

Industrialización, inserción internacional y desarrollo. El nuevo escenario y algunas reflexiones para la Argentina


Andrés López (CENIT-UBA)

Seminario «Cadenas de Valor y Reestructuración Productiva en el Nuevo Escenario Global y Regional: La industria manufacturera y el caso automotor», Buenos Aires, 22 de junio de 2015, INTAL-IIEP BAIREES, Facultad de Ciencias Económicas, Universidad de Buenos Aires.



Por qué nos importa la estrategia de inserción internacional?

- Ganancias de eficiencia/bienestar estáticas y dinámicas (bajo ciertas condiciones)
- Equilibrio macro (restricción externa)
- Empleo y distribución (cantidad/calidad)
- Efectos de estructura?
 - Productividad
 - Externalidades
 - Encadenamientos
 - Diversificación
 - Sustentabilidad

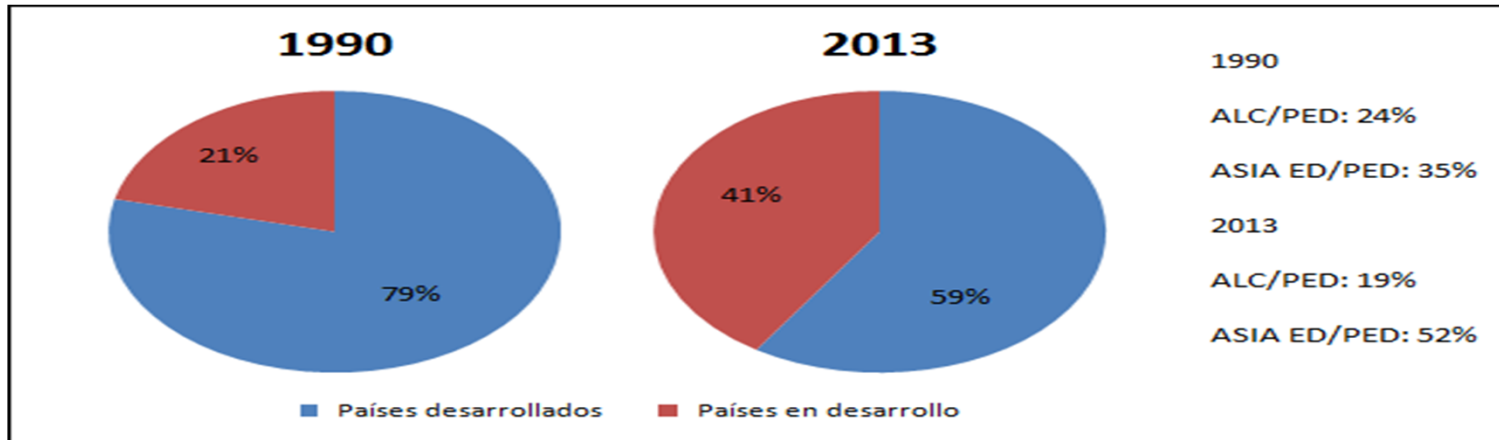


Algunos hechos clave del nuevo escenario (I)

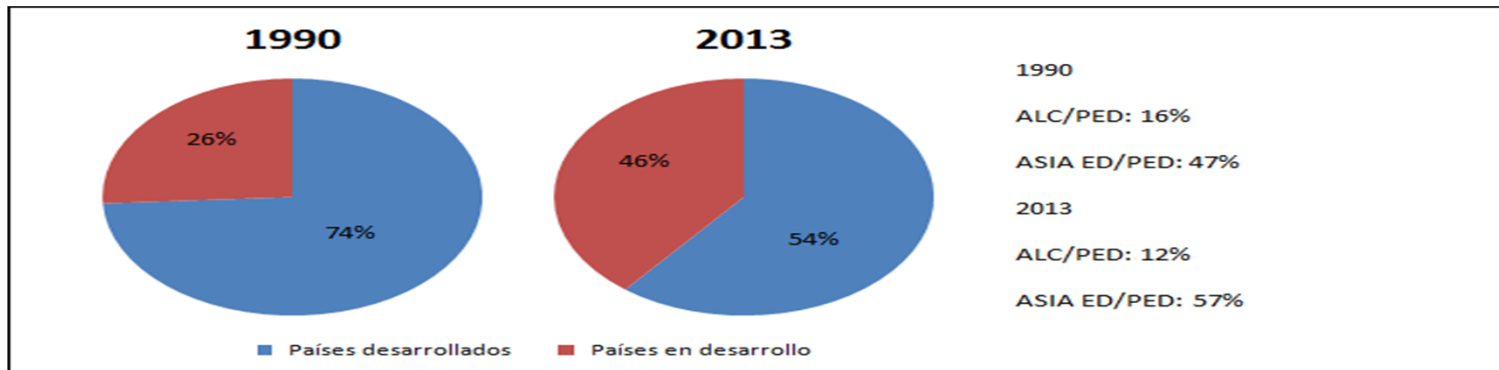
- Cambio de motor de la economía mundial
- China y el mundo emergente lideran el crecimiento (y participan cada vez más en el comercio y la IED global)
- Demanda de materias primas y reservas enormes de mano de obra. Cuál es el futuro de los términos de intercambio?
- El comercio Sur-Sur será parecido al Sur-Norte? (el peso de las dotaciones factoriales!)

El peso creciente del mundo emergente (I)

PBI



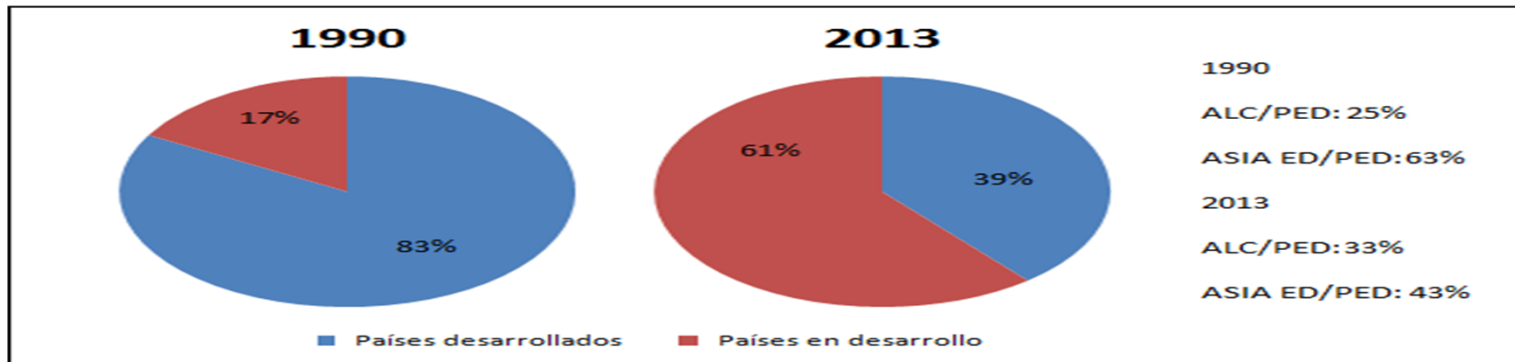
EXPORTACIONES



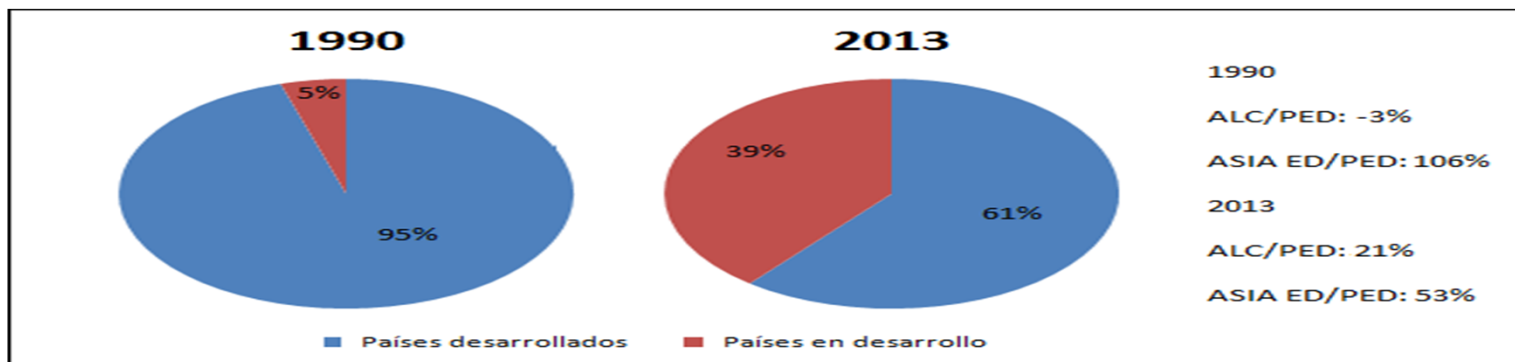
Fuente: elaboración propia en base a datos de la UNCTAD

El peso creciente del mundo emergente (II)

IED ENTRANTE

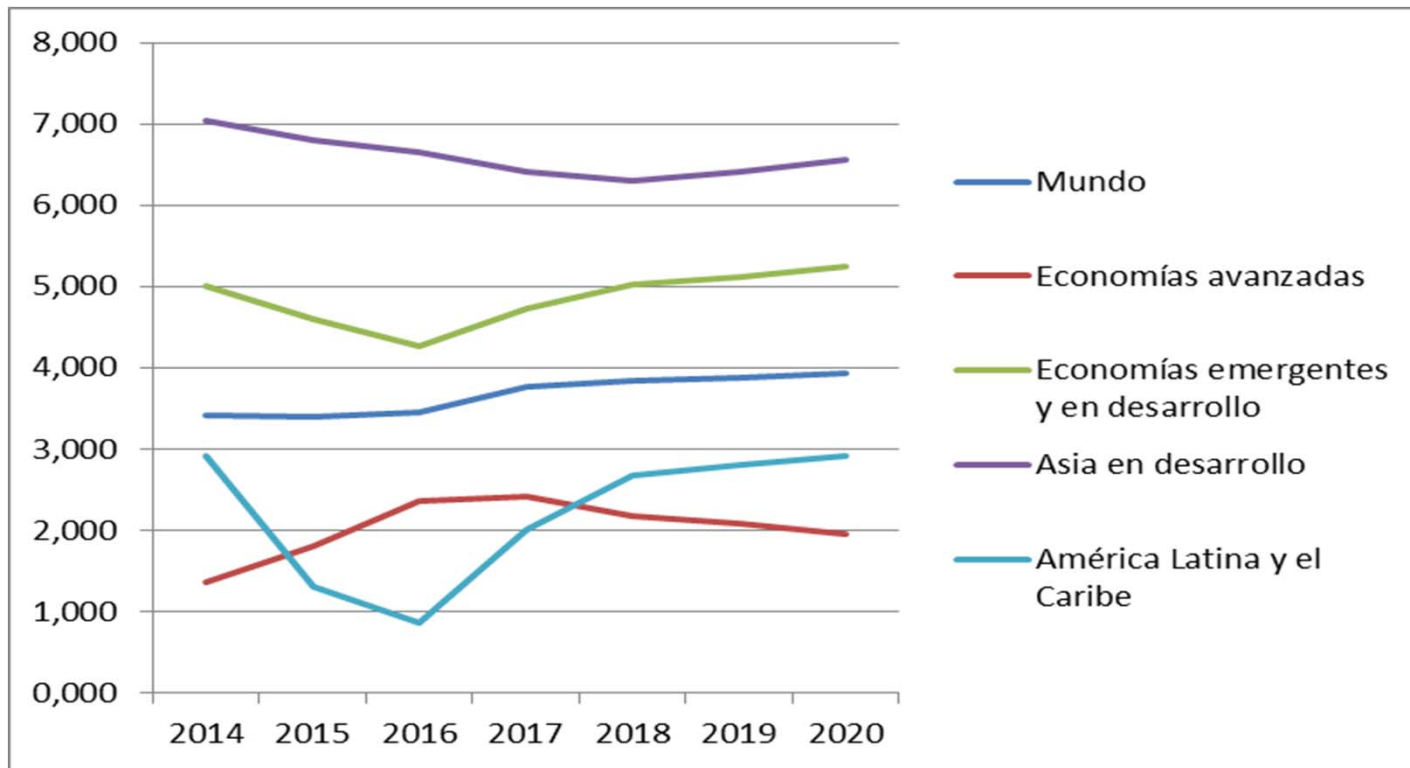


IED SALIENTE



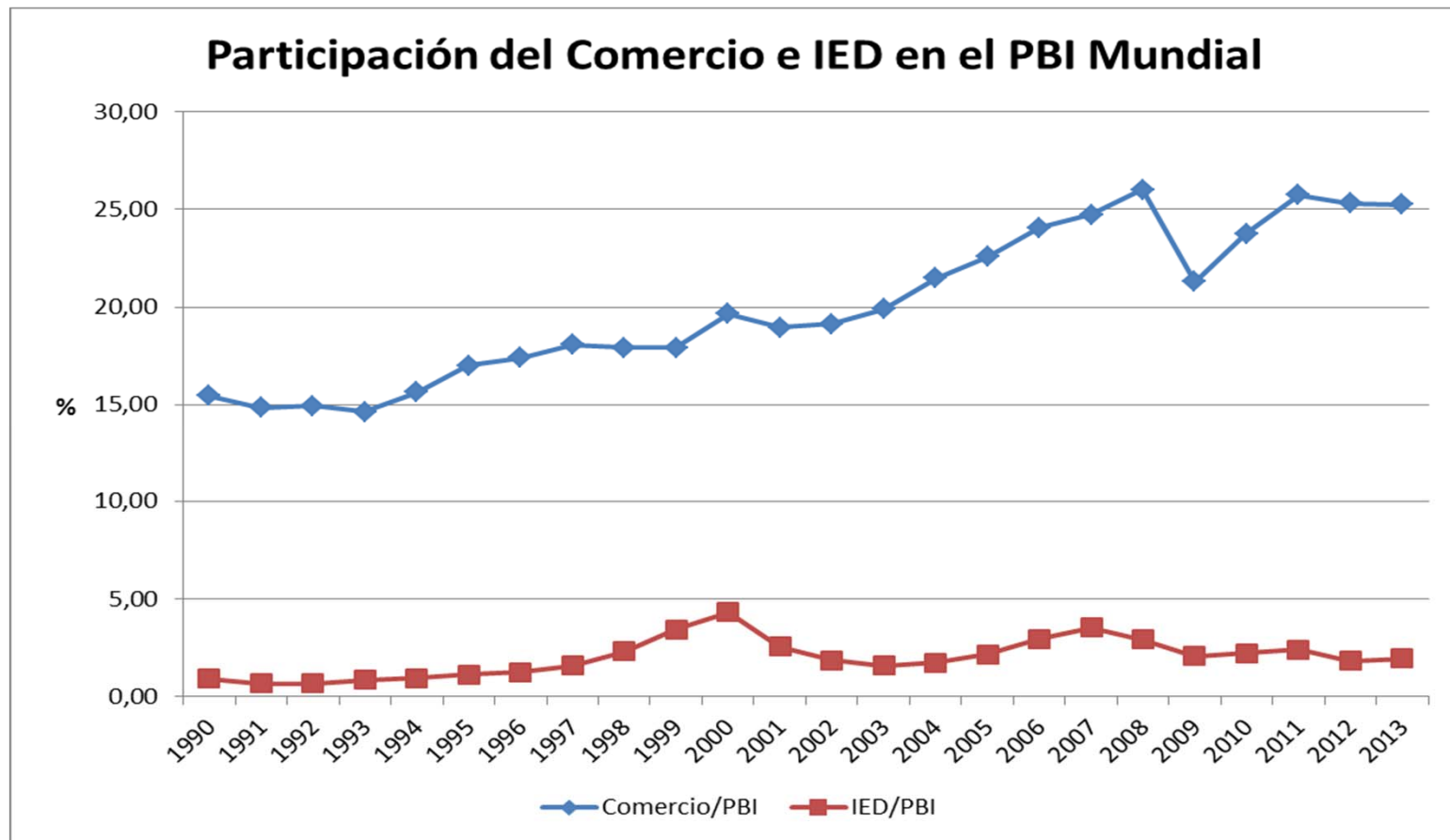
Fuente: elaboración propia en base a datos de la UNCTAD

Pronósticos de crecimiento



Fuente: FMI

La globalización sigue en pie



Fuente: elaboración propia en base a datos de la UNCTAD

El creciente rol de las multinacionales (USD miles de millones)

	1990	2005-057	2011	2012	2013
Sales of foreign affiliates	4 723	21 469	28 516	31 532	34 508
Value added (product) of foreign affiliates	881	4 878	6 282	7 089	7 492
Total assets of foreign affiliates	3 893	42 179	83 754	89 568	96 625
Exports of foreign affiliates	1 498	5 012	7 463	7 532	7 721
Employment by foreign affiliates (thousands)	20 625	53 308	63 416	67 155	70 728

Fuente: UNCTAD

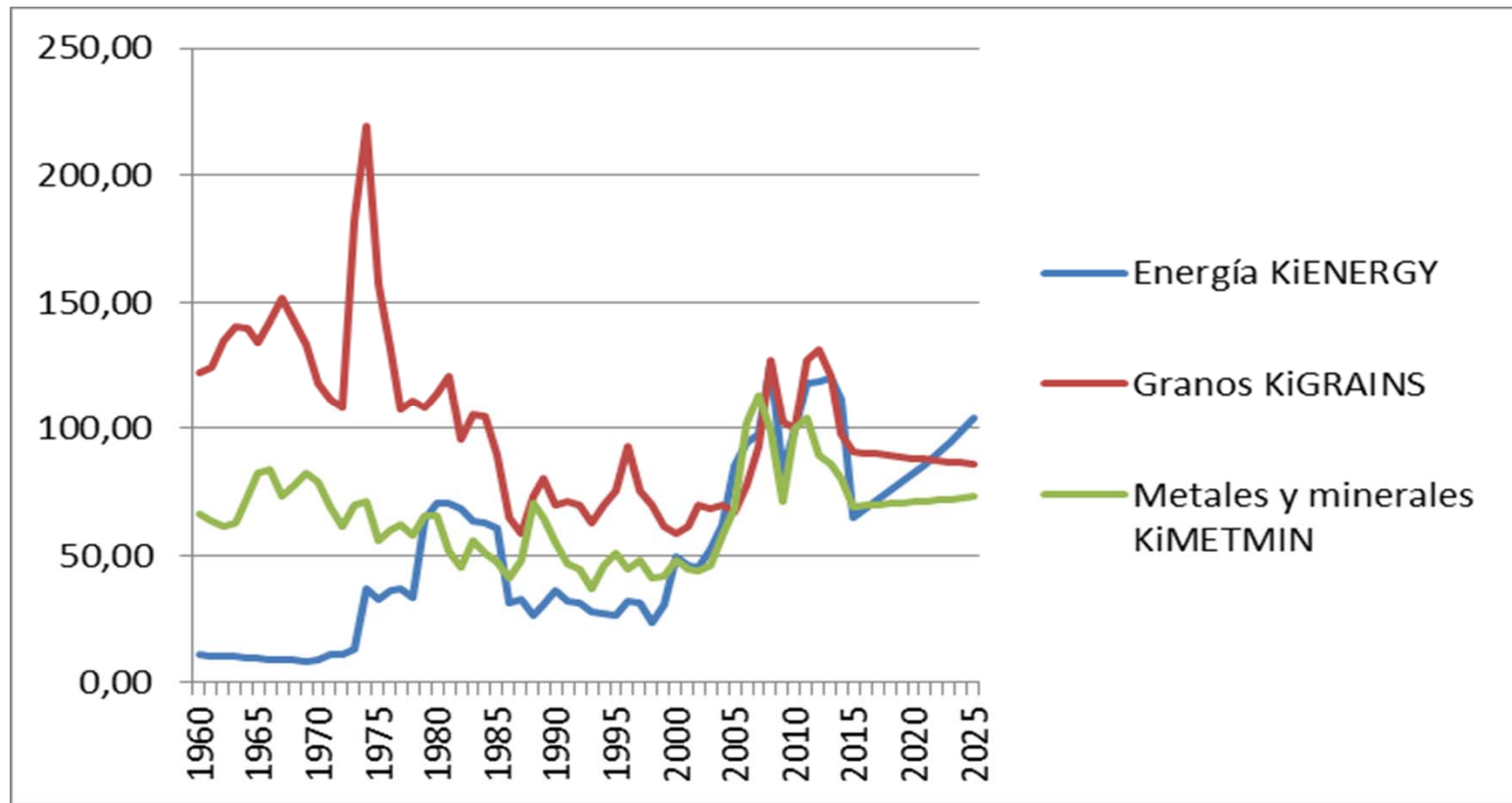


Algunos hechos clave del nuevo escenario (II)

- Bonanza de los commodities: se terminó el super ciclo? (esto es bueno o malo?)
- Pero los precios actuales no son bajos en términos históricos
- La volatilidad de las materias primas todavía está presente

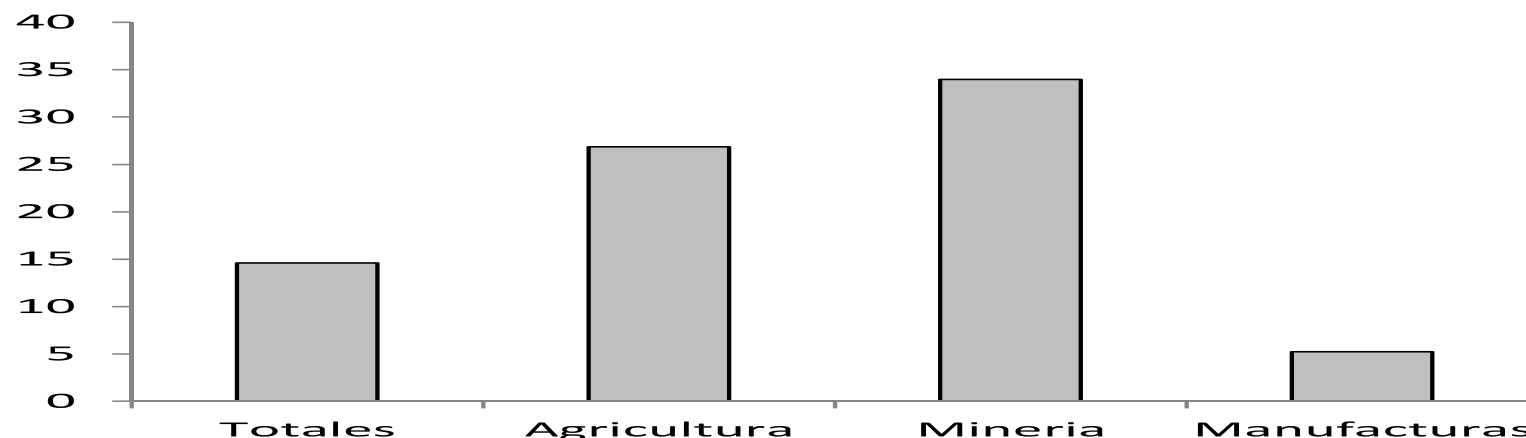
- Desafíos: Cómo prepararse para los ciclos de precios? Cómo agregar valor y conocimiento a los RRNN? Cómo garantizar su explotación sustentable (miopía inter-temporal)?

Precios reales de las materias primas



Fuente: Banco Mundial

Las materias primas son más volátiles




Desvío estándar del precio de las materias primas 1970-2010

Fuente: WB (tomado de Albrieu, 2012)

□ Una historia antigua!

