

Análisis de la influencia del comercio exterior en el crecimiento económico de los países latinoamericanos

Autor 1: Alba Martínez Marín

Autor 2: David Sierra Párraga

Tutor del Trabajo: Juan Vicente Fruet Cardozo

Resumen. Este trabajo analiza la influencia del comercio exterior en el desarrollo económico de distintos países latinoamericanos. Para ello, se confeccionará un modelo estadístico, de regresión múltiple. En su construcción se utilizarán datos de diferentes indicadores macroeconómicos de cada uno de los países seleccionados. La correcta recogida de tales cifras y el posterior desarrollo del modelo permitirá contrastar la hipótesis de partida.

Palabras clave: Comercio exterior, desarrollo económico, economías latinoamericanas, modelo estadístico.

Abstract. The present work analyses the influence of the foreign trade in the economic development of certain Latin-American countries. Aiming this goal, it will be designed a statistical model for multiple regression analysis, using data regarding different macroeconomic indicators of each country. The adequate gathering of this figures and the later development of the model will allow to contrast the initial hypothesis.

Keywords: Foreign trade, economic development, Latin-American economies, statistical model.

1 Introducción y Objetivos

En economía, tradicionalmente se entiende por crecimiento económico el aumento del PIB en términos reales (aunque pueden utilizarse otras magnitudes como el Producto Nacional Bruto, la Renta Nacional, etc.). No obstante, para una visión más completa, debemos relacionar el PIB con la población de un país, esto es, hablar en términos per cápita.

La globalización ha traído consigo que la marcha de las distintas economías mundiales ya no se encuentra afectada únicamente por lo que suceda dentro de sus propias fronteras, aunque este fenómeno no ha afectado del mismo modo a todos los países del mundo. Los roles tradicionales han cambiado en las últimas décadas, donde hemos asistido al desarrollo de algunas economías hasta ahora poco valoradas en términos de importancia económica, y que comienzan a jugar un papel en la dinámica económica mundial, entre los que se encuentran algunas economías latinoamericanas como Brasil, Chile, Perú, México, etc. Dada la secular relación de España con los países latinoamericanos, supone para nosotros un punto de interés conocer la marcha de estas economías y su desarrollo. Es por ello por lo que, en las próximas líneas analizaremos la situación de once escenarios económicos de la región latinoamericana, en el periodo 2000-2015, unas con mayor calado internacional y otras que están comenzando a hacerse un hueco en el panorama económico mundial. En concreto, incluiremos en este trabajo a Chile, Argentina, Paraguay, México, Panamá, Perú, Colombia, Uruguay, Brasil, Venezuela y El Salvador.

El objetivo de este trabajo es la elaboración de un modelo de regresión que nos permita contrastar la siguiente hipótesis de partida: un incremento del comercio exterior en las once economías latinoamericanas seleccionadas impacta positivamente en el desarrollo de las poblaciones. Para ello, se ha decidido establecer como medida de este desarrollo el PIB per cápita, que configurará la variable dependiente de la ecuación.

2 Modelo estadístico utilizado: Regresión Múltiple

Como se ha comentado, nos serviremos de un modelo de regresión múltiple para analizar la influencia de las variables independientes seleccionadas (PIB, Índice de Desarrollo Humano, Deuda Pública, Deuda Pública per

cápita, Tasa de desempleo, IPC, Superávit/Déficit Fiscal, Importaciones, Exportaciones y Balanza comercial) sobre la variable dependiente (PIB per cápita).

2.1 Variable Dependiente

El PIB per cápita¹ es el resultado de dividir el PIB real entre la población total de un Estado. Su relación con el desarrollo de una economía viene dada por el razonamiento de que el crecimiento económico, expresado en términos per cápita, expresa la riqueza de que cada ciudadano disfruta respecto del total del país.

Algunos autores actuales², basándose en los postulados clásicos de Adam Smith, afirma que el nivel de consumo de una economía, basado en la producción y la renta generada en ella, muestra en gran medida el bienestar económico de los habitantes de un país, de modo que el PIB per cápita es un indicador válido para la medición de la prosperidad de una nación

Pero también debemos tener en cuenta que crecimiento y desarrollo económico no aluden al mismo concepto. Mientras que el primero se relaciona con la expansión de las posibilidades de producción en una economía, el segundo alude a una idea más amplia, respecto de una mayor calidad de vida distribuida de manera uniforme y equitativa. De esta distinción se desprende que la misión principal de los países se orienta a la consecución de este desarrollo económico.

Así, y de acuerdo con las ideas de Ray (1998)³, el uso de la renta per cápita es adecuado para el análisis del desarrollo, pues un aumento del PIB per cápita influye positivamente en los indicadores de salud, nutrición, educación, etc. de los habitantes de un país.

2.2 Variables Independientes

La elección de estas variables se ha realizado teniendo en cuenta que se trata de los principales indicadores macroeconómicos de un país, mostrando un escenario económico bastante completo. Esto permitirá entender el contexto económico de cada uno de los países seleccionados, pudiendo ser relacionado con la situación política y demográfica de los mismos, a la vez que sirve de base para la configuración del citado modelo.

A continuación, pasan a describirse brevemente estas variables independientes.

PIB

Por Producto Interior Bruto real⁴ se entiende la suma de la cantidad total de producción de una economía, medidas en un periodo de tiempo determinado, multiplicadas por su precio en el año base. Este indicador se halla compuesto por los siguientes elementos⁵:

- Consumo privado
- Inversión (incluye la inversión realizada por empresas en plantas y bienes de equipo; y la inversión inmobiliaria realizada por particulares)
- Gasto público (se excluyen las transferencias del estado –por ejemplo, subvenciones– y los intereses de la deuda pública).
- Exportaciones o Balanza Comercial.

Dada la descomposición que se acaba de exponer y a través de su tasa de variación, permite analizar la marcha de una economía, en términos generales, esto es, brinda información sobre la expansión o recesión de esta, sobre la necesidad de impulsos o restricciones, previsiones sobre la inflación, etc.

¹ BLANCHARD, O. (2012), *Macroeconomía*. 5ª edición, Pearson, Madrid, p. 628

² CHÁVEZ MUÑOZ, N.M. (2010), “Renta per cápita como medida de desarrollo económico en Latinoamérica”. *Equidad y Desarrollo*, n.º 14, p. 38. En esta obra CHÁVEZ MUÑOZ cita a SORENSEN, P. y WHITTA, H. (2008). *Introducción a la macroeconomía avanzada*. (vol. I: Crecimiento económico). Madrid: McGraw-Hill.

³ CHÁVEZ MUÑOZ, N.M. “Renta per cápita...”, cit., p. 39. El autor cita en esta obra a RAY, D. (1998). *Development Economics*. Princeton: Princeton University Press.

⁴ BLANCHARD, O. *Macroeconomía*., cit., p. 628

⁵ BLANCHARD, O. *Macroeconomía*., cit., pp. 44 y 45

Algunas críticas que se pueden realizar a este indicador son: que no tiene en cuenta la economía sumergida, que no diferencia la procedencia de los bienes y servicios que se valoran⁶, y que solo se centra en la producción económica de un país, sin entrar a valorar el bienestar de sus ciudadanos.

Índice de Desarrollo Humano (IDH)

Es un indicador creado por la Organización de Naciones Unidas (ONU) en 1990, para la medición del nivel de desarrollo de una sociedad, buscando no sustentar esta medición únicamente en criterios macroeconómicos⁷.

El IDH “mide el progreso conseguido por un país en tres dimensiones básicas del desarrollo humano: disfrutar de una vida larga y saludable, acceso a educación y nivel de vida digno”⁸, aspectos medidos a través de distintos índices e indicadores.

Deuda pública y deuda pública per cápita

Por deuda pública se entiende el conjunto de deudas que contrae el Estado tanto con acreedores nacionales (deuda interna)⁹, como con acreedores extranjeros, ya sean privados o públicos (deuda externa).

En este indicador influyen otros, como la balanza presupuestaria, ya que, si existe un déficit presupuestario, esto es, gastos mayores que ingresos, el Estado se verá obligado a obtener financiación extra, de alguna de las fuentes comentadas. Por tanto, este indicador, junto a otros como el PIB o la balanza presupuestaria, arroja información acerca de la necesidad de financiación adicional de un país, que puede estar relacionado con una mala marcha de su economía.

