INFORME ESPECIAL

Reformas 2. 0 en América Latina: lograr crecimiento con desarrollo

Madrid, mayo 2016

d+i desarrollando ideas
LLORENTE & CUENCA

Barcelona • Bogotá • Buenos Aires • Ciudad de México • La Habana • Lima • Lisboa • Madrid • Miami • Nueva York • Panamá • Quito • Rio de Janeiro • São Paulo
Santiago • Santo Domingo • Washington, DC

PRESENTACIÓN
REFORMAS 2. 0 EN AMÉRICA LATINA: LOGRAR CRECIMIENTO CON DESARROLLO
1. INTRODUCCIÓN
2. LAS DIFERENTES SITUACIONES DENTRO DE LA REGIÓN
3. LOGROS Y RETOS. ACIERTOS Y ERRORES. LECCIONES APRENDIDAS Y ASIGNATURAS PENDIENTES
4. LA PENÍNSULA IBÉRICA ANTE EL DESAFÍO DE LA TRANSFORMACIÓN ECONÓMICA DE AMÉRICA LATINA
5. CONCLUSIONES

PRESENTACIÓN

Estos días de mayo (23 y 24) se reúnen en la castiza y cosmopolita ciudad de Lisboa personalidades internacionales, figuras relevantes del panorama diplomático, directivos de empresas, miembros actuales y anteriores del Gobierno portugués y de otros países, el actual jefe de Estado de Portugal y el anterior jefe de Estado de Chile, investigadores, fundaciones y ONGs para debatir juntos del "Triángulo estratégico" del momento y de los próximos tiempos: América Latina – Europa – África.

A sus casi 900 años de historia, Portugal añade una posición geográfica aventajada. Situado en la costa occidental de Europa, se encuentra en una situación favorable con respecto a Europa, América y África; además, posee islas excepcionales en pleno océano Atlántico. Todo ello convierte al país en una pieza relevante en este tablero.

Somos conscientes de que el mundo ha cambiado y de que la globalización ha acortado distancias, mostrándonos que los continentes están ahora más próximos, generando nuevos desafíos, nuevas prioridades y nuevos mercados. Además de símbolos que unen (y unifican) un país, también hay características que avecinan a los continentes y, en el caso concreto de este Triángulo, el portugués y el español son el elemento que más los acerca.

El portugués, compartido por Portugal, Brasil y algunos países de África y cuyo número total de hablantes supera los 200 millones, y el español, hablado en España y en los demás países de América Latina, sirven para generar diálogo, conversaciones y negocios y también potencian nuevas relaciones y la apertura a otros mundos.

A pesar de una ubicación geográfica privilegiada, la apuesta por la tecnología, el desarrollo de las infraestructuras, el seguimiento del mercado y el valor de las personas y sus competencias, no todos los países crecen al mismo ritmo, como es normal, ni su Estado social es igual de responsable, como sería deseable.

Es de sobra conocido que también la crisis ha cambiado el mundo, modificando prismas y visiones, permitiendo que emerjan nuevas potencias, como China (cuyos turistas en Portugal han aumentado aproximadamente un 36 %) y algunos países de América Latina, y también modificando la rutina de sus habitantes, que han buscado nuevos negocios y nuevas geografías para trabajar y (re)comenzar sus negocios.

En su reciente visita a Portugal, el premio Nobel de Economía Paul Krugman afirmó que, después de haber sufrido una austeridad severa, Portugal empezaba a mostrar señales de mejora que le permitían empezar a suavizar las medidas aplicadas. Subrayó además que, en términos generales, hay buenas noticias provenientes de la economía europea, que se está recuperando, al igual que la demanda de los consumidores que, aunque a ritmo lento, está creciendo.

Este es el contexto en el que se basan estos encuentros, cuyo objetivo es fomentar el diálogo político y empresarial, recurriendo a la diplomacia económica, para que a su vez ayuden a fomentar la afirmación de los países en el extranjero, reforzando su reputación de país y como mercado.

Arturo Pinedo,
Socio y director general España y Portugal en LLORENTE & CUENCA

Tiago Vidal,
Director general en LLORENTE & CUENCA Portugal

REFORMAS 2. 0 EN AMÉRICA LATINA: LOGRAR CRECIMIENTO CON DESARROLLO

1. INTRODUCCIÓN

En muy poco tiempo el tinte de los análisis sobre la situación económica latinoamericana ha cambiado radicalmente. El panorama, en este momento, se valora de manera completamente opuesta a la que, hasta hace muy poco, se consideraba como la década "dorada" o "prodigiosa". Frente al periodo de crecimiento y prosperidad inédito en la región, de 2003 a 2013, en la actualidad todos los organismos internacionales coinciden en señalar la situación de "muy preocupante".

La bonanza continuada de esta década se reflejó, de inmediato, en los índices de crecimiento latinoamericano, por países. En este sentido, si por si sola la media regional ya era significativa, pues el ritmo en este período fue del 5,4 %, es aún más llamativa si la comparamos con el promedio en la OCDE, el cual no superó el 2,3 %.

Frente a esta situación, en los últimos años, las economías regionales experimentaron tasas de crecimiento relativamente bajas, de entre 2 % y 2,5 % del PIB y la tendencia se manifiesta a la baja ya que no puede dejar de señalarse que 2015 es el tercer año consecutivo de descenso y 2016 presenta todos los visos de presentar los mismos malos resultados o peores, como así afirma el FMI. Este organismo ha rectificado, por segunda vez, en este año, a la baja su previsión para América Latina de manera considerable. Según dicho organismo el PIB agregado de la región, en su conjunto, se contraerá un 0,5 % en 2016[1].