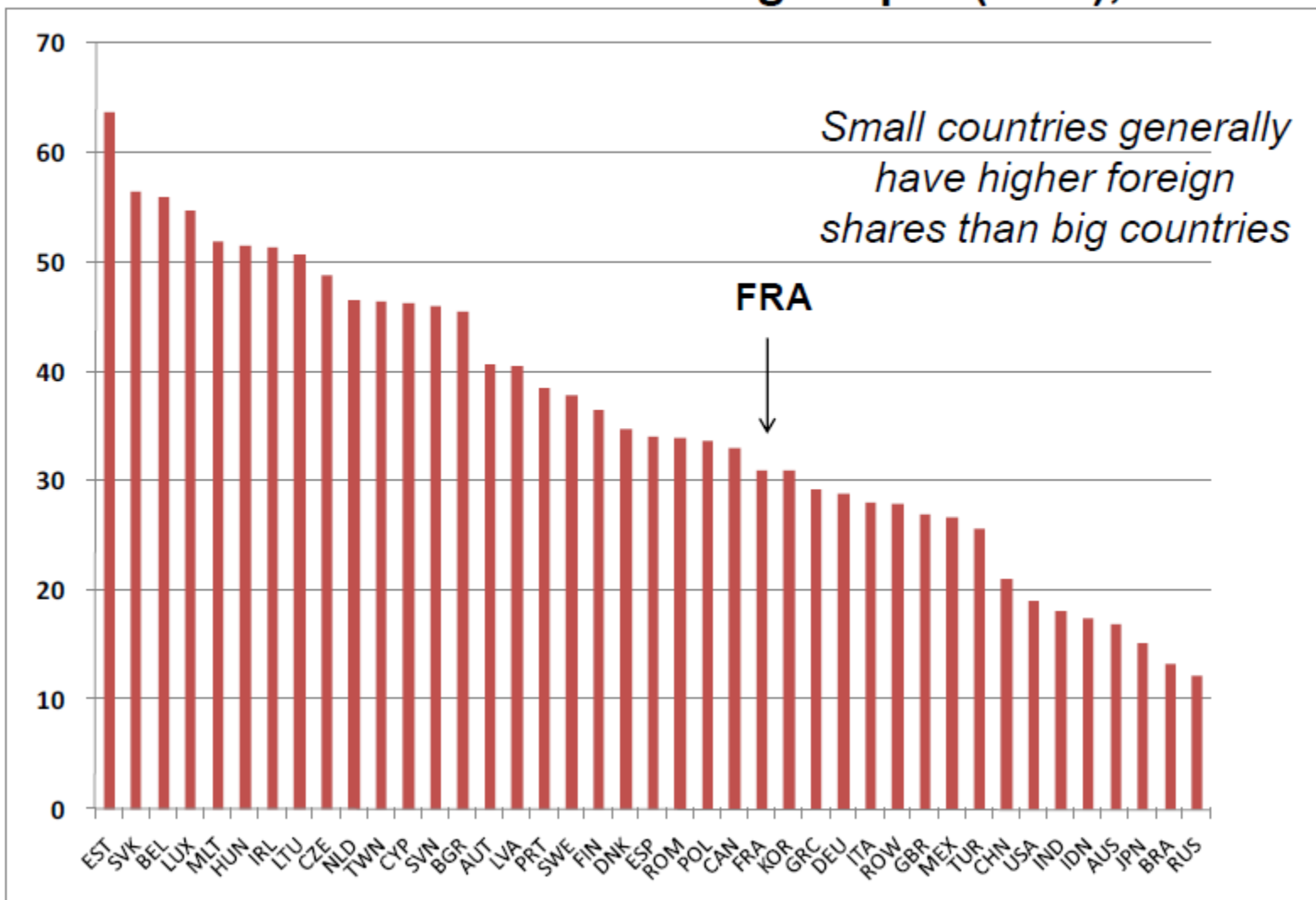
- Precios de commodities más volátiles que precios manufactureros a lo largo de la historia –desde 1700 para acá (Jacks, O'Rourke y Williamson, 2009)



Algunos hechos clave del nuevo escenario (II)

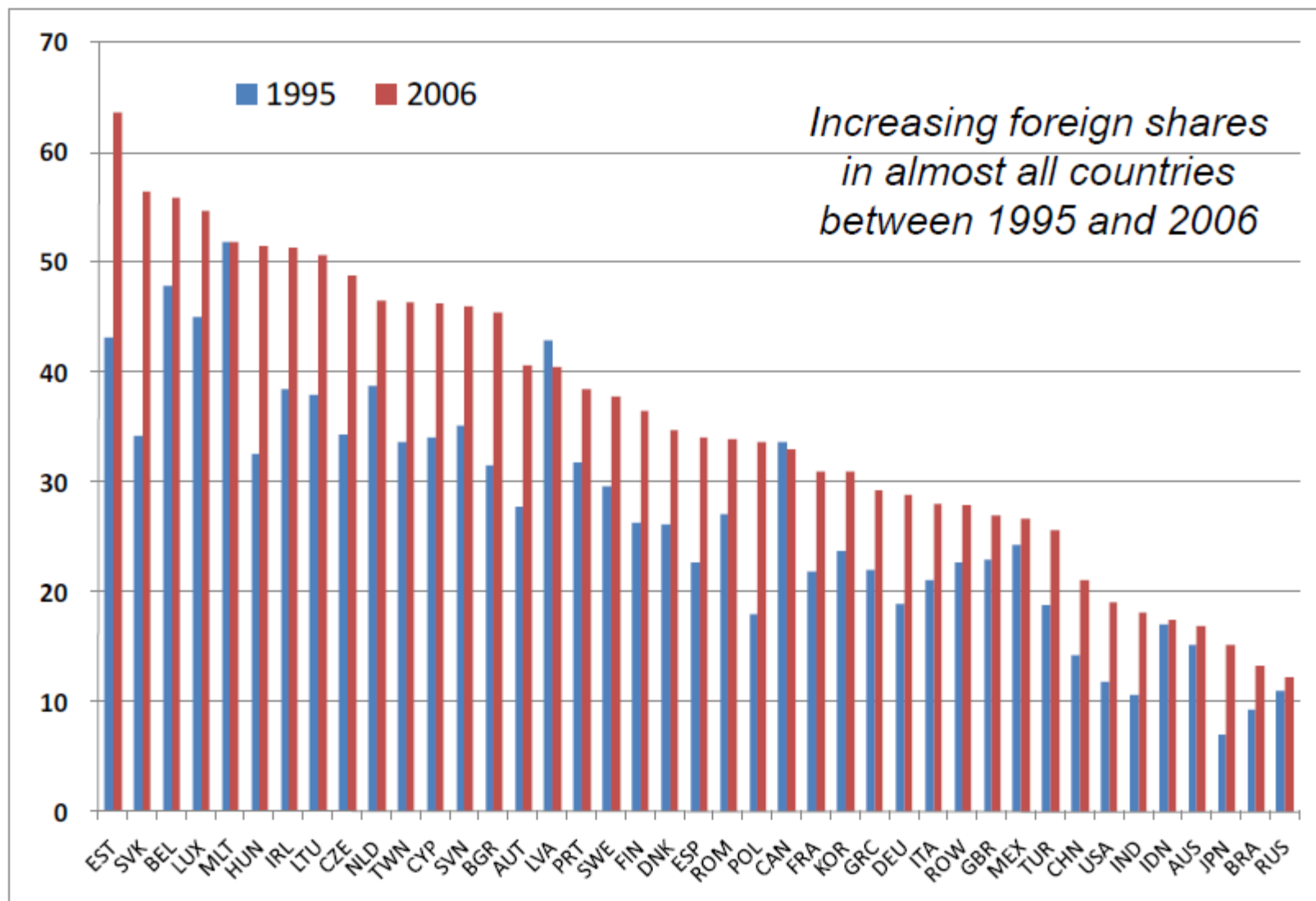
- Fragmentación de los procesos productivos (cadenas globales de valor)
- Integración vs encadenamientos?
- Del comercio de bienes al comercio de tareas
- "*Factory Economies*" vs "*Headquarter Economies*"
- Comercio e inversión cada vez más interrelacionados

Share of foreign value added in domestic final manufacturing output (in %), 2006



Fuente: Erunbam et al (2013)

Share of foreign value added in domestic manufacturing final output (in %)



Fuente: Erunbam et al (2013)



Table 1
Slicing Up the Global Value Chain of German Cars
(*percent of final output value*)


	<i>1995</i>	<i>2008</i>
German value added	79%	66%
High-skilled labor	16%	17%
Medium-skilled labor	34%	25%
Low-skilled labor	7%	4%
Capital	21%	20%
Foreign value added	21%	34%
High-skilled labor	3%	6%
Medium-skilled labor	6%	9%
Low-skilled labor	4%	4%
Capital	8%	15%
Total final output	100%	100%

Fuente: Timmer et al (2013).



Por qué es importante medir el comercio en valor agregado?

- Evitar el doble conteo
- En qué actividades se genera el valor agregado?
- Contenido importado, cuidado con el anti-proteccionismo!!!
 - Bienes exportados que usan contenido importado
 - Bienes importados que usan VA local
- Exportaciones indirectas (servicios)
- Donde se generan los empleos (y qué empleos se generan)?
- Con quienes tenemos déficit/superávit?

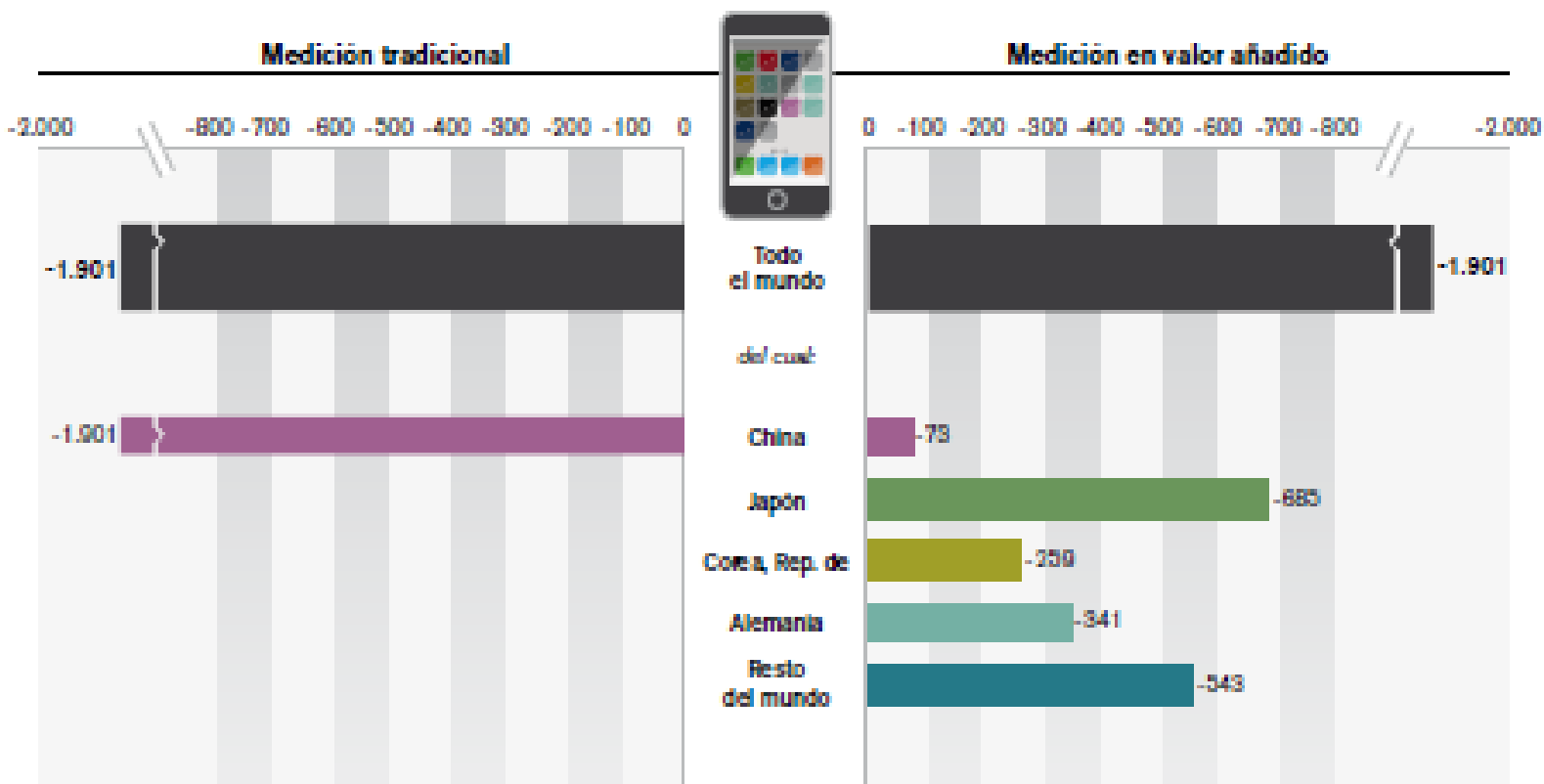


Comercio bruto vs comercio en valor agregado: los “hechos estilizados”

- Caída en ratio VA/X brutas (10% entre 1970 y 2009), acelerada en las dos últimas décadas (Johnson y Noguera, 2014)
- En manufacturas fue de 20%, en el resto de los sectores el ratio creció.
- La caída fue más fuerte en naciones de rápido crecimiento
- Aumento del VA extranjero y pérdida de peso del empleo no calificado en las CGV
- Las naciones avanzadas se especializan en actividades intensivas en empleo calificado y las emergentes en las intensivas en capital

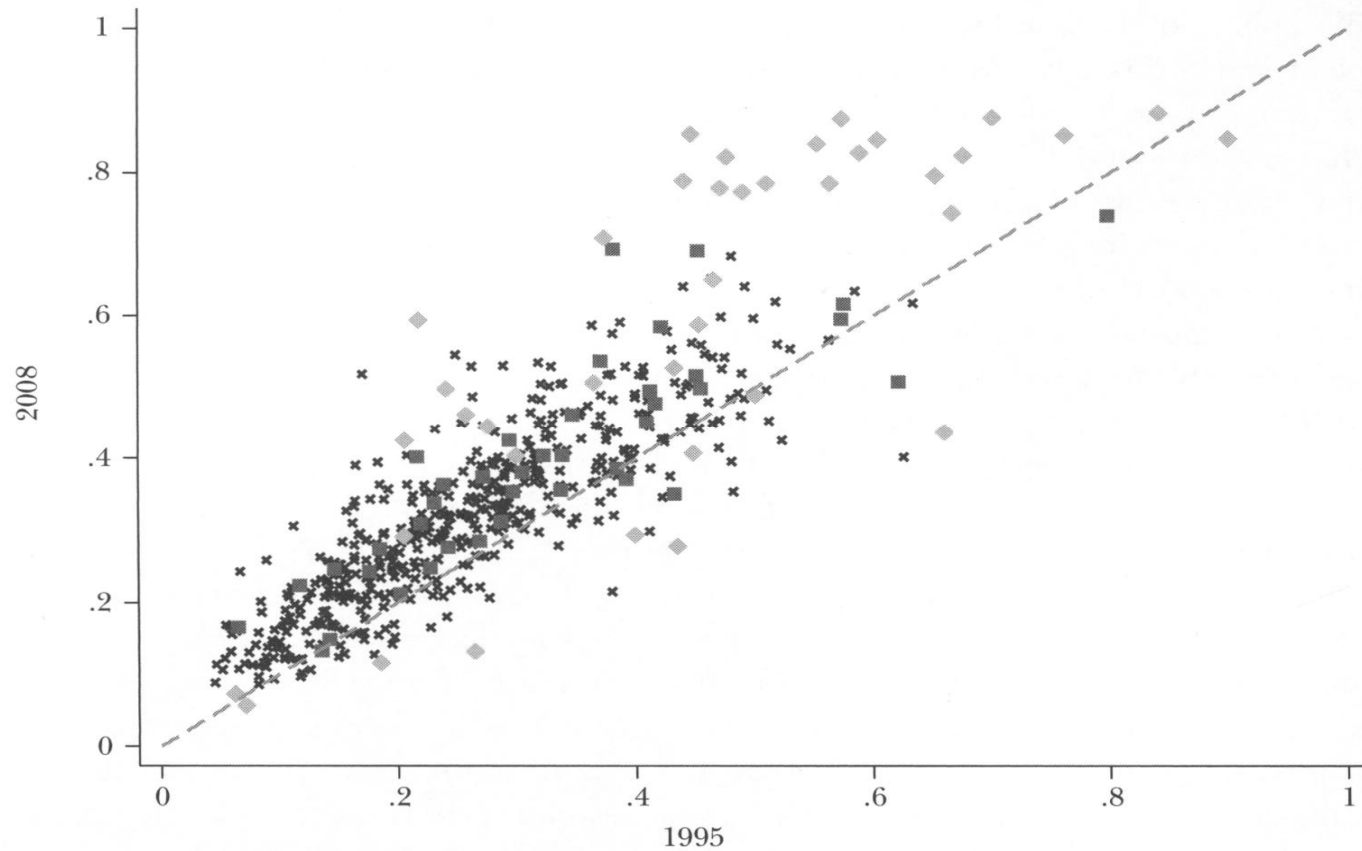
Los indicadores tradicionales pierden relevancia analítica:

Balanza comercial de los Estados Unidos en iPhones, 2009 (en millones de \$EE.UU.)



Fuente: Escaith (2013)

El aumento del valor agregado extranjero en 560 CGV



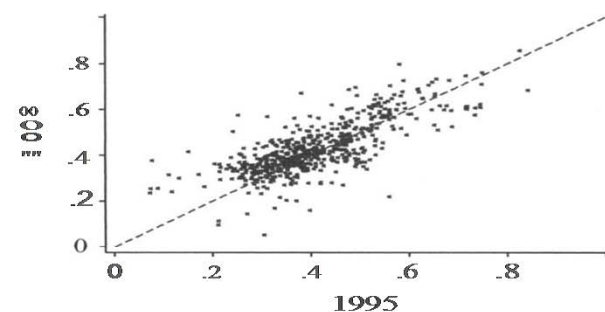
Fuente: Timmer et al (2013).

La pérdida de peso del empleo no calificado

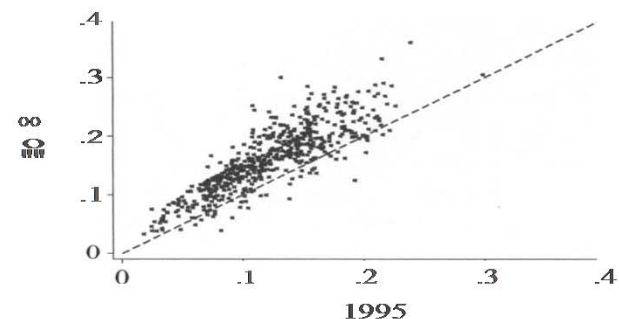
Figure 3

Factor Shares in Value Added of 560 Global Value Chains of Manufactures, 1995 and 2008

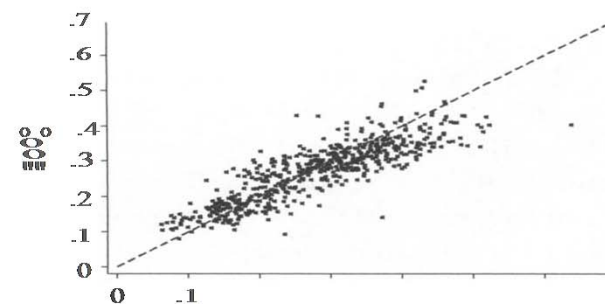
A: Capital share



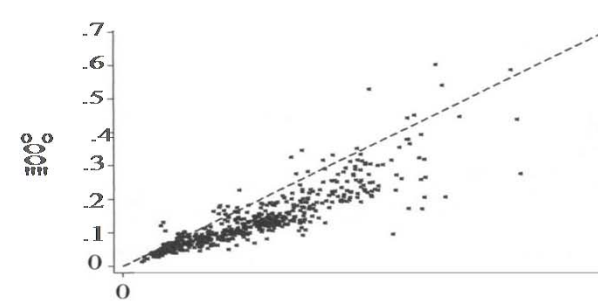
B: High-skilled labor share



C: Medium-skilled labor share



D: Low-skilled labor share



Fuente: Timmer et al (2013).

Table 2

Factor Shares in Global Value Chains of All Manufactures

Valueadded	1995	2008	2008 minus 1995
Total (billion US\$)	\$6,586	\$8,684	\$2,098
By:			
capital(%)	40.9%	47.4%	6.5%
high-skilled labor(%)	13.8%	15.4%	1.5%
medium-skilled labor(%)	28.7%	24.4%	-4.2%
low-skilled labor(%)	16.6%	12.8%	-3.8%

Fuente: Timmer et al (2013).

El cambio factorial en la industria global

Table 4
Changes in Factor Shares over 1995-2008 in Global Value Chains of Manufactures, by Country
(in percentage points)

	<i>Capital</i>	<i>Low-skilled labor</i>	<i>Medium-skilled labor</i>	<i>High-skilled labor</i>
United States	3.9	-1.9	-5.9	4.0
Japan	4.5	-5.4	-2.1	3.1
Germany	6.8	-2.8	-7.4	3.4
France	0.2	-8.7	0.1	8.4
United Kingdom	-3.4	-8.0	1.2	10.2
Italy	-1.1	-14.8	10.4	5.5
Spain	0.1	-12.9	4.7	8.1
Canada	1.8	-2.0	-4.6	4.8
Australia	6.0	-8.4	-0.9	3.3
South Korea	9.3	-11.6	-5.6	8.0
Netherlands	5.5	-7.3	-7.1	8.9
Total all high-income	2.9	-4.9	-3.0	5.0
China	9.3	-9.3	-2.1	2.0
Russian Federation	1.1	-1.6	-2.4	2.8
Brazil	-6.7	-4.8	7.5	4.0
India	4.5	-5.9	-1.7	3.1
Mexico	6.4	-4.2	-0.5	-1.7
Turkey	-12.7	4.5	5.2	3.1
Indonesia	5.3	-8.1	1.3	1.6
World minus all high-income	3.2	-6.3	1.4	1.7
World	6.5	-3.8	-4.2	1.5

Fuente: Timmer et al (2013).



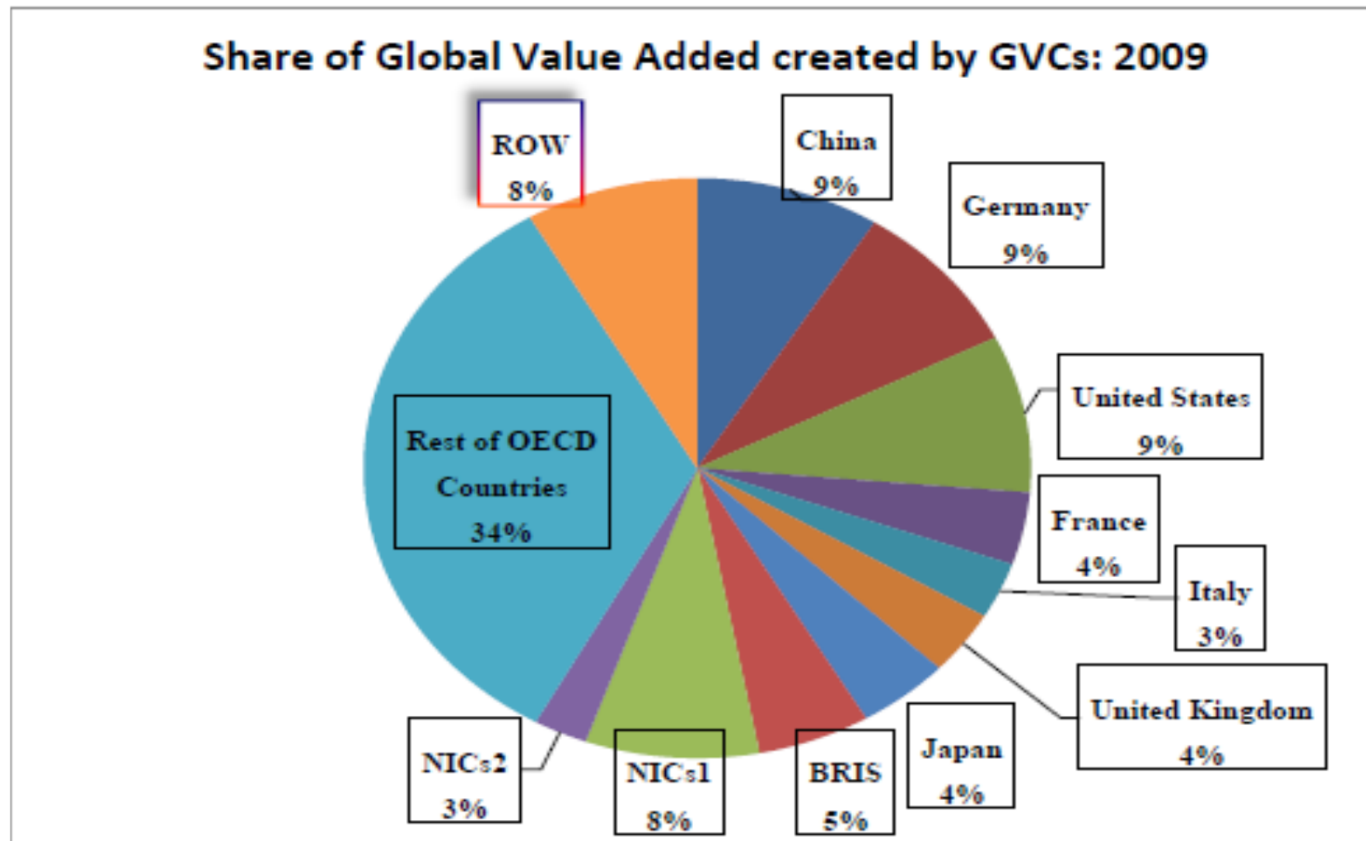
Algo más sobre empleo

- A nivel mundial (2013), uno de cada cinco trabajadores participa de una CGV (16% en 1995)
- La participación en CGV eleva la productividad laboral
- Pero no los salarios ...

