

Measuring the Pulse of Africa

African Economic Outlook 2010

Bilbao, 3 de junio 2010

Africa 2009-11

Brotes verdes después de la crisis

Alberto AMURGO PACHECO

Economista
OECD Development Centre



...El informe de perspectivas económicas de África



Cobertura: de 47 a 50 países (Comoros, Guinea-Bissau y Sao Tomé-Príncipe)

Relevancia: 99.5% del PIB Africano y 97.3% de su población

...desarrolla un tema de interés estructural anualmente

Special annual focus

2003: Privatization

2004: Energy

2005: SMEs

2006: Transport

2007: Water and sanitation

2008: Technical & vocational skills development

2009: Innovation and ICT

2010: Public Resources Mobilisation and Aid



Esquema de la presentación

1

Perspectiva Macroeconómica de África

2

Fundamentos del crecimiento

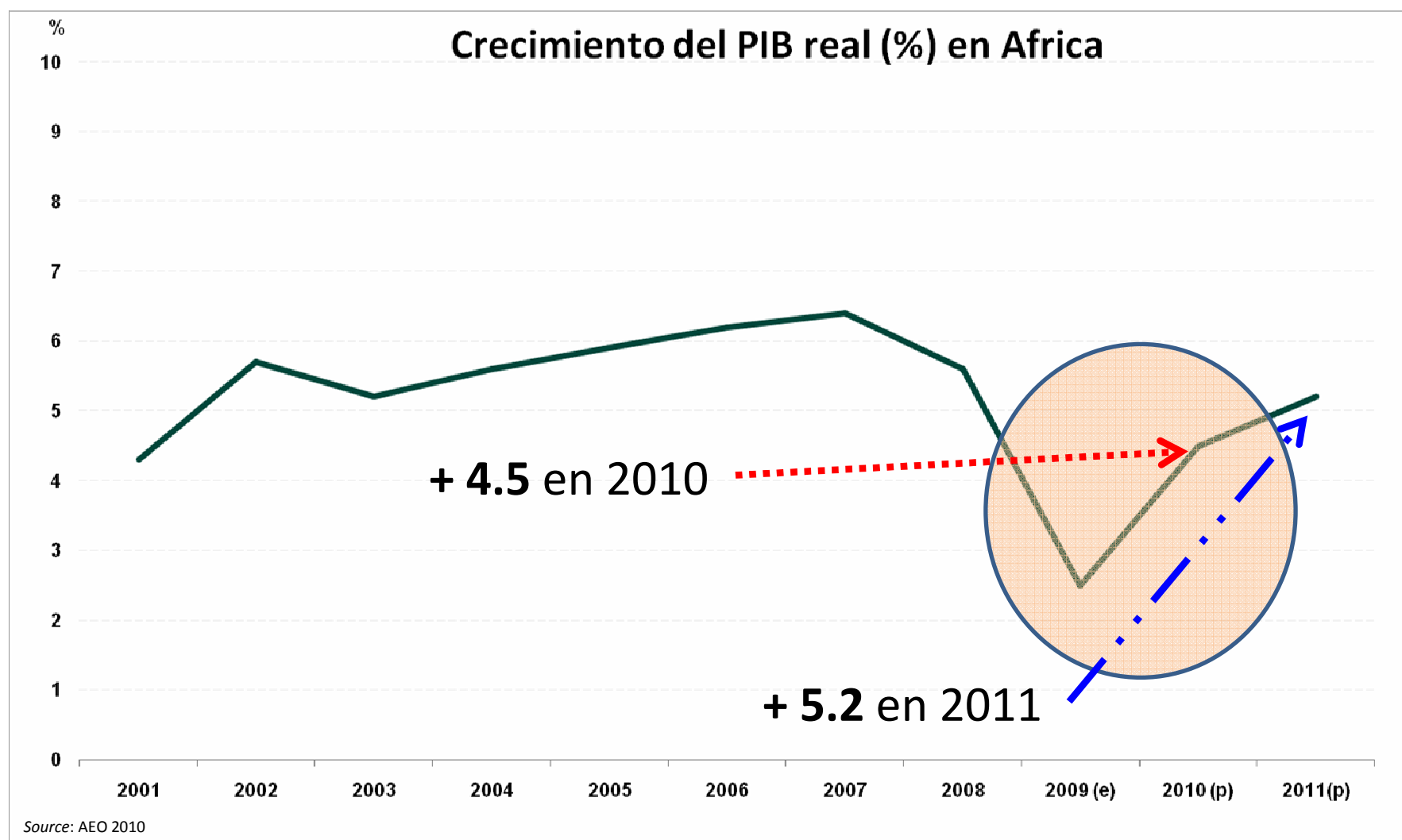
3

La crisis global y la resistencia de África

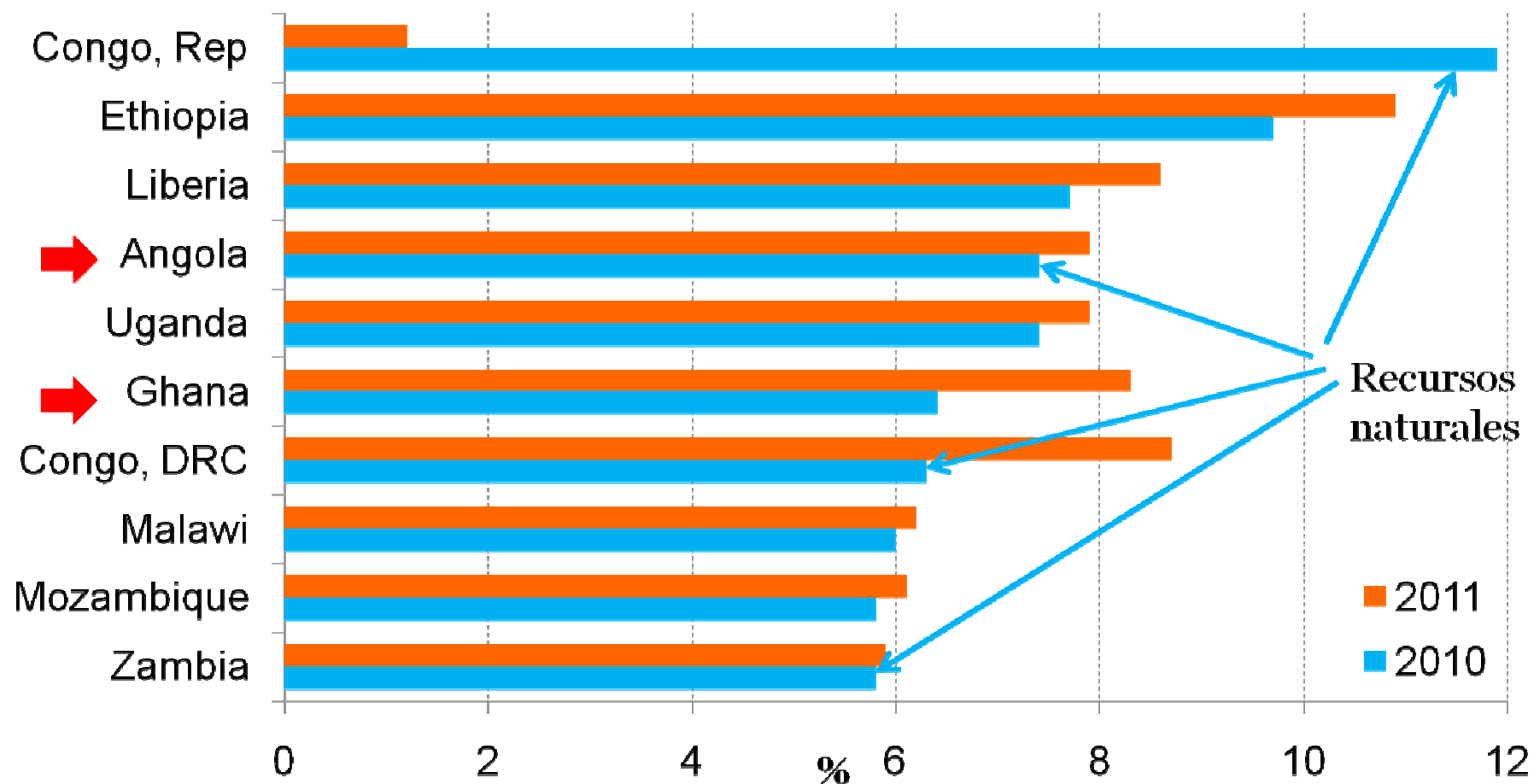
4

Angola, Ghana, Senegal, Sudáfrica,

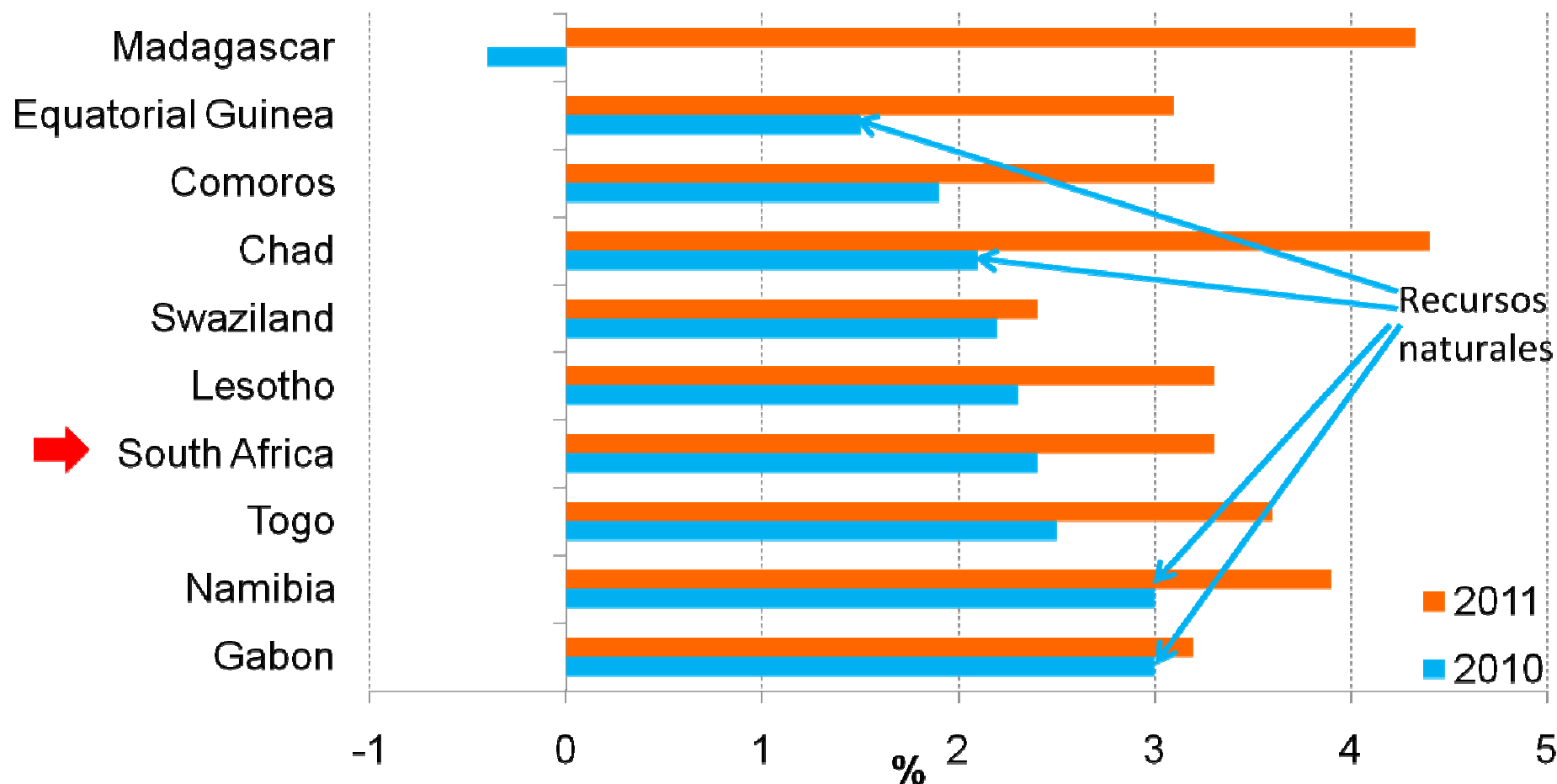
La perspectiva es positiva...



Las 10 economías de mayor crecimiento en 2010

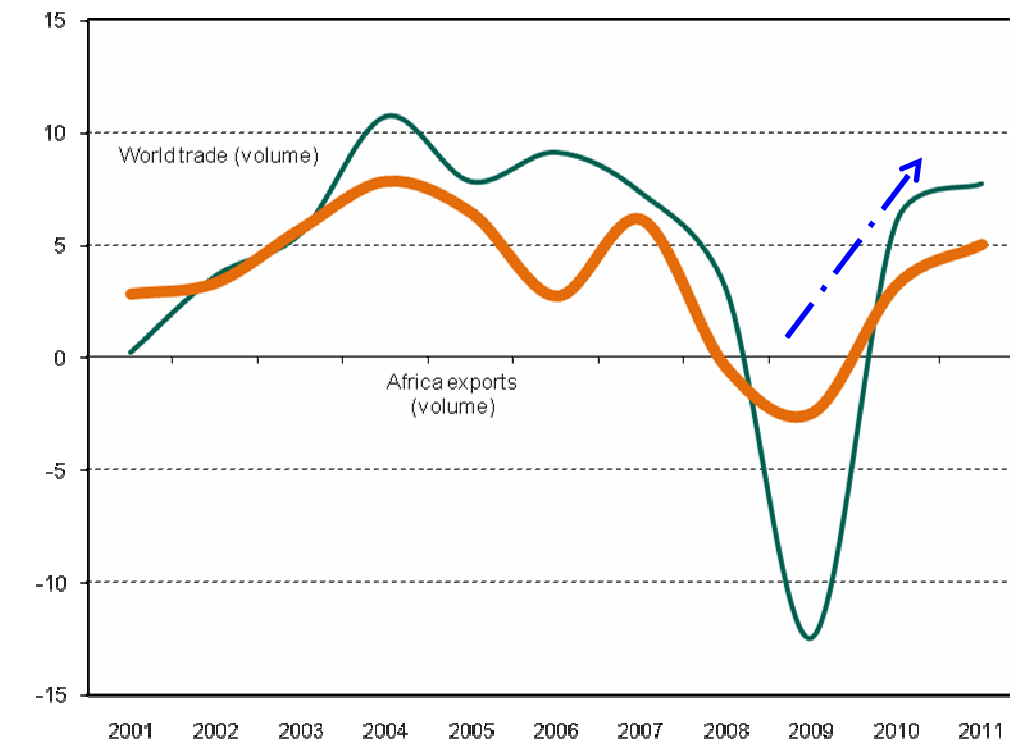


Las 10 economías de menor crecimiento en 2010

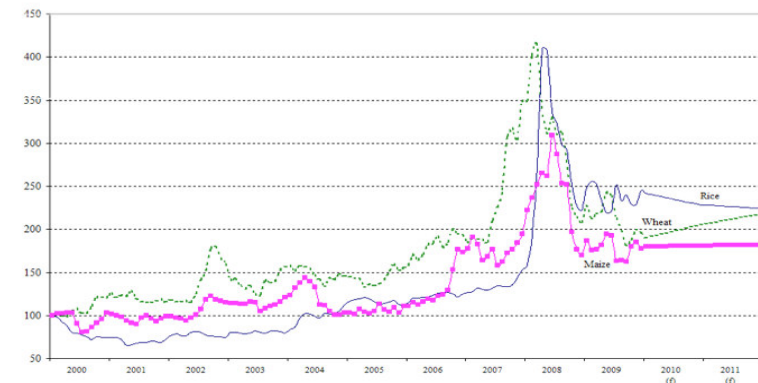
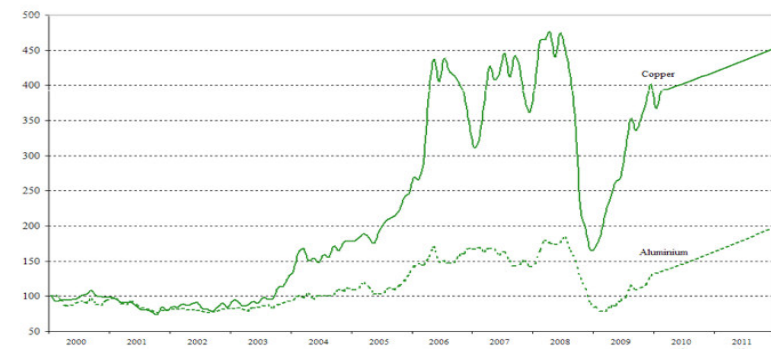
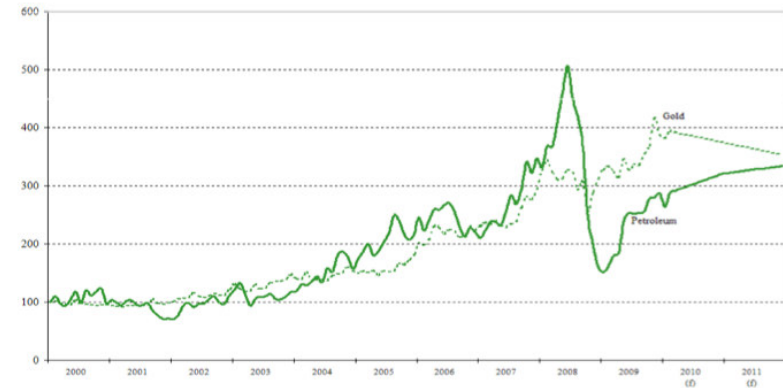


Los fundamentos del crecimiento: comercio...

