



Sistema Económico
Latinoamericano y del Caribe

Latin American and Caribbean
Economic System

Sistema Económico
Latino-Americano e do Caribe

Système Economique
Latinoaméricain et Caribéen



“Estado actual de las relaciones económicas y de cooperación entre China y los países de América Latina y el Caribe”

Relaciones Extrarregionales

*Reunión regional sobre las relaciones económicas, comerciales y de cooperación de América Latina
y el Caribe con la República Popular China
Caracas, Venezuela
16 de octubre de 2014
SP/RRREC-CHINA-ALC/DT N° 2-14*

Copyright © SELA, octubre de 2014. Todos los derechos reservados. Impreso en la Secretaría Permanente del SELA, Caracas, Venezuela.

La autorización para reproducir total o parcialmente este documento debe solicitarse a la oficina de Prensa y Difusión de la Secretaría Permanente del SELA (sela@sela.org). Los Estados Miembros y sus instituciones gubernamentales pueden reproducir este documento sin autorización previa. Sólo se les solicita que mencionen la fuente e informen a esta Secretaría de tal reproducción.

C O N T E N I D O

PRESENTACIÓN

RESUMEN EJECUTIVO	3
INTRODUCCIÓN	7
I. SITUACIÓN ACTUAL DE LA ECONOMÍA CHINA Y SU PARTICIPACIÓN EN EL MERCADO MUNDIAL Y EN LAS CORRIENTES DE INVERSIONES EXTRANJERAS DIRECTAS (IED)	9
1. Evolución reciente de la economía china y su peso en la economía mundial	9
2. La transformación del modelo chino: desde la renta demográfica hacia la renta de la innovación	10
3. El peso de la economía china en el comercio mundial: algunas proyecciones	15
4. El peso de China en la transnacionalización mundial	18
II. IMPLICACIONES DE LOS CAMBIOS EN LA POLÍTICA ECONÓMICA CHINA SOBRE LOS FLUJOS COMERCIALES Y DE INVERSIONES HACIA ALC	22
III. CARACTERÍSTICAS, MAGNITUD Y ESTRUCTURA DEL INTERCAMBIO COMERCIAL ENTRE CHINA Y ALC	25
1. Las relaciones comerciales ALC China en grandes agregados	25
2. Clasificación de países y alternativas estratégicas ante China	28
IV. POLÍTICAS COMERCIALES DIRIGIDAS A INCREMENTAR Y PROFUNDIZAR LAS EXPORTACIONES DE ALC AL MERCADO CHINO	33
V. FLUJOS DE INVERSIONES DIRECTAS DE CHINA HACIA ALC, MAGNITUD, MODALIDADES Y ESTRUCTURA	36
1. La transnacionalización en el mundo	36
2. ALC en el circuito mundial de IED	37
3. Perfil sectorial de la IED recibida por ALC	39
4. IED y presencia de empresas chinas en ALC	39
VI. POLÍTICAS DE PROMOCIÓN DE INVERSIONES CHINAS DE APOYO AL FINANCIAMIENTO DEL DESARROLLO DE ALC	41
VII. IDENTIFICACIÓN DE NUEVAS ÁREAS DE COOPERACIÓN ENTRE CHINA Y ALC Y SUGERENCIAS PARA PROMOVERLAS	45
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	48
ANEXO I. ANEXO ESTADÍSTICO	51
BIBLIOGRAFÍA	61

P R E S E N T A C I Ó N

El presente estudio se realiza en cumplimiento de la Actividad III.1.3 "Análisis de las relaciones económicas y comerciales de América Latina y el Caribe con la República Popular China", del Programa de Trabajo de la Secretaría Permanente del SELA para el Año 2014.

En el trabajo se analiza la situación actual de la economía china y su participación en el mercado y en las corrientes de inversiones internacionales, en particular en función de los cambios que se han venido operando en la economía de ese país, llamada a convertirse en la primera del mundo en los próximos años, así como sus implicaciones sobre los flujos comerciales y de inversiones hacia América Latina y el Caribe (ALC).

El estudio destaca que el protagonismo actual y futuro de China en la economía mundial y las oportunidades que ello representa para ALC de ampliar y profundizar su participación en la economía internacional. Asimismo, se presentan sugerencias de políticas públicas para desarrollar nuevas áreas de expansión y profundización de la relación ALC-China, al igual que opciones de mecanismos y procedimientos para promoverlas. A tales efectos, el análisis se concentra en las políticas dirigidas a incrementar y profundizar las exportaciones de ALC al mercado chino, en desarrollar acciones de promoción de inversiones chinas y de apoyo al financiamiento para el desarrollo de ALC y, por último, en la identificación de nuevas áreas de cooperación económica y técnica.

La Secretaría Permanente expresa su reconocimiento y agradecimiento al Dr. Gustavo Bittencourt por el invaluable esfuerzo realizado en su labor como consultor para la elaboración de este estudio.

RESUMEN EJECUTIVO

La elevada dinámica de la economía china emergió como el fenómeno más impactante de la economía mundial en las últimas cuatro décadas. Se anticipa un enlentecimiento en su ritmo de crecimiento futuro, convergiendo a una tasa de largo plazo algo superior al 6% anual, pero aún así continuará siendo la mayor fuente de dinamismo para la economía mundial, en función del aumento de su tamaño relativo que podría convertirla en la mayor economía del mundo en el próximo quinquenio.

Como ya es por amplio margen la primera exportadora del mundo, su tamaño y su peso en el comercio exterior, implican un desplazamiento del centro de la economía mundial hacia el Pacífico. ¿Cómo impactará este lugar de China a la geopolítica mundial? ¿Puede jugar América Latina y Caribe (ALC), a través de la voz de CELAC, en alianza con China hacia la necesaria reforma de las instituciones multilaterales? Pero ese papel central es ejercido por una economía dual y todavía pobre. Existe un desafío teórico para delinear el funcionamiento de un mundo que sigue teniendo centros y periferias, por su papel en la distribución del progreso técnico y la productividad, pero con un tercer bloque que, aún pobre, es de el mayor peso relativo en la producción y el principal proveedor de las manufacturas que consume el mundo.

Diversos trabajos reportan que el crecimiento chino fue apoyado por una estrategia sistémica, integral y de largo plazo; que implicó en su aplicación una gran participación pública mediante la propiedad de empresas o los incentivos a privados, aplicados desde gobierno central y descentralizado con gran pragmatismo y búsqueda de apropiación local de la capacidad tecnológica. Se sucedieron varias etapas, desde la creación de las Zonas Económicas Especiales desde los 80 a la prioridad en la atracción de inversión extranjera directa (IED) de los 90, el ingreso a la Organización Mundial del Comercio (OMC) en 2001, la negociación bilateral de acuerdos comerciales, así como el paquete post crisis de 2008-2009 (600 mil millones de dólares) que incluyó fuertes beneficios fiscales y de financiamiento para el fomento a las exportaciones y a la incorporación de Ciencia y Tecnología.

Como sustrato, el motor principal del crecimiento en el modelo vigente durante las últimas tres décadas fue la acumulación de capital, cuya rentabilidad fue favorecida por la abundancia de fuerza de trabajo debido a las particulares condiciones demográficas de China. Si bien China fue y es un importante receptor de capital extranjero, este muestra una menor presencia estructural que en el promedio mundial, de los países desarrollados o de los países en desarrollo y los restantes continentes. Como en India, en Japón o Corea (aunque con un régimen más abierto que en estos dos casos), la acumulación de capital es predominantemente nacional.

Pero la renta demográfica (también conocida como "*bono demográfico*"), es decir el impacto positivo del aumento de la población (en particular de la población activa con respecto a la pasiva, o transición demográfica) sobre la rentabilidad y la acumulación de capital, se viene deteriorando inexorablemente. La pérdida gradual de la "renta demográfica" implica una reducción en el crecimiento potencial actual y proyectado –"China se vuelve vieja antes de hacerse rica"–, que podrá ser parcialmente compensada por efecto de las reformas (Fang, 2014). La tasa de largo plazo que proyecta la Academia de Ciencias Sociales de China coincide con la proyección que asume el FMI.

La transformación en curso en el modelo de desarrollo chino debe caracterizarse como una transición desde la renta demográfica hacia un crecimiento basado en los resultados de las reformas, que tienen como uno de sus aspectos centrales el fomento del comportamiento innovador para que el conocimiento sea progresivamente la mayor fuente del crecimiento

4

económico. La transformación en el "modelo de desarrollo" implica tres dimensiones: por el lado de la oferta, desde el crecimiento impulsado por el uso de factores hacia el crecimiento orientado por la productividad; por el lado de la demanda, se plantea un viraje en el peso de las exportaciones e inversiones hacia el consumo doméstico como impulsor del nivel de actividad; y, en términos sectoriales, desde el predominio manufacturero hacia una mayor importancia de los servicios. El mundo debería esperar que China siga creciendo, pero con menor ritmo, en una forma más balanceada e impulsada por la productividad.

China es el primer exportador mundial de mercancías, superando los 2,2 billones de dólares en 2013 y también de bienes y servicios (2,24 billones en 2012), pese a que en estos últimos no alcanza a ocupar el podio, que está dominado por los países desarrollados. En materia de importaciones llegaba al segundo lugar en 2012 detrás de EUA que continúa siendo la primera economía si se considera su presencia en las importaciones y en el comercio total. De todas formas, la velocidad del crecimiento de las importaciones de China y la reorientación del proceso de crecimiento orientado más hacia el consumo y al mercado interno, permite anticipar que la reducción esperada del ritmo de crecimiento del PIB no impactará en gran magnitud en la tendencia del aumento de sus importaciones.

En lo que se refiere a China como exportador de capital, la estrategia "*Going Global*" implantada en los 90, señala que es previsible que continúe en la medida que sus objetivos, macroeconómicos -reducir las reservas internacionales-, como los microeconómicos -obtención de nuevas tecnologías y materias primas y energía-, sigan siendo importantes en el futuro próximo. No obstante, no es razonable suponer que el comercio recíproco y la IED china hacia ALC continúen creciendo como hasta ahora a tasas anuales superiores a 20%.

Sin desmedro de ello, se puede ensayar algunas posibles consecuencias de los cambios en el modelo de desarrollo chino:

- La reorientación de la demanda hacia el consumo puede implicar un importante aumento de la demanda de hierro para vivienda, y alimentos, en particular de cultivos con dificultades de expansión en China, como carne de res, maíz, azúcares. Sin embargo, no parece probable que implique aumento de los precios relativos de estos bienes en el largo plazo.
- Las demandas públicas por una mayor regulación ambiental podrían moderar las compras de energía fósil.
- La demanda de servicios incluirá, posiblemente, al turismo, lo que puede ser una oportunidad interesante en especial para las economías del Caribe, y para otras que ya tienen buen desarrollo en el sector.
- Un menor ritmo de crecimiento de la construcción de infraestructura puede dejar capacidad ociosa para que las empresas chinas inviertan en el exterior, en especial en ALC en donde existe un creciente mercado potencial en esta materia. No hay razones para pensar que las inversiones en el exterior se van a detener, sino que seguirán expandiéndose, probablemente a un ritmo más lento luego de este proceso de "emergencia" reciente.
- Es muy probable que el financiamiento de origen chino se multiplique, en vista de la oferta de fondos públicos mediante bancos multilaterales al estilo del Nuevo Banco para el Desarrollo fundado en el espacio de los BRICS, o mediante la entrada de bancos chinos siguiendo IED de ese origen o los crecientes negocios de importación y exportación con ALC.

En cuanto al intercambio comercial de ALC con China, el estudio identifica la diferencia entre los perfiles de inserción comercial internacional de Sudamérica y de Centro América (incluyendo a México). El primero se ve beneficiado por la expansión de ingresos derivada del aumento de las

exportaciones, aunque primarizadas, el segundo pierde espacio productivo por exportar bienes competitivos con los chinos. Un primer grupo que además de Brasil, incorpora a Chile, Perú, Venezuela y Uruguay, son los más expuestos a la demanda china. En el otro extremo, el grupo con bajas exportaciones a China, incluye por un lado a México y El Salvador, pero también a varios centroamericanos y sudamericanos pequeños, que todavía no han entrado en el circuito de ese país. Además, puede ser conveniente establecer un grupo con dependencia "media" de China, en el que se pueden marcar dos perfiles, el primario (Colombia, Argentina, y posiblemente Cuba) y el "manufacturero", integrado por Costa Rica y República Dominicana.

Por lo que respecta a las inversiones directas procedentes de China, el estudio destaca como las empresas chinas están ingresando con fuerza en la región, en particular desde 2010, en un proceso muy reciente. China es un inversor poco importante en comparación con EUA y la Unión Europea, salvo en algunos países como Ecuador o Venezuela. Su presencia pesa en petróleo y gas en Argentina, Venezuela, Brasil, Colombia y Ecuador. En minería, concentran sus actividades en especial en Perú, pero también en Brasil.

Una particularidad relevante de la IED china es el predominio de empresas chinas de propiedad estatal invirtiendo en infraestructura, finanzas y minería. En estos casos, el desarrollo de un vínculo político fluido constituye un determinante importante. De la misma forma que para promover IED proveniente de otros países, que apunte a los objetivos del desarrollo, la estrategia nacional debe poder seleccionar sectores y ramas donde interesa recibir capital, diseñando una estructura de incentivos adecuada.

El estudio estima que es necesaria una más profunda e informada reflexión académica y política para el hallazgo de potenciales espacios de intereses en común entre categorías de países latinoamericanos y caribeños en su relación con China, por cuanto de lo expuesto resulta bastante nítido que se presentan dificultades estructurales para arribar a propuestas de política común de los países de ALC en su relación con China, en materia tanto de comercio como de IED.

Exceptuando cierta voluntad convergente (por cierto muy valiosa) de todos los países respecto de aumentar tanto los flujos de comercio como de inversiones recíprocas con China, resulta altamente necesario avanzar hasta concertar acuerdos generales acerca de instrumentos concretos para tales promociones.

INTRODUCCIÓN

Desde hace un par de décadas, especialmente en lo que va del siglo XXI, las relaciones económicas y de cooperación entre China y los países de ALC han crecido continuamente, lo que ha constituido un importante factor de estímulo al crecimiento económico de la región, en particular para varios países sudamericanos.

Sin embargo, en diversos escenarios académicos, sociales y políticos, se ha discutido la naturaleza de la relación entre ambos espacios y se constatan elementos que preocupan en esta relación: ALC concentra sus exportaciones en un reducido número de productos de carácter primario (energéticos, minerales y agrícolas) que se intercambian por una amplia oferta china de manufacturas muy diversas, con creciente incorporación de tecnologías, involucrando una proporción elevada de insumos industriales y bienes de capital.

De igual manera, las inversiones directas (IED) procedentes de China, si bien están ingresando con fuerza en la región, en particular desde 2010, se han dirigido mayoritariamente a los sectores generadores de materias primarias necesarias para su desarrollo industrial, tales como petróleo crudo, cobre, gas natural, soja y minería en general.

Por lo tanto, uno de los objetivos centrales de este estudio es la identificación de aquellas políticas públicas que pudieran permitir un cambio progresivo en la estructura de esa relación asimétrica, particularmente del intercambio comercial pero también en cuanto a las características y ubicación sectorial de la IED procedente de China. Para ello, se hace un análisis de la estructura de esa relación y de las oportunidades que ofrece ese gran mercado a nuestra región para impulsar su desarrollo y mejorar su inserción en la economía mundial.

Así lo ha percibido y manifestado el SELA, que en términos estratégicos ha propuesto en el marco de las actividades que le competen en el marco de la CELAC, articular esfuerzos destinados a estimular y promover el desarrollo productivo e industrial de la región, basado en la aplicación de los nuevos conocimientos y adelantos tecnológicos para la diversificación y expansión de su oferta de bienes y servicios hacia los mercados internacionales. A corto plazo, el estudio plantea la necesidad de poner en marcha mecanismos compatibles con una estrategia de largo plazo, que redunden en el crecimiento y profundización de su intercambio comercial y una reorientación de las IED procedentes de China.

Para ello, este estudio introduce en una reflexión acerca de la naturaleza actual de la relación entre ambas regiones, tratando de identificar patrones que vayan más allá de la mirada inmediata, buscando posibles ventanas de oportunidad dentro de esa relación.

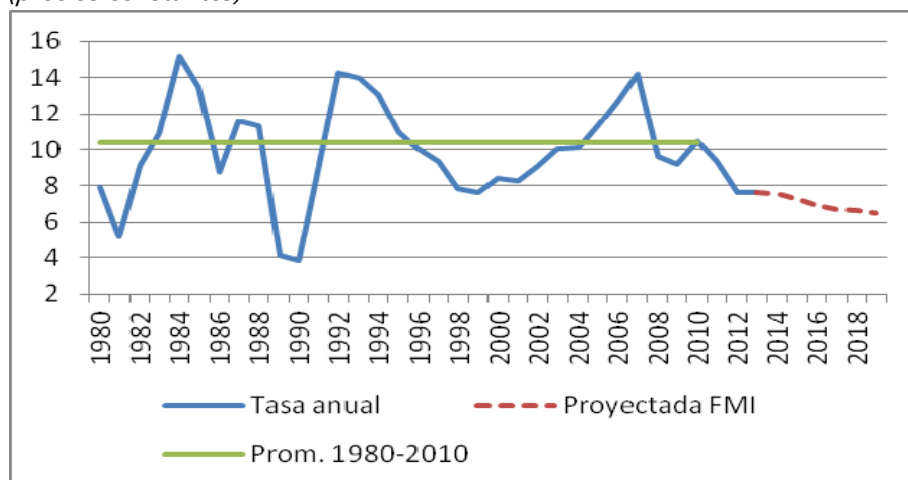
En tal contexto, cabe destacar que el continuo acercamiento diplomático-político entre ALC y China se ha incrementado notablemente en el período 2010-2014, incluyendo intercambios de visitas y reuniones gubernamentales del más alto nivel. Asimismo, la CELAC se dispone a elaborar una voz conjunta en tal relación. Con ese motivo, en el Plan de Acción de la CELAC 2014, los mandatarios aprobaron *'Avanzar en la constitución del Foro de Cooperación CELAC-China y trabajar por la convocatoria a este Foro en 2014'*. El presente documento, trae a colación este importante proceso como aporte del SELA a sus Estados Miembros para la discusión de la CELAC preparatoria del Foro que se planifica para ser realizado en enero de 2015 en Beijing y, en tal sentido, identifica posibles nuevas áreas de cooperación y presenta sugerencias de mecanismos y procedimientos para promoverlas.

I. SITUACIÓN ACTUAL DE LA ECONOMÍA CHINA Y SU PARTICIPACIÓN EN EL MERCADO MUNDIAL Y EN LAS CORRIENTES DE INVERSIONES EXTRANJERAS DIRECTAS (IED)

1. Evolución reciente de la economía china y su peso en la economía mundial: la primera economía del mundo en el próximo quinquenio

Por su dinamismo, la economía china emergió como el fenómeno más impactante de la economía mundial en las últimas cuatro décadas. Desde el período de reformas iniciado en 1978, esta economía ha crecido a una tasa que supera el 10% anual (de hecho, puede calcularse un promedio de 10.4% anual entre 1980 y 2010, ver gráfico 1). Este muy alto desempeño promedio no fue uniforme a lo largo del período, pueden observarse fluctuaciones bastante amplias, con caídas significativas en el ritmo de crecimiento en los años 1981 y 1989-1990, y enlentecimiento algo más suave durante 1997-2002; compensados por picos de impulso superior al 14% anual en 1984, 1992 y 2007. Aún con tales antecedentes de reacción positiva frente a situaciones adversas, como continuidad a la reducción de la dinámica que responde a la crisis internacional de 2008, se anticipa un enlentecimiento futuro en el ritmo de crecimiento de largo plazo, convergiendo (según lo expresa el FMI) a una tasa algo superior al 6% anual.

GRÁFICO 1
China. Tasa de crecimiento anual del PIB
(precios constantes)



Fuente: elaboración propia sobre FMI
World Economic Outlook Data Base April 2014

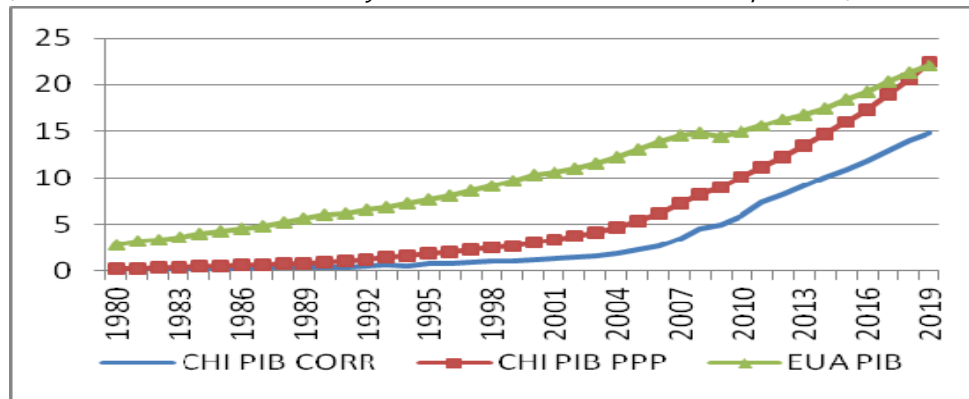
Esta reducción de la dinámica de largo plazo, que ya está en curso, es motivada tanto por la inestabilidad y reducción del ritmo de crecimiento esperado para las economías desarrolladas en los próximos años, como por necesidades de cambio en el modelo de crecimiento chino originadas en motivos internos. Algunos de estos motivos se expresarán brevemente en la sección siguiente. Lo que interesa mostrar en esta primera aproximación, es que pese a que se anticipe tal reducción de la dinámica, todavía China continuará siendo la mayor fuente de dinamismo para la economía mundial, lo que implica tanto la continuidad de su proceso de convergencia hacia niveles más elevados de desarrollo, como el aumento de su tamaño relativo, al punto que si se cumplieran las anticipaciones que propone el FMI en su informe más reciente acerca del Panorama económico mundial, una vez que se computa el PIB en paridad de poderes de compra, China superaría a la economía de EUA como la primera economía del mundo en el año 2019. En efecto, en el gráfico 2 se observa que en 2013, EUA con un PIB de unos 16,8 Billones de dólares permanece como la primera economía del mundo, muy por encima de China si se toma en dólares corrientes

(9.2 Billones) pero no tan lejana si se estima en paridad de poder adquisitivo (13.4 Billones). Aún con el gigante chino a marcha menos veloz que en los últimos 30 años, dentro de cinco años, cumplido el año 2019, su PIB en dólares corrientes será de unos 14.8 Billones de dólares corrientes, lo que en dólares de paridad implicaría unos 22.4 Billones, superando los 22.1 Billones que se proyectan para la economía norteamericana en la misma fecha¹.