Este contraste de datos es significativo, pero no puede sorprender. Muy al contrario, era un problema previsible. Los motivos son "un entorno internacional desfavorable en los últimos cinco años, por los bajos precios de las materias primas, la desaceleración económica de China, el encarecimiento de la financiación externa y las limitadas entradas de capitales por políticas monetarias en Estados Unidos"[2]. La peor situación posible para economías que dependen de los precios del mercado internacional, concretamente de los precios de las materias primas, ya que su modelo productivo es agroexportador, basado en uno o dos productos y volcado en uno o dos mercados a lo sumo. La vulnerabilidad de las economías latinoamericanas, debido a esta ultra dependencia, hacía previsible y nada sorpren-

[1] Previsión crecimiento FMI, 16/04/2016, http://www.imf.org/external/spanish/pubs/ft/survey/so/2016/NEW041216AS.htm.

[2] Perspectivas de América Latina en 2015, educación, competencias e innovación, http://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/37445/S1420759_es.pdf?sequence=1.

"El reto no es recuperar el crecimiento, de la década pasada, sino lograr el desarrollo"

dente que, ante los vaivenes de la coyuntura del mercado internacional, esta demanda descendiera abruptamente y tendría una grave e inmediata repercusión en dichas economías. Una situación que puede empeorar atendiendo a la situación del mercado internacional, del cual depende buena parte de las economías latinoamericanas, ya que "el crecimiento económico de América Latina podría ser aún más bajo ante una desaceleración más profunda del crecimiento de China y, en menor medida, por un endurecimiento más rápido de las condiciones financieras de Estados Unidos"[3].

El principal problema es que, en estos años de bonanza, no se han realizado las reformas estructurales que fueran modificando progresivamente el modelo productivo latinoamericano. Lejos de ello, ha tenido lugar una reprimarización de dichas economías.

El reto no es recuperar el crecimiento, de la década pasada, sino lograr el desarrollo. Se precisa un cambio estructural en el modelo de desarrollo, basado en la competitividad que se lograría mediante la educación cualificada, infraestructuras o inversión en altas tecnologías con el fin de llegar a diversificar el aparato productivo, agregando mayor valor a las materias primas.

Ante estos retos, este informe pondrá de manifiesto que la discusión no se basa necesariamente en llevar a cabo una industrialización, como se está repitiendo en estos últimos meses. De hecho, la industria no es necesariamente la respuesta. Lo más importante es tener presente que sea cual sea la actividad económica, y eso dependerá de la demanda de los mercados, es imprescindible ser más competitivos, productivos e innovadores para lo cual es a su vez imperioso invertir en capital humano (educación) y en capital físico (infraestructuras).

2. LAS DIFERENTES SITUACIONES DENTRO DE LA REGIÓN

Pese a los datos regionales presentados, lo cierto es que las medias regionales no ponen de manifiesto toda la realidad. Esta es muy diversa y si bien hay países que se encuentran inmersos en una recesión hay también países que, pese al descenso en sus índices de crecimiento, continúan haciéndolo.

Antes de bajar al detalle por países, a nivel subregional parece evidente que las áreas más dependientes del comercio con China, están particularmente afectadas por una situación de crisis. El cambio de modelo económico por parte del gigante oriental ha determinado un descenso en la demanda de materias primas que ha afectado de lleno a las economías sudamericanas. Esto explica que sea Sudamérica quien padezca los peores datos, pues la chino dependencia ha sido mayor. A

[3] Ibidem.

"Los mayores responsables de las pesimistas previsiones son Venezuela y Brasil"

diferencia de México o Centroamérica, más concentradas en el mercado norteamericano, que, en este momento, presenta síntomas de recuperación.

Por este motivo, mesmo as economias que se considera apresentarem uma evolução mais positiva, como é o caso do Chile, Colômbia, Peru e Uruguai, têm vindo a registar uma significativa desaceleração. O Paraguai tem sido afetado pelo mesmo motivo, e o mesmo acontece com o Equador, cujo uso do Dólar constitui um travão perante a forte desvalorização das moedas dos países vizinhos. No entanto, os maiores responsáveis pelas previsões pessimistas que se têm vindo a colocar são o Brasil e a Venezuela e, porque são dois países que se encontram em recessão, situação que impacta significativamente a média regional.

En el caso venezolano, la drástica caída del valor de los precios del petróleo, ha generado una situación catastrófica en su economía ya que todos los ingresos del país dependen en exclusiva de esta fuente de energía. La fuerte caída de ingresos de estos precios ha puesto en evidencia las contradicciones y errores de gestión llevados a cabo por el actual gobierno, que, por otra parte, se encuentra fuertemente cuestionado tanto a nivel internacional como nacional. Factores que están generando una situación económica que algunos ya califican como desastre humanitario.

Por lo que respecta a Brasil, el factor político es también trascendental para entender la grave situación a la que se enfrenta su gobierno. El escándalo de corrupción en PETROBRAS ha generado un efecto dominó, que ha alcanzado a la misma Presidenta de la República, Dilma Rousseff, y a su expresidente, Lula Da Silva. La incertidumbre política generada por esta crisis, afecta muy directamente a la situación económica, como así señala el mismo informe citado, donde se calcula que la economía brasileña caerá un 3,5 %, en 2016, y se recuperará hasta el 0,0 %, en 2017. Los nuevos datos suponen una corrección a la baja de las proyecciones de octubre de 2,5 % y 2,3 %, respectivamente.

Por su parte Argentina, si tuvo algún crecimiento en 2015, sin duda deberá enfrentar una importante recesión en 2016 como consecuencia también de las consecuencias derivadas de los errores de gestión económica de la presidencia anterior y los reajustes que debe hacer la actual administración. La situación en su conjunto en este área y muy particularmente en la de Brasil y Venezuela explicaría los datos negativos de la media regional en 2015 (-0,4 %) y de las expectativas de un crecimiento virtualmente nulo o igualmente negativo, según las previsiones, en 2016, como ya ha sido apuntado.

