DEBATES DE COYUNTURA ECONÓMICA Y SOCIAL

ISSN 0120-8969
Julio de 2012
No. 92

FEDESARROLLO

¿Cómo poner a colombia en la senda de crecimiento acelerado?

Sergio Díaz-Granados
Alicia García-Herrero
Hernando José Gómez
Rosario Córdoba
Juan Mauricio Ramírez

FEDESARROLLO
Centro de Investigación Económica y Social

FEDESARROLLO

Fundación para la Educación Superior y el Desarrollo

Fedesarrollo es una fundación privada, independiente, sin ánimo de lucro, dedicada a la investigación no partidista en los campos de economía, ciencia política, historia, sociología, administración pública y derecho. Sus principales propósitos son contribuir al desarrollo de políticas acertadas en los campos económico y social, promover la discusión y comprensión de problemas de importancia nacional, y publicar y difundir análisis originales sobre fenómenos económicos y sociopolíticos, nacionales y latinoamericanos que sirvan para mejorar la calidad de la educación superior.

• • •

El Consejo Directivo es responsable de vigilar por la adecuada marcha de la administración de la institución y de trazar y revisar los objetivos generales de la fundación. La administración de los programas, del personal y de las publicaciones corre por cuenta del Director Ejecutivo, quien es el representante legal de la fundación. El Director y el Editor de Coyuntura asesorados por un comité interno de publicaciones tienen la responsabilidad de determinar qué trabajos se publican en Coyuntura Económica: Investigación Económica y Social o en forma de libros o folletos de la institución. La publicación de un trabajo por Fedesarrollo implica que éste se considera un tratamiento competente de un problema y por lo tanto un elemento de juicio útil para el público, pero no implica que la fundación apoye sus conclusiones o recomendaciones.

• • •

Fedesarrollo mantiene una posición de neutralidad para garantizar la libertad intelectual de sus investigadores. Por lo tanto, las interpretaciones y las conclusiones de las publicaciones de Fedesarrollo deben considerarse exclusivamente como de sus autores y no deben atribuirse a la institución, los miembros de su Consejo Directivo, sus Directivos, o las Entidades que apoyan las investigaciones. Cuando en una publicación de Fedesarrollo aparece una opinión sin firma, como es el caso del Análisis Coyuntural en las Revistas de la Institución, se debe considerar que ésta refleja el punto de vista del conjunto de Investigadores que están colaborando en la Institución en el momento de la publicación.

JULIO DE 2012 No. 92

DEBATES DE COYUNTURA
ECONÓMICA Y SOCIAL

¿Cómo poner a Colombia en la senda de crecimiento acelerado?

Sergio Díaz-Granados
Alicia García-Herrero
Hernando José Gómez
Rosario Córdoba
Juan Mauricio Ramírez

FEDESARROLLO
Calle 78 No. 9-91
Tels.: 325 97 77
Fax: 325 97 70
A.A.: 75074
http: //www.fedesarrollo.org.co
Bogotá, Colombia

Edición
Leonardo Villar

Redacción de textos
Juan Alandette
Alejandro Becerra
David Contreras
Carlos Mario Gutiérrez
Adriana Hernández
María Alejandra Peláez
Julio César Vaca

Artes y diseño
Consuelo Lozano
Formas Finales Ltda. | formas.finales@gmail.com | mconsuelolozano@hotmail.com
Tel.: 487 51 77
Bogotá, D.C.

La Imprenta Editores S.A.
Calle 77 No. 27A-39
Bogotá, D.C.

Impresa y hecha en Colombia
Printed and made in Colombia

Contenido

Presentación 7

¿Cómo poner a Colombia en la senda de crecimiento acelerado?
Sergio Díaz-Granados 9

Colombia y el liderazgo emergente: los *EAGLEs*
Alicia García-Herrero 14

Retos institucionales para el comercio en Colombia. Un reto hacia el crecimiento sostenido de la nación
Hernando José Gómez 20

¿Cómo poner a Colombia en la senda de crecimiento acelerado?
Rosario Córdoba 26

¿Cómo poner a Colombia en la senda de crecimiento acelerado?
Juan Mauricio Ramírez 29

Presentación

El debate de los últimos meses se ha centrado fuertemente en la posibilidad de que la economía colombiana haya presentado una desaceleración excesiva. Sin embargo, un año atrás el debate era el contrario. Había consenso entre los analistas en la necesidad que tenía el Banco de la República de aumentar las tasas de interés para evitar la formación de una burbuja crediticia y de otros factores de desequilibrio macroeconómico. En este sentido, las cifras recientes muestran que el crecimiento potencial de la economía colombiana en las condiciones actuales es considerablemente inferior al que se observó en 2011. Algunos lo estiman alrededor de 4,5%, otros más cerca del 5%, pero todos lo ubican claramente por debajo del 6%.

Partiendo de lo anterior, la pregunta que surge es si la imposibilidad de crecer en forma sostenida por encima del 5% es algo inmodificable, sobre lo que no podemos hacer nada. Afortunadamente la respuesta es negativa. En efecto, las restricciones a un mayor crecimiento pueden identificarse y removerse. Sin embargo, ello no se hace simplemente con políticas monetarias o fiscales expansivas, como se intentó tantas veces en América Latina en el pasado, generando dificultades en el manejo de la inflación o en la estabilidad financiera. Se requiere políticas de largo plazo. Tenemos que hablar de infraestructura, de mejores condiciones para el desarrollo productivo, de confianza en las reglas del juego, de estructura tributaria, de política comercial, de adaptabilidad y flexibilidad de nuestros mercados laborales. En términos más generales, de mecanismos que permitan aumentar la productividad y nuestra capacidad de competir en los mercados internacionales.

Con esta amplio y ambicioso tema de discusión en la agenda, Fedesarrollo y el Banco Bilbao Vizcaya Argentaria-BBVA unieron esfuerzos para llevar a cabo el pasado 26 de julio de 2012 el Debate de Coyuntura Económica y Social "¿Cómo poner a Colombia en la senda de crecimiento acelerado?" en el cual se contó con la participación de: Sergio Díaz-Granados, Ministro de Industria, Comercio

y Turismo, quien expuso los principales avances y retos de la política comercial colombiana; Alicia García-Herrero, Economista Jefe de Mercados Emergentes BBVA, quien recalcó la progresiva importancia de los países emergentes en el crecimiento mundial y qué debería hacer Colombia para lograr hacer parte del grupo de los EAGLE; Hernando José Gómez, Jefe de la Oficina de Aprovechamiento de los TLC, quien hizo una evaluación de la situación económica actual y de la agenda de facilitación del comercio que se hace necesaria tras la entrada en vigencia del acuerdo comercial con Estados Unidos. Por su parte, Rosario Córdoba, Presidente del Consejo Privado de Competitividad resumió algunos objetivos planteados en la Agenda Nacional de Competitividad con una visión de Colombia en el año 2032 y, por último, Juan Mauricio Ramírez, Subdirector Ejecutivo de Fedesarrollo, presentó un ejercicio de descomposición del crecimiento y siete caminos a través de los cuales Colombia podría aumentar su productividad para alcanzar el ritmo que exige hacer parte de los EAGLE.

Esperamos que las memorias del debate que se recogen en el presente cuadernillo contribuyan a fortalecer la discusión y a mejorar la calidad de la política pública en un tema crucial para el futuro de nuestro país.

Leonardo Villar
Director Ejecutivo

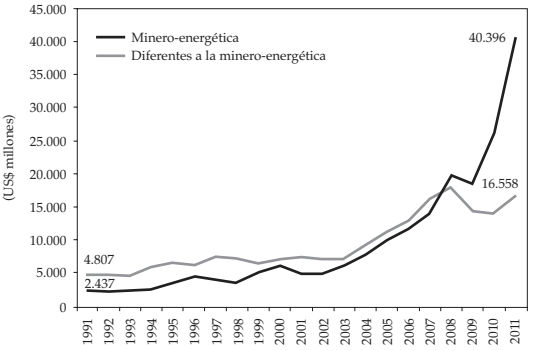
¿Cómo poner a Colombia en la senda de crecimiento acelerado?

Sergio Díaz-Granados[1]

En los últimos diez años, la economía colombiana creció a una tasa promedio de 4,2% anual, aumentando su tasa potencial de crecimiento y superando el promedio de la década de los noventa y los ochenta (2,7% y 3,6%, respectivamente). Los factores de este crecimiento son variados; entre estos se destacan la mejora en la seguridad, el crecimiento en la inversión, la mayor estabilidad de las entidades territoriales, la estabilidad macroeconómica, las reformas para el ajuste fiscal a lo largo de la década, el fortalecimiento del sector financiero, el aumento en el precio de los *commodities*, los mayores flujos de inversión extranjera directa, el aumento en las exportaciones y la recuperación del grado de inversión, entre otros.

Sin embargo, para continuar en la senda de alto crecimiento, Colombia enfrenta el desafío de balancear la creciente dependencia de las exportaciones mineras y de aprovechar el potencial del comercio exterior de bienes y servicios. Tal como se observa en el Gráfico 1, en el año 2008 las exportaciones minero-energéticas superaron a las demás expor-

Gráfico 1
EXPORTACIONES MINERO-ENERGÉTICAS Y NO MINERO-ENERGÉTICAS



Fuente: DANE. Cálculos OEE-MCIT.

