

Oportunidades para fortalecer la relación económica entre Alemania y América Latina



NACIONES UNIDAS

CEPAL

Alicia Bárcena
Secretaria Ejecutiva

*Coloquio El Futuro de América Latina –
riesgos y oportunidades para empresas alemanas*

Berlín, 7 de julio de 2016

Cambio de época con cambios tectónicos

- **Irrupción de China como potencia mundial y más recientemente el Brexit**
- **Reorganización comercial en mega-acuerdos**
- **Cuarta revolución industrial con impacto en el mundo del trabajo**
- **Transición demográfica: población crece menos y envejece**
- **Alta migración sur-norte con tensiones nacionalistas**
- **Cambio climático y deterioro ambiental global**



Nuestra visión, nuestros objetivos

- Sesgo recesivo, creciente desigualdad, crisis ambiental.
- La estrategia de la comunidad internacional: la *Agenda de Desarrollo Sostenible 2030*.
- La región la está incorporando y adaptando a sus realidades.
- La creación del Foro de ALC para el Desarrollo Sostenible y una arquitectura regional fortalecida



¿Por qué es requerimos un cambio en la asociación estratégica entre UE y LAC?

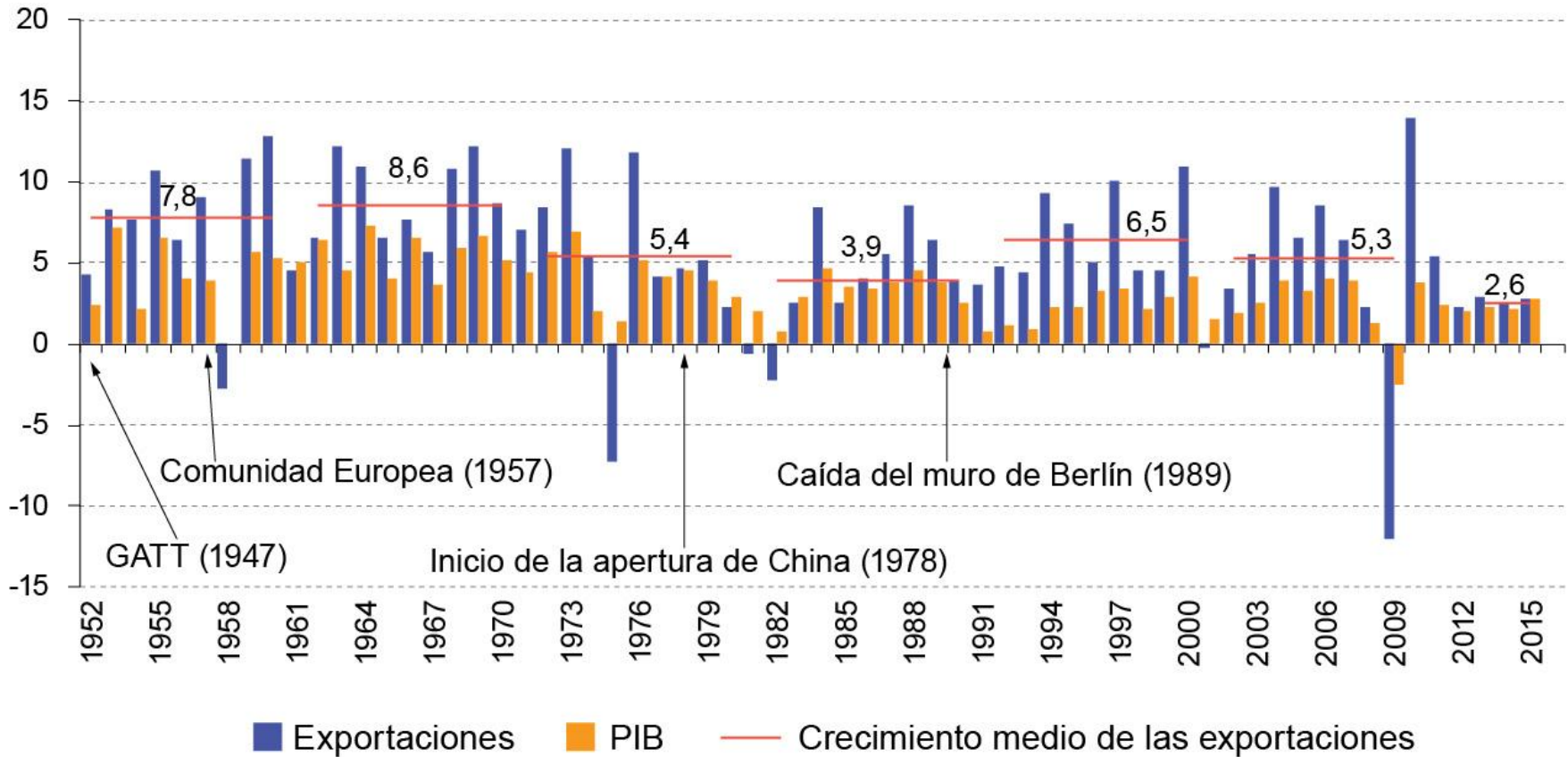
- Porque juntos podemos proveer bienes públicos globales urgentes: estabilidad financiera, paz, seguridad climática, bienestar multidimensional
- Porque debemos superar la tasa declinante de crecimiento de la producción y del comercio (sesgo recesivo) y el desacople del sistema financiero
- Porque debemos vencer la elevada desigualdad, Europa ha demostrado que no es inevitable
- Porque debemos revertir el deterioro ambiental y garantizar la seguridad climática



Sesgo recesivo: se reduce el crecimiento del PIB mundial y del comercio mundial

MUNDO: VARIACIÓN ANUAL DEL VOLUMEN DE LAS EXPORTACIONES DE BIENES Y DEL PIB, 1952-2015

(En porcentajes)



Fuente: CEPAL, *Panorama de la Inserción Internacional de América Latina y el Caribe 2015*.



Oportunidades para fortalecer la relación económica entre Alemania y América Latina

Alicia Bárcena



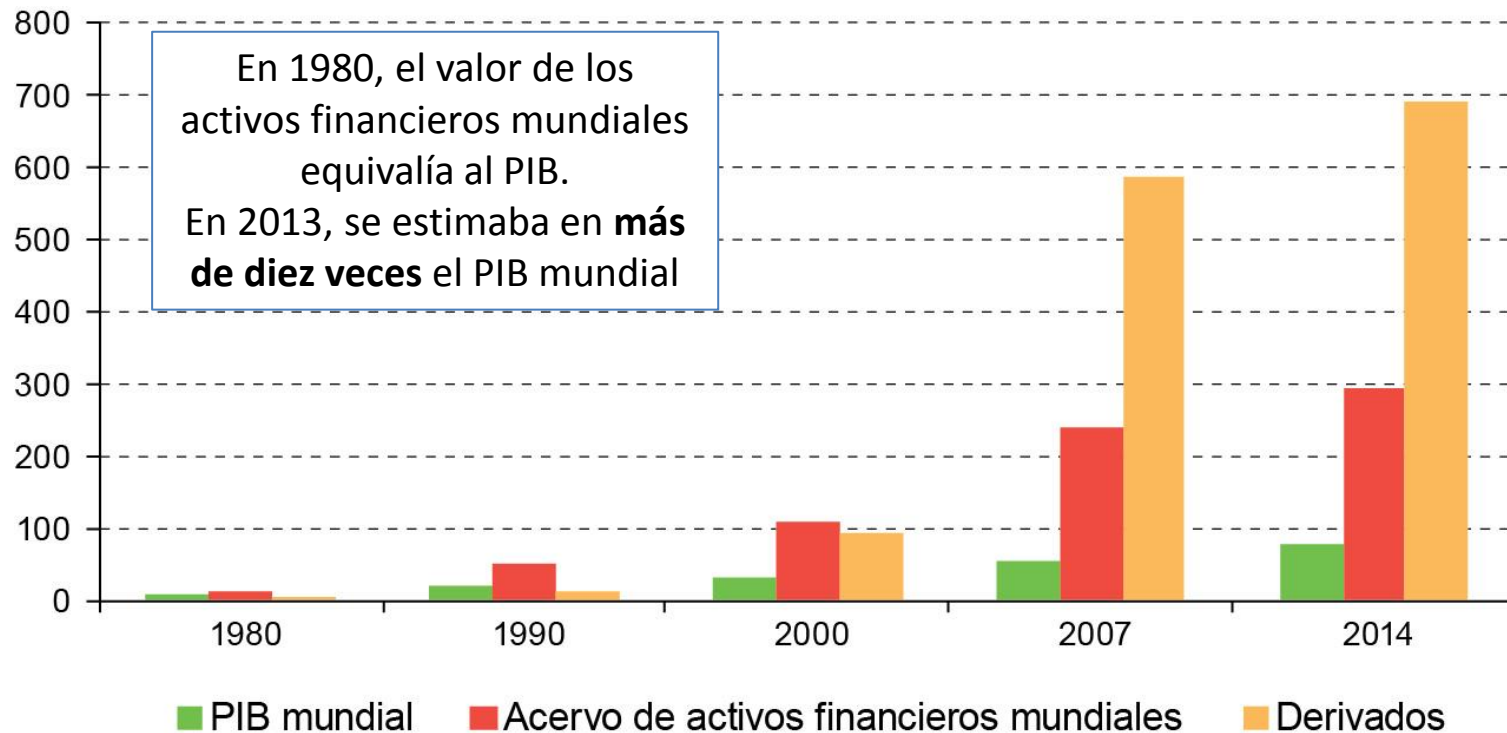
NACIONES UNIDAS

CEPAL

Sobra liquidez y falta demanda: el sector financiero se desacopla de la economía real

