

Riesgos y desafíos de Chile

ESTE AÑO ES, EN MUCHOS ÁMBITOS, UN PERIODO COMPLICADO: EL DINAMISMO INTERNACIONAL PARECE REDUCIRSE; EL PETRÓLEO SE MANTENDRÁ EN NIVELES ALTOS DE PRECIO; ESTADOS UNIDOS TIENE UN DÉFICIT FISCAL QUE PUEDE HACER COLAPSAR A LA ECONOMÍA MUNDIAL Y, POR SI FUERA POCO, NUESTRO PAÍS ENTRA EN AÑO DE ELECCIONES, EN EL CUAL LAS AUTORIDADES TIENDEN A MODIFICAR EL RUMBO DE LAS POLÍTICAS PÚBLICAS. POR ESTO HAY QUE DAR UNA SEÑAL DE ALERTA RESPECTO A LOS TEMAS QUE SERÁN DE IMPORTANCIA DURANTE EL AÑO Y A SU VEZ, PLANTEAR DESAFÍOS FUNDAMENTALES PARA AVANZAR HACIA EL DESARROLLO.

Temas de Políticas Públicas

© Los riesgos

1.- El debilitamiento de la economía internacional

La situación económica internacional fue inmejorable durante 2004. Las principales economías del mundo empezaron a retomar el rumbo del crecimiento, lo que provocó mayor optimismo y confianza en la recuperación de la senda de expansión.

La evolución de los principales indicadores de crecimiento muestran que se ha iniciado un proceso de mayor dinamismo, impulsado principalmente por la economía china y la norteamericana.

Incluso, Japón había retomado lentamente la expansión alcanzando un crecimiento del 2,9% durante 2004, el cual no se observaba desde 1996.

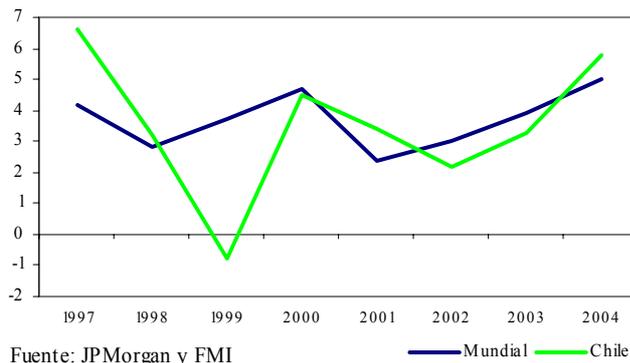
No obstante, si bien es cierto que hay una mayor confianza y que gran parte de las naciones empiezan a retomar el crecimiento, existen ciertos riesgos que hacen peligrar esta recuperación. De hecho, las proyecciones económicas ya vaticinan que la expansión será un tanto menor que en 2004. Así por ejemplo, Japón que había crecido durante el 2004 está entrando nuevamente en una "mini" recesión y todavía existen resabios de la temida deflación que afecta a ese país.

Preparado por:
Departamento de Estudios
Fundación Terram

General Bustamante, N°24, Oficina
I, 5to. piso, Providencia
Teléfono: (56)(2) 269.44.99
www.terram.cl

Crecimiento del PIB Chileno y del Mundo. Periodo 1997-2004

Variación % del PIB real



Chile debe poner atención a lo que acontece en la economía mundial, porque las exportaciones y en general el comercio internacional tienen una importante participación dentro del PIB nacional. Es decir, una parte considerable de la producción va al exterior. Por ello, contracciones o expansiones de la demanda a nivel internacional influyen directamente sobre nuestras exportaciones y la producción interna.

De esta forma, en la medida de que la demanda mundial se empiece a contraer, nuestro país será una de las naciones que más rápidamente se verá afectada.

Por esto se debe mirar con mucha precaución la situación de China, país que ha tenido un crecimiento sostenido durante mucho tiempo y el cual puede empezar a generar presiones inflacionarias que hagan contraer su economía y, de paso, reducir la actividad de los países que son sus proveedores, como es el caso de Chile.

También la situación internacional tiene repercusiones directas sobre el precio de los *commodities* (materias primas) que Chile exporta. Este tipo de bienes es bastante sensible a los ciclos de la economía globalizada. Así, cuando la economía mundial está en un alto nivel de actividad, la demanda por *commodities* se

incrementa y, por consiguiente, suben sus precios. Esta situación es la que hemos vivido durante el último tiempo con la alta demanda de cobre, que ha llevado a la cotización del metal rojo a precios históricamente altos.

