

Capacitación sobre SBC e industrias creativas BID-REDIEX Paraguay

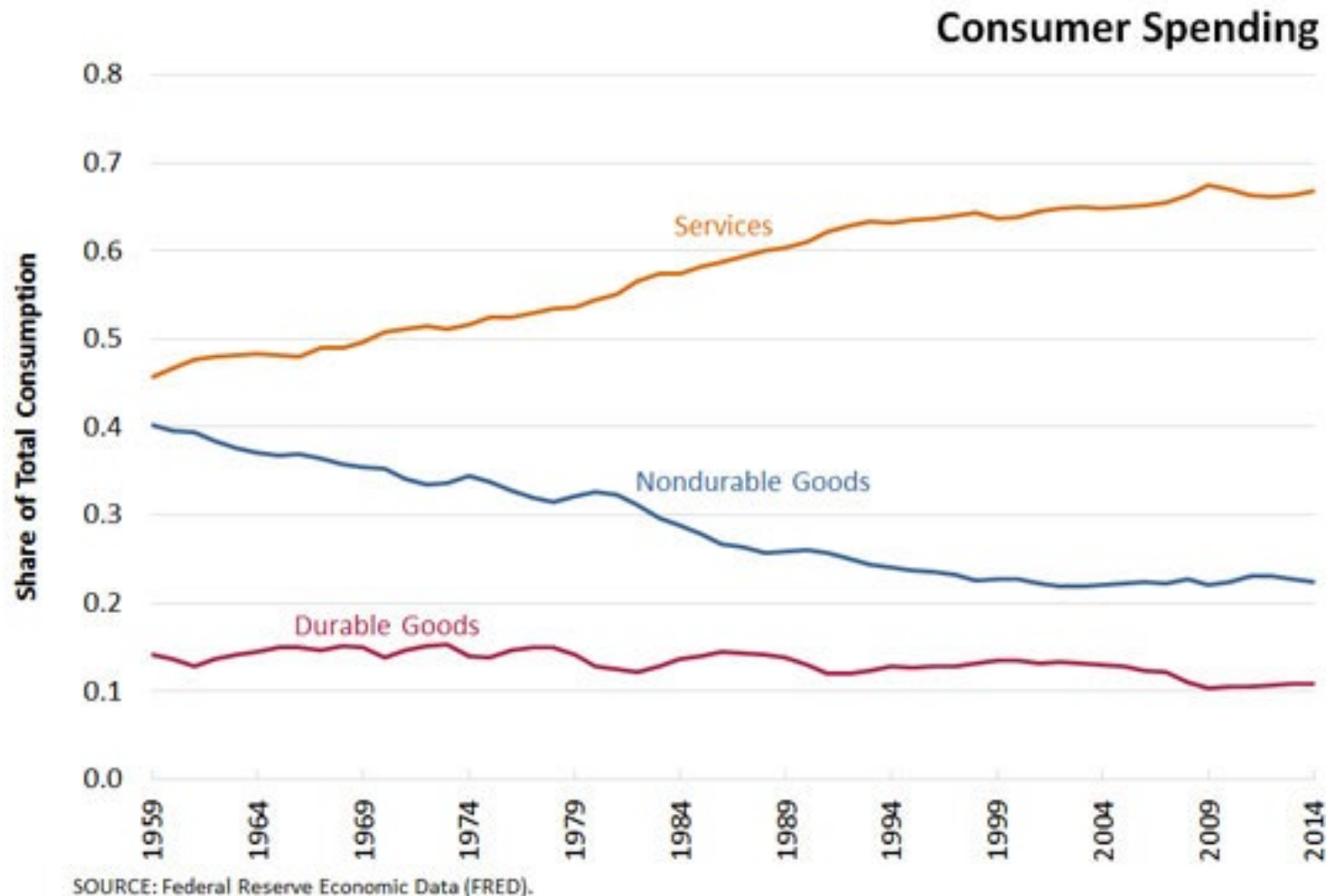
Promoción de exportaciones de SBC. El rol de las políticas públicas y los organismos internacionales

Lic. Gustavo Svarzman

Abril de 2025

1. La creciente relevancia de los servicios en la economía global

Cuando las sociedades van progresando, la mayor parte de los ciudadanos tienden a consumir relativamente muchos más servicios que bienes

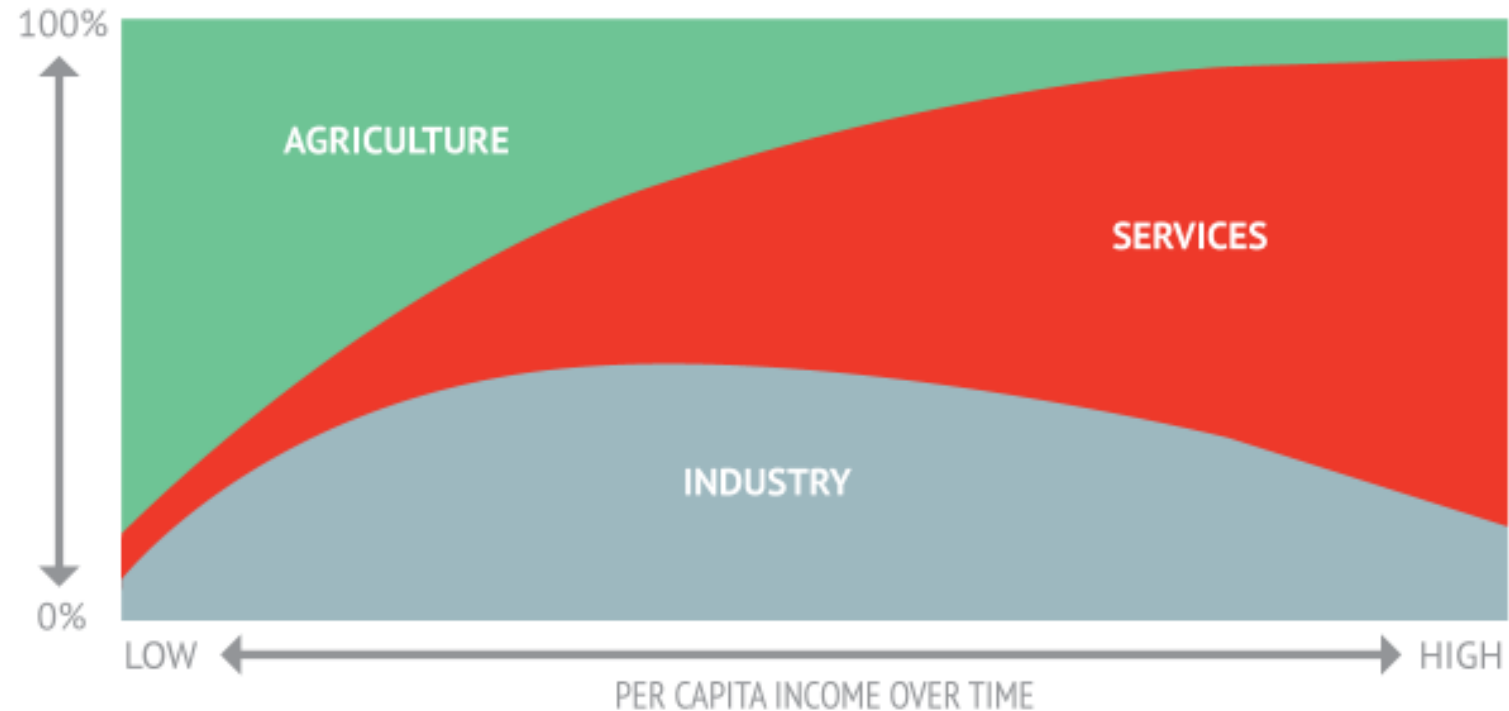


Y los empleos tienden a ubicarse cada vez en mas medida en sector servicios (al menos desde 1960/70) en todo tipo de países

Employment Structure in Developing Countries

As a nation's per capita income rises, the allocation of its workforce across three main employment sectors changes.

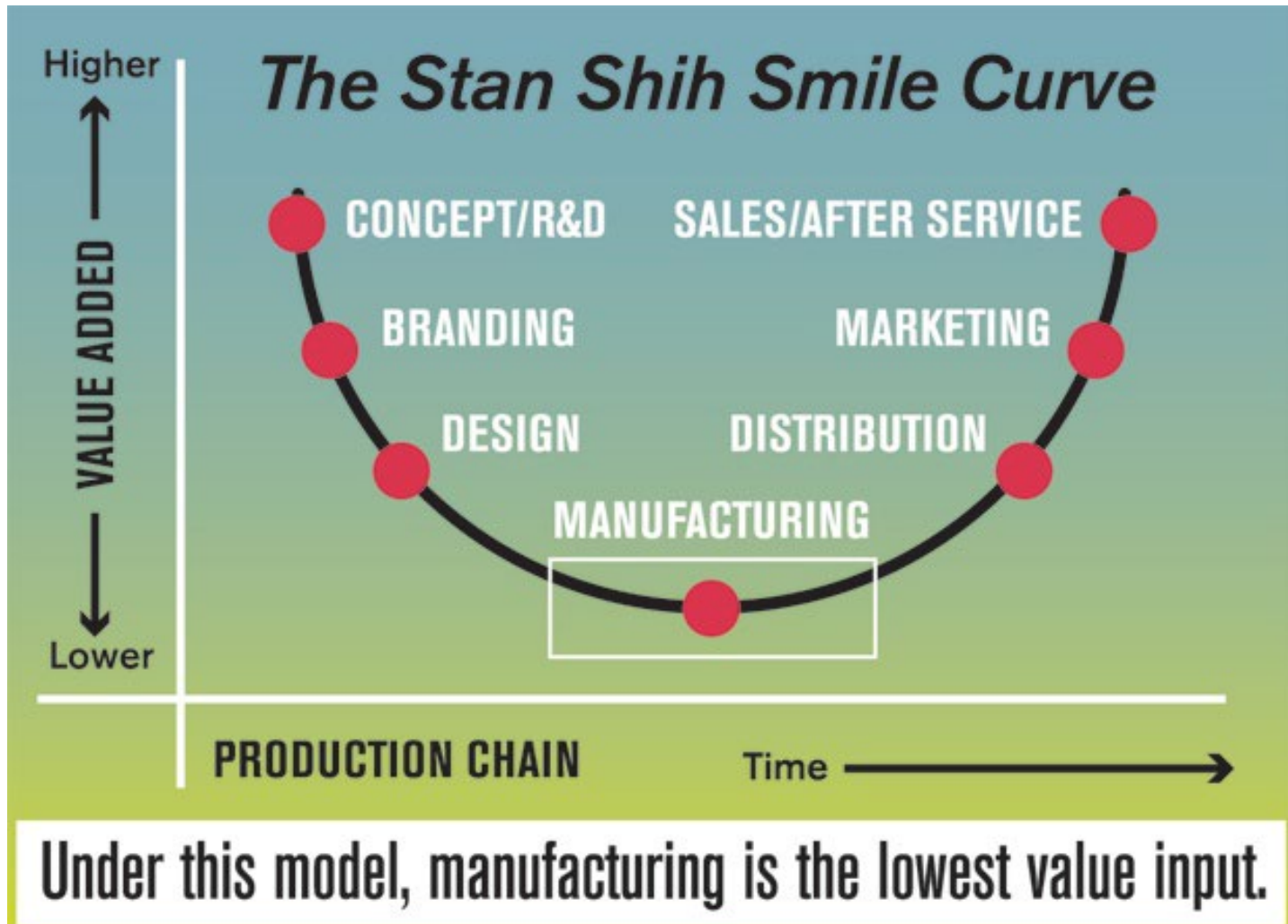
PERCENTAGE OF EMPLOYMENT



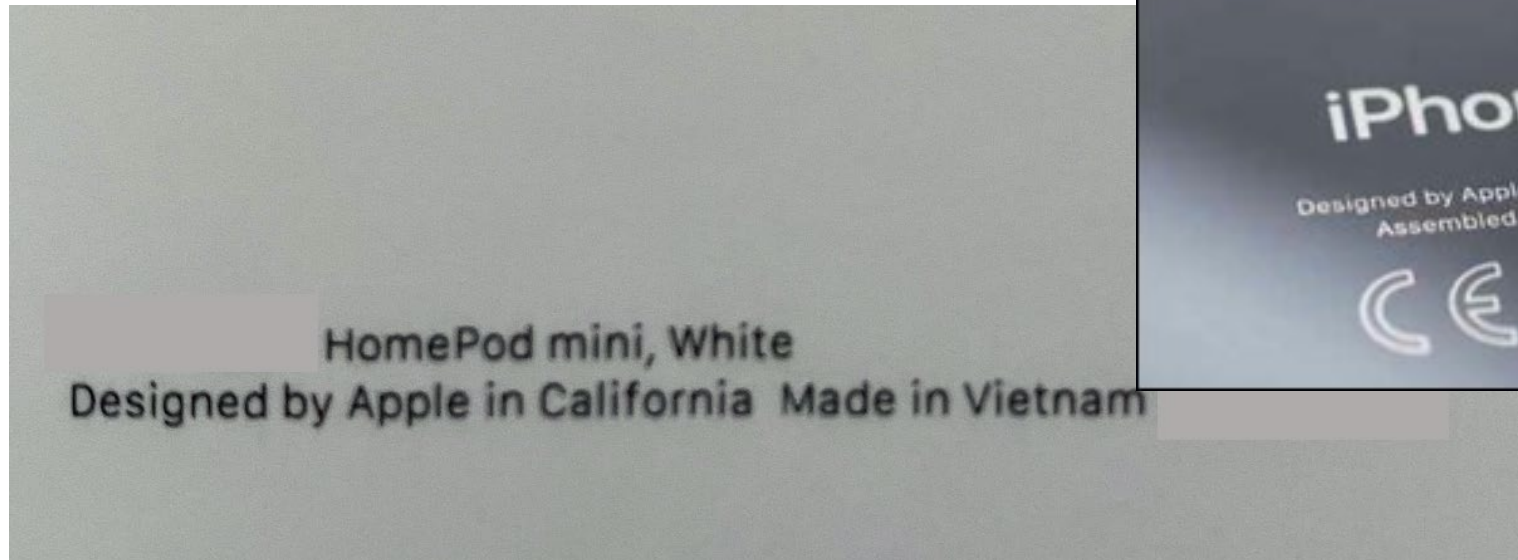
Source: *Beyond Economic Growth* (Soubotinna & Sheram)

