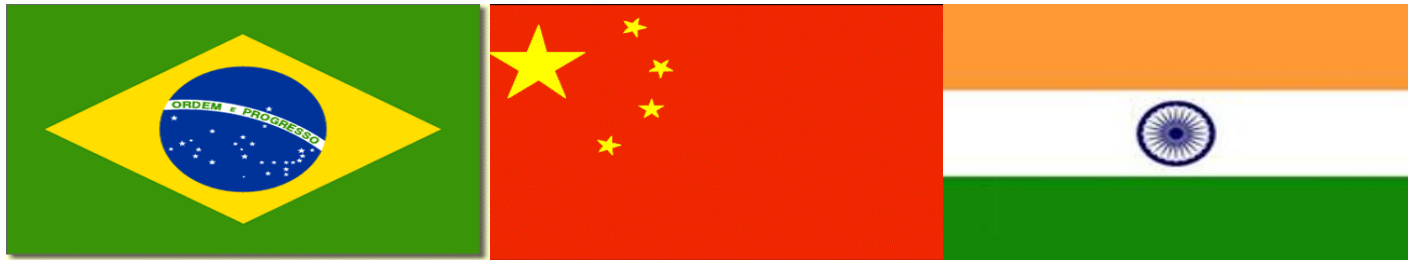


Três Gigantes em Ascensão: Brasil, China, Índia



Vinod Thomas

Diretor-Geral do Grupo Independente de Avaliação
do Banco Mundial

Junho de 2007

Desempenho do crescimento

Taxas de crescimento do PIB real (% médio anual)

Região ou país	1960-69	1970-79	1980-89	1990-99	2000-2005
América Latina e Caribe	5,2	5,6	1,7	3,0	2,6
Brasil*	5,9	8,5	3,0	1,8	3,0
Leste Asiático e Pacífico	3,8	7,2	7,7	8,0	8,1
China	3,0	7,4	9,8	9,7	9,3
Sul da Ásia	4,2	3,0	5,7	5,4	6,0
Índia	4,0	2,9	5,9	5,7	6,4

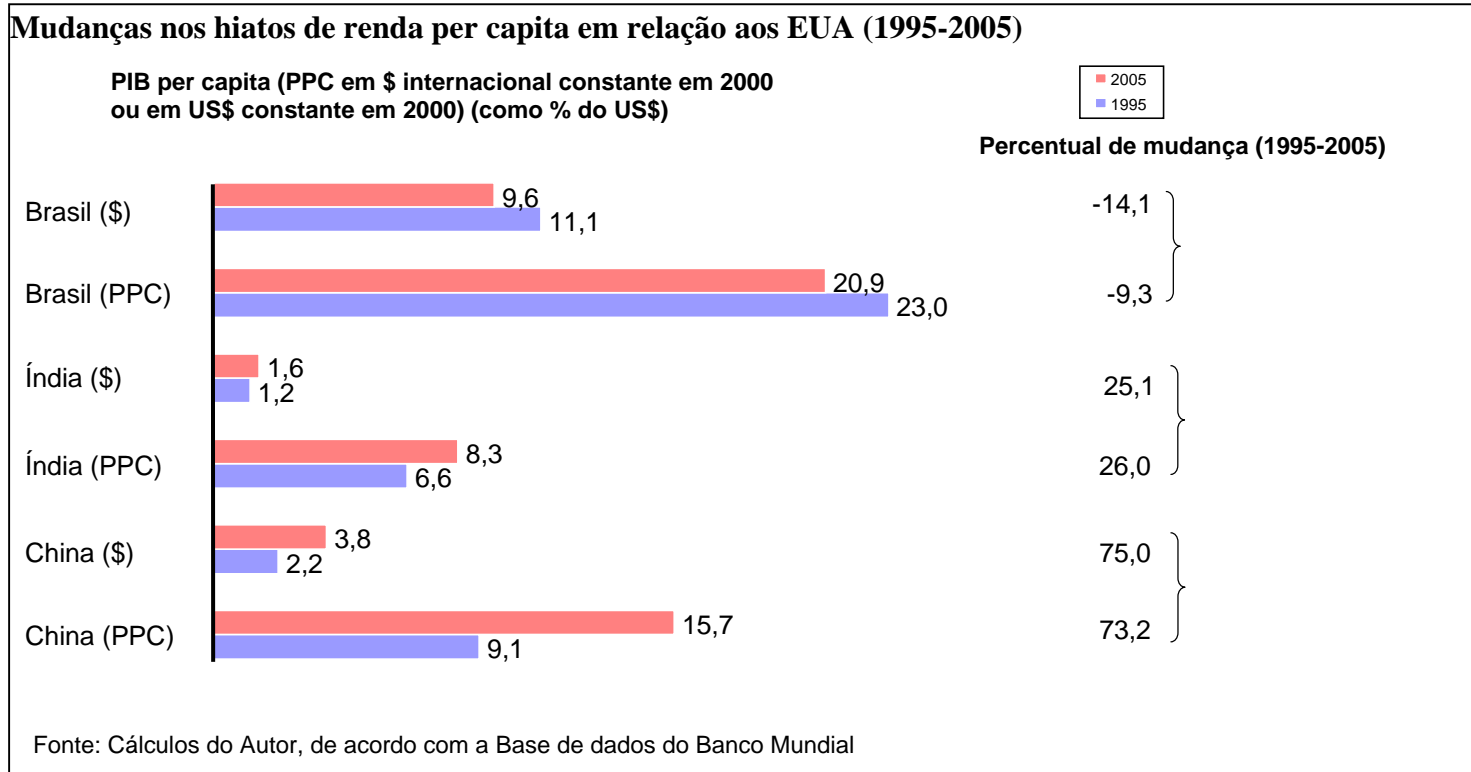
Fonte: Thomas (2006) e cálculos do Autor para 2000-2005, de acordo com a Base de dados do Banco Mundial.

