

# DESPUES DEL BOOM DE COMMODITIES, QUE?

Ricardo Hausmann

# Cinco temas

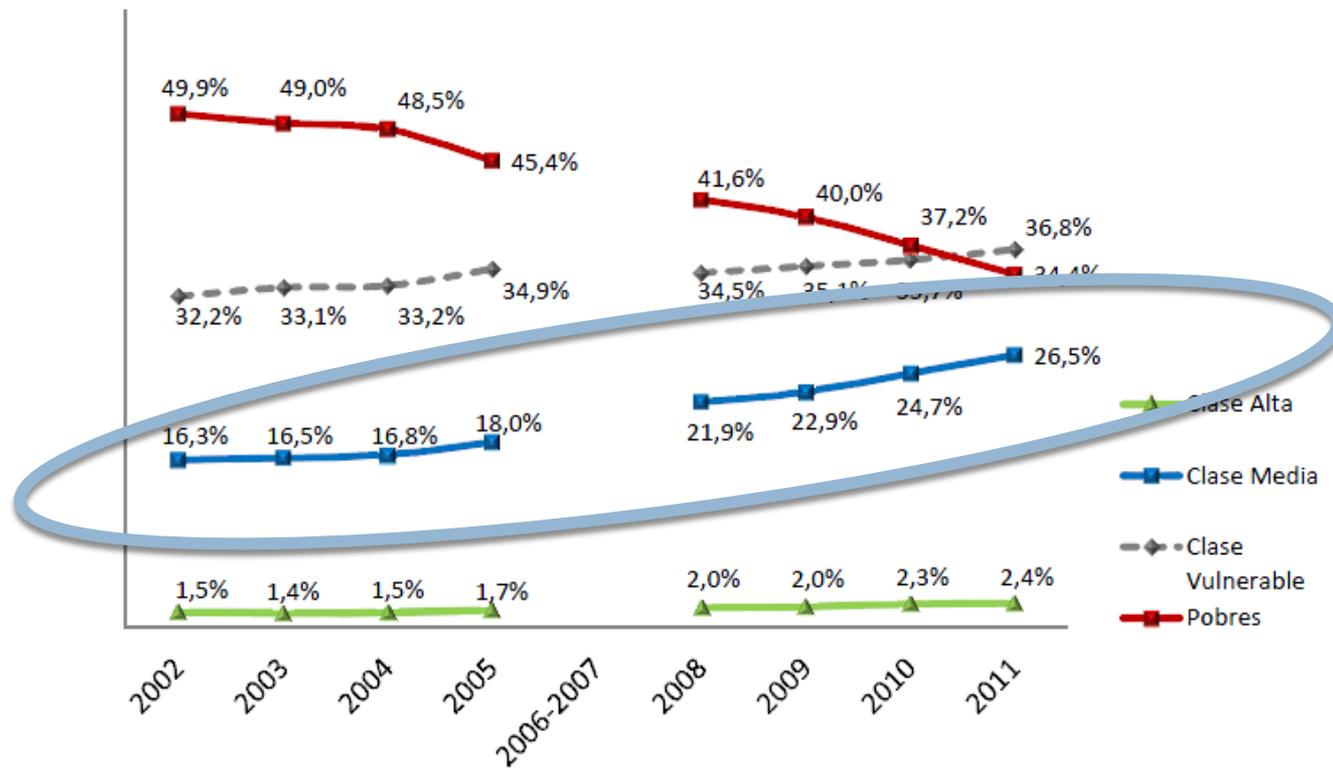
- Por qué le ha ido bien a Colombia y a América Latina?
- Qué nos dice esto sobre la sostenibilidad del progreso?
- Como seguimos progresando?
- Qué puede hacer el sector privado (e.g. los grandes grupos económicos) para que la economía siga avanzando?

# Cinco temas

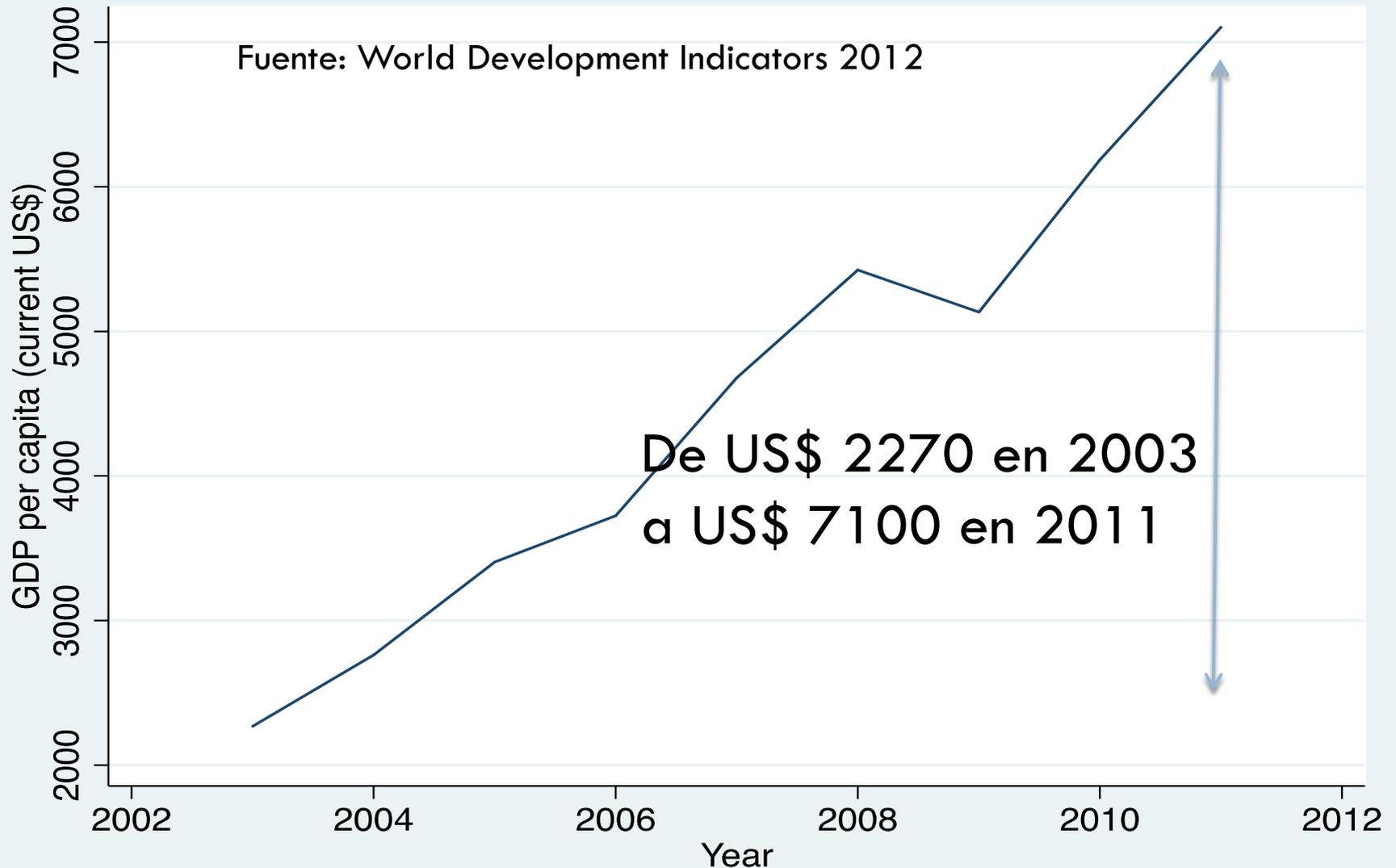
- **Por qué le ha ido bien a Colombia y a América Latina?**
- Qué nos dice esto sobre la sostenibilidad del progreso?
- Como seguimos progresando?
- Qué puede hacer el sector privado (e.g. los grandes grupos económicos) para que la economía siga avanzando?

