

Comisión Económica para América Latina y el Caribe

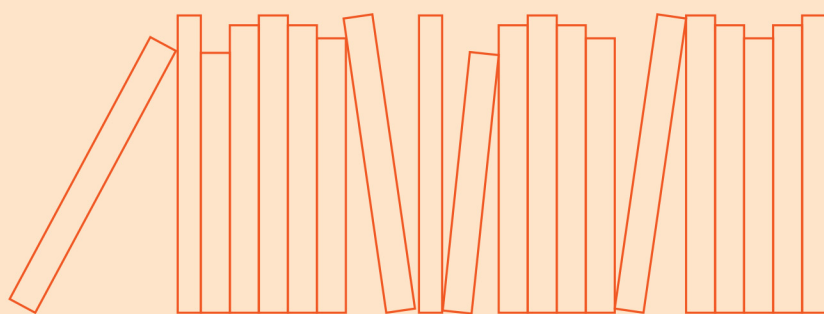
SEDE SUBREGIONAL EN MÉXICO



Comercio e inversiones: la relación de Centroamérica y China

¿Hacia una relación estratégica en el largo plazo?

Enrique Dussel Peters



Gracias por su interés en esta publicación de la CEPAL



Si desea recibir información oportuna sobre nuestros productos editoriales y actividades, le invitamos a registrarse. Podrá definir sus áreas de interés y acceder a nuestros productos en otros formatos.



NACIONES UNIDAS



www.cepal.org/es/suscripciones

Comisión Económica para América Latina y el Caribe
SEDE SUBREGIONAL EN MÉXICO

**Comercio e inversiones: la relación
de Centroamérica y China**
¿Hacia una relación estratégica
en el largo plazo?

Enrique Dussel Peters



Este documento fue preparado por Enrique Dussel Peters, Profesor del Posgrado en Economía de la Universidad Nacional Autónoma de México (UNAM), Coordinador del Centro de Estudios China-México (Cechimex) de la UNAM y de la Red Académica de América Latina y el Caribe sobre China (Red ALC-China), dusselpeters.com. Este estudio ha sido elaborado en el marco de la cooperación entre la Sede Subregional de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) en México y la UNAM.

El autor agradece la asistencia de Luis Humberto Saucedo Salgado en varios de los apartados del documento y los comentarios y sugerencias de Jorge Mario Martínez Piva y Olaf J. de Groot que permitieron mejorar el mismo.

Las opiniones expresadas en este documento son de exclusiva responsabilidad del autor y pueden no coincidir con las de la Organización y la UNAM.

Publicación de las Naciones Unidas

LC/MEX/TS.2018/25

Distribución: Limitada

Copyright © Naciones Unidas, octubre de 2018 • Todos los derechos reservados

Impreso en Naciones Unidas, Ciudad de México • 2018-036

La autorización para reproducir total o parcialmente esta obra debe solicitarse a la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), División de Publicaciones y Servicios Web, publicaciones.cepal@un.org. Los Estados Miembros de las Naciones Unidas y sus instituciones gubernamentales pueden reproducir esta obra sin autorización previa. Solo se les solicita que mencionen la fuente e informen a la CEPAL de tal reproducción.

Índice

Resumen/ <i>Abstract</i>	5
Introducción	7
Capítulo I. Contexto geopolítico global e iniciativas de China y su vínculo con Centroamérica	9
A. Contexto geopolítico e iniciativas de China.....	9
B. Iniciativas y estrategias de Centroamérica hacia China.....	13
Capítulo II. Principales tendencias del comercio de Centroamérica con China, 2000-2017.....	16
Capítulo III. Principales tendencias de la IED de China en Centroamérica, 2000-2017.....	26
Capítulo IV. Principales tendencias del comercio de la cadena hilo-textil-confección, 2000-2017.....	31
Capítulo V. Conclusiones y propuestas.....	39
Bibliografía	43
Anexo China: exportaciones totales de la cadena HTC por segmento, 1995-2016.....	47
Cuadros	
Cuadro II.1 China: principales socios comerciales.....	18
Cuadro II.2 China: exportaciones totales por principales países, según exportaciones en 2016, 1995-2016	19
Cuadro II.3 China: importaciones totales por principales países, según exportaciones en 2016, 1995-2016	20
Cuadro II.4 China: balanza comercial con un grupo de países, 1995-2016.....	22
Cuadro II.5 Centroamérica: principales socios comerciales, 1995-2015	22
Cuadro II.6 Centroamérica: características de su comercio con China, 1995-2015.....	23
Cuadro II.7 Centroamérica: principales cinco capítulos del comercio con China, 2000-2015.....	25
Cuadro III.1 Centroamérica: IED total y de China	27
Cuadro III.2 China: IED por regiones y países, 2007-2016	28

Cuadro III.3	Centroamérica: transacciones de IED china anunciadas, 2000-2017	29
Cuadro IV.1	China: exportaciones de la cadena HTC a Centroamérica, 1995-2016	33
Cuadro IV.2	Estados Unidos: importaciones de la cadena HTC, 1990-2016.....	35
Cuadro IV.3	Estados Unidos: importaciones de la cadena HTC de Centroamérica, 1990-2016.....	37
Cuadro IV.4	Estados Unidos: importaciones de la cadena HTC de China, 1990-2016.....	37
Gráficos		
Gráfico IV.1	Estados Unidos: importaciones de la cadena HTC/importaciones totales, 1990-2016.....	36

Resumen

Este documento parte de la creciente presencia socioeconómica de la República Popular China, particularmente en el comercio y la inversión extranjera directa, así como la creciente importancia desde una perspectiva geopolítica que han conducido a tensiones entre los Estados Unidos y China. El documento tiene como objetivo analizar las condiciones actuales del comercio y las inversiones entre Centroamérica —conformada por Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras, Nicaragua y Panamá— y China, con énfasis en un grupo de propuestas de política sobre los siguientes temas: contexto geopolítico global y las iniciativas chinas, principales tendencias del comercio y de la inversión extranjera directa china en Centroamérica, el comercio entre Centroamérica y China en la cadena hilo-textil-confección y conclusiones. La revisión bibliográfica y los respectivos cuadros —utilizando fuentes chinas, centroamericanas y otras internacionales— también sientan las bases para futuros estudios sobre las temáticas abordadas.

Abstract

This document highlights the increasing socioeconomic presence of the People's Republic of China, particularly in trade and foreign direct investment, as well as its increasing importance from a geopolitical perspective that have led to tensions between the United States and China. The purpose of the document is to analyze the current conditions of trade and investments between Central America —consisting of Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras, Nicaragua and Panama— and China, with emphasis on a group of policy proposals on the following topics: global geopolitical context and Chinese initiatives, main trends of trade and Chinese direct foreign investment in Central America, and trade between Central America and China in the yarn-textile-garment production chain. The literature review and the respective tables and charts —using Chinese, Central American and other international sources— also lay the foundations for future studies on the addressed topics.

Introducción

La República Popular China —en lo que sigue China— continúa incrementando su presencia global en forma sistemática y coherente en las últimas décadas, lo que se ve reflejado en temas de cultura, política bilateral, regional y multilateral, así como en el comercio y en la inversión, entre otros rubros. Desde una perspectiva más coyuntural llama la atención que la iniciativa del Presidente Xi Jinping Una Franja-Una Ruta, una propuesta de “globalización con características chinas”, lanzada a finales de 2013 y con múltiples instrumentos puntuales desde entonces, coincida con las nuevas políticas de Administración Trump desde inicios de 2017 enfocadas a las condiciones de su sector productivo y la balanza comercial.

La cancelación de la participación de la Administración Trump en el Tratado de Asociación Transpacífico (TPP, por sus siglas en inglés), los cuestionamientos al comercio internacional y a la Organización Mundial del Comercio (OMC), así como los nuevos estilos de negociación en el proceso de renegociación del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN) reflejan en la actualidad cambios geoestratégicos de la mayor envergadura. Las recientes tensiones comerciales entre los Estados Unidos y China —iniciadas en 2018 con medidas a las importaciones de los Estados Unidos de acero y aluminio y sus respectivas contramedidas— reflejan que, a diferencia de décadas anteriores, los flujos de comercio e inversiones y la relación entre los Estados Unidos y China oscilarán por diversas fases que impactarán los respectivos flujos internacionales, incluyendo a América Latina y el Caribe (ALC).

En este contexto el documento analiza las condiciones actuales del comercio y las inversiones entre Centroamérica —conformada por Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras, Nicaragua y Panamá— y China, con énfasis en un grupo de propuestas de política sobre los respectivos temas. El documento parte de una extensa bibliografía elaborada por la propia Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), la Red Académica de América Latina y el Caribe sobre China (Red ALC-China), así como por otras instituciones y autores de la región y en China.

Este documento se divide en cinco capítulos. En el capítulo I se examina un grupo de aspectos geopolíticos y estratégicos que China ha presentado a ALC, así como estrategias de China hacia Centroamérica y diversas iniciativas centroamericanas hacia China con el objetivo de comprender la riqueza y el potencial entre ambas partes en el ámbito del comercio y las

inversiones. En los capítulos II y III se destacan las principales características del comercio y la inversión extranjera directa (IED) entre Centroamérica y China para 2000-2017 y se incluyen aspectos institucionales, tendencias agregadas y desagregadas. En el capítulo IV se aborda brevemente el desempeño de la cadena hilo-textil-confección en su comercio exterior hacia los Estados Unidos y su vínculo con China durante 2000-2016. En el capítulo V se destacan los principales resultados de los capítulos anteriores y se presenta un grupo de propuestas de política relevante para la región y con respecto a China.

