

48-1-30



REPUBLICA DE CHILE	
PRESIDENCIA	
REGISTRO Y ARCHIVO	
NR.	83/4441
A.	04 MAR 93
P.A.A.	<input type="checkbox"/>
C.B.E.	<input type="checkbox"/>
M.T.O.	<input type="checkbox"/>
M.Z.C.	<input type="checkbox"/>

V.L.B.

Santiago, 3 de Marzo de 1993

Excmo. señor
Presidente de la República
don Patricio Aylwin A.
Presente

Estimado Presidente :

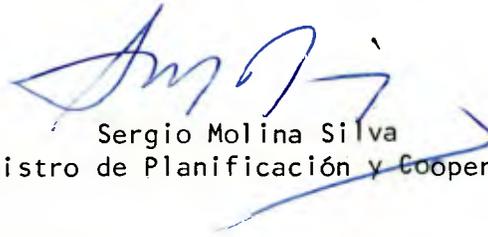
Le envío la primera parte de la exposición de Eduardo Aninat en el Seminario del Proyecto Chile. Es una versión sujeta a comentarios y correcciones antes de su publicación. En ella se incorporan los cuadros al texto por eso aparece tan voluminosa. Esta parte se refiere a los sectores de excelencia exportadora.

La segunda parte la enviaré el viernes a medio día y contiene los alcances sobre negociación de Chile en el ámbito de los Acuerdos de Libre Comercio (Norteamérica y Mercosur).

De acuerdo con lo convenido el mismo material lo estoy enviando a los Ministros de Relaciones, Hacienda, Economía y Secretaría General de la Presidencia, indicándoles que es el material que servirá de base a nuestra conversación del martes 9 a las 13:30 horas. Además, le comuniqué a Eduardo Aninat que está invitado al almuerzo.

Muchas gracias y perdón por la tarea que se agrega a tantas otras.

Atentamente,


Sergio Molina Silva
Ministro de Planificación y Cooperación

93/4441

PERIODO
PRESIDENCIAL
002938
ARCHIVO



P R O Y E C T O
C A T A L U N A



TERCER SEMINARIO PROYECTO CHILE

**LA INTERNACIONALIZACION DE LA ECONOMIA CHILENA:
LOS DESAFIOS PENDIENTES**

EXPOSICION SR. EDUARDO ANINAT U.

Primera Edición Corregida

PARA COMENTARIOS

(Febrero 1993)

I. PARTE

**LA INTERNACIONALIZACION DE LA ECONOMIA CHILENA
SECTORES DE EXCELENCIA EXPORTADORA:
FORTALEZAS Y DEBILIDADES**

TERCER SEMINARIO PROYECTO CHILE

LA INTERNACIONALIZACION DE LA ECONOMIA CHILENA: LOS DESAFIOS PENDIENTES.

I. BIENVENIDA A CARGO DE EDGARDO MIMICA MIRANDA, DIRECTOR NACIONAL DEL PROYECTO CHILE

Muy buenos días. Quiero darles la bienvenida a éste que es el Tercer Seminario del **Proyecto Chile**. El tema que vamos a conversar hoy día es: "**La Internacionalización de la Economía Chilena: Desafíos Pendientes**".

Les agradecemos que hayan hecho el esfuerzo por estar con nosotros una tercera vez, quisiéramos entonces desearles un muy feliz año 1993, que sea muy próspero para cada uno de ustedes y para el **Proyecto Chile** como Nación. Quisiera dejar entonces al Ministro de Planificación y Cooperación, don Sergio Molina Silva para que introduzca el tema que vamos de debatir hoy día.

II INTRODUCCION A CARGO DEL SEÑOR MINISTRO DE PLANIFICACION Y COOPERACION, DON SERGIO MOLINA:

Muy buenos días a todos, espero que tengamos un día muy útil, fructífero, interesante e ilustrativo para todos.

Este es nuestro Tercer Seminario en el Proyecto Chile que MIDEPLAN ha propiciado con el auspicio de varias otras personas, como ustedes saben. Muchos de ustedes ya han concurrido a los Seminarios anteriores. El primero tuvo como centro mirar un poco el posicionamiento de los distintos países o grupos de países que disputan, de alguna manera, la hegemonía de la economía mundial y de examinar también lo que pueden ser opciones de planificación estratégica y las diferencias que se perciben entre la manera de abordar su desarrollo entre diferentes países.

Ustedes recordarán, examinábamos en el Primer Seminario lo que eran las tendencias anglosajonas con una representación muy marcada por parte de los Estados Unidos, lo que era el pensamiento o la forma práctica del desarrollo europeo, de algunos países europeos y, lo que había estado ocurriendo en los países asiáticos, particularmente en el Japón y los otros países asiáticos emergentes.

En el Segundo Seminario vimos el tema de pobreza y desarrollo social. Nuestro hilo conductor en ese Seminario fue cómo poder lograr la integración del país, en un desarrollo integrado. Lo cual significaba hacer un gran esfuerzo por eliminar los grupos que habían quedado marginados o excluidos del desarrollo, con su expresión más dramática que es la pobreza y también con su expresión socioproductiva que son los pequeños productores.

También abordamos, en ese Segundo Seminario, el tema de las oportunidades personales y sociales para lograr un desarrollo de las personas y su integración plena al desarrollo económico, social, cultural y político del país.

En esta tercera oportunidad, el tema de la Internacionalización de la Economía Chilena y los Desafíos Pendientes tiene una estrecha vinculación con los Seminarios anteriores y, particularmente, con el primero.

No cabe duda que un factor esencial para el bienestar de la sociedad chilena está vinculado estrechamente con nuestra capacidad de crecer económicamente, entre otros factores, pero éste es un factor muy determinante y, también, que esta posibilidad de crecimiento está ligada –dadas las dimensiones y características de nuestro país– a nuestra capacidad, potencialidad exportadora, a nuestra inserción, en definitiva, en los mercados internacionales.

El factor dinámico de nuestro crecimiento ha sido, y seguirá siendo en el futuro, nuestra capacidad para exportar. Y es un factor dinámico que tiene un efecto directo a través de la promoción de las exportaciones, la expansión de las exportaciones como tal, pero también un efecto inducido hacia dentro, ya que al generarse un crecimiento, se extiende y disemina este crecimiento en todo el sistema económico a través del crecimiento del ingreso y la demanda interna que eso significa. El crecimiento inducido, por lo tanto, de los llamados bienes no transables es un factor esencial para nuestro desarrollo futuro.

La pregunta que surge, y que vamos a tratar de examinar hoy día, y que creo que es pertinente y oportuno hacérsela en estos momentos, es si es posible mantener una tasa alta de crecimiento sustentada, fundamentalmente, en nuestro comercio exterior y básicamente en nuestras exportaciones. Si es posible que este crecimiento se sustente en hacer más de lo mismo. Hacer más de lo mismo, y ustedes lo van a ver en los antecedentes que se van a exponer a continuación, significa que nuestras exportaciones están constituidas de manera muy importante en la explotación de los recursos naturales y que una altísima proporción de nuestras exportaciones o son recursos naturales o son recursos naturales con algún grado de procesamiento.

Y la pregunta que uno tiene que hacerse con anticipación y esa es la intencionalidad de este Seminario y el propósito del Ministerio: que pensemos con la debida

anticipación para no sorprendernos, y que no nos sorprenda en este proceso en que estamos con optimismo de nuestras posibilidades de crecimiento y con una experiencia reciente de alto crecimiento en que ese crecimiento puede, eventualmente, agotarse. En buena medida nuestra suerte de los próximos años, desde el punto de vista de las inversiones que se van a realizar, y por lo tanto del tipo de productos que van a generarse en los próximos tres, cuatro o cinco años, está determinado por la estructura de inversiones ya conocida y, por lo tanto, no se puede esperar un cambio muy sustantivo en estos próximos años.

Vamos a ver también, en los antecedentes que se nos van a proporcionar, cuál es o cuáles son los sectores más atractivos o en los cuales se va a desarrollar la inversión de los próximos años, lo cual está indicando también que si esa va a ser la inversión en esos sectores, son esos los sectores dinámicos y de mayor crecimiento posible en los próximos años.

Ninguna inversión significativa tiene una maduración corta, es un proceso largo, por lo tanto, tenemos que pensar hoy, en la práctica –y ese es el ejercicio que vamos a hacer ahora–, colectivamente, sobre las posibilidades de nuestro país en el próximo siglo. Prácticamente ése es nuestro horizonte de tiempo, pero hay que empezar hoy, para que en ese tiempo, efectivamente, tengamos una situación distinta o mejorada en relación con la actual.

Y ahí se presentan, yo diría, dos grandes ámbitos de preocupación: por una parte, la preocupación sobre nuestra capacidad y potencialidad exportadora, sus posibilidades, sus debilidades, los sectores que tradicionalmente han contribuido a este desarrollo de Chile en los años recientes y en los próximos y, por otra, cuáles son efectivamente sus posibilidades y cuáles sus debilidades, del punto de vista de lo que Chile puede ofrecer.

Vamos a examinar hoy día las opciones de negociación externa: por una parte, la oferta que el país puede hacer y, por otra, cuál es o cuáles son las opciones de negociación externa para colocar nuestros productos, si coincidimos en que el dinamismo de la economía chilena proviene de las exportaciones.

Hemos cambiado un poco la forma del trabajo que deseamos realizar hoy día. Va a haber una exposición dividida en dos partes, como lo va a explicar así Eduardo Aninat en un momento más y después va a haber un trabajo de comisiones. El trabajo de comisiones es realmente muy importante y va a surgir de las preguntas que vayan saliendo de la exposición inicial. Pero, hemos cambiado el procedimiento respecto a la sesión plenaria de la tarde. No hemos quedado muy satisfechos de la forma en que se han desarrollado las sesiones plenarias en los dos Seminarios anteriores. Hemos pensado que tal vez sea más útil que en la tarde se haga una relatoría, sin necesariamente una discusión del plenario, sino que una relatoría del trabajo de las

comisiones y, por tanto, el trabajo de las comisiones adquiere una gran importancia porque en la tarde vamos de vaciar en el plenario todos los resultados, el debate y lo que surja del trabajo de las comisiones. Pensamos que a pesar que el tiempo es breve en las comisiones, como en la exposición, ustedes van a ver una exposición muy documentada y además, ustedes tienen muchos antecedentes en sus manos y por lo tanto, podrán usar de una manera muy eficiente el tiempo restringido que tiene el trabajo de las comisiones.

Hemos encargado y pedido a Eduardo Aninat que sea la persona que tenga la responsabilidad principal de preparar este Seminario y de preparar todos los antecedentes que Uds. tienen en sus manos. Yo tengo que darle un agradecimiento personal porque realmente creo que ha hecho un espléndido trabajo. Eduardo es un destacado economista, doctorado en Harvard, ha sido profesor de la Universidad, asesor de diferentes países y de organismos internacionales; fue exitosamente negociador de la deuda externa chilena durante este Gobierno y, realmente creo que es una persona muy idónea, él es asociado de la firma consultora Aninat y Méndez y tiene la experiencia y el conocimiento como para hacernos una introducción motivadora y al mismo tiempo muy ilustrada sobre el tema que queremos desarrollar hoy día.

Yo les deseo a todos ustedes que este día sea un día que recuerden como un día muy grato y, además que lo recuerden como un día en que realmente podamos hacer una contribución importante al pensamiento del desarrollo de Chile hacia el futuro.

Nosotros no tenemos la pretensión, nunca ha sido esa la pretensión de los Seminarios del Proyecto Chile, que saquemos resultados inmediatos. A veces surgen de nuestras reuniones preguntas como: bueno qué se va a hacer mañana; no es eso lo que nosotros estamos tratando de obtener en este Seminario, pero sí creo que la experiencia puede ser de gran utilidad para dar grandes orientaciones al desarrollo de Chile en el futuro y, a consecuencia de los Seminarios, organizarse para ir avanzando en lo que son las propuestas u orientaciones generales que surjan de acá, de un grupo representativo, diverso, que reflexiona con mucha libertad sobre lo que puede ser el desarrollo de Chile en el futuro y, en este caso de qué manera nosotros podemos lograr realmente la internacionalización de Chile en los mercados internacionales y hacer de la economía chilena, una economía que progrese de manera sostenida.

En los dos próximos Seminarios abordaremos el tema de la cultura, que estamos convencidos de que ésta es una cuestión esencial, es decir, ¿estamos efectivamente capacitados como país y como personas para enfrentar los desafíos del futuro? y el tema de la gestión del Estado, con el cual culminaremos este ciclo de Seminarios.

Muchas gracias. Espero que tengamos una muy fructífera conversación hoy día.

III. CONFERENCIA DEL SEÑOR EDUARDO ANINAT URETA

PRIMERA PARTE

LOS SECTORES DE EXCELENCIA EXPORTADORA

Me siento muy honrado de esta oportunidad que me ha dado MIDEPLAN y don Sergio Molina para poder intercambiar algunas apreciaciones y comentarios, en realidad verdaderos brochazos, con ustedes sobre el proceso de crecimiento exportador de Chile, sus fortalezas y debilidades, que se vislumbra en la marcha de la internacionalización de Chile pensándola a ocho años, en la entrada al siglo XXI.

Creo que hemos cerrado, como país, en el año 1992, un muy buen año. Ha habido gran complacencia con los índices macroeconómicos, al menos, de todos los sectores y por lo tanto es un muy buen momento, en la serenidad de las cosas, para reflexionar de una manera un poco más variada, con un horizonte más largo que el de la coyuntura de un año, respecto de algunos desafíos que se vienen por delante en esta tendencia del modelo exportador, de la economía social de mercado, modelo de desarrollo que está tirando el carro de este país por estos años, y respecto de algunos desafíos que el futuro nos trae encima; de acuerdo también forma casi complementaria a algunas ponencias que empezó a ilustrar en el Primer Seminario del Proyecto Chile el profesor del M.I.T, Arnoldo Hax. Ustedes van a ver que algunas de las categorías que él usó, las vamos a usar aquí también en esta visión panorámica de la excelencia productiva chilena de algunos sectores selectos.

En diez años, el proceso de exportaciones multiplicó por algo más de dos veces el valor total de lo que Chile anualmente exportaba y contribuía al resto del mundo. Entre los años 1982 y 1992 el país pasó de exportar bienes por unos 4.200 millones de dólares, anuales, a la cifra lograda recientemente de 10.200 millones de dólares. Eso ha traído un dinamismo innegable en todos los sectores, en varias de las regiones, en muchos de los sectores sociales y en la variedad de empresas productivas que tenemos.

La pregunta es si en los próximos ocho o diez años vamos a poder replicar ese fenómeno. ¿Volveremos a duplicar nuestro valor de exportaciones? ¿Continuará con pujanza, o sea con empuje y dinamismo el comportamiento de nuestros exportadores? ¿Continuaremos una senda de diversificación por destino, región y producto? ¿Qué impacto se generará en algunas regiones? ¿En el empleo? Y por otro lado, ¿Qué cuellos de botella o factores limitativos puede haber?

Hay cambios que se vislumbran en este segundo ejercicio, en de la denominada "Segunda Fase":

Por un lado, el mundo está cambiando a un entorno para Chile que puede ser diferente al que hemos conocido en los años setenta y ochenta. Un mundo que, muchos dicen, se orienta cada vez más a la conformación de verdaderos bloques económicos y comerciales cerrados o semicerrados. Eso puede traer implicancias a veces desagradables en algunos sectores.

Por otro lado, hay una verdadera revolución tecnológica mundial en curso y que afecta a muchos de los insumos, variables claves, y elementos estratégicos que van a impactar a una buena parte de nuestra industria y de nuestros servicios; más vale estar concientes acerca de algunas de sus implicancias, sobre todo a la luz del fenómeno de internacionalización de la economía chilena hacia fines del siglo XX.

Finalmente, hay el despertar de otros países vecinos que, estando adormecidos en la inserción propia a la economía mundial moderna, hoy día ya están en una carrera de tres, cuatro o cinco años avanzando hacia posiciones un poco más expectantes y que pueden transformarse, por lo tanto, parcial o mayormente en otros casos, en verdaderos competidores de Chile. Por lo tanto, la pregunta central es: ¿Cómo evolucionarán nuestras propias ventajas relativas –ventajas comparativas dice el lenguaje tecnocrático de los economistas, si me perdonan– a la entrada del siglo XXI. Esta pregunta es tan vieja como Adam Smith, por lo menos, o David Ricardo, y ha sido muy debatida, llegando a provocar hasta guerras o guerrillas comerciales de todo tipo en el globo. Por lo tanto, es una interrogante central para los países, y que tiene muchos elementos que se van repitiendo en el tiempo, con distintas variantes y escenarios en cada época.

Tuvimos que hacer alguna elección en el método, y el método –como lo ha señalado muy bien el Ministro Molina– ha sido privilegiar más el trabajo de comisiones, dada la variedad de experiencias y calidad de experiencias de la audiencia que tenemos, acompañando eso con antecedentes más o menos ricos en la parte estadística que vamos a revisar muy rápidamente y, por lo tanto, acotar mi labor a realizar un recuento rápido y general a través de los sectores de excelencia de la economía chilena que más se relacionan con el proceso de internacionalización.

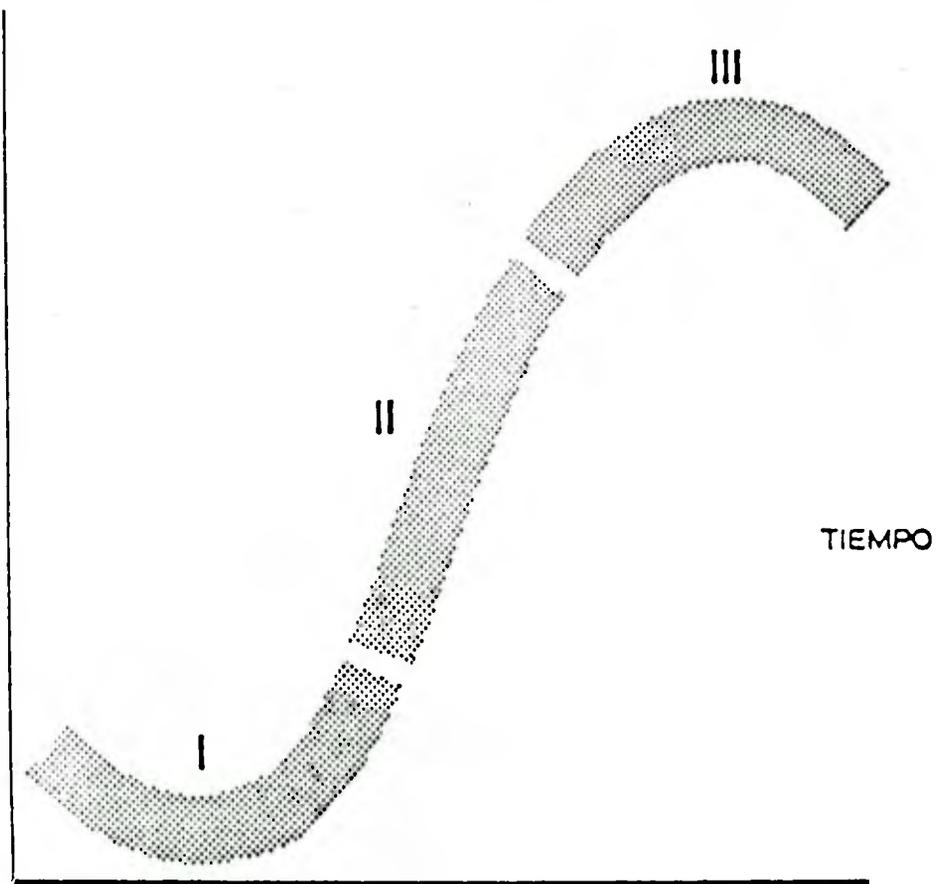
En particular vamos a revisar cuatro sectores de excelencia, indicando fortalezas y debilidades cuantitativas o cualitativas, tratanto de ver el posicionamiento –y esa pregunta la quiero dejar hecha– relativo en que nos encontramos. Identificándolo dentro de una curva que relaciona retorno del esfuerzo exportador a cada fecha, y, esfuerzo en el tiempo que se ha realizado. Ver **figura 1**.

Pero más que nada entiendo mi misión como hacer algunas preguntas de debate, más allá de las que hemos preparado y tienen ustedes en las carpetas entregadas, las que puedan dar base para un diálogo constructivo en el plenario de la tarde.

FIGURA 1

LA CURVA DE CRECIMIENTO

RETORNO
DEL
ESFUERZO



Me gustaría, antes de entrar a los temas, que ustedes especialmente destacaran, si es posible dentro de sus análisis –con la libertad del caso– los siguientes elementos estratégicos, o categorías, para enfocar cada sector y cada área de excelencia analizada.

En este análisis de las **ventajas relativas**, comparativas del **posicionamiento** de los sectores, el primer problema claro –en algunos de ellos– es un problema de **tamaño de escala productiva**, o del umbral productivo absoluto que podemos alcanzar ahora (y en el futuro); sobre todo pensando que el mundo se **globaliza** cada vez más, y se está conformando en verdaderos **bloques regionales** los que aprovecharían los tamaños de economías grandes, para llegar a fondo en la economía de escala.

El segundo, es el efecto de posición de Chile relativa a competidores pertinentes en cada tipo de área o nicho productivo de cada sector relevante.

El tercero, algo esencial en la economía moderna de fines del siglo XX: el **desarrollo organizacional**. ¿Cómo estamos **diseñando** nuestras organizaciones productivas, empresariales, laborales y gremiales? ¿Estamos implementando sistemas modernos de comunicación, de información y de detección de oportunidades estratégicas, o no lo estamos abordando aún en profundidad?

El cuarto, los aspectos de localización; en particular los **impactos regionales** y las implicancias sobre necesidades de infraestructura, e impactos en los mercados laborales de cada región del país.

