

Asia y América Latina: liberalización comercial y desempeño económico*



El trabajo que se resume es, junto con otros estudios de caso, parte de una investigación más amplia sobre asuntos de apertura económica y ajuste estructural en economías emergentes, que efectuó la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE). En este trabajo se revisa la aplicación de las directrices del documento *Ajuste estructural y comercial: recomendaciones para buenas prácticas*, que se hizo en un grupo de países del este de Asia (China, Indonesia, Malasia, las Filipinas, Singapur, Tailandia y Vietnam) y de América Latina (Argentina, Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, Ecuador, México y Perú).

A pesar de las diferencias entre los países, es posible comparar las tendencias generales en las regiones. Desde el decenio de los setenta, China y los países del este de Asia han logrado tasas de crecimiento del producto interno bruto (PIB) más altas y consistentes que América Latina, aun cuando ambas regiones partieron de condiciones similares. Si bien la dirección general de las reformas económica es parecida, el contenido, la velocidad y la magnitud de ellas es muy diferente tanto entre las regiones como entre los países. El trabajo presenta un estudio comparativo

* Resumen elaborado por Alma Rosa Cruz Zamorano del documento de José Durán, Nanno Mulder y Osamu Onodera, *Trade Liberalization and Economic Performance. Latin America versus East Asia 1970-2006*, Trade Policy Working Papers, núm. 70, Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos, 7 de febrero de 2008.



A pesar de que América Latina inició antes que Asia la desgravación del comercio, las reducciones en las barreras no arancelarias fueron más rápidas en esta última región

acerca del efecto de las políticas comerciales y el ajuste estructural en el comercio de las dos regiones, con el fin de explicar las diferencias en los resultados. Para ello se analiza el desempeño económico y comercial de ambas regiones en función de las experiencias de liberalización comercial, algunos indicadores que arrojan más luz en la comparación del comercio y la inversión, y por último se revisa el ajuste estructural en las economías nacionales.

En este de Asia y América Latina comparten hechos comunes desde 1980: las exportaciones se concentraron en los recursos naturales y productos relacionados (cerca de 80% en ambas regiones) y las políticas comerciales se orientaron hacia la sustitución de importaciones con aranceles altos y fuertes barreras no arancelarias.

En los siguientes decenios ambas regiones cambiaron hacia un régimen más orientado a las exportaciones, con una considerable reducción de los aranceles. La liberalización unilateral ha sido el principal vehículo para reducir las barreras comerciales en las dos regiones, complementada con una liberalización a escala regional y multilateral. Sin embargo, el desempeño económico y comercial ha

sido muy diferente. En China, el crecimiento anual promedio del PIB per cápita de 1970 a 2006 fue de 7.4%; en los otros seis países seleccionados de Asia fue de 4.5%. Por su parte, en los ocho países seleccionados de América Latina el crecimiento de ese índice durante el mismo período fue de 1.5%. Asimismo, el crecimiento en Asia ha sido menos volátil; los países considerados de este continente se han integrado con mayor éxito a la economía mundial, han aumentado la proporción de las exportaciones en el PIB y han logrado diversificar la estructura de sus exportaciones y crear nuevas ventajas comparativas dinámicas en productos de alto valor agregado.

En cambio, América Latina, con pocas excepciones, continúa su especialización en productos básicos y manufacturas de bajo valor agregado. Estas diferencias reflejan la distinta evolución de las ventajas comparativas en ambas regiones y la capacidad de las economías para ajustarse a las reformas comerciales.

Las ventajas de Asia reflejan la formulación y aplicación de mejores políticas para apoyar las exportaciones, como la creación de instituciones eficientes, infraestructu-

ra, formación de capital humano, política laboral y mercados de capital, entre otros aspectos.

Desde el punto de vista de la aplicación de las directrices del documento de la OCDE, *Ajuste estructural y comercial: recomendaciones para buenas prácticas*, las razones del mayor éxito de Asia son: 1) diferencias en el contenido y la secuencia de las reformas comerciales; 2) estabilidad macroeconómica; 3) tipo de cambio sin sobreapreciación, y 4) inversión extranjera ubicada en redes de producción regional.

Respecto al primer punto, la mayoría de los países de América Latina redujo sus aranceles con rapidez a mediados de los años ochenta y principios de los noventa, más rápido que los países de Asia, que lo hicieron de manera más gradual. En esta última región primero eliminaron los obstáculos a la exportación mediante exenciones o reducciones arancelarias y devoluciones aduanales, desde mediados hasta fines de los años noventa. Además, estos países redujeron la cobertura de barreras no arancelarias a niveles de un solo dígito a finales de los ochenta, mientras que en América Latina la continuaron con hasta 60% a principios de los noventa.

Esto indica que para facilitar el ajuste estructural las reformas comerciales deben fomentar una respuesta exportadora, y además las barreras no arancelarias (como son las restricciones cuantitativas) deben reducirse en la primera fase para que la medida sea efectiva.

Evitar un tipo de cambio sobrevaluado es la llave para el éxito de las reformas comerciales. En los países asiáticos, una reducción temprana y más eficaz de los patrones antiexportadores, junto con la estabilidad macroeconómica, promovió una participación más profunda y amplia de las exportaciones en la economía general, así como su diversificación, lo que contribuyó a un mayor crecimiento en los países de Asia gracias a la reducida volatilidad comercial.

Por otra parte, los países asiáticos dirigieron la inversión extranjera directa al sector manufacturero orientado a la exportación, lo que no ocurrió en América Latina (con excepción de México y Costa Rica). En estos países hizo falta crear las condiciones para favorecer las redes de producción en escala regional y mejorar la infraestructura.

Desempeño macroeconómico, comercio e inversión extranjera

Desde el decenio de los setenta, las tasas de crecimiento anual del PIB y del PIB per cápita han sido mayores en Asia

que en América Latina. En los últimos 36 años, las tasas de crecimiento anual del PIB en Asia fueron de 6 a 4.5 por ciento y las del PIB per cápita de 3.4 a 1.5 por ciento. Y estos países no sólo crecieron más, sino que lo hicieron con menor volatilidad, pues sólo experimentaron la crisis de 1997-1998. En cambio, en América Latina, al gran crecimiento de los setenta siguió la *década perdida* de los ochenta y las crisis de los noventa: México en 1995, Brasil en 1999 y Argentina de 1999 a 2002. Asimismo, en la región la inestabilidad macroeconómica se reflejó en las altas tasas de inflación en los años setenta y ochenta, que se redujo de manera gradual en los noventa. En cambio, en Asia la inflación ha sido de un dígito desde los años setenta, con pocas excepciones, como Indonesia a fines de los noventa.