MUNDO: DESACOPLE ENTRE LAS FINANZAS INTERNACIONALES Y LA ECONOMÍA REAL, COMO DIFERENCIA ENTRE EL PIB NOMINAL Y LOS ACTIVOS Y DERIVADOS FINANCIEROS A NIVEL MUNDIAL, 1980-2014

(En billones de dólares)



Fuente: CEPAL, sobre la base de cifras del Banco de Pagos Internacionales (BPI) y Banco Mundial, World Development Indicators, 2015.



Oportunidades para fortalecer la relación económica entre Alemania y América Latina

Alicia Bárcena

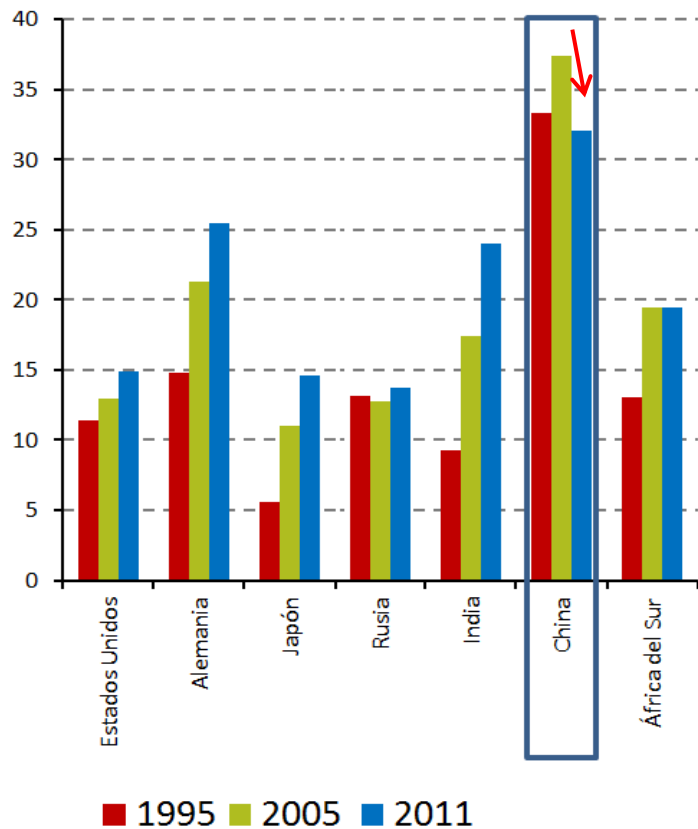


CEPAL

China reduce contenido importado de sus exportaciones y se posiciona como productor mundial de commodities procesados

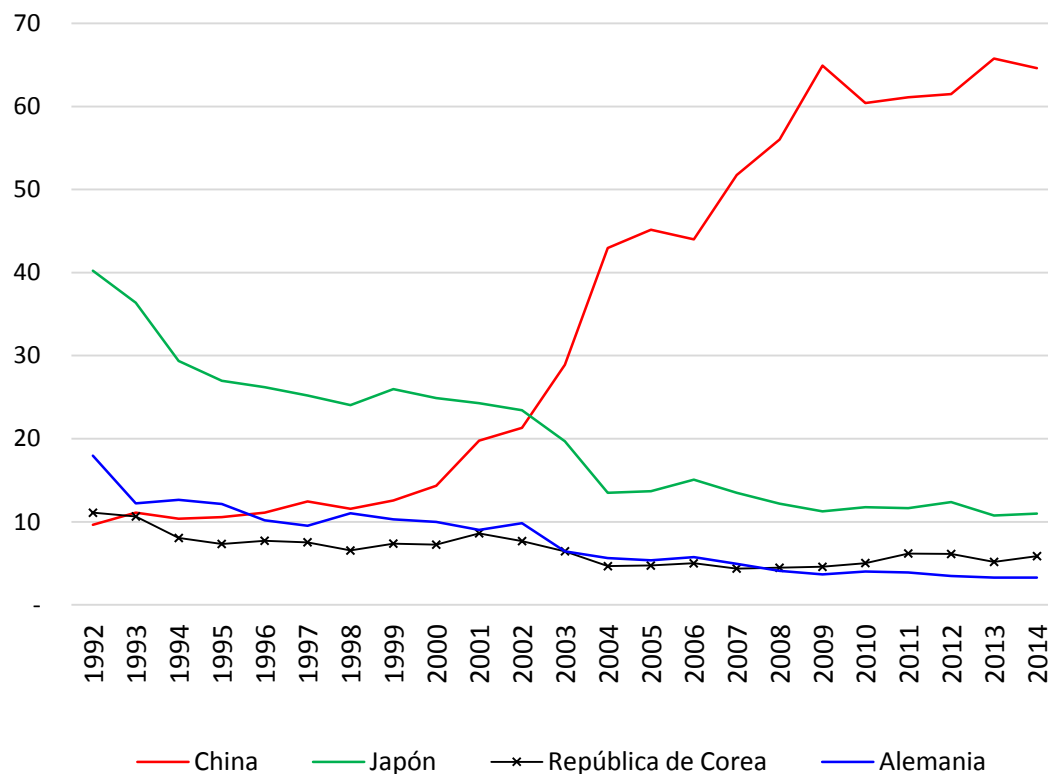
PAÍSES SELECCIONADOS: CONTENIDO IMPORTADO DE LAS EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS

(En porcentajes)



PARTICIPACIÓN EN IMPORTACIONES MUNDIALES DE CONCENTRADO DE HIERRO DE PRINCIPALES PAÍSES IMPORTADORES, 1992-2014

(Porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), *Panorama de la Inserción Internacional de América Latina y el Caribe 2015*.

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) sobre la base de COMTRADE y TradeMap.



Oportunidades para fortalecer la relación económica entre Alemania y América Latina

