

RELACIONES ECONÓMICAS ENTRE LOS PAÍSES DEL AMA

MARÍA DEL ROCÍO BONILLA QUIJADA
PROFESORA ECONOMÍA UNIVERSIDAD ABAD OLIBA



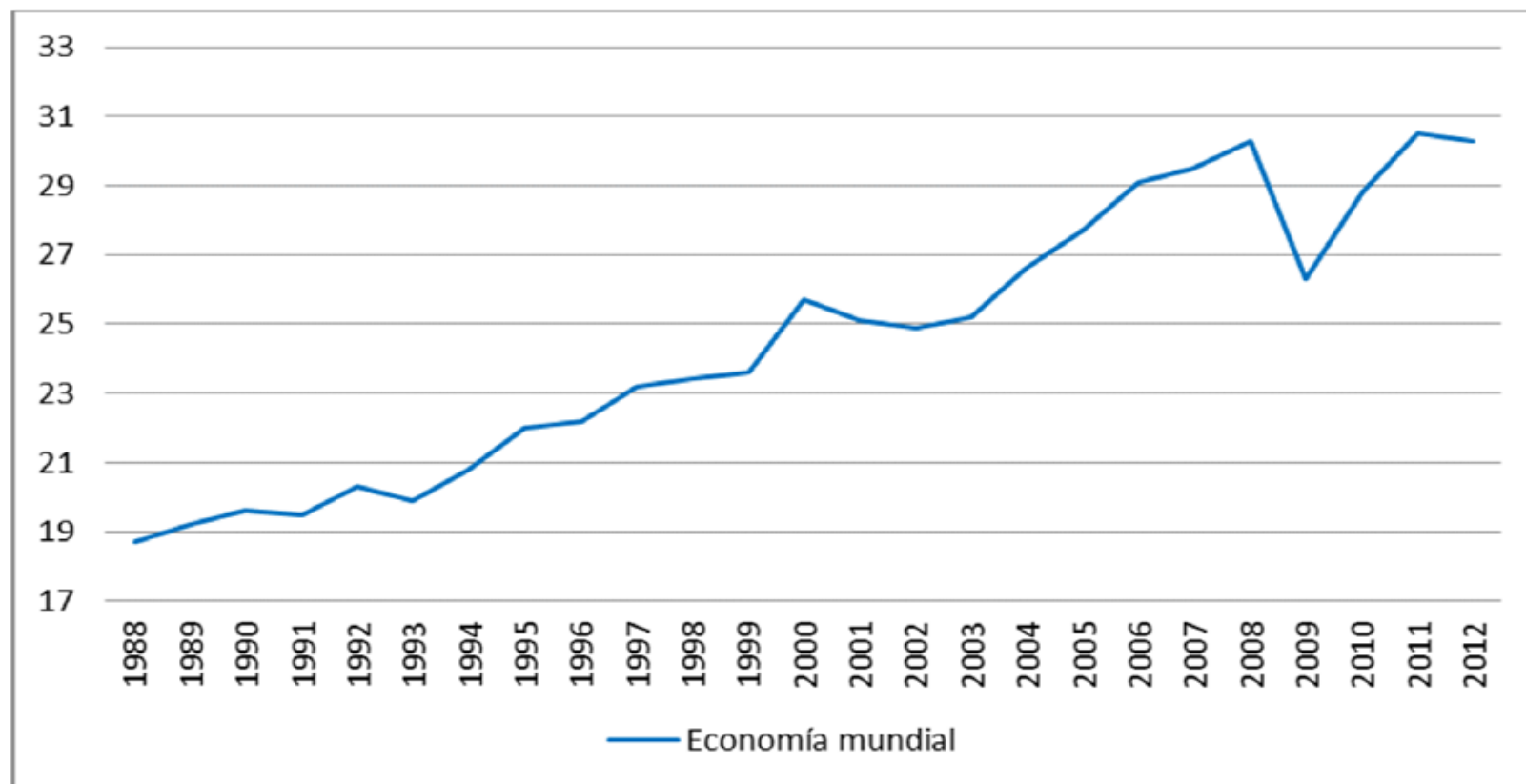
*Universitat
Abat Oliba CEU*

ÍNDICE

1. Nuevo paradigma en el comercio internacional.
 2. Comercio entre países AMA.
 3. Saldos bilaterales.
 4. Posicionamiento a lo largo de la cadena global de valor.
 5. Papel de los servicios.
-

1. CAMBIOS EN EL COMERCIO INTERNACIONAL

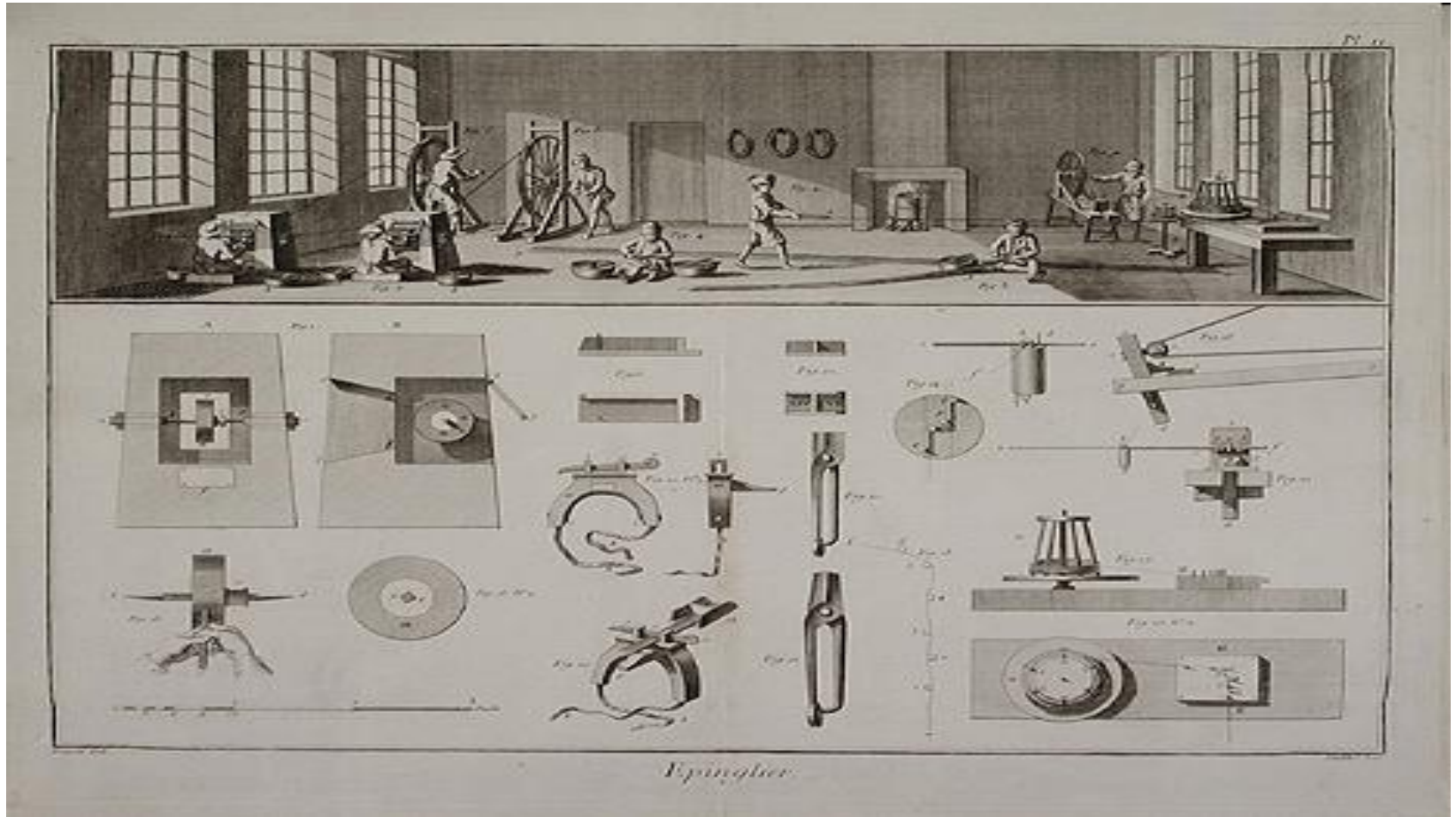
APERTURA COMERCIAL: EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS COMO % PIB MUNDIAL 1988-2012



Fuente: elaboración propia a partir de Banco Mundial, WITS (consulta: 10 de junio de 2015).

Las ventajas de la especialización

Fuente: *L'Encyclopédie*, Diderot y Alembert.



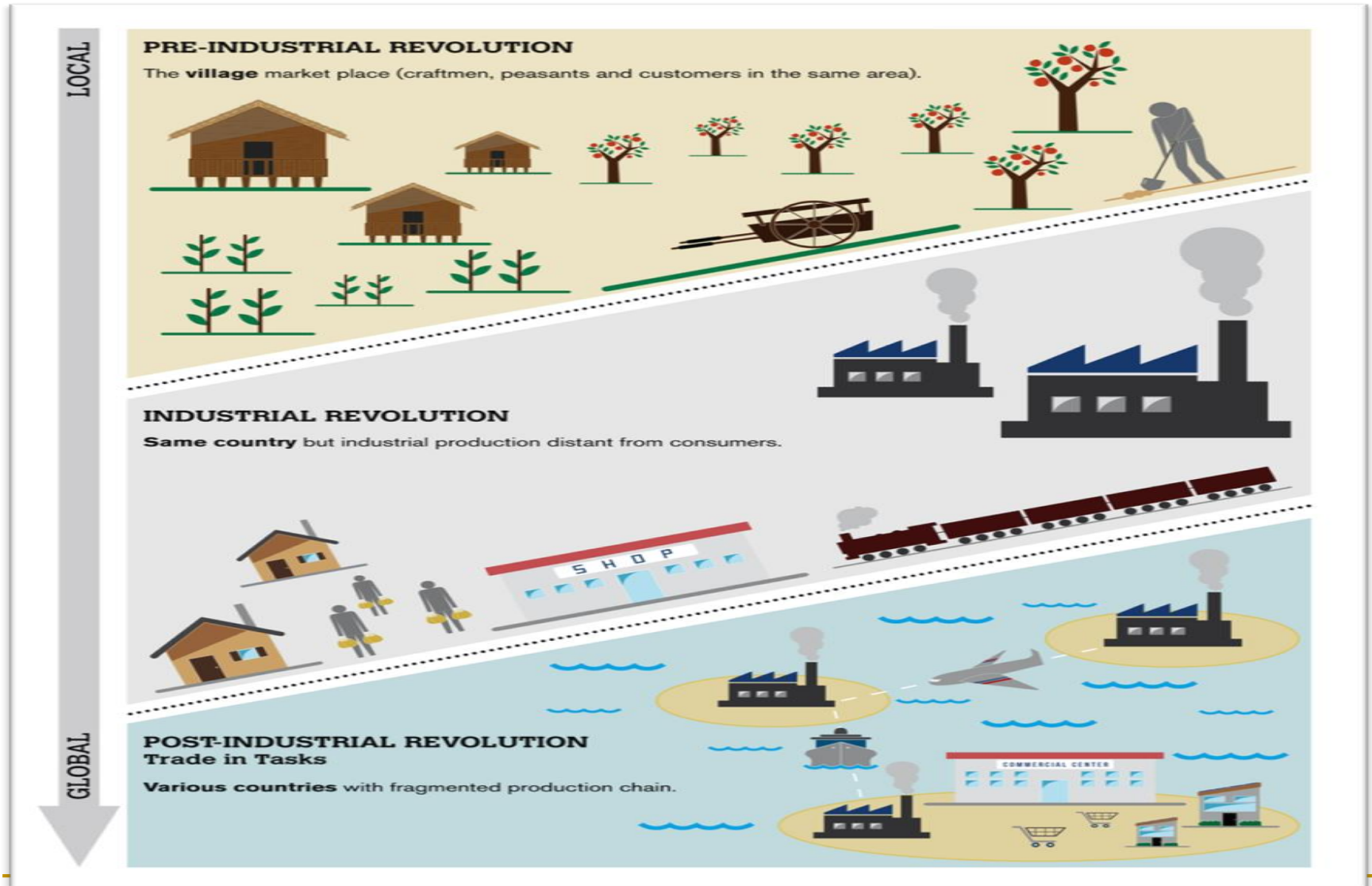
“TRADING IN TASKS”

“MADE IN THE WORLD”

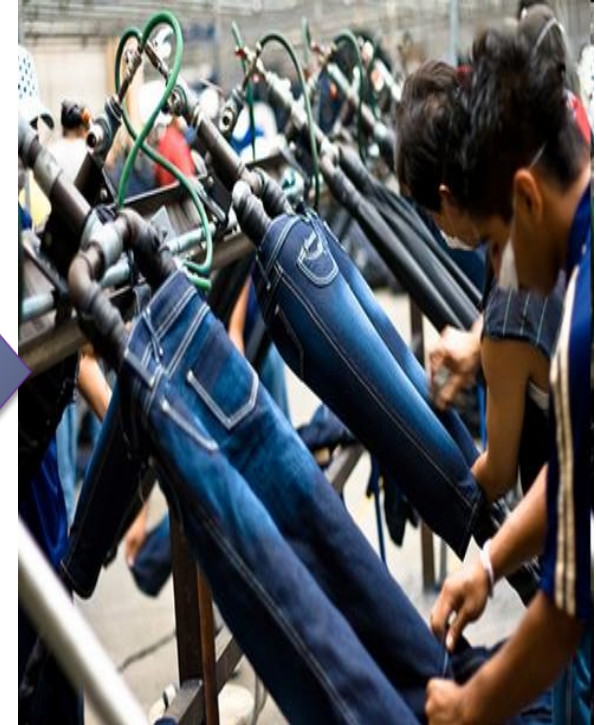
- Adam Smith: ventajas de la especialización, que, con elevados costes de comunicación y transporte requería concentración en la “factoría”.
 - Actualmente: nuevas realidades tecnológicas, reducción coste transporte y políticas: descentralizar las actividades productivas.
 - Partición de la cadena de valor, especialización vertical, desintegración de la producción, cadenas globales de valor (GVC), cadenas globales de aprovisionamiento.
-

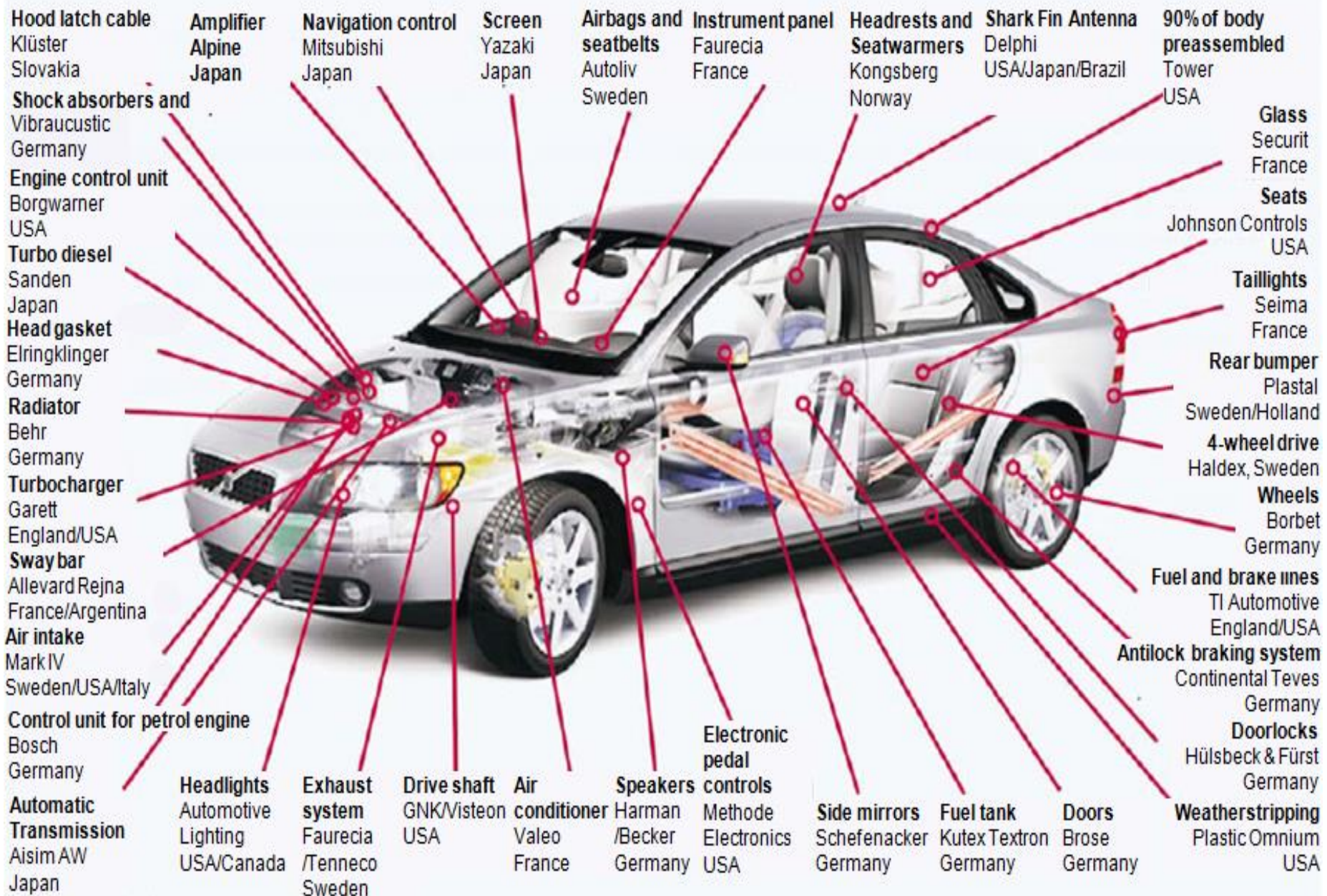
DEL MERCADO LOCAL AL MERCADO GLOBAL

ASIAN DEVELOPMENT BANK (2014), “*Outlook 2014 Update: Asian in global value chains*”, 2014.