Copyright Stratfor 2016 www.stratfor.com

Desde hace 20/30 años, la creación de valor tiene cada vez mas que ver con los extremos de la "sonrisa" (I+D, diseño y marcas en un extremo, y cercanía al cliente y confiabilidad por el otro)



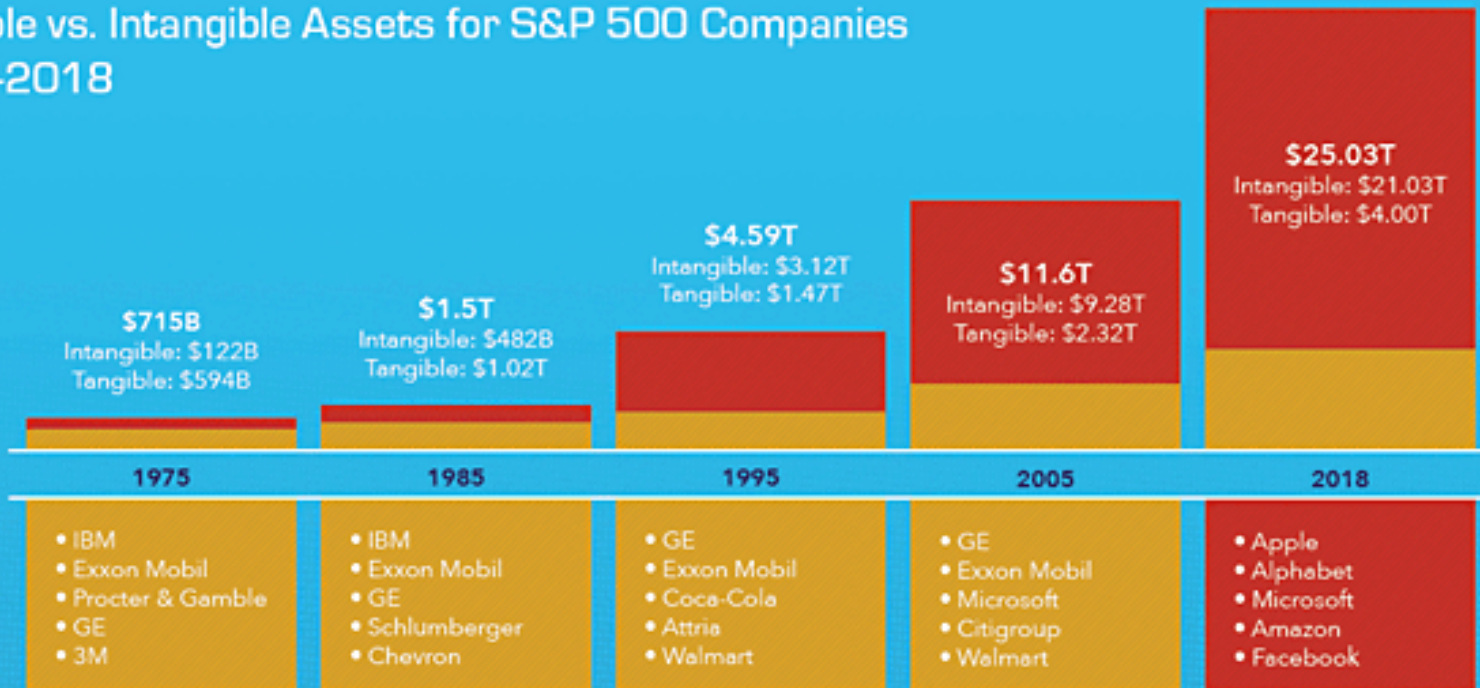
El diseño y desarrollo de nuevos productos se mantiene en los países desarrollados. La fabricación tiende a relocizarse hacia países con salarios más bajos y/o escalas más grandes (??)



El valor de las empresas depende cada vez mas en mayor medida con intangibles (innovación, saber hacer, confiabilidad, marcas, capacidad de reacción, etc.) que con tangibles (maquinas, tierras, inventarios, etc.)

Tangible vs. Intangible Assets for S&P 500 Companies 1975-2018

5 Largest Global
Companies by
Market Cap



In the mid 1990's, companies' intangible asset values started to exceed the value of their PP&E.
This trend has continued with vigor alongside the digital transformation that continues to take place globally.

Source: Aon and Ponemon Institute

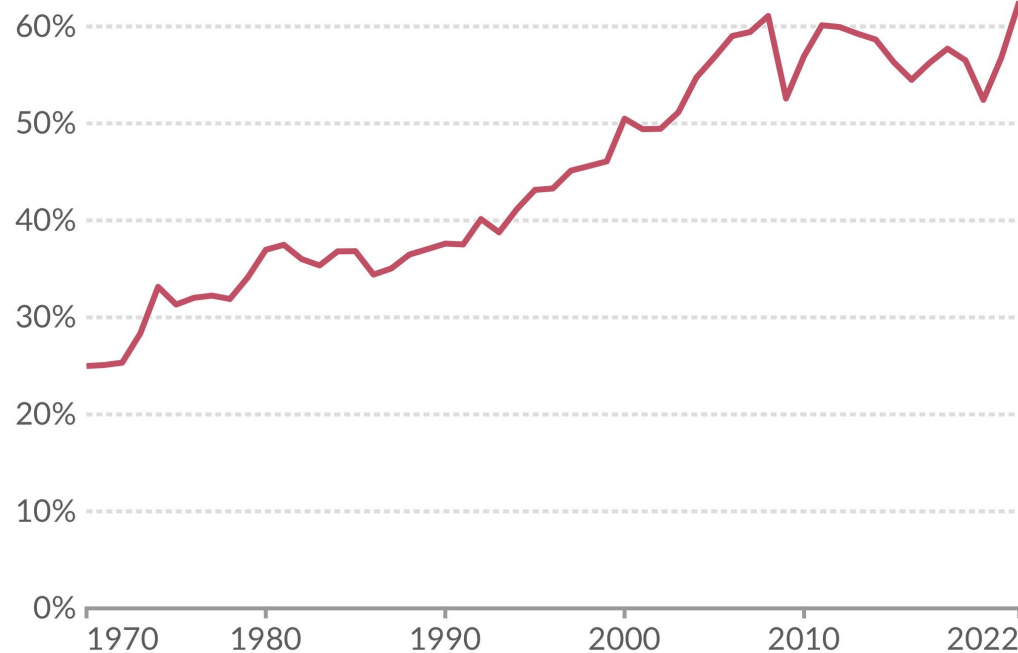
2. Los servicios y el comercio

El comercio mundial no parece ofrecer grandes oportunidades para los bienes ("slobalisation") desde hace al menos una década (y ni hablar con Trump II)

Trade as a share of global GDP

Our World
in Data

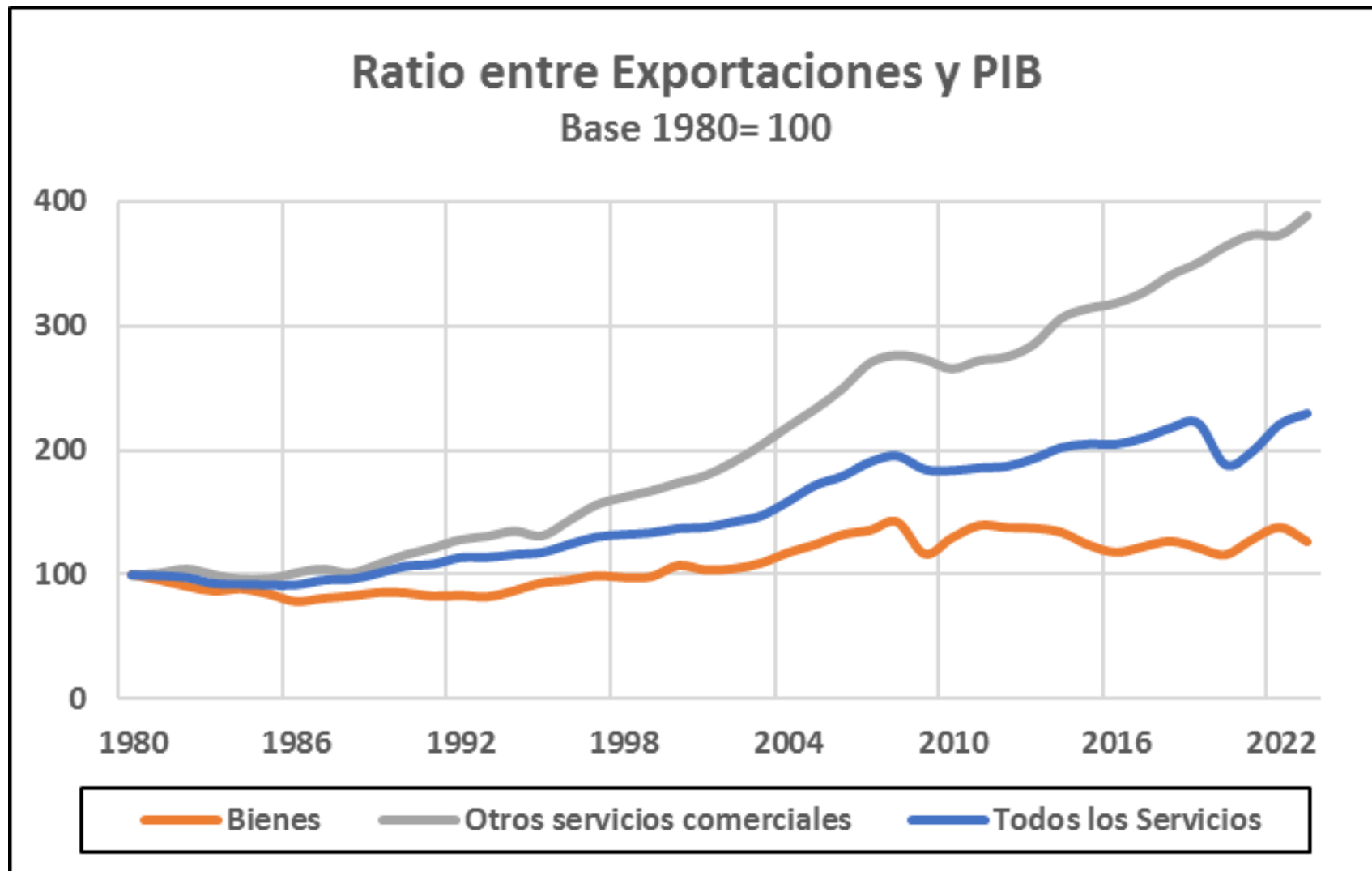
Sum of exports and imports of goods and services globally, divided by gross domestic product, expressed as a percentage. This is also known as the "trade openness index".