Alicia Bárcena

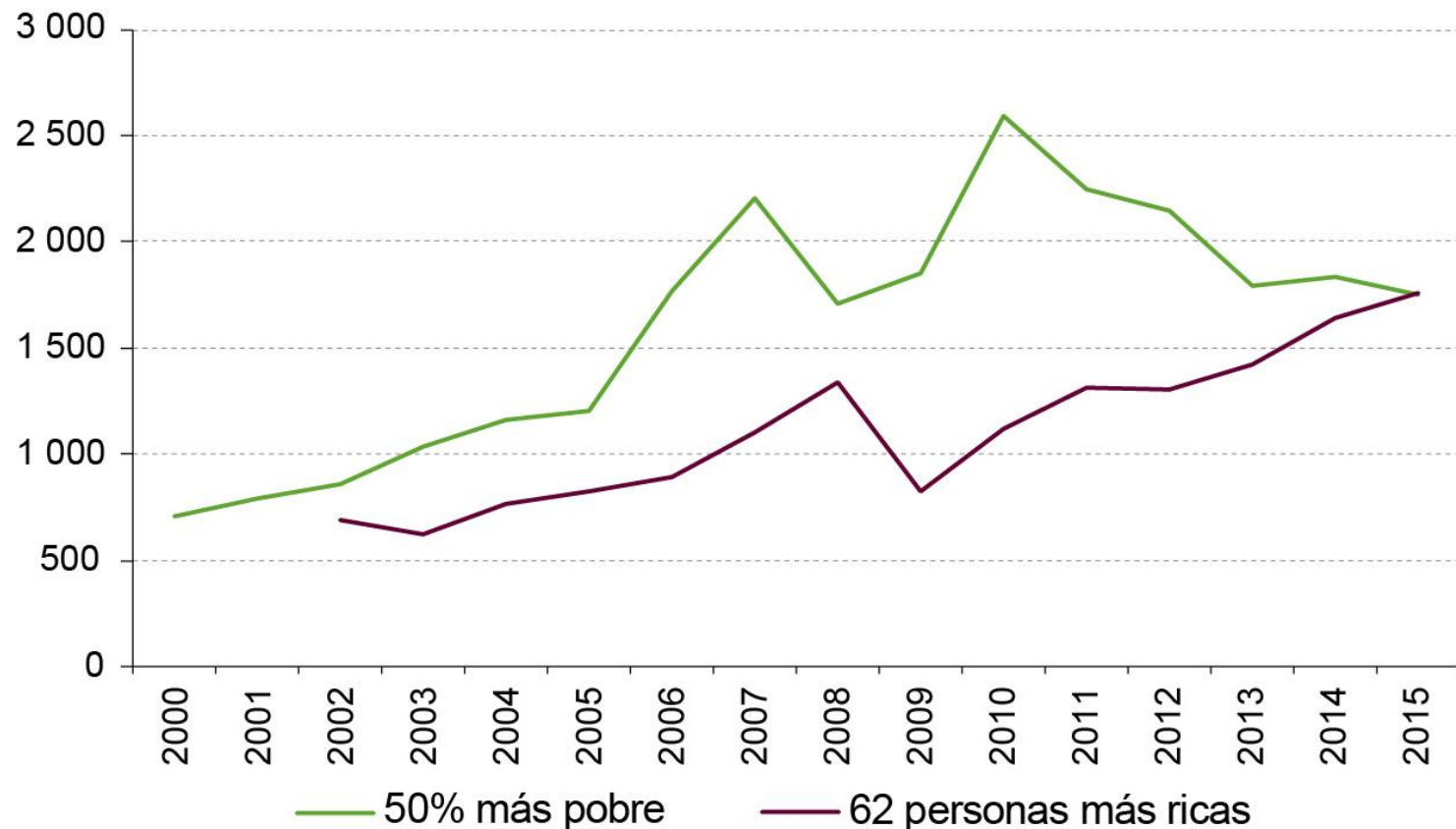


NACIONES UNIDAS

CEPAL

Un mundo más integrado, pero más desigual

MUNDO: EVOLUCIÓN DE LA RIQUEZA DEL 50% MÁS POBRE Y DE LAS 62 PERSONAS MÁS RICAS, 2000-2015
(En miles de millones de dólares)



Fuente: OXFAM, "An Economy for the 1%", 2016 [en línea]

https://www.oxfam.org/sites/www.oxfam.org/files/file_attachments/bp210-economy-one-percent-tax-havens-180116-en_0.pdf



Oportunidades para fortalecer la relación económica entre Alemania y América Latina

Alicia Bárcena



NACIONES UNIDAS

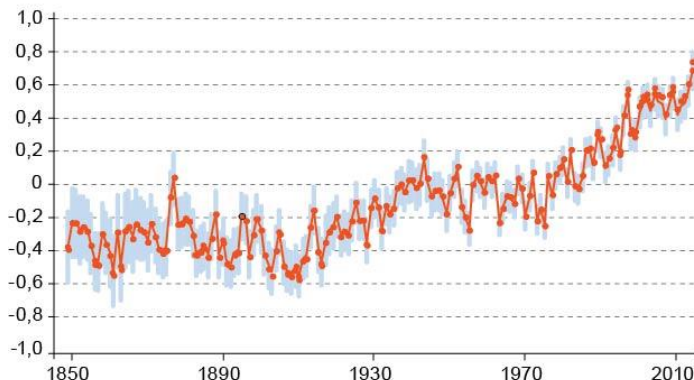
CEPAL

La mayor falla de mercado de todos los tiempos

IMPACTOS AMBIENTALES DEL PATRÓN DOMINANTE DE CRECIMIENTO

A. Anomalías en la temperatura combinada de la superficie terrestre y oceánica, 1850-2015

(En grados centígrados, diferencia de la temperatura en cada año con respecto al promedio del período 1961-1990)

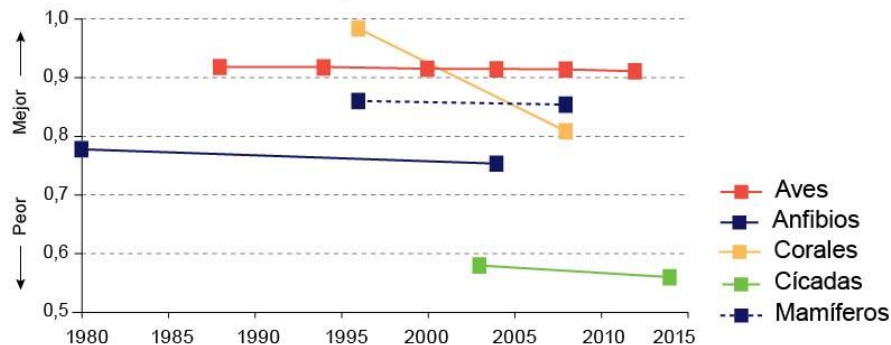


B. Extensión del hielo marino en el Ártico, en verano, 1978-2015

(En millones de kilómetros cuadrados)



C. Índice de la Lista Roja de la Unión Internacional para la Conservación de la Naturaleza y los Recursos Naturales (UICN) de supervivencia de especies amenazadas de mamíferos, aves, anfibios, corales y cícadas, 1980-2014



Fuente: CEPAL, sobre la base de Banco Mundial, World Development Indicators, and Unión Internacional para la Conservación de la Naturaleza y los Recursos Naturales (UICN).



Oportunidades para fortalecer la relación económica entre Alemania y América Latina

Alicia Bárcena



CEPAL

El sesgo recesivo

- Crecimiento mundial de solo 2,5% en 2016.
 - Malo para todos.
- Lenta recuperación de Estados Unidos (2,2%).
 - Pero, buen impacto en México, Centroamérica y Caribe.
- Problemas fiscales, empleo y de competitividad en la Eurozona (1,5%).
 - Reducción del comercio mundial.
- Desaceleración de China a menos de 6,4%.
 - Negativo para exportadores de recursos naturales.
- Fin del QE en Estados Unidos y una etapa de QE en Europa (Brexit).
 - Mayor volatilidad financiera.



El panorama regional



Oportunidades para fortalecer la relación económica entre Alemania y América Latina

