



IPE

Instituto Peruano de Economía

En un reciente estudio publicado por el FMI, los autores sostienen que el efecto del comercio internacional sobre el crecimiento de los países depende en parte del tipo de socios comerciales con los que cuente determinado país. Más específicamente, el estudio en cuestión concluye que los países en desarrollo se benefician al comerciar con países desarrollados, de mayores ingresos; mientras que estos últimos se benefician al comerciar con los primeros, que crecen más rápidamente en el mediano plazo. Esta idea es de especial interés por cuanto resalta la importancia para un país en vías de desarrollo como el Perú, de elegir adecuadamente sus socios comerciales, en un contexto en que el libre comercio a nivel multilateral está cada vez más en discusión.

El debate presentado pasa necesariamente por introducir la discusión acerca de los posibles efectos de acuerdos comerciales a nivel regional. Tras el renacimiento del regionalismo en los patrones de comercio, observado a inicios de los noventa, son cuatro las principales interrogantes que giran alrededor de este debate: los bloques comerciales regionales ¿promueven u obstaculizan las negociaciones comerciales multilaterales?; ¿fortifican o debilitan las barreras comerciales para países no miembros?; ¿incentivan la creación de co-

Los socios importan Crecimiento económico e

mercio mediante la apertura a nuevas fuentes de exportaciones e importaciones de bajo costo, o desvían el comercio mediante la inducción a sus miembros para que importen bienes, de elevados costos, a partir de sus socios comerciales en lugar de bienes producidos de manera más eficiente por países no miembros?; y finalmente, los acuerdos que incluyen únicamente países en vías de desarrollo (intercambio o comercio sur-sur), ¿tienden a presentar un efecto de desvío de comercio mayor, y por lo tanto a ser potencialmente más perjudiciales en términos de bienestar?

Este último punto es de especial interés, por cuanto es conocida la tendencia de países en desarrollo a asociarse con países similares en términos de desarrollo económico, en cultura, en idioma, y en moneda. Al respecto, el destacado economista Paul Krugman introdujo la noción de "bloque natural de comercio", formado sobre la base de la proximidad geográfica y cultural, y que puede ser tanto eficiente y creador de bienestar, como ineficiente y nocivo en términos de bienestar, si es que se basa en la pertenencia a un "club político" o en el mantenimiento de un carácter simbólico. Desarrollos más recientes, incluyen una serie de trabajos que sostienen que el comercio entre acuerdos de preferencias comerciales, que comprenden únicamente a países en vías de desarrollo (comercio sur-sur) es potencialmente más perjudicial para sus miembros, que el comercio norte-sur y que el comercio norte-norte.

En la práctica no es difícil imaginar que cualquier acuerdo regional entre países pequeños en vías de desarrollo (sea bajo los esquemas de una unión aduanera o una zona de libre comercio, o ambas) corre el riesgo de inducir al reemplazo de importaciones más baratas y de

productores más eficientes del resto del mundo, con importaciones más caras, que provienen de productores menos eficientes, cuyos productos se vuelven artificialmente más baratos entre los países miembros. Según muchos de sus detractores, este sería el caso de la CAN; aunque para hacer tal afirmación es necesario presentar estimaciones y cálculos más rigurosos. Sin embargo, los gráficos adjuntos que muestran los patrones del intercambio del Perú y Colombia con los países de la CAN, nos pueden dar cierta idea al respecto. Podemos observar cómo la participación de las importaciones del Perú provenientes de países de la CAN se incrementaron significativamente hacia finales de la década de los ochenta e inicios de los noventa (cuando se creó la zona de libre comercio), hasta el año en que el Perú sale transitoriamente de dicho acuerdo. Este mismo patrón no se repite en las exportaciones. En el caso de Colombia, ocurre todo lo contrario, puesto que la participación de las exportaciones colombianas a países de la CAN respecto del total, se incrementó significativamente a lo largo de los noventa hasta niveles de 18 por ciento, mientras que la participación de sus importaciones de países de la CAN, permaneció casi constante. ¿Quién gana aquí?

El estudio del FMI citado líneas arriba demuestra, mediante técnicas estadísticas y utilizando una muestra de 100 países para un periodo de 40 años, que un mayor crecimiento de 1 punto porcentual de los socios comerciales de un país X está altamente correlacionado con un mayor crecimiento de 0.8 puntos porcentuales del país X, incrementándose este efecto con la apertura comercial. La pregunta es, ¿cuáles son los mecanismos por los cuales se da una relación entre comercio

integración al mundo

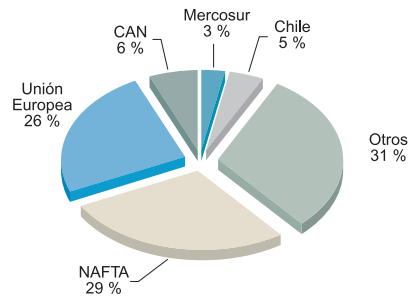
internacional y crecimiento económico? Una respuesta a esta interrogante sería que esta relación se da a través de los efectos "desbordamiento" o *spillovers*. La literatura del crecimiento económico basado en actividades de investigación y desarrollo (I&D) como fuentes de productividad, ha demostrado que los *spillovers* son mayores en países que se encuentran abiertos al comercio, dados los beneficios obtenidos de la asimilación del conocimiento o tecnología de sus socios desarrollados. De este modo, es posible demostrar que, dejando de lado los efectos de otros determinantes del crecimiento económico, aquellos países que exportan a otros relativamente más avanzados crecen de modo más acelerado. Esto se deduce del hecho de que exportar (productos no primarios) a un país desarrollado, implica un mayor grado de especialización tecnológica en ciertos sectores lo cual puede generar *spillovers* positivos hacia otros sectores de la economía. Además, dichos sectores tienen un importante contenido de importaciones con un importante agregado tecnológico, lo cual también es potencialmente beneficioso, en el sentido de que esta situación promueve la adquisición y el aprendizaje de dichas tecnologías, también mediante los efectos del *spillover*.

