

ECONOMÍA INTERNACIONAL

N° 501, 28 de Septiembre de 2009

AL INSTANTE

ÍNDICE DE COMPETITIVIDAD GLOBAL: CHINA SUPERA POR PRIMERA VEZ A CHILE

El índice de competitividad del Foro Económico Mundial se elabora considerando los niveles de desarrollo que alcanzan los países. Así, es importante poder comparar los resultados obtenidos por Chile con países de similar nivel de desarrollo y así obtener una lectura de conclusiones más crítica.

Si bien entre las economías emergentes de Asia existen amplias diferencias, una gran mayoría de ellas coinciden en haber impulsado en las últimas décadas un proceso de liberalización económica similar al chileno.

En la actualidad, prácticamente todos los países asiáticos se ubican en una etapa media de desarrollo, según el Foro Económico Mundial. Esto implica un PIB per cápita de entre US\$3.000 y US\$9.000. Este

es el caso de China, Indonesia, Malasia y Tailandia.

Las economías de Taiwán y Singapur, con un PIB per cápita superior en ambos casos a los US\$17.000, se encuentran ubicadas en el nivel más alto de desarrollo económico correspondiente a la etapa de crecimiento impulsado por la innovación.

Por último, existen economías como la de Vietnam, con un PIB per cápita apenas superior a los US\$1.000, que se ubican en la etapa más atrasada de desarrollo.

Esta heterogeneidad hace de Asia el continente con mayores diferencias en el ranking de competitividad, con países que ocupan posiciones que van desde el lugar 3 hasta el 126.

Es necesario considerar que en la región viven aproximadamente dos tercios de la población mundial, lo que sumado a la diversidad económica, política y cultural existente, amplía aún más las diferencias en materia de competitividad.

LAS FORTALEZAS DE TAIWÁN Y SINGAPUR

En la cúspide del ranking de la región asiática se ubican Singapur y Taiwán, en las posiciones 3 y 12 respectivamente del ranking mundial.

En el caso de Singapur, el país avanza dos posiciones en comparación a 2008.

En el ítem de evaluación de la calidad de sus instituciones, esta nación se mantiene en el primer lugar a nivel mundial, mejorando su puntuación y siguiendo una tendencia contraria a la de la mayoría de los países desarrollados.

Singapur obtiene también el primer lugar en eficiencia de sus mercados de bienes y laboral, mientras que logra el segundo puesto en el ítem que evalúa la sofisticación de su mercado financiero. Esta importante

economía de Asia destaca también en infraestructura, ubicándose en el cuarto puesto a nivel mundial. Otro punto a favor se relaciona con la calidad de su sistema educacional, el que se transforma en uno de los principales motores que impulsan la competitividad del país, en particular, por la ventaja que le otorga en la industria de servicios.

Taiwán, por su parte, mejora sus niveles de competitividad, impulsado por mejoras en las áreas de infraestructura, instituciones y educación.

El significativo avance que muestra esta economía se debe también a que por primera vez logra pasar la barrera de los US\$17.000 de ingreso per cápita, con lo que ingresa a la categoría de las economías más avanzadas del mundo en base a la definición que sigue el Foro Económico Mundial.

Este salto en materia de crecimiento económico permite que el país se vea retribuido en el ranking global por sus avances en innovación y sofisticación de negocios. El informe otorga una mayor ponderación a este ítem conforme las economías alcanzan la clasificación más alta de desarrollo, por lo que Taiwán se beneficia en este aspecto.

De todas maneras, las consecuencias de la crisis económica mundial han afectado los fundamentos macroeconómicos del país, por lo que cae siete puestos en estabilidad macroeconómica.

El informe destaca que las mayores posibilidades de crecimiento del país están relacionadas con una mejora en su marco institucional y en la eficiencia de su mercado financiero, siendo estos ámbitos en los que Taiwán es más débil.