La evolución de las economías más al Norte también evoluciona a la baja, aunque sigue existiendo crecimiento. Así en México, la otra gran economía de la región, ciertamente se aprecia una ralentización del -0,2 %, aunque segui-

rá creciendo a un ritmo de 2,6 % en 2016 y de 2,9 % en 2017. Por su parte, Centroamérica, Cuba y República Dominicana han tenido un crecimiento promedio de 4 %, en 2015.

En conclusión, ciertamente la región se enfrenta, en su totalidad, a la crisis de las materias primas, puesto que este modelo económico es dominante. En este sentido la reprimarización experimentada en América del Sur, por su particular dependencia de la demanda china, explica que se encuentre particularmente afectada. De ahí que, dentro de este patrón, hay economías con mayor o menor nivel de diversificación. Un factor que, sin duda, las posiciona mejor para enfrentar dicha crisis. Así mismo, dependiendo de las que se exporten habrá economías más o menos afectadas. El particular descenso de los precios de los minerales o combustibles fósiles, con respecto a los alimentos, da lugar a que haya países particularmente afectados por esa cuestión. Esto explica la difícil situación de países exportadores de combustibles fósiles, cuyos precios están alcanzando mínimos históricos, como Venezuela, Ecuador, Colombia y Bolivia.
Los países mineros, como Perú y Chile, necesariamente también van a resentirse en esta nueva situación.

"Los países con mayor diversificación económica, como Brasil, afrontarán mejor dicha crisis"

Igualmente, los países con mayor diversificación económica, como Brasil, afrontarán mejor dicha crisis, superada su crisis política, que aquellos países que posean prácticamente un único producto de exportación y apenas cuenten con otros productos exportadores o carezcan de tejido industrial, como Venezuela.

3. LOGROS Y RETOS. ACIERTOS Y ERRORES. LECCIONES APRENDIDAS Y ASIGNATURAS PENDIENTES

La pregunta sería por qué en este momento estamos hablando de situación difícil, de ralentización e incluso de recesión, cuando ciertamente todos los organismos internacionales coinciden en señalar que "América Latina ha tenido un progreso notable en términos económicos y sociales. Ha sido un ciclo económico de prosperidad que no había tenido en muchas décadas. Hay que reconocer que la economía de la región es emergente dentro de su heterogeneidad. Es una región muy distinta a lo que era hace 15 años: los niveles de pobreza se han reducido de forma significativa y ha habido inversiones en infraestructura tradicional y de telecomunicaciones. Y lo más importante es que ha emergido una clase media y se ha mejorado la cobertura educacional, que se ha duplicado. Es una región mucho mejor preparada"[4].

La respuesta se encuentra en la forma en que se ha conseguido dicho crecimiento.

[4] Infolatam, *Mario Castillo, Jefe de la Unidad de Innovación y Nuevas Tecnologías de la CEPAL.* http://www.infolatam.com/2015/10/01/mario-castillo-cepal-la-ralentizacion-economica-va-a-favorecer-la-innovacion-tecnologica/,

"No es la primera vez que América Latina se enfrenta a una crisis semejante"

Ciertamente hay importantes lecciones aprendidas y éxitos alcanzados por la región a lo largo del siglo XX, después de experiencias complicadas de manejar, que dan lugar a que, pese a la difícil situación que se afronta, la realidad latinoamericana no sea la misma que antes. Se han dado importantes avances, pero ni cuantitativa, ni cualitativamente son suficientes, ya que es necesario un cambio de carácter estructural. En efecto, estos avances se han logrado gracias a los ingresos procedentes de una coyuntura favorable para una modelo de economía fundamentalmente extractivista.

Sin embargo, solo mediante la transformación hacia un nuevo modelo productivo será posible que la región pueda competir con otras potencias emergentes como las asiáticas. Para ello es preciso lograr la diversificación económica, mediante la inversión en tecnología y conocimiento, infraestructuras, logística y servicios con valor agregado, reproduciendo de esta manera una economía circular.

En la medida en que no ha habido cambios estructurales, uno de los mayores temores es que el bienestar y los cambios sociales acaecidos no puedan sostenerse y tenga lugar un retroceso en este sentido.

En el momento en que han descendido los precios de las materias primas, por la situación internacional, y más recientemente por la coyuntura china, es entonces cuando de nuevo se ponen de manifiesto, de manera evidente, los problemas estructurales de economías poco diversificadas, cuyos productos de exportación carecen de valor agregado y apenas tienen producción industrial local. Las consecuencias de esta nueva fase comienzan a hacerse visibles desde 2012, momento a partir del cual los precios de los productos primarios comienzan a caer y en consecuencia se genera un efecto prácticamente mecánico caracterizado por la drástica disminución de los trepidantes índices de crecimiento de los países exportadores de estos productos, entre ellos los latinoamericanos.

No es la primera vez que América Latina se enfrenta a una crisis semejante. En realidad, son crisis cíclicas que tienen lugar, desde la segunda mitad del siglo XIX, período en el que se configura su modelo productivo. La propuesta alternativa más importante fue el intento de industrialización, por sustitución de importaciones, adoptado en la región, después de la II Guerra Mundial y vigente hasta los noventa. Un modelo con escasos resultados, que en cualquier caso dio lugar a una industria subvencionada por los estados y muy poco competitiva.