La inestabilidad crónica de América Latina influyó para que la tasa de inversión en capital fijo fuera menor que en Asia. La contribución de las inversiones al crecimiento del PIB fue negativa en los años ochenta y apenas alcanzó 0.6% en los noventa. La inflación y la variabilidad de los precios desanimaron las inversiones empresariales de largo plazo, debido a que elevan la complejidad de los contratos y dificultan la planeación. Cuando se estabilizaron las condiciones macroeconómicas a principios de 2000, la tasa de inversión se incrementó de manera gradual. En cambio, en

Asia la estabilidad contribuyó a tener una tasa de inversión más alta (véanse los cuadros 1 y 2).

Otro factor que incidió en el alto crecimiento de Asia fue el mayor dinamismo de las exportaciones en el crecimiento económico (de 0.5 a 1 por ciento), mientras que en América Latina pasaron de 0.4% en los ochenta a cifras negativas en los noventa. En 2000, en Asia las exportaciones contribuyeron con 8 a 10 por ciento del PIB y en América Latina sólo con 2% (por lo menos más que en el decenio pasado).

La mayor contribución del comercio al crecimiento económico en el este de Asia y en China se refleja en el valor de las exportaciones, que de 1975 a 2006 se multiplicó por un factor de 36 y 162 por ciento, respectivamente, mientras que en América Latina sólo lo hizo por 29%. El mayor dinamismo exportador de Asia comparado con el de América Latina se debe en gran parte a la presencia de una moneda estable y competitiva, así como a la menor volatilidad de las tasas reales de cambio que acompañaron el proceso de liberalización comercial. En Asia, contrario a lo que sucedió en América Latina, los bancos centrales y los gobiernos evitaron la sobrevaluación y las fluctuaciones fuertes de las monedas, mantuvieron la inflación en niveles de un dígito y se sujetaron a la disciplina fiscal.

C U A D R O 1

AMÉRICA LATINA, ESTE DE ASIA Y CHINA: PIB PER CÁPITA, EXPORTACIONES E INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA, 1975-2006 (MILES DE MILLONES DE DÓLARES CORRIENTES)

	PIB per cápita a precios internacionales constantes de 2000			Exportaciones			Acervo de inversión extranjera directa		
	América Latina ¹	Este de Asia ²	China	América Latina ¹	Este de Asia ²	China	América Latina ¹	Este de Asia ²	China
1975	4 894	367	604	20	21	6	9	5	-
1980	5 944	485	774	62	67	17	27	13	1
1990	5 795	722	1 626	107	144	52	86	63	21
2000	6 704	1 019	3 940	298	433	249	360	253	193
2006	7 422	1 306	6 621	575	750	969	677	401	293

1. Argentina, Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, Ecuador, México y Perú.

2. Indonesia, Malasia, las Filipinas, Singapur, Tailandia y Vietnam.

Fuente: cálculos basados en el documento del Banco Mundial, *World Development Indicators 2007*, y del FMI, *Direction of Trade Statistics, 2007*.

AMÉRICA LATINA, ESTE DE ASIA Y CHINA: PROPORCIÓN DEL COMERCIO Y LAS EXPORTACIONES EN EL PIB, 1970-2006 (PORCENTAJES)

		1970	1980	1990	2000	2006
América Latina ¹	Comercio/PIB	14.4	21.9	19.6	34.9	42.6
	Exportaciones/PIB	6.9	10.3	10.9	17.4	23.2
Este de Asia ²	Comercio/PIB	47.1	71.1	88.2	137.3	154.9
	Exportaciones/PIB	20.9	37.2	43.3	75.1	81.5
China	Comercio/PIB	3.2	19.4	26.5	38.7	69.9
	Exportaciones/PIB	1.6	9.1	14.5	20.8	38.5

1. Argentina, Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, Ecuador, México y Perú.
 2. Indonesia, Malasia, las Filipinas, Singapur, Tailandia y Vietnam.

Fuente: cálculos basados en el documento del Banco Mundial, *World Development Indicators 2007*, y del FMI, Direction of Trade Statistics, 2007.

Tendencias de política comercial

En este apartado se analiza el cambio de la política de sustitución de importaciones a otra orientada a las exportaciones y se presentan los patrones de liberalización unilateral y multilateral, así como las iniciativas bilaterales y regionales que llevaron a reducir las barreras comerciales con los vecinos y la creación de mercados más grandes.

América Latina

La política de sustitución de importaciones provocó grandes desequilibrios económicos internos y con el exterior. Cuando los precios del petróleo descendieron y al mismo tiempo aumentaron las tasas de interés, la deuda acumulada se tornó insostenible y precipitó una serie de crisis en la región, empezando con México en agosto de 1982. Así se inició la *década perdida*, caracterizada por el bajo crecimiento, alto desempleo, aumento de la pobreza y de la desigualdad en el ingreso, hiperinflación y suspensión del pago de la deuda externa. Todo ello, más la ineficiencia de las industrias estatales, indujo a replantear la estrategia de desarrollo.

Desde los años noventa, los gobiernos de la región decidieron impulsar la integración económica, lo que dependía en parte del acceso a los mercados nacionales e internacionales. Por eso promovieron los

mercados abiertos, que se podrían lograr mediante tres modos de liberalización: unilateral, bilateral o multilateral. Desde finales de los años ochenta hasta los noventa, la mayoría de los países redujo sus aranceles de manera radical y unilateral, y participó de modo activo en la Ronda de Uruguay. En los últimos años, los gobiernos han buscado acuerdos de comercio preferenciales dentro de las regiones y fuera de ellas,

pero las negociaciones multilaterales no han avanzado mucho.

Este de Asia

Los países del este de Asia también siguieron políticas de sustitución de importaciones para desarrollar su base manufacturera; pero la transición hacia una estrategia de crecimiento orientada a las exportaciones tuvo más éxito que en América Latina porque se aplicaron medidas como: exención de aranceles, devolución de impuestos y creación de zonas libres. Gracias a esa política, en los años ochenta surgió la segunda generación de países recién industrializados, los llamados NIC, por sus siglas en inglés (Indonesia, Tailandia y Malasia), que atrajeron la reubicación de las empresas transnacionales provenientes de los países que formaron la primera generación de NIC (Hong Kong, Corea, Singapur y Taiwan).

