

Proyecto de cooperación
Estado Libre Asociado de Puerto Rico-CEPAL

**Evolución de la economía de Puerto Rico, su
inserción en un mundo globalizado y
lineamientos de política para enfrentar desafíos
futuros**

Resumen, conclusiones y recomendaciones



29 de junio de 2004



1. DESEMPEÑO, INCENTIVOS Y MARCO INSTITUCIONAL

Desarrollo en el siglo XX



**Industrialización y modernización
liderada por ET de EUA.**

**Desarrollo de habilidades
gerenciales locales pero escasa
formación de talento empresarial
nativo**

1900

**Economía
fundamentalmente
agrícola: caña de
azúcar, tabaco, café**

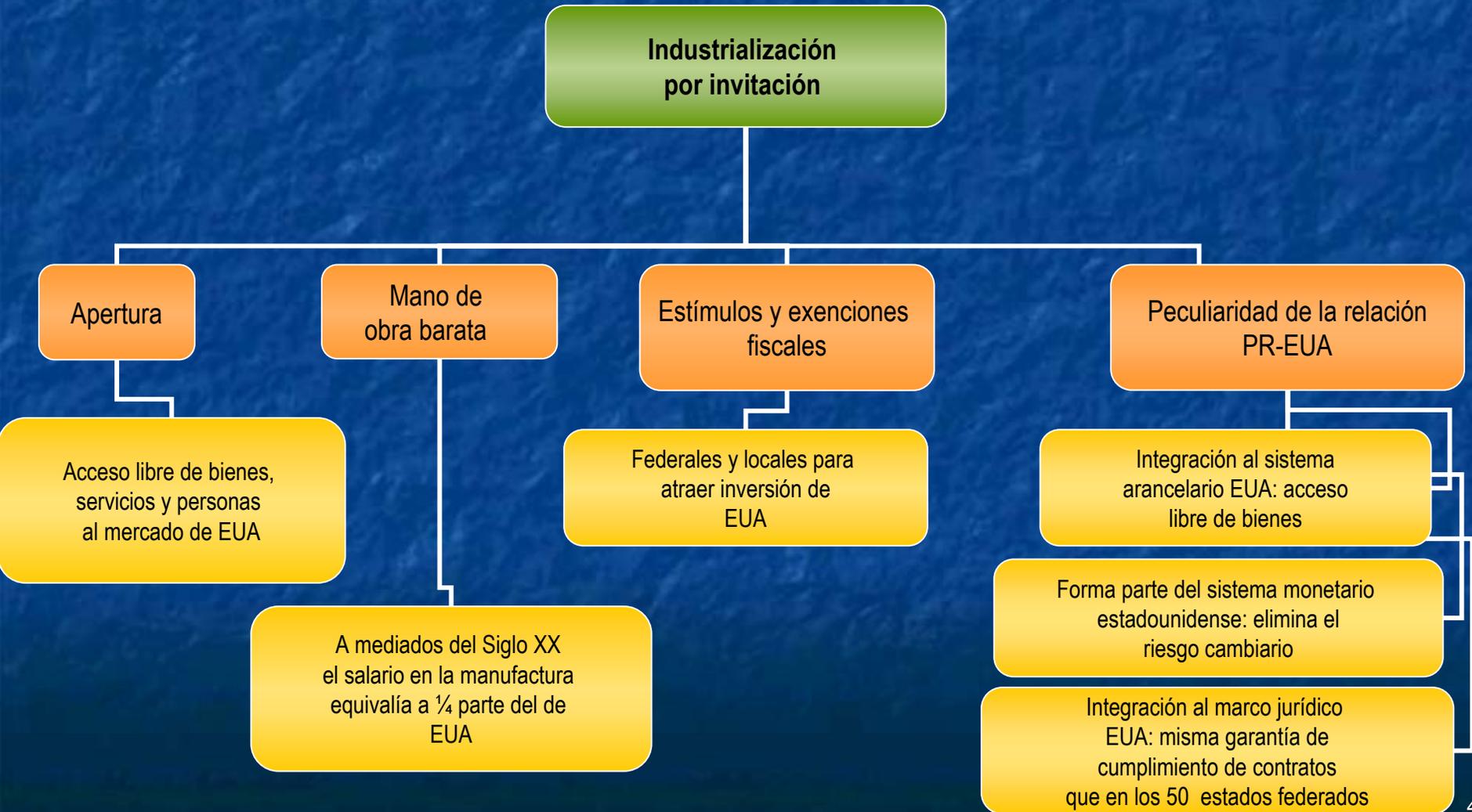
1950

2000



Los pilares del desarrollo a partir de los 50's

(industrialización por invitación)



Transformación productiva y estrategia de industrialización

- Etapa inicial (fines de los 40's): Sustitución de importaciones
- 50's en adelante: manufactura de exportación hacia el mercado estadounidense.