LOS AVANCES EN ASIA EMERGENTE

El caso que reviste mayor interés es el de las economías que se ubican en niveles medios de desarrollo, ya que éstas representan un buen punto de comparación para los resultados mostrados por Chile durante los últimos años.

Malasia cae tres posiciones respecto a 2008, principalmente como resultado de su peor desempeño en la consolidación de un marco institucional adecuado para potenciar la competitividad. El retroceso del país en esta materia ha generado una caída desde el lugar 17 al 43 en sólo dos años dentro de este indicador.

Por otro lado, destacan las crecientes preocupaciones que existen en el país en materia de seguridad. El estudio muestra que los riesgos de terrorismo y criminalidad representan costos crecientemente relevantes para las empresas.

Por último, al igual que en la mayoría de las economías de la región, la crisis económica mundial ha afectado de manera importante la posición financiera de Malasia, lo que se ha traducido en una caída en el ranking de estabilidad macroeconómica.

A pesar de estos puntos bajos, la economía de Malasia presenta también indicadores que sobresalen en comparación a sus vecinos. Destaca su resultado en materia de innovación y sofisticación de negocios, en los que alcanza el puesto 24 a nivel mundial.

A modo de comparación, Chile ocupa el lugar 49 en innovación, siendo una economía de mayor nivel de desarrollo en términos de ingreso per cápita. Si bien Malasia es inferior a nuestro país dentro de la estructura del índice de competitividad, es la economía que presenta mejores resultados dentro del grupo de países cuyo motor de

desarrollo es la eficiencia en el uso de sus factores productivos. Malasia supera también a Chile en calidad de educación superior y en adopción de nuevas tecnologías.

Esto ilustra de manera clara el motivo de retroceso que ha experimentado Chile durante los últimos años: mientras Malasia presenta avances y aventaja a nuestro país en aspectos claves para ambas economías, como capital humano, tecnología e innovación, Chile sólo logra superar a la nación asiática en el ranking global en calidad de instituciones o infraestructura. Si bien estas categorías son relevantes, Chile debería presentar, dado su nivel de desarrollo, los mayores avances en áreas como innovación o adopción de nuevas tecnologías.

Un país que nuevamente destaca en el índice de competitividad 2009 es China, subiendo cinco lugares en el ranking en los últimos 2 años, ubicándose en la actualidad en el puesto 29 de un total de 133 países.

Tal vez lo más relevante del avance de China es que ha sido capaz de superarse en los elementos que componen el segundo pilar de desarrollo: eficiencia en el uso de los factores productivos. De esta

manera, el país ha mejorado su calificación de manera significativa en ámbitos como incorporación de tecnología avanzada, reducción de trabas en el mercado laboral y sofisticación de su mercado financiero. A esto se suma la profundización de mejoras anteriores en los ítems del primer pilar de desarrollo: mayor disponibilidad de infraestructura para la competitividad y marcos institucionales más claros que favorecen el ambiente de negocios.

El avance de China es precisamente un ejemplo del camino que Chile debería seguir y que, por diversos motivos, no ha logrado consolidar.

Son las reformas para el desarrollo de segunda y tercera generación, relacionadas con la eficiencia y la innovación, las que están impulsando en la actualidad el crecimiento chino.

Por el contrario, el caso de Chile ha mostrado durante los últimos años una baja sostenida en la productividad total de factores, en términos de su aporte al crecimiento del PIB. Una de las principales consecuencias que esto puede tener para Chile se relaciona con el comportamiento que a futuro

tendrán los flujos de capitales hacia las economías emergentes.

Con mercados más eficientes y menos trabas, países como China se volverán cada vez más atractivos para los inversionistas. La liquidez que esto puede aportar, incentivará la compra de activos en economías relativamente menos competitivas, como es el caso de la chilena. De esta forma, es posible esperar que las ya amplias operaciones de empresas de China en el país se expandan aún más, dejando así menos espacio para las firmas locales.

