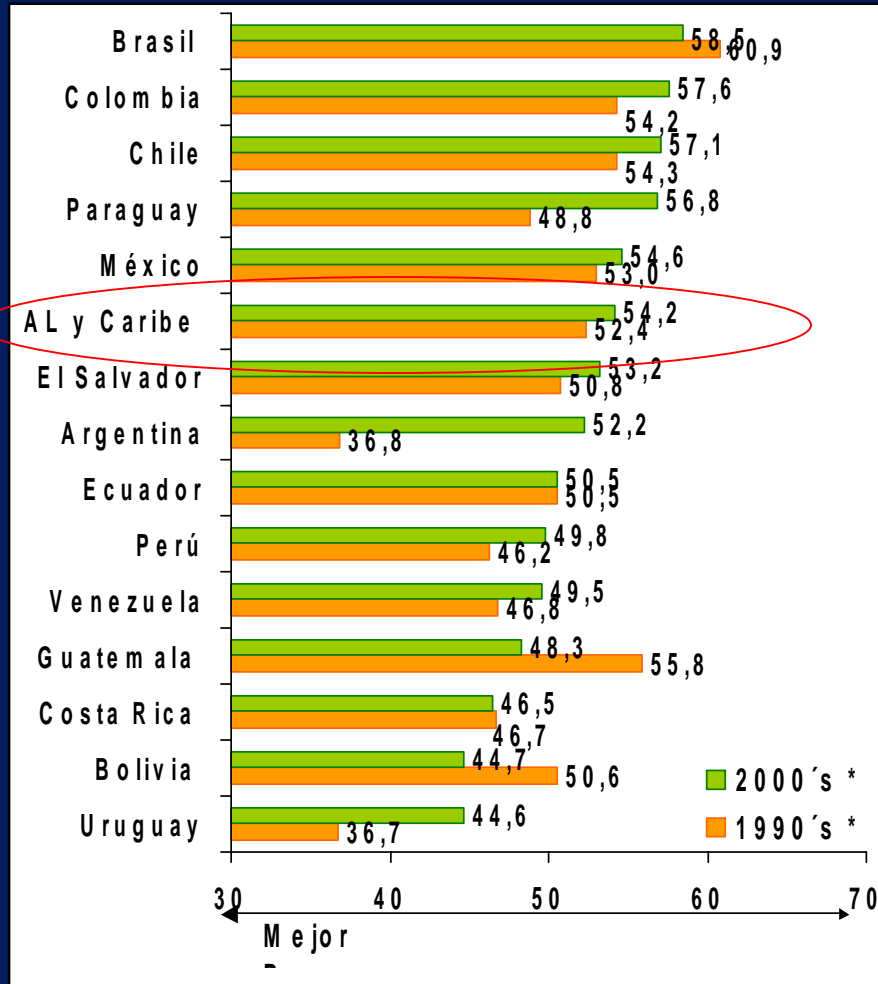
## Cambios en la Pobreza por Décadas



Fuente: Sala-i-Martin (2002)

# ...pero la desigualdad empeoró en la mayoría de los países latinoamericanos

## Índice de GINI



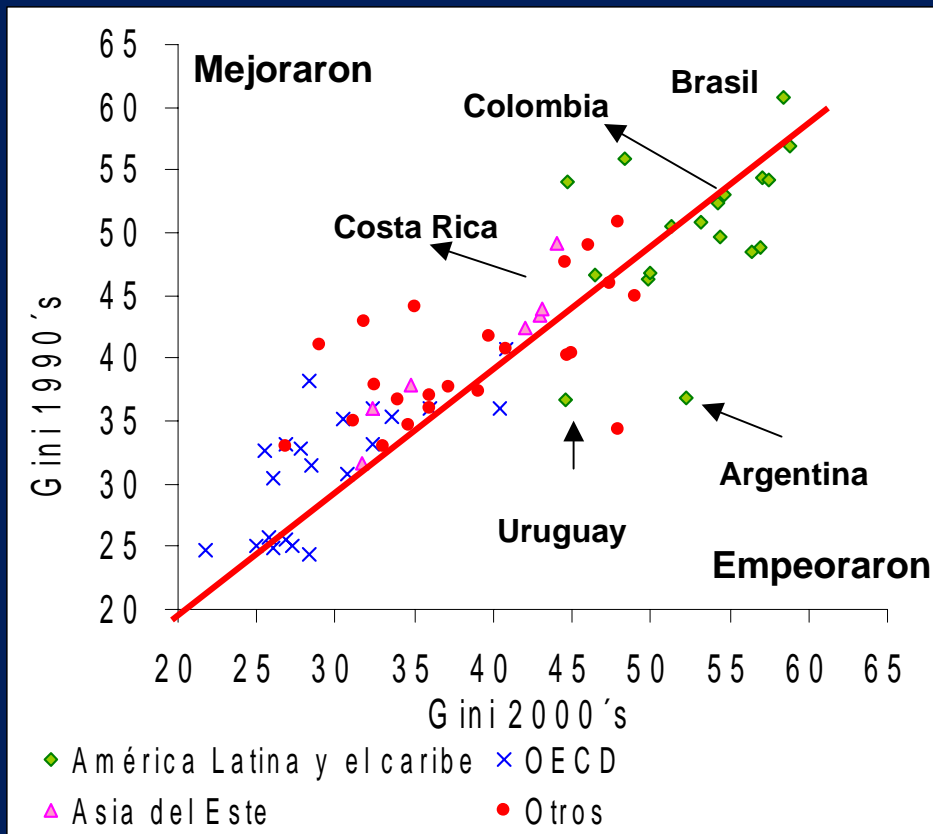
	1990's *	2000's *
<b>Mercosur</b>	55.8%	56.8%
<b>AL y Caribe</b>	54.0%	54.5%
<b>Andinos</b>	50.1%	52.2%
<b>China</b>	40.3%	44.7%
<b>OECD</b>	36.0%	40.4%
<b>Sur Este Asia</b>	37.9%	34.8%