* Os dados de 2000-2005 se baseiam na recente revisão para cima do PIB, realizada pelo Governo brasileiro.

(“Brazil’s Economy: Bigger than Thought”, *The Economist*, March 22, 2007)

Hiatos de renda em relação aos países avançados

Aumento do hiato no Brasil e redução na China e na Índia em relação aos EUA.



A produtividade (PTF) é essencial para o crescimento

O crescimento aumentou quando a taxa da PTF estava alta

Contribuição da Produtividade Total dos Fatores (PTF) para o crescimento do PIB (%)

País	Crescimento	1978-1993	1993-2004	1978-2004	2003-2005
China ¹	Contribuição em pontos percentuais	3,6	4	3,8	--
	% de contribuição	40	41	41	--
Índia ¹	Contribuição em pontos percentuais	1,1	2,3	1,6	3,5
	% de contribuição	24	35	30	43,5
País	Crescimento	1960-69	1970-79	1980-89	1990-99
Brasil ²	Contribuição em pontos percentuais	2.15	2.33	-3.74	1.82
	% de contribuição	37	29	-260	-92

Fonte: 1. Bosworth e Collins, 2007; Poddar e Yi, 2007 para 2003-2005; 2. Thomas, 2006 a partir de Loayza e Calderón, 2002.

(PTF = Modelo ampliado de Solow, que incorpora a educação)

PTF nos episódios de crescimento mundiais

Dos 220 episódios de crescimento em 110 economias, 85% dos quais com uma taxa média de aumento do PIB acima de 7%, o percentual de contribuição da PTF foi maior do que 35%.

Na maioria dos episódios de crescimento com aumento do PIB acima de 7%, a contribuição da PTF foi de 35% ou mais

	1989-1995 (%)			1995-2003 (%)		
	Taxa de crescimento do PIB	PTF	Parcela de contribuição da PTF	Taxa de crescimento do PIB	PTF	Parcela de contribuição da PTF
Camboja	7,48	3,21	43			
China	9,94	6,33	64	7,13	2,49	35
Malásia	8,45	3,4	40			
Cingapura	7,95	3,69	46			
Coréia do Sul	7,48	3,13	42			
Tailândia	8,58	4,74	55			
Irlanda				7,99	3,52	44
Israel	7,03	2,11	30			
Chile	7,24	3,55	49			
Líbano	13,51	12,27	91			
Síria	7,97	4,87	61			
Moçambique				7,91	2,72	34
Ásia em desenvolvimento	7,35	3,86	53			

Fonte: Análises do Autor com base nos dados de Jorgenson e Vu, 2005.

Nota: entre as 110 economias ou os 220 episódios de crescimento estudados por Jorgenson e Vu, 2005, apenas os 13 exemplos acima apresentaram uma taxa de crescimento do PIB acima de 7%.

