

Perspectivas del Desarrollo Económico.

Adriano García Hernández.

José Somoza Cabrera.

INIE *(julio 2002).*

Objetivos y enfoque.

- Evolución futura de indicadores clave de actividad económica y cambios estructurales asociados.
- Condiciones de contexto (internas y externas) en que se sustentan.
- Enmarcamiento global para escenarios energéticos.
- Enfoque de proyección econométrico-simulación.

Antecedentes.

- Aspectos favorables:
 - ▶ Incremento de la eficiencia energética (reducción 5% anual la intensidad energética en 97-2001).
 - ▶ Sustitución de importaciones (muy notable para energía, turismo y tiendas en divisa; incipiente en alimentos). Alta dinámica de demanda de los mercados de Turismo y TRD.

Antecedentes

Aspectos favorables:

- ▶ Crecimiento de la efic. del proc. inversionista al 6% anual.
- ▶ Incremento de la productividad del trabajo (explica un 50% del incremento de la producción) con simultánea reducción (hasta 4,1%) de la tasa de desocupación.

Antecedentes

Aspectos favorables:

- ▶ Incremento del peso de los servicios en las exportaciones (un 60% en el 2001%).
- ▶ Exportaciones no tradicionales crecen más que el total, aunque niveles aún poco significativos.
- ▶ Tendencia a incremento de la tasa de acumulac., aunque niveles aún bajos y caída al final.

Antecedentes

Aspectos favorables:

- ▶ Increm. de particip. de instit. Banc. Y financ. No Bancarias que operan en el país en el otorgamiento de créditos (entre 1997 y el 2001 aporte de 5000 millones de USD en créditos).
- ▶ Equilibrio fiscal y crecimiento no inflacionario.
- ▶ Avances en Perfeccion. Empresarial, reducc. Subsidios, etc.

Antecedentes

Aspectos favorables:

- ▶ Nueva orientación estratégica en ciernes hacia el reforzamiento de diversos servicios, incluyendo para su exportación, vinculados al desarrollo de los Programas Sociales y la elevación de la calidad de la educación, la cultura y la recalificación de la fuerza Laboral.
- ▶ Avances en política comercial (entrada en ALADI, acuerdo con CARICOM).

Antecedentes

Aspectos favorables:

- ▶ Incremento importante de producción de viandas y hortalizas y de frijoles y granos (permite una reducción de un 35% de los requerimientos de importación de granos) en el sector agropecuario.

Antecedentes.

Aspectos no favorables:

- ▶ Caída de la demanda de productos de exportac. y de sus precios; alta concentrac. en pocos prod. tradicion.
- ▶ Deterioro de la relac. de intercambio con pérdidas netas de 1000 MM USD.
- ▶ Contexto económico mundial recesivo especialmente al final del período con impactos espec. negativos en turismo, particip. Invers. Extranj. y Remesas.

Antecedentes

Aspectos no favorables:

- ▶ Creciente hostilidad política E. U.
- ▶ Notable reducc. de coefic. Exp./PIB para Bienes e incremento importante de déficit de la balanza comercial de Bienes no compensado por el superávit en Servicios; éstos con muy alta concentración en el turismo.
- ▶ Limitac. mayores en acceso al financ. externo

Antecedentes

Aspectos no favorables:

- ▶ Elevación de los gastos en divisa del sector exportador de bienes y servicios, incluido el turismo erosionando los ingresos netos en divisa a obtener.
- ▶ Costos financieros de los créditos a obtener excesivamente elevados con tasas de interés 12-15% como promedio.

Antecedentes

Aspectos no favorables:

- ▶ Muy fuerte tensión financiera externa (elevac. Sustanc. Relación servicio deuda/créditos y los créditos obtenidos más vinculados a capac. de pago inmediata y refinanciam. Elevac. importante de parte de los comprom. del año que deben renegociarse).
- ▶ Renegociación de la deuda aún en etapa preliminar, lo que explica mantenimiento de desfav. condic. fin.

Antecedentes

Aspectos no favorables:

- ▶ Insuficiente recuperac. de producc. de bienes industriales de consumo (las importaciones superan en 20% a las de 1989).
- ▶ Neces. acumuladas insatisfechas de importancia en consumo e invers. P/ recapitalización (infraestruc. transporte, vivienda, etc.).

Antecedentes

Aspectos no favorables:

- ▶ Baja capacidad de ahorro y tasa de acumulación notablemente baja, esto último muy condicionado por situación de liquidez y no tanto de solvencia.