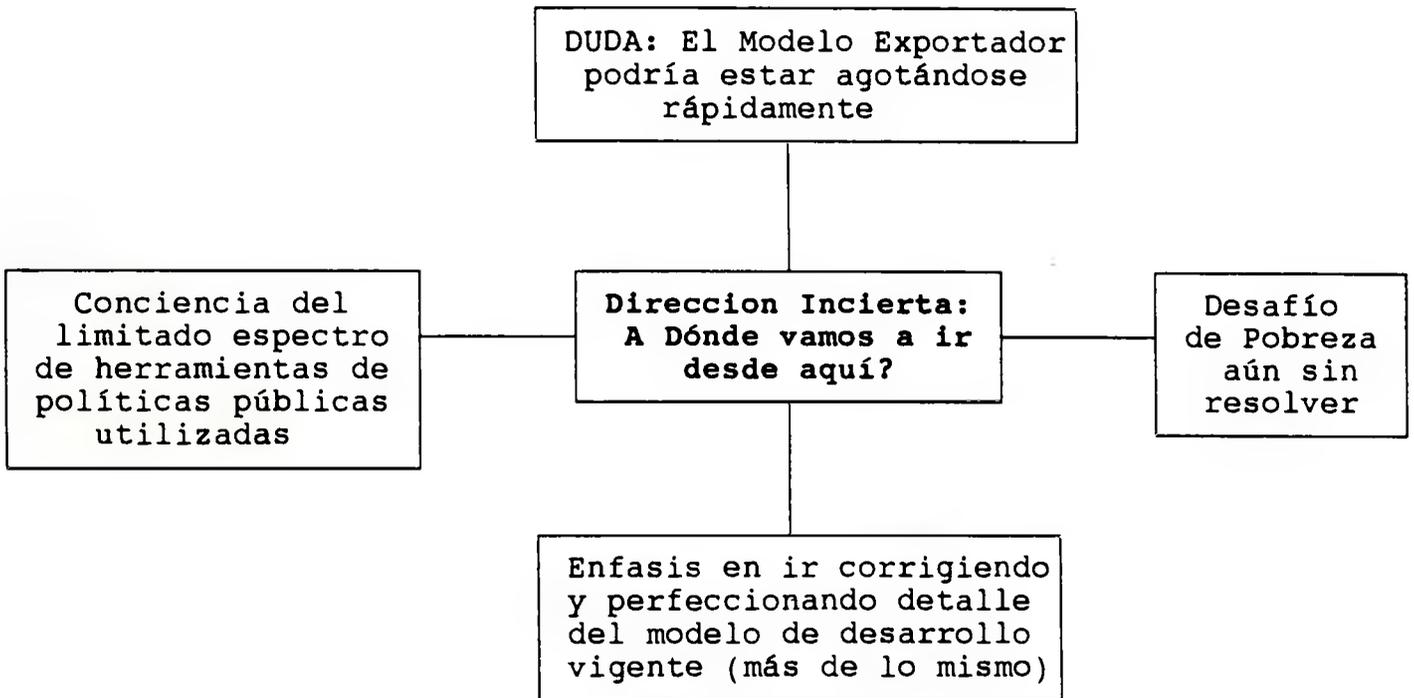
El quinto, un tema esencial y válido para todos nosotros, dado el interés como conjunto en el país: ¿Qué pasa con la **productividad**, y su evolución en el tiempo, del factor que queremos destacar más y ponderar más como nación: el elemento **trabajo**, el factor mano de obra? ¿Cómo ha estado evolucionando en períodos largos, y, qué elementos de bienestar social, puede su evolución futura llegar a darnos?

Con esas categorías me gustaría empezar a revisar algunas de las disyuntivas y preguntas que surgen y, reconozco, muy esquemáticamente, dado el tiempo.

Antes de entrar al análisis de cada sector, ilustremos someramente, en el cuadro (**anexo N° 1**), cuáles son las grandes disyuntivas económicas nacionales, miradas como globo, detectadas de las percepciones que se han obtenido de algunos analistas de experiencia, de ciertos políticos, de variados actores sociales y de algunos dirigentes sindicales.

Hemos tenido un **modelo exportador eficiente**, y que claramente ha sido el que ha empujado el carro del crecimiento año a año, durante ya por casi diez años continuos, pero estamos todavía con enormes desafíos sociales, en particular el desafío de la pobreza por mucho todavía sin resolver. Si situamos hace diez o doce años el inicio, de este modelo exportador, ya más que emergente en esa época, ya las mediciones en ese período –el Ministro Molina

**FACTORES QUE AFECTAN LAS PERSPECTIVAS DE LA
ECONOMIA CHILENA**



estuvo a través de Cepal estuvo envuelto en ellas, justamente– daban entre un 35% y un 40% de la población en un estado de pobreza, hoy día todavía las mediciones siguen dando números significativos: alrededor de 4 millones y medio de compatriotas en estado de pobreza, o sea, 35% a 37% situados aún en el mismo problema.

Por lo tanto, desde un punto de vista duro y aséptico, parece ser que ese modelo exportador que nos ha dado tantos frutos en estabilidad y crecimiento, no ha sido muy rápido o veloz en contribuir a sacar a numerosos conciudadanos afectados, de ese estado social de carencia llamado pobreza o miseria. ¿Podremos hacia fines del siglo XX seguir vanagloriándonos de nuestra tasa de crecimiento económico, si al mismo tiempo continúan sin resolverse los problemas sociales de la pobreza extrema? Un tema que da para meditar.

Desde otro punto de vista, el consenso que hoy se percibe, de algún modo, dentro del sector privado y del sector público, es seguir haciendo **más de lo mismo**, aceptando entonces los vientos de inercia y que ha hecho navegar al país con viento favorable hasta ahora, y se postula desde dicho consenso el seguir profundizándola en el tiempo a los avatares del mercado y compitiendo en el mundo entero.

Sin embargo, el espectro de herramientas de política que se están usando puede estar todavía un poco limitado y subutilizado –sobre todo en herramientas públicas–. Cabe advertir que para ciertos analistas no es posible, sin pagar costos serios de estabilidad, financieros u otros, usar políticas públicas adicionales para incentivar un efecto de bienestar mayor al modelo. Este cuadro del **Anexo N°1** yo creo que resume mucho lo que puede ser parte de los aspectos más institucionales del problema más específico y sectorial que vamos a ver ahora.

El cuadro que sigue (**Ver Anexo N° 2**) lo hemos dejado sin modificaciones de su fuente original (ENADE 1992), para partir los temas de futuro por las percepciones empresariales del encuentro de ENADE, de fines de 1992, que se llamó "**Chile Ad Portas**", donde el título era sugerente: ad portas del desarrollo, del progreso, de un salto de umbral.

Y en este cuadro, en los comentarios que hicieron quienes lo expusieron en este panel, se mostraba la complacencia por tener algo más de un 30% del producto exportado, que es un índice de externacionalización obviamente valioso y destacado, si se le compara –en la última columna– con el promedio de América Latina (17%), o con países que incluso ya han andado este camino, como México (16%).

Pero la gran aspiración que allí se planteó, para ser concreto, era llegar al año 2005, aproximadamente, a tener una entrada al umbral de desarrollo, y el cual se definía como el estándar de vida actual promedio –medido en un ingreso per cápita– de los nuevos países industrializados del Asia Pacífico. Ese umbral se situaba en torno a 7000 dólares per cápita, fue la meta que se puso, y para eso –se dijo– tendríamos que aumentar, como lo hacen ya los países del Asia Pacífico, el grado de apertura de nuestra economía aún más. Es decir, seguir

A N E X O N°2

INDICADORES ECONOMICOS SELECTOS

	Población (Mill. Habit)	Inflación %	Ingreso per Cápita US\$ Corrientes ICP ('90)	Inversión/PGB (%)	Exportación/PGB (%)
	1990	1991	1990	1991	1990
CHILE	13.2	18.7	1,940	18.8	30.0
MEXICO	66.2	18.8	2,490	20.0	16.0
VENEZUELA	19.7	31.0	2,560	18.7	39.0
PROMEDIO AMERICA LATINA (excluído Chile)	57.1	130.0	2,087	17.2	17.8
COREA	42.8	9.5	5,400	39.1	32.0
MALASIA	17.9	4.2	2,320	32.3	79.0
PROM. PAISES ASIATICOS	25.1	6.4	6,358	34.7	94.9
CANADA	26.5	4.1	20,470	19.7	25.0

Fuente: O.I.T., The Economist, Banco Mundial, F.M.I. y CEPAL, Instituto de Economía Universidad Católica de Chile.

profundizando mucho más de lo mismo, internacionalizando más profundamente nuestra economía hacia el año 2.000.

Puedo citar también en esta parte, otros cálculos que hemos hecho en la Consultora –Aninat y Méndez– y que no están en la carpeta. Sólo extrapolando el patrón que llevamos hasta hoy (si no hubiera en el mundo sorpresas desagradables...), de aquí a cuatro o cinco años más, nuestro **grado de internacionalización del producto bruto** medido por el ratio de exportaciones a PGB, efectivamente va a avanzar varios puntos adicionales al 30% ya señalado, alcanzando un valor del orden del 36 a 37%. Esta fuerza inercial, de materializarse, nos tornaría más decisivo e importante para el país como conjunto el tema de internacionalización que discutimos en este seminario.

Hay otras maneras de estudiar los índices de internacionalización del país y que se refieren a los aspectos financieros, crediticios, y bancarios. Es decir, a nuestra inserción dentro de los mercados de capitales mundiales, y de lo que se conoce como la temática técnica del denominado "riesgo-país" (country risk).

Voy a ser esquemático, pero ha habido gran satisfacción en Chile, en los sectores tecnocráticos y empresariales y en ciertas autoridades, por el rating internacional presentado en el cuadro del **Anexo N°3**, donde Chile se sitúa con una **triple B** concedida por la prestigiosa agencia de Estados Unidos, Standard and Poor.

¿Qué significa esta triple B en dos palabras? Significa que el manejo macroeconómico, de los asuntos del gobierno en lo financiero –del manejo de la deuda externa claramente– nos hacen avanzar y despegar respecto de lo que es el contexto latinoamericano actual. Disminuyendo el riesgo que para los inversionistas y acreedores extranjeros hoy día representa nuestro país. Nos acercamos, pero todavía no estamos ahí, a varios países del "modelo" que se ha postulado en los países del Asia-Pacífico como Hong Kong, Corea del Sur y otros. Aspiraríamos, probablemente, en pocos años, a situarnos en un rating que hoy día tiene un país como España, standard de desarrollo moderno europeo digno de imitar.

Otra manera de mirar lo mismo, es por el lado de los flujos de la **inversión extranjera directa** y preguntarse ¿qué intercambio de capitales tenemos como llegada al país, desde el resto del mundo y de países desarrollados? (Ver **Anexo N° 4**).

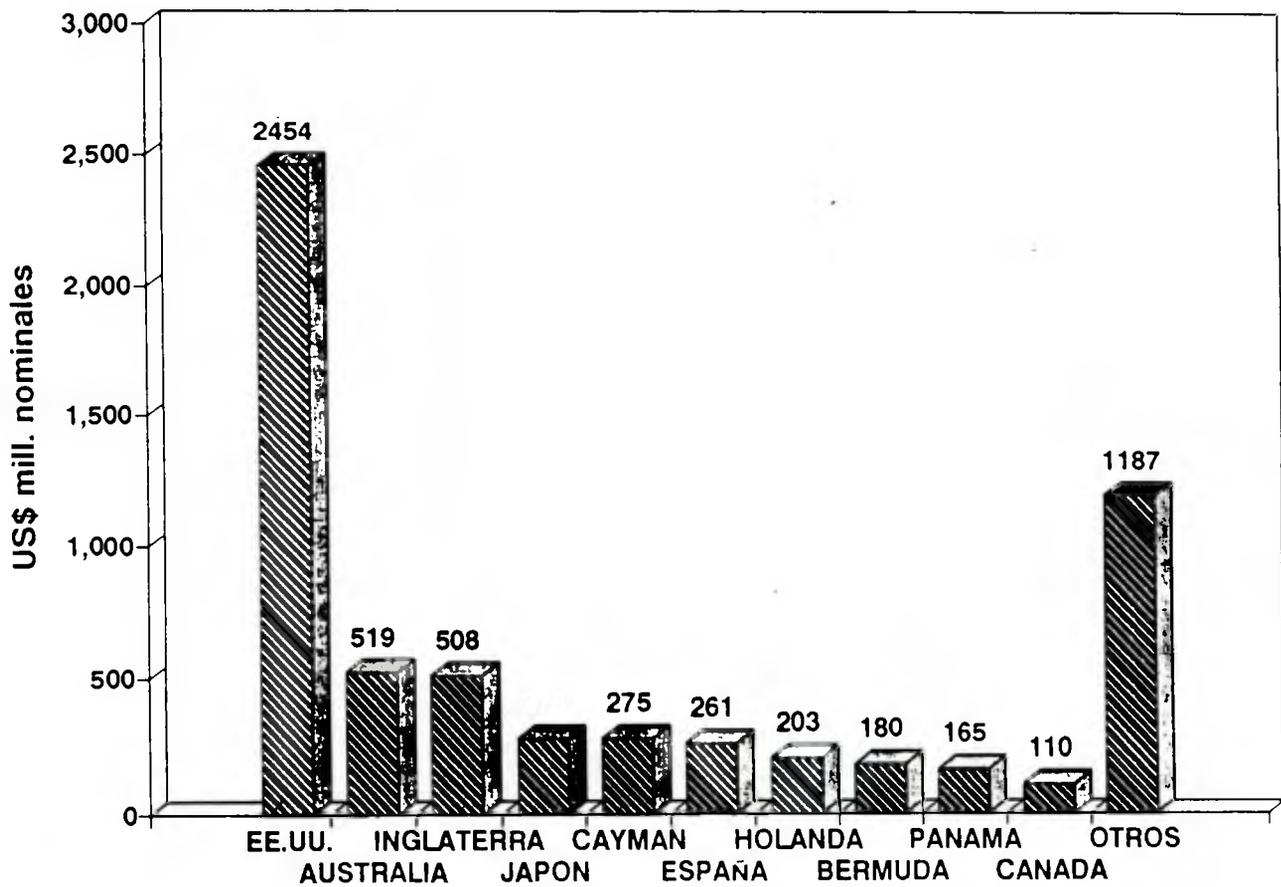
Para el tamaño de Chile –estamos pensando en un producto bruto del orden de 33 mil millones de dólares por año– el flujo de inversiones materializado, que hemos tenido –hay todavía un stock autorizado mucho mayor– destaca por su variedad en la composición de inversionistas, por el peso relativo de dos o tres de ellos –como Estados Unidos, Inglaterra y Australia– y probablemente por el dinamismo que vamos a tener de algunos otros muy pronto, como España, tal vez Alemania y Japón. Esta es otra manera de ver cómo Chile se ha adentrado al flujo internacional por el lado de la inversión.

RIESGO PAIS DE CHILE (Rating de Standard and Poor's - 17/8/92

Estados Unidos	AAA
Japón	AAA
Francia	AAA
Alemania	AAA
R. Unido	AAA
Canadá	AAA
Holanda	AAA
Noruega	AAA
Suecia	AAA
Suiza	AAA
Austria	AAA
Bélgica	AA+
Dinamarca	AA+
Finlandia	AA+
Italia	AA+
Singapur	AA+
Taiwán	AA+
Australia	AA
España	AA
N.Zelandia	AA-
Irlanda	AA-
Portugal	A+
Corea del Sur	A+
Hong Kong	A
Islandia	A
Malasia	A
Tailandia	A-
Chile	BBB
Turquía	BBB
China	BBB
Israel	BBB-
Grecia	BBB-
Indonesia	BBB-
Hungría	BB+
India	BB+
México	BB+
Venezuela	BB
Argentina	B+
Brasil	B

Fuente: Rating Standard & Poor's

INVERSION EXTRANJERA MATERIALIZADA PAIS DE ORIGEN 1974-1990



¿Adónde ha ido esa inversión? ¿Cómo nos mira el resto del mundo por el lado de la inversión?

Aquí abordamos el tema de nuestros recursos naturales y nuestras ventajas físicas comparativas por así decirlo, principalmente en minería. Minería es el campeón de sector de destino ya efectuado de estas inversiones extranjeras modernas. En el sector servicios destaca telecomunicaciones como un sector fuerte, parte de energía y, curiosamente, muy poco agricultura. Me gustaría dejar planteada la siguiente pregunta: ¿Por qué si los chilenos creemos que tenemos grandes ventajas comparativas en el sector agrícola en general, el resto del mundo inversionista directo sólo viene aquí un poco como trader, como comerciante, y no como inversión directa de largo plazo? (Ver Anexo N° 5).

Otra manera, diferente y bastante novedosa de ver el proceso de internacionalización chilena es analizando los datos del **Anexo N° 6**, sobre inversión extranjera en la Argentina. Cifras oficiales del gobierno argentino –que traje de un viaje muy reciente– muestran algo que hace siete o tres años atrás, para Chile era impensado: que en el ranking de los 14.000 mil millones de dólares que en base cash ya se ha privatizado en ese país hasta Octubre de 1992, Chile esté figurando en el **sexto lugar**, al lado de Francia, como uno de los países que entró a las privatizaciones con inversión directa, adquiriendo activos y operando empresas. Si hace tres o cuatro años yo le hubiera preguntado ésto a grupos empresariales o laborales no lo hubieran creído posible, menos aún en este país vecino. Y ya empezamos a figurar en los ranking como un país que exporta algunos capitales. Chile era un país escaso en capital, ahora exporta algunos capitales hacia países vecinos para aprovechar oportunidades. Signo de los tiempos: mayor vecindad, mayores comunicaciones, rapidez en detectar oportunidades, facilidad por el nuevo y mejor entendimiento entre ambos gobiernos.

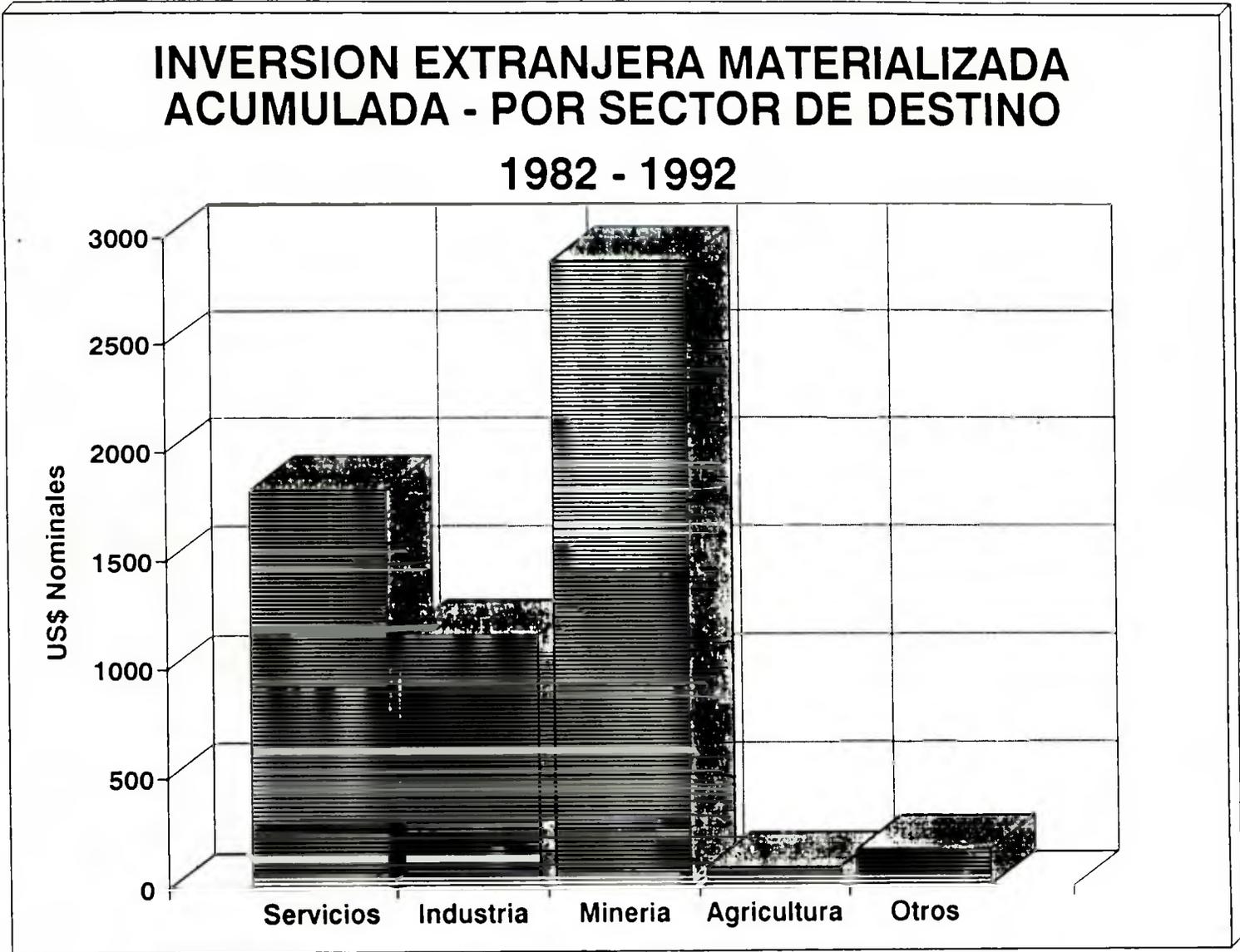
- **Mirada al destino de nuestras exportaciones, y la regionalización de las mismas.**

Veamos ahora el destino de las exportaciones de bienes de Chile. En las exportaciones de bienes, hay un tema que quiero destacar rápidamente: si miramos el total de exportaciones de un año cerrado oficialmente, el año 1991, tenemos que existe en el comercio exterior de bienes chilenos la teoría –que en política no nos gusta– de los **tres tercios**. Tenemos como destino exportador: América Latina y Norte América sumando sobre el treinta por ciento; Europa un 35% y Asia-Pacífico prácticamente un 30%. (Ver Anexo N° 7).