En la medida que se empiece a contraer la demanda mundial, nuestro país será una de las naciones que más rápidamente se vea afectada.

De esta forma, se debe mirar con mucha precaución la situación de China, país que ha tenido un crecimiento sostenido durante mucho tiempo, el cual puede empezar a generar presiones inflacionarias que hagan contraer su economía y reducir la actividad de los países que son proveedores de ellos, como es el caso de Chile.

También la situación internacional tiene repercusiones directas sobre el precio de los *commodities* que Chile exporta, ya que es difícil encontrar otro tipo de bienes que sean tan sensibles a los ciclos económicos. Así, cuando la economía mundial está en un alto nivel de actividad la demanda por *commodities* se incrementa y por consiguiente suben los precios de estos. Esta situación es la que hemos vivido durante el último tiempo con la alta demanda de cobre y que ha llevado al metal rojo a precios históricamente altos.

2.- El precio del Petróleo

Otro de los aspectos que hace peligrar el destino de la economía chilena durante 2005 es el nivel al cual está llegando el precio del petróleo, lo que trae complicaciones por dos razones. Primero, porque Chile importa el 95%

de este producto. Por lo mismo, nuestra posición es de total dependencia respecto a la situación internacional del precio del crudo.

En segundo lugar, está el efecto que se produce en nuestro país. Al no existir mecanismos adecuados de amortiguación de precios, éstos son traspasados directamente a costos de insumos y precios finales que se convierten en variables muy volátiles y que al mismo tiempo impactan de manera directa sobre el bolsillo de los consumidores.

En la actualidad, las condiciones geopolíticas hacen pensar que el precio de petróleo no va a bajar de los US\$ 45 el barril, y que los costos para las empresas van tender a elevarse si el tipo de cambio comienza a repuntar. En la actualidad, los costos para las empresas se han mantenido acotados gracias a que la caída de tipo de cambio ha amortiguado el alza del precio de crudo.

Entonces, si el precio del crudo sube por sobre los US\$ 50 el barril, o el tipo de cambio empieza a

aumentar nuevamente de valor, el costo final del combustible tenderá a subir, provocando un aumento de costo para las empresas y los consumidores.

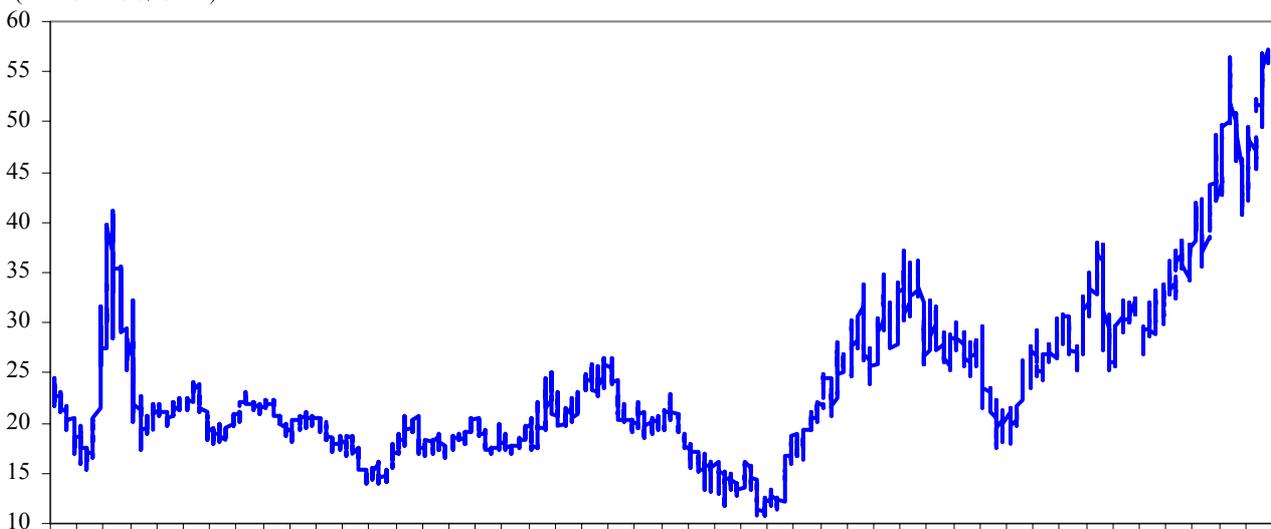
En la medida de que la cotización internacional del crudo se mantenga elevada, también puede generar tendencias contractivas en EE.UU. y Europa, que en el caso de ésta última, la mayor cotización del Euro ha compensado en alguna medida el mayor precio del crudo, impidiendo incrementos reales muy sustantivos de su precio.