Estrategia del gobierno de Puerto Rico:



Resultados

- ◉ Economía y sociedad se transforman en una generación
- ◉ Indicadores sociales y económicos básicos muestran notable mejoría
- ◉ PIB per capita se triplica entre 1950 y 1970
- ◉ Economía agraria se transforma en una industrial y de servicios, con la consecuente redistribución del empleo
- ◉ Elevada escolaridad, aumenta sustancialmente esperanza de vida al nacer y otros índices de salud, avances en provisión de vivienda moderna y asequible y mejoran condiciones de vida en medio rural.



2. DESARROLLO PRODUCTIVO E INSERCIÓN EXTERNA

Evolución Económica

Tendencias en crecimiento del PNB por habitante

1948-1974: 6% anual

Crecimiento de Puerto Rico supera a EUA, como resultado de:

1. grandes inversiones
2. una industrialización intensa

que se reflejaron en el desarrollo económico y social

1975-a la fecha: 2% anual

Mayor vinculación al ciclo de EUA

■ Beneficios tributarios de gobierno estadounidense => se establecen subsidiarias de empresas de ese país.

■ Ingreso por habitante permanece lejos del de EUA

■ Sectores dominantes como la farmacéutica y otros intensivos en tecnología se integran fuertemente con EUA.

Industrialización y modernización

ETAPAS

1ra Etapa: Manufactura intensiva en mano de obra, orientada a la X, pero intensiva en M.

3ra Etapa: Manufactura de alta tecnología: corporaciones 936

1950

1970 1975

1996

2003

2da Etapa: Interludio petroquímico

4ta Etapa: Incertidumbre y nueva búsqueda

Características de la 1ra etapa (1950-70):

- Comienzo de la industrialización: actividades intensivas en mano de obra: textiles y ropa principales fuentes de empleo manufacturero
- Incorporación de la mujer al trabajo asalariado fabril
- Puerto Rico se convierte en principal abastecedor del mercado estadounidense en algunas líneas de productos de ropa
- Decadencia de la agricultura en términos relativos y absolutos. => emigración del campo puertorriqueños hacia urbes norteamericanas
- Erosión paulatina de la competitividad basada en mano de obra barata
- Acceso privilegiado de Puerto Rico a EUA empieza a perder su exclusividad.

Características de la 2da etapa (1970-75)

- ⊗ Plan de desarrollo de la industria petroquímica: plantas de refinación de crudo y productos derivados del petróleo
- ⊗ Puerto Rico podía importar petróleo barato (por ejemplo, de Venezuela) y exportar los productos refinados a Estados Unidos sin tener que pagar impuesto nivelador
- ⊗ PIB petroquímica se multiplicó por un factor de más de 10 entre 1971 y 1976, pero 10 años más tarde se había reducido a niveles previos al auge
- ⊗ Choque petrolero hace colapsar la estrategia

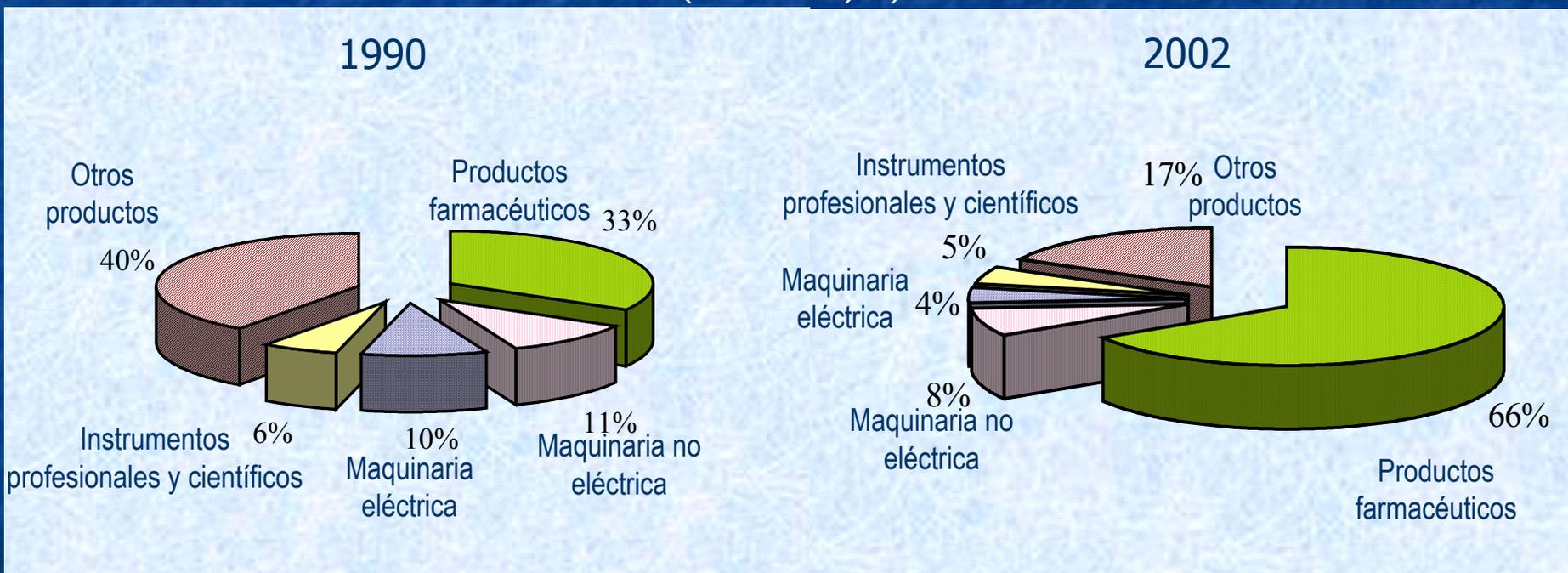
Características de la 3ra Etapa (1976-96)