Si se expresa en términos per cápita, permite conocer la proporción de la deuda pública que debe soportar cada ciudadano de un Estado. No es literalmente la parte de la deuda soberana que un ciudadano debe pagar, pero este indicador sirve para comparar las deudas de cada país, pues no sería igual la deuda de un país con una gran población como Estados Unidos, que puede ser más susceptible de necesitar financiación extra, que la de un país con un reducido número de habitantes, como Suiza.

Tasa de desempleo

La tasa de desempleo es el cociente entre el número de personas no ocupadas y el número de personas en edad de trabajar (situada generalmente en los países latinoamericanos, entre 16 y 65 años). Se trata de uno de los indicadores más utilizados en el análisis de las economías, pues existe una estrecha relación entre las fases de expansión económica, en las que suele reducirse el desempleo, y aquellas fases de recesión o crisis donde, por lo general, la tasa de desempleo aumenta sustancialmente.

Índice de Precios al Consumo (IPC)

Tal como indica el Instituto Nacional de Estadística de España, el Índice de Precios al consumo, más conocido por sus siglas IPC, es una medida estadística que se emplea para medir la evolución de los precios de los bienes y servicios consumidos por la población residente de un país.

La cesta de la compra de una unidad familiar está compuesta por un conjunto de bienes y servicios en un periodo determinado. Se calcula a través del consumo de las familias y el peso que le dan a cada bien o servicio. El IPC es una medida de los precios calculada mediante una encuesta realizada para calcular el consumo medio de una familia típica residente en un país. La familia está representada por la antes mencionada cesta de la compra, sobre la cual se hace la encuesta de mercado de precios¹⁰.

Superávit / déficit fiscal

Un país estará en situación de superávit fiscal o presupuestario cuando los ingresos tributarios son mayores al gasto gubernamental en un periodo concreto.

Por otro lado, habrá déficit fiscal o presupuestario cuando el gasto gubernamental es superior a los ingresos tributarios en un periodo de tiempo determinado, que normalmente coincidirá con el ejercicio económico¹¹.

⁶ Es decir, solo tiene en cuenta que hayan sido producidos dentro de las fronteras de dicha economía, obviando si los productores son nacionales o extranjeros, o la producción de nacionales en el extranjero.

⁷ Este indicador trata de superar una de las críticas que mencionábamos sobre el PIB, que no tenía en cuenta el bienestar de los ciudadanos a la hora de medir el progreso económico.

⁸ Índice de Desarrollo Humano. URL: <http://desarrollohumano.org.gt/desarrollo-humano/calculo-de-idh/> (27/10/2019)

⁹ Entre la que podemos encontrar, principalmente, instrumentos como los Bonos del Tesoro.

¹⁰ KRUGMAN, PAUL R., (2014), *Macroeconomía*, Barcelona, Reverté, p. 203

¹¹ KRUGMAN, PAUL R., *Macroeconomía*, cit., p. 277

Exportaciones

Las exportaciones se componen de los envíos de productos o servicios a un país extranjero con fines comerciales, es decir, son los bienes y servicios vendidos por un país a otros países¹².

Importaciones

Las importaciones son los bienes y servicios adquiridos en el territorio nacional procedentes de otros países¹³. En otras palabras, se trata de la acción comercial por la cual se introducen en el país productos o servicios extranjeros con el objetivo de comercializarlos.

Balanza comercial

La balanza comercial, también conocida como saldo del comercio de mercancías, es la diferencia entre las exportaciones y las importaciones de bienes y servicios de un país. Si las exportaciones son mayores que las importaciones, el saldo de la balanza será positivo y estaremos en situación de superávit. Por el contrario, si las importaciones superan a las exportaciones, el saldo de la balanza comercial será negativo y habrá déficit¹⁴.

3 Descripción de los países objeto de estudio

En este apartado pretendemos ofrecer una contextualización de la situación de las economías latinoamericanas que se han seleccionado. Con esto se pretende que el lector, antes de pasar al análisis estadístico de los datos recogidos y las conclusiones, pueda tener presente la evolución y situación actual de cada país, para así tener más información del entorno de cada economía.

3.1. Chile**a) Situación económica**

Chile es una de las economías latinoamericanas con mayor ritmo de expansión en el periodo 2000-2015.

Si consultamos algunos de los principales indicadores macroeconómicos veremos, por ejemplo, que su PIB ha crecido sustancialmente en este periodo (en 2010 era de 84.263 M€, mientras que en 2015 alcanzó los 218.601 M€). Otros indicadores como la deuda pública (11.132 M€ en 2010 hasta 37.973 en 2015) y la deuda pública per cápita también se han visto incrementados. No obstante, este es un resultado esperado, pues el ritmo de expansión de la economía suele ir acompañado de un endeudamiento que, en este caso, no es desmesurado, dado el volumen del PIB.

Esta expansión económica ha tenido su repercusión en la tasa de desempleo de la economía chilena. Similar tendencia encontramos en la evolución del IPC, creciente hasta 2008, para posteriormente observarse una ralentización patente como consecuencia de la crisis económica.

Tradicionalmente, la economía chilena ha sido sostenida por un sector industrial y de servicios con gran peso en el PIB del país¹⁵. No obstante, a pesar del gran crecimiento de la economía de este país en los últimos años, Chile se enfrenta con tres desafíos principales: la superación de la tradicional dependencia del precio del cobre (es el primer exportador de cobre del mundo y esta materia prima tiene el peso mayoritario en sus exportaciones), desarrollar una producción agroalimentaria autosuficiente y aumentar la productividad.

Si observamos otros indicadores no monetarios, como el ya citado Índice de Desarrollo Humano, en el caso de Chile ha experimentado un crecimiento sostenido en el periodo 2000-2015 (pasando de un 0.761 a un 0.847, respectivamente), esta vez sin influencia negativa del periodo de crisis iniciado en 2008.

Si hablamos del sector exterior chileno, debemos hacer notar que Chile tiene una economía muy abierta y marcada por una fuerte dependencia del comercio internacional¹⁶. Chile tiene suscritos tratados de libre comercio con algunas de las grandes economías mundiales como la Unión Europea, China y Estados Unidos, entre otros.

En cuanto a sus cifras de exportaciones e importaciones y su balanza comercial, hay que apuntar que en el periodo 2000-2015 existe una tendencia al equilibrio, mayoritariamente con un superávit comercial (todos los años excepto 2012, 2013 y 2015). No obstante, existen periodos deficitarios, aunque de reducida magnitud en relación con los

¹² KRUGMAN, PAUL R., *Macroeconomía*, cit., p. 128

¹³ KRUGMAN, PAUL R., *Macroeconomía*, cit., p. 128

¹⁴ URL: <https://debitoor.es/glosario/definicion-balanza-comercial> (27/10/2019)

¹⁵ Chile: Política y economía. URL: <https://es.portal.santandertrade.com/analizar-mercados/chile/politica-y-economia> (27/10/2019)

¹⁶ Cifras del comercio exterior en Chile. URL: <https://es.portal.santandertrade.com/analizar-mercados/chile/cifras-comercio-exterior> (27/10/2019)

demás años. Entre los principales socios comerciales de Chile encontramos, como clientes: China, Estados Unidos y Japón; mientras que sus principales proveedores son: China y Estados Unidos, seguidos de otras economías menores. Entre los principales productos que exporta, como comentábamos anteriormente, encontramos el cobre y sus derivados, con una gran importancia, seguidos por productos agroalimentarios y químicos. Sus principales compras se concentran en vehículos, hidrocarburos y demás maquinaria.

b) Situación político-social

La historia política contemporánea de Chile ha estado marcada, sin duda por el sometimiento al régimen dictatorial de Augusto Pinochet, entre el año 1973 y 1990. La siguiente etapa política estuvo marcada por la firma de diversos tratados de libre comercio, entre los que destacan los de Europa y Estados Unidos, desarrollándose, además, importantes infraestructuras en el país.

3.2. Argentina

a) Situación económica

Tradicionalmente, Argentina ha sido una de las economías líderes de Latinoamérica. No obstante, en el periodo 2000-2015 la crisis económica mundial de 2008 no ha sido su máxima preocupación. En diciembre de 2001, tras la imposición del llamado corralito¹⁷, comienza la mayor crisis financiera, humanitaria, social y política que se recuerda en Argentina.