Esto ha sido muy interesante en la **coyuntura** de los **años ochenta**, porque ha demostrado –como grupo– una cierta diversificación afortunada. Se ha desinflado Estados Unidos por su recesión, pero Europa todavía se ha sostenido y Asia-Pacífico ha sido fuerte. Ha habido problemas en América Latina cuando Europa ha estado activa, de tal modo que el balanceo global de las exportaciones no ha andado mal en este portafolio. Pero a su vez refleja un elemento parcial para incertidumbre: la dirección incierta de hacia dónde vamos a integrarnos

INVERSION EXTRANJERA MATERIALIZADA ACUMULADA - POR SECTOR DE DESTINO

1982 - 1992



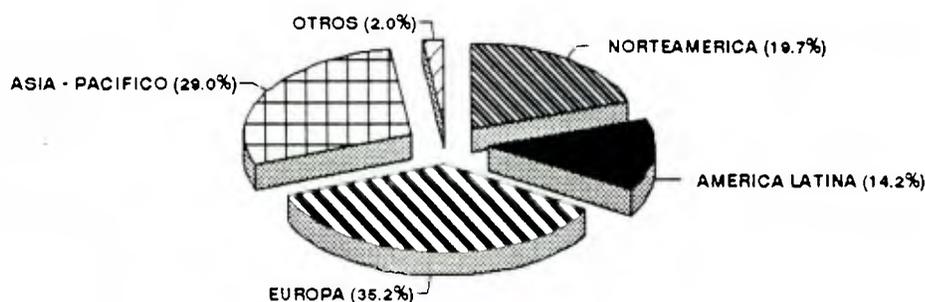
INVERSORES EN PRIVATIZACIONES POR NACIONALIDAD

ORDEN	NACIONALIDAD	PARTICIPACION RELATIVA EN %
1	ARGENTINA	40.18%
2	ESPAÑA	14.78%
3	EE.UU.	12.00%
4	ITALIA	8.78%
5	FRANCIA	5.93%
6	CHILE	5.90%
7	CANADA	2.58%
8	GRAN BRETAÑA	2.30%
9	SUIZA	0.61%
10	BELGICA	0.54%
11	OTROS *	5.40%

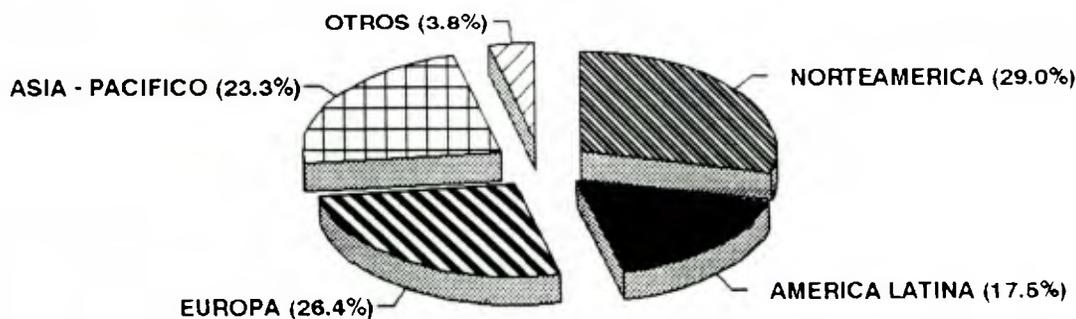
* Participación inferior al 1 %

EVOLUCION DE LAS EXPORTACIONES CHILENAS POR REGION DE DESTINO

TOTAL EXPORTACIONES AÑO 1991



EXPORTACIONES NO TRADICIONALES AÑO 1991



en definitiva, porque Chile –a diferencia de otros exportadores latinoamericanos– **no tiene** un socio natural claro en términos de bloques: Europeo, de Asia–Pacífico o de Norteamérica.

¿Cómo se ve nuestro Chile regionalmente mirado desde el punto de vista de los sectores de exportaciones predominantes por región?

Está el Norte, de color rojo, minero; está el Sur, de Concepción hacia abajo, verde, forestal; y está la zona centro, con una diversificación regional mucho más balanceada en esta internacionalización medida por la estructura productiva exportadora; hay en esta zona central, productos frutícolas y agrícolas, múltiples bienes manufacturados y servicios que se exportan, está parte de la minería exportadora de CODELCO con El Teniente, y otros. (Ver Anexo N° 8).

– Características estructurales de las exportaciones chilenas.

Volvamos a las exportaciones como tales. Si llamáramos aquí a ese famoso economista clásico inglés David Ricardo que citaba antes, todavía muy válido para entender el proceso de comercio en el mundo, y él dijera: "Bueno, pero vamos ahora al bottom line. ¿Dónde están basadas hasta esta fecha las verdaderas ventajas comparativas que el país ha ido desarrollando?"

Hagamos un recuento a ver si están basadas en su calidad de servicios, su *Know-How* tecnológico, su capital humano, la productividad difundida en la mano de obra del país, o en sus recursos naturales. Esta es una cuestión central de la máxima importancia en delinear el perfil del Chile del siglo XXI.

En la misma línea, cabe señalar que los **recursos naturales** siguen siendo, aún al año 1991, un 59% de la base de exportaciones clasificadas de Chile, habiendo sido antes de un 66%. (Ver Anexo N° 9). Estamos apartándonos lentamente en algo de su peso en el curso de los años, pero todavía esta base especial pesa casi un 60% del valor global de bienes exportados. Y si a éso se le agrega los recursos naturales con algún grado de proceso, pero fuertemente dependientes de la calidad de tierras, minerales y clima, tendríamos que agregar para el año 1991, un 31% adicional.

Observando el caso de los denominados bienes OPI –otros productos industrializados– tales como calzado, productos textiles, bienes de la petroquímica, metalmecánicos y otros, que serían algo más similares a la base de los países competidores de gran tamaño, todavía representan **sólo un 10%** de la oferta exportada de Chile.

Hagamos otro conteo: ¿con cuántos grupos de productos homogéneos, explicamos el 70% del total de la oferta exportada efectiva de Chile?. Al año 1991, dramáticamente, no son muchos,

DISTRIBUCION DE LAS EXPORTACIONES POR REGION



CARACTERISTICAS DE EXPORTACIONES CHILENAS (Porcentajes)

1986



1991



RN (Recursos Naturales)
RNP (Recursos Naturales Procesados)
OPI (Otros Productos Industriales)

17 ó 18 productos. Desde la línea de cobre metálico hacia arriba en el **Anexo N°10**, se explica más o menos el grueso de las exportaciones colocadas afuera. Pero eso podríamos haberlo previsto dado el elevadísimo peso de recursos naturales que está detrás de ello.

Lo que es más importante, y tiene aspectos a favor y en contra, pero a mi juicio refleja una **vulnerabilidad relativa** para ciertas coyunturas mundiales, es que una buena parte de esta lista destacada de productos, el grueso de los 18 productos, son lo que se llama *commodities*. Dicho nombre nos recuerda las advertencias del profesor Hax del MIT, porque él también destacaba que el exportar *commodities* puede constituirse en una debilidad relativa para el siglo XXI.

Commodity es un producto estandarizado, globalizado, simple, basado en una o dos cosas, muy sujeto a ciclos de precios –como Chile ha conocido por más de un siglo–. Muy sujeto al problema de que cuando se trata de pasar del *commodity* a una estructura un poco más procesada, más cerca de la cadena del consumidor final, el país –o el que lo produce– enfrenta el llamado **escalonamiento arancelario**. Nos vamos a enfrentar a otras tarifas de entrada a Europa, Japón o Estados Unidos; son a ellos los que les gusta producir los productos que siguen en la cadena hacia arriba, y, más bien ellos están interesados en adquirir estos *commodities* nuestros en determinados procesamientos naturales.

¿Vulnerabilidad relativa? ¿Ventaja comparativa? Hay que ponerlo en la balanza. Examinar en detalle estas preguntas en los años que vienen es una tarea medular para exportadores y autoridades económicas del país.

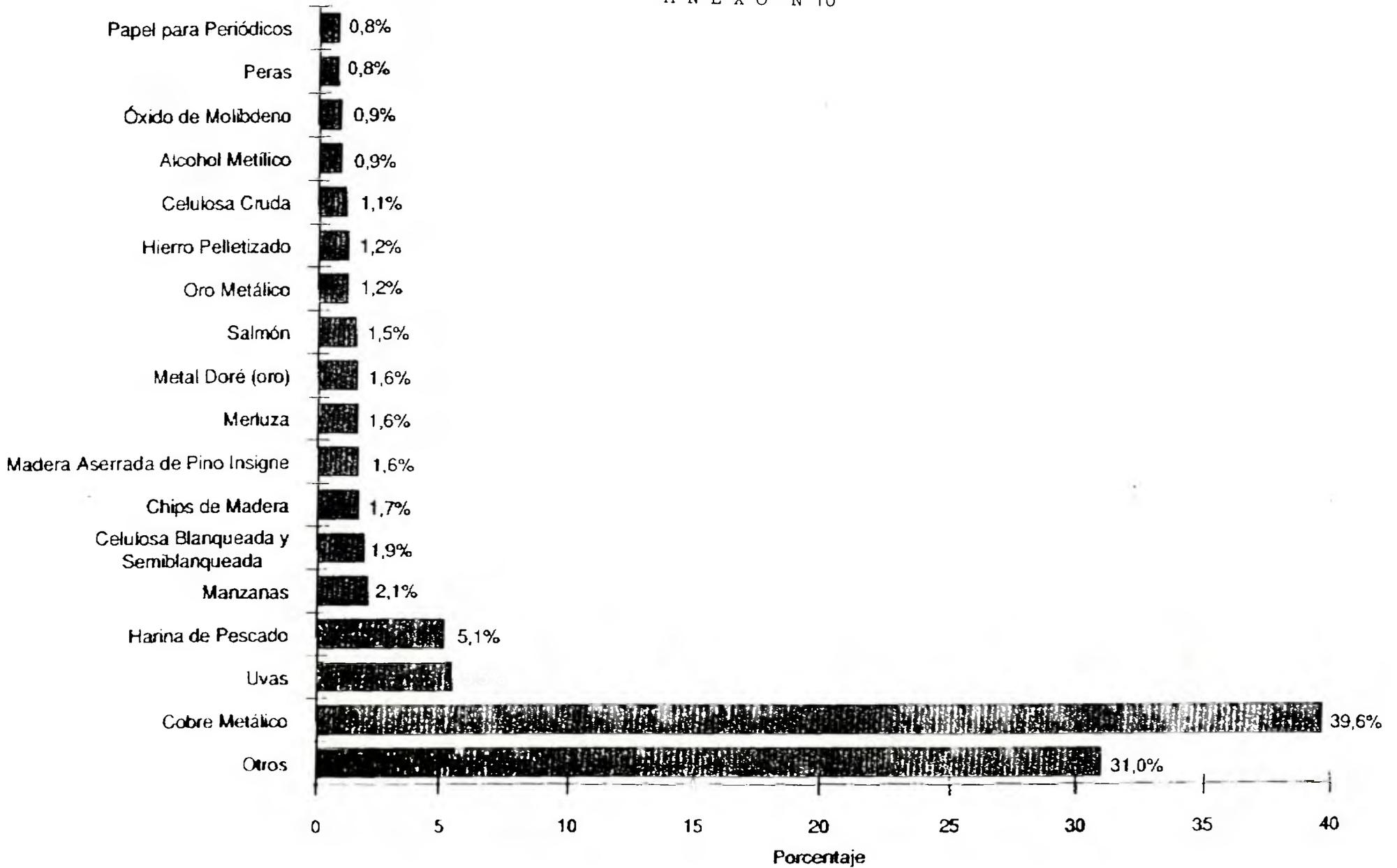
Hay un trabajo que hizo la Dirección Económica del Ministerio de Relaciones Exteriores (**Ver Anexo N° 11**) a mediados de este año, y que tuvieron la gentileza de facilitarme. Fue un trabajo entre analistas de estos servicios y analistas del sector privado, para ver **otra dimensión del asunto** y estudiar las exportaciones en base a las que aparecen como incipientes, en promoción, y como productos maduros, todo en relación a su mercado de destino.

A mi juicio, subjetivo y polémico –y ojalá se abra un poco de polémica en ésto– el listado se reconoce como algo variado a lo largo de todos los casilleros de la matriz; pero mirado para los mercados que más nos importan por su tamaño, escala y profundidad a futuro –Norteamérica, Europa y Asia–Pacífico– la lista de los productos ya maduros con entrada conocida, y con alguna trayectoria en esos mercados profundos, es todavía muy poco diversificada y tecnológicamente más bien sencilla.

Tengo una gran admiración por lo que Chile ha hecho en el mercado de la agroindustria, de la industria de congelados (bienes de la tierra y del mar), en ciertas variedades de uvas sofisticadas, y con parte de sus exportaciones forestales (celulosas finas), pero comparado con la lista que, por ejemplo, el profesor de MIT, Lester Thurow daba en su obra sobre los bienes de excelencia para el siglo XXI, (ó la del europeo Atalli en su libro "Milenio"), y con lo que

EMBARQUES DE EXPORTACION Estructura Porcentual Año 1991

A N E X O N°10



ESTADO DE DESARROLLO DE LAS EXPORTACIONES POR DESTINO

REGION	PRODUCTOS MADUROS	PRODUCTOS EN PROMOCION	EXPORTACIONES INCIPIENTES
NORTEAMERICA	Fruta en todas sus formas Hortalizas y Leguminosas Semillas Pescado fresco congelado Salmon Manufacturas de Cobre Juguetes	Ostras Vinos y Flores Manufactura de acero Muebles, piezas y partes Telas y Confeccion Cosmeticos	Carnes Miel Lacteos Embarcaciones Art. para Construccion Art. para el Hogar Muebles de Metal Calzado
LATINOAMERICA	Leguminosas Fruta conservada y deshidrat Vinos Confites Manuf. de acero y Cobre Autopartes Art. para construccion	Fruta fresca, hortalizas y semillas Salmon y Trucha Conservas de marisco Lacteos y jugos Maquinas y equipos Implementos agricolas Tableros Muebles de metal Telas, confeccion y calzado Juguetes Farmacos, insumos medicos y Cosmeticos Libros y grafica	Carnes Hortalizas deshidratadas Frutas congeladas Conservas de pescado Embarcaciones Muebles, partes y piezas Articulos para el hogar Hilados Aceites eseniales Articulos de aseo Envases y embalajes
EUROPA	Fruta fresca y congelada Hortalizas Carne Ovina Semillas Conservas de mariscos Truchas Merluza Camaron congelado Manufacturas de Cobre	Leguminosas y Flores Fruta deshidratada Salmon Ostras Mariscos congelados Vinos Confites Manufacturas de acero Lana Art. para el hogar Confeccion Calzado y Art. de cuero Juguetes	Carnes Muebles Telas Hierbas medicinales y aceites eseniales Insumos medicos Grafica
ASIA - PACIFICO	Salmon Pescados, mariscos y Crustaceos congelados Algas Conservas de mariscos Manufacturas de Cobre Tableros	Hortalizas Frutas en todas sus formas Leguminosas Semillas Ostras Crustaceos en conserva Muebles, piezas y partes	Carnes Miel Flores Hortalizas Lacteos Vinos Embarcaciones

exportan ya maduro los países líderes del Asia-Pacífico, encontramos listas muy **diversas** a la chilena. De otro tipo de composición, de otro tipo de productividad y capacitación de mano de obra detrás de ella, y obviamente mucho más largas en número de bienes de exportación sostenida (no ocasional) en la parte madura. Hay un **esfuerzo de modernidad** y de **productividad** que hacer, esa es la conclusión. La pregunta es cómo se hace el esfuerzo, con qué elementos y con qué recursos.

Si analizamos la realidad exportadora chilena para el caso europeo, aparece un poco más de productos en la lista, pero no muchos más y no muy sofisticados tampoco. En la lista dirigida al mercado del Asia-Pacífico aparecen por fin algunos productos de desarrollo intermedio no (puramente primarios) como ser los tableros y algunos muebles y otros. Pero estamos todavía en esos mercados en la etapa de promoción o de incipiencia, sin larga ni profunda experiencia exportadora sofisticada. Incluso en la industria de exportación de muebles que se citaba, ha habido varias malas experiencias en el sector privado chileno.

¿Qué pasa ahí? ¿Por qué no estamos penetrando tan fuerte en esos rubros dinámicos de alto efecto ingreso y sí estamos muy bien en los llamados *commodities* de recursos naturales? ¿Es este proceso una condición inexorable de nuestra dotación relativa y sesgada de factores productivos? ¿Puede alcanzarse otras ventajas competitivas con mayor productividad que hagan en el tiempo más sofisticada la base exportadora de Chile del largo plazo?

Todas estas son preguntas válidas que más allá de respuestas tecnocráticas merecen la atención seria de nuestros líderes políticos, gremiales y empresariales en el gran diseño del futuro que viene.

- **Destino revelado de los proyectos de inversión privada vigentes.**

Cambiamos la perspectiva hacia adelante, en esto de hacer "más de los mismo". Si se observa por el lado de la inversión, primero, si se limpia el catastro de proyectos de inversión –en borrador o de ideas en borrador o de cosas que no tienen un estudio de factibilidad– y se toma una perspectiva entre el año 1992 y hasta el 2000 de proyectos más probables, más ciertos; veremos que se ha limpiado con un cedazo el monto de inversión esperada, proyectada es decir, 16.200 millones de dólares, comparado con un producto geográfico bruto que es del orden de unos 34 mil millones de dólares anuales. (Ver Anexo N° 12).

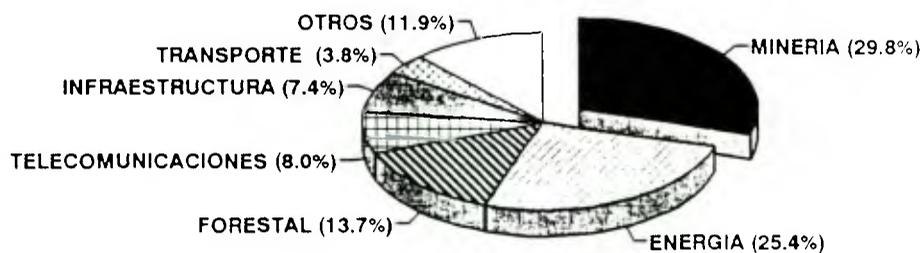
La orientación de la inversión aparece ahora, de nuevo, liderada por la minería, la energía y por el sector forestal. Si tomamos minería y forestal estamos de nuevo en el tema de nuestras ventajas comparativas clásicas, y ahora aparece energía con necesidades importantes, como un requisito para el desarrollo que tenemos, incluyendo la variada necesidad de infraestructura de todo tipo.

PROYECTOS DE INVERSION PUBLICOS Y PRIVADOS ** (COBERTURA TOTAL)

SECTOR	(US\$ MM)
MINERIA	4,841.5
ENERGIA	4,129.4
FORESTAL	2,225.2
TELECOMUNICACIONES	1,294.5
INFRAESTRUCTURA	1,198.5
TRANSPORTE	613.8
OTROS	1,933.8
TOTAL	16,236.7

** Se incluyeron inversiones de 1992 hasta después del 2000, excepto proyectos de aluminio e hidroeléctricos. Se consideraron inversiones mayores de US\$ 100 mil.

INVERSION FUTURA MINERIA vs OTROS SECTORES



Entremos ahora a una visión más profunda y focalizada, en cuatro sectores de excelencia productiva de Chile.

- **Sector Minero, Gran Minería del Cobre**

Minería. Tenemos aquí al sector clásico, donde Chile tiene dos ventajas simultáneas. Lo siguiente impresionaría a muchos de los analistas. Primero, la ventaja de tener un desarrollo de posicionamiento relativo en los primeros lugares del mundo. Segundo, el tener ventajas absolutas respecto de casi cualquier productor mundial. La explicación de eso es, en primer lugar, nuestra situación en las reservas conocidas en Chile comparados con los grandes productores. Chile comparado con Estados Unidos, Zaire y Canadá, los grandes del cobre, tiene una situación relativa de reservas mundiales bastante destacada. **(Ver Anexo N° 13)**. Somos los campeones mundiales en la producción de cobre a nivel de minas, ahí nos sigue con alguna distancia Estados Unidos. Tenemos sí un segundo lugar en la producción de cobre de fundición (13.8%), comparados con Estados Unidos (15.5%,) y Japón (11.6%) en los dos lugares estamos situados en un lugar especial. **(Ver Anexo N° 14)**.

