

Descifrando el crecimiento exportador chileno*

Sebastián Claro

Banco Central de Chile

21 de junio del 2013

Universidad del Pacífico – Cieplan – CAF| Lima, Perú

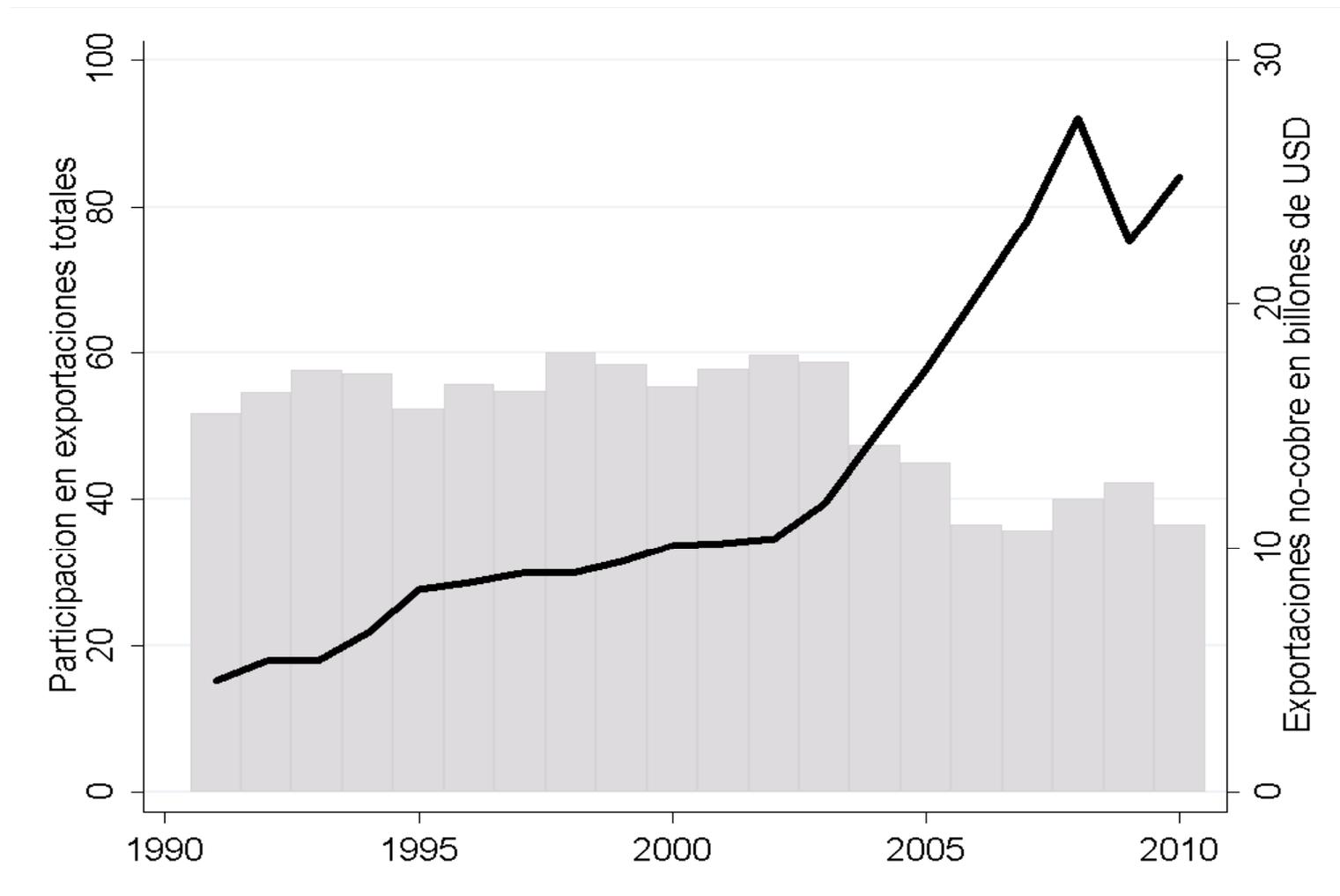
* Esta presentación recoge resultados de diferentes investigaciones en curso realizadas con Bernardo Blum (Toronto), Yan Carriere-Swallow (IMF), Trevor Tombe (Calgary) e Ig Horstmann (Toronto).