La estrategia de desarrollo de la segunda generación de los NIC fue diferente a la de la primera (fomento de la industria interna



con manufacturas intensivas en mano de obra, que después evolucionó hacia sectores más intensivos en tecnología) y dependió más de la inversión extranjera orientada a las exportaciones, que alcanzó 90% de su producción.

Procesos de liberalización

La liberalización unilateral fue el principal medio para reducir las barreras comerciales en ambas regiones, como resultado de las negociaciones de algunos países en crisis con el Fondo Monetario Internacional (FMI) y el Banco Mundial. En América Latina, las reducciones arancelarias se dieron antes de la Ronda de Uruguay y en Asia después, pero en ambos casos fueron un requisito importante para entrar a la Organización Mundial del Comercio desde mediados de los años noventa. La Ronda de Uruguay fue un medio para profundizar las reformas.

América Latina tiene más tradición que Asia en la firma de acuerdos preferenciales

de comercio e integración regional; incluso algunos países, como México y Chile, negociaron acuerdos de libre comercio extrarregionales. En cambio, en Asia es muy reciente el interés por firmar acuerdos de este tipo. Desde que se fundó el Área de Libre Comercio de Asia en 1992, no se negoció nada hasta 2002, cuando Japón y Singapur firmaron un acuerdo de libre comercio, y a partir de ese momento se negociaron muchos más (14 intrarregionales y seis extrarregionales).

Protección arancelaria y no arancelaria

Tanto América Latina como Asia han avanzado mucho en la reducción de las barreras arancelarias y no arancelarias. Los países que tienen los menores aranceles son México y Vietnam, considerando que los acuerdos de libre comercio implican una disminución inmediata de las mismas. Las barreras no arancelarias también se han reducido de manera significativa mediante acciones unilaterales o acuerdos de integración económica, si bien la velocidad

ha sido más rápida en Asia que en América Latina, con grandes diferencias entre los países (véase el cuadro 3).

Indicadores de comercio e inversión extranjera

Las reformas comerciales mencionadas han tenido un efecto importante en el comercio internacional y los flujos de inversión extranjera. En muchos aspectos, la contribución del comercio al crecimiento económico ha sido mayor en China y el este de Asia que en América Latina, debido al gran dinamismo económico y el avance tecnológico de aquella región. Entre otros resultados, estas diferencias entre las regiones produjeron una mayor orientación exportadora en Asia en el periodo de sustitución de importaciones, mientras que la inversión extranjera fue determinante para la creación de nuevas ventajas comparativas en productos de media y alta tecnología. En cambio, en América Latina prevalecieron los patrones antiexportadores, a pesar de las profundas reformas económicas.

C U A D R O 3

AMÉRICA LATINA, ESTE DE ASIA Y CHINA: PROMEDIO DE ARANCELES POR PAÍS Y SECTOR, 2005 (NO PONDERADO EN PORCENTAJES)

Sectores	América Latina								Este de Asia						
	Argentina	Brasil	Chile	Colombia	Costa Rica	Ecuador	México	Perú	China	Indonesia	Malasia	Filipinas	Singapur	Tailandia	Vietnam
Alimentos y animales vivos	3.9	3.2	1.8	12.3	12.5	11.3	4.5	7.9	11.4	5.0	3.0	6.2	0	8.6	14.2
Bebidas y tabaco	9.8	16.6	3.5	13.1	18.1	17.3	7.0	12.7	12.2	18.2	19.8	8.5	0	39.6	70.1
Materias primas	1.0	2.9	1.3	5.8	1.5	4.2	0.6	7.7	3.5	1.5	1.1	3.0	0	4.1	1.7
Combustibles minerales	0.6	0.2	3.4	6.7	3.7	1.0	1.1	11.4	1.6	2.4	1.2	4.6	0	0.6	15.5
Aceites minerales y vegetales	6.2	7.6	1.9	16.7	9.0	15.5	4.0	3.2	12.3	3.4	2.1	4.1	0	10.9	9.6
Industria química	5.2	6.2	3.7	6.8	2.8	6.1	1.2	6.3	7.3	6.1	4.9	4.3	0	5.9	3.3
Manufacturas clasificadas por material	6.2	10.2	3.7	10.6	4.8	9.5	2.9	8.3	6.4	8.2	15.5	5.7	0	5.1	17.1
Maquinaria y equipo de transporte	5.2	9.9	4.6	9.9	1.9	10.1	3.1	7.0	4.0	5.8	2.8	1.5	0	5.4	11.7
Manufacturas varias	9.7	13.1	5.2	12.4	8.8	14.5	5.5	11.2	7.6	9.4	4.8	5.3	0	9.6	20.4
Productos básicos	6.3	17.3	4.7	18.3	5.3	18.4	0.7	11.9	4.8	0.7	0.1	2.6	0	0.2	6.6

Fuente: cálculos del autor basado en datos del Banco Mundial <<http://www.econ.worldbank.org>>.

Diversificación de las exportaciones

En Asia, la diversificación de las exportaciones ha sido mayor que en América Latina, lo que ha contribuido al crecimiento económico y la reducción de la volatilidad. En este sentido han sido fundamentales dos factores: a) el efecto de *portafolio*, que significa que las ganancias son menos volátiles cuando las exportaciones están más diversificadas y como consecuencia la variación en el crecimiento económico es menor, y b) los efectos dinámicos asociados a la diversificación, que se refieren al incremento de la productividad por la acumulación de habilidades que se *aprenden haciendo*, y externalidades vinculadas con la producción de insumos no comerciales.

La diversificación de las exportaciones, junto con las mayores tasas de inversión mixta, explican las diferencias en el crecimiento económico de los países del este de Asia y los de América Latina. En estos últimos, que cuentan con abundancia de recursos naturales, la diversificación de las exportaciones fue menor, lo cual se relaciona también con la volatilidad del tipo de cambio.

Las exportaciones de manufacturas de mediana y alta tecnología

Las manufacturas de mediana y alta tecnología tienen gran potencial para incrementar el crecimiento y la productividad porque crecen más rápido en el comercio internacional, crean nueva demanda, se sustituyen con velocidad e incorporan nuevos conocimientos científicos (sobre todo de diseño). La producción de este tipo de manufacturas requiere una complicada infraestructura tecnológica, habilidades técnicas especializadas y una interacción más cercana de las empresas y las universidades. Además, en algunos casos, como en la industria electrónica, la producción se realiza en varios países para aprovechar las diferencias en los costos salariales, las habilidades laborales y la infraestructura de investigación y desarrollo. Cuando el ensamblaje final se lleva a cabo en un país



de bajos salarios, el efecto de las exportaciones en el crecimiento económico es más limitado.

