

## Crecimiento reciente, pobreza eterna

### Mirada general

Treinta años tardó el mundo en retornar a los niveles de crecimiento cercano al 5% alcanzado en el 2004, pero cuando se restableció, lo hizo con algunas sorpresas.

La composición regional del crecimiento en 2004 concordaría con la aparición de un novedoso patrón de expansión económica mundial; a saber, Estados Unidos como motor del crecimiento de las economías avanzadas y las principales economías emergentes de Asia como segundo polo de dinamismo mundial.

Las condiciones internacionales fueron inusualmente favorables para que éste patrón de crecimiento se cristalizara beneficiando las exportaciones procedentes de las economías emergentes y los flujos de capital hacia esos países. De hecho el superávit agregado de las economías emergentes alcanzó el record de U\$S 270.000 millones y como era de esperar Asia contabilizó la mayor parte.

### Crecimiento Mundial del producto

Regiones y países	Crecimiento medio 95-2003	2004	Primer trimestre 2005
<b>Asia</b>	<b>6.6%</b>	<b>7.8%</b>	<b>7.3%</b>
China	8.5%	9.5%	9.5%
India	5.9%	7.1%	6.9%
<b>A. Latina</b>	<b>2.0%</b>	<b>5.9%</b>	<b>4.3%</b>
Argentina	0.4%	9.1%	8.3%
Brasil	2.1%	5.2%	3.8%
México	2.5%	4.4%	2.4%
<b>Europa Central</b>	<b>3.7%</b>	<b>4.8%</b>	<b>3.3%</b>
Turquía	3.7%	8.9%	0.1%
<b>G7</b>	<b>2.4%</b>	<b>3.2%</b>	<b>2.5%</b>

Fuente: KP&M en base a BIS

Los tipos de interés, por su parte, permanecieron bajos tanto en Asia como en el resto del mundo, colaborando con este crecimiento y generando una sobreoferta monetaria que, en algunos casos fue a los países emergentes y en otros a especulación sobre futuros de petróleo *hedge funds* como alternativa a las bajas tasas de interés.

Dado éste panorama, se podría suponer que bajo las condiciones actuales y presumiendo que este nuevo perfil de crecimiento sea sostenido, podríamos estar arribando a una mudanza de mediano y largo plazo en el precio de los bienes exportables para los países emergentes si la combinación operada en los precios relativos de commodities y energéticos, se mantiene en el tiempo.

### Precio en U\$S/TN principales commodities

	2002	2003	2004	Jul 2005
Trigo	127	160	169	149
Maíz	90	107	129	107
Soja	203	237	332	269
Aceite soja	481	413	607	561
Pellets soja	178	191	208	223
Girasol grano	233	255	245	275
Girasol aceite	540	532	544	623
café	60	64	80	120
azúcar	6.2	6.9	7.5	9.0
Aluminio	1.350	1.400	1.590	1.627
Cobre	1.560	1.779	2.863	3.530
Estaño	4.061	4.890	8.481	7.604

Fuente: KP&M en base a FMI

### La distribución mundial del PBI y exportaciones

Detalle	Cantidad de países	Participación En el PBI mundial	Participación en las expo mundiales	Participación en la población mundial
Economías avanzadas	29	54.6%	71.8%	15.3%
EEUU	1	20.9%	10.4%	4.7%
G7	7	43.0%	42.3%	11.4%
África	48	3.8%	2.2%	12.5%
Asia	23	24.6%	11%	52.3%
China	1	13.2%	5.9%	20.7%
India	1	5.9%	1.0%	17.3%

Fuente: KP&M en base a FMI

El cuadro anterior muestra que los países emergentes, sobre todo China y la India, podrían mantener vivo los precios de los commodities en el caso que sigan ganando terreno en la participación internacional del comercio dado su crecimiento.

Ambos países tienen combinadas unas 2.300 millones de personas, algo así como el 38% de la población mundial, en caso que existiera un aumento de U\$S 100 dólares per capita para ambos países, la demanda mundial de productos aumentaría en U\$S 230 mil millones. Aunque esto es materialmente imposible en la actualidad, y seguramente en el futuro, no es un mal cálculo para determinar por que algunas mercancías han mantenido su ritmo de crecimiento.