Capítulo I

Contexto geopolítico global e iniciativas de China y su vínculo con Centroamérica

En lo que sigue se analizarán, en primer lugar, un grupo de aspectos geoestratégicos de la República Popular China, así como iniciativas y medidas recientes para comprender dichos aspectos. El segundo apartado examina iniciativas e instituciones en Centroamérica que de alguna forma han abordado explícitamente a China.

A. Contexto geopolítico e iniciativas de China

En las últimas décadas, el principal factor económico de dinamismo global ha sido la creciente presencia de Asia y en particular de China. La participación de China en el producto interno bruto (PIB) global aumentó de un 1,6% en 1990 a un 14,8% en 2016, mientras que la de los Estados Unidos cayó del 26,5% en 1990 al 24,6% en 2016. No obstante, el PIB per cápita de la economía más dinámica a nivel global en las últimas décadas aún representa el 14,1% de Estados Unidos y el 97,7% de ALC. Adicionalmente, en 2013 China se convirtió en el principal exportador a nivel mundial, aunque su participación en las importaciones mundiales fue del 9,3% —por debajo del 14% de los Estados Unidos en 2016. Como resultado, China se ha convertido en el país que representa la segunda presencia comercial en el mundo: durante 1990-2015 incrementó su participación en el comercio mundial en más de diez veces para participar con el 9,8% en 2016, mientras que los Estados Unidos lo hizo con el 12,4% (WDI, 2018).

En el período reciente, China ha continuado profundizando y consolidando el proceso de reformas domésticas. Con el lema de la “nueva normalidad”, en la segunda década del siglo XXI, el gobierno central ha buscado reorientar y cambiar en forma cualitativa el modelo de crecimiento desde finales de los años ochenta del siglo XX. Desde hace varios años, el gobierno central ha enfatizado el incremento del nivel y calidad de vida de la población y del consumo, y en paralelo ha incrementado la eficiencia económica, social y ambiental de las inversiones. La creciente importancia del mercado doméstico, el sector servicios, un generalizado proceso de escalamiento industrial para integrarse a segmentos de cadenas globales de valor de mayor sofisticación tecnológica y de innovación son algunos de los objetivos del cambio cualitativo del modelo de acumulación. Asimismo, el rápido proceso de urbanización también genera nuevos

factores de crecimiento de la economía y retos en los ámbitos sociales, ambientales y educativos, entre otros¹.

Esta creciente presencia global —en el contexto de profundas reformas sociales, económicas y políticas desde finales de la década de 1970-1979²— también se ha reflejado en el aumento de actividades y responsabilidades de China en el Consejo de Seguridad de las Naciones Unidas; en el reconocimiento de la relevancia de China en el sistema financiero internacional mediante la participación en 2016 del *renminbi* en la canasta de monedas que componen los derechos especiales de giro (SDR, por sus siglas en inglés), y en un creciente liderazgo en el G20. Desde una perspectiva internacional es muy significativo el lanzamiento por parte de China en 2013 de las iniciativas de la Nueva Ruta Marítima de la Seda y Una Franja-Una Ruta (OBOR, One Belt-One Road)³, esta última a cargo del viceprimer y miembro del Comité Permanente del Buró Político Central del Partido Comunista China, Zhang Gaoli, así como de otros cuatro líderes de alto nivel. Ambas estrategias tienen como objetivo central incrementar la cooperación de China con más de 70 países de Asia, África y Europa, específicamente mediante cinco vínculos: políticas, caminos y carreteras, comercio, tipo de cambio y pueblo-pueblo (Long, 2015). El establecimiento del Nuevo Banco de Desarrollo con los países BRICS (el Brasil, la Federación de Rusia, la India, China y Sudáfrica), así como el Banco Asiático de Inversión en Infraestructura (AIIB, por sus siglas en inglés) son potentes instrumentos de esta estrategia global.

Dos aspectos adicionales recientes son importantes para comprender a China desde una perspectiva latinoamericana. Por un lado, la “omnipresencia del sector público” en China, es decir, el gobierno central, provincia, ciudades y municipios persiguen objetivos comunes con una perspectiva de largo plazo y, al mismo tiempo, compiten entre sí⁴. Esta dinámica compleja de comprender en ALC permite un proceso altamente competitivo bajo la propiedad pública (Dussel, 2015). Desde el punto de vista cualitativo e institucional el tema es de la mayor significancia, ya que genera una interacción con una institución —el sector público en China— que por el momento difícilmente es comprensible en ALC.

En segundo lugar, y más recientemente, las conclusiones del XIX Congreso Nacional del Partido Comunista Chino (PCC) a finales de 2017 y las dos sesiones de marzo de 2018 —la XIII Asamblea Popular Nacional (APN) y la del XIII Comité Nacional de la Conferencia Consultiva Política del Pueblo Chino (CCPPCh)— son significativas y reiteran buena parte de los

¹ El China Development Forum, organizado por el Consejo de Estado, por ejemplo, analiza cada año las diversas estrategias, políticas y los instrumentos en el corto, mediano y largo plazos (CDF, 2018).

² Para un análisis desde una perspectiva reciente del proceso de reformas en China, véase DRC y BM, 2012; OCDE, 2002, 2017 y Wu, 2005.

³ El 14 y 15 de mayo de 2017 se llevó a cabo el Foro de Una Franja-Una Ruta en Pekín, probablemente el evento estratégico internacional de mayor importancia en 2017 para China, en particular a nivel global y orientado hacia los países en vías de desarrollo. El presidente Xi Jinping aseguró financiamiento por más de 120.000 millones de dólares por la vía de bancos chinos y volvió a enfatizar el aporte de esta iniciativa en la generación de proyectos de infraestructura. El foro contó con la presencia de representantes de más de 130 países y 29 mandatarios.

⁴ La reflexión invita a considerar el concepto de “sector público” en China —las SOEs (*state-owned enterprises*), por ejemplo, pueden definirse como un muy pequeño grupo de empresas propiedad del sector público— que cuenta con una participación cercana al 50% del PIB de China y con una enorme incidencia en cadenas de valor como la bancaria y servicios y autopartes-automotriz, entre otras (Dussel, 2015).

planteamientos arriba señalados (Anguiano, 2018): además de una visión socialista de largo plazo a 2035 y a 2050 de la República Popular China y de elevar el pensamiento de Xi Jinping en el propio PCC, se destacó la importancia de OBOR desde una perspectiva china y de largo plazo en torno a las relaciones internacionales. Es decir, OBOR es una estrategia china de largo plazo y de crítica funcionalidad para el mundo, incluyendo Centroamérica; es importante que la región conozca los detalles de su potencial⁵.

Como parte de estas estrategias, China ha participado en un creciente grupo de acuerdos comerciales, y hoy día cuenta con diez tratados de libre comercio —incluyendo los signados con Australia, República de Corea, Costa Rica, Chile y Perú—, además de acuerdos con Hong Kong (Región Administrativa Especial de China), la Región Administrativa Especial de Macao y negociaciones en curso con países como con Pakistán e Israel. Desde una perspectiva regional, China también ha liderado esfuerzos en el marco de los 21 miembros de APEC (Foro de Cooperación Económica Asia-Pacífico, por sus siglas en inglés) y los diez países miembros de la ASEAN (Asociación de Naciones del Sudeste Asiático)⁶. No obstante, en el último lustro China ha priorizado su apoyo a la Asociación Económica Integral Regional (RCEP, por sus siglas en inglés) constituida por 16 países, incluyendo a Filipinas, Japón, República de Corea, Australia, la India y Viet Nam. Por el momento ningún país latinoamericano participa.

En América Latina y el Caribe un grupo de iniciativas llaman la atención. Por un lado, China ha presentado dos “libros blancos” hacia ALC en 2008 y 2016, respectivamente (Cechimex 2011 y 2017). Al menos cuatro planteamientos son relevantes en esta “nueva fase de cooperación integral” (Cechimex, 2016, pág. 3). Primero, la propuesta parte de “persistir en el intercambio y el aprendizaje mutuo” (Cechimex, 2017, pág. 5) en múltiples rubros de interés bilateral (de la cultura y la política hasta el comercio, la IED y el intercambio académico), enfatizando la importancia de mecanismos de diálogo y consulta. Segundo, en el ámbito económico-comercial (Cechimex, 2017, págs. 7-11) destacan trece áreas prioritarias, incluyendo la promoción del comercio de “productos de alto valor agregado y de alto contenido tecnológico” (Cechimex, 2017, pág. 7), la “cooperación en inversión industrial y capacidad productiva” (Cechimex, 2017, pág. 7), la “cooperación en infraestructura” (Cechimex, 2017, pág. 8) en la “industria manufacturera” (Cechimex, 2017, pág. 9) y la “cooperación entre las cámaras e instituciones de promoción de comercio e inversión” (Cechimex, 2017, pág. 10).