3.- Déficit fiscal en Estados Unidos

Estados Unidos viene arrastrando un altísimo déficit fiscal que ha sido provocado por la reducción de impuestos impulsada por el Gobierno de George Bush y que tiene por objetivo el aumento de la riqueza de la población, lo que permitiría facilitar la reactivación económica según plantea el equipo económico oficialista norteamericano.

Evolución del precio del Petróleo WTI (West Texas Intermediate). Periodo 1990-2005

(Precio en US\$/barril)



Fuente: Energy Information Administration

A esta caída en los ingresos se suma el aumento del gasto fiscal, principalmente destinado a costear la guerra contra Irak.

Lo que está detrás del comportamiento del dólar es el déficit de cuenta corriente, el cual está siendo financiado por la adquisición de bonos del tesoro norteamericano por parte de los bancos centrales extranjeros, los que han financiado más del 60% del déficit en cuenta corriente de los Estados Unidos.

La posibilidad de que el proceso de ajuste de la economía norteamericana sea más brusco de lo deseado, es la principal razón para tener cuidado respecto de la economía norteamericana.

En nuestro caso, el grado de intensidad del ajuste norteamericano puede significar otra fuente contractiva de la demanda de nuestro productos,

lo que traería una fuerte repercusión sobre Chile, porque EE.UU. es uno de los principales consumidores de nuestros productos.

Nuevamente, la volatilidad de la situación macroeconómica internacional pone en riesgo el mayor dinamismo que podría mostrar la economía chilena durante este y el próximo año.

Desafíos

1.- Corregir la baja participación femenina en el mercado laboral

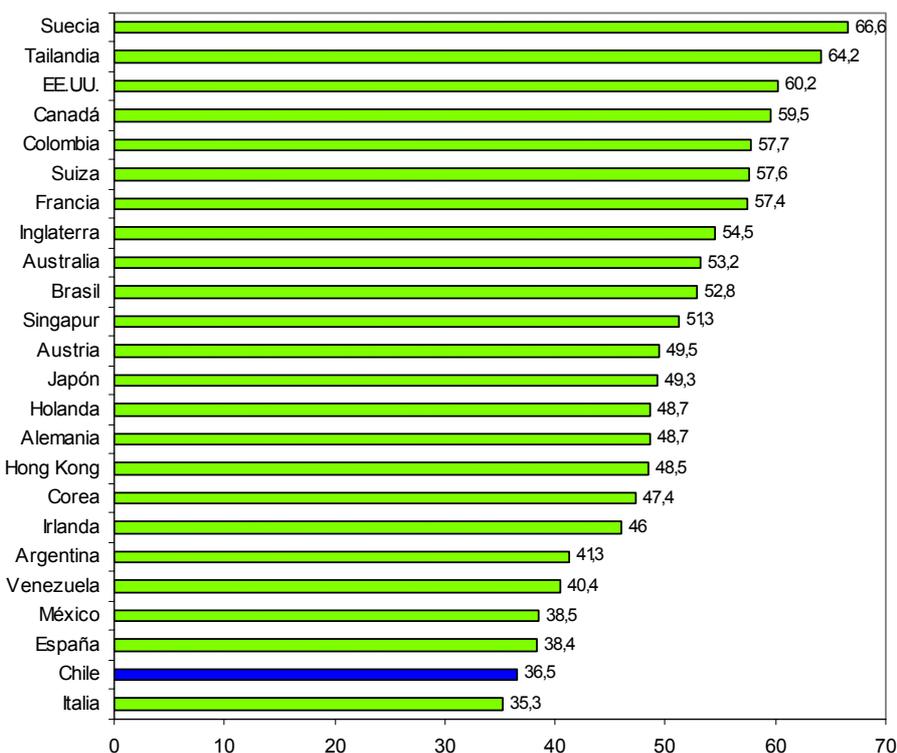
El incremento en la desocupación que muestran las estadísticas se explica, en parte, por el aumento de la participación femenina en el mercado laboral. La realidad chilena en este ámbito es lamentable: sólo el 37% de las

mujeres participa en el mercado del trabajo, cifra muy baja en comparación a lo que sucede en países desarrollados, donde la tasa supera el 60% e incluso, estamos por debajo del promedio de América Latina, que se ubica en torno al 40%.