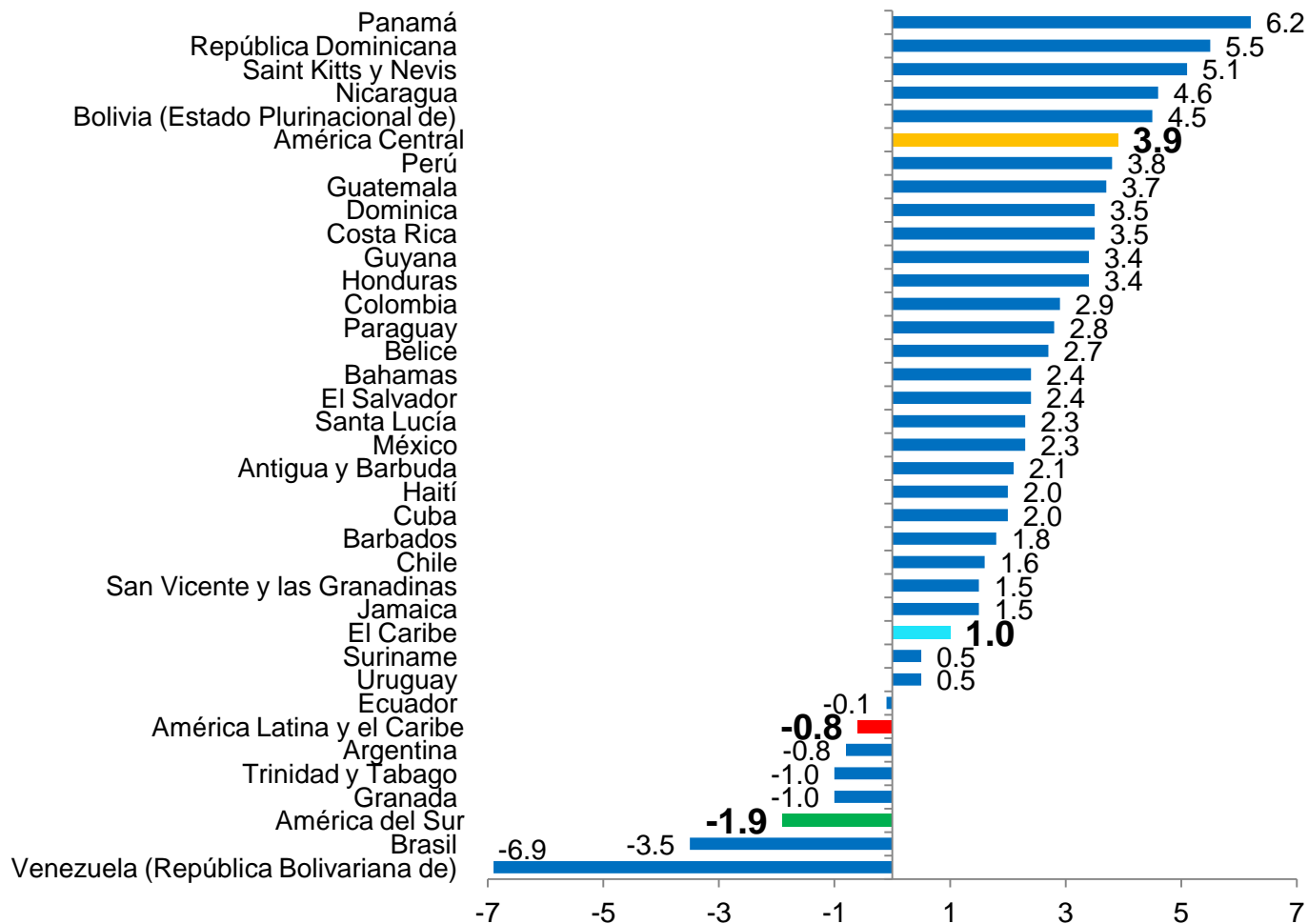
Alicia Bárcena



NACIONES UNIDAS

CEPAL

27 de los 33 países de la región crecerán en 2016



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), estimaciones del 8 de abril de 2016 sobre la base de cifras y presupuestos oficiales.



Oportunidades para fortalecer la relación económica entre Alemania y América Latina

Alicia Bárcena



NACIONES UNIDAS

CEPAL

Fortalecer la integración mediante un gran impulso ambiental

El cambio estructural que queremos

- Productividad con innovación
- Fiscalidad e Inversiones
- Inclusión social, financiera, género
- Sostenibilidad ambiental y laboral



Riesgos y oportunidades

- **Incertidumbre sobre el crecimiento mundial**
 - Sesgo recesivo
 - Desacople de las finanzas
 - Efectos del Brexit
- **Oportunidades empresariales**
 - Revolución digital
 - Energías renovables
 - Un mundo abierto a la inversión de calidad



Comercio de bienes y servicios entre Alemania y LAC



Oportunidades para fortalecer la relación económica entre Alemania y América Latina

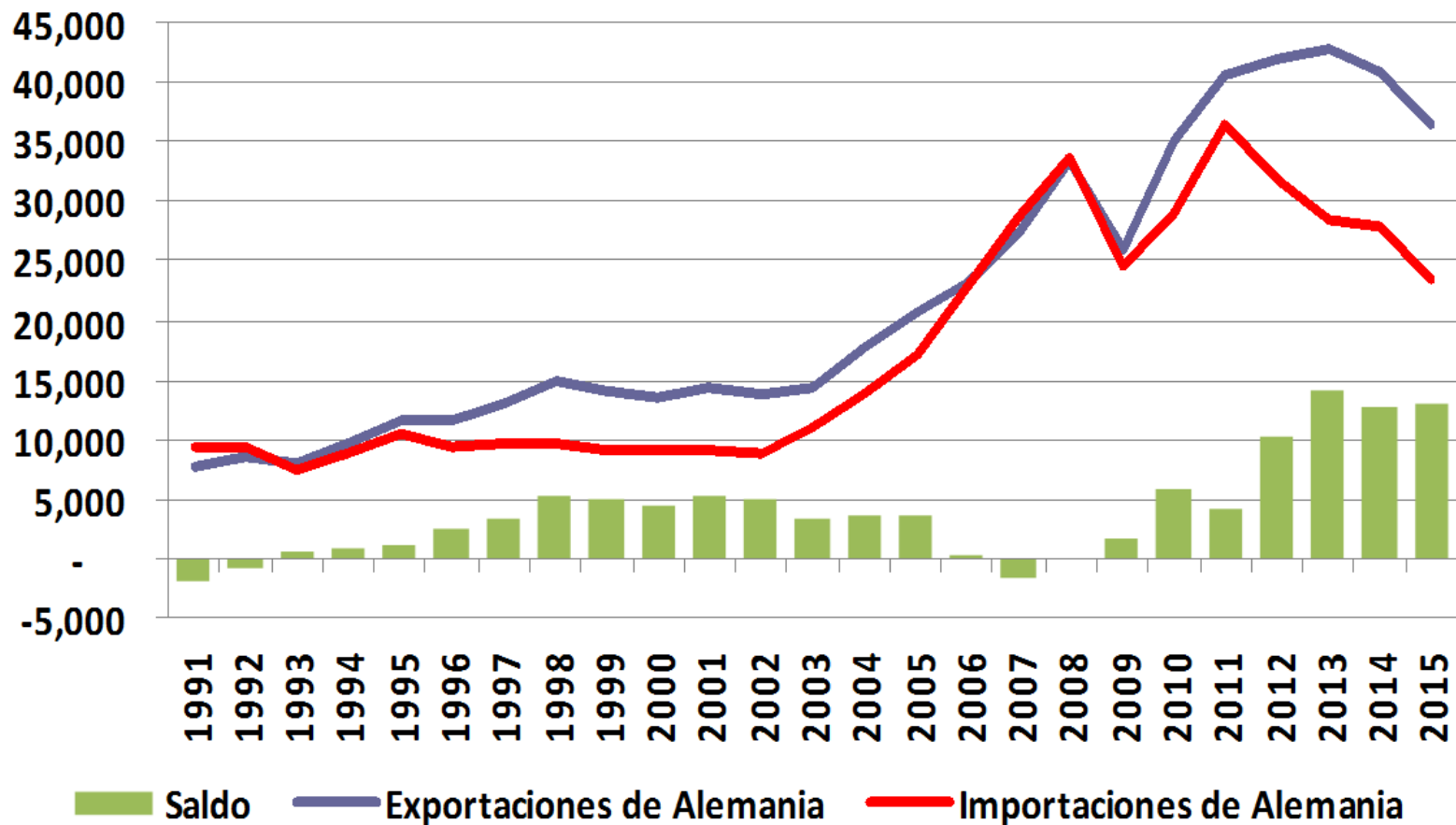
Alicia Bárcena



CEPAL

Comercio de bienes entre Alemania y América Latina y el Caribe

(En millones de dólares)



Fuente: COMTRADE



Oportunidades para fortalecer la relación económica entre Alemania y América Latina