En tercer lugar, resulta particularmente relevante para este documento el énfasis en la promoción comercial de productos de alto valor agregado y contenido tecnológico, así como el que las empresas chinas en ALC debieran “promover el acoplamiento de la capacidad productiva de calidad y los equipamientos aventajados de China con las necesidades de los países de ALC para ayudarles a mejorar su capacidad de desarrollo con soberanía” (Cechimex, 2017, pág. 7) y, en el contexto de proyectos de infraestructura, fomentar las asociaciones público-privada “en ámbitos de transporte, logística comercial, instalaciones de almacenamiento, tecnología de información y comunicación, energía y electricidad, obras hidráulicas, urbanismo y viviendas, entre otros” (Cechimex, 2017, pág. 8). Cuarto, la agenda propuesta por China hacia

⁵ El Presidente Xi Jinping ha insistido desde finales de 2017 y hasta el primer semestre de 2018 en estas iniciativas y particularmente en el contexto de las crecientes tensiones internacionales y bilaterales con la Administración Trump. En el Foro Boao a inicios de 2018, por ejemplo, reiteró un grupo de medidas para ampliar el acceso al mercado chino en sectores como el automotriz y la atracción de IED.

⁶ Para una descripción de los acuerdos comerciales actuales de China, véase MOFCOM, 2018.

ALC destaca en forma explícita la cooperación hacia la industria manufacturera para “establecer líneas de producción y sedes de mantenimiento para materiales de construcción, metales no ferrosos, maquinarias, vehículos, equipos de comunicación y de electricidad, entre otros” (Cechimex, 2017, pág. 9).

En el contexto del Foro de ALC-China, llevado a cabo en el Brasil en julio de 2014, el Presidente Xi Jinping presentó un marco de cooperación entre ambas partes al que denominó “1+3+6”; es decir, un plan (el Plan de Cooperación 2015-2019 en el ámbito de la CELAC) más tres fuerzas propulsoras: comercio, inversión y cooperación financiera, más seis campos clave de la cooperación, que incluyen energía y recursos, obras de infraestructura, manufactura e innovación científico-técnica. Este marco de cooperación sigue siendo válido en 2018 y para el futuro de la relación bilateral con ALC y México (Cechimex, 2017, págs. 4 y 5).

En el Foro CELAC-China, y desde la primera reunión ministerial del Foro CELAC-China, fechada en enero de 2015, se estableció un Plan de Cooperación de los Estados Latinoamericanos y Caribeños-China (2015-2019), con un amplio grupo de instrumentos concretos en los ámbitos político, cultural, educativo y económico, entre otros rubros. Para los temas que a este documento competen, resulta de particular interés la promoción bilateral de instituciones financieras entre las micro, pequeñas y medianas empresas; la infraestructura y el transporte; la industria, la ciencia y la tecnología, así como sectores específicos como la industria aeroespacial, las industrias de la información y comunicación, entre otras.

El documento hace referencia explícita a la “construcción conjunta de parques industriales, ciencia y tecnología, zonas económicas especiales y parques de alta tecnología entre China y los Estados miembros de la CELAC, en particular en actividades de investigación y desarrollo, con el fin de mejorar la inversión industrial y la formación de cadenas industriales de valor” (CELAC, 2015, pág. 4).

Además del establecimiento de foros especializados, como por ejemplo un Foro sobre Desarrollo y Cooperación Industrial China-América Latina y el Caribe, y la definición de un grupo de fondos específicos según los particulares objetivos, el Fondo de Cooperación China-América Latina y el Caribe, el Crédito Especial para la Infraestructura China-América Latina y el Caribe, se plantea la posibilidad de obtener “otros recursos financieros para apoyar los proyectos de cooperación prioritarios entre China y los Estados miembros de la CELAC” (CELAC, 2015, pág. 2). Para el sector educativo el mismo documento propone que se otorguen 6.000 becas gubernamentales y 6.000 plazas para recibir capacitación en China, además de 400 becas para maestrías.

La mayoría de estos instrumentos y otros nuevos fueron reiterados en el Programa de Trabajo para 2019-2021 (CELAC, 2018). Estas estrategias e instrumentos dirigidos hacia ALC —y por ende a Centroamérica— de ninguna forma podrán ser utilizados automáticamente por la región y sus respectivos países, aunque sí debieran ser considerados explícitamente y tomar medidas concretas al respecto en la actualidad y en el futuro.

Por último, la cancelación del Acuerdo de Asociación Transpacífico (TPP, por sus siglas en inglés) por la administración Trump en 2017 y su relanzamiento por los 11 países restantes como el Tratado Integral y Progresista de Asociación Transpacífico (CPTPP, por sus siglas en inglés), así como la ríspida renegociación del Tratado de Libre Comercio de América del Norte

(TLCAN) entre Canadá, los Estados Unidos y México, han generado una importante incertidumbre en América Latina y el Caribe.

Las exportaciones basadas en importaciones temporales —en el régimen de zonas francas o maquiladoras— habrían perdido su acceso arancelario privilegiado a los Estados Unidos de haberse concretado el TPP, lo que habría igualado las ventajas arancelarias de la región con nuevos competidores como Viet Nam (Dussel, 2018a). Si bien el tema hoy por hoy pareciera afectar exclusivamente a México, otros países latinoamericanos pudieran verse afectados en el futuro en su relación comercial con los Estados Unidos.

B. Iniciativas y estrategias de Centroamérica hacia China

Por el momento no existen estrategias o medidas significativas explícitas entre la región centroamericana y China. Si bien instituciones como la CEPAL⁷ han insistido sobre la importancia de la temática con un grupo de propuestas concretas desde 2004, las principales instituciones regionales vinculadas con el comercio y la inversión todavía se encuentran inmersas en el reconocimiento de la provincia china de Taiwán y sin iniciativas o estrategias explícitas en estos dos ámbitos hacia la República Popular China (Caldentey, 2015).

Tal es el caso del SICA (Sistema de la Integración Centroamericana)⁸, el BCIE (Banco Centroamericano de Integración Económica)⁹, SIECA (Secretaría de Integración Económica Centroamericana)¹⁰ y otras instituciones regionales públicas y privadas, que en su mayoría cuentan con una importante influencia por parte de la provincia china de Taiwán, considerando que tres de los seis países centroamericanos —Guatemala, Honduras y Nicaragua— cuentan con relaciones diplomáticas con la provincia china de Taiwán¹¹. El Salvador en agosto de 2018 inició relaciones diplomáticas con la República Popular China.

No obstante, existen diversas nuevas condiciones que cuestionan esta falta de actividad estratégica hacia China y particularmente en el ámbito del comercio y de la inversión regional. Por un lado, el hecho de que dos de los seis países centroamericanos —Costa Rica en 2006, Panamá en 2017 y El Salvador en 2018— ya hubieran iniciado relaciones diplomáticas y muy activas con China; China también ha enfatizado estas nuevas relaciones para destacar los beneficios del establecimiento de relaciones diplomáticas. Por otra parte, diversas instituciones privadas en Centroamérica han insistido sobre la relevancia de China en la región para iniciar un diálogo explícito en al menos los rubros de interés de este documento.

Sobre el primer tema, la creciente presencia diplomática china en Centroamérica da un paso significativo con el establecimiento de relaciones diplomáticas con Costa Rica en junio de 2007. En 2008 ambos países firmaron un Tratado de Libre Comercio, además de un grupo de

⁷ Véase, por ejemplo, Dussel, 2004 y 2014.

⁸ La provincia china de Taiwán es miembro observador del SICA desde 2002 (Cordero, 2017b).

⁹ La provincia china de Taiwán es país socio desde 1992.

¹⁰ La provincia china de Taiwán cuenta con una larga trayectoria en la SIECA. En 2016 inauguró un Centro de Estudios sobre la Integración Económica con la visita del Presidente de la provincia china de Taiwán.

¹¹ En la actualidad la provincia china de Taiwán cuenta con relaciones diplomáticas con 18 países, ocho de estos de Centroamérica y el Caribe (Belice, Guatemala, Haití, Honduras, Nicaragua, San Kitts y Nevis, Santa Lucía y San Vicente y las Granadinas). Apenas a inicios de mayo de 2018 la República Dominicana estableció relaciones diplomáticas con China y en agosto del mismo año lo hizo El Salvador.

donaciones por parte de China (Dussel, 2014; INCAE-CLADS, 2014; Urcuyo, 2014). En 2017 se establecieron relaciones diplomáticas entre Panamá y China. Con la posterior visita del Presidente Juan Carlos Varela Rodríguez en noviembre de 2017 a Pekín, se firmaron 23 acuerdos específicos, incluyendo la expedición de visas a ciudadanos chinos y el establecimiento de rutas aéreas (Pekín-Houston-Panamá) desde abril de 2018. Otro acuerdo fue la intención de Panamá de sumarse a la iniciativa OBOR, mediante la que Panamá pudiera consolidarse como puerta de entrada a América Latina¹². Se acordó además realizar un estudio de prefactibilidad para el desarrollo de un sistema ferroviario que conecte a Panamá hasta la frontera con Costa Rica (Gobierno de la República de Panamá, 2017)¹³. En diciembre de 2017 también se anunció que estos dos países iniciaron negociaciones comerciales para la realización de un Tratado de Libre Comercio.

Más allá de los aspectos comerciales que serán analizados más abajo, China es el principal proveedor de mercancías de la Zona Franca de Colón considerada la más grande del continente americano y principal centro de contenedores de América Latina (Zona Libre de Colón, 2018). Adicionalmente, existen varios proyectos de infraestructura en puerta: en octubre de 2017, por ejemplo, comenzó la construcción de un puerto de cruceros a cargo de la empresa China Harbour Engineering Company Ltd (CHEC) y la belga Jan de Nul, con la expectativa de incrementar las visitas de turistas chinos¹⁴. Los eventos recientes más significativos fueron el establecimiento de relaciones diplomáticas de la República Dominicana y China a partir de mayo de 2018, y con El Salvador en agosto de ese mismo año.