Sin embargo, aunque las limitaciones del modelo agroexportador y la experiencia histórica permitían adelantar que ocurriría nuevamente cuando bajaran

"Todavía hay gobiernos en América Latina que consideran que el mercado de las materias primas es inagotable"

los precios del mercado internacional, todavía hay gobiernos en América Latina que consideran que el mercado de las materias primas es inagotable y que siempre habrá demanda y por tanto será fuente de recursos[5]. Bajo esta visión, lo cierto es que era una auténtica "tentación", aprovechar dichos recursos, para favorecer, como así se ha logrado, la disminución de la pobreza y desigualdad, a corto plazo, mediante políticas sociales, para algunos asistencialistas. Políticas e iniciativas que han llevado a cabo todos los gobiernos, sin excepción alguna, ya fueran de derechas o de izquierdas. El problema fundamental es que, con ello, no se ha dejado de potenciar la reprimarización de las económicas latinoamericanas y en consecuencia se han retrasado las necesarias reformas estructurales. La consecuencia es que si en efecto ha podido darse crecimiento, pero no desarrollo. Por ello pese a los logros conseguidos, los efectos han sido positivos a corto plazo, pero en última instancia, un retroceso a medio y largo plazo.

Las opciones ineludiblemente conducen a cambiar el modelo productivo, no es posible intentar seguir viviendo de las materias primas a través del actual. Lo cierto es que, aunque hubiera alguna voluntad, en este sentido, ninguna economía se lo puede permitir. No sería la opción más realista, ni la mejor. En primer lugar, porque no se atisba, a corto plazo, una potencia que vaya a demandar el volumen de materias primas, tal y como lo ha hecho China, por ejemplo, en la última década. En segundo, porque en la medida en que este modelo económico no es sostenible, aun en el supuesto caso de que existiera una nueva potencia similar, más tarde o más temprano, se retornaría a una situación de crisis, como la que está teniendo lugar en este momento. Con un problema agregado, entre tanto, el resto del mundo habría avanzado y la región latinoamericana no lo habría hecho, debido a las características que presenta este modelo económico.

EL PROYECTO DE CAMBIO: LOGRAR EL DESARROLLO

Es un proceso lento que, de todas formas, requiere un rol activo de las políticas públicas que apunten hacia un sector más competitivo. De ahí que, en este momento, el reto es transformar el mismo modelo económico del siglo XIX, para enfrentar una crisis propia del siglo XXI y no caben más posibilidades de retrasar dichas reformas. Es imprescindible construir economías más productivas y competitivas en las que prime la innovación y en las que exista una amplia diversificación de productos. Lo que significa la necesidad de invertir en conocimiento y nuevas tecnologías, que garanticen la diversificación de la economía, entre otros aspectos.

[5] Eduardo Gudynas, *Estado compensador y nuevos extractivismos. Las ambivalencias del progresismo sudamericano*, Nueva Sociedad, nº 237, enero-febrero, 2012.

"La visión cortoplacista dominante ha duplicado los problemas para abordar las reformas necesarias"

La visión cortoplacista dominante ha duplicado los problemas para abordar las reformas necesarias, ya que cuando había recursos era el momento de haber realizado fuertes inversiones, orientadas a modificar el modelo productivo. Para ello, las posibilidades de crecimiento y progreso pasan por una condición sine qua non, acabar con el sistema de exportación de productos primarios sin valor agregado. Esta es la clave del fracaso del sistema tradicional, de ahí que todas las mejoras hayan tenido limitaciones. Para Mario Castillo, "la región ha sabido utilizar parte de los excedentes de este boom que han sido reinvertidos en políticas sociales, en políticas de formación de recursos humanos y en infraestructuras (...) La principal debilidad es que no se ha compatibilizado de manera adecuada el desarrollo de un sector basado en la exportación de recursos naturales con un sector tecnológico que agregue valor añadido"[6].

Los motivos son fundamentalmente dos y tienen que ver, de nuevo, con el predominio de una visión cortoplacista tanto gubernamental como empresarial. Por lo que respecta a las políticas públicas implantadas, como ya ha sido comentado, son los mismos gobiernos, quienes han impulsado la reprimarización de la economía. Por el otro, considerando que los sectores de recursos naturales han permitido rentabilidades tan altas, sin inversiones tecnológicas, el incentivo para crear empresas de base tecnológica ha sido mucho menor.

Eso se está reinvirtiendo hoy en día, porque se están desarrollando iniciativas con base tecnológica. Ciertamente se están llevando a cabo importantes experiencias en diferentes países. Por ejemplo, Chile ha implementado una estrategia de especialización en sectores de alto valor agregado aplicando nuevas tecnologías a los sectores tradicionales, utilizando Internet en el sector industrial, y en nuevos sectores asociados a la biotecnología y a las manufacturas. Hay avances también en Argentina (tecnología de la información) y México y Brasil poseen clusters tecnológicos importantes en la industria automotriz y la aeronáutica[7]. Son avances importantes, sin duda, pero falta aplicar una visión integral y sostenible para que gobiernos y sociedad asuman un nuevo modelo productivo.

MODELO ALTERNATIVO BASADO EN LA COMPETITIVIDAD PARA OBTENER MAYOR PRODUCTIVIDAD

Las limitaciones del modelo descrito se hacen evidentes atendiendo a los datos de competitividad. El Informe Global de Competitividad, 2015-2016, pone de manifiesto que la re-

[6] Mario Castillo, Jefe de la Unidad de Innovación y Nuevas Tecnologías de la CEPAL, Infolatam 30/09/2015. http://www.infolatam.com/2015/10/01/mario-castillo-cepal-la-ralentizacion-economica-va-a-favorecer-la-innovacion-tecnologica/.

[7] Ibídem.

"Quizás la clave se encuentre en el concepto de economía circular"

gión se ha estancado en los últimos cinco años. No obstante, de nuevo es preciso insistir en la heterogeneidad de la región y la brecha de competitividad entre los países sigue siendo amplia. Con todo, la mayoría de países de la región están en el grupo medio, entre las posiciones 50 y 100, con Argentina ligeramente fuera de este rango en la ubicación 106[8].