Source: World Bank, 2003. CAF, 2005

\*1990's y 2000's = average per decade of all available data

# Existe preocupación sobre el impacto de las reformas comerciales sobre la distribución del ingreso...

## Variación en la Desigualdad del Ingreso



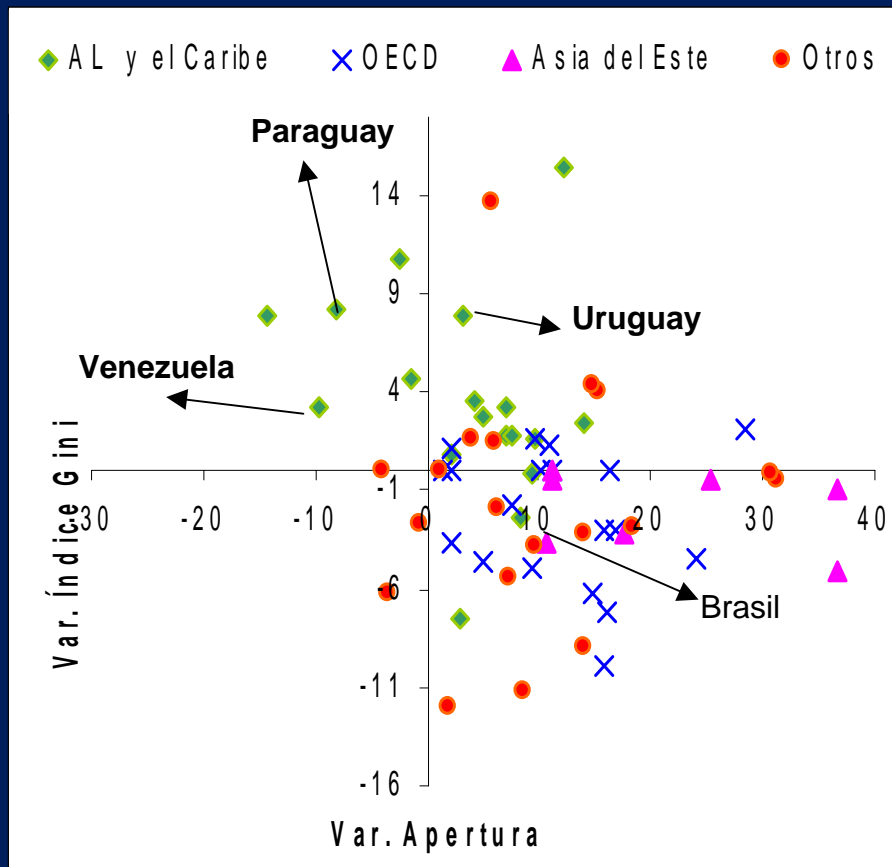
Fuente: Banco Mundial 2003

\*La variación es la diferencia entre el promedio del 2000 y el promedio de 1990.

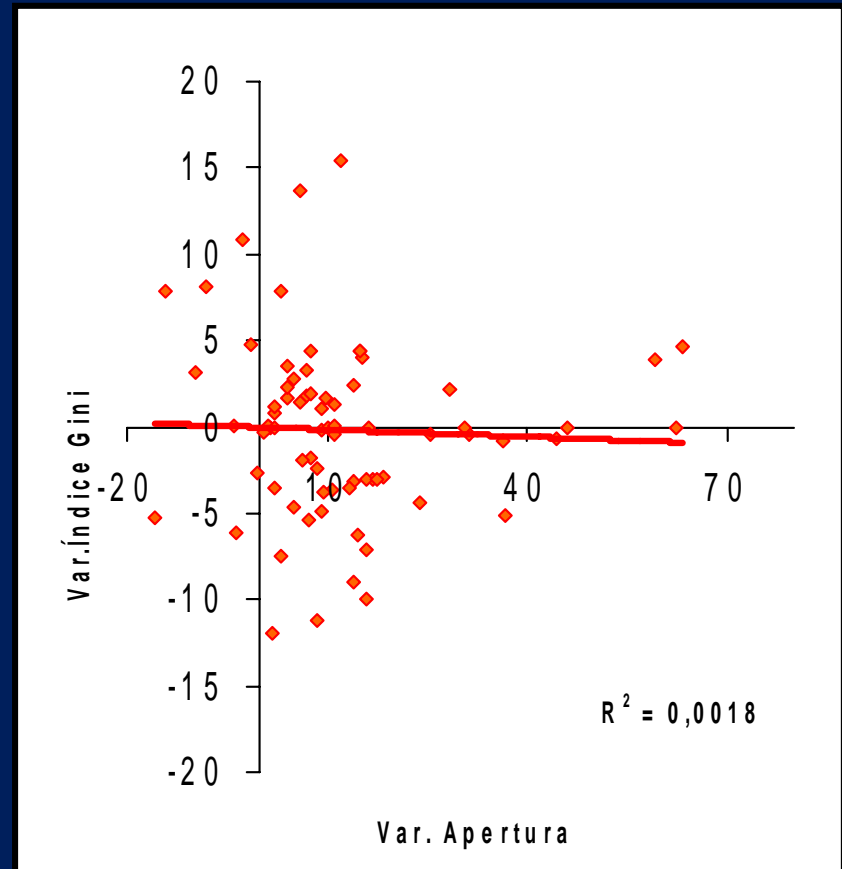
- Aunque la apertura comercial puede ser positiva para el crecimiento, puede tener efectos distributivos: urbano-rural, capacitados-no capacitados, sectorial y regional
- Es más, existe la percepción de que la apertura podría afectar a los más pobres: Foro Social de Porto Alegre, Iglesia Católica