Sobre el segundo aspecto es importante resaltar que, más allá de los casos de Costa Rica, Panamá, la República Dominicana y El Salvador, existe un grupo de instituciones diversas en los restantes países de la región que han destacado la relevancia de China, al menos en el ámbito del comercio y de la IED. En Guatemala, por ejemplo, instituciones como la Asociación Guatemalteca Exportadora (AGEXPORT), la Cámara de Cooperación y Comercio China-Guatemala (CCCCG), así como la Asociación Nacional del Café (ANACAFE) han planteado abiertamente la importancia de un análisis y propuestas al respecto (Dussel, 2014).

¹² El Ministerio de Relaciones Exteriores de la República de Panamá (2018, pág. 6) señala explícitamente que el Canal de Panamá se convertiría en “la gran conexión” en la iniciativa china de la Ruta de la Seda y OBOR.

¹³ El Consejo de Gabinete del Gobierno de la República de Panamá, de igual forma, inició con la aprobación de diversos convenios en materia de transporte aéreo y marítimo; China le otorgó el estatus de Nación Más Favorecida y relevante para incrementar el registro de naves. No se han dado a conocer los detalles de estos 22 acuerdos. El Ministerio de Relaciones Exteriores de la República de Panamá (2018) presentó un breve resumen de 22 documentos firmados: en materia comercial “se espera generar un gran potencial de ventas en producción panameña exportables” y se especifica que el Banco de Desarrollo de China y el Banco de Importaciones y Exportaciones de China serán las instituciones financieras responsables en la colaboración en materia económica, comercial, proyectos de infraestructura y de asuntos financieros. Considerando la relevancia estratégica para China de los proyectos de infraestructura, varios de estos proyectos y particularmente la parte de producción, el otorgamiento de Destino Turístico Aprobado por parte de China, operación de infraestructura y zonas industriales serán coordinados por un Comité Directivo liderado por el Ministerio de Economía y Finanzas de Panamá y la poderosa Comisión Nacional de Desarrollo y Reforma (NDRC) de China.

¹⁴ Varios de estos acuerdos fueron reiterados mediante las visitas de la ministra a cargo de la oficina del Consejo de Estado para Asuntos de Chinos en el Ultramar, Qiu Yuanping, en diciembre de 2017, y del viceministro de la Comisión Nacional de Desarrollo y Reforma de China, Wang Xiaotao, en marzo de 2018, particularmente en el ámbito del comercio y la infraestructura y los inicios del estudio de factibilidad del tren Panamá-David en el marco de la iniciativa OBOR.

También en Honduras la Cámara de Comercio e Inversiones Honduras-China y el Consejo Hondureño de la Empresa Privada (COHEP) han insistido en la importancia de un acuerdo comercial con China, mientras que Nicaragua ya ha concretado relaciones comerciales directas a través del Consejo Chino para el Fomento del Comercio Internacional (CCPIT). Todas estas instituciones y actividades, en diversa medida, reflejan una creciente dinámica bilateral de Centroamérica y tensiones en aras de incrementar la institucionalidad regional o bilateral, al menos en el marco del comercio y las inversiones.

Capítulo II

Principales tendencias del comercio de Centroamérica con China, 2000-2017¹⁵

Desde una perspectiva de coyuntura, la CEPAL (2018) subraya algunas tendencias recientes. En 2017 el PIB global y el de América Latina y el Caribe se recuperó con un crecimiento de un 2,1% y un 1,2% respectivamente. Las expectativas para 2018 indican un crecimiento de un 3,3% y un 1,5%, respectivamente. Por primera vez desde 2011, en 2017 el crecimiento del comercio fue superior al crecimiento del PIB. En Centroamérica y la República Dominicana en 2017 se dio una mejoría en el déficit de cuenta corriente, resultado de un incremento en las exportaciones y de las remesas, que contrarrestó parcialmente el incremento del precio del petróleo.

Llama la atención un heterogéneo desempeño de las zonas francas en la región en 2017, con incrementos en sus exportaciones superiores al 10% en Costa Rica (resultado particularmente de la dinámica de los dispositivos médicos) y una tendencia negativa en Guatemala, El Salvador y Panamá. La inversión extranjera directa (IED) aumentó en un 4,5% en 2017; Panamá, Costa Rica y la República Dominicana fueron los principales receptores.

Aunque Centroamérica ha buscado diversificar su comercio exterior, la concentración en Estados Unidos sigue siendo muy alta; el Tratado de Libre Comercio entre Centroamérica, los Estados Unidos y la República Dominicana (DR-CAFTA) continúa siendo la base exportadora de la región (Cordero, 2017a). Por otra parte, el análisis sobre la integración regional centroamericana de Arce (2016) refleja una importante continuidad del comercio intra-MCCA (Mercado Común Centroamericano) desde la última década del siglo XX y hasta la actualidad¹⁶. Uno de los principales cambios, sin embargo, se refiere a la caída de la participación de Estados Unidos en el comercio centroamericano y particularmente en sus importaciones, con una caída de más de diez puntos porcentuales entre 1998 y 2014. China,

¹⁵ El documento se fundamenta en un extenso, agregado y desagregado banco de datos disponible [en línea] <https://www.cepal.org/es/sedes-y-oficinas/cepal-mexico>, <http://www.economia.unam.mx/cechimex/index.php/es/estadisticas>.

¹⁶ El tema de la integración intra-MCCA ha sido examinado puntualmente por la CEPAL desde hace décadas, así como recientemente (Cordero, 2017b); si bien las exportaciones intra-MCCA se ha incrementado en forma significativa, el análisis de Arce (2016) insiste en la caída de la participación de las importaciones intra-MCCA.

como contraparte, se ha convertido en un importante proveedor de la región al sustituir las importaciones estadounidenses.

Desde 2012 China se ha consolidado como el tercer socio comercial de la región —y solo después de Estados Unidos y el propio MCCA, desplazando a México— y el comercio de Centroamérica con China presenta características singulares: alto déficit comercial y de concentración de las exportaciones en pocos rubros, mínimo componente tecnológico en las exportaciones centroamericanas y significativa brecha tecnológica en el comercio con China (con la excepción de las exportaciones electrónicas de Costa Rica), así como muy reducidos niveles de comercio intraindustria, a diferencia de los alcanzados con otros socios comerciales, particularmente el comercio intraindustria del MCCA. En este contexto las principales cadenas de valor de exportación y sus segmentos, con excepciones, reflejan relativamente bajos niveles de integración local (Padilla, 2014) y requerirían de políticas diversas —industriales, educativas, tecnológicas, entre otras— para lograr un efectivo escalamiento e integración de las empresas de menor tamaño.

Considerando las importantes dificultades y diferencias estadísticas en el registro del comercio —incluso haciendo uso de las mismas fuentes, particularmente de UN Comtrade—, en lo que sigue se presentará información de los flujos comerciales desde una perspectiva centroamericana con base en UN Comtrade y con base en China Customs Statistics (CCS), con el objetivo de comprender las condiciones y retos de la relación comercial de Centroamérica con China¹⁷.

UN Comtrade¹⁸ incluye en sus estadísticas el comercio de las zonas francas, zonas libres y comercio temporal incluyendo la Zona Libre de Colón, mientras que CCS no incluye importaciones temporales¹⁹ ni zonas francas, incluyendo la Zona Libre de Colón. UN Comtrade Costa Rica registra en sus estadísticas las zonas industriales, las zonas libres de comercio, depósitos aduanales y el comercio temporal. El Salvador integra en sus estadísticas las zonas industriales, las zonas libres de comercio y el comercio temporal, pero no los depósitos aduanales. Guatemala y Panamá incluyen las zonas industriales, las zonas libres de comercio, y los depósitos aduanales, pero no el comercio temporal. Honduras y Nicaragua no informaron al respecto.

Desde una perspectiva china, con base en los datos de CCS, el comercio agregado muestra que América Latina y el Caribe (ALC) figura entre los principales cinco socios comerciales de China en el último lustro. Si no se incluye Hong Kong (Región Administrativa Especial de China), en 2016 ALC fue el cuarto socio comercial de China, detrás de los Estados Unidos, Japón y la República de Corea; el Brasil y México son por mucho los socios comerciales más significativos de ALC, con el 1,8% y el 1,1% del total en 2016, respectivamente. Centroamérica juega todavía un papel menor, con el 0,3% del comercio exterior de China en 2016. Durante 2008-2013 Centroamérica alcanzó

¹⁷ Como resultado, si bien el período de análisis del estudio es 2000-2016, en algunos casos el período de análisis agregado y desagregado del comercio se reducirá, y dependiendo de la información existente para cada uno de los países y la región en su conjunto.

¹⁸ Cada país del mundo, incluyendo Centroamérica, reporta a la División de Estadísticas de las Naciones Unidas sobre las características de sus estadísticas (IMTS, 2006).

¹⁹ Se tuvo comunicación directa con China Customs Statistics y se confirmó que no incluye las exportaciones a la Zona Libre de Colón.

participaciones superiores al 0,5% del comercio de China y el máximo en 2012 con el 0,6%, aunque ha venido disminuyendo desde entonces.