GRÁFICO 2

PIB de EUA y China

(Billones de dólares corrientes y en Paridad de Poderes de Compra, PPP)



Fuente: elaboración propia sobre FMI

World Economic Outlook Data Base April 2014

Esto implica que EUA estaría disminuyendo levemente su peso en la economía mundial desde un 19,3% del PIB mundial (en PPP) en 2013 pasaría a un 18,2%, mientras que China aumentaría desde 15,4% a 18,5% en el mismo período. Esto implica grandes desafíos para la reflexión, que no parecen estar siendo asumidos con la urgencia que requieren por parte de la academia, el sistema político, ni la opinión pública en los países latinoamericanos. Por mencionar algunos de esos temas, en lo que se refiere a aspectos geopolíticos: ¿cómo funcionará la distribución del poder y la capacidad de tomar decisiones en el mundo con China como primera economía mundial? La convocatoria del Presidente Xi Jinping a sumar la voz latinoamericana hacia el rebalanceo de la institucionalidad global puede adquirir un nuevo sentido para las naciones integrantes de la CELAC. En otro orden, cuando se trata del instrumental teórico para comprender el desarrollo de la economía mundial, se deberá disponer de modelos más representativos de este mundo, donde un polo gigante y determinante de la evolución global, es también, por efecto de su dualidad estructural, un país pobre. Esto claramente no funciona como el modelo Centro Periferia que propuso Prebisch en los 50s.

2. La transformación del modelo chino: desde la renta demográfica hacia la renta de la innovación

Etapa de crecimiento basado en la abundancia de fuerza de trabajo

Cai Fang, Director de la Academia de Ciencias Sociales de China (en sus propias palabras, posiblemente el mayor centro de investigación en ciencias sociales del mundo, medido por el personal ocupado), en un seminario organizado en marzo de 2014 en Buenos Aires, apuntando a explicar aspectos más estructurales, señala que el crecimiento de las últimas tres décadas, según se

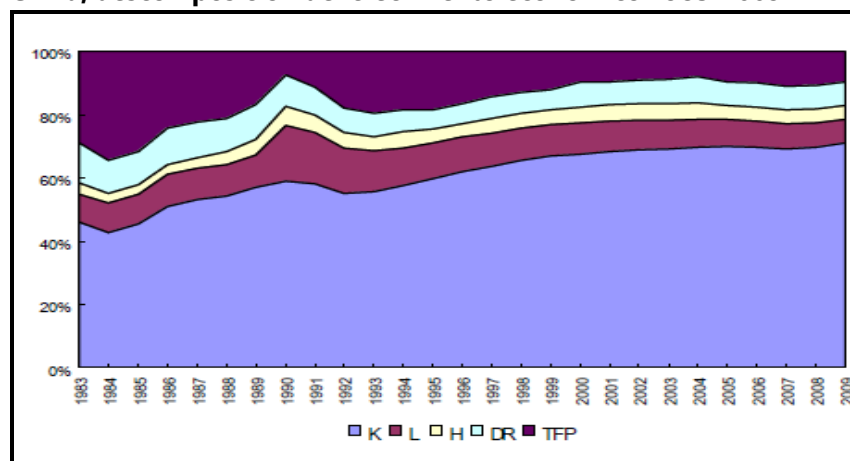
¹ Euromonitor (2014) citando como fuentes a: "National statistics/Eurostat/OECD/UN/IMF"; estima que el PIB de China medido en Paridad de Poderes de Compra (Parity Purchasing Power, PPP), alcanzará al tamaño del PIB de EUA en el año que corre (2014), pero esta afirmación no encuentra sustento en la base de datos del FMI.

esquemática en el gráfico 3, puede explicarse en su mayor parte por acumulación de capital (K en el gráfico), en mucho menor medida por efecto directo del aumento en la dotación de trabajo (L en el gráfico) y con un impacto casi marginal de la mejora de capital humano (H). El resto del crecimiento –conocido como residuo de “Solow”– se descompone en dos partes: la primera es el ratio de dependencia, cuya caída en el pasado explicó una parte muy importante del residuo, movimiento que hoy tiende a cambiar de signo, y la segunda, el aumento en la productividad conjunta de los factores, que parece explicar una parte muy menor del crecimiento.

Por lo tanto, como caracterización general, pueden percibirse características específicas en tres períodos: el primero desde la reforma rural a la reforma urbana, donde impacta fuertemente de manera directa el factor trabajo; el segundo período con la reforma y apertura para movilizar inversiones, en que se hace todavía más predominante el factor acumulación de capital; y una tercera etapa, iniciada recientemente, que se va transformando hacia un crecimiento más orientado por la productividad total de los factores (TFP en el gráfico 3). La contabilidad de crecimiento ilustra dichos períodos, que coinciden además con lineamientos generales de los planes quinquenales y de innumerables instrumentos de política aplicados. Se observa la importancia de acumulación de trabajo hasta principios de los 90, como producto de la amplia movilización campo ciudad; desde inicios de los 90 las reformas liberalizan la formación de capital (es cuando se produce el masivo ingreso de empresas transnacionales y de IED); desde 2005 comienza a aumentar el peso de la PTF, aunque todavía mucho menor que la acumulación de capital como fuente de crecimiento. (Fang, 2014).

Otros estudios, como el de Anand et al (2014), muestran que el residuo de Solow decrece como parte de la explicación del crecimiento para China desde la crisis de 2008-2009 hasta 2014, lo que atribuyen a un enlentecimiento de la mejora de la productividad total de los factores debida, probablemente, a un menor uso de la capacidad instalada (o generación de capacidad excedente) así como a problemas en la asignación de los recursos. Ambas causas implican menor crecimiento potencial esperado, y necesidad de reformas para facilitar el aumento de la PTF.

GRÁFICO 3
China, descomposición del crecimiento económico 1983-2009



Fuente: extraído de Fang, 2014

Notas: Partes del crecimiento explicado por: K acumulación de capital, L incorporación de trabajo, H capital humano (educación de la fuerza la-boral), DR ratio de dependencia (población inactiva/población en edad de Trabajar), TFP productividad total de los factores.

Además de estos factores “estructurales” o determinantes “próximos” del crecimiento, éste estuvo impulsado por un conjunto de políticas, que implicaron una amplia participación del estado chino. Dussel Peters (2012) propone las siguientes características:

- i. La creación de decenas de Zonas Económicas Especiales (ZEE) desde mayo de 1980, con el objetivo de exportar, pero particularmente buscando integrar estos nuevos productos, procesos y empresas con el resto del aparato productivo chino. Inicialmente en la costa y posteriormente en el resto del país, se convertirían en la base para vincular a China con los mercados manufactureros globales y permitir la modernización del aparato productivo.
- ii. Las políticas de atracción de IED apuntaron también a generar procesos de aprendizaje. Desde la década de los noventa, China se convirtió en uno de los países más exitosos a nivel global en la masiva atracción de IED, como resultado de un grupo de políticas explícitas. Las ZEE, sumadas a mecanismos sectoriales y territoriales, jugaron un papel significativo
- iii. El ingreso a la OMC en 2001 fue una pieza importante de la misma estrategia. Implicó abrir sectores agrícolas y de servicios, con la expectativa de aumentar su presencia mundial en manufacturas, sector manufacturero que se entendió responsable del escalamiento (*upgrading*) de las cadenas de valor vinculando la producción exportadora con empresas, tanto privadas como públicas, aportando creciente sofisticación a las tecnologías domésticas. Finalmente, “con la adhesión a la OMC en 2001 China inicia con un proceso de negociación y apertura comercial –mayoritariamente y preferentemente bilateral- con diversos países y que en varios casos han culminado en tratados de libre comercio: en la actualidad China es uno de los países más interesados en firmar ese tipo de acuerdos, fundamentalmente con el objetivo de fortalecer su aparato productivo y su competitividad en general.” (Dussel, 2012)
- iv. “En el contexto de la crisis internacional desde 2008 y de un paquete anticrisis por parte del gobierno central –de casi de 600,000 millones de dólares- el gobierno central ha generado masivos incentivos para incrementar inversiones en infraestructura vía reducción de impuestos y estímulos en el financiamiento en 10 sectores industriales (incluyendo textiles, automotriz, así como tecnología de la información, petroquímica y logística).”
- v. Para favorecer las exportaciones, se aplicaron reducciones en impuestos al valor agregado y aumento en las garantías del financiamiento a las exportaciones, entre otras medidas. Además...“la política monetaria flexible y un tipo de cambio competitivo, además de múltiples medidas vinculadas al fomento de la Ciencia y Tecnología (CyT) y un escalamiento industrial hacia procesos de mayor valor agregado²...” también fueron impulsoras de las exportaciones.
- vi. Además de las acciones del Gobierno Central, se regionalizó y descentralizó la aplicación de un importante conjunto de instrumentos, como requisito de la adhesión de China a la OMC desde 2001, aunque la misma OMC encuentre en estas mismas medidas nuevas formas de proteccionismo, barreras comerciales e intervenciones contradictorias con las reglas de esa institución.
- vii. Asimismo, el gobierno central juega en la promoción del comercio a través de negociaciones bilaterales: hasta 2012 China había firmado 8 tratados de libre comercio con 16 países y regiones –incluyendo el TLC con ASEAN (2007), Chile (2006), Pakistán, Nueva

² “El Programa Nacional para el Desarrollo Científico y Tecnológico en el Mediano y Largo Plazo (2006-2020) establece una serie de ambiciosas metas y busca incrementar el gasto en CyT de menos de 1% del PIB en 2006 al 2.5% en 2020. En este programa se establece el fomento de las “*indigenous innovations*” que se ha convertido en un aspecto central del cambio estructural –en términos de escalamiento y desarrollo tecnológico- y vía políticas propuestas e implementadas por la Comisión de Desarrollo y Reforma Nacional (CDRN) y el propio Consejo de Estado.” En 2009 ...“se publicó una circular creando un Sistema de Acreditación de Productos de Innovación Indígena Nacional en seis áreas (incluyendo computadoras, telecomunicaciones, equipo de oficina, software, equipo de fuentes energéticas y de ahorro energético) con el objeto de obtener tratamiento preferencial en las compras gubernamentales, la política industrial y otros incentivos públicos.”

Zelanda, Singapur y Perú (2009), así como Medidas para una Asociación Económica Cercana (CEPA, por sus siglas en inglés) con Hong Kong y Macau. Asimismo, le había otorgado el trato de Nación Más Favorecida (NMF) a todos los miembros de la OMC, con la excepción de El Salvador y varios territorios de Estados Unidos (OMC 2010/b). Por último, el gobierno central chino ha tomado una serie de medidas desde 2009 con el objeto de contrarrestar los efectos negativos de la crisis global en las exportaciones chinas.

Si bien China se ha configurado como el primer receptor de IED entre los países en desarrollo desde mediados de los noventa, y en la actualidad como el segundo receptor de IED del mundo después de EUA, en este país el capital extranjero tiene una presencia decreciente desde la segunda mitad de los noventa hasta la crisis internacional de 2008-2009 - la IED acumulada pasa de 5% del PIB en 1990 a casi 17% en 1998, llegando a 8% en 2008 - desde cuando recupera creciente importancia, convergiendo con los países de Asia del Sur a algo más de 10% en la actualidad (UNCTAD, 2014, WIR Database). Esa trayectoria está determinada porque a inicios de los 90 se relaja la política de asociación con el capital nacional, en especial para las ZEE donde se permite 100% de capital extranjero, lo que produce que casi todas las grandes ET del mundo se instalen en China, para luego de mediados de esa década el PIB generado por empresas domésticas crece más que el stock de capital extranjero. Luego de la crisis mundial de 2008-2009, se renueva la apuesta al capital extranjero, cuya presencia se acelera un poco más que el PIB hasta el año 2012. China aparece, además, como el primer destino de inversores en el mundo según la cantidad de empresas que piensan invertir allí en los años que corren (UNCTAD, 2012).

Aunque muy importante, el capital extranjero muestra una menor presencia estructural en la economía china respecto de la tendencia de su presencia en el mundo, en los países desarrollados y en los países en desarrollo, aún en el resto de los países del Sudeste de Asia, donde supera el 35% en los tiempos que corren. El papel del capital extranjero se parece más al que juega en economías como la de Corea o la India, donde predomina el capital nacional, salvo en sectores cuyo desarrollo se privilegia y donde se estima que no existen aún las capacidades locales suficientes.

Según lo entiende Fang (2014), los aspectos demográficos resultaron clave como determinantes del proceso de acumulación y, por lo tanto, del crecimiento chino de las últimas décadas. La transición demográfica determinó la abundancia de fuerza de trabajo, garantizando la provisión de capital humano, previniendo la disminución de los retornos del capital y generando eficiencia en la asignación de factores, lo que implicó un dividendo demográfico fundamental para la explicación del crecimiento.

Desde la renta demográfica a las reformas: flexibilización e innovación

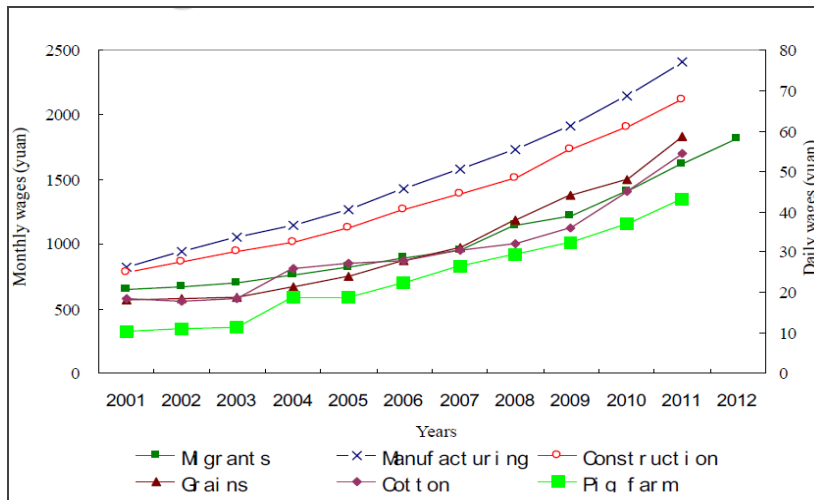
La transformación en curso en el modelo de desarrollo chino debe caracterizarse como una transición desde la renta demográfica hacia un crecimiento basado en los resultados de las reformas, que tienen como uno de sus aspectos centrales el fomento del comportamiento innovador para que el conocimiento sea progresivamente la mayor fuente del crecimiento económico. El modelo anterior, que fue el iniciado con las reformas de 1978, prevaleció durante un largo período, aún cuando los líderes chinos eran conscientes de las transformaciones necesarias desde mediados de los 90 (en el 9° Plan Quinquenal), pero se realizaron pocos progresos tanto en el desarrollo del 9° como en el 10° Plan. El 11° Plan en curso, implicó un relanzamiento de las transformaciones de fondo, apoyadas fuertemente por un inmenso plan de estímulo a la demanda (4 billones de Yuanes) lanzado en 2009 como respuesta a la crisis internacional. (Fang, 2014)

En el caso chino, el cambio en el "modelo" debe interpretarse como un resultado del avance en varias etapas del desarrollo y de los cambios que se vienen suscitando en esas "etapas". La transformación en el "modelo de desarrollo" ocupó tres dimensiones:

- por el lado de la oferta, desde el crecimiento impulsado por uso de factores hacia crecimiento orientado por la productividad;
- por el lado de la demanda, desde la orientación predominantemente exportadora y por las inversiones, hacia el consumo doméstico;
- y en términos sectoriales, desde el predominio manufacturero hacia una mayor importancia de los servicios.

El problema es que el factor demográfico que fue clave para explicar el crecimiento desde 1980, está cambiando rápidamente por reducción en el tamaño absoluto de la población (en especial la activa) y por dificultades para alojar la movilidad masiva hacia los centros urbanos. Desde hace décadas las políticas de un solo hijo lograron reducir el aumento de la población bajando la tasa de fecundidad desde 6 en los setenta, a 2 en los noventa y poco más de 1 en los 2000. Ello implica que ya esté bajando la cantidad absoluta de población en edad de trabajar, con pérdidas de fuerza de trabajo que se proyectan en unos 150 millones de personas hacia 2030, lo que podría llevar la fuerza de trabajo total hasta unos 600 millones en 2050. Desde el año 2010 diversos indicadores de demanda laboral superan la evolución de la oferta de trabajo, lo que implica escasez de trabajo para los sectores más modernos de la economía. Como resultado, los salarios reales crecen en todos los sectores, según muestra Fang a través del gráfico 4.

GRÁFICO 4
China. Salarios en sectores seleccionados 2001-2012

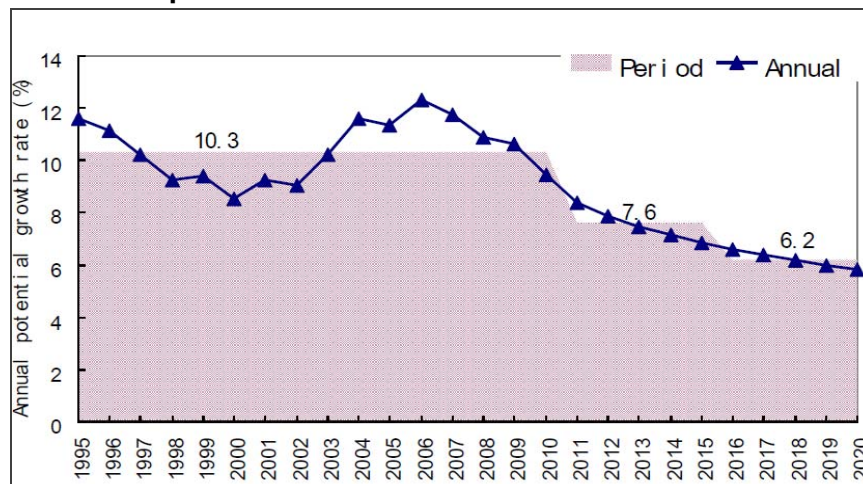


Fuente: Fang, 2014

Como resultado de estas tendencias, así como por dificultades en la demanda mundial desde la crisis de 2009, el crecimiento ya no está siendo impulsado por las exportaciones sino por el consumo interno y las inversiones. Por lo tanto, la pérdida gradual de la "renta demográfica", por sus efectos en la rentabilidad y en la acumulación, implicará una reducción en el crecimiento potencial actual y proyectado –"China se vuelve vieja antes de hacerse rica"-, que podrá ser parcialmente compensado por efecto de las reformas (Fang, 2014). La rentabilidad en el modelo que está cambiando, estaba muy asociada a los bajos salarios originados en la abundancia de fuerza de trabajo, pero desde hace varios años que se está viviendo el "punto de inflexión" de Lewis ("Lewis Turning Point"). Resulta interesante observar que la tasa de largo plazo que proyecta

la Academia de Ciencias Sociales de China, y por lo tanto la que están asumiendo como base las autoridades de ese país, coincide con la proyección que realiza el FMI.

GRÁFICO 5
Crecimiento potencial en China.



Fuente: Fang, 2014

En términos del contenido de las reformas, se parte de la base de que no serán útiles para resolver los problemas de largo plazo los paquetes de apoyo a la demanda. Se observa que las ramas que reciben más estímulos no son las que más crecen. Las reformas deben orientarse, entre sus medidas principales, hacia las siguientes:

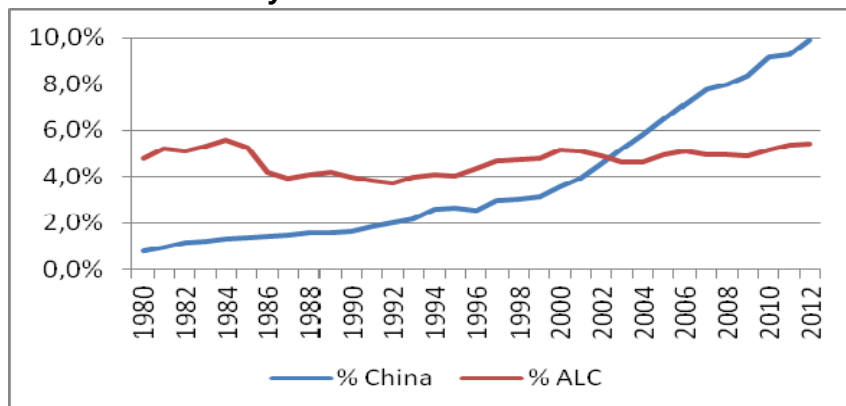
- mejorar la política de vivienda urbana ("Hukou reform") podrá facilitar el incremento de la fuerza de trabajo urbana, aumentando el uso del recurso y la eficiencia en asignación también del capital, lo que podría impulsar 1 punto de crecimiento por año
- eliminar barreras que limitan entrada y salida de empresas aumentando PTF (adicionaría unos 0.5 puntos)
- relajar control de natalidad y aumentar fecundidad

Fang (2014) concluye que las reformas no apuntan a detener el crecimiento, sino más bien a hacerlo posible, pero será menor al del pasado. La transición del modelo apunta a encontrar nuevas fuentes de crecimiento, y el XVIII Congreso del Partido gobernante realizado en 2012 propuso una serie de instrumentos en tal dirección. En consecuencia, el mundo debería esperar que China siga creciendo, pero en una forma más balanceada e impulsada por la productividad, lo que implicará un menor ritmo que en las tres últimas décadas. Lo importante para los países del mundo es identificar cuáles son las oportunidades que se derivan del conjunto de reformas que están en curso.

3. El peso de la economía china en el comercio mundial

Mientras que ALC se mantiene relativamente constante en torno al 5% de las exportaciones mundiales de bienes y servicios (si se hablara sólo de mercancías, la constancia sería en torno al 6% del total mundial), el peso de Asia, y en particular el de China, viene aumentando desde hace tres décadas, con una particular aceleración luego del año 2000, coincidiendo con su ingreso a la Organización Mundial del Comercio (OMC) en el año 2001.