En cuanto a los datos, el PIB se hundió casi un 70% respecto a los datos de los años 2000 y 2001, reduciéndose también su PIB per cápita de forma sustancial. Sorprendentemente, la deuda pública no se disparó en este periodo, si bien es cierto que en el año 2002 alcanzó la cifra más alta del periodo de crisis (175.203 M€, pues en 2015 fue aún mayor). El desempleo alcanzó el 19.6% en el mismo año 2002, para luego comenzar una tendencia a la baja, experimentando una notable caída en 2006 (pasando de un 11.5% en 2005 a un 9.4%), y hasta estabilizarse en torno al 7 o 7.5% a partir de 2010-2011. También puede observarse un repunte de la inflación en el año 2002 (25.8%) que comienza posteriormente una tendencia a la baja hasta 2015 (14.3%), si bien es verdad que presenta algún repunte durante los años de la crisis económica y posteriormente, sobre todo en 2014 (24.2%).

En cuanto a su sector exterior, podemos observar una balanza comercial con superávit en el periodo 2000-2015 excepto en 2015. Es remarcable que a partir de 2005 aumentan tanto importaciones como exportaciones, si bien se mantiene ese superávit comercial como se acaba de mencionar. Argentina es el primer exportador mundial de productos derivados de la soja y el tercer productor, así como el primer exportador de biodiesel del mundo y el cuarto productor. Destaca también su potencial en materias primas, siendo el primer productor de gas de América Latina¹⁸. Sus principales clientes han sido tradicionalmente Brasil, principalmente, seguido de EE. UU., China, etc. Como principales proveedores encontramos a Brasil, China y Estados Unidos¹⁹. Exporta principalmente productos derivados de la soja y servicios empresariales (contabilidad, consultoría, etc.) y servicios de viajes; y el grueso de sus exportaciones se centra en automóviles y maquinaria y servicios de transporte²⁰.

b) Situación político-social

De nuevo marcada por la sombra de la crisis del año 2001. En los años previos a esta crisis, se sucedieron hasta tres ministros de economía, con el objetivo de intentar hacer viables las políticas económicas. Sin embargo, en diciembre de 2001 el FMI decidió interrumpir el flujo de fondos hacia Argentina, aunque la fuga de capitales en ese momento era desmesurada. Tras la imposición del “Corralito” se convocó una huelga general y la situación se convirtió en caótica. En el mes siguiente se sucedieron hasta cinco jefes del ejecutivo para tratar de poner fin a esta catástrofe.

En cuanto a la situación social, se vio gravemente dañada por la crisis de 2001. El PIB per cápita cayó en un 70% en 2002 respecto al año 2000. Resulta llamativo que el IDH de Argentina se vio reducido en 2002 (0.770) respecto

¹⁷ En esta fecha el gobierno argentino decretó lo que conoce como “corralito”. Tal medida consiste en la limitación del efectivo que puede sacarse de los cajeros, con el objetivo de evitar una descapitalización de las entidades financieras y que estas pierdan su liquidez ante los acreedores, lo que implicaría una quiebra del sistema financiero del país.

¹⁸ Argentina: política y economía. URL: <https://es.portal.santandertrade.com/analizar-mercados/argentina/politica-y-economia> (27/10/2019)

¹⁹ Cifras del comercio exterior en Argentina. URL: <https://es.portal.santandertrade.com/analizar-mercados/argentina/cifras-comercio-exterior> (27/10/2019)

²⁰ Cifras del comercio exterior en Argentina. URL: <https://es.portal.santandertrade.com/analizar-mercados/argentina/cifras-comercio-exterior> (27/10/2019).

a 2001 (0.776), aunque luego comenzó una tendencia al alza que se sostiene hasta 2015. Respecto a la pobreza del país, en 2002 el número de personas que se situaban bajo el umbral de la pobreza se situó en un 49.7%. Tras la llegada de Kirchner al poder en 2003, se consiguió reducir este dato al 26.9% en 2007. Desde entonces y hasta 2015, en parte también por el efecto de la crisis económica mundial, este porcentaje se ha mantenido prácticamente igual, según las últimas estimaciones.

3.3. Paraguay

a) Situación económica

En Paraguay descubrimos una casuística similar a la de Argentina en los primeros años del periodo 2000-2015. Si bien es verdad que Paraguay no ha sido tradicionalmente una de las grandes economías de Latinoamérica, la crisis sufrida en 2002 debilitó su economía de manera significativa.

Así lo muestra la caída del PIB en 2002 y 2003, de un 25% y un 35% respectivamente respecto de los niveles del año 2000. No obstante, puede observarse una tendencia creciente a partir de 2007, no afectada por la crisis económica mundial de 2008. Su deuda pública no experimentó un aumento, en los años 2002 y 2003, hecho se redujo respecto a los niveles de 2000, pero sí observamos una tendencia de crecimiento sostenido a partir del año 2007, en consonancia con el crecimiento del PIB.

Comentar, además, que, si bien el sector terciario es el que actualmente tiene mayor peso en el país, es el sector primario el que tradicionalmente ha sido más relevante en el país, como motor de crecimiento y de las exportaciones²¹. Los principales desafíos a los que se enfrenta la economía paraguaya son: aumento de la competitividad y la innovación; atracción de inversiones, comercio exterior y mejora de la imagen del país; y una integración económica regional.

A partir de 1989, año en el que se opta por la liberación comercial en el país, Paraguay se convierte en una de las economías más abiertas de la región, gracias a la exportación de *commodities* y la importación de productos manufacturados y de bienes de capital, dada la falta de una industria de peso en el país²². En cuanto a los principales socios comerciales de Paraguay, encontramos sobre todo los países que componen el Mercosur²³. Como clientes destacan Brasil y Argentina, y como proveedores, China, Brasil y Argentina. Comentar, asimismo, que la balanza comercial de Paraguay, en el periodo 2000-2015 es mayoritariamente deficitaria, sobre todo a partir del año 2004, donde comienza una tendencia de déficit creciente hasta 2015.

b) Situación político-social

Brevemente nos referiremos aquí, como hemos comentado al inicio del apartado anterior, a la crisis financiera que Paraguay sufrió al inicio del periodo 2000-2015, en concreto en 2002, ya que venía arrastrando problemas financieros de una crisis previa del año 95 y de una crisis política que tuvo lugar en 1999, tras el asesinato del vicepresidente del país.

3.4. México

a) Situación económica

México tiene una de las economías más fuertes del mundo. Ocupa el segundo lugar de América Latina, después de Brasil y es la decimoquinta economía mundial, tal como muestran sus cifras en los principales indicadores macroeconómicos. El PIB presenta una tendencia creciente, en general, en el periodo 2000-2015.

No obstante, tras estos años, sigue creciendo hasta ser en el 2015 un 40% superior al nivel del año 2000. El nivel de deuda pública del país se mantiene cercano a niveles del año 2000 (con ligeras variaciones hacia arriba y hacia

²¹ Estructura del PIB por sectores y por componentes del Gasto (Paraguay). URL: <https://www.icex.es/icex/es/navegacion-principal/todos-nuestros-servicios/informacion-de-mercados/paises/navegacion-principal/el-pais/informacion-economica-y-comercial/demanda-y-coyuntura/index.html?idPais=PY> (28/10/2019)

²² Apertura comercial (Paraguay). URL: <https://www.icex.es/icex/es/navegacion-principal/todos-nuestros-servicios/informacion-de-mercados/paises/navegacion-principal/el-pais/informacion-economica-y-comercial/sector-exterior/index.html?idPais=PY> (29/10/2019)

²³ Mercado Común del Sur (MERCOSUR). Es un proceso de integración regional instituido inicialmente por Argentina, Brasil, Paraguay y Uruguay al cual en fases posteriores se han incorporado Venezuela* (en suspensión en estos momentos) y Bolivia, ésta última en proceso de adhesión. URL: <http://www.mercosur.int/innovaportal/v/3862/11/innova.front/en-pocas-palabras> (29/10/2019)

abajo) hasta el año 2010, donde experimenta un crecimiento sostenido hasta alcanzar en 2015 casi el doble del nivel en el año 2000. La explicación se halla en un aumento del gasto público.