En este contexto, urge poner como prioridad, políticas que permitan destrabar los mercados, mejorar la productividad e incentivar la innovación en la industria local. Estos son requisitos básicos para que los niveles de competitividad de Chile puedan mejorar, superando los problemas que existen en las que deberían ser las áreas claves para una economía con el grado de desarrollo como la de Chile.

Un país que cayó en el ranking 2009 por segundo año consecutivo es Tailandia. Mientras que hasta el año 2007 se ubicaba en el puesto 28, en la actualidad ha caído hasta el lugar 36. Gran parte del retroceso

es atribuible a los efectos que ha tenido la crisis económica mundial en el país. El deterioro en la situación económica ha generado conflictos políticos y sociales que han puesto de manifiesto la debilidad institucional de la que aún adolece el país. Para 2009 se espera que el PIB de Tailandia se contraiga en torno a un 4%, cifra considerable para una economía que venía creciendo sostenidamente desde finales de los años '90. Paralelamente, ha continuado el deterioro de la percepción de calidad de las instituciones públicas, cayendo hasta el puesto 63 del ranking en este ítem. Con esto, el país acumula un retroceso de 20 puestos en los últimos tres años.

Tailandia presenta también problemas en áreas de protección a los derechos de propiedad y seguridad, donde ocupa los puestos 75 y 85 respectivamente.

La percepción respecto a la situación de salud de la población también decae, destacando la permanencia de enfermedades como la malaria, tuberculosis o sida. Esta última enfermedad afecta al 1,4% de la población adulta, una de las cifras más altas de la región.

A diferencia de lo que sucede con Malasia, Chile sí presenta indicadores más satisfactorios en ámbitos como adopción y penetración de nuevas tecnologías. Tailandia, con apenas 21 conexiones a Internet y 6 computadores cada 100 habitantes, se ubica en el puesto 63 en uso de tecnologías.

Si bien Tailandia presenta dificultades importantes para poder avanzar hacia una economía basada en la innovación, el puesto 34 que ocupa en el ranking global es muestra de que, a pesar de todo, cuenta con fortalezas importantes. Entre éstas, destacan la eficiencia de su mercado laboral, ítem en el que alcanza el puesto 25. Con más de 64 millones de habitantes y una economía abierta al comercio exterior, Tailandia se beneficia también del tamaño relativo de sus mercados interno y externo, lo que resulta ser una fuente importante para generar economías de escala.

Otra economía de la región a considerar es Vietnam. Si bien este país del sudeste asiático cae 5 puestos en el ranking general, hay que destacar que la inestabilidad macroeconómica juega un rol preponderante en este deterioro. De hecho, en la mayoría de los

indicadores Vietnam logra mejorar su posición, destacando, por ejemplo, el lugar 38 que obtiene en el ámbito de la eficiencia de su mercado laboral, subiendo 9 puestos desde 2008. En este punto el país supera tanto a Chile, como a Indonesia y Tailandia.

Durante los últimos años Vietnam ha presentado problemas en su desempeño económico, con un déficit creciente en la balanza comercial, fuertes niveles de sobrecalentamiento económico y una inflación que superó el 23% durante 2008, influida por la subida que experimentaron los precios de los commodities. Este panorama generó una crisis de confianza que provocó una depreciación considerable del dong, la moneda local. El paso desde el lugar 70 al 112 en el ranking de estabilidad macroeconómica opaca importantes logros del país en ámbitos tan variados como innovación, cobertura de la educación o penetración de las nuevas tecnologías.

En este sentido, los avances que muestra Vietnam son destacables. Siendo una economía que por poco supera los US\$1.000 de ingreso per cápita, ha generado mejoras importantes en áreas en las que

economías como la chilena deberían presentar mayores avances. Por ejemplo, mientras que en el indicador de innovación Chile pasó del puesto 56 al 49, Vietnam avanzó desde el lugar 57 al 44, superando así por primera vez a nuestro país.