Desde su máximo alcanzado en 2012, el comercio de Centroamérica con China cayó en un 48,9%; Panamá y Costa Rica, los principales socios de la región con China, son la principal causa de este abrupto descenso, mientras que Guatemala, Honduras y Nicaragua lograron incrementar su participación en el comercio de China (véase el cuadro II.1). Las tendencias anteriores son resultado tanto de las importaciones como de las exportaciones agregadas. Las exportaciones de China a ALC y a Centroamérica reflejaron una tasa de crecimiento promedio anual (TCPA) para 2000-2016 de un 18,9% y un 13,1%, respectivamente, por encima de la TCPA de las exportaciones chinas totales del 14% (véase el cuadro II.2).

Cuadro II.1
China: principales socios comerciales

	1995	2000	2005	2010	2015	2016	1995-2016
	<i>Valor (en millones de dólares)</i>						
1 Estados Unidos	40 836	77 071	221 154	384 493	554 000	521 010	5 334 175
2 Hong Kong (China)	44 587	57 561	147 582	227 706	340 693	298 733	3 471 311
3 Japón	57 470	84 712	189 783	296 562	278 613	274 743	3 777 992
4 República de Corea	16 984	35 784	114 858	206 834	275 717	254 508	2 775 469
5 Alemania	13 711	20 120	65 103	142 446	156 674	152 113	1 718 096
América Latina y el Caribe	6 094	12 522	39 675	120 663	234 831	215 799	2 068 191
15 Brasil	1 987	2 889	15 075	62 502	71 809	67 567	730 071
23 México	390	1 869	8 074	24 683	43 896	42 838	348 176
Centroamérica	813	1 679	5 370	17 905	15 653	12 920	190 004
Costa Rica	51	75	1 147	3 794	2 157	2 213	43 556
El Salvador	41	63	204	373	795	824	6 135
Guatemala	82	143	568	1 055	2 260	1 978	16 299
Honduras	31	62	148	409	894	755	7 443
Nicaragua	5	43	128	307	704	648	5 106
Panamá	602	1 291	3 173	11 967	8 843	6 503	111 465
Subtotal	179 684	287 768	778 155	1 378 705	1 840 528	1 716 907	19 145 235
Resto	101 220	200 422	695 541	1 573 558	3 641 431	1 925 611	21 608 668
Total	280 904	488 190	1 473 695	2 952 263	5 481 959	3 642 518	40 753 904
	<i>Participación (en porcentajes sobre el total)</i>						
1 Estados Unidos	14,54	15,79	15,01	13,02	10,11	14,30	13,09
2 Hong Kong (China)	15,87	11,79	10,01	7,71	6,21	8,20	8,52
3 Japón	20,46	17,35	12,88	10,05	5,08	7,54	9,27
4 República de Corea	6,05	7,33	7,79	7,01	5,03	6,99	6,81
5 Alemania	4,88	4,12	4,42	4,82	2,86	4,18	4,22
América Latina y el Caribe	2,17	2,56	2,69	4,09	4,28	5,92	5,07
15 Brasil	0,71	0,59	1,02	2,12	1,31	1,85	1,79
23 México	0,14	0,38	0,55	0,84	0,80	1,18	0,85
Centroamérica	0,29	0,34	0,36	0,61	0,29	0,35	0,47
Costa Rica	0,02	0,02	0,08	0,13	0,04	0,06	0,11
El Salvador	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,02	0,02
Guatemala	0,03	0,03	0,04	0,04	0,04	0,05	0,04
Honduras	0,01	0,01	0,01	0,01	0,02	0,02	0,02
Nicaragua	0,00	0,01	0,01	0,01	0,01	0,02	0,01
Panamá	0,21	0,26	0,22	0,41	0,16	0,18	0,27
Subtotal	63,97	58,95	52,80	46,70	33,57	47,14	46,98
Resto	36,03	41,05	47,20	53,30	66,43	52,86	53,02
Total	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

Fuente: Elaboración propia con base en Chinese Customs Statistics, *Annual Import and Export Data*, Hong Kong (China), 2017.

Cuadro II.2

China: exportaciones totales por principales países, según exportaciones en 2016, 1995-2016

	1995	2000	2005	2010	2015	2016	1995-2016	TCPA 2000-2016
<i>Valor (en millones de dólares)</i>								
1 Estados Unidos	24 713	54 706	172 419	283 183	410 017	388 617	3 937 432	13,0
2 Hong Kong (China)	35 988	48 100	135 350	218 205	332 537	292 357	3 300 687	11,9
3 Japón	28 462	43 175	89 315	120 258	135 897	129 505	1 722 207	7,1
4 República de Corea	6 689	12 515	37 984	68 811	101 429	95 747	969 629	13,6
5 Alemania	5 672	9 703	34 434	68 069	69 204	66 000	781 619	12,7
América Latina y el Caribe	3 130	7 123	18 019	56 531	130 966	114 322	1 063 565	18,9
15 Brasil	759	1 268	5 093	24 464	27 428	22 162	275 637	19,6
23 México	195	1 381	5 847	17 874	33 810	32 545	260 604	21,8
Centroamérica	735	1 662	4 295	14 635	14 183	11 995	153 003	13,1
Costa Rica	22	65	229	687	1 331	1 516	10 071	21,7
El Salvador	36	63	194	365	741	778	5 954	17,1
Guatemala	47	139	473	1 019	2 057	1 878	15 339	17,7
Honduras	31	62	134	322	858	727	6 366	16,6
Nicaragua	5	43	114	300	669	630	4 742	18,2
Panamá	594	1 290	3 151	11 942	8 528	6 466	110 532	10,6
Subtotal	104 655	175 322	487 522	815 057	1 180 050	1 086 547	11 775 138	12,1
Resto	44 122	87 773	325 952	761 756	1 099 772	1 044 112	9 812 656	16,7
Total	148 777	263 095	813 474	1 576 812	2 279 821	2 130 659	21 587 795	14,0
<i>Participación (en porcentajes sobre el total)</i>								
1 Estados Unidos	16,61	20,79	21,20	17,96	17,98	18,24	18,24	--
2 Hong Kong (China)	24,19	18,28	16,64	13,84	14,59	13,72	15,29	--
3 Japón	19,13	16,41	10,98	7,63	5,96	6,08	7,98	--
4 República de Corea	4,50	4,76	4,67	4,36	4,45	4,49	4,49	--
5 Alemania	3,81	3,69	4,23	4,32	3,04	3,10	3,62	--
América Latina y el Caribe	2,10	2,71	2,22	3,59	5,74	5,37	4,93	--
15 Brasil	0,51	0,48	0,63	1,55	1,20	1,04	1,28	--
23 México	0,13	0,52	0,72	1,13	1,48	1,53	1,21	--
Centroamérica	0,49	0,63	0,53	0,93	0,62	0,56	0,71	--
Costa Rica	0,01	0,02	0,03	0,04	0,06	0,07	0,05	--
El Salvador	0,02	0,02	0,02	0,02	0,03	0,04	0,03	--
Guatemala	0,03	0,05	0,06	0,06	0,09	0,09	0,07	--
Honduras	0,02	0,02	0,02	0,02	0,04	0,03	0,03	--
Nicaragua	0,00	0,02	0,01	0,02	0,03	0,03	0,02	--
Panamá	0,40	0,49	0,39	0,76	0,37	0,30	0,51	--
Subtotal	70,34	66,64	59,93	51,69	51,76	51,00	54,55	--
Resto	29,66	33,36	40,07	48,31	48,24	49,00	45,45	--
Total	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	--

Fuente: Elaboración propia con base en Chinese Customs Statistics, *Annual Import and Export Data*, Hong Kong (China), 2017.

Las exportaciones chinas a Centroamérica y ALC llegaron a su máximo en 2012 —con el 0,9% y el 6,57% de sus exportaciones totales, respectivamente— y desde entonces han disminuido continuamente hasta alcanzar el 0,5% y el 5,3% en 2016, respectivamente. ALC y Centroamérica presentan un desempeño atípico desde la perspectiva de las exportaciones chinas. Por otra parte, en el cuadro II.3 se muestra que la TCPA de las importaciones chinas de

ALC y de Centroamérica para 2000-2016 fue de un 20,1% y un 28,4%, respectivamente, y muy por encima del 12,6% de las importaciones totales de China para el período.

Las importaciones chinas procedentes de ALC y Centroamérica presentan un desempeño semejante (véase el cuadro II.3): aumentan constantemente su participación hasta alcanzar en 2012 el 7,3% y el 0,3% del total de las importaciones chinas, respectivamente, y disminuyen desde entonces hasta 2016. Panamá y Guatemala presentan abruptas caídas en las importaciones chinas en 2016 con una tasa de crecimiento de un -88,1% y un -50,2%, respectivamente²⁰. El caso más significativo, sin embargo, es Costa Rica: como resultado del cierre de la planta de Intel en 2014, las importaciones chinas de Costa Rica cayeron de niveles superiores a 5.000 millones de dólares a menos de 700 millones de dólares en 2016. Así, la región perdió significativamente presencia en las importaciones chinas, de un máximo del 0,3% en 2012 a un 0,06% en 2016 (véase el cuadro II.3).