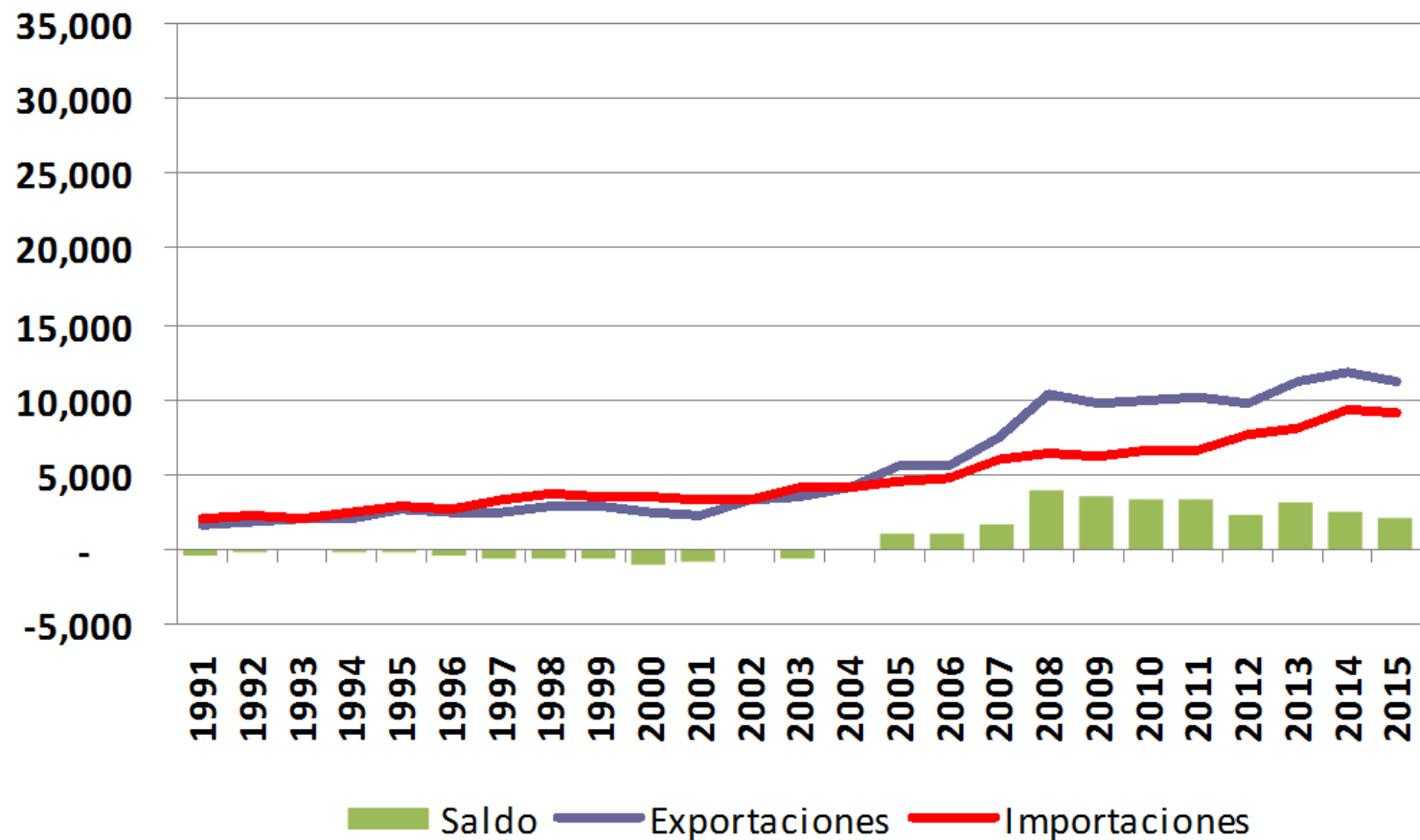
Alicia Bárcena



CEPAL

Exportaciones e importaciones de servicios de Alemania a América Latina y el Caribe

(En millones de dólares)



Fuente: COMTRADE



Oportunidades para fortalecer la relación económica entre Alemania y América Latina

Alicia Bárcena

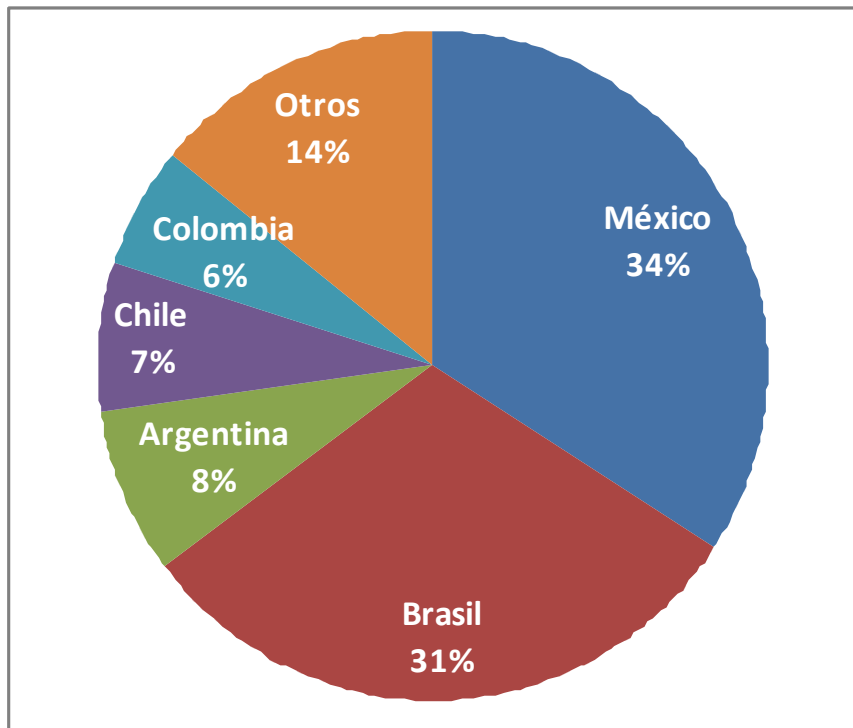


NACIONES UNIDAS

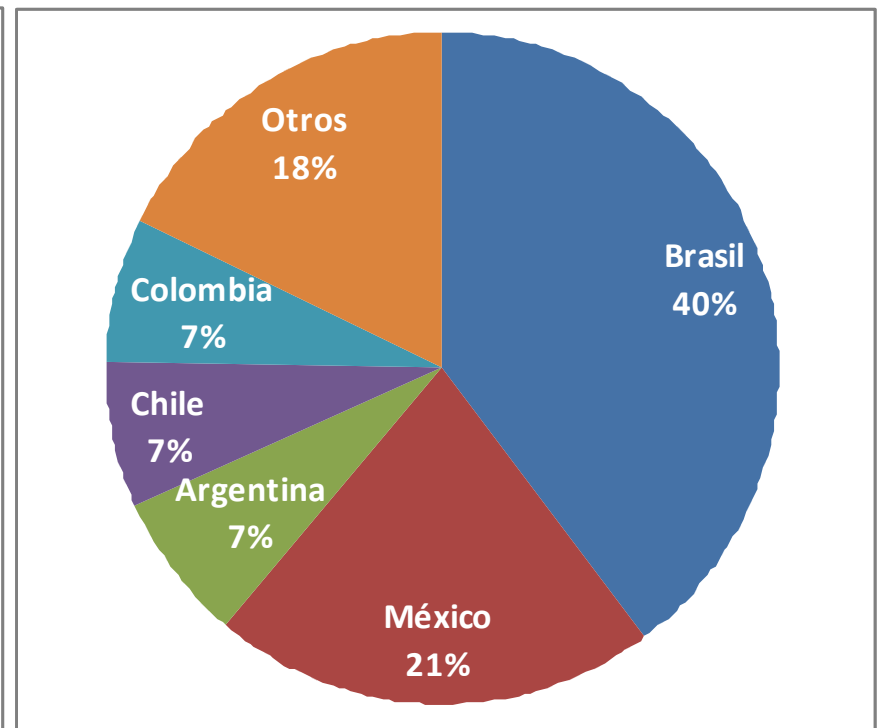
CEPAL

Mayores socios comerciales de Alemania en América Latina, 2015

Exportaciones alemanas



Importaciones alemanas



Fuente: COMTRADE



Inversión directa



Oportunidades para fortalecer la relación económica entre Alemania y América Latina