GRÁFICO 6
China y ALC: participación en exportaciones mundiales de bienes y servicios 1980-2012



Fuente: elaboración propia con datos de:
 - IMF-WEO Data Base y Observatorio América Latina Asia-Pacífico

China es el primer exportador mundial de mercancías, llegando a casi 2 billones de dólares en 2012, superando por amplio margen a EUA que exportó en ese año 1.5 billones. Es más, China también fue el mayor exportador mundial de bienes y servicios, en este caso con un margen más estrecho (2.24 frente 2.16 billones de dólares exportados por EUA), debido a que en la competitividad internacional de servicios el país ocupa un lugar mucho más bajo en el ranking, que se encuentra dominado por los países desarrollados.

CUADRO 1
Principales países en las exportaciones mundiales 2012
 (miles de millones de dólares)

	Mercancías	Servicios	Total
Mundo	17.850	4.345	22.195
China	2.049	190	2.239
Estados Unidos	1.547	614	2.161
Alemania	1.407	275	1.682

Fuente: OMC, 2013.

El grueso de las ventas chinas al exterior son de manufacturas, de allí la denominación que se populariza como "fábrica mundial", su competitividad le permite el acceso en estos mercados en todo el mundo, abasteciendo una amplia gama de producción de bienes. En el Cuadro A.2 del Anexo se muestran los 20 principales rubros de exportación de China a América Latina en 2013, de los que se presenta también su valor en exportaciones al mundo (en 2013 la exportación total de bienes alcanzó 2,2 billones de dólares). Puede observarse que entre los primeros productos se encuentran varios tipos de equipos ópticos y de la industria electrónica (informática y de consumo), así como productos de tecnología media, por ejemplo electrodomésticos, autopartes (no automóviles, excepto hacia ALC) e industria naval, pero también varios productos de industrias tradicionales más intensivos en mano de obra como calzado, carteras, juguetes, textiles y vestimenta. ALC es un mercado importante para China, adquiriendo el 6% de sus ventas externas en 2013. En algunos rubros, este porcentaje es mucho mayor, como en motocicletas, automóviles, aparatos ópticos, aparatos de aire acondicionado, algunos tipos de tejidos.

China participa en múltiples Cadenas Internacionales de Suministros, que son organizadas por empresas radicadas allí, tanto chinas como empresas transnacionales (ET) de variados orígenes. Estas cadenas con participación china se encuentran más frecuentemente en Asia que en cualquier otra región: allí es donde más crece el comercio intrarregional, así como el comercio intrazona de insumos. (OMC, 2013). Sin embargo, no se conoce evidencia relevante acerca de la formación de cadenas de valor globales donde empresas chinas (o ET de otros orígenes) organicen parte de su producción integrando segmentos de valor en países de ALC conjuntamente con países asiáticos para abastecer al "mundo", excepto cuando ALC ocupa la parte primaria (intensiva en RRNN) de esas CGVs. Los estudios que recopila Dussel Peters (2014) que analizan 10 casos de empresas chinas invirtiendo en 5 países de ALC: Argentina, México, Brasil, Perú y Uruguay, no encuentran casos en que estas empresas incorporen valor local en cadenas globales. Salvo en los casos de petróleo o minería, cuando se estudian empresas manufactureras o de servicios, éstas se orientan al mercado interno.

Esta tendencia china a organizar provisión internacional utilizando cadenas de valor internacionales, implica una alta composición de insumos importados en sus exportaciones, particularmente en las de alta tecnología. Esto implica que si midiéramos el peso de China según el valor agregado por las exportaciones, su peso en el mundo sería menor al que se expresa en valores brutos, es decir al que se computa en las balanzas de pagos, que es el precio por la cantidad vendida de producto final, con independencia de cuál sea la parte de ese producto que haya sido elaborada dentro de las fronteras. Por ejemplo, si calculáramos su superávit comercial en valor agregado respecto a EUA, sería un 30% menor al que se computa en las balanzas de pagos para el año 2011 (OMC, 2013).

Dado su gran superávit comercial estructural, China es menos importante como importador que como exportador en el mundo, aunque la impresionante dinámica de su economía y su tamaño creciente permitan anticipar que en breve, se convertirá también en el primer importador de la economía mundial. Sea considerando solamente mercancías, o tomando la comparación del comercio total de bienes y servicios, China ocupaba el segundo lugar bastante detrás de EUA, la mayor importadora del mundo (con 2.7 billones de dólares frente a los 2 billones de China). Aunque segundo lejos del primer lugar, las cifras implican que este país muestra el único mercado de dimensiones comparables con el norteamericano en 2012.

CUADRO 2

Principales países en las importaciones mundiales 2012

(Miles de millones de dólares)

	Mercancías	Servicios	total
Mundo	18.155	4.105	22.260
China	1.818	190	2.008
Estados Unidos	2.335	406	2.741
Alemania	1.167	281	1.448

Fuente: OMC, 2013.

Respecto a la dinámica reciente del comercio exterior chino, el Gráfico 7 muestra como tendencia un crecimiento exponencial que produce un incremento anual de 16% para las exportaciones y de 15% para las importaciones³ en el promedio de todo el período 1990-2013, pero que luego de la

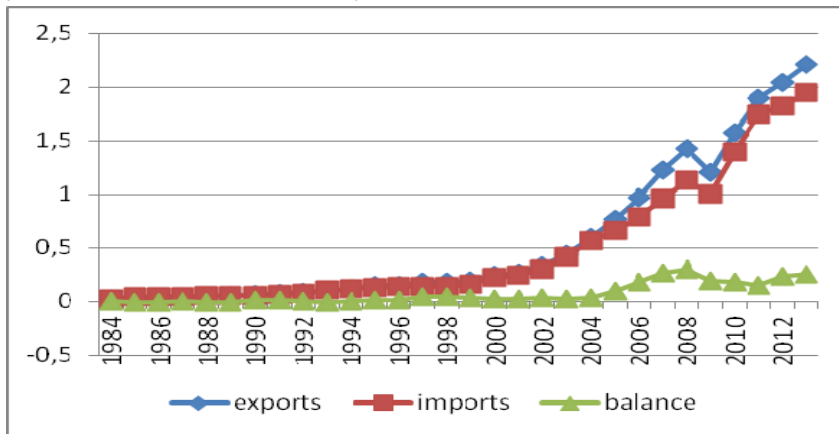
³ Efectivamente, son tasas calculadas con una ecuación exponencial que ajusta con un R2 de 99% y 98% para exportaciones e importaciones, respectivamente.

caída en la crisis de 2009, se caracteriza por una importante desaceleración, que ubica las tasas de crecimiento del comercio exterior cerca del 12% anual para 2010-2013. Más allá del ajuste coyuntural frente a las dificultades de las economías desarrolladas, probablemente el futuro no permita esperar tasas de aumento del comercio exterior como las del pasado, y la dinámica permanente se parezca más a los últimos años (o menos) que al salto producido en el arranque del siglo XXI. De todos modos, con este último ritmo de crecimiento, China continuará siendo el fenómeno más dinámico del comercio mundial.

GRÁFICO 7

Exportaciones e importaciones de bienes de China y balance comercial 1990-2013

(billones de dólares corrientes)



Fuente: ONU Comtrade

Por último, interesa resaltar algunas características de China como importador. En primer lugar, que la desaceleración planteada fue progresiva desde mediados de la década, luego del impulso 2000-2005, lo que para las importaciones ya era perceptible antes de la crisis de 2009. En segundo lugar, si bien requeriría de estudiarse más detenidamente a efectos de identificar "emergentes" que pudieran ser de interés, se observa que entre los mayores 50 rubros de importación de China ocupan un lugar muy importante los microcircuitos, otros insumos para la industria electrónica, varios productos petroquímicos, varios metálicos primarios, algunas maquinarias y equipos específicos, pocos alimentos (entre ellos la soja), y casi no se encuentran ramas donde se identifiquen con claridad productos de consumo (con la excepción de automóviles que se coloca en el lugar 7), en ese contexto de marcado predominio de los insumos dentro de la canasta de importaciones.

4. El peso de China en la transnacionalización mundial

Según Dussel Peters (2012), "En la actualidad el principal instrumento por parte del gobierno central para fomentar la OFDI es la *Going Global Strategy* iniciada desde finales de la década de los noventa y que continúa vigente con objetivos tanto macroeconómicos; por ejemplo, reducir las reservas internacionales, como microeconómicos, la obtención de nuevas tecnologías y materias primas y energía, por ejemplo. En marzo de 2009, se promulgaron las Reglas para la Administración de Inversiones de Ultramar y desde mayo de 2009, el Ministerio de Comercio (Mofcom) delegó la autoridad de examinar y aprobar la OFDI a las autoridades provinciales..."

Interesa recordar que:

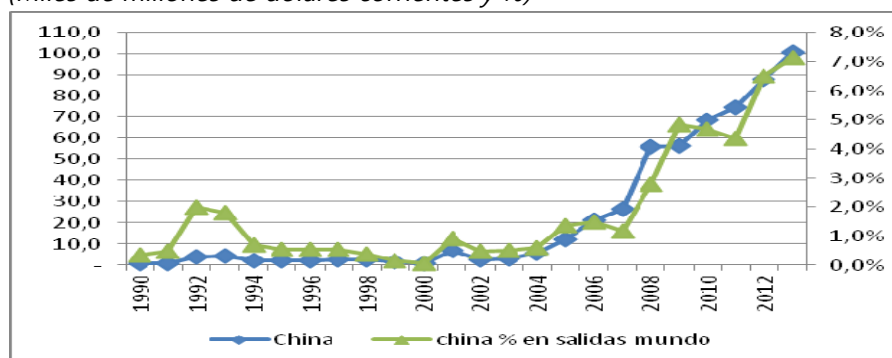
- i. "si históricamente ya existían formas para regular la OFDI, con la estrategia de '*Going Global*' ahora apoya activamente –y hasta presiona– a las empresas para llevar a cabo inversiones en el exterior,

- ii. hasta ese momento las empresas que realizaban OFDI recibían significativos incentivos como, por ejemplo, estar exentos del ingreso al valor agregado por cinco años, así como financiamiento vía el *Export-Import Bank of China* (EIBC), la Comisión Nacional de Desarrollo y Reforma (*National Development and Reform Commission*, NDRC)⁴ y la *Credit Insurance Company* (SINOSURE) que aseguraba proyectos en el extranjero a tasas preferenciales⁵ (Berger 2008),
- iii. como resultado de la crisis global desde 2008 la Comisión Reguladora Bancaria de China permitió que bancos comerciales financiaran directamente todo tipo de adquisiciones y transacciones en el exterior, y
- iv. en paralelo a los incentivos domésticos, China también ha fomentado los tratados bilaterales de inversión y acuerdos de doble tributación

Es importante, por lo tanto, explicitar que todo proyecto de OFDI debe ser aprobado por la NDRC, pero que una vez que se obtiene la aprobación, se encuentra de manera inmediata financiamiento público en condiciones muy favorables.

GRÁFICO 8 Flujos de salida de IED desde China (1990-2013)

(Miles de millones de dólares corrientes y %)



Fuente: WIR 2014 database

Las políticas provocan un salto en las salidas de IED desde China, en especial a partir del año 2004. En 2005 apenas superaba los 10 mil millones de dólares, multiplicándose por 10 hasta 2013, en un ritmo de crecimiento vertiginoso (más de 25% anual tomando como base el año 2001 o 35% anual en el decenio 2003-2013).

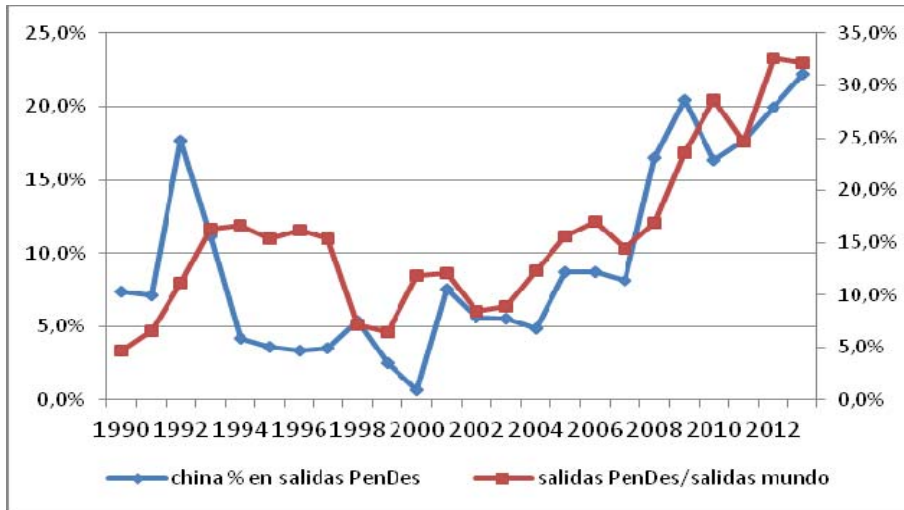
De esta forma, China se convierte en un significativo inversor a nivel mundial en los años recientes, ubicándose en el podio de los mayores inversores del mundo con el tercer lugar en 2012, con unas 16 mil empresas chinas que se transformaron en matrices de unas 22 mil filiales distribuidas en 179 países, con un capital acumulado de 530 mil millones de dólares (lugar 13° en el mundo).

⁴ “La NDRC (2005) estableció desde 2005 los ejes estratégicos para el apoyo a la OFDI: a) exploración de proyectos de materias primas para prevenir escasez en el mercado doméstico, b) proyectos productivos y de infraestructura que permitan la exportación de tecnologías, productos y equipo desde China, así como aquellos que permitan las exportaciones, c) proyectos de ciencia y tecnología que pudieran utilizar tanto tecnologías avanzadas internacionales y hacer uso de talentos y experiencias administrativas, d) la fusión y adquisición de empresas y proyectos en el extranjero – diversos tipos de OFDI- que incrementen la competitividad, presencia y conocimiento de mercados internacionales, entre otros (RBS 2009, citado por Dussel 2012).

⁵ “Si la transacción propuesta a la NDRC se encuentra dentro del Catálogo de sectores y productos y se siguen los lineamientos exigidos y se cuenta con el permiso de la CNDR y el Consejo de Estado –en caso de inversiones de más de 1,000 millones de dólares en la actualidad- las empresas chinas cuentan con el apoyo financiero del EIBC y del *China Development Bank*, y la garantía por parte de la SINOSURE para reducir el riesgo por parte de la empresa china.” (RBS 2009, citado por Dussel 2012).

Según cálculos propios sobre datos de UNCTAD 2014 (véase gráfico 9) la IED salida de China supera en 2012 y 2013 el 6% de las salidas mundiales de IED, lo que implica asimismo que este país supera la quinta parte de lo invertido en el exterior por parte de todos los países en desarrollo en 2008 y en estos dos últimos años. Es importante notar que en el período, en particular luego de la crisis de 2008-2009, se produce en el mundo una importante aceleración del ritmo de expansión transnacional de empresas originadas en países en desarrollo (translatinas, se les suele denominar a las que tienen matrices en los países de ALC), lo que implica que en los últimos dos años este tipo de flujos llega al record histórico de ser la tercera parte de la IED mundial. China es uno de los actores más activos en ese proceso, dado que pasa de un promedio inferior al 5% del total invertido por los países en desarrollo durante el decenio 1994-2004, a superar la quinta parte de ese total (fuertemente incrementado) en los últimos cuatro años.

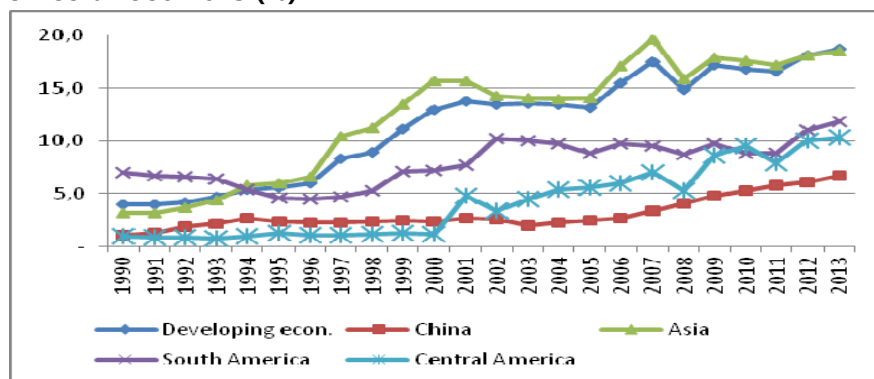
GRÁFICO 9
Participación de Países en desarrollo y China en salidas de IED mundial (1980-2013) (%)



Fuente: UNCTAD-WIR 2014 Database

Cuando se observa el peso de estas inversiones en el exterior respecto al PIB (Gráfico 10), se encuentra que este país invierte en el exterior menos que el promedio conjunto de los países en desarrollo y emergentes, en particular los de Asia, así como también menos que Suramérica (donde pesan mucho Chile y Brasil) y Centro América (donde cuenta casi exclusivamente México, agrupado por UNCTAD en esta categoría). Mientras que el promedio de los países en desarrollo, así como los asiáticos, tienen invertido en el exterior un monto de capital entre 15 y 20% de su PIB entre 2006 y 2013; los de América en desarrollo convergen hacia 10% desde 2009, con un crecimiento más reciente en el tiempo por parte de México. China en toda la segunda mitad de los noventa, hasta el año 2006 mantuvo un crecimiento del stock de IED en el exterior similar al crecimiento del PIB, lo que muestra que no aumentó su ritmo de transnacionalización activa hasta ese momento, en que el capital integrado por empresa chinas en filiales fuera del país aumente hasta más que duplicarse en su peso en el PIB local, pasando a 6% del mismo. El período de intensa transnacionalización activa de la economía china es, por lo tanto, muy reciente, prácticamente del último quinquenio, lo que parece asociarse de manera bastante clara con el impulso a las políticas pro IED.

GRÁFICO 10
IED acumulada con respecto al PIB del país/región emisora 1980-2013 (%)



Fuente: WIR 2014 database

La expansión reciente de las empresas chinas alcanzó una amplia gama de países y de industrias. Según datos de MOFCOM, Asia es la principal zona receptora, con casi $\frac{3}{4}$ partes de la IED china acumulada en el exterior, aunque como gran parte de la OFDI se canaliza a través de Hong Kong como plataforma, en rigor probablemente la proporción de compromiso con Asia sea una proporción menor. En segundo lugar, aparece como destino ALC, con predominio de inversiones destinadas a centros financieros (Islas Vírgenes y Caimán) que también operan como plataforma, con menos del 10% repartido entre Brasil, Perú, Venezuela y Argentina. China invierte predominantemente en países en desarrollo.

Respecto de la distribución sectorial, según MOFCOM, Servicios empresariales, Finanzas y Minería fueron los tres principales sectores de destino en 2011, llevando dos tercios del total, con manufacturas e infraestructura con un peso relativamente marginal (6 y 4% respectivamente). Sin embargo, si se observa cuantas son las empresas que invierten, manufacturas supera el 40% y comercio el 22%, con inversiones de menor monto que en los restantes sectores. (Figura 3 en Chen y Pérez, 2014) Las empresas de propiedad estatal (SOEs) predominan con el 63% de la OFDI china, abarcando minería, servicios empresariales, construcción y finanzas.

En la minería, las compañías chinas parecen haber madurado, moviéndose hacia motivaciones como la negociación adecuada de los precios o la baja de costos para las manufacturas colocando la producción minera en la cadena internacional de valor, lo que los ha llevado a invertir preferentemente en Australia (donde se focalizaron preferentemente hasta 2009) y en Canadá, así como en Sudamérica, África y Sudeste de Asia. Recientemente, es decir desde 2010, las mineras chinas están mirando más hacia África y Sudamérica.

El crecimiento vertiginoso de la infraestructura en China desde 1980 permitió el desarrollo de capacidades empresariales domésticas, que hoy se expresan en empresas como: CSCEC y Sinohydro (construcción), State Grid en energía eléctrica, Huawei y ZTE en telecomunicaciones, y otras empresas. Varias de estas inversiones son estudiadas en la reciente compilación realizada por Dussel Peters (2014), a la que haremos mención en el capítulo V. Chen y Pérez 2014 señalan tres motivaciones para estas inversiones en infraestructura: los planes lanzados por los países desarrollados para impulsar la recuperación económica en el contexto de la crisis financiera global, la industrialización y urbanización de los países en desarrollo, y por último, acompañar y apoyar otras inversiones chinas, por ejemplo en África, donde las condiciones de infraestructura pueden condicionar las inversiones mineras chinas.

Cuando se habla de IED china en manufacturas o comercio minorista, se encuentran diferentes motivaciones:

- i. Búsqueda de mercados: exploración de mercados emergentes para la expansión manufacturera en la que el país ha demostrado alta competitividad global. Hasta pequeñas y medianas empresas chinas buscan establecer por lo menos oficinas comerciales en mercados de países desarrollados o en los grandes mercados emergentes, como Rusia. En lógica similar, pueden encontrarse inversiones para evitar tarifas o restricciones a la importación, lo que explica el caso de Brasil (por lo menos en la industria automotriz).
- ii. Búsqueda de eficiencia: con costos domésticos crecientes, varias empresas chinas transfieren tramos de producción intensivos en mano de obra hacia ASEAN, por ejemplo: Cambodia, Tailandia y Vietnam.
- iii. Búsqueda de tecnología: empresas chinas instalan filiales en países desarrollados para captar activos en industrias tecnológicas, sean capacidades de Investigación y Desarrollo (I+D) o diseños o marcas, para apalancar su expansión en China y el mundo.
- iv. En Finanzas, bancos chinos invirtieron para apoyar OFDI en otros sectores, o para aprovechar oportunidades derivadas de la crisis, que dejó muchas instituciones con sus activos devaluados. Por ejemplo, China Construction Bank compró AIG Finance (Hong Kong) en 2009.

Por estas razones, observando la rápida expansión de China como un actor relevante en el circuito mundial de la IED en la última década, puede concluirse en que aunque las OFDI de China sean recientes sus principales motivaciones están en línea con las de la mayoría de las empresas multinacionales de otros orígenes, mostrando la misma gama de variantes.

II. IMPLICACIONES DE LOS CAMBIOS EN LA POLÍTICA ECONÓMICA CHINA SOBRE LOS FLUJOS COMERCIALES Y DE INVERSIONES HACIA ALC

A modo de resumen, y tomando en cuenta el debate generado en algunos espacios académicos⁶, parece existir cierto consenso en que el cambio de modelo china no afectaría de manera radical las tendencias que se van perfilando en materia de comercio y la inversiones entre China y ALC: continuaría la expansión y el acceso al mercado de consumo de una amplia clase media a la que se incorporarían varios cientos de millones de ciudadanos de ese país (se estima que se trasladarán, en los próximos doce años, unos 250 millones de personas desde las zonas rurales a las urbanas), lo que impactará positivamente en la demanda de proteínas, asociadas a la transición gastronómica; pero también provocará, asimismo, un aumento más que proporcional en la demanda de otros bienes y servicios tecnológicamente más sofisticados: más y mejores servicios de salud, enseñanza, recreación; vivienda, lo que continuaría impactando en demanda sostenida de metales para construcción, en especial hierro; y manufacturas de media y alta tecnología, en las que la producción china continúa especializándose, como las electrónicas y de química fina.