# ...aunque la evidencia empírica no es del todo concluyente

## Apertura y Desigualdad (variación del Gini vs. Cambio en apertura comercial)



## Correlación Apertura y Desigualdad (variación del Gini vs. Cambio en apertura comercial)



Fuente: Banco Mundial, CEPAL, OECD y ADB.

\*La variación es la diferencia entre el promedio del 2000 y el promedio de 1990.

# América Latina está apostando por el comercio y la integración regional...

---

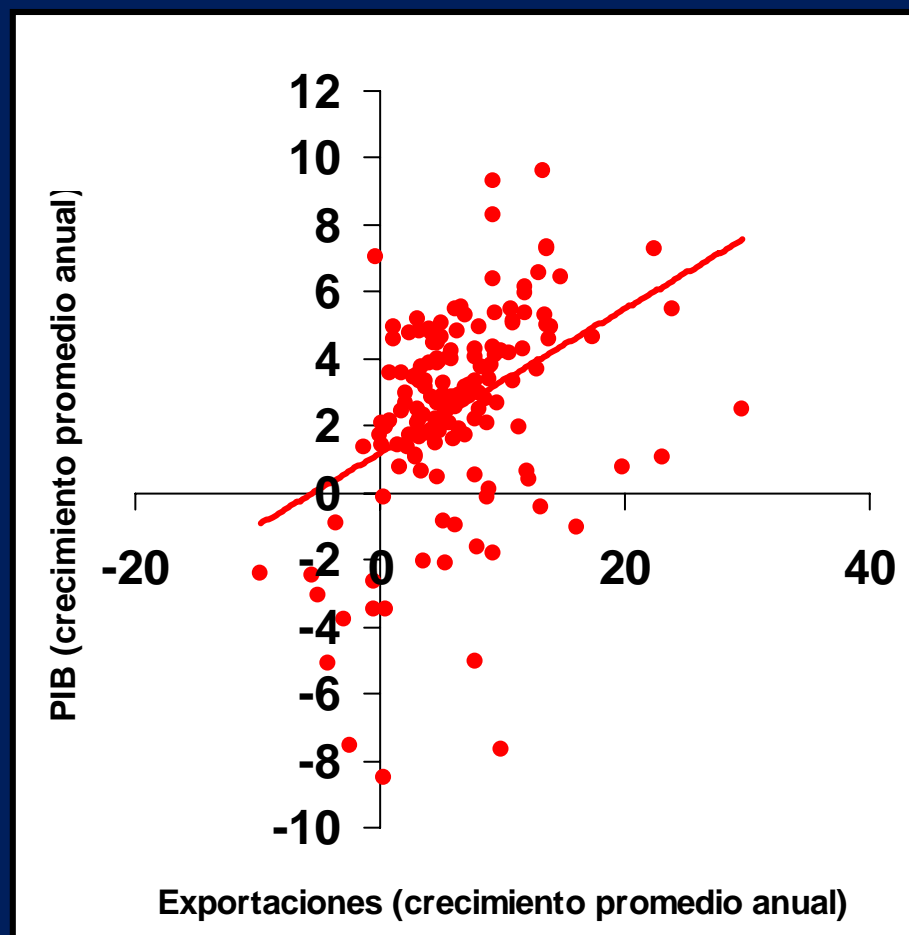
## Acuerdos y negociaciones

- **OMC (Ronda de Doha)**
- **Acuerdos hemisféricos**
  - TLCCA
  - Bilaterales con EEUU
  - ALCA
- **Acuerdos regionales**
  - CAN
  - MERCOSUR
  - CAN-MERCOSUR
  - CAN-UE y MERCOSUR-UE
- **Integración física**
  - IIRSA
  - Plan Puebla Panamá

## ...pero el comercio no es una panacea para el crecimiento

- Mayor apertura mejora el crecimiento: Gallup, Radelet y Warner (1998), Dollar y Kray (2000)
- ...a través de una distribución de recursos más eficiente: Berg y Krueger (2003)
- Sin embargo, la causalidad no es clara: Rodríguez y Sachs (1999)
- ...y la evidencia empírica muestra que en América Latina ese efecto fue transitorio y efectivo en países con mejores instituciones: Lora y Panizza (2002)

### Correlación entre exportaciones y crecimiento



Fuente: Banco Mundial, Indicadores de Desarrollo Mundial, 2003

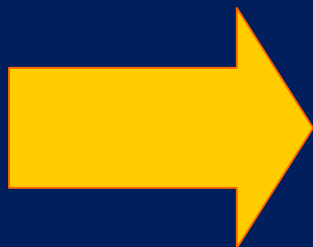


## La pregunta central es:

---

**¿Cómo puede América Latina lograr un crecimiento sostenido de largo plazo que permita reducir pobreza y la desigualdad del ingreso?**

