

# DIPLOMATIC COURIER

## A Global Affairs Magazine

### **THE LEGACY OF THE SUMMIT OF THE AMERICAS: ACHIEVING PROSPERITY WITH EQUALITY**

Written by Pabel Muñoz López, Guest Contributor  
May 05, 2015  
<http://bit.ly/1F5UQd3>

The historic 2015 Summit of the Americas—which included Cuba for the first time—marked the beginning of a much-needed discussion for the countries of our hemisphere: how can we work together to ensure more prosperous and equitable societies? Economic growth and prosperity that privileges exclusively a few people is not only an extremely unfair situation; it also leads to political and social instability that, at the end of the day, affects our societies as a whole. In this sense, the urgency of generating “prosperity with equality”, the theme of the Summit, has become an imperative for all its participants.

Latin America is a diverse region. Our nations have followed different paths to address the challenge of achieving prosperity and equality. Some have embraced policies closer to free-market formulas while others have adopted measures closer to socialist paradigms. Among these different experiments, and somewhere between the two extremes, Ecuador has shown important results that we hope can provide other countries with useful lessons.

Prior to 2007, Ecuador was in the midst of a “lost decade” caused by neoliberal economic policies that saddled our country with an illegitimate external debt, led to the worsening of poverty rates, forced fiscal cuts in social services including education, security and health care, and left the country without the necessary financing in key areas such as infrastructure and energy. At the same time, the failure of that economic model was accompanied by tremendous political instability: the country had eight presidents in ten years! From all perspectives, Ecuador was falling apart at the seams.

Since 2007, the current Ecuadorian government has turned these trends around dramatically. 1.3 million fewer Ecuadorians live in poverty (measured in terms of income) and extreme poverty has dropped to 7.7%. According to the Economic Commission for Latin America and the Caribbean (ECLAC), Ecuador is the top country in the region in terms of inequality reduction.

These results highlight the success of an economic model that prioritizes human beings over capital. Ecuador does not deny the relevance of markets in terms of resource allocation, but proclaims that markets should be adequately regulated in order

to support financing, entrepreneurship and the achievement of the country's development goals. The "Ecuadorian Model" has allowed both public and private sectors to work together for a common goal: prioritizing our citizens. By combining private efforts with incentives and public investment in areas such as renewable energy, education, tourism, infrastructure, and technology, we have created a balanced long-term model that guarantees sustained and diversified growth.

While exclusively market-based models discourage public participation in the economy, Ecuador has shown how important it can be. An analysis of the latest Living Conditions Survey in Ecuador shows how investment has contributed to poverty alleviation in recent years. For instance, while economic growth (among other things, explained by the rise of oil prices) shows a contribution to poverty reduction corresponding to 5.4%, redistributive public policies contributed 7.1%. Poverty reduction is not the sole accomplishment; an increase in social equality has been reached as well. In 2006, the richest 10% of our country earned 42 times more the average income earned by the poorest 10%. As of 2014, that difference narrowed to 22 times.

Obviously, our country still faces significant challenges. Despite a national strategy to eradicate extreme poverty by 2017, this goal requires a concerted effort between the National and local governments. Additionally, the role of individuals, families and communities must be taken into account. For instance, child malnutrition cannot be reduced without improving infrastructure for public services such as water and sanitation systems, which is the responsibility of local governments.

A structural and sustainable transformation for Latin America (and the Americas as a whole) requires a different understanding of the role of investment. Infrastructure and key economic sectors are crucial for public investment, but we must assure that resources and opportunities are provided to our people. In that sense, employment becomes a crucial target and indicator. Between 2007 and 2014, for instance, the rate of citizens who are adequately employed in Ecuador increased by more than 6.1% percent (moving from 43.2% in 2007 to 49.28% in 2014), and the proportion of people who are improperly employed declined by more than 4.1% (moving from 50.77% in 2007 to 46.69% in 2014). Unemployment decreased from 5% in 2007 to 3.8% at the end of 2014.

