



***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*

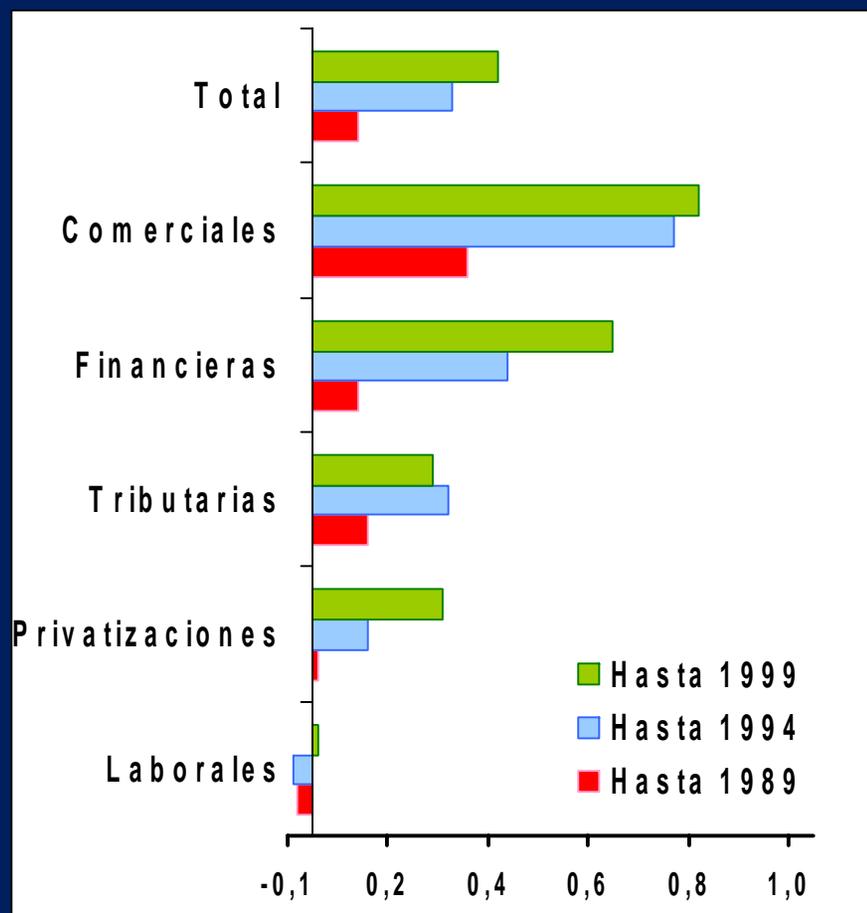


El contexto...

- 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

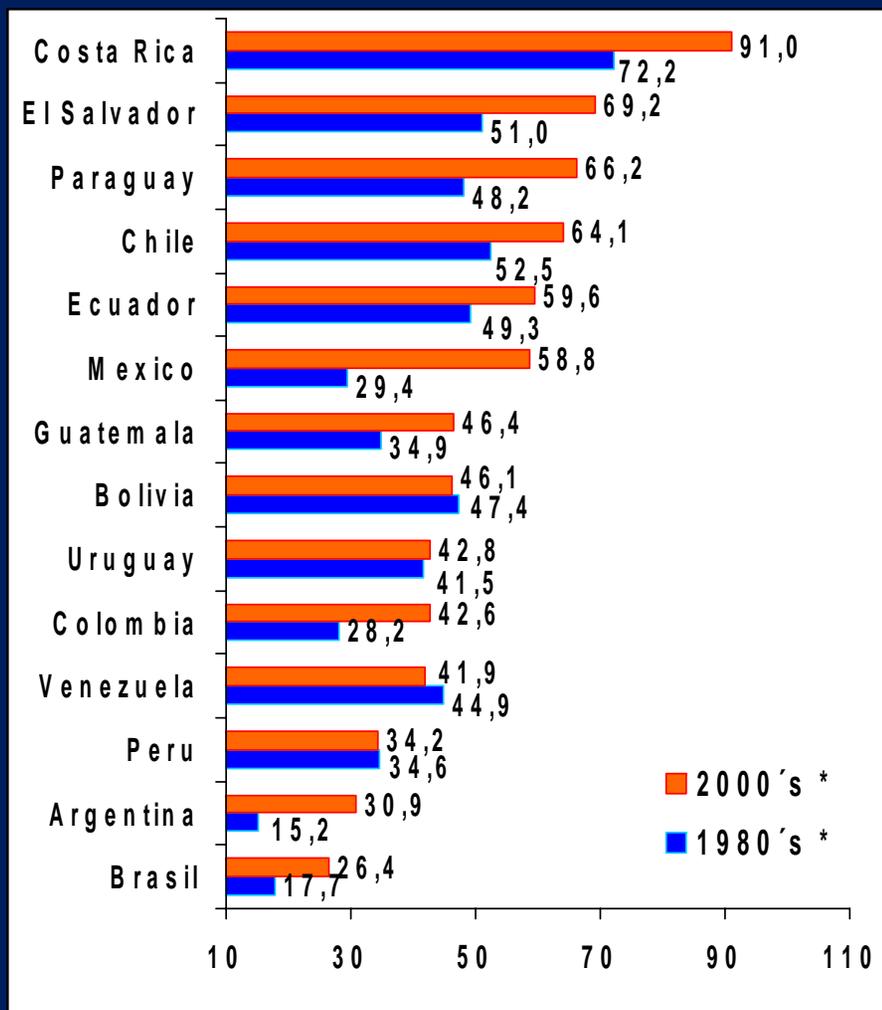
	1980's *	1990's *	2000's *
AL y Caribe	26.5%	13.1%	13.5%
Andinos	29.5%	14.2%	11.6%
Mercosur	40.4%	14.2%	12.7%
OECD	8.4%	7.0%	5.9%
Sur Este Asia	22.1%	13.8%	10.8%
China	42.4%	26.7%	14.1%

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



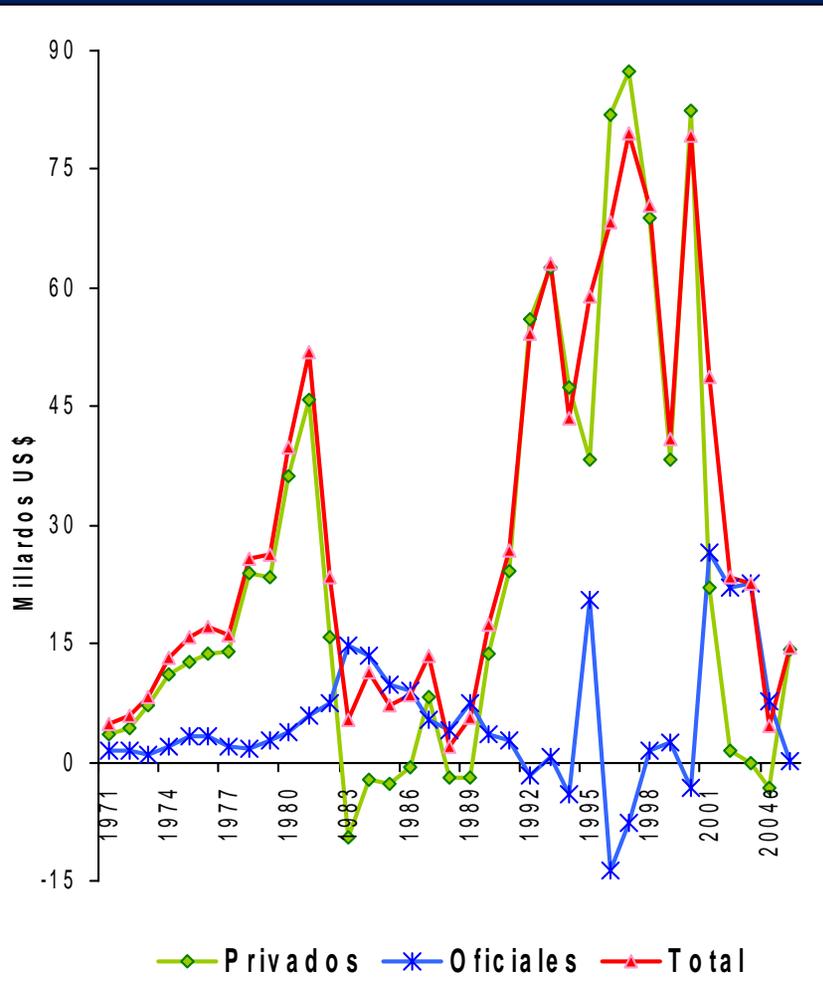
	1980's *	1990's *	2000's *
AL y Caribe	31.7%	40.6%	48.3%
Andinos	37.3%	41.5%	41.9%
Mercosur	17.8%	19.1%	28.1%
OECD	37.3%	38.1%	45.6%
Sur Este Asia	88.4%	119.7%	137.3%
China	21.5%	39.7%	54.5%