- Ⓢ Desarrollo de industrias de alta tecnología: farmacéutica, instrumentos profesionales, instrumentos científicos y maquinaria eléctrica y productos electrónicos
- Ⓢ PIB de estas industrias se multiplicó por cuatro en sólo diez años
- Ⓢ Estas industrias pasaron también a generar la mayor parte de las exportaciones de mercancías y una proporción creciente del empleo manufacturero
- Ⓢ En 2003 el 86% de las exportaciones de mercancías se dirigían a Estados Unidos, y aproximadamente la misma proporción provenía de las industrias de alta tecnología.

Estructura de las Exportaciones

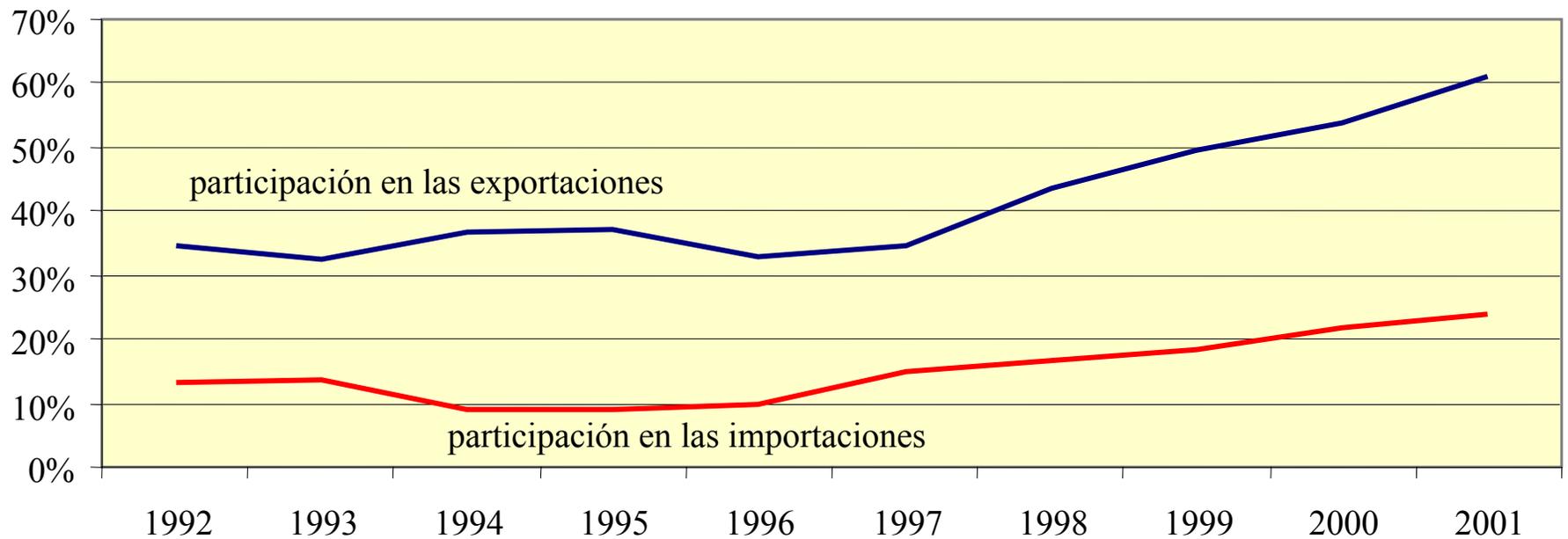
PUERTO RICO: ESTRUCTURA DE LAS EXPORTACIONES POR PRINCIPALES PRODUCTOS, 1990,2002

(Porcentajes)



La Industria Farmacéutica es muy dinámica ...