NUEVAS PAUTAS DE ESPECIALIZACIÓN





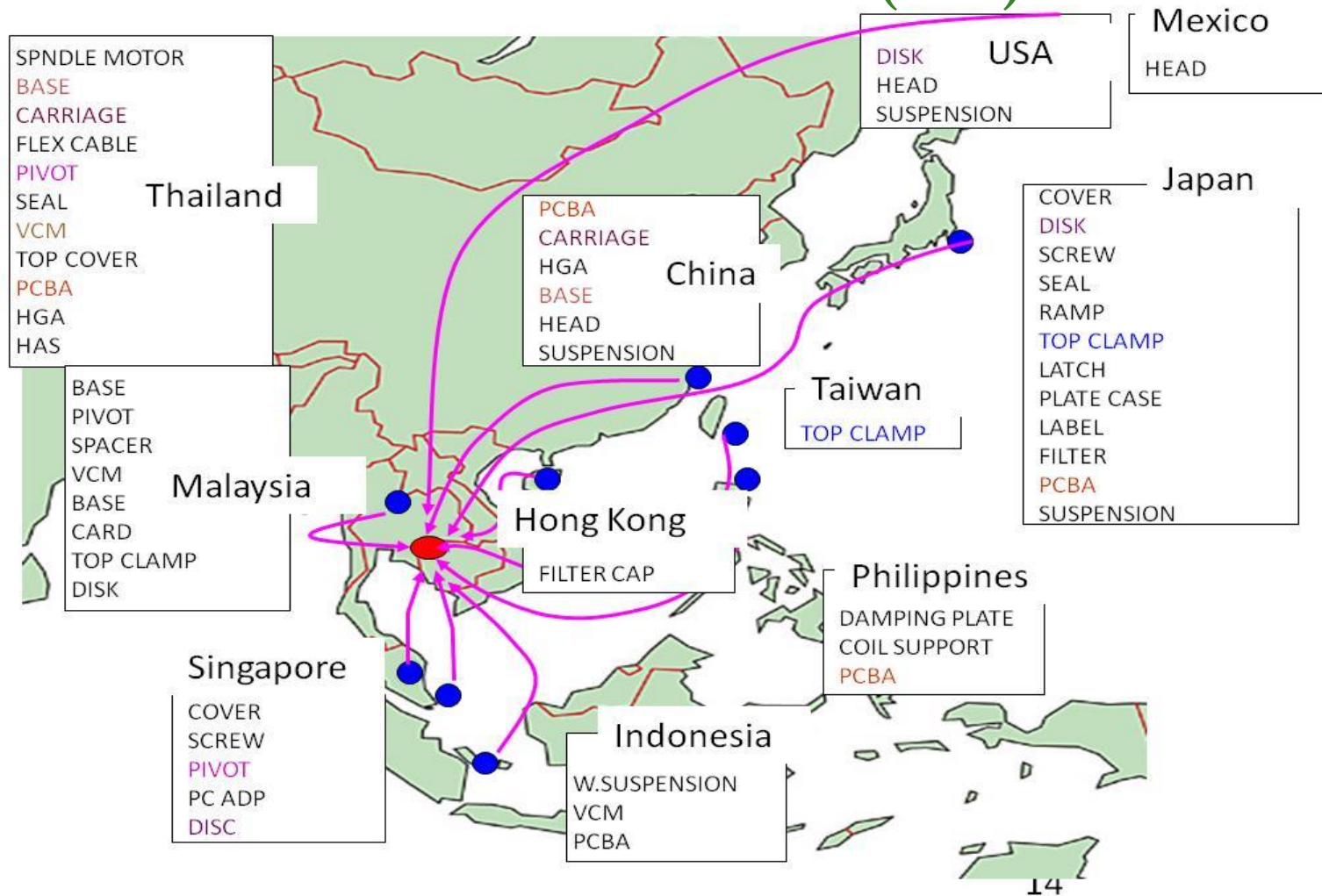
FABRICACIÓN: BOEING

Fuente: Meng-Miroudot (2011)



Computer Hard Disc Drive: “Made in Thailand”?

Fuente: Hiratsuka (2006)



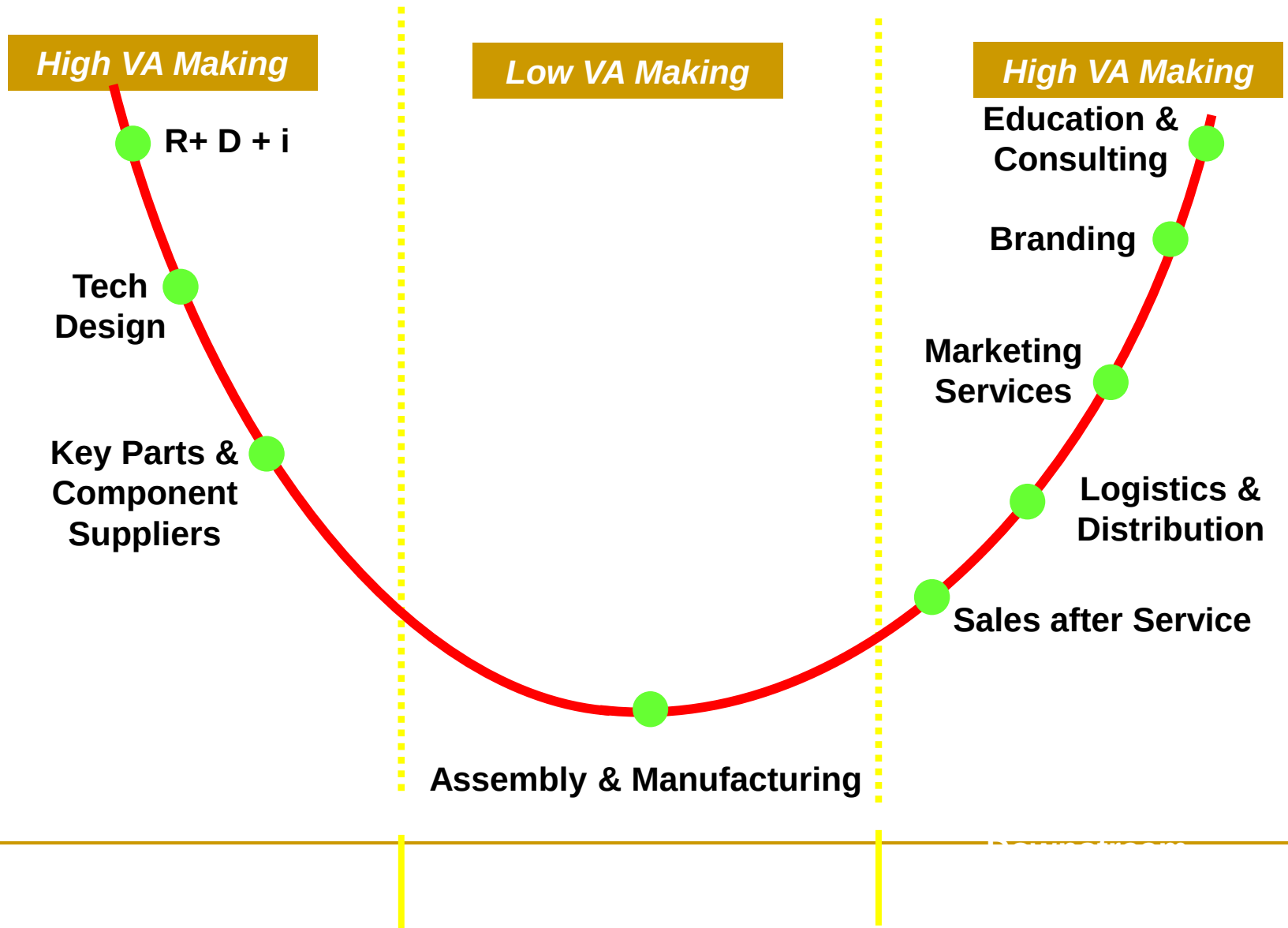
Las cuentas de la Barbie...

Fuente: FEENSTRA, R. (1998)



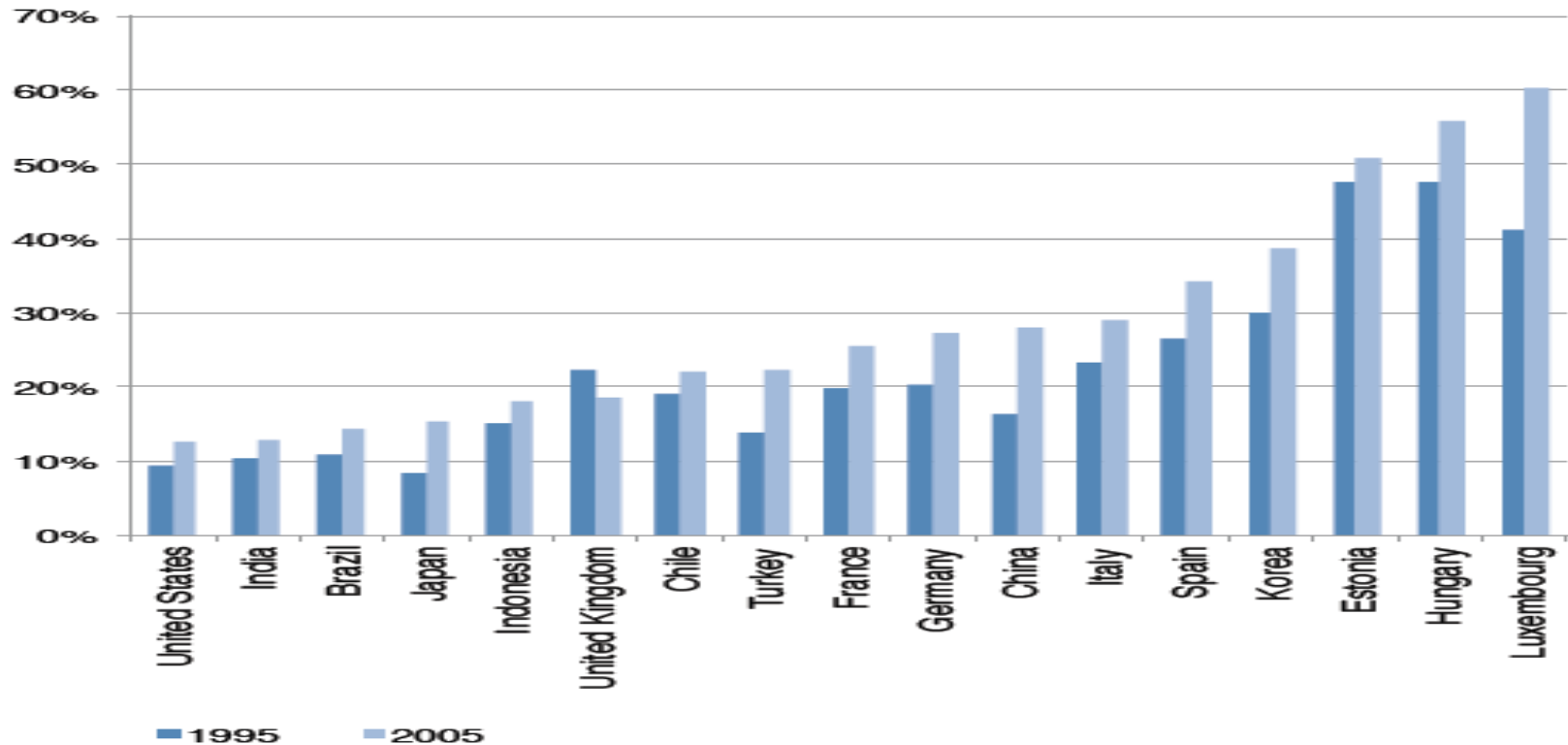
- Los costes de una Barbie que se vende en EEUU a 10\$.
- Materiales: plástico y pelo, proceden de Taiwan y Japón, tejidos, de China.
- Los moldes y las pinturas de EEUU.
- En el ensamblaje participan Indonesia, Malasia y China.
- Se exportan desde Hong Kong a un precio de 2\$ la unidad, esto incluye la mano de obra del ensamblaje: 35 centavos, los 65 centavos del coste de materiales y el resto corresponde a costes de transporte y de administración.
- El diseñador (Mattel) obtiene un dólar de beneficio.
- El resto cubre gastos de publicidad, distribución, ..

THE SMILE CURVE



Contenido importado en las exportaciones (OCDE, julio 2012)

Import content of Exports (%)



Source: OECD Input-Output Database

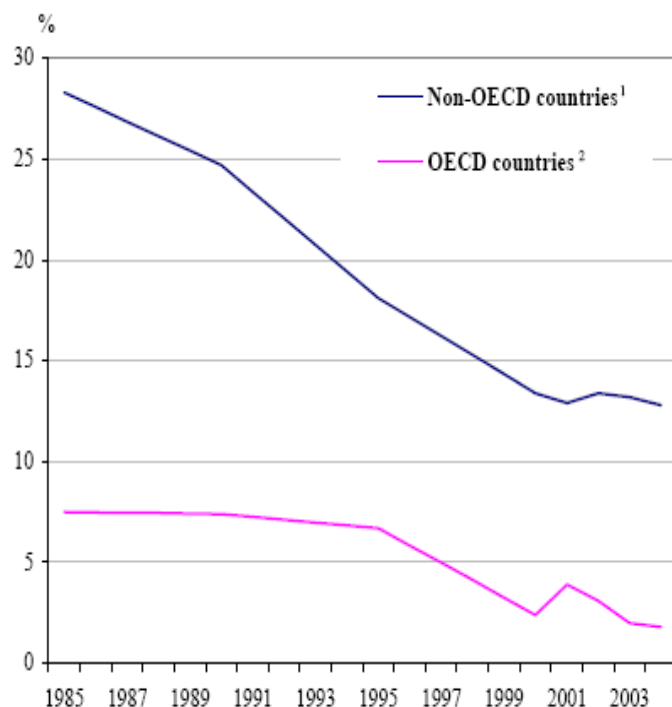
¿Y por qué pasa todo esto?. *Drivers* de la globalización

- 1. Cambios en las políticas: más favorables a la inserción internacional.
- 2. Cambios en los costes de transportes y comunicaciones.
- 3. Cambios en los costes de procesar y transmitir información (TIC)

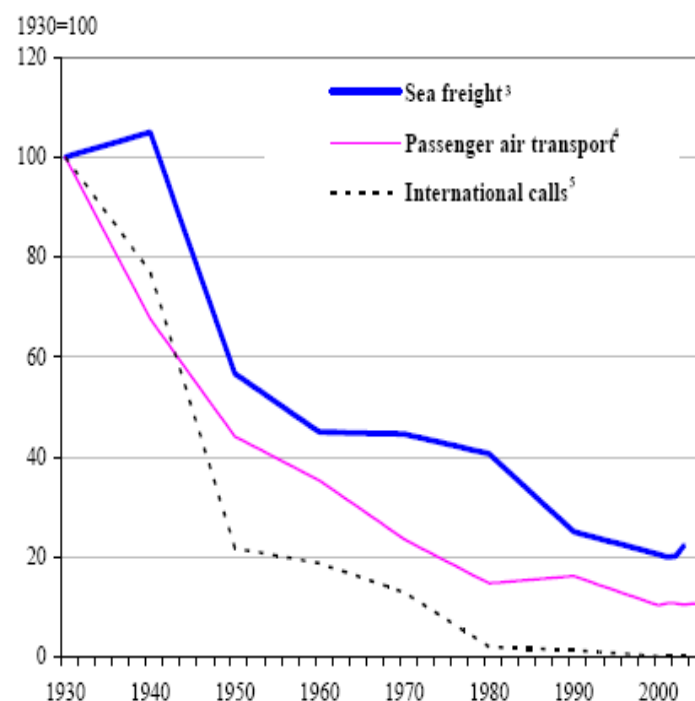
A Flat world?

Evolución barreras comerciales y costes transacciones internacionales (OCDE, 2007)