La economía mexicana es muy dependiente del comercio exterior. México ha firmado más de 40 tratados de libre comercio, siendo uno de los más relevantes el TLCAN (suscrito entre EE. UU., Canadá y México), aunque el presidente Trump ha expresado su deseo de revisarlo. Asimismo, ha concluido tratados con la UE, que se encuentra pendiente de ampliación. Su principal cliente es EE. UU., seguido de Canadá y China. Por su parte, sus principales proveedores son EE. UU., China y Japón²⁴. Como principales bienes que exporta encontramos automóviles de turismo y partes y recambios de maquinaria agrícola (como tractores), e importa principalmente derivados del petróleo estructuras eléctricas (como circuitos integrados) y maquinaria²⁵. En el caso de México encontramos una balanza comercial deficitaria en todos los años del periodo 2000-2015, si bien es cierto que ese déficit se reduce desde el 2003 hasta el 2014, con bajadas que representan entre el 8% (2002) y el 47% (2012) del nivel del año 2000.

b) Situación político-social

Respecto a la situación social, encontramos que el PIB per cápita ha aumentado entre 2000-2015 en un 16%, así como una tendencia creciente en el IDH del país en el mismo periodo. Según datos de Unicef, en 2008 50.6 millones de mexicanos (de los 113.6 millones que vivían en el país en ese año) no tenían ingresos suficientes para cubrir las necesidades básicas (salud, educación, alimentación...)²⁶. Pone de manifiesto esta organización, que entre 2006 y 2008 más de un millón de familias cayeron bajo el umbral de la pobreza. Asimismo, entre 2006 y 2008 un 25% de los niños y niñas del país vivían en condiciones de pobreza alimentaria²⁷. Por suerte, esta situación ha cambiado ligeramente hacia mejor. Donde antes casi la mitad de la población se encontraba en situación de pobreza, en 2016 esta cifra se ha reducido hasta el 40%²⁸.

3.5. Panamá

a) Situación económica

Panamá no ha destacado tradicionalmente por ser una de las economías más potentes de Latinoamérica. No obstante, si atendemos a sus datos en los principales indicadores macroeconómicos veremos cómo ha experimentado una mejora de su economía en el periodo 2000-2015.

En cuanto al PIB, se observa una clara tendencia creciente en el periodo que comentamos. Si bien es cierto que durante los años 2003-2005 decrece hasta un 10% respecto de los niveles del año 2000, en 2006 retoma esa tendencia creciente hasta llegar, en 2015, a casi cuadruplicar el PIB del año 2000. Por su parte, la deuda pública sigue un comportamiento similar al del PIB, con una tendencia creciente durante el periodo 2000-2015, pero que se acelera a partir de 2012, coincidiendo con los años de mayor expansión del PIB.

Pasamos ahora a comentar diversos aspectos relacionados con el sector exterior panameño. En primer lugar, hemos de comentar que se trata de un país netamente importador, tras su apertura comercial en 1997 al ingresar en la Organización Mundial del Comercio. Desde entonces ha concluido diversos tratados con libre comercio con potencias como EE. UU., la UE, y demás economías latinoamericanas y asiáticas. En cuanto a los datos de sus indicadores de comercio exterior, podemos observar una balanza comercial deficitaria en todo el periodo 2000-2015, debido a la dependencia energética y a la progresiva pérdida de su capacidad industrial²⁹. Como principales socios comerciales encontramos a EE. UU., Holanda y China (como clientes) y a EE. UU., Zonas Francas, y China

²⁴ Cifras del sector exterior en México. URL: <https://es.portal.santandertrade.com/analizar-mercados/mexico/cifras-comercio-exterior> (29/10/2019)

²⁵ Cifras del sector exterior en México. URL: <https://es.portal.santandertrade.com/analizar-mercados/mexico/cifras-comercio-exterior> (29/10/2019)

²⁶ Pobreza y desigualdad: URL: <https://www.unicef.org/mexico/spanish/17046.html> (29/10/2019)

²⁷ Pobreza y desigualdad: URL: <https://www.unicef.org/mexico/spanish/17046.html> (29/10/2019)

²⁸ Un vistazo a la pobreza en México en 6 mapas. URL: <https://www.forbes.com.mx/un-vistazo-a-la-pobreza-en-mexico-en-6-mapas/> (29/10/2019)

²⁹ Sector exterior de Panamá. URL: <https://www.icex.es/icex/es/navegacion-principal/todos-nuestros-servicios/informacion-de-mercados/paises/navegacion-principal/el-pais/informacion-economica-y-comercial/sector-exterior/index.html?idPais=PA> (29/10/2019)

(como proveedores)³⁰. Finalmente, respecto a los principales bienes exportados encontramos el banano, pescado y productos derivados, carne y frutas; y en sus importaciones destacan los vehículos, y carburantes³¹.

b) Situación político-social

En cuanto al aspecto social, según datos de Naciones Unidas en Panamá, 4 de cada 10 personas (36.8%) viven en situación de pobreza total y el 16.6% de la población total, en situación de pobreza extrema. Esta situación se distribuye de forma desigual entre áreas rurales y urbanas, siendo las primeras las más afectadas, donde en las áreas rurales indígenas, casi la totalidad de la población es pobre (98.4%)³².

3.6. Perú

a) Situación económica

Si comparamos la economía de Perú con la de otros países, podemos ver que es una de las que ha experimentado un crecimiento más acelerado³³ en el periodo 2000 - 2015, tal como muestra el rápido crecimiento del PIB: en el año 2000, este era de 55.224 millones de euros, mientras que quince años después, este había pasado a ser de 173.330 millones, un 313,9% más elevado. Lo mismo ocurre con el PIB per cápita, que aumenta del año 2000 al 2015 en un 254%, dándose en punto de mayor subida en 2010.

La economía peruana ha crecido en promedio un 5,9% en la última década, teniendo en cuenta que había una baja inflación (2,9% de media), un contexto internacional favorable, políticas macroeconómicas prudentes y reformas de carácter estructural. Estos elementos crearon el entorno propicio para que este país experimentara un alto crecimiento y una baja inflación.³⁴

El crecimiento del país fue acompañado de un aumento de la deuda pública en el periodo del 2000 al 2015. Sin embargo, no tanto como el PIB, lo que es muy positivo. la deuda pública de Perú en el año 2000 era de 24.503 millones de euros, mientras que en 2015 era de 41.675,00 millones, lo que implica un crecimiento de casi el doble de la deuda del país (170%), aunque no se acerca al aumento del 300% del PIB. Asimismo, la deuda pública per cápita aumenta un 137% en 2015 con respecto al año 2000, pasando de 972,00 € a 1.338,00 €.

Por último, en lo que respecta a la balanza comercial, la diferencia entre las exportaciones y las importaciones da como resultado valores negativos hasta 2002, año en el que pasa a tener valores positivos hasta el 2012. A partir de 2013, presenta valores negativos, llegando a ser de hasta menos 3.325,30 millones de euros en 2015, un 1,92% del PIB. La variación se debe a un incremento en estos últimos años de las importaciones, frente a una disminución de las exportaciones.

b) Situación político-social

Hoy en día, prácticamente el 60% de los peruanos se encuentran en una situación de pobreza extrema³⁵. Si nos fijamos en el Índice de Desarrollo Humano de Perú (IDH), podemos ver que sus valores están en general por encima de 0,6 y cercanos a 0,7 en el periodo de 2000 a 2015, año en el que el Perú ocupa el puesto 87³⁶ a nivel mundial.

Por otro lado, en relación con el desempleo, en el período que transcurre desde el año 2000 al 2015, el dato más elevado se dio en 2004, que fue de un 9% de desempleo. A partir de ahí, se observa una tendencia decreciente del mismo, llegando incluso a ser de un 3,9%, que es un mínimo histórico.

³⁰ Sector exterior de Panamá. URL: <https://www.icex.es/icex/es/navegacion-principal/todos-nuestros-servicios/informacion-de-mercados/paises/navegacion-principal/el-pais/informacion-economica-y-comercial/sector-exterior/index.html?idPais=PA> (29/10/2019)

³¹ Sector exterior de Panamá. URL: <https://www.icex.es/icex/es/navegacion-principal/todos-nuestros-servicios/informacion-de-mercados/paises/navegacion-principal/el-pais/informacion-economica-y-comercial/sector-exterior/index.html?idPais=PA> (29/10/2019)

³² Objetivos de Desarrollo del Milenio: Erradicar la pobreza extrema y el hambre. URL: <http://www.onu.org.pa/objetivos-desarrollo-milenio-ODM/erradicar-pobreza-extrema-hambre> (29/10/2019)

³³ <http://www.bancomundial.org/es/country/peru/overview#1> (29/10/2019)

³⁴ <http://www.bancomundial.org/es/country/peru/overview#1> (29/10/2019)

³⁵ <http://conociendolahistoriadelperu.blogspot.com/2012/01/el-peru-contemporaneo-el-siglo-xx.html> 29/10/2019

³⁶ <https://www.datosmacro.com/idh/peru> (29/10/2019)

3.7. Colombia

a) Situación económica

La situación económica colombiana está marcada por problemas estructurales del país, tales como las excesivas desigualdades sociales, la importancia del narcotráfico y de los conflictos internos, la fragmentación del poder sin mecanismos eficaces de gobernabilidad democrática³⁷.