En 1970, las exportaciones de ambas regiones consistían, sobre todo, en recursos naturales o manufacturas basadas en ellos; pero en los últimos tres decenios ha disminuido la proporción de materias primas en el total de las exportaciones en favor de productos de mayor tecnología. Sin embargo, el cambio estructural fue más profundo en Asia que en América Latina, lo cual se ve reflejado en la evolución de la balanza comercial por categoría de producto. En 1980, ambas regiones tenían un superávit en materias primas y un déficit en productos de alta tecnología; pero en la actualidad Asia pasó de ser exportador de materias primas a importador, y lo contrario ocurrió con los productos de alta tecnología. En contraste, América Latina acentuó su tradicional balanza comercial, con algunas excepciones como México y Costa Rica (y en menor grado Brasil), que han aumentado sus exportaciones de mediana y alta tecnología.

El este de Asia ha tenido más éxito que América Latina en la creación de nuevas ventajas comparativas dinámicas para sus exportaciones, con una considerable repercusión en el crecimiento económico. En los años sesenta y setenta, ambas regiones tenían ventajas comparativas parecidas en productos como alimentos, materias primas, animales y aceites vegetales; pero con el tiempo América Latina se especializó más en las materias primas y manufacturas basadas en ellas, como se espera de una región con abundantes recursos naturales (como el petróleo y los minerales), para lo cual se requiere poca tecnología. La historia fue diferente en Asia, en particular desde 2000, pues redujo sus ventajas comparativas en materias primas y las incrementó en manufacturas (véase el cuadro 4).

De igual manera, los detalles por países revelan un patrón heterogéneo, pues sólo México y en menor grado Costa Rica pudieron salir de la especialización en materias primas. En Asia, algunos países permanecieron en ellas, como Indonesia y Malasia.

AMÉRICA LATINA, ESTE DE ASIA Y CHINA: EXPORTACIONES, IMPORTACIONES Y BALANZA COMERCIAL POR INTENSIDAD TECNOLÓGICA, 1987-1989 Y 2004-2006 (MILES DE MILLONES DE DÓLARES)

	América Latina ¹			Este de Asia ²			China		
	Exportaciones	Importaciones	Balanza	Exportaciones	Importaciones	Balanza	Exportaciones	Importaciones	Balanza
	1987-1989								
Productos básicos	32.9	12.4	20.6	24.0	15.4	8.6	11.6	5.3	6.3
Manufacturas	18.5	10.9	7.6	24.6	17.1	7.5	5.2	7.3	- 2.0
Baja tecnología	9.3	5.1	4.2	11.4	11.9	- 0.4	18.0	10.7	7.3
Mediana tecnología	15.6	19.8	- 4.2	13.1	33.2	- 20.1	7.9	23.5	- 15.6
Alta tecnología	2.5	7.7	- 5.2	18.8	20.9	- 2.1	1.9	6.3	- 4.4
<i>Total</i>	<i>78.8</i>	<i>55.8</i>	<i>22.9</i>	<i>92.0</i>	<i>98.5</i>	<i>- 6.5</i>	<i>44.6</i>	<i>53.1</i>	<i>- 8.4</i>
	2004-2006								
Productos básicos	132.8	45.1	87.7	64.8	71.6	- 6.8	23.8	109.2	- 85.3
Manufacturas	86.3	65.7	20.6	112.4	87.5	24.9	73.3	86.5	- 13.3
Baja tecnología	49.0	55.1	- 6.1	62.9	44.6	18.2	249.1	52.2	196.9
Mediana tecnología	126.5	151.6	- 25.2	115.0	127.1	- 12.1	170.6	182.4	- 11.8
Alta tecnología	68.4	90.0	- 21.6	245.4	198.8	46.6	257.6	239.1	18.5
<i>Total</i>	<i>462.9</i>	<i>407.5</i>	<i>55.4</i>	<i>600.6</i>	<i>529.6</i>	<i>70.9</i>	<i>774.5</i>	<i>669.4</i>	<i>105.1</i>

1. Argentina, Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, Ecuador, México y Perú.

2. Indonesia, Malasia, las Filipinas, Singapur, Tailandia y Vietnam.

Fuente: cálculos del autor basados en información de *The United Nations International Commodity Trade Data Base* (Comtrade) y la *International Trade and Integration División*, base de datos en línea (SIGSI) <<http://www.eclac.cl/comercio>>.

La inversión extranjera y la producción regional en redes

En los dos decenios pasados, la inversión extranjera ha aumentado en ambas regiones; pero las reservas de inversión extranjera directa (IED) como parte del PIB se han incrementado más en América Latina, con gran heterogeneidad entre los países. Por ejemplo, Chile y Singapur tienen la mayor proporción, mientras China e Indonesia la menor.

Según la región, la inversión extranjera se ubica en diferentes sectores. En Asia los capitales se dirigen a la manufactura, en América Latina lo hacen a los servicios y en menor medida a los recursos naturales. En China, 60% de los flujos se dirige al sector secundario y en los otros países de Asia, 40%; mientras que en América Latina sólo 20%, con excepción de México, Costa Rica y en menor medida Brasil. La mayoría de las empresas transnacionales prefiere abastecer a los mercados locales de productos terminados y servicios (como el bancario y la electricidad) y en menor medi-

da se dedican a la manufactura. En muchos casos la inversión extranjera se canalizó a las empresas estatales privatizadas.

En América Latina las excepciones son México y Costa Rica, que han promovido las industrias automovilística, electrónica y de confección de ropa; pero la derrama económica es limitada debido a que la mayor parte de la IED permanece en zonas de maquila, poco vinculadas con el resto de la economía, además de que se importa la mayor parte del capital y los insumos intermedios. En Asia (sobre todo en Singapur y China) también hay zonas de maquila, pero se han creado más vínculos entre éstas y el resto de la economía.

La IED tiene un efecto más positivo en el crecimiento económico de Asia por su estrategia de promoción de exportaciones, la mejor preparación del capital humano y la estabilidad macroeconómica. Otra diferencia importante en la inversión extranjera es que en Asia las empresas transnacionales construyeron redes de producción regional, lo que no sucedió en América Latina, con excepción de México y Costa Rica,

que tienen una producción bilateral compartida con Estados Unidos.