[1] Este documento que resume la exposición de Sergio Díaz-Granados, Ministro de Comercio, Industria y Turismo, fue elaborado por Juan Alandette, Asistente de Investigación de Fedesarrollo.

taciones y esta tendencia se ha mantenido; para el año 2011 las exportaciones minero-energéticas fueron 2,5 veces mayores en valor monetario que las demás exportaciones. Por esta razón, el gobierno ha planteado la meta de triplicar las exportaciones no minero energéticas entre 2011 y 2021; ella permitirá mantener la senda de diversificación que se viene registrando en la última década, y crecer las exportaciones de mayor valor agregado.

Al interrogante de cómo poner a Colombia en la senda del crecimiento acelerado, quisiera plantear cuatro elementos que contribuyen a ese resultado: los acuerdos comerciales, la productividad y la innovación, la competitividad, y el turismo.

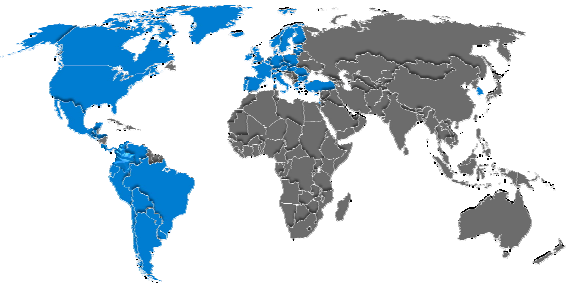
Los acuerdos comerciales permiten aprovechar las ventajas del comercio internacional como palanca del crecimiento económico. Ello es posible porque brindan reglas de juego estables para el intercambio comercial y acceso preferencial permanente, lo que reduce la incertidumbre de las actividades empresariales y permite aumentar la inversión.

En años recientes, el país ha incrementado notablemente el número de acuerdos comerciales. Hace cuarenta años, el país solo contaba con un acuerdo comercial y hace quince con tres. Dos años atrás, Colombia contaba con cinco acuerdos comerciales vigentes y hoy en día el país ya tiene nueve. La vigencia de los actuales acuerdos comerciales con Suiza, Estados Unidos, Canadá y aquellos que se han venido profundizando (*v.g.* México y Mercosur), permiten el acceso a un mercado de 850 millones de consumidores, que a su vez, representa aproximadamente el 30% del PIB y de las importaciones mundiales.

Para el año 2014, la meta es asegurar la vigencia de dieciséis acuerdos comerciales a nivel mundial y lograr una mayor integración con el resto de América Latina y el Caribe, con la conformación de bloques comerciales como la Alianza del Pacífico, que incluye a Colombia, México, Perú y Chile. Esta zona de integración permite una mayor profundización en cuanto a movilidad de bienes, servicios, capitales, inversión y capital humano. Además potencialmente se incorporarían Costa Rica y Panamá que actualmente se encuentran en calidad de observadores. Bajo este último escenario, se lograría el acceso a 1.500 millones de consumidores, con cerca del 53% del PIB mundial y del 61% de las importaciones mundiales, cubriendo todo el mercado del continente americano y una amplia proporción del continente europeo, como se observa en el Gráfico 2.

Adicional a estos, existen dos objetivos específicos. El Ministerio de Comercio, Industria y Turismo

Gráfico 2
PAÍSES CUBIERTOS BAJO LOS ACUERDOS COMERCIALES EN 2014



Fuente: Ministerio de Comercio, Industria y Turismo.

busca consolidar agendas en Asia, Oceanía, Medio Oriente y Norte de África (MENA), Eurasia y África con países como Japón, China, Australia, India, Singapur e Israel; inicialmente con acuerdos de inversión y a futuro con acuerdos comerciales, una vez se hayan realizado los respectivos análisis, y el estudio de sensibilidades para el país.

El caso de África refleja la importancia de analizar nuevos mercados, como lo vienen realizando algunas empresas nacionales que actualmente exportan bienes y servicios de turismo. Cabe resaltar que diez países representan el 70% del PIB africano y el gobierno se encuentra evaluando cómo focalizar la atención en estas economías petroleras, que puedan representar para Colombia un nuevo segmento de negocios. Asimismo, el país actualmente está realizando acercamientos de alto nivel político con países como Azerbaiyán y Kazajistán, pues al igual que Ecuador y Perú, Colombia quiere explorar dichos mercados porque se ve una gran oportunidad para productos como café, frutas, flores, confecciones y manufacturas para los próximos diez años.

Para lograr estas metas, no solo se debe haber énfasis en los acuerdos, sino en el fortalecimiento de instituciones como Proexport. Esta entidad ha recibido el doble del presupuesto en los últimos tres años con el fin de aumentar la presencia comercial, especializando la fuerza de ventas de Colombia, diversificando mercados, ayudando a que la pequeña y mediana empresa colombianas encuentren nichos de mercado fuera del país y encontrando sectores específicos de la economía con un alto potencial de crecimiento. Por ejemplo, con el fin de incrementar la presencia comercial y de "estrenar" el Tratado de Libre Comercio con Estados Unidos, Proexport realizó una macro-rueda en Nueva York a la que llevó a más de cien pequeñas y medianas empresas con altos potenciales en sus segmentos de mercado.

El segundo instrumento es la productividad y la innovación. Con el propósito de mejorar la productividad empresarial y de diversificar la oferta exportable hacia productos y servicios de más valor agregado, el gobierno puso en marcha el Programa de Transformación Productiva (PTP). Actualmente se trabaja con 16 sectores de bienes industriales, bienes agroindustriales y servicios, mediante una alianza público-privada. La alianza se orienta a detectar los cuellos de botella que impiden el desarrollo de cada sector y a plantear las alternativas para eliminarlos. Para esto se toman en cuenta cuatro dimensiones transversales a todos los sectores: regulación, innovación, infraestructura y recurso humano y se establecen unos objetivos de crecimiento de las exportaciones. Para el año 2014, se espera que estos dieciséis sectores del PTP lleguen a exportaciones por lo menos de US$12.000 millones, frente a US$6.886 millones del año pasado.

Adicionalmente, el Gobierno Nacional puso en marcha iNNpulsa Colombia, una unidad para promover la innovación empresarial y el emprendimiento dinámico y de alto impacto como catalizadores de la prosperidad y el desarrollo.

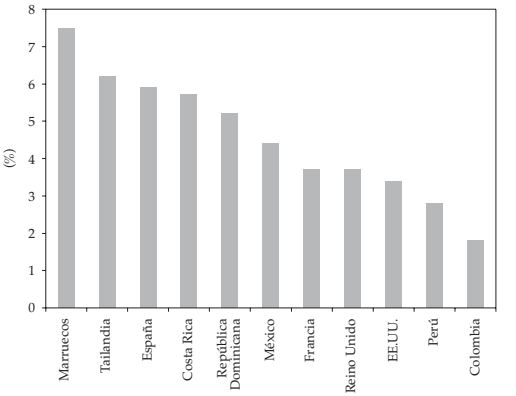
En cuanto al tema de competitividad es relevante mejorar la regulación económica con énfasis en la

eficiencia. Por ejemplo, la aplicación de normas internacionales de contabilidad, que permitan la estandarización de los flujos de información de las empresas del país; la reglamentación de la insolvencia de grupos empresariales; la protección del consumidor; la creación del Instituto Nacional de Metrología, la aprobación de la convención para constituir una organización internacional de Metrología legal y Aprobación de la convención del Metro; el Sistema Nacional de Calidad; la disminución de los tiempos de afiliación a las cajas de compensación; la obtención de los certificados de origen en línea para reducir los tramites burocráticos; y la creación de la Ventanilla Única Forestal con apoyo del Consejo Privado de Competitividad, entre otras.

Recientemente en el marco del Sistema Nacional de Competitividad se lanzó la Agenda Nacional de Competitividad en la que se priorizaron 117 acciones para impulsar la competitividad de las regiones y del país.

Por último, el sector de servicios, particularmente el turismo, es una fuente generadora de crecimiento económico y de empleo y un gran reclutador de mano de obra si se dan las condiciones básicas para su crecimiento y para alcanzar un nivel de desarrollo que otros países de la región ya han alcanzado. Por ejemplo, para 2010 la participación del sector de viajes y turismo en México y España representó aproximadamente cuatro y seis puntos del PIB respectivamente, mientras que en Colombia este sector no alcanzó dos puntos del PIB, tal como se puede observar en el Gráfico 3.

Gráfico 3
PARTICIPACIÓN DE VIAJES Y TURISMO EN EL PIB, 2010



Fuente: Foro Económico Mundial.

Un estudio reciente elaborado por el Dane calculó que en 2011 había en el país 1'490.000 empleados vinculados a actividades relacionadas con el turismo. Esto permite comprobar su importancia como generador de empleo. Por eso, el gobierno se ha fijado metas ambiciosas de forma que al 2014 se atraigan al país 4 millones de viajeros del exterior y que generen ingresos por US$4.000 millones.

A manera de conclusión, Colombia viene creciendo mucho más rápido que el promedio mundial, sin embargo enfrenta varios desafíos que es necesario afrontar para mantenernos en la senda de crecimiento.