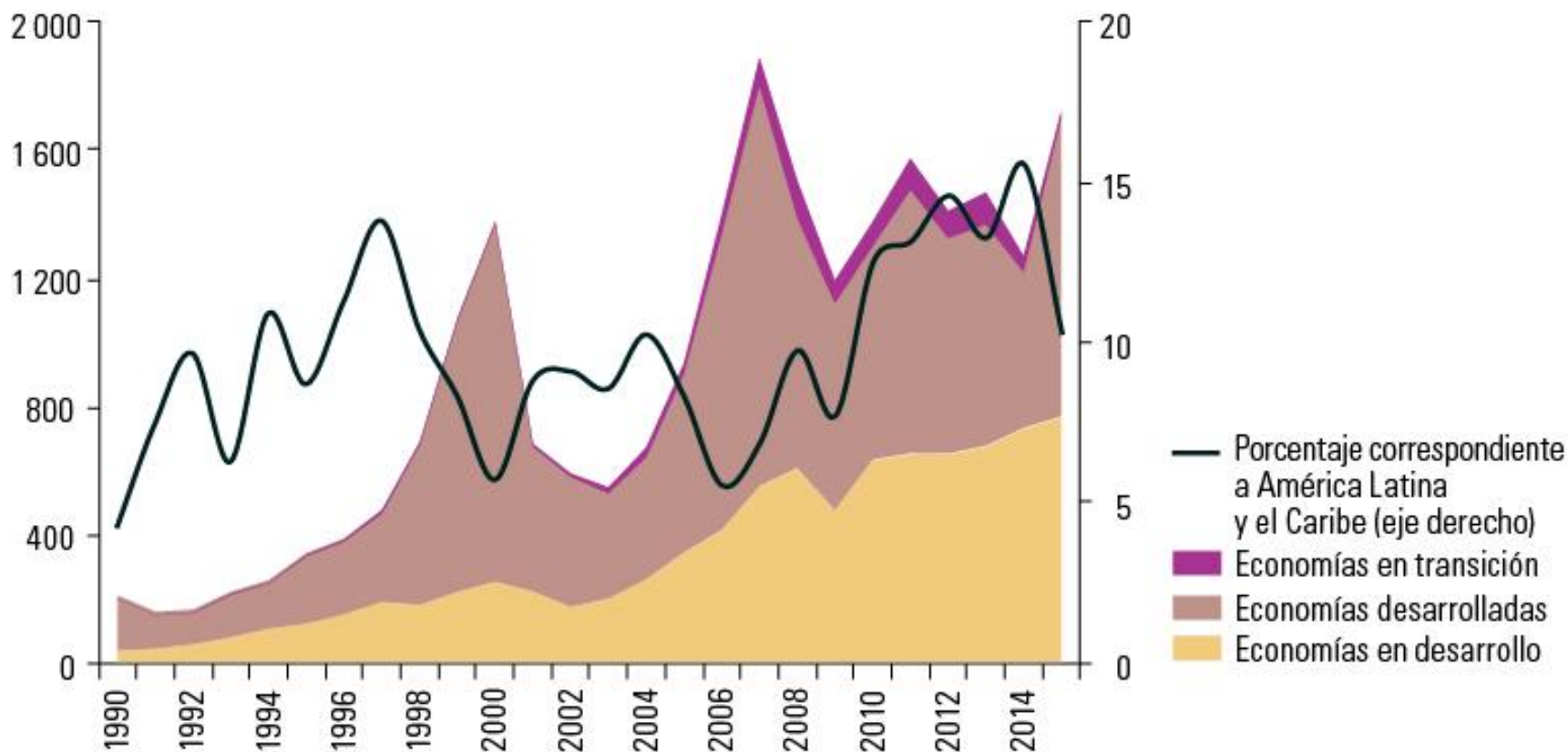
Alicia Bárcena



CEPAL

En 2015, la IED aumentó 36%, pero sólo 5% en los países en desarrollo

Corrientes mundiales de inversión extranjera directa por grupos de economías y proporción correspondiente a América Latina y el Caribe, 1990-2015
(En miles de millones de dólares y porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (UNCTAD), *Global Investment Trends Monitor*, Nº 22, Ginebra, enero de 2016; e *Informe sobre las Inversiones en el Mundo*, 2015 (UNCTAD/WIR/2015), Ginebra, 2015.



Oportunidades para fortalecer la relación económica entre Alemania y América Latina

Alicia Bárcena

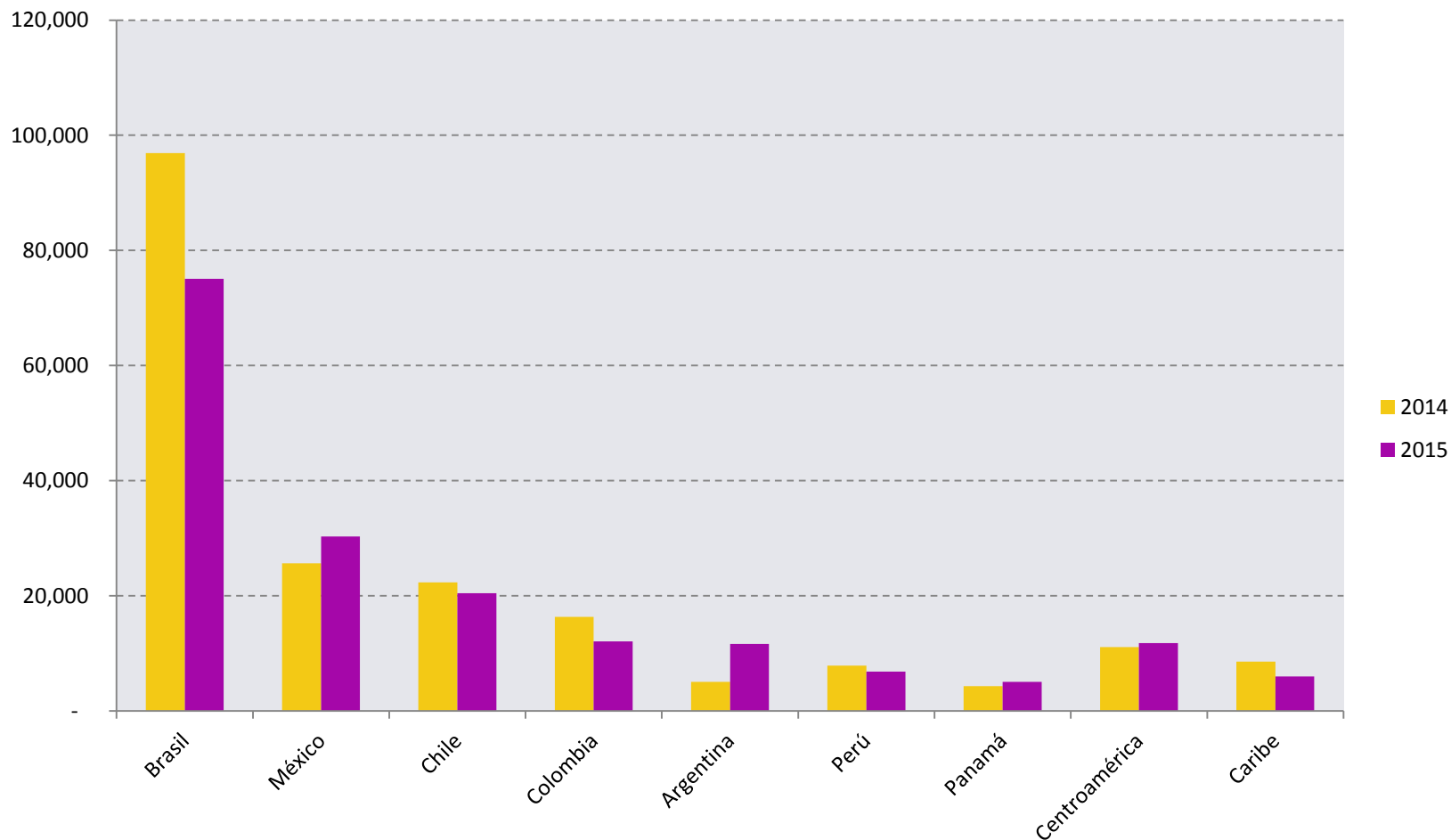


NACIONES UNIDAS

CEPAL

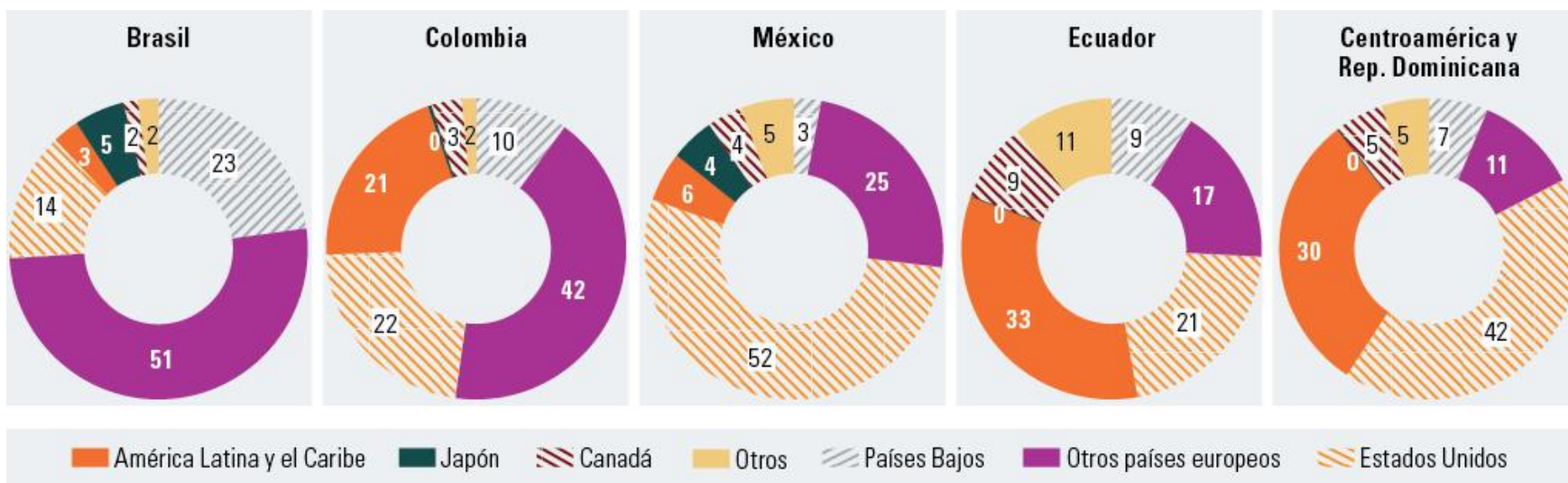
La IED disminuyó sensiblemente en Brasil y en varios países de América del sur, pero creció en México y Centroamérica

América Latina y el Caribe (subregiones y países seleccionados) : inversión extranjera directa recibida, 2014-2015
(En millones de dólares)



Europa y Estados Unidos siguen siendo las principales fuentes de IED en la región

(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de cifras oficiales al 27 de mayo de 2016.