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)**

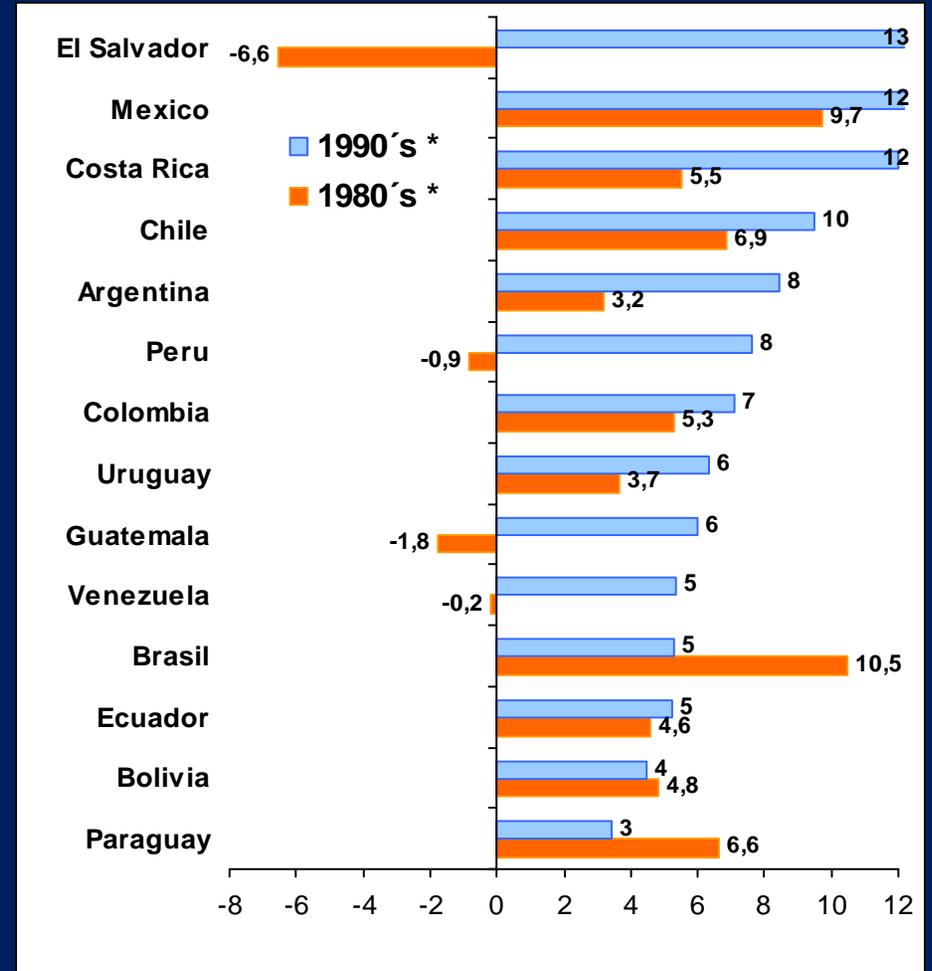
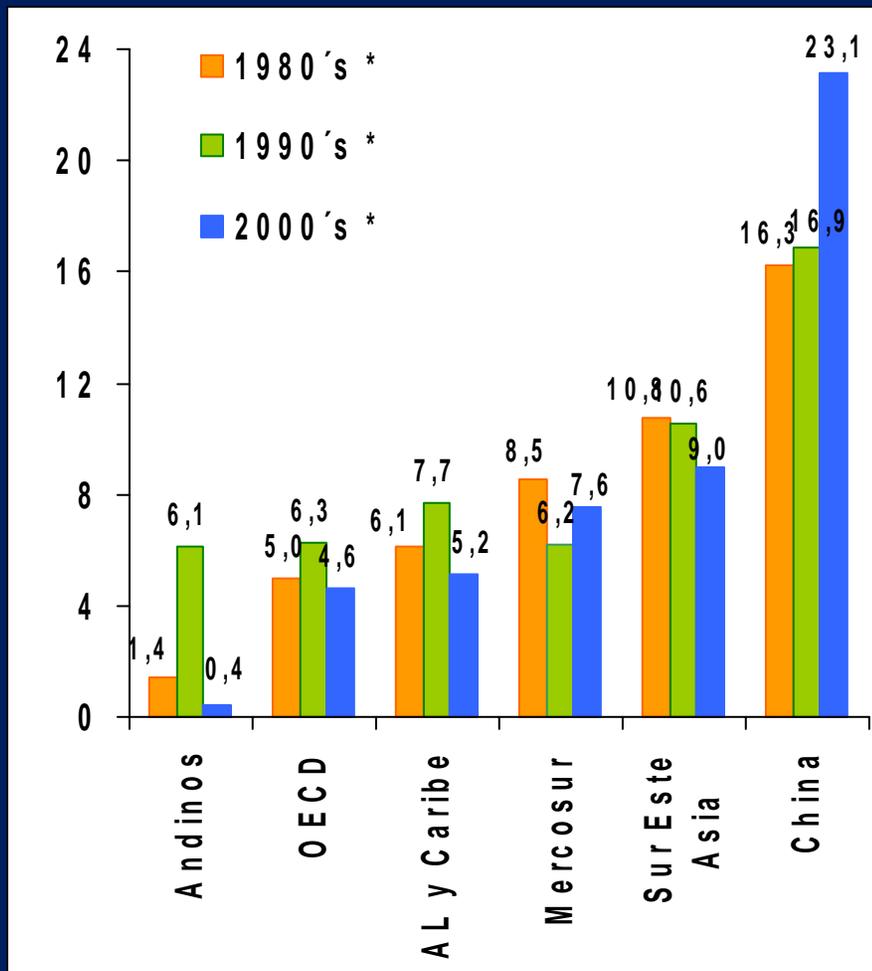
	1980's *	1990's *	2000's *
AL y Caribe	0.9%	2.2%	3.5%
Andinos	0.7%	2.7%	3.1%
Mercosur	0.7%	1.9%	3.8%
OECD	0.7%	1.4%	3.3%
Sur Este Asia	1.4%	3.5%	3.6%
China	0.6%	4.1%	3.9%

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)

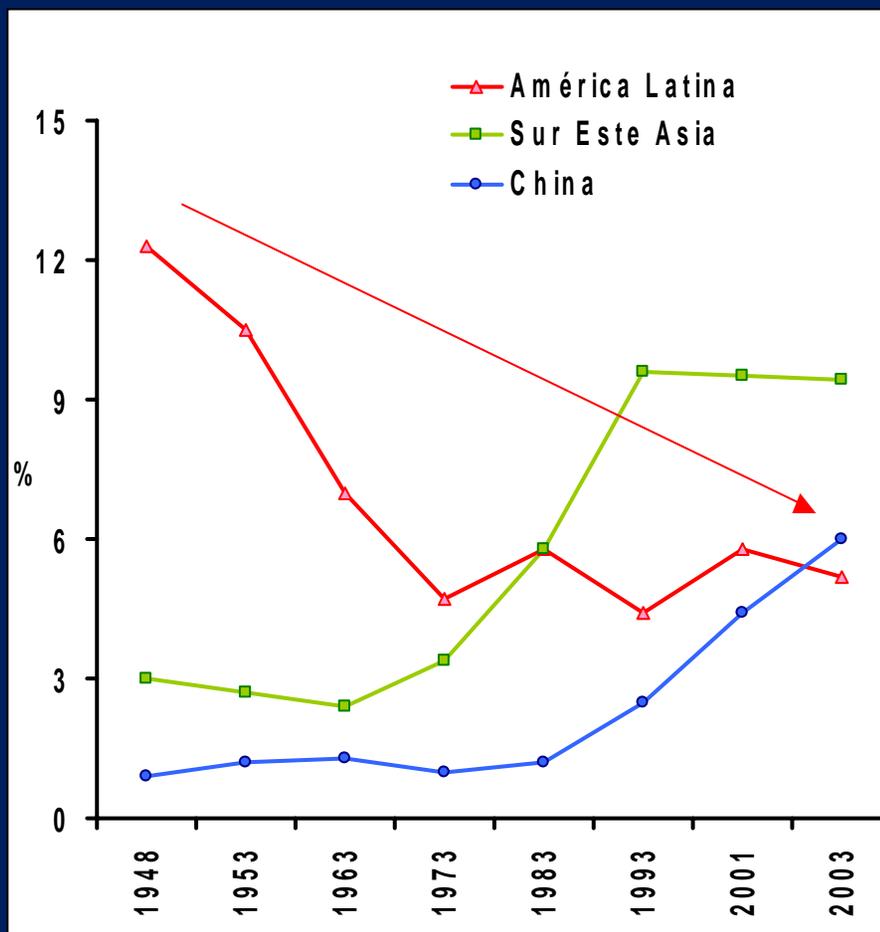


Fuente: Banco Mundial 2003. CAF, 2005

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

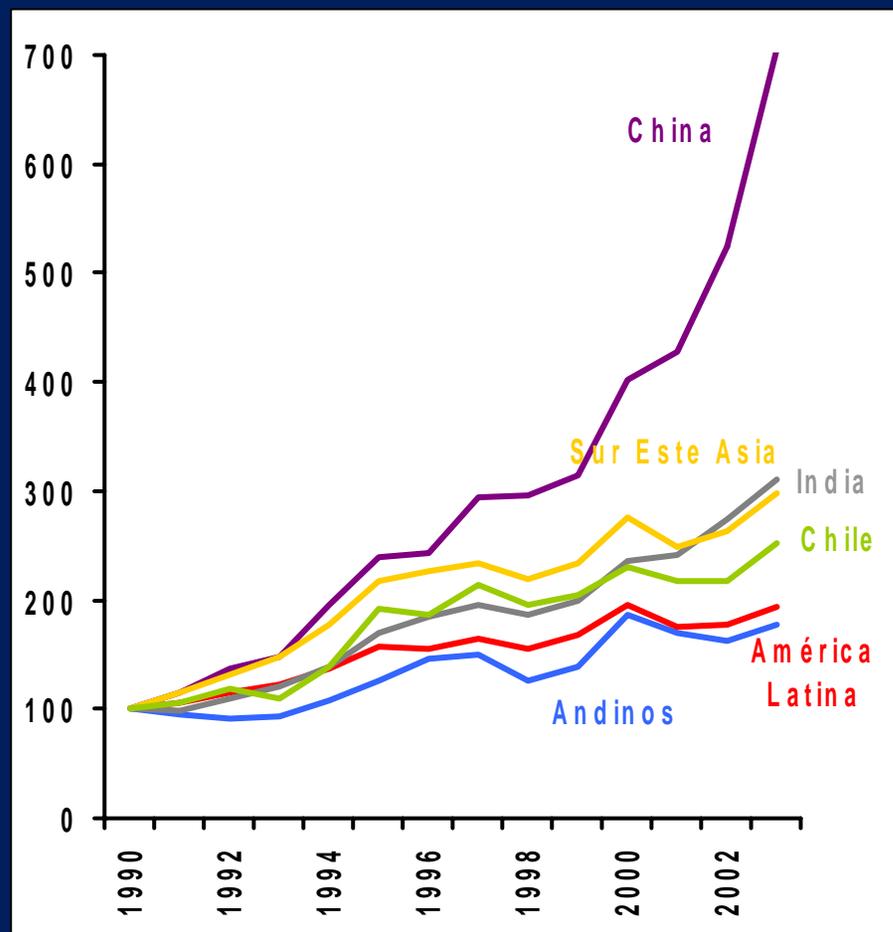
...aunque por debajo de otras regiones...