Tariffs

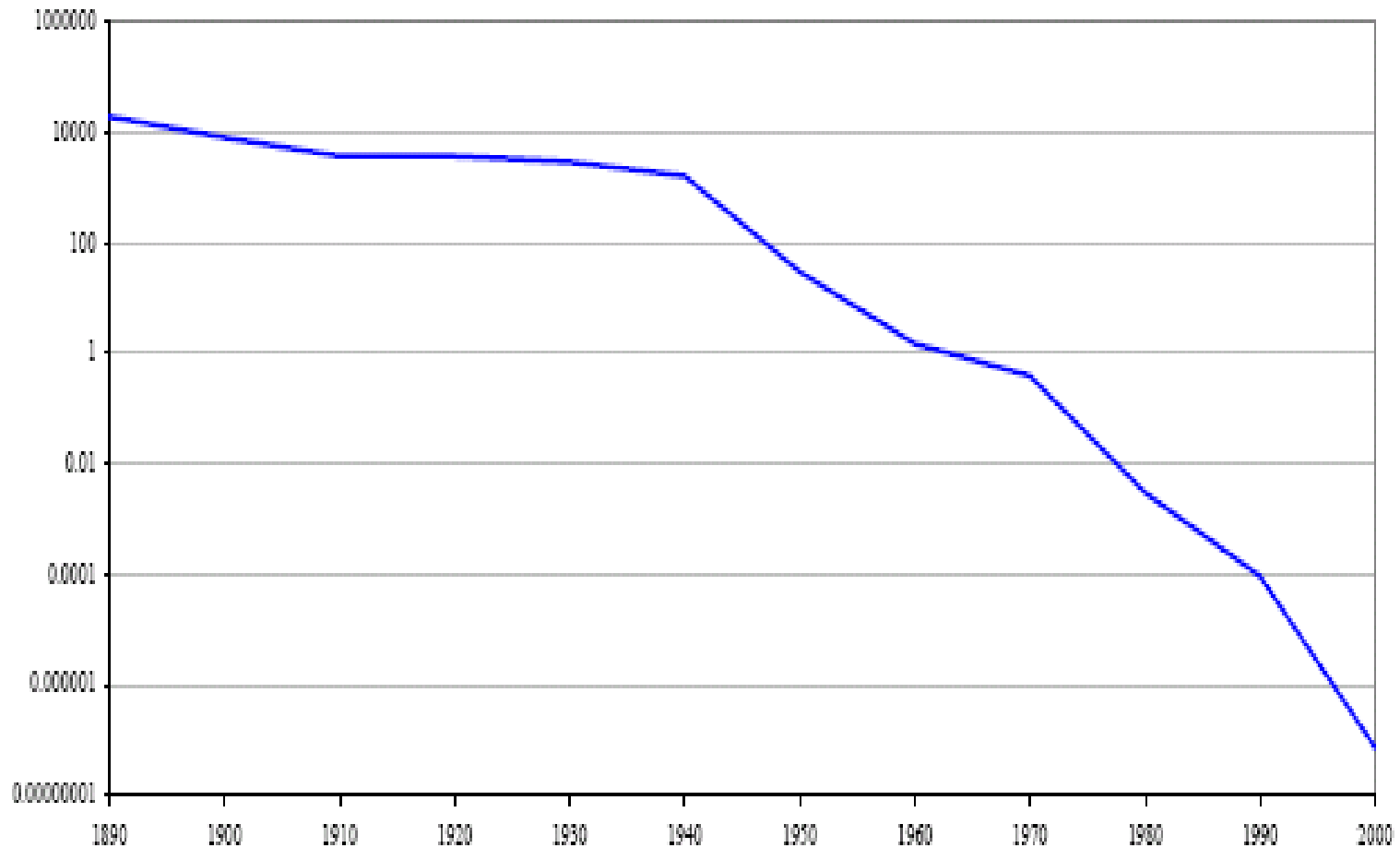


Real transport and communication costs



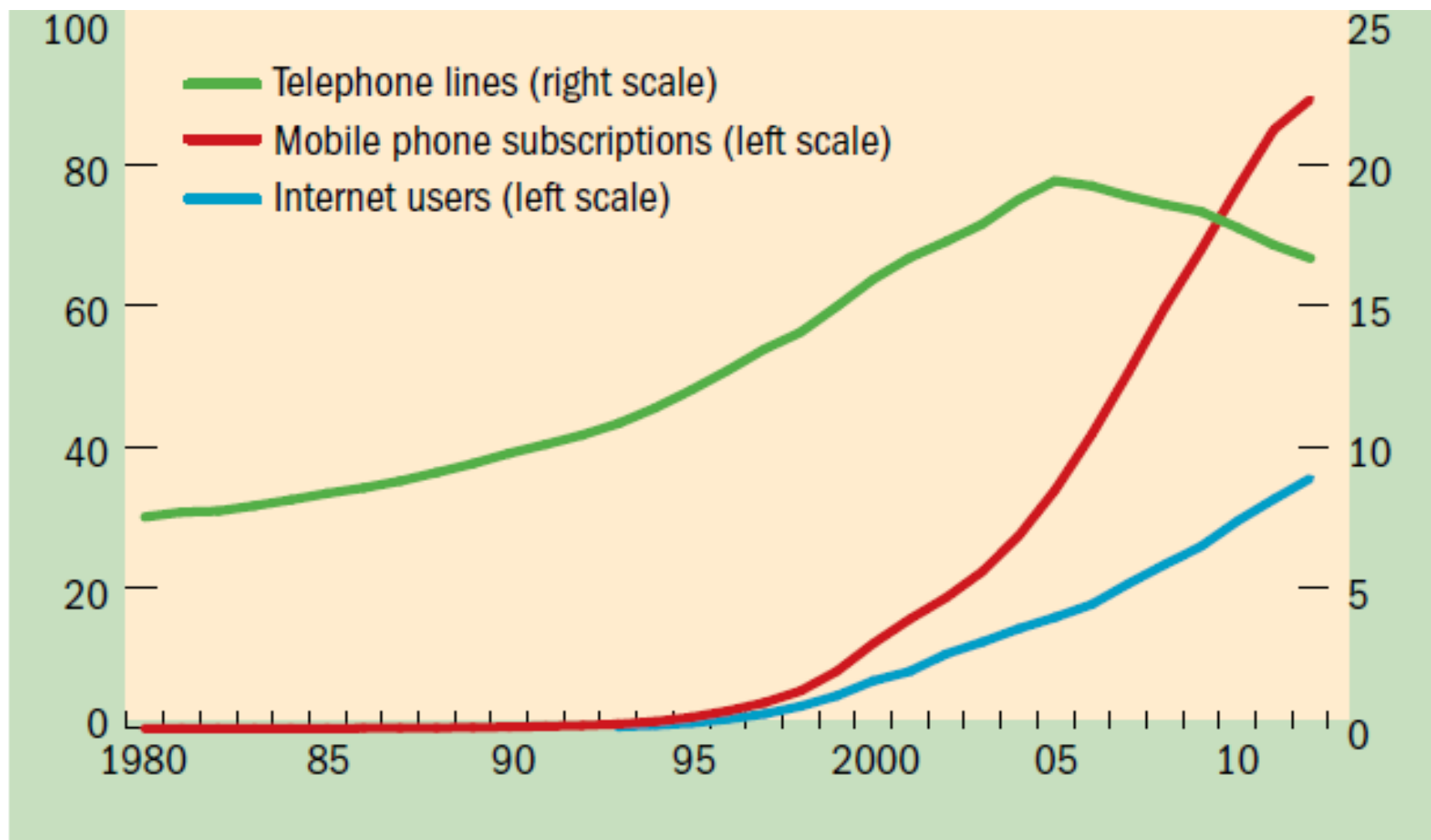
Coste procesar información

Fuente: OCDE (2007)



Nuevas vías de comunicación

Fuente: Kose-Ozturk, F&D, FMI, 2014



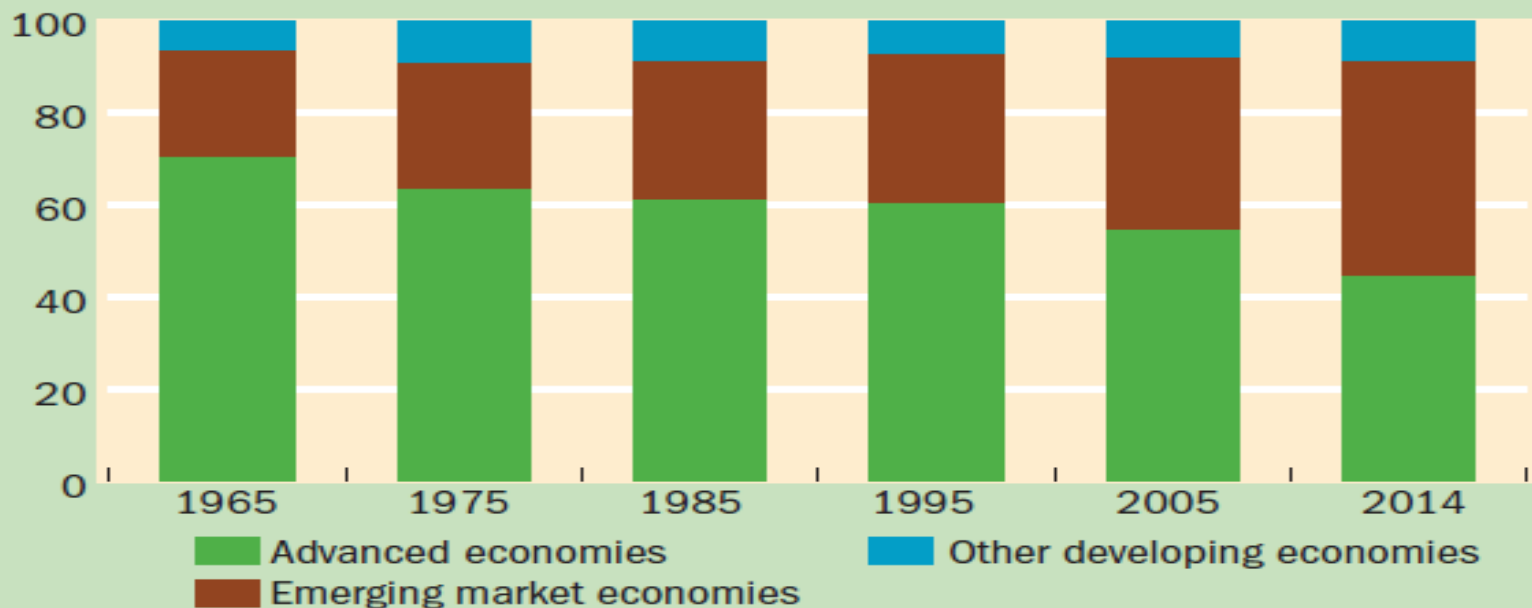
Peso emergentes en la economía global

Fuente : (Kose-Ozturk, FMI, 2014)

Rise of emerging markets

Emerging market economies' share of global GDP has risen steadily since 1965.

(share of global GDP, percent)



Source: IMF, World Economic Outlook database.

Note: Data are measured in purchasing power parity—the rate at which currencies would be converted if they were to buy the same quantity of goods and services in each country. Data for 2014 are forecasts.

Distribución del PIB mundial

Fuentes: Maddison + FMI/BM

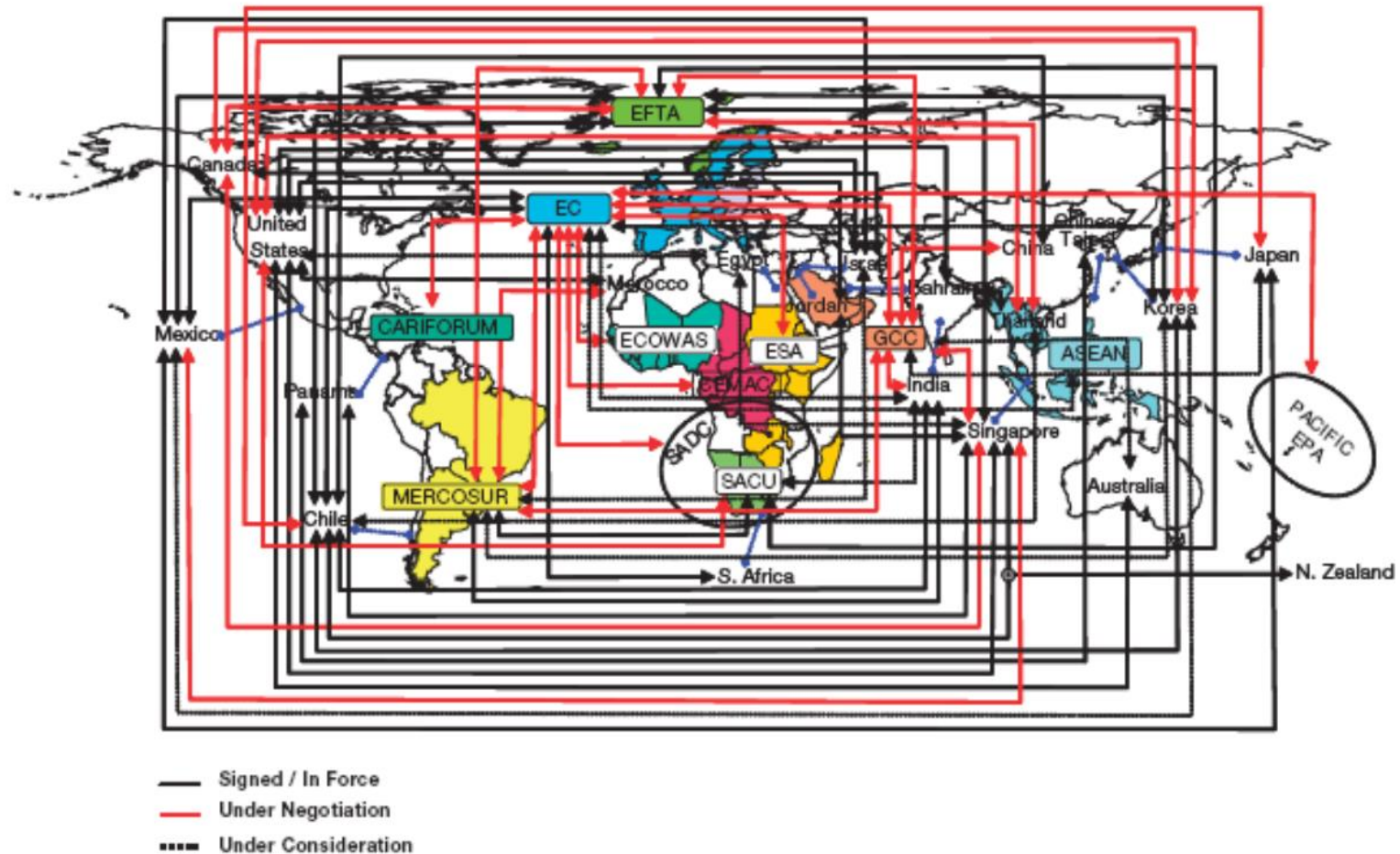
	1978	2007	2015
UE	27,9	22,7	18,3
USA	21,8	21,4	18,3
Japón	7,7	6,6	5,1
China	5,0	10,8	16,9
India	3,4	4,6	6,3

Redistribución del poder

Fuentes: Maddison + FMI/BM

	1700	1820	1890	1978	2009	2016
UE	23,3	26,6	40,3	27,9	21,1	17,7
USA		1,8	13,8	21,8	20,1	17,8
China	23,1	32,4	13,2	5,0	12,9	18,0
India	22,6	15,7	11,0	3,4	5,2	6,7

ACUERDOS REGIONALES Y PREFERENCIALES

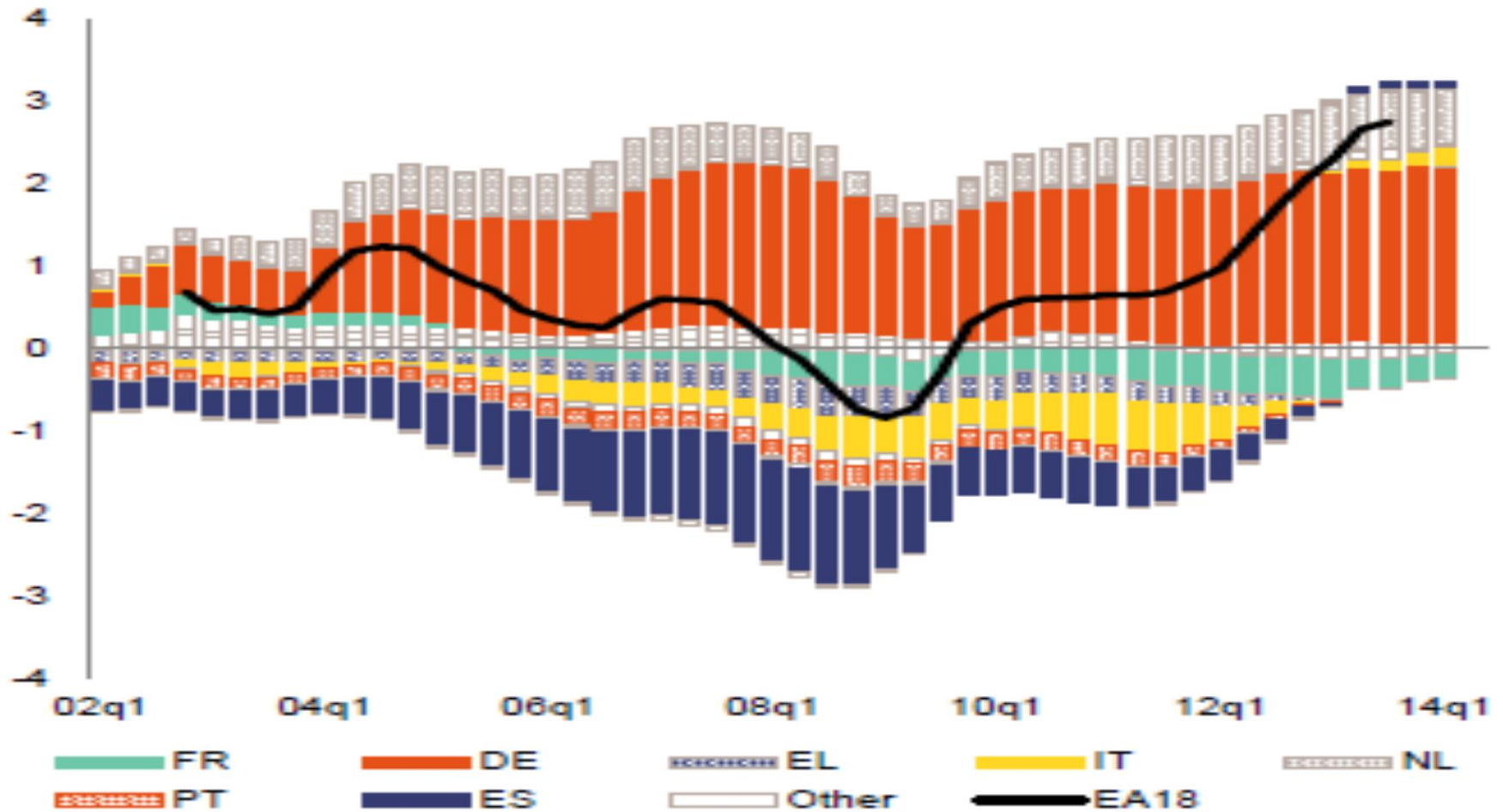


UNIÓN EUROPEA

- Razones políticas.
- Voluntad política vs dificultades económicas. Identidad europea.
- Optimistas previsiones iniciales del crecimiento del comercio en la zona euro y de un protagonismo internacional del euro
- Convergencia “temporal” en Indicadores.
- Divergencias: desequilibrios externos, diferenciales de inflación, prima de riesgo, coste laboral unitario.

DESEQUILIBRIOS EXTERNOS

Fuente: Comisión Europea, junio 2015



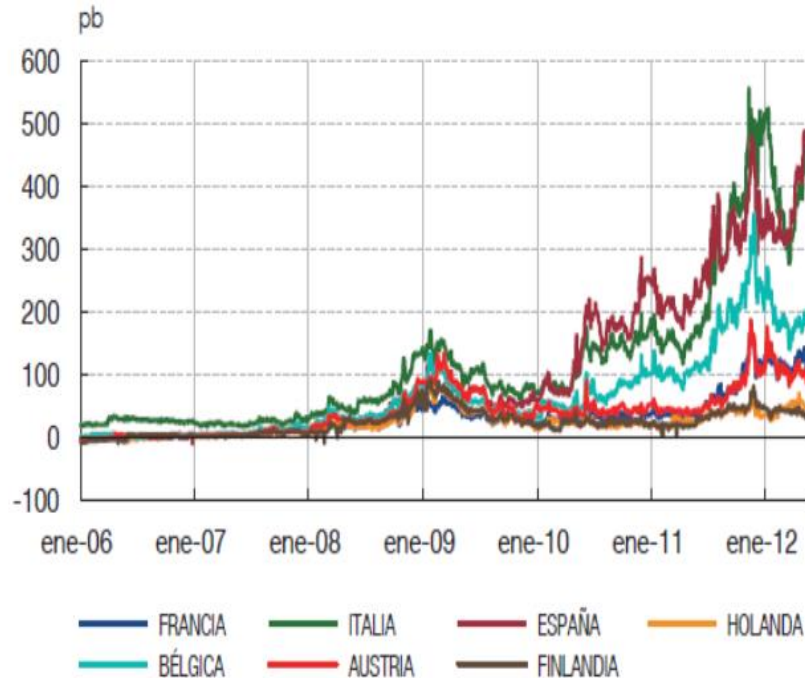
PRIMA DE RIESGO

Fuente: Banco de España, 2012

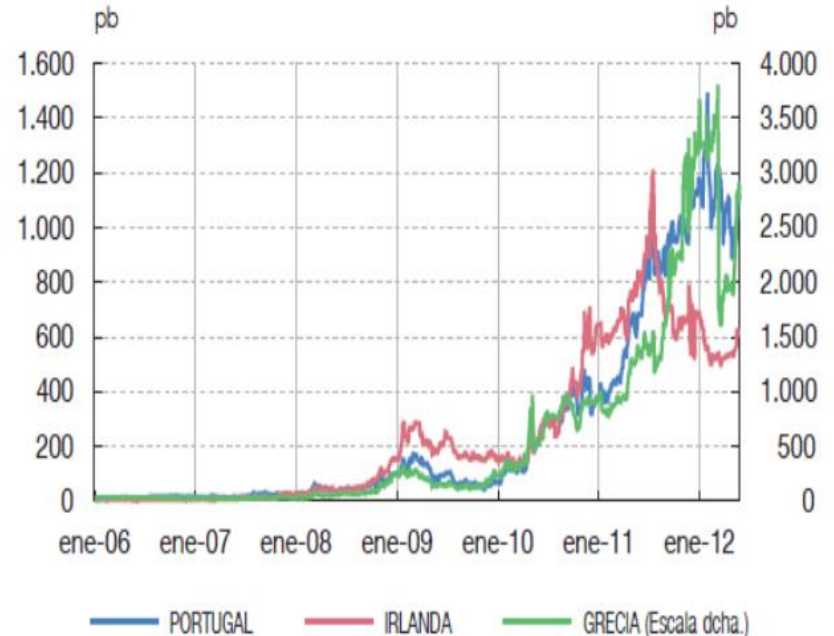
UEM: DIFERENCIALES SOBERANOS FRENTE A ALEMANIA