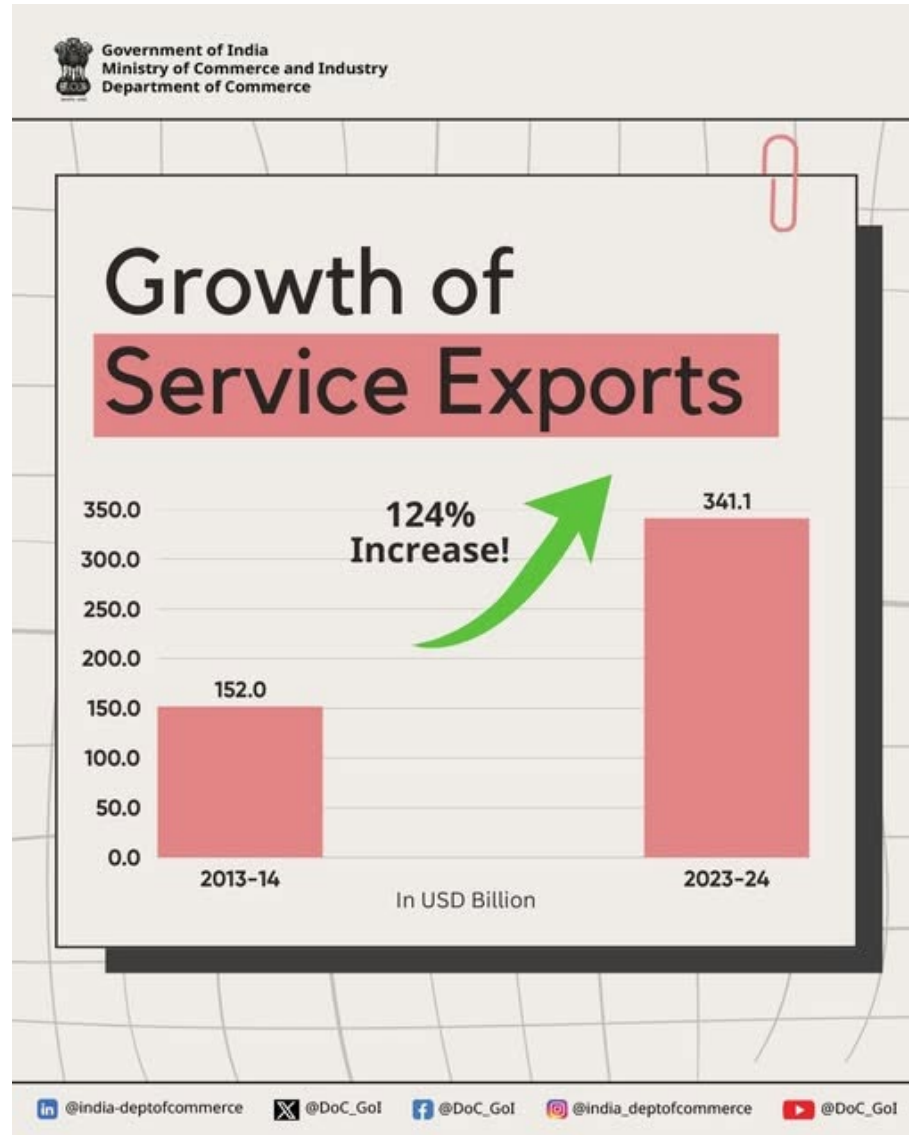
Data source: World Bank (2024)

OurWorldInData.org/trade-and-globalization | CC BY

No pasa lo mismo en el mundo de los servicios, que no han dejado de crecer en términos absolutos y relativos

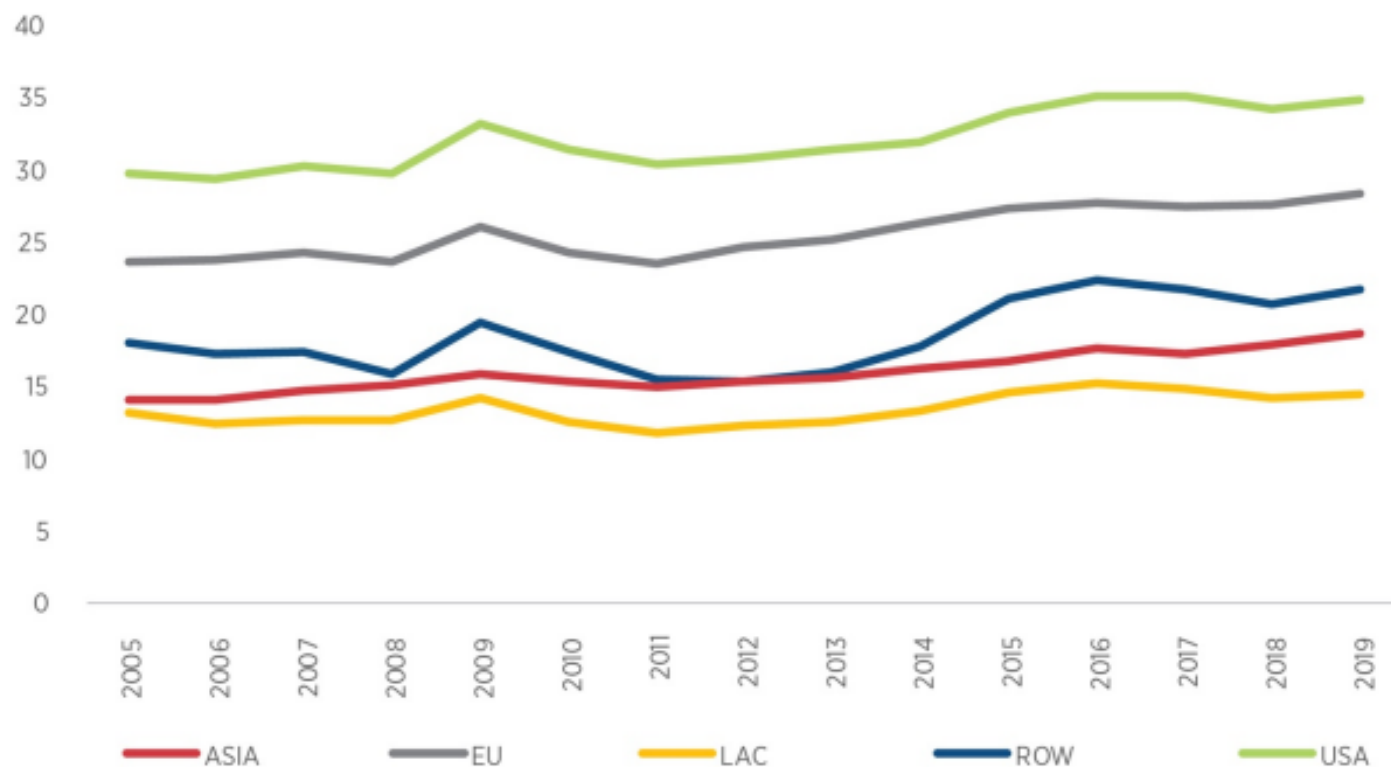


Que incluso ha cobrado velocidad en últimos dos o tres años
(incluso no están alcanzadas por restricciones de Trump II)



Las ventas externas de servicios crecen en todo tipo de países, aun en los tradicionalmente manufactureros o de RRNN

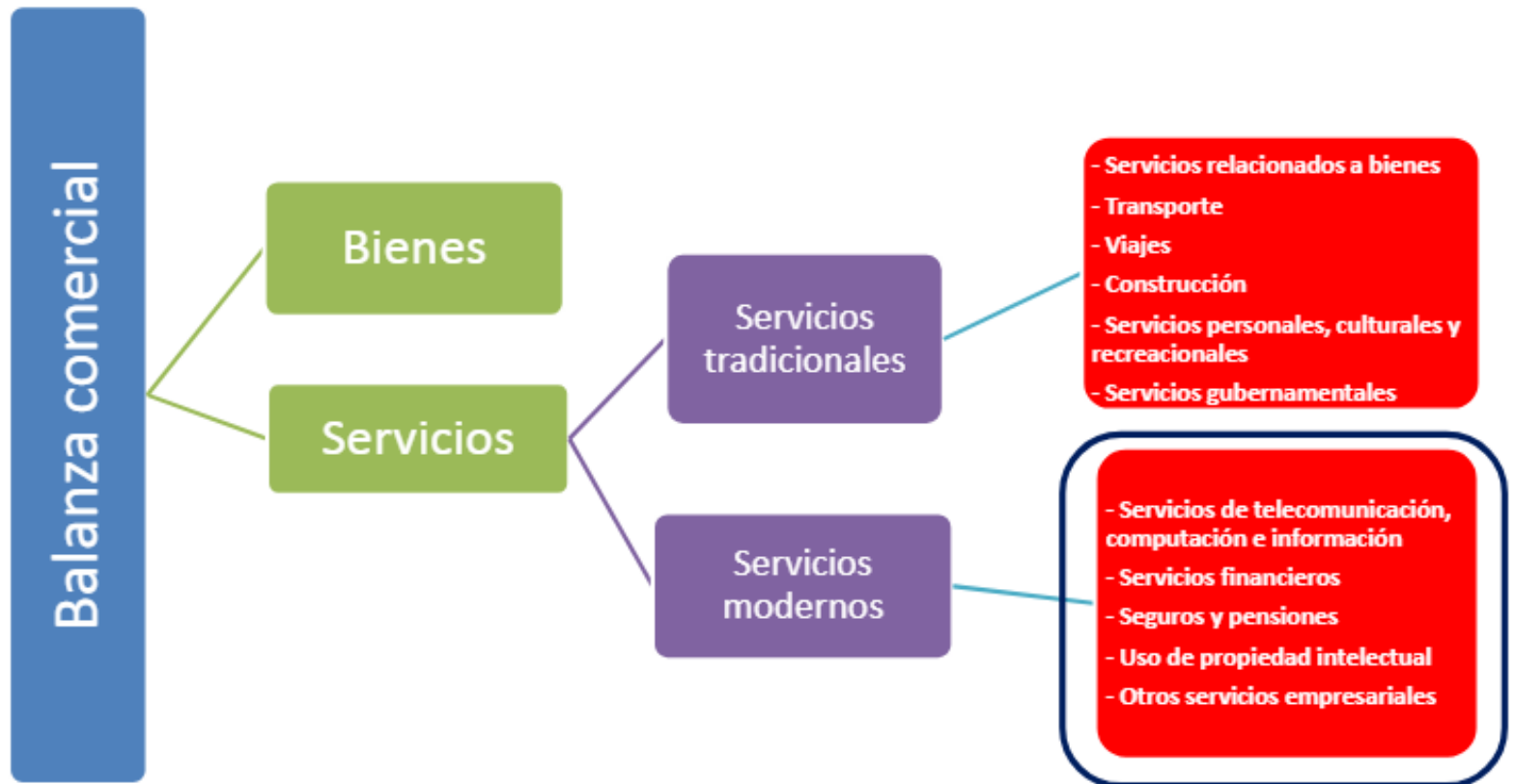
Figure 3: Exports of Services as a Share of Total Exports
(Percentages, 2005–2019)



Source: IDB Integration and Trade Sector with data from the WTO.

Los servicios comerciales se clasifican en tradicionales (transporte y turismo) y servicios modernos (o “de valor agregado” o SBC)