Mejora de los precios de las materias primas y volúmenes comerciales

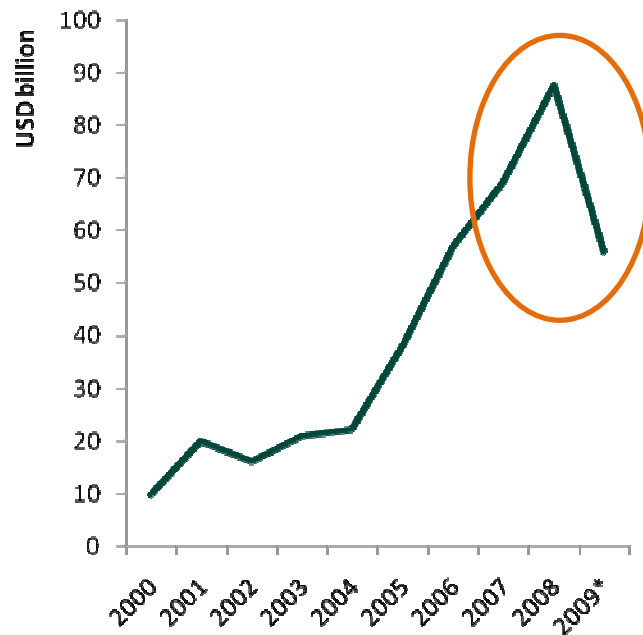


Growth rates

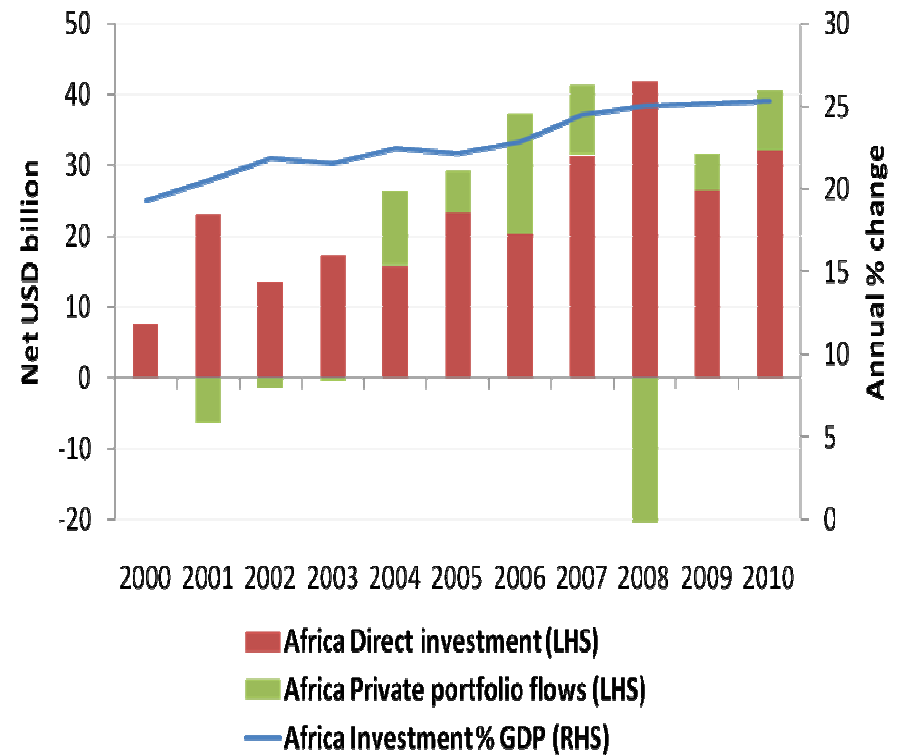


Los flujos financieros privados están mejorando...

FDI flows to Africa
2000-2009



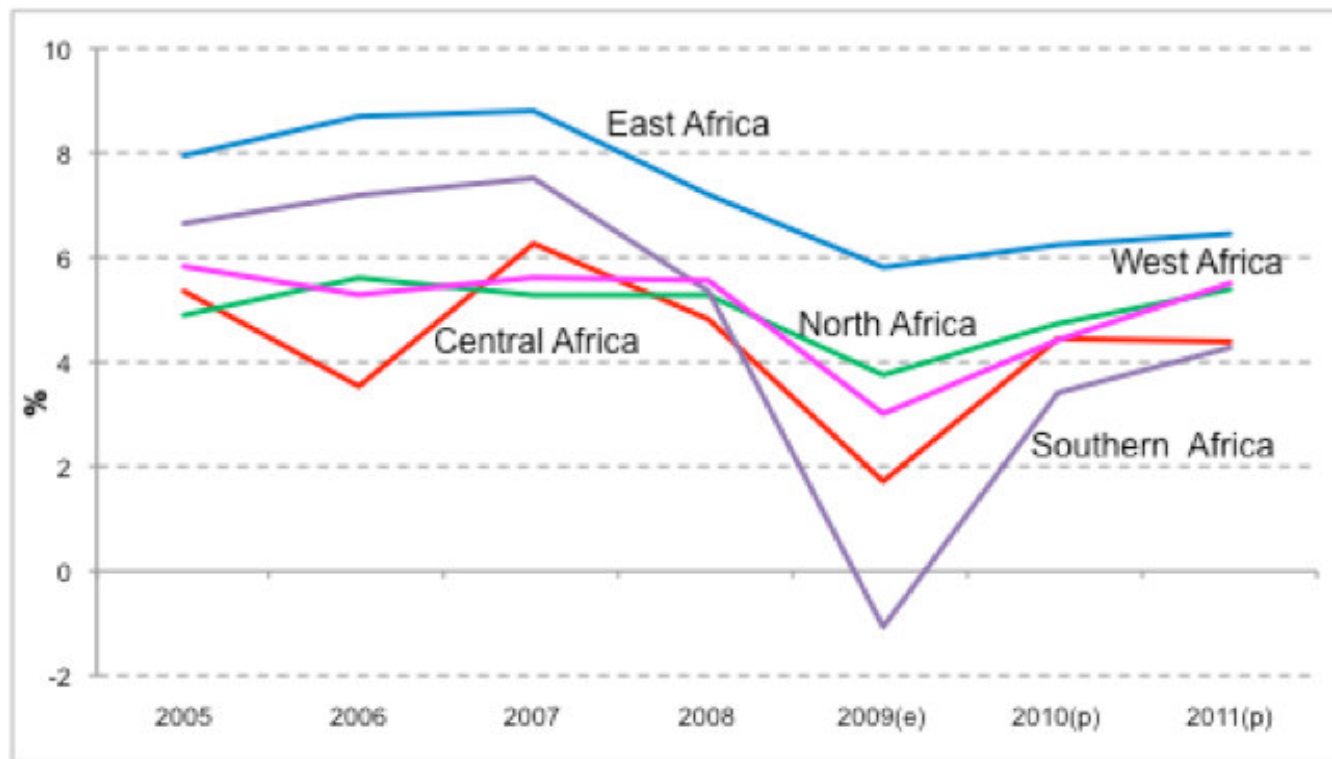
Investment in Africa



La inversión extranjera está mejorando

En 2009 la crisis disminuyó el crecimiento

Real GDP Growth

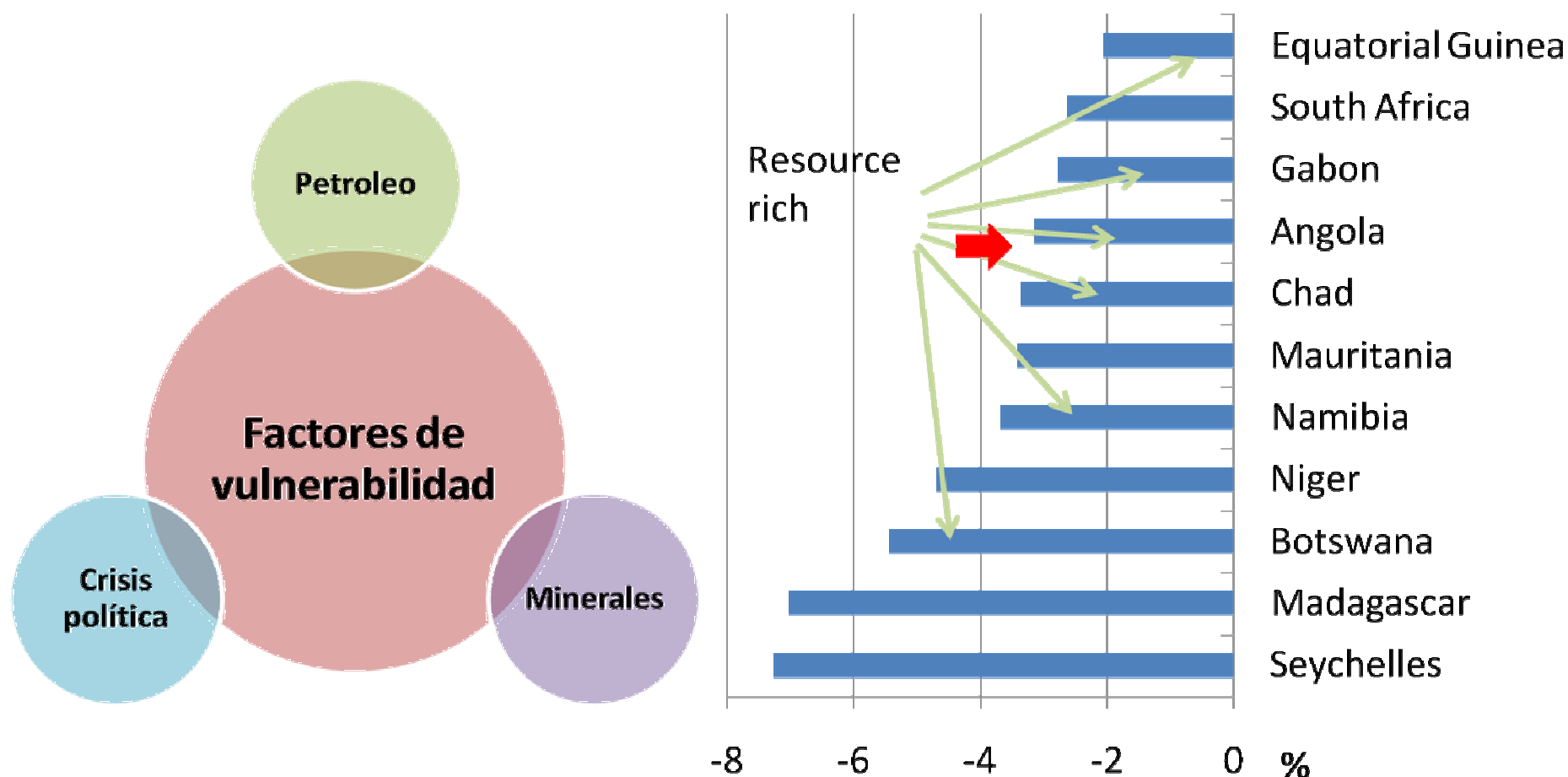


Source: AEO 2010

...sin embargo, el continente continuó creciendo de manera desigual en las diferentes regiones

Países con crecimiento negativo...