El aumento en la participación del mercado por parte de las mujeres y los efectos que esto ha tenido sobre la tasa de desempleo dan cuenta de una realidad compleja al interior: Se evidencia la poca

Participación Femenina en el Mercado Laboral.

(en % de las Mujeres en edad de trabajar)



Fuente: OIT, Rama y Artecona 2002; FMI

capacidad de la economía chilena de absorber un aumento de la participación femenina en el mercado del trabajo. Al observar las cifras, podemos apreciar que la ocupación está creciendo a una tasa similar, porque la tasa de cesantía aumenta mucho más rápido, lo que explica el incremento en la tasa de desempleo en el grupo de las mujeres.

En el fondo, sucede que nuestra economía efectivamente está generando empleos, pero éstos no alcanzan a absorber a toda la masa de mujeres que participan del mercado laboral, entre las que se encuentran las que recién se integran y aquellas que están perdiendo su empleo o están cambiando de ocupación.

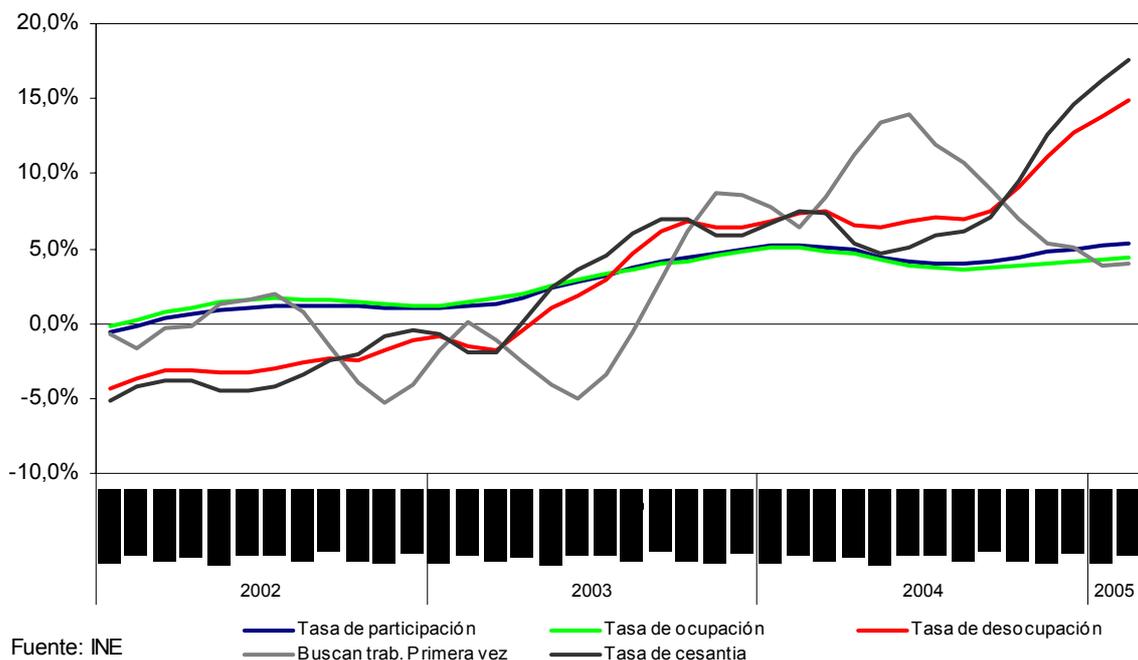
En este sentido, la baja participación femenina representa, por decirlo de alguna forma, un “crédito” para las autoridades de gobierno, ya que si la tasa de participación aumentara a los niveles proporcionales para un país con las características de Chile (como el alto nivel de alfabetismo y educación que ostentan las mujeres) la tasa de

desocupación sería mucho mayor a la actual. Pero mientras tanto, las mujeres que no ingresan al mercado laboral, aparecen catalogadas como “inactivas”, es decir, aquellas ciudadanas que ni siquiera hacen esfuerzos para conseguir un empleo.