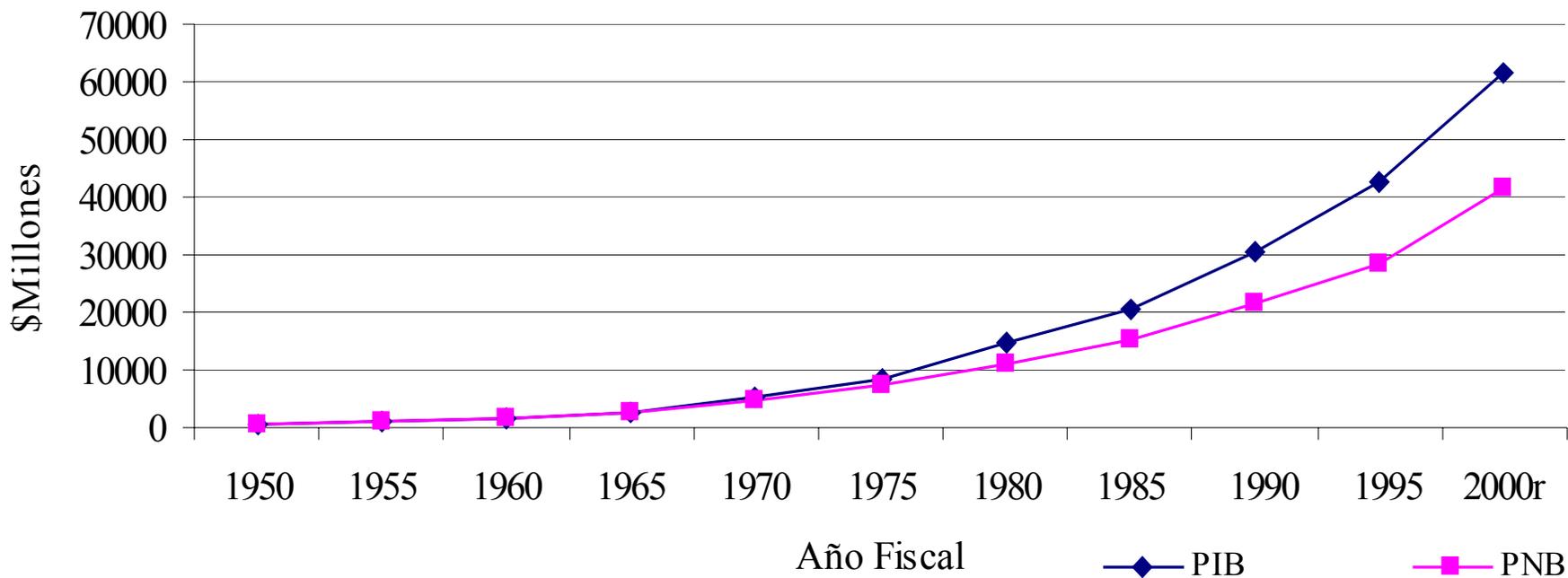
PUERTO RICO: PESO DE PRODUCTOS FARMACEUTICOS EN EL COMERCIO EXTERIOR



Fuente: Junta de Planificación de Puerto Rico.

Pero se amplía la brecha entre PIB y PNB

PUERTO RICO: PRODUCTO INTERNO BRUTO Y PRODUCTO NACIONAL BRUTO, 1950-2000
(Millones de dólares)



Fuente: Junta de Planificación de Puerto Rico

Debido a...

- ◉ Impacto de la magnitud de pagos a los factores correspondientes a la inversión externa y lo limitado de los pagos a los factores propiedad de residentes de Puerto Rico en el exterior
- ◉ Segmentación de la economía puertorriqueña en dos grandes áreas:
 - ✿ Externa, intensiva en el uso del capital y la tecnología y orientada a la exportación
 - ✿ Puertorriqueña, orientada a los mercados locales, poco vinculada con la externa

Distribución sectorial del PIB

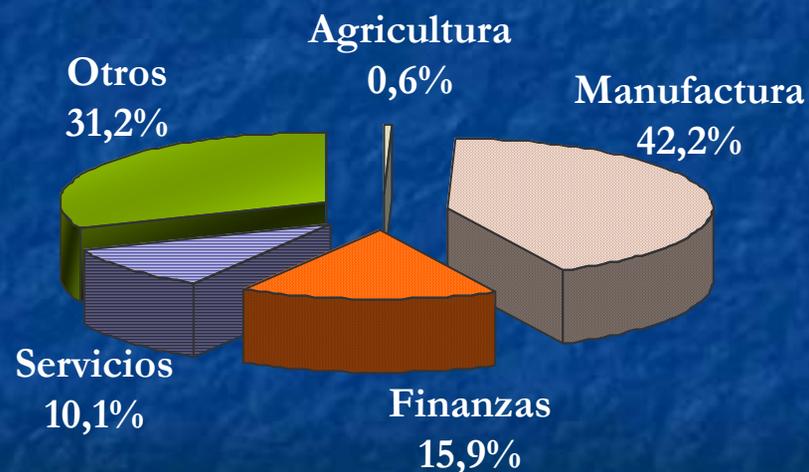
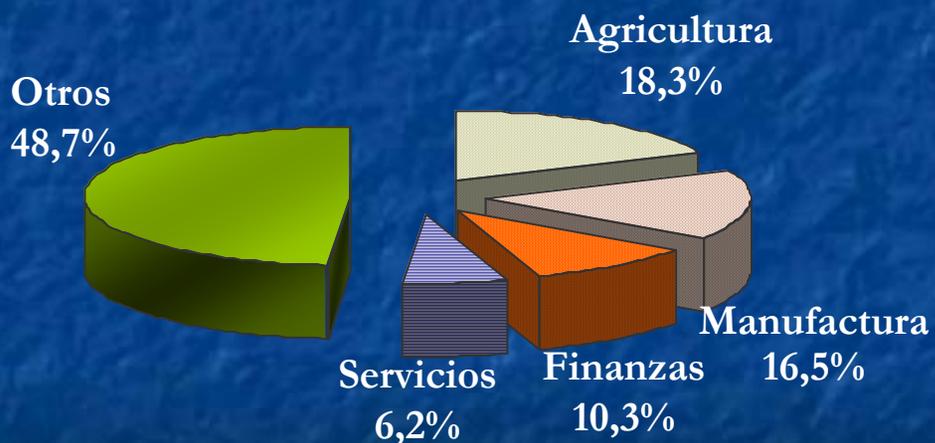
- El sector se transformó de actividades intensivas en trabajo (confección) en un sector intensivo en el uso del capital y la tecnología (maquinaria e industria farmacéutica).
- El sector financiero en el periodo 1980-2002 se convirtió en el segundo en importancia
- El comercio ocupa el tercer lugar: 12% del PIB en 2002
- La agricultura representa menos del 1% del producto total y el 3% del empleo del país