GRÁFICO 1.2

BONOS A DIEZ AÑOS

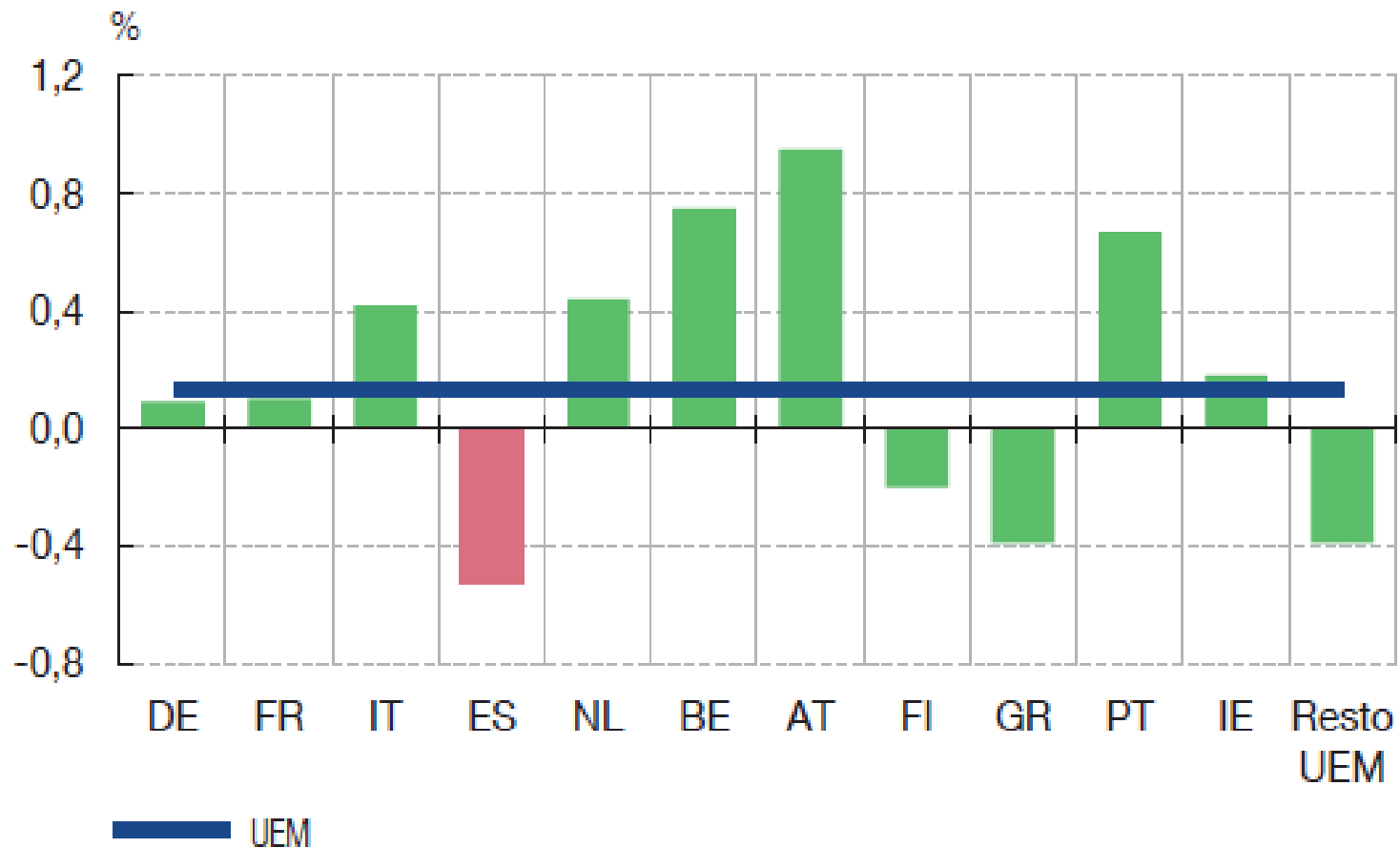


BONOS A DIEZ AÑOS



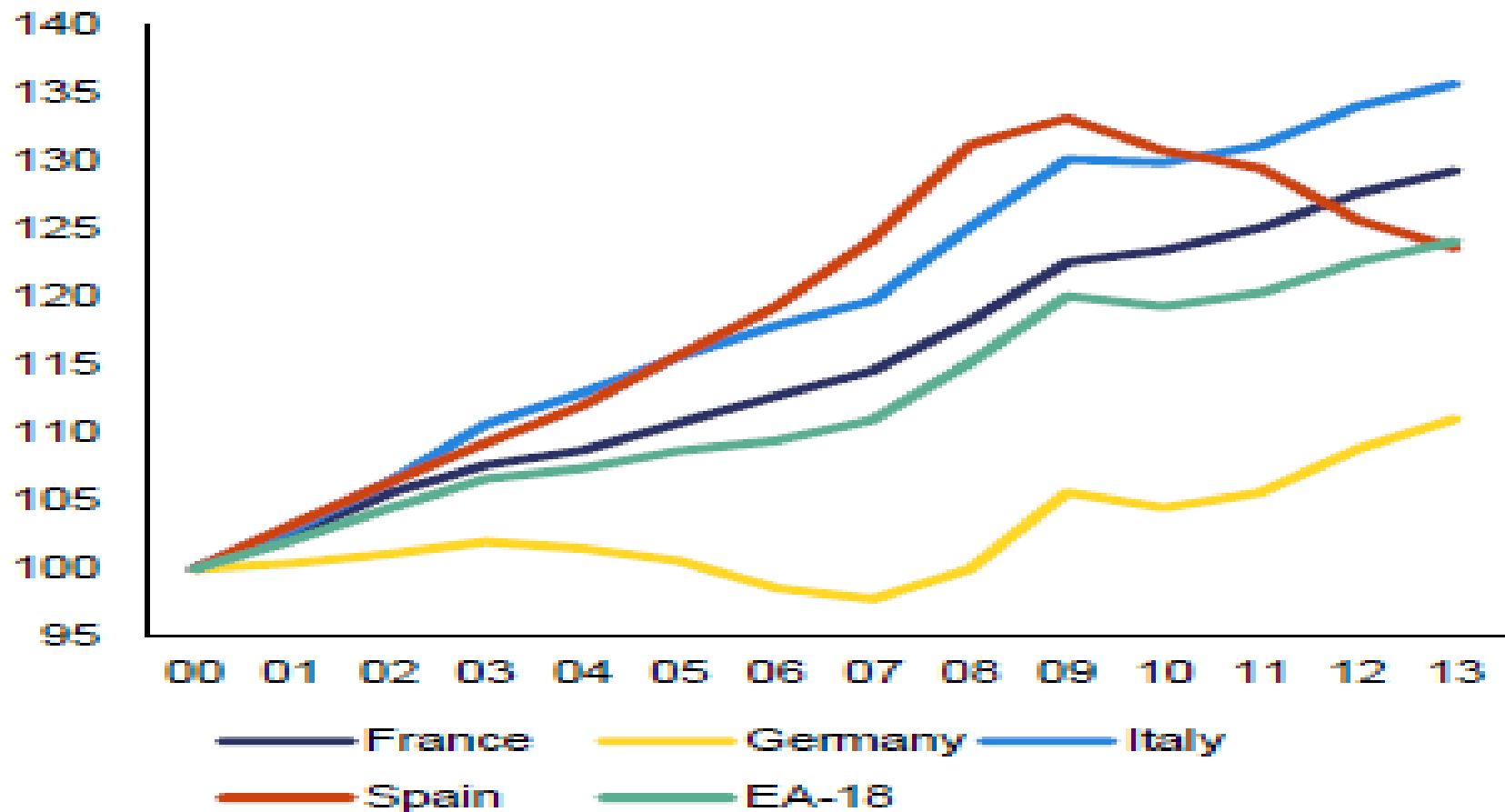
Inflación en la eurozona

Fuente: BdE, septiembre 2015



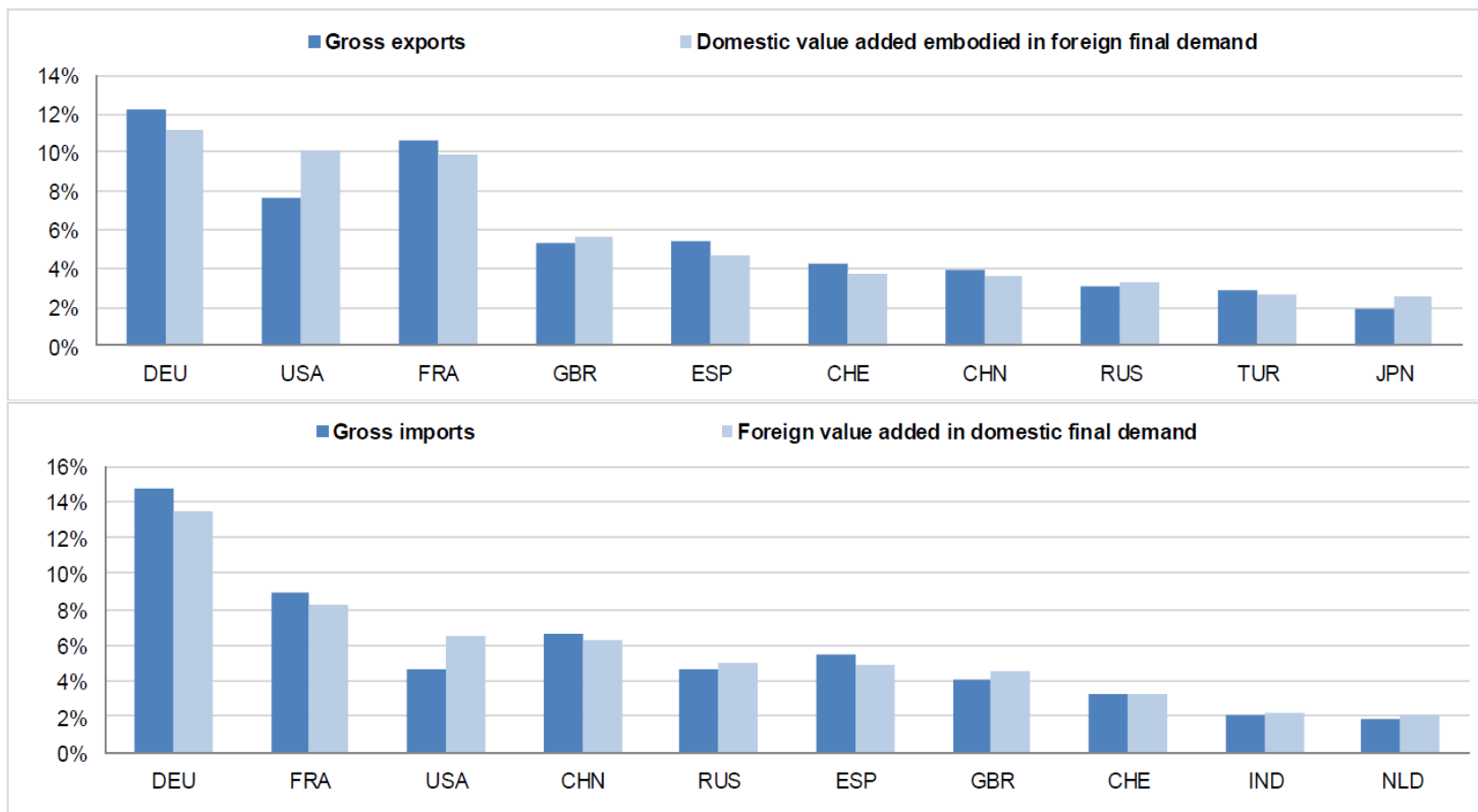
Evolución CLU eurozona

Fuente: MIP “In-Depth-Review”, junio 2015



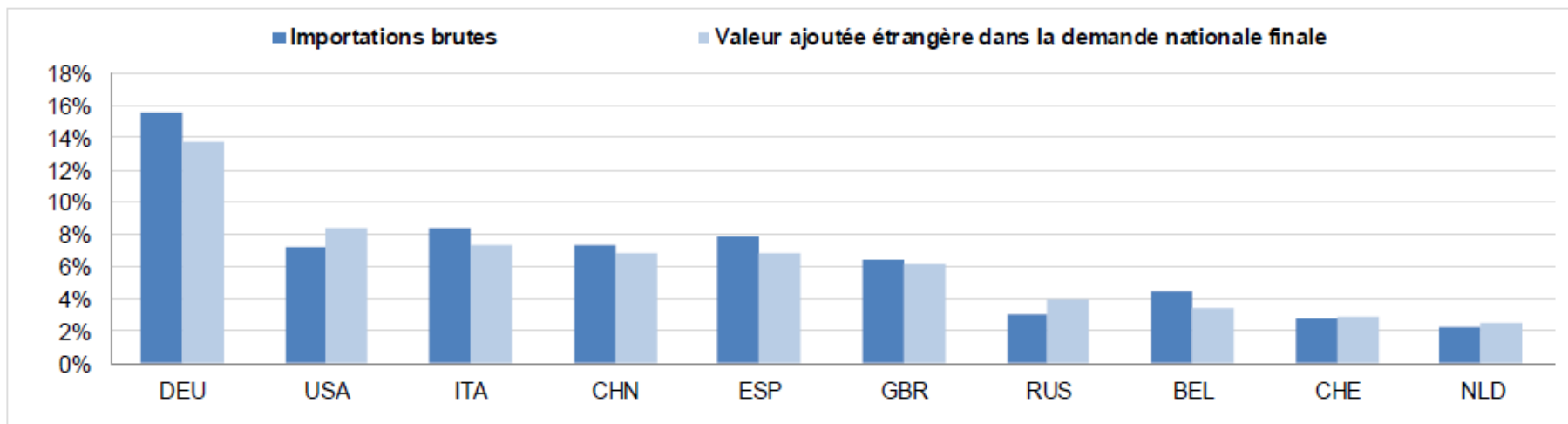
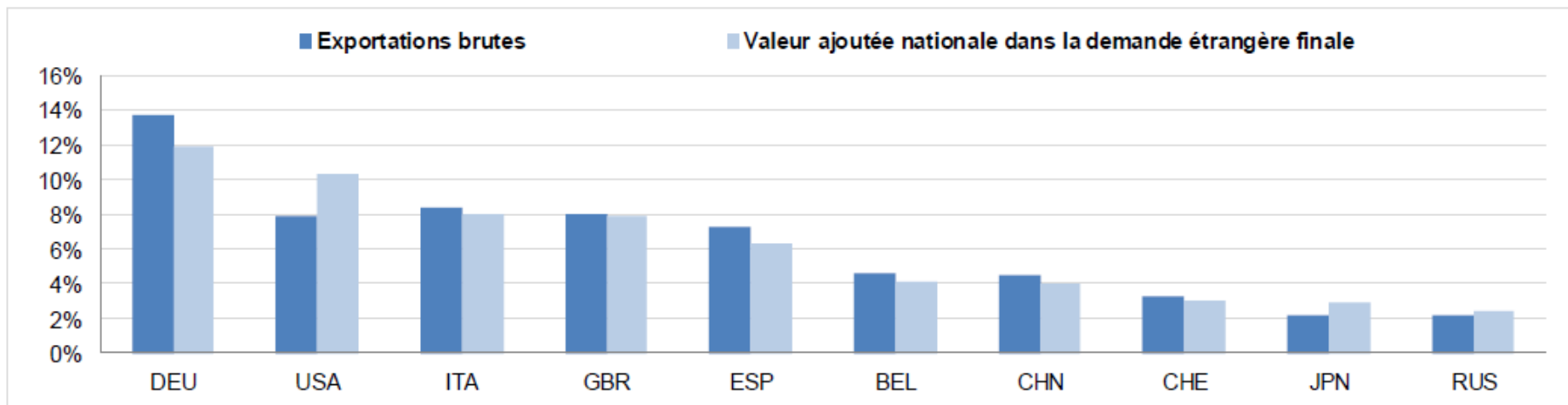
2. ANÁLISIS DEL COMERCIO ENTRE PAÍSES DEL AMA EN FLUJOS BRUTOS Y EN V.A.