En realidad, el índice de competitividad tampoco vario mucho en los años de gran crecimiento. Pues como se ha indicado los problemas que arrastra la región son de carácter estructural. De esta manera ha sido posible crecer, pero ha persistido "un funcionamiento débil de las instituciones, unas infraestructuras deficientes y la ineficacia en la asignación de factores de producción". Esas deficiencias, que acusan el conjunto de las economías latinoamericanas, explican los datos de competitividad expuestos, debido a la brecha en materia de formación, tecnología e innovación, "que impide a muchas compañías y naciones avanzar hacia actividades de mayor valor añadido"[9].

Para superar la situación descrita es preciso analizar el mercado internacional y desarrollar la actividad productiva que demande dicho mercado. De acuerdo a este nuevo mercado y a sus numerosas oportunidades ha de entenderse la transformación económica que, bien puede darse sin cambiar la matriz productiva, pero si asegurando la diversificación, la agregación de valor y el procesamiento de productos agrícolas, para lo cual será preciso conocimiento, tecnología, infraestructura productiva, seguridad ambiental, eficiencia energética, transporte y logística.

La visión y el concepto de desarrollo va más allá de dónde debe focalizarse la actividad económica, sino de cómo debe realizarse. Por ello es conveniente insistir en que para el necesario cambio estructural no es preciso ni abandonar la exportación, ni la actividad productiva en el sector primario, ni concentrar el desarrollo en el sector secundario y lograr una industria nacional. La actividad económica puede permanecer vinculada a la exportación de productos agrícolas, si bien los productos para la exportación han de ser con alto valor agregado y para una diversidad de mercados.

Quizás la clave se encuentre en el concepto de economía circular, más que en el ámbito productivo donde sea preciso invertir. En efecto, se requiere implantar este concepto de economía con el fin de asegurar un mejor uso de los recursos naturales de la región. Invirtiendo en los ámbitos contemplados es posible

[8] INCAE Business School *Informe Global de Competitividad*, 2015-2016, http://www.incae.edu/es/nuestros-proyectos/clacds/informe-global-de-competitividad-2015-2016.php.

[9] INCAE Business School *Informe Global de Competitividad*, 2013-2014, http://www.incae.edu/es/clacds/informe-competitividad-global-2013-2014.php

"Sea cual sea la actividad económica es preciso agregar valor añadido a los productos y garantizar márgenes de diversificación"

evitar que los recursos naturales y minerales, por ejemplo, como oro, cobre o plata, salgan tal cual de la región. El resultado no es sólo evitar el riesgo de agotarlos, sino también de no emplearlos en otros sectores para garantizar la creación de dicha economía circular ya que todo se exporta, tal cual se extrae. Bajo este concepto de economía se supera un debate que hasta el momento no había aportado grandes soluciones, ya que hasta no hace mucho la discusión giraba en torno a la actividad económica, si agrícola o industrial donde se debía focalizar el desarrollo.

En este sentido, el reto no es por tanto si hay que volcar todos los esfuerzos en la creación de un tejido industrial y llevar a cabo un proceso sistemático de industrialización, como se está apuntando con cierta insistencia. La clave radica en que más allá de si es en agricultura, industria o servicios donde se concentre la actividad económica se aplique bajo los criterios de una economía circular alimentada a través del conocimiento, la tecnología, infraestructuras etc. que permitan hacer sostenible cualquier actividad económica. En otras palabras, los cambios a introducir no significan necesariamente la transformación de la matriz productiva, sino su reforma. Esto significa que América Latina puede ser competitiva y desarrollar una economía sostenible, manteniendo incluso economías eminentemente agrícolas o mineras. Pero sea cual sea la actividad económica es preciso agregar valor añadido a los productos y garantizar márgenes de diversificación, para ello el conocimiento, la tecnología y la cualificación de la mano de obra es fundamental.

Otro de los aspectos claves en este sentido, como así reconoce la misma Secretaria Ejecutiva de la CEPAL, Alicia Bárcena es la integración regional, pues a través de la misma se multiplican las posibilidades de aumentar mercados y proporciona capacidad negociadora a la región, en este caso ante otras potencias extra regionales como por ejemplo China, principal cliente durante esta década pasada de la región.

No obstante, en términos más generales, a pesar de los avances para alcanzar numerosos acuerdos comerciales bilaterales y acuerdos entre subgrupos de países, la región no ha profundizado lo necesario en integración. La potencialidad del mercado regional no está desarrollada y, sólo unas pocas empresas participan en las cadenas de valor en la región, lo que, a su vez, limita su participación en las cadenas globales de valor. El comercio interregional, en la actualidad, es de un 17 %, cuando el de otras regiones, como Europa es de un 68 %, el de Asia un 52 % y el de África de un 10 %.

Uno de los motivos se debe al problema de conectividad de la razón, debido a la falta de infraestructuras. Es necesaria la mejora de aeropuertos, puertos, transporte por carretera y ferroviario, y otras infraestructuras como las relativas al agua o el

"Diversificar productos y mercados de exportación es una tarea fundamental"

saneamiento. La creación de un mercado común regional permitiría a las empresas explotar una mayor escala, ayudándoles a competir más efectivamente con los actores globales.

EL MERCADO INTERNACIONAL HA DE SEGUIR SIENDO TRASCENDENTAL PARA LA ECONOMÍA REGIONAL

En efecto no es necesario renunciar ni al sector primario, ni a la exportación, pero si es imprescindible acabar con la monodependencia productiva y la "chinodependencia". Necesidad que obliga a ser más competitivos, productivos e innovadores, para lo cual es, a su vez, imperioso invertir en capital humano (educación) y en capital físico (infraestructuras). Para todas estas inversiones se precisa de socios y para ello no se puede tampoco prescindir de potencias extra regionales. En coherencia con lo dicho, ciertamente las economías latinoamericanas deben continuar volcadas en el comercio internacional y seguir muy de cerca la demanda de potenciales clientes extra regionales, ya sea China, Europa o Estados Unidos.