Importancia de la manufactura

PUERTO RICO: COMPOSICIÓN SECTORIAL DEL PIB (Porcentajes)

1950

2002

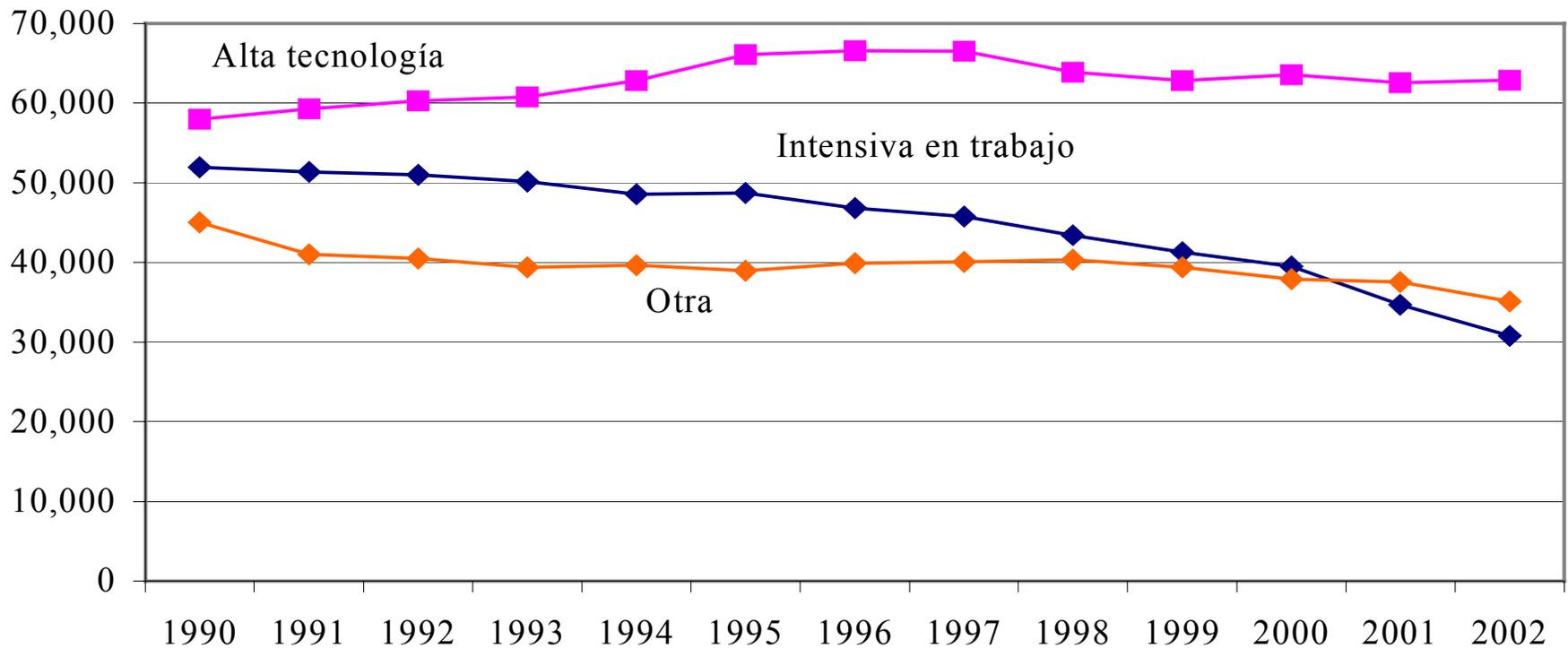


Características de la 4ta etapa (1996-02)

- Se eliminan progresivamente los privilegios fiscales de la sección 936
- La economía en su conjunto crece 3% anual
- Se consolidan actividades competitivas: farmacéutica, instrumentos profesionales y científicos
- Exportaciones de productos farmacéuticos, de maquinaria no eléctrica y eléctrica y de instrumentos de precisión representaron 83% de las exportaciones totales en 2002
- Empleo en industrias de alta tecnología se mantiene pero cae en industrias intensivas en trabajo

Empleo en la manufactura

PUERTO RICO: PERSONAS EMPLEADAS EN LA MANUFACTURA, 1990-2002



OTROS EFECTOS EXTERNOS:



¿Por qué los posibles efectos negativos del ALCA no serán muy fuertes?