# En Colombia ha crecido la clase media

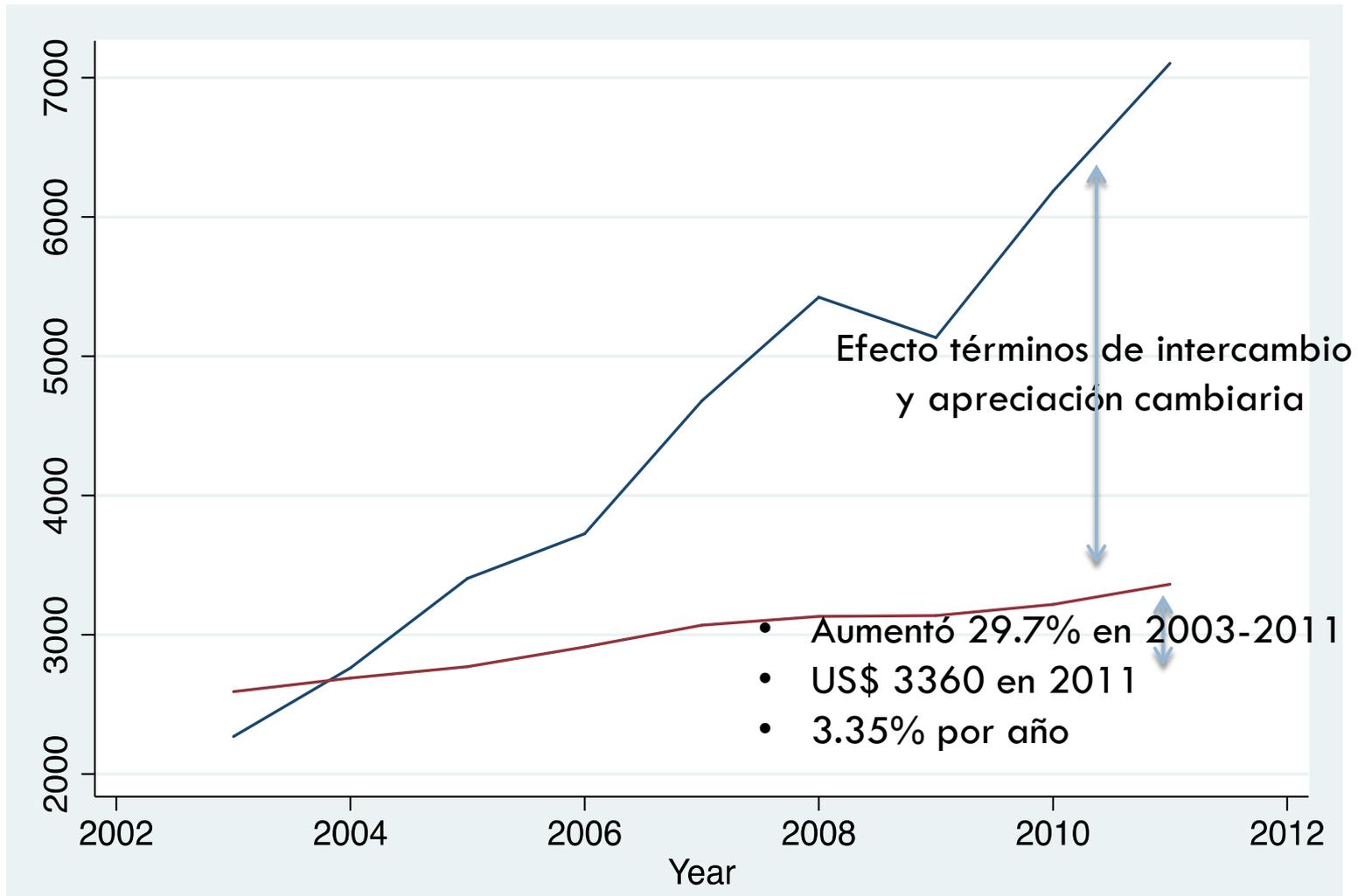
En Colombia la pobreza disminuye y la clase media aumenta.