Oportunidades para fortalecer la relación económica entre Alemania y América Latina

Alicia Bárcena



NACIONES UNIDAS

CEPAL

La inversión alemana



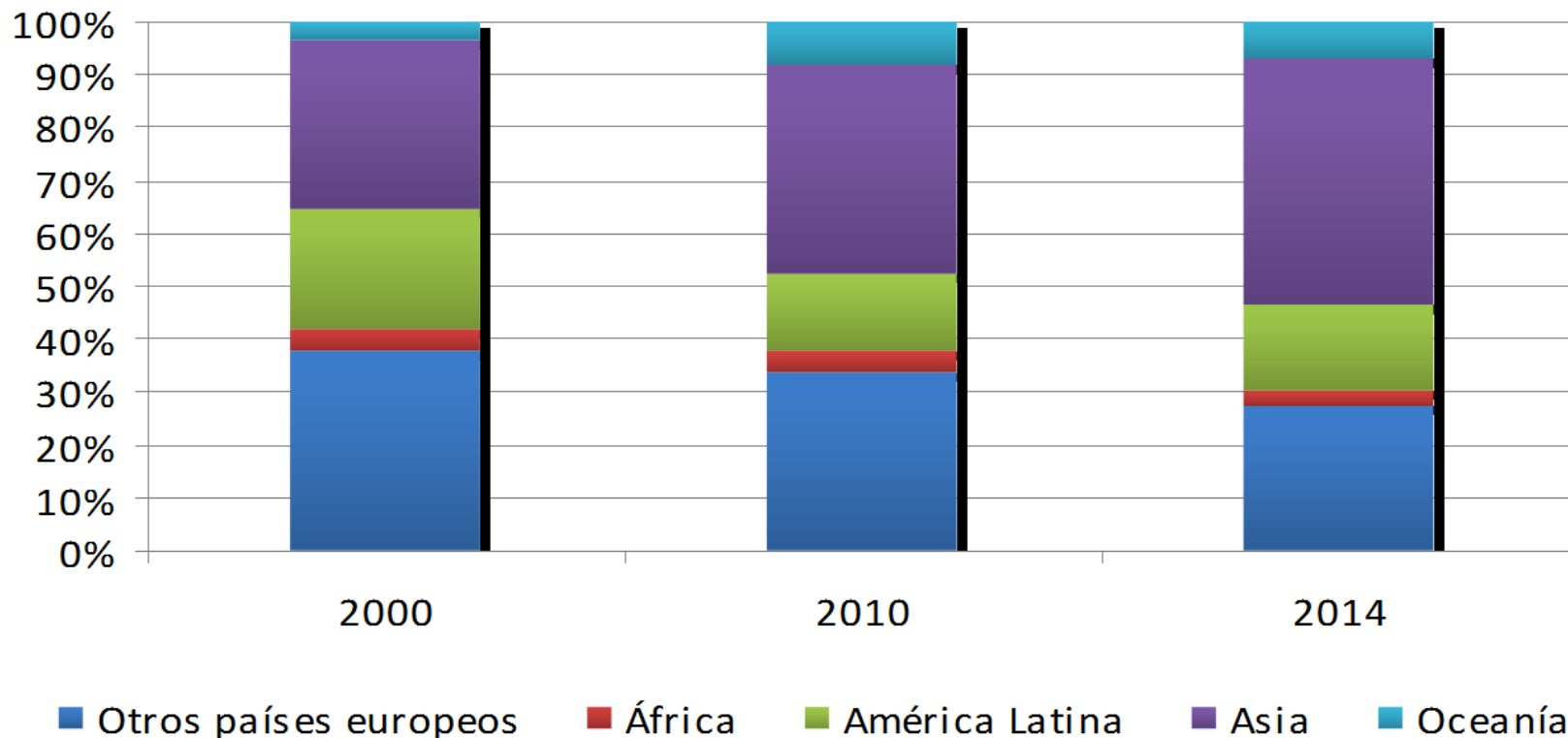
Oportunidades para fortalecer la relación económica entre Alemania y América Latina

Alicia Bárcena



CEPAL

Inversión directa alemana fuera de la UE, Estados Unidos y Canadá



Fuente: Foreign direct investment stock statistics. Special Statistical Publication.

https://www.bundesbank.de/Navigation/EN/Publications/Statistics/Special_statistical_publications/Statso_10/special_statistical_publication_10.html



Oportunidades para fortalecer la relación económica entre Alemania y América Latina

Alicia Bárcena

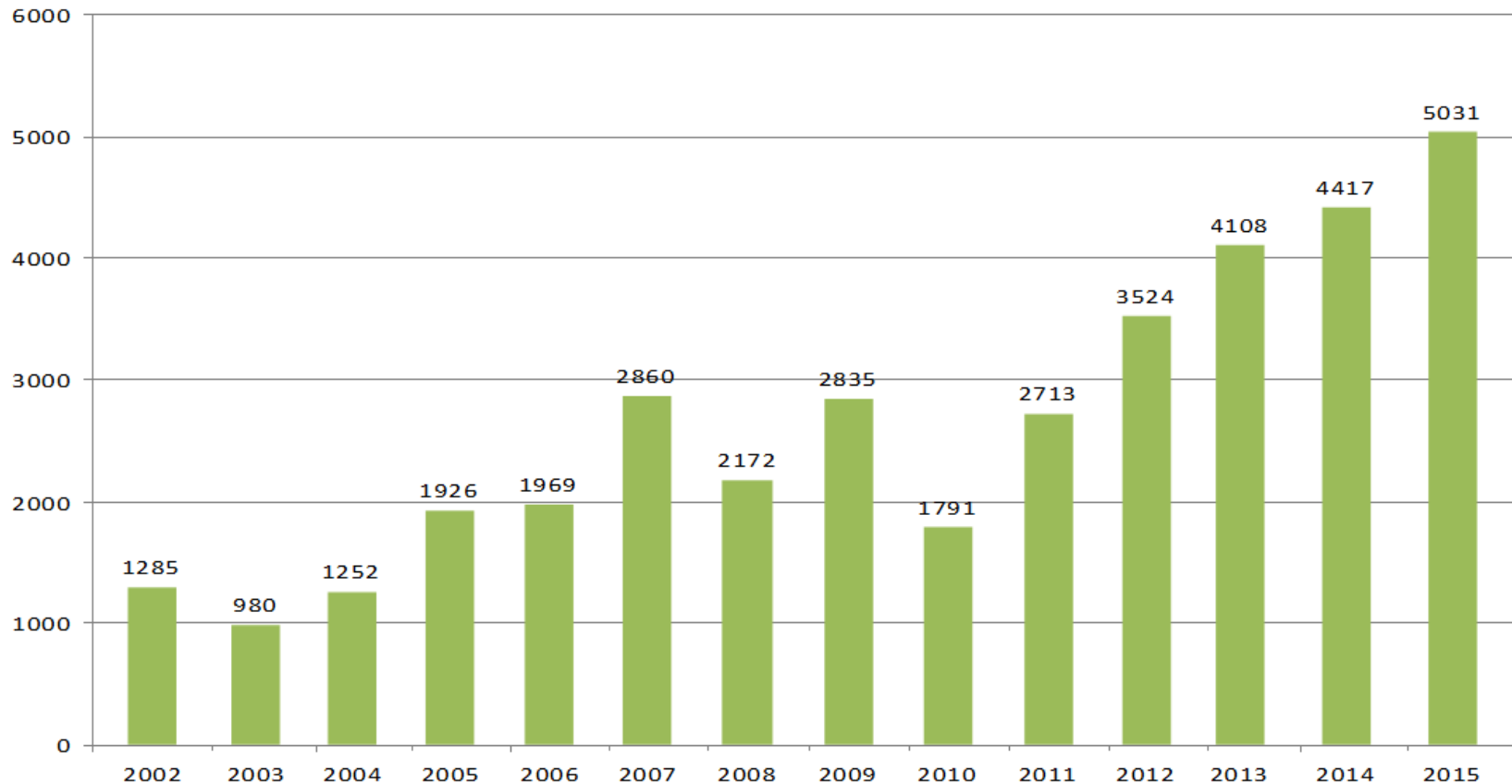


NACIONES UNIDAS

CEPAL

Flujos de inversión alemana en América Latina

(En millones de dólares)



Fuente: CEPAL con base en cifras oficiales



Oportunidades para fortalecer la relación económica entre Alemania y América Latina