- ② El comercio exterior de EUA ya está muy liberalizado.
- ② Los países del Caribe y Centroamérica ya se han beneficiado de un aumento de su acceso al mercado estadounidense bajo la ICC y la extensión de la paridad TLCAN.
- ② Estados Unidos está comprometido con la OMC a eliminar la cuotas para productos textiles no más tarde de 2005.
- ② Gran parte de la competencia por mercados de exportación en Estados Unidos provendrá de China y otros países asiáticos, no de la zona del ALCA.

PERO...

Si bien estos argumentos son alentadores,
también es cierto que...

- Las industrias en las cuales Estados Unidos todavía mantiene tarifas de arancel relativamente elevadas son precisamente aquellas de uso intensivo de mano de obra que todavía tienen una presencia significativa en Puerto Rico.

POR LO QUE....

Puerto Rico tiene un flanco expuesto en algunas de las industrias en las que más marcada será la reducción de las barreras arancelarias (confección y textiles, los productos de cuero, alimentos procesados, productos de piedra, arcilla y cristal, y productos de tabaco)

El sector agrícola y los acuerdos comerciales

- Puerto Rico es importador neto de productos agrícolas y dos de sus principales suplidores de dichos productos están en el CAFTA (RD y CR)
- El sector agrícola representa menos de 1% del PIB y 3% del empleo, pero la producción de rubros como leche, huevos y carne de aves es una fuente importante de ingreso en algunas áreas geográficas específicas.
- Productos mas sensibles para PR: carnes, café, vegetales farináceos y plantas ornamentales.
- Los subsidios y apoyos a la agricultura que da EEUU podrían considerarse contrarios a los principios de trato no discriminatorio para los socios comerciales del CAFTA



3. CONVERGENCIA Y
DIVERGENCIA ENTRE LOS
ESTADOS UNIDOS Y PUERTO RICO

Tres Etapas

1947-1971

Altas tasas de crecimiento económico, acompañadas por crecientes niveles de productividad.

Convergencia relativa a los Estados Unidos

1971-1986

Crecimiento económico lento, brecha creciente en el PIB por habitante entre PR y EUA.

Cae el coeficiente de la inversión y se duplica la tasa de desempleo.

Efectos económicos y sociales se vieron atenuados por válvulas de escape como la migración y las transferencias unilaterales de los Estados Unidos, que compensaron las pérdidas de ingresos y empleo.