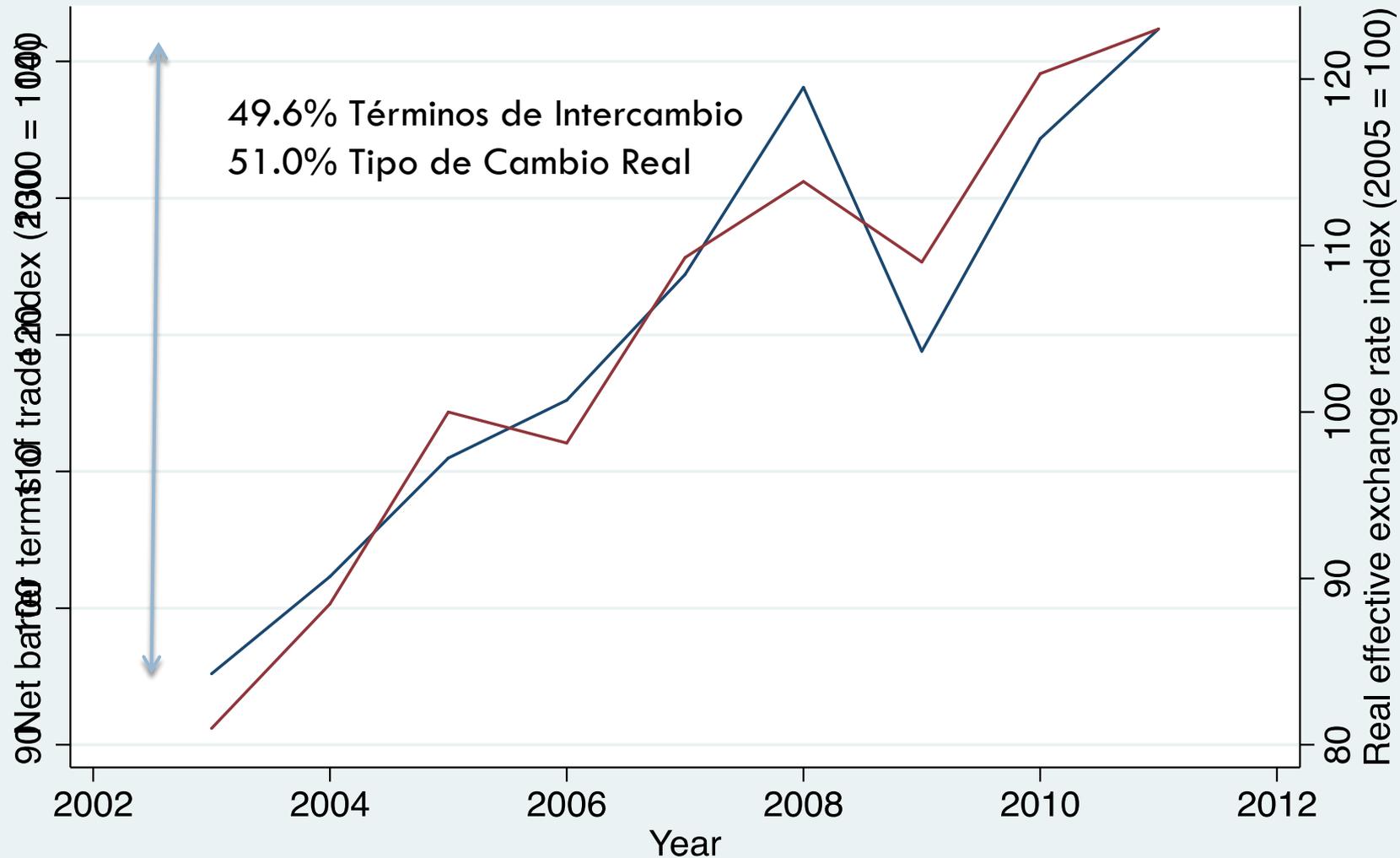
# Desde 2003, se triplicó el ingreso per capita en dólares de los colombianos