Participación en las Exportaciones Mundiales



Fuente: International Trade Statistics, OMC (2003)

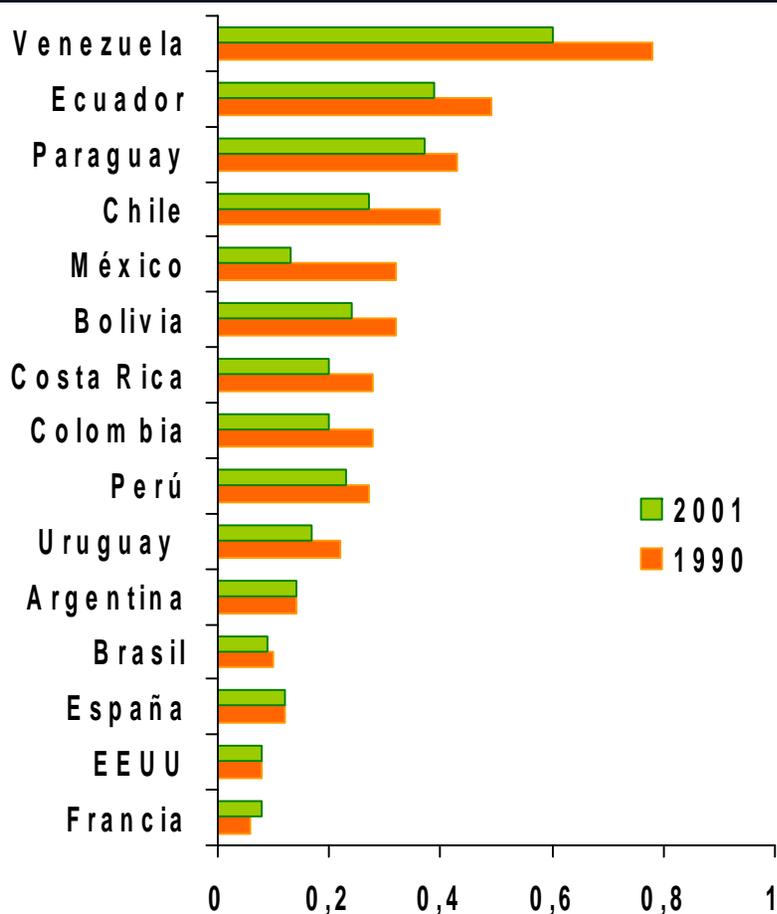
Índice de Exportaciones (1990=100)



Fuente: FMI 2004 (IFS CD-Rom)

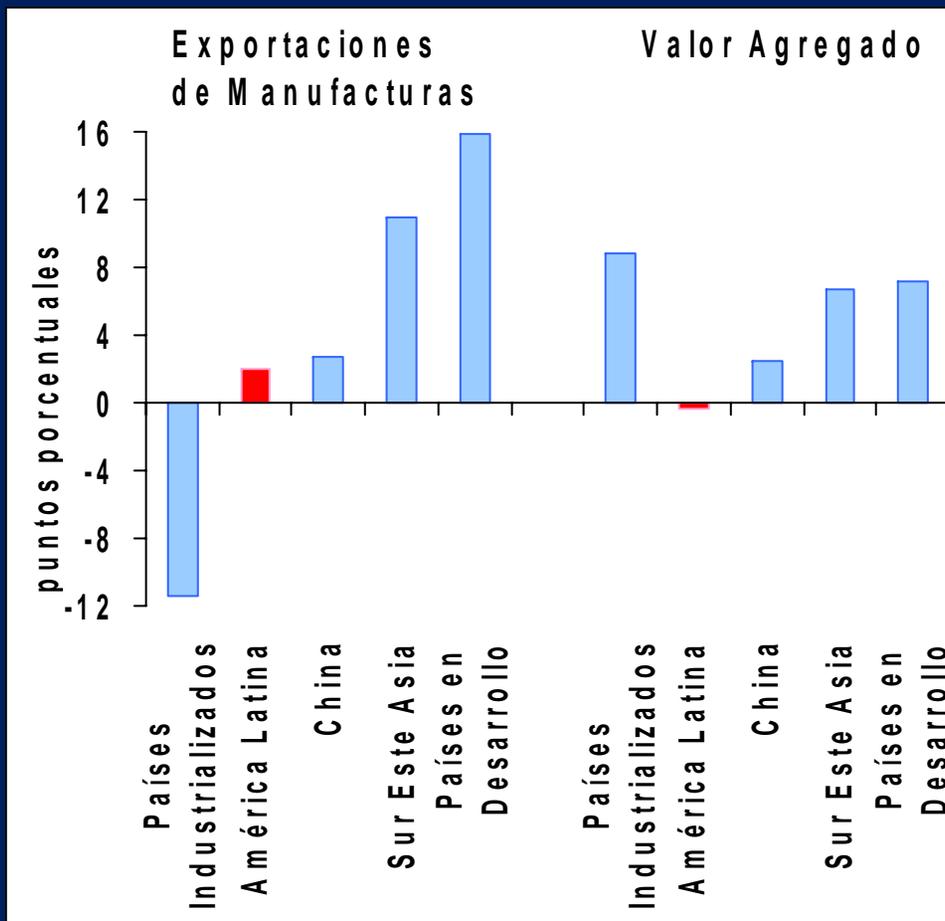
...y con escasa diversificación y agregación de valor

Índice de Herfindahl de concentración de las exportaciones



Fuente: Handbook of Statistics, UNCTAD (2003)

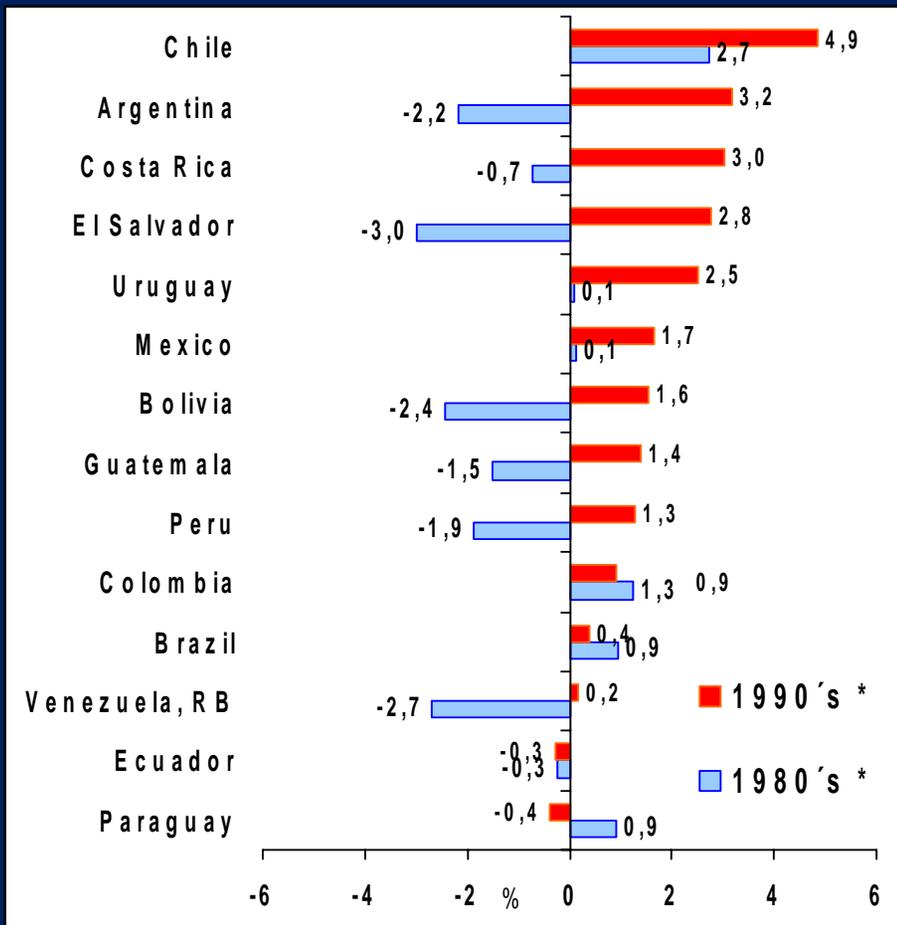
Variación de las Exportaciones de Manufacturas y Valor Agregado (1980-1997)