En Asia, la producción regional desempeñó un papel muy importante en el avance tecnológico de las exportaciones. La inversión extranjera buscó la eficiencia mediante la creación de plataformas de exportación regional, que los gobiernos promovieron para aumentar las capacidades tecnológicas nacionales. El comercio de bienes manufacturados entre estos países alcanzó de 50 a 70 por ciento de las importaciones, mientras que en América Latina sólo 10%. Además la integración regional *de facto* en Asia avanzó más rápido que la *de iure* (véase el cuadro 5).

El ajuste estructural en las dos regiones

El ajuste estructural se vincula en parte a los cambios en el comercio y la inversión extranjera. En ambas regiones, la composición sectorial del PIB ha variado de manera considerable; mientras la agricultura desciende, los servicios aumentan, como se advierte en el cuadro 6. Sin

AMÉRICA LATINA, ESTE DE ASIA Y CHINA: INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA, 1970-2006 (MILLONES DE DÓLARES Y PORCENTAJES)

	Flujo promedio anual				Acervo como proporción del PIB	
	1970-1979	1980-1989	1990-1999	2000-2006	1990	2006
<i>América Latina</i>	2 272	5 806	32 557	55 817	8.8	29.9
Argentina	131	584	6 629	4 203	6.2	30.4
Brasil	1 270	1 721	9 823	19 138	8.1	25.7
Chile	59	438	3 181	5 334	31.9	65.1
Colombia	53	479	1 757	4 061	8.7	33.8
Costa Rica	44	70	335	746	23.2	32.0
Ecuador	68	85	459	1 396	15.7	40.8
México	602	2 387	8 801	19 066	8.5	27.2
Perú	45	41	1 572	1 873	5.1	23.1
<i>Este de Asia</i>	984	3 929	19 932	27 903	9.2	11.8
Indonesia	196	326	2 048	1 116	7.7	7.4
Malasia	326	965	4 555	3 524	23.4	36.7
Filipinas	80	214	1 255	1 357	7.4	14.3
Singapur	301	1 907	7 841	15 343	82.6	160.1
Tailandia	80	510	2 925	4 966	9.7	32.0
Vietnam	1	7	1 307	1 598	25.5	59.4
China	-	1 619	28 694	56 621	5.8	14.3

Fuente: cálculos del autor con base en datos de la Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (UNCTAD, por sus siglas en inglés).

embargo, sólo los países seleccionados de Asia incrementaron el papel del sector manufacturero en su economía a lo largo del tiempo, pues en China y América Latina ha caído la proporción de manufacturas en el PIB.

Esto puede deberse a las diferencias en el desempeño del crecimiento en ambas regiones, así como al hecho de que las manufacturas tienen consecuencias significativas en términos de capital humano y físico en la economía.

El empleo

El sector manufacturero es uno de los que encabezan el crecimiento económico, ya que muchas industrias han introducido avances que agregan valor a la producción: se aplican innovaciones, hay mayor derrame al resto de la economía y se da una mayor orientación a la exportación en la mayoría de los países. Estos cambios han sido mucho mayores en Asia que en América Latina, y se refieren sobre todo al desmantelamiento de los procesos de producción nacionales en favor de los regionales.

Los patrones en las regiones son muy heterogéneos. Algunos países como México cambiaron la estructura industrial hacia sectores de mediana y alta tecnología, como son los productos químicos, la maquinaria eléctrica y el equipo de transporte; pero estos países son la excepción, mientras que en Asia son la regla.

Las tendencias en el empleo manufacturero difieren de manera notable en ambas regiones. En Asia, el empleo en este sector se incrementó desde mediados de los

C U A D R O 6

AMÉRICA LATINA, ESTE DE ASIA Y CHINA: PARTICIPACIÓN SECTORIAL EN EL PIB, 1980-2006 (PORCENTAJES)

	1980	1990	2006
América Latina ¹			
Agricultura	10.3	8.9	6.0
Industria	38.9	35.0	31.7
Manufacturas	28.1	24.2	18.4
Servicios	50.8	56.1	62.3
China			
Agricultura	30.1	27.0	11.9
Industria	48.5	41.6	47.0
Manufacturas	40.5	32.9	30.9
Servicios	21.4	31.3	41.1
Este de Asia ²			
Agricultura	24.8	18.5	11.7
Industria	37.0	36.7	41.8
Manufacturas	20.3	23.0	28.1
Servicios	38.1	44.8	46.5

1. Argentina, Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, Ecuador, México y Perú.

2. Indonesia, Malasia, las Filipinas, Singapur, Tailandia y Vietnam.

Fuente: cálculos del autor basados en el documento del Banco Mundial, *World Economic Indicator 2007*.



años ochenta hasta mediados de los noventa y después sufrió un estancamiento temporal por la crisis. En cambio, en América Latina el empleo ha caído de manera continua, si bien las tendencias entre los países son más heterogéneas que en Asia. En las naciones medianas, como Indonesia, Tailandia o Malasia, aumentó el empleo a largo plazo, mientras que en Brasil bajó y en México se estabilizó. Algunos cambios en la estructura del empleo se deben a la composición del valor agregado de las exportaciones; hay grandes diferencias que reflejan la evolución de las ventajas comparativas de cada región.

Conclusiones

Los países seleccionados en este estudio comparten algunos hechos comunes hasta 1980: la estructura de las exportaciones se concentró en los recursos naturales y productos intensivos en mano de obra, mientras que la política económica se orientó a la sustitución de importaciones con aranceles altos y gran cantidad de barreras no arancelarias. En los decenios siguientes, ambas regiones

cambiaron a una política económica más orientada al mercado exterior; pero en el este de Asia tuvo más éxito en la integración con la economía mundial, con un crecimiento del PIB per cápita más rápido y menos volátil.

Algunas comparaciones entre los países seleccionados de Asia y de América Latina

- Ambas regiones redujeron los aranceles y barreras no arancelarias en el pasado cuarto de siglo.
- La mayor parte de la liberalización de las tarifas fue unilateral, pues la Ronda de Uruguay sólo desempeñó un papel complementario.
- Los países del este de Asia han diversificado más sus exportaciones y han creado más ventajas comparativas en productos de alto valor agregado.
- En Asia ha sido más pronunciado el cambio estructural en las manufacturas. El incremento de las exportaciones de los

sectores de mediana y alta tecnología aumentó la parte manufacturera en el valor agregado cerca de 10 puntos porcentuales, comparado con dos o tres en América Latina.