Fuente: OIT (2015)

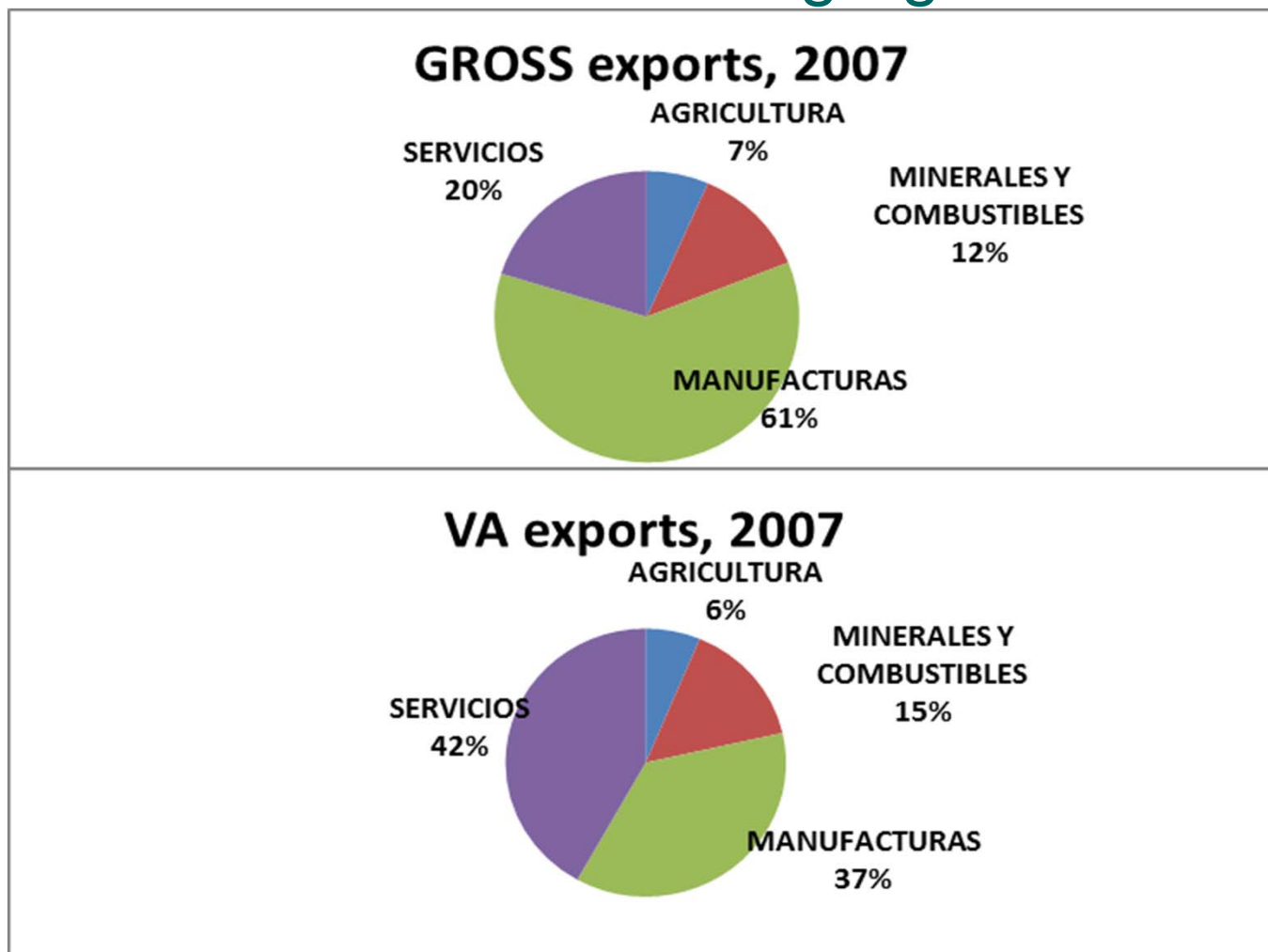
El VA se genera todavía en la OECD -67%- (y China! -9%-)

Figure 4: Share in Global Value Added Exports in GVCs



Fuente: Banga (2013)

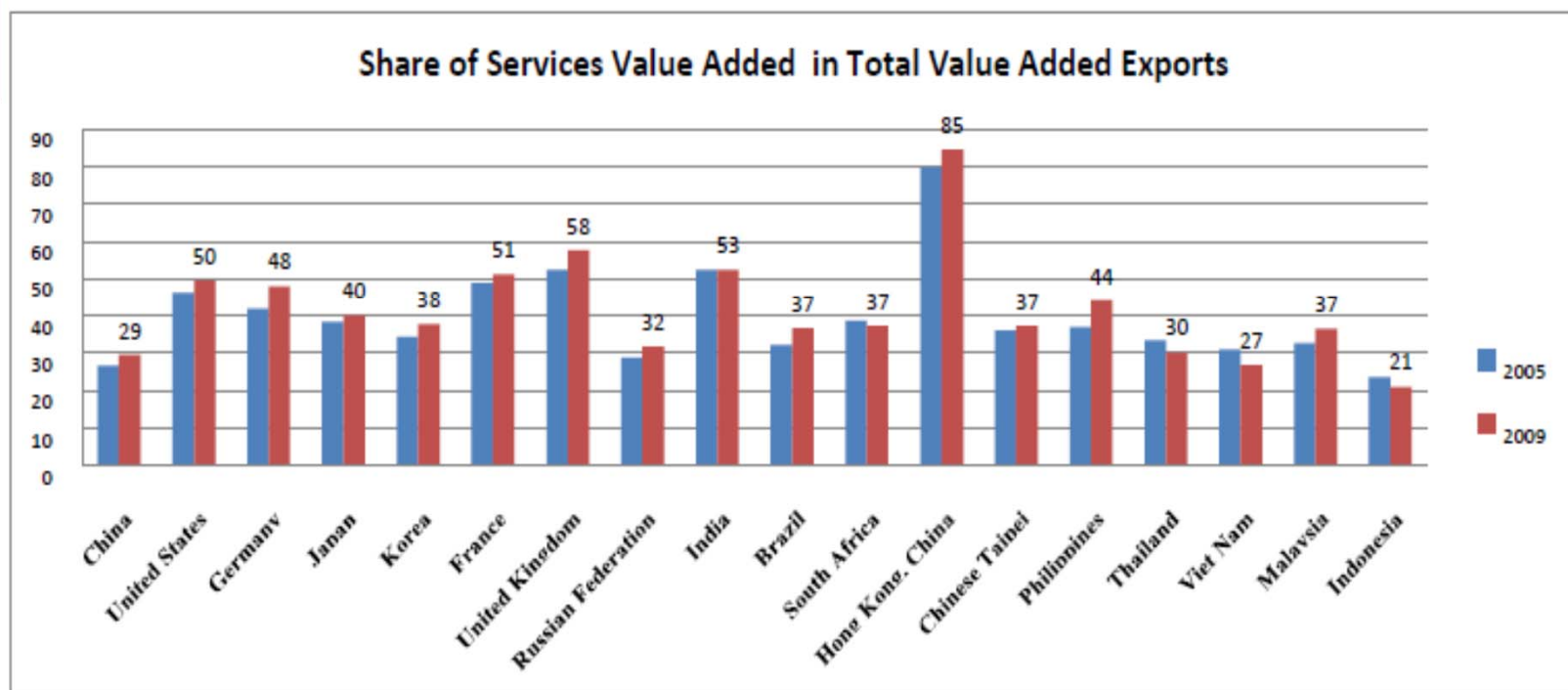
Los servicios dominan el comercio medido en valor agregado



Fuente: Escaith (2013), con base en matrices IO de WIOD

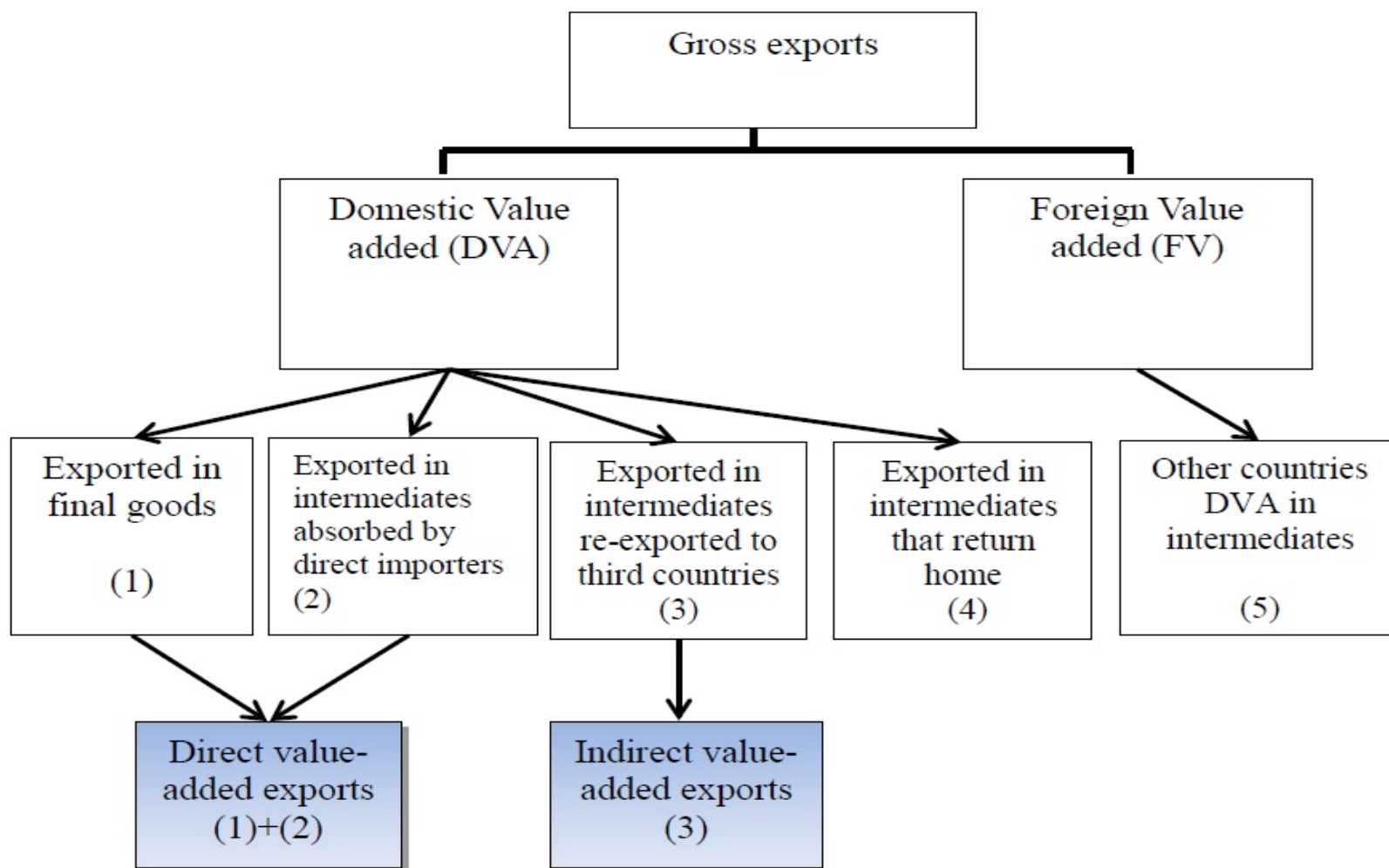
El mayor peso de los servicios: una tendencia global

Figure 3: Share of Services in Value-Added Exports: 2005-2009



Fuente: Banga (2013)

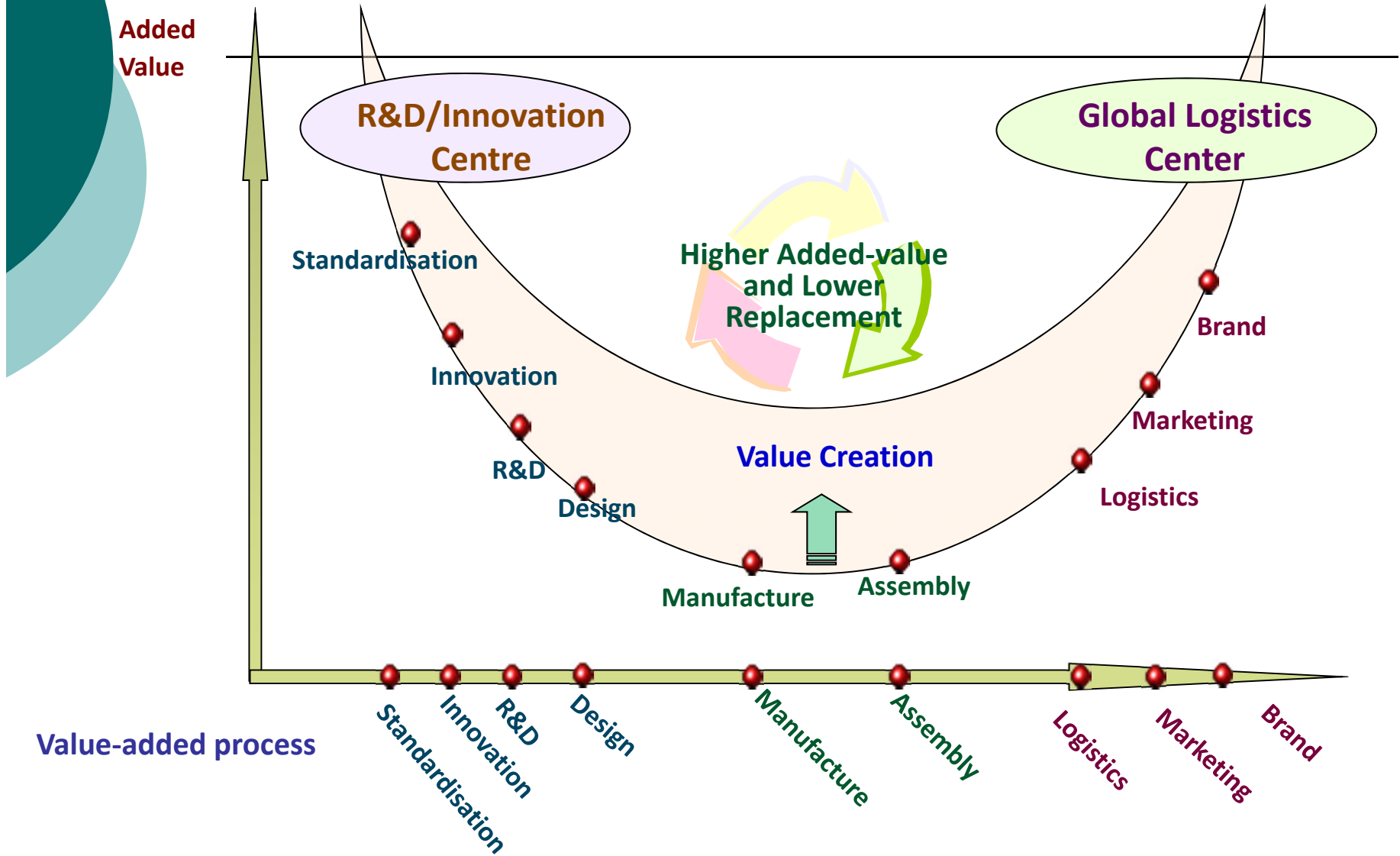
Ejemplo de descomposición del valor exportado bruto en sus diversos componentes



Fuente: Koopman, Powers, Wang, Wei

Smiley Face

(Fuente: Business Week International online extra, May 16, 2005, Stan Shih on Taiwan and China)





Algunos hechos clave del nuevo escenario (III)

- Sigue siendo la industria el lugar donde se genera valor agregado y externalidades?
- Hacia la “bioeconomía”
- El nuevo rol de los servicios
- Siguen sirviendo las viejas taxonomías sectoriales?
- Lo importante no es qué producir sino las tareas que se desarrollan en la cadena
- La diversificación y “calidad” de las canastas exportadoras parecen ser relevantes para las posibilidades de crecimiento
- Cuál es el futuro del empleo?



Los servicios ya no son lo que eran

- Nueva etapa en el proceso de división del trabajo
- La emergencia de los servicios basados en conocimiento (SBC) –software, ingeniería, consultoría, diseño, I+D, análisis legal y financiero, etc.
- Fuentes de aumento de la productividad y de innovaciones
- Rol clave del capital humano
- Desaparecen los límites entre productos y servicios (y muchos productos se convierten en intangibles)
- Cambios en:
 - Flujos de comercio e inversión
 - Estructura del empleo y carácter de las ocupaciones (efectos distributivos negativos?)
 - Localización de las tareas

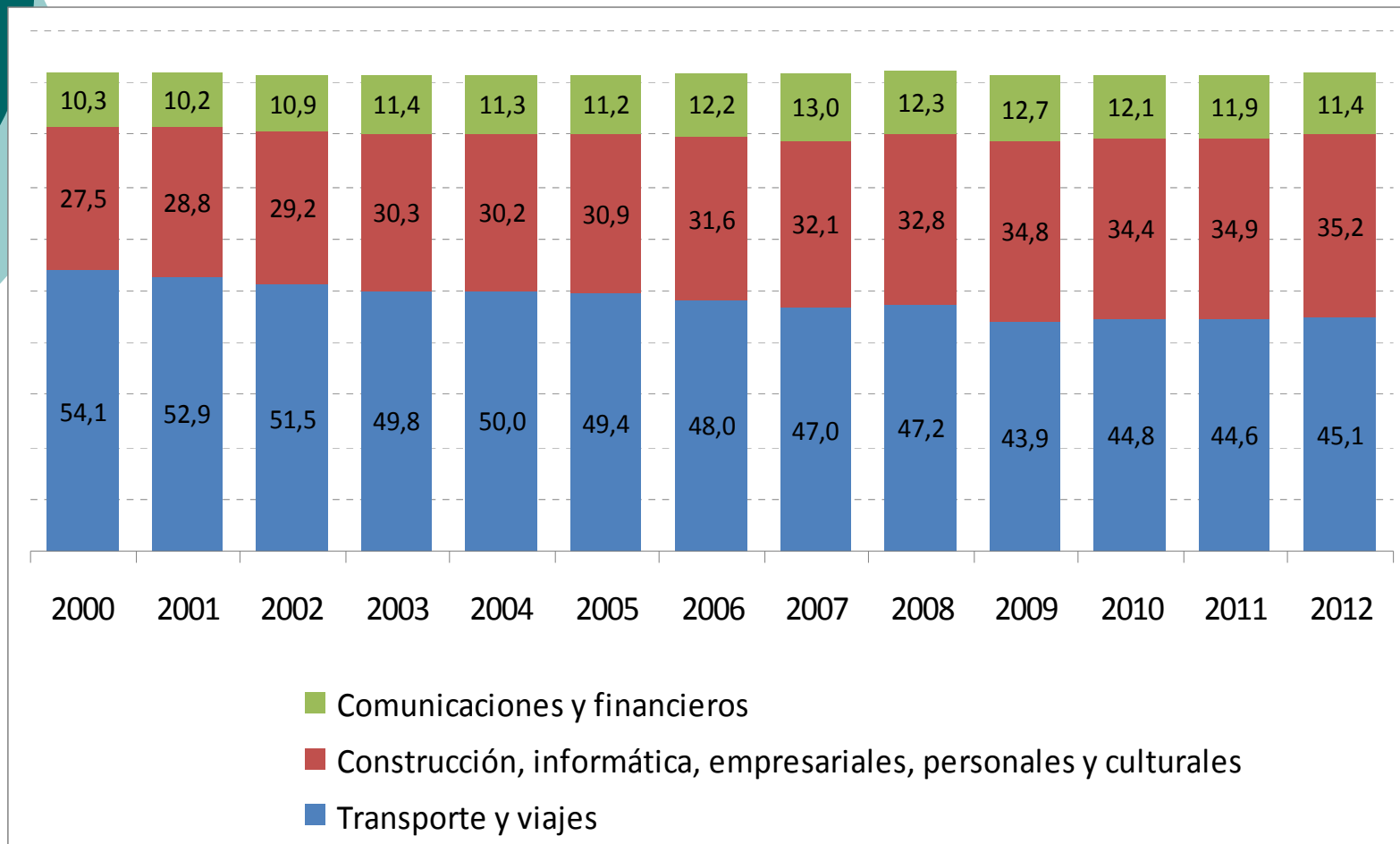


Se comercian más servicios y hay más servicios transables que en el pasado

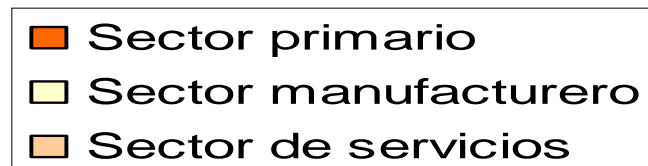
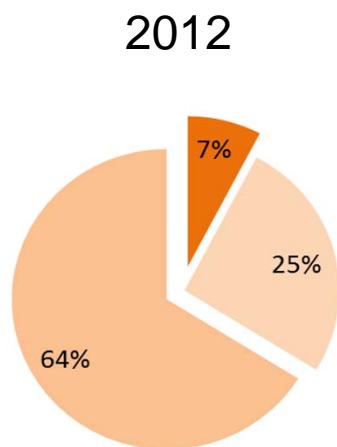
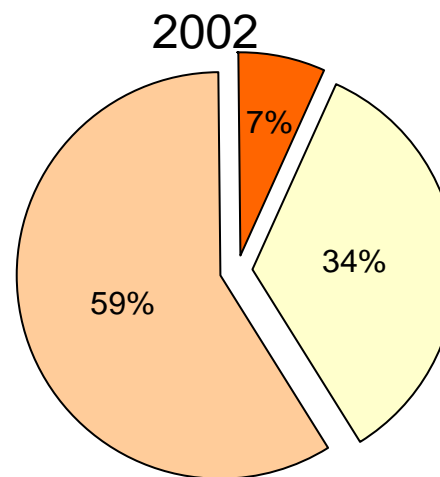
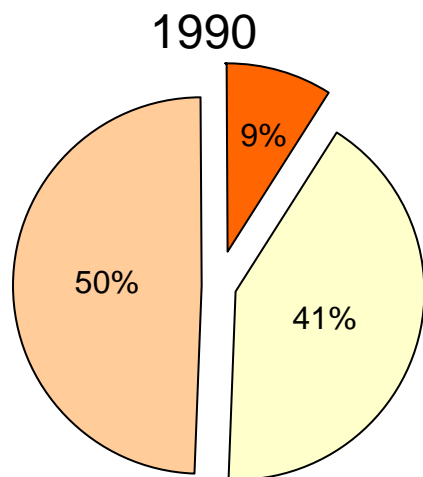
Motivaciones:

- Reorganizaciones corporativas (tercerización, concentración en *core business*, reestructuración en divisiones especializadas funcionalmente).
 - Presiones para bajar costos y ganar flexibilidad
 - Rapidez de llegada al mercado
 - Insuficiencia de mano de obra calificada en los países desarrollados
 - Diferencial de salarios entre PED y PD
 - Necesidad de diversificar el riesgo geográfico y prestar servicios 24x7
- Oportunidades y soportes
 - Difusión de las TICs
 - Estandarización patrones de consumo a nivel global
 - Liberalizaciones uni o multilaterales
 - Integración a la economía global de países con enormes reservas de mano de obra (e.g. China e India).

La composición de las exportaciones de servicios



La estructura de la IED global (%)



Los servicios empresariales representan casi 20% del stock global de IED

Fuente: Elaboración propia en base a UNCTAD, WIR 2004 y 2014



Y los RRNN tampoco son lo que eran ...