En primer lugar, en los próximos diez años el país necesita reducir la dependencia de las exportaciones minero-energéticas, para lo cual es indispensable crecer más las exportaciones no minero-energéticas; a tal fin, el gobierno ha pro-

puesto triplicar esas exportaciones entre 1911 y 2021. El Programa de Transformación Productiva tiene un papel importante en ella, pues para el 2014 debe aportar alrededor del 50% de los US$22 mil millones que se establecieron como meta intermedia para ese año.

También es importante el aprovechamiento del acceso preferencial permanente conseguido con las negociaciones comerciales. En este propósito es vital el fortalecimiento presupuestal que se viene haciendo de Proexport, así como los ajustes institucionales que demanda la implementación de los tratados. Adicionalmente, el tema de competitividad es de vital importancia para el país, por lo cual instituciones como el Sistema Nacional de Competitividad, en el cual tienen un papel destacado las regiones, se enfocan en mejorar los sistemas que le permitan a los empresarios e inversionistas superar los cuellos de botella.

Por último, Colombia debe darle mayor importancia al sector servicios, en particular para desarrollar el potencial que tiene el turismo dentro de la economía nacional, tanto en la generación de valor agregado, como en la creación de empleos.

Colombia y el liderazgo emergente: los *EAGLEs*

Alicia García-Herrero[1]

El título de este documento es "Colombia y el liderazgo emergente: los *EAGLEs*". Posiblemente, este título puede sonar ambicioso, porque dar recomendaciones económicas para un país como Colombia desde Hong Kong, al otro lado del mundo, puede sonar un poco osado. En este sentido es importante resaltar que la idea del documento es mirar cómo encaja la economía colombiana en el resto del mundo, desde una perspectiva no colombiana. No caben dudas que estas perspectivas pueden retroalimentar la visión planteada por el Ministro de Comercio, Industria y Turismo.

Ahora bien, el concepto de *EAGLEs* fue acuñado en el año 2010 por el departamento de Estudios de Mercados Emergentes del BBVA[2]. La idea detrás de este concepto es darles a los inversionistas unas herramientas de análisis con criterios más rigurosos y dinámicos a la hora de seleccionar los Mercados Emergentes. Por un lado, este concepto es riguroso porque utiliza una variable homogénea para seleccionar países emergentes: la contribución al crecimiento mundial. Por otro lado, es dinámico pues dicha selección se revisa anualmente. Hoy en día, Colombia no hace parte del grupo de los *EAGLEs*. Debido a lo anterior, es importante preguntarse: ¿Qué puede hacer Colombia para ser considerada un país *EAGLEs*? Si bien la previsión de la contribución de la economía colombiana al crecimiento mundial en los próximos 10 años no permite considerarla como un *EAGLE*, el tamaño de su población, su geografía, y un mayor impulso de la productividad le permitiría acercarse, en el mediano plazo, al umbral de estos países. Con

[1] Este documento, que resume la exposición de Alicia García-Herrero, Economista Jefe de Mercados Emergentes del BBVA, fue elaborado por Alejandro Becerra, Asistente de Investigación de Fedesarrollo.

[2] *EAGLEs* por sus siglas en inglés significa: Emerging and Growth-Leading Economies.

respecto a las mejoras en productividad, a grande rasgos es indispensable que Colombia diversifique sus productos y mercados de exportación, disminuya la tasa de informalidad y mejore la infraestructura del país.

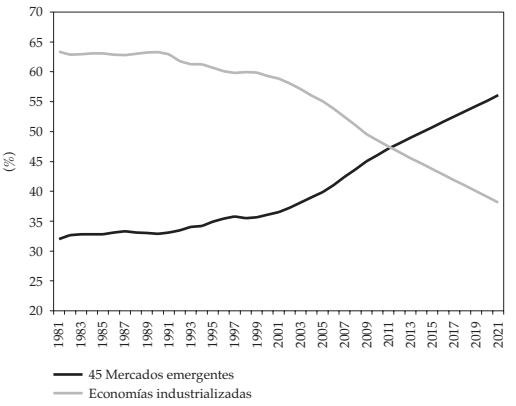
Para poder entender más a fondo lo anterior, este documento está dividido en cinco partes. La primera parte tratará sobre el predominio del mundo emergente en el futuro. La segunda parte se enfocará en los países líderes emergentes (*EAGLEs*). La tercera sección analizará el potencial que tienen los países andinos de convertirse en *EAGLEs*. En la cuarta parte, y utilizando como marco de referencia la tercera parte, se tratará específicamente el potencial que tiene Colombia para convertirse en uno de los países líderes emergentes. Por último, en la quinta parte se mostrará el potencial de negocios que tiene Colombia en el sector de turismo. La sección final concluye.

I. PREDOMINIO DEL MUNDO EMERGENTE

Las perspectivas a largo plazo de la economía mundial, consideran un incremento moderado de la tasa de crecimiento del PIB prevista para la próxima década. En este aspecto, los Mercados Emergentes seguirán liderando el crecimiento económico mundial, mientras que las Economías Industriales mantendrán un ritmo de crecimiento más lento. Para la media del G7, excluyendo a EE.UU., las proyecciones del crecimiento económico permanecerán por debajo del 2% en los próximos 10 años, mientras que el crecimiento de los emergentes superará al del G7 en cuatro puntos porcentuales, tres puntos excluyendo China.

En este sentido, hoy en día el tamaño de los emergentes (excluidos los BRIC[3]) es mayor que el del G6[4] en términos de Poder de Paridad Adquisitivo (PPA), (un 60% en USD), y la contribución de estos países al crecimiento mundial en los próximos 10 años será cuatro veces mayor en PPA (tres veces en USD) (Gráfico 1).

Gráfico 1
PARTICIPACIÓN EN EL PIB MUNDIAL AJUSTADO POR PPA: 45 MERCADOS EMERGENTES VS. PAÍSES INDUSTRIALIZADOS



Fuente: Presentación Informe Anual BBVA *EAGLEs* 2012.

[3] Brasil, Rusia, India, y China.

[4] Corresponde a los países que conforman el G7, excluyendo los Estados Unidos.

II. GRUPO DE PAÍSES EMERGENTES LÍDERES: BBVA *EAGLEs*

Antes de comenzar a hablar sobre los *EAGLEs* propiamente, es importante explicar en qué consiste la metodología de selección de una economía emergente líder. Según la metodología de BBVA Research, se entiende por economía emergente a "la de una nación con altas perspectivas de crecimiento que se encuentra en proceso de industrialización". Año tras año BBVA Research identifica 45 economías emergentes, y pronostica el PIB incremental para este grupo de economías, lo que en términos coloquiales significa "cuánto aportaran al crecimiento mundial estos países en 10 años". Para el cálculo del PIB incremental (la diferencia del PIB en 10 años menos el actual) se toman las proyecciones económicas elaboradas por BBVA Research, y para aquellos países que a los que no hacemos seguimiento tomamos las del Fondo Monetario Internacional, que publica semestralmente sus proyecciones en sus Perspectivas Económicas Mundiales (PEM). Las proyecciones a corto y mediano plazo para los próximos cinco años incluyen indicadores macroeconómicos como el PIB, la inflación y los balances de cuenta corriente y fiscal de varios países.

La metodología de selección de los países EAGLE es diferente a la utilizada para identificar grupos de países como los BRICS, debido a que este último solo tiene en cuenta el tamaño absoluto de la economía, y no su contribución en el crecimiento económico. Por otro lado, el sistema de selección de países *EAGLE* y *NEST* es dinámico debido a que un país puede en un año ser EAGLE y en otro año no[5]. En este aspecto, un país se considera EAGLE si su PIB incremental está por encima del promedio del PIB incremental del G6. Adicionalmente, se considera un país *NEST* cuando el PIB incremental está por encima del PIB incremental más bajo de los países del G6, pero por debajo del promedio de este grupo de países. Debe destacarse el hecho de que la pertenencia al grupo está sujeta a revisión, ya que algunos de ellos pueden evolucionar lo suficiente como para entrar en la categoría de economías *EAGLEs* (Gráfico 2).

Con base en nuestras previsiones y las aportadas por el FMI (2011), se anticipa que los *EAGLEs* serán los responsables de más de la mitad (58%) del crecimiento mundial en la próxima década, lo cual evidencia la relevancia de este grupo de países. También los países del grupo de *NEST* tendrán un aporte importante hasta alcanzar el 10% (mínima variación con respecto al año pasado). Por regiones, el crecimiento económico mundial de la próxima década se concentrará sobre todo en los países *EAGLEs* de Asia, que representarán más de la mitad de dicho crecimiento. Una vez más, los análisis confirman que este será el siglo de Asia, y también creemos que se producirán cambios en el equilibrio del poder económico mundial. No cabe dudas que países como: China, India, Brasil,

[5] De acuerdo a la terminología empleada por BBVA Research, en el grupo de los NEST se encuentran aquellos países que podrían alcanzar a ser *EAGLEs*.

Indonesia, Corea del Sur, Rusia, Turquía, México y Taiwán, serán los países emergentes que impulsarán el crecimiento mundial en el futuro.

