

India Intelligence Weekly Report

Weekly specialized economics and news insights

Dirigido y preparado por

Sergio M. Carrasco Álvarez Ph.D. (J.N.U.- New Delhi)

ISSN 0718-6371 / ISSN abbreviation Asian rep Chile. Ser. India intell. wkly. rep.



India: una crisis es una oportunidad de progreso

El desbarajuste financiero estadounidense y su pésimo manejo continúa atemorizando y creando innecesarias consecuencias sobre la economía global. Es la frase que más o menos se repite a diario en los periódicos de India. Muy entendible. Los indios se sienten bastante ajenos y desafectados con el gran lío. Sienten que el problema es lejano y demasiado Norteamericano; por lo mismo, que es injustamente transferido al resto del mundo; por eso reaccionan parecido a China. India cierra puertas y ventanas, y se aísla de la tormenta exterior. Está acostumbrada a los desastres temporales. Una vez al año le llega el monzón, lo enfrenta, y sale airosa. Esto que viene ahora, lo toman como otro monzón más; pero uno lejano, ni siquiera asiático.

Firmes y fríos como el acero

No hay alarma en el mercado indio. El problema se trata con admirable frialdad y dureza, como el acero. Ejemplo es justamente el análisis sobre la evolución de la crisis y el comportamiento de la industria del acero, pulso por excelencia de la actividad industrial. Las revistas económicas de India destacan como los gigantes acereros asumen los malos pronósticos, con la dureza que corresponde al rubro. Se ha destacado el serio dilema para la industria global del acero, con una muy difícil prospectiva...“with the price of steel experiencing a free fall, having fallen by almost 40% from the peak value reached during the past two years”¹. Hay un sabor a socarronería toda vez que se hojean las páginas especializadas de un diario indio. Se tiene la sensación que hay un profundo desagrado hacia no sólo las causas sino la dinámica que tomó el gran lío, al que muchos analistas le llaman “the most American financial ghosh”.

¹ <http://www.asianews.com>: “...Major Players like ArcelorMittal, Tata-Corus, Baosteel et al have decided to slash down their annual production volumes to counterbalance the current situation”

Veamos como ejemplo la opinión de columnistas de *The Times of India*. Parten citando otros comentarios que han destacado la reacción de los productores de hierro y de mineral de hierro, que han buscado evitar la caída aguda, demorando los embarques “in light of the collapse of the global steel prices and lower forecasted production”², contrastando la situación con el previo desarrollo de esa industria, exigida por un incremento en la demanda mundial del orden del 5 al 6%. Suelen luego insertar las apreciaciones de analistas occidentales, que observan como la industria india en general sería poco golpeada. Por lo mismo, los productores indios de acero serán mucho menos afectados que los productores de acero de China. En el caso chino, se estima una caída en la producción y consumo de hasta 50-60 millones de toneladas, el año 2009; es decir, un descenso de 30% con respecto al 2007. Y concluyen varios artículos de la semana, señalando que esa es una visión muy norteamericana, que lleva entremedio un elemento de autoconsuelo, al ver el mal ajeno para aminorar el problema propio: la caída de la producción industrial estadounidense del orden del 28%. Pero, se celebra la simpatía en todos esos análisis hacia la situación de India, que por cierto proviene de indios que ocupan interesantes puestos académicos en lo mismos Estados Unidos³. ¿A qué se debe la ácida actitud del observador indio, que mira con tanta desconfianza hacia Occidente? Para tratar de entender el tema, veamos cuál es la opinión oficial en estos días.

El Ministro de Finanzas P Chidambaram llamó a la absoluta calma, declarando que India asegura que el embrollo financiero global no afecta a ningún sector de la economía de su país. India puede resistir sin

² **Matt Robinson**, *Economist*, Moody's Economy.com. Como una medida de la incertidumbre del mercado, los precios de las acciones de ArcelorMittal, el mayor productor de acero del mundo, cayeron en 19.4% (Nota del autor).