La clave está en modificar los términos de las relaciones comerciales. "Lo que hemos aprendido hasta ahora es que el comercio mundial o la recepción de inversiones extranjeras directas no son suficientes. Hay que hacer más para aprovechar plenamente ese comercio e inversión". Ese aprovechamiento pasa necesariamente por que la relación entre América Latina y posibles socios, como China, sea "más simétrica". Bajo esta nueva relación se favorecería "un modelo que sea más competitivo, de inserción en cadenas globales con más valor agregado, más tecnología, más innovación y creación de empleo de mejor calidad", como así ha declarado Enrique García, Presidente del Banco de Desarrollo de América Latina (CAF)

Diversificar productos y mercados de exportación y dar mayor valor añadido a las ventas en el exterior es una tarea fundamental. Bajo estos criterios es preciso analizar el mercado internacional y desarrollar la actividad productiva que demande dicho mercado. En este sentido no debe renunciarse a la producción agrícola, pues bajo los criterios planteados puede ser alternativa competitiva.

En consecuencia, la agricultura y la agroindustria es un mercado lleno de oportunidades para la región latinoamericana. Máxime para sociedades que tienen consolidada una clase media, o que está creciendo, como en las potencias emergentes, y que son eminentemente urbanas. Este grupo social demanda una dieta diversificada y de calidad. Por este motivo se observa un aumento de demanda de proteínas, de alimentos procesados, mayores exigencias de calidad y de propiedades especiales.

El sector servicios es otro ámbito de grandes oportunidades, que la región tampoco puede

"La realidad muestra que existe una falta de eficacia en algunas iniciativas implementadas por los Estados"

desaprovechar, como el turismo enfocado igualmente a las clases medias. Un extraordinario potencial que sin embargo apenas ha comenzado a explotarse.

De acuerdo a este nuevo mercado y a sus numerosas oportunidades ha de entenderse la transformación económica que bien puede darse sin cambiar la matriz productiva, pero si asegurando la diversificación, la agregación de valor y el procesamiento de productos agrícolas, para lo cual será preciso conocimiento, tecnología, infraestructura productiva, transporte y logística.

LA COMPLEJIDAD DEL CAMBIO. LA REFORMA INSTITUCIONAL

La reforma que debe abordar la región es de extraordinaria complejidad tanto que trasciende el ámbito estrictamente económico. Las implicaciones de la misma hacen necesarias reformas institucionales que hagan posible instituciones fuertes, bajos niveles de corrupción, un gobierno eficiente y estabilidad macroeconómica, factores trascendentales que explican que Chile sea el país más competitivo de la región, máxime cuando además "goza de unas cuentas saneadas y bajos niveles de deuda pública"[10].

La reforma del Estado es una condición sine qua non, en América Latina, para garantizar el funcionamiento de las políticas públicas ya que éste carece de las capacidades adecuadas. Según el informe Un Estado más efectivo. Capacidades para el diseño, la implementación y el aprendizaje de políticas públicas[11] "la realidad muestra que existe una falta de eficacia en algunas iniciativas implementadas por los Estados. Evidencia que fallan las políticas públicas. Y fallan por la forma de implementar las políticas públicas y por la falta de capacidades necesarias por parte del Estado". El mismo informe señala determinadas capacidades para garantizar la adecuada en relación al diseño, la implementación y el aprendizaje de políticas:

- Una burocracia como un actor transversal en el diseño y la implementación de políticas, lo que exige funcionarios idóneos, honestos y motivados.

- Unos sistemas de compras públicas como una herramienta crucial en la etapa de implementación. Por ello se requiere de un buen sistema de compras públicas que provea los suministros necesarios en cantidad y calidad suficientes y en el momento oportuno. No obstante, para garantizar dichos sistemas

[10] *Informe Global de Competitividad* 2013-2014.

[11] Pablo Sanguinetti, *Un Estado más efectivo. Capacidades para el diseño, la implementación y el aprendizaje de políticas públicas* http://www.scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/755/reporte_economia_desarrollo_caf_2015_estado_politicas_publicas.pdf?sequence=1&isAllowed=y

"La región está viviendo un momento crucial en el que Portugal y España pueden encontrar nuevas oportunidades, por vías tanto directas como indirectas"

son imprescindibles mecanismos de monitoreo que desalienten la corrupción y minimicen las oportunidades de mal uso o desperdicio de recursos por parte de los funcionarios públicos.

- Garantizar una relación directa y frecuente entre los ciudadanos y la burocracia para favorecer la rendición de cuentas del Estado.

- Lograr la transformación de las experiencias de políticas en conocimiento y aprendizajes que permitan aumentar su efectividad. Para ello, el monitoreo y la evaluación de políticas públicas es fundamental para entender el potencial de cambio de la iniciativa implementada.

Tan trascendental como las reformas de carácter eminentemente económicas, es la reforma del estado para ligar la eficacia de su funcionamiento. Tanto que, si dicha reforma estatal no es eficiente, los resultados de la reforma económica no serán plenos.

4. LA PENÍNSULA IBÉRICA ANTE EL DESAFÍO DE LA TRANSFORMACIÓN ECONÓMICA DE AMÉRICA LATINA

La región está viviendo un momento crucial en el que Portugal y España pueden encontrar nuevas oportunidades, por vías tanto directas como indirectas. En este momento de reformas, América Latina necesita servicios para seguir avanzando y esto puede entenderse como una nueva oportunidad, en varios sentidos. Indirectamente significa considerar las posibilidades de Portugal, sobre todo, de convertirse en intermediario entre América Latina y la región del Pacífico. Efectivamente, según muchos analistas todo apunta a que el futuro de América se encuentra en el Pacífico. Los países de América Latina volcados al Pacífico tienen a su disposición varias opciones de relacionarse con el continente asiático; por ejemplo, a través de la Alianza del Pacífico, las asociaciones TPP (Trans-Pacific Partnership) o una relación comercial más madura y de mayor valor añadido con China. La Península Ibérica puede aprovechar sin duda este espacio, muy especialmente en lo que respecta a las relaciones entre China y América Latina.