- *Mayor acceso a mercado externos*
- *Transformación productiva orientada a la generación de valor agregado y aprovechamiento de las ventajas comparativas*
- *Mayor equidad e inclusión social*
- *Tomando en cuenta la viabilidad fiscal, financiera y política*




Estos son los componentes de una estrategia de crecimiento *sostenible, estable y más incluyente*

# 1. Mayor acceso a los mercados externos

---


## Ampliación de los mercados externos: mayor inserción y diversificación internacional

- **Estrategias de negociación para aumentar la inserción internacional**
  - **TLC: la apuesta actual de muchos países de la región**
  - **Uso estratégico de otras rutas de inserción**
  - **Integración regional**
- **Agenda interna: apoyo a la competitividad**
  - **Promoción de exportaciones**
  - **Inserción en las cadenas globales de producción**
  - **Infraestructura**

## 2. Mejor inserción: transformación productiva

---

**Mayor inserción en la economía global debe ser también una inserción de calidad. Esto se puede lograr:**

- **Aprovechando las ventajas comparativas:**
  - **No dar la espalda a los recursos naturales, pero añadir valor y diversificar** 
  - **Mejorar acceso y uso sostenible de los recursos naturales y fortalecer las instituciones relacionadas**
- **Añadiendo valor a las ventajas comparativas a través de los clusters alrededor de los recursos naturales:**
  - **Mejorando el ambiente de negocios**
  - **Mejorando la productividad laboral**
  - **Promoviendo el cluster como núcleo de diversificación e innovación**

### **3. Estrategia social incluyente**

---

**Mayor y mejor inserción conjuntamente con el desarrollo de oportunidades para los pobres y excluidos. Para ello, es necesario:**

- **Estrategia social: un enfoque integral de tres pilares**
  - **Creación de oportunidades**  
Microcrédito, fondos inversión social, acceso a propiedad, responsabilidad social corporativa, fortalecimiento del capital social
  - **Protección social**  
Eficiencia y protección de la inversión social, transferencias a grupos vulnerables y protección contra volatilidad
  - **Políticas de largo plazo**  
Educación, salud y mercado laboral

## 4. Viabilidad de la propuesta

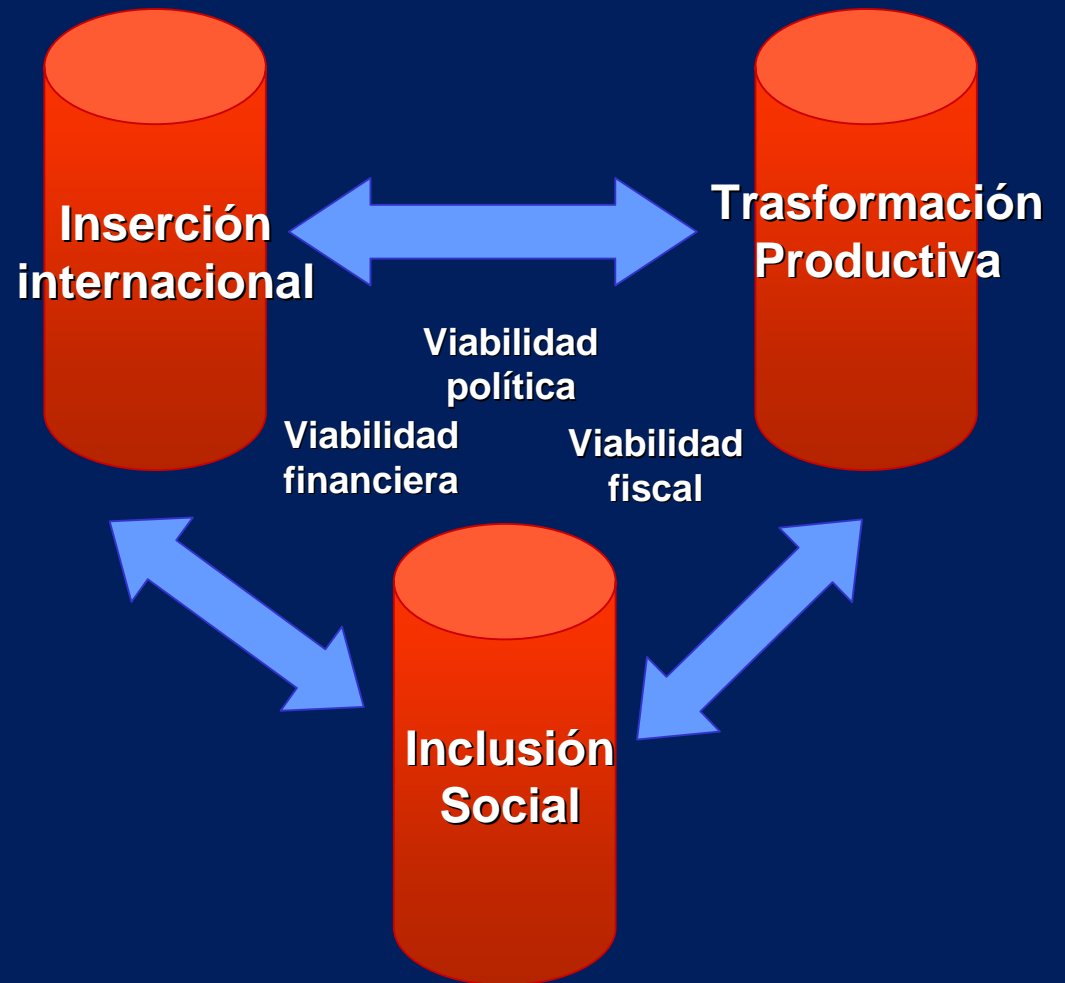
---

**Viabilidad depende de la posibilidad de asumir costos fiscales, disponibilidad de recursos para financiamiento de inversión y acuerdos político-institucionales**