Alicia Bárcena



NACIONES UNIDAS

CEPAL

Proyectos alemanes de inversión, según anuncios, 2003- abril de 2016

Región	Número de proyectos	Monto anunciado (millones de dólares)	Monto promedio (millones de dólares)	Empleos	Número de empresas
Asia-Pacífico	4 235	243 189	57	917 794	1 548
Resto de Europa	4 545	181 693	40	903 673	1 795
Europa Occidental	4 602	165 297	36	341 600	2 004
América del Norte	2 207	92 024	42	239 269	1 261
América Latina y el Caribe	909	69 756	77	204 142	444
África	350	20 897	60	65 774	197
Medio Oriente	427	17 589	41	42 233	279
Total	17 275	790 444	46	2 714 485	5 445

Fuente: CEPAL con base en fdi Markets



Oportunidades para fortalecer la relación económica entre Alemania y América Latina

Alicia Bárcena



NACIONES UNIDAS

CEPAL

Proyectos de inversión alemanes anunciados en América Latina y el Caribe, 2003 - abril de 2016

País de destino	Número de proyectos	Monto anunciado (millones de dólares)	Porcentaje del monto total anunciado	Empleos
Brasil	300	27 386	39%	59 651
México	327	27 279	39%	107 825
Chile	45	3 299	5%	3 451
Argentina	62	2 639	4%	10 012
Panamá	18	1 941	3%	3 084
Venezuela	10	1 569	2%	1 047
Colombia	47	954	1%	5 147
Uruguay	13	830	1%	1 723
Puerto Rico	11	758	1%	1 463
República Dominicana	4	501	1%	607

Fuente: CEPAL con base en fdi Markets



Oportunidades para fortalecer la relación económica entre Alemania y América Latina

Alicia Bárcena



CEPAL

Proyectos de inversión alemanes anunciados en América Latina y el Caribe, según sector, 2003- abril de 2016

Sector	Número de proyectos	Monto anunciado (millones de dólares)	% del monto total anunciado	Monto promedio (millones de dólares)	Empleos
Automóviles OEM	75	17 270	25%	230	53 437
Partes de automóviles	136	9 668	14%	71	56 474
Metales	17	8 157	12%	480	5 443
Energías alternativas/renovables	34	7 620	11%	224	4 814
Componentes electrónicos	42	4 249	6%	101	12 283
Productos químicos	74	3 509	5%	47	6 444
Equipo de transporte	74	2 696	4%	36	6 950
Logística y almacenamiento	15	2 085	3%	139	1 325
Comunicaciones	20	1 946	3%	97	6 652
Servicios Financieros	44	1 847	3%	42	1 478

Fuente: CEPAL con base en fdi Markets



Oportunidades para fortalecer la relación económica entre Alemania y América Latina

Alicia Bárcena



NACIONES UNIDAS

CEPAL

Principales proyectos de inversión alemanes en energías renovables, 2003-abril de 2016

Tipo de tecnología	Monto (millones de dólares)	Porcentaje del total	Número de proyectos
Eólica	4 878	64%	19
Solar	1 526	20%	6
Biomasa	821	11%	6
Otras	311	4%	2
Hidroeléctrica	85	1%	1

Fuente: CEPAL con base en fdi Markets



Oportunidades para fortalecer la relación económica entre Alemania y América Latina

Alicia Bárcena



NACIONES UNIDAS

CEPAL

Las oportunidades



Oportunidades para fortalecer la relación económica entre Alemania y América Latina

Alicia Bárcena



CEPAL

Una visión compartida: macro ordenada, industrialización (big push) y proteger lo social

- Un manejo coordinado del crecimiento económico y la demanda agregada
- Una política industrial para el cambio estructural progresivo con innovación y conocimiento
- Coaliciones público-privadas para el cambio estructural y el *Big Push* Ambiental.
- Ajuste selectivo para proteger la política social



Ventajas para los inversores

- Un mercado en expansión con 600 millones de habitantes y aumento de las clase medias.
- Nuevos impulsos a la integración comercial y productiva (avance de la Alianza del Pacífico y acercamiento con MERCOSUR).
- Democracia y bajas tensiones sociales.
- Seguridad jurídica, estabilidad de la normativa fiscal y de inversión con instituciones macroeconomicas fuertes
- Avances en gobierno corporativo y defensa de la competencia.
- Actitud favorable a la IED de calidad (tecnología, empleo, sostenibilidad).



Más ventajas

- Recursos naturales y biodiversidad: 66% litio, 45% cobre y plata, 1/3 de agua dulce.
- Calidad de la oferta laboral, por ejemplo gran aumento de la educación superior.
- Población joven con buena alfabetización digital: más de 70% de los *millennials* (15-30 años) usa Internet.
- Compromiso con un gran impulso ambiental.



¿Qué hacer?

- Impulsar integración productiva intrarregional: empresas deben encontrar escala de mercado
- Atraer IED hacia sectores distintos a los extractivos que favorezcan encadenamientos con proveedores locales e intrarregionales
- Diversificar, impulsar la industrialización e innovación y aumentar el componente local y regional de la producción y las exportaciones
- Debilidad de la gobernanza global precisa reciprocidad y acción regional coordinada
- Acelerar la facilitación de comercio



Una región favorable al gran impulso ambiental

Rango en el *Renewable Energy Country Attractiveness Index*, mayo de 2016

Rango	País
1	Estados Unidos
2	China
3	India
4	Chile
5	Alemania
6	Brasil
7	México
18	Argentina
24	Perú

Fuente: Ernst & Young



Oportunidades para fortalecer la relación económica entre Alemania y América Latina

Alicia Bárcena



CEPAL

La oportunidad

- Diversificar las carteras de inversión, con base en las ventajas competitivas de las distintas subregiones.
 - Plataformas para exportación con amplio acceso a los mayores mercados mundiales.
 - Amplios mercados internos con avance de las clases medias.
 - Variedad de regímenes fiscales y laborales que permiten optimizar el mix de inversiones.



Algunos ejemplos de potencial para encadenamientos intrarregionales

Centroamérica y México

Agroindustria

- Lácteos
- Productos cárnicos
- Cereales y pienso para animales
- Frutas y verduras
- Tabaco no manufacturado

Productos metálicos

- Productos de alambre
- Estructuras de hierro y aluminio
- Manufacturas de metal

Energía Renovable

- Proyectos solares y eólicos
- Estructuras de transmisión
- Manufacturas de paneles solares, conductores, redes inteligentes

América del Sur

Productos químicos

- Polímeros y copolímeros
- Componentes heterocíclicos
- Cosméticos
- Pulpa de madera

Agroindustria

- Frutas y nueces
- Semillas oleaginosas
- Manufacturas de cuero

Manufacturas de metal

- Orfebrería
- Oro, plata y cobre



Aprovechar la revolución tecnológica

- Continuar las inversiones en sistemas avanzados en industrias como la automotriz.
- Fortalecer la inversión en energías renovables.
- Invertir en sistemas productivos que recojan la experiencia alemana en Industria 4.0.
- Aprovechar el proceso de constitución de un mercado digital regional.
- Insertarse en la estrategia regional de gran impulso ambiental.



¿Qué debe ofrecer LAC a empresas alemanas?

- Estabilidad legal, macroeconómica y social, reglas claras
- Activos estratégicos: materias primas pero con política
- Trabajadores calificados
- Localización y predominio de plataformas de exportación de bajo costo, frontera con mercados (Estados Unidos, Brasil)
- Mercados regionales más integrados (AP, Mercosur, SICA, CARICOM)
- Acuerdos comerciales con los principales mercados del mundo
- Amplia presencia de otras empresas proveedoras



¿Qué espera LAC?

- Entradas netas de capital en divisas (ingresos mayores a egresos por rentas)
- Atraer IED que contribuya a la diversificación de sus estructuras productivas así como el desarrollo de nuevas industrias con menor impacto ambiental
- Creación de empleo directo e indirecto
- Articular la IED con políticas industriales y sociales para cerrar brechas estructurales
- Asociaciones y equilibrio entre las estrategias empresariales y los objetivos de desarrollo de los países receptores



UE-CELAC ante una encrucijada para impulsar un modelo que complemente comercio e inversión

Construcción de instituciones

- Hay mucho que aprender de la experiencia de Europa en institucionalidad para la gestión del conocimiento y la propiedad intelectual en sectores estratégicas
- Europa demostró que la desigualdad no es inevitable y se puede construir sociedades de bienestar

Inversión, tecnología y capacidades-Industrial commons

- Alemania tiene liderazgo en tecnologías en temas ambientales, energéticos y de inclusión social
- Mecanismos bi-regionales de tecnología para el futuro en el marco del Post 2015 y Cambio Climático





NACIONES UNIDAS

CEPAL

www.cepal.org