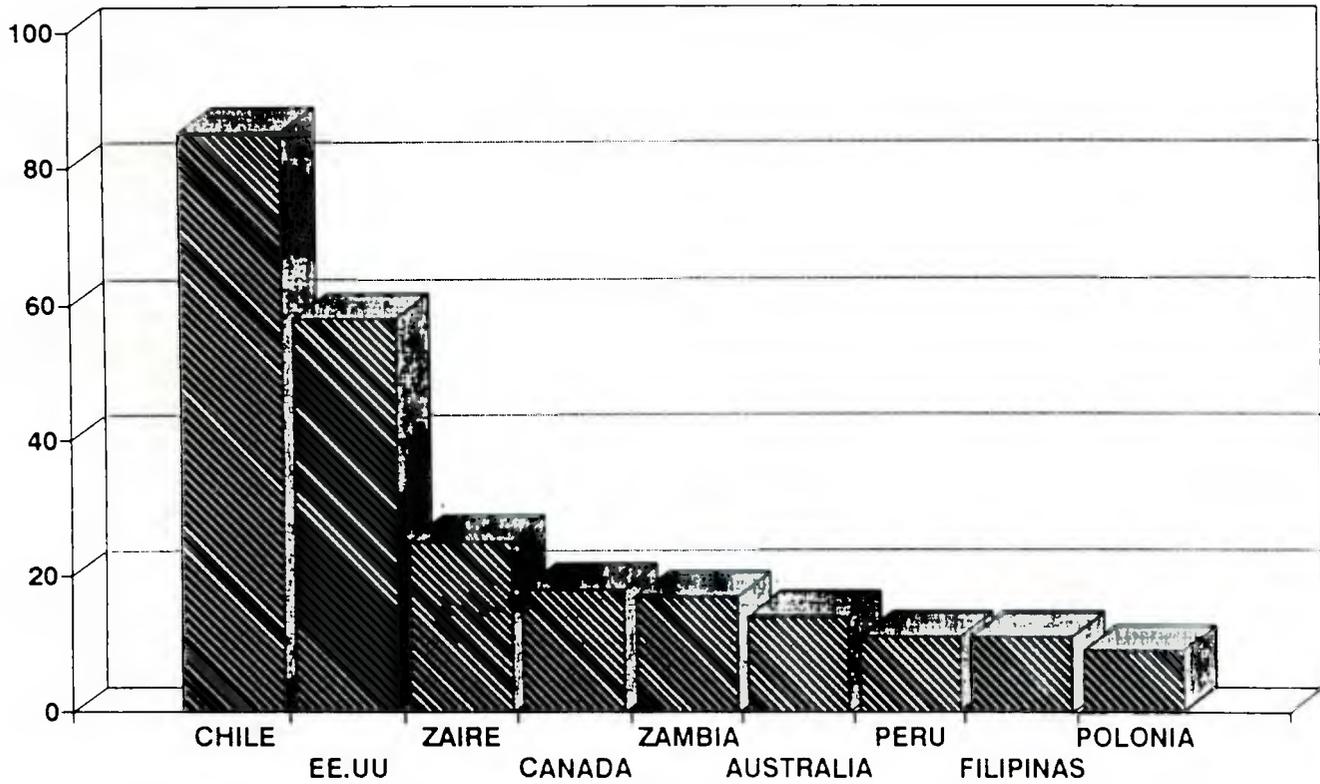
Quiero dejar algunas preguntas un poco audaces y futuristas. Chile tiene una larga historia en esto del cobre. Este cuadro del siglo XIX lo traje para mostrar que para los niveles de explotación y producción de ese siglo, relativos al mundo, Chile ya era bastante significativo hacia el año en producción y exportación de mineral de cobre hacia los años 1860/90 (ver **Anexo N°15**). Llevamos casi dos siglos de historia de exploración, explotación, producción y comercio de cobre, y tenemos ya un amplio historial de inversiones estatales y privadas. Asimismo nuestra base de industrialización general y de desarrollo no es incipiente ni pequeña, contando con experiencias empresariales y laborales no despreciables en los campos de la metalurgia, de la metalmecánica y de los procesos químicos industriales...

Pregunta que me surge a esta altura de nuestro desarrollo minero y de nuestro proceso de industrialización como un todo: ¿por qué Chile no ha avanzado, en dos siglos, algo más significativamente hacia las etapas sucesivas superiores que siguen en la cadena del procesamiento de este mineral de excelencia? ¿Por qué no hemos avanzado hacia más elaboración de productos intermedios; por qué no estamos más en la línea industrial final, en cuanto a lo que se refiere a cables, y a ese tipo de líneas de procesamiento industrial ya más típicas de experiencias de productores del mundo industrializado? No sabemos si las respuestas a estas interrogantes van exclusivamente por el lado de costos comparativos y necesidad de capitales, o acaso si hay otros impedimentos estructurales también explicativos de esta ausencia.

Con respecto al rol relativo de la gran minería, ésta representa el 62% de la producción anual de cobre y es conocido el liderazgo productivo que aún en el presente mantiene CODELCO

RESERVAS MUNDIALES DE COBRE

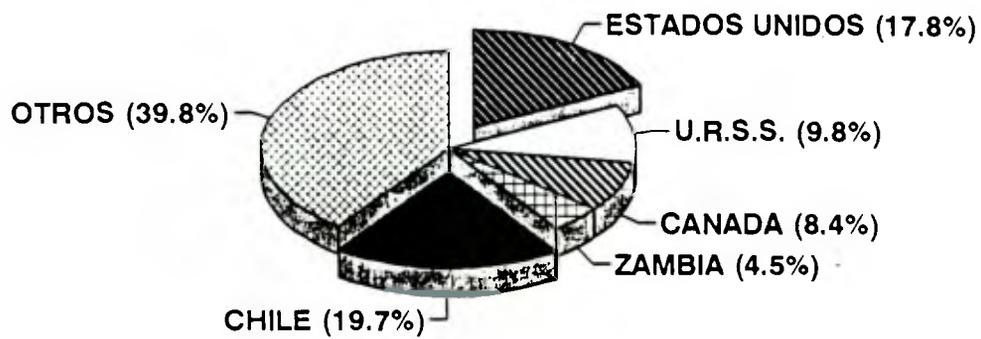
MILLONES DE TON. DE COBRE FINO



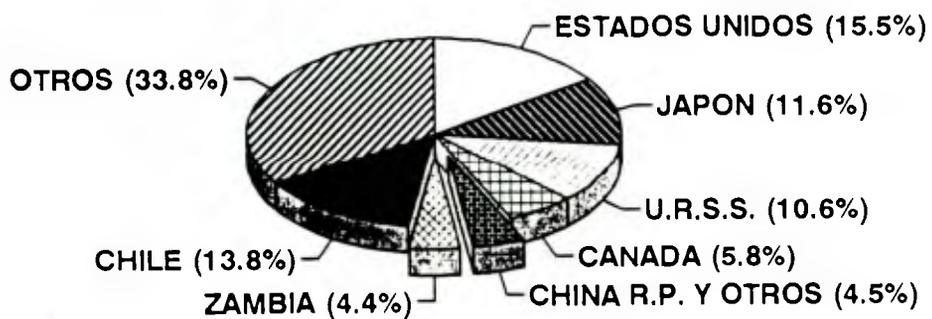
Fuente: Mineral Commodity Summaries U.S. Bureau of Mines, 1992

GRANDES PRODUCTORES MUNDIALES DE COBRE

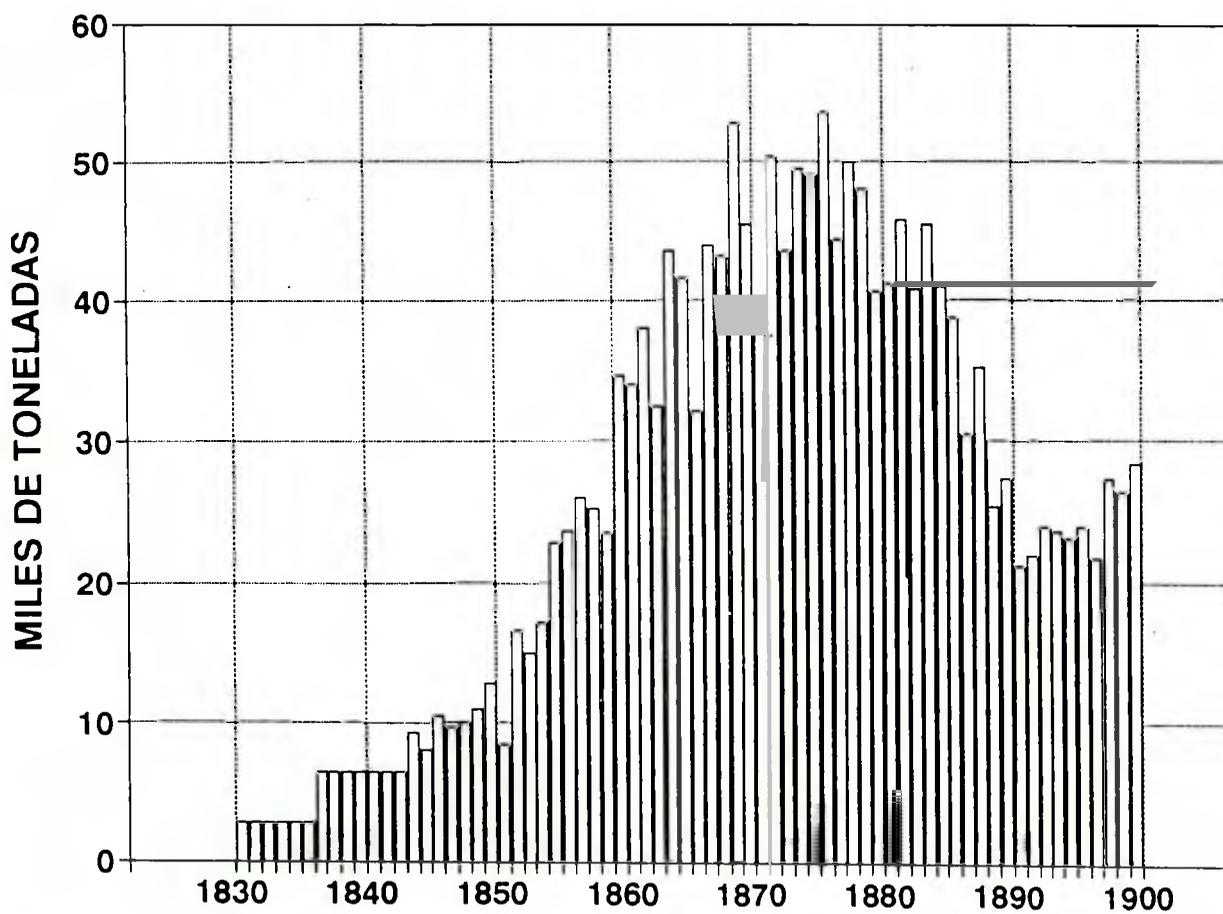
PRODUCTORES DE COBRE DE MINA



PRODUCTORES DE COBRE DE FUNDICION



PRODUCCION CHILENA DE COBRE EN EL SIGLO XIX



dentro de dicho subsector. Es interesante entonces, examinar en particular el estado de excelencia productiva y organizacional en el que se mantiene Codelco en el presente, para vislumbrar los desafíos que tiene Chile en la gran minería hacia el año 2000.

Hacia el mediano y largo plazo vendría un quiebre de tendencia en cuanto al peso relativo que representarían las explotaciones mineras en manos del sector privado vis a vis las del sector público. Nos referimos al fuerte proceso de inversión directa del sector privado, particularmente extranjero, en proyectos mineros de gran dimensión, lo que le daría a este sector una gravitación muy destacada en la mediana y gran minería del cobre. Por ejemplo, inversiones ya maduras, como La Escondida y otras, están haciendo subir la cuota del sector privado minero en forma más que significativa (ver evolución reciente en el **Anexo N°16**).

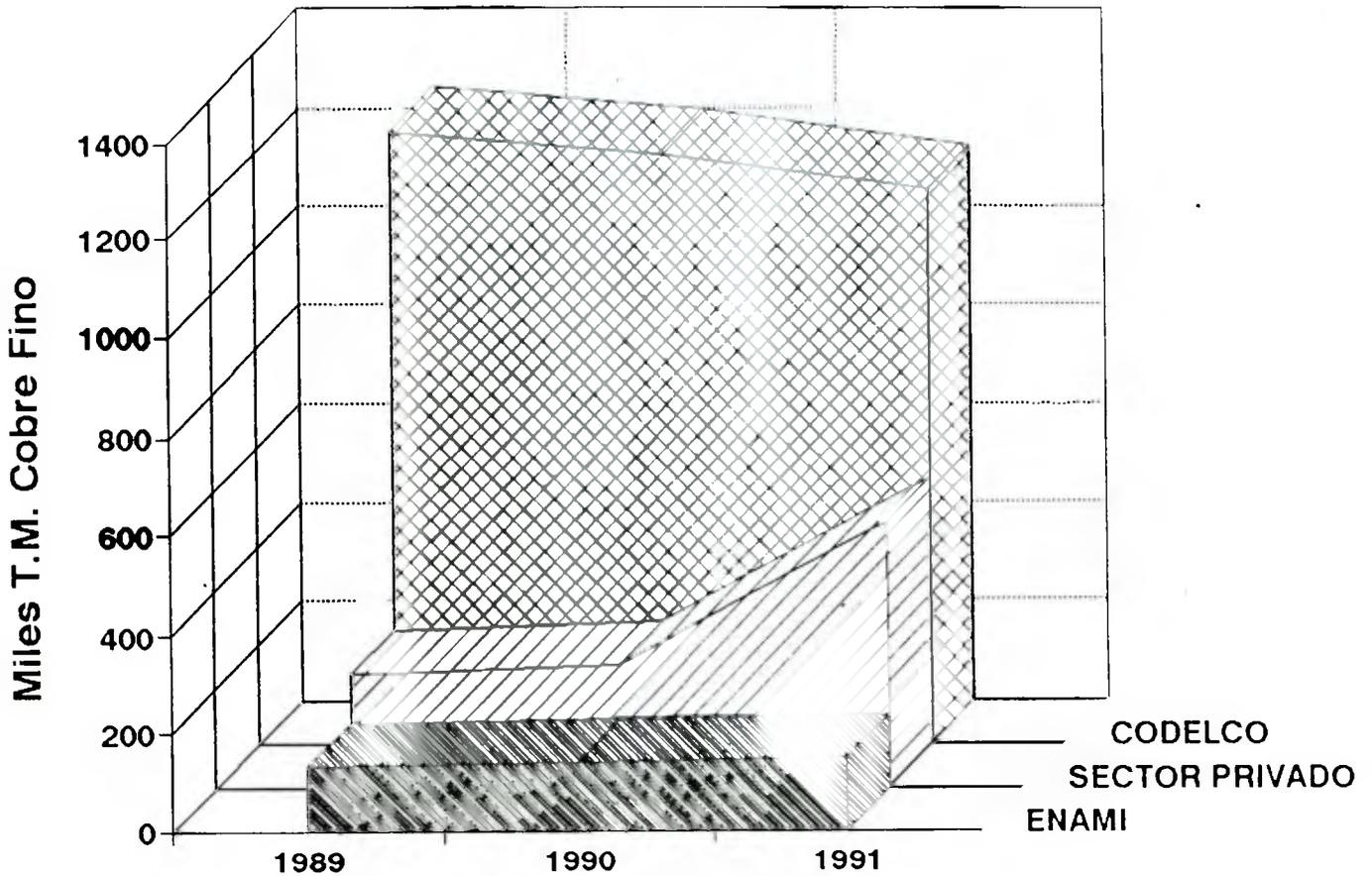
En proyecciones confiables que uno podría hacer hasta el año 1997 (**Ver Anexo N° 17**), se ve que nuestro rol como productor de cobre pasaría a un volumen aún más expectante y destacado que el actual: de 2527000 toneladas esperadas versus 1,8 millones de toneladas de hoy. Complementando con lo que decíamos antes, es el sector privado básicamente, el que va a tener el gran rol o empuje en la producción adicional de este mineral, como lo muestra la estadística proyectada en el cuadro, con un CODELCO que va a tratar de luchar con gran esfuerzo para retener un volumen productivo cercano a su millón de toneladas actuales.

Respecto a los problemas, en el desarrollo de largo plazo de este sector, tenemos que mencionar el tema de contaminación, tema central de medio ambiente a estudiar bajo el estándar nuevo que el siglo XXI demandará para la minería mundial. Ya no es aceptable extrapolar los estándares desde el siglo veinte al siglo veintiuno si queremos de verdad globalizarnos e internacionalizarnos y seguir siendo aceptados con alguna excelencia en esta rama exportadora. Chile enfrenta acá delicados equilibrios así como requerimientos de inversión especial nada despreciables.

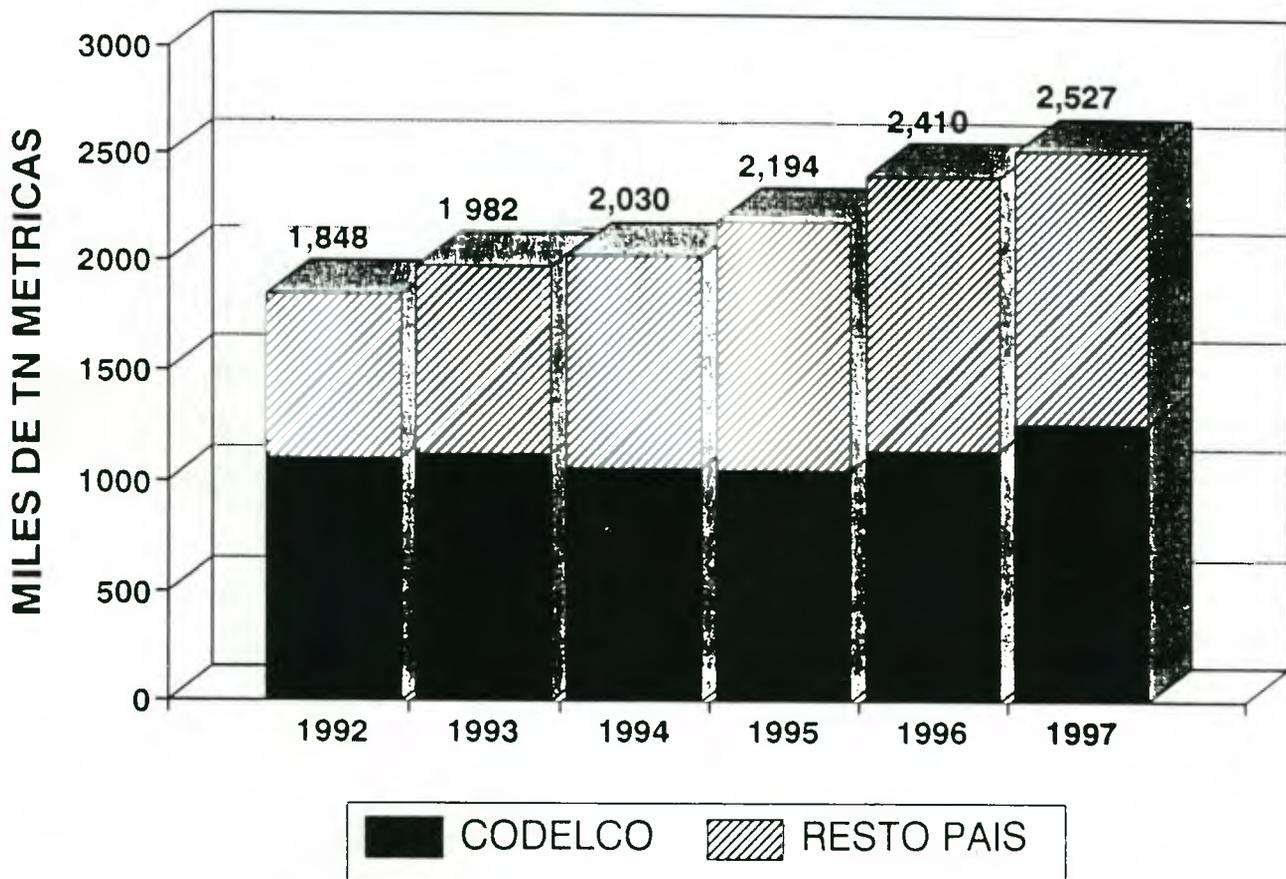
CODELCO, por sí solo, tiene que invertir montos cercanos a 900 millones de dólares en los próximos diez años, ojalá antes que después, en proyectos propios de descontaminación, porque aquí estamos hablando de procesos, al nivel chileno, que en la etapa de extracción, en la etapa de concentrado y también en fundición y refinado produce contaminaciones serias de agua, de materiales de desecho relave y de gases tóxicos, por lo tanto esto en términos de calidad de vida, en términos del bienestar que debe llevar lo que va asociado al crecimiento del sector con ventaja absoluta, y los nuevos estándares –fijados desde los países del Norte y por los grandes bloques de naciones– es una inversión requerida e inevitable, como decía más temprano que tarde, eso significa requerimientos y desafíos. (**Ver Anexo N° 18 y N° 19**).

Existe un segundo gran desafío. CODELCO, en particular, con sus ventajas absolutas y relativas, tenía una distancia muy razonable y cómoda hacia los años 70 y 80, con los grandes productores de minas de Norteamérica, Estados Unidos en particular. Pero mientras la política de nuestra gran minería fue maximizar producción y tener el presupuesto de inversión de Codelco más reducido posible, y vender lo más posible por el urgente tema de divisas, la

PRODUCCION CHILENA DE COBRE POR EMPRESAS



PROYECCION PRODUCCION DE COBRE TOTAL CHILE Y CODELCO



SECTOR MINERO: EFECTOS MEDIOAMBIENTALES

Principales Tipos de Contaminación:

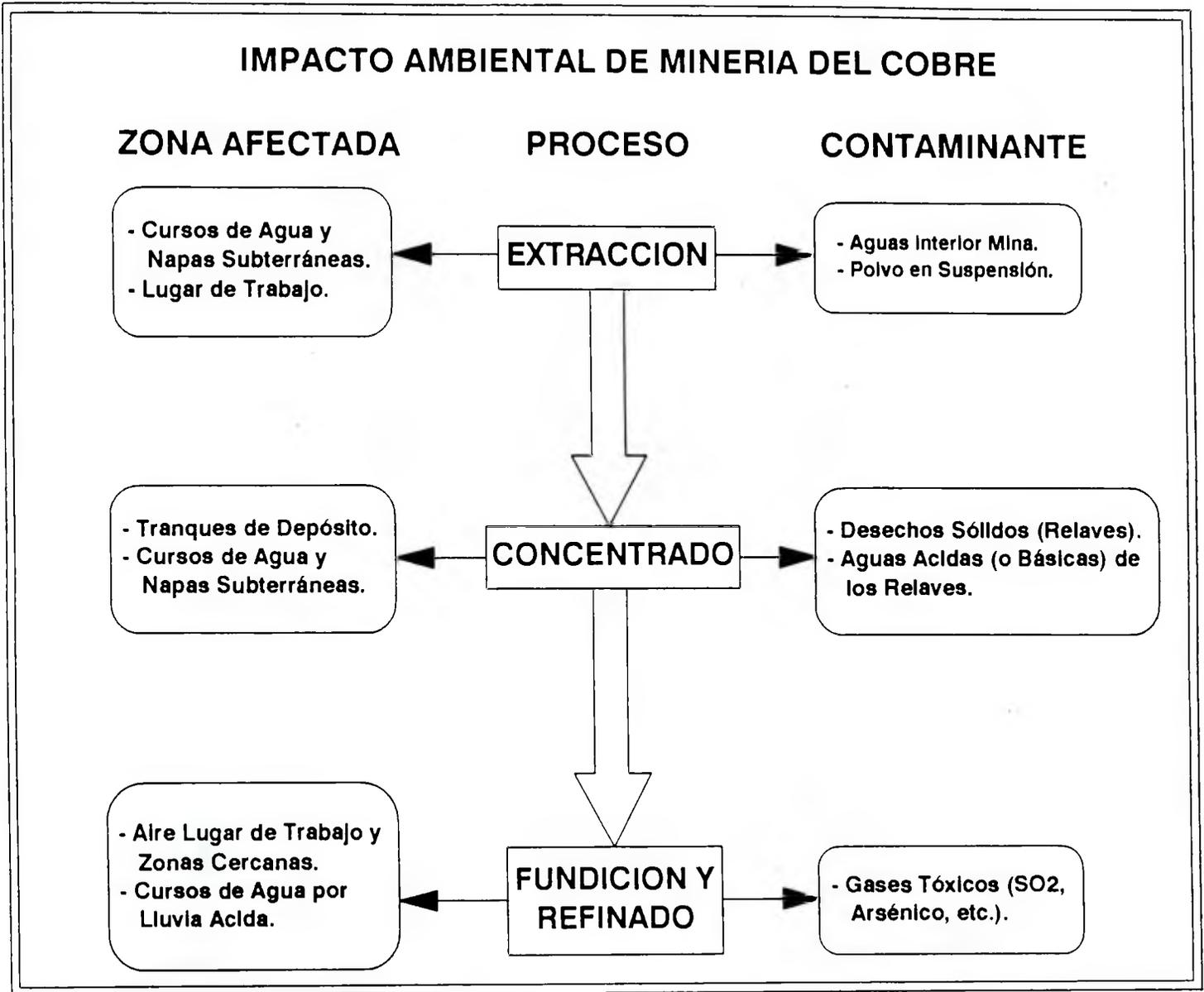
- Contaminación del Aire (Fundición).
- Contaminación por Residuos Sólidos: Relaves (Concentrado).
(ha habido mejor manejo en este aspecto)

Grado de Responsabilidad por Sector:

- Gran Minería:** Sector Público --> Mal manejo, alta contaminación.
Sector Privado --> Manejo adecuado, baja contaminación.
- Mediana Minería:** Manejo inadecuado o nulo, alta contaminación.
- Pequeña Minería:** No hay datos sobre impacto, se supone manejo nulo.