Reformas são essenciais para o crescimento da PTF

- Liberalização gradual do comércio e do setor financeiro, e desregulamentação da indústria nos três países.
- Na Índia, o setor privado se tornou mais produtivo após a sua reestruturação, devido à pressão competitiva.
- O comércio permitiu que a China se tornasse mais eficiente por meio da especialização vertical e das economias de escala.
- O Brasil apresentou um aumento na produtividade desde meados dos anos 90, quando as reformas foram iniciadas.



Assimilação, inovação e atualização

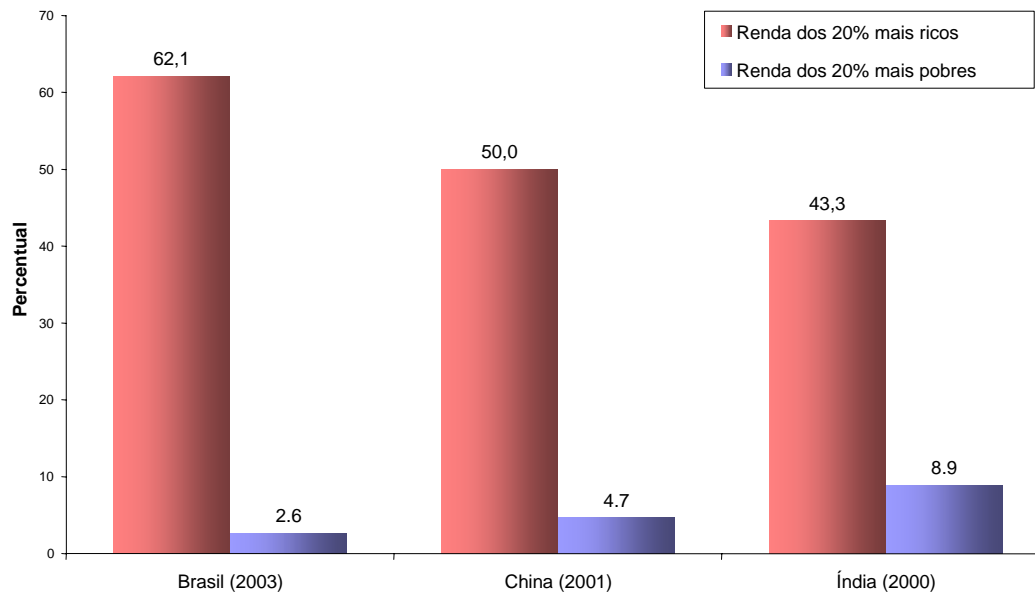


- Importação de novos equipamentos e maquinaria.
- Especialização vertical.
- P&D voltados para negócios: *Conjunto de produtos de exportação da China direcionados aos países da OCDE.*
- Modernização e capacitação industrial: *a Índia ocupa um lugar de destaque na terceirização global de TI.*

Uma restrição comum

Os três países enfrentam uma profunda desigualdade

Parcela de renda dos 20% mais ricos e mais pobres da população



Fonte: Base de dados do Banco Mundial

A desigualdade prejudica as perspectivas de crescimento

Evidências empíricas dos efeitos da distribuição de renda sobre o crescimento

Subdisciplina	Canais	Principais publicações	Principais observações
Organização industrial	Investimento	Loury, 1981; Perotti, 1992; Aghion e Bolton, 1997;	As imperfeições do mercado de capitais resultam no fato de que indivíduos pobres mas talentosos não obtêm vantagens por causa de sua impossibilidade em tomar empréstimos e investir.
Política econômica	Incentivos	Alesina e Rodrik, 1994; Persson e Tabellini, 1996;	Uma maior desigualdade leva a pressões para uma mais ampla redistribuição de renda, a impostos mais elevados e a um crescimento reduzido.
	Insegurança	Benabou, 1996	A desigualdade leva a conflitos sociopolíticos e, portanto, a direitos de propriedade menos seguros, que reduzem o investimento.

Fonte: Gill, Kharas et alii., 2006 In: Gill, Hariharan e Kharas, 2006.

Cenário competitivo da China

- Liderança nos setores de baixa, média e alta tecnologia.
- Os produtos chineses que demandam o uso intensivo de mão-de-obra continuarão a ser competitivos, mesmo com salários mais altos.
- Para se tornarem competitivos, os outros países devem igualar ou ultrapassar os investimentos da China em tecnologia e inovação.



Cenário competitivo da Índia

- Manterá a liderança em programas de computação, consultoria empresarial, incluindo planejamento e engenharia.
- Aumentará a capacidade de fabricação, mas pode não alcançar a escala de exportação da China.
- Não há perspectivas de forte concorrência em outros serviços, mas tem grande potencial de crescimento em todas essas áreas.