EXPORTACIONES E IMPORTACIONES DE ITALIA EN FLUJOS BRUTOS Y EN V.A. FUENTE: OCDE

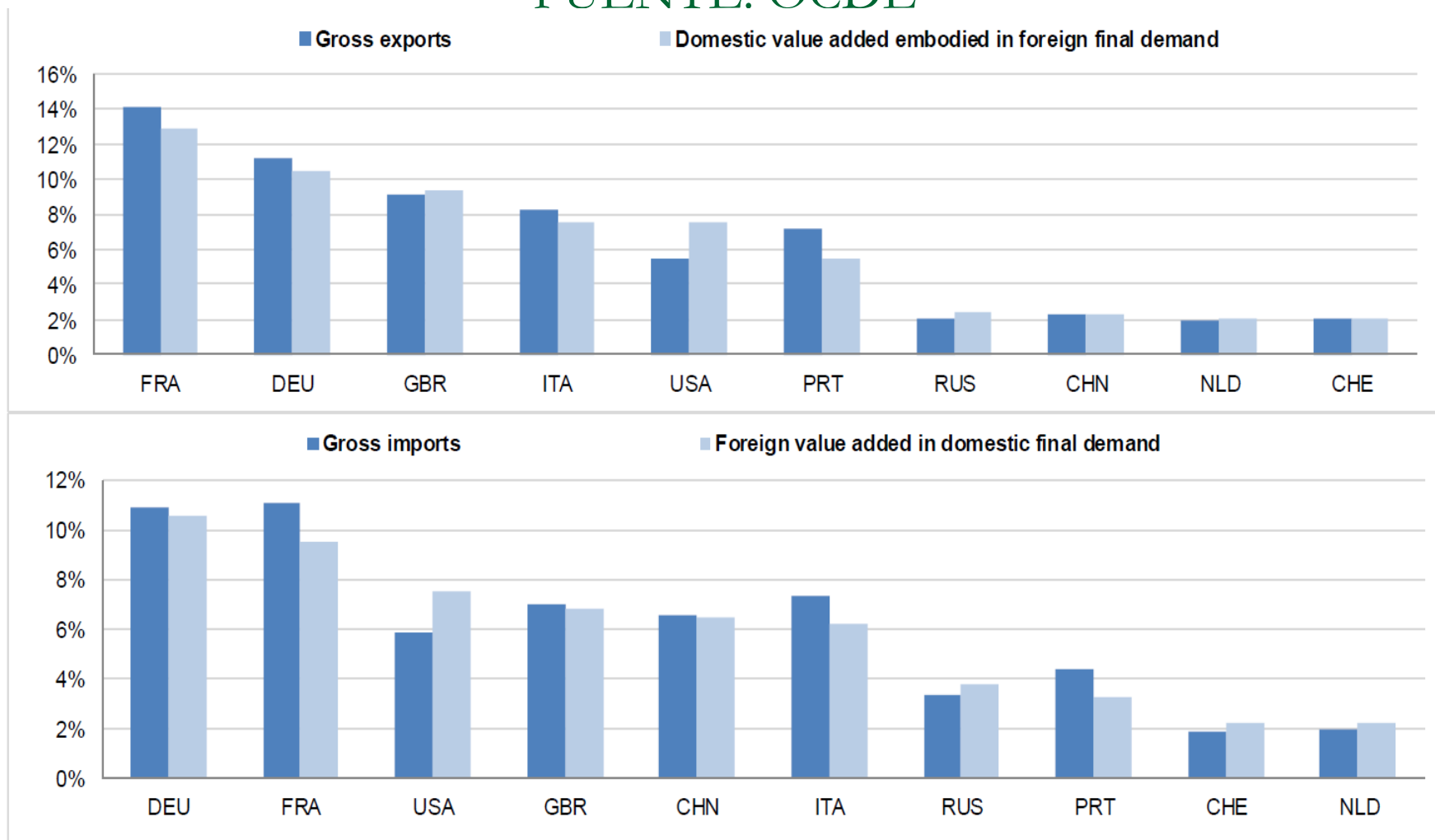


EXPORTACIONES E IMPORTACIONES FRANCIA EN FLUJOS BRUTOS Y NETOS

FUENTE: OCDE

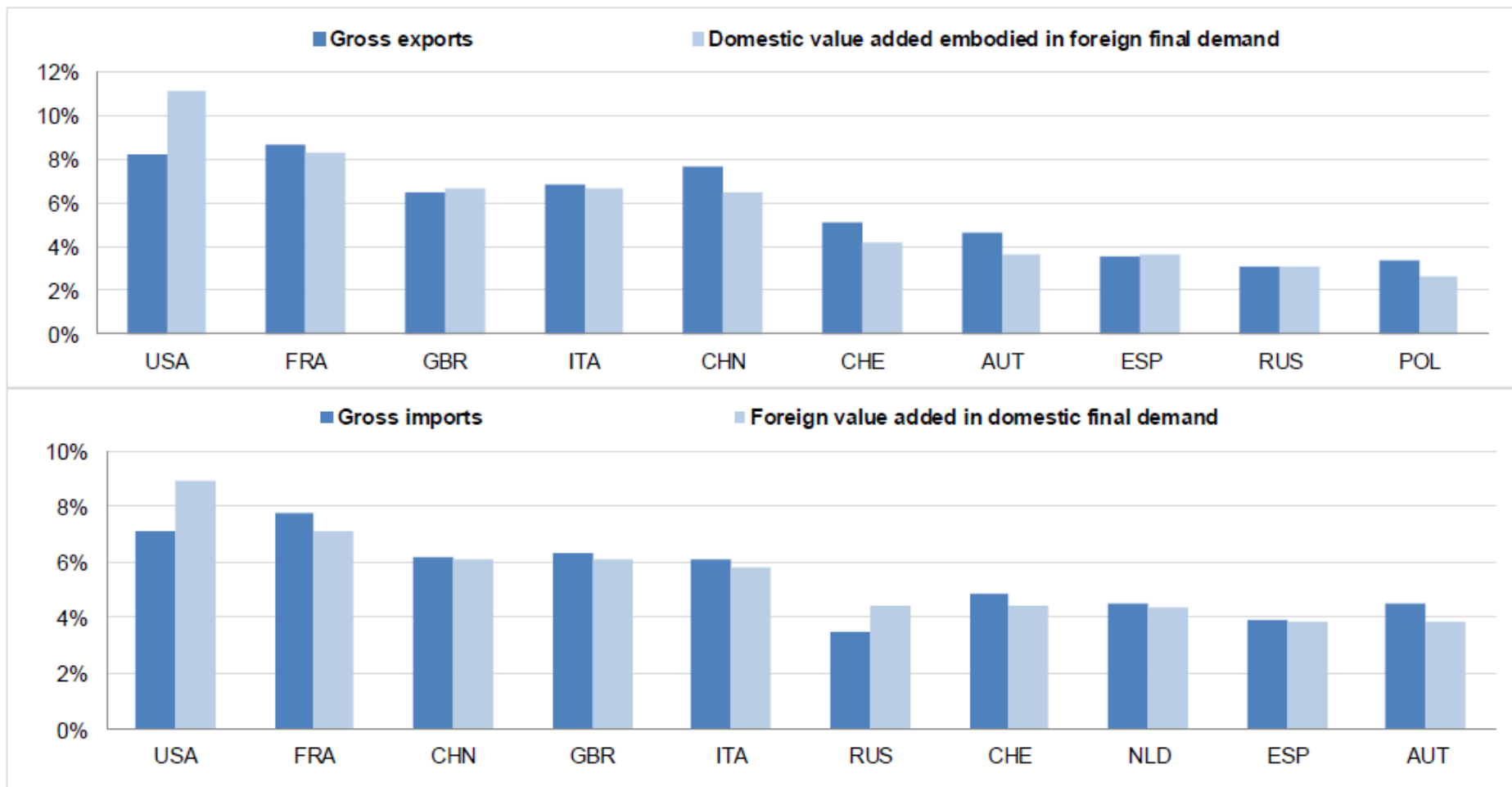


EXPORTACIONES E IMPORTACIONES ESPAÑA EN FLUJOS BRUTOS Y EN V.A. FUENTE: OCDE



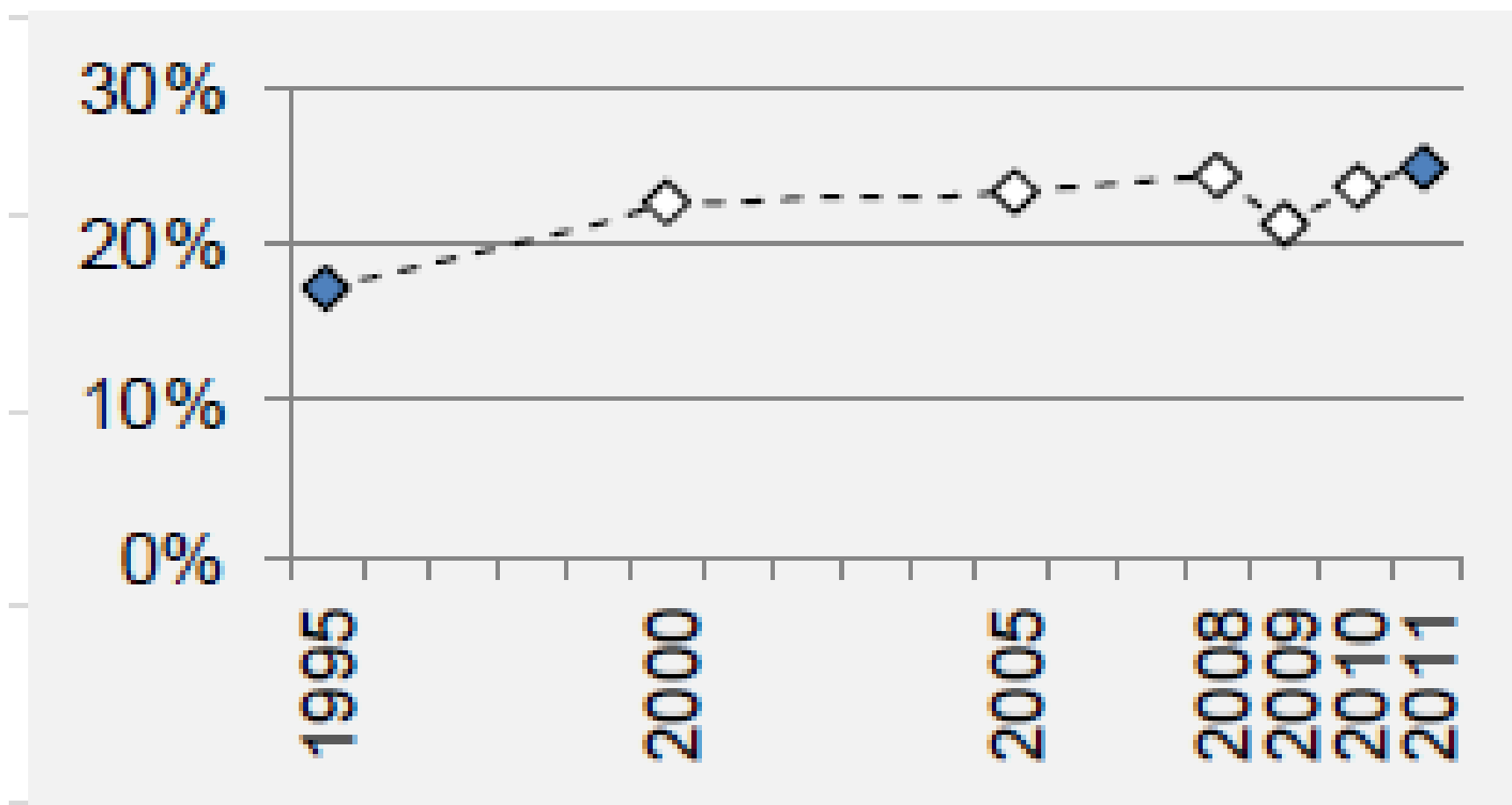
EXPORTACIONES E IMPORTACIONES DE ALEMANIA EN FLUJOS BRUTOS Y EN V.A.

FUENTE: OCDE



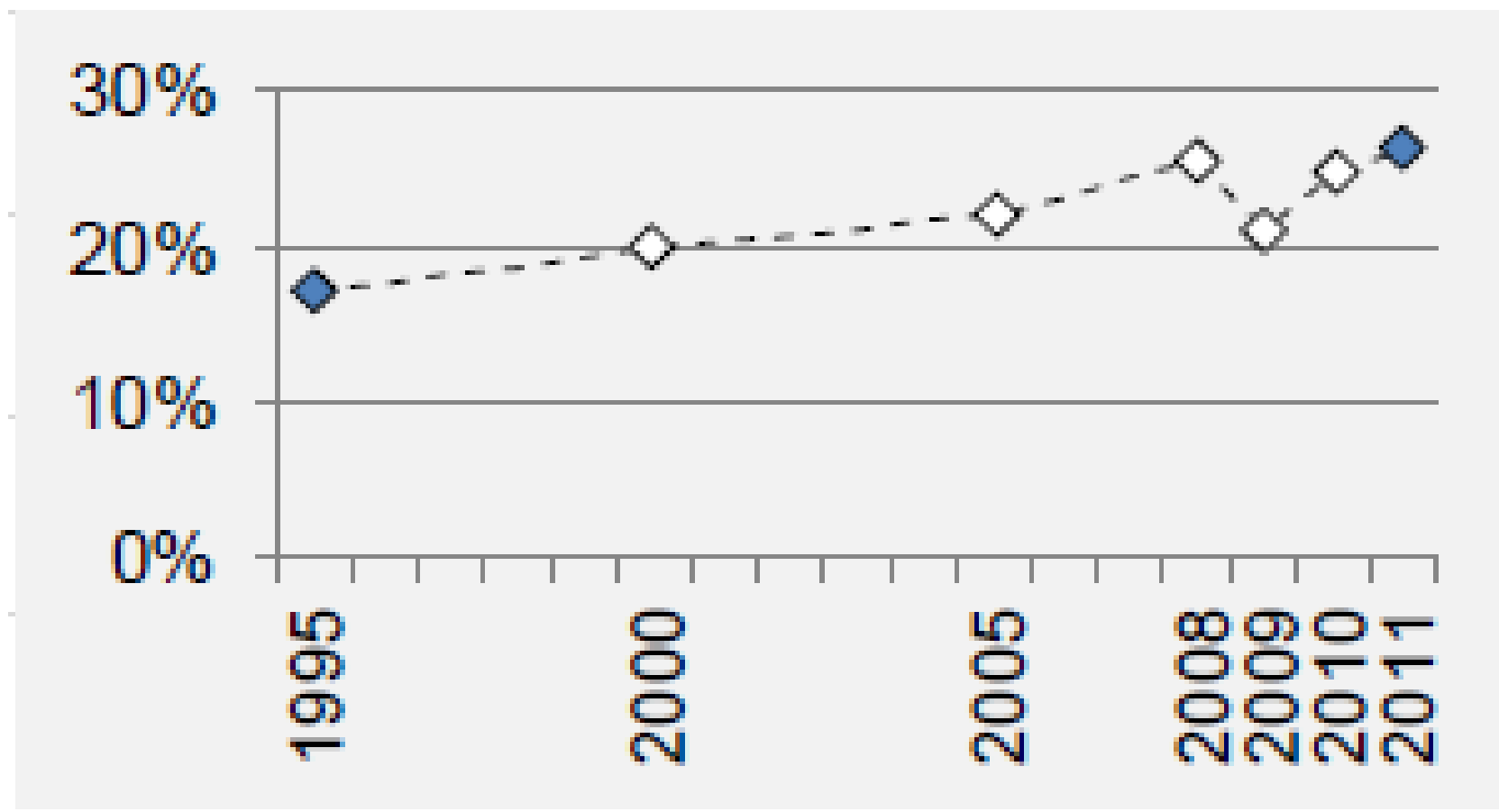
FVA France: de 17,3% (1995) a 25,1% (2011)

Fuente: OCDE



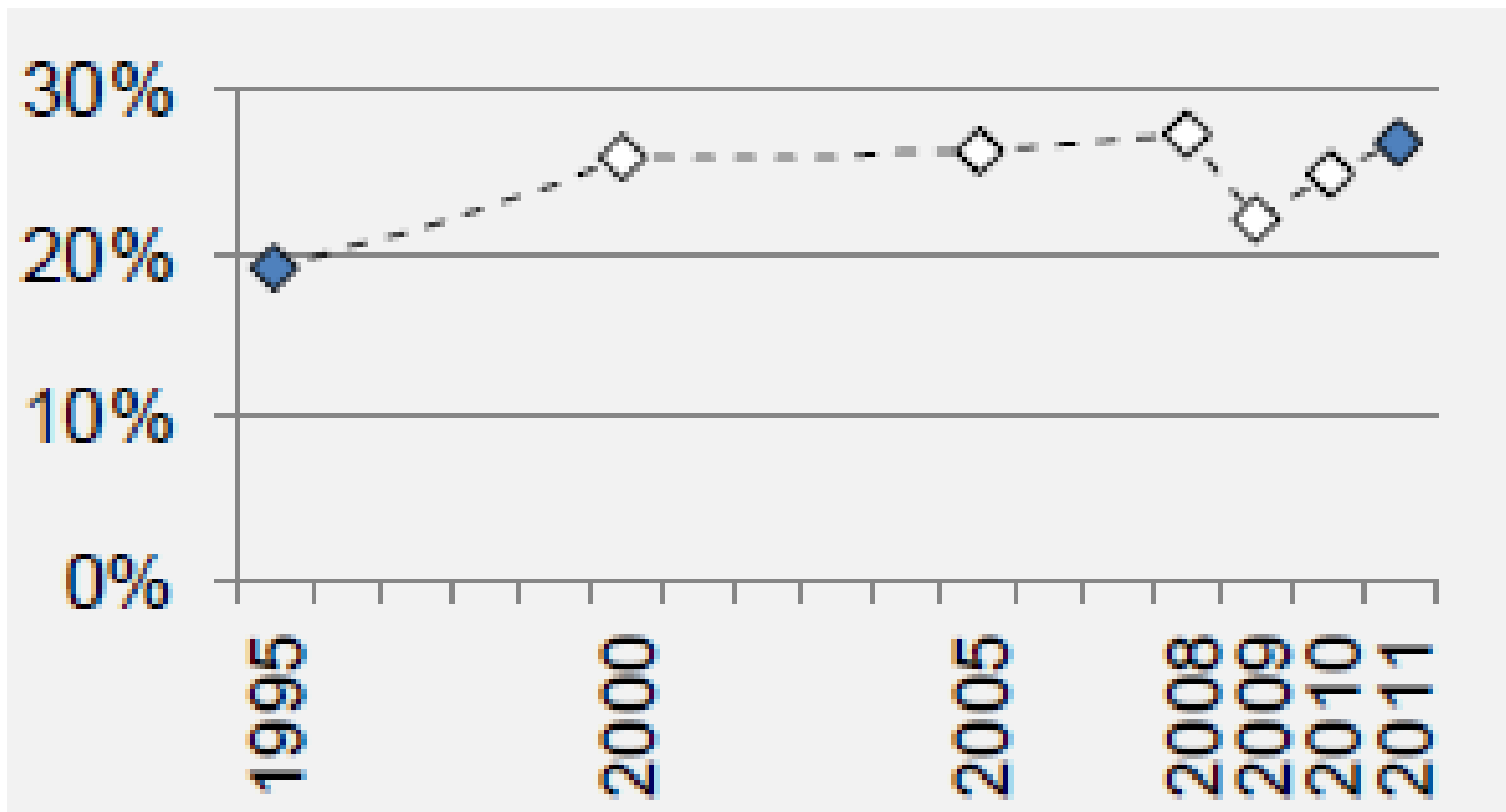
FVA Italia: 17,2% (1995) a 26,4% (2011)