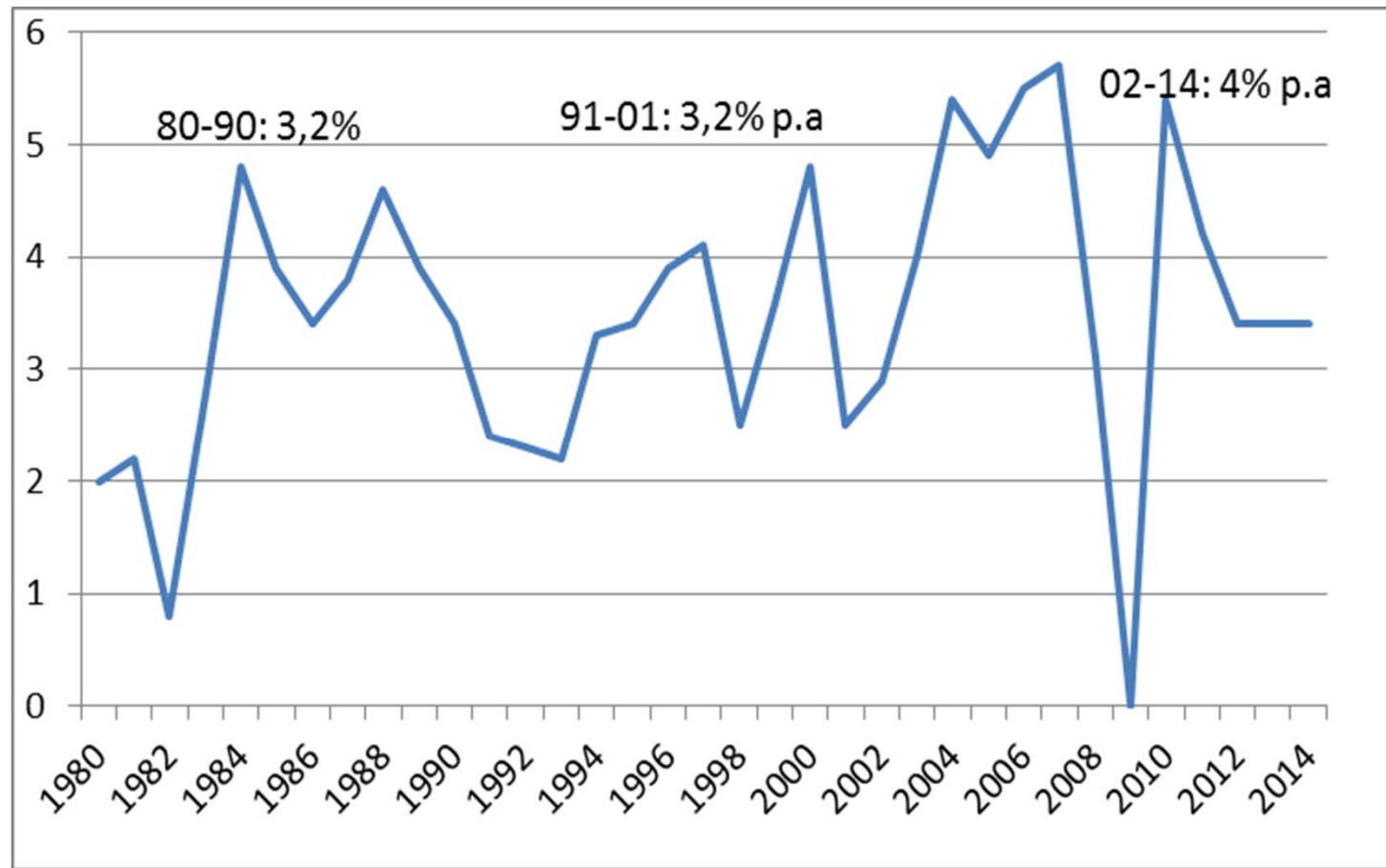
- Fuertes crecimientos de la productividad
- Innovaciones radicales de producto y proceso
- Mayores posibilidades de diferenciación (des-commoditización)
- Encadenamientos (adiós al enclave minero)



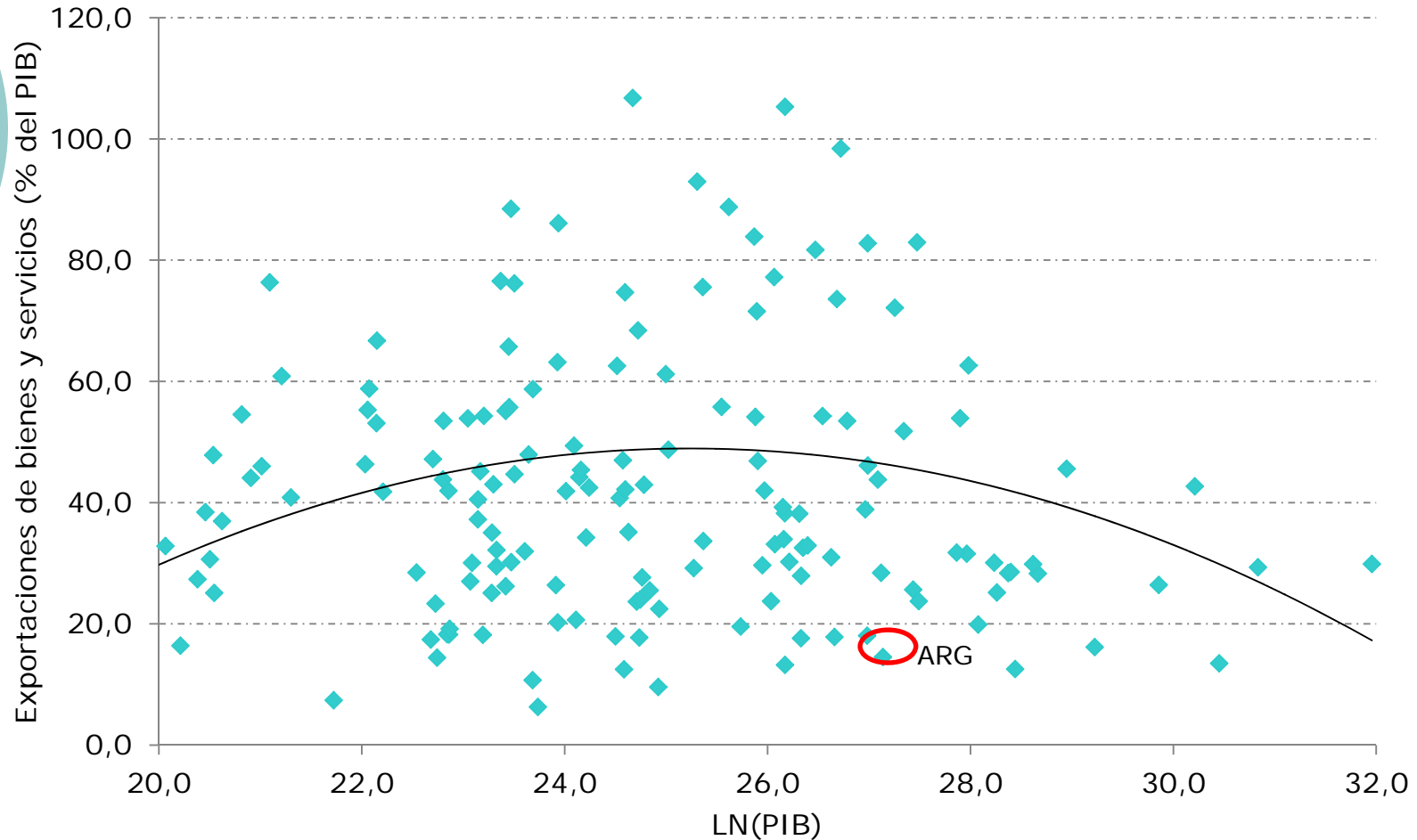
Y algunas preguntas ...

- Cuál es el rol de la Argentina en la economía global?
- Qué estructura productiva/exportadora es más favorable para el crecimiento?
- Y cuáles son los *trade offs*? (empleo-medio ambiente)

Buenos o malos tiempos internacionales? (I): La marcha de la economía global (crecimiento PBI real)

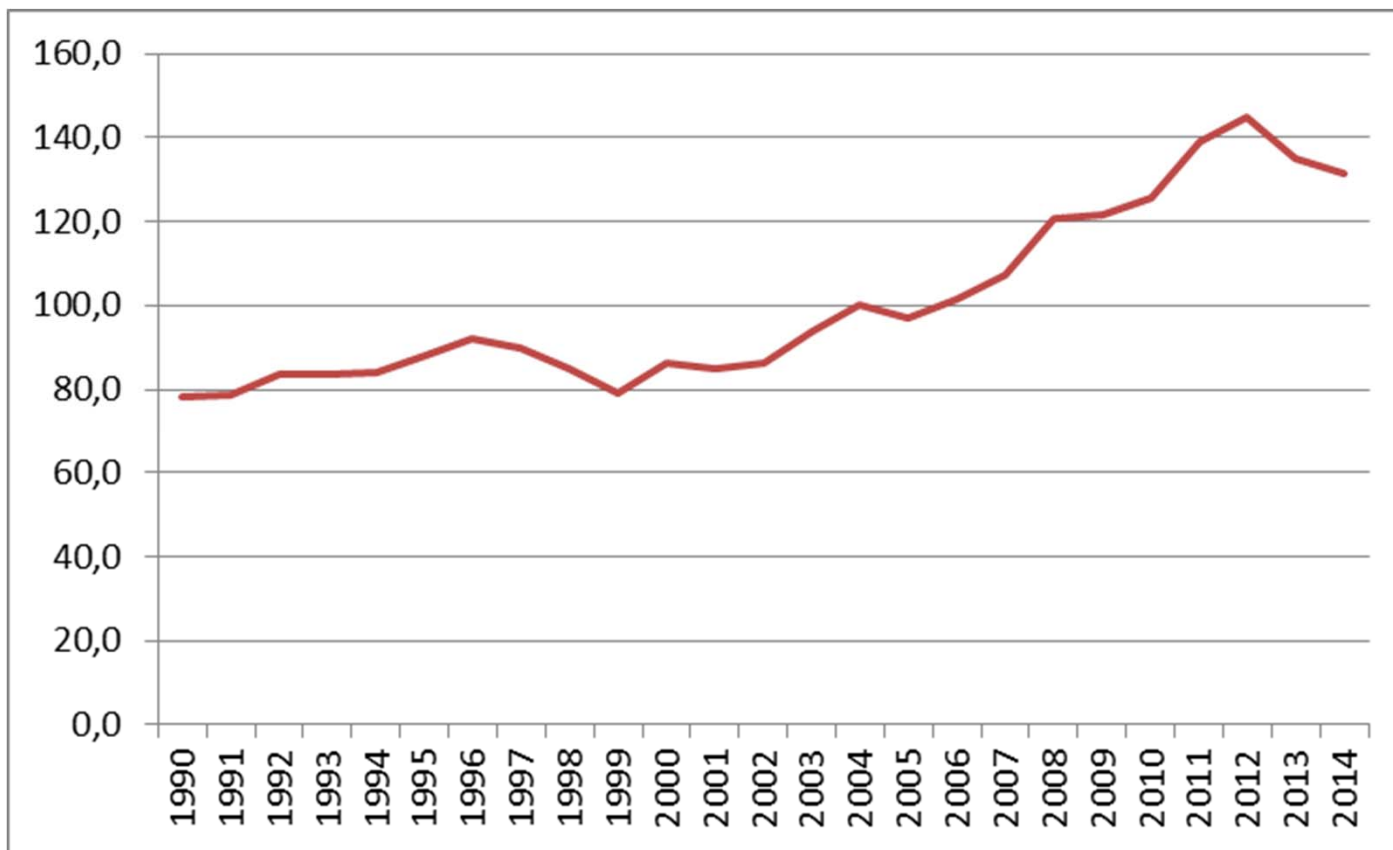


Argentina: un país relativamente cerrado? Ventaja o limitación?



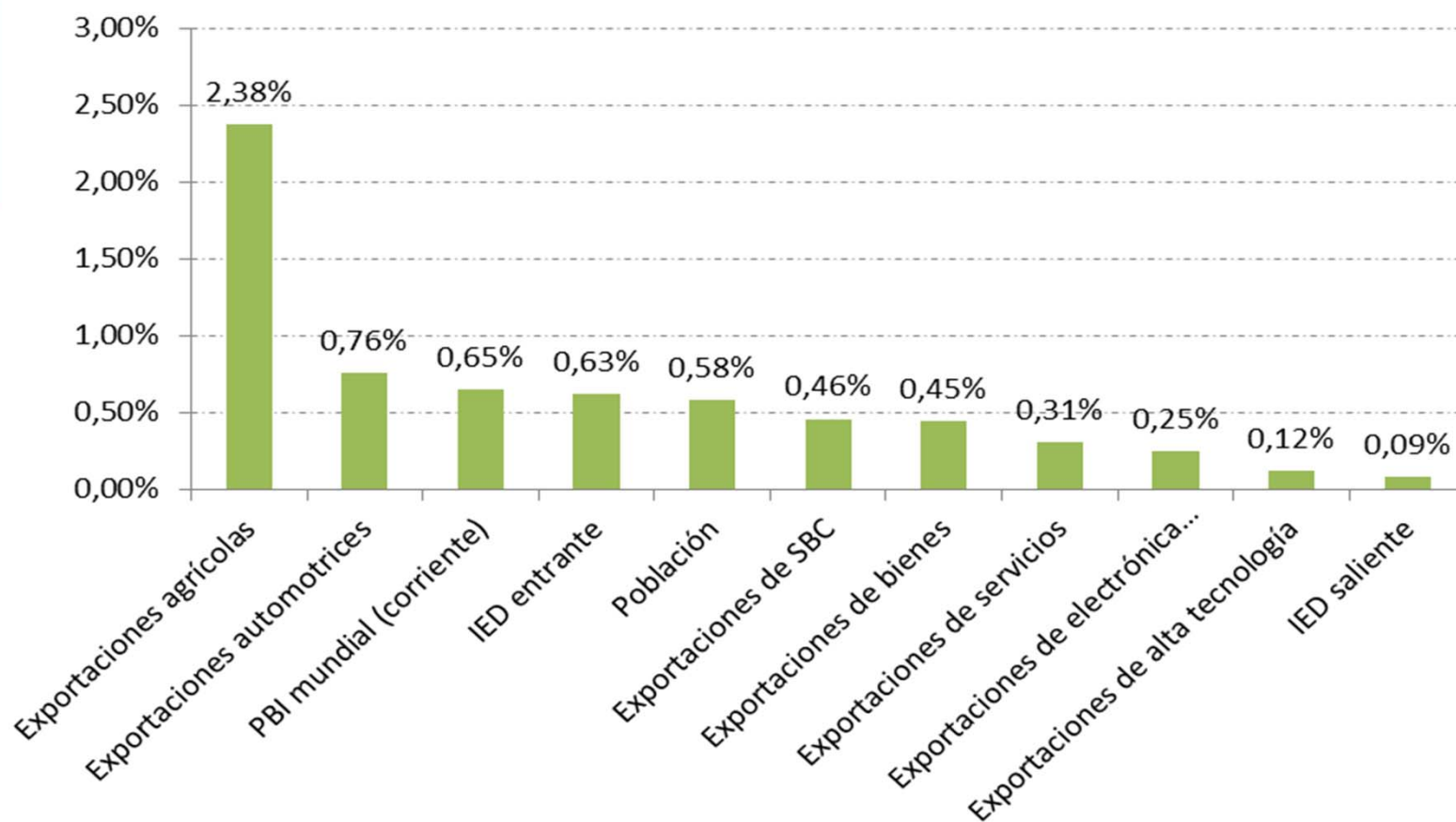
Fuente: Elaboración propia en base a datos del Banco Mundial (para 2013)

Buenos o malos tiempos internacionales? (II): los términos de intercambio de la Argentina



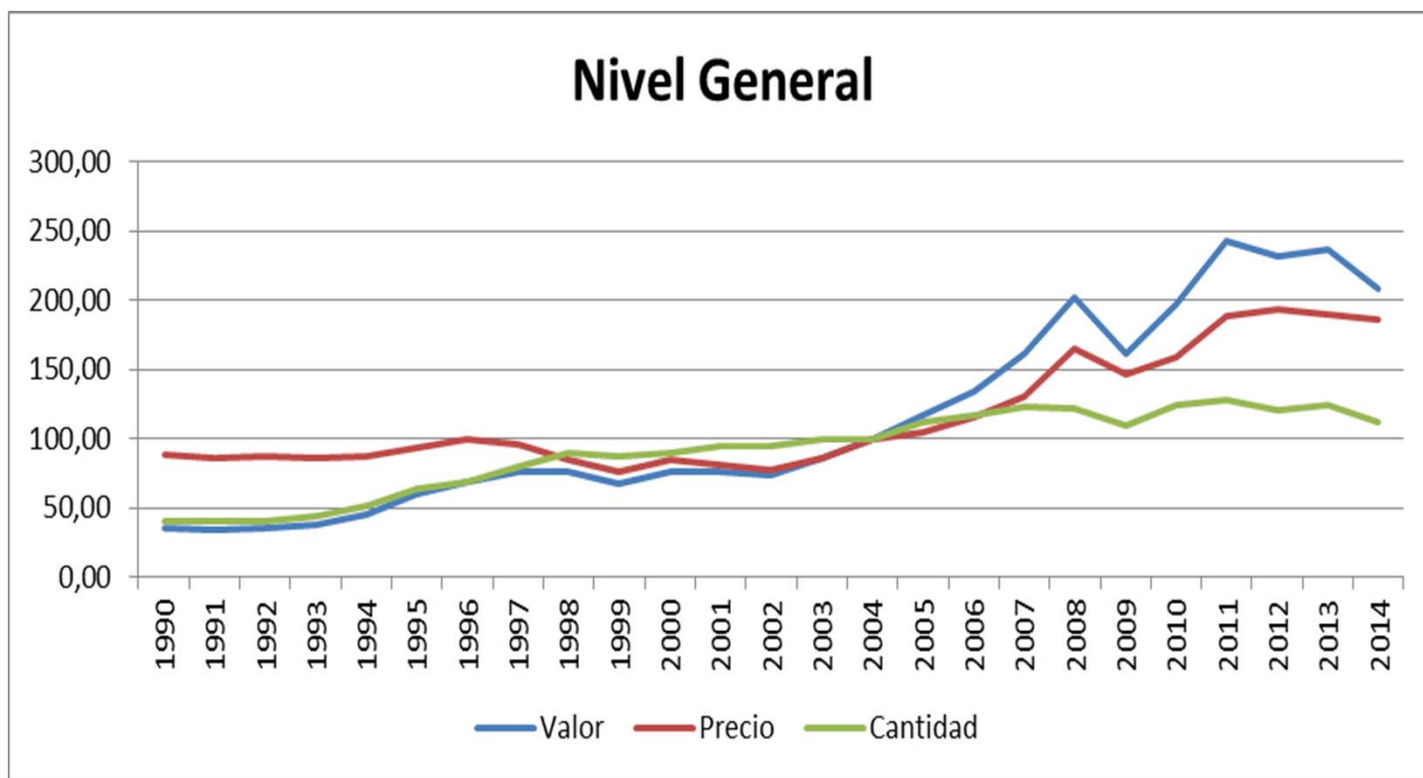
Fuente: Elaboración propia en base a datos del INDEC

La inserción internacional de la Argentina: algunos indicadores



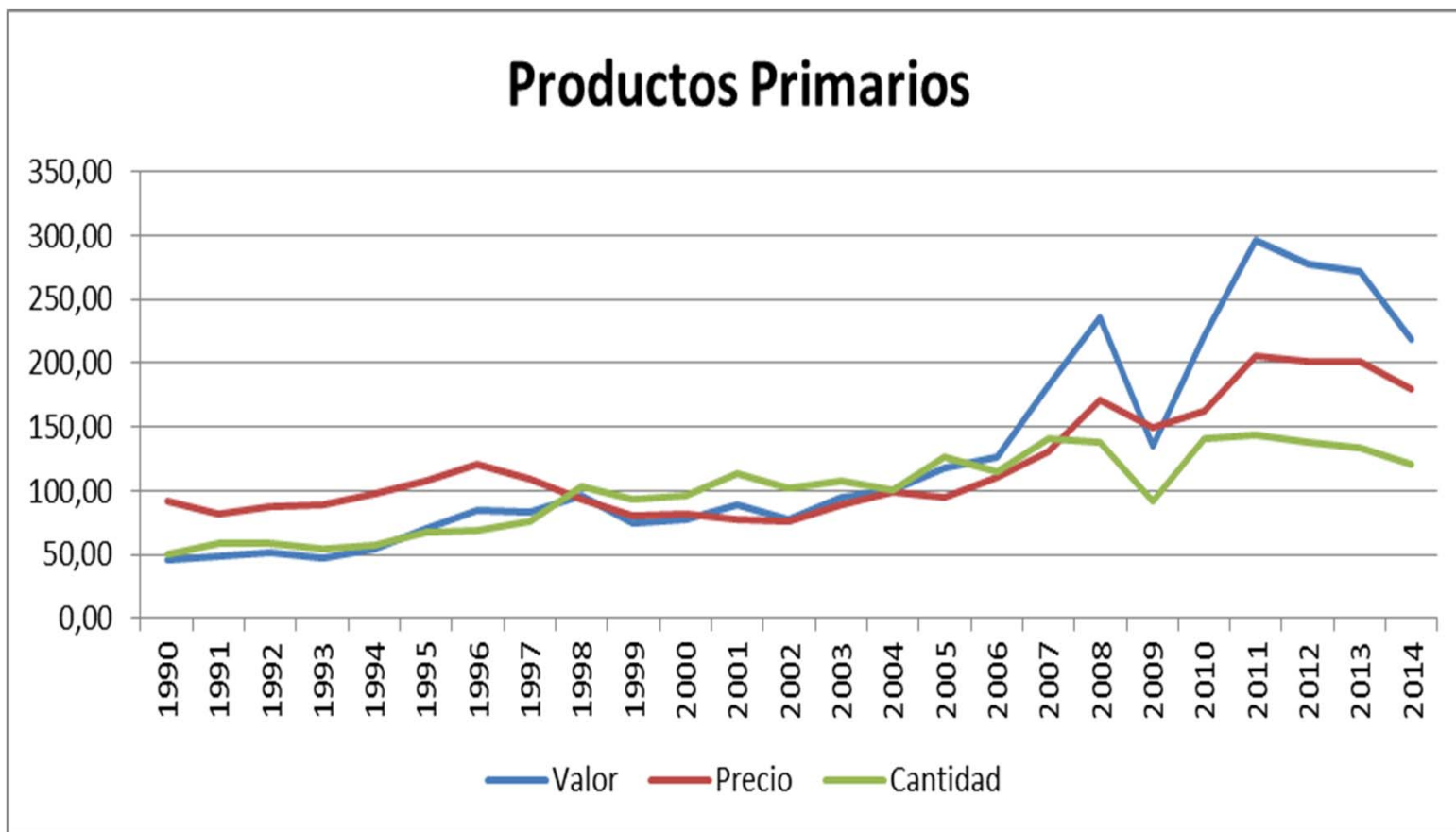
Fuente: Elaboración propia en base a datos de OMC, Banco Mundial y UNCTAD (datos para 2013)

El estancamiento exportador en años recientes (I)



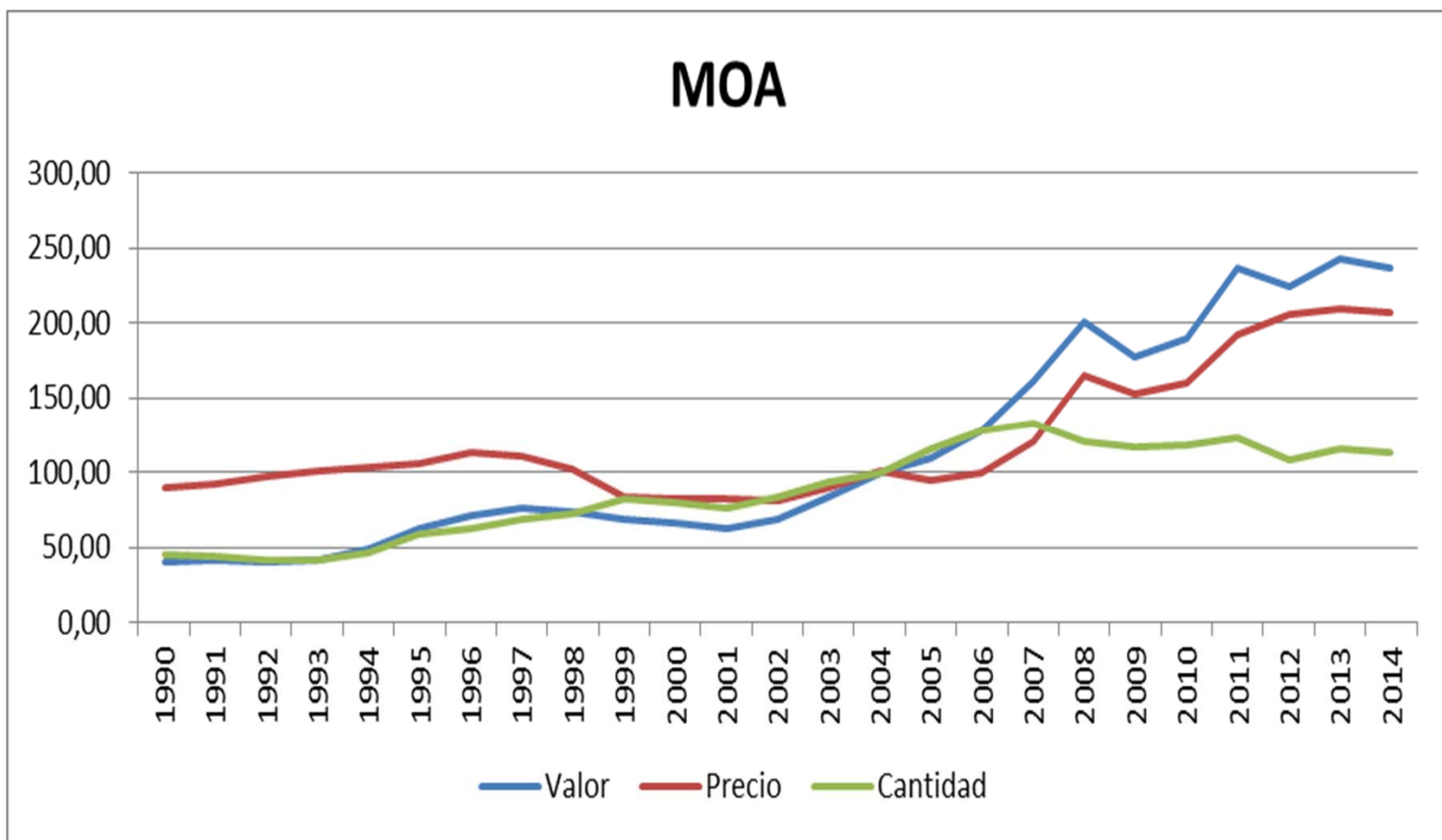
Fuente: Elaboración propia en base a datos del INDEC