- Xiabo Zhiang 2014, en un planteo que muestra matices pero grandes coincidencias con el de Fang (2014), China enfrenta tres tendencias determinantes de cambios en la demanda futura:
- "Lewis Turning Point", aumento de salarios y escasez de fuerza de trabajo, lo que se suma a problemas específicos derivados de la transformación agrícola. Desde 2003 los salarios crecen mucho, reflejando síntomas de escasez de fuerza de trabajo. Aunque la productividad total de los factores en la agricultura crece entre 2 y 3% al año en las últimas

⁶ Por ejemplo, el Foro organizado por Red MERCOSUR, UBA y BID en Buenos Aires, marzo 2014; o el debate en el marco del Observatorio ALC-Asia Pacífico (ALADI-CAF-CEPAL) resumido en Bartesaghi , 2014 c).

tres décadas, algunos cultivos aumentarán mucho su demanda sin que pueda atenderse con expansión de producción local. El caso más típico es el maíz, cuyas importaciones se expanden desde 2009 con un salto en 2010. Otro caso es la carne de res. Una segunda consecuencia de la baja de rentabilidad de las inversiones, es el aumento de la inversión fuera del país (en línea con el apoyo público a la OFDI china)

- “Kuznets Turning Point” entendido como demanda de calidad de vida, el aumento del ingreso de las familias, en particular en las ciudades industrializadas, aumenta la percepción pública acerca de la polución, colocando los problemas ambientales en el centro de la agenda de la opinión pública. El aumento de la regulación ambiental que está en curso y que se correspondería con el mantenimiento de la tendencia mencionada, puede forzar a reducir el uso de energías fósiles y de materias primas que las contengan. Menor ritmo de crecimiento en particular en obras de infraestructura, puede dejar capacidad ociosa en firmas chinas que hagan más inversiones fuera del país, en particular en África.
- Cambios en problema demográfico impactarán la propensión al ahorro, la demanda de construcción de vivienda. Zhiang plantea la hipótesis de que la falta de mujeres derivada de la política de un solo hijo, produce una fuerte competencia entre hombres, en particular en poblaciones rurales, que fomenta el ahorro y se expresa en fuerte demanda de vivienda. El aflojamiento del control de natalidad y las reformas en las políticas de vivienda urbana (“Hukou”), implican que a largo plazo disminuye la presión por la demanda de habitación, esto puede implicar que se modere el crecimiento de la demanda de hierro para la construcción en el largo plazo futuro.

Por su parte, en los discursos de las autoridades chinas en oportunidades de visitas a ALC, se desprenden algunas de sus expectativas acerca de los impactos de las nuevas políticas de desarrollo sobre las demandas hacia ALC. Tanto en lo expresado por Wen Jiabao, o por las más recientes expresiones del Presidente Xi Jinping y del Canciller Wang relacionadas con el Foro de Cooperación CELAC-China se encuentra señales acerca del papel estratégico que se le asigna en la estrategia china de desarrollo al vínculo con ALC. En julio de 2014, el Presidente Xi Jinping visitó por segunda vez América Latina, con motivo de la sexta reunión de los líderes de los países BRICS realizada en Brasil. Al terminar esta, Xi Jinping realizó una visita de Estado en Brasil, el primer país de la región en haber establecido una asociación estratégica con China. Luego de ello, visitó Argentina, donde se celebró el Décimo Aniversario del establecimiento de la asociación estratégica bilateral entre los dos países, luego de 42 años de relaciones comerciales y diplomáticas. La misma visita luego siguió en Venezuela y Cuba. Según lo indicó en ese entonces el Ministro de Asuntos Exteriores chino, Wang Yi, se trató principalmente de una oportunidad para “darse a conocer y afianzar las relaciones”. Un año atrás, había realizado su primera presencia en la región, firmando acuerdos y visitando a los mandatarios de Trinidad y Tobago, Costa Rica y México. En julio, desde Fortaleza, se anunció la creación del Foro de Cooperación China-CELAC.

En una franca línea de continuidad, según trascendidos de la última visita en Julio 2014, el Presidente Xi le planteó a CELAC el interés mutuo de promover una relación de cooperación más amplia, en áreas tan diversas como: la agricultura, ciencia y tecnología, infraestructura, inversión, desarrollo del conocimiento, intercambios culturales y de jóvenes, con miras a un desarrollo birregional basado en la unidad de la diversidad. Manifestó, asimismo, que China colaborará de cerca con la PPT en la definición de la hoja de ruta en donde se definirán las áreas temáticas del Foro; un proceso que se realiza en estrecha colaboración entre los Estados miembros de la CELAC y la contraparte china.

Se conoce, asimismo, que en reuniones con autoridades de la CELAC, el Canciller Wang habría manifestado la importancia de concretar el mecanismo de cooperación integral y delineado características del Foro de cooperación propuesto. Asimismo, la propuesta habría ido más allá,

planteando que espera que la CELAC juegue un papel de mayor relevancia en los asuntos regionales y globales expresando con voz más potente a ALC, en un mundo que tendrá importantes transformaciones. Ello parte de considerar que "...China y la CELAC forman parte de las fuerzas en ascenso en las relaciones internacionales y son actores activos en el proceso de multipolarización global". Esta afirmación puede interpretarse como un llamado a actuar conjuntamente en foros multilaterales en favor cambios profundos en la agenda multilateral, lo que requeriría de la construcción de una agenda común para ALC.

Analizar con cierta precisión las posibles consecuencias de este conjunto de propuestas, así como otros efectos del cambio en el modelo de desarrollo chino sobre el comercio y la IED que recibe ALC requeriría de estudios específicos sobre los mercados de los bienes potencialmente demandados por ese país, así como establecer escenarios prospectivos acerca de impacto potencial de cambios tecnológicos, regulatorios y en la dinámica productiva en el mundo, en China y en ALC.

Sin embargo, aún a cuenta de necesarias reflexiones con lógicas más prospectivas, y de mayor profundidad, como primeras impresiones acerca de los impactos del pasaje a un modelo más de crecimiento "equilibrado" en la economía china, pueden sugerirse algunas líneas para su debate:

- i. Es probable que, como tendencia a mediano y largo plazo futuros, el PIB chino crezca menos que en el pasado, tal como lo establecen tanto Chang 2014 como las proyecciones del FMI.
- ii. Cabe por lo tanto, considerar dos etapas con evoluciones diferentes. A corto plazo, el consumo interno crecerá más rápidamente que el PIB, por lo menos en la etapa de transición o de ajuste hacia una nueva estructura permanente de la demanda; es decir, hasta que se alcancen un nivel estable (menor al actual) en la apertura exportadora, una mayor proporción del consumo doméstico (y menor ahorro) en el PIB, y un saldo más equilibrado de balanza comercial. Ello implica que la demanda de alimentos o de metales para vivienda podrá crecer más que el ritmo de crecimiento del PIB en esta primera etapa. Ello probablemente coincida en el tiempo con la aplicación o impulso de algunas reformas que puedan acelerar cambios demográficos, como la movilidad campo-ciudad, que a su vez impliquen picos en el ingreso de masas a mercados más sofisticados. Un caso particular que puede tener una fuerte expansión de demanda son los cultivos de alto valor agregado que tienen dificultades de productividad en China, cuyos ejemplos más claros son maíz, carne de res, y probablemente azúcares.
- iii. El incremento de la demanda de servicios por ampliación de la "clase media" incluirá con alta probabilidad, la demanda de servicios de turismo, lo que puede ser una oportunidad interesante en especial para las economías del Caribe, y para otras economías que ya tienen buen desarrollo en el sector, como las del Cono Sur.
- iv. A más largo plazo, con una estructura de demanda consolidada, la tasa de crecimiento del consumo se asimilará a la del PIB, por lo que puede esperarse un punto de inflexión en la explosión de la cantidad demandada.
- v. Asimismo, lo que ocurra con las cantidades absolutas no tiene por qué tener el mismo impacto sobre las cantidades relativas y por lo tanto sobre los precios relativos. Como el acceso a la clase media de los cientos de millones de chinos que se prevé en las décadas que vienen implicará que los mismos demanden mucho más de otros bienes (como servicios sofisticados o electrónicos) que alimentos, no puede decirse mucho acerca de la demanda relativa. Como tampoco prevemos lo que puede pasar con otros productores, como África, tampoco puede decirse algo sobre oferta relativa. Se puede imaginar que es poco probable que el "nuevo consumo" impacte muy positivamente sobre los precios relativos a largo plazo, en la medida en que la demanda relativa de esa nueva clase media

China se dirigirá más a otros bienes y servicios que a los alimentos, así como la oferta relativa también puede aumentar por entrada de otros productores.

- vi. La modificación de la oferta de bienes y servicios de ALC, necesaria para entrar en mercados internacionales de elasticidad ingreso elevada en el largo plazo futuro, es la misma que se requeriría para ser exitoso en China.

También pueden esperarse impactos sobre el acceso al financiamiento para los países de ALC, que pueden plantearse por lo menos en las dos vías siguientes:

- Préstamos oficiales. En la última Cumbre del Grupo BRICS de julio 2014, se firmó el documento que crea un nuevo banco para el desarrollo: el primer banco multilateral del mundo en desarrollo, mostrando el intento de aproximar el reequilibrio del poder geopolítico en el mundo, acelerado durante las últimas dos décadas, también hacia el ámbito financiero internacional. El Nuevo Banco para el Desarrollo (NBD) prestará dinero para proyectos de desarrollo e infraestructura contando con un capital inicial de US\$50.000 millones aportado por cada miembro en partes iguales. El NBD de los BRICS es la promesa más sólida hasta el momento para crear instituciones que evadan o complementen las creadas en el acuerdo Bretton Woods de 1946, que estableció al Banco Mundial y al Fondo Monetario Internacional. En la misma reunión, se creó un Mecanismo de Reserva Contingente (MRC) de US\$ 100.000 millones –China aporta 41 mil millones- para apuntalar la estabilidad financiera de estos países ante el inminente fin de las rondas de relajamiento cuantitativo en Estados Unidos.
- IED en bancos: bancos chinos están ingresando en los sistemas financieros de algunos países latinoamericanos, como el caso de Argentina, a través de la instalación de representaciones para el financiamiento de obras o a través de la adquisición de redes instaladas de instituciones financieras con problemas.

III. CARACTERÍSTICAS, MAGNITUD Y ESTRUCTURA DEL INTERCAMBIO COMERCIAL ENTRE CHINA Y ALC

1. Las relaciones comerciales ALC-China en grandes agregados

Los datos agregados de comercio muestran que la relación de China con ALC se intensificó mucho en los últimos años. Con variantes respecto de los países socios, como se observará más adelante, China llega a ser el primer socio para varios países de la región. Para el conjunto de los países, China llega a constituirse como el destino del 8,3% de las exportaciones totales en promedio 2010-2012 (datos del Observatorio AL-Asia Pacífico).

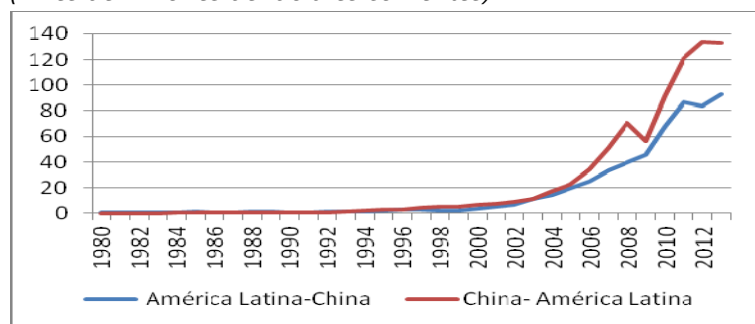
China se convierte en el segundo socio de ALC, acercándose progresivamente a EUA como primer socio comercial de la región, superando a la Unión Europea (UE) como origen de sus importaciones desde 2010, y con una proyección de superarla como destino de sus exportaciones en el período 2015-2016..

Según cálculos de Hiratuka et al (2012), se observa que esta creciente importancia de China implica una diversificación de los mercados, dado que es acompañada por un creciente peso de las exportaciones hacia otros países latinoamericanos, mientras que pierden importancia los mercados tradicionales del norte (Europa y Estados Unidos). Si bien EUA continuaba siendo el principal socio comercial de los países latinoamericanos, respondiendo por 34,4% de la corriente total de comercio en 2009, implicó una reducción 9 puntos porcentuales en relación con la misma participación en el año 1990. Algo similar ocurrió con la UE, cuyo peso cayó 9 puntos hasta llegar a

13% en 2009. En paralelo, las exportaciones intrarregionales en ALC crecieron mucho, pasando de 11,7% en 1990 á 18,5% del total en 2009.

La mayor parte del cambio señalado se produjo en el siglo XXI. El intercambio de ALC con China es el más dinámico entre 2000 y 2012: mientras que las exportaciones totales de la región crecieron a un alto ritmo (9,9% anual), las ventas de la región dirigidas China crecieron tres veces más (29,5% anual). También las exportaciones Chinas hacia ALC crecieron más que sus ventas al mundo en el mismo período (27,8% y 19,2%, respectivamente) mostrando que para ambas regiones la relación bilateral se vuelve más preferente con el correr del tiempo. Sin embargo, según se muestra en el grafico 11, el crecimiento de las exportaciones de China hacia ALC es más rápido que el de las exportaciones de ésta a la China, lo que está generando un creciente déficit comercial. La crisis de 2009 detuvo temporalmente las importaciones de ALC, mientras que en los últimos años (en 2012 y 2013) se reduce y estanca el crecimiento de las ventas de ALC hacia China.

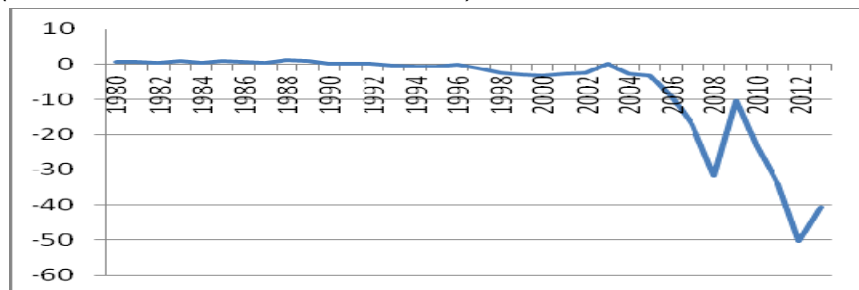
GRÁFICO 11
ALC y China, exportaciones bilaterales 1980-2013
(Miles de millones de dólares corrientes)



Fuente: Observatorio AL-Asia Pacífico/ 2007-2013 Comtrade

El déficit comercial con China es creciente y se dispara desde el año 2004, como puede verse en el gráfico 12. Varios trabajos muestran que el grueso del déficit se explica por países exportadores de manufacturas, con México como mejor exponente. Este es un asunto clave, para los países que exportan bienes similares a los que China viene constituyéndose como la “fábrica mundial”, como por ejemplo automóviles, electrónicos o vestimenta, se vuelve muy difícil exportar estos bienes a China (el balance comercial bilateral se vuelve fuertemente negativo) pero, además, se pierde en los mercados internacionales, como el de EUA o de los otros países de ALC. Los que son exportadores primarios, se ven favorecidos por la complementariedad con la economía china, que demanda metales, petróleo y agrícolas, dinamizando fuertemente las exportaciones (y por lo tanto el ingreso real medio) pero aumentando el perfil primario de la estructura de exportaciones.

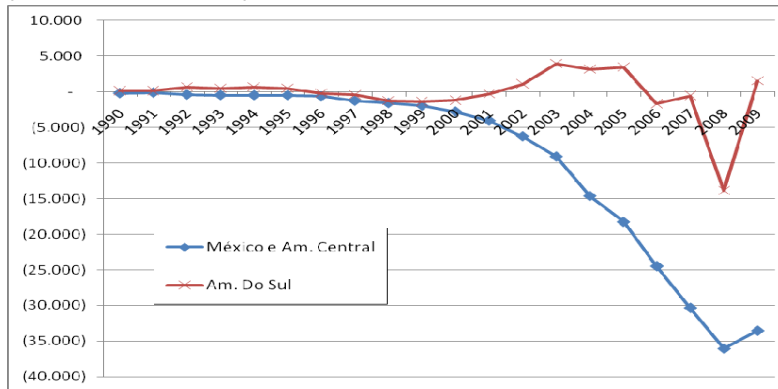
GRÁFICO 12
Saldo comercial aproximado entre ALC y China 1980-2013
(Miles de millones de dólares corrientes)



Fuente: Observatorio AL-Asia Pacífico/ 2007-2013 Comtrade

En efecto, cálculos previos elaborados por Hiratuka et al (2012) que se presentan en el gráfico 13, muestran que casi todo el déficit comercial del período 2002-2009 se explica por el déficit centroamericano (en especial mexicano) que asciende a 35 mil millones de dólares en 2008 y 2009, un orden de magnitud similar al que se estima para 2011 y 2013 en el gráfico anterior, con fuentes diferentes.

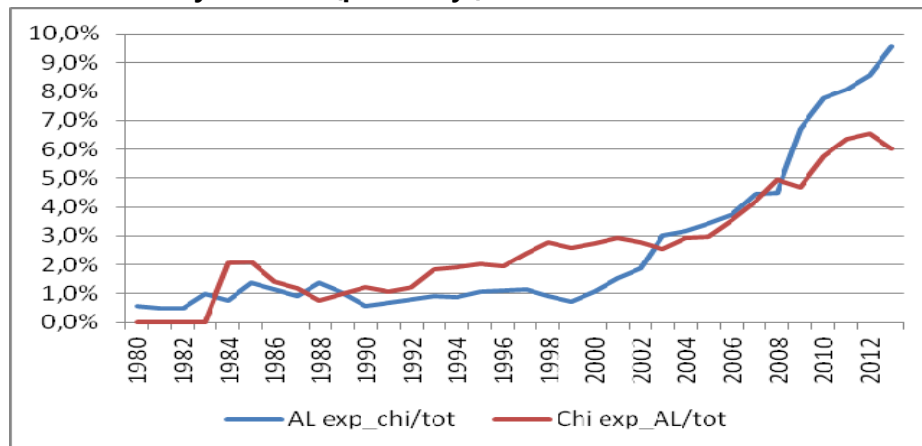
GRAFICO 13
Saldo comercial según regiones de ALC
(Millones de dólares)



Fuente: Hiratuka et al 2012

Las exportaciones de mercancías desde ALC a China forman una proporción creciente, aunque con una leve caída en 2012, de las exportaciones totales de la región, ubicándose en el 8,3% en 2010-2012; mientras que la mayor diversificación internacional de las exportaciones chinas implica que para ese país, sus ventas hacia ALC implican un 6,3% de su total exportado en el mismo período. Estas cifras implican que si bien la demanda china tiene un impacto directo muy importante para ALC, la importancia de esta región como mercado para la gran economía de Asia no es nada descartable. El impacto de la demanda china sobre ALC es también indirecto, dado que su crecimiento impacta sobre los precios de las "commodities", afectando por esa vía sus exportaciones a otros destinos.

GRÁFICO 14
Participación de exportaciones bilaterales en exportaciones totales de ALC y de China (porcentaje)



Fuente: Observatorio AL-Asia Pacífico/ 2007-2013 Comtrade

Como conclusiones respecto de la relación comercial entre China y ALC; deben destacarse dos características:

- primero, existe una marcada asimetría entre exportación e importación. América Latina se consolidó como exportadora de productos primarios a China, mientras este país vende en la región latinoamericana una amplia gama de productos manufacturados.
- segundo, existe asimetría entre países latinoamericanos. América del Sur, por un lado, se beneficia más de la ampliación de la demanda y de la mejora de los términos de intercambio asociados al ascenso de la economía china. México y América Central, con una estructura de exportaciones más próxima a la de China, con más contenido manufacturero, encuentran menos beneficios por ampliación de demanda y mayores desafíos en mercados internos y en especial en el mercado norteamericano.

2. Clasificación de países y alternativas estratégicas ante a China

Se puede establecer con mayor claridad algunas diferencias entre estos países, tomando en cuenta por un lado la estructura de exportaciones, que representaremos, por un lado, según el peso de los productos primarios en el total, tomado de CEPALSTAT; y por otro, por el peso de las exportaciones a China en el total, cálculo propio con datos del Observatorio AL-Asia Pacífico de ALADI.

La especialización en pocos productos primarios es una de las características principales de la condición de país periférico en la lógica del modelo estructuralista, pero también otras interpretaciones sobre el desarrollo (por ejemplo la de Rodrik, o aún la del Banco Mundial) señalan que la diversificación de las exportaciones saliendo de lo intensivo en recursos naturales hacia mayor intensidad en conocimiento (o complejidad tecnológica) constituye un factor determinante para el desarrollo. La discusión no se encuentra tanto en la necesidad de diversificar la oferta exportable, sino en cuál es el tipo de diversificación necesaria (en cuanto al peso de los productos intensivos en conocimiento) y en cuáles son los caminos para lograr la diversificación deseada. De esta segunda opción, es que se derivan perspectivas estratégicas muy diferentes, que involucran la necesidad (o no) de acciones de política pública orientadas a la modificación de la estructura productiva.

En el gráfico 15 se observa la evolución de la participación de productos primarios en el total de exportaciones de países y grupos de países. Puede observarse que hasta 1984, el conjunto de AL muestra una canasta con un predominio de productos primarios encima del 80%, desde ahí hasta 1998 se reduce el peso de primarios hasta el 40%, para luego de 2003 incrementarlo nuevamente hasta 60%. Luego de 2003 todos los países o grupos aumentan su proporción primaria, lo que puede identificarse como prácticamente la única tendencia común a todos los países o conjuntos de países que se representan en el gráfico.

Los movimientos de ALC son resultado especialmente de lo que sucede con las exportaciones de Brasil en las primeras dos décadas y de México en las dos últimas, aunque ambos países son los que más inciden en todo el período.