- ***Fiscal:*** mayor y mejor recaudación tributaria, reorientación del gasto, manejo de pasivos y contingencias y fortalecimiento institucional
- ***Financiera:*** mejor movilización del ahorro privado doméstico y desarrollo de mercados de capital, y atracción de ahorro externo, a través de capitales de LP e IED
- ***Política:*** fortalecer estabilidad y gobernabilidad democrática, partidos políticos, la participación ciudadana y construcción de consensos



# En resumen...



---

The logo for CAF (Confederation of African Football) is displayed in a 3D, metallic silver font. The letters are bold and blocky. The logo is centered within a dark blue rectangular area that has a thin red horizontal bar at its base.

**CAF**

*[www.caf.com](http://www.caf.com)*

# América Latina enfrenta el proteccionismo tanto de los países industrializados como de la propia región...

Región Exportadora	Región Importadora	
	América Latina y el Caribe	Países Industrializados
<i>Bienes agrícolas</i>		
América Latina y el Caribe	14,8	20,4
Países Industrializados	20,1	15,3
<i>Bienes no-agrícolas</i>		
América Latina y el Caribe	15,4	2,1
Países Industrializados	8,5	1,0



# ...por lo que estrategias integrales de negociación son necesarias para eliminar las barreras comerciales

---

## *a) TLC bilaterales:*

- Consolidar preferencias comerciales unilaterales
- Acceso a sectores protegidos

## *b) Multilateral (Doha, ronda del desarrollo):*

- En teoría, la mejor alternativa para países pequeños
- Sin embargo, las negociaciones están estancadas

## *c) Regional*

- Fortalecer la integración más allá del comercio (integración física, coordinación de políticas macro, movimiento de factores, integración política)

## *d) Mercados no tradicionales*

- Asia, especialmente China



# La abundancia de recursos naturales no es el problema ... es la concentración ...

- Debate sobre la “maldición de los recursos naturales”:

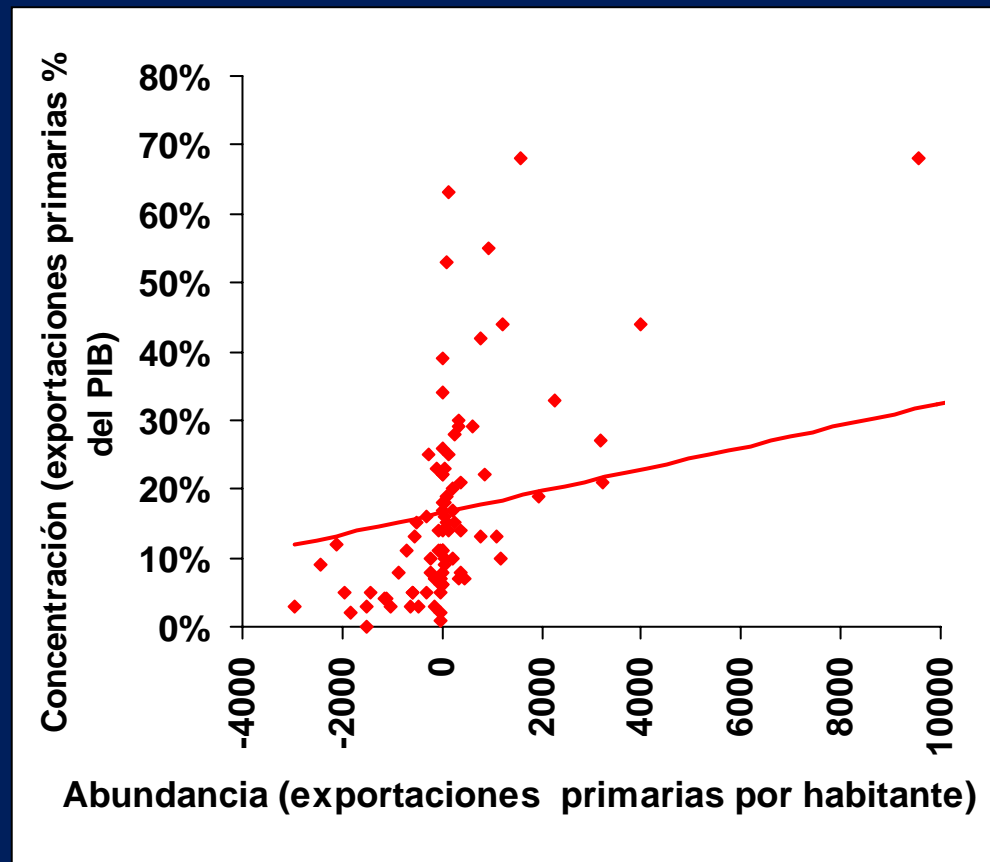
- Es una maldición: Prebisch (1959), Sachs y Warner (1997).