Fuente: OCDE

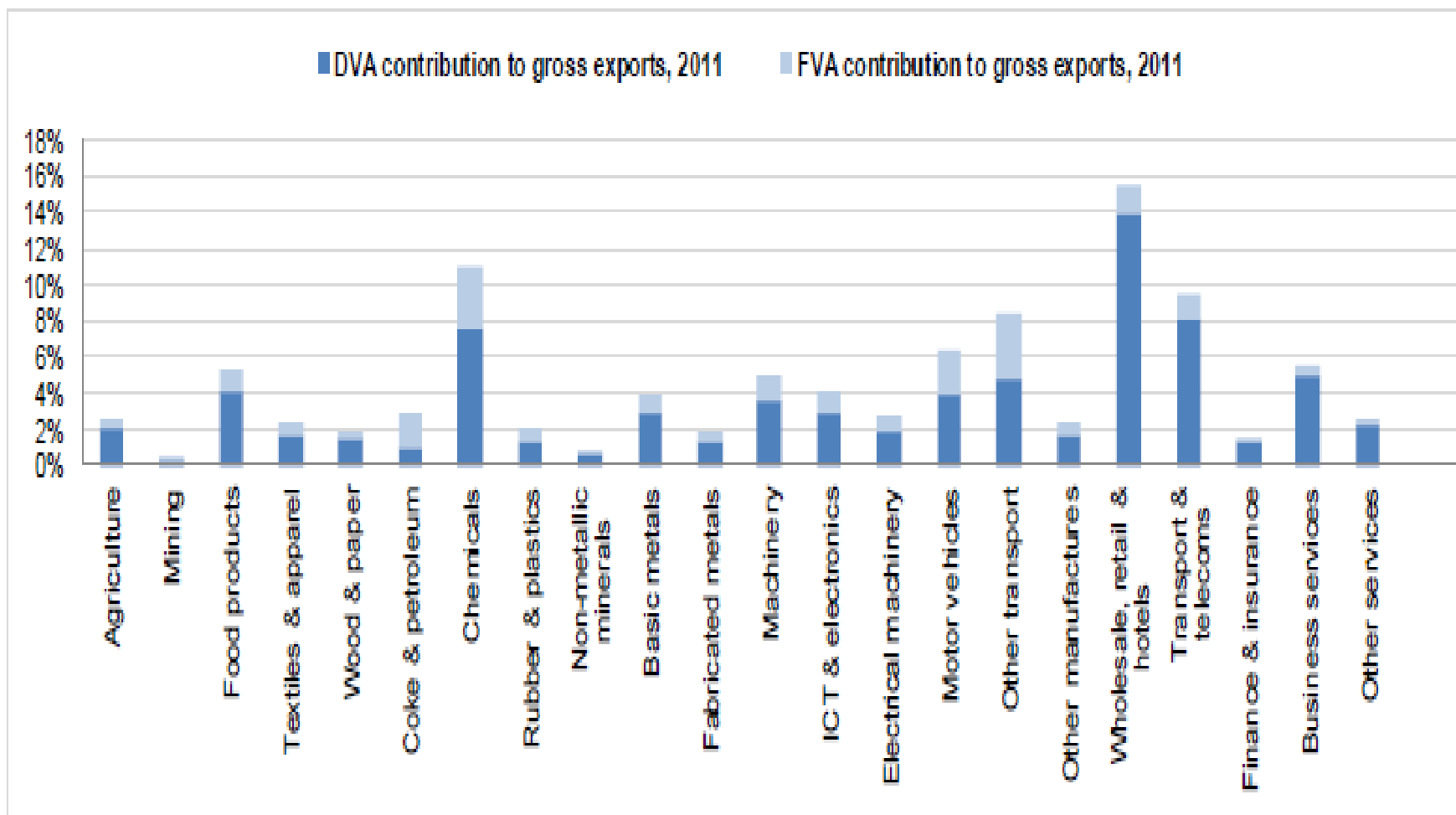


FVA España: de 19,1% (1995) a 26,8% (2011)

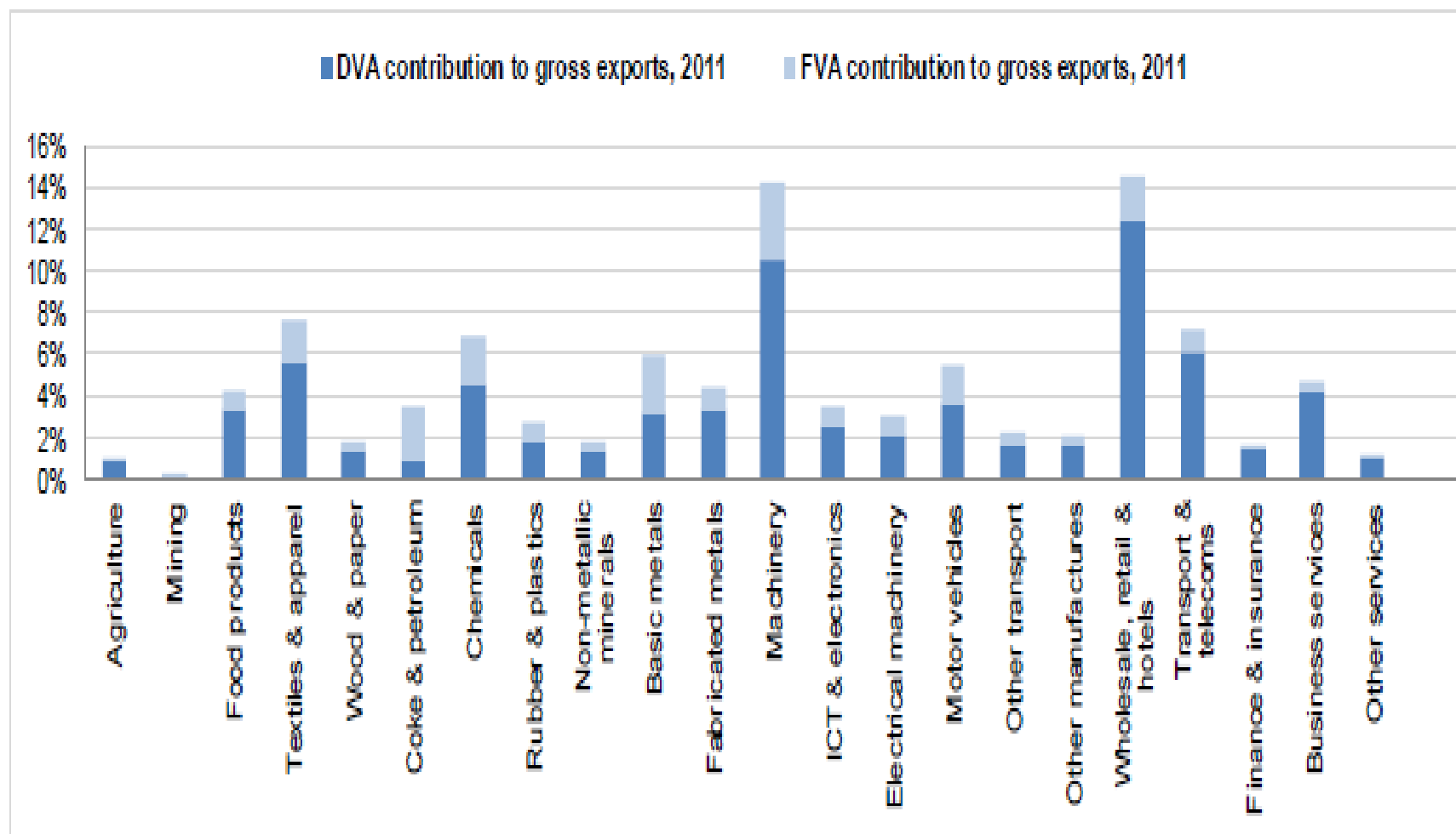
Fuente: OCDE



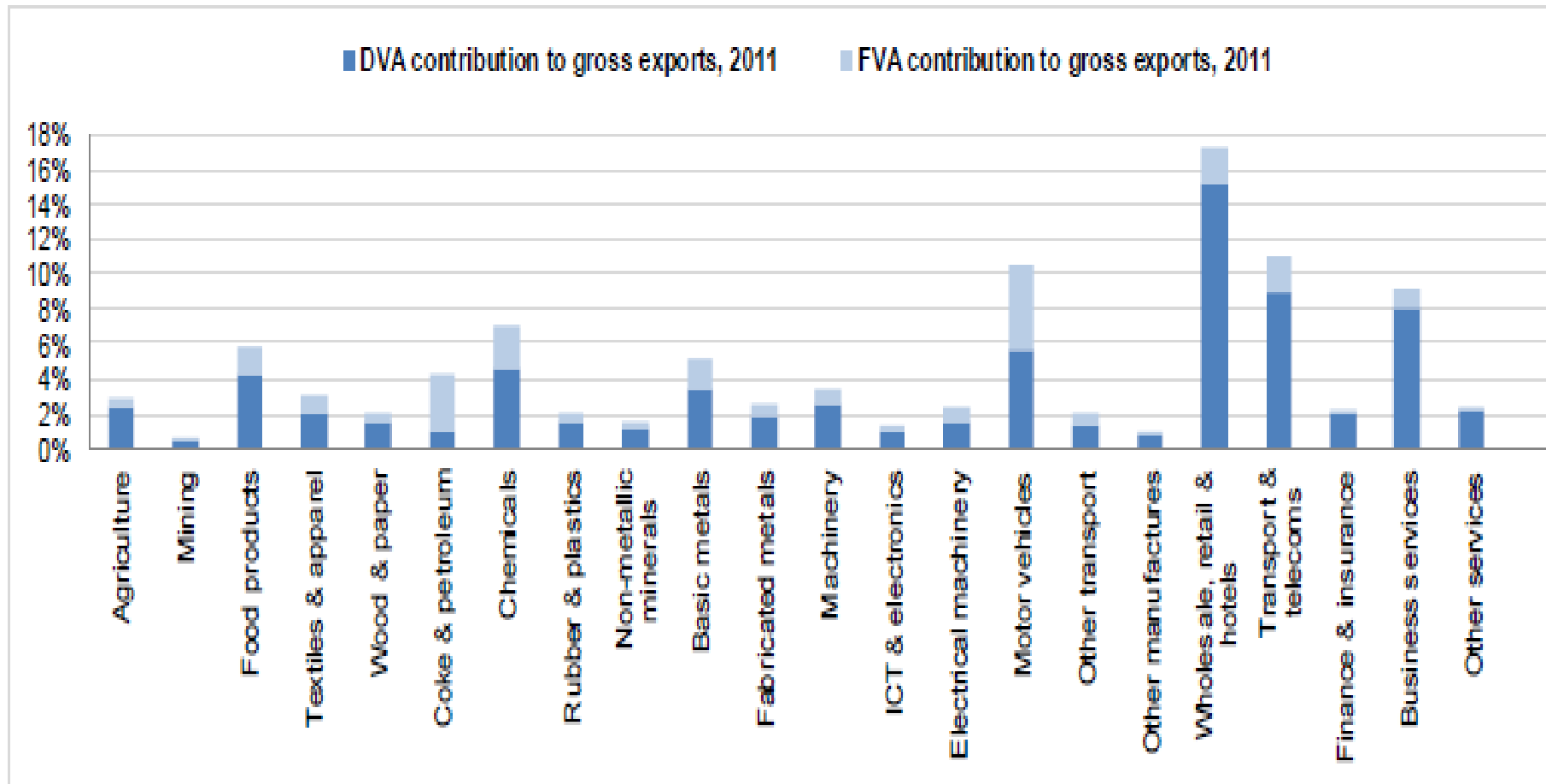
France: Aportaciones sectoriales a exportaciones, desglosadas en FVA y DVA. Fuente: OCDE



Italia: Aportaciones sectoriales a exportaciones, desglosadas en FVA y DVA. Fuente: OCDE

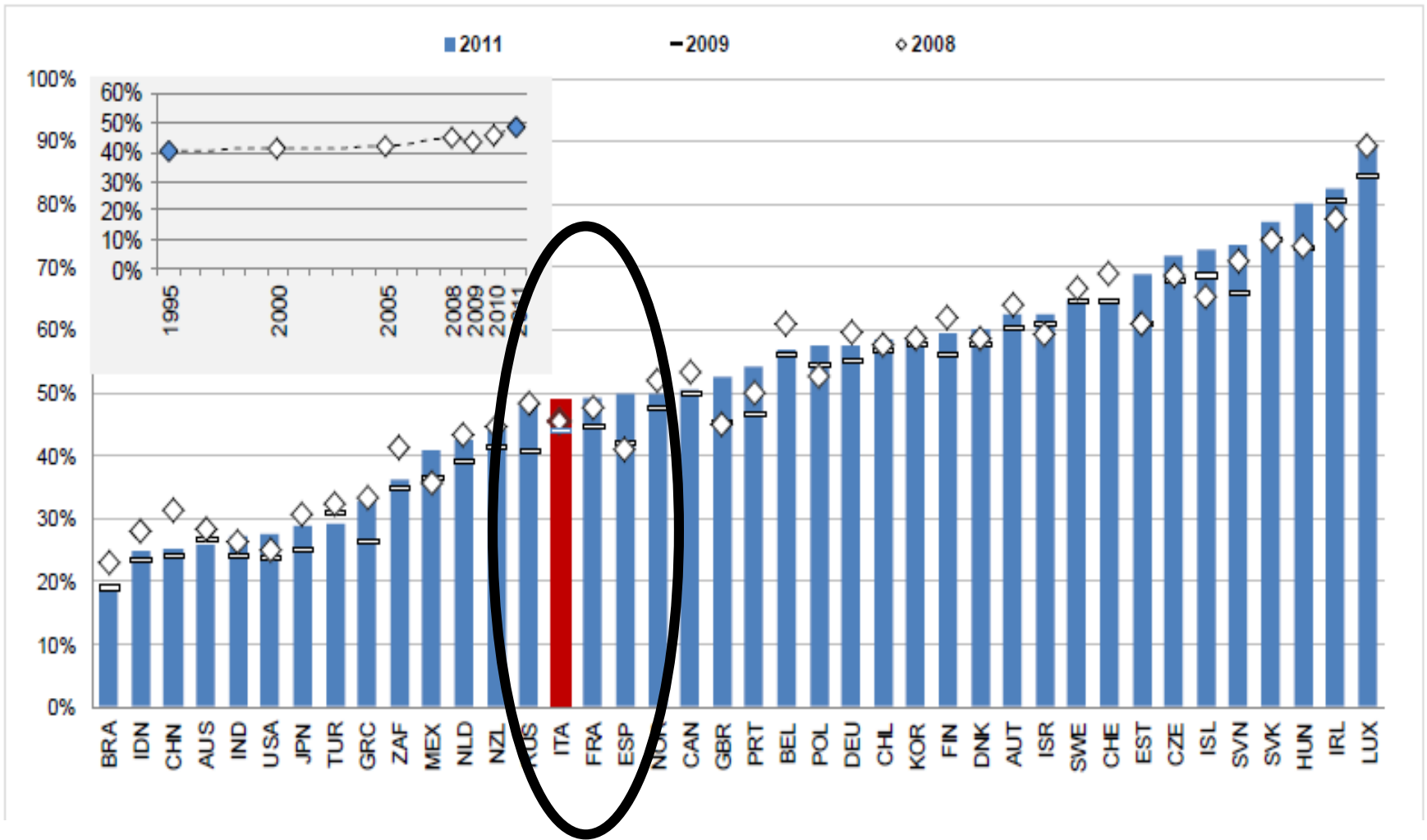


España: Aportaciones sectoriales a exportaciones, desglosadas en FVA y DVA. Fuente: OCDE



VA doméstico que depende de la demanda extranjera:
similitudes países AMA.

Fuente: OCDE



PAPEL DE LAS IMPORTACIONES COMO MOTOR DE EXPORTACIONES

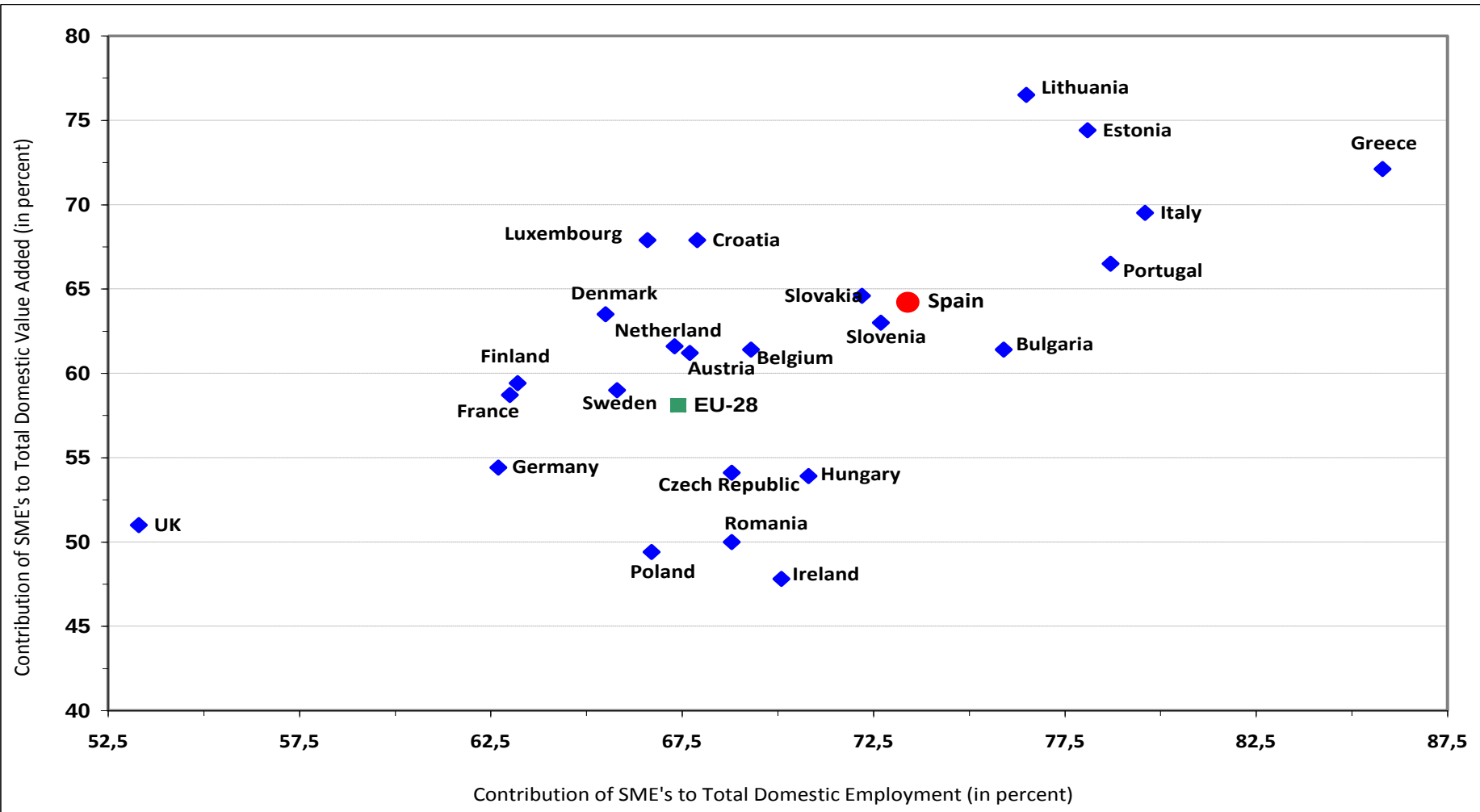
- Las importaciones potencian la competitividad del país, especialmente la de inputs intermedios.
 - Suponen una transmisión de tecnología con impacto positivo sobre la productividad.
 - En TIVA el indicador RIE está específicamente orientado a medir el papel de las importaciones de inputs intermedios en las GVC.
-

PAPEL DE LAS EXPORTACIONES INDIRECTAS: “LA COMPETITIVIDAD ES COSA DE TODOS”

- Papel de las exportaciones indirectas: tan importantes, o más, que las directas.
- Implicaciones intersectoriales.
- Extrapolación al papel del tejido empresarial suministrador, a menudo de PYMEs, en la competitividad
- Utilidad de los enfoques de hidden champions, Mittelstand.

CONTRIBUCIÓN AL EMPLEO PYMES

Fuente: Ripoll y Perea (2015) a partir de SBA fact Sheets by European Commission.