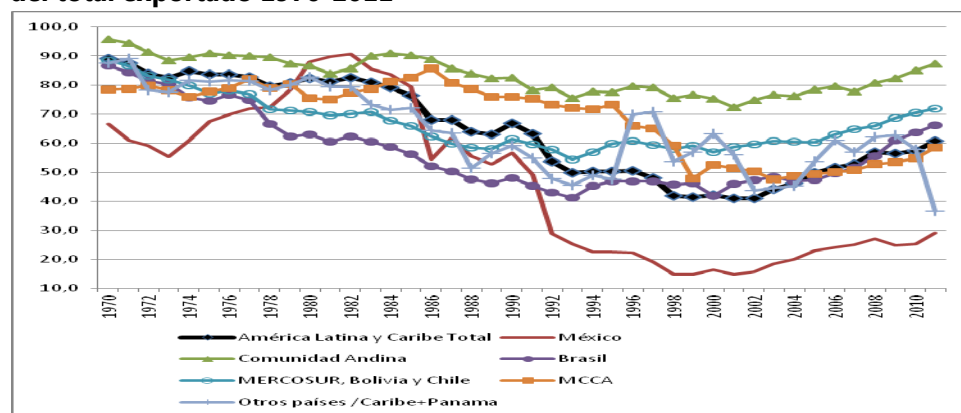
- i. Brasil, como resultado de la industrialización para el mercado interno y la promoción de exportaciones industriales, aumenta sus ventas externas de manufacturas desde inicios de los setenta hasta que termina su modelo sustitutivo "extendido" ya cerca de 1990.
- ii. México, por su parte, es el país con mayor crecimiento exportador y diversificación a partir de la maquila y del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN) con exportaciones manufactureras crecientes desde 1982, y con las de automotores ocupando

el primer lugar de su canasta. Desde alrededores de 1990, llega a exportar manufacturas por el 85% de su canasta entre 1998 y 2002.

Los restantes grupos muestran algunos comportamientos que interesa resaltar:

- iii. Comunidad Andina, integrada en estos datos por Colombia, Ecuador, Bolivia y Perú, nunca deja de ser predominantemente primario exportadora, por encima de los restantes países y categorías;
- iv. Mercado Común Centroamericano, reduce su parte primaria de exportaciones aceleradamente en la segunda mitad de los noventa y se re-primariza en el siglo XXI, pero mucho menos que las restantes categorías;
- v. MERCOSUR integrado además de Brasil, por Argentina, Paraguay, Uruguay y sumados Bolivia y Chile, sigue la tendencia marcada por el mayor país, pero con más peso primario, de forma que el promedio alcanza el 70% a fin del período, similar al peso de fines de los setenta.
- vi. Por último, Caribe más Panamá muestran un comportamiento mucho más fluctuante, con menor tendencia a recupera el peso de primarios a fin de período, pero esto posiblemente esté reflejando la falta de datos sobre exportaciones de níquel y otros metales desde Cuba.

GRÁFICO 15
ALC: Exportaciones de productos primarios como proporción del total exportado 1970-2011



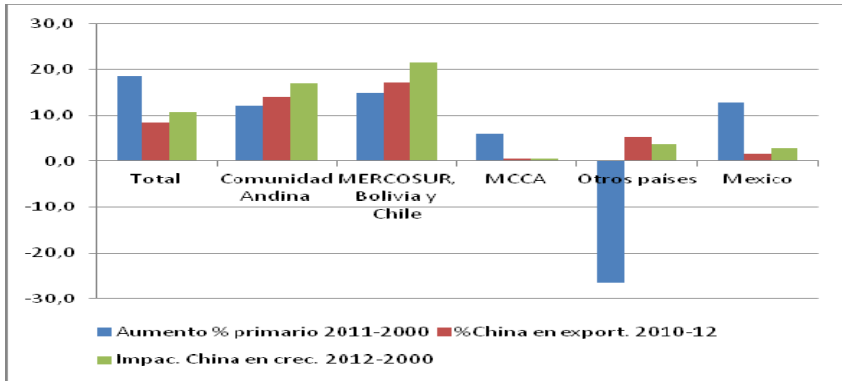
Fuente: CEPALSTAT

En el gráfico 16 se busca identificar comportamientos para estos mismos agrupamientos, comparando el peso de comercio con China a fin del período y la contribución de las exportaciones a China sobre el crecimiento de las ventas externas totales en el período 2012-2000, con el crecimiento del porcentaje primario en las exportaciones de cada subregión latinoamericana durante el mismo período.

Como se observó en el gráfico anterior, para el total de ALC el porcentaje primario aumentó unos 20 puntos en el siglo XXI, mientras que China aportó más de 10 puntos al crecimiento exportador, llegando así a 8,3% de las mismas a fin del período. Eso se compone de dos tipos de movimientos, el de MERCOSUR y Comunidad Andina (casi toda Sudamérica) en los que el aumento de la participación China (o la aparición de China como socio) parece estimular la "primarización", en especial en el MERCOSUR ampliado, que es donde China contribuye más al crecimiento exportador y donde es mayor su participación al final del período. México y MCCA, por su parte, parecen moverse también con un patrón común, en que el aumento del peso de las materias primas no está acompañado por un gran impacto –por lo menos directo- de la presencia china.

Los restantes – en su mayoría países caribeños- son los únicos en que, desde el año 2000, pese a que se produce un leve aumento de la presencia china como comprador, se reduce el peso de las exportaciones primarias.

GRÁFICO 16
Perfil de grupos de países de ALC según importancia de exportaciones a China y de productos primarios 2000-2012

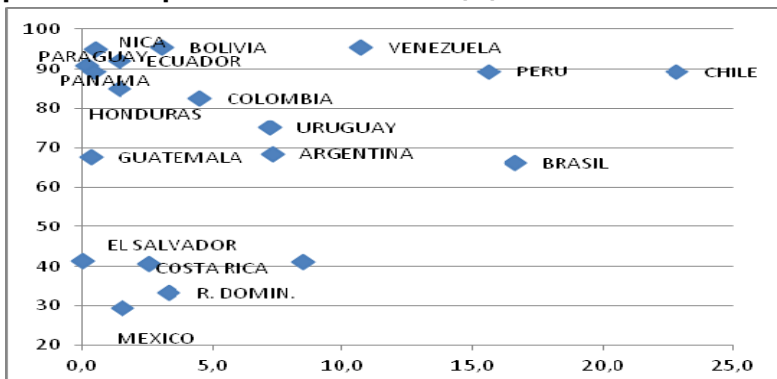


Fuente: elaboración propia con CEPALSTAT y Observatorio AL-Asia Pacífico

- i. Total: Argentina, Brasil, Chile, Colombia, Cuba, Ecuador, Estado Plurinacional de Bolivia, México, Paraguay, Perú, República Bolivariana de Venezuela y Uruguay.
- ii. Comunidad Andina: Colombia, Ecuador, Estado Plurinacional de Bolivia y Perú.
- iii. MERCOSUR, Bolivia y Chile: Argentina, Brasil, Paraguay, Uruguay, más Estado Plurinacional de Bolivia y Chile.
- iv. MCCA: Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras y Nicaragua.
- v. Otros países: Barbados, Belice, Guyana, Haití, Jamaica, Panamá, República Dominicana y Trinidad y Tobago.

En el gráfico 17 se trata de identificar particularidades de países, lo que intenta identificar si es necesaria incorporar otros atributos para explicar la relación entre demanda directa china y aumento de la proporción primaria de las exportaciones.

GRÁFICO 17
Participación de China y de materias primas en exportaciones 2010-2012 (%)



Fuente: elaboración propia sobre CEPALSTAT y Observatorio AL-Asia Pacífico

Tomando en cuenta que para el total de ALC la participación de materias primas es del 60,7 % en 2011 y la de China es del 8,3% en 2010-2012, pueden identificarse algunos agrupamientos -según donde se establezcan los puntos de corte- que irán desde aquellos con altas exportaciones primarias y alta dependencia de China, donde se puede colocar a Venezuela, Perú, Chile, Brasil (debería incluir a Uruguay), cerca de ellos Colombia y Argentina donde el peso de China es de mediana importancia; hasta el otro extremo, formado por países donde predomina la exportación de manufacturas (baja proporción primaria en la estructura de ventas de bienes al exterior) y ello se corresponde con baja importancia de China como demandante, donde se encuentra a México y El Salvador. A estos se agrega otros dos agrupamientos: uno que reúne un gran número de países relativamente pequeños (Nicaragua, Panamá, Honduras, Guatemala, Paraguay, Bolivia y Ecuador) con alta proporción de primarios pero que exporta a China menos que el promedio, y otro que exporta principalmente manufacturas, con importancia media de la demanda China, integrado por Costa Rica y Rep. Dominicana.

Si a estas consideraciones se les suma que para algunos países aún cuando todavía China no ocupa una proporción alta de la estructura de compradores, pero si muestra un alto dinamismo, corresponde incorporar entre los países que se ven más afectados por la "dependencia de China" también a República Dominicana y Costa Rica, así como a Colombia, que junto a Argentina pasan a formar una clase de países que reciben un impacto medio de las exportaciones a China.

CUADRO 3

Clasificación de países según especialización primaria y exposición a la demanda china en 2010-2012.

	Participación Baja de China como comprador (y poco aumento)	Alta (y media) participación y dinámica de China como comprador
Alta proporción de exportaciones primarias	GRUPO III Nicaragua, Panamá, Honduras, Guatemala, Paraguay, Bolivia, Ecuador	GRUPO I Venezuela, Perú, Chile, Brasil y Uruguay* Argentina, Colombia
Baja proporción de exportaciones primarias	GRUPO IV México, El Salvador	GRUPO II Cuba**, Costa Rica, Rep. Dominicana

Fuente: elaboración propia con datos de Gráfico 17 y cálculo de incremento del peso de China como importador de cada país.

Notas:

- a. * Si se consideran las exportaciones desde Zonas Francas en territorio uruguayo, China pasa a ser su primer comprador, por lo que debería integrar el grupo I.
- b. ** CEPALSTAT no computa las exportaciones cubanas de níquel para el año 2006 - último dato conocido -, cuyo cómputo implicaría probablemente que Cuba se incorporara al grupo I.

Se encuentra por lo tanto países que siguen la lógica establecida en trabajos anteriores que implica que más proporción primaria está asociada con más (y más dinámico) ventas a China, y más proporción manufacturera se asocia a menos y menos dinámicas ventas a ese país. Ello se corresponde con los Grupos de la diagonal ascendente del cuadro (I y IV) que integran Brasil y México respectivamente, pero los grupos de países relativamente pequeños que se ubican en la otra diagonal, tanto el grupo III con especialización primaria pero no tan marcada dependencia directa de la demanda China, como el grupo II con especialización en manufacturas, pero que exporta a China de manera significativa, merecerían algunas consideraciones adicionales.

Los países del grupo IV (y parcialmente del grupo III) se integraron de manera efectiva en las cadenas de valor promovidas por las ET, utilizando preferencias comerciales para ingresar al mercado norteamericano mediante el NAFTA para México, y el CAFTA u otros mecanismos en el caso centroamericano, generaron procesos de fragmentación y relocalización de la producción, lo que implicó alta importación de partes y componentes para impulsar el flujo de exportaciones hacia el destino del norte. Por lo tanto, México y América Central fueron poco afectados positivamente por el incremento de la demanda de productos primarios que se asocia a la presencia china en el mercado mundial. Para estos países, China aparece más como desafío, dado que exportan productos en los que China pasa a ser vista como centro manufacturero mundial, lo que les disputa el mercado norteamericano. A diferencia de países asiáticos que sufrieron el efecto competitivo chino en mercados como el de EUA, pero a la vez reciben cierto impulso por la demanda de piezas y componentes (como los casos de Malasia y Tailandia) México se ve afectado casi exclusivamente por el efecto de competencia, como muestra la asimetría en los flujos comerciales.

En el otro extremo, América del Sur se integró marginalmente a este movimiento estratégico organizado por las grandes corporaciones transnacionales. Históricamente, la región fue vista más como un mercado que como un proveedor global, con excepción de las exportaciones basadas en recursos naturales. Ello produjo, aún en plena reestructura comercial internacional desde la década de los 90, más orientación de las inversiones hacia el mercado que hacia la mejora de la eficiencia competitiva internacional.

La emergencia mundial del fenómeno chino, por la magnitud de su escala y su gran velocidad – en vista de su expansión industrial, masivas inversiones para infraestructura urbana, así como el acceso de un enorme volumen de población al mercado de consumo - provocó una explosión de demanda de materias primas y productos intensivos en recursos naturales, que terminó redefiniendo las condiciones de inserción comercial de los países latinoamericanos. Por lo tanto, los países de América del Sur se reintegraron al comercio internacional con una pauta exportadora crecientemente dominada por productos primarios.

Favorables condiciones externas proveyeron recursos fiscales para políticas de demanda expansivas que coadyuvaron para revitalizar los mercados internos y el correspondiente aumento de las importaciones, donde China ocupó un espacio creciente. Asimismo, estos países – particularmente Brasil- aplicaron políticas más activas en la promoción del desarrollo productivo y social, favoreciendo la recuperación de la producción industrial interna, que aumentó de manera simultánea, aunque en magnitud inferior a la expansión de las importaciones. El incremento del comercio intrarregional permitió compensar parcialmente la tendencia a la primarización de la pauta exportadora de Brasil, gran proveedor de manufacturas para sus socios regionales. Freitas et al (2014), observan que el déficit comercial manufacturero de Brasil que se genera desde 2007 hasta 2012, se explica principalmente por la relación comercial con China, que alcanza al 18 de las importaciones industriales de ese país. Ese déficit se compensa con exportaciones de soja, hierro y petróleo (ver cuadro A.7 del Anexo Estadístico). Los ejes del déficit se encuentran en productos intermedios y en bienes de capital, en su mayoría de las ramas de electrónica y maquinarias. Las importaciones brasileñas constituyen una parte importante y responden a una estructura similar a la que se muestra en el Cuadro A.2 del Anexo Estadístico.

Con respecto a la otra diagonal del cuadro 3, en el grupo III pueden identificarse tres casos diferenciados: a) los países del MCCA, que a su vez mantienen tratados comerciales con Taiwan, probablemente por tal razón tengan poco vínculo con la República Popular de China; b) Paraguay y Bolivia países pequeños, pobres y con cierto grado de aislamiento geográfico, que mantienen una relación comercial muy preferente con Brasil y Argentina (los efectos de demanda china les

llegan por lo tanto de manera más indirecta, pero no menos importante), y por último c) el caso de Ecuador, con muy bajo comercio con China pero donde se reportan importantes inversiones chinas (petroleras y mineras) que probablemente intensificarán la relación comercial una vez que empiecen a dar frutos. Esto implica que, desde el punto de vista de la estrategia de inserción internacional y el papel de China en la misma, los casos b) y c) podrían asimilarse con los del MERCOSUR.

El otro caso "atípico" respecto de la relación esperada entre peso de las exportaciones primarias y vínculo preferente con China, son los países que forman el grupo II, en particular Costa Rica y República Dominicana, aunque debe recordarse que ambos fueron incorporados en este grupo por su dinámico vínculo con China, pero este todavía en 2013 era relativamente marginal: 3,3% del comercio total para el primero y 5% para el segundo. Asimismo, resultan dos casos diferentes según su especialización: si bien Dominicana es exportador manufacturero en general, en su vínculo con China exporta productos mineros básicamente, a diferencia de Costa Rica que exporta productos de la industria electrónica (ver Cuadro A.7 del Anexo estadístico). Esto puede relacionarse con la presencia de INTEL y otras empresas de ese sector, así como la existencia de un tratado de libre comercio entre ambos países, dos particularidades importantes del caso costarricense en el contexto centroamericano.

IV. POLÍTICAS COMERCIALES DIRIGIDAS A INCREMENTAR Y PROFUNDIZAR LAS EXPORTACIONES DE ALC AL MERCADO CHINO

Los países de ALC requieren, en general, de aclarar primero las agendas internas del desarrollo. En pocos países se observan procesos de discusión social y política acerca de las alternativas de futuro a mediano y largo plazo, que involucren con cierta precisión objetivos de transformación productiva y social de estas economías (más allá de generalidades), estrategias para alcanzar dichos objetivos, recursos que se deben asignar, resultados esperados o metas, e indicadores para su seguimiento. El caso de Brasil parece ser una excepción, al que se suma recientemente Ecuador, y parcialmente Colombia y Costa Rica, como países que valoran la necesidad de utilizar instrumentos de planificación del desarrollo a mediano y largo plazo. En la vereda de enfrente, China parece tener muy claro cuál es su perspectiva a largo plazo futuro, hacia donde quiere llegar, y utiliza una amplia gama de instrumentos para lograr esos objetivos. Las decisiones sobre inserción internacional y relaciones preferenciales, constituyen una parte importante, pero forman parte más del espacio de los instrumentos que de los objetivos de la transformación.

Pese a cierta indefinición respecto a la estrategia de largo plazo, la que racionalmente debería ilustrar la selección del modo de inserción internacional, los países van tomando opciones en la práctica, que reflejan un resultado de correlación de fuerzas entre diferentes alternativas. Al respecto, señala Bartesaghi 2014 a, que "mientras Chile, Colombia, Perú y México, tienen acuerdos de libre comercio o de asociación con Estados Unidos, la Unión Europea (UE) y con otros países de Asia Pacífico...los países del MERCOSUR priorizaron la integración más en clave política que económica (Unión de Naciones Suramericanas) y hasta la fecha no han cerrado acuerdos comerciales de impacto económico y comercial con Estados Unidos, Europa o Asia Pacífico. En ese contexto se conforma la Alianza del Pacífico (AP), cuya comparación con MERCOSUR puede realizarse en diversos espacios:

1. En términos de instituciones, la AP manifiesta pretender un nivel de integración comparable al mercado común, pretende hacerlo de forma más pragmática y quizás menos ambiciosa en instituciones que el MERCOSUR, que siguió el modelo de la UE.

2. La AP arranca con economías más abiertas unilateralmente que las del MERCOSUR, como surge entre otras medidas, de la comparación de aranceles promedio NFM (6% frente al 12% del MERCOSUR).
3. En materia de indicadores de competitividad, en el Doing Business del BM los países de la AP muestran mejores posiciones, "lo cual tiene que ver con las reformas llevadas a cabo por estos países a instancias de los acuerdos internacionales suscritos con los países desarrollados". Tomando indicadores del World Economic Forum, si bien Chile es el mejor posicionado, Brasil supera a Colombia, Perú y México, pero el resto de los países del MERCOSUR están por debajo de todos los miembros de la AP.
4. se destaca que en el MERCOSUR el comercio intrarregional supera en 10 puntos a los vínculos desarrollados por la AP,
5. mientras que varios países de la AP superan a Brasil y Argentina en su capacidad de captación de IED

Bartesaghi (2014 c) repasa la realización de acuerdos comerciales entre América Latina y Asia Pacífico, encontrando diferentes casos según dinámica en la firma de este tipo de convenios con los países de la región asiática. Se podrían clasificar en las siguientes categorías:

- i. Los que tienen tratados de liberalización comercial con China, que incluye por un lado a los más activos en su relación con Asia-Pacífico, como Chile (11 acuerdos⁷) y Perú (5 acuerdos⁸) y por otro a Costa Rica que cuenta con acuerdos con China y adicionalmente solo con Singapur en esa zona.
- ii. Firmaron solo un acuerdo: MERCOSUR con India, México con Japón, Colombia con Corea;
- iii. Merecen un caso aparte los que tienen acuerdo firmado con Taiwan, MCCA (El Salvador, Guatemala, Honduras y Nicaragua) y Panamá, que también tiene un acuerdo con Singapur
- iv. Bolivia, Cuba, Ecuador, Venezuela y República Dominicana no han cerrado ningún acuerdo comercial con la región del Pacífico,

El número de acuerdos y las preferencias evidencian diferentes estrategias seguidas por los países de ALC respecto de la región asiática y en el mundo, que admiten matices variados. Sin embargo, resulta claro que se pueden esquematizar dos formas de concebir el papel de la inserción internacional para el desarrollo, la de la AP más abierta y propensa a la firma de TLC con activa negociación bilateral de acuerdo a intereses puramente económicos y, la del MERCOSUR, que es algo menos abierta y en consecuencia más selectiva respecto de la firma de acuerdos de liberalización. Estas formas, además, pueden admitir diversas variantes, como las de las economías centroamericanas, las caribeñas, o las economías medianas (y en especial las pequeñas que requieren de más apertura) y que pueden encontrar dificultades entre sus deseos de pertenencia y las políticas que más favorecen el crecimiento. En este panorama, no parece posible disponer de una agenda única respecto de la emergencia de China como socio comercial de la región.

Las oportunidades comerciales

En el foro de discusión sobre las relaciones con China, organizado por el Observatorio AL-Asia Pacífico y resumido en Bartesaghi 2014b, algunos expertos identifican la potencialidad que existe en algunos sectores como, por ejemplo, en el comercio de servicios, donde cabe señalar que podrían existir importantes oportunidades de inversión debido al nivel de especialización alcanzado en este sector por algunos países de ALC, así como por el todavía escaso desarrollo del

⁷ Con Australia, Brunei, China, República de Corea, India, Japón, Malasia, Nueva Zelanda, Singapur, Vietnam y Hong Kong

⁸ Con China, República de Corea, Japón, Singapur y Tailandia

comercio exterior de servicios chino (al menos si se lo compara con el comercio exterior de bienes). A modo de ejemplo:

- Logística y transporte, infraestructura asociada a comercio, puertos, vías férreas, navegación, etc. Donde, además, la competitividad de las empresas chinas permite que sean importantes inversores en el mundo
- Software. La presencia de empresas chinas en mercados de telecomunicaciones requiere de este tipo de cooperaciones, así como la adaptación de programas y sistemas desarrollados en ALC al ambiente chino ofrece oportunidades a las empresas que han alcanzado posiciones competitivas en estos países
- Turismo. Varios países de ALC tienen ofertas sofisticadas y desarrolladas, con posibilidades diferenciadas para las nuevas capas de población con posibilidad de consumo en China. Recíprocamente, este país muestra una oferta de patrimonio geográfico y cultural que puede atraer múltiples consumidores de ALC, si las vías de transporte fueran más accesibles

Además de estos, se puede formular una lista primaria de sectores productores de bienes en que coinciden los intereses de los países de ALC con la realidad productiva china, las nuevas tendencias en su modelo de crecimiento y los intereses expresados por las autoridades de ese país, en los que ya se ha incursionado exitosamente:

- Metales: hierro y cobre son los principales (América del Sur exporta en torno a 20 mil millones de dólares de cada uno, en formas extractivas); pero también crecen las exportaciones de metales preciosos, estaño, zinc, níquel y, especialmente, de otros metales no ferrosos en forma de desechos para reciclaje. Es importante notar que China no importa cantidades significativas de acero ni metales básicos en formas más elaboradas, salvo cuando ya forman parte de componentes sofisticados para industrias de media o alta tecnología (ver cuadro A.3 del Anexo Estadístico).
- Agrícolas: soja, harinas animales, cueros, carnes, frutas, lácteos, etc., continuarán con demanda sostenida, y se puede esperar que el maíz, entre los alimentos, se transforme en uno de los principales rubros de importación de China (algunos países, como Argentina, ya están entrando con este último rubro en años recientes). Los países del MERCOSUR más Chile y Perú son los que hasta el momento han incursionado en este tipo de productos, en razón de sus ventajas comparativas.
- Energéticos: Petróleo y en menor medida, casi exclusivamente desde Colombia, carbón. En estos casos la presencia de inversiones significativas chinas en ALC puede implicar políticas dirigidas a ampliar el contenido local de estas exportaciones, sea a través de desarrollos tecnológicos conjuntos para facilitar y bajar los costos de extracción, sea para exportar combustibles con mayor grado de elaboración refinados o comprimidos, aunque estos no forman parte de las importaciones actuales de China desde el mundo.
- Automotores: México y algunos otros países exportan productos de este sector, para lo que se reportan diferencias importantes de costos, y por lo tanto depende en gran medida de las estrategias comerciales que las ET se propongan respecto a como proveer el creciente mercado chino.
- Alta tecnología: el único caso que aparece con cierta significación, es el de exportaciones de aviones desde Brasil, que dada la especialización y competitividad alcanzada por Embraer en cierto tipo de modelos, puede ser un interesante flujo a futuro en el contexto de algunos acuerdos estratégicos entre ambos países, pero que no parece al alcance de las estructuras industriales de los restantes países de ALC.