Por esta razón, es indispensable que la agenda comercial de Colombia se enfoque en estos países, y se comprenda que hay más vida fuera de los países industrializados. Sin embargo, antes de seguir con la agenda comercial es relevante: i) analizar cuán grande es el mundo; y ii) un estudio de complementariedad entre los países que conforman la agenda.

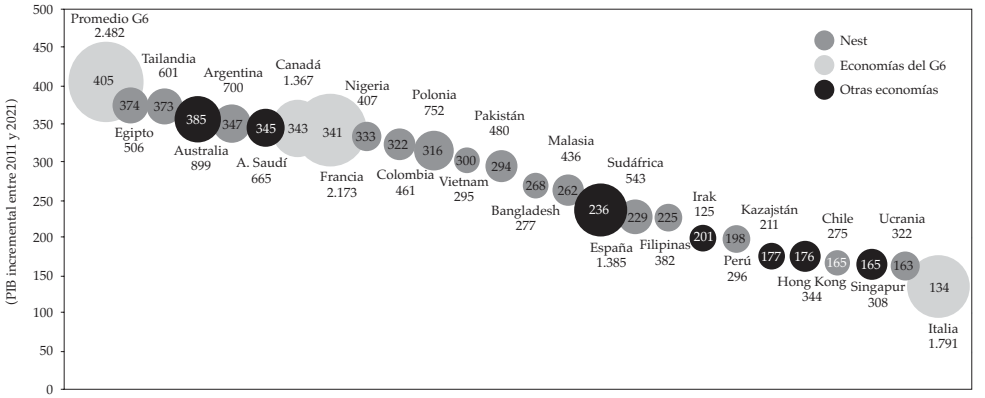
III. OTROS *EAGLEs* EN POTENCIA: LOS ANDINOS

Como se mencionó anteriormente, por regiones, el crecimiento económico mundial de la próxima década se concentrará sobre todo en los países emergentes de Asia, que contribuirán más de la mitad del total mundial. No obstante, también es relevante el aumento del PIB incremental en América Latina, que superará al de Europa Occidental en términos de nuevo crecimiento.

En este aspecto, hoy en día hay alrededor de 15 países que individualmente son considerados como países NIDO (*NEST* por sus siglas en inglés), países con potencial de ser *EAGLE*. En el último informe de 2012, Egipto es el primer "ángel caído" y pasa al grupo *NEST*. Caso contrario al de Chile y Ucrania, países que se han incorporado al grupo *EAGLE*, por lo que ahora hay 15 países en la lista de espera para convertirse en EAGLE (Gráfico 2).

No obstante, es importante recalcar que a medida que Latinoamérica profundice su integración

Gráfico 2
NEST, PAÍSES DEL G6 Y OTRAS ECONOMÍAS: TAMAÑO ACTUAL (2011) Y CONTRIBUCIÓN AL CRECIMIENTO MUNDIAL ENTRE 2011 Y 2021
(Miles de millones de USD ajustados por PPA)



Nota: El tamaño de la burbuja indica el PIB actual (2011) cuyo valor acompaña el título; dentro de la burbuja está el valor del PIB incremental.
Fuente: BBVA Research y FMI (WEO).

regional, permitirá al mismo tiempo que muchos más países de la región puedan ser considerados como *EAGLE*. Esta integración regional no tiene por qué seguir el modelo de integración Europea, sino más bien al modelo de integración asiática, integración que es más "informal" y basada en cadenas de producción.

Por ejemplo, cuando se analiza a los países andinos como un bloque (Colombia, Perú y Chile), esta unión sería un *EAGLE* mayor a México. El PIB incremental de cada una de las economías que conforma este bloque estará por encima del de Italia pero por debajo del promedio de 5,4% del G6. Sin embargo, al considerarlas como un bloque, el aporte de la región permite catalogarla como un *EAGLE*. Por esta razón, es indispensable que exista una mayor integración entre estos tres países, los cuales de una u otra manera son muy similares.

IV. ROBUSTEZ DEL ANÁLISIS Y BALANCE DE RIESGOS: EL POTENCIAL DE COLOMBIA

Ahora bien, un ejercicio sencillo para analizar los potenciales de Colombia es calcular la tasa de crecimiento anual que requerirá el país en los próximos 10 años para pasar del grupo en el que se encuentra actualmente al adyacente. Es decir, de ser un *NEST* a ser *EAGLE*, siempre y cuando las previsiones de las otras economías permanezcan invariables. Basándonos en este ejercicio, encontramos que Colombia podría alcanzar a los países *EAGLEs* si su crecimiento medio anual es de 6,5% durante los próximos 10 años. No obstante, para lograr dicha tasa media anual de crecimiento son necesarios algunos cambios estructurales dentro de la economía en el país, pero en especial un mayor impulso de la Productividad Total de los Factores (PTF).

Por una parte, y en lo que respecta a los riesgos del modelo de crecimiento, Colombia tiene que mirar los fundamentos que subyacen la PTF. Por ejemplo, el tema de infraestructura y el de Investigación y Desarrollo son dos factores en los que va rezagado el país. No caben dudas que estos factores cada vez pesan más en la obtención de una tasa de crecimiento alrededor de 6,5%.

De otra parte, otros obstáculos que pueden afectar el modelo de crecimiento son: la desigualdad y el desempleo. Al igual que otros países del grupo *NEST*, en Colombia existe un problema grave de desigualdad, específicamente en lo referido a la distribución de la renta (el país registra un índice de Gini de aproximadamente el 50%, 10 puntos más que la referencia de los 45 Mercados Emergentes). Con respecto a los datos de pobreza debe destacarse que en Colombia el 37% de la población está por debajo de la línea de la pobreza. En lo concerniente al potencial de conflictos sociales derivados de las condiciones del mercado de trabajo, Colombia tiene una las mayores tasas de desempleo de los países *NEST* (10%), solamente superada por países como Nigeria y Sudáfrica. Aunque Colombia mantiene altas cifras de matriculación en educación secundaria (superior al 90%), sufre de una alta tasa de paro juvenil donde casi la mitad de la población económicamente activa está desempleada.

Cuando se analizan los déficits gemelos estructurales, en los últimos años, el balance de riesgos ha evolucionado hacia un perfil riesgo-rentabilidad más favorable para los mercados emergentes, entre ellos el colombiano. En este aspecto, Colombia ha presentado mejorías en la gestión política tras las lecciones aprendidas durante la crisis que sufrieron en los noventa, que le permiten hoy en día encontrarse en una posición sólida. Por ejemplo, Colombia tiene hoy en día un déficit fiscal bajo (alrededor del 3% del PIB), y presenta un déficit en cuenta corriente estructural moderado (en torno al 2%).

Por otro lado, hasta hace poco se entendía que uno de los potenciales que tenía Colombia era su estructura demográfica y, evidentemente, este fue uno de los elementos dinamizadores de su crecimiento en las últimas décadas. Sin embargo, dicho factor pesará menos como elemento dinamizador en los próximos años.

Para finalizar esta sección, es importante señalar dos cosas: i) Por un lado, vale la pena resaltar que es indispensable que Colombia pueda buscar otras fuentes de crecimiento; ii)Por otro lado, y como se ha señalado anteriormente, el balance de riesgos colombiano ha evolucionado hacia un perfil riesgo-rentabilidad más favorable, que ve reflejado en el grado de inversión que hoy presenta Colombia. Sin embargo, es importante entender que es muy difícil llegar a dicho grado de inversión pero perderlo es relativamente fácil. Por esta razón, es indispensable que Colombia pueda mantener una estabilidad macroeconómica.

V. OPORTUNIDADES DE NEGOCIO EN COLOMBIA : SECTOR TURISMO

Colombia por supuesto tiene oportunidades en algunos sectores, pero se destaca a continuación el potencial turístico que tiene el país, y por lo tanto uno de los sectores que el Ministro de Comercio, Industria y Turismo debe mirar con detenimiento. Cifras actuales muestran que España recibe alrededor de 60 millones de turistas, monto importantísimo para la misma economía. No caben dudas que el turismo ha sido uno de los sectores más dinámicos en España. Ahora bien, las cifras de turismo en Colombia muestran que solo recibe anualmente casi 2 millones de turistas. Dichas cifras muestran que Colombia tiene oportunidades de recibir turismo a mansalva, y debe aprovechar que los países emergentes se están convirtiendo en destino principal de servicios turísticos mundiales y las mejoras del clima de seguridad de este país.

VI. CONCLUSIÓN

A manera de conclusión quiero señalarles que Colombia ya es un país grande dentro del mundo emergente pero puede aspirar a más. De acuerdo con nuestros *benchmarks*, Colombia tiene dos opciones para poder llegar al grupo de los *EAGLE*. La primera opción es aumentar sustancialmente la productividad; y la segunda, integrarse económicamente con el resto de los andinos. En este sentido, no hay nada mejor que el gobierno pueda avanzar en las dos opciones paralelamente. Esta estrategia dual puede ser interesante y altamente benéfica en el largo plazo para Colombia.