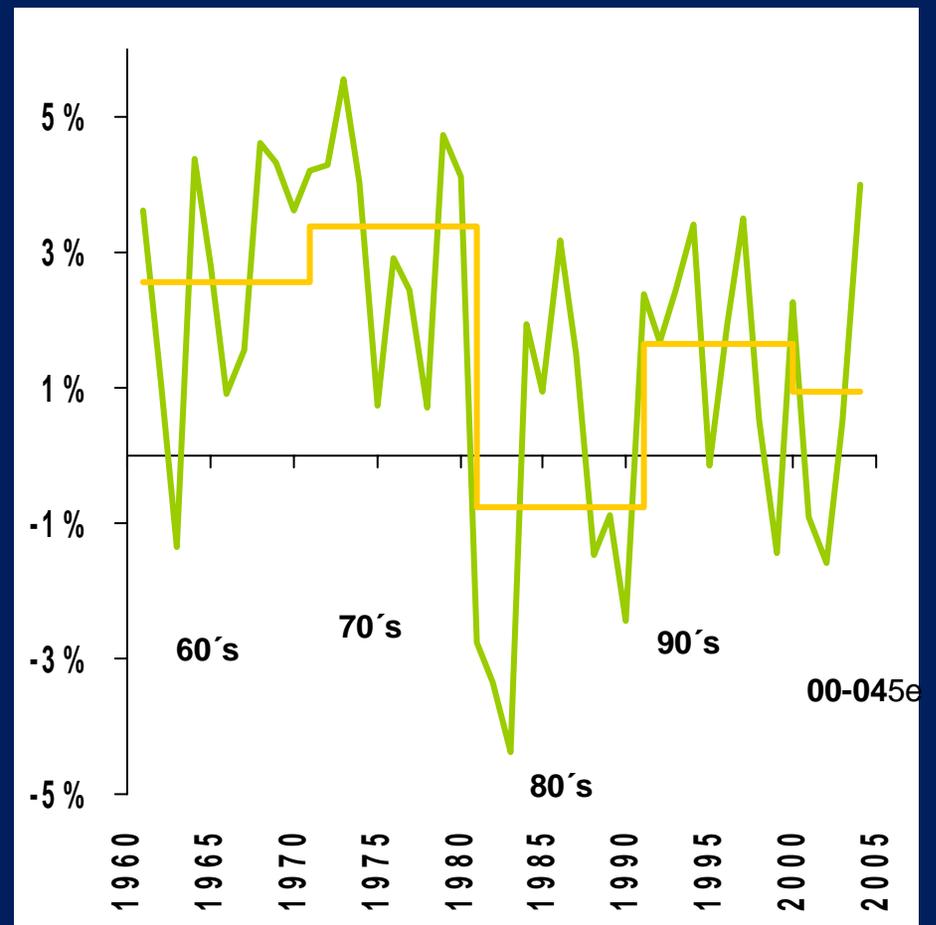
Fuente: Trade and Development Report, UNCTAD (2002)

Crecimiento mejoró, aunque a tasas bajas y volátiles

Crecimiento Anual del PIB pc



Crecimiento Anual del PIB pc – América Latina



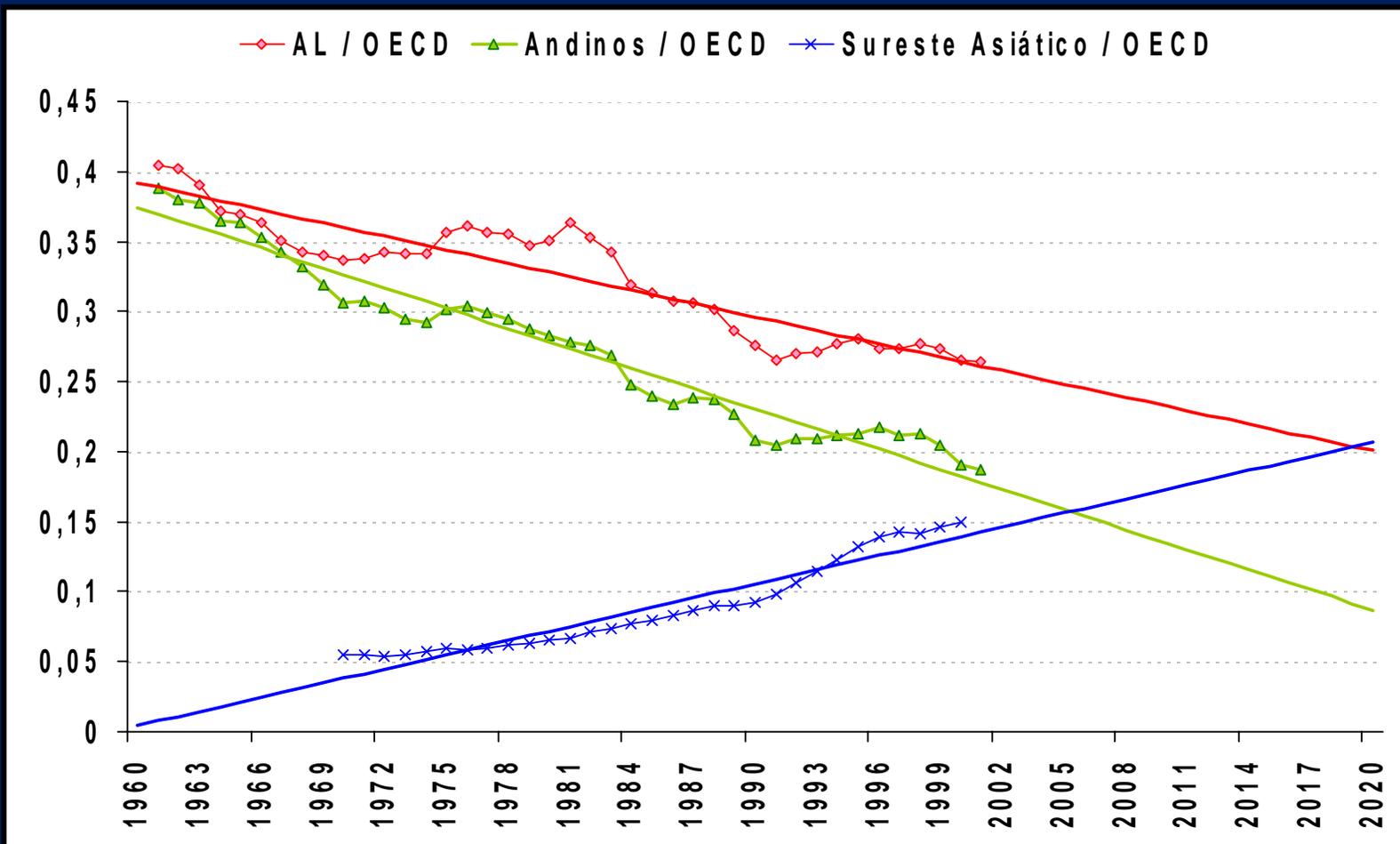
Fuente: Banco Mundial, 2003. CAF, 2005

*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)

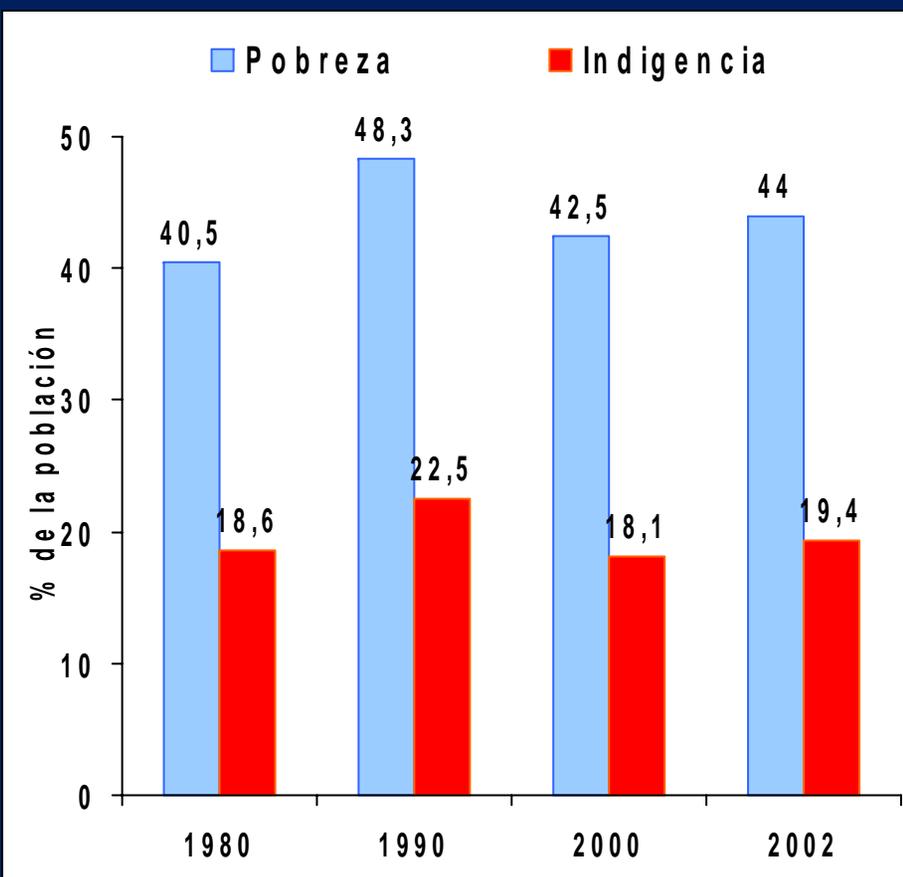
Brecha con los países industrializados continuó ampliándose