# No porque se haya triplicado la producción per capita

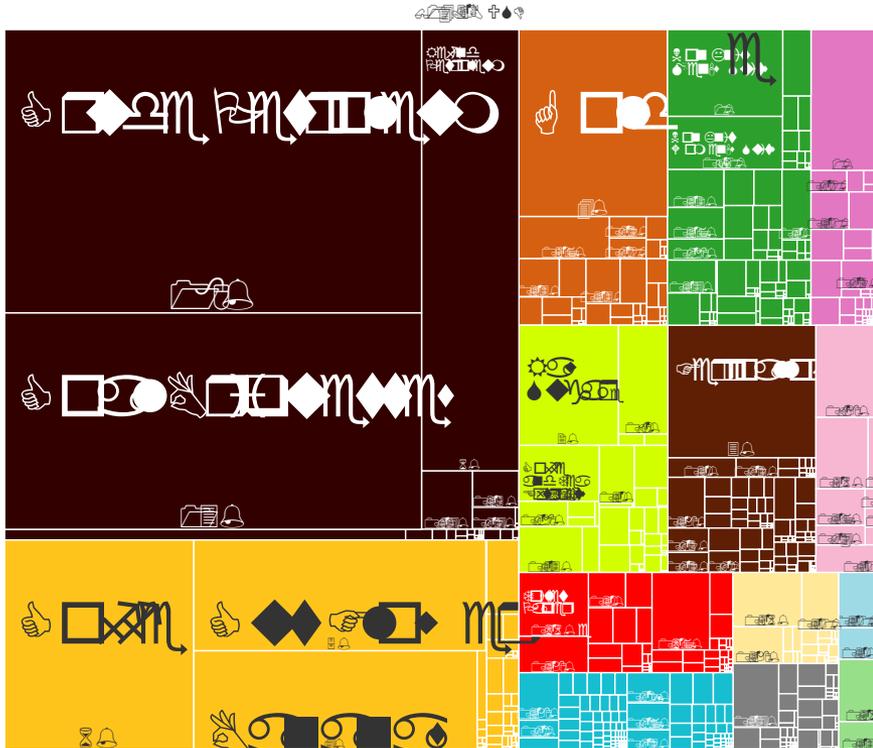


# ...sino por el impacto del los términos de intercambio y la apreciación real

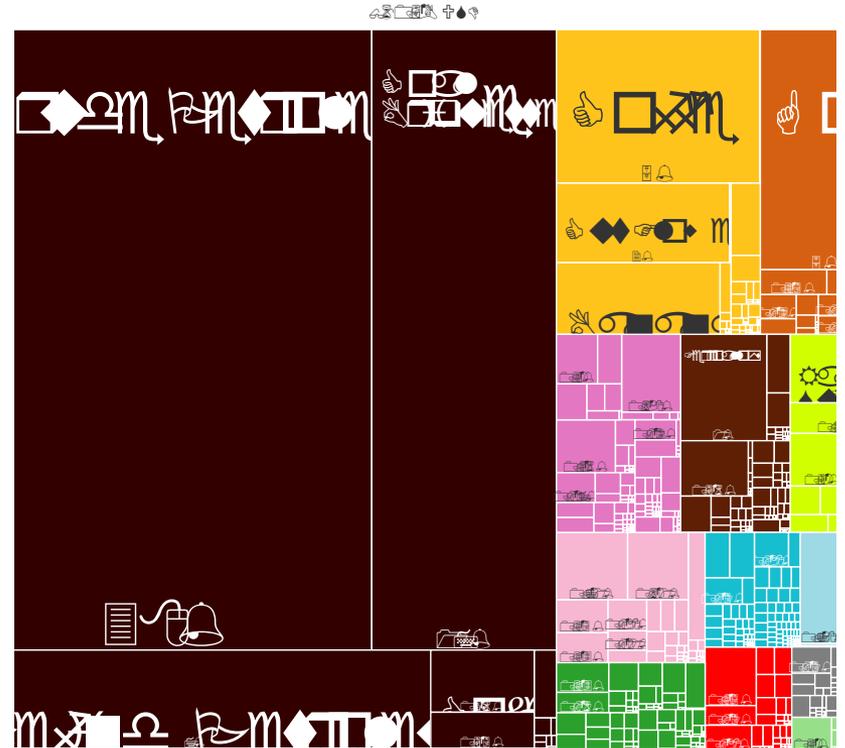


# El auge de las exportaciones

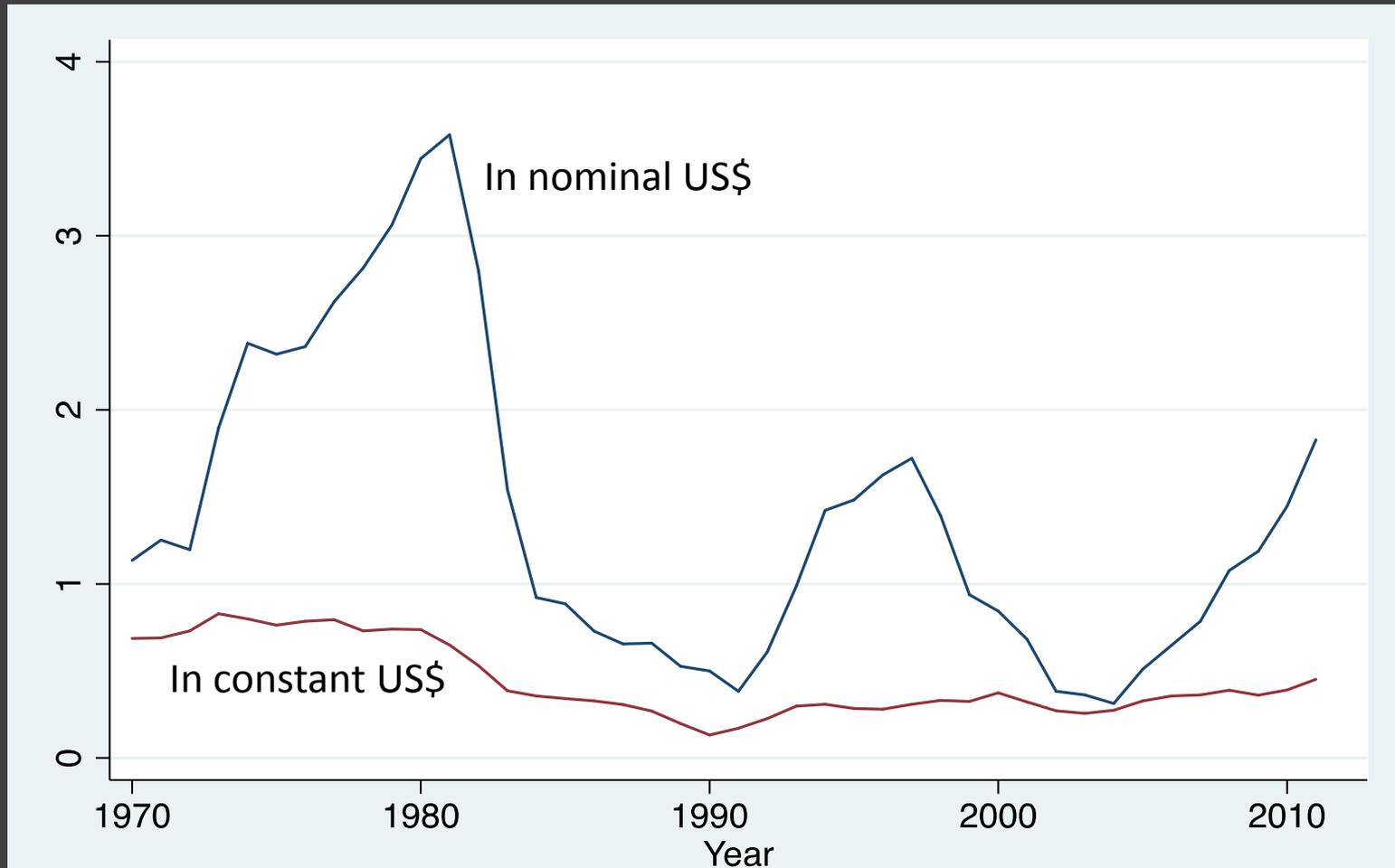
2003: 14.2 billios US\$



2011: 60.5 billion US\$



# Crecimiento de América Latina: promedios móviles de 10-años



# Cinco temas

- Por qué le ha ido bien a Colombia y a América Latina?
- **Qué nos dice esto sobre la sostenibilidad del progreso?**
- Como seguimos progresando?
- Qué puede hacer el sector privado (e.g. los grandes grupos económicos) para que la economía siga avanzando?

# Nos dice que...

- Colombia ha hecho muchas cosas muy bien
- ...pero también ha tenido viento en popa
- El mayor ingreso externo permite mayor actividad interna no-transable
  - ▣ Construcción, comercio, servicios, electricidad
- Es difícil pensar que los términos de intercambio repitan su aumento de 50%
  - ▣ Con suerte se quedan donde están
- Sería inconveniente que el tipo de cambio real aumente nuevamente en 50%
- Para seguir ampliando la clase media habrá que aumentar la productividad y las exportaciones reales

DE QUE DEPENDE LA  
PRODUCTIVIDAD?