Todo indica que las relaciones entre ambas regiones van a ser sólidas, intensas y de larga duración. El cambio de modelo del desarrollo chino y su orientación hacia la demanda interna y los servicios ha tenido repercusiones claras en la región latinoamericana, al disminuir la demanda de materias primas y *commodities* en general. A pesar de ello, no obstante, el gigante asiático sigue representando una oportunidad para América Latina al abrirse posibles nuevos mercados con esta nueva etapa de crecimiento de China.

No cabe duda de que la presencia oriental en la región afecta

"En Portugal, los empresarios analizan oportunidades de negocio en el extranjero, sobre todo en América Latina"

a la Península Ibérica, pero ello no debería impedir ver las oportunidades que se abren. La mayor presencia de China puede contribuir al desarrollo de la región y generar más posibilidades de colaboración y sinergias con actores portugueses y españoles, públicos y privados, en múltiples ámbitos. El conocimiento de la realidad, la lengua y la cultura latinoamericana, así como la presencia de empresas portuguesas y españolas en la región pueden ser una gran ayuda para aumentar la rentabilidad de las inversiones chinas.

Sin embargo, las oportunidades no pasan solo a través de China, también se encuentran en la competencia directa con este gigante. En Portugal, los empresarios analizan oportunidades de negocio en el extranjero, sobre todo en América Latina, pero últimamente también intentan aumentar su penetración en los mercados de Cuba y México, solo a título de ejemplo. En esta línea, la Agencia para la Inversión y el Comercio Exterior de Portugal ayuda a fomentar la internalización de las empresas portuguesas a través del intercambio de información y de sinergias sobre mercados en los que invertir, destacando varios países de América Latina. Ante la situación de recesión de Brasil o Venezuela, existen países que mantienen un crecimiento relevante, aún más si lo comparamos con el de la zona euro. Los países de la Alianza del Pacífico, a los que debemos añadir Bolivia (cuya economía crecerá aproximadamente un 3,8% este año), consiguen mantener sus índices (México crecerá un 2,4 %, Colombia un 2,5 %, Perú un 3,7 % y Chile 1,5 %). Se trata de espacios económicos que siguen ofreciendo oportunidades de negocio, incluso en los casos en los que la presencia china es significativa.

En este momento crucial es imprescindible transformar las estructuras. Para hacer frente a sus necesidades, la región debería intentar dotarse de infraestructuras, formación cualificada y tecnología, todos ellos ámbitos en los que podemos ser especialmente competitivos. Si añadimos los idiomas comunes, portugués para Brasil y español para los demás países de América Latina, las ventajas aumentan, especialmente en el ámbito de la educación.

5. CONCLUSIONES

Las previsiones empeoran, el problema está diagnosticado y sobre las soluciones no hay dudas, puesto que todos los organismos internacionales coinciden en las mismas. Por tanto, es urgente tomar las reformas estructurales contempladas[12], si bien es preciso considerar cómo se van a aplicar. Sería un grave error no otorgar la debida importancia a la necesidad de minimizar los costos sociales que llevan consigo, a corto plazo,

[12] BID, *Informe Macroeconómico de América Latina y El Caribe, 2016*, http://www.iadb.org/es/investigacion-y-datos/detalles-de-publicacion,3169.html?pub_id=IDB-AR-120.

"Se trata de conciliar las preocupaciones sociales y económicas a corto plazo, con los objetivos de crecimiento a largo"

las políticas de ajuste, ya que puede ser contraproducente. Podría generar una reacción social y política en contra hasta llegar a desactivar la viabilidad del esfuerzo de reformas.

El objetivo es mantener un equilibrio realmente difícil de lograr, ya que se trata de conciliar las preocupaciones sociales y económicas a corto plazo, con los objetivos de crecimiento a largo[13]. Este equilibrio podría lograrse realizando dichas reformas de manera gradual y garantizando la suficiente protección a los sectores sociales más vulnerables, que habrían logrado, gracias al boom de las materias primas, mejorar su situación. El problema es que no todos los estados tienen los mismos márgenes ni posibilidades para introducir de esta forma las reformas estructurales. Estas son urgentes para toda la región, pero para algunos países muy particularmente, por su situación de recesión. Situación que además le imposibilita amortiguar los costos sociales que traerán consigo. Son muchos los retos y de gran complejidad, pero ineludibles. América Latina ha de resolver un lastre que a corto plazo ha logrado proporcionarle prosperidad, pero que a medio y largo es un auténtico lastre.

[13] Banco Mundial, 2016, *El ciclo de commodities "espejismos y Dilemas"*, https://openknowledge.worldbank.org/bitstream/handle/10986/24014/210914SpSum.pdf?sequence=6

LLORENTE & CUENCA

DIRECCIÓN CORPORATIVA

José Antonio Llorente
Socio fundador y presidente
jallorente@llorenteycuenca.com

Enrique González
Socio y CFO
egonzalez@llorenteycuenca.com

Adolfo Corujo
Socio y director general corporativo de Talento, Organización e Innovación
acorujo@llorenteycuenca.com

Tomás Matesanz
Director general corporativo
tmatesanz@llorenteycuenca.com

DIRECCIÓN ESPAÑA Y PORTUGAL

Arturo Pinedo
Socio y director general
apinedo@llorenteycuenca.com

Goyo Panadero
Socio y director general
gpanadero@llorenteycuenca.com

DIRECCIÓN AMÉRICA LATINA

Alejandro Romero
Socio y CEO América Latina
aromero@llorenteycuenca.com

Luisa García
Socia y CEO Región Andina
lgarcia@llorenteycuenca.com

José Luis Di Girolamo
Socio y CFO América Latina
jldgirolamo@llorenteycuenca.com

DIRECCIÓN DE TALENTO

Daniel Moreno
Gerente de Talento
para España y Portugal
dmoreno@llorenteycuenca.com