Si observamos la evolución del PIB del período 2000 a 2012, podemos ver que tiene una tendencia creciente, pasando a ser 108.137 millones de euros en el año 2000 a 287.539 millones en 2012, lo que supone un incremento del 266%. Sin embargo, experimenta una ligera tendencia decreciente del 2012 al 2015, pasando a ser de 262.758 millones en este último año. A pesar de la tendencia positiva, las tasas de crecimiento han sido mediocres si las comparamos con las más elevadas latinoamericanas.

En cuanto a la deuda pública, en 2000 era de 47.797 millones de euros, unos 1.186 per cápita. En quince años, se ha triplicado, llegando a ser en 2015 de 132.857 millones. Esto indica que alcanzó el 50,57% del PIB, subiendo con respecto a los años anteriores. Con respecto a la deuda per cápita, en 2015 fue de 2.756 euros por habitante, mientras que en 2014 fue de 2.608 euros, por lo que se ha incrementado 148 euros.

El IPC ha tenido una tendencia decreciente: en el año 2000, este era de 9,2%, mientras que, en 2014, solo del 2,9%, subiendo en 2015 hasta el 5%, que sigue siendo bastante más bajo que el primero de ellos.

Por último, la balanza comercial colombiana en el año 2000 presentaba un superávit de 1.629,20 millones de euros, por lo que lo que el país exportaba más de lo que importaba. La tendencia ha sido muy variable, aunque en general ha presentado una tendencia negativa, con valores negativos. En 2015 presenta el valor más bajo: hubo un déficit de la balanza comercial de 16.554,70 millones, por lo que Colombia importó muchos más bienes y servicios de los que exportó³⁸.

b) Situación político-social

Colombia se encuentra en medio de una gran crisis de gobernabilidad y muestra un deterioro social generalizado, resultado de los problemas estructurales del país que se han venido dando a lo largo del pasado siglo. Dejando a un lado el avance heterogéneo de los indicadores sociales, es innegable que el sistema político se ha mostrado incapaz de actuar como mecanismo de articulación social³⁹. Dos aspectos caracterizan la situación de Colombia: la juxtaposición de los problemas sociales no resueltos con las tensiones debidas a los nuevos pasos dados como consecuencia de la modernización de la economía⁴⁰.

El IDH de 2015 fue de 0,727 puntos, lo que supuso una mejora con respecto al año anterior (en 2014 fue de 0,724). En general, el indicador ha seguido una trayectoria ascendente del 2000 al 2015, lo cual es muy positivo. En 2015, Colombia se encontraba en el puesto número 95º en el ranking de desarrollo humano, que se hace a nivel mundial⁴¹. Por su parte, la tasa de desempleo de Colombia presenta unos valores estratosféricos entre 2000 y 2004. El valor más elevado se dio en el año 2000, con un 20,5% de la población colombiana desempleada. No obstante, la tasa presenta una evolución descendente del 2000 al 2015, en cuyo año hubo un 9% de desempleo.

3.8. Uruguay

a) Situación económica

En lo que respecta al PIB, Uruguay ha experimentado una expansión extraordinaria entre los ejercicios económicos 2003 y 2013, creciendo a nada menos que un 5,7% anual⁴². La evolución del nivel de actividad muestra un estancamiento en el año 2003, con un posterior rebrote a final de dicho año. Así llegaríamos a una expansión que

³⁷ OCAMPO, J. A., “Un futuro económico para Colombia”, p. 1

<https://www.cepal.org/publicaciones/xml/4/6194/colombiafuturo2.pdf> (29/10/2019)

³⁸ Anexo 1: Superávit/déficit comercial Colombia

³⁹ OCAMPO, J. A., “Un futuro económico para Colombia”, p. 32

<https://www.cepal.org/publicaciones/xml/4/6194/colombiafuturo2.pdf> (29/10/2019)

⁴⁰ OCAMPO, J. A., “Un futuro económico para Colombia”, p. 34

<https://www.cepal.org/publicaciones/xml/4/6194/colombiafuturo2.pdf> (29/10/2019)

⁴¹ <https://www.datosmacro.com/idh/colombia> (29/10/2019)

⁴² BAFICO, H. y MICHELÍN, G., “Un repaso a la evolución de la economía”, 2017, <https://www.elpais.com.uy/economia-y-mercado/repasso-evolucion-economia.html> (29/10/2019)

se extiende hasta 2013 con un 5,6% de crecimiento, como ya hemos indicado antes. A partir de dicho año, el ritmo de crecimiento disminuye a un 1,7% anual aproximadamente⁴³.

En cuanto a la deuda pública, cuyo dato más alto en el periodo 2000-2015 se da en el último año, presentando unos 31.008 millones de euros, lo que supone un 64,58% del PIB del país. La deuda ha crecido en términos de deuda global desde el 2006, aunque el porcentaje con respecto al PIB ha tenido una evolución negativa, siendo este año de un 75,7%.

Los valores más elevados del IPC se dieron en 2002 y en 2003, con un 14 y 19,4% respectivamente. A partir de 2003, se produce una desaceleración de la inflación, manteniéndose más o menos estable alrededor del 8%. Cabe mencionar que en 2015 fue del 8,7%.

Por último, la balanza comercial presentaba un valor de 1.629,2 millones de euros en 2015, lo que supone el 3,39% del PIB. La balanza ha sido deficitaria prácticamente en todo el período que transcurre desde el año 2000 hasta el 2015. Esto se debe a que Uruguay importa bienes servicios en mayor cantidad de los que exporta al extranjero. El único año en el que hubo superávit fue en 2003, presentando un valor de 14,1 millones de euros, un 0,13% del PIB.

b) Situación político-social

El IDH ha experimentado del año 2000 al 2015 una evolución constante y positiva, aunque la subida no ha sido muy pronunciada. Casi todos los valores rondan los 0,7 puntos. Si ordenamos los países en función de este indicador que, como ya sabemos, mide la salud, la educación y los ingresos del país objeto de análisis, Uruguay se encontraba en 2015 en el puesto número 54º, mientras que en 2014 fue el 52 y en 2013, el 50, lo que indica que la calidad de vida de los uruguayos está mejorando⁴⁴.

El dato más elevado de la tasa de desempleo en el período del año 2000 al 2015 fue el del 2002, que llegó a alcanzar el 17% de paro, año a partir del cual comienza a descender hasta llegar al 6,5% de 2014, dato más pequeño del periodo. En 2015 volvió a subir hasta el 7,5%.

3.9. Brasil

a) Situación económica

La tasa de crecimiento de Brasil ha sufrido una desaceleración desde el principio de esta década, pasando de un crecimiento promedio anual de un 4,5% entre 2006 y 2010 a un 2,1% entre 2011 y 2014.

Si analizamos la variación del PIB del 2000 al 2015, podremos ver que hay dos puntos de inflexión: en el 2003 y en el 2012. Del 2000 al 2003, el PIB disminuye, pasando de 709.673 a 493.727 millones de euros. A partir de 2003 y hasta el 2012, el PIB brasileño presenta una tendencia creciente, que lo hace situarse este último año con un volumen de 1.917.578 millones de euros. A partir de aquí, la tendencia vuelve a cambiar a decreciente, para terminar el período en 2015 con 1.625.461 millones, que es un 229% más que en el año 2000.

La variación del IPC ha sido más o menos estable, salvo en 2003, que hubo una inflación bastante alta (14,7%), el doble que en el año 2000. En el 2015 presentó un valor de 9%, más elevado que el año anterior, que fue de 6,3%.