Cuadro II.3

China: importaciones totales por principales países, según exportaciones en 2016, 1995-2016

	1995	2000	2005	2010	2015	2016	1995-2016	TCPA 2000-2016
	<i>Valor (en millones de dólares)</i>							
1 Japón	29 008	41 537	100 468	176 304	142 716	145 238	2 055 785	8,1
2 República de Corea	10 295	23 269	76 874	138 023	174 289	158 762	1 805 839	12,8
3 Taiwán (provincia china de)	14 786	25 516	74 655	115 645	144 488	139 792	1 588 886	11,2
4 China	2 255	7 180	55 178	106 778	143 442	128 779	1 410 251	19,8
5 Estados Unidos	16 124	22 365	48 735	101 310	143 983	132 394	1 396 744	11,8
América Latina y el Caribe	2 964	5 399	21 657	64 132	103 865	101 478	1 004 627	20,1
9 Brasil	1 228	1 621	9 982	38 038	44 380	45 405	454 434	23,2
22 México	195	488	2 227	6 809	10 086	10 293	87 572	21,0
Centroamérica	78	17	1 074	3 270	1 470	925	37 001	28,4
Costa Rica	29	10	919	3 107	826	697	33 485	30,1
El Salvador	5	0	11	7	54	46	181	32,9
Guatemala	35	5	95	36	203	99	960	21,2
Honduras	0	0	14	87	36	28	1 078	41,5
Nicaragua	0	0	14	7	35	18	363	27,8
Panamá	8	1	22	25	315	37	933	25,3
Subtotal	75 431	125 265	377 566	702 193	852 783	806 442	9 262 131	12,3
Resto	56 696	99 830	282 655	673 258	2 349 355	705 417	9 903 978	13,0
Total	132 127	225 095	660 222	1 375 451	3 202 138	1 511 859	19 166 109	12,6

(continúa)

²⁰ Estos descensos se deben a diversas causas. Con base en la información agregada existente, las importaciones chinas provenientes de Panamá se desplomaron particularmente en el capítulo 27 del Sistema Armonizado (combustibles minerales, aceites minerales y productos) —de 275 millones de dólares en 2015 a prácticamente cero en 2016—, mientras que las provenientes de Guatemala disminuyeron particularmente resultado del capítulo 17 (Azúcares y artículos de confitería), de 119 millones de dólares en 2015 a 10 millones de dólares en 2016. No es excepcional que dos países cuenten con una variación aleatoria de esta magnitud a nivel desagregado del comercio.

Cuadro II.3 (conclusión)

	1995	2000	2005	2010	2015	2016	1995-2016	TCPA 2000-2016
	Participación (en porcentaje sobre el total)							
1 Japón	21,95	18,45	15,22	12,82	4,46	9,61	10,73	--
2 República de Corea	7,79	10,34	11,64	10,03	5,44	10,50	9,42	--
3 Taiwán (provincia china de)	11,19	11,34	11,31	8,41	4,51	9,25	8,29	--
4 China	1,71	3,19	8,36	7,76	4,48	8,52	7,36	--
5 Estados Unidos	12,20	9,94	7,38	7,37	4,50	8,76	7,29	--
América Latina y el Caribe	2,24	2,40	3,28	4,66	3,24	6,71	5,24	--
9 Brasil	0,93	0,72	1,51	2,77	1,39	3,00	2,37	--
22 México	0,15	0,22	0,34	0,50	0,31	0,68	0,46	--
Centroamérica	0,06	0,01	0,16	0,24	0,05	0,06	0,19	--
Costa Rica	0,02	0,00	0,14	0,23	0,03	0,05	0,17	--
El Salvador	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	--
Guatemala	0,03	0,00	0,01	0,00	0,01	0,01	0,01	--
Honduras	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	--
Nicaragua	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	--
Panamá	0,01	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	--
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	--
Subtotal	57,09	55,65	57,19	51,05	26,63	53,34	48,33	--
Resto	42,91	44,35	42,81	48,95	73,37	46,66	51,67	--
Total	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	--

Fuente: Elaboración propia con base en Chinese Customs Statistics, *Annual Import and Export Data*, Hong Kong (China), 2017.

Como resultado de las tendencias anteriores, en el cuadro II.4 se muestra la balanza comercial de China con un grupo de países. Con ALC y Centroamérica el superávit de China ha crecido significativamente en el último lustro; en el caso de Centroamérica, por ejemplo, el superávit aumentó de niveles por debajo de los 6.000 millones de dólares hasta 2009 a más de 13.000 millones en 2011; desde entonces el superávit chino no ha sido inferior a los 9.000 millones de dólares. Estas oscilaciones se deben primordialmente a los dos principales socios comerciales de China en la región: Panamá y Costa Rica. En el caso de Panamá el superávit chino cayó de más de 15.000 millones de dólares en 2012 a 6.428 millones de dólares en 2016, mientras que el caso de Costa Rica es contrario: China generó un déficit comercial de más de 4.000 millones de dólares en 2012 y un creciente superávit comercial desde entonces (véase el cuadro II.4).

La misma información agregada presenta diferencias significativas con base en UN Comtrade²¹; por el momento solo existe información para toda la región hasta 2015 (véase el cuadro II.5). En el cuadro II.5 se refleja la presencia sustantiva de la República Popular China en la región centroamericana y en cada uno de los países. Desde 2006 China desplazó a México

²¹ En el cuadro II.1 se refleja que China registra un comercio con Centroamérica de 15.653 millones de dólares en 2015, mientras que Centroamérica lo hizo con 7.059 millones de dólares o un 45% de la estadística china (o China registró un 122% más). Lo anterior invita a definir con detalle las diferencias en el registro estadístico y a reducirlas en el corto plazo. Existen antecedentes metodológicos para otros países latinoamericanos en el marco de los esfuerzos del Cechimex y de la Red ALC-China.

como el segundo socio comercial de Centroamérica, solo después de Estados Unidos, con el 7,6% del comercio de la región en 2015. La presencia de China, de igual forma, es muy significativa para cada uno de los países centroamericanos: con base en la última información comercial existente, China es en la actualidad el segundo socio comercial de cada uno de los países centroamericanos, con excepción de Guatemala donde México todavía ocupa esta posición.

Cuadro II.4
China: balanza comercial con un grupo de países, 1995-2016

	1995	2000	2005	2010	2015	2016	1995-2016
	<i>Valor (en millones de dólares)</i>						
1 Estados Unidos	8 589	32 342	123 684	181 872	266 035	256 223	2 540 688
2 Hong Kong (China)	27 389	38 639	123 118	208 704	324 380	285 980	3 130 062
3 Japón	-545	1 638	-11 152	-56 046	-6 819	-15 733	-333 578
4 República de Corea	-3 605	-10 754	-38 890	-69 213	-72 860	-63 015	-836 210
5 Alemania	-2 367	-713	3 766	-6 309	-18 266	-20 113	-154 859
América Latina y el Caribe	166	1 724	-3 638	-7 601	27 101	12 844	58 938
15 Brasil	-469	-353	-4 889	-13 574	-16 952	-23 242	-178 798
23 México	0	893	3 620	11 066	23 724	22 251	173 033
Centroamérica	657	1 645	3 221	11 365	12 714	11 070	116 003
Costa Rica	-7	55	-690	-2 420	505	819	-23 414
El Salvador	31	62	183	358	687	732	5 773
Guatemala	12	134	379	983	1 853	1 779	14 378
Honduras	31	62	120	235	822	700	5 288
Nicaragua	5	43	100	293	634	612	4 379
Panamá	585	1 289	3 129	11 917	8 212	6 428	109 599
Subtotal	29 627	62 875	196 888	251 408	519 571	456 187	4 405 041
Resto	-12 977	-24 875	-43 637	-50 046	151 688	162 613	-1 983 356
Total	16 650	38 000	153 252	201 362	671 259	618 799	2 421 686

Fuente: Elaboración propia con base en Chinese Customs Statistics, *Annual Import and Export Data*, Hong Kong (China), 2017.

Cuadro II.5
Centroamérica: principales socios comerciales, 1995-2015

	1995	2000	2005	2015	1995-2015	TCPA 2000-2015
	<i>Valor (en millones de dólares)</i>					
América Latina y el Caribe	6 389	11 374	17 804	29 451	416 743	7,0
Centroamérica	3 632	6 378	9 212	16 859	221 853	7,2
México	906	1 794	3 055	6 459	77 551	9,6
Estados Unidos	8 826	14 268	21 934	33 877	498 727	6,4
Unión Europea	3 582	4 096	5 612	8 554	130 057	5,4
China	117	217	1 988	7 059	72 473	28,2
Total	21 738	36 905	56 610	92 439	1 333 534	6,8
	<i>Participación (en porcentajes sobre el total)</i>					
América Latina y el Caribe	29,4	30,8	31,5	31,9	31,3	--
Centroamérica	16,7	17,3	16,3	18,2	16,6	--
México	4,2	4,9	5,4	7,0	5,8	--
Estados Unidos	40,6	38,7	38,7	36,6	37,4	--
Unión Europea	16,5	11,1	9,9	9,3	9,8	--
China	0,5	0,6	3,5	7,6	5,4	--
Total	100,0		100,0	100,0	100,0	--

Fuente: Elaboración propia con base en UN Comtrade, 2017.

La presencia de China en el comercio de Centroamérica se da principalmente a través de las importaciones centroamericanas: si en las exportaciones China apenas participa con el 1,3% de las exportaciones de la región en 2015, las importaciones provenientes de China aumentaron de niveles inferiores al 1% en 2000 hasta el 10,9% en 2015.

Con base en la información de UN Comtrade el comercio con China refleja adicionalmente algunas tendencias estructurales relevantes (véase el cuadro II.6). Por un lado, una enorme brecha tecnológica y del valor agregado del comercio. Costa Rica es la excepción en cuanto al nivel tecnológico de sus exportaciones y puntualmente resultado de sus exportaciones de electrónica de la planta de Intel desde 2000. Tras la salida de la planta de manufactura de Intel no solo se redujeron los montos exportados de nivel tecnológico medio y alto de Costa Rica a China, sino que también se vio afectada su estructura exportadora.