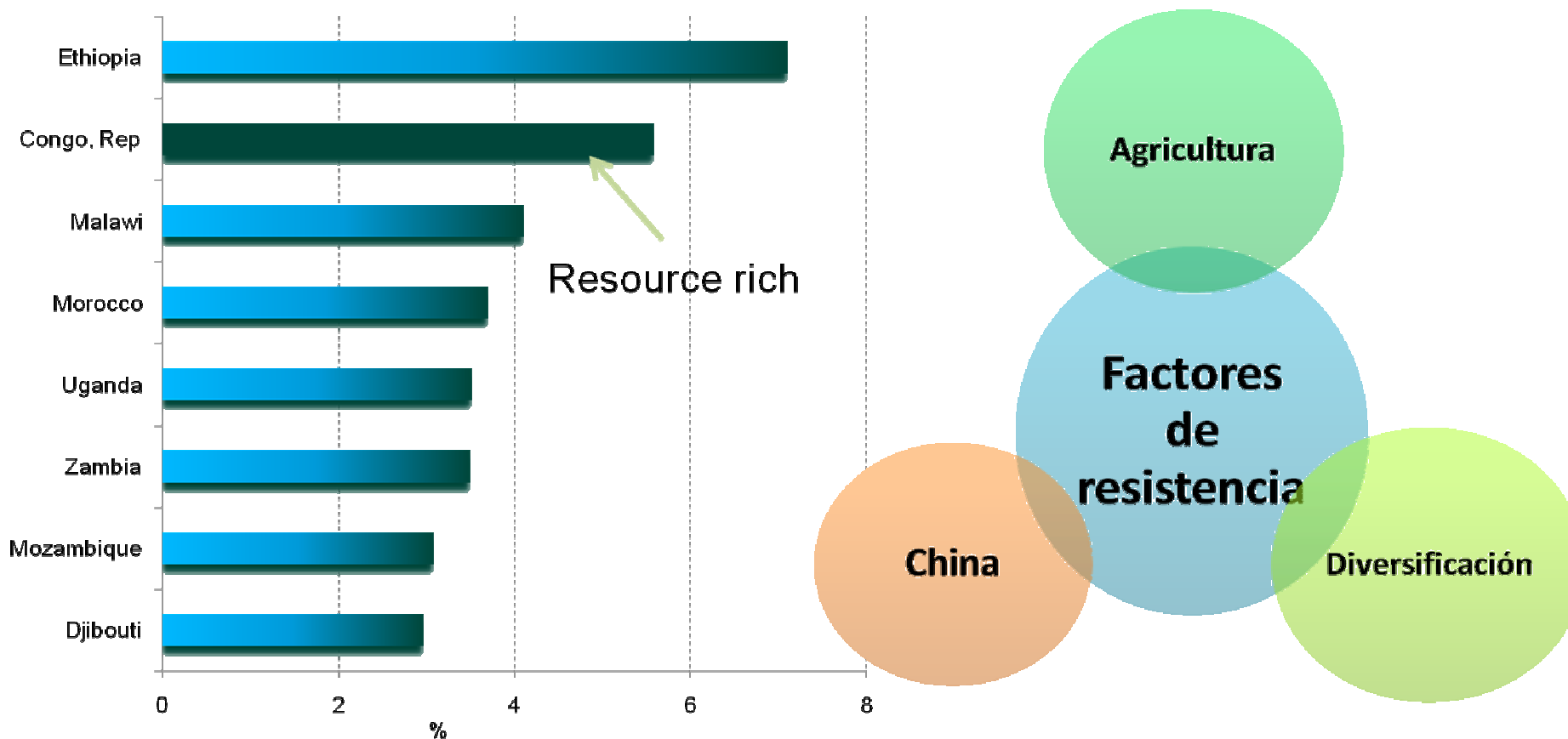
11 países experimentaron reducciones del PIB per capita del 2% o más en 2009



Source: AEO 2010

...pero otros fueron más resistentes

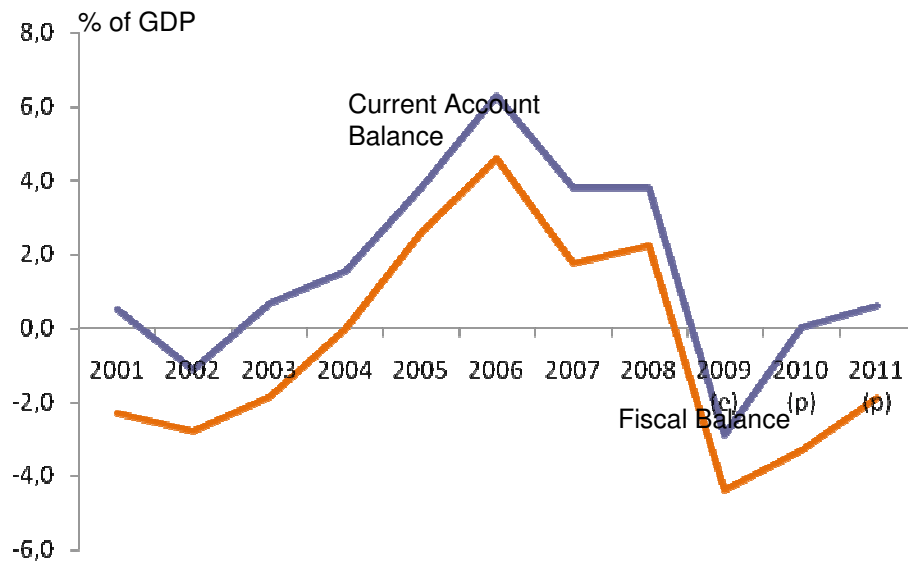
Varios países vieron aumentar su PIB per capita entre 3% y 7% en 2009



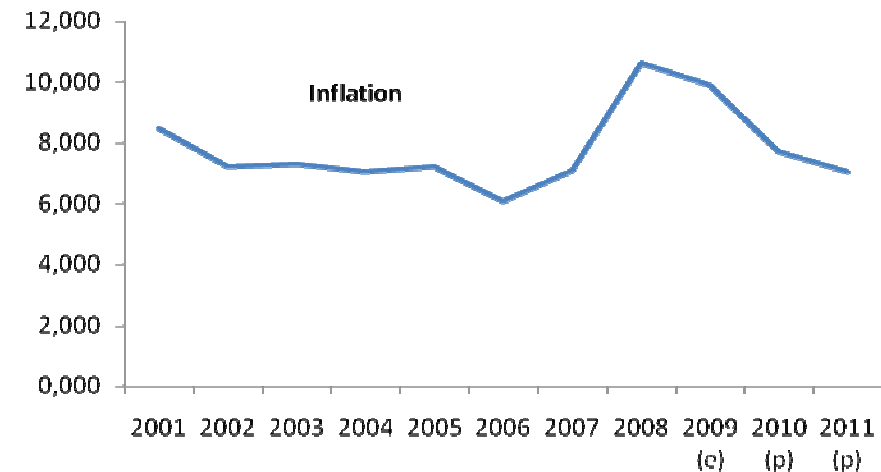
Source: AEO 2010

Las medidas económicas apropiadas fueron clave para resistir...