Brasil está entre los países más endeudados del mundo⁴⁵. Si nos fijamos en la evolución de su deuda pública, el punto de inflexión se encuentra en el año 2010, en el cual presentaba un valor de 1.049.425 millones de euros, lo que supone un 63,05% respecto al PIB. Los datos presentan una tendencia creciente a partir de este punto. Termina el período en 2015 con una deuda pública de 1.177.287 millones, lo que es un 72,52% del PIB y un 253% más que en el año 2000, que era de 465.055 millones de euros.

En cuanto a la balanza comercial, ha habido un superávit del 2002 al 2012. Brasil exportaba más de lo que importaba, lo que puede ser consecuencia de su elevado PIB. Tanto en 2000 y 2001 como en 2013 y 2014, hubo déficit, ya que se importó más de lo que se exportó. En el 2015 vuelve a presentar un superávit de 11.088,10 millones de euros, lo que supone un 0,68% del PIB⁴⁶.

⁴³ BAFICO, H. y MICHELÍN, G., “Un repaso a la evolución de la economía”, 2017, <https://www.elpais.com.uy/economia-y-mercado/repaso-evolucion-economia.html> (29/10/2019)

⁴⁴ <https://www.datosmacro.com/idh/uruguay> (30/10/2019)

⁴⁵ <https://www.datosmacro.com/deuda/brasil> (30/10/2019)

⁴⁶ <https://www.datosmacro.com/comercio/balanza/brasil> (30/10/2019)

b) Situación político-social

La evolución del IDH ha sido creciente en el período 2000 a 2015. En el año 2000, el IDH era de 0,685 puntos, situando a Brasil en el puesto 66º a nivel mundial. En 2015, sin embargo, este fue de unos 0,754 puntos, subiendo la posición en la escala hasta llegar al puesto 79^{o47}, lo que supone una gran mejoría.

La tasa de desempleo brasileña ha ido disminuyendo progresivamente del año 2000 al 2014, pasando de ser de un 13,9% de la población activa a un 6,8%, lo que indica una mejora de la calidad de vida de los brasileños. En 2015, sin embargo, aumentó ligeramente hasta situarse en un 8,5%, aunque sigue siendo un porcentaje bajo con respecto a otros países, y sobre todo teniendo en cuenta que el país está en situación de crisis económica.

3.10. Venezuela**a) Situación económica**

En el 2000, el PIB fue de 127.410 millones de euros y fue disminuyendo hasta el 2003, con tan solo 73.966 millones. A partir del 2003, podemos observar una tendencia creciente hasta alcanzar su máximo en 2012, con unos 257.983 millones de euros. El PIB disminuye en 2013 y 2014 para subir de nuevo en 2015, en cuyo año hubo unos 218.653 millones de euros.

En el periodo 2000-2015, el IPC es, en general, elevado, alcanzando su máximo en 2015, cuya tasa de variación anual fue del 121,7%. Está directamente afectada por los precios del petróleo. El hecho de que sea tan elevada puede deberse a la monetización del déficit público, los controles de precios, las restricciones en el acceso a divisas extranjeras y el retroceso de la participación del sector privado en la oferta de productos básicos⁴⁸.

Si observamos la evolución de la deuda pública, podemos ver que ha crecido desde 2003 en términos de deuda global, en cuyo año fue de 41.299 millones, así como en porcentaje del PIB, que fue de 55,82%. Termina el período de análisis con una deuda pública de 119.436,28 millones de euros en 2014 y 124.773,16 en 2015.

En el corto y medio plazo, el país tiene que hacer frente a una gran necesidad de financiamiento, con un déficit fiscal en 2012 de 37.554 millones de euros, año en el que fue más elevado, así como necesidades de financiamiento externo muy elevadas.

En cuanto a la balanza comercial, cabe decir que el producto que más exporta Venezuela es el petróleo, de ahí su vulnerabilidad antes los cambios de precio del barril. En general, ha habido una tendencia creciente, aunque en 2015 disminuyó con respecto al 2014, siendo en este año de 23.744,90 millones de euros y, en 2015, de tan solo 3.821,60 millones. Esto es debido a la caída de las exportaciones, que pasaron de 56.239,40 millones en 2014 a 33.564,70 en 2015.

b) Situación político-social

Venezuela redujo el nivel de pobreza en el país de un 49,4% en 1999 a un 32% en 2013. Esto se consiguió gracias al crecimiento económico y a la implementación de políticas de redistribución de la pobreza⁴⁹.

El desempleo nacional está por encima del promedio regional, según los datos recabados por la CEPAL⁵⁰, aunque presenta una tendencia decreciente. En cuanto al IDH, ha habido una mejoría en estos 15 años, aunque no excesivamente pronunciada.

3.11. El Salvador**a) Situación económica**

El Salvador es un país que tiene continuos bajos niveles de crecimiento económico, que entre 2010 y 2016 fueron de un 1,9% únicamente. Se trata de la nación de América Latina y el Caribe que creció más lento en la pasada década⁵¹.

⁴⁷ <https://www.datosmacro.com/idh/brasil> (30/10/2019)

⁴⁸ Panorama general de Venezuela <http://www.bancomundial.org/es/country/venezuela/overview> (30/10/2019)

⁴⁹ Panorama general de Venezuela: <http://www.bancomundial.org/es/country/venezuela/overview> (30/10/2019)

⁵⁰ “¿Cuál es la situación social de Venezuela en el contexto latinoamericano?”, 2015, <http://runrun.es/nacional/186030/cual-es-la-situacion-social-de-venezuela-en-el-contexto-latinoamericano.html> (30/10/2019)

⁵¹ El Salvador: panorama general, <http://www.bancomundial.org/es/country/elsalvador/overview> (30/10/2019)

El año 2004 fue un punto de inflexión para el PIB de El Salvador, ya que pasó a ser creciente. En el 2005, el PIB fue de 13.740 millones, mientras que en el 2015 fue de 23.481 millones de euros⁵². En cuanto al IPC, la tendencia ha sido variable. El dato más alto fue en 2008 (6,7%) y los más bajos, en 2013 y 2015 (0,8% y -0,7%, respectivamente)⁵³. La deuda pública ha presentado una tendencia creciente⁵⁴.

Por último, en lo que a la balanza comercial se refiere, en el periodo 2000 a 2015 ha habido en todos los años déficit comercial. El déficit del año 2000 fue de 2.171,90 millones de euros, un 15,27% del PIB, mientras que en 2015 este fue de 4.443,90 millones⁵⁵, un 16,86% con respecto al PIB⁵⁶.

b) Situación político-social

La estructura criminal, consistente en bandas juveniles⁵⁷, causa graves estragos, haciendo de El Salvador uno de los países más peligrosos del mundo. Su población cuenta con pocas oportunidades de bienestar y desarrollo de la mayor parte de los sectores sociales. Las áreas más afectadas son las rurales⁵⁸.

La evolución del IDH muestra que se ha mantenido del año 2000 al 2015 en torno a los 0,6 puntos y que la tendencia ha sido creciente⁵⁹. A pesar de este ligero crecimiento, El Salvador ha visto reducido su puesto a nivel mundial, siendo en el año 2000 el 95 y en 2015, el 117⁶⁰. Por último, la tasa de paro de El Salvador se ha mantenido relativamente estable en torno al 6 y al 7% en estos quince años de análisis⁶¹.

4 Análisis Estadístico

4.1. Matriz de correlaciones

Como primer paso, se ha realizado un análisis de la matriz de correlaciones, la cual se presenta a continuación.