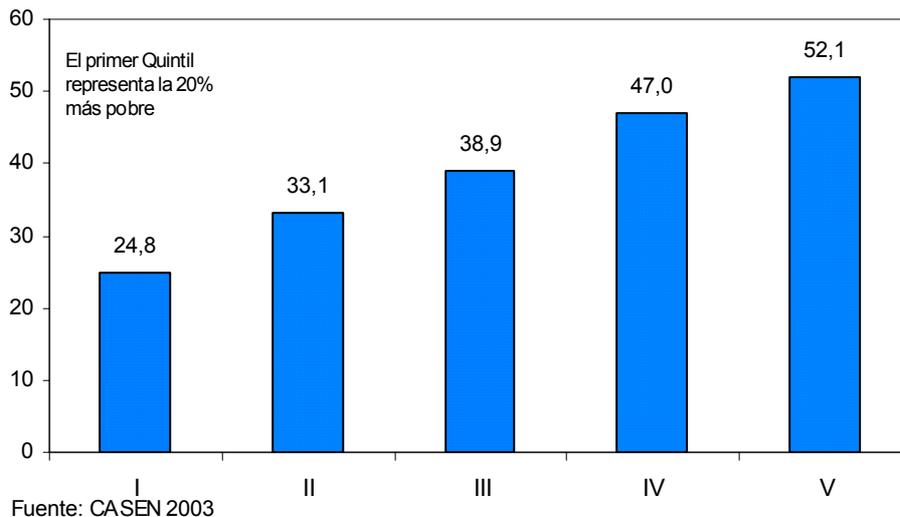
La baja participación femenina en el mercado laboral no se debe a que no exista el deseo de trabajar, sino que es consecuencia de las múltiples trabas que frenan o dificultan la posibilidad de participar en dichos espacios. El tema ineludiblemente pasa por un Chile que no se ha adecuado sustancialmente a los requerimientos actuales. Temas como la discriminación de género y la falta de políticas públicas adecuadas que permitan, tanto a hombres como a mujeres, equilibrar la producción y la reproducción, no han sido debatidos ni reflexionados en profundidad por nuestra sociedad.

En particular, hay cuatro ámbitos fundamentales que incide en la inserción

Evolución de los indicadores laborales de las Mujeres . Series Anualizadas
(variación % en 12 meses)



Participación Femenina en el Mercado Laboral. Según Quintil de Ingresos (en % de las Mujeres en edad de trabajar)



laboral femenina: La protección a la maternidad, en especial el limitado acceso a salas cunas; las diferencias salariales entre hombres y mujeres, incluso en el mismo cargo y las extensas jornadas laborales, entre otras.

En nuestro país, de cada 10 niños sólo 2 ó 3 asisten a salas cunas, cifra que empeora en el caso de las personas de menores ingresos. Esta situación aumenta las diferencias sociales y se transforma en un círculo vicioso: En los quintiles más pobres, hay menor participación laboral femenina- al menos en empleos formales- pese a que en este grupo existe una alta necesidad de aumentar los ingresos familiares. El bajo acceso al cuidado de los hijos es un factor que incide en mercados más precarios, informales y de peores condiciones laborales.

En relación con las diferencias salariales, existe una brecha mayor al 35% respecto del salario de los hombres en un cargo idéntico. Pero además, esta diferencia se va haciendo más grande en la medida que aumenta el nivel de los sueldos.

Otro bache es el tema de las extensas jornadas laborales, que conllevan a una pérdida de los

espacios personales y familiares por el horario ocupado en el trabajo. Junto a ello, existe una baja flexibilidad, que hace que las jornadas se vuelvan rígidas, limitando la posibilidad de los padres para estar más tiempo con sus hijos.

Esto último se confirma en la diferencia entre el Índice de Desarrollo

Humano y el Índice de Potenciación de Género. En el primero, las mujeres alcanzan un alto grado de desarrollo en aspectos como salud, esperanza de vida y educación; pero en el segundo, que muestra la participación real y equitativa de las mujeres en las distintas esferas de la sociedad –como la participación en el mundo de las decisiones políticas y económicas– sitúa a nuestro país en el lugar 58 entre 78 naciones. Además, nos pone en el lugar duodécimo dentro de Latinoamérica, detrás de Ecuador, Perú y Bolivia.