ASIA EN EL INFORME DOING BUSINESS DEL BANCO MUNDIAL

El informe del Banco Mundial *Doing Business*, en el que se analiza el ambiente para hacer negocios de 183 economías el mundo, arroja también conclusiones relevantes respecto a los avances que han logrado los países asiáticos en materia de competitividad.

Dentro de los países de Asia que muestran mayores grados de avance se encuentra Taiwán. Este país sube 90 ubicaciones en el ranking de facilidad para abrir un negocio y 10 posiciones en el ítem que evalúa la eficiencia del sistema tributario. Esto permite que Taiwán avance 15 lugares en el ranking general, siendo la economía que presenta los mejores resultados de toda la región.

Singapur, otro líder dentro de las economías asiáticas, se mantiene en el primer lugar del ranking global,

mejorando, incluso, el indicador de cumplimiento de contratos.

Dentro de las economías de ingresos medios, Indonesia es el país que muestra los mayores avances. Sube 7 posiciones en el ranking global, logrando significativas mejoras en ámbitos como protección a los inversionistas y facilidad de apertura de un negocio.

China, por su parte, cae 3 posiciones en el índice *Doing Business*, aunque mejora en ítems como las trabas burocráticas existentes para el comercio exterior.

Malasia y Vietnam retroceden 2 lugares, aunque el primero de estos países obtiene el puesto 23, una posición de avanzada en el contexto regional.

Por último, Tailandia no muestra cambios en su ubicación respecto al informe anterior, ocupando la segunda posición dentro de la región y alcanzando el lugar 12 en el ranking global.

La posición de Chile en comparación a estas economías requiere una doble lectura.

Es necesario destacar que las posiciones de Chile en los distintos indicadores superan ampliamente a países como Indonesia, China, Vietnam e incluso Taiwán. Sin embargo, todos estos países han mostrado en los últimos años grados de avance importantes, con lo que han logrado superar a Chile en muchos de los ámbitos evaluados.

Teniendo presente que, por segundo año consecutivo, nuestro país cayó considerablemente en el ranking, es posible esperar que, a falta de las reformas necesarias, las economías de Asia vayan superando paulatinamente a Chile en el resto de los indicadores.

El análisis de las cifras de los informes del Foro Económico

Mundial y del Banco Mundial da luces respecto a las áreas más críticas que presenta Chile en materia de competitividad.

El hecho de que en ambos indicadores el país haya presentado nuevamente caídas en sus posiciones relativas, implica un empeoramiento de la posición de Chile como plataforma de inversiones extranjeras, con el consecuente impacto en crecimiento potencial del país.

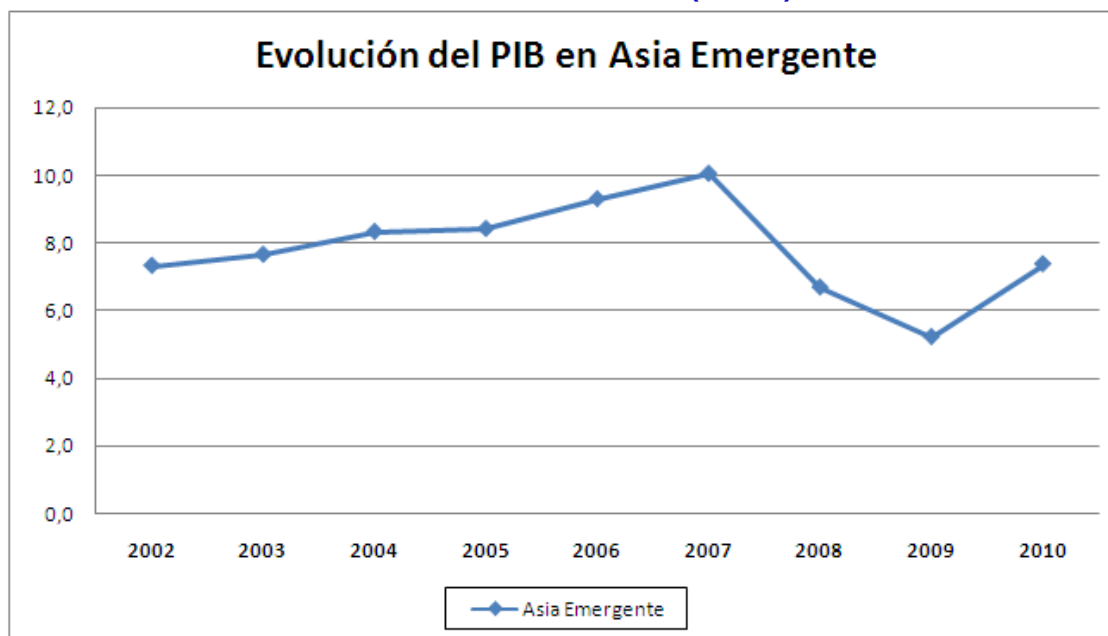
De persistir esta tendencia, economías emergentes como las de Asia se beneficiarán de mayores flujos de inversiones desde el exterior, en detrimento de los países que no muestren avances o que simplemente retrocedan, tal como le sucede a Chile.