Cuadro II.6
Centroamérica: características de su comercio con China, 1995-2015

	1995	2000	2010	2014	2015	1995-2015
<i>Contenido tecnológico medio y alto^a (en porcentajes del total)</i>						
Exportaciones						
Centroamérica	0,0	35,2	53,3	49,3	11,7	61,7
Costa Rica	0,0	50,5	86,3	81,6	45,6	84,9
El Salvador	0,0	25,3	1,1	0,5	0,6	2,5
Guatemala	0,1	0,0	2,3	1,3	4,5	3,5
Honduras	--	16,0	8,3	7,5	--	8,2
Nicaragua	--	0,0	1,0	0,7	0,0	1,0
Panamá	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,1
Importaciones						
Centroamérica	22,4	21,9	30,0	37,2	35,3	31,7
Costa Rica	23,9	23,8	40,1	44,3	44,8	41,0
El Salvador	19,9	14,0	27,2	28,1	28,1	25,3
Guatemala	22,6	23,9	35,8	27,5	25,2	29,2
Honduras	26,1	14,5	51,3	49,7	--	47,4
Nicaragua	35,0	55,1	52,9	52,5	51,1	49,9
Panamá	14,6	11,1	21,8	26,2	29,6	22,8
<i>Concentración de las exportaciones: principales tres capítulos en 2015 (en porcentajes del total)</i>						
Centroamérica	96,5	15,1	15,3	10,2	61,2	14,3
Costa Rica	0,1	49,8	59,4	85,5	54,3	73,3
El Salvador	0,0	1,1	18,9	55,3	8,3	17,2
Guatemala	100,0	76,3	62,0	57,0	91,2	77,2
Honduras	--	0,0	33,3	68,3	--	48,3
Nicaragua	--	0,0	53,9	62,8	90,0	57,2
Panamá	0,0	51,5	74,4	84,6	85,3	56,7
<i>Concentración de las importaciones: principales tres capítulos en 2015 (en porcentajes del total)</i>						
Centroamérica	16,5	18,4	27,0	39,9	38,1	30,4
Costa Rica	23,1	22,3	37,8	42,4	42,7	39,3
El Salvador	17,1	10,9	28,4	29,0	30,4	26,0
Guatemala	11,5	16,4	32,2	32,8	30,4	28,2
Honduras	15,7	14,6	43,1	50,1	--	42,4
Nicaragua	32,5	50,5	46,0	51,6	50,2	45,8
Panamá	10,3	8,9	19,6	41,3	41,0	23,2

(continúa)

Cuadro II.6 (conclusión)

	1995	2000	2010	2014	2015	1995-2015
	Coeficiente de la balanza comercial (<i>importaciones/exportaciones</i>)					
Centroamérica	0,6	10,9	16,6	12,4	16,9	9,3
Costa Rica	0,5	6,2	3,7	5,1	24,3	2,7
El Salvador	2,4	313,2	144,7	132,8	19,2	59,1
Guatemala	0,1	12,6	28,2	42,2	9,0	16,9
Honduras	--	379,2	5,3	9,8	--	7,4
Nicaragua	--	29,1	44,3	30,5	39,2	38,7
Panamá	191,8	12,9	115,6	16,0	28,3	50,1

Fuente: Elaboración propia con base en UN Comtrade, 2017.

^a Se refiere a los capítulos 84-90 del Sistema Armonizado.

El resto de Centroamérica destaca por una brecha en el contenido tecnológico: mientras que las exportaciones de Centroamérica se caracterizan por su bajo contenido tecnológico medio y alto —las exportaciones de El Salvador, Honduras, Nicaragua y Panamá de contenido tecnológico medio y alto son inferiores al 1% del total de sus exportaciones a China durante 1995-2015—, las importaciones provenientes de China de nivel tecnológico medio y alto representan entre el 35% y el 40% del total de sus exportaciones a Centroamérica entre 2012 y 2015. Es decir, más allá de los montos comercializados, la estructura y el contenido en el intercambio de Centroamérica con China refleja estructuras que no han cambiado en las últimas décadas.

Por otra parte, el comercio exterior de Centroamérica con China destaca por una alta concentración de sus exportaciones. En el cuadro II.6 se refleja una relativamente alta concentración de las exportaciones centroamericanas medidas a través del peso de los principales tres capítulos en el respectivo total, particularmente para el caso de Costa Rica y sus exportaciones de productos electrónicos. También en el caso de Guatemala y Nicaragua se confirman elevados niveles de concentración de las exportaciones a China.

Por último, la región centroamericana destaca por un significativo déficit comercial. Al igual que otros países de ALC —y particularmente México— Centroamérica y todos sus países se caracterizan por muy altos déficit comerciales con China. En el cuadro II.6 se muestra la relación importaciones/exportaciones con China. Durante 1995-2015 fue de 9,3% para Centroamérica y se elevó significativamente durante el período como resultado del incremento de las importaciones, es decir, la región refleja un problema estructural con China en este ámbito.

En el cuadro II.7 se muestra que, con excepción del capítulo 85 (electrónica), el resto de los principales capítulos se refieren a materias primas de bajo nivel tecnológico y de nivel agregado tales como madera, productos químicos inorgánicos, cobre y sus manufacturas, así como pieles. Las importaciones provenientes de China reflejan una mayor heterogeneidad y se trata, prácticamente en su totalidad, de productos manufacturados. De esta manera, electrónica y autopartes contribuyeron con más del 25% de las importaciones centroamericanas de China para 2000-2014.

Cuadro II.7
Centroamérica: principales cinco capítulos del comercio con China, 2000-2015
(Según el respectivo comercio en 2014)

		2000	2010	2014	2015	2000-2015
Exportaciones						
<i>Valor (en millones de dólares)</i>						
	Total	18	452	577	394	6 881
85	Máquinas, aparatos y material eléctrico, y sus partes	6	159	273	23	3 629
44	Madera, carbón vegetal y manufacturas de madera	0	8	51	21	138
28	Productos químicos inorgánicos; compuestos inorgánicos	0	7	49	0	142
74	Cobre y sus manufacturas	0	31	33	23	260
41	Pieles (excepto la peletería) y cueros	0	11	20	13	101
<i>Participación (en porcentaje sobre el total)</i>						
	Total	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
85	Máquinas, aparatos y material eléctrico, y sus partes	33,9	35,1	47,3	5,7	52,7
44	Madera, carbón vegetal y manufacturas de madera	0,1	1,7	8,8	5,4	2,0
28	Productos químicos inorgánicos; compuestos inorgánicos	0,0	1,6	8,5	0,0	2,1
74	Cobre y sus manufacturas	0,1	6,7	5,8	5,8	3,8
41	Pieles (excepto la peletería) y cueros	1,1	2,4	3,5	3,2	1,5
Importaciones						
<i>Valor (en millones de dólares)</i>						
	Total	199	7 522	7 148	6 665	65 008
85	Máquinas, aparatos y material eléctrico, y sus partes	21	1 268	1 343	1 176	10 279
84	Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos	13	632	838	698	6 411
72	Fundición, hierro y acero	3	133	673	663	3 133
87	Vehículos automóbiles, tractores, velocípedos y de	7	262	365	374	3 060
39	Plástico y sus manufacturas	5	204	280	296	2 155
<i>Participación (en porcentajes sobre el total)</i>						
	Total	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
85	Máquinas, aparatos y material eléctrico, y sus partes	10,7	16,9	18,8	17,6	15,8
84	Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos	6,4	8,4	11,7	10,5	9,9
72	Fundición, hierro y acero	1,3	1,8	9,4	9,9	4,8
87	Vehículos automóbiles, tractores, velocípedos y de	3,5	3,5	5,1	5,6	4,7
39	Plástico y sus manufacturas	2,7	2,7	3,9	4,4	3,3

Fuente: Elaboración propia con base en UN Comtrade, 2017.

Capítulo III

Principales tendencias de la IED de China en Centroamérica, 2000-2017

En lo que sigue se continuará con la metodología propuesta por Dussel y Armony (2017) para el análisis de China, es decir, diferenciar estrictamente entre comercio, financiamiento, inversión extranjera directa (IED) y proyectos de infraestructura, que son un servicio y, por ende, diferentes a la IED (Dussel, Armony y Cui, 2018)²².

Sobre el tema de la IED china existe por el momento poco análisis en Centroamérica. Destacan los exámenes de Arias y Vargas (2017), Dussel (2004, 2014) y del INCAE-CLADS (2014). En el caso del INCAE-CLADS (2014, pág. 28) se señalan inversiones chinas por 128 millones de dólares para 2009-2012, con Panamá como el principal destino en el sector financiero y de telecomunicaciones. No obstante, no todas las inversiones registradas en el estudio fueron efectivamente realizadas ya que se también se incluyen “anuncios de inversión”. Los análisis de Arias y Vargas (2017) y de Dussel (2014) reflejan que la IED de China en Costa Rica y Guatemala han sido mínimas: las cifras oficiales señalan que representaron el 0,2% de la IED de Costa Rica para 2006-2016 y que fueron aún menores para Guatemala.

Tres fuentes son examinadas en lo que sigue. En primer lugar, una perspectiva macroeconómica y la IED china en la región centroamericana con base en la información de los países (véase el cuadro III.1). Segundo, desde la perspectiva del Ministerio de Comercio (MOFCOM) de China, que registra estas actividades en China (véase el cuadro III.2). Y, tercero, el análisis del Monitor de la OFDI China en ALC 2018 (Dussel, 2018c) (véase el cuadro III.3).