- No lo es: Maloney (2002), Manzano y Rigobón (2001)

- Los países que tienen exportaciones concentradas crecen menos, pero abundancia no implica concentración (Manzano, 2004)

- América Latina ha hecho poco por diversificar

## Relación entre abundancia y concentración

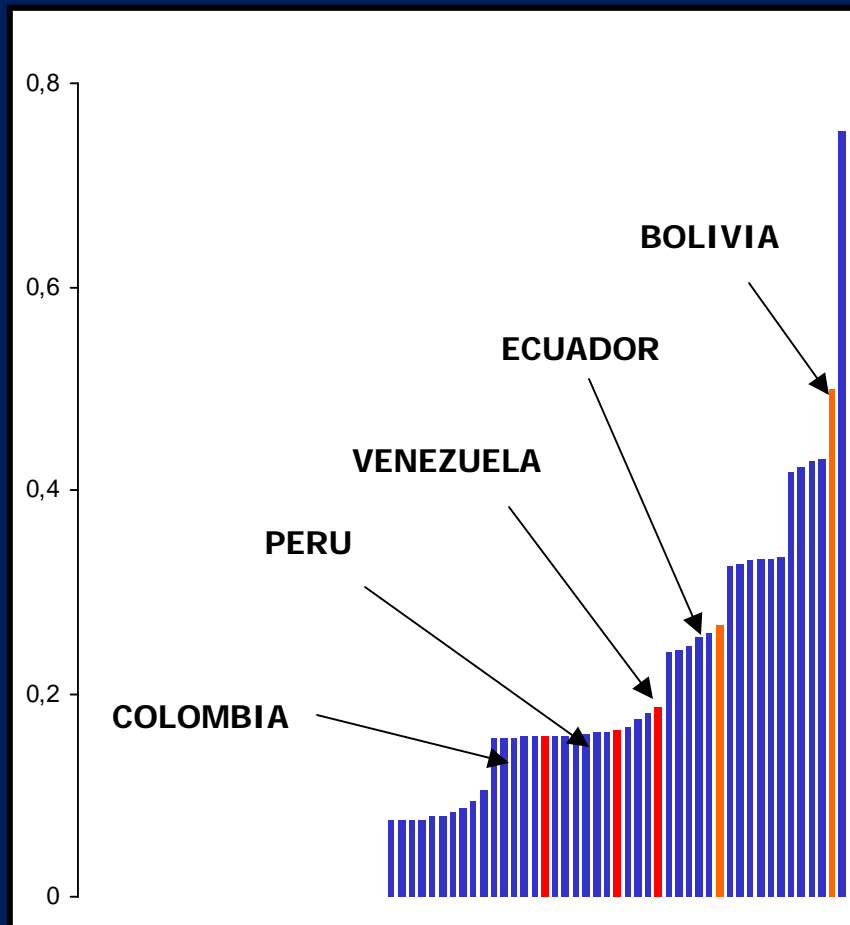


Fuente: Manzano (2004)