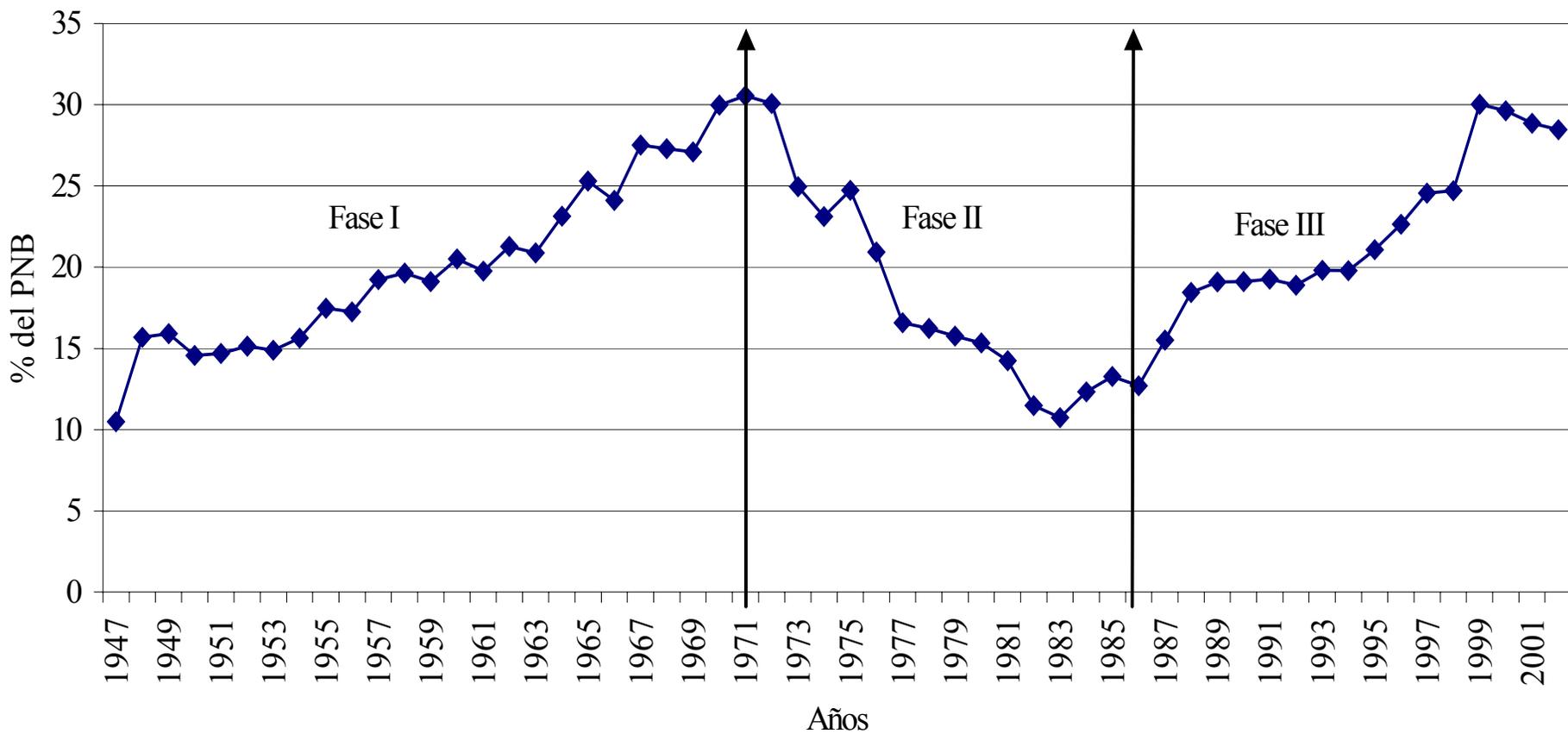
1986-2002

Crecimiento y convergencia, aún si se toman en cuenta las señales mixtas de desempeño que se registraron en el último trienio.

La Inversión aumenta del 17% del PNB en 1986 al 30% en 1999, estabilizándose en 28% en 2002.

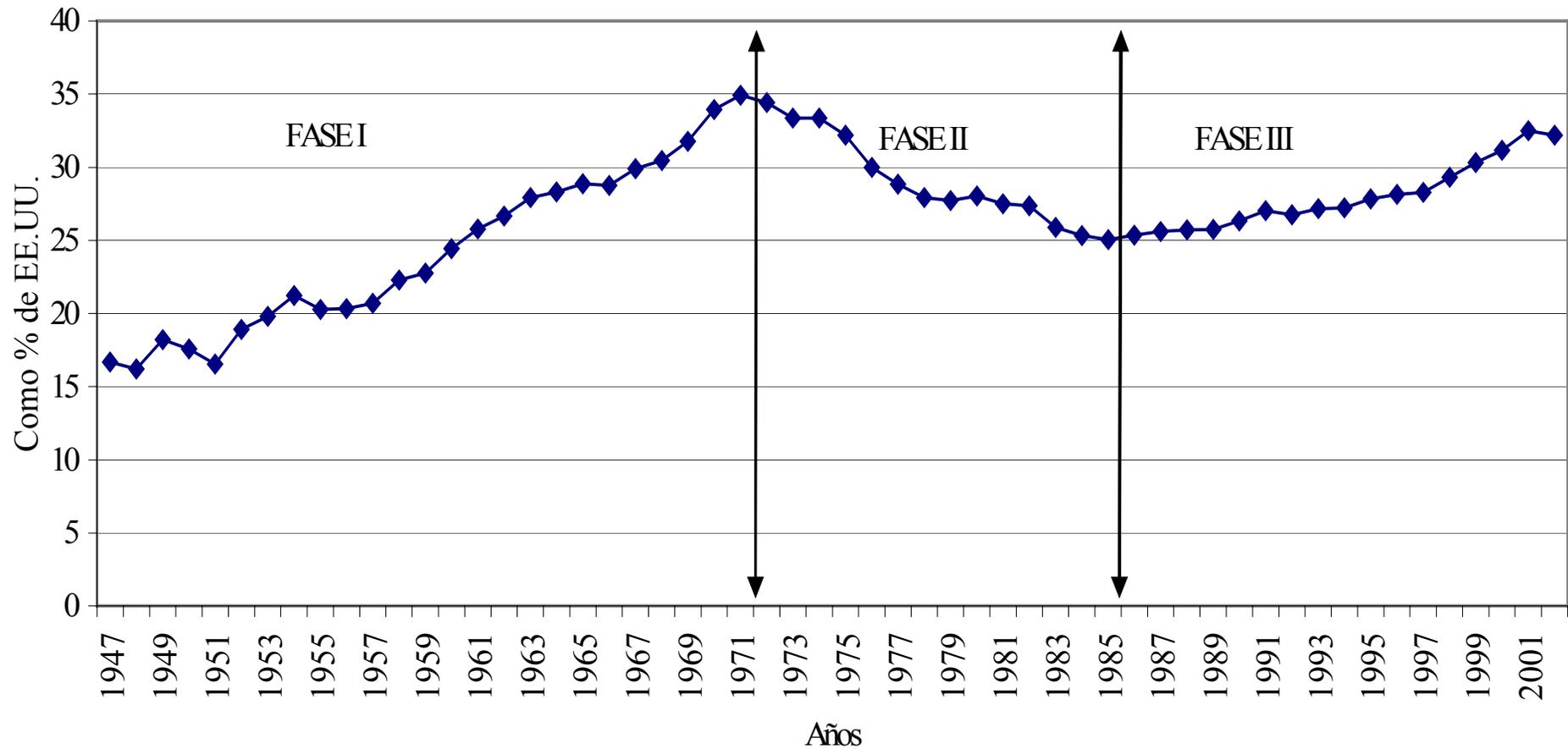
La relación entre el PNB per capita de Puerto Rico y el de EUA no recupera el nivel de principios de los setenta