# El secreto de la productividad es hacer las cosas con más conocimiento

- Pero no porque se trabaje con genios
- Sino porque se trabaja en equipos más grandes con gente que sabe cosas diferentes y complementarias
- El secreto de la productividad es la división y agregación del conocimiento

AMERICA'S FAVORITE WORD GAME

DELUXE TURNTABLE

SCRABBLE  
CROSSWORD GAME

**SCRABBLE**

FEATURING  
ROTATING  
BOARD

Como teoría del  
desarrollo

Si usted tiene una letra...



no puede hacer muchas palabras.

Si tiene estas 3 letras...



Puede hacer estas 4



# Si tiene 4 letras...



## Puede hacer 9 palabras:



# Si tiene estas 10 letras:



Puede hacer 595 palabras, algunas

ISOARING

SLOGAN

ACTING

RATING





数量限定、先着順プレゼント  
**Nikon D200**  
感謝キャンペーン  
D200をご購入の方にクリスマスプレゼント  
お早めにご来店ください  
キャンペーンはラストチャンスです  
マルチメディアのD200

**D200**  
**D200**  
**D200**

CASHIER

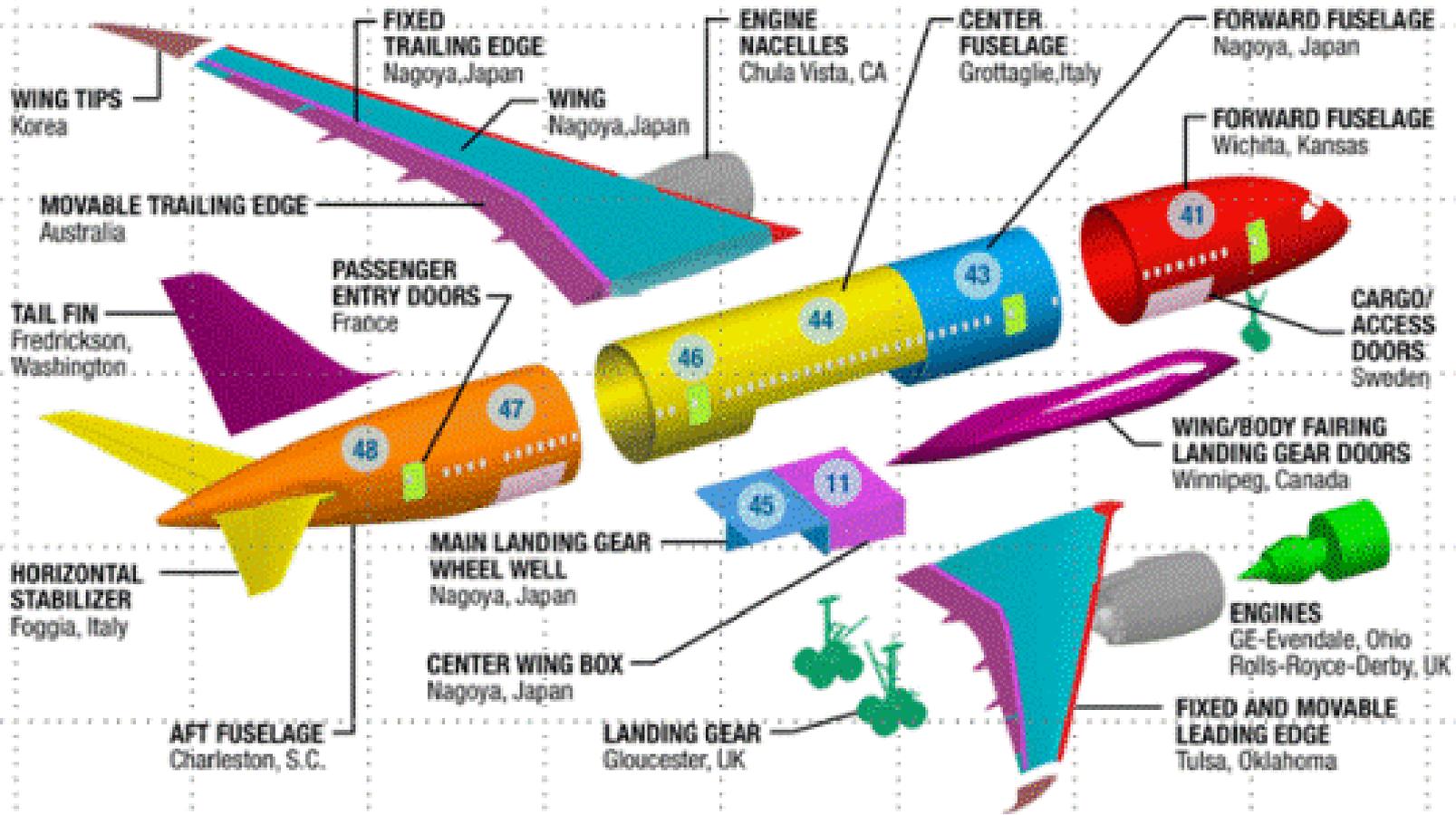
**Nikon**  
**Nikon D70s**  
**Niko**

ボディカメラ前編  
D70s  
¥83,800

Yodobashi-Camera

# THE COMPANIES

U.S.	CANADA	AUSTRALIA	JAPAN	KOREA	EUROPE
Boeing	Boeing	Boeing	Kawasaki	KAL-ASD	Messier-Dowty
Spirit	Messier-Dowty		Mitsubishi		Rolls-Royce
Vought			Fuji		Latecoere
GE					Alenia
Goodrich					Saab







Las empresas más grandes o más conectadas pueden remunerar mejor a sus miembros, porque agregan más conocimiento

### Colombia. Empleo privado y público (2009)

	Empresa Privada		Empresa Pública
Categoría	Pequeña	Grande	
<b>Pobres</b>	87.2%	11.5%	1.3%
<b>Vulnerables</b>	71.9%	26.3%	1.8%
<b>Clase media</b>	48.8%	42.0%	9.2%
<b>Clase Alta</b>	28.7%	51.5%	19.9%

# Cinco temas

- Por qué le ha ido bien a Colombia y a América Latina?
- Qué nos dice esto sobre la sostenibilidad del progreso?
- **Como seguimos progresando?**
- Qué puede hacer el sector privado (e.g. los grandes grupos económicos) para que la economía siga avanzando?