Necesidades Futuras:

- Cumplimiento de las normativas vigentes y aplicación de estándares más exigentes.
- Inversiones específicas para mantener una relación amigable con el medio ambiente ("Codelco debería invertir montos cercanos a los 900 millones de dólares en los próximos 10 años en proyectos de descontaminación").



política de las minas norteamericanas y canadienses en el mismo período fue la de cerrar, fusionar, racionalizar, aligerar la dotación, cambiar la tecnología. Llegando por lo tanto, al cabo de casi diez años a estar ellos hoy día a unos tres o cuatro centavos, en sus costos, respecto del estándar chileno. ¿Cuándo se cruzarán las curvas de costos comparativas que ilustramos en el **Anexo N°20**? ¿En dos o tres años? No lo sabemos.

Referente al índice de productividad, me dicen que éste es polémico. Los índices de productividad citados en el **Anexo N° 21** provienen de un trabajo del especialista Jorge Bande. Es una comparación entre un promedio de mina norteamericana y canadiense y algunas de las minas de CODELCO. Reflejan el otro lado de la medalla: que aquí hay un sector que podría tener amplias y fuertes economías de escala, con excelencia absoluta y relativa pero que está hoy día complicado por razones de costo que detrás de ellas se relacionan con el problema de **competitividad**, de **dotación** y de necesidades de **readecuación** del factor trabajo.

El Ministerio de Minería llamó a una reflexión sobre una buena parte de estos temas el mes pasado, habiendo pedido a varias consultoras, una especie de diseño estratégico organizacional de qué podría hacerse con CODELCO para enfrentar una buena parte de estos temas, en un debate que el propio CODELCO, me parece, estimuló, lo cual es un buen cambio y un buen signo de los tiempos.

He seleccionado, por desviación profesional propia, el estudio del Departamento de Ingeniería Industrial de la Universidad de Chile, pero debo decir al mismo tiempo que gran parte de los otros estudios dicen cosas muy parecidas.

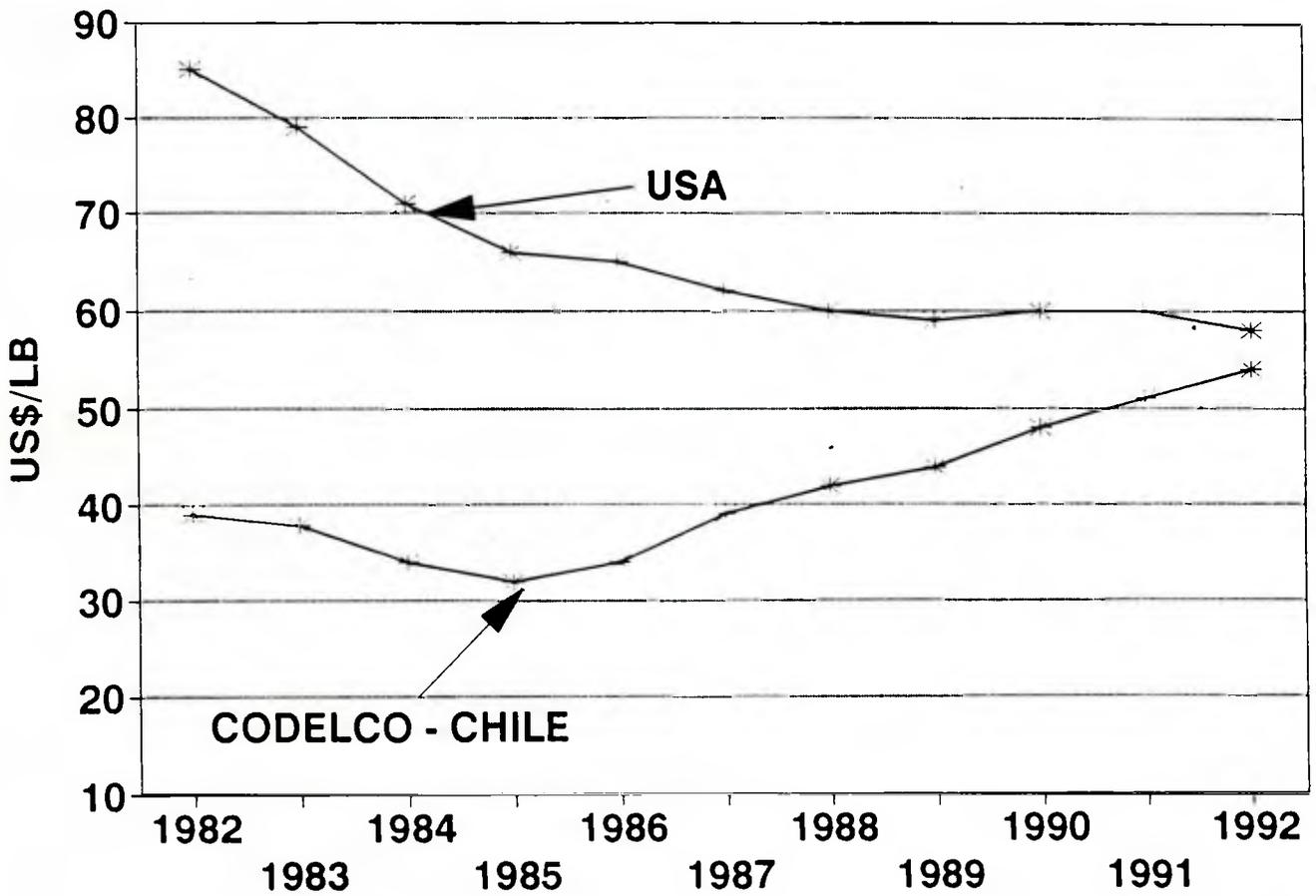
Aquí tenemos parte de los problemas en términos de la organización estratégica de CODELCO para entrar a fines del siglo XX. Tenemos una empresa que, en palabras de su propio presidente, representa para Chile lo que las veintidós empresas más grandes de los Estados Unidos representan para la economía de ese país.

Tenemos un problema de un liderazgo amenazado por problemas técnicos y de gestión de la empresa. Tenemos, por otro lado, un problema de redefinición de la gestión a nivel organizacional. Ha sido difícil definir una misión para la empresa y eso se relaciona tal vez en buena parte con su carácter estatal y una ausencia de dueño específico, claramente identificable. Hay también problemas de control, de incentivos; la cultura organizacional de CODELCO contribuye poco, etc. (**Ver Anexo N° 22**).

En este momento histórico se dice incluso que **no hay argumentos económicos de peso** para justificar la **propiedad estatal** de CODELCO. La readecuación que debería llevar a cabo la empresa se podría ver facilitada a través de su privatización. Este tema no es nuevo, pero la generación de apoyo político para una modernización con privatización requiere generar apoyo político, como pieza clave del proceso. ¿Se logrará en el tiempo adecuado?

COSTOS DE PRODUCCION

CODELCO - CHILE vs USA



**PRODUCTIVIDAD CODELCO/EE.UU.- CANADA
1988**

	Mina CODELCO	Minas EE.UU.-Canadá
Fase Mina Concentrada (Miles toneladas X Hombre)	13 (*)	40 (9)
Producción Cobre Fino (Toneladas X Hombre)	50 (*)	93 (10)
Producción de Concentrados (Toneladas Cobre fino X Hombre)	77 (11)	132 (12)

Fuente: Bande (1990)

(*) : Chuquicamata

(9) : Promedio EE.UU.- Canadá. Mínimo es de 33

(10): Bingham-Canyon (EE.UU.)

(11): Andina

(12): Promedio EE.UU.-Canadá

RESUMEN PRINCIPALES PROPUESTAS CODELCO

AUTOR	RELACION AGENTE-PRINCIPAL	
	ESTRUCTURA	DIRECTORIO
GEMINES	1°: Holding Informal 2°: Holding formal, 100% estatal 100% estatal con Divisiones S.A.	- Simil al banco Central: por 10 años; nominado por el Presidente y aprobado por el Senado
ANEPE	1° Descentralización y mayor autonomía Divisional 2° S.A. mayorá estatal (óptimo global) 3° Privatización (óptimo técnico en largo plazo)	- Técnico y autónomo
CESCO/ CELAH	- Holding con filiales - Unidades o centros de negocios	- Técnico, suprapartidario
AVANCE	- Holding S.A. - Organización del trabajo flexible a través de concertación empresas sindicatos	
A. LIPSCHUTZ	- Holding y Divisiones actuales 100% estatal, con atribuciones de Sociedades Anónimas; nuevos desarrollos bajo propiedad mixta	- Autónomo * 8 años nominado por asamblea representativa de la sociedad - Directorio de División con representantes de trabajadores y regionales
Ingeniería Industrial Universidad de Chile	1° Div. autónoma; planificación estratégica e inv. mayores centralizadas 2° Conglomerado: Matriz 100% estatal; Divisiones SA de mayoría estatal	1° Nombrado por el Ejecutivo, autónomo: modificación * congreso 2° Idem para participación estatal
Instituto de Economía Universidad Católica	- Holding (reducido) 100% estat. y Div. S.A. con capital privado para inversión sobre depreciación - 100% distribución de dividendos - Holding aprueba plan anual e inversiones	- Similar al del Banco Central - En divisiones lo nomina holding (incluye miembros al holding)
A. IBÁÑEZ	- Divisiones S.A. independientes con participación cap. privado - Comercialización a/t de SA independiente	- Nombrados por el Presidente (terna) propuesta por Hacienda - 1 año en cargo

RESUMEN PRINCIPALES PROPUESTAS CODELCO

AUTOR	OTROS
GEMINES	<ul style="list-style-type: none"> - Ley Reservada: Derogarla - Hacienda y Minería sin rol en la gestión ni en la aprobación presup. de Codelco
ANEPE	<ul style="list-style-type: none"> - Problemas políticos, económicos, sociales y militares en el corto plazo asoc. a privatización - Estudiar fórmula que asegure ingreso futuro de las instituciones armadas de igual calidad y monto que el de la L. Reservada
CESCO/CELAH	<ul style="list-style-type: none"> - Tamaño y funciones de Stgo. son excesivos - Derogar Ley Reservada en 5 años - Conv. Desempeño: mecanismo eficaz y descent.
AVANCE	<ul style="list-style-type: none"> - Privatización: sólo un aumento de capital accionario para privados asegura recursos adicionales para mayor inversión - Mejor articulación de Codelco con empresarios
A. LIPSCHUTZ	<ul style="list-style-type: none"> - Renta diferencial del Cu debe permanecer en el país a/t de mantener propiedad estatal y aumentar impuesto a transnacionales
Ingeniería Industrial Universidad de Chile	<ul style="list-style-type: none"> - Conv. Desempeño: No; único contrato es hoja de resultados - No hay justificación económica de la propiedad estatal de Codelco
Instituto de Economía Univ. Católica	<ul style="list-style-type: none"> - Solución evidente es la privatización pero no es aceptable políticamente - Remuneración Codelco es más de 2 veces el promedio de Chile - C.D.: Util en corto/mediano plazo, pero engorrosa administración; no soluciona problema estructural
A. IBÁÑEZ	<ul style="list-style-type: none"> - Ley Reservada: sustituir por deuda equivalente con el Fisco - Conv. Desempeño: Eficaz si se asocian a incentivos (administración compleja)

Me gustaría hacer una reflexión adicional, no del área de organización propiamente industrial u organización empresarial sobre estos temas, sino más bien como parte de las últimas cuatro preguntas que entregaba la gente del Departamento de Ingeniería Industrial de la Chile, como preguntas claves y medulares para el futuro de CODELCO.

La reflexión es la siguiente: voy a tratar de describirlo desde el **punto de vista del Estado**. Si se miran por un lado la alternativa de la división en filiales, en la organización de un holding, de descentralización de las divisiones dándoles más autonomía, creándoles sus propios directorios, para eventualmente transformarlas en sociedades anónimas con una delegación de funciones mucho más clara y específica que sería –parece– un modelo deseable para la administración actual, **versus** la alternativa de entrar en una privatización más clara hay algunos temas que al Estado, desde el punto de vista macro y desde el punto de vista de propiedad, le impactan fuertemente en uno y otro de los dos casos. Creo que no se han dicho hasta ahora claramente.

Hasta ahora hay un Estado que se relaciona con CODELCO a través del Directorio, de diversas maneras, pero donde el Ministro de Hacienda en particular al ser miembro del mismo, participa implícita o explícitamente en las decisiones de gestión y del plan estratégico de la empresa.

A su vez el Ministro de Hacienda controla con otra chaqueta, con la de la Dirección de Presupuesto, controla el presupuesto de inversiones de CODELCO y los excedentes que le deja o no le deja. Existe hoy una proliferación de antecedentes de prensa sobre las polémicas de la asignación presupuestaria reciente, los seiscientos y tantos millones de dólares pedidos por la empresa versus los cuatrocientos y tantos concedidos por Hacienda para el año 1993

Y a su vez la Tesorería de la República –parte del Ministerio de Hacienda– es la encargada de ir recaudando los impuestos y los dividendos, como dueña de CODELCO, periódicamente en el tiempo, y que representan para el Estado cifras muy fuertes, entre setecientos a mil millones de dólares por año, según se le mida.

Tenemos también a la principal productora de divisas del país, Codelco con el 30% o más de la oferta habitual de divisas del país por el lado de los bienes. Las liquidaciones de divisas por CODELCO en el mercado de capitales no son 30%, pero serán una cifra destacada (más de la mitad). Tenemos un gran actor generador de divisas que actúa en el mercado de capitales, a su vez completamente intermezclado con el Estado por la vía de Hacienda y de otras relaciones directivas como dije y que vienen del Estado, y siendo esta la empresa que representa un peso sideral en la economía chilena. O sea tenemos al Estado enredado como gestor administrativo, como recaudador de impuestos, como generador de utilidades y como partícipe indirecto activo y habitual –lo desee así o no– del mercado de capitales, a través de divisas, de líneas de crédito, de capacidad de endeudamiento, de avales, y de poder de compra general sobre proveedores e importadores del país.

Por otro lado, el país quiere avanzar hacia un ordenamiento financiero global más duradero y moderno o maduro (de más largo plazo). Chile quiere un Banco Central con bases prácticas de mayor autonomía a la actual, y quiere llegar a un mercado de divisas unificado, para no seguir en esto del mercado formal e informal de dólares... Eso es muy del subdesarrollo, no es de un país maduro en su internacionalización. El país quiere hacer que todo éso se maneje en forma mucho más descentralizada, competitiva de verdad y eficiente. Pero tenemos todavía al Estado metido de lleno en el mercado de capitales y de divisas por las vías que mencioné, lo cual constituye tanto una paradoja como una inconsistencia.

Aquí surgen entonces algunas preguntas decisivas que el país deberá contestar a corto plazo: ¿No serán muchos roles para el Estado los que hoy se juegan de verdad con Codelco? ¿Podrán ser ellos eficaces si se juegan a través de un solo instrumento? ¿No se producirán confusiones en los incentivos que poseen los representantes del Estado en sus múltiples facetas con cada una de las chaquetas con que el Estado actúa?

Cuarto, y la dejo planteada para la Comisión de Minería de este Seminario, ¿No se estará eludiendo la verdadera disyuntiva de largo plazo de CODELCO con esbozos de descentralización parciales y truncadas que eludan su privatización? De llegar a pensarse como técnicamente conveniente y políticamente factible, una privatización ordenada sería en definitiva dejar en manos del Estado el patrimonio neto de recursos que representa CODELCO como empresa, destinable por dicho accionista vigente a sus otras prioridades de inversión: incluyendo el vasto y crucial campo de inversión en lo social. Pero obviamente esta opción más ambiciosa y medular dejaría al Estado, a futuro, desligado de la suerte que pueda correr las decisiones empresariales del día a día de CODELCO como empresa, y por lo tanto, desligaría del día a día al Estado de un importante sector de la economía chilena como es el caso de esta empresa y su rol en la gran minería nacional.

El tema mencionado, de los recursos liberados, es muy decisivo porque estamos hablando aquí de cifras no despreciables (tal vez entre 8000 a 10000 millones de dólares), y de necesidades del Estado grandes e insatisfechas en la áreas sociales y de infraestructura como es sabido. Esta es una pregunta central para el futuro de una empresa tan destacada en el proceso de maduración e internacionalización de la economía chilena.

Logros y perspectivas en el Sector Agroindustrial, Frutícola y desarrollo Rural.

Pasemos ahora al tema **Agro-industrial**: Aquí voy a tratar principalmente fruticultura.

En el caso agro-industrial, el desarrollo reciente ha sido espectacular, ya que hemos pasado en diez años de exportar prácticamente en términos de toneladas algo así como 2,4 a 2,5 veces el volumen inicial; y si medimos el total de las exportaciones del sector agropecuario como conjunto las cifras se han multiplicado desde 200 ó 300 millones de dólares hasta un valor del

ANEXO N° 23

ANÁLISIS CRÍTICO DE SITUACIÓN ACTUAL DE CODELCO

Antecedentes Generales y Diagnóstico:

- CODELCO tiene un **Impacto Significativo** en la **Economía Nacional**.
- Es **líder mundial en oferta** de cobre durante **largo tiempo**.
- Liderazgo **amenazado** por problemas **técnicos** y de **gestión** de la empresa. Debilidad en gestión se visualiza al comparar con empresas norteamericanas.
- CODELCO debe **redefinir su gestión**: Estrategia y Estructura Organizacional. La creación de CODELCO fue en sí misma un rediseño organizacional.
- Ha sido difícil **definir una misión** para la empresa. En parte se relaciona con su **carácter estatal** y **ausencia de dueño** claramente identificable.
- Directorio **no cumple** con su papel. CODELCO posee una **estructura disfuncional**, con **débiles** mecanismos de Coordinación, Control e Incentivos.
- La **Cultura Organizacional** de CODELCO **tampoco contribuye**.
- Proceso de **Asignación de Recursos** es una complejidad adicional.

Fuente: "Rediseño Organizacional de CODELCO". Depto.de Ingeniería Industrial, Universidad de Chile (Octubre, 1992).

ANALISIS CRITICO DE SITUACION ACTUAL DE CODELCO

Resumen y Desafíos:

- Articulación de una **Visión** de CODELCO es particularmente importante ya que se requiere una **transformación profunda** de la **cultura organizacional** de la empresa.
- En este momento histórico **no hay argumentos económicos de peso** para justificar la **propiedad estatal** de CODELCO.
- La **readecuación** que debería llevar a cabo la empresa se podría ver **facilitada enormemente** a través de su **privatización**.
- El tema de privatización de CODELCO **no** es nuevo. La generación de **apoyo político** es una pieza clave.
- Existe un desafío de proporciones en cuanto a **desideologizar** la discusión, llevándola a temas relevantes como:
 - ¿Cuánto tiempo más puede sobrevivir CODELCO con una estructura como la actual?.
 - ¿Cuánto tiempo falta para que el Estado deba comenzar a subsidiar su operación?.
 - ¿Cuántos recursos que podrían ser destinados a gasto social se están desperdiciando?.
- La **gestión de recursos humanos** de la empresa debe esforzarse por **compatibilizar** sus intereses legítimos con el **Proceso de Modernización**.
- Los **trabajadores** de la empresa **pueden y deben** convertirse en el **principal aliado** del proceso de modernización de CODELCO.

orden de 1.200 millones por año. Sin embargo, todavía en este sector de excelencia difundido a través de muchas regiones del país, uva de mesa y manzanas representan solas el 60% del total de la exportación del sector. Si observamos los dos productos mencionados ellos nos explican casi dos tercios del total alcanzado. Ha habido diversidad, están penetrando gradualmente algunos otros productos, pero todavía estamos concentrados. (Ver Anexo N° 24).

Miremos el tema de internacionalización por la variedad de los destinos, y esto sí es muy expectante, saludable y ventajoso. El mapa de destino de nuestras exportaciones hortofrutícola hoy día refleja una gran diversidad por regiones, por plazas, por puntos de interés que tienen un dinamismo propio importante. Se han marcado especialmente en color esos países que tienen más de un millón de cajas al año y se han marcado en rosado esos países que tienen, sin estar en eso, cifras que son muy importantes. Es interesante, en el gráfico del Anexo N°25 el casillero allá en el extremo, que representa el destino de Asia-Pacífico, y lo que significaría la posible entrada más maciza a dos o tres años, de uva de mesa y de otras especies frutícolas de este tipo al Japón. En esto creo que se consiguieron y anotaron algunos logros por parte del equipo diplomático presente en la última gira reciente de tipo presidencial-empresarial al Asia-Pacífico.