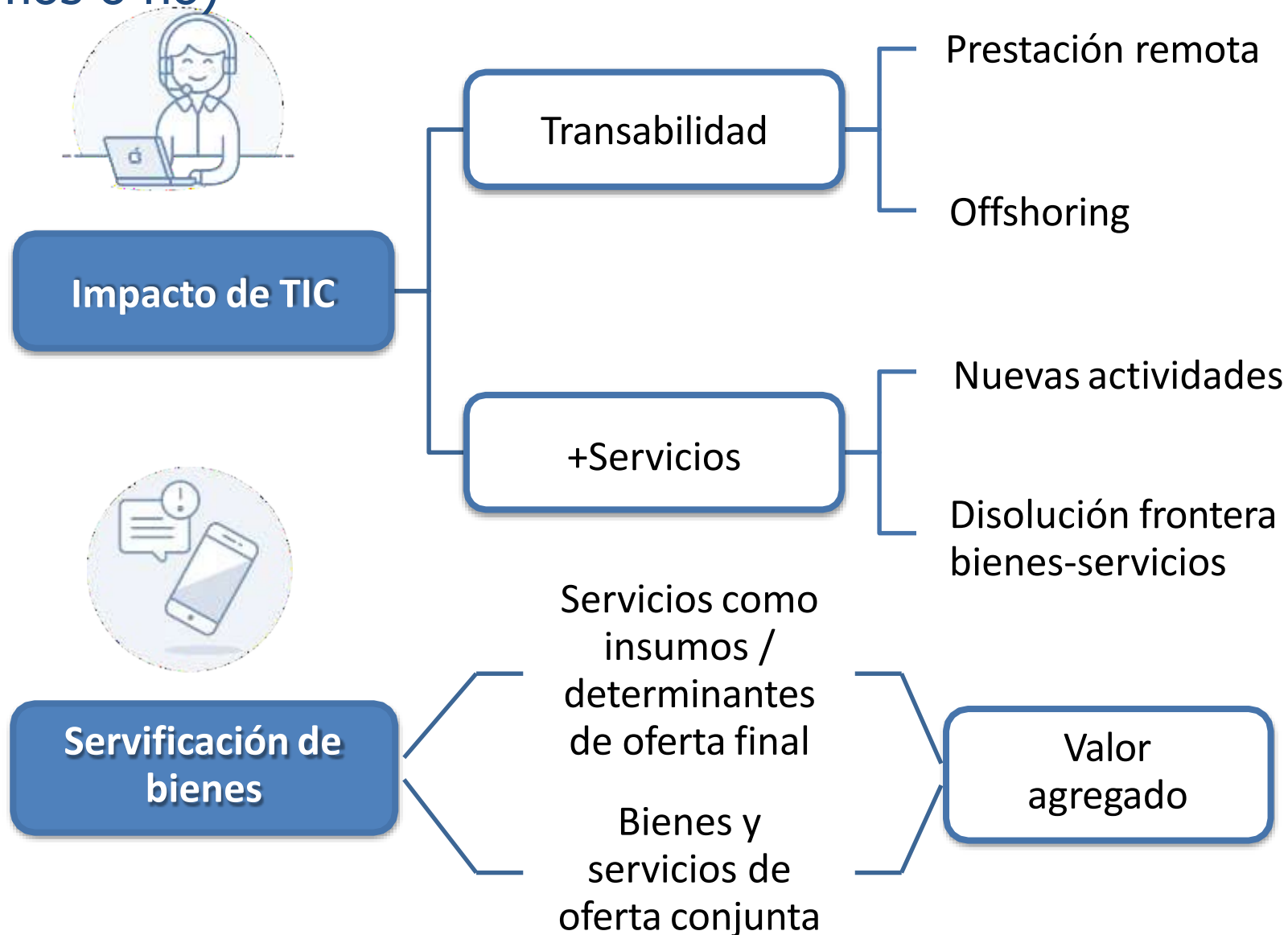
Los servicios modernos son de alto valor agregado e intensivos en medios digitales, atrayendo oportunidades de *outsourcing* e inversiones



Por que se expanden los SBC ?

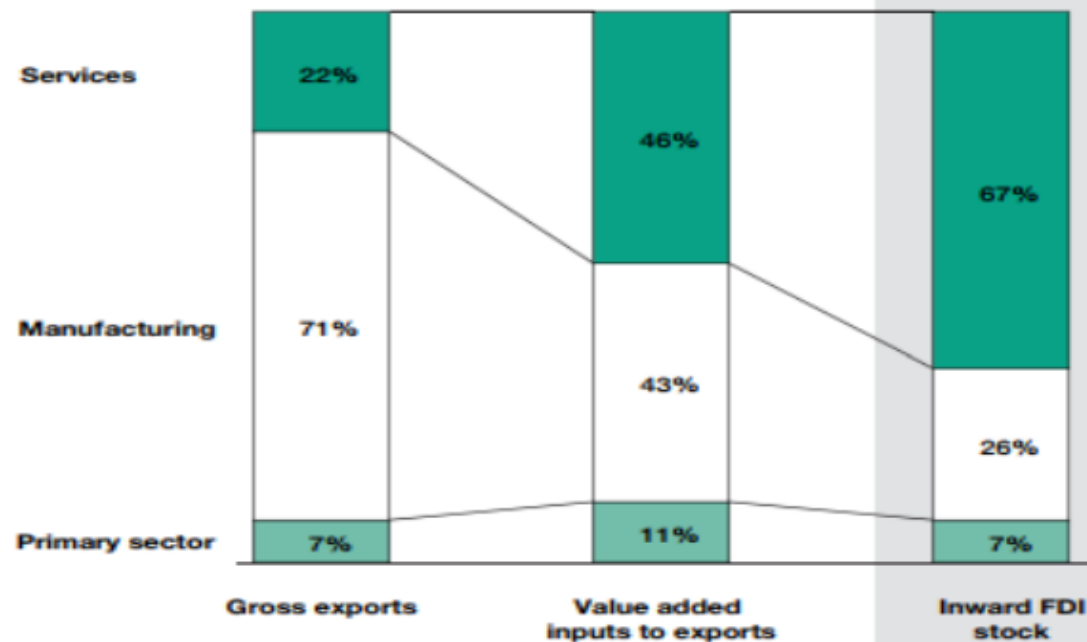
- Crecimiento tendencial del sector servicios
 - Demanda: mayor elasticidad ingreso vis a vis bienes tangibles (educación, salud, entretenimiento, etc.)
 - Oferta: menor ritmo de crecimiento de la productividad (cambio precios relativos, absorción de empleo)
- “Servificación” de la economía (ganancias de eficiencia, calidad, diferenciación, etc.)
- Corporaciones se focalizan cada vez más en su *core business*
 - *Outsourcing* de tareas (de diverso grado de complejidad)
 - Empresas especializadas en servicios (ganancias de productividad, innovaciones específicas)
- Los servicios ganan peso en el VA de los bienes (I+D, diseño, software, logística, *branding*, *marketing*, etc.)
- Nuevos modelos productivos intensivos en servicios digitales (agtech, Industria 4.0, fintech)

Los SBC están cada vez más presentes en nuestras vidas (los veamos o no)



El comercio de servicios solo muestra una parte de las “verdaderas” exportaciones de servicios

Figure 15. Sector composition of global gross exports, value added inputs to exports, and FDI stock, 2010



Source: UNCTAD-Eora GVC Database, UNCTAD FDI Database, UNCTAD FDI Database.

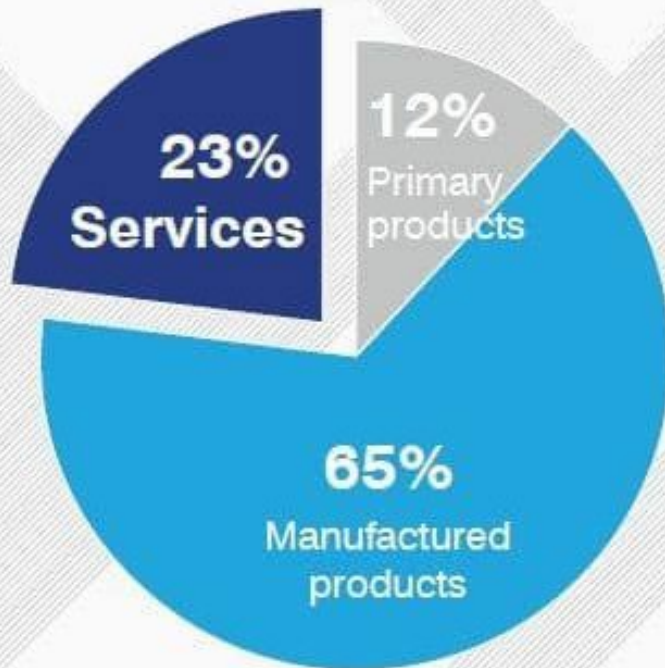
Note: The sectoral breakdown of gross exports is based on ISIC, rather than SITC (normally used for merchandise trade), for consistency with the classification employed for value added trade and FDI. Thus, refined oil/petroleum products and food and

Ya que muchos servicios se exportan embebidos en los bienes tradicionales (exportaciones indirectas)

TRADE in SERVICES in the GLOBAL ECONOMY

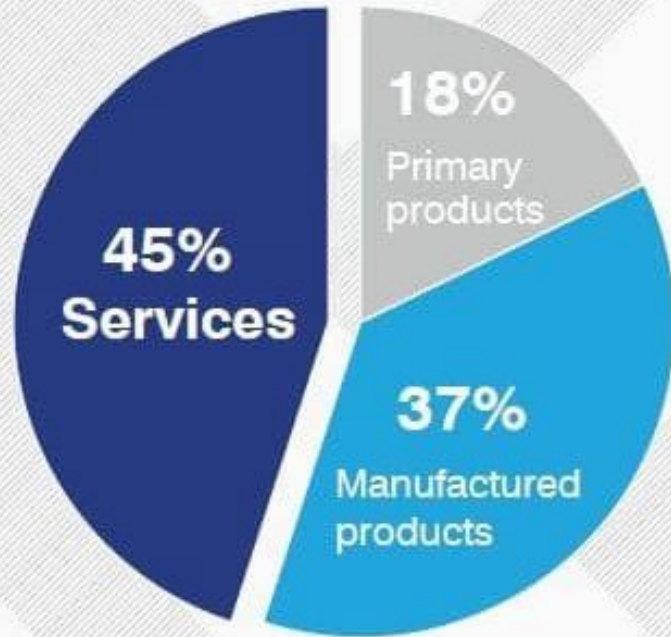
Balance of payments data

shows services exports at 23% of global exports



WTO/OECD trade in value added data

shows services approaching half of the global exports



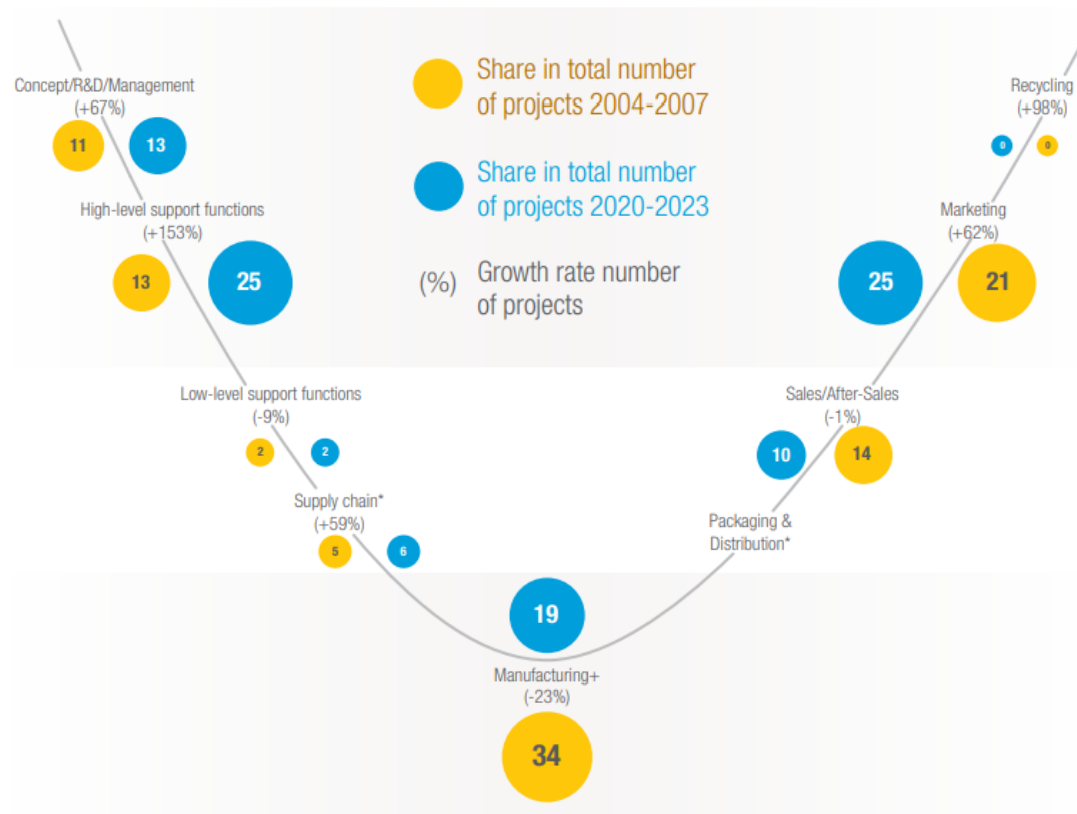
No es casual que los servicios sean actualmente uno de los principales atractores de IED y de creación de valor



Exhibit 5

FDI is moving towards the upper ends of the “smile curve”

Distribution of cross-border greenfield projects across stages of production, per cent