Tendencias recientes.

	1997	1998	1999	2000	2001
Exp/Pib	7.8	6.3	5.8	6.0	5.6
Exp.B/Exp p.total	46.2	44.1	42.2	39.8	40.2
Exp serv no tur/Exp	17.7	17.9	19.2	21.1	21.9
Relac. Interc	1.0	1.08	0.88	0.64	0.78

Elasticidades PIB de las Importaciones.

	RIPA 97-01 (%)	Elasticidad PIB
Import. total	4.8	1.50
Alimentos	-0.05	-0.01
Combustibles	-1.25	-0.30
Resto	8.85	2.16

Estructura PIB 1989-2000

Tabla 8 Estructura del PIB (precio constante 97)

	<u>1989</u>	<u>1993</u>	<u>1997</u>	<u>1999</u>	<u>2000</u>
PIB TOTAL	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
AGRICULTURA	10.0	6.8	6.8	5.9	6.0
CONSTRUCCION	11.4	5.5	7.1	7.0	7.1
IND.MANUFAC. Y MIN.	20.2	20.8	22.4	21.1	20.3
ENERGIA ELECTRICA	1.6	1.8	1.9	1.9	2.0
SERVICIOS	56.8	65.1	61.8	64.1	64.7

Fuente: elaborado a partir de información preliminar del PIB (constante base 1997) de ONE.

Estructura Industria 1989-2000.

Tabla 9 Estructura Industria (precio constante 97)
1989 1993 1997 1999 2000

IND.MANUFAC. MINERIA	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
MATERIALES BASICOS	21.3	11.3	19.9	19.2	23.3
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	8.9	4.7	7.3	8.5	8.8
MATERIALES no DURAD.	63.0	71.6	63.5	64.3	59.1
INDUSTRIAS MICELANEAS	6.8	12.4	9.2	8.0	8.7

Fuente: elaborado a partir de información preliminar del PIB (constante base 1997) de ONE.

Premisas para las políticas.

- Subordinación de medidas de corto plazo al saneamiento financiero externo basado esencialmente, de inicio, en esfuerzos propios de elevac. de la eficiencia, sustituc. de import. y regulac. p/ limitar su crecimiento.
- Políticas activas de estímulo y fomento a la exportación para superar su baja dinámica.

Premisas para las políticas

- Mejor integración y coordinación entre políticas macro, meso y micro y la planificación (global y empresarial), de modo que impacten de manera más consistente en el accionar a nivel de empresa.
- Reestructuración mas a fondo de sectores (ej industria azuc.) vinculado a nuevas reorientaciones en empleo y avances en el perfecc.empresarial.

Supuestos clave para diferenciación de Escenarios

- Crecimiento del consumo.
- Tasa de inversiones/PIB
- Sector externo a corto plazo:
 - ▶ saldo de la balanza comercial y de pagos como proporción del PIB.
- Sector externo a largo plazo:
 - ▶ Coeficiente de exportaciones del PIB.
 - ▶ Estructura de las exportaciones.