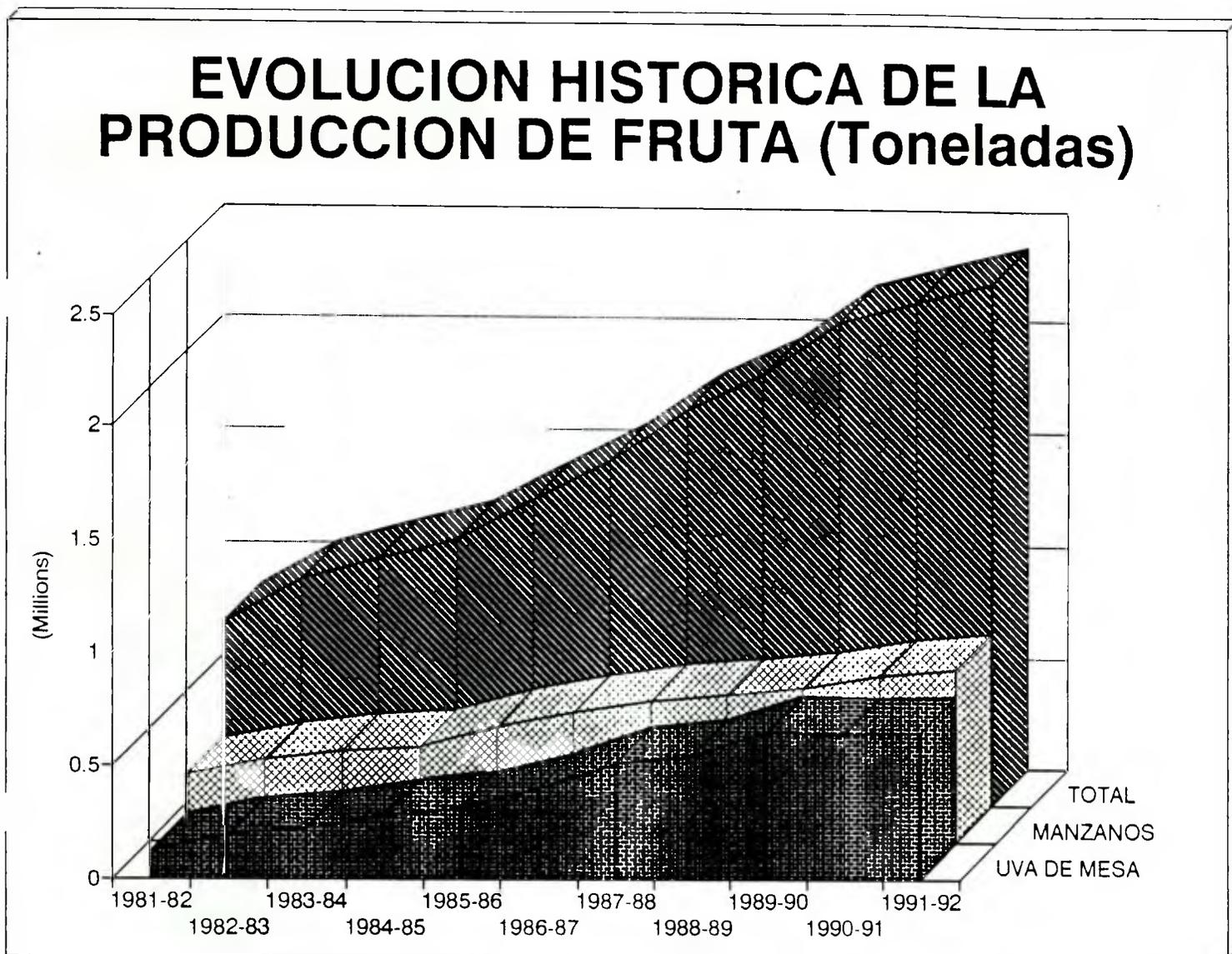
En términos de destinos totales, para todas las exportaciones hortofrutícolas el Anexo N°26 explica las regiones mundiales de destino de la temporada más recientemente finalizada.

¿Cómo nos comparamos con los demás países?, porque decimos que esto también debemos observarlo en términos relativos: en el Hemisferio Sur Chile es, de lejos, con el 47% el principal exportador de frutas, del Hemisferio Sur. También aparece con un porcentaje, ahora más destacado, Argentina, con un 22%. Voy a hacer comentarios sobre el tema frutícola en cuanto al problema de integración con Argentina en la segunda parte del seminario. (Ver Anexo N° 27).

Pasemos al caso de la **agroindustria**, y avancemos un paso más en términos del procesamiento envuelto para la agricultura por el lado industrial y por el lado de elaboración de sus subproductos de exportación más destacables.

Básicamente Chile exporta todavía poco en agroindustria, en agroindustria importante no es más de 280 millones de dólares. En esta clase de exportaciones son los congelados, los jugos, y los deshidratados, los productos más destacables en cuanto a mercados de punta en la demanda mundial. Si hacemos un análisis de la organización empresarial formal, de los productores organizados en este sector agroindustrial más de punta (ver Anexo N°28) podemos establecer aquí algunas conclusiones preliminares. Hemos tenido un progreso en el número de empresas que están interviniendo, pero si analizamos el uso absoluto de esa capacidad instalada hoy en día, y si también reflexionamos en el número físico y total de empresas individuales involucradas, puede afirmarse que Chile todavía no alcanza gran peso en este

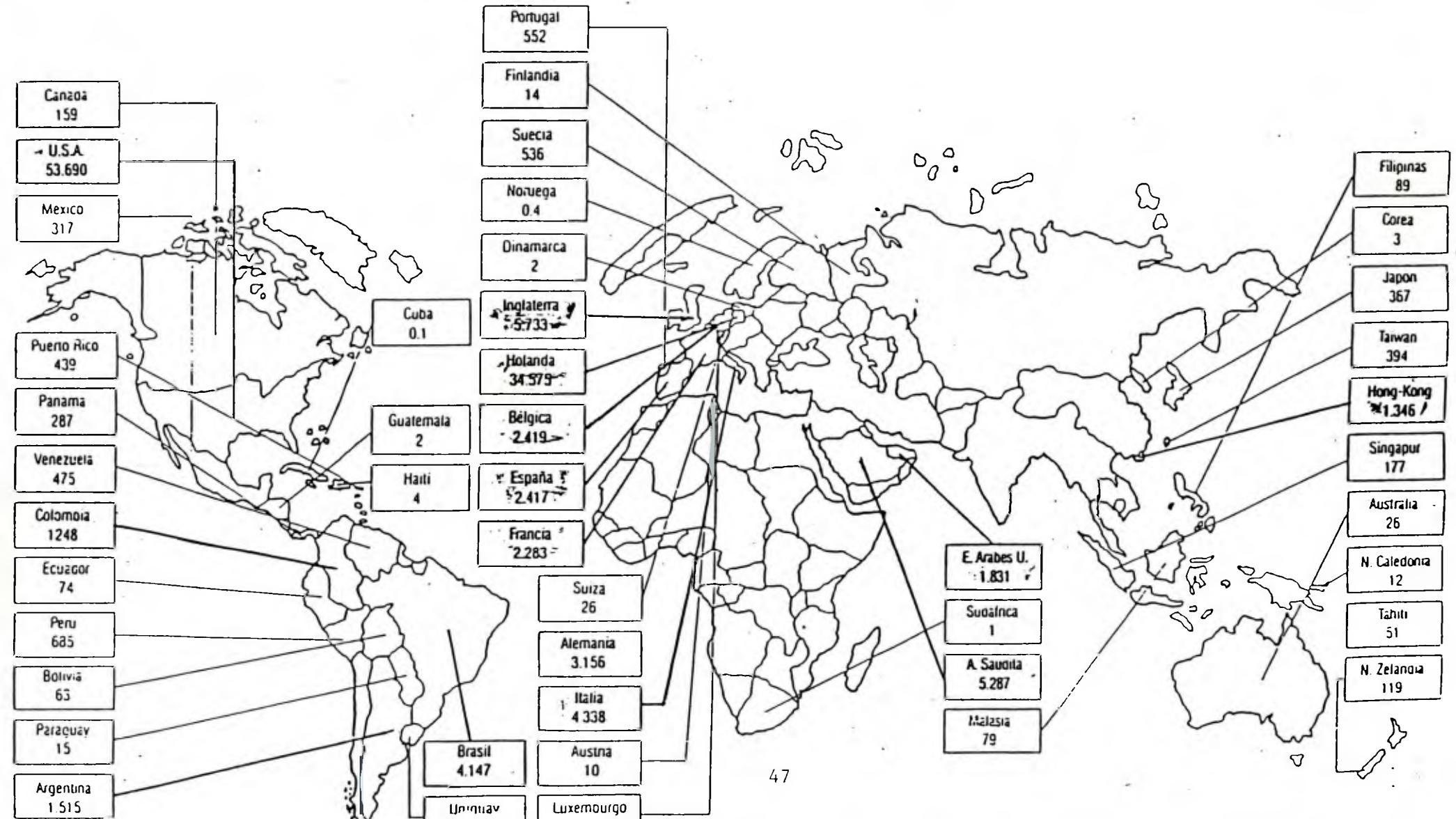
EVOLUCION HISTORICA DE LA PRODUCCION DE FRUTA (Toneladas)



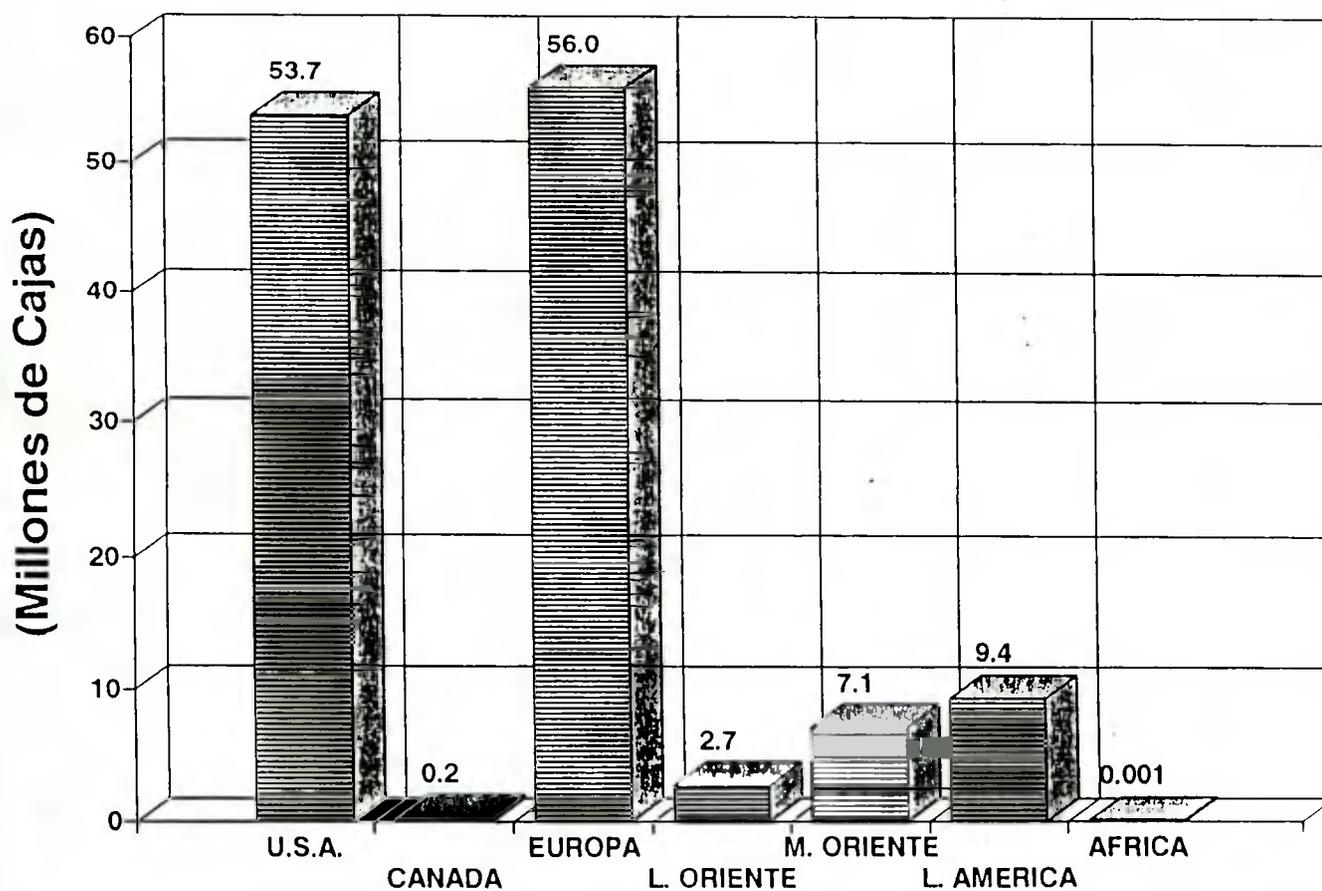
MAPA ANALITICO DE LAS EXPORTACIONES DE FRUTAS Y HORTALIZAS TEMPORADA 1990-1991

(MILES DE CAJAS)

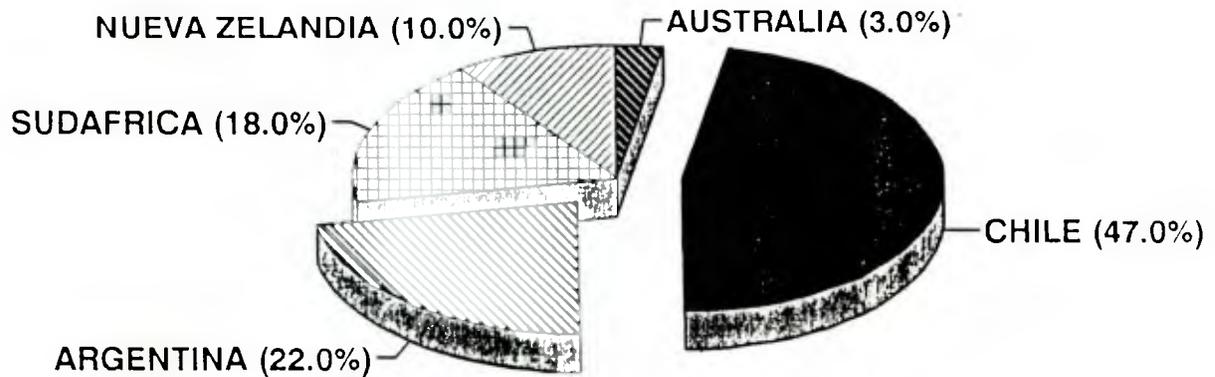
A N E X O N°25



EXPORTACION HORTOFRUTICOLA POR REGION DE DESTINO (Temporada 1990 / 1991)



PRINCIPALES EXPORTADORES MUNDIALES DE FRUTA DEL HEMISFERIO SUR



sector. Se espera que el sector agroindustrial de punta tenga eventualmente peso, pero hasta hoy no ha llegado a tenerlo bajo estándares mundiales razonables. (Ver Anexo N° 29).

– Impacto Regional y de Empleo de las Exportaciones Hortofrutícolas

Vamos a otro tipo de análisis, que destaca los impactos previsibles en regiones y empleos. Mirábamos la tendencia de "hacer más de lo mismo", y en particular las posibilidades de que Chile se acerque luego a exportaciones del orden de las 200 millones de cajas al año de bienes hortofrutícolas. Hoy estamos en alrededor de 135 millones. ¿Qué pasa a través del país, dado que este es un sector que tiene amplio impacto regional y fuertes requerimientos de empleo en algunos tipos de faenas? ¿Qué pasa en el **balance de mano de obra**, que es un tema que nos interesa destacar y estudiar, en términos de esta extrapolación de esta tendencia que se ve posible en la expansión futura?

Si se miran cuatro regiones particulares del país, en un escenario razonable, (moderado), que incluso incluya alguna mecanización gradual de faenas y un alza parcial de salarios reales a través del tiempo, veremos que, en cuatro regiones del país (IV,V,VI y VII región) las demandas por tres tipos de categorías ocupacionales, ligadas al sector fruticultor básico, van a tender a ser muy **fuertes** en relación a la oferta esperada de mano de obra localizada en esas mismas regiones del país. Los datos del **Anexo N°30** que entregan la proyección hecha al año 2000 según nuestras estimaciones muestran que en promedio la incidencia en la demanda por trabajadores para estas clases de empleos sube desde 52% de la oferta de mano de obra regionalizada hasta un 56% de la misma, lo que es un cambio muy importante. Particularmente fuerte resulta el alza esperada en el empleo hortofrutícola de la VI región.

Dadas las fuertes presiones que en consecuencia surgirán en el tema de empleos y salarios con destino en los sectores hortofrutícolas, especialmente en las cuatro regiones identificadas del país, nos parece que aquí se abre un tema de reflexión profunda para el sector privado y el sector público, el que envuelve un conjunto variado de dimensiones a ponderar. Confiamos que la Comisión Agrícola de este Seminario aborde el tema de mercado laboral, cambio tecnológico, productividad en el tiempo, requerimientos de infraestructura habitacional y educacional rurales, etc., que surgen directamente desde las dimensiones analizadas. En particular hay un tema aquí sobre capacitación, y calidad del capital humano envuelto en el sector agrícola chileno que merece un estudio de diagnóstico y de proyección en sí mismo.

Abramos ahora la prospectiva del futuro en forma más amplia, preguntándonos brevemente sobre otras tendencias y otras realidades que se vivirán también en el sector rural como un todo.

Hemos tenido y presenciado en el debate de algunos medios de prensa, la idea de que mirando ahora más allá del sector frutícola, al **sector agrícola en general**, tan difundido en muchas

EMPRESAS AGROINDUSTRIALES Y CAPACIDAD INSTALADA (Toneladas de Materia Prima)

PRODUCTO	1986 / 1987		1990 / 1991		UTILIZACION ESTIMADA
	NUMERO EMPRESAS	CAPACIDAD INSTALADA	NUMERO EMPRESAS	CAPACIDAD INSTALADA	
Pasta Tomate	5	93,750	8	667,500	90%
Jugo Fruta	4	110,000	9	306,000	72%
Congelados	13	54,000	36	211,000	60%
Deshidratados	19	55,200	33	221,020	s/i

Fuente: FEPACH

**ESTIMACION DE PARTICIPACION DEL EMPLEO
FRUTICOLA PROYECTADO EN OFERTA
MANO DE OBRA REGIONALIZADA ***
Período 1991-2000
(Porcentajes Incidencia)

Región	Base Año 1991	Proyección Año 2000
IV	55%	59%
V	33%	35%
VI	66%	71%
VII	63%	67%
Promedio Global	52 %	56 %

Nota: Implica creación (e incidencia) de cerca de 100000 empleos nuevos en dicho sector para cuatro regiones selectas.

regiones y tan intensivo de mano de obra, está pasando por una especie de **dualismo**. Por una parte habría un sector moderno, exportador, dinámico –que es el que ya hemos visto–, con excelentes perspectivas frutícolas y hortícolas y, por otra parte, habría un sector agrícola tradicional con serios problemas. Estamos hablando de los cultivos tradicionales, de los cereales, especialmente los casos del trigo y del maíz, así como problemas en el sector de oleaginosas y del azúcar de remolacha. No escapa a este cuadro en el día de hoy algunos de los subsectores ligados a la crianza pecuaria, así como a los huertos tradicionales destinados al consumo interno. Por lo tanto, una de las preguntas que aquí surge es si no nos estaremos acercando, a través del tiempo, a una **heterogeneidad** o un **dualismo productivo y social**, en varias de las regiones del país. Las preguntas relevantes en esta temática son:

Los problemas de la agricultura tradicional, tan sujeta a los vaivenes de precios de los mercados internacionales y al proteccionismo de Europa y de Japón,

¿A cuántas regiones afectan, durante cuánto tiempo, con qué efectos sociales?

¿Qué posibilidades de reconversión o salida productiva hacia otros sectores nacionales, y con qué impacto sobre villorios, pueblos rurales, se va a dar en el tiempo? ¿Cómo enfrentará el país los problemas latentes en el dualismo agrícola y regional enunciados?

Elaboremos un poco más sobre el estado de la coyuntura agrícola en estas áreas.