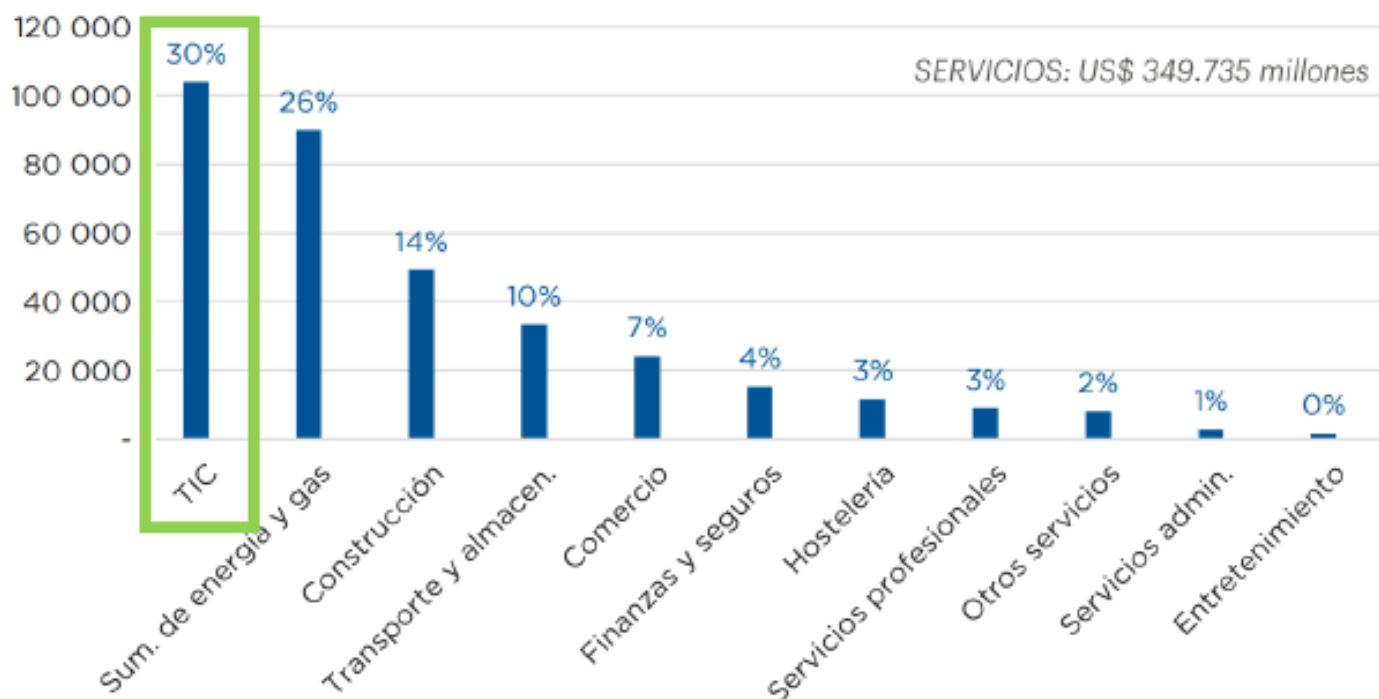
Source: UNCTAD, based on information from the Financial Times Ltd, fDi Markets (www.fDimarkets.com).

Notes: * The allocation of investment projects along the smile curve is based on a comparison of the products

En algunos sub sectores en particular

IED POR TIPO DE SERVICIOS

Inversión greenfield por tipo de servicio (2021)
(Millones de US\$)



Fuente: UNCTAD, WIR 2022.

El mundo de los SBC también tiene sus restricciones al comercio (que no se expresan a través de aranceles)

Cuadro III.3
Categorías de regulación del comercio de servicios

1. Acceso a mercado y medidas discriminatorias	2. Normativas generales
A. Restricciones a la entrada de empresas extranjeras	D. Barreras a la competencia
Restricciones de capital	Apelación y compensación
Restricciones en la forma legal	Fijación de tarifas
Consejo de administración y directores	Requisitos mínimos de capital
Examen de Inversión Extranjera Directa	Publicidad
Otras barreras de inversión	Independencia del regulador
Requisitos de desempeño	Separación contable
Requisito de presencia comercial/local	Mecanismo de resolución de disputas
Flujos de datos transfronterizos	
B. Restricciones al movimiento de personas	E. Transparencia regulatoria
Cuotas	Comunicación del proceso legislativo
Pruebas del mercado laboral	Participación de los interesados
Duración de la estancia	Restricciones de visado de negocios
	Criterios para la adjudicación de licencias
C. Otras medidas discriminatorias	
Impuestos y subsidios	
Contratación pública	
Otras normas y medidas	

ente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de la OCDE (2024), OECD
vices Trade Restrictiveness Index Policy trends up to 2024, Paris [en línea

3. Hacia donde van las políticas de fomento en servicios basados en el conocimiento

Qué sabemos de los países exitosos?

El impulso brindado por las políticas públicas es importante

Irlanda

- Importantes beneficios fiscales para la radicación de empresas.
- Tasa del impuesto a las ganancias para estos sectores: 12.5%
- Normas contables flexibles.
- Amplio desarrollo de las telecomunicaciones a través de políticas de regulación exitosas.
- Educación : 30 universidades y centros de estudios reconocidos mundialmente.
- Incrementos de salarios basados en los indicadores de competitividad.
- País integrado a la Unión Europea, prestador de servicios diferenciadores.

Israel

- Importantes beneficios fiscales a la inversión extranjera directa.
- Tasa del impuesto a las ganancias para estos sectores puede llegar al 12%.
- Fomento a la asociatividad entre empresas multinacionales y locales.
- Fuentes de financiación para el desarrollo de nuevos emprendimientos medianos y pequeños.
- Incentivo a las incubadoras de empresas orientadas a la alta tecnología.
- Desarrollo de centros de investigación tecnológica, con acuerdos de cooperación académica internacional.
- Subvención a inversiones en áreas geográficas determinadas (polos tecnológicos)

Que hacen los países para incentivar la inversión y la exportación de servicios?

INCENTIVOS

Tipos de incentivos y regímenes especiales



Tax Holidays



Zonas Francas / Zonas Libres



Incentivos tributarios



Devolución anticipada del IVA



Admisión temporaria



Deducciones especiales de renta



Exoneración de impuestos de importación a actividades específicas incorporadas a la oferta exportadora



Financiamiento anticipado

Fuente:
elaboración
propia con base
en Peña
Capobianco
(2023)

Activar Windows

Que oportunidades ofrecen los servicios para los PEDs? (o EM)

Three facts in three charts:

- ➡ Goods exports & FDI peaked; services exports did not.
- ➡ Emerging economy share of world service exports is low but growing fast.
- ➡ Export-led growth changed.

Las manufacturas no parecen tener buenas perspectivas, por tres motivos a) bajo dinamismo comercio mundial b) Decreciente capacidad de generar empleos c) Competencia asiática

Manufacturing export-led growth is dead or dying.

Service export-led growth is thriving.

La “mala noticia” es que muchos países ya están jugando sus cartas en este terreno

Conjecture: Impact on emerging market economies

- Service-led development will supplant industry-led development
 - India & Philippines v China & Vietnam
- Emerging Market miracle will continue & spread geographically
 - Africa & South America beyond commodities



Y dentro de los servicios modernos, los servicios intermedios parecen estar mas a resguardo de las restricciones regulatorias

Four facts & a conclusion.

1. Barriers to services exports are MUCH higher.
2. Barriers to intermediate service exports are technology-linked, not policy linked.
3. Digital tech is lowering service export barriers exponentially.
4. Demand is huge in rich nations; Capacity is huge in emerging markets

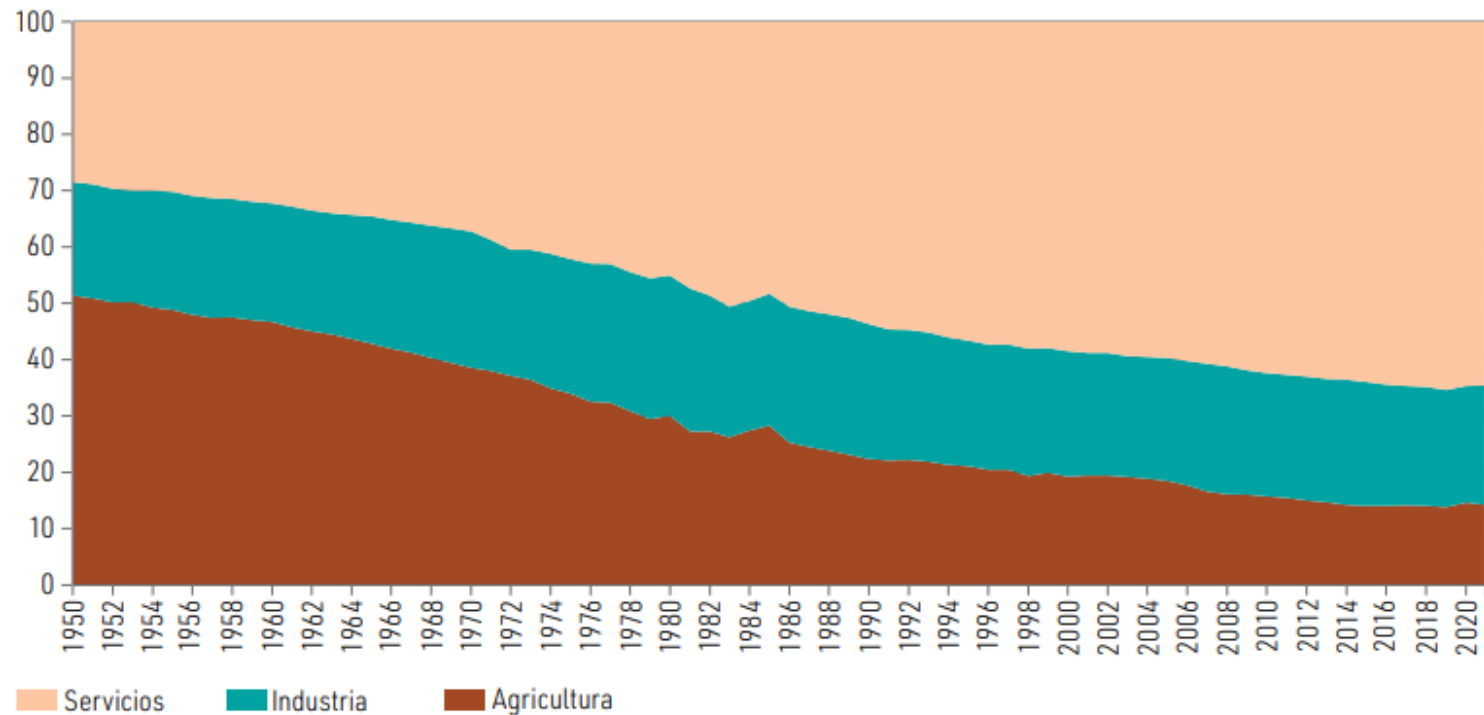
ERGO: Intermediate services trade will grow much faster than goods trade for foreseeable future.

4. El panorama en la región

Siendo el segmento mas dinámico del mercado laboral de la región desde hace al menos 30 o 40 años

Gráfico II.3

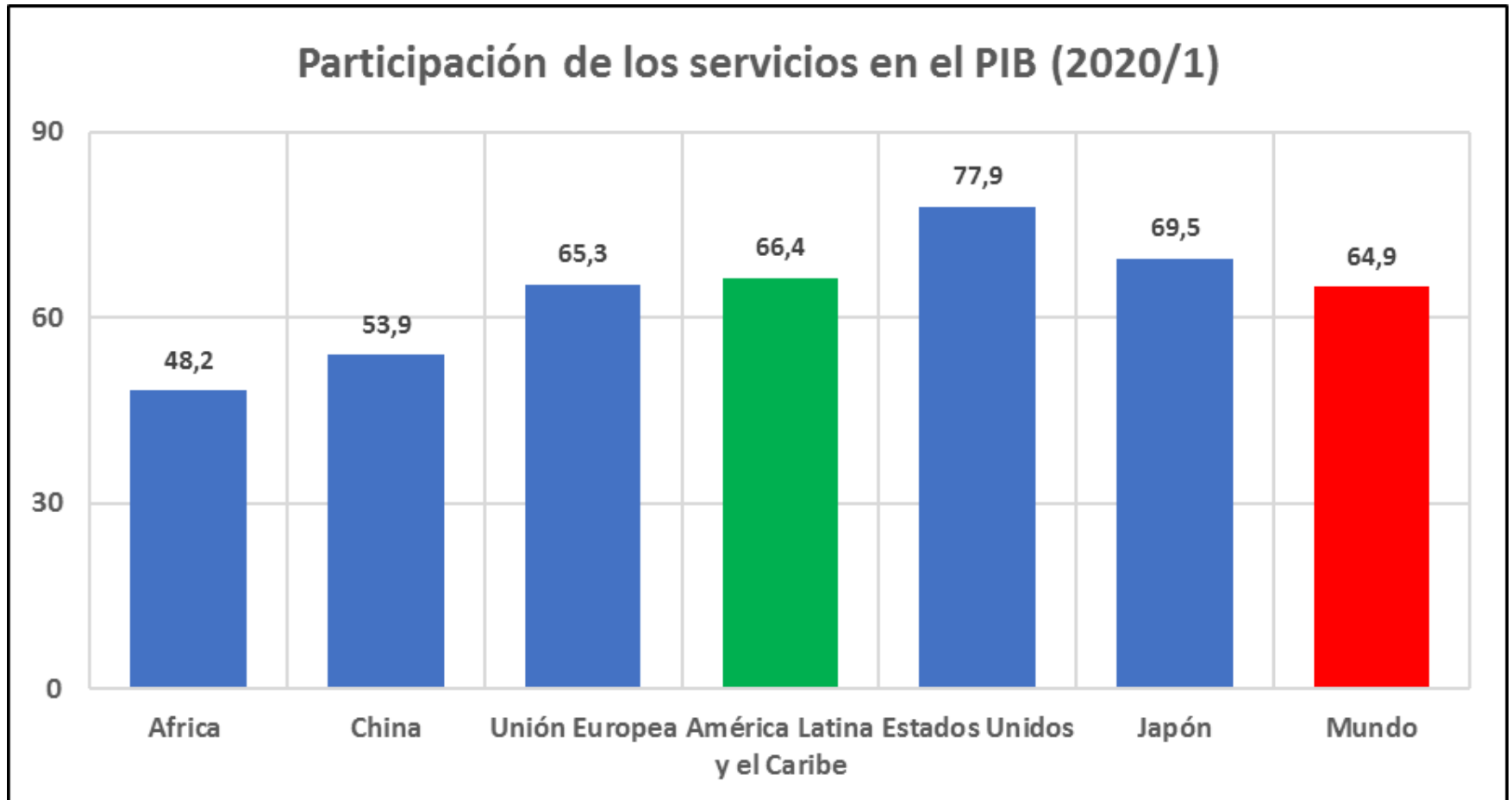
América Latina (17 países)^a: participación de la agricultura, la industria y los servicios en el empleo total, 1950-2021
(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de cifras oficiales, R. C. Feenstra, R. Inklaar y M. P. Timmer, "The next generation of the Penn World Table", *American Economic Review*, vol. 105, N° 10, 2015 [en línea] <https://www.rug.nl/ggdc/productivity/pwt/> y Organización Internacional del Trabajo (OIT).