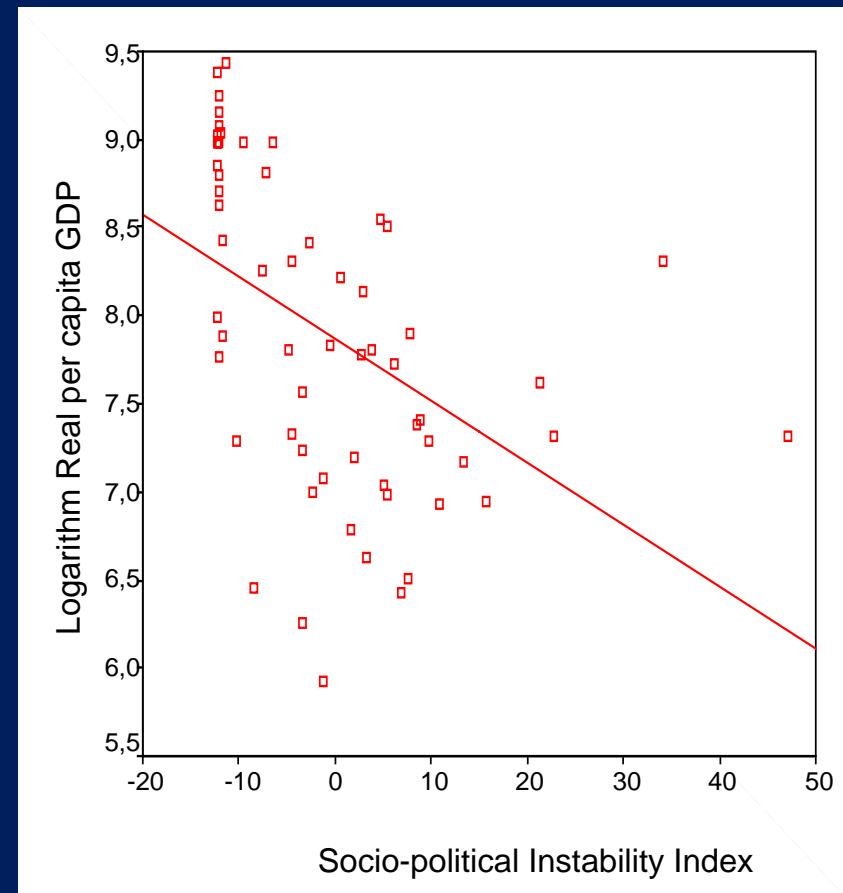


# América Latina continúa siendo inestable políticamente...

Probabilidad de un Cambio Inesperado de Gobierno



Correlación entre Inestabilidad e Ingreso

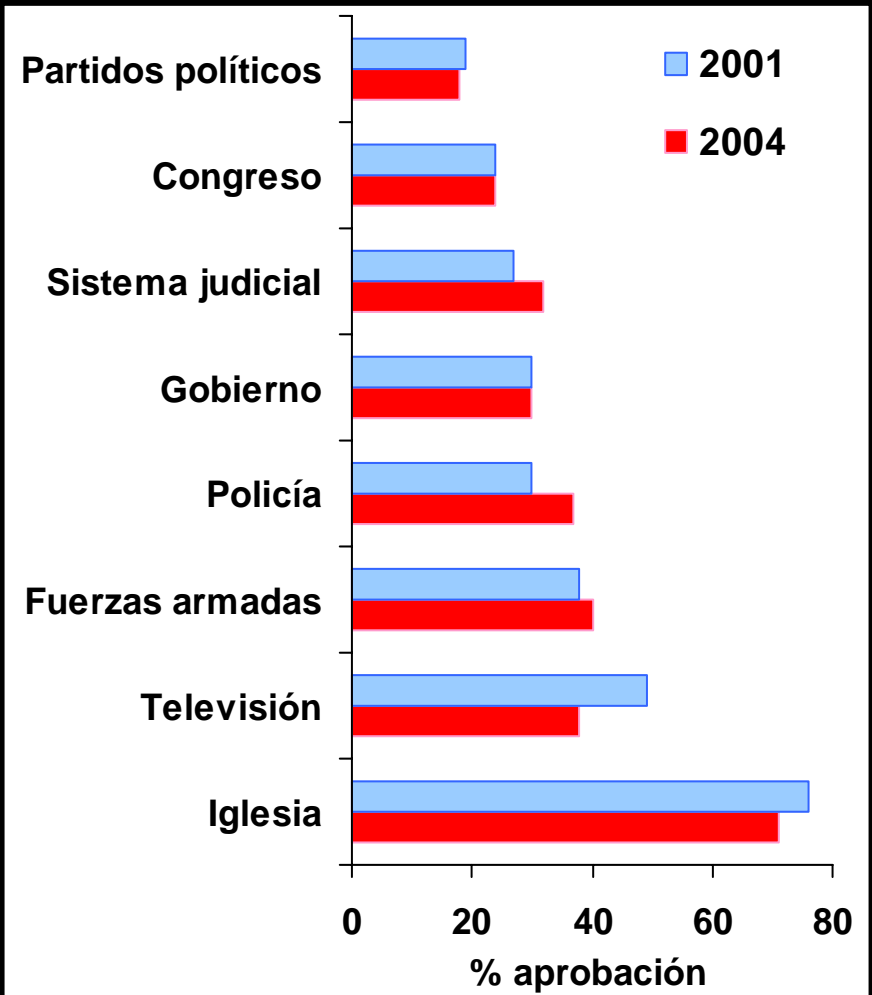
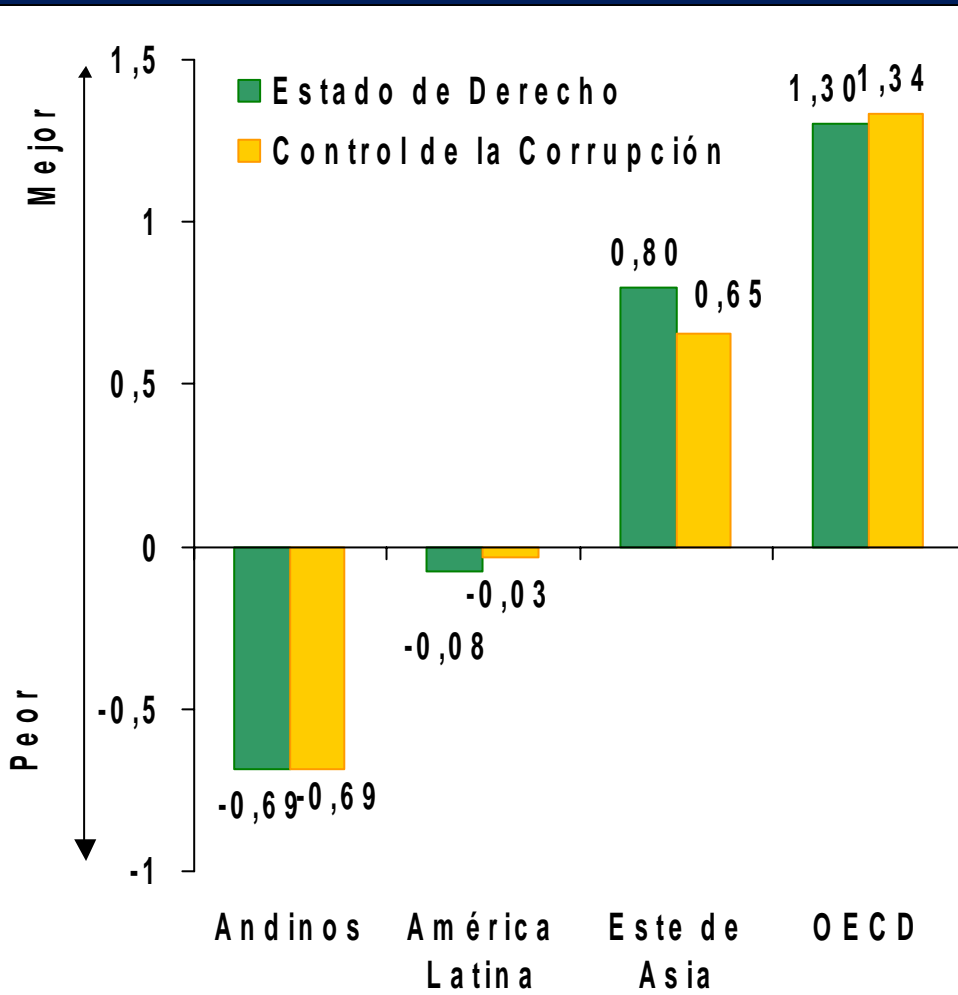