Retos institucionales para el comercio en Colombia. Un reto hacia el crecimiento sostenido de la nación

Hernando José Gómez[1]

Las perspectivas de la economía colombiana para los próximos dos años presentan grandes retos tanto a nivel internacional como nacional. Por un lado, la turbulencia internacional está afectando los términos de intercambio de los productos de exportación. En ese sentido, dichos términos afectan la economía a través de dos vías: i) Una reducción directa en los ingresos del país por la vía de la caída en los precios internacionales de los commodities, producto de una desaceleración de la economía mundial y ii) su consiguiente contracción en la demanda global, elevando los inventarios de los exportadores y reduciendo las expectativas de consumo e inversión por parte de este sector. Así las cosas, es necesario desarrollar una serie de actividades y políticas que se encaminen contracíclicamente hacia el mejoramiento de la actividad económica de Colombia.

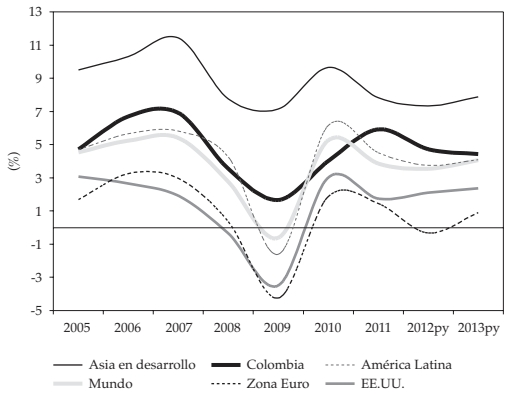
I. EL CONTEXTO INTERNACIONAL

La desaceleración económica mundial se ha hecho más evidente durante los últimos trimestres. Europa y su crisis de la sostenibilidad de la deuda han generado dudas sobre el futuro económico mundial, mientras que los nuevos polos de desarrollo y crecimiento (como China e India) no dan señales de contrarrestar la tendencia mundial de desaceleración de la economía. Como se puede observar en el Gráfico 1, la proyección de crecimiento para los próximos años es a la baja, en especial en la zona euro, en donde la incertidumbre está afectando las expectativas de inversión y consumo.

Esta situación generará en el corto plazo un deterioro en los términos de intercambio que afectará el valor de nuestras exportaciones. Como

[1] Este documento, que resume la exposición de Hernando José Gómez, Director de la Oficina de Aprovechamiento de los TLC, fue preparado por David Contreras, Asistente de Investigación de Fedesarrollo.

Gráfico 1
CRECIMIENTO ECONÓMICO DEL MUNDO



Fuente: FMI. Proyecciones a abril 2012.

se mencionó anteriormente, dicho deterioro será transmitido a la economía por medio de dos vías: i) una reducción de los precios internacionales de las materias primas, afectando principalmente la producción de los sectores exportadores, en especial el minero-energético y ii) una reducción en la demanda mundial, que tendrá impactos importantes en sectores como el manufacturero, reduciendo las inversiones de los empresarios exportadores y el consumo de los hogares ante el nerviosismo internacional.

Como consecuencia de lo anterior, es natural que se genere una reducción en las expectativas de los hogares y los empresarios, lo que afectará la demanda agregada mundial. En esas condiciones, el comercio mundial experimentará reducciones en el consumo y la inversión, ello se constata al verificar la caída considerable en las tasas de comercio internacional durante el último año. A estos efectos, nuestro país no resulta inmune, y las consecuencias sobre la producción mundial no se harán esperar en los próximos meses.

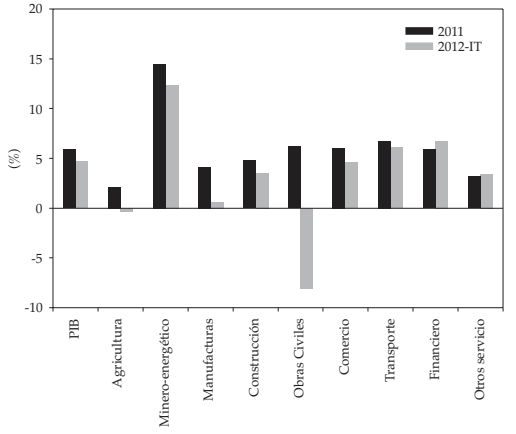
II. CONTEXTO NACIONAL DE LA ECONOMÍA COLOMBIANA

El crecimiento económico ha sufrido tropiezos en diversos sectores que tradicionalmente lo jalonan. Dichos tropiezos han sido auto-infringidos debido principalmente al retraso en la culminación de tareas de inversión, lo que demora la producción de ciertos bienes y servicios esenciales para el crecimiento económico del país. En ese sentido, se destaca el papel y la relación que tiene el gobierno y los sectores productivos de algunos renglones económicos sensibles para la economía nacional.

La construcción de obras civiles y la agricultura son los dos sectores más afectados. El primero ha tenido una contracción en buena medida debido a los pocos nuevos proyectos que se estructuraron y licitaron durante los primeros dos años de este gobierno y la demora en desembolsos durante el primer trimestre tanto del gobierno nacional como de los nuevos mandatarios locales para la construcción de infraestructura pública. Es de esperarse, como es usual, que dicho retraso se corrija durante el segundo semestre del año. En cuanto al segundo sector, este se ha visto afectado principalmente debido a los problemas en la cosecha de café -renovación de los cultivos- y otros productos por retrasos en la adopción de nuevos paquetes tecnológicos y el mal clima -que afectan en gran medida a todo el sector agropecuario. En ese sentido, se espera que para los próximos años

se genere un incremento en la producción de café debido al avanzado programa de renovación cafetera. Sin embargo, esta caída también se debe a una lenta respuesta del sector hortofrutícola para generar los eslabonamientos que permitan aprovechar las oportunidades brindadas en los marcos de los tratados internacionales de comercio (Gráfico 2).

Gráfico 2
CRECIMIENTO ECONÓMICO EN COLOMBIA POR EL LADO DE LA OFERTA



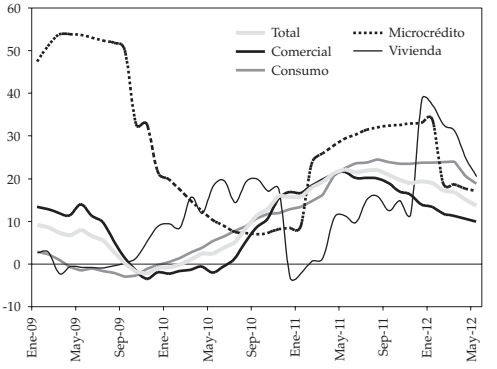
Fuente: DANE.

En cuanto al sector manufacturero, este ha tenido complicaciones debido principalmente a la reducción en las ventas del sector automotriz. Este elemento, conjugado con la reducción en la demanda de exportaciones han generado una contracción sustancial en este renglón económico.

Un tema sensible en la coyuntura actual es el debate alrededor del comportamiento de la tasa de intervención del Banco de la República. En la mayoría de países del continente ya se empiezan a utilizar los estímulos monetarios como medidas contra-cíclicas dadas las condiciones de turbulencia internacional. En ese sentido, es necesario que en Colombia se utilicen estos estímulos como parte del paquete de ayudas al sector productivo. Sin embargo, el margen de maniobra que tiene el banco es relativamente poco. Tampoco podemos esperar que el estímulo inyectado a la economía por parte del Banco de la República sea el catalizador que mantenga el crecimiento económico en sus niveles naturales.

Por otro lado, el aumento en la tasa de intervención en el último año ha permitido una reducción significativa en el crecimiento de la cartera de crédito (Gráfico 3). Sin embargo, el crecimiento de la misma ha estado oscilando alrededor del 15%, cifra elevada, lo que restringe aún más el margen que el Banco de la República posee con miras a evitar una posible burbuja en el sector financiero. En ese sentido, la autoridad monetaria se debate entre mantener el nivel actual de la tasa de intervención como medida

Gráfico 3
CRECIMIENTO DE LA CARTERA DE CRÉDITO EN COLOMBIA



Fuente: Superfinanciera.

para controlar el galopante crecimiento de la cartera de crédito o reducir dicha tasa como un estímulo para contrarrestar el enfriamiento económico que se vislumbra para los próximos meses.

El comportamiento de la tasa de interés con respecto a la del resto del mundo y la política monetaria expansionista del banco de la Reserva Federal han generado una revaluación del peso colombiano. Este ha sido uno de los grandes problemas para los empresarios pues hay una revaluación de unos 10 puntos porcentuales con relación al nivel de equilibrio de largo plazo. No obstante, la realidad dentro de los industriales es que muchos se benefician de la revaluación al ser importadores netos.. En diversas encuestas, alrededor del 28% de los empresarios considera que la tasa de cambio es uno de los principales problemas para recuperacion el sector manufacturero. Este hecho resulta evidente al considerar que el sector manufacturero colombiano importa más de lo que exporta. Luego, la revaluación del peso colombiano termina beneficiando a muchos subsectores al reducirse los costos de los insumos importados.

Existe otro ingrediente para contrarrestar la política en contra de la revaluación. En ese sentido, es importante tener en cuenta dos hechos que ocurren con la intervención de la autoridad monetaria en el proceso de evitar la revaluación de la moneda. El primero, es el costo fiscal generado por la intervención, el cual es creciente cada vez que se le exige un papel más activo al Banco. El segundo hecho, se refiere a que el accionar del banco no generará efectos importantes sobre la tasa de cambio en un contexto internacional de tasas de interés extraordinariamente bajas. En el corto plazo la mezcla de una política fiscal austera y bajas tasas de interés ayudan a sostener la tasa de cambio, pero las presiones revaluacionistas no van a cesar sino hasta cuando vuelvan a elevarse las tasas internacionales de interés y esto no parece ser el caso, al menos a dos años vista.