Cenário competitivo do Brasil

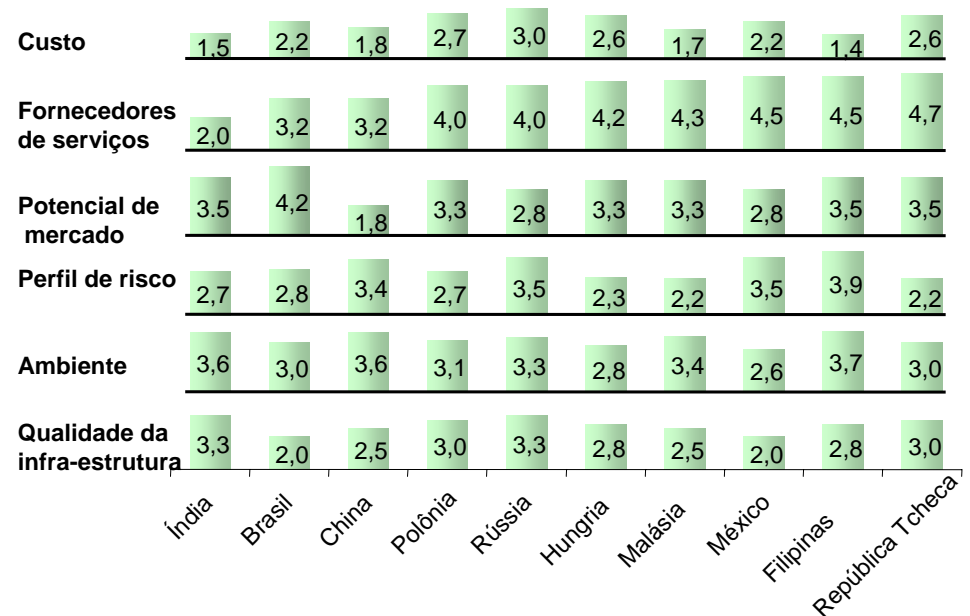
- De 1990 a 2002, o comércio de serviços global cresceu 155%, o setor manufatureiro 100% e o agrícola 40%.
- O comércio de serviços ultrapassará o de produtos após a metade do século, estimulado pelo comércio, tecnologia, flexibilidade de renda e maior produção com uso intensivo de serviços.
- O mercado global de serviços off-shore empresariais e de TI poderia atingir US\$300 bilhões. Atualmente, foram captados apenas 10% desse valor.



Vantagens do Brasil nos serviços off-shore

- Uma das melhores infra-estruturas
- Bons fornecedores de serviços
- Menor custo geral
- Potencial de mercado e ambiente de negócios menos favoráveis
- Pouco domínio do idioma inglês e de exposição às práticas internacionais