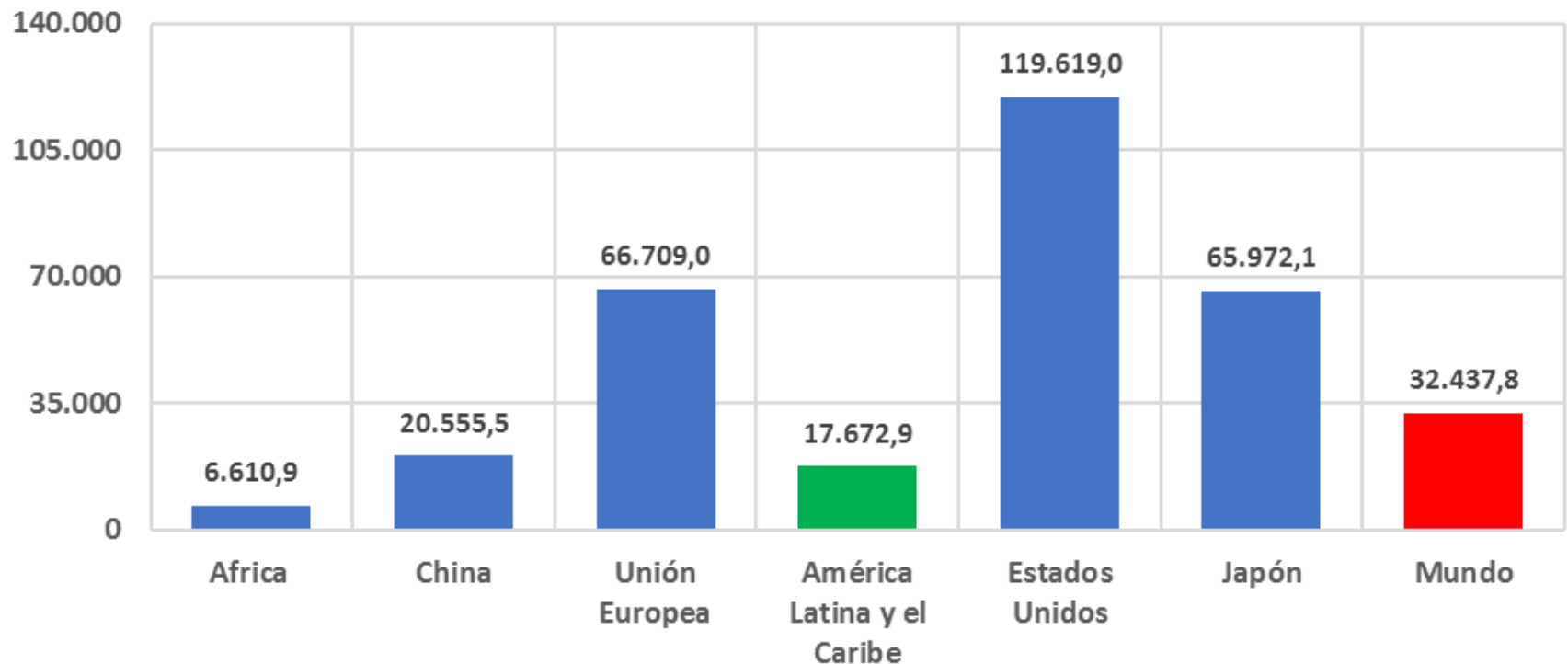
^a Argentina, Bolivia (Estado Plurinacional de), Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, Ecuador, El Salvador, Guatemala, Honduras, México, Nicaragua, Panamá, Paraguay, Perú, República Dominicana y Uruguay.

Los servicios representan mas de dos tercios del PIB en casi todas las regiones



Pero en cualquier caso, hablamos de servicios “muy diferentes” en materia de productividad (y salarios) y sofisticación

Valor Agregado por Trabajador (2019-21)
en dólares constantes de 2015

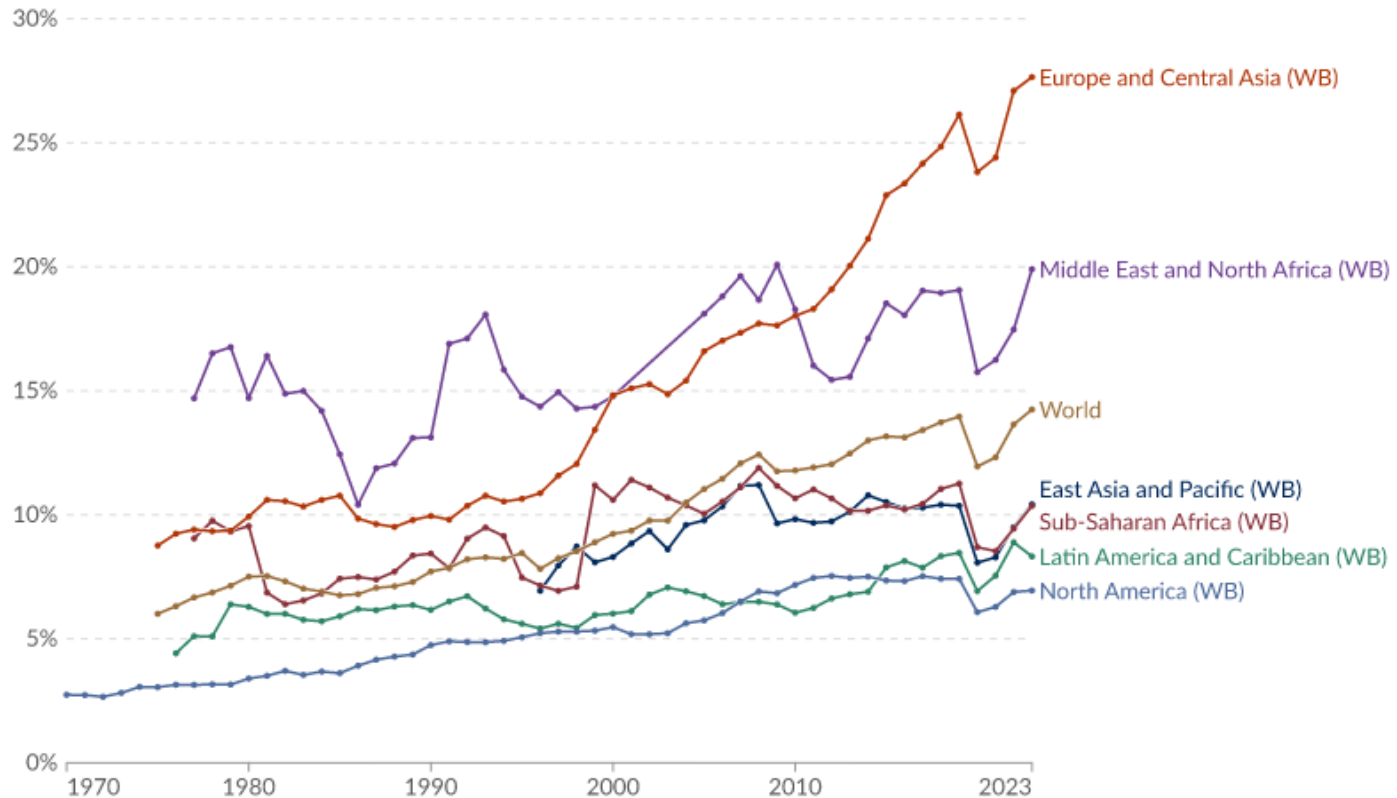


La región no ha tenido una buena performance exportadora en materia de servicios en última década (Costa Rica y Uruguay son las excepciones)

Trade in services (exports plus imports) as share of GDP, 1970 to 2023

Our World
in Data

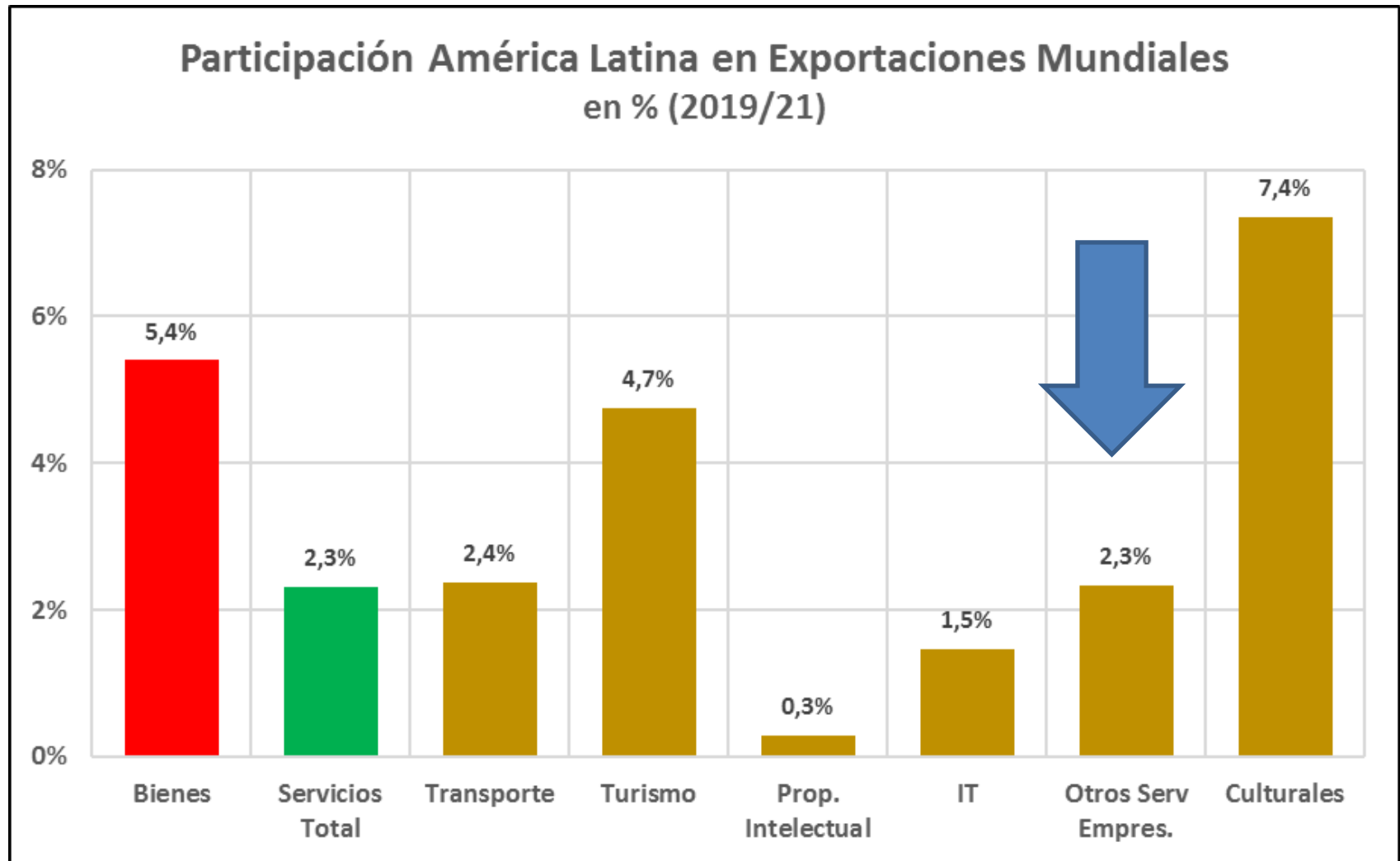
Sum of service exports and imports divided by the value of GDP, all in current U.S. dollars.