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



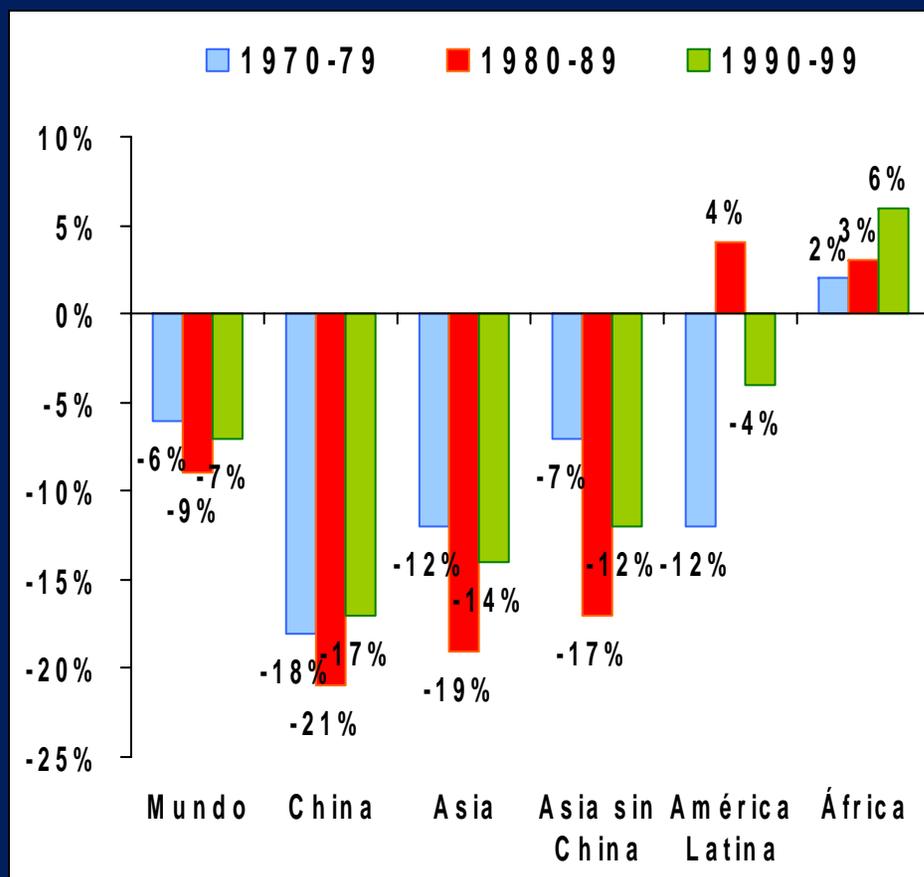
Las condiciones sociales mejoraron moderadamente durante el proceso de reformas...

Pobreza e Indigencia en América Latina



Fuente: CEPAL (2003)

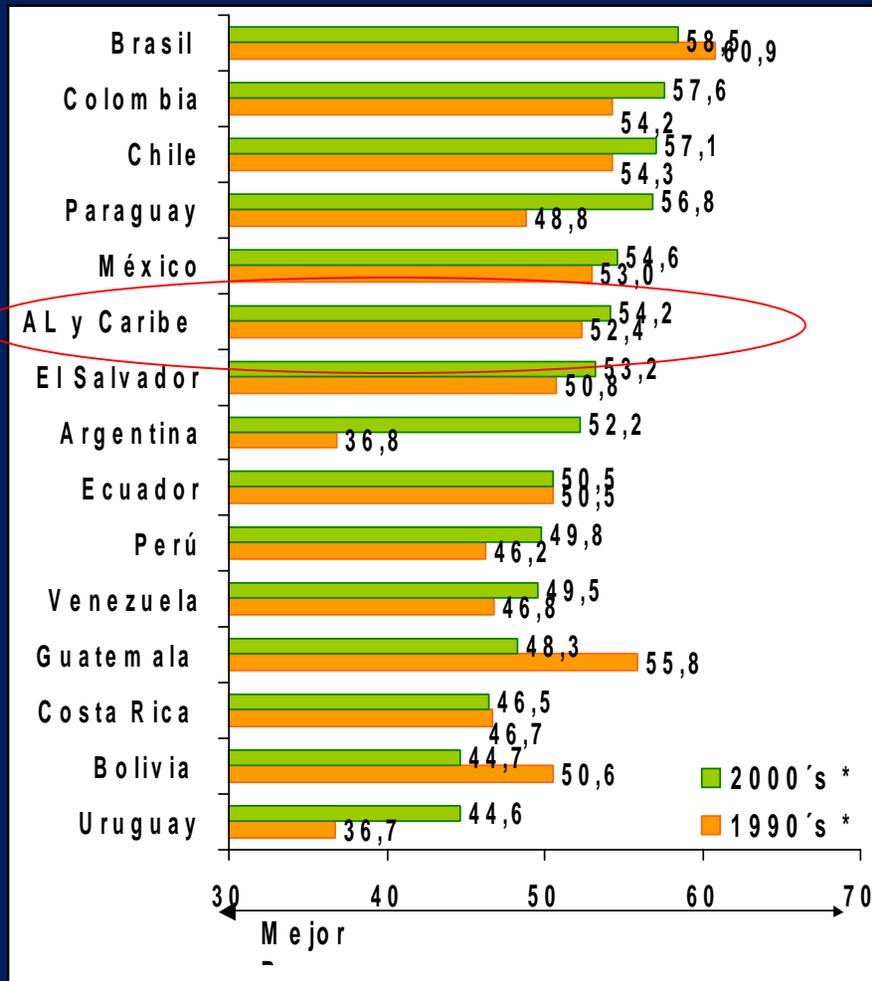
Cambios en la Pobreza por Décadas



Fuente: Sala-i-Martin (2002)

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

Índice de GINI



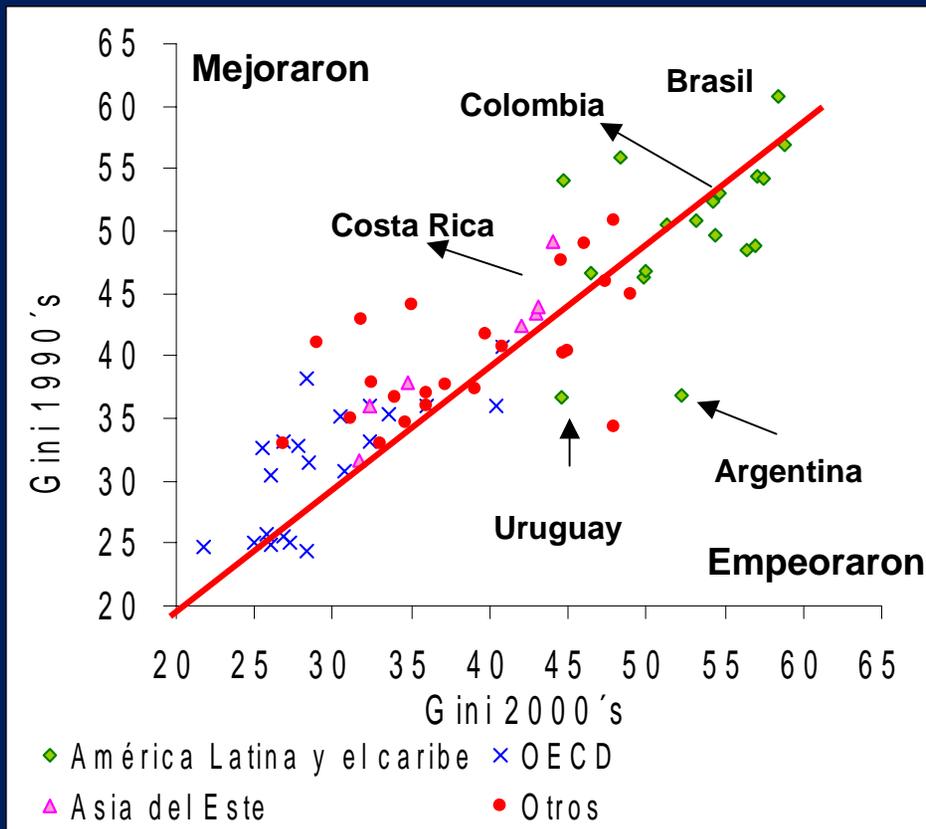
	1990's *	2000's *
Mercosur	55.8%	56.8%
AL y Caribe	54.0%	54.5%
Andinos	50.1%	52.2%
China	40.3%	44.7%
OECD	36.0%	40.4%
Sur Este Asia	37.9%	34.8%