Temas

- Crecimiento exportador chileno no mineras desde 1991.
- Ejercicio de descomposición: ¿cuáles son los márgenes relevantes?
- *Zoom* a China.
- Conclusiones y algunas interrogantes de política económica.

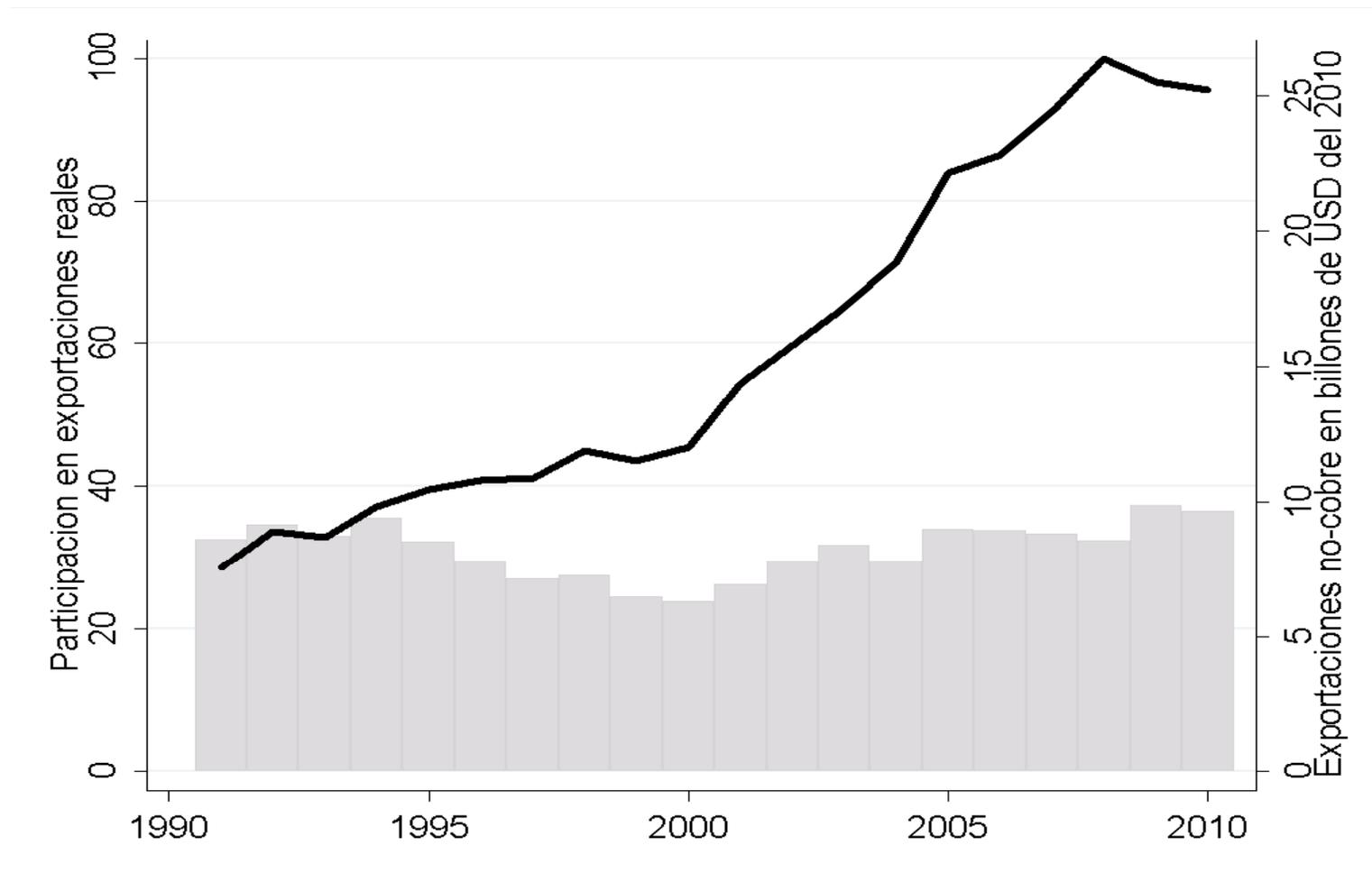
Evolución de las exportaciones chilenas no mineras