Combinación de buenas políticas económicas, HIPC, menor inflación importada etc. permitieron relajar la política monetaria y aumentar el gasto público



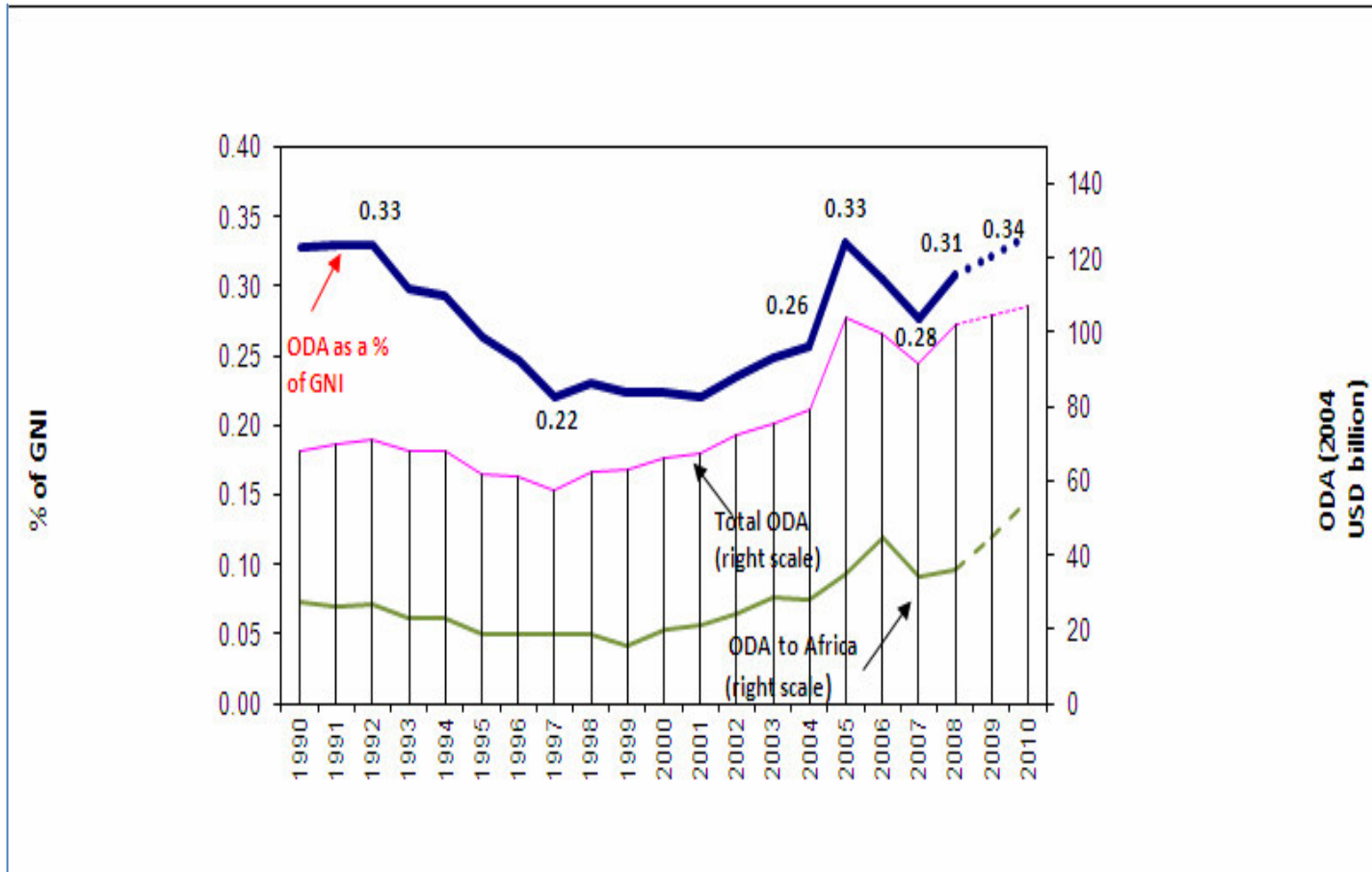
Source: AEO 2010



...aunque los balances macroeconómicos se deterioraron en 2009 y no se espera que mejoren en el medio plazo

...la ayuda al desarrollo también ha ayudado

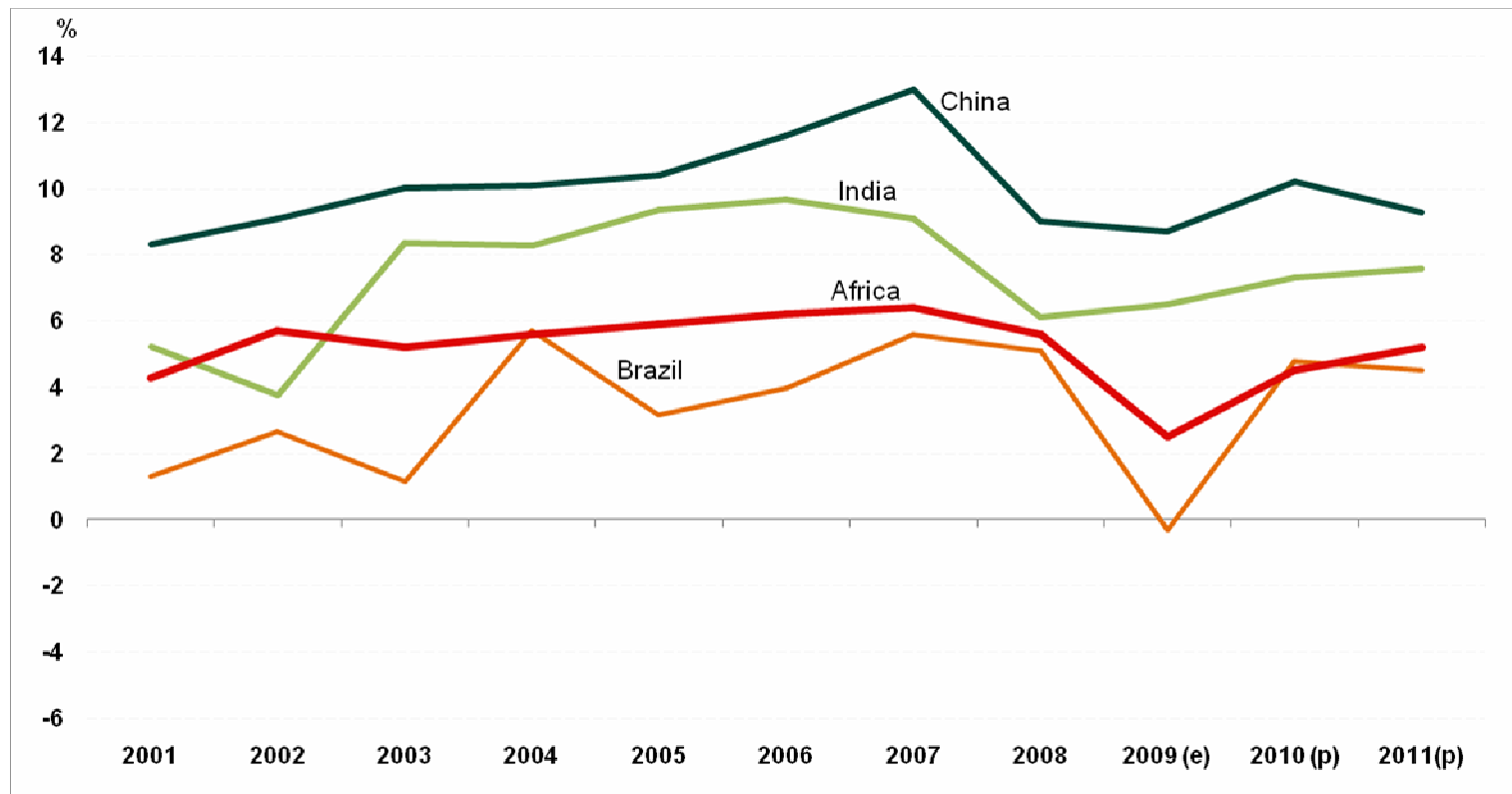
DAC members' net ODA 1990 - 2008 and DAC Secretariat simulations of net ODA to 2009 and 2010



Desembolsos de ayuda del DAC y la intervención de las instituciones de Bretton Woods y el BAD

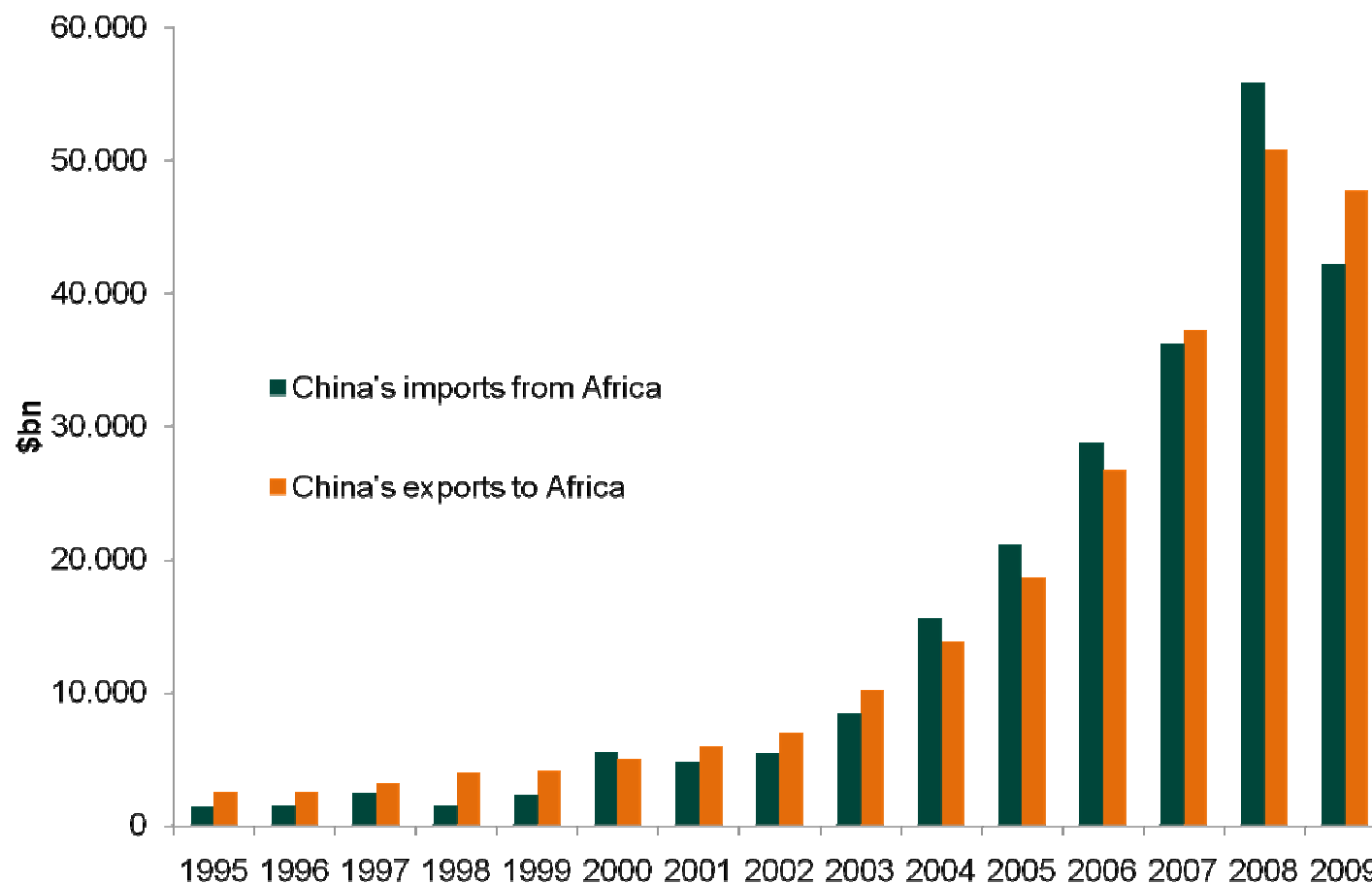
El dinámico comportamiento de las economías emergentes ha contribuido al crecimiento y la recuperación económica de África

