



Asunto: Reunión con Fedesarrollo

Fecha: 06 de agosto de 2020

Lugar: Virtual, teams

Hora Inicio: 4:00 p.m. **Hora Terminación:** 5:00 p.m.

Asistentes:

Nombre	Cargo
Marta Lucía Ramírez	Vicepresidente de la República
Luis Fernando Mejía	Director de Fedesarrollo
María Angélica Arbeláez	Investigadora Fedesarrollo
Marcela Urueña	Consejera Vicepresidencial
Alejandro Chirinos	Asesor, Vicepresidencia de la República
Cesar Pabón	Asesor, Vicepresidencia de la República
Jorge Camargo	Secretario privado, Vicepresidencia de la República

I. TEMAS TRATADOS

En la reunión se discutieron los siguientes temas:

- Crecimiento y productividad: una mirada retrospectiva
- Barreras al crecimiento de la productividad en Colombia
- Impacto de las barreras en el desempeño empresarial
- Análisis cuantitativo retrospectivo: Método de control sintético
- Proyecciones de crecimiento para la próxima década y efecto potencial de algunas reformas para estimular la productividad y el crecimiento

II. CONCLUSIONES

Vicepresidente de la República:

- Felicita a Fedesarrollo en sus 50 años. Manifiesta que le interesa mucho el enfoque del estudio de Fedesarrollo, debido al análisis de los cuellos de botella de las cadenas productivas, tal como la vicepresidenta los desarrollo hace 20 años en el Ministerio de Comercio.
- Desarrolla los principales planteamientos de los Pactos por el Crecimiento, en materia de identificación de cuellos de botella para asumir compromisos público-privados que permitan superar esos obstáculos y aumentar la producción, empleos



y exportaciones, justamente porque el día anterior, el 05 de agosto se realizó el balance del primer aniversario de los pactos y se está coordinando la reconfiguración de los pactos con base en el contexto de la pandemia y su efectos en la economía.

- Destaca las oportunidades en las demandas del mercado interno y del mercado internacional, por cuenta de la nuevo retos.

Luis Fernando Mejía - Fedesarrollo:

- Presenta el estudio de Fedesarrollo “Barreras al aumento de la productividad y el crecimiento en Colombia”:
 - Crecimiento y productividad: una mirada retrospectiva
 - Barreras al crecimiento de la productividad en Colombia
 - Impacto de las barreras en el desempeño empresarial
 - Análisis cuantitativo retrospectivo: Método de control sintético
 - Proyecciones de crecimiento para la próxima década y efecto potencial de algunas reformas para estimular la productividad y el crecimiento

Crecimiento y productividad: una mirada retrospectiva

- Con base en el estudio, indica que el ingreso per cápita en Colombia ha crecido a un ritmo lento, manteniéndose por debajo del promedio de la región, y la brecha con otras economías se ha ampliado. Buena parte del débil crecimiento se explica por el comportamiento de la productividad total de factores, la cual se ha reducido en los últimos 40 años.
- Por su parte, la productividad laboral ha crecido a un ritmo lento (0,9% anual). En contraste, la ocupación y las horas trabajadas han crecido fuertemente en las últimas décadas, superando a las economías de la región y acercándose a las economías de Asia.
- El crecimiento de los últimos 30 años estuvo jalonado primordialmente por incrementos del trabajo (1,8) y el capital (1,8), mientras que la PTF le ha restado al crecimiento (-0,1).

Barreras al crecimiento de la productividad en Colombia

- Señala que existen barreras institucionales, a la competencia, en los mercados de capital, en el mercado de trabajo y en el mercado de tierras.
- Barreras institucionales: baja calidad de las instituciones y alto riesgo de corrupción. Manifiesta que la calidad institucional en Colombia es baja, y se ha deteriorado desde en últimos 15 años, particularmente en lo relacionado con el control de corrupción.
- En cuanto a las barreras a la competencia, distingue entre las barreras en el mercado interno y el mercado externo, indicando que en el mercado interno los costos de entrada y operación (requisitos administrativos, calidad de la



infraestructura, impuestos, costos de financiamiento) así como la elevada concentración en algunos sectores, limita la competencia.

- Por su parte en las barreras a la competencia del mercado externo, la proliferación de medidas no arancelarias constituye una gran barrera para la competencia externa. En la misma línea, persisten altos costos para el comercio internacional (36,6% del valor del producto para importación y 16,5% para exportación).
- Barreras en el mercado de capital: estructura del Estado. El crecimiento del Estado se ha enfocado en el gasto corriente (no en inversión) y en un aumento de la tributación a las empresas, frente a la poca tributación a las personas.
- Barreras en el mercado de capital: mercado de crédito. En Colombia persiste una baja profundización financiera y del mercado bursátil, al igual que un margen de intermediación alto frente a la OCDE y algunos países de la región. También hay una alta concentración del mercado financiero, a pesar de que es un sector estable y regulado. Pero es muy pequeño. Propone la eliminación del 4x1000 que es una restricción al uso del mercado financiero. El mercado de capitales también es muy pequeño, por lo cual se requiere la implementación de las recomendaciones de la Misión del Mercado de Capitales.
- Barreras en el Mercado Laboral: salario mínimo en Colombia es muy alto y limita el paso a la formalidad. Además, la calidad de la educación es muy baja y no hay una percepción de trabajar carreras STEM.
- Barreras en el Mercado de Tierras: concentración de la tierra es más alta que la concentración del ingreso (GINI). Divergencia entre vocación productiva de la tierra. Evidente subutilización para actividades agrícolas y sobreutilización para otras actividades menos productivas y de menor valor agregado.
- **TODO ESTO REPERCUTE EN EL ÍNDICE DE DESARROLLO EMPRESARIAL**
- Las empresas más eficientes tienen, en promedio, un menor tamaño que el que deberían, mientras que otras menos eficientes están sobredimensionadas
- **Formalidad está correlacionada con productividad:** La empresa formal mediana tiene una producción 2,5 veces superior a la empresa informal mediana, un valor agregado 3,1 veces más alto y un producto por trabajador 2,0 veces más alto
- Colombia tiene la menor inversión empresarial en investigación y desarrollo como porcentaje del PIB (0,24%) y la segunda menor inversión en ciencia y tecnología como porcentaje del PIB (0,7%) con respecto a sus pares en Latinoamérica.
- En promedio el 80% de las firmas no usan TICS en sus procesos (inteligencia artificial, big data, cloud computing, data analytics, etc...)
- A una empresa colombiana le toma 6 años empezar a exportar lo que produce.
- La canasta exportadora colombiana se encuentra concentrada en muy pocos productos y exhibe muy bajos niveles de sofisticación.
- **Análisis de contrafactuales:** La corrupción afecta la productividad en un 24%. Una inversión en infraestructura consistente mejoraría la productividad en un 4,9%. Un