Tabla 1. Matriz de correlaciones preliminar

		PIB PER CÁPITA	EXPORT	IMPORT	PIB	IDH	DEUDA PÚBLICA	DEUDA PÚBL. PER CÁP.	TASA DE PARO	SUP- DÉF. FISCAL
PIB PER CÁPITA	Corr. Pearson Sig. (bilat.) N	1 176								
EXPORT	Corr. Pearson Sig. (bilat.) N	0,517** ,000 176	1 176							
IMPORT	Corr. Pearson Sig. (bilat.) N	,867** ,000 176	,776** ,000 176	1 176						
PIB	Corr. Pearson Sig. (bilat.) N	,992** ,000 176	,563** ,000 176	,903** ,000 176	1 176					

⁵² Anexo 1: PIB El Salvador

⁵³ Anexo 1: IPC El Salvador

⁵⁴ Anexo 1: Deuda pública El Salvador

⁵⁵ Anexo 1: Superávit/déficit comercial El Salvador

⁵⁶ <https://www.datosmacro.com/comercio/balanza/el-salvador> (30/10/2019)

⁵⁷ <https://www.nacion.com/el-mundo/politica/asi-funcionan-las-pandillas-en-el-salvador/MOKLTQVST5GORALFVU3V6E6ZWM/story/> (30/10/2019)

⁵⁸ El contexto salvadoreño, <https://www.amanecersolidario.org/quienes-somos/situacion-el-salvador.php> (30/10/2019)

⁵⁹ Anexo 1: IDH El Salvador

⁶⁰ <https://www.datosmacro.com/idh/el-salvador> (30/10/2019)

⁶¹ Anexo 1: Tasa de desempleo El Salvador

IDH	Corr. Pearson Sig. (bilat.) N	,650** ,000 176	,283** ,000 176	,634** ,000 176	,683** ,000 176	1 ,000 176				
DEUDA PÚBLICA	Corr. Pearson Sig. (bilat.) N	,495** ,000 176	,133 ,080 176	,334** ,000 176	,498** ,000 176	,677** ,000 176	1 ,000 176			
DEUDA PÚBL. P/ CÁP.	Corr. Pearson Sig. (bilat.) N	,493** ,000 176	,071 ,346 176	,282** ,000 176	,482** ,000 176	,644** ,000 176	,885** ,000 176	1 ,000 176		
TASA DE PARO	Corr. Pearson Sig. (bilat.) N	-,470** ,000 176	-,469** ,000 176	-,570** ,000 176	-,570** ,000 176	-,333** ,000 176	-,230** ,002 176	-,222** ,003 176	1 ,003 176	
SUP-DÉF. FISCAL	Corr. Pearson Sig. (bilat.) N	,174* ,022 174	,236** ,002 174	,139 ,067 174	,139 ,067 174	,184* ,015 174	,210** ,005 174	,092 ,228 174	-,117 ,125 174	1 ,125 174

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

* . La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

Fuente: Elaboración propia

En cuanto al análisis de la matriz de correlaciones, en primer término, se analiza las correlaciones de la variable dependiente, PIB per cápita con cada una de las variables independientes. Al respecto, se observa que tiene un grado de correlación elevado con Importaciones y, obviamente, con el PIB. Asimismo, posee una correlación importante con Exportaciones, IDH, Deuda pública, Deuda pública per cápita y con la Tasa de paro. Con la variable Superávit-Déficit fiscal mantiene una correlación pequeña.

En segundo término, se analiza la correlación que existe entre las variables independientes para detectar la denominada *multicolinealidad*. La existencia de este concepto estadístico puede llevar a conclusiones erróneas acerca de cuáles variables independientes son estadísticamente significantes, es decir, aquéllas que van a aportar información a la variable dependiente de manera reiterativa. En este contexto, se observa que entre Exportación e Importación y entre Deuda pública y Deuda pública per cápita se dan correlaciones muy elevadas, 0,776 y 0,885, respectivamente. Frente a esta situación, se ha decidido prescindir de la variable dependiente Deuda pública y mantener a Importaciones, por sentido común y por tratarse esta última de un parámetro clave en el estudio realizado.

En base a estos ajustes, la matriz de correlaciones definitiva es la siguiente:

Tabla 2. Matriz de correlaciones definitiva

		PIB PER CÁPITA	EXPORT	IMPORT	PIB	IDH	DEUDA PÚBL. PER CÁP.	TASA DE PARO	SUP- DÉF. FISCAL
PIB PER CÁPITA	Corr. Pearson Sig. (bilat.) N	1 176							
EXPORT	Corr. Pearson Sig. (bilat.) N	,517** ,000 176	1 176						
IMPORT	Corr. Pearson Sig. (bilat.) N	,867** ,000 176	,776** ,000 176	1 176					

PIB	Corr. Pearson	,992**	,563**	,903**	1				
	Sig. (bilat.)	,000	,000	,000					
	N	176	176	176	176				
IDH	Corr. Pearson	,650**	,283**	,634**	,683**	1			
	Sig. (bilat.)	,000	,000	,000	,000				
	N	176	176	176	176	176			
	N	176	176	176	176	176			
DEUDA PÚBL. P/ CÁP.	Corr. Pearson	,493**	,071	,282**	,482**	,644**	1		
	Sig. (bilat.)	,000	,346	,000	,000	,000			
	N	176	176	176	176	176	176		
TASA DE PARO	Corr. Pearson	-,470**	-,469**	-,570**	-,570**	-,333**	-,222**	1	
	Sig. (bilat.)	,000	,000	,000	,000	,000	,003		
	N	176	176	176	176	176	176	176	
SUP-DÉF. FISCAL	Corr. Pearson	,174*	,236**	,139	,139	,184*	,092	-,117	1
	Sig. (bilat.)	,022	,002	,067	,067	,015	,228	,125	
	N	174	174	174	174	174	174	174	174

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

* . La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

Fuente: Elaboración propia

A continuación, se pasa a calcular la regresión múltiple.

4.2 Regresión lineal múltiple

La ecuación de la regresión lineal múltiple que representa el modelo es la siguiente:

$$Y = a + b_1X_1 + b_2X_2 + b_3X_3 + b_4X_4 + b_5X_5 + b_6X_6 + b_7X_7 + c$$

Las variables del modelo están detalladas en la siguiente tabla:

Tabla 3. Denominación de las variables del modelo

Y	PIB per cápita (Variable dependiente)
X ₁	Exportaciones
X ₂	Importaciones
X ₃	PIB
X ₄	IDH
X ₅	Deuda pública per cápita
X ₆	Tasa de desempleo
X ₇	Superávit / Déficit fiscal
a	intersección en el eje Y
b ₁	Cambio de Y por cada cambio de una unidad en X ₁ , permaneciendo X ₂ , X ₃ , X ₄ , X ₅ , X ₆ y X ₇ constantes
b ₂	Cambio de Y por cada cambio de una unidad en X ₂ , permaneciendo X ₁ , X ₃ , X ₄ , X ₅ , X ₆ y X ₇ constantes
b ₃	Cambio de Y por cada cambio de una unidad en X ₃ , permaneciendo X ₁ , X ₂ , X ₄ , X ₅ , X ₆ y X ₇ constantes
b ₄	Cambio de Y por cada cambio de una unidad en X ₄ , permaneciendo X ₁ , X ₂ , X ₃ , X ₅ , X ₆ y X ₇ constantes
b ₅	Cambio de Y por cada cambio de una unidad en X ₅ , permaneciendo X ₁ , X ₂ , X ₃ , X ₄ , X ₆ y X ₇ constantes
b ₆	Cambio de Y por cada cambio de una unidad en X ₆ , permaneciendo X ₁ , X ₂ , X ₃ , X ₄ , X ₅ y X ₇ constantes
b ₇	Cambio de Y por cada cambio de una unidad en X ₇ , permaneciendo X ₁ , X ₂ , X ₃ , X ₄ , X ₅ y X ₆ constantes

Fuente: Elaboración propia

La ecuación obtenida es:

$$Y = 1,1015 - 0,0080 \text{ EXPORT} - 0,0531 \text{ IMPORT} + 0,8889 \text{ PIB} - 0,9076 \text{ IDH} + 0,0155 \text{ DEUDA PÚBLICA PER CÁPITA} - 0,0521 \text{ TASA DE PARO} - 0,0002 \text{ SUP.-DÉF. FISCAL}$$

Como podemos ver en la ecuación anterior, las variables independientes con más peso en el modelo son el PIB y el IDH, con unos coeficientes de 0,8889 y -0,9076, respectivamente. Se estima que la correlación negativa entre la variable dependiente, PIB per cápita y la IDH se debe a que ésta incluye ratios que combinan un criterio económico (el PIB per cápita), mientras que todos los demás son de carácter social, tal como se describía en el epígrafe 1.2. de este TFG. Este hecho puede apreciarse también, más adelante, en el gráfico 4. Por su parte, las que menos peso tienen son las variables EXPORT, con un coeficiente de -0,008, y SUP.-DÉF. FISCAL, con tan solo -0,0002.

Tabla 4. Variables entradas/eliminadas

Modelo	Variables entradas	Variables eliminadas	Método
1	SUP-DÉF. FISCAL DEUDA PÚBL. PER CÁP. TASA DE PARO EXPORT IDH PIB IMPORT		Entrar

Fuente: Elaboración propia

La tabla anterior nos indica que con el método “Entrar”, el modelo trabaja con todas las variables.