# Hay enormes diferencias de productividad dentro de Colombia

PIB per cápita (millones de pesos)

El departamento/territorio  
menos productivo

**Vaupés**

**\$3,1**

**Zambia**

X 2

**Putumayo**

**\$6,0**

**Sri Lanka**

X 2

**Arauca**

**\$12,1**

**Peru**

**Bogotá**

**\$15,9**

**Costa Rica**

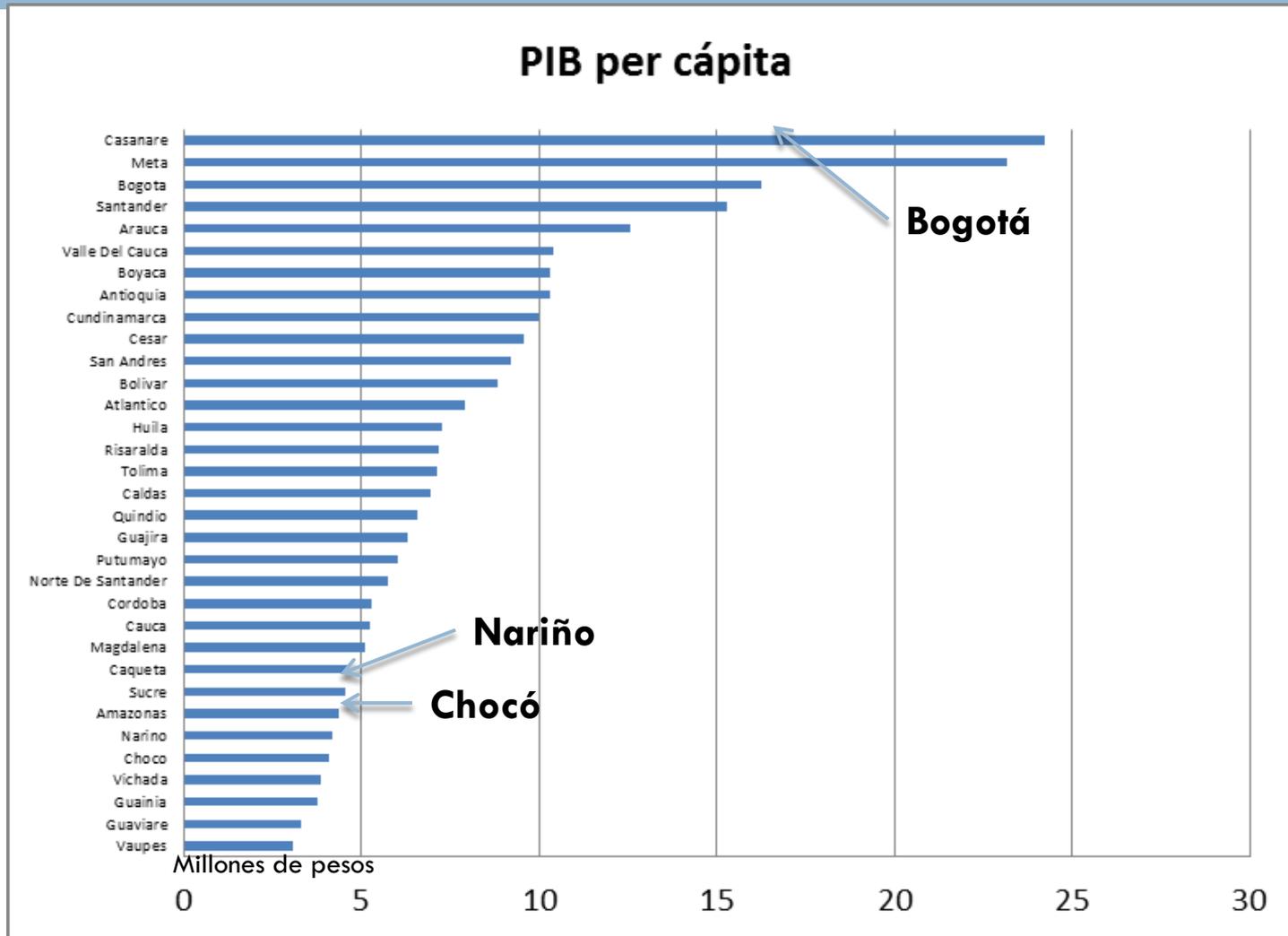
X 2: el más productivo

**Casanare**

**\$24,2**

**Polonia**

# En Colombia hay grandes diferencias entre regiones: ¿Cómo podrían reducirse?







# Implicaciones

---

- La producción moderna requiere juntar a gente diversa
- Todos tienen que movilizarse a un mismo sitio de trabajo
- Pero esto genera un problema de transporte

Ir a trabajar a donde están los demás



# Difícil, aún, con buena infraestructura



# Aún con buena infraestructura



# Lo que genera un impuesto implícito a la producción moderna formal

- 2 horas de ida
- 2 horas de vuelta
- 2 horas de salario en pasajes
- $(8h-2h)/(8h+4h) = 6/12 =$  impuesto del 50% a la formalidad
- Para eso mejor tratar de trabajar solo desde la casa
- Aunque sea a baja productividad
  - Informalidad y falta de clase media

# Como ampliar la producción moderna?

- Necesitamos permitir que la producción utilice una mayor variedad de conocimientos
  - ▣ Producción, ventas, compras, informática, mercadeo, contabilidad, finanzas, aspectos legales, etc.
- Pero para ello la gente tiene que poder trabajar en empresas más conectadas
- Esto requiere ciudades con hogares de clase media
  - ▣ Donde la gente pueda vivir en familia y trabajar productivamente al mismo tiempo

# Viviendas clase media son viviendas conectadas con...

La red eléctrica

La red de agua y saneamiento

La red de aseo urbano

La red vial

La red de transporte urbano

La red de telecomunicaciones

La red de seguridad

La red educativa

La red de salud

La red de trabajo

La red de consumo

La red de  
solidaridad/comunidad

# Qué pasa cuando no se coordina?



# Uso del espacio en la vivienda



# Informalidad: trabajar en casa sin otras letras



# Cinco temas

- Por qué le ha ido bien a Colombia y a América Latina?
- Qué nos dice esto sobre la sostenibilidad del progreso?
- Como seguimos progresando?
- **Qué puede hacer el sector privado (e.g. los grandes grupos económicos) para que la economía siga avanzando?**

# COMO ACUMULAR MÁS LETRAS?

El rol de los grupos económicos

# El problema del huevo y la gallina

---

- No se pueden hacer relojes sin relojeros
- Nadie quiere ser relojero en un país donde no se hacen relojes
- Es difícil aprender a ser relojero si nadie hace relojes
- Cómo se resuelve este problema?