III. LOS RETOS PARA LA ECONOMÍA EN EL CORTO PLAZO

Evidentemente, el beneficio arancelario proveniente de los TLC genera un efecto positivo sobre la actividad económica. Esto se debe principalmente a las facilidades de exportación que se generan para diversos sectores por el acceso preferencial a esos mercados y que compensan, al menos parcialmente, los efectos adversos sobre las exportaciones provenientes de la abundancia en las divisas en nuestro país. Por esa vía, los aumentos en las exportaciones han sido notables durante el primer semestre del año. Entre el 7 de mayo y el 15 de julio las exportaciones colombianas -sin incluir petróleo oro y carbón -crecieron un 29% al pasar de 606 millones a 786 millones de dólares. Las cifras mejoran aun si se excluyen flores, café y banano, puesto que las exportaciones crecieron -durante el mismo periodo del año -en un 76%. Aunque las cifras son alentadoras, el argumento se debe atenuar dada la premura de las observaciones. Por ende, es difícil establecer una tendencia para el mediano plazo y más si se considera el volumen de las exportaciones represadas ante la expectativa de la entrada en vigencia del TLC con los Estados

Unidos. Por ello, para el año completo esperamos ver un crecimiento del 20% en las exportaciones y una cifra un poco menor en las importaciones.

Sin embargo, el camino por delante es aún largo. Existen varios elementos de facilitación del comercio que el gobierno nacional puede adelantar, los cuales están en manos de diversas autoridades y que se pueden arreglar en un corto plazo:

- *Temas de control sanitario y fitosanitario:* Esta agenda ha de cumplirse para explotar todo el potencial que posee el agro colombiano. Es necesario el trabajo mancomunado del sector agropecuario, las autoridades sanitarias y el gobierno nacional a través de la comisión de Medidas Sanitarias y Fitosanitarias (MSF) para generar la admisibilidad a una serie de productos que pueden tener un alto impacto en la economía colombiana y una demanda sustentable en el tiempo en los Estados Unidos. Además, este elemento es importante si se quiere explotar los beneficios del TLC producto de la especialización en productos hortifrutícolas.

- *Calidad:* Es importante desarrollar agendas en torno a la calidad en la cadena de valor de la producción nacional. Un gran avance hacia ese objetivo ha sido la creación de la ONAC (Organismo Nacional de Acreditación de Colombia) y del INM (Instituto Nacional de Metrología), que permite una estandarización en las medidas y procesos en todos los sectores productivos. Sin embargo, es necesario diversos avances en temas de acreditación. Es indispensable que las autoridades nacionales se acrediten a nivel mundial para poder realizar las respectivas auditorías y certificaciones a la producción nacional. En ese sentido, la admisibilidad de productos manufactureros es solo a través del cumplimiento de estándares técnicos de producción, los cuales solo pueden ser certificados a través de las entidades acreditadas. Esta es una tarea que tiene que subir en las prioridades del gobierno nacional.

- *Mejoras en aduanas y puertos:* Las necesidades de inspección por parte de las autoridades aduaneras producen traumatismos severos en los flujos de carga que salen al exterior. En puertos como el de Buenaventura, casi la mitad de los contenedores son abiertos para la inspección en busca de mercancía ilegal o estupefacientes. Para Cartagena dicha cifra es del 20%. Esto, sin lugar a dudas, retrasa toda la operación y se encuentra lejos de un estándar internacional. Por ende, son necesarias actividades de control más eficientes que reduzcan los traumatismos generados a las exportaciones y por otro lado es esencial priorizar el acceso a los puertos de ciertas cargas necesarias para sectores dependientes de las mismas. Así mismo es indispensable adoptar horarios de atención de 7 por 24, como ocurre en todos los puertos modernos en el mundo. Además se debe generar mejoras en las entradas de acceso a los puertos, para mejorar el flujo.

- *Lista de escaso abasto y acumulación de origen:* Es necesaria una actualización de esta lista para facilitar la exportación de más confecciones a los EEUU.. Así mismo coordinar con otros países

con TLC en la región para definir con los Estados Unidos un mecanismo de acumulación que le dé origen a las materias primas textiles de la región.

- *Visado:* El sector productivo de nuestro país necesita recurso humano especializado en áreas vitales para la producción. Es solo a través de un mejoramiento en el proceso de visado que se permitirá la consolidación de ciertas inversiones que requieren personal capacitado, el cual, necesita viajar en un corto tiempo al país. De esta manera, es necesario que se adopte una política más simplificada y flexible en términos de visas para que los extranjeros, cuando se requiera, puedan trabajar y prestar servicios temporales en el país.

La experiencia que se ha tenido en las visitas de la Oficina de Aprovechamiento del TLC a los empresarios de todo el país, deja una agenda transversal de competitividad en la cual se debe avanzar en los próximos años. Dentro de los puntos más importantes podemos se destaca:

- Energía y gas: Aunque es aparentemente barata su producción, parece existir un sobrecosto en el área de trasmisión y distribución que se tiene que corregir para poder hacer más competitivo a nuestro sector productivo.

- Infraestructura: Es necesario generar la infraestructura necesaria a través de los proyectos de los corredores de comercio exterior.

- Educación: El fortalecimiento de temas educativos, en especial de bilingüismo, es una prioridad, en especial ante la creciente necesidad por parte de diversos sectores de servicios.

- Menores costos laborales no salariales sobre la nómina para poder incentivar sectores exportadores generadores de empleo.

Podríamos entonces concluir que la agenda comercial del país en el corto plazo amerita una intervención inmediata en una alianza público privada que lleve a la descongestión de los cuellos de botella de los asuntos comerciales de nuestro país. Es de esperar que dichas alianzas generen un mejor aprovechamiento de los frutos del comercio exterior y de las potencialidades que nuestro país ofrece en términos de ventajas comparativas.

¿Cómo poner a Colombia en una senda de crecimiento acelerado?

Rosario Córdoba[1]

El Sistema Nacional de Competitividad e Innovación (SNCeI) definió hace un poco más de cinco años una visión de largo plazo al año 2032 en línea con el propósito de que el país se integre en una senda de crecimiento acelerado. De acuerdo a esta visión, Colombia será a ese año uno de los tres países más competitivos de América Latina y tendrá un elevado nivel de ingreso por persona equivalente al de un país de ingresos medio-altos, a través de una economía exportadora de bienes y servicios de alto valor agregado e innovación, con un ambiente de negocios que incentive la inversión local y extranjera, propicie la convergencia regional, mejore las oportunidades de empleo formal, eleve la calidad de vida y reduzca sustancialmente los niveles de pobreza.

Para cumplir estas metas, el país tendría que lograr -entre otras cosas- tasas de crecimiento anual por encima de las que está obteniendo. Hace un par de años la firma internacional McKinsey estimó que Colombia tendría que crecer a tasas cercanas al 8% para lograr su objetivo de tener un nivel de ingreso equivalente al de un país de ingresos medio-altos al año 2032.

Así pues, en aras de enriquecer el debate coyuntural y proponer una política clara que vislumbre una salida para el crecimiento del país, el Consejo Privado de Competitividad (CPC), acudió a la literatura de desarrollo económico moderna, la cual ha mostrado que son los países que se han sumergido en un constante proceso de cambio estructural, los que han logrado mayores tasas de crecimiento de largo plazo, como lo señalan, Hausmann, Hidalgo, Rodrik y Lin, entre otros. En la misma línea, existen varios estudios empíricos que han mostrado la

[1] Este documento, es un resumen de la presentación realizada por Rosario Córdoba, Presidente del Consejo Privado de Competitividad, elaborado por Carlos Mario Gutiérrez, Asistente de Investigación de Fedesarrollo.

asociación entre la complejidad y sofisticación de las economías y el crecimiento futuro de éstas, es decir que si Colombia se queda como una economía exportadora de materias primas, difícilmente logrará el nivel de desarrollo que al que le está apuntando.

Desafortunadamente, esta misma literatura ha encontrado que un cambio estructural positivo no se genera de manera espontánea, en la medida en que existen diferentes distorsiones y cuellos de botella que limitan este proceso. En particular, hay dos tipos de distorsiones -los problemas de apropiabilidad y las fallas de coordinación- que dificultan la transformación productiva. Los milagros económicos de los últimos cincuenta años han sido países que han definido una agenda deliberada para abordar estas distorsiones y cuellos de botella. Precisamente, en el marco del SNCeI, el Presidente presentó al país en el mes de julio una nueva Agenda Nacional de Competitividad. Esta nueva agenda es una hoja de ruta con acciones concretas de corto, mediano y largo plazo, con compromisos para varios ministerios y agencias públicas, y cuya implementación debe redundar en una mayor competitividad del país.

Esta nueva agenda incluye tanto políticas transversales -que buscan mejorar los fundamentales microeconómicos para todos los sectores de la economía en temas tales como provisión de infraestructura adecuada, formalización y mercado laboral, TIC, sistema financiero, reducción de la corrupción, fortalecimiento del sistema educativo, mayor eficiencia de la justicia, entre otros-, como políticas de carácter vertical.