Crecimiento del PIB real de África y las economías emergentes



Source: AEO 2010

... Cabe destacar el papel de China en la recuperación

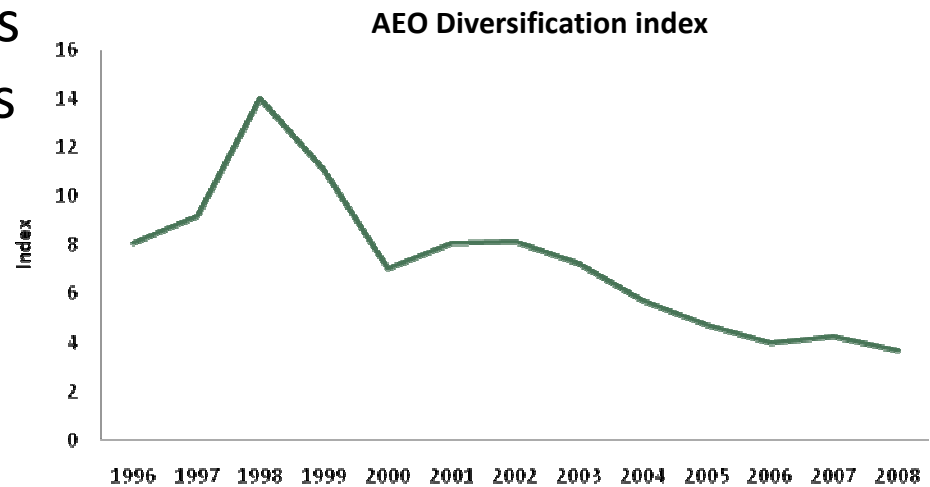
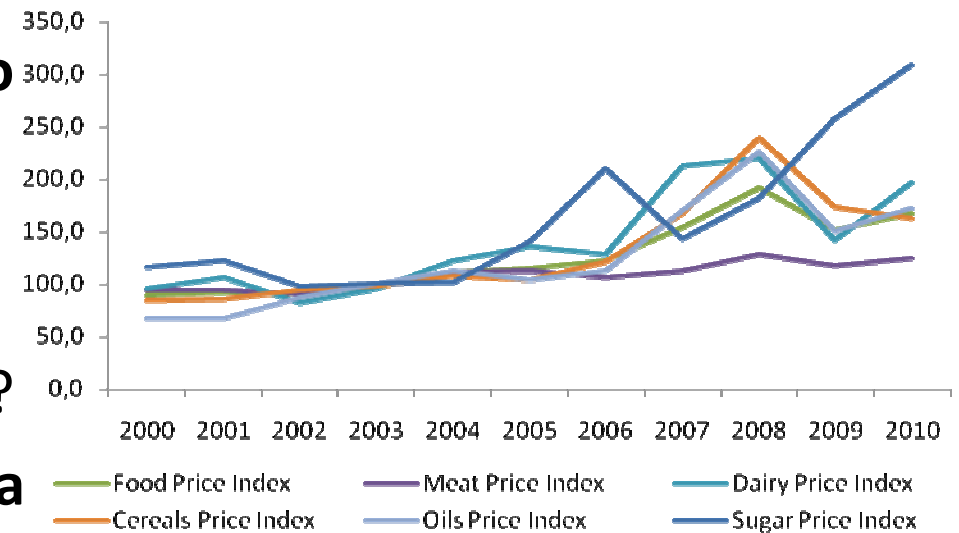


Source: World Integrated Trade Solutions 2010

Cuatro riesgos clave en el futuro...

1. La recuperación de la economía global menor de lo esperado
2. Expectativas de aumento de los precios de los alimentos
→ nuevas tensiones sociales?
3. Las estrategias de salida de la crisis pueden ser complicadas políticamente y perjudicar los fundamentales
4. El crecimiento basado en commodities puede generar mayor **especialización y volatilidad al crecimiento**

ANNUAL FOOD PRICE INDICES (2002-2004=100)



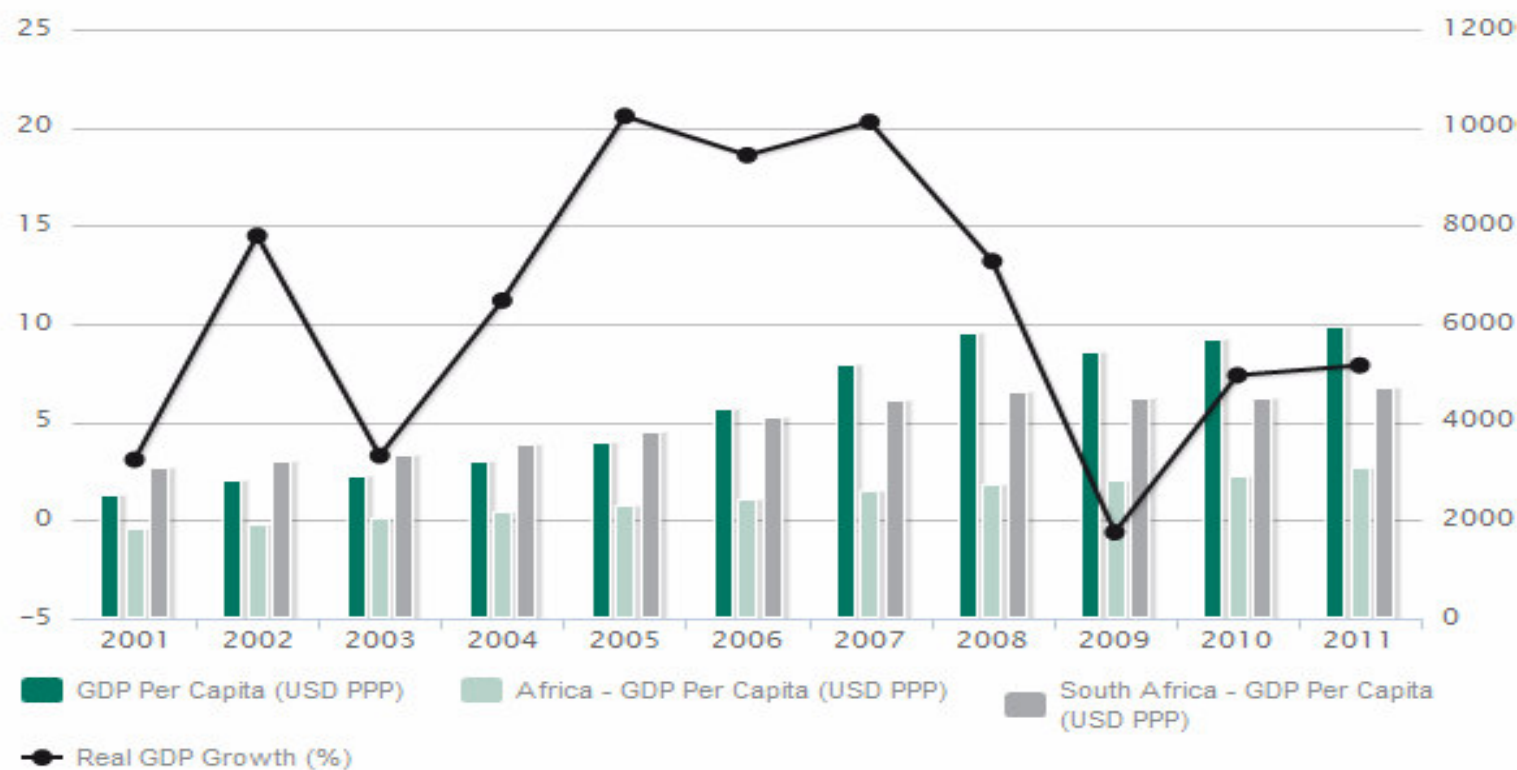
Source: FAO, 2010

Necesidad de centrar la atención en aspectos estructurales...