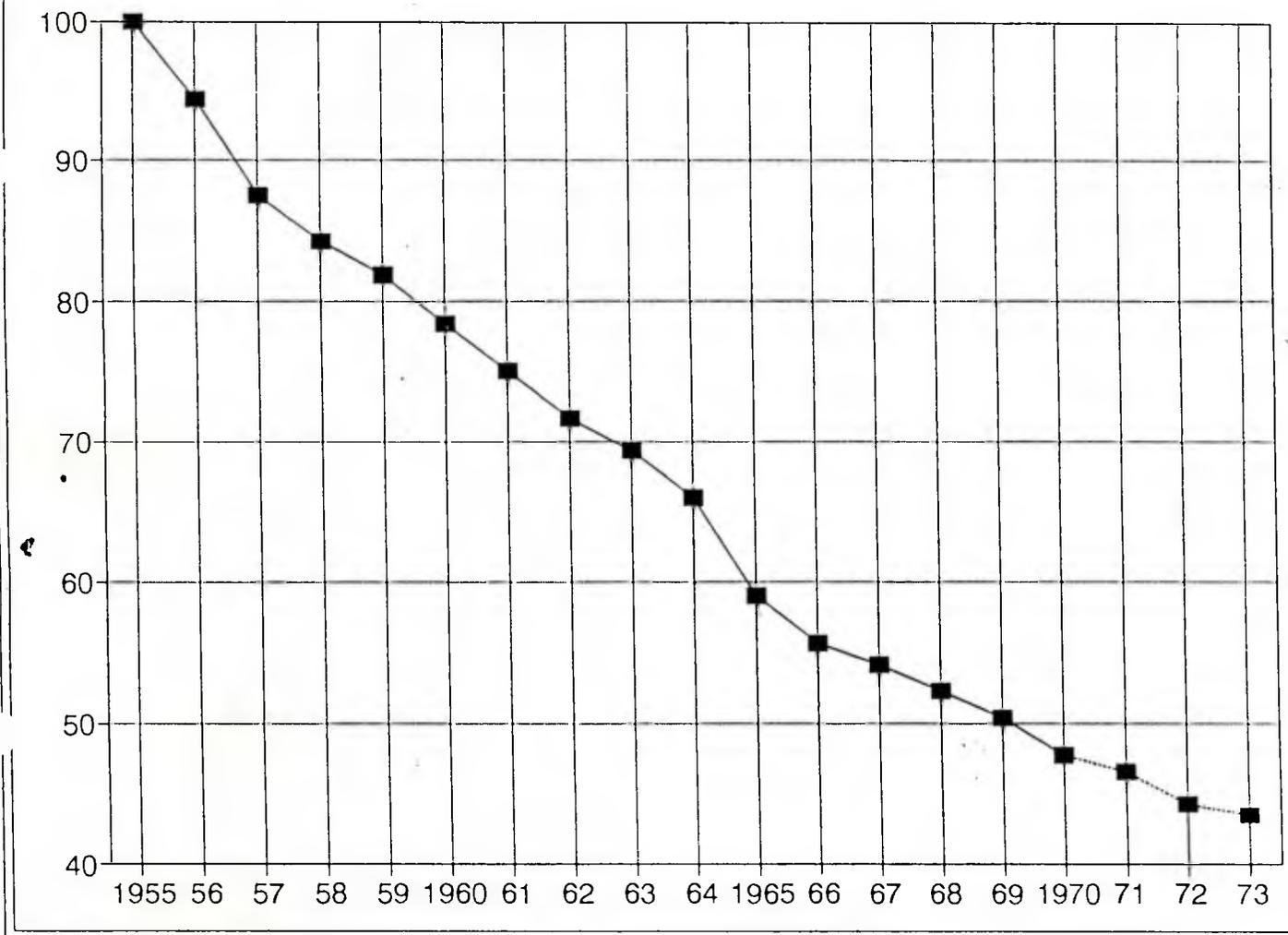
En una declaración al Diario Financiero, el Presidente de la SNA decía, a propósito de los problemas en el campo tradicional: La revolución agrícola es inevitable, pero puede suavizarse en el tiempo. Estamos conscientes –dice él en un párrafo– de que no podemos parar la historia con los dedos, pero sí pueden tomarse medidas para ir suavizando el proceso, porque el 18% de la población chilena vive en el campo y el mismo Estado debe considerar lo que significa ésto cuando se están haciendo inversiones de todo tipo en los sectores rurales. (declaración del 6 de Enero de 1993).

Hay, por lo tanto, claramente, nubarrones en el futuro, para una parte del sector agrícola de Chile, con sus consecuencias en la estructura social a nivel regional y rural.

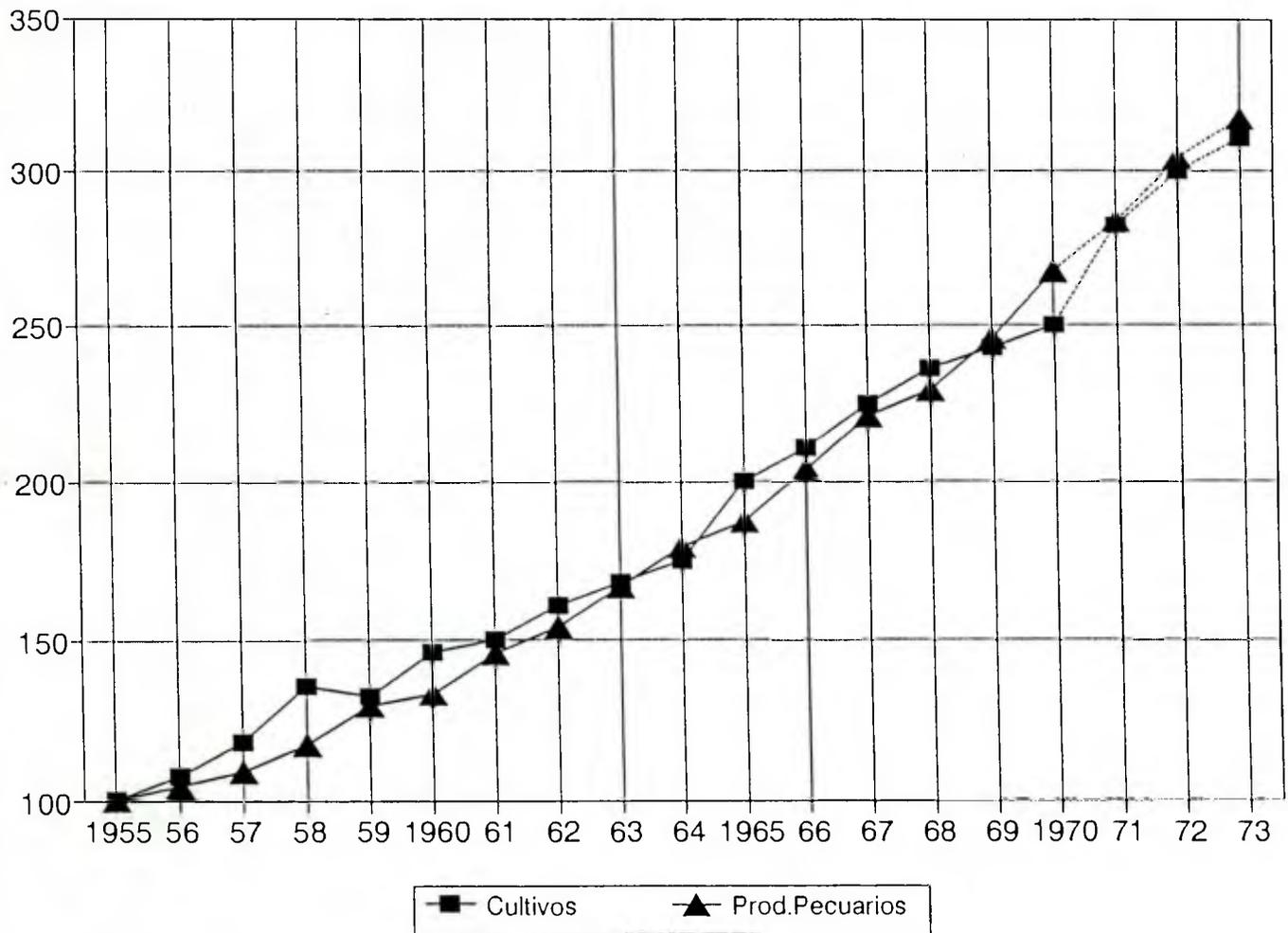
Pensemos estos temas de largo aliento utilizando también los estándares de otros países con agricultura fuerte, con presencia exportadora en el sector, los cuales también pasaron por desafíos estructurales como los comentados. Nos referimos a la verdadera revolución agrícola que, medida a largo plazo, experimentó durante un largo período los Estados Unidos

Situándonos hace 20 años atrás, vemos que en Estados Unidos, un país que exporta mucho en el tema agrícola, se produjo todo un cambio en el costo de mano de obra agrícola el que fue importante y sistemático en el tiempo. En términos reales en Estados Unidos sucedió (entre 1955 y 1973) lo que está empezando a pasar en la fruticultura en Chile. Y eso tuvo básicamente una respuesta importante en productividad en ese país; tanto en pecuarios, como cultivos de todo tipo, con cambios destacados aunque lentos a través del tiempo (ver Gráficos de **Anexos Nº 31 al 32**). Si uno hace esa estandarización, en base al caso de los Estados

EVOLUCION USO MANO DE OBRA AGRICOLA EE.UU. (BASE 1955=100)



EVOLUCION PRODUCTIVIDAD MANO DE OBRA AGRICOLA EE.UU. (BASE 1955=100)



Unidos hace 20 años atrás, la pregunta que surge es si Chile, en los próximos 8 años, va a poder tener una curva de ascenso en la productividad de su mano de obra agrícola, tan fuerte o más pronunciada que las del caso norteamericano.

En términos de los requisitos de productividad microeconómica a todo nivel, no menos que el patrón demostrado en el estándar internacional citado es el que se viene encima como requerimiento para ese importante sector del país.

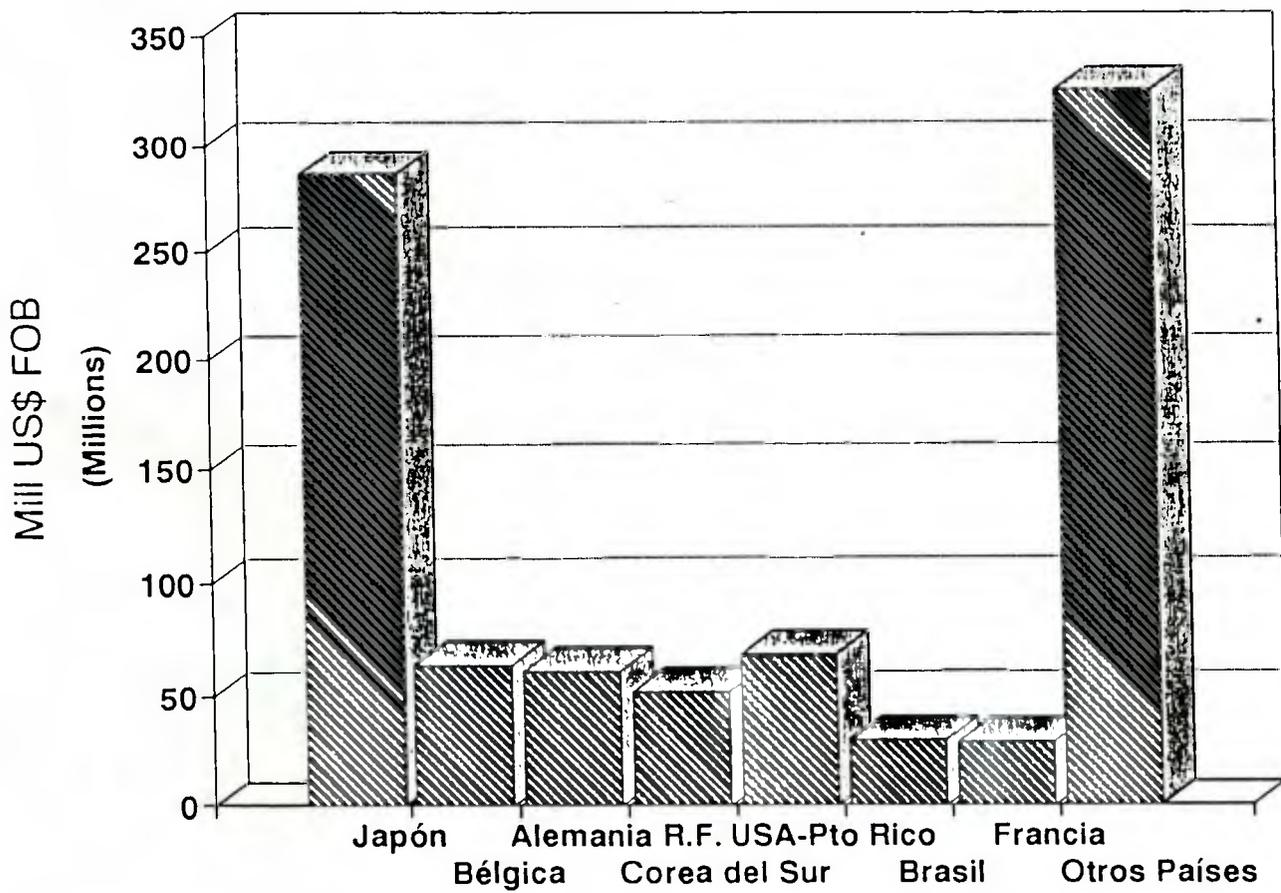
- Breve Recuento de Tendencias en el Sector Forestal y derivados

Entremos, ahora, al **sector forestal**. Este sector ha sido, también, uno de los más dinámicos o de excelencia. Tenemos una variedad de destinos de recepción de estos productos. Estamos en un valor total del orden de 1.300 ó 1.400 millones de dólares por año, de productos derivados del bosque por año. Tenemos una situación de proyección esperada expectante, si miramos la situación del año 1992 a 1997 en casi todos los rubros presentados en el **Anexo N°36** se produce un crecimiento bastante interesante, difundido en muchas regiones, sobre todo del extremo sur del país. Pero, si vemos la composición de la oferta exportable proyectada –lo que decía el Ministro, cómo viene la oferta exportadora de Chile–, el caso de las celulosas, es claramente el más crecedor, acompañado por las maderas aserradas. Es decir, Chile está exportando en maderas aserradas, algo muy parecido –de nuevo– a un *commodity*, ya para nuestra historia y umbral exportador, algo tradicional. Y, segundo, está, en el otro caso, exportando un bien industrial, manufacturado, que tiene alta intensidad de capitales relativa a la mano de obra y que no es, ni va a ser, muy absorbedor directo de mano de obra o generador directo de empleo. (Ver Anexos N° 35 y N° 36).

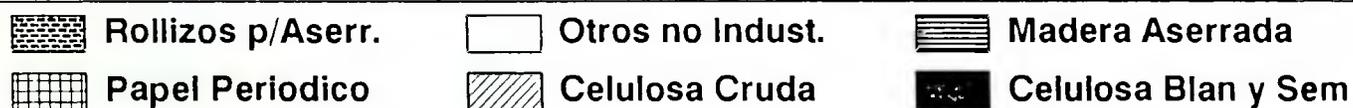
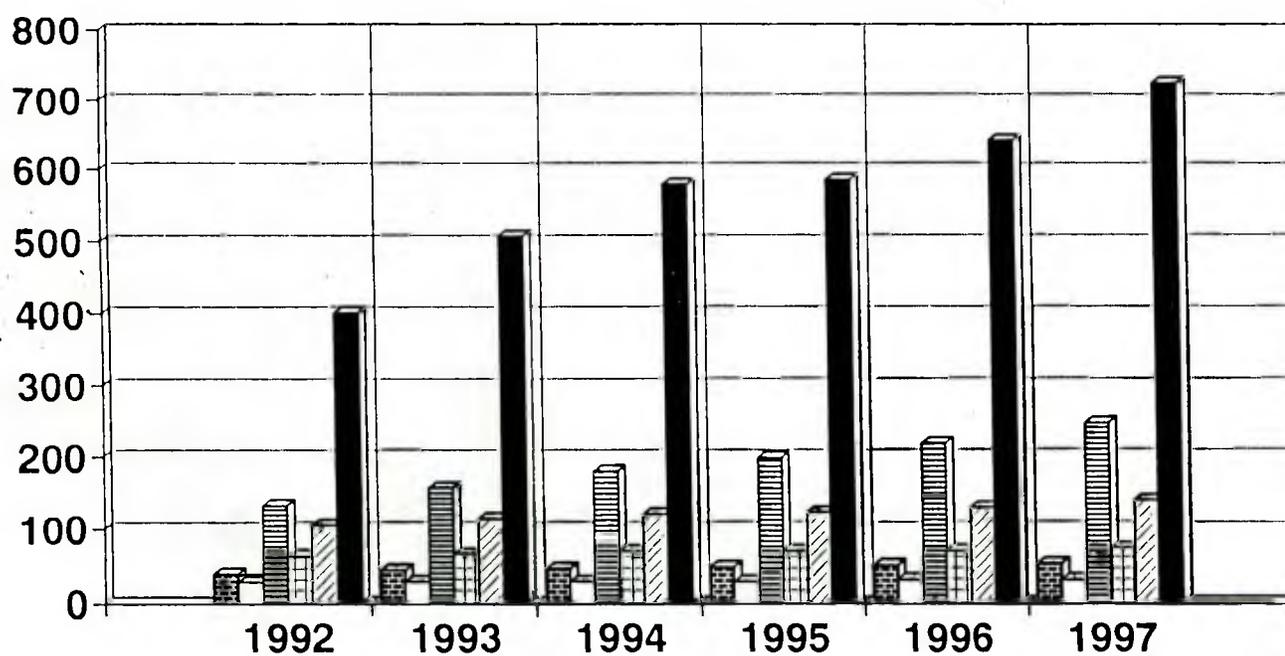
La pregunta relevante es ¿por qué Chile, con esta historia y ventaja comparativa amplia en el sector forestal, no está siendo más **agresivo** en los **productos finales** y de **calidad** derivados del bosque?

Parte de esa pregunta se contesta por vía del **Anexo N° 37**, que muestra la composición de las grandes inversiones hechas y proyectadas. Es un sector en que prácticamente casi todas estas inversiones están hechas, salvo la de Stora Arauco que ha hecho una parte pero ha tenido inversiones muy importantes en terrenos y plantas de celulosa nuevas. Tales inversiones suman 3.500 millones de dólares, ampliando la capacidad de tonelaje en la producción de celulosas, las que se hayan concentradas en algunas regiones del país, y que muestran un poco este sesgo de que lo nuevo, la inversión adicional, va conectada, nuevamente al tipo de bienes similares a los *commodities*.

EXPORTACIONES FORESTALES SEGUN PAIS DE DESTINO



EXPORTACION FORESTAL FUTURA (Millones de US\$)



**INVERSIONES EN LA INDUSTRIA DE LA CELULOSA
1990 - 1995
(Cifras en Millones de US\$)**

PROYECTO	INVERSION	TON/AÑO	REGION
C.CONSTITUCION	43	30,000	VII
AMCO	61	35,000	VII
FOR.SANTA FE	420	220,000	VIII
CELPAC	587	315,000	IX
ARAUCO II	600	350,000	VIII
LICANTEN	102	70,000	VII
STORA ARAUCO	1,200	500,000	X
F.ANCHILE	520	350,000	X
TOTAL	3,533	1,870,000	

SECTORES DE SERVICIOS SELECTOS

- **Comentarios Sintéticos sobre Servicios Selectos con Vocación Exportadora.**

Veamos en esta parte cómo ha sido el proceso de internacionalización de los **Servicios Selectos**. Nos concentraremos exclusivamente en reseñar los desafíos principales que se vislumbran en aquellos servicios con experiencia o potencialidad exportadora, centrándonos en los que han demostrado más dinamismo en los últimos años.

El **desafío nuevo** para los países con vocación exportadora en su **entrada al siglo XXI**, que muchos expertos de renombre han sostenido y que, varios de los países asiáticos con los que nos gusta tanto compararnos, es mirar el Sector Servicios no sólo como fuente radicadora de empleo, sino como generador dinámico de divisas, como generador de oportunidades empresariales internacionales, con gestación especial de valor agregado de lo que es, en el fondo, el delineamiento de la estructura productiva del siglo XXI. Un siglo que, como afirman autores de la calidad de Thurow y Atalli, estará dominado por los servicios.

Lo que queremos dar son algunos brochazos sobre desafíos en los servicios tradicionales, donde tenemos mucho aún por hacer, y, ideas sobre presente y futuro en servicios modernos no tradicionales que están cobrando un especial rol en la internacionalización de la economía chilena.

En primer lugar: puertos.

Chile tiene muchos puertos, variados, tiene una larga tradición marítima, una larga tradición de carga marítima. Aquí hemos escogido el de Valparaíso. Por ejemplo, en la carga en manejo de contenedores por cuadrilla –fuente autorizada– podemos estar tranquilos respecto de la tradicionalmente pésima productividad del puerto de Buenos Aires (todo el que puede trata de evitar Buenos Aires), aunque sin embargo hay que subrayar que en productividad portuaria estamos todavía a fuerte distancia de patrones norteamericanos, para qué decir de patrones patrones japoneses, o de la del puerto de Rotterdam. (Ver Anexo N° 39).

¿Qué pasa en los puertos en Chile? ¿Qué pasa con la organización de esa área clave de nuestra infraestructura? ¿Por qué Chile, con esta tradición ya comentada y siendo un gran exportador de bienes, no podría transformarse en el Rotterdam de América Latina?

En segundo lugar: gestiones empresariales chilenas en América Latina.

Las salidas de gestión empresarial, gestión ejecutiva, del **Know-How** de **management** es una cosa emergente, nueva, rara, inesperada para los chilenos. Aquí tenemos una síntesis que hemos investigado de lo materializado hasta ahora en inversiones significativas, por chilenos, en la República Argentina: 540 millones de dólares netos en sólo dos años. Esta es otra

**EFICIENCIA DE PUERTOS COMPARADA :
PRODUCTIVIDAD CARGA/DESCARGA CONTENEDORES**

PUERTO	VOLUMEN (en miles de TEUs)	PRODUCTIVIDAD (Cont. por cuadrilla-hr.)
SUDAMERICA		
Valparaíso	131	14-16
Buenos Aires	209	8-10
ESTADOS UNIDOS		
N.York/N.Yersey	1,898	28-32
Houston	504	28-32
Los Angeles	2,116	28-32
EUROPA		
Rotterdam	3,665	22
ORIENTE		
Yokohama	1,648	40
Kobe	2,596	40

TEU: Twenty Equivalent Units

Contenedor (Cont.) de 20 pies= 1 TEU

posibilidad de exportación de *Know-How*, de gestión y de servicio interesante. Tenemos lo que se ha hecho en términos de las centrales generadoras, lo que se ha hecho en la red de distribución de EDESUR, (lo que era Segba); lo que acaba de hacer CAP en un consorcio para la siderurgia, lo de la Papelera con su alianza estratégica de primer nivel con Procter & Gamble en el área de papel fino; tenemos la experiencia de MADECO con su filial Indelqui..., es decir, las aventuras empresariales sustentadas que, un conjunto de empresas dinámicas que ubicadas en distintos sectores de posicionamiento de los nichos productivos más dinámicos de Argentina, han estado desarrollando en los últimos 2 años. (Ver una síntesis de la información precisa al respecto que se presenta en el **Anexo N° 40**).