El estancamiento exportador en años recientes (II)



Fuente: Elaboración propia en base a datos del INDEC

El estancamiento exportador en años recientes (III)



Fuente: Elaboración propia en base a datos del INDEC



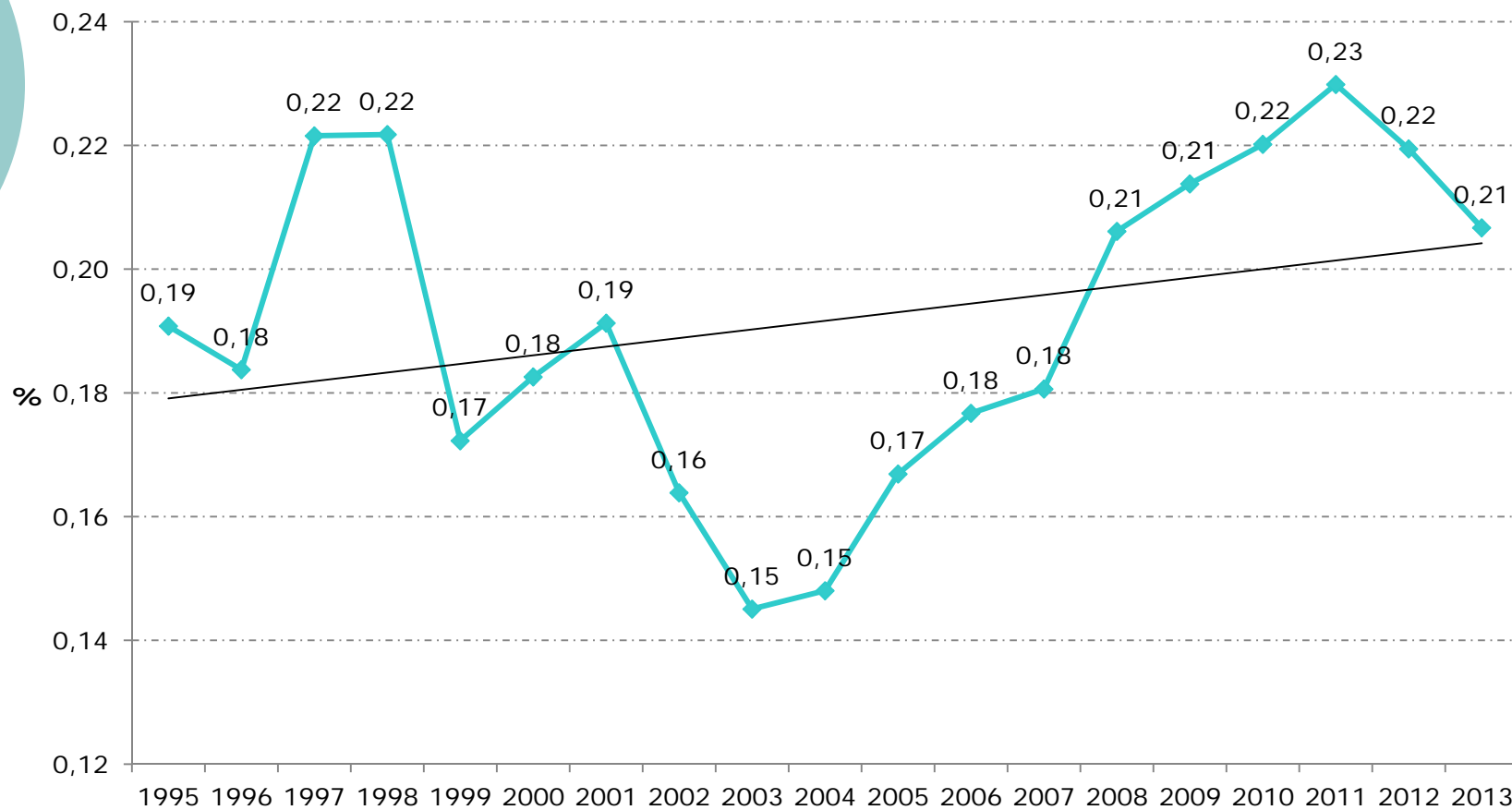
Que es lo que “mueve la aguja” exportadora? (2013)

- Oleaginosas: 26%
- Autos: 14%
- Cereales: 12%
- Petróleo-Petroquímica: 8%
- Bovinos: 5%
- Minería: 4%
- Frutas: 3%
- Siderurgia-Aluminio: 3%

8 complejos: 75% exportaciones

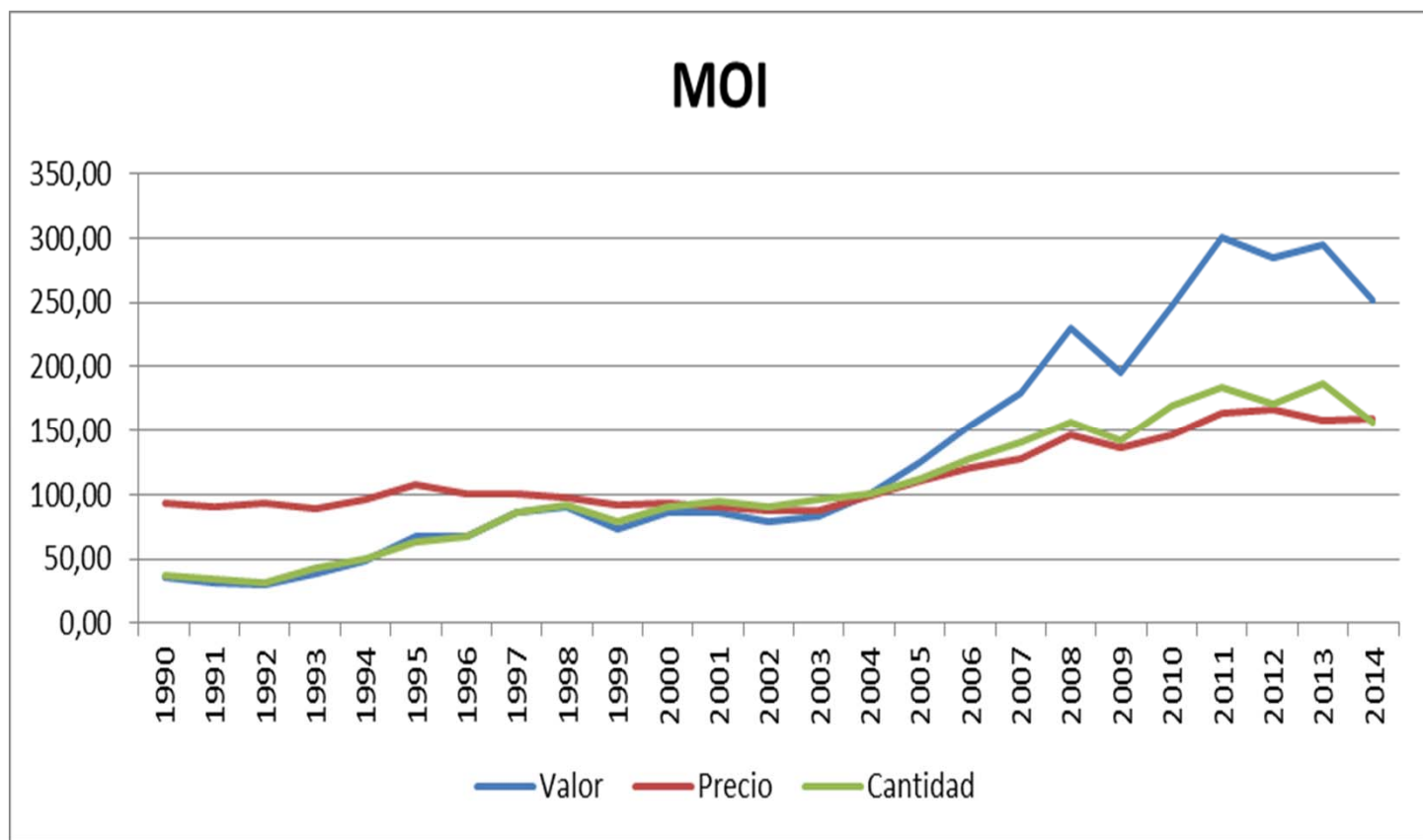
Fuente: Elaboración propia en base a datos del INDEC

Argentina en el comercio mundial de manufacturas: tendencia creciente o recuperación del techo?



Fuente: Elaboración propia en base a datos de UNCTAD

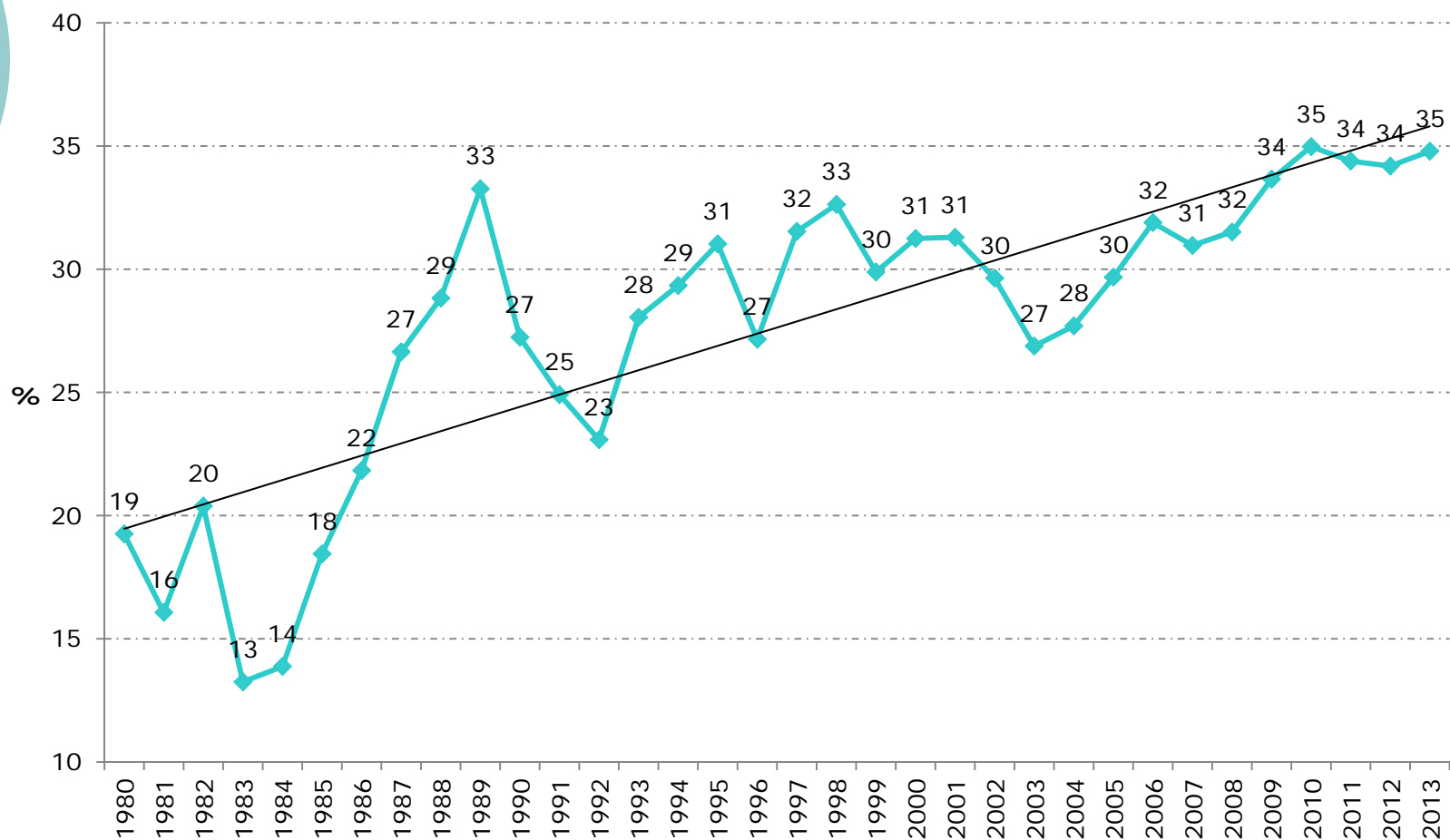
El estancamiento exportador industrial



Fuente: Elaboración propia en base a datos del INDEC

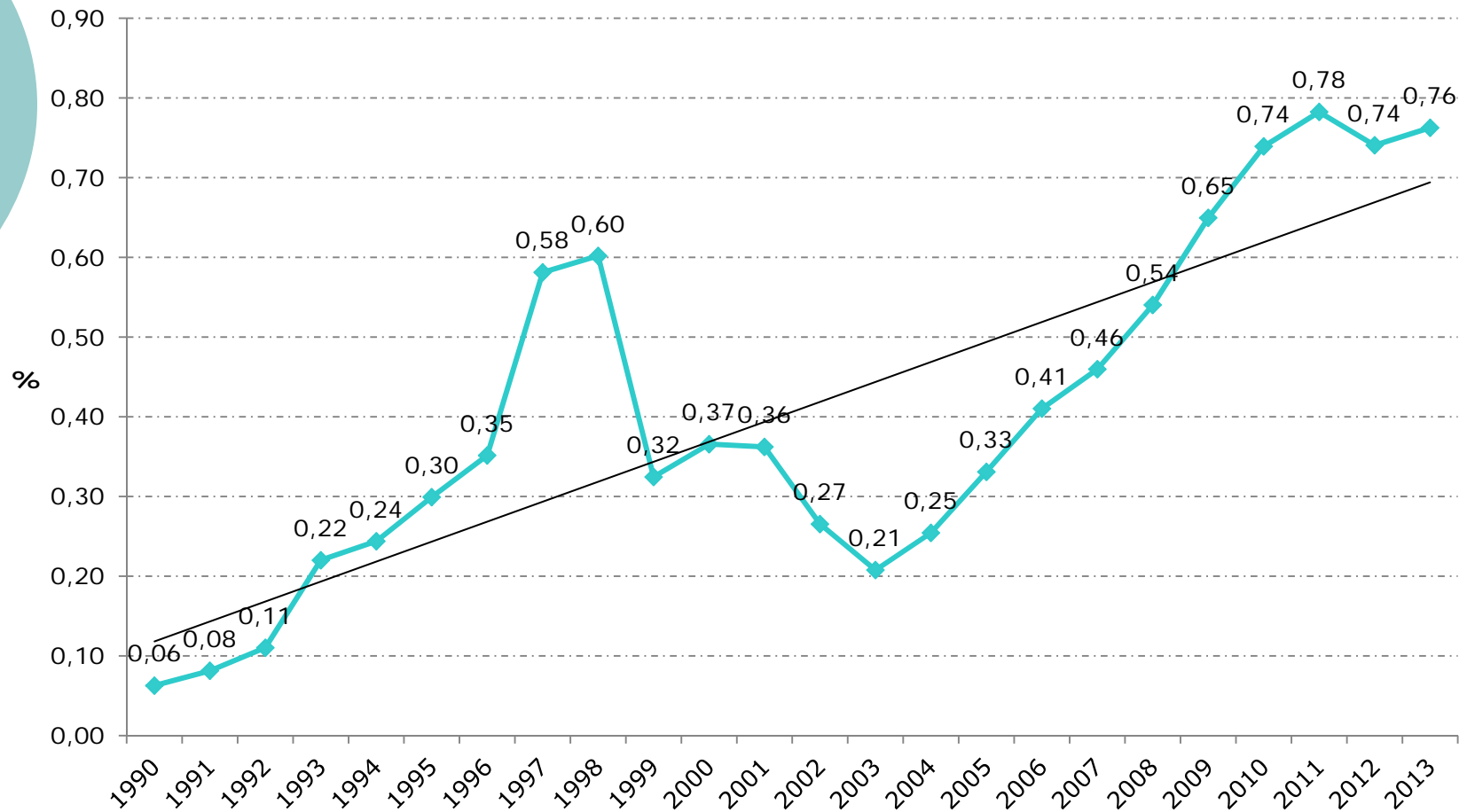
Las MOI en las exportaciones totales argentinas

En 2013 40% de las X MOI eran automóviles y autopartes (20% en 2003)



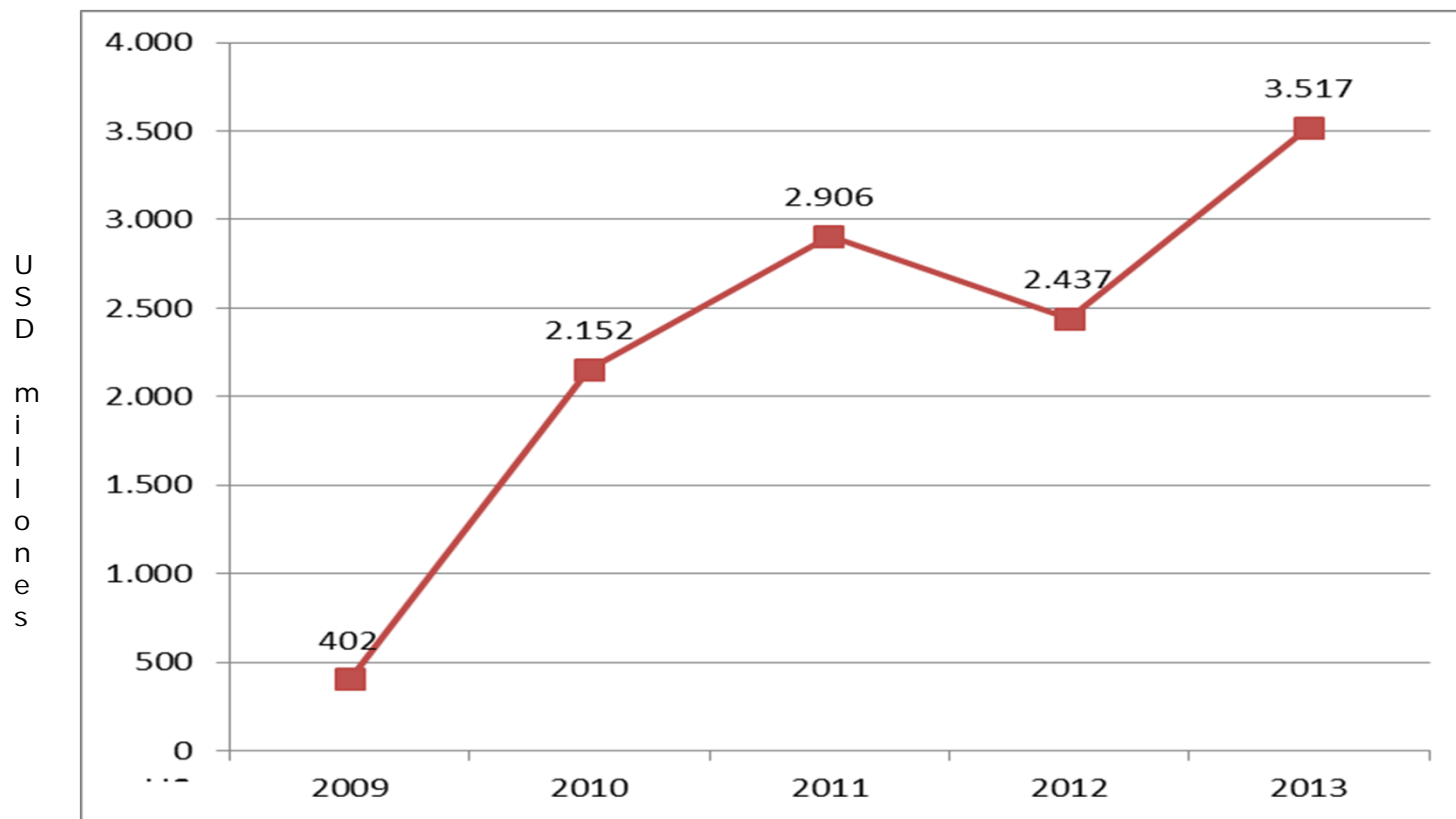
Fuente: Elaboración propia en base a datos del INDEC

La “estrella manufacturera”: el sector automotriz (X argentinas como % de X globales)



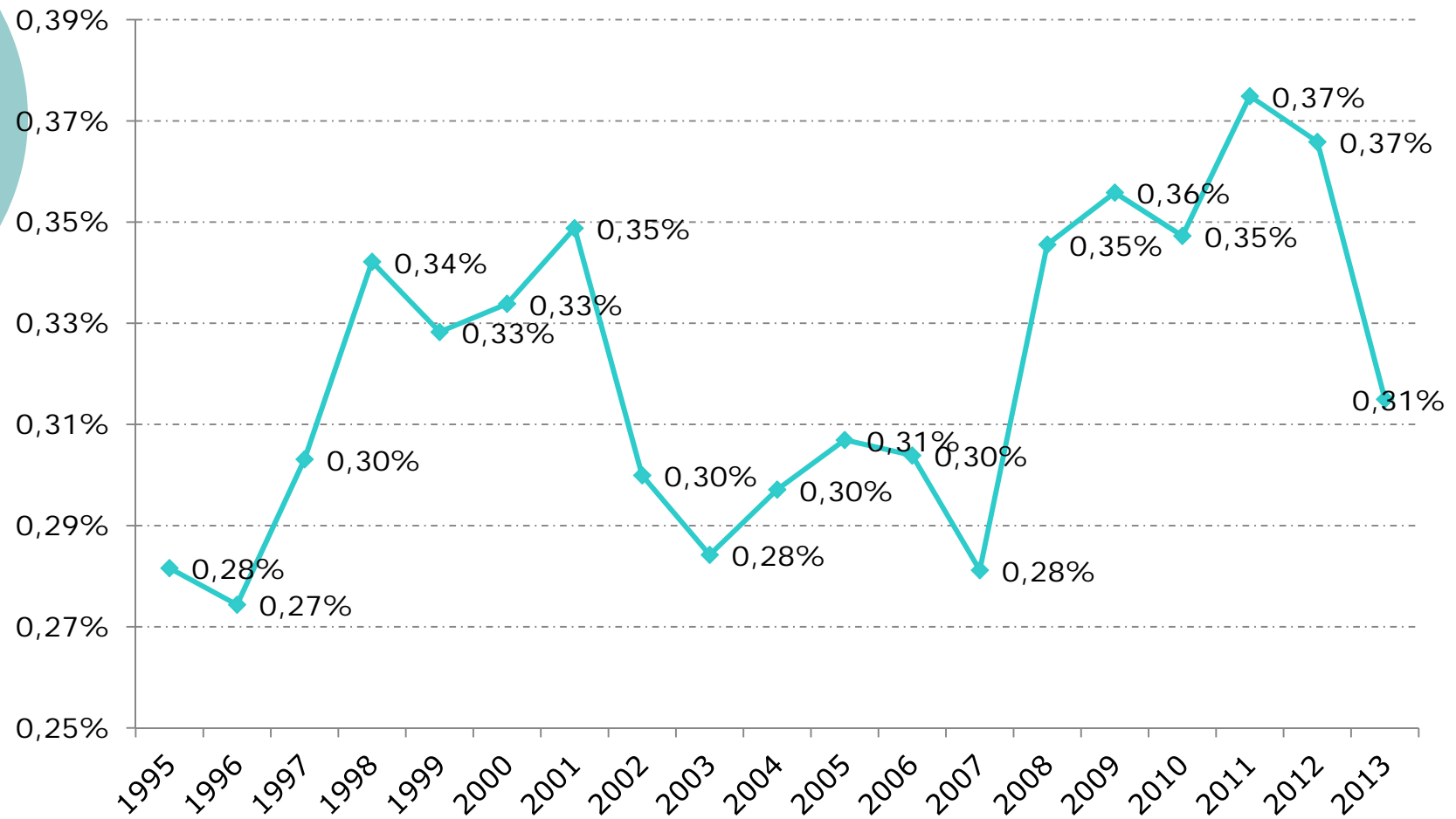
Fuente: Elaboración propia en base a datos de OMC

El déficit del complejo automotriz (inserción en CGV o problemas de competitividad?)