O Brasil apresenta diversas vantagens importantes no marketing offshore

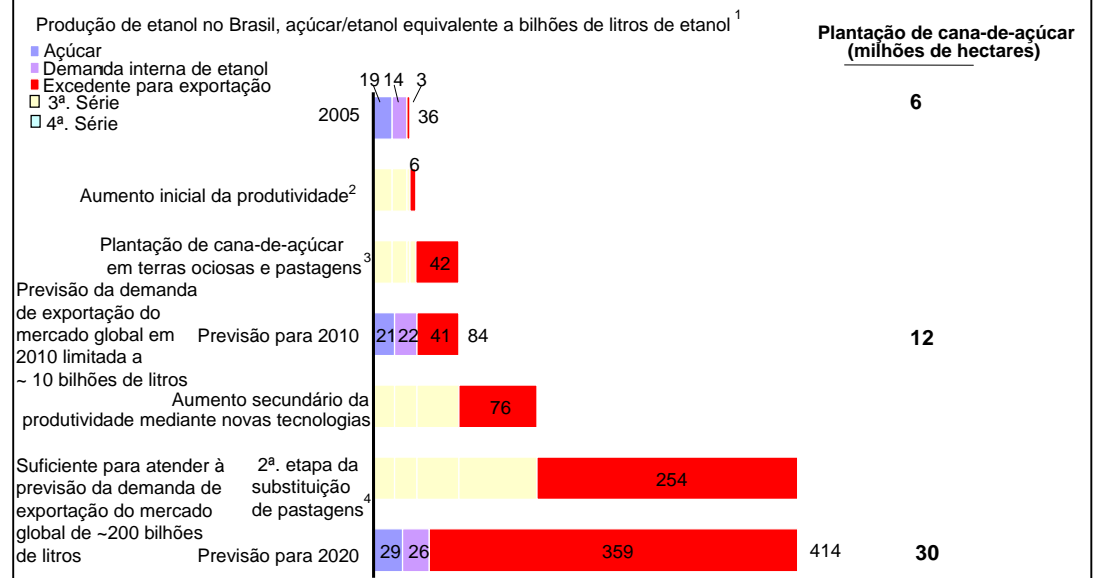


Fonte: Beshouri e Farrell, 2005 e Farrell, Laboissiere e Pietracci, 2007 para os dados sobre fornecedores de serviços
Nota: Nesta classificação 1 é o mais atrativo e 5 o menos atrativo. O país de referência é os EUA.

Perspectivas da indústria de etanol

- Menor custo de produção do mundo: US\$0,23 por litro, em comparação a US\$0,39 nos EUA e US\$0,52 na Europa, em 2006.
- Demanda mundial para exportação em 2020: até 200 bilhões de litros
- 30 milhões de hectares de terras disponíveis e melhor produtividade poderiam prover mais do que a demanda.

A expansão do etanol no Brasil atenderá à demanda



¹ Uma tonelada de cana-de-açúcar pode produzir 139 kg de açúcar ou 82 litros de etanol; previsão baseada nos dados de 2006.

² Tomando como referência a produção de 95 toneladas/ha de cana-de-açúcar no Estado de São Paulo.

³ Recuperação das terras próximas às zonas de produção, utilizadas como pastagens nos últimos dez anos.

⁴ Inclui a transferência de mais 5% das atuais pastagens para o cultivo da cana-de-açúcar.

Fonte: Assis, Elstrodt e Silva, 2007

Etanol: Investimento, P&D, meio ambiente

- Será necessário um investimento de US\$100 bilhões em usinas, terras e infra-estrutura, além de medidas inovadoras de financiamento.
- A pesquisa mundial para baixar o custo criará uma forte competitividade. O Brasil precisa acelerar a P&D para defender os seus preços mais baixos.
- Necessidade de tratamento das questões ambientais: os dutos atravessarão as florestas tropicais.



Maior ênfase na economia do conhecimento

Brasil está indo bem nos setores de:

- Pesquisa
- Desenvolvimento humano
- Infra-estrutura de telecomunicações e de TI

Áreas a serem aprimoradas:

- Disponibilidade de financiamento/custo de capital
- Abertura comercial
- Qualidade de ensino
- Estado de Direito