Pero el cuadro también muestra que la globalización ha provocado una inmensa reestructuración de la distribución del producto mundial ofreciendo como resultado un inmenso crecimiento de la pobreza y el agotamiento de los recursos naturales. Tanto es así que el crecimiento del Producto Interno Bruto ya no es un índice adecuado de progreso, como para poder identificar a la globalización con el desarrollo y el bienestar.

El crecimiento del PIB en los países del tercer mundo – incluidos "en desarrollo" y "emergentes"- va a la par de los índices del crecimiento de la pobreza y de la destrucción ambiental.

La visión que nos interesa es la otra cara de la moneda que no se refleja en el cuadro. Según el informe de UNCTAD realizado en el pasado mes de Julio en Brasil, 141 países en desarrollo dependen en más de un 50% de sus exportaciones de productos primarios para vivir, el número se amplía al 80% si miramos sólo a las economía sub – Sahariana.

**Promedio precio real de los commodities 1957-2004**

En números índice base 1995= 100 y variación %

Periodo	Petróleo	Alimentos	Mat. primas agrícolas	Metales
1957-1971	49.7	175.2	95.7	122.3
1972-1979	147	217.9	112.4	132.8
1980-2002	146.7	105.7	80.9	91.8
2003-2004	154.9	80.0	74.0	77.3
Marzo 04	176.4	92.4	76.9	98.9
Variación %				
Marz04/1957-1971	255%	-47.2%	-19.7%	-19.1%
Marz04/1972-1979	20%	-57.6%	-31.6%	-25.5%
Marz04/1980-2002	20.3%	-12.5%	-4.9%	7.7%
Marz04/2003-2004	13.9%	15.6%	4.0%	28.%

Fuente: KP&M en base a FMI y CEP

El cuadro anterior muestra un estudio realizado por el FMI que contiene la cotización de unos sesenta productos representativos de las exportaciones de los países subdesarrollados. En todos los casos, los valores nominales fueron deflactados por un índice de precios manufactureros. El análisis se llevó a cabo tomando en cuenta cuatro grupos de commodities: 1) petróleo, 2) alimentos, 3) materias primas agrícolas y, 4) metales.

Lo interesante del estudio realizado por el FMI, es que la evolución en el tiempo de los commodities más representativos de los países pobres se encuentran en valores negativos. Los vaivenes en estos productos pueden resultar aterradores para muchos de estos países, si tomamos en cuenta para poner un ejemplo que el 67% del ingreso de Etiopía depende del café, Burundi en un 80% y podríamos seguir la cuenta. Latinoamérica no escapa a los números de la ecuación, ni en cuanto a su dependencia externa, ni en cuanto al precio de los commoditye.

La Organización de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación también realizo estudios por la misma época que el FMI y detectó que 43 países en desarrollo obtienen más del 20 por ciento del total de sus ingresos de exportación de un único producto básico. Casi todos estos países están en el Africa subsahariana o en América Latina y el Caribe, y dependen de las exportaciones de azúcar, café, algodón o bananas, y prácticamente en todos prolifera la pobreza.

Más de 50 países en desarrollo, incluidos casi todos los países menos desarrollados,

obtienen entre el 20 y el 90 por ciento de sus divisas de la exportación de tres o menos productos agrícolas básicos, normalmente tropicales.

Pero además, y como bien hace mención Orlando Caputo Leiva<sup>1</sup> “en los últimos veinte años una parte importante de los recursos naturales de los países atrasados se han transformado en propiedad privada de empresas transnacionales”. Si estas son las que se apropian de las ganancias incrementales de los precios, de los beneficios del comercio exterior y de la renta de los recursos, ¿en que se benefician los países pobres del viraje en el crecimiento? ¿esto es realmente así?

---

<sup>1</sup> Estados Unidos y China: ¿Locomotoras de una recuperación en la crisis cíclica de la economía mundial? La economía mundial y A. Latina; Clacso 2005