- **En el medio plazo:** Gestionar el fin gradual de las políticas fiscales y monetarias expansivas
 - **En el largo plazo:** Lidar con los factores estructurales que existían antes de la crisis y limitan el potencial crecimiento sostenible, en particular:
 - Mejoras políticas y de “economic governance”
 - Mejora de infraestructuras
 - Reducción de barreras al comercio intra-Africano
 - Combatir la desigualdad y la pobreza
- ... Mediante la Movilización de Recursos Domésticos**

Angola

Figure1: Real GDP growth and per capita GDP (USD/PPP at current prices)



Sources: Local authorities' data; estimates (e) and projections (p) based on authors' calculations

Figures for 2009 are estimates; for 2010 and later are projections.

StatLink  <http://dx.doi.org/10.1787/850522376226>

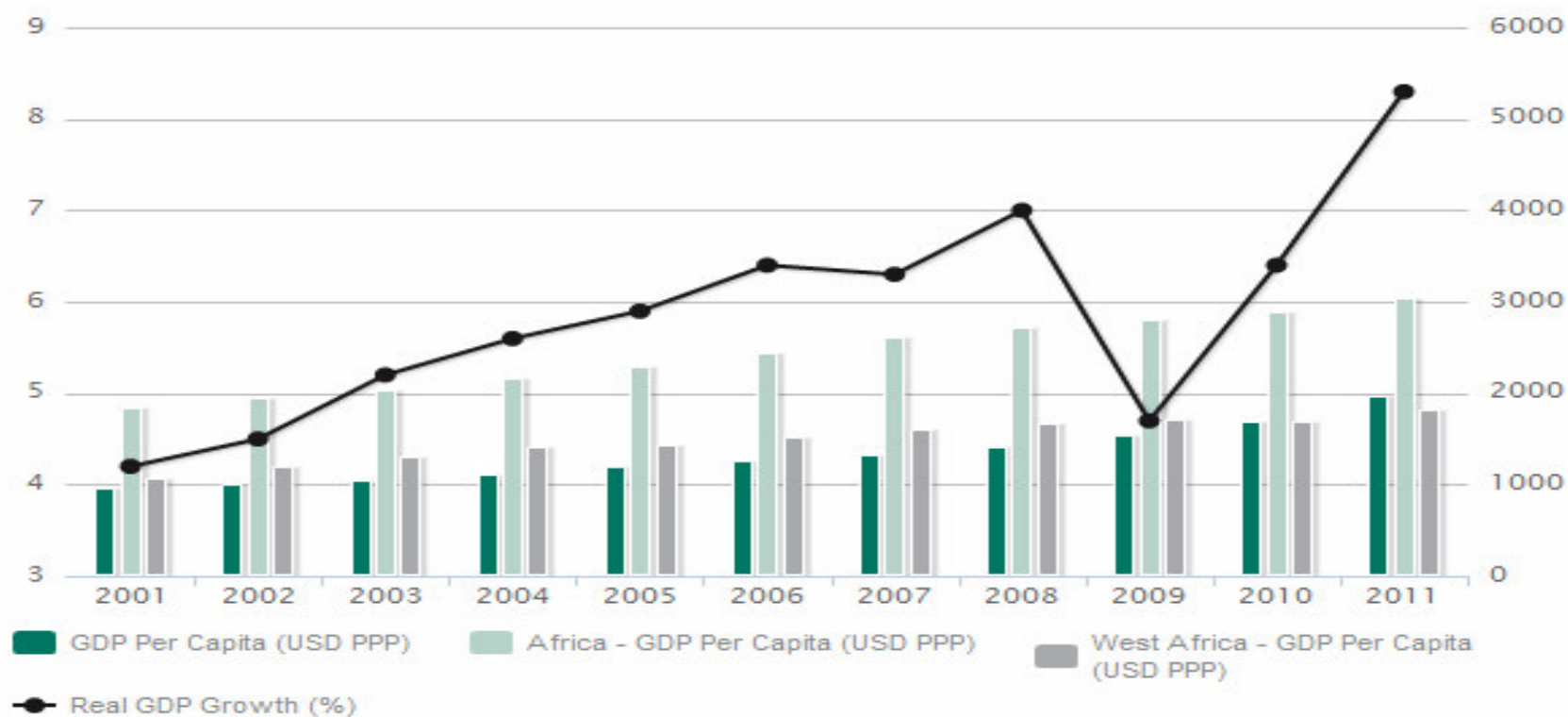
Oportunidades de negocio en Angola



- **Petroleo** : SONANGOL, Refinería SONAREF
- **Gas**: Angola LNG
- **Diamantes**: Quinto productor mundial
- **Hierro**: Ferrangol 1 billón en altos hornos
- **Agricultura**: Gran productor antes de la guerra
- **Construcción**: Vivienda, infraestructura
- **Energía**: Problemas de integración de red y producción

Ghana

Figure 1 : Real GDP growth and per capita GDP (USD/PPP at current prices)



Sources: IMF and local authorities' data; estimates (e) and projections (p) based on authors' calculations

Figures for 2009 are estimates; for 2010 and later are projections.

StatLink  <http://dx.doi.org/10.1787/852201208883>

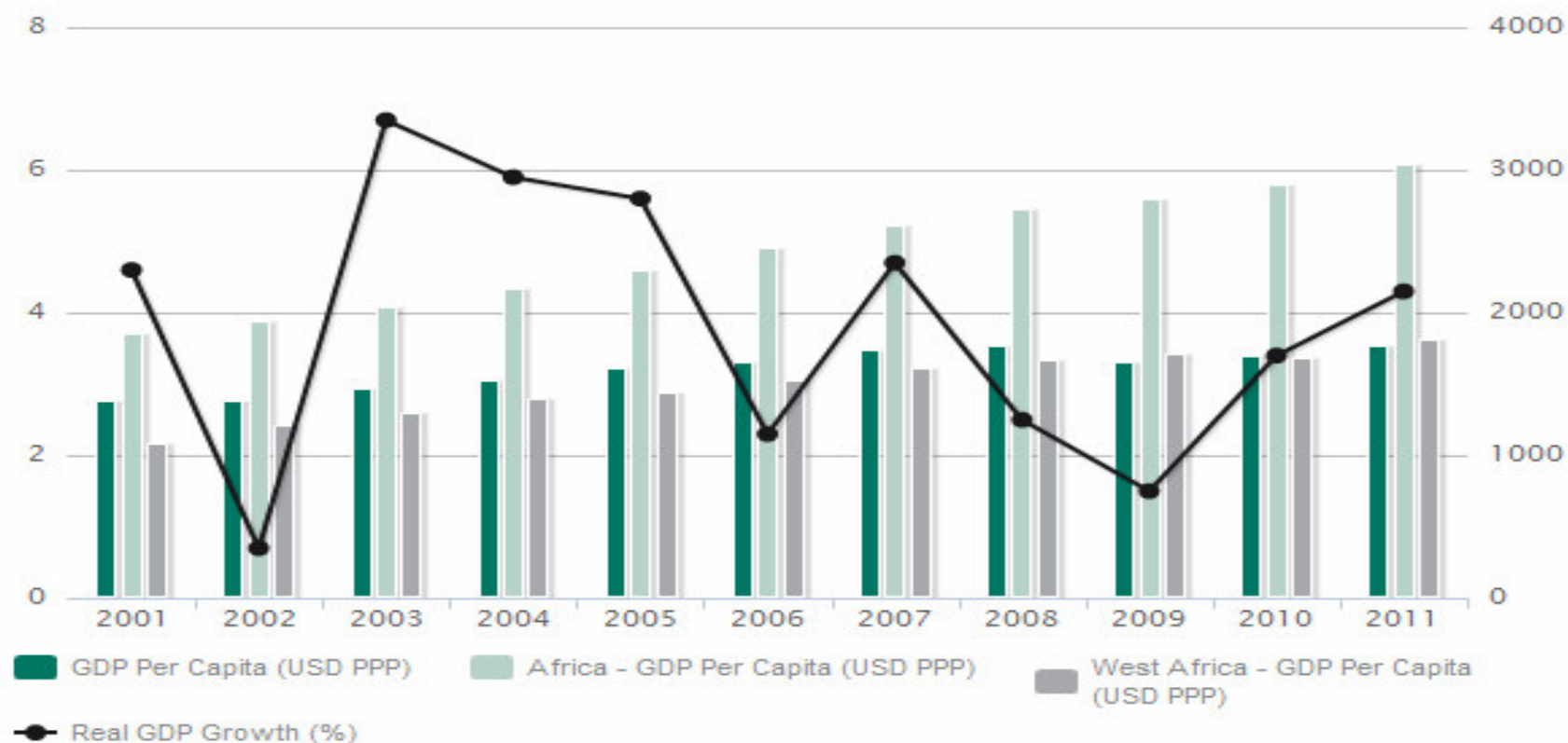
Oportunidades de negocio en Ghana



- **Mejoras del entorno empresarial:** Disminuir barreras comerciales, coste de hacer negocios
- **Petroleo y Gas:** Inicio producción finales 2010
- **Telecomunicaciones:** Infraestructura, construcción Community Information Centres
- **Infraestructura:** Transporte, sanidad, aviación
- **Construcción:** Infraestructuras, vivienda...
- **Energía:** Problemas de suministro

Senegal

Figure 1 : Real GDP growth and per capita GDP (USD/PPP at current prices)



Sources: IMF and local authorities' data; estimates (e) and projections (p) based on authors' calculations.