Fuente: Castilla, M. – CAF (2001)

# ...con un débil estado de derecho y falta de confianza en las instituciones

Indicadores de Gobernabilidad por Región (2002)

Confianza en las Instituciones

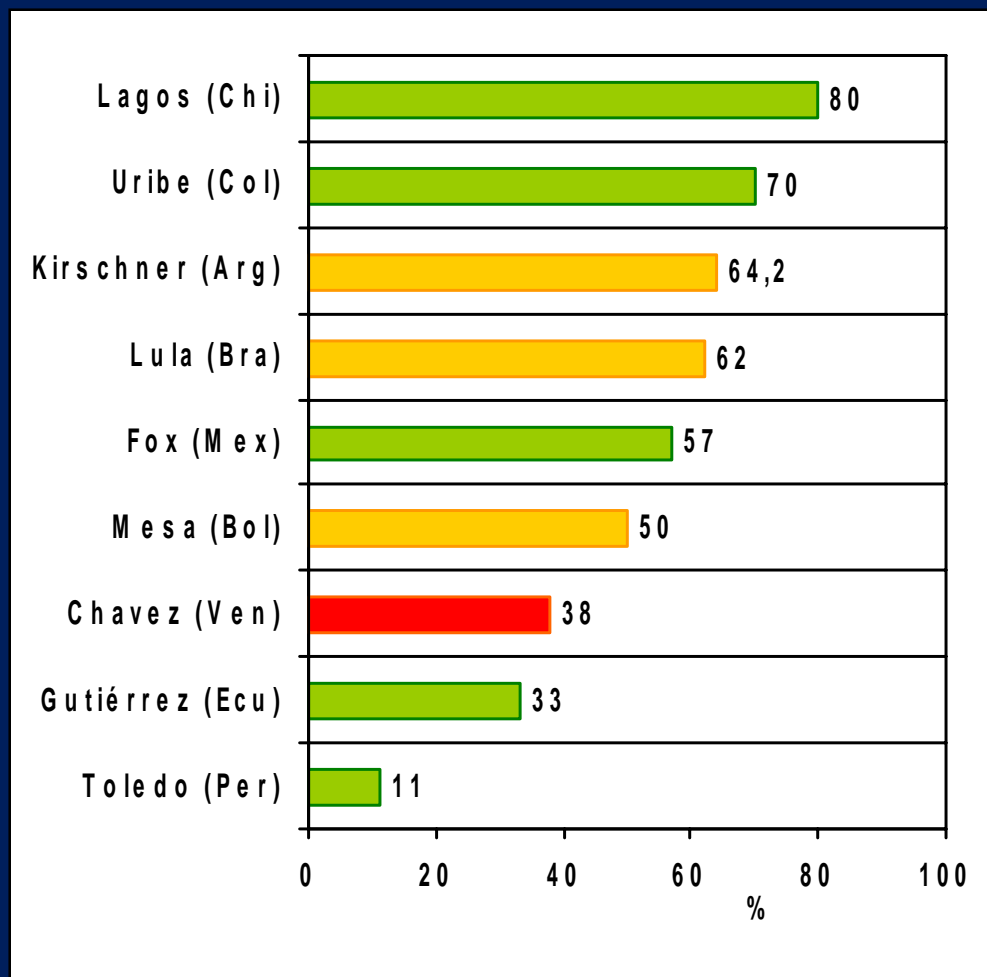


Fuente: Kaufmann et al 2003

Fuente: Latinobarómetro 2004

# El tema de liderazgo político y el calendario electoral

## Aprobación Presidencial



Varias elecciones presidenciales se llevarán a cabo en 2005-2006:

•Chile (2005)

•Brasil, Mexico, Ecuador, Peru, Colombia, Venezuela (2006)

Aunque el tema central sigue siendo el empleo y la pobreza, la agenda comercial es cada vez más importante en el debate político



Fuentes: Kissinger McLarty AssociatesLatinobarómetro 2004, The Gallup Organization (EEUU), Consultores 21 y Greenberg-Quinlan-Rosner-Researching(Venezuela), CNT y Dresdner-Kleinwort-wasserstein(Brasil), Cedatros (Ecuador), Consulta Mitofsky (México), Apoyo Opinión y Mercado S.A. (Perú), Consultora Equis (Argentina-Inicio), Ipsos-Mora y Araujo (Argentina-Actual), Invamer Gallup (Colombia), Apoyo, Opinión y Mercado Bolivia.