These results did not happen spontaneously. They correspond to responsible planning for public interventions and the invitation to the private sector to be part of this model. Ecuador has the highest public investment in Latin America, which is a key element to maintain and expand our transformation. In 2014, while the average public investment in the region reached 4.6% of GDP, Ecuador invested 11%. Those resources were destined not only to ensuring efficiency and systemic competitiveness of our economic activities, but also to guaranteeing welfare for our people (what we call "Good Living"). Roads, hospitals, health centers and schools are the tangible expression of a model that looks at the long run and does not respond to short-term economic or political gains.

Ecuador is not alone in facing the challenges that derive from the urgency of poverty eradication and the need to build a less unequal society. Communities across the hemisphere, even within the United States, are still grappling with these same issues. The "Ecuadorian model" shows that important goals can be achieved once public policy and public-private cooperation start focusing on what is best for our people instead of the exclusive maximization of capital utilities. In Ecuador, we are convinced that embracing this challenge and investing in our people, is the way to attain the historic goal of achieving "prosperity with equality" set by the 2015 Summit of the Americas.

*Pabel Muñoz López is National Secretary of Planning and Development in Ecuador.*

## **El Modelo Ecuatoriano: alcanzando prosperidad con equidad**

### ***Pabel Muñoz López\****

La histórica Cumbre de las Américas 2015 -que incluyó a Cuba por primera vez- marcó el inicio de un debate urgente para todos los países de nuestro hemisferio: ¿cómo podemos trabajar juntos para asegurar sociedades más prósperas y equitativas? El crecimiento económico y la prosperidad que privilegian exclusivamente a pocas personas no solo es una situación extremadamente injusta; sino que también conduce a la inestabilidad política y social que, al final del día, afecta a nuestras sociedades en su conjunto. En este sentido, la urgencia de generar "prosperidad con equidad", uno de los principales temas abordados en la Cumbre, se ha convertido en un imperativo para todos los países participantes.

América Latina es una Región bastante diversa. Nuestras naciones han seguido caminos diferentes para abordar el reto de lograr prosperidad con equidad. Algunas han asumido políticas más cercanas a las fórmulas del libre mercado, mientras que otras han adoptado medidas más próximas a los paradigmas socialistas. El modelo del Ecuador, que se ubica en el medio de estos dos extremos, ha logrado importantes resultados que esperamos puedan proporcionar lecciones útiles para los otros países de la Región.

Antes de 2007, Ecuador se encontraba en medio de una "década perdida", causada por políticas económicas neoliberales que dejaron a nuestro país con una deuda externa ilegítima, que condujeron al empeoramiento de los índices de pobreza, forzaron recortes fiscales que afectaron la provisión de servicios básicos como la educación, seguridad y salud, y que dejaron al país sin el financiamiento necesario en áreas clave como la infraestructura y la energía. Al mismo tiempo, el fracaso de ese modelo económico estuvo acompañado por una tremenda inestabilidad política. Solo para dar cuenta de ello, habría que recordar que el país tuvo ocho presidentes en diez años. Desde todas las perspectivas, el Ecuador se estaba cayendo a pedazos.

Desde 2007, el actual gobierno ecuatoriano ha logrado revertir estas tendencias drásticamente. En la actualidad, 1,3 millones de ecuatorianos han salido de la pobreza (medida en términos de ingresos) y la pobreza extrema se ha reducido al 7,7%. Según la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), Ecuador es el país que más ha reducido la desigualdad en toda la Región.

Estos resultados resaltan el éxito de un modelo económico que prioriza al ser humano sobre el capital. El Modelo Ecuatoriano no niega que los mercados cumplan un rol importante en términos de asignación de recursos, pero ha establecido que estos deben ser adecuadamente regulados de manera que estén al servicio de los ciudadanos, el emprendimiento y el cumplimiento de las metas de desarrollo del país. El Modelo Ecuatoriano ha permitido que los sectores público y privado puedan trabajar conjuntamente para alcanzar un objetivo común: dar prioridad a nuestros ciudadanos. Mediante la combinación del esfuerzo del sector privado, con incentivos e inversión pública en áreas como energías renovables, educación, turismo, infraestructura y tecnología, hemos creado un modelo equilibrado que, en el largo plazo, garantice un crecimiento sostenido y diversificado.