Todo evidencia la cara oculta del *boom* económico y plantea la urgencia de avanzar en políticas públicas que permitan resolver el problema.

2.- Incorporar a las PYMEs en el modelo exportador

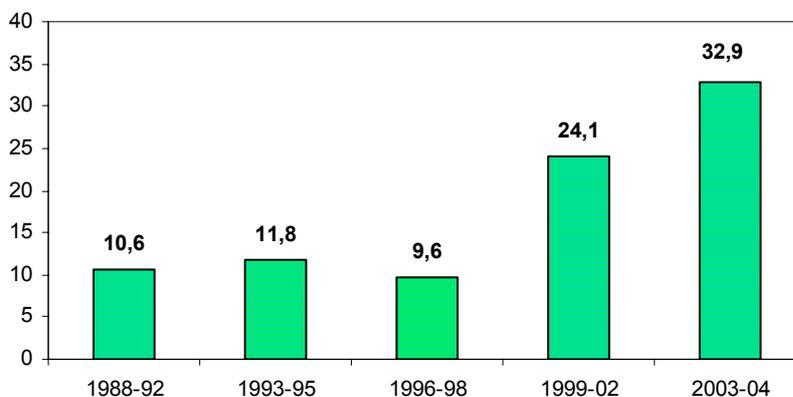
El comercio exterior se ha convertido en la estrategia chilena para lograr el desarrollo económico. Esta única dirección de la política económica exige, para ser exitoso, que todos

los sectores sean integrados al sistema de comercio exterior. No obstante, la actual estructura del sector exportador da muestras de un modelo más bien acotado y que no abarca, de manera general, a todos los sectores productivos.

El grueso del valor exportado por nuestro país se explica por los envíos que hacen las empresas grandes, en tanto que las empresas de menor tamaño tienen una muy baja participación en ese valor, la que se ve complicada por la poca cobertura que tienen las empresas respecto de las fluctuaciones del tipo de cambio. Chile, a pesar de plantear un modelo exportador como base de desarrollo, aún no logra implementar, de manera adecuada y masiva, los servicios que permitan apoyar el proceso exportador. En este sentido, un ejemplo es el mercado de instrumentos de cobertura de cambio, que si bien ha crecido, aún no logra ser todo lo amplio que se requiere para avanzar hacia un modelo exportador integrado.

Volatilidad del Tipo de Cambio en Chile

(% de Desv. Estándar en 12 meses)



Fuente: Cámara de Comercio de Santiago

Importancia de las Empresas en la Economía, según tamaño

ITEM	Micro	Pequeña	Mediana	MIPYMES	Grande
Ventas	4,4%	12,4%	11,3%	28,1%	71,9%
Empleo	38,7%	35,2%	12,5%	86,4%	9,7%
Nº de empresas	82,1%	15,0%	2,1%	99,2%	0,9%
Exportaciones	0,1%	1,3%	3,5%	4,9%	95,0%
Participación Regional (*)	63,4%	49,1%	38,0%	-	28,0%

Fuente: CORFO; Ministerio de Economía, SERCOTEC, SBIF

(*) Número de empresas ubicadas fuera de la Región Metropolitana

De hecho, sólo 12,3% de las empresas exportadoras utilizan mecanismos de cobertura de cambio, lo que en comparación con el año 2003, representa un incremento importante pero no adecuado para el sector. En tanto, la cobertura por tamaño de empresa evidencia la dificultad de las PYMES para incorporarse al modelo exportador, ya que las empresas pequeñas sólo alcanzan una cobertura de 8,3%. Asimismo, la utilización de estos instrumentos por parte de las grandes empresas tampoco es generalizada, ya que sólo el 25% de éstas ocupa algún tipo de cobertura, lo que demuestra la falta de profundización del sistema.

Ahora bien, el mercado financiero es tan acotado e incipiente que las empresas de la PYME tienen que asumir altos costos de cobertura, lo que hace más difícil el acceso a estos instrumentos. Con todo, cada vez se hacen más necesarios este tipo de mecanismos de protección, sobre todo en Chile, donde el tipo de cambio es la variable más volátil de nuestro país. Así, dada la volatilidad actual –la mayor de los últimos 16 años– la única forma de sobrellevar de manera adecuada estos vaivenes es a través de instrumentos financieros *ad-hoc*.