Supuestos clave para diferenciación de Escenarios

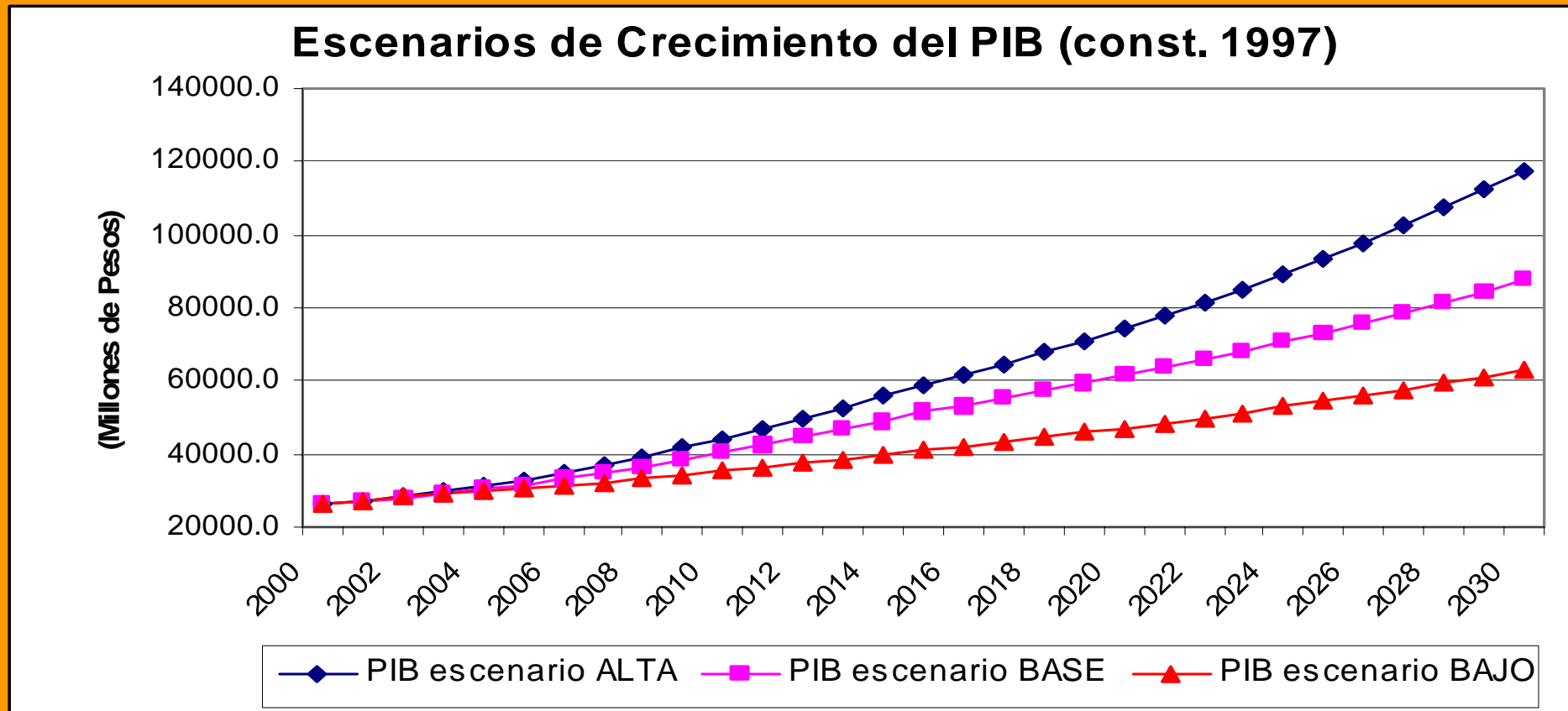
- Sector externo a largo plazo:
 - ▶ Estructura de la importaciones
- Cambios en la estructura productiva vinculados a cambios en estructura exportadora.



**RESULTADOS
DE LAS
PROYECCIONES**



Escenarios de crecimiento.



Escenario PIB Base.

	Tasa de crecimiento promedio	
	2001- 05	2001-15
PIB	3.5	4.5
AGRICULTURA	5.3	5.6
CONSTRUCCION	4.9	5.4
IND.MANUFAC. Y MINERIA	3.6	4.5
<i>MATERIALES BASICOS</i>	2.6	4.1
<i>MAQUINARIAS Y EQUIPOS</i>	12.4	7.4
<i>MATERIAL no DURAD.</i>	3.6	4.4
<i>INDUSTRIAS MICELANEAS</i>	3.5	2.7
ENERGIA ELECTRICA	3.0	4.0
SERVICIOS	3.3	4.3

Estructura PIB BASE.

Estructura del PIB (precio constante 97)

	<u>2000</u>	<u>2005</u>	<u>2010</u>	<u>2015</u>
PIB	100.0	100.0	100.0	100.0
AGRICULTURA	6.0	6.5	7.0	7.0
CONSTRUCCION	7.1	7.5	8.0	8.0
IND.MANUFAC. Y MIN.	20.0	20.0	20.3	20.3
20.3				
ENERGIA ELECTRICA	2.0	2.0	2.0	2.0
SERVICIOS	64.7	63.7	62.7	62.7

Estructura Industria BASE.

Estructura del PIB (precio constante 97)

	<u>2000</u>	<u>2005</u>	<u>2010</u>	<u>2015</u>
IND.MANUFAC. MINERIA	100.0	100.0	100.0	100.0
MATERIALES BASICOS	23.3	22.3	22.0	22.0
MAQUINARIAS EQUIPOS	8.8	13.3	13.3	13.3
MATERIALES no DURAD.	59.0	59.1	58.0	58.0
INDUSTRIAS MICELAN.	8.7	5.3	6.7	6.7



FIN.