En dólares nominales



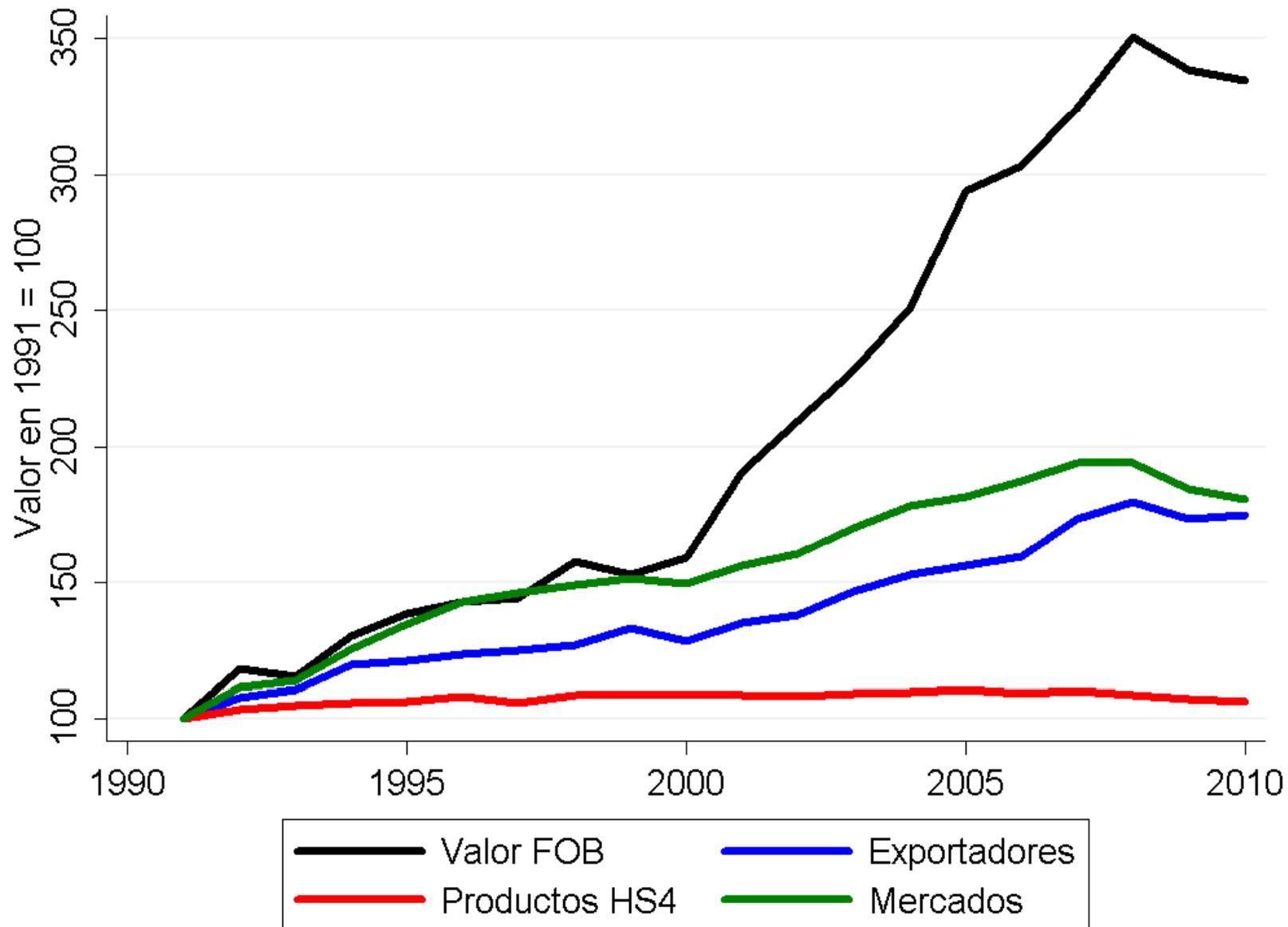
Evolución de las exportaciones chilenas no mineras