Cuadro N° 1
Evolución del PIB en Asia Emergente

País	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009p	2010p
China	9,1	10,0	10,1	10,4	11,6	13,0	9,0	8,4	9,0
Indonesia	4,5	4,8	5,0	5,7	5,5	6,3	6,1	4,1	5,0
Malasia	5,4	5,8	6,8	5,3	5,8	6,3	4,6	-3,0	4,4
Taiwán	4,6	3,5	6,2	4,2	4,8	5,7	0,1	-3,8	5,5
Tailandia	5,3	7,1	6,3	4,6	5,2	4,9	2,6	-3,1	6,1
Vietnam	7,1	7,3	7,8	8,4	8,2	8,5	6,2	5,2	6,5

Fuentes: JP Morgan y IIF.

Gráfico N° 1
Crecimiento del PIB (var %)



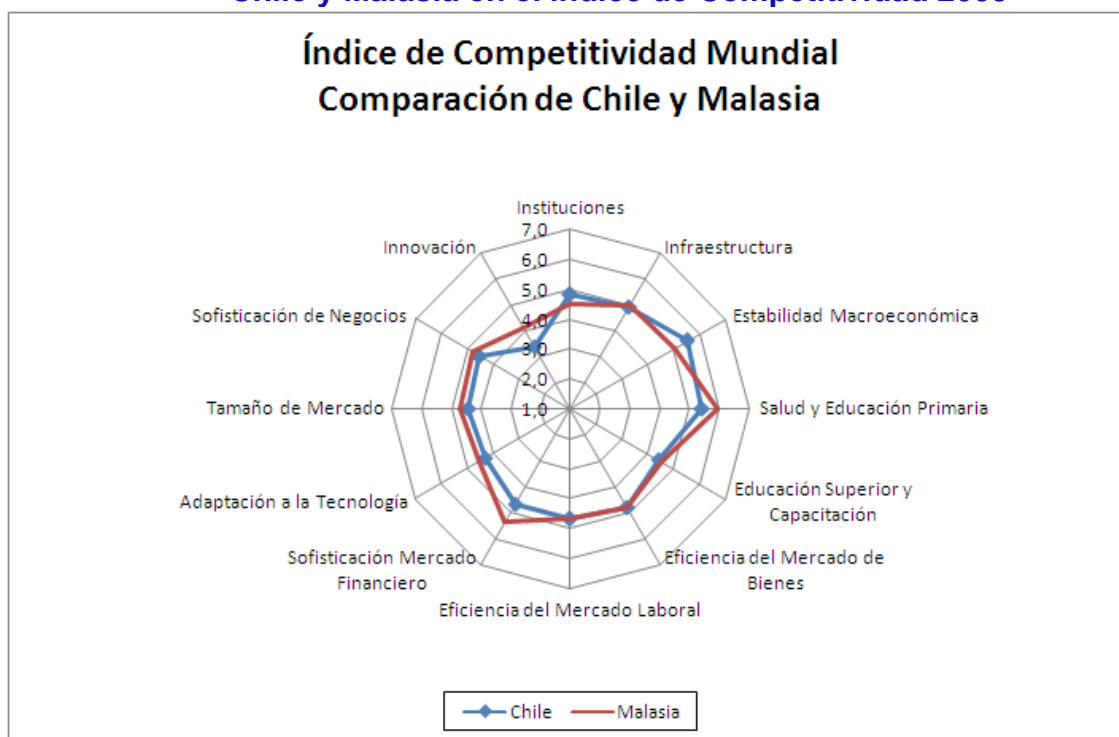
Fuente: JP Morgan, IIF. El gráfico muestra un índice ponderado de la evolución del PIB para China, Indonesia, Malasia, Taiwán, Tailandia y Vietnam.