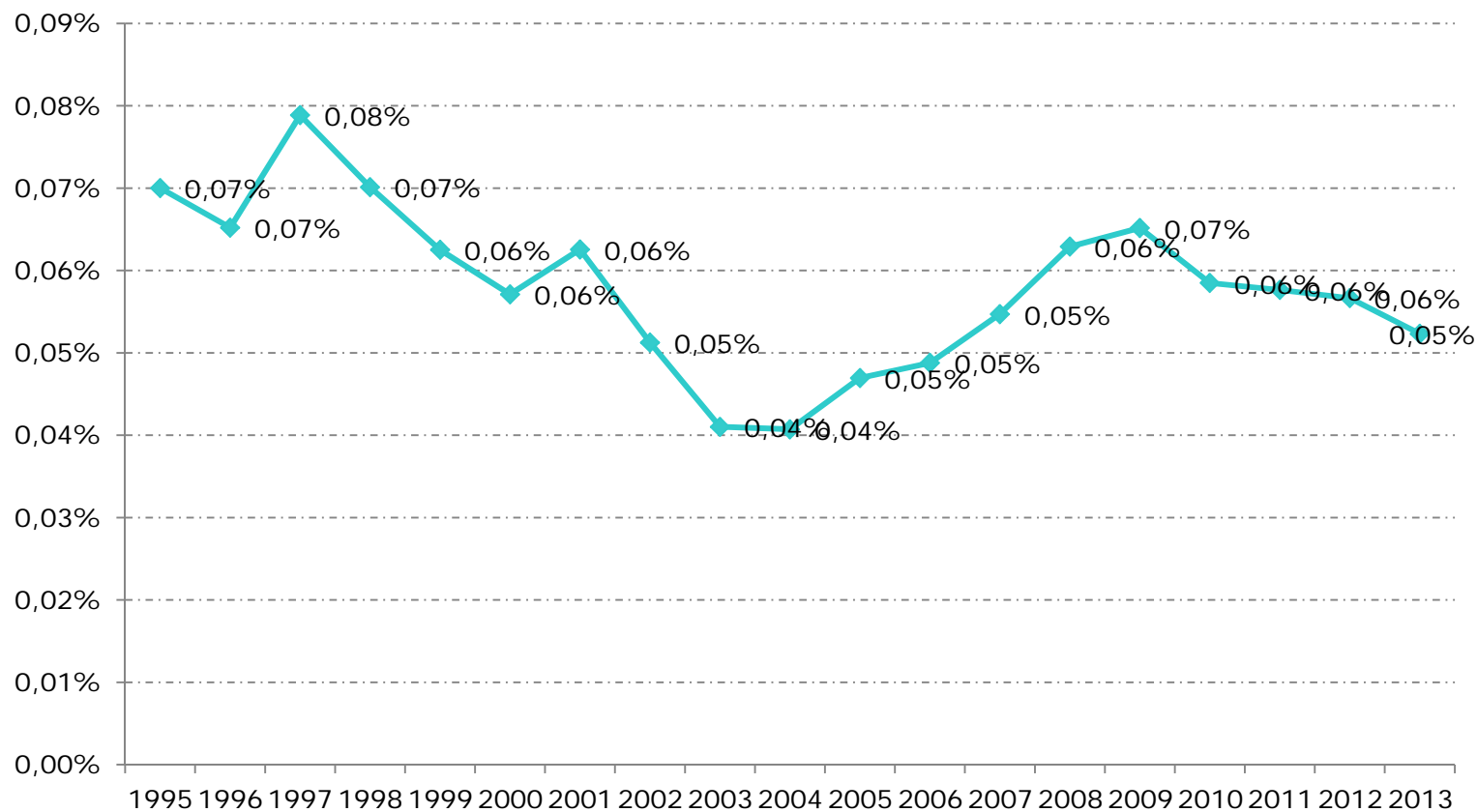
Fuente: Elaboración propia en base a datos del INDEC

Perdiendo posiciones en el resto del comercio industrial global (I): Productos químicos



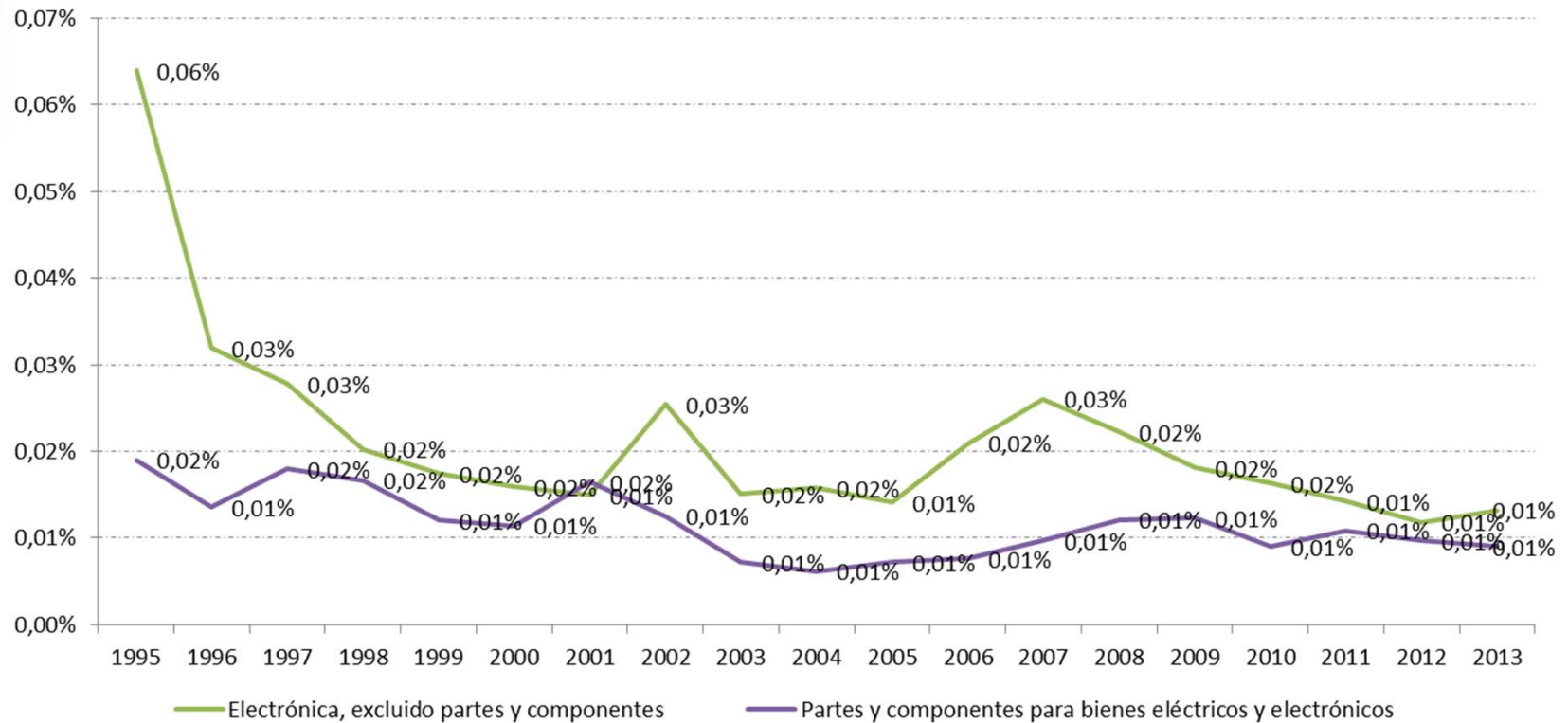
Fuente: Elaboración propia en base a datos de UNCTAD

Perdiendo posiciones en el resto del comercio industrial global (II): Maquinaria



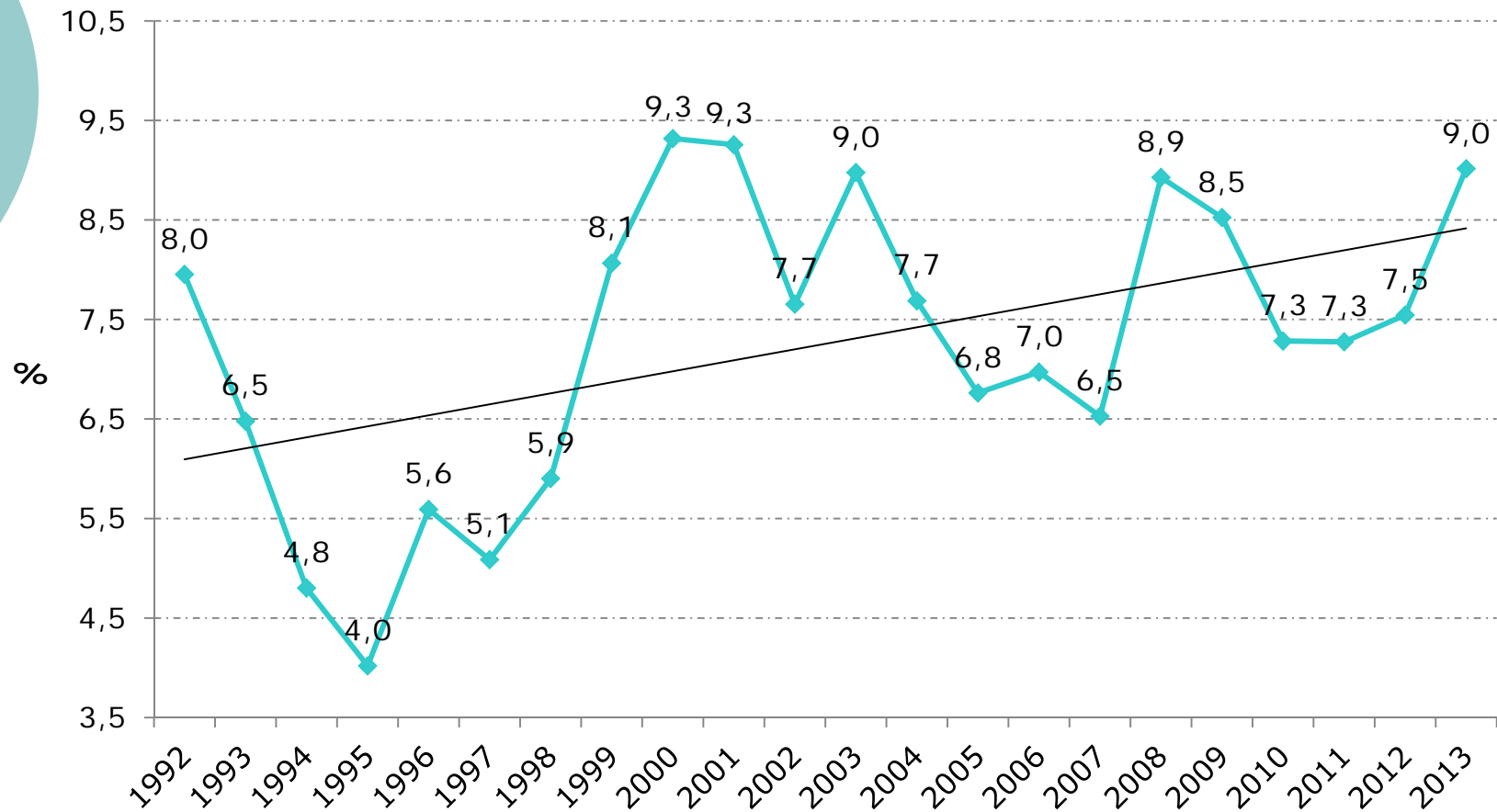
Fuente: Elaboración propia en base a datos de UNCTAD

Perdiendo posiciones en el resto del comercio industrial global (III): Electrónica



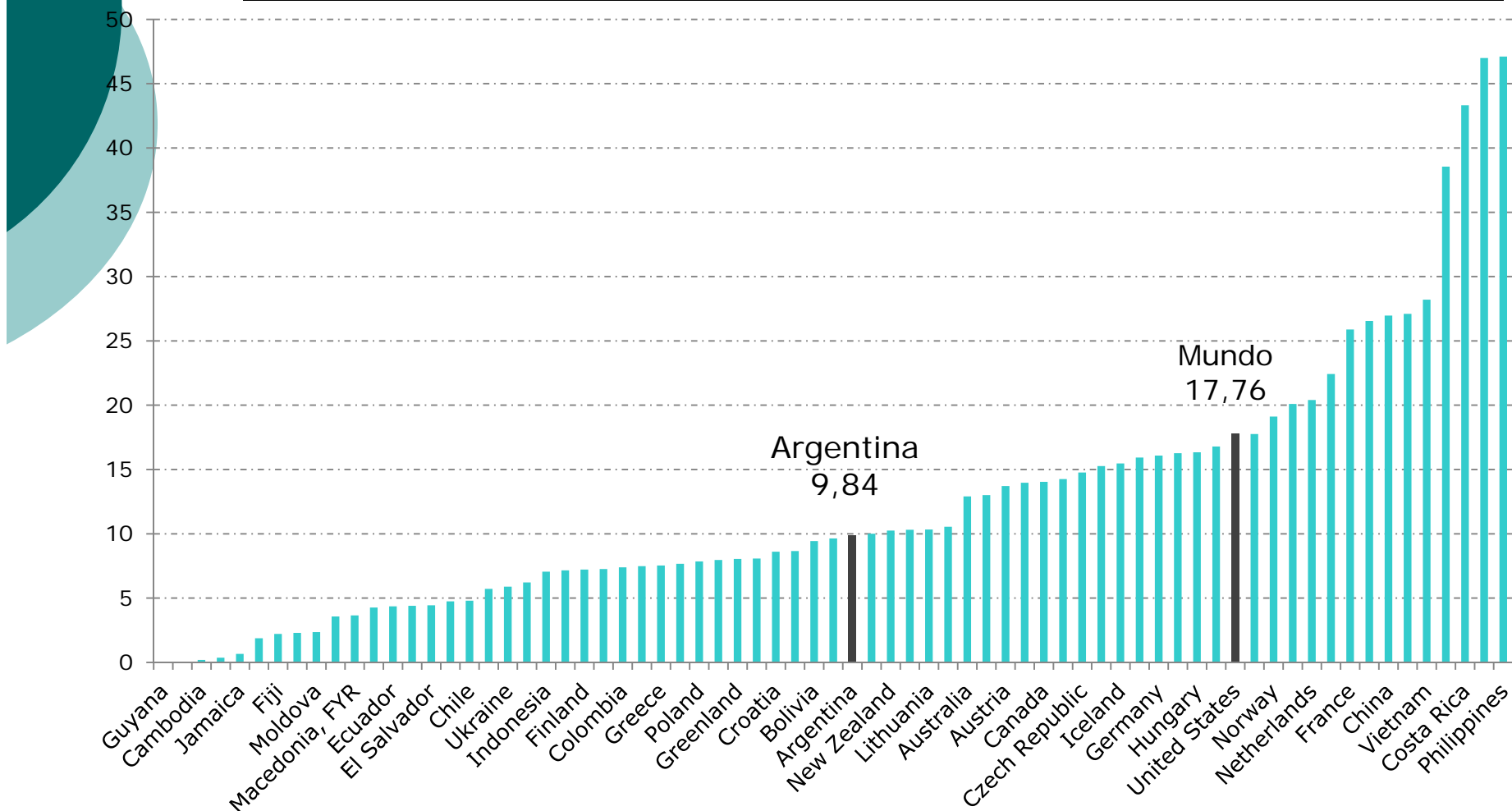
Fuente: Elaboración propia en base a datos de UNCTAD

El escaso peso de las ramas high tech en el patrón exportador



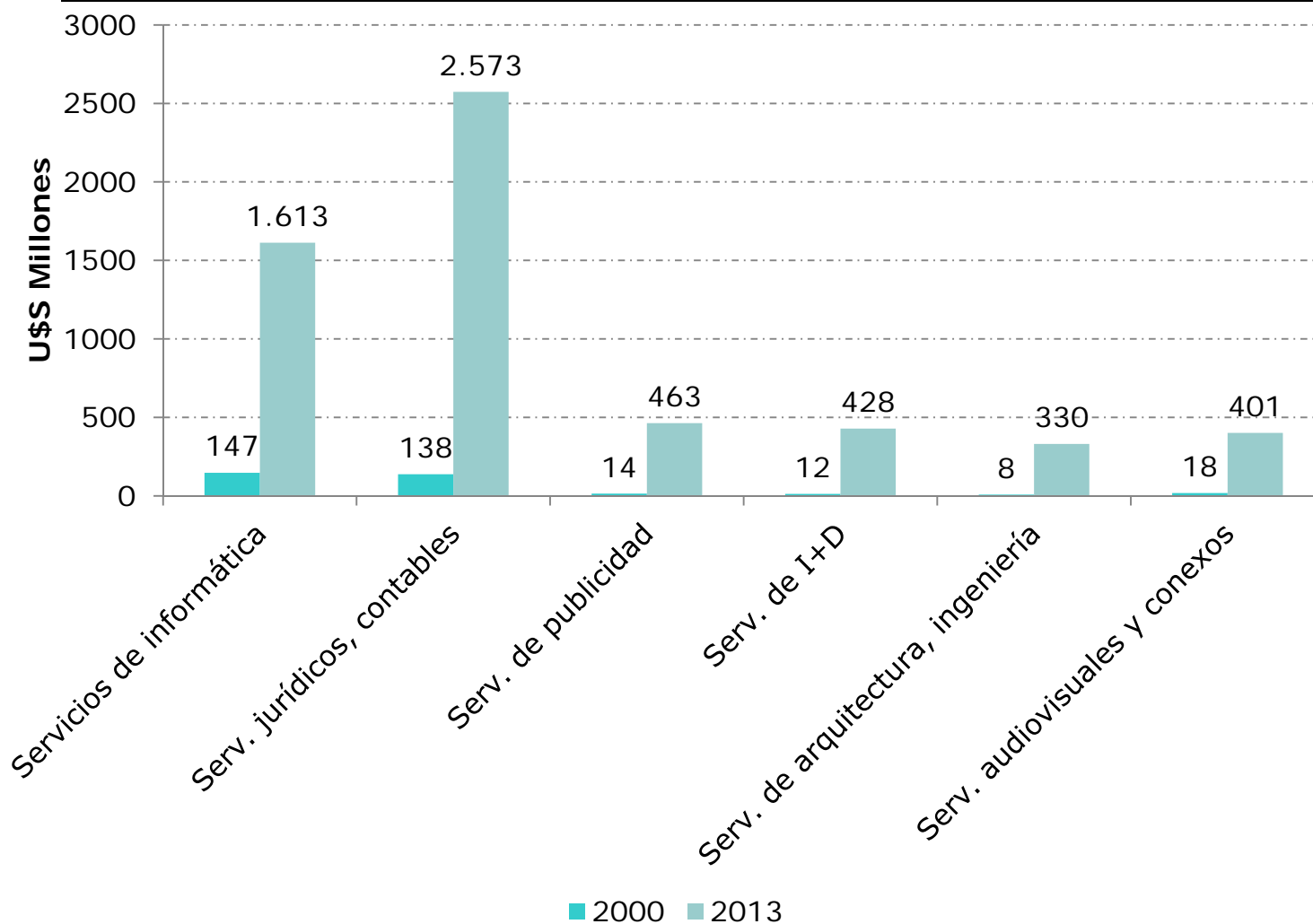
Fuente: Elaboración propia en base a datos del Banco Mundial

También en la comparación internacional



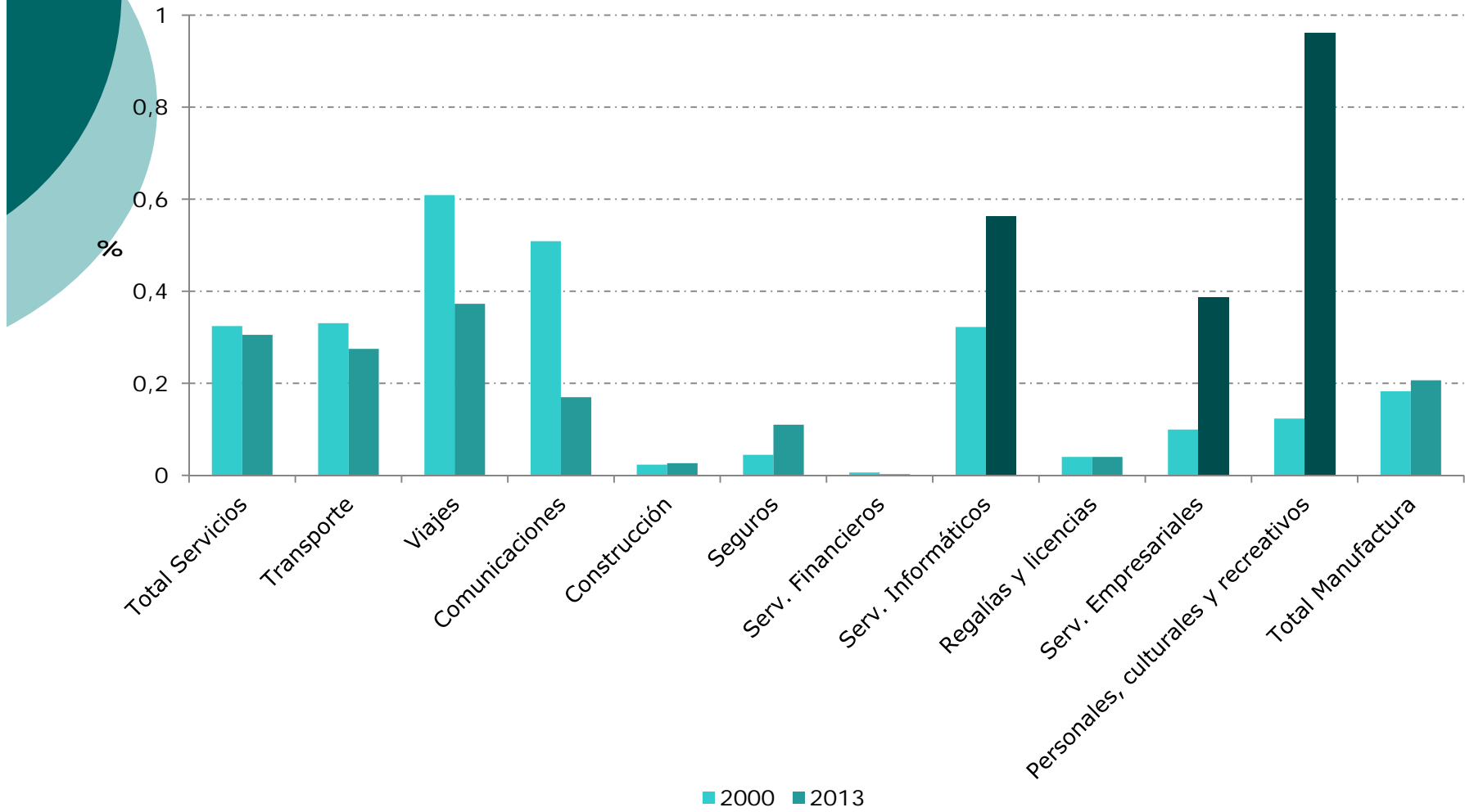
Fuente: Elaboración propia en base a datos del Banco Mundial (70 países, incluyendo desarrollados, América Latina, economías en transición y Este de Asia)

Argentina: el dinamismo en los nuevos sectores exportadores de servicios



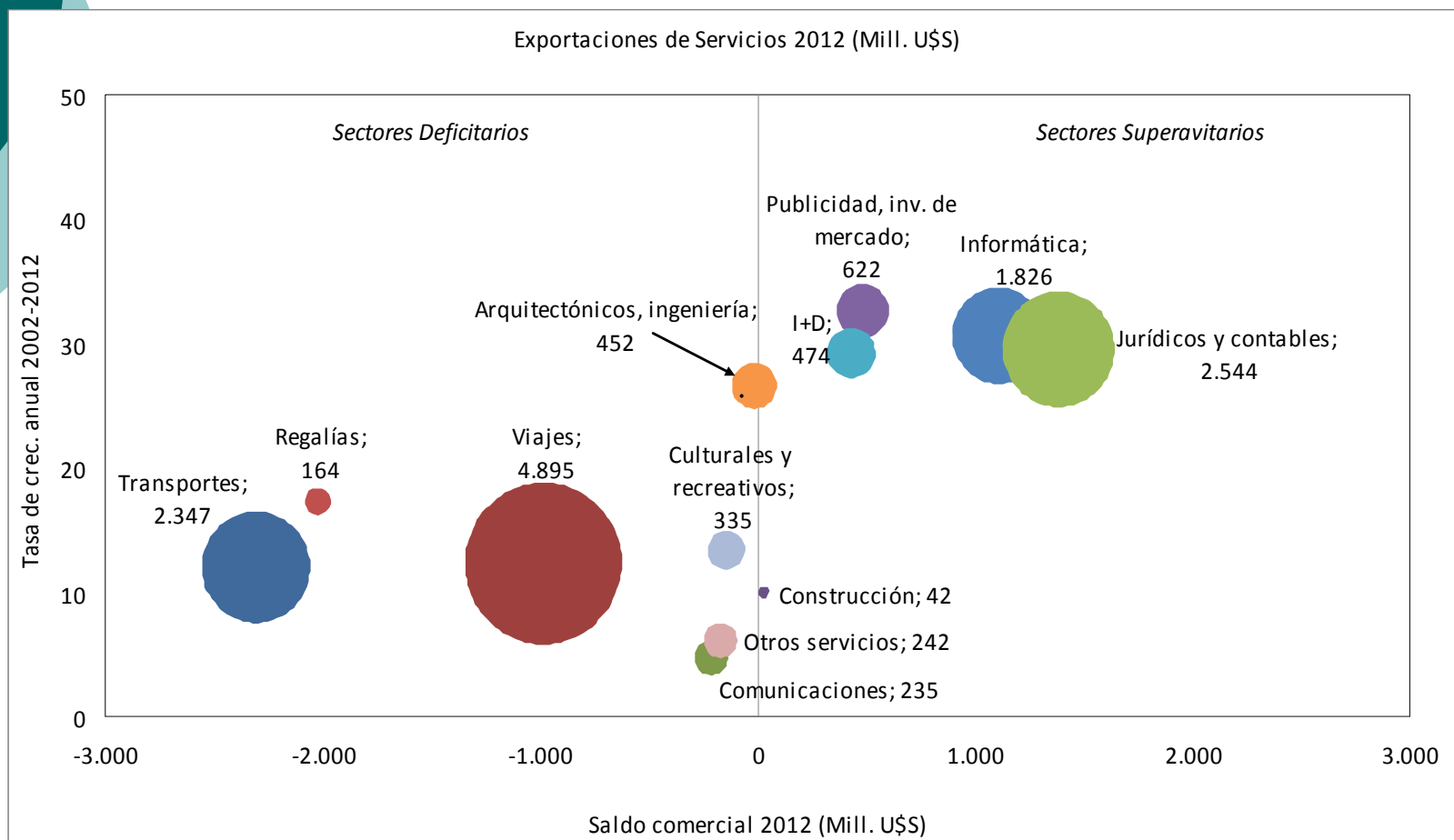
Fuente: Elaboración propia en base a datos de INDEC