³ Barack Obama incluirá doce expertos origen indio en su círculo más económico más cercano.



contratiempos el clima difícil. Basándose en estudios que se hacen en el país o que realizan colaboradores en el extranjero, lo llevan a concluir que la situación a lo más se prolongará hasta nueve meses máximo, y que debe tomarse como una extraordinaria posibilidad para fortalecerse y crecer.

Las medidas indias

Lo más importante: la comida, que está asegurada. La agricultura india produce lo suficiente para alimentar al 100% de la población. Hoy, India no requiere siquiera una tonelada de alimento importado. Pero, en consideración al clima económico enrarecido que podría traer algunas consecuencias, el Gobierno Central está haciendo cambios y ajustes necesarios para que la situación global que se torna cuesta arriba no sobre-exija al motor económico del país, ni haga perder dinamismo, ni se resienta el crecimiento ni decaiga la producción ni se reste potencia al sistema.

Lo primero que se ha reforzado es la inversión en infraestructura sanitaria. El 11° Plan Nacional⁴, ya dispuso un aumento sustantivo en la inversión para extender el agua potable hasta la más remota aldea. Meta difícil de lograr, considerando que India tiene en el agua su más delicado y frágil talón de Aquiles. Los trabajos de este tipo se vienen desarrollando hace más de diez años, y aún no se ha logrado el objetivo completo. Sin embargo, hoy el incentivo es absorber mucha mano de obra aldeana y resolver de paso el eterno problema presente en toda la región asiática: la emigración masiva campo-ciudad. Por otra parte, los programas de agua potable mueven otras industrias relacionadas a la construcción, y en específico a lo relativo a purificación. Es una gran oportunidad para industrias de este tipo, y para la venta de cobre ya que muchos equipos usan partes y productos de ese metal.

Los segundo, es un gran impulso a la inversión en manejo de desechos, transformación de basura sólida, y eliminación de residuos –industriales y humanos.

⁴ India utiliza un sistema de planificación central, que comenzó hacia 1947, al momento de nacer la República. Como eso sucede casi contemporáneamente que China, India lleva el mismo ritmo y el mismo número de planes nacionales. El 11° Plan comprende el período 2004-2009.

El prestigio de India está más que nunca en juego en consideración a que el país desea dar una renovada imagen de pulcritud y sanidad, y acabar para siempre con el mal cartel de India como lugar con problemas sanitarios.

Tercero, resolver en el más breve plazo los problemas de transporte público con un plan de privatización a la vez de optimización de la organización y el control que se está aplicando en las principales ciudades del país. El plan maestro de transporte debiera impulsar entre otras, la industria electro-mecánica. Todos los equipos y sistemas en uso y a usar, son de diseño y fabricación indígena.

Cuarto, avanzar más hacia la perfección del sistema energético. Considerando que India es un importador (75%) de petróleo y el país ya se preparó para pagar un promedio de US\$ 120 el barril por todo el 2008; hay tan sólo en un mes un ahorro impresionante. Se proyecta en pocos meses una capitalización suficiente para invertir en alternativas energéticas, en especial en energía nuclear, para hacer autosuficiente al país mucho antes del año prefijado, que fue señalado para el 2015.-

Quinto, apurar la transformación de India en la más avanzada *knowledge & skill economy*; la sociedad del conocimiento. Con ese objetivo se creó *The National Knowledge Commission* (NKC) que recibió la misión de poner a India a la cabeza de la investigación científica y del desarrollo tecnológico. La NKC en lo inmediato, debe tener terminada la hoja de ruta, para transformar al país en una sociedad del conocimiento. En la práctica, incentivar desde la más temprana edad el interés más universal por la ciencia y la tecnología, y facilitar la implementación de todos los niveles de estudio y trabajo, que pongan a India en la punta del avance científico mundial.