Mientras los modelos exclusivamente basados en el mercado desalientan la participación pública en la economía, el Ecuador ha demostrado lo importante que puede ser el rol del Estado como actor económico y como regulador. La última Encuesta de Condiciones de Vida en Ecuador muestra cómo la inversión ha contribuido de manera relevante a reducir los índices de pobreza en los últimos años. Así, mientras el crecimiento económico (entre otros hechos, se explica por el aumento

de los precios del petróleo) muestra una contribución a la reducción de la pobreza correspondiente al 5,4%, las aplicación de políticas públicas con efectos redistributivos contribuyeron a su reducción en un 7,1%. A más de los resultados de reducción de la pobreza, el Ecuador ha alcanzado también una reducción de la desigualdad social. Muestra de ello es que en 2006, el 10% de la población más rica de nuestro país ganaba 42 veces más el ingreso promedio generado por el 10% más pobre. En el año 2014, esa diferencia se redujo a 22 veces.

Obviamente, nuestro país todavía enfrenta importantes desafíos. A pesar de que contamos con una Estrategia Nacional para Erradicar la pobreza extrema hasta el año 2017, este objetivo requiere un esfuerzo concertado entre el Gobierno Nacional y los gobiernos autónomos descentralizados. Por ejemplo, la desnutrición infantil no puede reducirse sin mejorar la infraestructura de los servicios básicos, como son los sistemas de agua potable y saneamiento, que es responsabilidad de los gobiernos locales. Además, el papel de los individuos, familias y comunidades se debe tener en cuenta para alcanzar las metas trazadas por la política pública.

Una transformación estructural y sostenible para América Latina (y las Américas en su conjunto) requiere una visión distinta del papel de la inversión pública. La infraestructura y los sectores económicos priorizados deben ser destinatarios para la inversión pública, sin embargo, hay que asegurarse de que los recursos transformen las condiciones de vida de los ciudadanos. En ese sentido, la generación de empleo se convierte tanto en un objetivo de la política como en un indicador crucial para medir su impacto. Entre 2007 y 2014, por ejemplo, la tasa de empleo adecuado en Ecuador aumentó en más de 6,1% (pasando de 43,2% en 2007 a 49,28% en 2014), y la proporción de personas que están inadecuadamente empleadas disminuyó en más de 4,1% (pasando de 50,77% en 2007 a 46,69% en 2014). El desempleo se redujo también, pasando de 5% en 2007 a 3,8% a finales de 2014.

Estos resultados no sucedieron de manera espontánea, sino que responden a la planificación responsable de las intervenciones públicas y la articulación con el sector privado. Ecuador tiene la inversión pública más alta de América Latina, elemento clave para mantener y ampliar nuestra transformación económica. En 2014, mientras que la inversión pública promedio en la Región alcanzó el 4,6% del PIB, Ecuador invirtió 11%. Esos recursos estaban destinados no solo a apuntalar la eficiencia y la competitividad sistémica para el sector productivo, sino también para garantizar el bienestar de nuestra gente (lo que en Ecuador llamamos "Buen Vivir"). Carreteras, hospitales, centros de salud y escuelas son la expresión tangible de un modelo que mira al largo plazo y que no toma decisiones en función de los beneficios económicos o políticos a corto plazo.

Ecuador no es el único país que enfrenta al reto de erradicar la pobreza y la necesidad de construir una sociedad más equitativa. Comunidades de todo el continente, incluso dentro de los propios Estados Unidos, siguen lidiando con estos mismos problemas. El Modelo Ecuatoriano muestra que metas ambiciosas se pueden alcanzar una vez que las políticas públicas y la cooperación público-privada se concentra en beneficiar a la mayoría de ciudadanos en lugar de enfocarse en la mera maximización de utilidades para los grandes capitales. En Ecuador, estamos convencidos de que aceptar este reto e invertir en nuestra gente, es la forma de alcanzar la meta histórica de lograr "la prosperidad con equidad" que fue establecida por la Cumbre de las Américas 2015.

**\*Pabel Muñoz López es Secretario Nacional de Planificación y Desarrollo de Ecuador**

El artículo en inglés está disponible en: <http://www.diplomaticourier.com/news/opinion/2535-the-legacy-of-the-summit-of-the-americas-achieving-prosperity-with-equality>