Las estrategias de ALC para promover su inserción comercial internacional podrían apuntar, por lo menos, a dos tipos de grandes objetivos: la diversificación, aumentando la cantidad de rubros

exportables, y el escalamiento de las cadenas de valor, tratando de ganar valor agregado a través de producir más escalones localmente. Ambos tipos de objetivos aparecen en el discurso de casi todos los gobiernos de ALC.

Respecto de la diversificación, es decir, agregar otros rubros a la canasta de exportaciones hacia China, una rápida mirada a la estructura y dinámica de las importaciones chinas desde el mundo puede sugerir alguna idea (aunque no sustituir el necesario estudio prospectivo considerando características actuales y futuras de los mercados mundiales). Ejemplo: China importa un gran número de insumos industriales de las industrias químicas, petroquímicas, metalúrgicas, algunos de ellos de alto valor unitario, que disponen de los recursos naturales de base en países de ALC y pueden producirse con procedimientos de tipo biotecnológico. Adicionar un número importante de estas actividades puede constituir una solución para diversificar la producción industrial en especial en países pequeños y medianos, e integrarse en las cadenas de valor globales por esa vía, que no es la tradicional. Puede implicar agregar valor a residuos de otros procesos industriales ya instalados en estos países.

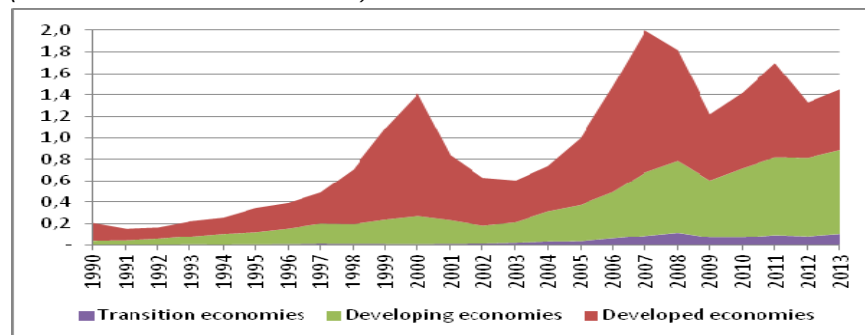
Con referencia al escalamiento de las cadenas, lo que implica avanzar en eslabones hacia atrás o hacia adelante, una de las particularidades de la estrategia hacia China para promover dicho escalamiento, puede tener que ver con el hecho de que en este país muchas decisiones de compra dependen de políticas públicas; por lo tanto, los acuerdos intergubernamentales a que se pueda llegar pueden ser definitorios.

V. FLUJOS DE INVERSIONES DIRECTAS DE CHINA HACIA ALC, MAGNITUD, MODALIDADES Y ESTRUCTURA

1. La transnacionalización en el mundo

El proceso de transnacionalización mundial, es decir, la creciente presencia de Empresas Transnacionales (ET) organizando la producción y el comercio mundiales a través de sus redes de filiales, es el fenómeno que subyace a los otros procesos de globalización. Como las ET se expanden en general a través de sus inversiones en el exterior, una forma para medir la intensidad y velocidad de este proceso es a través de los flujos de IED computados en las balanzas de pagos de los países. El gráfico muestra que el proceso se mueve con una fuerte tendencia creciente, pero de avance irregular. La IED mundial ha tenido varios grandes picos (como en año 2000, 2007 y 2011), en general provocados por olas de grandes Fusiones y Adquisiciones en los Países Desarrollados.

GRÁFICO 18
Flujos de IED, mundo y tipo de países de destino 1990-2013
(Billones de dólares corrientes)



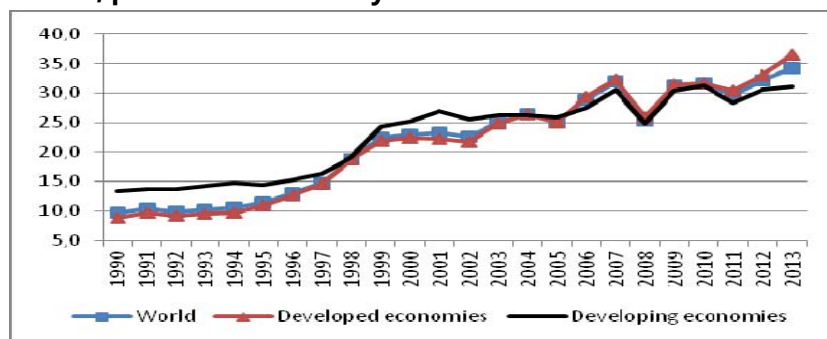
Fuente: elaboración propia UNCTAD WIR 2014 database

Desde 2009 los países en desarrollo reciben más de la mitad de los flujos mundiales de IED, superando el 60% en 2012 y 2013, debido a una nueva contracción del IED dirigida al mundo desarrollado en 2012. Esta es una de las tendencias más contrastantes con el pasado: en el siglo XX el proceso de transnacionalización fue un fenómeno predominantemente asociado a los países desarrollados, con cierta tendencia a la marginación de los países en desarrollo que cambia de manera bastante clara en el siglo XXI. Es más, lo que luego de la crisis de 2008-2009 podía percibirse como un posible fenómeno coyuntural, es decir la creciente importancia de los países subdesarrollados como receptores, hoy parece transformarse en una muy probable tendencia estructural. La dificultosa salida de la crisis que está viviendo Europa, frente a la estable dinámica de Asia, además de que China se transforme en la primera economía del mundo, puede estar realineando a los inversores mundiales de manera más definitiva hacia el sur.

Una forma más adecuada para medir el proceso de transnacionalización, consiste en comparar la IED acumulada, que representa el stock de capital que las ET tienen en el país o región receptora, respecto a algún agregado de la actividad económica de la zona, en este caso usamos el PIB, que es la medida que provee UNCTAD. Este indicador alcanza a 35% en 2013 para el mundo, y viene superando el 30% desde 2007 (con la excepción del año crítico 2008). En estos años ha convergido el valor del indicador de avance del proceso para el promedio de los países desarrollados y de los en desarrollo, aunque en 2012 y 2013 parece comenzar a reanudar la separación entre los comportamientos en ambos grupos de países

GRÁFICO 19

Transnacionalización/Stock de IED sobre PIB: mundo, países desarrollados y en desarrollo 1990-2013



Fuente: elaboración propia UNCTAD WIR 2014 database

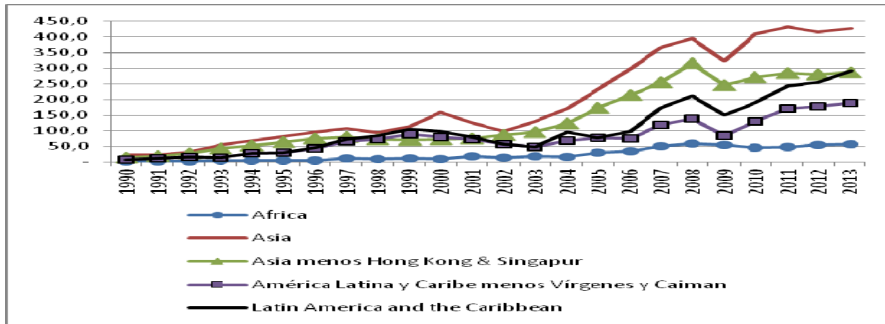
2. ALC en el circuito mundial de IED

Cuando se revisa a que continentes o regiones del mundo en desarrollo se dirigen esos flujos, se pueden extraer algunas conclusiones:

- Asia es la región mayor receptora, seguida de ALC, pero África aparece en el mapa de los inversores en el siglo XXI
- Cuando se eliminan los centros financieros del cómputo, el panorama cambia significativamente, tanto para Asia como para ALC. Restando HK y Singapur, se quita la tercera parte de los flujos a Asia de 2011-2013. Algo muy similar ocurre si se restan Islas Vírgenes e Islas Caimán de los flujos recibidos por ALC: el papel del Caribe es predominantemente financiero, en realidad no es IED que se radique en las islas, sino una intermediación de IED que se realiza en otros países. Si tales países la registran como proveniente de estas islas, en los flujos del continente habría una duplicación

- Adicionalmente, al eliminar esa duplicación cambia la tendencia, de modo tal que el crecimiento de los últimos años se vuelve mucho más moderado. Los centros financieros inciden en la tendencia de crecimiento mundial de la IED, este es un fenómeno que es observable desde mediados de los 70, pero su importancia es nueva

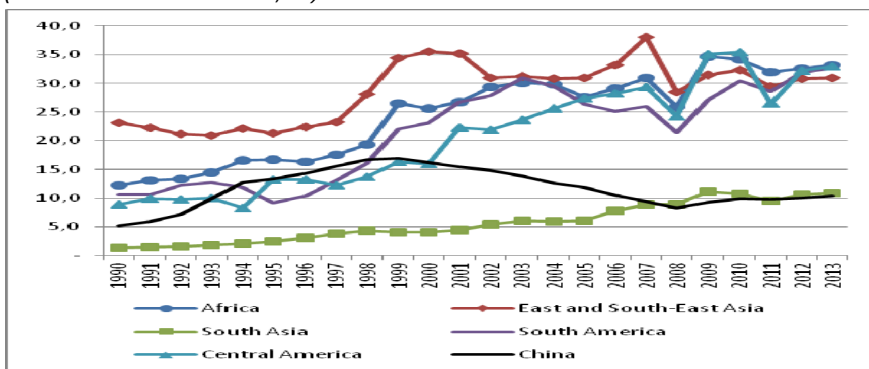
GRÁFICO 20
Flujos de IED por regiones de destino 1990-2013
(Miles de millones dólares)



Fuente: elaboración propia UNCTAD WIR 2014 database

Interesa observar que, existiendo una fuerte convergencia en una similar importancia y velocidad del proceso tanto para economías desarrolladas como para países en desarrollo, Asia del Sur (donde India es la mayor economía) y China, constituyen excepciones. En el gráfico se observa que Sudamérica, América Central (incluye México), Asia Este y Sudeste, así como África, confluyen hacia un peso del capital extranjero de una tercera parte del PIB luego de la crisis de 2008-2009; mientras que China y Asia del Sur convergen hacia un peso del capital extranjero equivalente a una décima parte de su PIB. Sin dudas que esto implica que el capital extranjero está cumpliendo un rol diferente en estas últimas dos regiones, que el que ocupa en el resto del mundo, mucho más protagónico.

GRÁFICO 21
Transnacionalización en países en desarrollo por regiones
(Stock de IED sobre PIB, %)



Fuente: elaboración propia UNCTAD WIR 2014 database

Sudamérica, con el peso predominante de Brasil, y Centroamérica, determinada por México, convergen en el peso del capital extranjero en sus economías, en torno a la tercera parte del PIB en los años recientes. Esta convergencia, similar a la del mundo, puede resultar sorprendente tomando en cuenta la diversidad de estrategias o formas de expansión que llevan adelante las ET en estos dos grupos de economías. Cuando se incorporan los centros financieros del Caribe, como en la serie ALC del gráfico 20, el indicador de presencia se eleva significativamente en más de 10

puntos porcentuales del PIB respecto a los valores del mismo indicador en Sudamérica o América Central en el gráfico 21, debido al elevado stock de capital que se registra en esas islas, que en realidad operan como plataforma financiera para la reexportación del capital. Es decir que el capital que estas islas reciben en realidad no es IED, porque no está destinado a integrar capital de empresas que produzcan a través de instalaciones radicadas en sus territorios. Su estudio resulta muy importante porque se sabe que canalizan inversiones hacia otros países. En particular, han sido un canal preferido de la IED china en ALC.

3. Perfil sectorial de la IED recibida por ALC

Según se expresa en UNCTAD 2014, la composición sectorial de la IED en ALC muestra algunas similitudes pero también muchas diferencias entre los países y sub-regiones de ALC. Este patrón de recepción de IED sectorial muestra algunas características que conviene resaltar: los servicios son el principal destino de la IED tanto en Sudamérica como en CA y Caribe, pero con algo más de importancia en estos últimos países. En ambas regiones le sigue en importancia las manufacturas, relativamente más importantes en CA y Caribe. La inversiones recibidas por el sector primario son de mucho peso en Sudamérica pero marginales en el resto de ALC. En los países donde se concentra la IED manufacturera, Brasil y México, sigue dos diferentes estrategias: orientada al mercado en el primero, orientada a las exportaciones (buscadora de eficiencia) en el segundo, lo que ha modelado las estructuras productivas de ambos países y regiones.

4. IED y presencia de empresas chinas en AL

Según Chen y Perez Ludeña (2014), la magnitud de las relaciones recíprocas en términos de inversión extranjera directa no es comparable con la importancia del vínculo comercial que se establece en el siglo XXI entre ambas regiones: China ocupa un lugar muy detrás tanto de EUA como de Europa y de muchos países europeos considerados aisladamente como origen de la IED que recibe ALC. Por ejemplo, para el conjunto de ALC Europa es el origen del 40% del capital recibido, mientras que Asia no alcanza al 7%, y China casi no figura en los registros. Solamente en algunos países como Ecuador o quizás Venezuela, que reciben relativamente pocas inversiones desde otros orígenes, China se transforma en una fuente importante de IED. EUA y Europa son los orígenes predominantes en la gran mayoría de los países. Asimismo, todavía más marginales son las presencias de los países latinoamericanos como inversores en China.

GRÁFICO 22

Flujos estimados de IED China en ALC países seleccionados 1990-2012

(Millones de dólares)

País	1990-2009	2010	2011	2012
Argentina	143	3 100	2 450	600
Brasil	255	9 563	5 676	6 067
Chile	nd	5	0	76
Colombia	1 677	6	293	996
Ecuador	1 619	45	59	86
Guyana	1 000	nd	15	nd
México	146	9	2	74
Perú	2 262	84	829	1 307
Trinidad y Tabago	nd	nd	850	nd
Venezuela (República Bolivariana de)	240	900	nd	nd
Total América Latina y el Caribe	7 342	13 712	10 175	9 206

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información oficial, Thomson Reuters, FDI Markets, Heritage Foundation e información de las empresas.

Nota: nd: No disponible.

Las empresas chinas están ingresando con fuerza en la región, en particular desde 2010, en un proceso muy reciente. China es un inversor poco importante relativamente a EUA y la UE, salvo en algunos países como Ecuador o Venezuela. Su presencia pesa en petróleo & gas de Argentina, Venezuela, Brasil, Colombia y Ecuador. En minería, concentran sus actividades en especial en Perú, pero también en Brasil. Solamente en Brasil tienen una presencia importante fuera de los recursos naturales, con unas cuantas manufactureras y una gran empresa eléctrica. También existen algunas importantes inversiones en el sector financiero, única presencia relevante entre los servicios, financiando operaciones de IED o comercio con China. Por su parte, Chile y México no atrajeron IED sustantivamente desde este país. En opinión de Chen y Pérez, compartida plenamente por este consultor, cabe esperar que las inversiones chinas continúen creciendo en el futuro, y también que se produzcan flujos desde ALC hacia China.

Según Chen y Pérez Ludeña (2014), la importancia de las relaciones comerciales con China influye sobre la naturaleza de proyectos de IED de ese origen, lo que se observa en que algunas compañías chinas abren oficinas comerciales que luego crecen hacia operaciones manufactureras ensamblando componentes importados desde China. También las inversiones chinas en finanzas (únicas que se identifican como relevantes entre los servicios) se realizan para facilitar operaciones comerciales. Hasta las inversiones en recursos naturales suelen vincular los agentes importadores en China como inversores en minería o petróleo en esta región.

Chen y Pérez (2014) realizan algunas estimaciones de las inversiones de empresas chinas dado que la mayor parte de ellas se canalizan desde centros financieros y por lo tanto no son registradas en la balanza de pagos como flujo de entrada desde China. Sus estimaciones sugieren que las compañías chinas invirtieron unos 10 mil millones de dólares por año en 2010-2012, lo que condujo a una presencia significativa. Aunque lejos de los inversores principales en la región, la importancia de las empresas chinas en minería y petróleo es bastante notoria. Estos autores concluyen además que los proyectos de inversión chinos en ALC no siempre fueron exitosos, las empresas de ese origen están conociendo un ambiente diferente sobre el que todavía están aprendiendo.

Presencia de empresas chinas en México y Centro América

México: Dussel 2014 señala que la IED china en México es relativamente marginal, adquiere ciertos volúmenes solamente desde 2010, en su mayoría para proyectos mineros, luego para comercio y en menor medida a las manufacturas. Para estudios de caso se seleccionaron las empresas Huawei y Giant Motors, siendo que esta última procesa vehículos chinos, pero es de capital mexicano.

En Centro América, solamente Panamá y Costa Rica parecen manejar algunas relaciones importantes con empresas chinas, aunque éstas juegan un lugar todavía marginal. Asimismo, son casi inexistentes los vínculos con empresas chinas de los otros países centroamericanos que han priorizado su relación con Taiwan, que reconocen diplomáticamente y con quien tienen acuerdos comerciales.

Presencia de empresas chinas en Sudamérica

El Caso de Brasil parece más interesante que el mexicano como receptor de IED china. Es probable que algunas empresas chinas estén utilizando a este país como su primer escalón en el proceso de expansión transnacional, o en el proceso de expansión de producción fuera de fronteras. En el caso de la automotriz Chery y de la electrónica Lenovo, eligen a este país con la lógica tradicional de búsqueda de mercado. Por su parte, la otra empresa seleccionada por Freita et al (2014) es la

empresa eléctrica State Grid, una de las más grandes del mundo en su rubro, pero debido a su extendida presencia en China.

En lo que se refiere a medianas economías, la mayor parte de los casos que se identifican en Dussel 2014 se refieren a recursos naturales, como las petroleras CNOOC y Sinopec en Argentina, donde se estudia también el caso de Huawei, y los casos de Chinalco y China Fishery Group en Perú.

Empresas chinas en el Caribe

No identificamos empresas con actividad productiva en estas islas, aunque es digna de estudio la relación de República Dominicana y Cuba con las empresas chinas. Asimismo, merece especial atención el modo particular en que las empresas chinas utilizan los paraísos fiscales caribeños como plataforma de ingreso de capital a ALC.

VI. POLÍTICAS DE PROMOCIÓN DE INVERSIONES CHINAS DE APOYO AL FINANCIAMIENTO DEL DESARROLLO DE ALC

Los países determinan (implícita o explícitamente) una estrategia de desarrollo que asigna cierto papel al capital extranjero, desde donde se disponen una serie de instrumentos, que implican condiciones específicas para las filiales de empresas extranjeras. Ese marco general es el que determina las diferencias entre países hacia el tratamiento de la inversión extranjera, mucho más que el vínculo específico con el país donde se origine el capital (más allá de que pueden firmarse o no tratados bilaterales de protección de inversiones). Por lo tanto, a efectos de revisar el marco actual y el estratégico hacia las empresas chinas, es necesario tener en mente el panorama acerca del tratamiento al capital extranjero en general.

En tal sentido, se utiliza la siguiente tipología de instrumentos:

- a. **Condiciones de entrada:** obligación de coparticipación ET-EN, Limitación a las actividades en las que las ET pueden participar, Obligatoriedad de Localización de la inversión en alguna región dentro del país. Puede ser negativo o positivo
- b. **Requisitos de desempeño:** Contenido local u otros, puede ser a cambio de incentivos
- c. **Competencia vía reglas:** ambiente de negocios, Ley de inversión, Zonas Francas no asignadas específicamente a ciertas empresas, en general Tratamiento Nacional, o normas específicas para garantizar estabilidad (Tipo DL600 Chi o Contratos Col)
- d. **Competencia vía incentivos:** Zonas Francas asignadas a empresas, exoneraciones fiscales a medida, contribuciones en infraestructuras
- e. **Incentivos específicos a sectores:** por ejemplo Hidrocarburos, Minería, Alta Tecnología, Automotor, etc. Políticas sectoriales importantes que puedan actuar como condicionantes o atractores de IED
- f. **Procesos de negociación entre Estado y ET**
- g. **Agencias de promoción**
- h. **Acuerdos internacionales:** Tratados de libre comercio, Acuerdos para la Promoción y Protección Recíproca de Inversiones (APPRI's)
- i. **Ambiente hostil:** expropiaciones, nacionalizaciones, preferencia explícita por empresas de capital nacional en las políticas y acciones públicas

42

Cuando esta tipología se aplica al análisis de las políticas nacionales llevadas adelante en el siglo XXI por una muestra de países latinoamericanos, podemos resumir los resultados en el siguiente cuadro:

	Arg	Bol	Bra	Chi	Col	CRica	Ecu	Méx	Pan	Par	Per	Uru	Ven
Condiciones de entrada	no	no	no	no	no	no	no	no	no	no	no	no	no
Requisitos de desempeño			x			x	x						
Competencia vía reglas		x		x	x		x	x	x	x	x	x	
Competencia vía incentivos			x	x					x		x	x	
Incentivos sectoriales	x		x	x		x	x	x				x	
Procesos de negociación			x			x							
Agencia de promoción	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	
Acuerdos internacionales				x	x			x	x		x	x	
Ambiente hostil	x												x

Sobre la base de este estudio de instrumentos aplicados, se deduce que pese a que varios gobiernos se expresan con frecuencia con discursos fuertemente antiimperialistas, no existen regímenes aplicados en la realidad, que puedan calificarse como de carácter Expropiador Nacionalista o anti-sistémico, salvo en alguna acción puntual, ni siquiera versiones menos radicales como las que eran frecuentes en la AL de los setentas, calificables como Regulador unilateral, que no aceptan el tratamiento nacional al capital extranjero.