Aumentos en la participación en los mercados mundiales



Fuente: Elaboración propia en base a datos de UNCTAD

El mejor desempeño de los SBC



Algunas relaciones ilustrativas ... (2011)

☑ Servicios empresariales, profesionales y técnicos

102% de las X de Autos

106% de las X de Maíz

157% de las X de Metales comunes y sus manufacturas

138% de las X de Camiones

☑ Servicios jurídicos, contables y de asesoramiento → 81% de las X de Carnes

☑ Servicios de publicidad e investigación de mercado → 98% de las X de Textiles y confecciones

☑ Servicios informáticos

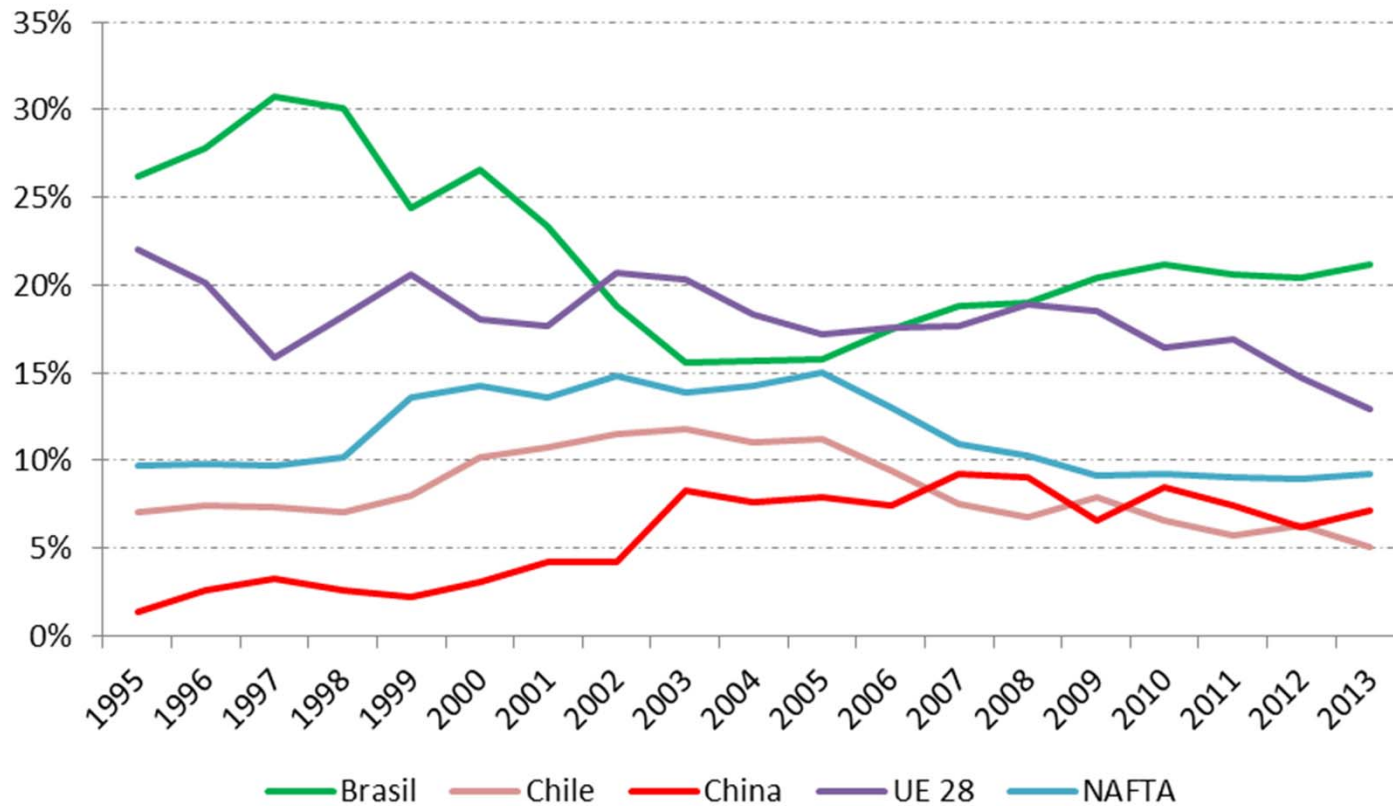
124% de las X de Partes y accesorios de automóviles

122% de las X de Frutas y frutos comestibles

☑ Servicios audiovisuales y conexos

108% de las X de Cortes Hilton de Carne Vacuna

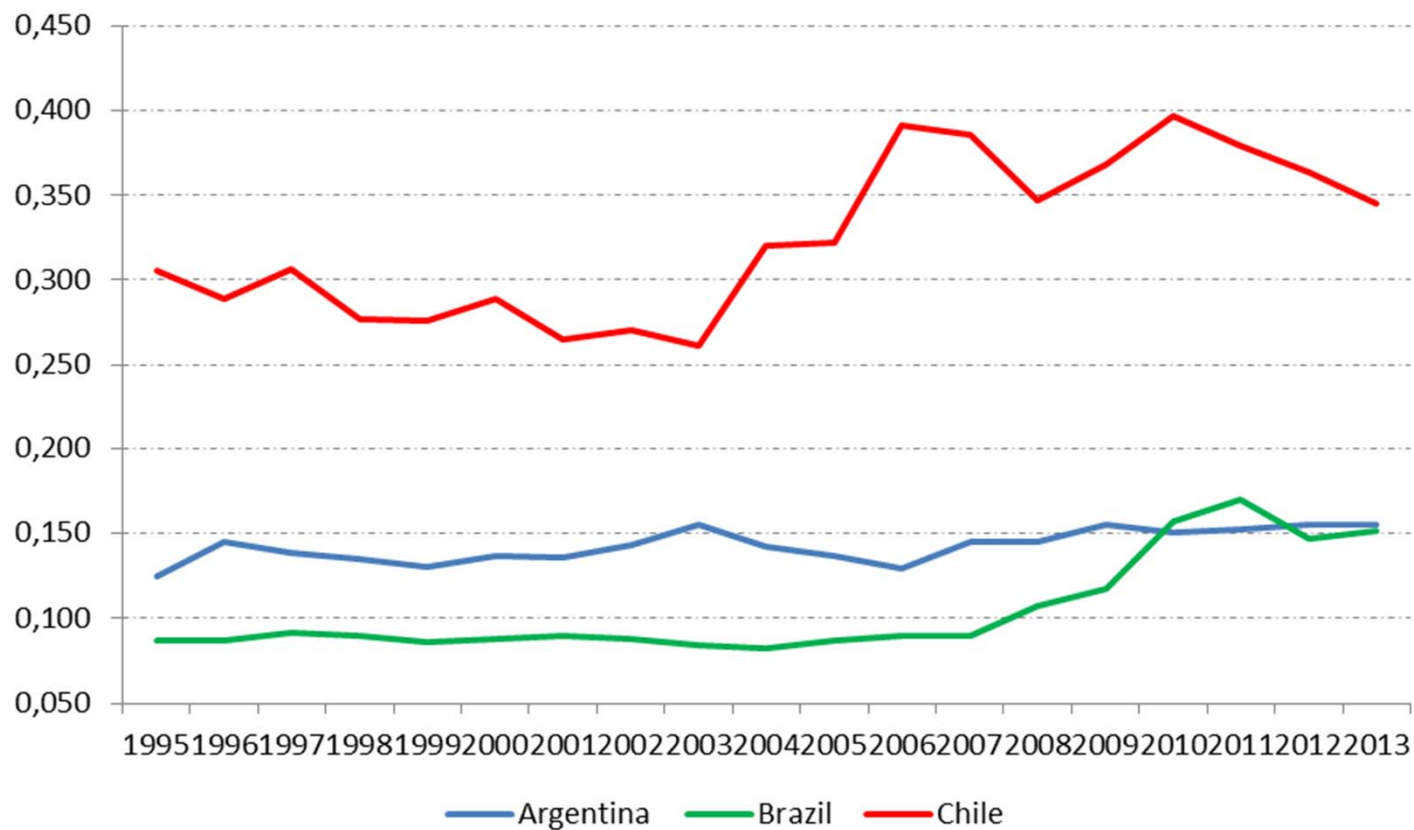
El patrón geográfico de las X: una menor dependencia de los mercados avanzados



Los países desarrollados pasaron de captar 50% a comienzos de los '90 a alrededor de 25% en 2013

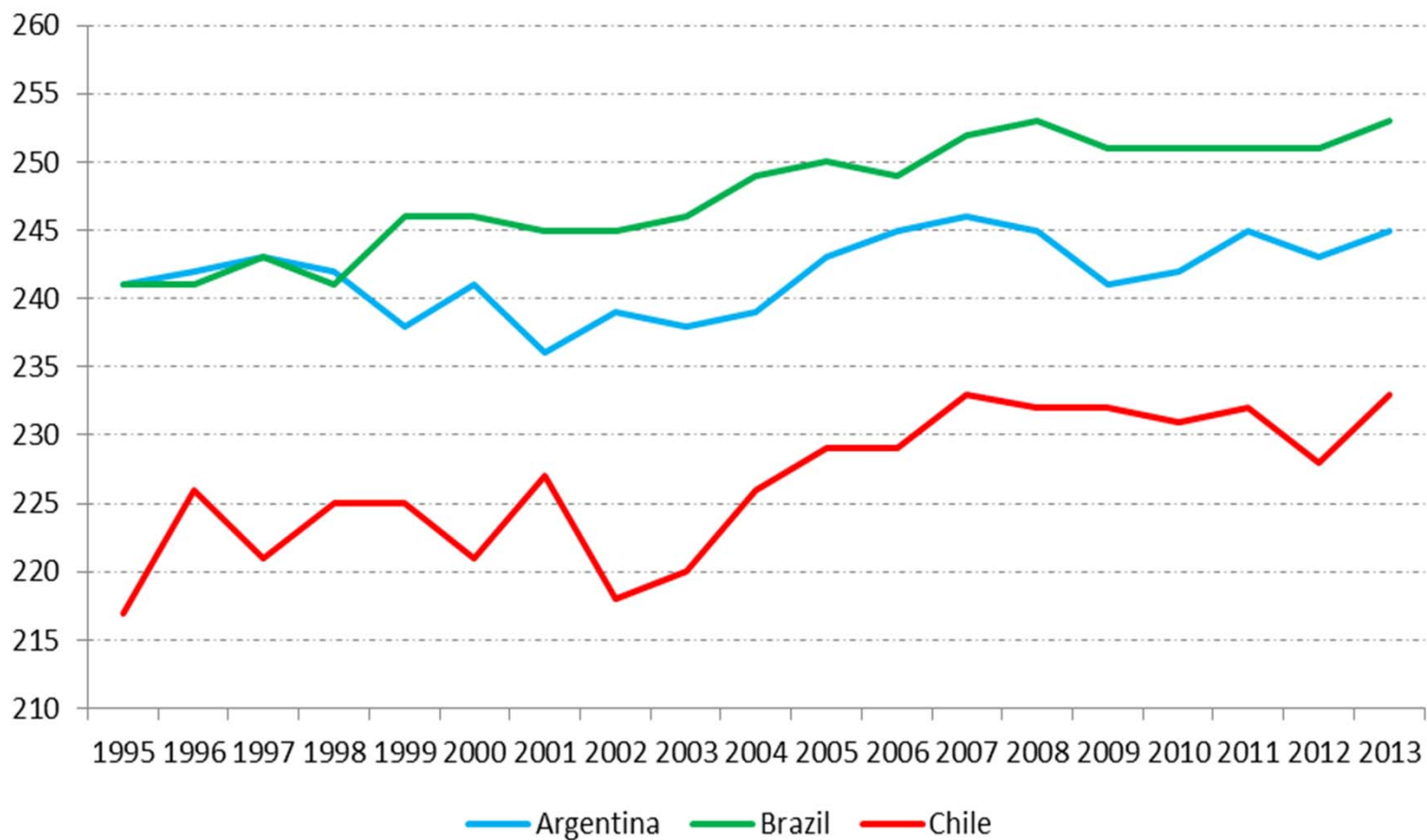
Fuente: Elaboración propia en base a datos de UNCTAD

Índice de concentración exportadora



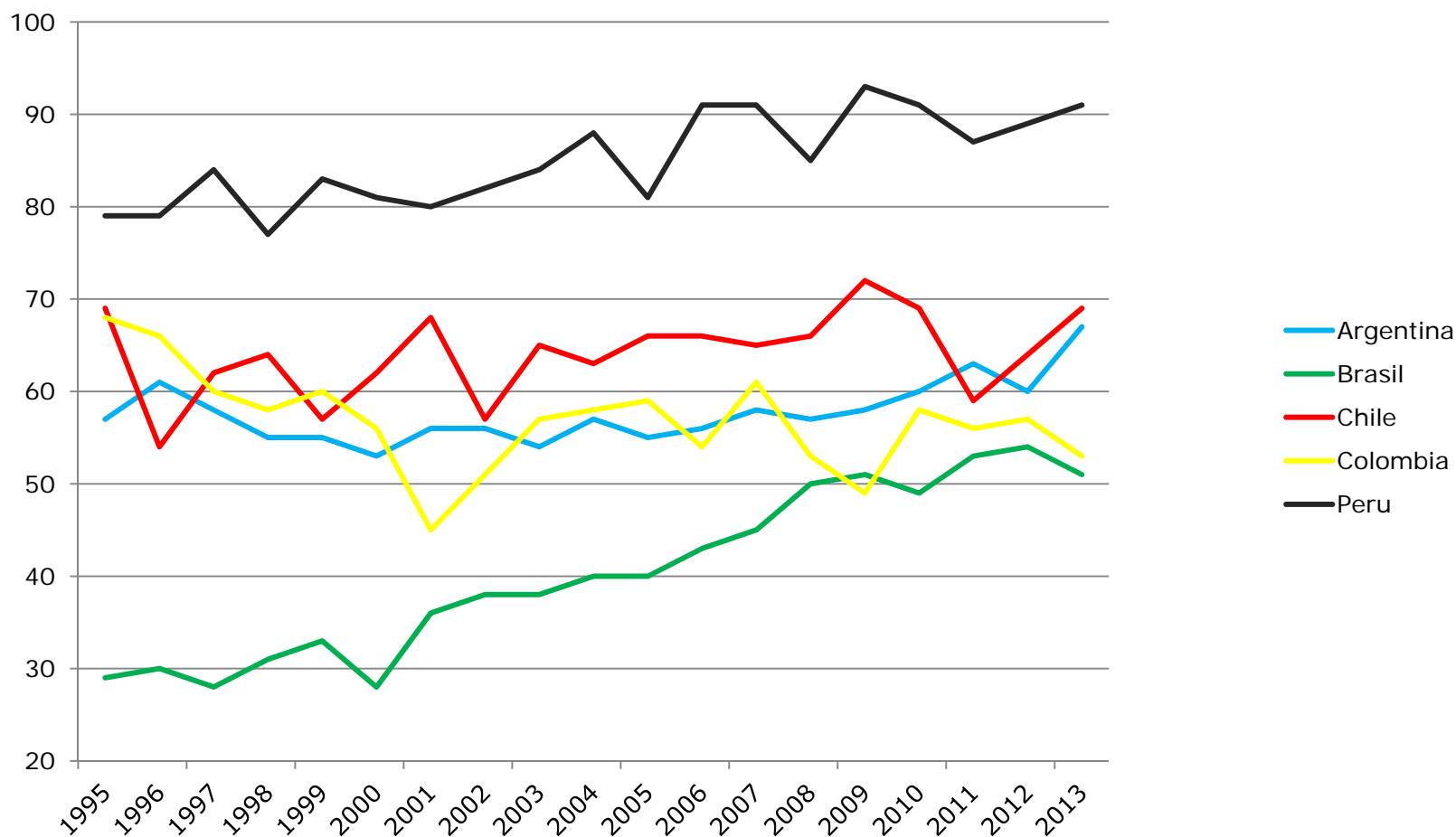
Fuente: Elaboración propia en base a datos de UNCTAD

Número de productos exportados



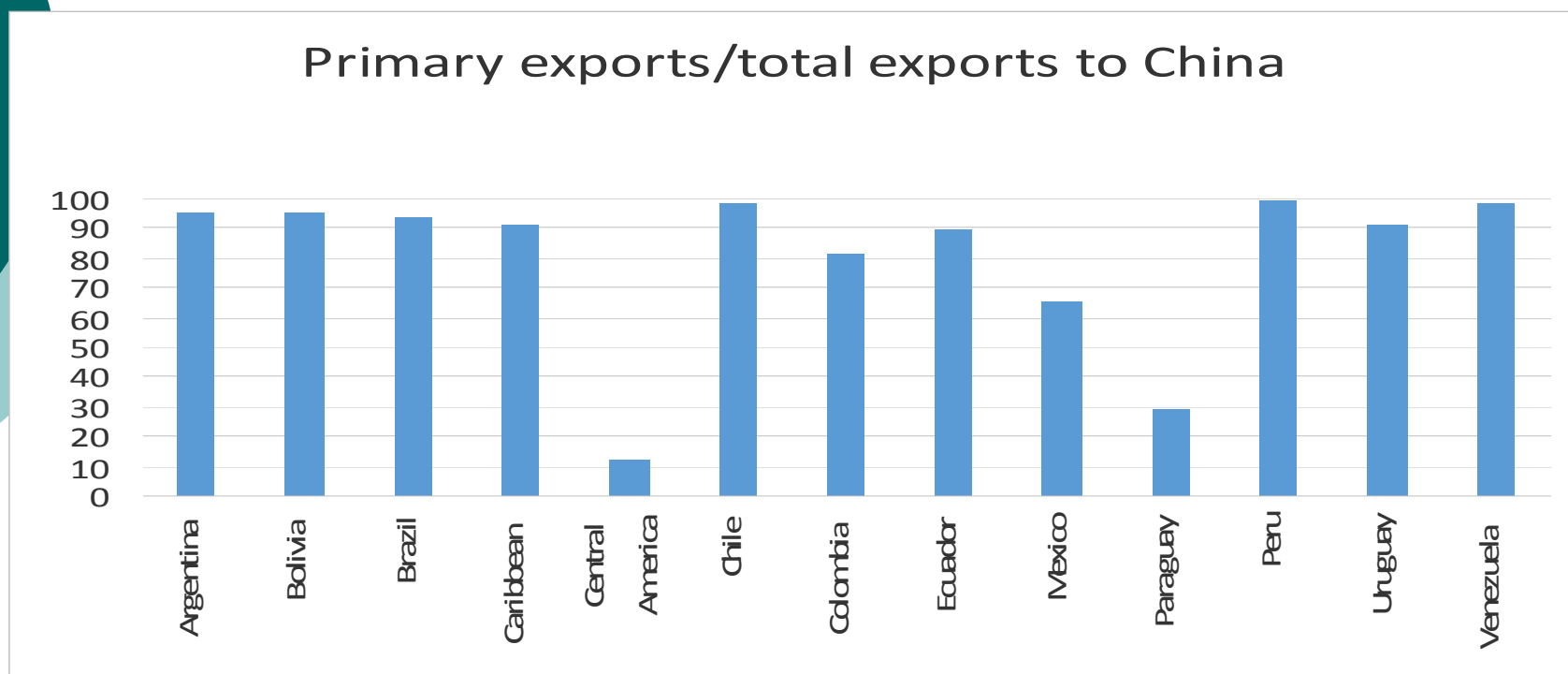
Fuente: Elaboración propia en base a datos de UNCTAD

La evolución en el ranking de la “complejidad” exportadora



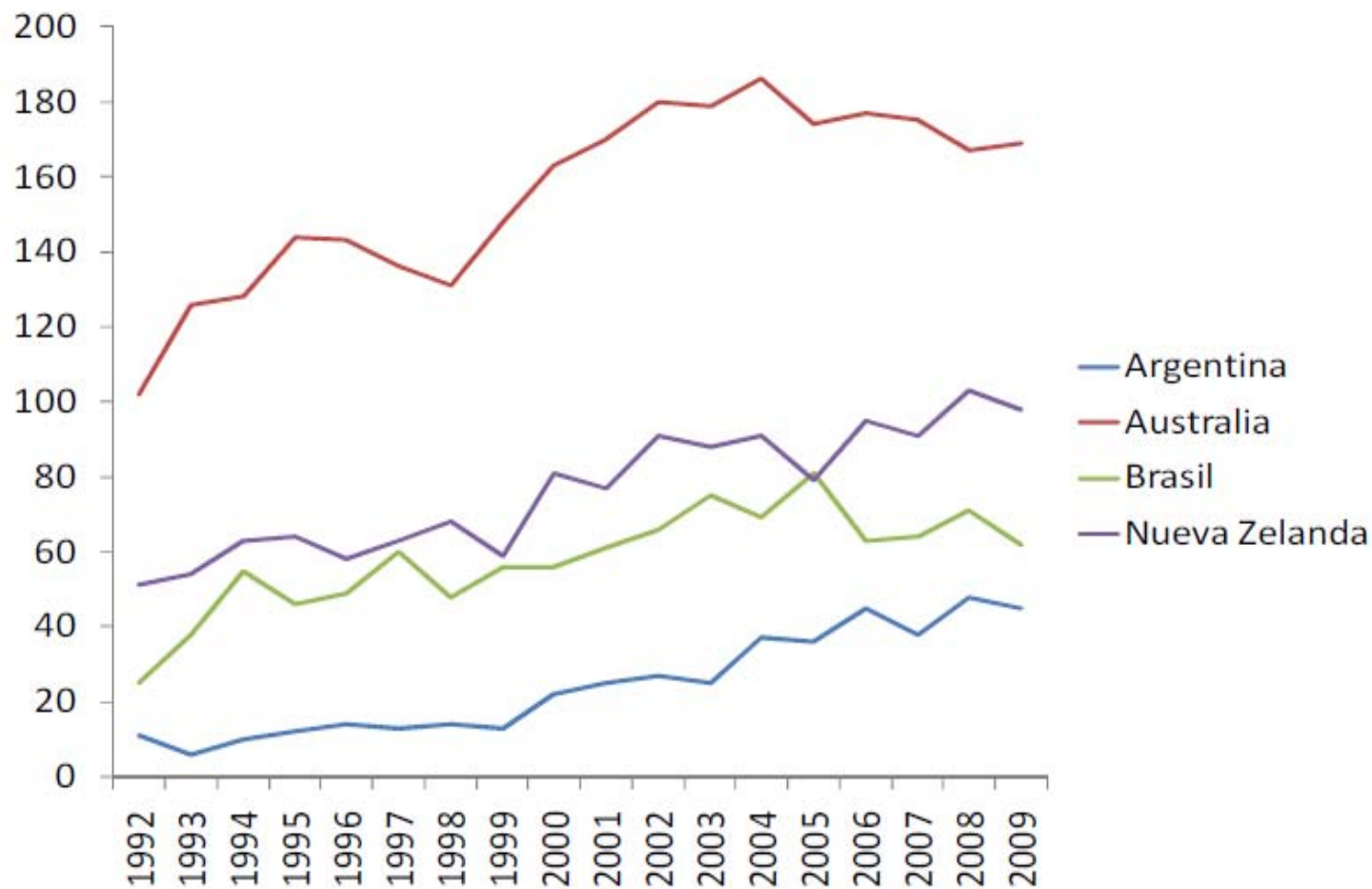
Fuente: <http://atlas.cid.harvard.edu/>

El comercio con China: concentración en bienes primarios (y muy escasa diversificación)



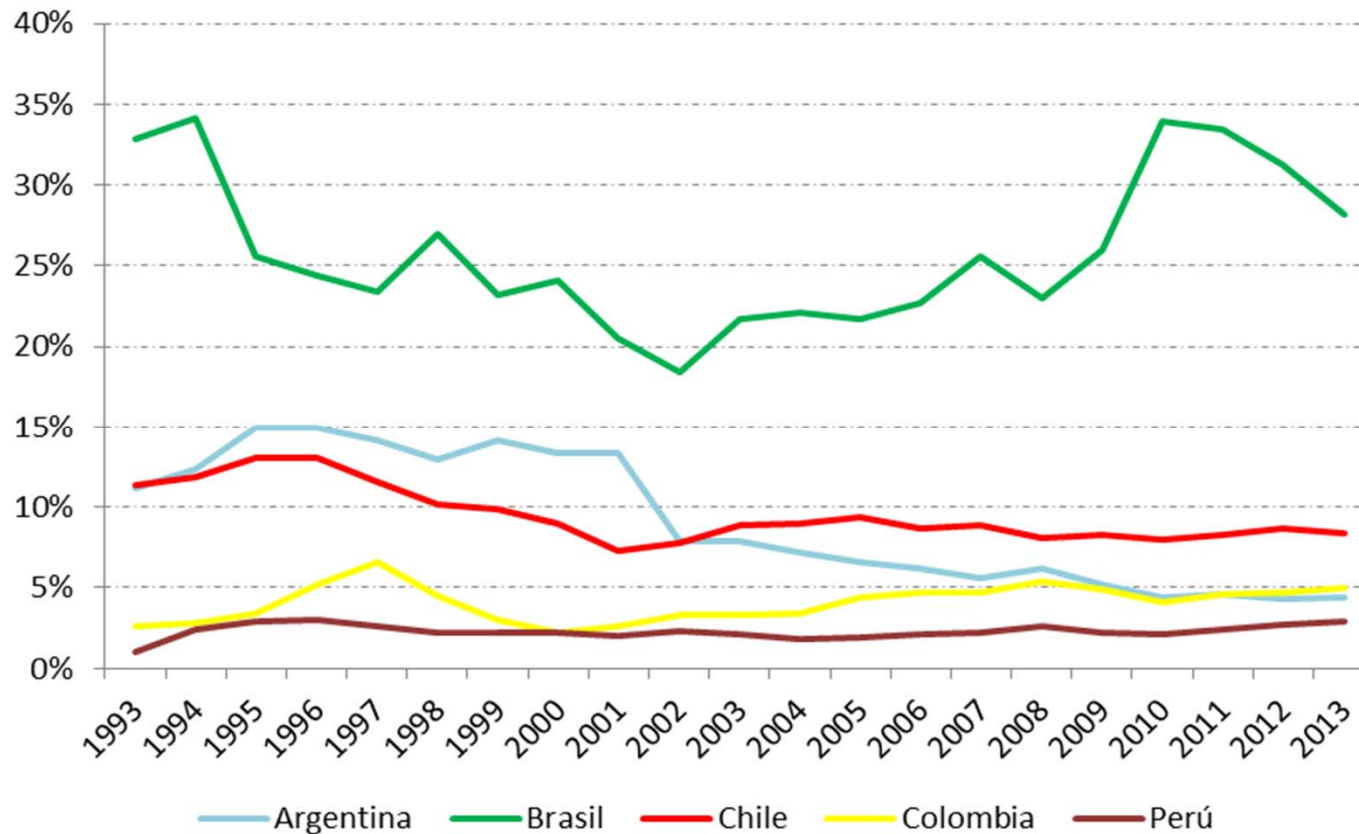
Fuente: Elaboración propia en base a datos de UNCTAD.