Tabla 5. Resumen del modelo^b

Modelo	r	r ²	r ² ajustado	Error estándar de la estimación
1	0,995 ^a	0,991	0,990	5,0047%

- Predictores: (Constante), EXPORT, IMPORT, PIB, IDH, PÚBL. PER CÁP, TASA DE PARO, SUP-DÉF. FISCAL.
- Variable dependiente: PIB PER CÁPITA

Fuente: Elaboración propia

En lo que respecta al coeficiente de determinación, r², se observa que es igual a 99,1%. El mismo indica en qué porcentaje explica el modelo la variable dependiente PIB per cápita. El resultado es muy bueno.

Sin embargo, lo que realmente interesa porque tiene en cuenta el número de datos y el número de variables que se incluyen en el modelo⁶², es el coeficiente de determinación ajustado, r² ajustado. De acuerdo con el resultado obtenido, significa que el 99,0% de los cambios que le ocurren a la variable dependiente, PIB per cápita, se deben a los cambios de las variables independientes. Por tanto, se puede afirmar que el modelo es muy bueno, casi perfecto.

En lo que concierne al error estándar de la estimación, se aprecia que es del 5,0047%; el mismo indica que sólo un 5% de los 1.408 datos se hallan dispersos respecto de la línea de regresión, hecho que puede ser observado a través de los gráficos siguientes.

⁶² De todos modos, siempre que se vayan incluyendo variables, estos coeficientes van a ir aumentando, pero esta mejora puede ser sólo aparente.

Gráfico 1

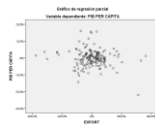


Gráfico 2

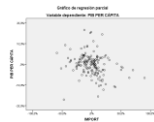


Gráfico 3

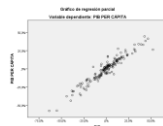


Gráfico 4

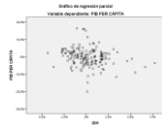


Gráfico 5

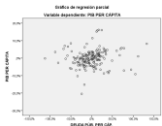
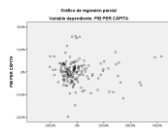


Gráfico 6



Gráfico 7



Por último, se presentan las tablas 6 y 7 que nos muestran los Coeficientes y las Estadísticas de residuos. Los resultados observados también sustentan fehacientemente la bondad del modelo diseñado.

Tabla 6. Coeficientes^a

Modelo		Sig.
1	(Constante)	0,000
	EXPORT	0,112
	IMPORT	0,001
	PIB	0,000
	IDH	0,001
	DEUDA PÚBL. PER CÁP.	0,114
	TASA DE PARO	0,000
	SUP-DÉF. FISCAL	0,488

a. Variable dependiente: PIB PER CÁPITA

Fuente: Elaboración propia

Tabla 7. Estadísticas de residuos^a

	Mínimo	Máximo	Media	Desviación estándar	N
Valor pronosticado	38,866%	290,246%	122,052%	50,7742%	174
Residuo	-20,0335%	15,8476%	0,0000%	4,9024%	174
Valor pronosticado estándar	-1,638	3,313	,000	1,000	174
Residuo estándar	-4,003	3,167	,000	,980	174

a. Variable dependiente: PIB PER CÁPITA

Fuente: Elaboración propia

5 Conclusiones

Tras el análisis del modelo estadístico, podemos ver que la correlación de la variable EXPORT con la variable dependiente es elevada; el coeficiente de regresión negativo revela que, manteniendo las demás variables constantes, un aumento de las exportaciones tiene un impacto negativo en el PIB per cápita, si bien tal impacto no es elevado. Esto parece contradecir la hipótesis de partida. Asimismo, el coeficiente de regresión negativo de la variable EXPORT podría explicarse a través de la balanza comercial, ya que forma parte de la fórmula de cálculo del PIB, y no las exportaciones y las importaciones de forma autónoma.

Por su parte, la variable IMPORT presenta una correlación muy elevada con la variable dependiente y un coeficiente de regresión negativo. Esto puede deberse a que la salida de divisas por pagos de importaciones afectaría negativamente al PIB per cápita de gran parte de la población de los países analizados, porque propiciaría la depreciación de las monedas locales.

Por otro lado, la variable TASA DE PARO tiene una correlación aceptable con la variable dependiente y su coeficiente de regresión es negativo. Al haber menos empleo, el PIB tiende a reducirse, y, en consecuencia, el PIB per cápita.

La variable SUP. - DEF. FISCAL presenta una correlación baja con la variable dependiente PIB per cápita, así como un coeficiente de regresión negativo. Teniendo en cuenta que el PIB está compuesto por el consumo privado, el gasto público, la inversión y el saldo de comercio exterior, el superávit o déficit fiscal afecta a estas magnitudes.

En cuanto a la variable IDH, encontramos una correlación elevada con la variable dependiente. Además, su coeficiente de regresión es negativo, aunque la lógica nos dice que debería ser positivo en teoría.

En definitiva, el aumento de dos de las principales variables independientes, exportaciones e importaciones, no sustenta la hipótesis de partida de nuestro estudio: que un aumento del comercio exterior en los once países de América Latina que se han analizado impactaría positivamente en el desarrollo económico de los países, específicamente, en sus poblaciones. En definitiva, los resultados del modelo no sostienen adecuadamente la hipótesis, porque los aumentos del comercio exterior analizados deberían dar lugar al incremento del nivel de vida de la población de los once países.

En lo que respecta al modelo estadístico empleado, nos interesa comentar el coeficiente de determinación ajustado. Indica que el 99,0% de los cambios que sufre la variable independiente - el PIB per cápita - se deben a los cambios experimentados por las demás variables independientes. Podemos decir que el modelo estadístico es muy bueno, a pesar de no sustentar nuestra hipótesis de partida, lo cual pone de manifiesto la difícil demostración práctica de la teoría económica, que propone relaciones teóricas entre variables en situación de *ceteris paribus*, que nunca ocurre en la realidad, debido a las infinitas interacciones y variables que existen.

Referencias

- Blanchard, O. *Macroeconomía*. 5ª edición, Pearson, Madrid, 2012
- Bafico, H. y Michelin, G., “Un repaso a la evolución de la economía”, 2017, <https://www.elpais.com.uy/economia-y-mercado/repaso-evolucion-economia.html> 10/03/18
- Chávez Muñoz, N.M., (2010), “Renta per cápita como medida de desarrollo económico en Latinoamérica”. *Equidad y Desarrollo*, n.º 14,
- Ferrari, C., “Evolución económica colombiana”, 2014, URL: <https://www.elespectador.com/noticias/economia/evolucion-economica-colombiana-articulo-516666> 30/10/2019
- Krugman, P. R., (2014), *Macroeconomía*, Barcelona, Reverté
- Ocampo, J. A., “Un futuro económico para Colombia”, <https://www.cepal.org/publicaciones/xml/4/6194/colombiafuturo2.pdf> 08/03/18

Webgrafía

- “¿Cuál es la situación social de Venezuela en el contexto latinoamericano?”, 2015, URL: <http://runrun.es/nacional/186030/cual-es-la-situacion-social-de-venezuela-en-el-contexto-latinoamericano.html>
- Datos de indicadores macroeconómicos, URL: <https://www.datosmacro.com/>

Definición de MERCOSUR, URL: <http://www.mercosur.int/innovaportal/v/3862/11/innova.front/en-pocas-palabras>

El contexto salvadoreño, URL: <https://www.amanecersolidario.org/quienes-somos/situacion-el-salvador.php>

Índice de Desarrollo Humano, URL: <http://desarrollohumano.org.gt/desarrollo-humano/calculo-de-idh/>

Objetivos de Desarrollo del Milenio: Erradicar la pobreza extrema y el hambre. URL: <http://www.onu.org.pa/objetivos-desarrollo-milenio-ODM/erradicar-pobreza-extrema-hambre>

Pobreza en México: Un vistazo a la pobreza en México en 6 mapas. URL: <https://www.forbes.com.mx/un-vistazo-a-la-pobreza-en-mexico-en-6-mapas/>

Pobreza y desigualdad en México: URL: <https://www.unicef.org/mexico/spanish/17046.html>

Política, economía y comercio exterior, URL: <https://santandertrade.com/es/portal>

Sector exterior, URL: <https://www.icex.es/icex/es/navegacion-principal/todos-nuestros-servicios/informacion-de-mercados/paises/mapa/index.html>