Sam Pitroda, director del NKC dijo que a India le falta todavía para lograr las metas propuestas. Por lo tanto, si ahora se dan las condiciones y se acelera la implementación de centros de investigación de la más alta excelencia y universidades de nivel internacional, se podría alcanzar el sueño de hacer a India la cabeza de la ciencia. Pitroda asegura poder revertir todas las cifras, como por ejemplo: entre 1991-2001, India



aumentó los doctorados en un 20% mientras China lo hizo en 80% para el mismo período. El número de investigadores en India es de 112 por millón de habitantes, contra 4.374 en Estados Unidos. Además, aún sólo el 1% de los profesionales opta por estudios de doctorado en el país, mientras un número sustancial prefiere realizarlos afuera, en Estados Unidos o en Europa. Es fundamental lograr un nivel de autonomía y originalidad en la investigación científica, logrando mantener en India a sus mentes más brillantes. Las recomendaciones de la NKC podrían ser parte del esfuerzo por repotenciar el plan de desarrollo. Dentro de las recomendaciones, la NKC propuso fijarse un plazo de doce años para superar todas las cifras comentadas, y colocar a India como la sociedad que concentraría el mayor número y la mejor calidad de científicos e ingenieros del mundo⁵. De todas maneras ya se ha orientado hacia esa mega-meta una tremenda inversión. Se trata de lograr antes del 2012, la plena implementación de ocho nuevos institutos tecnológicos de la misma o mejor calidad que los *Indian Technological Institutes* que ya hay en Delhi, en Mumbai y en otras ciudades. La meta es doblar a los egresados de ingeniería y licenciaturas en ciencias en los próximos cuatro años. Y, por cierto, utilizar esa fuerza laboral altamente entrenada en un nuevo impulso para el país.

Otro objetivo: aumentar al máximo el intercambio interasiático, visto que el comercio dentro de Asia decaería poco y dentro de un nivel tolerable

India busca ahora intensificar el intercambio con la región del Sur de Asia. Y, podría ser la hora para una mejor interacción con otros vecinos con los cuales las relaciones han sido distantes. India goza de prestigio y excelentes conexiones en la todas las direcciones. Hacia el mundo árabe, hacia África, hacia el Asia interior, hacia los Himalayas y el Sudeste asiático. El relativo dinamismo que mantendrá la región, es la mejor oportunidad para una potencia emergente como India.

Las exportaciones de la Región del Sudeste asiático hacia los Estados Unidos cayeron en 15% en Octubre.

Luego, hay espacio abierto para el enorme mercado indio en especial para lo que signifique intensificar las industrias que ocupan mucha mano de obra, y de manera multilateral.

Las diez naciones del ASEAN y China, miran con interés la oportunidad que sin querer el destino les pone enfrente; y evidentemente están dispuestas a amortiguar el impacto en la Región de la tormentosa situación del mundo de Occidente. Así las cosas, India acaricia más que nunca su poco usado Tratado con el ASEAN -que se vio forzada a firmar más por razones protocolares y retributivas. Hay una serie de items que salvarán la situación. India podrá seguir exportando automóviles, maquinarias, textiles, productos químicos y farmacéuticos, y partes electrónicas, en el mismo nivel del año 2007, sin importar el clima de crisis. Incluso, podría haber un incremento importante, en cuanto muchos capitales pefirirán instalarse en India que en otros lugares.

En esa dirección, India tratará de acelerar las propuestas de tratados de libre comercio con Corea y Japón, que llevan meses de estudio y tramitación. Según los expertos de los tres países, esta es una gran oportunidad para todos ellos de neutralizar los efectos negativos de la crisis. Aún más, puede producirse una inaudita triangulación de beneficios para las tres poderosas economías, pero que dejaría a India en la más ventajosa situación, por ser la que tiene costos más bajos y depende menos de importaciones⁶.

Aún más, el incremento de las exportaciones de China, pasa por que India mantenga su dinamismo. En el año 2007, el mayor comprador de hardwares computacionales *Made in China*, fue India. Y como podría haber un efecto deflacionario que haga caer los precios, es la gran oportunidad para India para dar un tremendo salto y lograr su meta de digitalizar al país completo. Por lo tanto, como si se tratara de la más alambicada leyenda hindú, donde los malos augurios y amenazas más espntosas son derrotados por las fuerzas buenas; así, la crisis la ven como un tema de Occidente. Los analistas más duros, de

⁵ Véase el número anterior de IIWR, página 3.