Cuadro N° 2
Países de Asia en el Índice de Competitividad Global

	2008	2009	Diferencia
Chile	28	30	-2
China	30	29	1
Indonesia	55	54	1
Malasia	21	24	-3
Vietnam	70	75	-5
Tailandia	34	36	-2
Taiwán	17	12	5
Singapur	5	3	2

Fuente: Foro Económico Mundial. Los números corresponden a la posición de cada país en el ranking agregado de competitividad, considerando los tres pilares del estudio.

Gráfico N°2
Chile y Malasia en el Índice de Competitividad 2009



Fuente: Foro Económico Mundial.

Cuadro N° 3
Evolución de Chile en el Índice de Competitividad Global
(Posiciones Relativas en Ranking Global)

	2008	2009
Índice Global de Competitividad	28	30 ↓
A. Requerimientos Básicos	36	32
Instituciones	37	35
Infraestructura	30	30
Estabilidad Macroeconómica	14	19 ↓
Salud y Educación Primaria	73	69
B. Factores de Eficiencia	30	33 ↓
Educación Superior y Capacitación	50	45
Eficiencia del Mercado de Bienes	26	26
Eficiencia del Mercado Laboral	17	41 ↓
Sofisticación Mercado Financiero	29	32 ↓
Adaptación a la Tecnología	42	42
Tamaño de Mercado	47	44
C. Factores de Innovación	44	43
Sofisticación de Negocios	31	39 ↓
Innovación	56	49

Fuente: Foro Económico Mundial.

Cuadro Nº 4
Evolución de Chile en el Índice de Competitividad Global
(Evaluación Individual, 1,0 a 7,0)

	2008	2009
Índice Global de Competitividad	4,7	4,7
A. Requerimientos Básicos	5,1	5,1
Instituciones	4,7	4,8
Infraestructura	4,6	4,9
Estabilidad Macroeconómica	5,9	5,5 ↓
Salud y Educación Primaria	5,4	5,4
B. Factores de Eficiencia	4,6	4,6
Educación Superior y Capacitación	4,3	4,4
Eficiencia del Mercado de Bienes	4,9	4,8 ↓
Eficiencia del Mercado Laboral	4,9	4,7 ↓
Sofisticación Mercado Financiero	5,1	4,7 ↓
Adaptación a la Tecnología	4,0	4,3
Tamaño de Mercado	4,3	4,4
C. Factores de Innovación	4,0	4,0
Sofisticación de Negocios	4,7	4,5 ↓
Innovación	3,3	3,4

Fuente: Foro Económico Mundial.