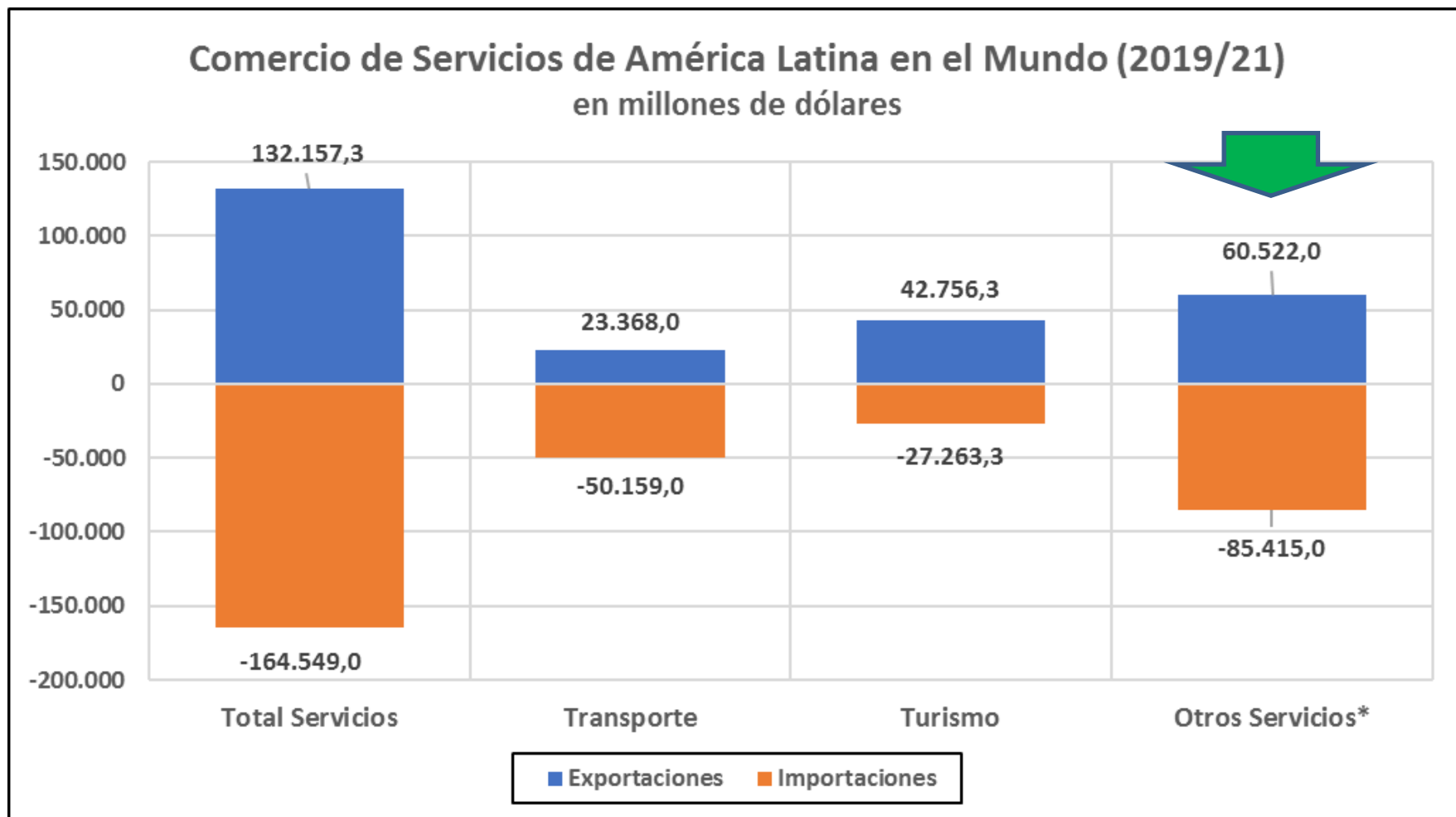
Data source: Data compiled from multiple sources by World Bank (2025)

OurWorldinData.org/trade-and-globalization | CC BY

Somos poco relevantes en el comercio global de servicios (menos aun que en el de bienes). Solo pesamos un poco mas en turismo



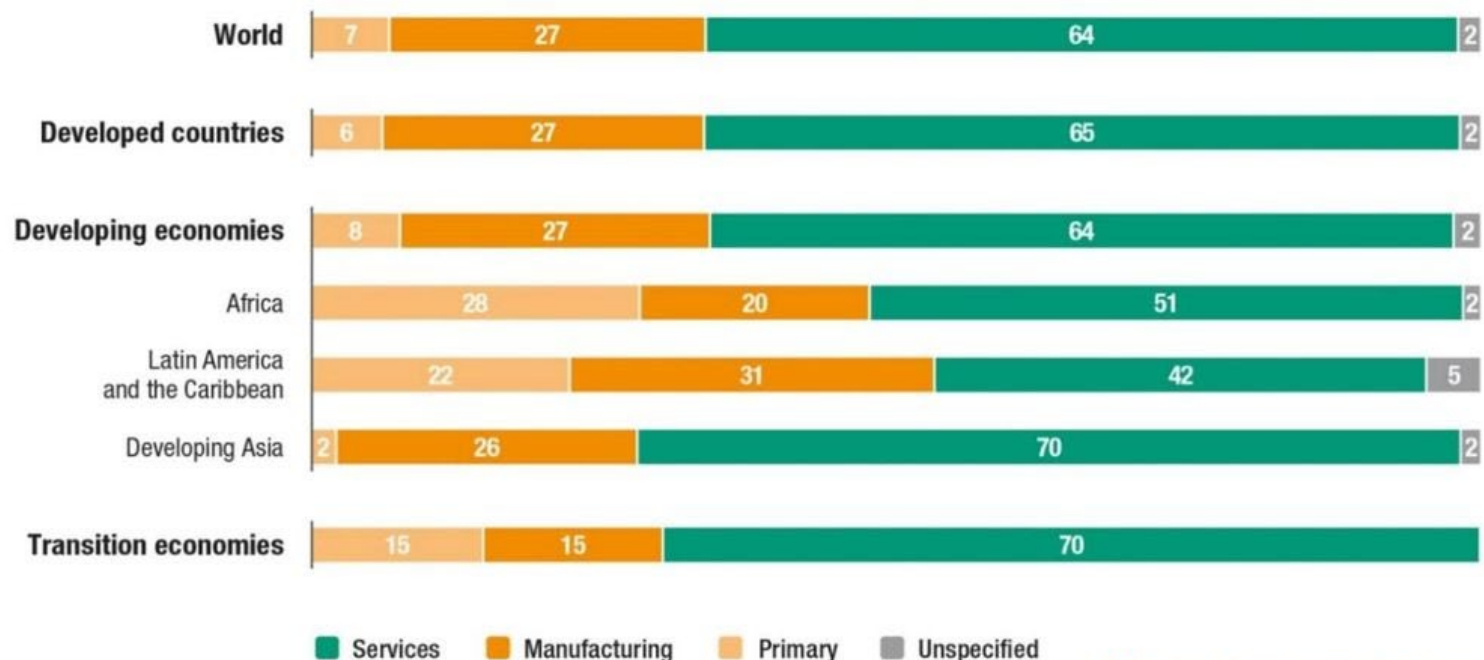
Somos deficitarios en servicios de mayor valor agregado (SBC)



Los servicios son cada vez mas importantes en los ingresos de capitales por IED (diferente a 1900-2000)

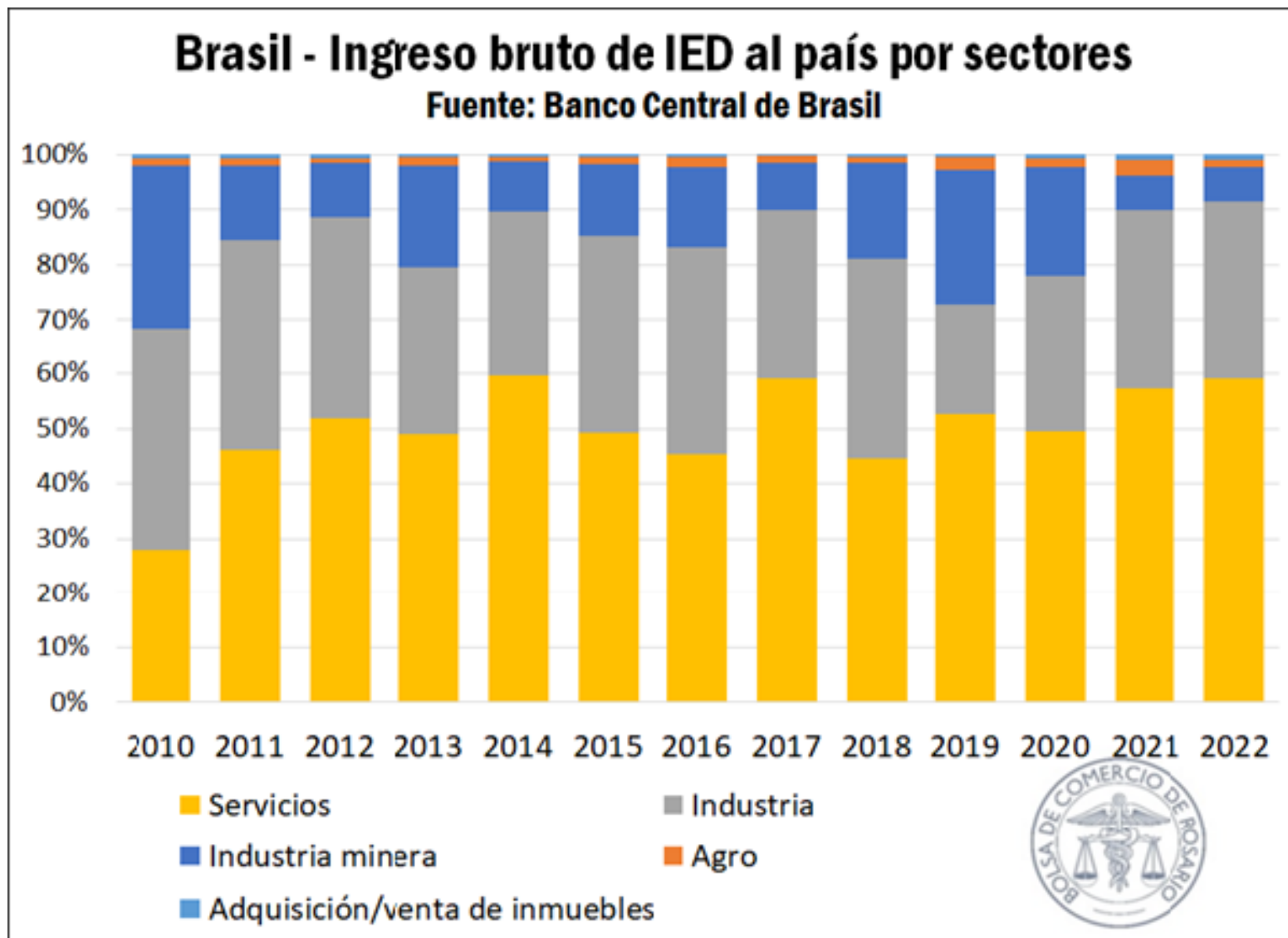
Services are the main destination for global FDI

Global inward FDI stock, sectoral distribution by grouping and region (Per cent)