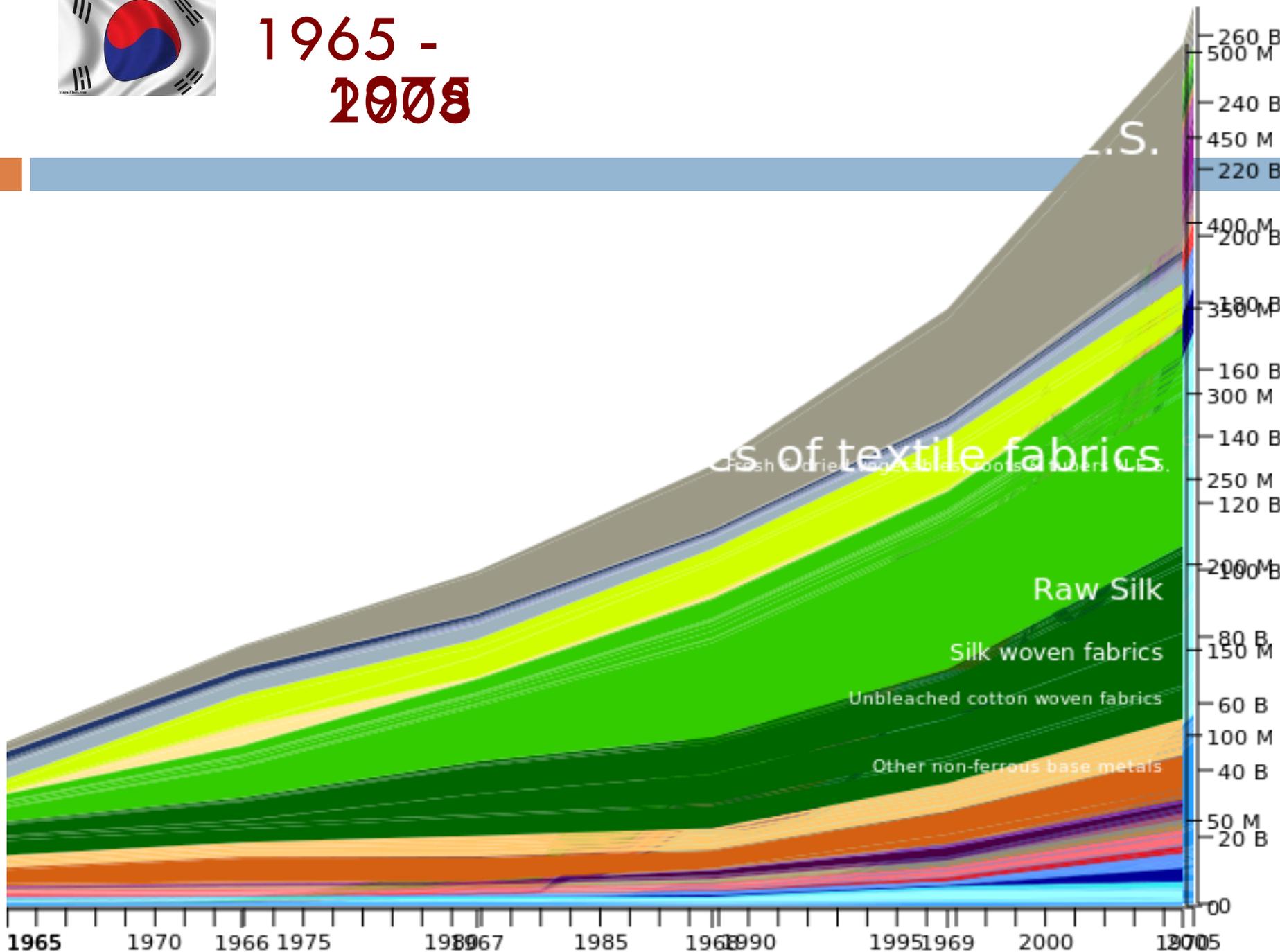
# El rol de los grandes grupos económicos

- Tienen la capacidad de internalizar el problema del huevo y la gallina y ser la fuente de la diversificación
- Pueden proveer demanda final, capacidad organizativa y gerencial, capital, contactos
- Pero también pueden ser monopolistas en mercados no transables
  - ▣ Creando barreras a potenciales competidores
  - ▣ Contribuyendo poco a la transformación estructural