⁶ Hoy, la rupia es la moneda que refleja mejor la evolución de las cosas, y la conveniencia de fijar en India ciertas operaciones económicas. Cambio al día de hoy: US\$ = 49.14005 rupias



orientación nacionalista, o regionalistas, piensan que ésta es una inigualable oportunidad para que las naciones del Asia hallen la complementación, se orienten hacia los mercados locales, y estrechen las relaciones solucionando de paso problemas multilaterales y hasta estratégicos. Mutatis mutandis, y habiéndose dado vuelta las cosas para donde nadie lo esperaba, y sin olvidarse tampoco que estamos en una inevitable globalidad, India ve con curioso optimismo que la situación le podría traer ganancias inesperadas⁷. India seguirá viviendo su expansión e impulso de desarrollo, luego, podría atraer hacia su mercado todo lo que la ASEAN no exporta a Occidente. A cambio, poner en esos mercados a sus propios excedentes. Y mucha atención para nosotros, que la avalancha de productos indios podrían alterar los negocios chilenos en la zona. La posibilidad de comercio intra-asiática ya ha llamado la atención de Estados Unidos y hay quienes lamentan que sus errores hayan implicado la pérdida de influencia en zonas que costará mucho recuperar. Por otra parte, como la actual crisis podría endurecer lo que se había empezado a aflojar (las objeciones al proteccionismo en Doha) justamente es la opción para la **asiatización del libre mercadismo**. La zona, resulta hoy la más abierta, no obstante la diversidad de regímenes y de estilos económicos⁸. Toda una paradoja, para darle más sabor a un siglo sorprendente.

⁷ *Singapur News*: "The negative impact of the Western financial mess would be transformed in an import bill, caused by greater intra-Asia trade".

⁸ *South Asia Development & Cooperation Report*: The potential of intra-South trade can't be overstated. Different countries and even sub-regions within (Asia) are at vastly different stages of development. Thus, the complementarities within the group have increased tremendously. In recent years, south-south trade has grown at a rate that is twice as fast as the growth of world trade (in recent years. In products such as automobiles, jet planes or telecommunication products and services, the largest markets in the world are already China and India. To reinforce the economic ties between Asian countries, trade liberalisation is just one tool. Capital flows between these countries can also potentially grow much faster than now. (This is even as intra-South flows of FDI have accounted for about 37% of FDI inflows received by developing countries in 2006, compared to some 15% a decade ago). Maybe, some policy actions would help.



Fundada en 1995, la Cámara Chileno-India de Comercio es una asociación gremial cuya misión primordial es promover el intercambio comercial entre Chile e India.

Actuando como enlace entre ambos mercados, la Cámara busca facilitar las relaciones comerciales promoviendo las oportunidades a través de servicios especializados para sus asociados.

Los servicios ofrecidos por CAMINDIA abarcan desde listados de contactos y direcciones, búsqueda de contrapartes comerciales, organización de ruedas de negocios, encuentros empresariales, seminarios, conferencias, y eventos especiales, hasta estudios de mercados con consultores externos.

Para llevar a cabo su misión, la Cámara cuenta con una red de contactos al más alto nivel, ya sea oficial así como empresarial, en ambos países lo que ofrece la máxima posibilidad de brindar a los afiliados todo el apoyo necesario, canalizando sus inquietudes y sugerencias ante las autoridades y proveyéndoles de toda la información necesaria para llevar a cabo su negocio.

CAMINDIA

El Bosque Norte 0177, piso 14
Teléfono +56-2-3320400
FAX +56-2-33220401
oficom@camindia.cl

CAMINDIA, es patrocinador de *India Intelligence Weekly Report*, gaceta electrónica especializada en información estratégica, económica y cultural.



The Asian countries could also consider the setting up of a mechanism for mobilising their foreign exchange reserves to build infrastructure and boost consumption.