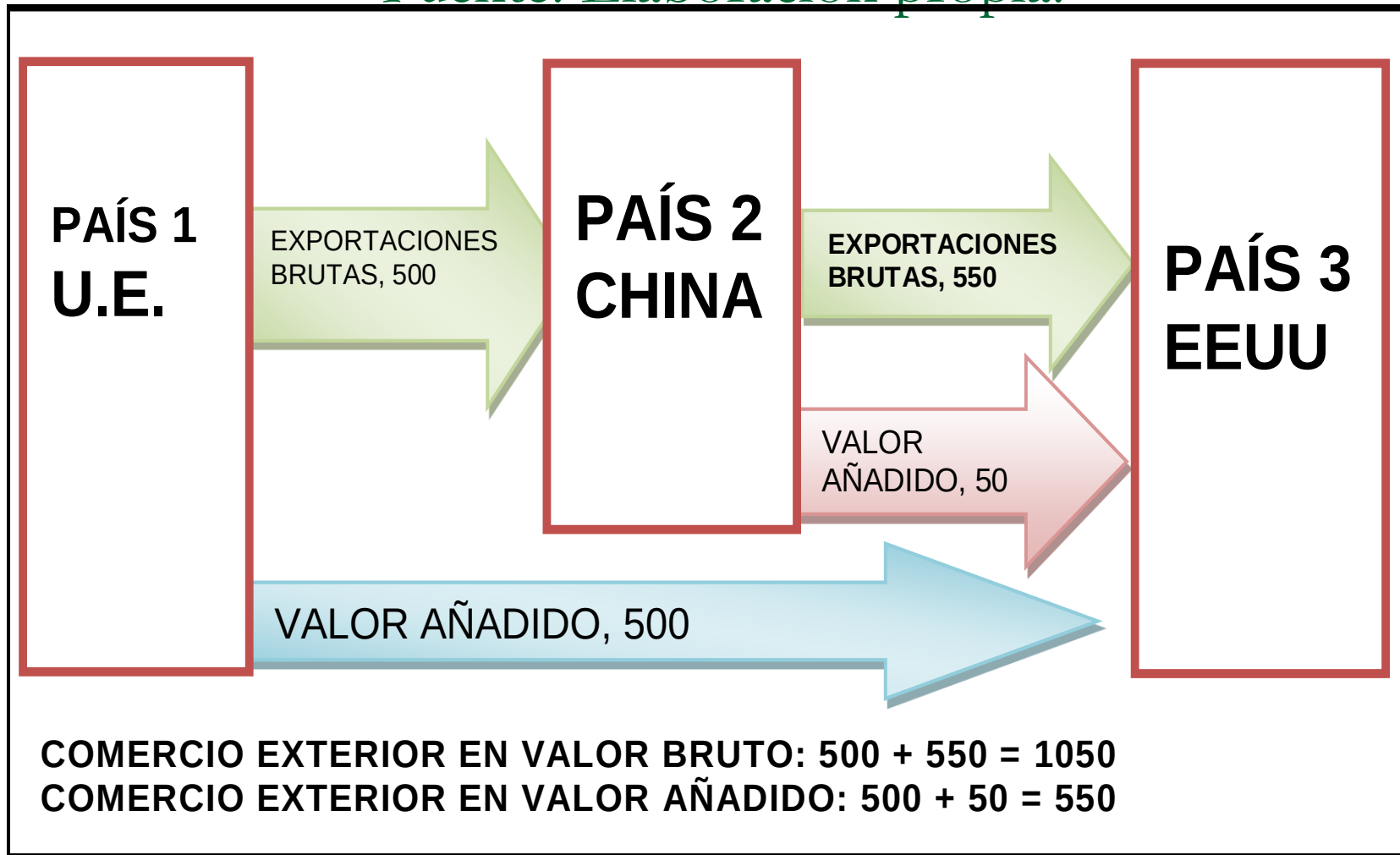
3. SALDOS BILATERALES

APPLE IPHONE 3G'S PRINCIPALES COMPONENTES Y COSTE DE LOS FACTORES. Fuente: Xing y Detert, 2010, a partir de Rassweiler 2009

FABRICANTES	COMPONENTES	COSTE (En U.S.\$)
Toshiba (Japón)	Memoria Flash	24,00
	Módulo de visualización	19,25
	Pantalla táctil	16,00
Samsung (Corea)	Procesador de aplicaciones	14,46
	SDRAM-Mobile DDR	8,50
Infineon (Alemania)	Banda base	13,00
	Módulo de cámara	9,55
	RF transceptor	2,80
	GPS receptor	2,25
	Función Potencia IC RF	1,25
Broadcom (U.S.)	Bluetooth/FM/WLAN	5,95
Numonyx (U.S.)	Memoria MCP	3,65
Murata (Japón)	FEM	1,35
Dialog Semiconductor (Alemania)	Potencia IC	1,30
	Aplicación	
	Función procesador	
Cirrus Logic (U.S.)	Códec de audio	1,15
Resto de la lista de materiales		48,00
Total lista de materiales		172,46
Coste ensamblaje		6,50
Total		178,96

IMPLICACIONES ANALÍTICAS

Fuente: Elaboración propia.



DIFICULTADES DE LOS CÁLCULOS EN FLUJOS BRUTOS. Fuente: Elaboración propia.

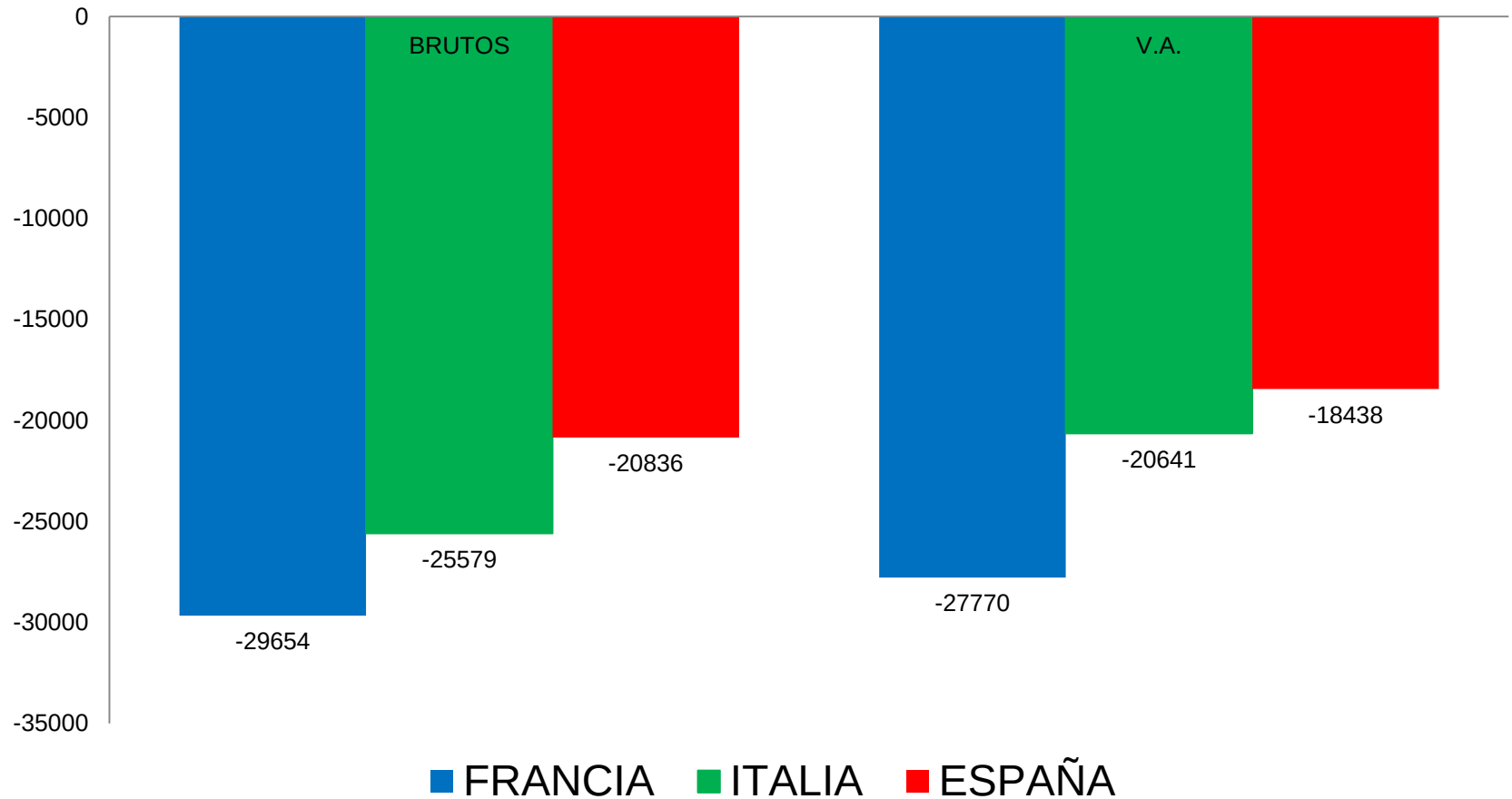


IMPLICACIONES ANALÍTICAS

- DOBLE CONTABILIZACIÓN.
- SALDOS BILATERALES.
- INTERDEPENDENCIAS: “¿QUIÉN PRODUCE QUÉ Y PARA QUIÉN?” DAUDIN, 2009.
- REVALORIZACIÓN DE LOS SERVICIOS.
- EXPORTACIONES INDIRECTAS

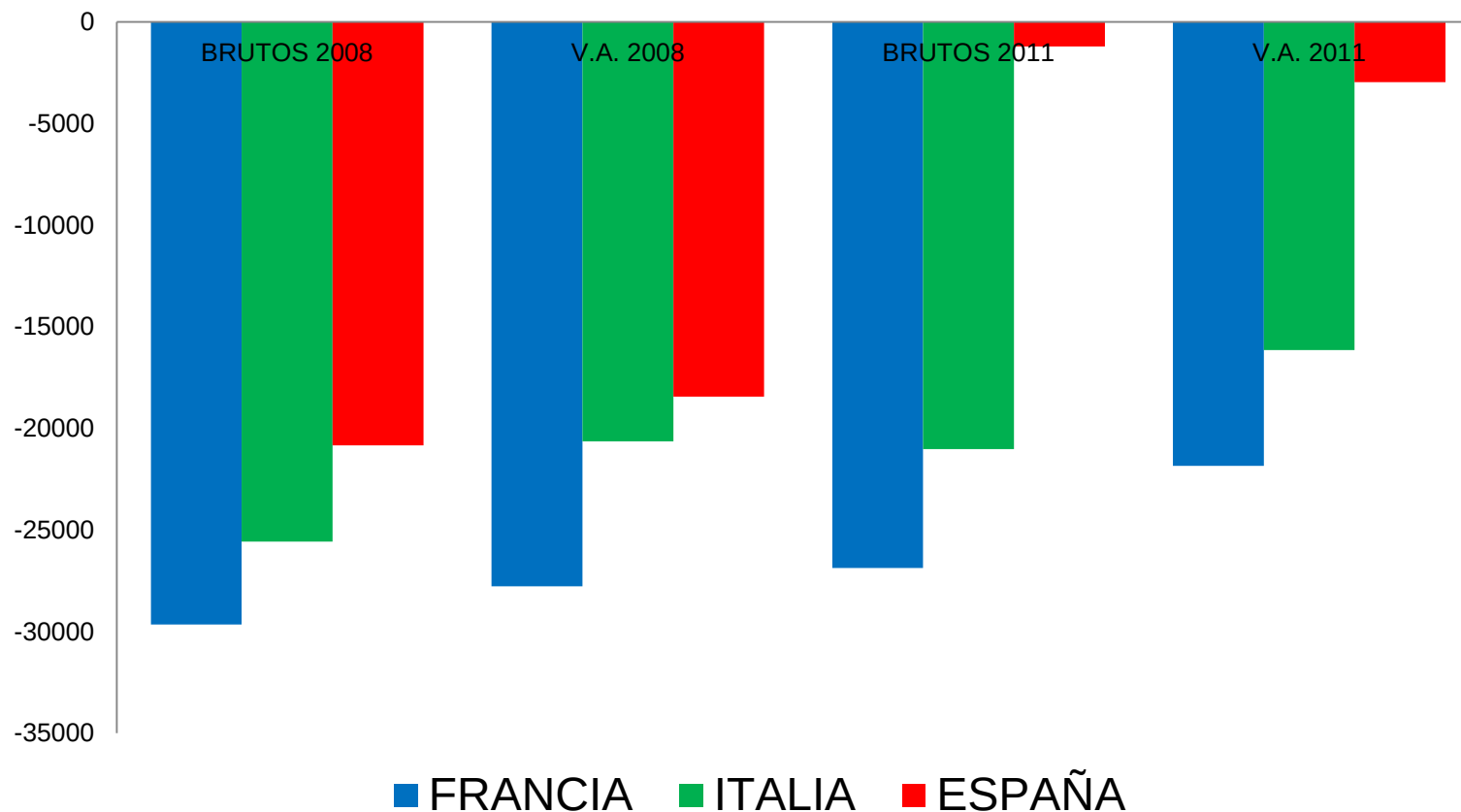
MENORES DÉFICITS EN LOS SALDOS BILATERALES FRENTE A ALEMANIA (2008)

Fuente: Elaboración propia a partir datos TIVA.



SALDOS BILATERALES FRENTE A ALEMANIA (2008 Y 2011).

Fuente: Elaboración propia a partir datos TIVA.



4. POSICIONAMIENTO A LO LARGO DE LA CADENA DE VALOR

ALGUNOS INDICADORES NOVEDOSOS

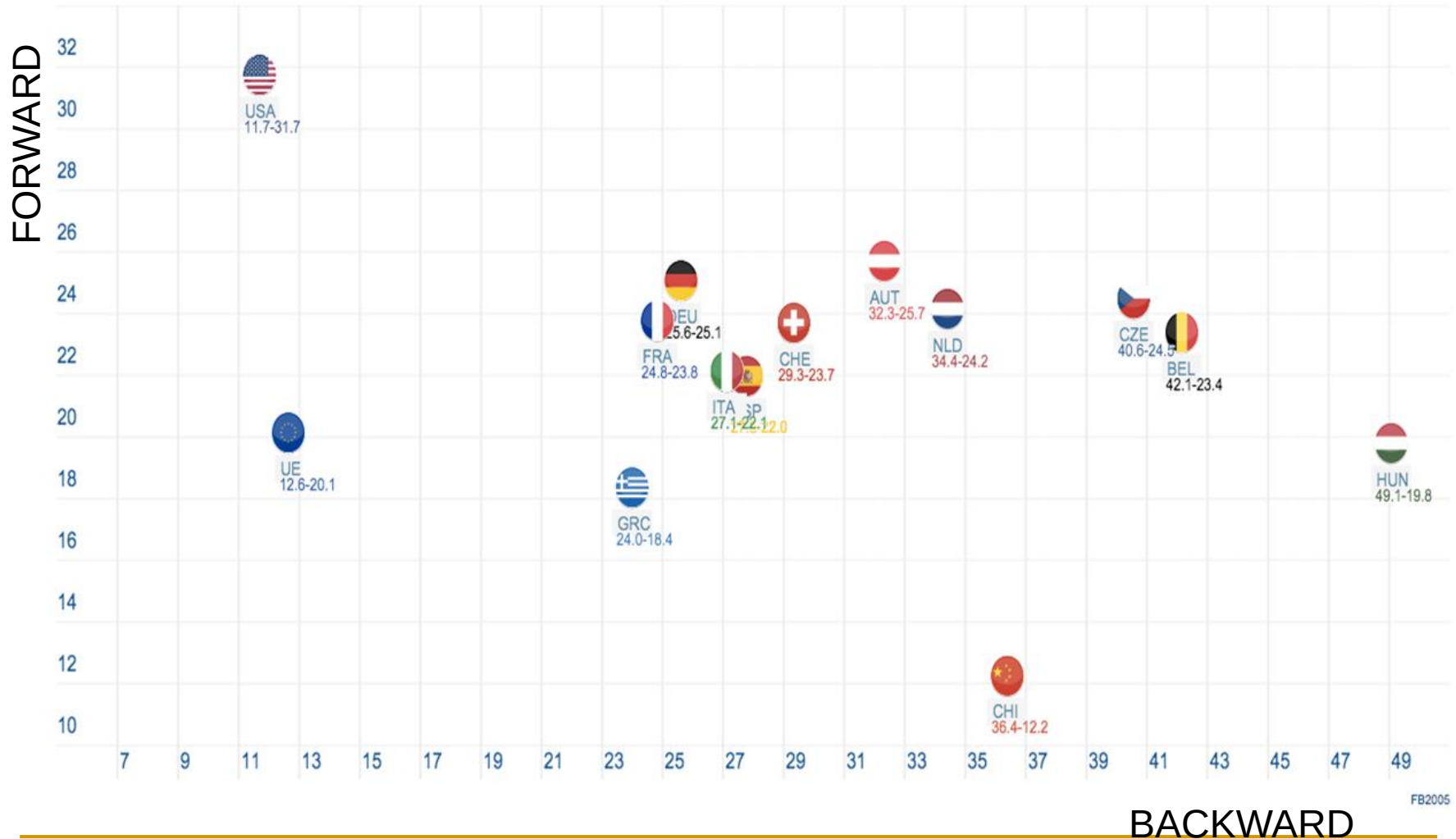
- Contenido doméstico exportado que se incorpora a exportaciones de terceros (forward).



- Sumando los dos anteriores: “participación GVCs”; Comparándolos: posicionamiento “a lo largo” GVC.
- Peso de las exportaciones “indirectas”: valor añadido generado en sectores distintos al que figura como exportador “directo”.