Gráfico 7. Cantidad de productos diferenciados intensivos en recursos naturales exportados a China, en países seleccionados (1992 - 2009)



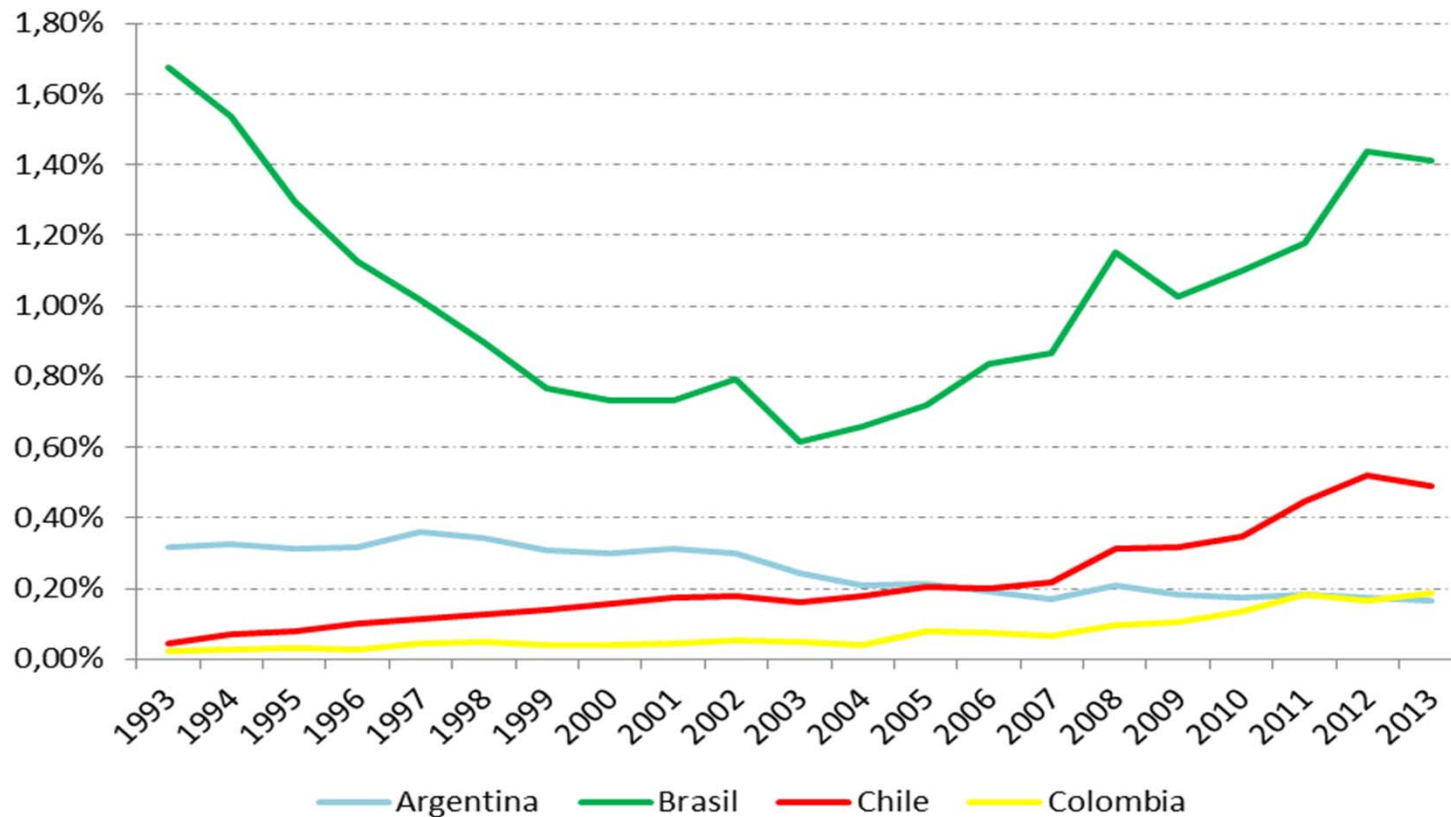
Castro, L. (2013). "Variedades de primarización: Recursos naturales y diferenciación productiva. El desafío de Sudamérica en la relación con China". Documento de Trabajo N°116. CIPPEC.

Declinante atractividad para la IED (% sobre IED hacia AMLAT)



Fuente: Elaboración propia en base a datos de UNCTAD

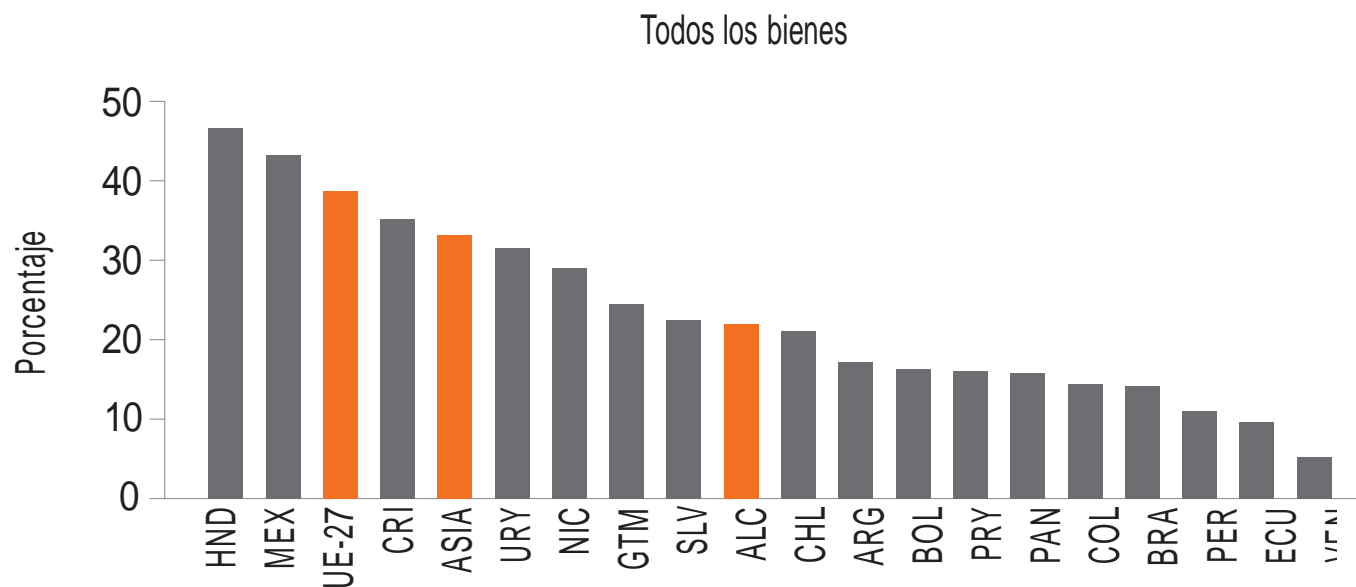
Menor presencia como emisor de IED (% sobre IED de PED)



Fuente: Elaboración propia en base a datos de UNCTAD

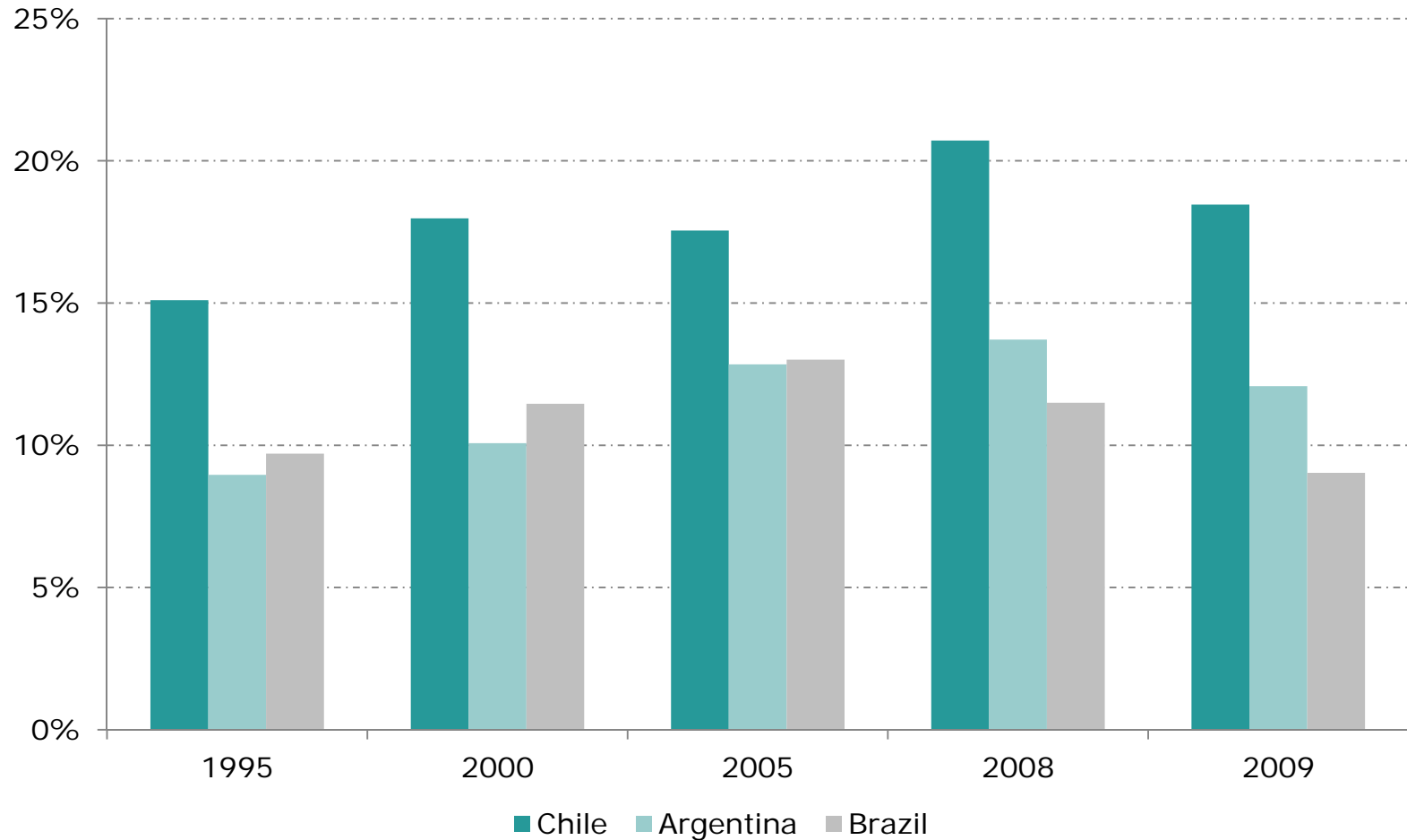
Argentina en las CGV (I): al igual que el resto de AMLAT escasa integración

Gráfico 2 2 ■ Participación en CGV mediante encadenamientos hacia atrás: valor agregado extranjero como porcentaje del total de las exportaciones, promedio 2003–07



Fuente: Blyde et al (2014)

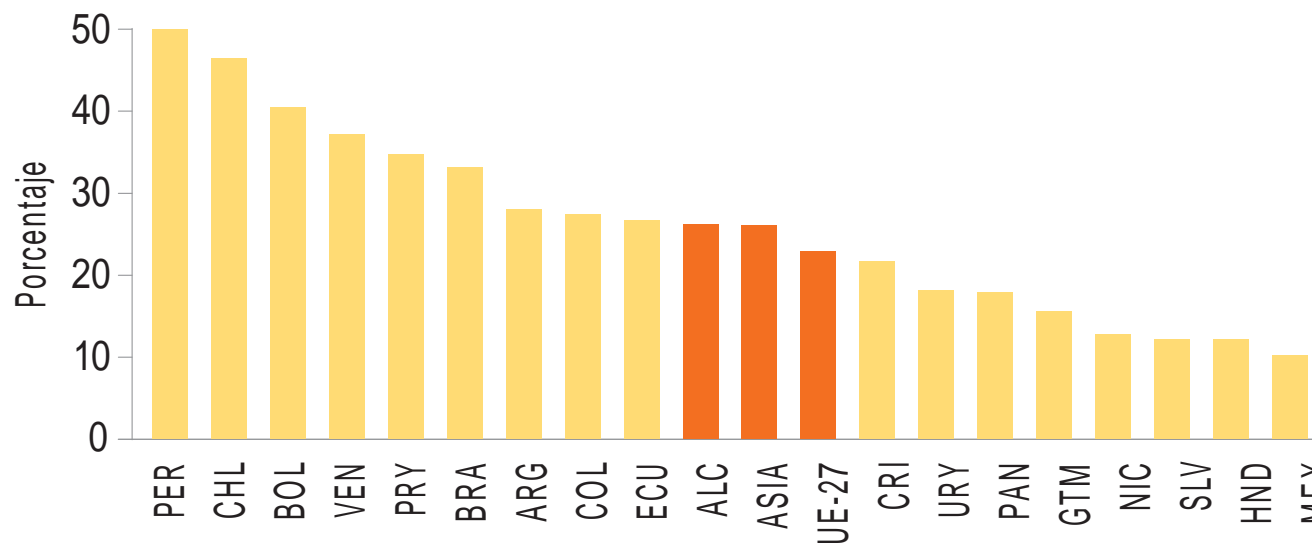
Argentina en las CGV (II): pero con tendencia al ascenso



Fuente: Elaboración propia en base a datos de OECD

Argentina en las CGV (III): proveyendo materias primas para las cadenas globales

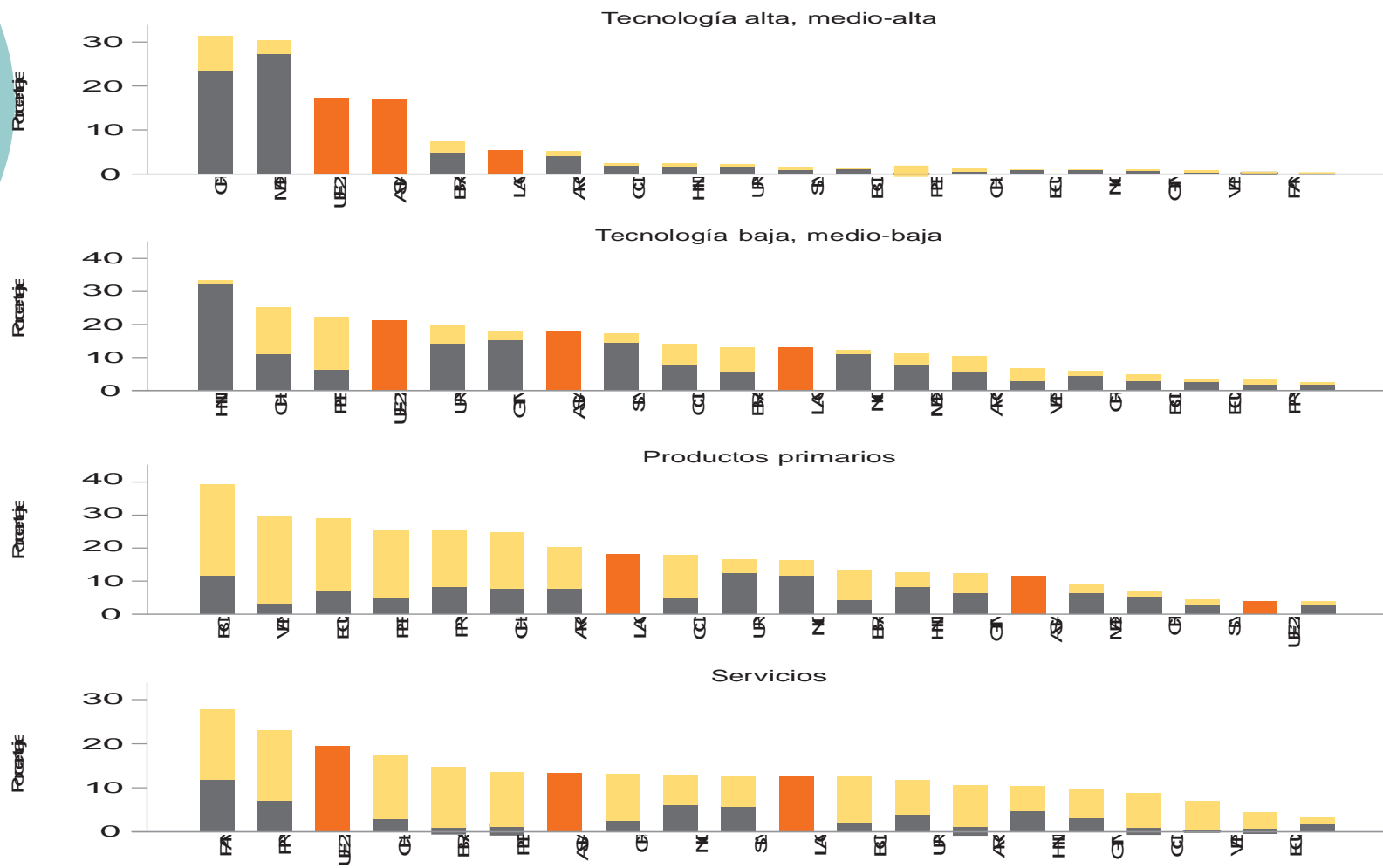
Gráfico 2 4 ■ Participación en CGV mediante encadenamientos hacia adelante: valor agregado doméstico usado en las exportaciones de terceros países, promedio 2003–07



Fuente: Blyde et al (2014)

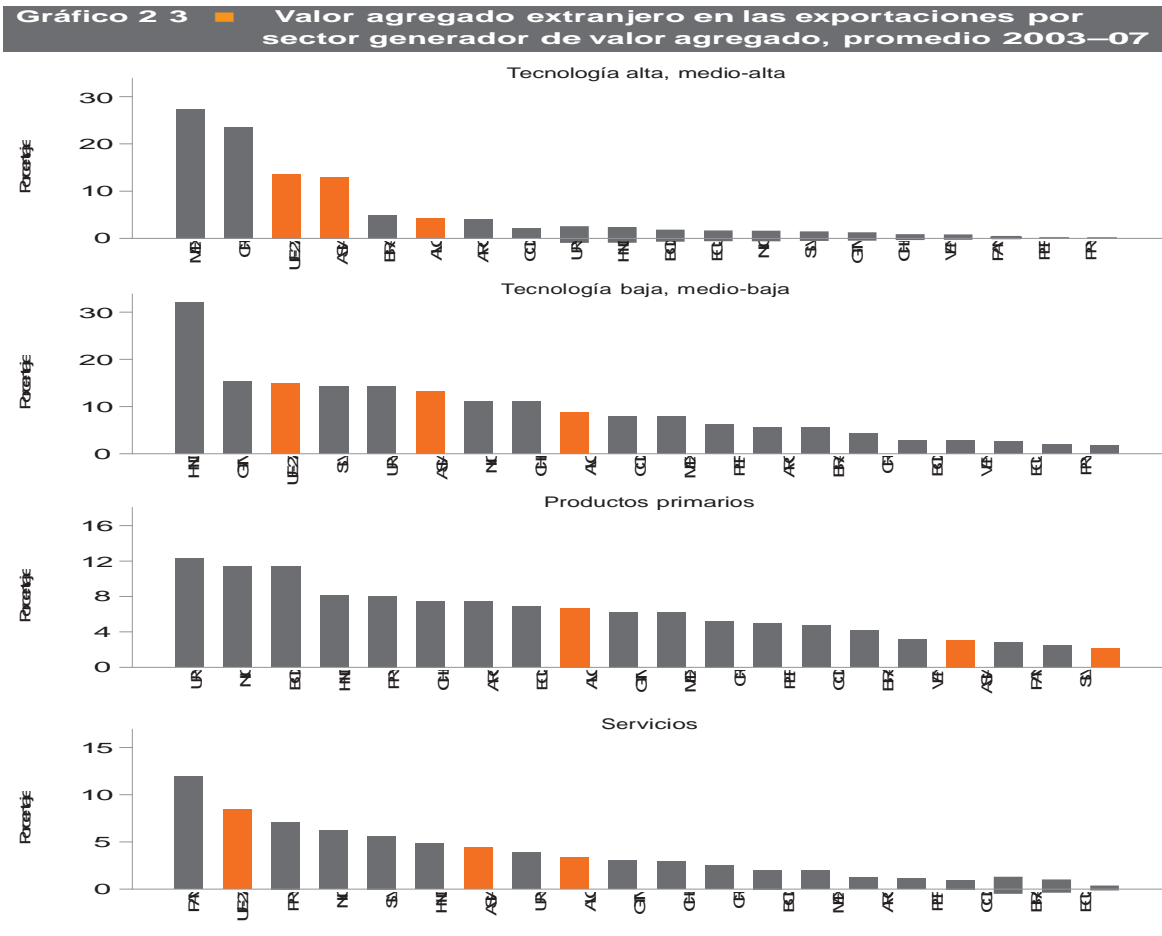
Argentina en las CGV (IV): la integración es en sectores primarios

Gráfico 2 6 Valor agregado extranjero (gris) y valor agregado doméstico usado en las exportaciones de terceros países (amarillo) por sector generador de valor agregado, promedio 2003-07



Fuente: Blyde et al (2014)

Argentina en las CGV (V)



Fuente: Cálculos de los autores con base en datos de GTAP 7 y 8.

Fuente: Blyde et al (2014)



Algunas ideas finales

o Cómo insertarse en el nuevo escenario?

- Lejos del mundo y con costos laborales altos
- Materias primas: exportar bienes procesados?
O encadenamientos hacia atrás y laterales?
- Qué industria queremos y para qué?
- Las oportunidades en los SBC (para X y para el mercado local)
- Cómo potenciar a las multilatinas argentinas?
- Repensar la política comercial y vincularla con la de desarrollo productivo e IED
- El papel de la integración regional?