- Tres países llevan adelante procesos de expropiación, aunque los mismos son puntuales, y en solo dos de ellos se releva "ambiente hostil", reportado en diversos informes, estos son: Argentina y Venezuela. Igualmente Bolivia realizó expropiaciones con cierto carácter "hostil", pero en los tres casos se terminó negociando el pago por el capital de las empresas expropiadas.
- Los regímenes de la mayor parte de los países pueden calificarse como predominantemente liberales y/o promotores del capital extranjero sin aplicación de mayores condiciones. Estos son: Chile, Colombia, México, Paraguay, Perú, Uruguay. Dos regímenes también comparten el predominio liberal, pero aplican algunos incentivos particulares a efectos de obtener

ciertos tipos de IED y califican como promotores pero con negociación de condiciones: claramente lo hace Costa Rica, busca inversores HT y otorga ZF con fórmula de contenido local, mientras que Panamá es un caso a estudiar mejor, es posible que haya procesos de negociación, por lo menos en Ciudad del Saber (1998) y un área económica especial AEEPP (2004)

- Brasil y Ecuador los clasificamos como reguladores y negociadores, pero con garantías para el capital extranjero. Es claro en Brasil, en Ecuador quedan más dudas sobre aplicación de políticas sectoriales, que son las que Brasil aplica con incentivos fuertes. En ambos casos se verifica tratamiento nacional para las ET

Por lo tanto, las estrategias de desarrollo (implícita o explícitamente) suponen actitudes diferentes ante el capital extranjero, que a su vez tienen cierta coincidencia con los alineamientos en materia de política comercial: aquellos países que tienen tratados de libre comercio particularmente con EUA, lo hacen porque su estrategia de desarrollo tiene un sustrato liberal bien marcado, en el sentido de una baja intervención del estado en la conformación de la estructura productiva, y por lo tanto muestran una apertura generalizada hacia la recepción de IED. Estos países tienden a alinearse en la Alianza del Pacífico, con el liderazgo de México y Chile. Los restantes países sudamericanos tienden a alinearse en el MERCOSUR ampliado, lo que supone la búsqueda de una estrategia de inserción internacional más autónoma en relación con EUA, en tensión con los gobiernos y agentes privados, bajo el liderazgo de Brasil.

Un problema particular lo tienen los países con regímenes predominantemente liberales insertos en el MERCOSUR, como Paraguay y Uruguay, problema que probablemente compartan con otras economías pequeñas que se mueven en el mismo espacio o aspiran a hacerlo. Esto es importante porque los países pequeños requieren del comercio exterior para resolver problemas de escala mínima para la eficiencia de casi cualquier actividad económica, sea ésta industrial o de servicios modernos. Cuando los procesos de integración no proveen esos mercados en forma estable, y tampoco avanzan en aperturas significativas hacia terceros, resulta natural que reclamen la posibilidad de ampliar su espacio comercial internacional, lo cual colide con la concepción de Unión Aduanera. Algo similar ocurre con la capacidad para atraer inversiones, como no pueden ofrecer mercado interno, ni acceso fluido a mercados de los socios, requiere de ofrecer mejores reglas u otros incentivos, lo que usualmente no es comprendido por los socios de mayor tamaño relativo.

En un contexto de crecientes relaciones Sur- Sur, puede esperarse que la IED china en ALC continúe aumentando, así como también debería esperarse que las empresas latinoamericanas comiencen a invertir en gran escala en la economía china. Los gobiernos de ALC deberían apoyar a las empresas chinas a diversificar sus actividades, para que su presencia contribuya a la diversificación productiva y al aumento de la productividad. Una particularidad relevante, sin embargo, es el predominio de empresas chinas de propiedad estatal (SOEs) invirtiendo en infraestructura, finanzas y minería. En estos casos, el desarrollo de un vínculo político fluido constituye un determinante importante.

Se requiere de adecuados sistemas de planificación para identificar las necesidades de infraestructura en el mediano y largo plazo futuro de forma de generar consensos sociales y políticos respecto a los proyectos a impulsar, lo que da un marco de seguridad inter-temporal que puede ser lo requerido por las empresas chinas para participar en estas inversiones

De la misma forma que para promover IED proveniente de otros países, que apunte a los objetivos del desarrollo, la estrategia nacional debe poder seleccionar sectores y ramas donde interesa

44

recibir capital, diseñando una estructura de incentivos adecuada. La mayoría de los países disponen de instituciones especializadas en la promoción y gestión de la IED (Agencias), pero en general no logran cumplir a cabalidad con las funciones necesarias:

- Identificación de los potenciales inversores que se asocien a los objetivos de la estrategia de desarrollo, lo que puede incluir la instalación de "antenas" o filiales de dicha agencia en los países sobre los que se realiza el "targeting", en este caso China.
- Colaborar en la gestión de las autorizaciones y en la inserción de estas inversiones en las estrategias sectoriales definidas por los Ministerios correspondientes.
- Colaborar en la gestión de los beneficios derivados de los marcos promocionales que aplique el estado receptor en sus diversos niveles: central, provincial o municipal, tratando de otorgar coherencia al esquema, en particular asesorar a los decisores políticos de alto nivel que son los encargados de negociar con las empresas.
- Realizar el seguimiento, o "*after care*" luego de realizadas las inversiones, con el doble objetivo de verificar el cumplimiento de compromisos, así como de facilitar el vínculo de los inversores entrantes con las oficinas públicas encargadas de regular la actividad de las empresas.

Si se desea promover la entrada de empresas chinas de alta tecnología, la clave son los esfuerzos locales para la formación de recursos humanos internacionalmente competitivos. En estos casos, confluyen los esfuerzos por formar capacidades locales con los que producen ventajas para la captación de IED. En este sentido, toso lo que pueda avanzarse en la cooperación científica y tecnológica entre las instituciones de los países de AL y China confluye hacia el mismo objetivo, en especial cuando la distancia geográfica y cultural es tan amplia como entre estas dos regiones.

Si bien parece bastante difícil y no se encuentra evidencia de participación de producción local en cadenas internacionales de suministros organizadas por ET chinas, que se orienten a exportar los productos finales hacia China o hacia el mundo desarrollado (lo que podríamos llamar cadenas globales de valor), salvo en lo que tiene que ver con insumos intensivos en recursos naturales; la profundización de la integración regional puede dar lugar a que empresas chinas organicen por lo menos algunas partes de cadenas regionales de valor. Algunos ejemplos, solo para ilustrar la idea:

- a) La presencia de empresas como Huawei y ZTE como proveedores de los sistemas de telecomunicaciones en varios países, probablemente pueda generar algunas actividades locales que asuman la forma de cadena regional de valor. El papel de las compras públicas puede ser un instrumento para impulsar activamente esas cadenas.
- b) La entrada de algunas empresas automotrices chinas en países del MERCOSUR, con plantas de armado en más de un país, puede atraer la presencia de autopartistas chinos o armar redes de aprovisionamiento locales certificadas en China, los que pueden entrar en circuitos similares a los que ya realizan las ET del sector en la subregión. La política automotriz en el marco del MERCOSUR, que implica regulación de cantidades en el intercambio de vehículos y autopartes, así como contenido regional para poder acceder al comercio intrazona, es un instrumento clave para promover este tipo de instalaciones.
- c) Existen también algunas evidencias interesantes con filiales chinas en las industrias químicas y de caucho-plásticos en el marco del MERCOSUR, con el objetivo de obtener productos como fibras textiles, suelas de calzado deportivo, o componentes para industrias alimenticias, a partir del reciclaje de residuos industriales y familiares, o de la transformación de productos agrícolas mediante la aplicación de procedimientos biotecnológicos en insumos de alto valor para otras industrias. La facilidad para movilizar insumos entre fronteras, lo que implica libre movilidad de bienes en general o mecanismos específicos para este tipo de comercio, es una política necesaria para que este tipo de redes se

establezcan. Es probable que haya más facilidad para que este tipo de negocios se establezcan entre Uruguay y Paraguay respecto a cadenas que se forman principalmente en Brasil, que para el vínculo con el caso argentino, en que las trabas comerciales aparecen con cierta frecuencia en los años recientes.

En otra dimensión relevante, el incremento de las relaciones con China probablemente intensifique los flujos migratorios, que hoy ya son relevantes y se visualizan públicamente por la presencia de pequeños empresarios chinos en el comercio minorista, lo que se percibe en múltiples ciudades latinoamericanas. Si esto se produce, el establecimiento de redes podrá multiplicar los movimientos “temporales” de personas asociados a turismo, lo que puede ser un aspecto de gran importancia para todas las economías, pero especialmente para las del Caribe. Promover la llegada de inversores chinos en este sector puede facilitar la reducción de las distancias culturales y las operaciones de marketing en China. El aumento de las frecuencias aéreas y la reducción de su costo, puede facilitar la explosión de los servicios turísticos en ambas direcciones

Un aspecto particular es el de la promoción de las salidas de IED desde los países latinoamericanos hacia China. La instalación de representaciones diplomáticas capacitadas para funcionar como agencias de promoción (del tipo “antenas” de negocios) en ese país, puede facilitar el acceso a un entorno complejo para la realización de negocios. El impulso público a la formación de cámaras empresariales bilaterales entre China y empresarios locales, puede facilitar el intercambio de experiencias y la facilitación del acceso.

VII. IDENTIFICACIÓN DE NUEVAS ÁREAS DE COOPERACIÓN ENTRE CHINA Y ALC Y SUGERENCIAS PARA PROMOVERLAS

Sobre la situación actual de la cooperación entre países de ALC y China

A efectos de proponer áreas de cooperación, parece necesario en primer lugar conocer cuál es la realidad a nivel bilateral, que tipo de proyectos de cooperación ha apoyado China para favorecer las relaciones con algunos países de ALC.

En el ámbito multilateral, frente a la iniciativa China y eventualmente de algunos países de la CELAC, ya se han instituido una serie de Foros: de Ministros de Agricultura, de Juventud, de Ciencia y Tecnología, Foro de *thinktanks*, la reunión de Amistad entre Organizaciones Civiles, la Cumbre Empresarial China-Latinoamérica, Foro Económico y Comercial, etc.; que implícitamente, y sin haber establecido prioridades globales, van marcando la dirección de la Agenda.

Como se señaló, no se encontraron materiales publicados que realizaran un seguimiento o evaluación de lo ocurrido en los últimos años respecto de la cooperación entre China y países de ALC. No obstante, algunos estudios pueden resultar de utilidad para enmarcar prioridades de la cooperación. Al respecto, refiriéndose al vínculo entre Asia Oriental y América Latina, el Foro de Cooperación América Latina-Asia del Este (FOCALAE) puede liderar el debate sobre la organización de un programa de cooperación mutuamente ventajosa entre ambas regiones, fijando prioridades en varios temas. Además de señalar entre ellos a la seguridad alimentaria y energética, en ese Foro se han establecido varios puntos interesantes acerca del porqué y cómo deberían incluirse en la agenda de prioridades para la cooperación en cuatro áreas: i) facilitación del comercio y las inversiones⁹, ii) infraestructura, iii) ciencia, tecnología e innovación, y iv) el desarrollo sostenible

⁹ En concreto, en esta materia se proponen varias actividades de intercambio de información y diálogo acerca de: i) oportunidades y condiciones de acceso a mercados incluyendo información sobre regímenes de comercio e inversiones, normativa de contratación pública, sanitaria, de propiedad intelectual, etc.; ii) políticas para promover el comercio y las inversiones recíprocas, para identificar obstáculos y necesidades en materia de fomento de la capacidad o de

(que incluye la economía verde y el cambio climático). Casi todas las propuestas que se realizan en ese Foro parecen pertinentes, tanto por su importancia para el desarrollo de ALC, como por su potencial viabilidad como áreas comunes de interés entre ambas partes, para su tratamiento en el espacio más restringido solamente con China, lo que puede permitir mayores avances.

Nuevas áreas susceptibles de cooperación de cara al Foro de Cooperación CELAC-China

De las reuniones realizadas en julio en Brasilia, se conoce la manifestación del Presidente Xi Jinping acerca de que China colaborará de cerca con la Presidencia Pro Tempore (PPT) en la definición de la hoja de ruta en donde se definirán las áreas temáticas del Foro; un proceso que se realiza en estrecha colaboración entre los Estados miembros de la CELAC y la contraparte china. Asimismo, se confirmó la realización de la Primera Reunión del Foro, en enero del 2015 en Beijing. En esa reunión estarán participando los Cancilleres de los 33 Estados miembros de la CELAC y el Canciller de la República Popular China, Wang Yi. Al encuentro estarían igualmente invitados los Jefes de Estado y de Gobierno de Costa Rica y Ecuador, en sus calidades de Presidencia Pro Tempore de la CELAC actual y futura.

Como temas preliminares de interés para CELAC, trascendió que la PPT habría indicado los siguientes: formación de recursos humanos, cooperación científica, transferencia tecnológica innovadora, desastres naturales y agricultura y temas económicos y comerciales. China manifestó no tener ningún problema con estos temas. Tal selección de temas, que resume adecuadamente las áreas de cooperación señaladas por los coordinadores nacionales para la CELAC en sucesivas reuniones, parece atinada y pertinente, de acuerdo al diagnóstico que se viene esbozando en las páginas anteriores

De acuerdo a esa manifestación de la PPT, así como a intereses manifestados por los Estados miembros de CELAC, se abren una amplia lista de temas y una serie de áreas de acción, que se refieren a conjuntos de instrumentos que pueden formar parte de estrategias de promoción en cada uno de los temas señalados. Muchas de ellas (no todas) sugieren espacios de acción para la promoción de cada tema de la agenda. Por ejemplo, la cooperación para el desarrollo de infraestructuras puede involucrar: la realización de intercambios para la formación profesional en áreas de planificación e ingenierías; la generación de condiciones para la aplicación de tecnologías, que en este caso seguramente impliquen transferencia desde China hacia ALC, que permitan el desarrollo de las obras; e intercambio de información acerca de los programas en curso y sus posibilidades¹⁰.

Otro ejemplo relevante es el área de la Gobernanza Global. En este tema, se han manifestado las autoridades chinas sobre la necesidad de que CELAC sea una voz en conjunto con la de China en el mundo. Si a esto se agrega que China será la mayor economía del mundo en el quinquenio en curso, ambos hechos sugieren tanto el interés chino en generar alianzas con ALC como la oportunidad de que ambas voces puedan ser muy influyentes, por lo menos en algunos temas. Si esta fuera la voluntad de CELAC, se podrían establecer en el área de Gobernanza Global una línea de acción con el objetivo: A1 capacitar personal a efectos de manejar adecuadamente las propuestas de ALC conjuntas y la negociación con China, investigar las condiciones para el diseño

fortalecimiento institucional; iii) principales iniciativas de integración económica existentes o que se están desarrollando en ambas regiones (RCEP, TPP, Comunidad Económica de la ASEAN, Alianza del Pacífico y ampliación del MERCOSUR, entre otras).

¹⁰ En este aspecto, y con referencia al FOCALAE, CEPAL 2013 propone la "Presentación en el FOCALAE de las diferentes iniciativas de infraestructura en curso en América Latina (COSIPLAN/IIIRSA y Proyecto Mesoamérica, y otros) y examinar la manera en que los países de Asia Oriental del FOCALAE podrían apoyar esas iniciativas desde el punto de vista técnico y financiero."

de las propuestas en el marco de estudios prospectivos sobre la economía internacional, intercambiar información a efectos de avanzar en la formación de una posición común entre los países de ALC y China en torno a varios de los temas relacionados: reformas del sistema financiero y monetario internacional, gobierno del sistema de comercio, regulaciones al capital extranjero, etc.

Si bien podrían abordarse varios otros temas de la lista que se deriva del cuadro presentado, el ejercicio puede ser muy extenso y fuera del alcance de esta etapa del trabajo. En principio, la lógica de decisión política debería seleccionar algunos temas prioritarios, para luego producir insumos más precisos acerca de qué tipo de cosas se pueden hacer. Sin desmedro de ellos, tomando en cuenta la importancia de la transformación de la estructura productiva hacia actividades con mayor contenido tecnológico y su diversificación, como condición necesaria para el desarrollo, surgen algunas acciones que podrían ser consideradas como prioritarias. Entre ellas, y solamente a modo de ejemplo, pueden mencionarse las siguientes:

- Prioridad en la formación de recursos humanos y capacitación: FORO DE UNIVERSIDADES, sistemas de becas y de intercambios científicos, abarcando no solamente ciencias duras y tecnologías, sino también en las ciencias sociales. El conocimiento sobre la sociedad china y las alternativas que muestra, parece muy concentrado en muy pocas personas dentro de las sociedades latinoamericanas.
- Prioridad en el intercambio de información y fomento del vínculo entre Centros de Investigación Científica y Tecnológica chinos y de ALC, desde la discusión de resultados hasta el desarrollo de investigaciones conjuntas. Algo de esto parece estar en curso para algunos países en el área agrícola, pero parece imprescindible que exista por lo menos en las áreas biotecnológicas y de electrónica.
- Fomento de intercambios entre las sociedades para lograr mejorar el conocimiento, estudio de las tradiciones culturales y creación de confianza mutua entre los pueblos. Este consultor tiene la impresión personal de que existen importantes afinidades con la cultura y las tradiciones chinas en núcleos de intelectuales de los países de ALC que no están siendo desarrolladas o explotadas a cabalidad para maximizar las posibilidades de generar mayor fluidez en los intercambios.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

En este estudio se han realizado varias reflexiones acerca del tipo de vínculo que se podría y debería promover con China a efectos de favorecer las estrategias de desarrollo de los países de ALC. Para ello se han revisado diversas fuentes y se analizan sobre la evolución reciente del comercio, las inversiones directas (IED) y la cooperación internacional, tres espacios de políticas sobre los que se concluyen algunas ideas para el debate entre los Estados Miembros del SELA.

En primer lugar, en materia de integración comercial internacional, el análisis realizado en el presente documento muestra que, cuando se reflexiona acerca de políticas de desarrollo apropiadas a la actual situación mundial y del vínculo con China, aparecen varios casos muy diferenciados que hacen difícil la formación de una posición común respecto del grado de liberalización deseable ante ese país. Mientras que varios países han firmado TLC (Chile, Perú y Costa Rica), y varios otros probablemente los firmarían pero no lo pueden hacer por condiciones impuestas por otros acuerdos firmados, otros estarían dispuestos a mayor apertura pero regulada o aún, a políticas más defensivas.

En ese último caso, México sufre la competencia china duramente en mercados externos y en el propio (denotado por su creciente déficit comercial); lo que sugiere una agenda de negociación con China en la que no deben faltar medidas de carácter defensivo.

Por su parte, varios países sudamericanos con mayor especialización primaria, y por lo tanto más complementariedad con China, aumentan sus exportaciones y sus ingresos, lo que permite dinamizar la producción manufacturera para sus mercados internos y para mercados de los otros países de la región, simultáneamente con el aumento de las importaciones desde China. La intensificación del vínculo comercial con China aumenta la especialización hacia productos intensivos en recursos naturales, pero el aumento de ingresos compensa parcialmente esa des-industrialización a través del incremento en el comercio intrarregional, que tiene más contenido manufacturero.

Estos intercambios en bienes de mayor complejidad tecnológica permiten generar un contrapeso a la demanda china de recursos naturales equilibrando parcialmente la estructura de exportaciones. Para estos países, por lo tanto, utilizar el favorable marco externo para estimular mecanismos de integración comercial y productiva con los vecinos puede ser un elemento fundamental para que los efectos positivos puedan continuar en el futuro.

Pero como se señalaba anteriormente, impulsar el comercio intrarregional de bienes con mayor contenido tecnológico, promover la formación de cadenas productivas regionales, fomentar complementariedades tecnológicas, reducir las asimetrías estructurales y de políticas, son elementos que están en la agenda de negociación de ALC desde tiempo atrás. Quizás la presencia de China como fuerte competidor en los sectores productivos locales provocando mayor especialización primaria, pueda ser convertida en una oportunidad, aprovechando los recursos generados en esa más intensa relación para favorecer la mejora de la inserción de la región.

En ese contexto, también se observan diferencias significativas entre los países sudamericanos. Brasil, con una estructura industrial más completa, se ve muy afectado de manera directa por la competencia china, pero es quien gana más de la demanda regional. Economías más pequeñas y especializadas como la de Uruguay, Paraguay, Bolivia o Ecuador, sienten menos intensamente la competencia manufacturera china y pese a alinearse en general con la estrategia de MERCOSUR, pueden mostrar mayor disposición a concertar tratados comerciales que impliquen procesos de liberalización más profundos con China. En particular en el caso uruguayo, en que el comercio con

China es un factor clave para explicar su dinámica económica reciente, y quizás para el caso ecuatoriano, con bajo comercio actual pero con algunas inversiones chinas y en un contexto regional (Comunidad Andina) que muta hacia la Alianza del Pacífico (AP), opción que no parece concordar con las alternativas estratégicas seleccionadas por ese país.

Los países con industrias medianas como Argentina o Colombia también vienen sufriendo los impactos de la competencia china, aunque en menor cantidad de mercados, dado que su inserción con exportaciones manufactureras competitivas con China en el mercado norteamericano no es relevante. Si bien ambos optan por estrategias diferentes (Argentina hacia el MERCOSUR y más recientemente en una lógica más de confiar en su mercado interno, Colombia en una apuesta hacia la AP) ambos parecen no apuntar a liberalizaciones profundas con este país asiático. De hecho, Colombia tampoco participa por el momento del macro acuerdo transpacífico (TPP) impulsado por EUA.