Ahora bien, no sólo el problema de la PYME pasa por la disponibilidad de instrumentos financieros; también el acceso a mercados y la capacitación son problemas que deben enfrentar. En el primer caso, las PYMEs tienen una infraestructura inadecuada para abordar la demanda en mercados cuyas normas son cada vez más sofisticadas, como es el caso de Estados Unidos, la Unión Europea o Japón. De hecho, la implementación de normas sobre bioterrorismo y trazabilidad han encarecido la logística involucrada en el proceso de exportación, lo que hace perder competitividad a las empresas de mayores costos. Estas normas han compensado, en términos de costos, los beneficios obtenidos a través de la firma de los TLC's, lo que deja la situación de las empresas chilenas en esos mercados prácticamente inalterada. En definitiva, aun cuando nuestro país obtienen ventajas comparativas al firmar un TLC, las pierde con estos nuevos reglamentos que rigen las relaciones y condiciones de comercio exterior.

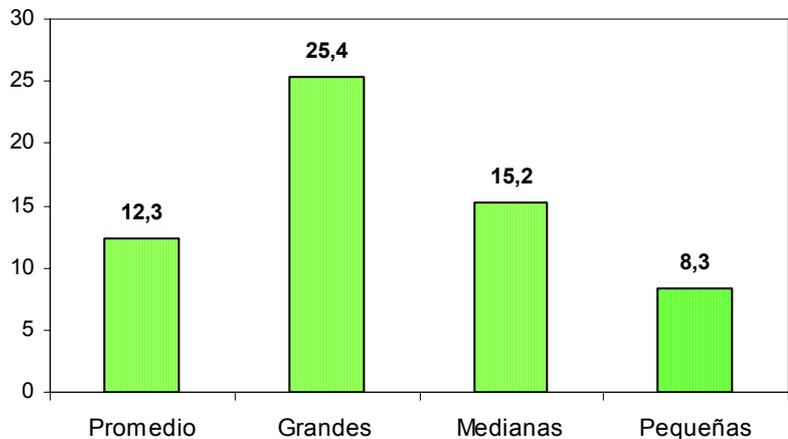
Sumado a esto, existe escasez de herramientas técnicas que permitan a los exportadores enfrentar de mejor manera el proceso de exportación. De hecho, según la encuesta CASEN, más de 47,5% de los ocupados en el sector de empresas más pequeñas –incluidos los empleadores– no tienen enseñanza media completa, lo que dificulta la incorporación de este grupo a la estrategia comercial chilena.

En definitiva, si Chile ha optado por un modelo económico abierto, centrado en el comercio

exterior, la única forma de que éste sea exitoso y que perdure en el tiempo, es procurar la incorporación de todos los sectores económicos y las empresas de todos los tamaños. Sólo así los beneficios del comercio internacional se harán sentir en todos los niveles. Por lo pronto, centrar la atención de los organismos gubernamentales hacia la PYME es prioritario dentro de los próximos años.

Cobertura Cambiaria, según tamaño de empresas

(% de empresas Exportadoras que usan coberturas)