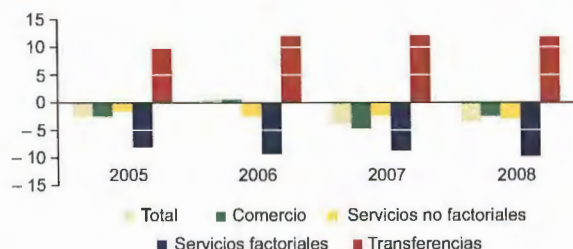
- Hay muchas otras razones (en estudio) que explican el mejor desempeño de Asia que de América Latina, pero en este documento se resumen las siguientes: a) Las diferencias en la secuencia de las reformas comerciales (barreras arancelarias y no arancelarias) y el contenido de las reformas comerciales; b) estabilidad macroeconómica; c) un tipo de cambio no sobrevaluado, y d) el desempeño de la inversión extranjera en las redes de producción regionales.

A pesar de que América Latina inició antes que Asia la desgravación del comercio, las reducciones en las barreras no arancelarias fueron más rápidas en esta última región, al pasar su cobertura a niveles de un dígito a fines de los años ochenta, mientras que en América Latina continuaron arriba de 60% a principios de los noventa. Ello indica que el retraso en la reducción de las barreras indujo un menor efecto de las reformas comerciales y un menor ajuste estructural.

El ambiente macroeconómico en Asia favoreció más el desarrollo de las nuevas actividades exportadoras que en América Latina. En Asia había un crecimiento económico estable con tasas de cambio competitivas, así como tasas de inflación e interés bajas. En cambio, en América Latina se registró un crecimiento débil y volátil, un tipo de cambio sobrevaluado durante largos periodos y una inflación y tasas de interés altas. Ambas regiones pudieron atraer inversión extranjera, pero Asia la canalizó al sector manufacturero orientado a las exportaciones.

Este estudio muestra que con políticas sanas es posible incorporar a las exportaciones valor agregado y conocimientos. Los países en desarrollo que sigan las reformas comerciales deben aprender las lecciones del pasado. **CE**

MÉXICO: SALDOS EN LA CUENTA CUENTA CORRIENTE, ENERO-JUNIO, 2005-2008 (miles de millones de dólares)



Fuente: Banco de México, Balanza de pagos <www.banxico.org.mx>, agosto de 2008.

MÉXICO: COMERCIO EXTERIOR, ENERO-JUNIO, 2007-2008 (millones de dólares y porcentajes)

	2007	2008	Variación	
			Absoluta	Relativa
Balanza comercial total	-4 761	-2 523	2 238	-47.0
Exportación total	127 925	149 516	21 591	16.9
Petroleras	18 772	28 149	9 377	50.0
No petroleras	109 152	121 367	12 215	11.2
Agropecuarias	4 303	4 860	557	12.9
Extractivas	804	966	162	20.1
Manufactureras	104 045	115 541	11 496	11.0
Importación total	132 686	152 039	19 353	14.6
Bienes de consumo	19 645	23 183	3 538	18.0
Bienes intermedios	97 181	110 579	13 398	13.8
Bienes de capital	15 861	18 277	2 416	15.2

Fuente: Banco de México, Estadísticas <www.banxico.org.mx>, julio de 2008.

MÉXICO: EXPORTACIONES POR PRINCIPALES PAÍSES, ENERO-MAYO, 2006-2008 (millones de dólares y porcentajes)

	2006	2007	2008	
			Montos	Participación
Estados Unidos	86 492	87 169	98 684	80.16
Canadá	1 801	2 481	2 613	2.12
Alemania	1 172	1 271	2 147	1.74
España	1 349	1 380	2 076	1.69
Brasil	446	719	1 237	1.01
Colombia	777	1 061	1 214	0.99
Países Bajos	473	743	1 095	0.89
Venezuela	680	794	895	0.73
Reino Unido	392	562	872	0.71
China	599	696	859	0.70

Fuente: Banco de México, Balanza de pagos <www.banxico.org.mx>, julio de 2008.

MÉXICO: IMPORTACIONES POR PRINCIPALES PAÍSES, ENERO-MAYO, 2006-2008 (millones de dólares y porcentajes)

	2006	2007	2008	
			Monto	Participación
Estados Unidos	53 083	55 252	63 169	50.2
China	8 628	10 654	13 513	10.7
Japón	5 773	6 405	6 438	5.1
Corea	3 632	4 528	5 553	4.4
Alemania	3 821	4 212	5 159	4.1
Canadá	2 834	3 057	3 877	3.1
Taiwan	1 902	2 251	2 652	2.1
Italia	1 604	2 207	2 054	1.6
Brasil	2 227	2 128	2 011	1.6
Malasia	1 653	1 841	1 825	1.4

Fuente: Banco de México, Estadísticas <www.banxico.org.mx>, julio de 2008.

MÉXICO: PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS, ENERO-MAYO, 2007-2008 (millones de dólares y porcentajes)

	2007	2008	
		Monto	Participación
Aceites crudos de petróleo o de material bituminoso	13 177	19 720	16.0
Automóviles de turismo y para transporte de personas	6 210	8 577	7.0
Aparatos receptores de televisión	7 656	8 515	6.9
Aparatos eléctricos de telefonía y telegrafía	1 034	6 688	5.4
Partes y accesorios para automóviles especiales	5 100	5 290	4.3
Hilos, cables y conductores aislados de electricidad	3 385	3 492	2.8
Automóviles para transporte de mercancías	3 498	3 428	2.8
Máquinas para el procesamiento de datos	4 276	3 019	2.5
Aceites de petróleo o de material bituminoso	1 570	2 447	2.0
Instrumentos y aparatos de medicina	1 365	1 619	1.3

Fuente: Banco de México, Estadísticas <www.banxico.org.mx>, 31 de julio de 2008.

MÉXICO: PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS, ENERO-MAYO, 2007-2008 (millones de dólares y porcentajes)

	2007	2008	
		Monto	Participación
Gasolina	3 503	5 710	4.5
Partes y accesorios para automóviles de usos especiales	5 218	5 349	4.2
Aparatos eléctricos de telefonía o telegrafía	796	4 426	3.5
Circuitos integrados y microestructuras electrónicas	3 661	3 626	2.9
Automóviles de turismo	3 691	3 626	2.9
Partes para aparatos emisores y receptores de telefonía y televisores	2 931	3 452	2.7
Gas de petróleo	1 596	2 867	2.3
Dispositivos de cristal líquido	2 144	2 106	1.7
Aparatos de corte, empalme y conexión de circuitos eléctricos	1 846	1 941	1.5
Máquinas para el procesamiento de datos	2 569	1 885	1.5

Fuente: Banco de México, Estadísticas <www.banxico.org.mx>, 31 de julio de 2008.