Figures for 2009 are estimates; for 2010 and later are projections.

StatLink  <http://dx.doi.org/10.1787/854010564638>

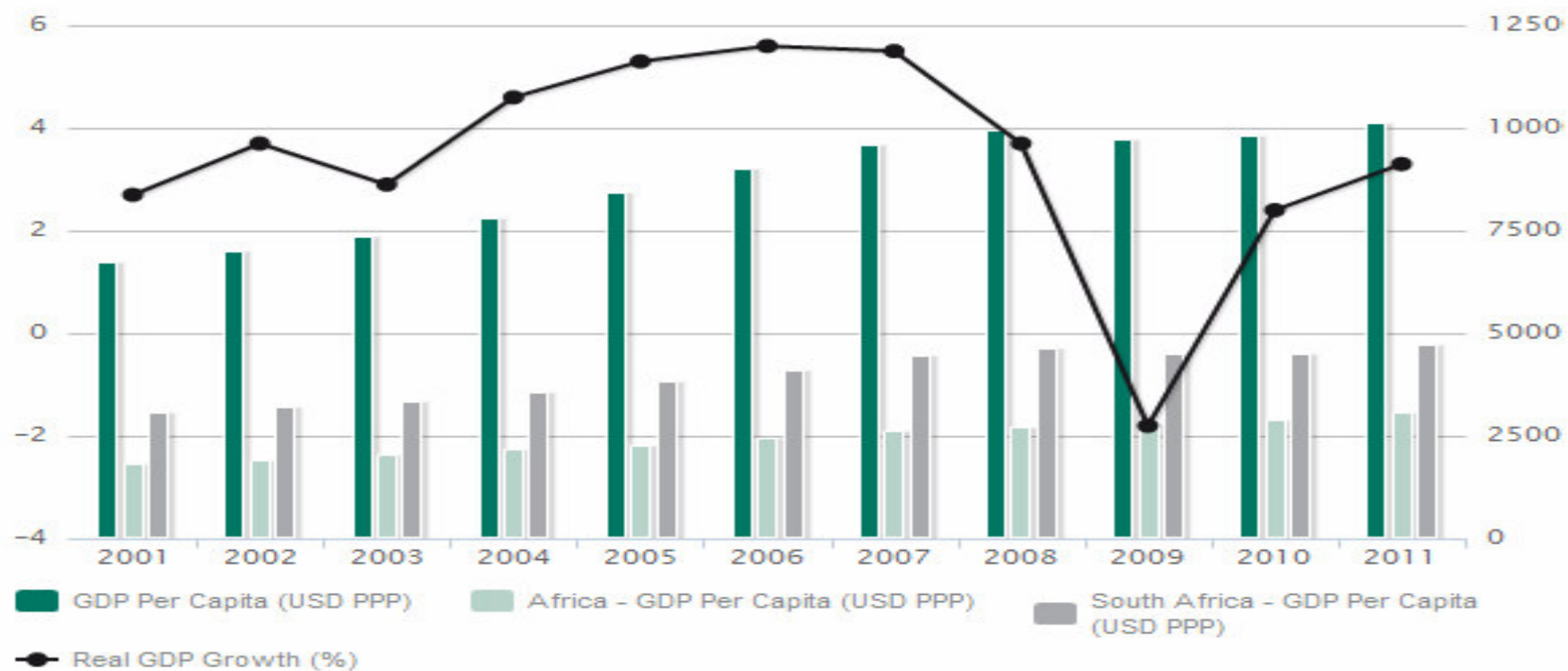
Oportunidades de negocio en Senegal



- **Agricultura:** Industria horticultura, agrobusiness
- **Infraestructura:** Carreteras, energía (proceso urbanización creciente)
- **Telecomunicaciones:** Concentración, equipos
- **Energía:** Senelec, problemas de suministro
- **PyMES:** ICEX
- **Turismo:** Balnearios

Sudáfrica

Figure1: Real GDP growth and per capita GDP (USD/PPP at current prices)



Sources: IMF and local authorities' data; estimates (e) and projections (p) based on authors' calculations.

Figures for 2009 are estimates; for 2010 and later are projections.

StatLink  <http://dx.doi.org/10.1787/854267010632>

Oportunidades de negocio en Sudáfrica



- **Mejora de servicios básicos:** Prioridad del nuevo gobierno
- **Mejora del entorno de inversión:** Costes de hacer negocios
- **Desarrollo rural**
- **Gran importador**
- **Energía:** Cara
- **Política industrial:**
 - Minería y Químicos
 - Industria manufacturera: insumos para la industria automovilística
 - Textiles:

Measuring the Pulse of Africa

African Economic Outlook 2010

Gracias!

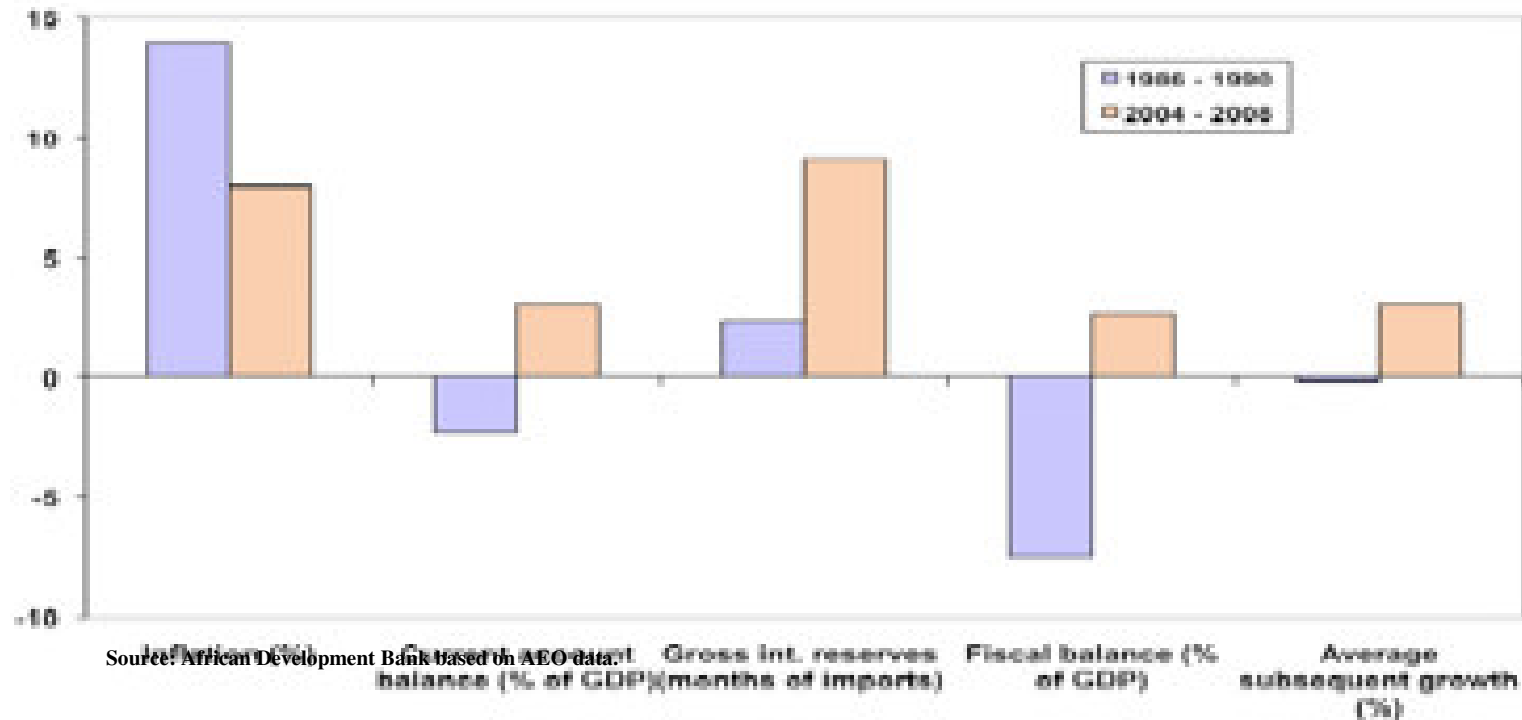
alberto.amurgapacheco@oecd.org

www.africaneconomicoutlook.org



Resilience: Appropriate Policy mix

Africa today is much more resilient to exogenous shocks:



Differentiated performance across the continent

Real GDP Growth

	March 2010 estimates			
	2008	2009(e)	2010(p)	2011(p)
	<i>Real GDP Growth (%)</i>			
Central Africa	4.8	1.7	4.4	4.4
Eastern Africa	7.2	5.8	6.2	6.4
Northern Africa	5.3	3.8	4.8	5.4
Southern Africa	5.4	-1.1	3.4	4.3
Western Africa	5.5	3.0	4.4	5.5
Africa	5.6	2.5	4.5	5.2
<i>Additional Areas of Differentiation</i>				
<i>North Africa (including Sudan)</i>	5.4	3.8	4.8	5.3
<i>Sub-Saharan Africa</i>	5.7	1.6	4.3	5.2
<i>Oil-exporting countries</i>	6.0	3.1	4.9	5.5
<i>Oil importing countries</i>	5.0	1.8	4.0	4.8

Angola, Ghana, Senegal, Sudáfrica