PUERTO RICO: FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO COMO PORCENTAJE DEL PNB, 1947 - 2002



Fuente: Junta de Planificación de Puerto Rico

PUERTO RICO: PNB PER CAPITA COMO PORCENTAJE DEL DE ESTADOS UNIDOS 1947 - 2002





4. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Lecciones Aprendidas

- ④ La evolución económica y social de Puerto Rico, de su estructura productiva e inserción externa revela una historia de industrialización y modernización efectivas
- ④ La experiencia puertorriqueña ilustra la necesidad de reajustar cada cierto tiempo la estrategia de desarrollo para adecuarla a cambios en entorno
- ④ Los determinantes de la competitividad son cambiantes; en Puerto Rico ello se nota principalmente en la evolución de los costos salariales, la pérdida de potencia de los incentivos fiscales como promotores de la industrialización y la importancia creciente de la competencia de terceros países por los mercados de Estados Unidos

Lecciones Aprendidas

- © La experiencia puertorriqueña ilustra tanto ventajas como riesgos de una estrategia de desarrollo que le asigna un papel principal a la manufactura de capital externo.
- © Si bien se ha logrado establecer una base industrial importante y competitiva en muchas de sus ramas, se han visto las limitaciones de efectos multiplicadores al resto de la economía y de capacidad de generar empleo masivamente.
- © Esta es una lección importante para otras economías latinoamericanas, especialmente las pequeñas y abiertas del Caribe y Centroamérica

La Nueva Estrategia de Desarrollo

- ⊙ Actualmente se da en el país una búsqueda intensa de nuevas estrategias : Existen diversas propuestas del gobierno, sector privado, sociedad civil, movimiento sindical que muestran conectividad en varios temas:
 - ✿ La estrategia debería aprovechar el legado de más de cuatro décadas de industrialización para diversificar la economía puertorriqueña en el contexto de una economía regional más abierta,
 - ✿ Hay un llamado a un mayor protagonismo del capital local.
 - ✿ Hay consenso de que la estrategia que se adopte debe poner énfasis en la innovación, la transferencia de tecnología y el aprovechamiento de efectos externos positivos derivados de los eslabonamientos interindustriales

Política Industrial y Nueva Inserción Externa

- La política industrial futura de PR irá de la mano con la inserción externa, pero en contexto regional y global modificado por un régimen comercial más abierto y condiciones competitivas más apremiantes
- Se debe dar énfasis a la promoción de exportaciones de sectores que antes casi no han tenido salida a los mercados internacionales, pero en los cuales puede existir ventaja comparativa
- En particular, estudiar en detalle la estructura de ventajas comparativas que Puerto Rico parece tener en actividades como las finanzas, seguros y bienes raíces, la ingeniería, las comunicaciones y los servicios de apoyo a negocios como auditoría y consultoría
- Conviene dar atención especial a las exportaciones potenciales de servicios a los países de ALyC, especialmente Centroamérica y República Dominicana para que puedan aprovechar apertura provista por CAFTA+RD
- Se deben promover nuevos *clusters* industriales de alta tecnología y en servicios, ej. *software*

Educación, Desarrollo Social y Empleo

- La estrategia de Puerto Rico tendrá que seguir basada en la calidad de sus recursos humanos, donde a pesar de los avances se requieren esfuerzos importantes de mejoramiento de la educación
- Es urgente promover una estrategia para crear y trasladar tantas pequeñas unidades productivas como sea posible desde el sector informal al sector formal de la economía.
- La creación de empleo es un reto pendiente
- Lo anterior es central en el rompimiento del binomio pobreza (48.2% con estándares de EUA aunque con el indicador de \$2 por día sería 11%) y concentración del ingreso (Gini 0.574)

Proyecto de cooperación
Estado Libre Asociado de Puerto Rico-CEPAL

**Evolución de la economía de Puerto Rico, su
inserción en un mundo globalizado y
lineamientos de política para enfrentar desafíos
futuros**

Resumen, conclusiones y recomendaciones



29 de junio de 2004