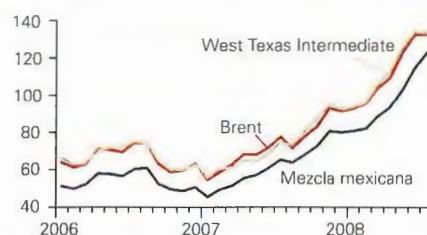
MÉXICO: PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS DE BIENES INTERMEDIOS, ENERO-MAYO, 2007-2008 (millones de dólares y porcentajes)

	2007	2008	Variación	
			Absoluta	Relativa
Total de bienes intermedios	80 130	91 927	11 798	14.72
Partes y accesorios de vehículos	5 204	5 349	144	2.77
Circuitos integrados y microestructuras electrónicas	3 661	3 626	-36	-0.98
Partes para grabadores y emisores de televisión	2 927	3 448	521	17.80
Aparatos eléctricos de telefonía o telegrafía	542	3 200	2 658	490.67
Gas de petróleo y demás hidrocarburos gaseosos	1 241	2 289	1 048	84.44
Dispositivos de cristal líquido	2 121	2 062	-59	-2.78
Aceites de petróleo, excepto crudos	1 049	1 887	838	79.87
Conductores aislados para electricidad	1 648	1 778	131	7.93
Aparatos para corte o conexión de circuitos eléctricos	1 599	1 637	38	2.38
Partes para muebles, autos, vestidos plásticos	1 281	1 301	20	1.55

Fuente: Banco de México <www.banxico.gob.mx>, 8 de agosto de 2008.



PRECIO PROMEDIO MENSUAL DE EXPORTACIÓN DE PETRÓLEO, ENERO DE 2006-AGOSTO DE 2008 (dólares por barril)



Fuente: Petróleos Mexicanos, Estadísticas operativas <www.pemex.gob.mx>, y US Energy Administration, Petroleum Navigator <www.eia.doe.gov>, julio de 2008.



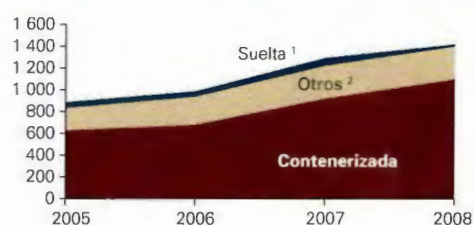
MÉXICO: IMPORTACIONES DESDE ESTADOS UNIDOS POR CAPÍTULO, ENERO-ABRIL, 2006-2008 (miles de millones de dólares y porcentajes)

Capítulo	2006	2007	2008	
			Monto	Participación
Total	41.22	42.92	50.50	100.00
85 Máquinas, aparatos y material eléctrico	6.19	5.92	6.71	13.28
84 Máquinas, aparatos mecánicos, calderas y sus partes	6.14	6.10	6.67	13.21
27 Combustibles y aceites minerales	2.97	2.98	5.54	10.97
87 Automóviles, tractores, ciclos y sus partes	4.27	4.69	4.79	9.49
39 Plástico y sus manufacturas	4.05	3.86	4.19	8.30
29 Productos químicos orgánicos	1.16	1.39	1.76	3.49
10 Cereales	0.60	0.89	1.47	2.91
73 Manufacturas de fundición de hierro o acero	1.27	1.27	1.40	2.77
48 Papel, cartón y manufacturas de pasta de celulosa	1.12	1.13	1.24	2.46
90 Instrumentos y aparatos de óptica, fotografía y cine	1.14	1.13	1.24	2.46

Fuente: Secretaría de Economía, México, agosto de 2008.



ALTAMIRA: EXPORTACIÓN POR TIPO DE CARGA, ENERO-MAYO, 2005-2008 (miles de toneladas)

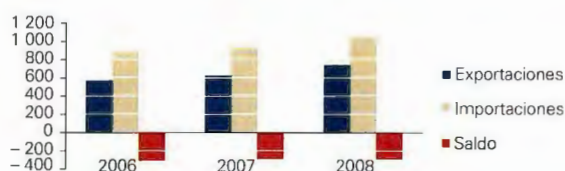


1. Automóviles, equipo pesado, varilla y otros. 2. Graneles agrícolas, minerales y otros fluidos.

Fuente: Coordinación General de Puertos y Marina Mercante, Secretaría de Comunicaciones y Transportes <www.sct.gob.mx>, agosto de 2008.



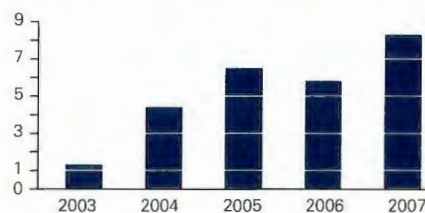
ESTADOS UNIDOS: BALANZA COMERCIAL, ENERO-MAYO, 2006-2008 (miles de millones de dólares)



Fuente: Departamento de Comercio, Estados Unidos, julio de 2008.



MÉXICO: INVERSIÓN DIRECTA EN EL EXTERIOR, 2003-2007 (miles de millones de dólares)



Fuente: Banco de México, Balanza de pagos <www.banxico.org.mx>, agosto de 2008.



ESTADOS UNIDOS: IMPORTACIONES POR PRINCIPALES PAÍSES, ENERO-MAYO, 2006-2008 (miles de millones de dólares y porcentajes)

	2006	2007	2008	
			Monto	Participación
Total	739.39	771.90	866.31	100.0
Canadá	127.49	129.04	144.20	16.7
China	103.60	120.93	126.31	14.6
México	80.23	82.98	90.64	10.5
Japón	59.77	59.79	61.59	7.1
Alemania	36.71	37.76	41.68	4.8
Reino Unido	21.89	22.33	24.00	2.8
Arabia Saudita	12.79	12.10	22.24	2.6
Corea del Sur	18.85	20.35	20.41	2.4
Venezuela	15.59	14.05	19.91	2.3
Francia	15.14	16.35	18.11	2.1

Fuente: Departamento de Comercio, Estados Unidos, agosto de 2008.