Respecto de este último punto, y en línea con la idea propuesta por el estudio del FMI, Connolly (1998) concluye que la exposición a importaciones de bienes que requieren de alta tecnología, traídos desde países desarrollados, puede afectar significativamente el patrón de crecimiento del país importador de dos maneras. En primer lugar, si es que estas importaciones son utilizadas como bienes intermedios en la producción de otros bienes finales (locales), puesto que con ello estos bie-

nes finales se producen de manera más eficiente y son más competitivos para entrar en mercados internacionales; y, en segundo término, mediante la imitación de dichos productos a nivel de productores domésticos (sustitución de importaciones) y a la consiguiente innovación, transferencia y aprendizaje de tecnología.

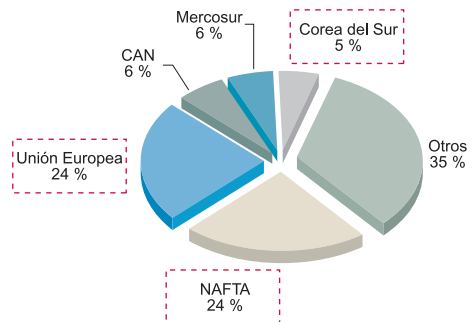
En este sentido, si la decisión de un país de asociarse a un bloque regional no responde a criterios económicos y racionales, y genera un fuerte desvío de comercio, entonces podría ser mucho más perjudicial en términos de bienestar que lo que usualmente se piensa; una posibilidad que Krugman establece. Al respecto, vale la pena hacer una comparación del caso peruano con el caso chileno. Si bien es cierto que la composición del destino de las exportaciones chilenas es muy similar al de las peruanas, Chile sostiene acuerdos comerciales de libre comercio con la Unión Europea, con el NAFTA y con Corea del Sur. De esta manera, más del 50 por ciento de las exportaciones del vecino país están bajo acuerdos de libre comercio con países desarrollados. La decisión de con qué país asociarnos debería ser totalmente endógena y racional, "con aquellos países que representen los principales mercados para nuestras exportaciones, y que puedan dar cabida aun más a nuestras exportaciones no primarias que permitan impulsar la industrialización de nuestro país". Cualquier cambio en las fuentes de importaciones y en el destino de nuestras exportaciones que reduzca el acceso a las tecnologías avanzadas tendrá un efecto negativo sobre el crecimiento de nuestro país, por cuando se reducen las posibilidades de aprendizaje e imitación, factores que podrían impactar positivamente nuestro ingreso futuro. ■

COMPOSICIÓN DE EXPORTACIONES DE BIENES DEL PERÚ, SEGÚN BLOQUE ECONÓMICO Y PRINCIPALES SOCIOS, 2003 (en %)



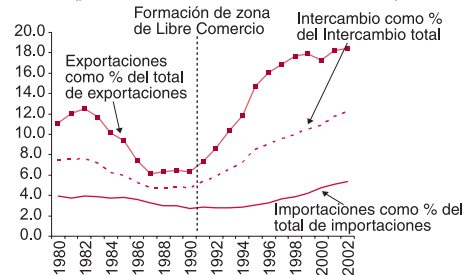
Fuente: SUNAT.

COMPOSICIÓN DE EXPORTACIONES DE BIENES DE CHILE, SEGÚN BLOQUE ECONÓMICO Y PRINCIPALES SOCIOS, 2003 (en %)



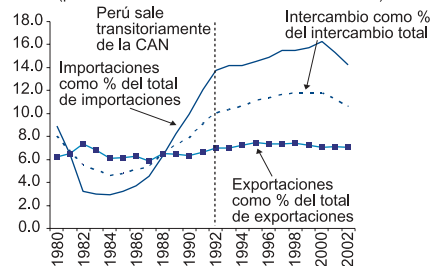
Fuente: Servicio de Aduanas (Chile).

EXPORTACIONES, IMPORTACIONES E INTERCAMBIO DE COLOMBIA HACIA O DESDE PAÍSES DE LA CAN COMO % DEL TOTAL (promedios móviles de los últimos cinco años)



Fuente: Direction of Trade Statistics (FMI), IPE.

EXPORTACIONES, IMPORTACIONES E INTERCAMBIO DEL PERÚ HACIA O DESDE PAÍSES DE LA CAN COMO % DEL TOTAL (promedios móviles de los últimos cinco años)



Fuente: Direction of Trade Statistics (FMI), IPE.

¹ Arora y Vamvakidis (2004), "How much do trading partners matter for economic growth?". Working Paper 04/06, IMF.
² Ver M. Connolly (1998) "The dual nature of trade: measuring its impact on imitation and growth". Duke University Economics Department Working Paper No. 97-04; y M. Connolly (1999), "North-South technological diffusion: a new case for dynamic gains from trade". Duke University Economics Department Working Paper No. 99-08.