En dólares reales



Dólares nominales deflactados por IVUX no minero, Banco Central de Chile

Márgenes de las exportaciones chilenas no mineras



La incidencia de “ceros” es muy persistente

- En un año cualquiera, sólo el 4% de los potenciales pares producto-destino son servidos (2006: 3.500 HS6, 200 países, 700.000 potenciales destinos, solo 28.000 servidos). Estos datos son similares en otros países (Armenter & Koren, 2010)
- En una ventana de 20 años, sólo el 8% de los potenciales pares registran exportaciones positivas en algún año.
- Los mercados nuevos (pares producto-destino) se crean a una tasa muy lenta, y su contribución al crecimiento de las exportaciones es marginal.

Descomposición del crecimiento

Tabla 2: Descomposición del crecimiento en sucesivas décadas; no mineras
En puntos porcentuales anualizados

<i>Periodo</i>	<i>Viejas firmas</i>		<i>Nuevas firmas</i>		<i>Total</i>
	<i>Viejos mercados</i>	<i>Nuevos mercados</i>	<i>Viejos mercados</i>	<i>Nuevos mercados</i>	
1991-2001	-0,07	1,48	4,32	0,94	6,67
1992-2002	-0,06	1,29	3,89	0,77	5,90
1993-2003	0,93	1,23	4,08	0,82	7,06
1994-2004	1,38	1,04	3,71	0,65	6,78
1995-2005	2,60	0,85	3,87	0,50	7,81
1996-2006	2,62	0,84	4,07	0,28	7,81
1997-2007	3,82	0,72	3,60	0,31	8,45
1998-2008	3,75	0,69	3,64	0,24	8,33
1999-2009	3,63	0,52	3,90	0,24	8,29
2000-2010	3,71	0,43	3,39	0,18	7,72

¿Es China diferente?