Fuente: Cámara de Comercio de Santiago

Otras Publicaciones de Fundación Terram

- APP-1 Distribución de Ingreso y Reforma Tributaria. Julio, 2001
APP-2 La Norma ISO 14001 y su Aplicación en Chile. Julio, 2001
APP-3 Contaminación Atmosférica de la Región Metropolitana, Septiembre, 2001
APP-4 Evaluación de los Impactos de la Producción de Celulosa. Noviembre, 2001
APP-5 El Costo Ambiental de la Salmonicultura en Chile. Noviembre, 2001
APP-6 "El Tratado de Libre Comercio entre Chile y Estados Unidos: Mitos y Realidades".Febrero, 2002
APP-7 El Aluminio en el Mundo Abril, 2002
APP-8 El MegaProyecto Alumysa Abril, 2002
APP-9 El Fracaso de la Política Fiscal de la Concertación. Abril, 2002
APP-10 De Pescadores a Cultivadores del Mar: Salmonicultura en Chile Junio, 2002
APP-11 La Privatización de los Recursos del Mar. Agosto, 2002
APP-12 Crecimiento infinito: el mito de la salmonicultura en Chile. Agosto, 2002
APP-13 Informe Zaldivar: El Conflicto de Interés en la Ley de Pesca. Diciembre, 2002
APP-14 Minera Disputada de La Condes: El Despojo a un País de sus Riquezas Básicas Diciembre, 2002
APP-15 TLC con Estados Unidos: Neoliberalismo sin Retorno, 03-2003
APP-16 Impacto Ambiental de la Salmonicultura: La Situación en la Xa Región de los Lagos, 06-2002
APP-17 Antibióticos y Acuicultura: Un análisis de sus potenciales impactos para el Medio Ambiente, la salud humana y animal en Chile, 04-2003
APP-18 Opinión sobre la Ley de Bosque Nativo: Aspectos Económicos, 08-2003
APP-19 TLC Chile- Estados Unidos: Por un Debate Necesario, 08-2003
APP-20 El Aporte de la Minería a la Economía Chilena, 10-2003
APP-21 TLC Un análisis del Capítulo de Inversiones: Las Restricciones a la Política Pública, 10-2003
APP-22 Impactos Ambientales del Escape de Salmónidos, 11-2003
APP-23 El Royalty es Necesario: Dos Propuestas para la Discusión Pública, 12-2003
APP-24 La minería y su Pasivo Ambiental, 12-2003
EDS-1 Del Bosque a la Ciudad: ¿Progreso? Marzo, 2002
EDS-2 Domar el capitalismo extremo no es tarea fácil. Noviembre, 2002
IPE-1 Una Vena sobre un Parque. Marzo, 2002
IPE-2 Dónde Habrá más Basura: ¿En los Rellenos Sanitarios o en su Proceso de Licitación? Jun, 2002
IPE-4 La Conveniente Oscuridad del Bosque Chileno. Enero, 2003
RPP-1 La Ineficiencia de la Salmonicultura en Chile: Aspectos Sociales, Económicos y Ambientales Jul, 2000
RPP-2 El Valor de la Biodiversidad en Chile: Aspectos Económicos, Ambientales y Legales. Sept.2000
RPP-3 Salmonicultura en Chile: Desarrollo, Proyecciones e Impacto. Noviembre, 2001
RPP-4 Impacto Ambiental de la Acuicultura: El Estado de la Investigación en Chile y en el Mundo" Dic, 2001
RPP-5 El Bosque Nativo de Chile: Situación Actual y Proyecciones" Abril, 2002
RPP-6 Exitos y Fracayos en la Defensa Jurídica del Medio Ambiente Julio, 2002
RPP-7 Determinación del Nuevo Umbral de la Pobreza en Chile. Julio, 2002
RPP-8 De la Harina de Pescado al "Salmón Valley" Agosto, 2002
RPP-9 Legislación e Institucionalidad para la Gestión de las Aguas. Agosto, 2002
RPP-10 Megaproyecto Camino Costero Sur Noviembre, 2002
RPP-11 Evaluación Social del Parque Pumalín Diciembre, 2002
RPP-12 El Estado de las Aguas Terrestres en Chile: cursos y aguas subterráneas". Diciembre, 2002
- English**
PPS-1 The value of Chilean Biodiversity: Economic, environmental and legal considerations. May,2001
PPS-2 The Free Trade Agreement between Chile and USA: Myths and reality. April, 2002
PPS-3 Fishermen to Fish Farmers of the Sea: Aquaculture in Chile. June,2002
PPS-4 Environmental Impact of Chilean Salmon Farming. September, 2002
PPS-5 Environmental Cost of Salmon Farming. January. 2002
PPS-6 Infinite Growth: The Myth of Chilean Salmon Farming Industry. September,2002

Fundación Terram es una organización No-Gubernamental, sin fines de lucro, creada con el propósito de generar una propuesta de desarrollo sustentable en el país; con este objetivo, Terram se ha puesto como tarea fundamental construir reflexión, capacidad crítica y proposiciones que estimulen la indispensable renovación del pensamiento político, social y económico del país

Para pedir más Información o aportar su opinión se puede comunicar con Fundación Terram:

Fundación Terram

General Bustamante, N°24, Oficina I, 5to.
Piso, providencia

Página Web: www.Terram.cl

Info@Terram.cl

Teléfono:(56)(2) 269.44.99

Fax: (56)(2) 269.92.44