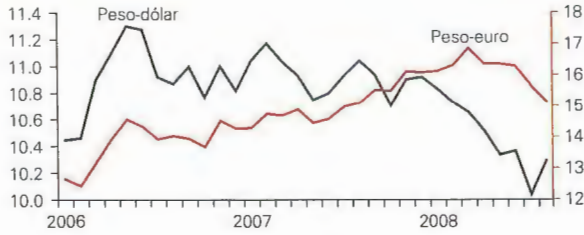
MÉXICO: INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA POR SECTORES, ENERO DE 1999-JUNIO DE 2008 (miles de millones de dólares y porcentajes)

	Monto	Participación
Total	199.1	100.0
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	0.5	0.3
Minería y extracción de petróleo	4.6	2.3
Industrias manufactureras	91.3	45.9
Electricidad y agua	1.8	0.9
Construcción	2.5	1.3
Comercio	16.9	8.5
Transportes y comunicaciones	12.7	6.4
Servicios financieros, de administración y alquiler de bienes muebles e inmuebles	51.4	25.8
Servicios comunales y sociales; hoteles y restaurantes; profesionales, técnicos y personales	17.4	8.7

Fuente: Secretaría de Economía, Dirección General de Inversión Extranjera <www.se.gob.mx>, agosto de 2008



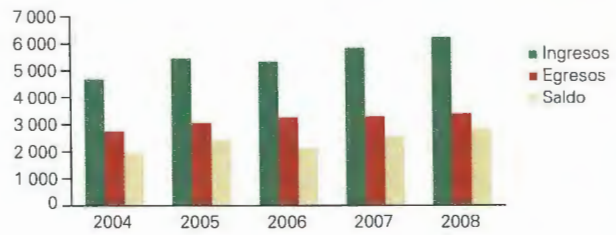
MÉXICO: TIPO DE CAMBIO PESO-DÓLAR Y PESO-EURO, ENERO DE 2006-AGOSTO DE 2008



1. Tipo de cambio Fix del Banco de México.
Fuente: Banco de México, Principales indicadores <www.banxico.org.mx>, agosto de 2008.



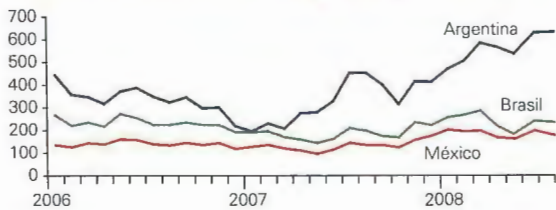
MÉXICO: BALANZA TURÍSTICA, ENERO-MAYO, 2004-2008 (millones de dólares)



Fuente: Banco de México, Balanza de pagos <www.banxico.org.mx>, 30 de julio de 2008.



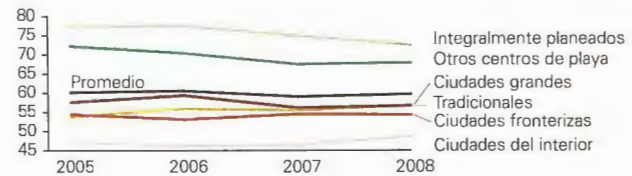
MÉXICO, ARGENTINA Y BRASIL: RIESGO PAÍS, ENERO DE 2006-JULIO DE 2008 (EMBI global en puntos base)



Fuente: Bloomberg, agosto de 2008.



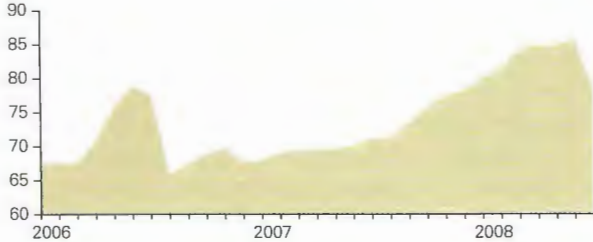
MÉXICO: OCUPACIÓN HOTELERA EN CENTROS TURÍSTICOS SELECCIONADOS, ENERO-JUNIO, 2005-2008 (porcentajes)



1. Centros de playa integralmente planeados (5), tradicionales (7), otros centros de playa (11), ciudades grandes (3) y ciudades fronterizas (4).
Fuente: Secretaría de Turismo, Data-tur <www.sectur.com.gob.mx>, agosto de 2008.



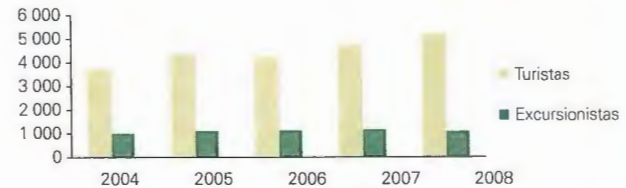
MÉXICO: RESERVAS INTERNACIONALES, ENERO DE 2006-JULIO DE 2008* (miles de millones de dólares)



a. Último dato del mes.
Fuente: Banco de México, Información para la prensa, Estado de cuenta semanal, <www.banxico.org.mx>.



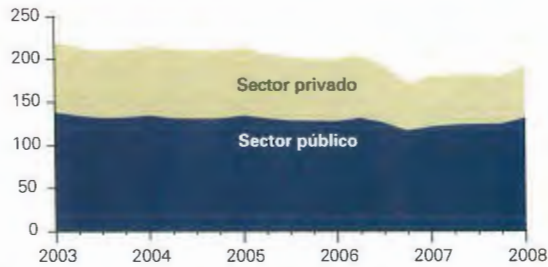
MÉXICO: GASTO DE VIAJEROS INTERNACIONALES, ENERO-MAYO, 2004-2008 (millones de dólares)



Fuente: Secretaría de Turismo <www.sectur.gob.mx>, 5 de agosto de 2008.



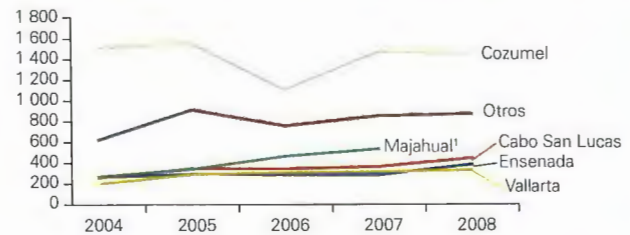
MÉXICO: POSICIÓN DE DEUDA EXTERNA BRUTA, ENERO-MARZO DE 2003 A ENERO-MARZO DE 2008 (miles de millones de dólares)



Fuente: Banco de México, Estadísticas, Balanza de pagos <www.banxico.org.mx>, septiembre de 2008.



MÉXICO: ARRIBO DE PASAJEROS EN CRUCERO POR PUERTO, ENERO-MAYO, 2004-2008 (miles de pasajeros)



1. No hay datos en 2008.
Fuente: Secretaría de Comunicaciones y Transportes, Dirección General de Puertos <www.sct.gob.mx>, agosto de 2008.