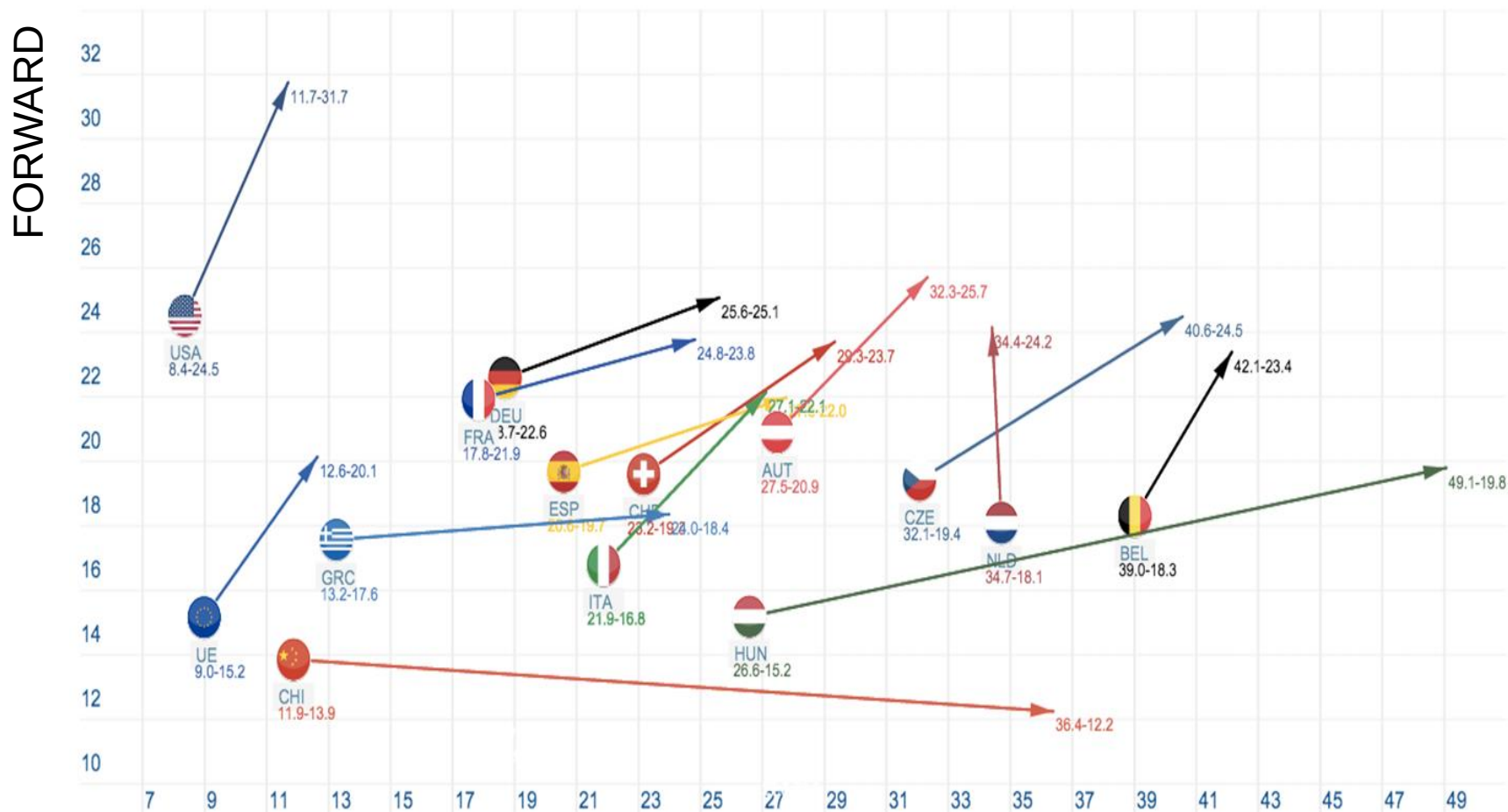
COMBINACIONES DE ÍNDICES DE PARTICIPACIÓN BACKWARD Y FORWARD REFERIDOS A 2005

Elaboración propia a partir de la base de datos TIVA



EVOLUCIÓN DE LA COMBINACIÓN DE INDICADORES BACKWARD/FORWARD 1995-2005

Elaboración propia a partir de la base de datos TIVA

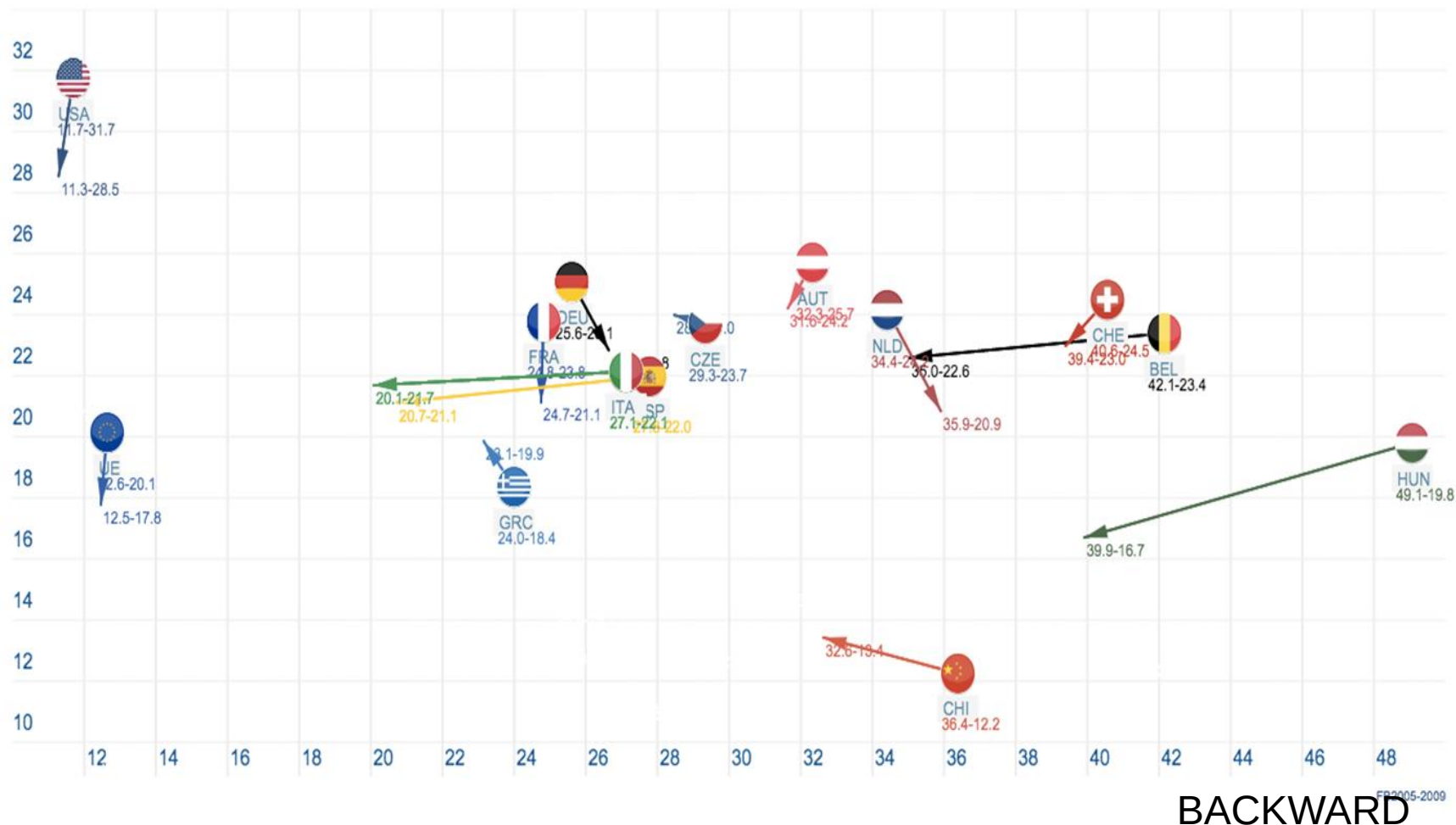


FB1995-2005
BACKWARD

EVOLUCIÓN DE LA COMBINACIÓN DE INDICADORES BACKWARD/FORWARD 2005-2009

Elaboración propia a partir de la base de datos TIVA

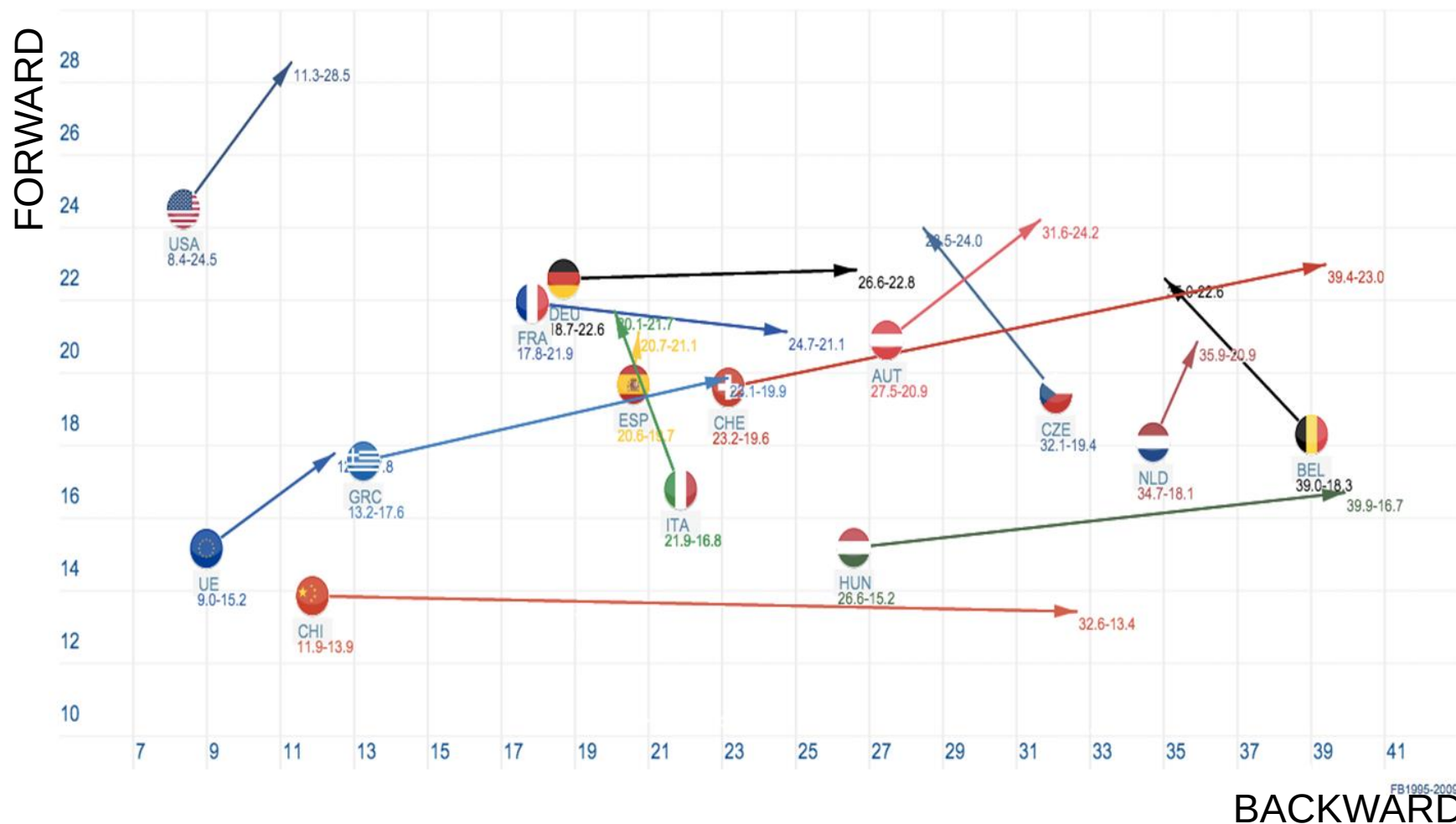
FORWARD



BACKWARD

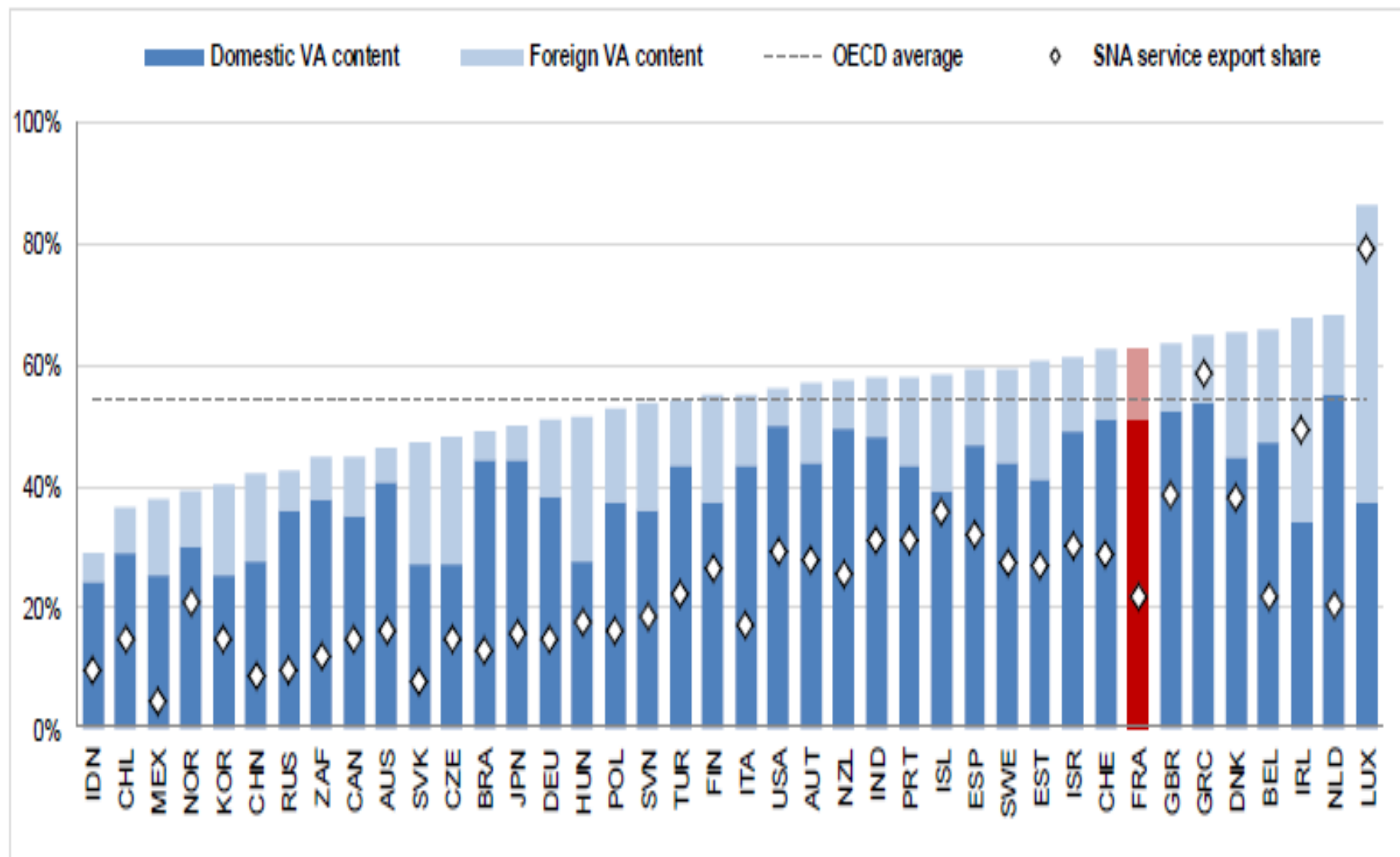
EVOLUCIÓN DE LA COMBINACIÓN DE INDICADORES BACKWARD/FORWARD 1995-2009

Elaboración propia a partir de la base de datos TIVA

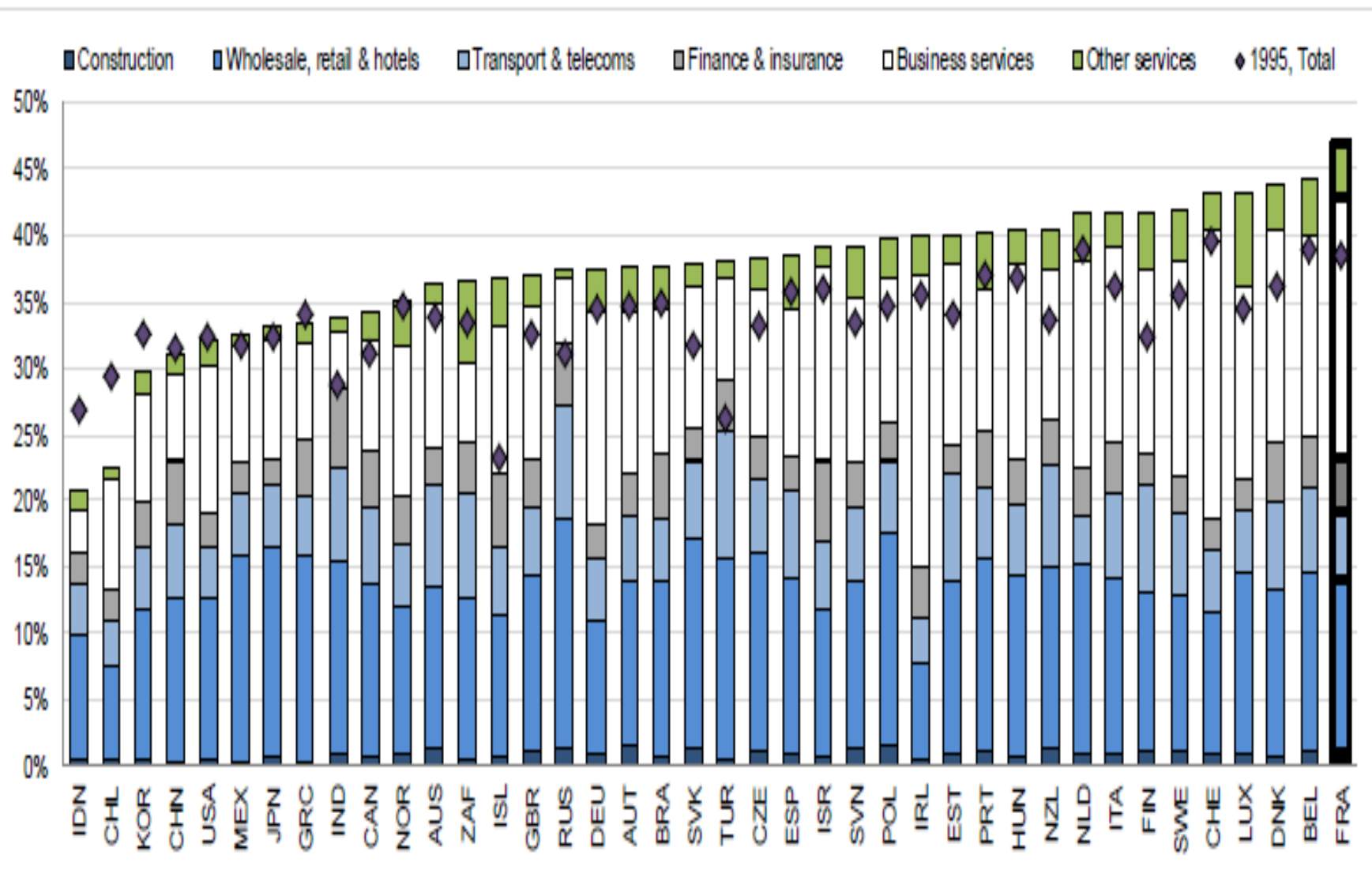


5. PAPEL DE LOS SERVICIOS

Papel revalorizado de los servicios: por encima de la media OCDE (54,3%). Fuente: OCDE.



Potencia en servicios...y en “manuservices”: papel de los “business services”. Fuente: OCDE



CONSIDERACIONES FINALES

- Importante complementariedades entre los tres grandes países euromediterráneos.
- Papel estratégico de la EuroRegión Mediterránea ampliada.
- “Factoría Mediterránea” como alternativa/complemento a la “factoría (centro) europea”.
- Complementariedades entre manufacturas y servicios
- Complementariedades entre los valores de competitividad y calidad de vida.
- Recordar esencia Europa: convivencia/complementariedad entre democracia política, prosperidad económica y bienestar social

MUCHAS GRACIAS

MARÍA DEL ROCÍO BONILLA QUIJADA
PROFESORA ECONOMÍA UNIVERSIDAD ABAD OLIBA



*Universitat
Abat Oliba CEU*