Por su parte, Chile y Perú consolidan su posición entre los países más abiertos, sumando a su TLC con China, y pese a su creciente inserción internacional dependiente de esta economía asiática, su participación en el TPP. Entre los países centroamericanos y caribeños, solamente los casos de Costa Rica y República Dominicana aparecen con una fuerte dinámica en el comercio con China, el primero exportando manufacturas de alta tecnología y con un tratado de libre comercio, el segundo con una inserción más tradicional con productos mineros.

En el documento se señalan varias oportunidades posibles de exportaciones por parte de varios países de ALC, tanto de bienes como de los servicios.

En segundo lugar, cuando se analizan los instrumentos de las políticas hacia el capital extranjero, se concluye que las estrategias de desarrollo (implícita o explícitamente) suponen actitudes diferentes ante el capital extranjero, que a su vez tienen cierta coincidencia con los alineamientos en materia de política comercial: aquellos países que tienen TLC, particularmente con EUA, lo hacen porque su estrategia de desarrollo tiene un sustrato liberal bien marcado, en el sentido de una baja intervención del Estado en la conformación de la estructura productiva y, por lo tanto, muestran una apertura generalizada hacia la recepción de IED.

Estos países tienden a alinearse en la Alianza del Pacífico, con el liderazgo de México y Chile. Los restantes países sudamericanos tienden a alinearse en el MERCOSUR ampliado, lo que supone la búsqueda de una estrategia de inserción internacional más autónoma en relación con EUA, en tensión con los gobiernos y agentes privados, bajo el liderazgo de Brasil.

Un problema particular lo tienen los países con regímenes predominantemente liberales insertos en el MERCOSUR, como Paraguay y Uruguay, problema que probablemente compartan con otras economías pequeñas. Para poder sostener su capacidad para atraer inversiones, como no pueden ofrecer mercado interno, ni acceso fluido a mercados de los socios, requieren de ofrecer mejores reglas u otros incentivos.

Las observaciones realizadas respecto de las tendencias de la economía china y los cambios en su modelo de desarrollo señalan que puede esperarse que la IED de ese origen en ALC continúe aumentando, así como también sería plausible que las empresas translatinas comiencen a invertir en gran escala en la economía china. Los gobiernos de ALC deberían apoyar a las empresas chinas a diversificar sus actividades, para que su presencia contribuya a la diversificación productiva y al aumento de la productividad en la región. Una particularidad relevante, sin embargo, es el predominio de empresas chinas de propiedad estatal invirtiendo en infraestructura, finanzas y

minería. En estos casos, el desarrollo de un vínculo político fluido constituye un determinante importante.

En la sección V se muestran algunos ejemplos posibles de áreas que podrían promoverse para atraer IED china orientada al desarrollo. En materia de políticas nacionales, queda claro que para atraer IED de calidad, resulta necesario explicitar con claridad las estrategias de desarrollo y asignar un conjunto importante de recursos en esa dirección. Por ejemplo, si se desea captar IED china en sectores especializados de alta tecnología (como los biotecnológicos o vinculados a las TIC) se requiere de alta disponibilidad de personal calificado, y buenas infraestructuras en ambas dimensiones, las mismas condiciones que para la agenda "interna" de desarrollo. El decidido apoyo, mediante programas públicos orientados a la formación de cadenas regionales de valor puede ser también un atractivo. La disponibilidad de sistemas de incentivos y de Agencias de promoción que cumplan con todas sus funciones, son importantes factores coadyuvantes.

Cuando el estudio se refiere a una agenda regional conjunta, en particular para un espacio tan amplio como el de la CELAC, si bien se considera necesario una más profunda e informada reflexión académica y política para el hallazgo de potenciales espacios de intereses en común entre categorías de países de ALC en su relación con China, de lo expuesto resulta bastante nítido que se presentan dificultades estructurales para arribar a propuestas de política común de los países integrantes de la CELAC con respecto a China, en materia tanto de comercio como de IED.

Sin embargo, parecen existir espacios muy interesantes para que un organismo como el SELA acompañe a la CELAC en la organización institucional de la cooperación entre ALC y China, cuya agenda recién se está elaborando y que por lo tanto, el momento actual requiere del establecimiento de un sistema de prioridades para integrar la agenda. Las mismas pueden ir en línea con algunas de las propuestas realizadas en el espacio de FOCALAE, quizás más aplicables cuando el vínculo puede adquirir mayor grado de tratamiento "bilateral", si la CELAC logra una sola voz para negociar con un solo socio como sería el caso de China.

Se señalan allí áreas que tienen mucho que ver con los intercambios comerciales, como las de seguridad alimentaria y energética, pero en particular se establecen otras cuatro áreas en que podrían organizarse áreas de cooperación que atiendan necesidades del desarrollo mutuo (pero particularmente el de ALC), que podrían ser incluidas en la agenda de prioridades, tales como: facilitación del comercio; promoción de inversiones directas; infraestructura física; ciencia, tecnología e innovación; y el desarrollo sostenible.

En el documento se trata de organizar los temas y áreas de acción que hasta el momento parecen haberse expresado como prioritarios tanto por parte de países de la CELAC como por parte del gobierno chino, en un intento para ordenar el debate. En tal contexto, se señalan algunos ejemplos de temas que resultarían prioritarios. La intención es que lecturas posteriores de este documento en su conjunto (y otros materiales que ilustren sobre las alternativas estratégicas de los países de ALC frente a China) colabore en la reflexión necesaria para la selección de nuevos temas e instrumentos, y en su jerarquización dentro de una estrategia consistente.

ANEXO ESTADÍSTICO

CUADRO A1

Producto Interno Bruto Mundo, EUA, China y América Latina

(Millones de dólares corrientes y en paridad de poder adquisitivo PPP)

	PIB MUNDO CORRIENTE	PIB MUNDO PPP	CHINA PIB CORR.	CHINA PIB PPP	EUA PIB	LAC PIB CORR	LAC PIB PPP
2010	64.019.535	75.099.378	5.930.393	10.039.901	14.958.300	4.931.687	6.448.548
2011	70.895.760	79.381.105	7.321.986	11.189.111	15.533.825	5.640.507	6.873.875
2012	72.105.761	83.258.426	8.229.381	12.255.872	16.244.575	5.632.628	7.206.763
2013	73.982.138	86.995.061	9.181.377	13.395.396	16.799.700	5.775.307	7.512.705
2014	76.776.008	91.093.118	10.027.558	14.625.212	17.528.382	5.697.295	7.819.471
2015	81.009.256	96.256.321	10.940.377	15.968.430	18.365.803	5.961.059	8.194.217
2016	85.559.972	101.913.958	11.878.659	17.405.898	19.282.539	6.276.565	8.628.206
2017	90.546.742	108.015.602	12.908.392	18.954.512	20.239.777	6.620.066	9.104.578
2018	95.733.352	114.454.996	13.996.729	20.615.064	21.179.687	6.986.850	9.613.914
2019	100.846.638	121.264.783	14.839.242	22.406.036	22.089.994	7.363.371	10.161.725

Fuente: IMF WEO Database

CUADRO A2**China: Exportaciones a ALC y al Mundo, totales y 20 mayores productos, 2013***(Millones de dólares y %)*

Rank	CUCI rev2	Concepto	China a ALC	%	Acum. %	China al mundo	Rank	%ALC/ Total
	'TOTAL'	Todos los bienes	133.107	100,0		2.209.007		6,0%
1	'8710'	Opticos, aparatos	4.701	3,5	3,5	39.132	8	12,0%
2	'7643'	Televisión y radio, trasmisores	4.489	3,4	6,9	95.663	2	4,7%
3	'7649'	Partes y accesorios aparatos div. 76	4.268	3,2	10,1	62.073	5	6,9%
4	'7522'	Máquinas de procesamiento digital	3.433	2,6	12,7	115.011	1	3,0%
5	'8510'	Calzado	2.826	2,1	14,8	48.145	6	5,9%
6	'7599'	Partes y.. aparatos div. 75, 751 752	2.134	1,6	16,4	28.837	11	7,4%
7	'8310'	Valijas y carteras	1.939	1,5	17,9	27.841	12	7,0%
8	'7415'	Aparatos aire acondicionado	1.934	1,5	19,3	13.240	34	14,6%
9	'8459'	Vestimenta tejida no elástico	1.917	1,4	20,8	41.868	7	4,6%
10	'7849'	Otras partes vehículos secc. 722, 781-783	1.877	1,4	22,2	25.518	15	7,4%
11	'7932'	Barcos	1.872	1,4	23,6	21.687	24	8,6%
12	'7611'	Televisión, aparatos receptores	1.845	1,4	25,0	21.785	23	8,5%
13	'7851'	Motocicletas	1.764	1,3	26,3	5.821	81	30,3%
14	'8942'	Juguetes	1.651	1,2	27,5	26.213	14	6,3%
15	'7758'	Electro-termicas aplicaciones, otras	1.487	1,1	28,7	18.753	29	7,9%
16	'6531'	Tejidos de material sintético	1.465	1,1	29,8	11.806	37	12,4%
17	'8124'	Iluminación, otros aparatos	1.358	1,0	30,8	25.281	16	5,4%
18	'7810'	Automotores pasajeros (no buses)	1.286	1,0	31,7	#N/A	#N/A	#N/A
19	'6552'	Tejidos fibras no sintéticas	1.269	1,0	32,7	10.936	42	11,6%
20	'8939'	Artículos varios de plásticos	1.249	0,9	33,6	21.952	22	5,7%

Fuente: CEPALSTAT Comtrade

CUADRO A4

América del Sur (12 países): Exportaciones 20 mayores productos a China, 2013
(millones de dólares)

Ran k	Nombre producto	Export. AS a China	%	% acum,	Tasa anual 2013-2000	% china en exp. total por rubro
	Todos los bienes	85.445	100,0 %		28,0%	15,4%
1	Soja granos	21.009	24,6%	24,6%	27,8%	66,6%
2	Hierro mineral y concentrados	17.108	20,0%	44,6%	41,9%	61,0%
3	Cobre y sus aleaciones	10.788	12,6%	57,2%	29,0%	42,8%
4	Cobre mineral y concentrados	9.491	11,1%	68,3%	30,3%	34,1%
5	Petróleo	9.348	10,9%	79,3%	53,3%	16,5%
6	Pulpa de papel	2.426	2,8%	82,1%	21,4%	31,2%
7	Azucares	1.420	1,7%	83,8%	#N/A	14,9%
8	Harinas de carnes, pescado, etc.	1.128	1,3%	85,1%	9,4%	53,9%
9	Soja aceite	1.090	1,3%	86,4%	27,2%	17,6%
10	Cuero de bovinos y equinos	842	1,0%	87,4%	16,9%	21,0%
11	Hierro aleaciones	823	1,0%	88,3%	40,5%	24,9%
12	Hierro aglomerados	719	0,8%	89,2%	14,6%	10,7%
13	Otros desechos metálicos no ferrosos	670	0,8%	90,0%	28,5%	63,5%
14	Tabaco	562	0,7%	90,6%	22,1%	16,4%
15	Aves y sus vísceras comestibles	505	0,6%	91,2%	29,1%	6,2%
16	Metales preciosos extracción o concentrados	351	0,4%	91,6%	#N/A	17,5%
17	Frutas	317	0,4%	92,0%	42,8%	9,1%
18	Carne bovina	312	0,4%	92,4%	#N/A	3,5%
19	Zinc mineral y concentrados	263	0,3%	92,7%	#N/A	14,2%
20	Madera coníferas aserrada	243	0,3%	92,9%	29,6%	15,6%

Fuente: CEPALSTAT Comtrade

CUADRO A5

MERCOSUR: Exportaciones de 20 mayores productos a China, 2013.

(Millones dólares y %)

Rango	Cod.	Producto	valor	%	Acum. %
	'TOTAL'		52.885	100,0	100,0
1	'2222'	Soja granos	21.009	39,7	39,7
2	'2815'	Hierro mineral y concentrados	15.246	28,8	68,6
3	'3330'	Petróleo	4.747	9,0	77,5
4	'0611'	Azúcares	1.420	2,7	80,2
5	'2517'	Pulpa de madera	1.366	2,6	82,8
6	'4232'	Aceite soja	1.090	2,1	84,9
7	'6114'	Cuero bovino o equino	791	1,5	86,4
8	'2816'	Hierro aglomerados	706	1,3	87,7
9	'6821'	Cobre y sus aleaciones	588	1,1	88,8
10	'1212'	Tabaco	562	1,1	89,9
11	'6716'	Ferro-aleaciones	497	0,9	90,8
12	'0114'	Aves	481	0,9	91,7
13	'0111'	Carne bovina	312	0,6	92,3
14	'2871'	Cobre mineral	288	0,5	92,8
15	'2516'	Pulpa madera	230	0,4	93,3
16	'0224'	Lácteos	202	0,4	93,7
17	'2631'	Algodón primario	196	0,4	94,0
18	'7924'	Aviones más de 15000 kg	183	0,3	94,4
19	'2731'	Piedras para construcción	182	0,3	94,7
20	'7923'	Aviones de 2000 kg a 15000 kg	124	0,2	95,0
Nota: incluye Argentina, Brasil, Paraguay y Uruguay					

Fuente: CEPALSTAT Comtrade

CUADRO A6

México: Exportaciones 20 mayores productos a China, 2013

(Millones de dólares y %)

Rango	Cod.	Producto	trade value	%	Acum. %
	'TOTAL'		6.467	100,0	100,0
1	'7810'	Automóviles (exc. buses)	1.386	21,4	21,4
2	'2871'	Cobre mineral y sus concentrados	1.184	18,3	39,7
3	'3330'	Petróleo	673	10,4	50,1
4	'2882'	Otros desechos de metales no ferrosos	444	6,9	57,0
5	'2815'	Hierro mineral y concentrados	352	5,5	62,4
6	'7849'	Otras partes y accesorios automóviles 722, 781-783	225	3,5	65,9
7	'7649'	Partes y accesorios aparatos 76	154	2,4	68,3
8	'2874'	Plomo	139	2,1	70,5
9	'5156'	Compuestos heterocíclicos	105	1,6	72,1
10	'5839'	Otros productos de polimerización y copolimerización	96	1,5	73,6
11	'6821'	Cobre y sus aleaciones	80	1,2	74,8
12	'2890'	Metales preciosos mineral y desechos	61	0,9	75,7
13	'7643'	Television, radio-broadcasting; transmisores, etc	57	0,9	76,6
14	'2631'	Algodón primario	48	0,7	77,4
15	'7139'	Partes de motores: 7132, 7133 and 7138	44	0,7	78,1
16	'2879'	Otros no ferrosos metales básicos	44	0,7	78,7
17	'2511'	Papel para reciclaje	42	0,6	79,4
18	'0814'	Harinas de animals	37	0,6	80,0
19	'2731'	Piedra para construcción	37	0,6	80,5
20	'7525'	Unidades periféricas, incluye de control	33	0,5	81,0

Fuente: CEPALSTAT Comtrade

CUADRO A7**Países de CELAC: resumen de exportaciones a China según categorías, 2013 o último año con datos***(Millones de dólares y porcentajes)*

Categ.	País	Valor	% export total	Productos (número luego del concepto es % sobre exp. País a China)
1	Brasil	46.026	19,2%	Soja granos 37, hierro 35, petróleo 9, azúcares 3, pulpa madera 3
2	Argentina	5.510	7,4%	Soja granos 50, petróleo 13, aceite soja 10, lácteos 2, mariscos 2, cuero y tabaco 2
2	Uruguay	1.291	14,4%	Soja granos 50, carne bov. 20, lácteos 5, lana 9, vísceras 2, cuero 2
2	Ecuador	569	2,3%	Petróleo 54, mariscos 13, harinas animales 11, no ferrosos 8, met prec 3
2	Venezuela (R.B. de)	476	0,5%	Datos de 2011 hierro y acero en diferentes versiones más de 90%
2	Bolivia (E. M. de)	320	2,7%	Metales preciosos 32, estaño 29, zinc 17, plomo 7,
2	Paraguay	57	0,6%	Metales no ferrosos 44, cueros 34, madera 8, desechos hierro 7, algodón 2
3	Chile	19.219	25,3%	Cobre 77, Pulpa madera 5, hierro 5, frutas 2, no ferrosos, madera, uvas, harinas 1
3	Perú	7.343	21,7%	Cobre 63, harinas animales 12, hierro 12, zinc 3, met prec 3, plomo 3
3	Colombia	5.102	9,0%	Petróleo 84, ferro aleaciones 6, no ferrosos 5, carbon 1
4	México	6.467	1,7%	Automóviles 22, Cobre 18, Petróleo 10
5	Costa Rica	378	3,3%	Microcircuitos 79, eléctricos 4, no ferrosos 3, pieles 3, azúcares 2, frutas preparadas 1
5	Guatemala	167	1,7%	Azúcar 92, polietileno 2, papel rec. 2, café 1
5	Honduras	123	2,7%	Oxidos metálicos 45, met. no ferrosos 18, met. preciosos 13, plomo 8
5	Panamá	51	6,0%	Met. no ferrosos 56, harinas 24, madera 5, cueros 4, madera y sus artículos 4
5	Nicaragua	21	0,5%	Madera 36, cueros 35, no ferrosos 6, polímeros 5, mariscos 5, vestimenta 5
5	El Salvador	5	0,1%	Papel recic. 39, no ferrosos 14, polimeros 12, polietileno 8
6	Dominicana	356	5,3%	Hierro y ferro aleaciones 53, cobre 28, no ferrosos 11, instrumentos médicos 2
6	Trinidad y Tobago	33	0,3%	Datos 2010: alcoholes 27, petroleo 26, no ferrosos 29, hierro y ac recic 8
6	Cuba	23	0,8%	Datos 2006: otros met. no ferrosos 82, instrumentos med. 12
6	Jamaica	15	0,9%	Automóviles 51, metal reciclable 39
6	Haití	s.d.		

Categ.	País	Valor	% export total	Productos (número luego del concepto es % sobre exp. País a China)
7	Dominica	20	54,1%	Partes máquinas 85, vidrios especiales 12
7	Belice	15	2,9%	Prod. no clasificados
7	Barbados	10	1,5%	Ortopédicas aplicaciones
7	Guyana	8	0,9%	Maderas
7	Granada	0	0,7%	Vestimenta
7	Antigua y Barbuda			
7	Bahamas			
7	San Cristóbal y Neves			
7	San Vicente y Granadinas			
7	Santa Lucía			
7	Surinam			

Fuente: elaboración propia sobre datos de CEPALSTAT/Comtrade

BIBLIOGRAFÍA

- Anand, R., Cheng, K.C., Rehman, S. y Zhang, L. (2014): "Potential Growth in Emerging Asia", IMF Working Paper WP/14/2, International Monetary Fund, Washington, D.C.
- Bartesaghi, Ignacio (2014a) El MERCOSUR y la Alianza del Pacífico, ¿más diferencias que coincidencias?, REVISTA DIGITAL MUNDO ASIA PACÍFICO CENTRO DE ESTUDIOS ASIA PACÍFICO UNIVERSIDAD EAFIT Vol.3 | Número 1 | Enero - Junio 2014 | ISSN 2344-8172
- _____ (2014b): China y América Latina, ¿un nuevo escenario de relacionamiento? Informe N° 2 – Debates Académicos, Julio de 2014; www.observatorioasiapacifico.org
- Bittencourt G., Coord. (2012): El Impacto de China en América Latina: comercio e inversiones, (Coord.), Serie Red MERCOSUR N°20, Montevideo, ISBN 978 9974 7992 9 5.
- CEPAL (2013): Promoción del comercio y la inversión con china. Desafíos y oportunidades en la experiencia de las cámaras empresariales latinoamericanas, LC/L.3731, Noviembre de 2013, Original: Español, 2013-959, © Naciones Unidas, Impreso en Santiago, Chile
- _____ (2013b): "Fortalecimiento de la cooperación birregional entre América Latina y Asia y el Pacífico. El papel del FOCALAE.", LC/L.3635, Noviembre de 2013, © Naciones Unidas, Impreso en Santiago de Chile, 2013-728.
- Chen, Taotao & Miguel Pérez Ludeña (2014), Chinese foreign direct investment in Latin America and the Caribbean, PRODUCTION DEVELOPMENT Series, CEPAL, Santiago, ISSN 1020-5179
- Dussel Peters 2012: Políticas comerciales y de IED en China y sus efectos sobre América Latina. Cap.1 en Bittencourt G., coord. (2012): El Impacto de China en América Latina: comercio e inversiones, (Coord.), Serie Red MERCOSUR N°20, Montevideo, ISBN 978 9974 7992 9 5
- _____ Coord. 2014: La inversión extranjera directa de China en América Latina: 10 estudios de caso. Red ALC-China/UDUAL, México. ISBN978-607-8066-09-4
- Ellis, Evan (2014): "The Rise of China in the Americas", in Security and Defense Studies Review, Volume 16 / 2014
- EUROMONITOR INTERNATIONAL (2014): China Overtakes the US as the World's Largest Economy. Impact on Industries and Consumers Worldwide.
- Fang, Cai (2014) Demographic Dividend to Reform Dividend: Transformation of China's Development Model, Chinese Academy of Social Sciences, en CONFERENCE: China's new development model: Impacts on Africa and Latin America; Red MERCOSUR-BID-UBA, Buenos Aires <http://www.redMERCOSUR.org/conference-china-s-new-development-model-impacts-on-africa-and-latina-america/content/437/en/>
- Freitas A., Tepassé, A. y Neves M. (2014): las relaciones económicas entre Brasil y China a partir del desempeño de las empresas State Grid y Lenovo, en Dussel Peters, E. Coord. 2014: La inversión extranjera directa de China en América Latina: 10 estudios de caso. Red ALC-China/UDUAL, México. ISBN978-607-8066-09-4

Hiratuka et al (2012). Relações Comerciais entre América Latina e China: caracterização da evolução recente. Célio Hiratuka, Marta Castilho e Carlos Bianco CAPÍTULO 2 en Bittencourt G., coord. (2012): El Impacto de China en América Latina: comercio e inversiones, (Coord.), Serie Red MERCOSUR N°20, Montevideo, ISBN 978 9974 7992 9 5

Tussie, D 2009, Latin America: Contrasting Motivations for Regional Projects, Review of International Studies, Volume 36 Supplement 1, February 2009, pp 169-188

UNCTAD (2014) World Investment Report

Zhiang, Xiabao (2014): en CONFERENCE: China's new development model: Impacts on Africa and Latina America; Red MERCOSUR-BID-UBA, Buenos Aires
<http://www.redMERCOSUR.org/conference-china-s-new-development-model-impacts-on-africa-and-latina-america/content/437/en/>