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



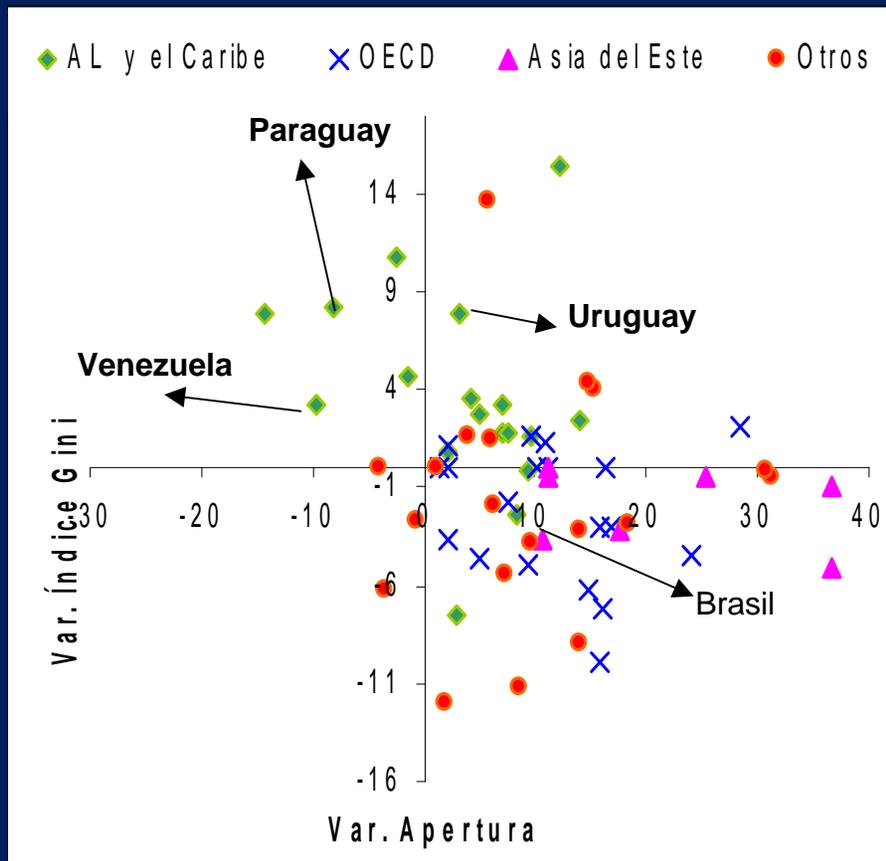
Fuente: Banco Mundial 2003

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

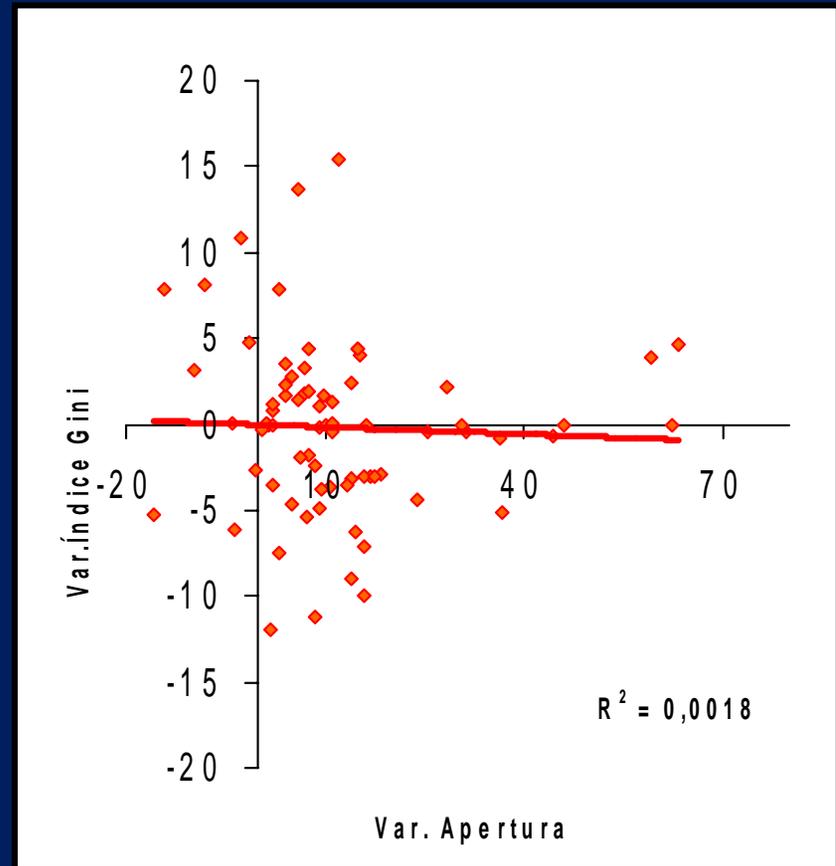
- Aunque la apertura comercial puede ser positiva para el crecimiento, puede tener efectos distributivos: urbano-rural, capacitados-no capacitados, sectorial y regional
- Es más, existe la percepción de que la apertura podría afectar a los más pobres: Foro Social de Porto Alegre, Iglesia Católica

...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...

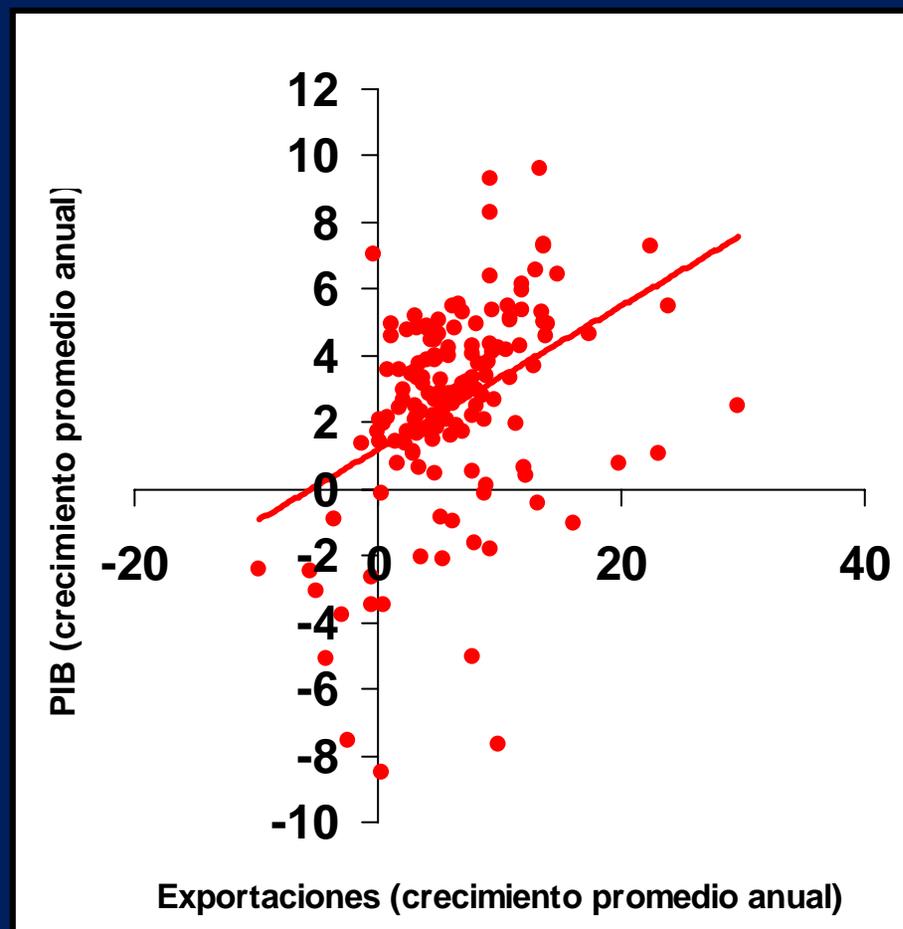
Acuerdos y negociaciones

- **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

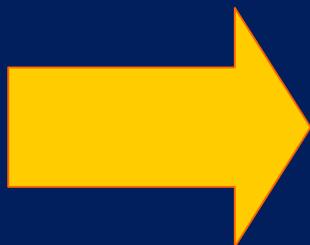


Fuente: Banco Mundial, Indicadores de Desarrollo Mundial, 2003

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

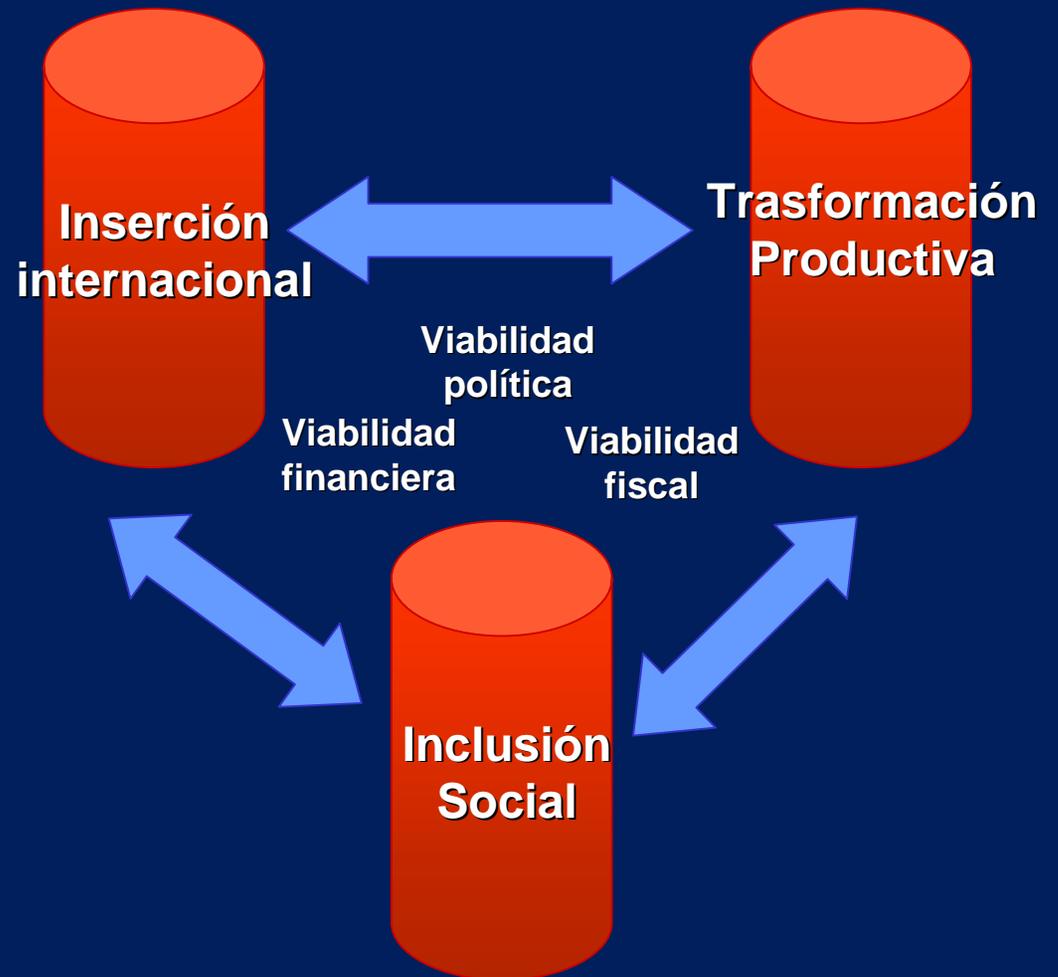
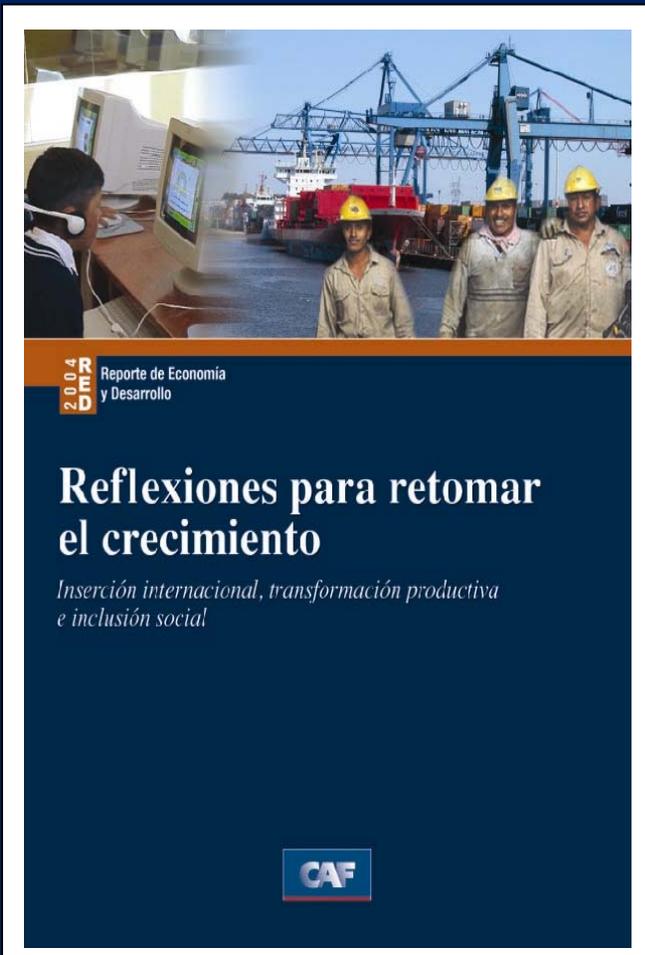
4. Viabilidad de la propuesta