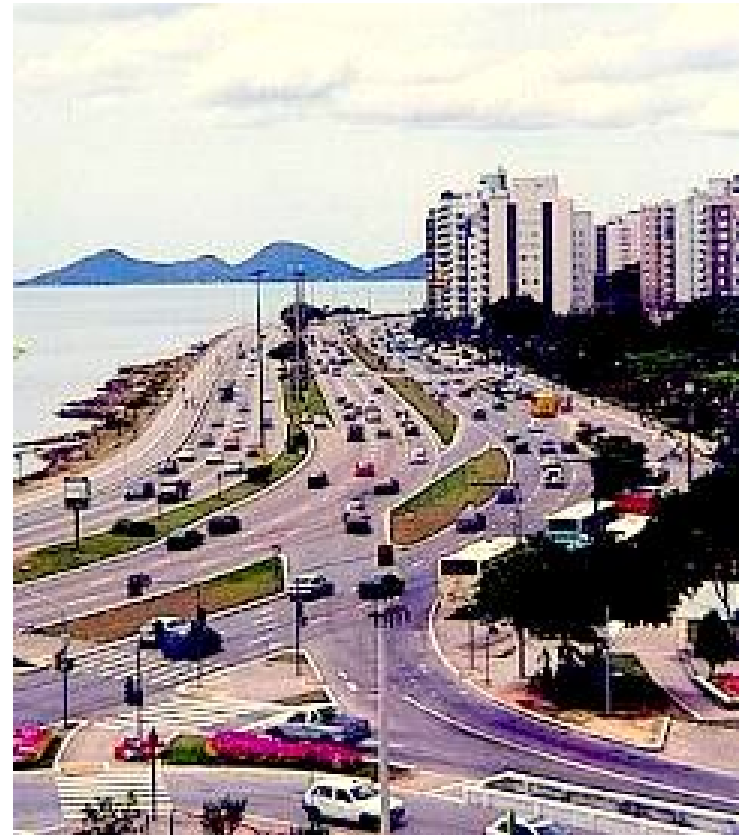
Melhor gestão dos recursos naturais

- A Floresta Amazônica sofreu uma redução média de 18.000 km² por ano nas duas últimas décadas, com perdas sociais que atingiram US\$10.000 por hectare, e esse valor pode ser ainda mais alto se forem considerados os custos não vinculados ao carbono.
- Os atuais requisitos de reserva legal são difíceis de serem cumpridos devido ao alto custo de conformidade.
- Os latifundiários poderiam cumprir os requisitos para a criação de suas reservas legais, pagando pela proteção das terras de baixo valor agrícola e de alto valor ambiental.



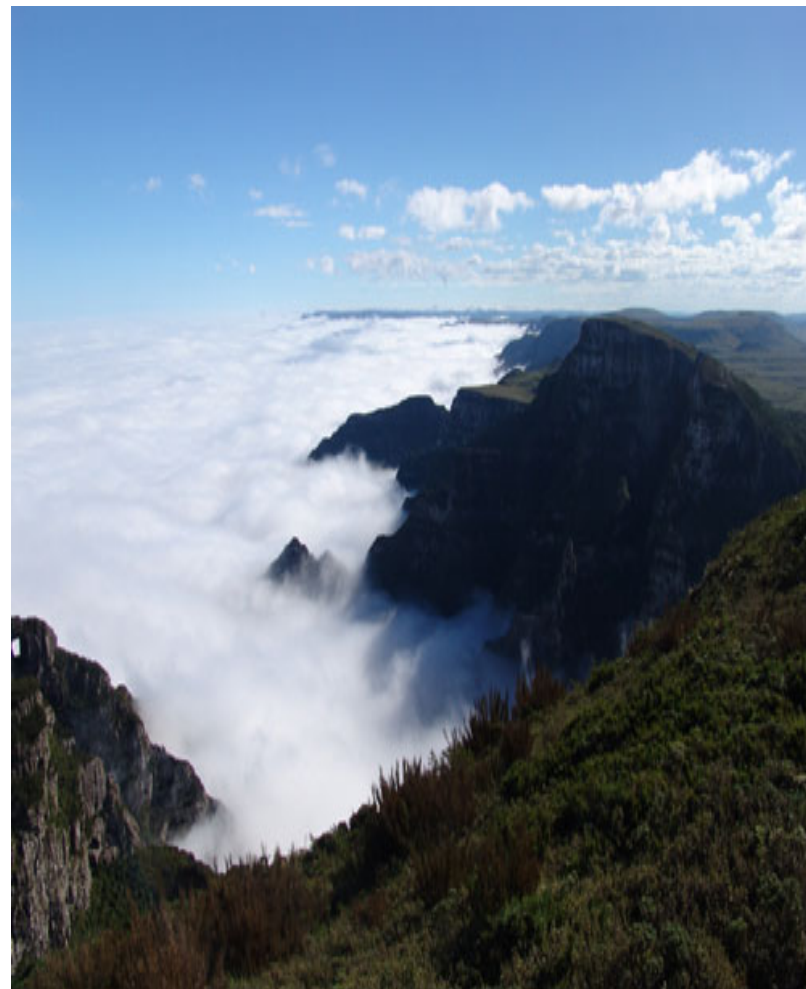
Perspectiva do Desenvolvimento de Santa Catarina

- Setor Industrial Dinâmico:
 - 10.500 empresas de tecnologia.
 - O maior pólo têxtil da América Latina.
 - O maior produtor de aves e suínos do Brasil.
 - A receita do turismo chegou aos U\$ 505,8 milhões em 2004-05.
 - Forte potencial para o ecoturismo.
 - Bons indicadores sociais na área de saúde e educação.



Perspectiva do Desenvolvimento de Santa Catarina (Cont.)

- Ênfase ao Meio Ambiente – incrível biodiversidade – 1,361 espécies animais e 20,000 espécies de plantas
- 31.4% de suas florestas nativas continuam preservadas.
- O Estado possui 12 unidades de conservação federais, 7 estaduais e 22 reservas privadas de patrimônio natural (RPPNs).





Contribuição de Iniciativas como a Expogestão

A Expogestão desperta a consciência acerca das enormes potencialidades do Brasil.

- Ajudar a promover uma visão nacional;
- Construir planos de ações concretas para o progresso;
- A Expogestão poderá contribuir para o enfoque da sustentabilidade do progresso social e ambiental.