Estas últimas corresponden a la política industrial moderna, que no es otra cosa que el conjunto de esfuerzos por parte de los sectores público y privado con el fin de abordar distorsiones que inhiben el proceso de cambio estructural hacia sectores y actividades de mayor productividad.

Si bien el país tiene una cantidad de iniciativas que se podrían ubicar bajo la sombrilla de una política industrial, lo cierto es que en Colombia no existe una política articulada en esta materia. Desde el Consejo Privado de Competitividad se ha querido abrir un debate técnico sobre la mejor forma de implementar esta política. En particular, porque se considera que lo que hay hoy no responde a una política integral de Estado que articule a todos los actores relevantes y que busque sinergias entre los diferentes instrumentos de política. Adicionalmente, se le está apostando a todo y -como dice el profesor Michael Porter- "apostarle a todo es no tener estrategia". En este sentido, el Consejo Privado de Competitividad está proponiendo el establecimiento de un Comité Técnico Mixto en el marco del SNCeI que se encargue del rediseño y articulación de una política industrial moderna para el país.

En conclusión, para poner a Colombia en la senda del crecimiento económico acelerado, es importante: i) acelerar la implementación de la nueva Agenda Nacional de Competitividad, cuya implementación debe mejorar la competitividad del

país; ii) rediseñar y articular una verdadera política industrial moderna para el país y convertirla en Política de Estado; y iii) conseguir el compromiso del sector privado para que este también implemente acciones al interior de sus empresas para mejorar su productividad y, así, la del país.

¿Cómo poner a Colombia en la senda de crecimiento acelerado?

Juan Mauricio Ramírez[1]

En la última década, Colombia recuperó la capacidad de crecer. Esto se refleja principalmente en la tasa de inversión, la cual ha mostrado un crecimiento sostenido desde 2002, cuando se ubicaba en 16%, hasta ubicarse en 25% en 2011. Algo similar ocurrió en los noventa cuando la tasa de inversión aumentó durante cuatro años consecutivos. No obstante, el desplome sufrido al final del periodo dejó la tasa de inversión en el nivel más bajo en muchos años (Gráfico 1). Desde entonces, el incremento sistemático de la tasa de inversión por un período de 10 años no tiene antecedentes en el país.

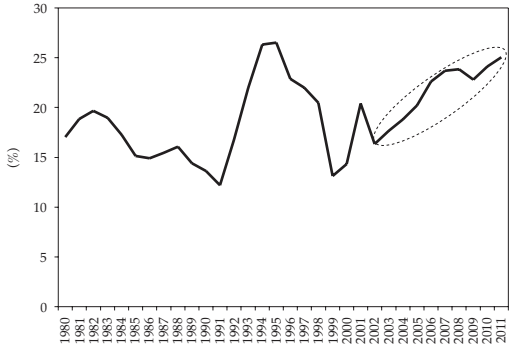
Si bien el país logró recuperar la capacidad de crecer, este crecimiento fue alrededor del 4% para la década del 2000, alcanzando el 5,9% en 2011 (Gráfico 2). Esta tasa de crecimiento se encuentra por debajo del 6,3% que se requeriría para que Colombia ingresara en el selecto grupo de los países denominados EAGLEs[2].

En efecto, un ejercicio simple de descomposición del crecimiento en términos del aporte del trabajo, el capital y la productividad, nos ilustra este hecho (Esquema 1): con respecto a la contribución del trabajo al crecimiento, la población en edad de trabajar crecería 1,6% por año en los próximos 10 años de acuerdo con las proyecciones del DANE, y a esa misma tasa crecería la población económicamente activa si se supone que la tasa de participación en el mercado laboral se mantiene en los niveles actuales (64%), el registro más alto en los últimos

[1] Este documento, que resume la exposición de Juan Mauricio Ramírez, Subdirector Ejecutivo de Fedesarrollo, fue elaborado por Adriana Hernández O., Asistente de Investigación de Fedesarrollo.

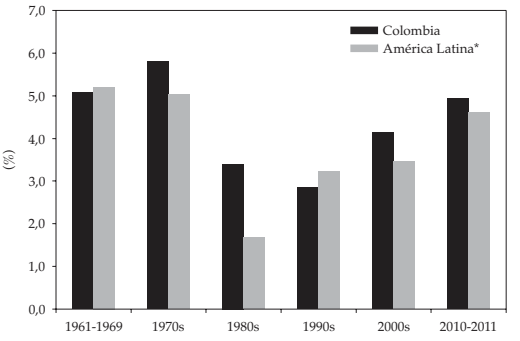
[2] Este término que traduce "Emerging and Growth Leading Economies" fue desarrollado por BBVA Research y recoge aquellos países que se prevé contribuyan individualmente al crecimiento mundial en los próximos 10 años tanto o más que el promedio de las economías del G-6 (Japón, Alemania, Reino Unido, Francia, Canadá e Italia).

Gráfico 1
EVOLUCIÓN DE LA TASA DE INVERSIÓN EN COLOMBIA, 1951-2011



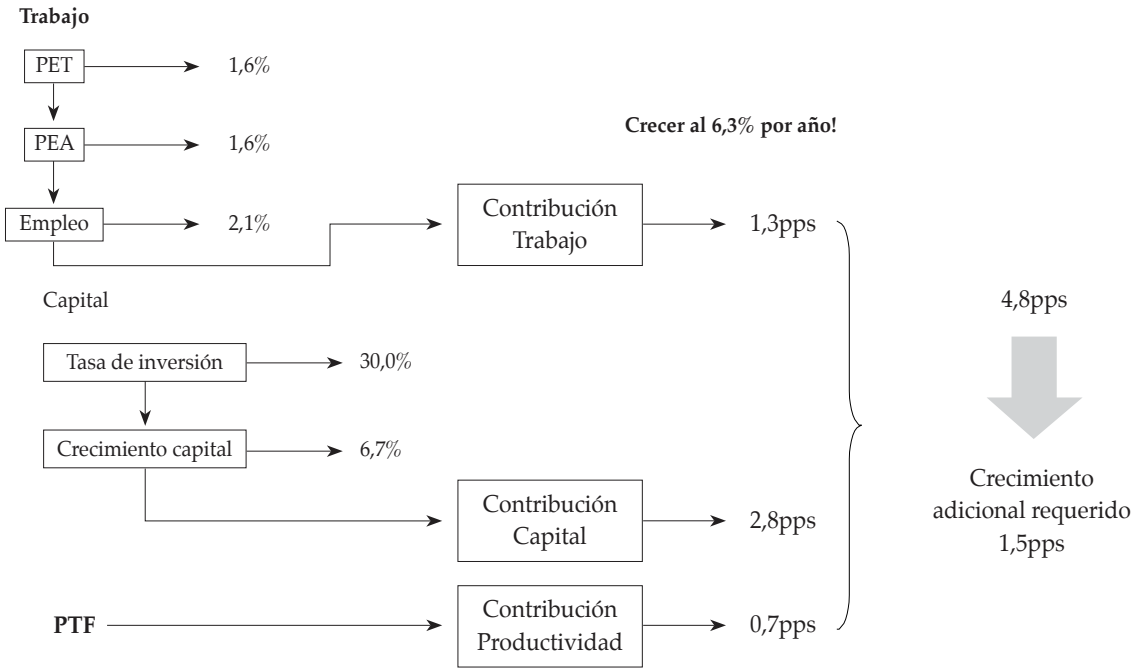
Fuente: DANE. Cálculos: Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Gráfico 2
GRÁFICO 2. CRECIMIENTO DEL PIB (Promedio por décadas)



Fuente: DANE-Banco Mundial.

Esquema 1
¿QUÉ NECESITA COLOMBIA PARA SER PARTE DEL GRUPO DE LOS EAGLES?



Fuente: Elaboración propia del autor.

12 años. Si adicionalmente suponemos que el país es exitoso en reducir el desempleo hasta niveles alrededor del 7% que tuvimos hace 15 años, lo cual, sin duda alguna es un supuesto optimista, el crecimiento del empleo podría alcanzar 2,0% por año, lo que implica una contribución al crecimiento del PIB de cerca de 1,3 puntos porcentuales (pps). Estos cálculos arrojan una primera conclusión: aun bajo los supuestos más optimistas del mercado laboral (que suponen una reducción sistemática del desempleo), la gran fuente de crecimiento de la economía colombiana no va a ser el crecimiento del empleo sino la calidad de tal empleo y en particular su grado de formalización.

Por otro lado, mantener la tasa inversión en 30% anual por los próximos 10 años, lo cual no tiene precedentes en la historia económica de Colombia, implicaría un crecimiento del capital de 6,7% al año, lo cuál se reflejaría en una contribución del capital de 2,8 pps al crecimiento total del PIB. Lo esbozado anteriormente muestra que la acumulación de factores le permitiría a la economía colombiana crecer alrededor de 4% por año.