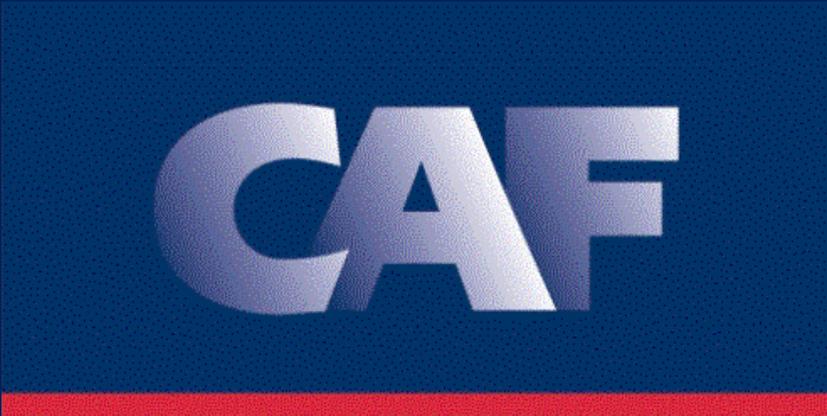
Viabilidad depende de la posibilidad de asumir costos fiscales, disponibilidad de recursos para financiamiento de inversión y acuerdos político-institucionales

- ***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 centered on the page. It consists of the letters 'CAF' in a bold, white, sans-serif font. The letters are set against a dark blue rectangular background. A thin red horizontal line runs across the bottom of this dark blue rectangle.

CAF

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”:

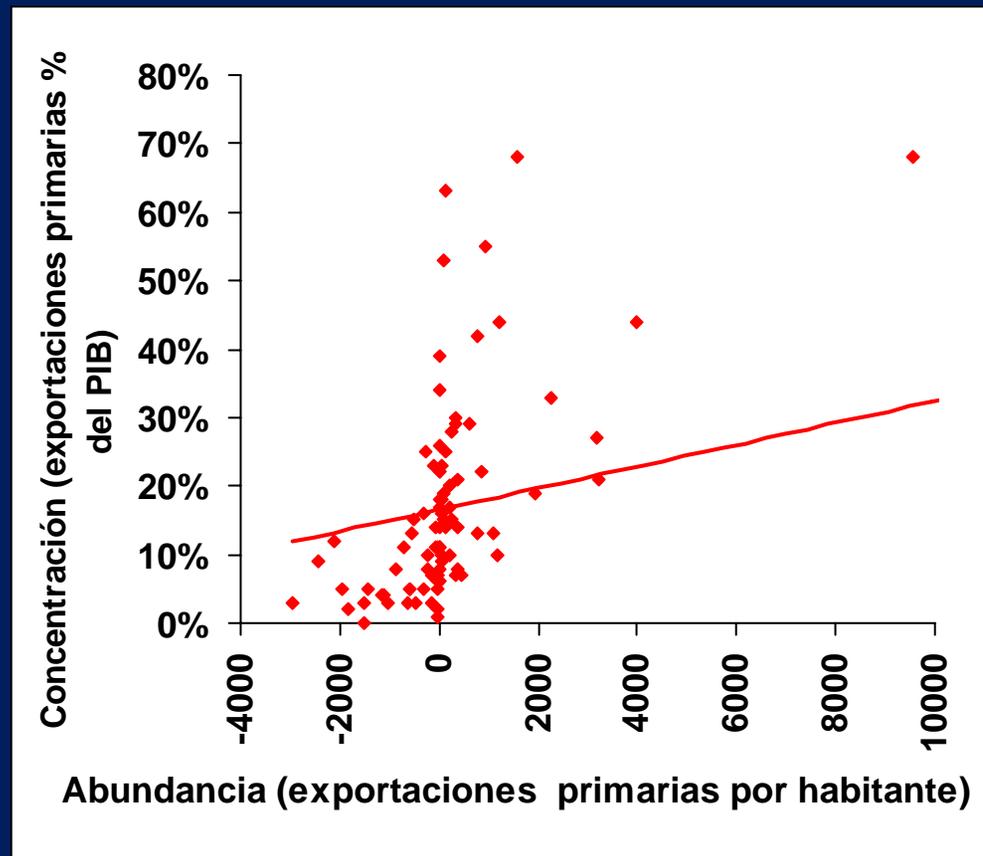
- Es una maldición: Prebisch (1959), Sachs y Warner (1997).

- 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

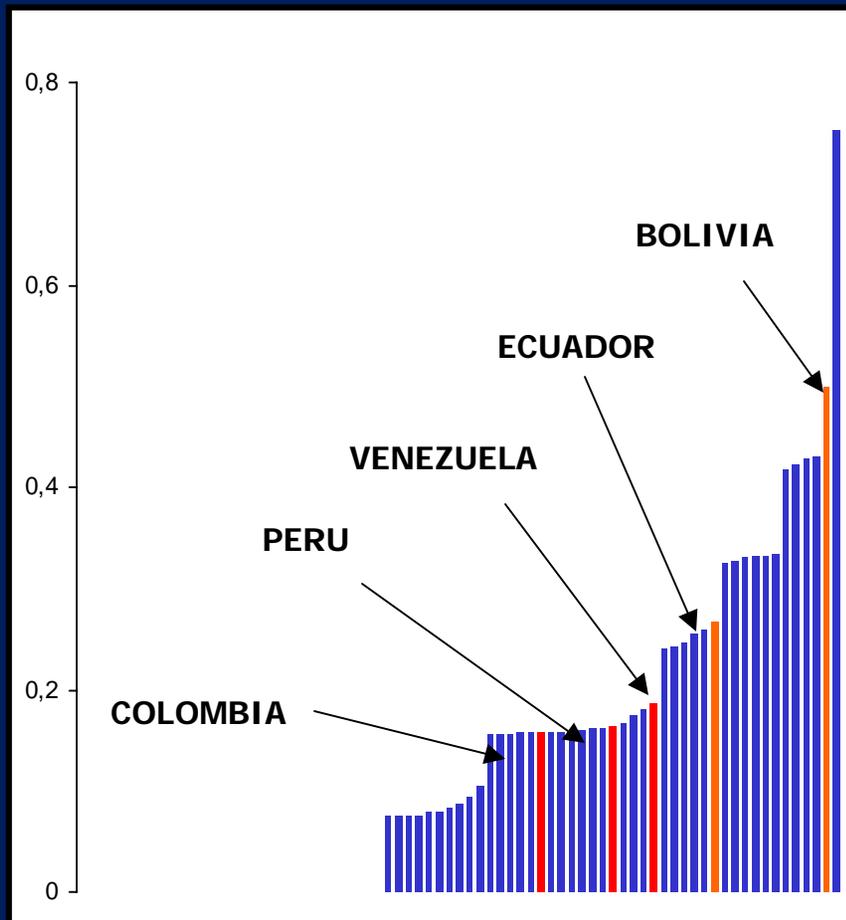


Fuente: Manzano (2004)

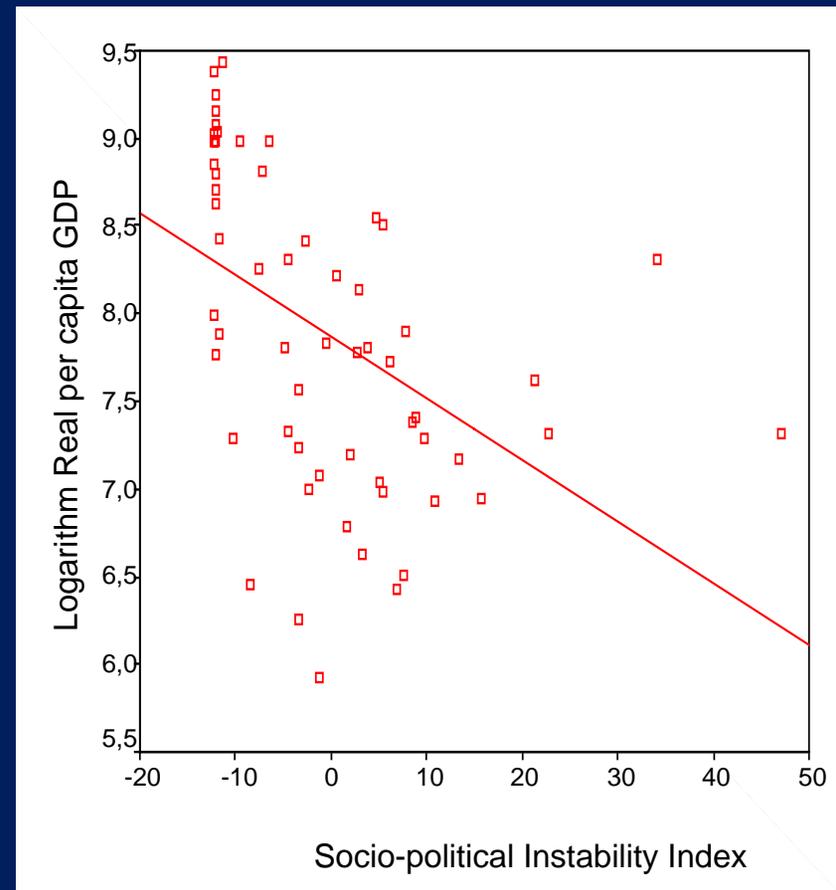


América Latina continúa siendo inestable políticamente...