Tabla 3: Exportaciones chilenas por país de destino; no mineras

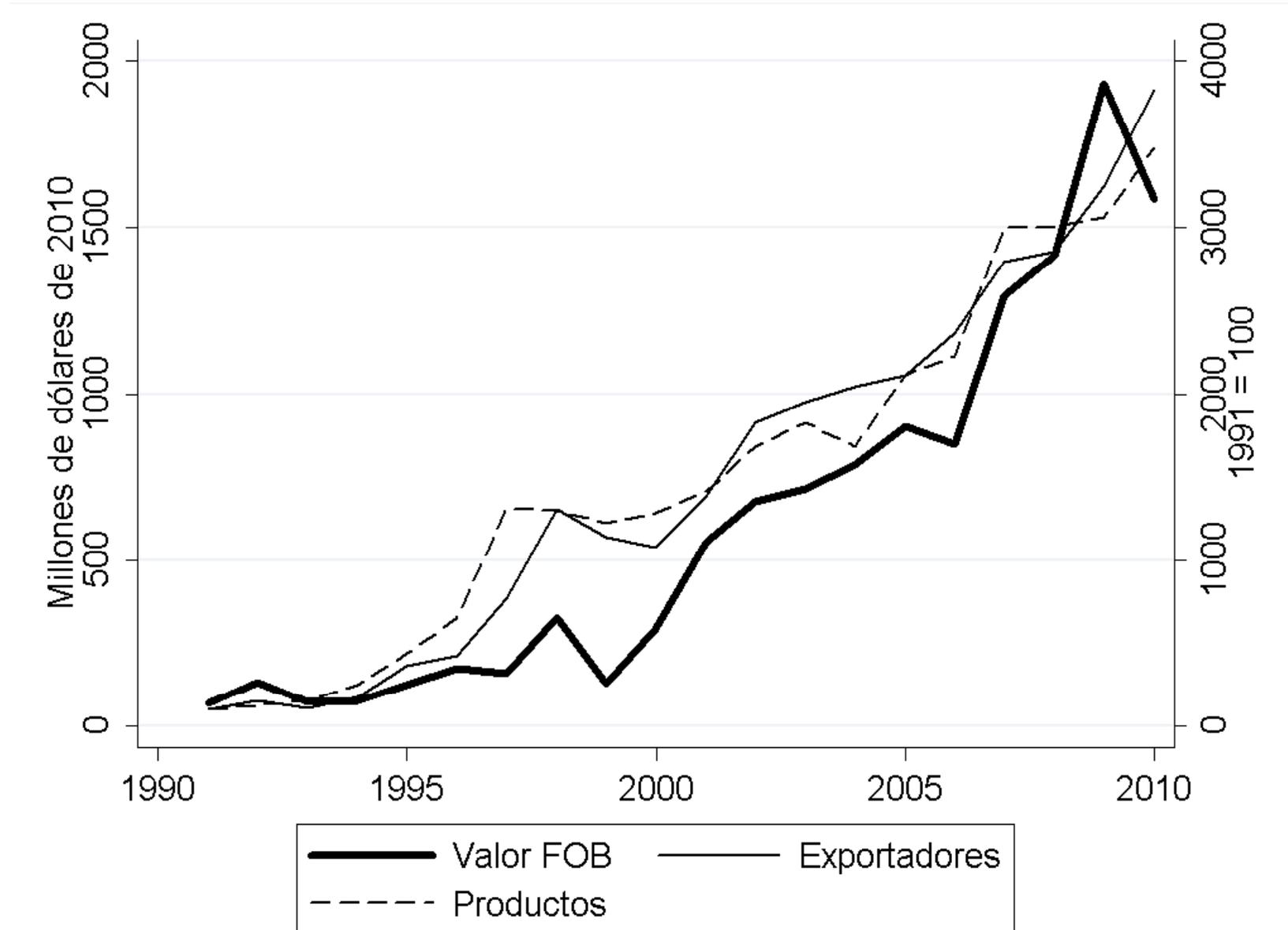
<i>En el año 2010</i>			<i>Cambio entre 1991 y 2010</i>	
<i>País de destino</i>	<i>Valor FOB</i>	<i>% de exp. mundiales</i>	<i>Crecimiento Anualizado</i>	<i>En participación</i>
1 EE.UU.	4.450,0	17,6%	5,9%	-2,2%
2 Japón	2.098,9	8,3%	3,2%	-7,1%
3 China	1.583,2	6,3%	17,9%	+5,4%
4 Brasil	1.422,8	5,6%	8,0%	+1,3%
5 Perú	1.386,6	5,5%	9,7%	+2,3%
6 México	1.098,3	4,4%	16,8%	+3,6%
7 Argentina	1.008,0	4,0%	6,3%	-0,2%
8 Holanda	938,4	3,7%	4,5%	-1,7%
9 Corea	823,9	3,3%	11,5%	+1,9%
10 España	698,3	2,8%	3,7%	-1,8%
Top 10	15.508,2	61,5%	6,0%	-6,6%
Mundo	25.220,1	100,0%	6,6%	