gasto en educación semejante al gasto en los años 90, incrementaría la productividad en 7,4%.

- Haber liberalizado la economía realmente en los años 90, hubiera ocasionado una mayor productividad en 45%.

Reformas estructurales: En ausencia de reformas estructurales, Colombia crecerá a un ritmo lento durante la próxima década, alrededor de 2,9% anual, en promedio

- **COMPETENCIA INTERNA:** Reducir barreras a la entrada para las empresas, actualmente equivalentes a 14% del ingreso medio a 10% en 2030. Este nivel es de los más bajos que se observan en la región, en países como Argentina y Chile.
- **COMPETENCIA EXTERNA:** Aumento de comercio (% PIB) desde 35% hasta 50% en 2030, consistente con el nivel promedio de Chile, Perú y Uruguay.
- **INSTITUCIONES:** Fortalecimiento de la calidad institucional, la burocracia y la lucha contra la corrupción, consistentes con aumentar el índice PRS de 2,1 en la actualidad hasta 2,5 en 2030. Este aumento es consistente con el aumento experimentado en Uruguay durante la última década, país que se destacó por un importante fortalecimiento institucional.
- **INFRAESTRUCTURA:** Incremento de la inversión en infraestructura en 0,5% del PIB en promedio anual durante la próxima década, de acuerdo a lo planteado por Mejía y Delgado (2020).
- **SALARIO MÍNIMO:** Aumentos del SM al mismo nivel de la inflación durante la próxima década.
- **INFORMALIDAD LABORAL:** Reducción de la informalidad laboral en 10 pps. (de 60% a 50% en 2030). Esto teniendo en cuenta que la reducción de la década pasada fue de 5 pps.
- **BONO DE GÉNERO:** Reducción de 1/3 de la brecha de participación laboral entre hombres y mujeres para el grupo de edad entre 40 y 50, dada su importancia para aprovechar el bono demográfico, tal como lo plantea Urdinola (2020).
- **PROFUNDIZACIÓN FINANCIERA:** Medidas que permitan aumentar la profundización financiera (créditos al sector privado no financiero/PIB) desde 50% en la actualidad hasta 90% en 2030, nivel promedio entre Chile y Brasil, los más altos de la región
- **IMPUESTOS CORPORATIVOS:** Evaluar la reducción estimada de la carga tributaria a las empresas en la reforma tributaria de 2019, que se estima en 0,5% del PIB (pasar de 5% del PIB en la actualidad a 4,5% en 2030).
- **INVERSIÓN EN I+D:** Aumento de la inversión en I+D desde 0,24% del PIB en la actualidad hasta 0,7%, el promedio de los 3 más altos de la región (Argentina, Chile y Brasil).
- **CALIDAD DE LA GERENCIA:** Medidas que fortalezcan la calidad de la gerencia en Colombia, consistentes con aumentar el índice del WMS desde 2,5 a 3 en 2030, similar a los niveles más altos de la región y el de algunas economías asiáticas.



- **INFORMALIDAD EMPRESARIAL:** Reducción de la informalidad empresarial en 10 pps. (de 60% a 50% en 2030), de manera análoga a la reducción de la informalidad laboral.

Finaliza concluyendo que:

- Colombia tuvo un crecimiento negativo de la productividad en los últimos 40 años, lo que ha restado el crecimiento económico.
- Este comportamiento ha sido resultado de diversas barreras y distorsiones que afectan la competencia y la asignación eficiente de los factores de producción (capital, trabajo y tierra).
- Como consecuencia del COVID-19, el panorama de crecimiento económico para 2020-2030 luce desalentador, con un crecimiento promedio proyectado de 2,5% anual, en ausencia de reformas estructurales.
- Este panorama pone en primer plano la urgencia de implementar diversas de reformas estructurales en varios frentes que estimulen la productividad y el crecimiento económico de la próxima década.
- El documento cuantifica el impacto de algunas reformas que mejoren la calidad de las instituciones, profundicen la competencia y mejoren la asignación de factores. Se encuentra que, en promedio, cada reforma podría aumentar en 0,5 puntos porcentuales el crecimiento económico de mediano y largo plazo y alrededor de 5% el PIB por habitante en 2030.