Marjorie Barrientos
Gerente de Talento
para la Región Andina
mbarrientos@llorenteycuenca.com

Eva Pérez
Gerente de Talento
para Norteamérica, Centroamérica y Caribe
eperez@llorenteycuenca.com

Karina Sanches
Gerente de Talento para el Cono Sur
ksanches@llorenteycuenca.com

ESPAÑA Y PORTUGAL

Barcelona

María Cura
Socia y directora general
mcura@llorenteycuenca.com

Muntaner, 240-242, 1º-1ª
08021 Barcelona
Tel. +34 93 217 22 17

Madrid

Joan Navarro
Socio y vicepresidente
Asuntos Públicos
jnavarro@llorenteycuenca.com

Amalio Moratalla
Socio y director senior
amoratalla@llorenteycuenca.com

Latam Desk
Claudio Vallejo
Director senior Latam Desk
cvallejo@llorenteycuenca.com

Lagasca, 88 - planta 3
28001 Madrid
Tel. +34 91 563 77 22

Ana Folgueira
Directora general de
Impossible Tellers
ana@impossibletellers.com

Impossible Tellers
Diego de León, 22, 3º izq
28006 Madrid
Tel. +34 91 438 42 95

Lisboa

Madalena Martins
Socia
mmartins@llorenteycuenca.com

Tiago Vidal
Director general
tvidal@llorenteycuenca.com

Avenida da Liberdade nº225, 5º Esq.
1250-142 Lisboa
Tel: + 351 21 923 97 00

Cink.

Sergio Cortés
Socio. Fundador y presidente
scortes@cink.es

Calle Girona, 52 Bajos
08009 Barcelona
Tel. +34 93 348 84 28

ESTADOS UNIDOS

Miami

Erich de la Fuente
Socio y director general
edelafuente@llorenteycuenca.com

600 Brickell Avenue
Suite 2020
Miami, FL 33131
Tel. +1 786 590 1000

Nueva York

Latam Desk
Adriana Aristizábal
Consultora senior
aaristizabal@llorenteycuenca.com

277 Park Avenue, 39th Floor
New York, NY 10172
Tel. +1 917 833 0103

Washington, DC

Ana Gamonal
Directora
agamonal@llorenteycuenca.com

10705 Rosehaven Street
Fairfax, VA 22030
Washington, DC
Tel. +1 703 505 4211

MÉXICO, CENTROAMÉRICA Y CARIBE

Ciudad de México

Juan Rivera
Socio y director general
jrivera@llorenteycuenca.com

Av. Paseo de la Reforma 412, Piso 14,
Col. Juárez, Del. Cuauhtémoc
CP 06600, Ciudad de México
Tel: +52 55 5257 1084

La Habana

Pau Solanilla
Director general para Cuba
psolanilla@llorenteycuenca.com

Lagasca, 88 - planta 3
28001 Madrid
Tel. +34 91 563 77 22

Panamá

Javier Rosado
Socio y director general
jrosado@llorenteycuenca.com

Av. Samuel Lewis
Edificio Omega - piso 6
Tel. +507 206 5200

Santo Domingo

Iban Campo
Director general
icampo@llorenteycuenca.com

Av. Abraham Lincoln 1069
Torre Ejecutiva Sonora, planta 7
Tel. +1 809 6161975

REGIÓN ANDINA

Bogotá

María Esteve
Directora general
mesteve@llorenteycuenca.com

Carrera 14, # 94-44. Torre B – of. 501
Tel: +57 1 7438000

Lima

Luisa García
Socia y CEO Región Andina
lgarcia@llorenteycuenca.com

Humberto Zogbi
Presidente
hzogbi@llorenteycuenca.com

Av. Andrés Reyes 420, piso 7
San Isidro
Tel: +51 1 2229491

Quito

Alejandra Rivas
Directora general
arivas@llorenteycuenca.com

Avda. 12 de Octubre N24-528 y Cordero – Edificio World Trade Center – Torre B - piso 11
Tel. +593 2 2565820

Santiago de Chile

Claudio Ramírez
Socio y gerente general
cramirez@llorenteycuenca.com

Magdalena 140, Oficina 1801.
Las Condes.
Tel. +56 22 207 32 00

AMÉRICA DEL SUR

Buenos Aires

Pablo Abiad
Socio y director general
pabiad@llorenteycuenca.com

Daniel Valli
Director senior de Desarrollo de Negocio en el Cono Sur
dvalli@llorenteycuenca.com

Av. Corrientes 222, piso 8. C1043AAP
Tel: +54 11 5556 0700

Rio de Janeiro

Yeray Carretero
Director
ycarretero@llorenteycuenca.com

Rua da Assembleia, 10 - Sala 1801
RJ - 20011-000
Tel. +55 21 3797 6400

São Paulo

Marco Antonio Sabino
Socio y presidente Brasil
masabino@llorenteycuenca.com

Juan Carlos Gozzer
Director general
jcgozzer@llorenteycuenca.com

Rua Oscar Freire, 379, Cj 111,
Cerqueira César SP - 01426-001
Tel. +55 11 3060 3390

d+i desarrollando ideas
LLORENTE & CUENCA

Desarrollando Ideas es el Centro de Liderazgo a través del Conocimiento de LLORENTE & CUENCA.

Porque asistimos a un nuevo guión macroeconómico y social. Y la comunicación no queda atrás. Avanza.

Desarrollando Ideas es una combinación global de relación e intercambio de conocimiento que identifica, enfoca y transmite los nuevos paradigmas de la sociedad y tendencias de comunicación, desde un posicionamiento independiente.

Porque la realidad no es blanca o negra existe **Desarrollando Ideas.**

www.desarrollando-ideas.com
www.revista-uno.com