Fuerte crecimiento en número de productos exportados

Tabla 4: Principales productos HS4 exportados hacia China; no mineras

1991			2010		
<i>Descripción</i>	<i>Valor</i>	<i>% del total</i>	<i>Descripción</i>	<i>Valor</i>	<i>% del total</i>
1 Pulpa de madera	37,7	54,5	Pulpa de madera	677,9	42,8
2 Harina	16,8	24,3	Harina	202,8	12,8
3 Fertilizantes	1,0	14,8	Vino de uvas	83,3	5,3
4 Lana	0,4	5,8	Flúor, cloro, bromuros	72,8	4,6
5 Maquinaria	0,2	0,3	Madera tallada	58,4	3,7
6 Cloruros, bromuros	0,2	0,2	Fertilizantes	54,6	3,5
7			Pescado congelado	52,3	3,3
8			Albaricoques, cerezas	40,3	2,5
9			Algarrobas	37,1	2,3
10			Óxidos de boro	30,4	1,9
Top 10	69,0	100,0		1.309,7	82,7
Total	69,0	100,0		1.583,2	100,0

Márgenes de las exportaciones chilenas a China



La convergencia de China hacia patrones generales

Tabla 6: Descomposición del crecimiento hacia China; no mineras

En puntos porcentuales anualizados

<i>Periodo</i>	<i>Viejas firmas</i>		<i>Nuevas firmas</i>		<i>Total</i>
	<i>Viejos productos</i>	<i>Nuevos productos</i>	<i>Viejos productos</i>	<i>Nuevos productos</i>	
1991-2001	11,82	1,16	4,42	5,81	23,21
1992-2002	6,96	0,59	3,03	7,02	17,60
1993-2003	11,86	1,08	4,15	8,47	25,56
1994-2004	15,31	0,08	4,41	6,04	25,85
1995-2005	12,45	0,09	6,85	2,26	21,66
1996-2006	9,48	0,11	6,38	0,99	16,97
1997-2007	16,53	0,10	5,54	0,93	23,10
1998-2008	9,96	0,11	4,07	1,49	15,63
1999-2009	22,06	0,23	6,28	2,26	30,83
2000-2010	11,78	0,22	5,07	1,13	18,20

La convergencia de China hacia patrones generales

Tabla 7: Descomposición del crecimiento hacia los principales socios comerciales:2000-2010

País de destino	Viejas firmas		Nuevas firmas		Total
	<i>Viejos productos</i>	<i>Nuevos productos</i>	<i>Viejos productos</i>	<i>Nuevos productos</i>	
1 EE.UU.	0,82	0,01	4,08	0,00	4,92
2 Japón	0,04	0,02	3,16	0,03	3,26
3 China	11,78	0,22	5,07	1,13	18,20
4 Brasil	3,64	0,04	6,28	0,02	9,98
5 Perú	7,00	0,02	4,49	0,01	11,52
6 México	1,47	0,19	5,05	0,29	7,00
7 Argentina	0,23	0,04	3,84	0,11	4,21
8 Holanda	6,32	0,12	4,12	0,37	10,93
9 Corea	7,28	1,55	6,85	0,16	15,83

Number of Exporters, Full Customs

Year	Exporter Cohort					Total
	1992	1993	1994	1995	...	
1992	5392				...	5392
1993	3364	2054			...	5418
1994	2649	939	2204		...	5792
1995	2195	599	929	2047	...	5770
1996	1876	420	563	803	...	5710
⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮
2005	789	109	108	129		6908

Average Exports Per Firm, Full Customs (000s USD)

Year	Exporter Cohort					Total
	1992	1993	1994	1995	...	
1992	1839				...	1839
1993	2687	137			...	2824
1994	4029	477	111		...	4617
1995	6399	1035	923	179	...	8536
1996	6886	1479	1344	825	...	10750
⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮
2005	34532	5391	16595	7342		108924

Conclusiones

A pesar del auge en el precio de los metales en los 2000s, las exportaciones no mineras han logrado mantenerse dinámicas.

El crecimiento ha estado principalmente empujado por la entrada de nuevas empresas a viejos mercados. Al igual en que otros países, la apertura de nuevos pares producto-destino no ha sido una fuente significativa de crecimiento en exportaciones.

Esta es la dimensión que hay que explorar. Además, son muy pocos los nuevos exportadores exitosos.

No es clara la evidencia de que “diversificación horizontal” contribuya al crecimiento, y ojo con políticas de promoción de “pymes exportadoras”.