1965 - 2008



\$164,833,000

1965

8.8% Unbleached cotton woven fabrics

6.6% Raw silk fabrics

0.81% Silk woven fabrics  
0.47% Yarn regenerate

8.2% Fresh chilled, frozen or salted crustaceans

3.5% Vegetable origin materials  
2.5% Flora in pharmacy

8.2% Knit clothing accessories textile fabrics

4.0% Footwear

4% Ropes

4.1% Animal origin materials

1.3% Dried or shell legumes  
0.42% Sen wholly

8.3% Other non-ferrous base metals

1.3% Cement  
1.3% Unwrought copper & copper alloys

1.8% Clay & related minerals, N.E.S.  
1.3% Quartz m family

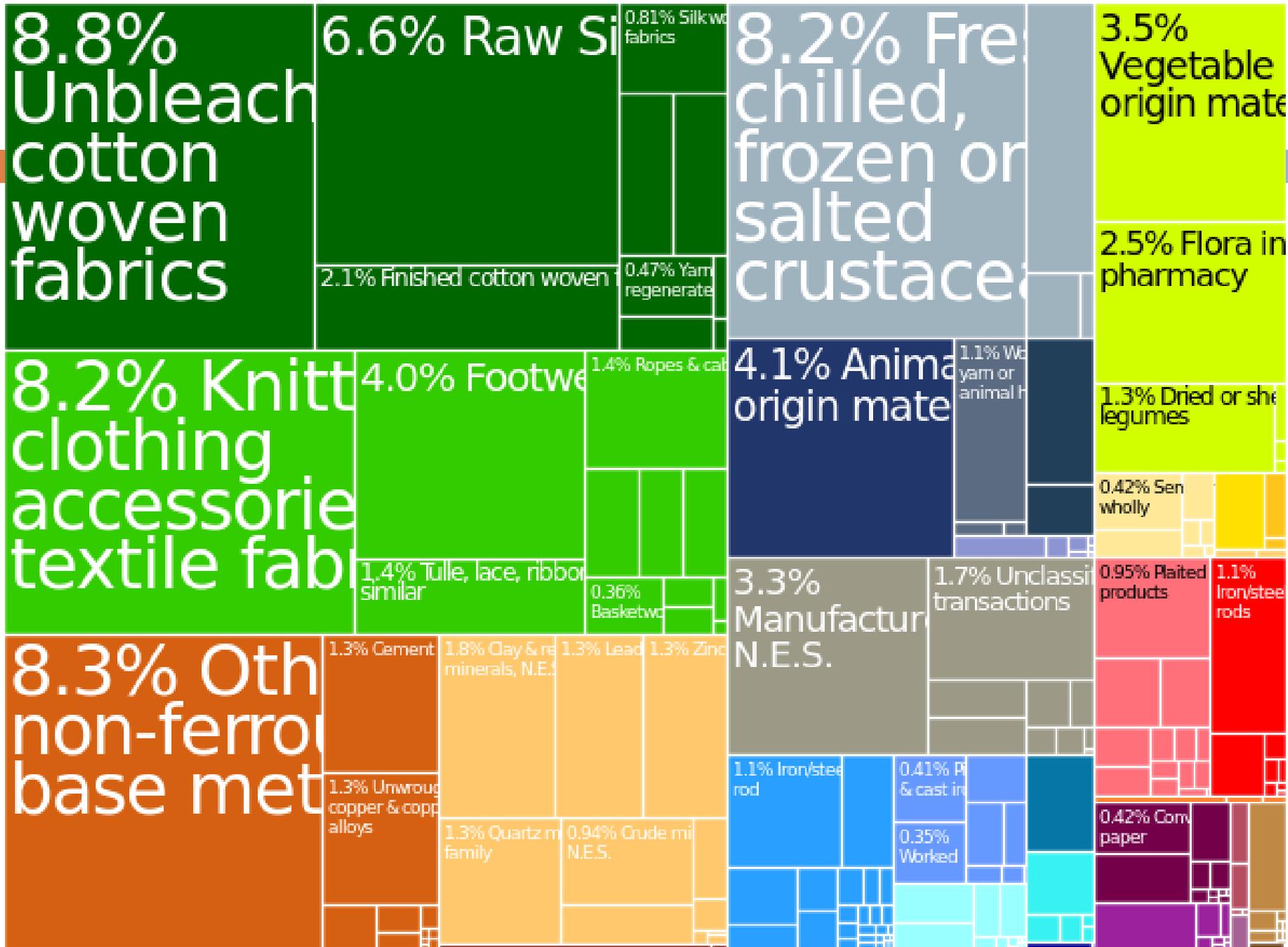
1.3% Lead  
1.3% Zinc  
0.94% Crude milk N.E.S.

3.3% Manufactures N.E.S.  
1.1% Iron/steel rod

1.7% Unclassified transactions  
0.41% Pig & cast iron  
0.35% Worked

0.95% Plated products  
1.1% Iron/steel rods  
0.42% Com paper

\$164,833,000





11% Electronic components  
5.7% Televisions  
SAMSUNG

6.8% Cars  
HYUNDAI

7.5% Chemicals  
Hanwha  
KUMHO ASIANA

4.6% Telecommunications equipment  
LG

2.3% Other vehicles  
KIA  
KIA MOTORS

1.00% Cyclic hydrocarbons  
0.57% Other hydrocarbons  
0.27% Hydrocarbons  
DAELIM  
0.46% Synthetic rubber  
0.94% Polycarbonates & derivatives  
0.40% Agricultural chemicals  
0.66% Polyethylene  
0.60% Polypropylene  
LG

4.5% Optical instruments  
SK

DAEWOO

1.00% Unfilled  
0.91% Filled  
0.58% Electrical wire  
SAMSUNG  
DAELIM  
KUMHO ASIANA  
HYUNDAI  
0.42% Iron structures  
SK  
LG

6.7% Ships & boats  
DAEWOO  
SAMSUNG

1.3% Other works in iron  
0.82% Iron/steel  
HYUNDAI  
0.60% &  
DOOSAN  
GS  
LOTTE  
KIA  
KIA MOTORS

0.45% Non-synthetic knitted  
SAMSUNG  
DAEWOO  
KIA

# Son las multilatinas como Samsung?

- Muchas se dedican a no-transables
  - ▣ Comercio, banca, telefonía celular, electricidad, cemento
- Desarrollan un buen modelo de negocios
- ...y lo replican en otros países
- Con esto sacan provecho de lo que saben
- ...pero no diversifican la exportación nacional...
- ...ni aumentan la generación de empleos o impuestos en sus países de origen
- La sociedad requiere que las multilatinas crezcan en empleos, divisas e impuestos en sus países de origen

# Cómo tener grupos económicos innovadores?

- De donde salen los emprendedores modernos?
  - ▣ Drop-outs?
- El ejemplo de David Packard en HP



# La solución latinoamericana a los problemas de la clase media

- Hogares con dos empleos modernos
- Quien cocina, lava, plancha y cuida a los niños?
  - ▣ El servicio doméstico
- Eso no es universalizable
- “Todos tenemos derecho a tener esclavos”
  - ▣ En la Guerra Civil Americana
- “Todos debieramos tener una esposa”
  - ▣ Judy Syfers (1971)

# Una clase media universal es una clase media distinta

- A medida que aumentan los salarios bajos, el servicio doméstico se vuelve menos accesible
- Un urbanismo que sostenga una vida clase media
  - ▣ Tiempos de viaje que permitan que ambos padres vayan a trabajar al sector moderno
- Formas de empleo que hagan compatible la empresa con la familia
  - ▣ Aprovechar el talento de las mujeres
  - ▣ Ubicación física y manejo de la jornada laboral
- Productos y servicios sustitutos del servicio doméstico
  - ▣ Más comidas preparadas
  - ▣ Lavanderías
  - ▣ Lavadora / secadora
  - ▣ Guarderías infantiles

# GRACIAS!!

[Ricardo\\_hausmann@harvard.edu](mailto:Ricardo_hausmann@harvard.edu)

[www.ricardohausmann.com](http://www.ricardohausmann.com)

Twitter: @ricardo\_hausman

[www.atlas.cid.harvard.edu](http://www.atlas.cid.harvard.edu)