Cuadro N° 5
Indicadores de Competitividad en Asia Emergente
(Evaluación Individual, 1,0 a 7,0)

	Chile	China	Indonesia	Malasia	Vietnam	Tailandia	Taiwán	Singapur
Índice Global de Competitividad	4,7	4,7	4,3	4,9	4,0	4,6	5,2	5,5
A. Requerimientos Básicos	5,1	5,1	4,3	5,1	4,0	4,9	5,5	6,0
Instituciones	4,8	4,4	4,0	4,5	3,9	4,0	4,7	6,1
Infraestructura	4,9	4,3	3,2	5,0	3,0	4,6	5,6	6,4
Estabilidad Macroeconómica	5,5	5,9	4,8	5,0	3,9	5,4	5,3	5,2
Salud y Educación Primaria	5,4	5,7	5,2	5,9	5,3	5,5	6,2	6,2
B. Factores de Eficiencia	4,6	4,6	4,2	4,8	4,1	4,5	5,1	5,6
Educación Superior y Capacitación	4,4	4,1	3,9	4,5	3,5	4,3	5,4	5,6
Eficiencia del Mercado de Bienes	4,8	4,5	4,5	4,8	4,2	4,5	5,1	5,8
Eficiencia del Mercado Laboral	4,7	4,7	4,3	4,7	4,7	4,8	4,8	5,9
Sofisticación Mercado Financiero	4,7	4,1	4,3	5,4	4,1	4,5	4,4	5,9
Adaptación a la Tecnología	4,3	3,4	3,2	4,5	3,5	3,7	5,4	5,9
Tamaño de Mercado	4,4	6,6	5,2	4,7	4,6	5,0	5,2	4,5
C. Factores de Innovación	4,0	4,2	4,0	4,4	3,7	3,8	5,2	5,1
Sofisticación de Negocios	4,5	4,5	4,5	4,8	4,0	4,4	5,2	5,2
Innovación	3,4	3,9	3,6	4,1	3,5	3,3	5,3	5,1

Fuente: Foro Económico Mundial.

Cuadro N° 6
Índice Doing Business del Banco Mundial
Posición en Ranking de 183 Países

	Chile			China			Indonesia			Malasia			Vietnam			Tailandia			Taiwán			Singapur		
	2008	2009	Var.	2008	2009	Var.	2008	2009	Var.	2008	2009	Var.	2008	2009	Var.	2008	2009	Var.	2008	2009	Var.	2008	2009	Var.
Índice de Hacer Negocios	40	49	-9	86	89	-3	129	122	+7	21	23	-2	91	93	-2	12	12	0	61	46	+15	1	1	0
Apertura de un negocio	55	69	-14	152	151	+1	173	161	+12	76	88	-12	109	116	-7	46	55	-9	119	29	+90	4	4	0
Permisos de construcción	62	66	-4	178	180	-2	57	61	-4	105	109	-4	67	69	-2	11	13	-2	90	97	-7	2	2	0
Contrato de trabajadores	67	72	-5	139	140	-1	150	149	+1	54	61	-7	100	103	-3	47	52	-5	158	153	+5	1	1	0
Registro de propiedades	39	42	-3	30	32	-2	110	95	+15	81	86	-5	37	40	-3	5	6	-1	28	30	-2	15	16	-1
Obtención de crédito	68	71	-3	59	61	-2	109	113	-4	1	1	0	27	30	-3	68	71	-3	68	71	-3	4	4	0
Protección de los inversores	38	41	-3	88	93	-5	53	41	+12	4	4	0	171	172	-1	11	12	-1	70	73	-3	2	2	0
Pago de impuestos	42	45	-3	135	130	+5	119	126	-7	21	24	-3	140	147	-7	82	88	-6	102	92	+10	5	5	0
Comercio transfronterizo	56	56	0	49	44	+5	40	45	-5	31	35	-4	73	74	-1	10	12	-2	34	33	+1	1	1	0
Cumplimiento de Contratos	67	69	-2	18	18	0	142	146	-4	60	59	+1	39	32	+7	24	24	0	89	90	-1	16	13	+3
Cierre de una Empresa	114	114	0	65	65	0	141	142	-1	57	57	0	126	127	-1	48	48	0	11	11	0	2	2	0

Fuente: Banco Mundial