Probabilidad de un Cambio Inesperado de Gobierno



Correlación entre Inestabilidad e Ingreso

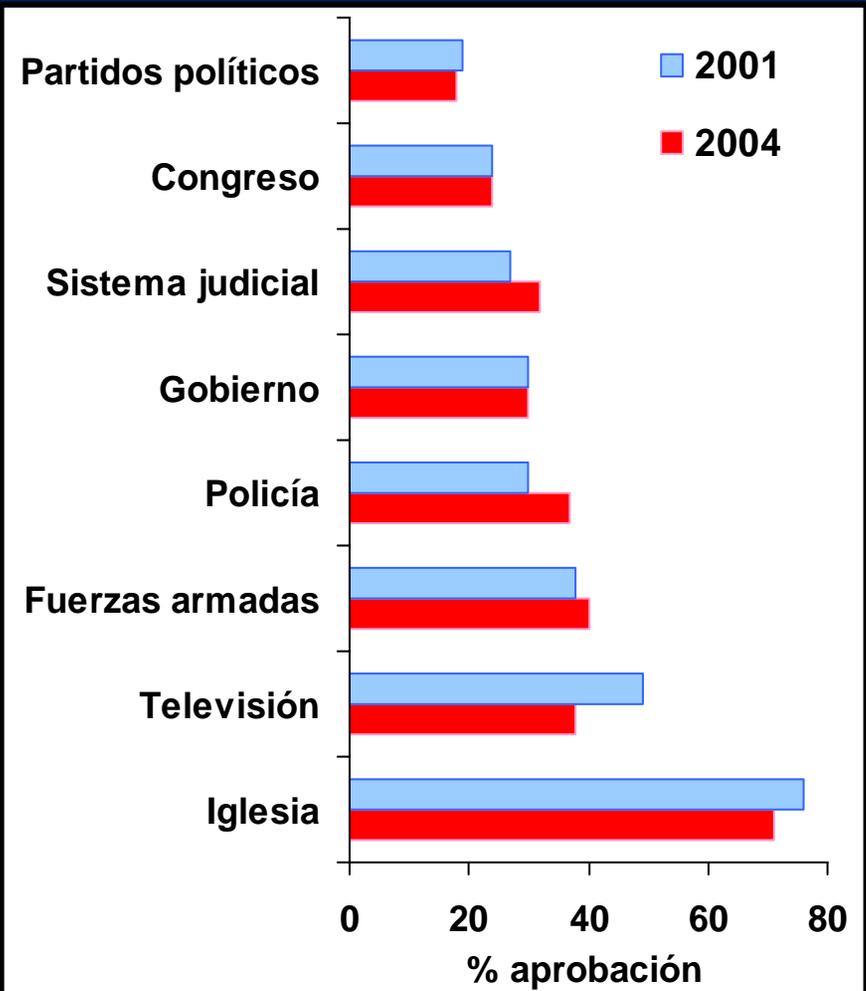
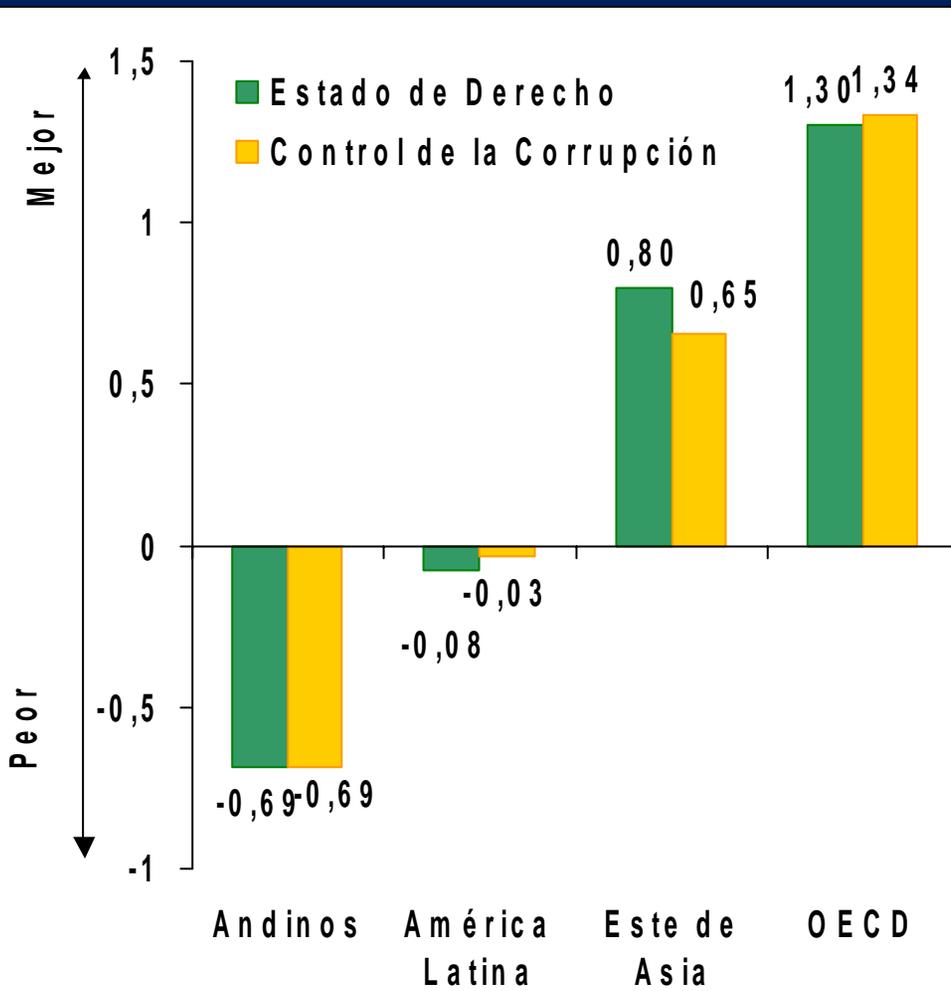


Fuente: Castilla, M. – CAF (2001)

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

Indicadores de Gobernabilidad por Región (2002)

Confianza en las Instituciones

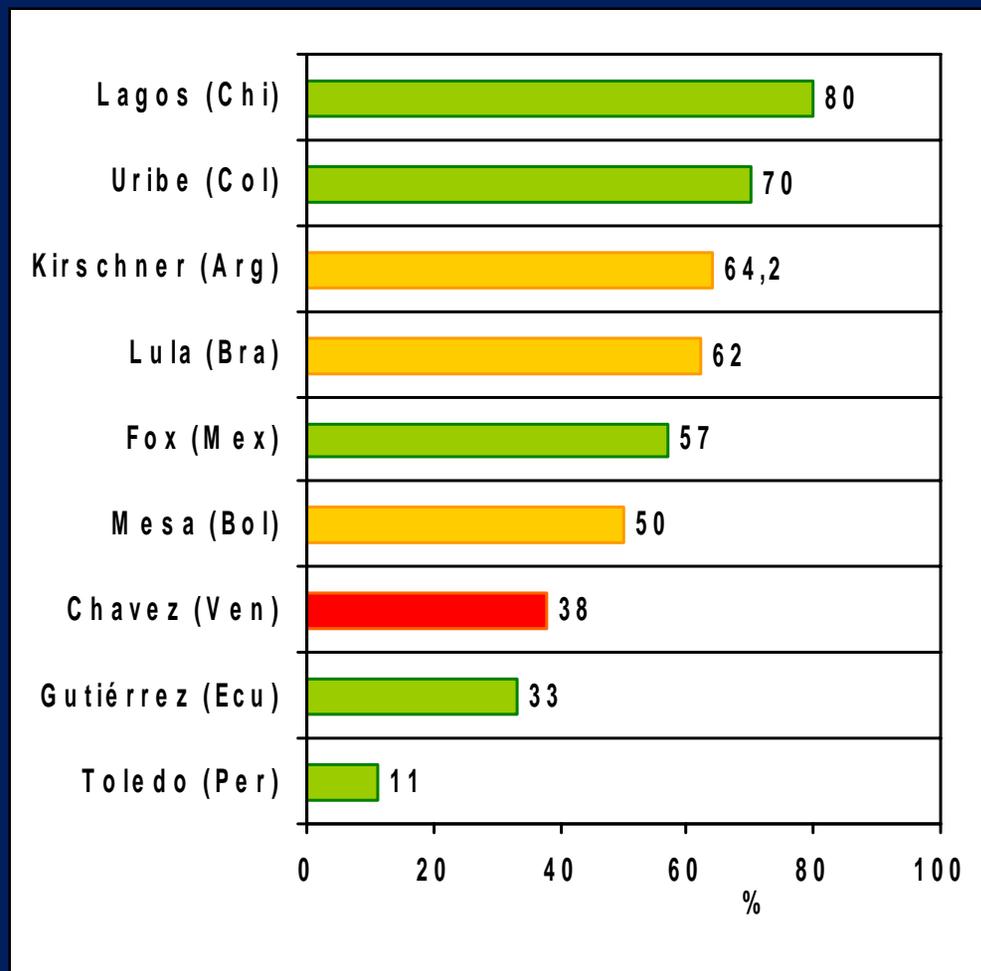


Fuente: Kaufmann et al 2003

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.