Finalmente, el crecimiento anual promedio de la productividad del país en los últimos 50 años ha sido del 0,7%, lo que sumado a los otros dos elementos generaría un crecimiento del PIB del 4,8%. Sin embargo, quedan 1,5 pps adicionales para lograr que la economía crezca a tasas superiores al 6%, no simplemente para que Colombia ingrese al grupo de los EAGLEs, sino sobretodo para dar un salto al desarrollo en una generación. El crecimiento adicional requerido solo puede provenir de una mejora en la productividad. Por lo tanto, el país necesita explotar factores que induzcan cambios significativos en la productividad y sean fuentes de rendimientos crecientes a escala. Para lograr poner a Colombia en la senda de crecimiento acelerado se han identificado siete factores claves.

El primero es la **reducción de la informalidad**. Aunque expandir el empleo no sea una gran fuente de crecimiento, aumentar la tasa de formalización tendría un efecto importante en la productividad. La tasa de informalidad de Colombia es del 61%, la más alta de Latinoamérica, afectando tanto la productividad como el crecimiento de largo plazo, y es, indudablemente, la principal trampa de pobreza e inmovilidad social. Esto se explica porque la productividad de un trabajador formal es cinco veces la productividad de un trabajador informal. Para reducir la informalidad se debe incluir dentro de la agenda de crecimiento acelerado la creación de salarios mínimos diferenciales (lo cual no tiene por qué reñir con los lineamientos de la Corte Constitucional sobre el salario mínimo), eliminar (o en su defecto sustituir) los parafiscales y aumentar el acceso a la educación superior.

El segundo factor a tener en cuenta es la **educación**: la tasa de formalización de un egresado de educación superior (técnica, tecnológica o universitaria) está alrededor de 76%, frente al 40% de formalización promedio de la fuerza de trabajo en Colombia. Esto se explica porque la educación superior contribuye a aumentar la productividad. La educación es también un vehículo para cerrar las brechas sociales. Pero para lograr esto último,

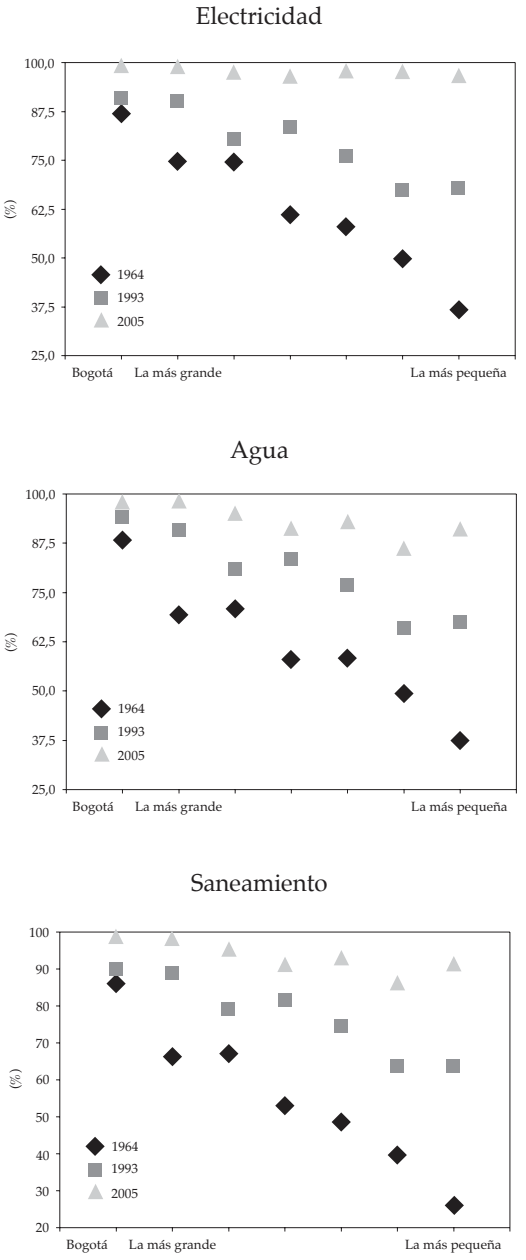
lo realmente importante es cerrar las brechas entre calidad de la educación pública y privada. De allí, que un reto para Colombia sea generar un crecimiento más inclusivo.

El tercer tema es **aprovechar las densidades geográficas y económicas**. El 85% del PIB nacional se genera en las ciudades, de tal forma que estas se convierten en las verdaderas locomotoras a largo plazo. La urbanización en el país ha permitido una mayor inclusión social, aumentando el porcentaje de la población con acceso a electricidad, agua y saneamiento a medida que creció la urbanización (Gráfico 3). Sin embargo, el desarrollo de las ciudades ha carecido de una interconexión entre ellas, en parte debido a la falta de infraestructura.

Mejorar la infraestructura y la conectividad es uno de los mayores retos del país, para lo cual se debería generar un nuevo modelo de gestión de proyectos de infraestructura, que es la agenda que ha trabajado el gobierno en los últimos años. Por otro lado, está el tema de las Alianzas Público-Privadas (APP) y cómo aprovechar la nueva ley sobre APP. Según el Global Competitiveness Report 2011-2012, el país ocupa el puesto 108 entre 142 en calidad de las vías, el 109 en calidad de la infraestructura portuaria y el 94 en calidad de infraestructura aeroportuaria. En resumen, Colombia se ubicó en el puesto 95 en calidad de infraestructura en general, cuatro puestos por debajo del promedio latinoamericano.

Otro factor clave es **aumentar la tributación en Colombia**. El argumento detrás de ello se divide en,

Gráfico 3
POBLACIÓN CON ACCESO A ELECTRICIDAD, AGUA Y SANEAMIENTO BASADO EN TAMAÑO DE LA CIUDAD



Fuente: Banco Mundial (2012), Amplifing the gains from Urban Transition.

primero, consolidar lo macro. Es decir, garantizar la sostenibilidad fiscal. En segundo lugar, ampliar la capacidad del Estado para proveer servicios públicos y tener control directo sobre el territorio colombiano. Históricamente los ingresos han sido insuficientes frente al gasto y el sistema tributario es complejo, distorsionante, inequitativo y poco progresivo. La reforma tributaria impulsada por el gobierno actual es claramente la solución más próxima para eliminar de raíz o en su defecto aminorar dichas distorsiones.

El sexto factor se refiere a la **diversificación productiva**, la cual se relaciona con el aprovechamiento de los TLC y la aplicación de políticas activas de desarrollo productivo. Finalmente, para superar los obstáculos institucionales del país se deben mejorar, tanto la situación y la percepción de la seguridad, como la administración de justicia. Según Transparencia Internacional y el World Economic Forum, los principales problemas relacionados con las instituciones colombianas y que frenan el crecimiento acelerado, son la desviación de fondos del gobierno, los pagos irregulares y sobornos, el crimen organizado, el costo empresarial derivado del crimen y la violencia, el costo empresarial derivado del terrorismo y el favoritismo en las decisiones gubernamentales (Gráfico 4).

Gráfico 4
INDICADORES INSTITUCIONALES PARA COLOMBIA, AMÉRICA LATINA E EAGLES



* América Latina= LAC 7 –Colombia; ** Escalafón entre 182 países.
Fuente: Global Competitiveness Report 2011-2012, World Economic Forum (Ranking de 142 países, siendo 1 el mejor y 142 el peor); International Transparency.

En conclusión, la agenda clave para el país es cómo incrementar la productividad. Dados la cantidad de temas y restricciones detrás de dicha agenda, es necesario priorizar para lograr victorias tempranas y afectar factores que desencadenan efectos sustanciales como puede ser el caso de la infraestructura o del acceso a la educación terciaria. Así mismo, las economías regionales son también un factor crucial, teniendo en cuenta el tamaño de los recursos que van recibir por regalías en los próximos años, y los proyectos que deberán desarrollarse con dichos ingresos para incrementar la competitividad y el desarrollo regional.

1ER CENTRO DE PENSAMIENTO EN COLOMBIA

4º en Latinoamérica y 29 en el ranking de Think Tanks de Política Económica Doméstica a Nivel Mundial.

FEDESARROLLO

Centro de Investigación Económica y Social



1ER CENTRO DE PENSAMIENTO EN COLOMBIA

4º en Latinoamérica y 29 en el ranking de Think Tanks de Política Económica Doméstica a Nivel Mundial.

www.fedesarrollo.org.co

FEDESARROLLO

Centro de Investigación Económica y Social

ENCUESTAS DE OPINIÓN

EMPRESARIAL: Expectativas de inversión, evolución de inventarios, uso de capacidad instalada.

AL CONSUMIDOR: Disposición de compra de bienes, perspectivas económicas de los hogares.

SOCIAL A HOGARES: Calidad de vida, seguridad social, empleo y educación, servicios públicos.

PROSPECTIVA ECONÓMICA

Proyecciones macroeconómicas y sectoriales de corto y mediano plazo.

COYUNTURA ECONÓMICA

Investigación Económica y Social.

PUBLICACIONES: Libros y cuadernos

TENDENCIA ECONÓMICA

CONFERENCIAS GREMIALES

EVENTOS EN ALIANZA



INFORMES OFICINA COMERCIAL

E-mail:comercial@fedesarrollo.org.co - Tel. (571) 3259777
Ext. 332 - 340 - 365 - Calle 78 No. 9 - 91 - Bogotá - Colombia