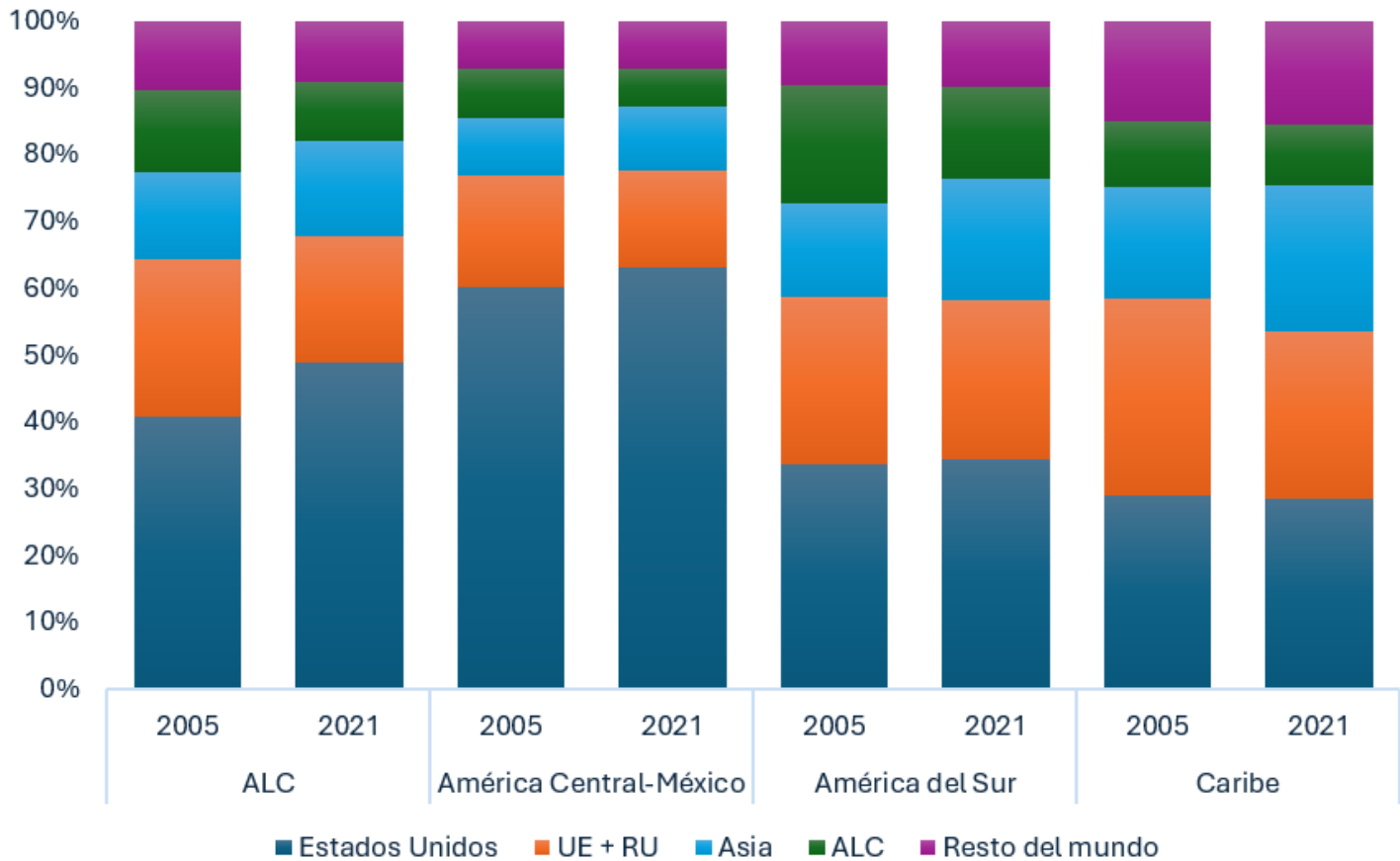
Source: UNCTAD.

Incluso en Brasil



EEUU es el principal mercado de destino de exportaciones de servicios de ALC

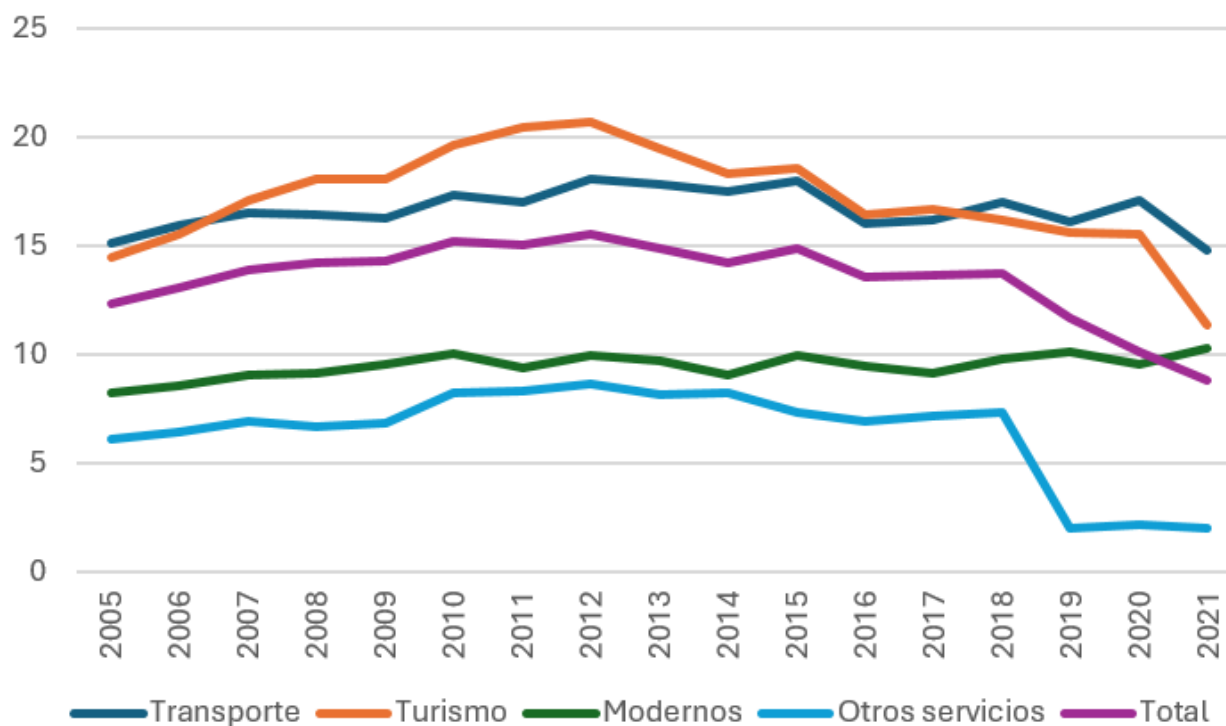
Gráfico III.10
América Latina y el Caribe (subregiones seleccionadas): composición de las exportaciones de servicios por copartícipe, 2005 y 2021
(En porcentajes)



El comercio intra regional de todo tipo de servicios es poco relevante (mucho menos que el de bienes)

Gráfico III.12

América Latina y el Caribe: proporción de las exportaciones de servicios destinada a la propia región por categoría, 2005 a 2021
(En porcentaje)

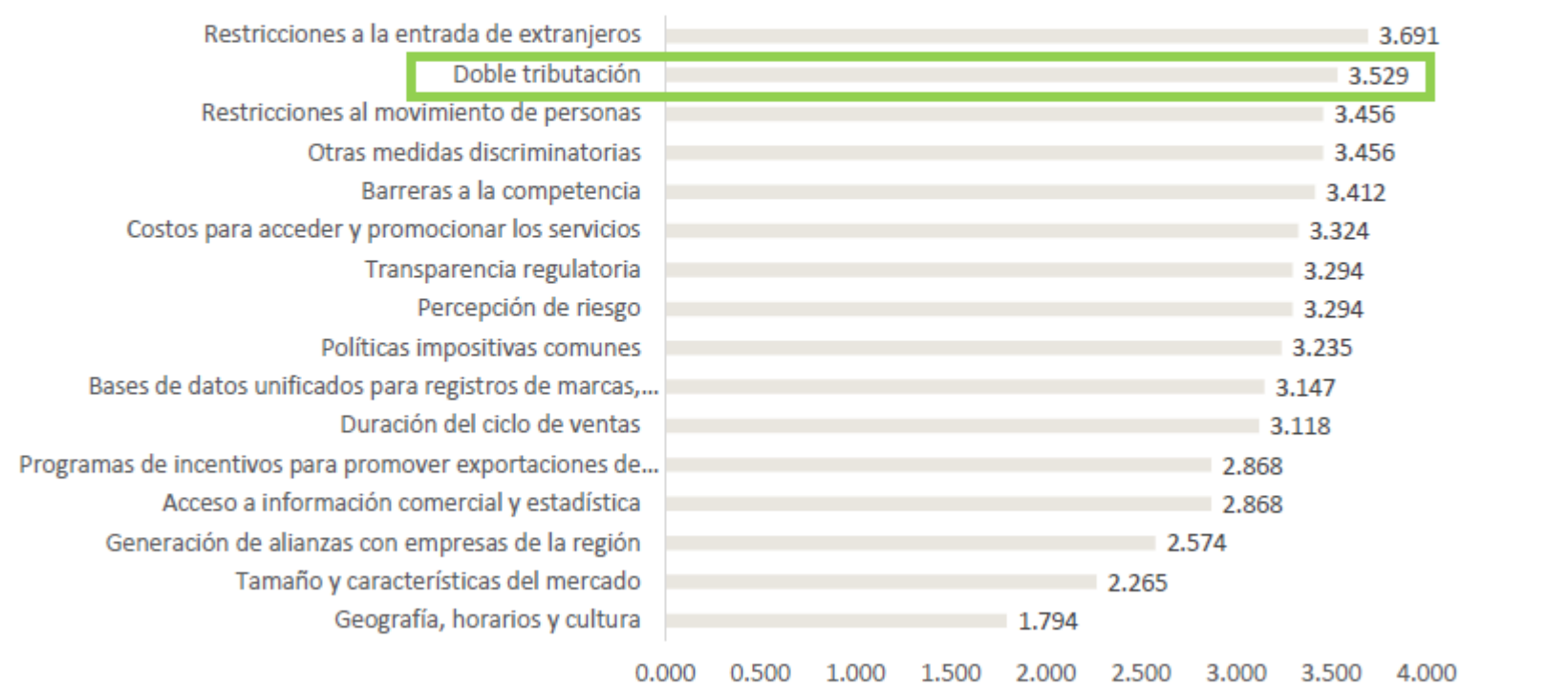


Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de la Organización Mundial del Comercio (OMC) y Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE),



Las causas

FACTORES QUE AFECTAN A LAS EXPORTACIONES DE SERVICIOS TI HACIA LAC



Fuente: elaboración propia con base en ALES (2023).

Actividad 1

Políticas de promoción en países de la región



Incentivos fiscales



Zonas francas



Desarrollo de clusters



Financiamiento



Desarrollo marca país



Atracción de inversiones



Apoyo PyMEX



Formación RRHH



Articulación Gobierno –
Empresa – Academia



Infraestructura

Los estímulos solo pueden funcionar si hay una agenda estratégica público-privada en torno a:

- Mayor compromiso para con la educación y la formación de capital humano
- Mayor y mejor vinculación sistema educativo y sector productivo
- Disponibilidad de infraestructura TIC moderna y eficiente
- Contexto institucional, legal y macroeconómico consistente
- Revisión de sistemas tributarios (ej. evitar doble imposición)
- Facilitación ,movilidad personas (visados, validez títulos, etc.)

5. Algunas conclusiones

Algunas preguntas de cara al futuro

- Pueden ser los servicios una oportunidad para un nuevo modo de inserción internacional de nuestros países?
- Cómo avanzar en la cadena de valor de estas actividades (y salir en lo posible de los segmentos de menor valor? (ej. BPO)
- Tiene la región una ventaja para desarrollar sectores intensivos en conocimiento a partir de los recursos naturales? (eslabonamientos hacia adelante)
- Es posible generar una Agenda Estratégica para la región para la actividad?
- Como impulsar flujos comerciales y/o estrategias de complementación entre empresas intra región? (hoy casi nada)

Algunas buenas noticias

- Posibilidad de diversificación de estructura productiva, sin necesidad de grandes inversiones en infraestructura
- Algunos subsectores con bajas barreras a la entrada (BPO)
- Alto dinamismo de la demanda internacional (se puede crecer hacia afuera)
- Oportunidad para países chicos y/o para regiones/ciudades sin ventajas geográficas (ej. lejos de puertos o sin RRNN)
- Buenas posibilidades de arbitraje de costos salariales
- Requieren mano de obra de calificación media/alta
- Mínimo impacto ambiental

Otras no tan buenas

- Alta transabilidad (y alta competencia de costes)
- Los grandes inversores tienen bajos costos de entrada... y de movimiento (“todos” tienen leyes de fomento)
- El ciclo de vida de producto (o servicio) es cada vez mas corto. Y ni hablar con la AI
- La automatización de los algunos servicios y la inteligencia artificial están cambiando rápidamente las condiciones de juego en el sector
- Hay otros países que también se dieron cuenta (Estonia, Polonia, Hungría, Filipinas, Bulgaria, India, Israel, etc.)
- Complejidades de la fiscalidad (ej. precios transferencia)