Estamos aquí ante una combinación de "paquete de servicios" muy interesante. Porque es la exportación de conocimientos, de experiencias, de haber vivido en un sistema competitivo, de entender las oportunidades que en estos sectores se generan, lo que da una ventaja competitiva muy especial a las empresas chilenas de primer nivel que han estado en esto. Pero que requiere a futuro, para que todo esto alcance grandes números hacia el año 2000, enormes requisitos de calificación, capacitación y educación. En el fondo, estas nuevas gestiones empresariales sólo se van a poder multiplicar en la medida en que los ejecutivos y empleados calificados logren adquirir las habilidades necesarias para una mayor movilidad internacional. ¿Están nuestras universidades en eso? ¿Están calificando trabajadores en esos sectores? ¿Están nuestros institutos profesionales en ese tipo de tarea nueva? ¿Qué pasa con la educación técnica, a nivel medio y profesional? ¿Cuál es la nueva estructura curricular necesaria para abordar con éxito los desafíos de la internacionalización del trabajo de los ejecutivos chilenos? Todas interrogantes muy válidas, y que están en el centro de la evolución de las ventajas competitivas para el Chile del 2000.

Tercero: Exportación e Importación de Energía.

La Europa integrada, desde los esfuerzos de Schumann y Adenauer, ha sabido intercambiar eficientemente superávit de energía en un país determinado del continente, por otros bienes y servicio, de países vecinos, mediante inteligentes sistemas de interconexiones energéticas.

Existe pues toda una gama de servicios de este tipo, ligados a inversiones físicas e integración: el área energética, la energía limpia, gasoductos. Las posibilidades de inversión y de desafíos empresariales y laborales que surgen, por ejemplo, vía la integración con el gasoducto de la zona Neuquina por Argentina, a través del Paso Butamallín a Chile se ilustran en el **Anexo N°41**. Vemos a través de dicha ilustración, la irradiación que tiene para una zona de desarrollo importante de Chile, (industrial, agrícola, forestal y de otro tipo) y para el gran centro consumidor de Santiago y alrededores el gasoducto en ejecución. Estamos hablando aquí de una inversión, si se materializa, del orden de mil millones de dólares y estamos hablando de efectos en cadena, inducidos, muy importantes. Un nuevo naipe en la baraja que, ciertamente, tiene multiplicadores en muchas regiones. (**Ver Anexo N° 41**).

A N E X O N°40

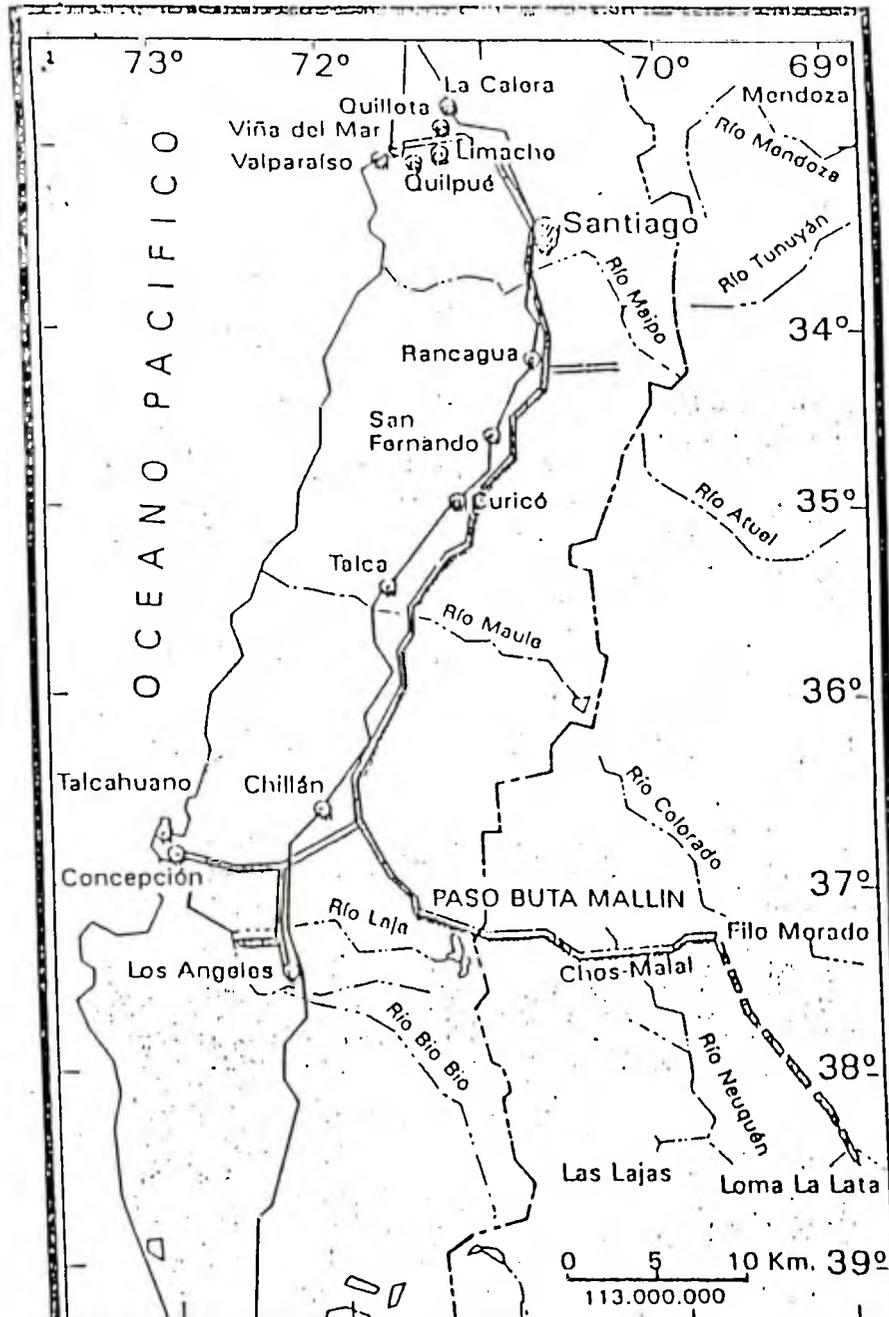
**INVERSIONES CHILENAS RECIENTES EN ARGENTINA
(PROYECTOS SIGNIFICATIVOS)
1991-1992**

INVERSIONISTA	EMPRESA ADQUIRIDA	MONTO INVERSIO (US\$ MM)	SECTOR
CHILGENER-CHILQUINITA	CENTRALES NUEVO PUERTO Y PUERTO NUEVO	93.0	ENERGIA-GENERACION
ENDESA-ENERSIS-CHILECTR	CENTRAL COSTANERA	63.0	ENERGIA-GENERACION
CHILECTRA-ENERSIS-ENDES	EDESUR (EX-SEGBA)	253.0	ENERGIA-DISTRIBUCION
CAP	EX-SOMISA	12.5	INDUSTRIAL
CMPC	QUIMICA ESTRELLA SAN LUIS	14.0	INDUSTRIAL
MADECO	INDELQUI	10.0	INDUSTRIAL
CERAMICAS CORDILLERA UNIMARC CIDEF EDITORIAL LORD COCHRANE CIA. INDUSTRIAL CERVECERA INVERSIONES CMPC ERROL'S DOS EN UNO FALABELLA		70.0	DIVERSOS
OTROS *		24.5	DIVERSOS
TOTAL		540.0	

* : Incluye a algunos como: Cruz del Sur, Indura, Pinturas Stierling, Sipetrol, Industrial Siemel, Agua Mineral Palau.

Fuente: Estimación Propia de Aninat, Méndez y Asociados, Economistas Consultores

INTEGRACION ENERGETICA CHILE - ARGENTINA



LEYENDA

-  Gasoducto principal
-  Ramales
-  Ciudades con proyecto de gas
-  Carretera Panamericana
-  Limite Internacional no oficial

Quinto: Fondos de Pensión

En relación a las **AFP y Fondos de Pensión Privados**, se ha hablado de este diseño especial que Chile ha hecho, para resolver el problema previsional; se ha hablado de la experiencia que ya 13 ó 14 Administradoras de Fondos de Pensiones, sus ejecutivos, sus empleados, sus directivos, han tenido en ya casi 10 años o más en este sector; y se ha hablado de que otros países empiezan a moverse en este campo. Chile aquí puede ofrecer gestión, alianzas, puede ofrecer software, puede ofrecer sistemas de control organizacional, manejos de redes, etc. Los países más destacables por la similitud de los proyectos de reforma para aventurar en esto, son: México, que ya la legisló; Venezuela, donde hay un proyecto avanzado; Argentina donde hay un proyecto recién aprobado en la Comisión de la Cámara de Diputados, y, luego los que están marcados en el cuadro como otros países posibles en el tema. **(Ver Anexo N° 42).**

El interés especial de esto es que aquí existe un multiplicador especial de tamaño de población. Recordemos la categoría "tamaño" usada al comienzo de la charla. En Chile el mercado de capitales anda bien, los ahorros han crecido gradualmente, con una evolución hacia arriba, pero la población es **pequeña**. Por lo tanto, si a este diseño de inteligencia de servicios, Chile pudiera agregar alianzas para captar lo que significa el mercado de 31 millones de habitantes de Argentina, por ejemplo, estaríamos hablando de otra nueva área de desarrollo expectante, proyectable para nuestra nación.

Sexto: Comentarios sobre Banca y Sector Financiero.

Pasemos ahora al **Sector financiero** más tradicional. **(Ver Anexo N° 43 y 44).** Decíamos que una de las variables que tiene que ir a la par de la integración física, de la integración de servicios y de comercio de bienes es, sin duda, lo que está detrás, en la parte de apoyo crediticio, de manejo de inversiones y de sofisticación financiera. Estamos hablando, principalmente, de los Bancos y de sociedades filiales.

A mi entender, la banca nacional (hemos dejado afuera los bancos que operan en Chile y son de propiedad extranjera) enfrentó relativamente bien los desafíos de la gran crisis que tuvo en 1981/1982. Pero habiendo tenido un período exitoso de readecuación, a mi juicio, entre los años 1987/1988 y hasta 1990/1992 la banca se quedó un poquitito dormida. Se quedó, tal vez, por un lado, dopada por lo que eran las ganancias fáciles logradas por los mecanismos de conversión de deuda externa (que dieron una buena base de negocios), y se quedó tranquilizada por el hecho de que Chile ya no tuvo crisis macroeconómicas importantes. Pero empezó a recorrer un ejercicio de crecimiento con "replicabilidad" que, si lo proyectamos a más largo plazo, empieza a ser oneroso y exagerado en el número de sucursales y su proliferación –para la mayoría de los Bancos– y en su presencia simultánea regional. También

**PAISES CON PROYECTOS DE FORMAR AFP's
SIMILARES AL D.L. 3500 (En estudio)**

PAIS	POBLACION (Mill. Hab.)	Tasas de Crecimiento recientes PGB		
		1989	1990	1991
ARGENTINA	31.5	-4.5	0.4	8.5
PERU	20.6	-11.4	-4.9	2.0
BOLIVIA	6.9	2.8	2.6	3.5
ECUADOR	10.2	0.1	2.5	3.5
COLOMBIA	30.0	3.5	4.2	2.0
VENEZUELA	18.4	-8.6	5.2	10.4
COSTA RICA	2.7	5.5	3.2	1.0
EL SALVADOR	5.1	1.1	3.4	3.0
MEXICO	83.6	3.3	4.4	4.0
PARAGUAY	4.0	5.9	3.1	3.0

Fuente: CEPAL y F.M.I.

**ALGUNAS CARACTERISTICA DE LOS BANCOS NACIONALES
(Antecedentes a Julio de 1992)**

A N E X O N°43

BANCOS	Número Suc.	Pres. Reg.	Fondo Mutuos	Fondo Inversión	Ag Valores	Corredor Bolsa	As. Financ.	Leasing	Suc.o Subs.
Banco de Chile *	99	13	X		X	X	X	X	Suc.N.Y.
Banco de Santiago *	62	12		X		X	X	X	
Banco Osorno *	77	13				X		X	
Banco de Crédito e Invers.	91	13	X			X			
Banco Bhif *	35	10							
Banco A. Edwards *	38	9			X	X	X	X	
Banco O'Higgins	36	12			X	X		X	
Banco Sud Americano *	37	9			X	X		X	
Banco Concepción *	42	11					X	X	
Banco del Desarrollo *	29	7					X		
Banco Bice	7	3	X		X	X		X	50% Urugu
Banco Security	3	1				X		X	
Banco Internacional *	18	6							
TOTAL			3	1	5	9	5	9	

FUENTE: Información Financiera Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

* Banco que mantiene Obligación Subordinada con el Banco Central

ANTECEDENTES COMPARATIVOS Y PATRIMONIALES DE BANCOS CHILENOS Y MEXICANOS

CHILE

BANCOS	(Anualizado y estimado 1992) "Capital y Reservas + Excedentes Totales Período" (mill. US\$ Julio 1992)
BANCO CHILE	500
BANCO SANTIAGO	282
BANCO OSORNO	115
CREDITO E INVERSION	107
SUDAMERICANO	101
EDWARDS	91
BHIF	87
O'HIGGINS	86
CONCEPCION	76
BICE	65
SECURITY	62
DESARROLLO	39
INTERNACIONAL	22
SUMA	1,632
Xs	126

MEXICO

BANCOS	Valor Libros (18 Nov. 1992) Patrimonio
BANAMEX *	7,670
BANCOMER *	4,603
SOMEX	743
SERFIN *	660
PROMEX	533
BANORTE	525
CREMI	520
COMERMEX	440
CANFIA	403
INTENAL	335
ATLANTI	321
BANORO	281
BANCEU	145
BANORIE	54
SUMA	17,233
Xs	1,231

en lo que hacen con respecto a filiales (y lo que están planeando hacer) según se desprende de la matriz adjunta en el anexo. Están haciendo un poco "mucho más de lo mismo" (o incluso mucho más del mismo), en un país con sólo 12 millones de habitantes, donde el ahorro financiero sube gradualmente es verdad, pero todavía no tiene **niveles absolutos** de dimensión pertinente a los centros financieros destacables a nivel global internacional. Por ende, implicando hasta ahora para Chile y su banca, una falta de aprovechamiento de las economías de escala evidentes que, latentes en muchos de sus rubros podría llegar a aprovechar el sector aludido. Se necesita todo un re-ordenamiento del sector bancario nacional.

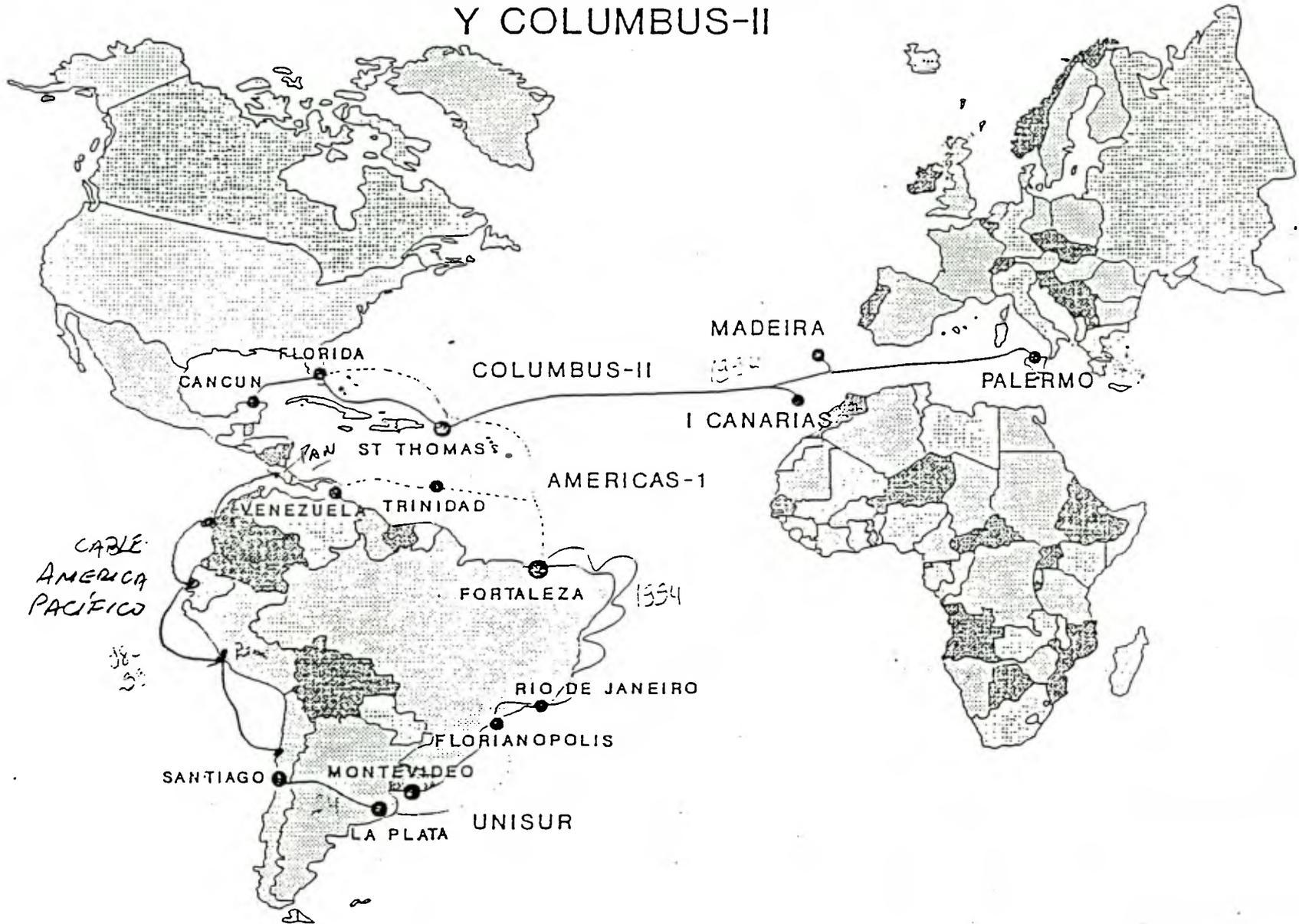
Quise hacer sólo una comparación muy simple y rápida, para ver cómo se nos viene la mano a largo plazo. ¿Quiénes van a ser los líderes del "banqueo" de los negocios latinoamericanos en la arena internacional? ¿Podemos aspirar nosotros los chilenos a ser los líderes, si miramos el patrimonio de los Bancos nacionales que hoy día corren en la arena nacional? Podemos señalar que esos bancos de Chile, poseen un patrimonio promedio del orden de 126 millones de dólares, tal como se muestra en el **Anexo N° 44**. Entonces, nos guste o no, comparándonos con otro competidor Latino Americano, la banca mexicana (antes tomada por el Estado, limpiada por el Estado, y hoy ya re-privatizada completamente) fortalecida por su cercanía con los Centros Financieros grandes como Nueva York, ella posee un patrimonio de 10 veces el caso promedio chileno: entonces, esa banca va a ser un candidato mejor posicionado, en el corto plazo, para cumplir el rol de líder bancario latinoamericano que nuestra propia banca (**Ver Anexo N° 44**). Si bien la comparación no es tajante, ella es decidora!

Pregunta: ¿Por qué no ha habido en Chile más fusión, más adquisiciones, más racionalizaciones por parte del sector bancario privado nacional? ¿Por qué el sector público se ha quedado también aletargado en las soluciones y alternativas planteables para el famoso problema de la deuda subordinada que pesa a un conjunto importante de bancos nacionales? Deben contestarse estas preguntas en forma precisa para un programa más adecuado y realista de lo que vendrá en la arena competitiva de los próximos años.

- **Las Comunicaciones Internacionales de Chile al fin del siglo XX.**

Para finalizar los temas sectoriales, veamos que sucede con **telecomunicaciones**. Es obvio que si estamos hablando de servicios, de mecanismos que conllevan otro diseño, otro tipo de crecimiento de ingresos, el área de las comunicaciones señala un espacio –todos los expertos extranjeros lo expresan– donde se está produciendo la **gran revolución** que va a cambiar muchas estructuras productivas y maneras de enlace de cada país con el resto del mundo. Hay en realidad una **guerra** en el mercado de las telecomunicaciones a nivel **global**, internacional y mundial. Nosotros sólo recibimos los efectos residuales marginales de esa guerra que es a nivel global.

SISTEMA UNISUR, AMERICAS-1
Y COLUMBUS-II



Por otro lado, en nuestro propio mercado nacional hay una guerrilla entre los dos grandes del sector. Pero una guerrilla que está generando indirectamente algo interesante, más allá de los efectos mismos a corto plazo, nos referimos a que las compañías están en una carrera de inversiones, de cobertura, de cambio tecnológico, de cambio de plantas, de expansión del servicio. La que va a modificar muy fuertemente, de aquí a tres o cinco años la manera de comunicarnos a través de empresas, regiones, habitantes.

Uno de estos ejemplos que he traído aquí, es que Chile ya ha firmado convenios para participar en inversiones de telecomunicación regional e internacional, que empiezan a estar en curso: un cableado hacia La Plata, la salida hacia el cable UNISUR, que nos conecta al cable América Pacífico y de ahí la conexión a Europa y a Norteamérica. Aquí se va a producir un efecto en la cantidad, calidad y en los costos de transmisión de telecomunicaciones que va a cambiar a muchos sectores productivos de este país. Especialmente a varios del sector servicios. (Ver Anexo N° 45).

De alguna manera, Chile después que se haya recorrido todo esto y materializado esto, se va a acercar, no geográficamente, pero por esta vía especial, mucho más fuertemente al resto del mundo. Por lo tanto, hay que empezar a pensar en cómo nos viene la mano en la regulación de este sector, en la prospección de sus impactos domésticos, etc. Por ejemplo en la banca va a haber otra manera de desarrollar sus servicios de aquí al año 2000. Ello implica un salto de umbral y de condiciones para las facilidades de internacionalización que la economía chilena va a tener, como producto del efecto de las nuevas inversiones tecnológicas.

Esta ha sido, en síntesis, la revisión que podemos hacer sobre el estado de la internacionalización de los sectores productivos de excelencia exportadora del país, sus fortalezas y debilidades.

* * * * *