La información oficial de los países centroamericanos indica que la IED china en Centroamérica es todavía secundaria y representó el 0,34% de los flujos totales de IED recibidos entre 2000 y 2016²³. La recepción de IED en Centroamérica ha contado con un dinamismo

²² Existen casos en los que los proyectos de infraestructura son operados por una empresa (extranjera o nacional) y vendidos a una operadora extranjera; en este caso los proyectos de infraestructura son considerados como IED.

²³ Una porción sustancial de la IED no tiene origen definido (puede ser indefinido en las cifras oficiales o puede ser registrado en un tercer país, como las Islas Caimán o las Islas Vírgenes Británicas). Dichos flujos pueden tener su origen primario en China también.

significativo —con una TCPA del 10,2% entre 2010 y 2016— e incluso con una TCPA superior para países como Panamá, del 13,5%. No obstante, la IED china ha sido discreta por el momento al participar con el 0,34% de la IED total entre 2000 y 2016.

En el cuadro III.1 también se indica que casi tres cuartas partes de la IED centroamericana desde China se realizó en Panamá: en 2015 y 2016 los flujos registrados de la IED china a Panamá concentraron casi el 100% de la IED china en la región. Según las cifras oficiales, la IED china en Costa Rica solo acumuló 41 millones de dólares para el período a pesar de haber sido el primer país centroamericano con relaciones diplomáticas y con un TLC vigente con China (Arias y Vargas, 2017; Dussel, 2014).

Cuadro III.1
Centroamérica: IED total y de China

	2000	2005	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2000-2016
<i>Valor (en millones de dólares)</i>										
IED total										
Centroamérica	2 290	4 005	5 954	8 453	8 301	9 108	10 646	10 028	10 662	104 104
Costa Rica	616	1 379	1 589	2 328	1 803	2 401	2 818	2 541	2 440	27 533
El Salvador	178	398	-226	218	484	176	311	399	374	6 498
Guatemala	230	470	782	1 009	1 205	1 262	1 282	1 104	1 068	11 947
Honduras	375	599	971	1 012	851	992	1 315	1 113	880	12 727
Nicaragua	267	241	475	929	704	665	790	905	860	8 344
Panamá	624	918	2 363	2 956	3 254	3 612	4 130	3 966	5 041	37 055
IED de China										
Centroamérica	0	1	14	7	82	0	52	35	125	351
Costa Rica	0	1	1	1	5	7	11	2	1	41
Guatemala	0	0	16	6	0	0	0	-1	2	47
Nicaragua	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Panamá	0	0	-3	0	77	-7	41	33	122	262
<i>Participación (en porcentajes de la IED china sobre la IED total)</i>										
IED de China										
Centroamérica	-0,01	0,03	0,24	0,09	0,98	0,00	0,49	0,35	1,17	0,34
Costa Rica	-0,05	0,08	0,05	0,04	0,26	0,30	0,39	0,09	0,02	0,15
Guatemala	0,00	0,00	2,10	0,61	0,02	0,00	0,02	-0,05	0,16	0,39
Nicaragua	0,00	0,00	0,02	0,04	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
Panamá	0,00	0,00	-0,12	-0,01	2,36	-0,20	0,98	0,83	2,43	0,71
<i>Participación (en porcentajes de la IED china sobre la IED centroamericana)</i>										
IED de China										
Centroamérica	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Costa Rica	100,0	100,0	5,4	13,2	5,7	--	21,1	6,4	0,4	11,7
Guatemala	0,0	0,0	113,4	85,9	0,2	0,0	0,4	-1,7	1,4	13,3
Nicaragua	0,0	0,0	0,8	4,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Panamá	0,0	0,0	-19,6	-3,9	94,0	--	78,5	95,3	98,2	74,8

Fuente: Elaboración propia con base en Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), 2018; Ministerio de Comercio Exterior de Costa Rica, 2018; Banco de Guatemala, 2018; Ministerio de Fomento, Industria y Comercio de Nicaragua, 2018 e Instituto Nacional de Estadística y Censo de Panamá, 2018.

Considerando que las fuentes públicas chinas sobre la salida de IED china (u OFDI, por sus siglas en inglés) solo registran el primer destino —que no necesariamente coincide con el final—, es posible que otros flujos de IED, como los flujos dirigidos a las Islas Caimán y las

Islas Vírgenes Británicas, también se dirijan a América Latina y el Caribe. Sin embargo, en el cuadro III.2 se muestra que, según las cifras oficiales chinas (MOFCOM, NBSCH y SAFE, 2017), América Latina y el Caribe representó solo un 1,2% de la salida de IED china global durante 2007-2016.

Cuadro III.2
China: IED por regiones y países, 2007-2016
(En millones de dólares)

	2007	2010	2015	2016	2007-2016
Total	26 506	68 811	145 667	196 149	942 991
Asia	16 593	44 890	108 371	130 268	654 949
África	1 574	2 112	2 978	2 399	28 255
Europa	1 540	6 760	7 118	10 693	62 413
América del Norte	1 126	2 621	10 718	20 351	58 175
Bermuda	-103	171	1 127	499	2 471
Canadá	1 033	1 142	1 563	2 872	10 491
Estados Unidos	196	1 308	8 029	16 981	45 213
América Latina y el Caribe	425	922	548	1 416	11 573
Argentina	137	27	208	182	1 961
Brasil	51	487	-63	125	2 100
Centroamérica	4	26	28	67	344
Costa Rica	--	0	4	1	6
Guatemala	--	--	--	0	1
Honduras	-4	--	--	28	22
Nicaragua	--	--	1	1	5
Panamá	8	26	24	37	310
Jamaica		2		419	610
México	17	27	-6	212	588
Perú	7	139	-178	67	443
Venezuela (República Bolivariana de)	70	94	288	-100	2 643
Islas Caimán	2 602	3 496	10 213	13 523	55 933
Islas Vírgenes	1 876	6 120	1 849	12 288	42 089
América Latina y el Caribe + Islas Caimán e Islas Vírgenes Británicas	4 902	10 538	12 610	27 227	109 595

Fuente: Elaboración propia con base en Ministerio de Comercio (MOFCOM), National Bureau of Statistics of the People's Republic of China (NBSCH) y State Administration of Foreign Exchange (SAFE), *Statistical Bulletin of China's Outward Foreign Direct Investment 2016*, Pekín, 2017.

Durante el mismo período, las dos islas británicas recibieron el 10,4% de los flujos de IED de China y no es posible conocer el destino final de estos flujos. Dentro de ALC, la República Bolivariana de Venezuela, el Brasil y la Argentina fueron los principales destinos de la IED china durante 2007-2016. De acuerdo con las cifras oficiales chinas, que incluyen a las Islas Caimán y las Islas Vírgenes Británicas en sus datos sobre IED en América Latina y el Caribe, el monto de los flujos de IED de China a la región representaría el 11,6% del total de la IED de ese país entre 2007-2016.

Centroamérica recibió el 0,04% del total de la IED china y el 3% de la salida de la IED china en ALC entre 2007 y 2016. Del total de la IED china recibida por Centroamérica —de 344 millones de dólares— Panamá recibió el 90,1% durante el mismo período, seguido por Honduras con el 6,5% (22 millones de dólares acumulados).

La Red Académica de América Latina y el Caribe (Red ALC-China) publica desde hace varios años el Monitor de la OFDI china en ALC, en su última versión hasta 2018 (Dussel, 2018c). El portal del Monitor de la OFDI china en ALC cuenta con información estadística de diversas fuentes, noticias de diversas agencias de prensa, así como las principales publicaciones en los respectivos países sobre el tema. El Monitor de la OFDI china en ALC registra la IED efectivamente realizada a nivel de transacción e incluye, al igual que MOFCOM, las Islas Vírgenes Británicas y Gran Caimán en sus datos, y sugiere que los flujos de la IED china hacia ALC (Dussel, 2018c)²⁴ ha sido muy significativa y podría llegar a acumular 109.128 millones de dólares entre 2000 y 2017. Adicionalmente se ha diversificado la actividad económica de destino de la IED china en ALC y crecientemente ha tenido como destino las manufacturas y servicios. Las empresas chinas de propiedad pública generaron el 74,6% de la IED china reportada en el Monitor de OFDI.

Con base en el Monitor de la OFDI china en ALC (Dussel, 2018c), los flujos de IED china hacia Centroamérica podrían ascender a más de 390 millones de dólares entre 2000 y 2017 (véase el cuadro III.3), lo que no difiere significativamente de las cifras agregadas y oficiales (véanse los cuadros III.1 y III.2). Entre las principales características de las transacciones de inversión realizada de China en Centroamérica destaca que la IED china parece haberse incrementado en forma significativa en los periodos más recientes (desde 2014). Nicaragua y Panamá recibieron la mayoría de los flujos de IED china, con el 51,2% y el 47,6%, respectivamente.

Cuadro III.3
Centroamérica: transacciones de IED china anunciadas, 2000-2017

Fecha	Empresa inversionista	Empresa destino	País	Sector	Tipo de IED	Monto de IED
2006/02	Aoxing Pharmaceutical Company, Inc. (AMEX:AXN)	Central American Equities Inc.	Costa Rica	Hoteles, resorts y cruceros	F&A	5
2007/03	China Fishery Group Ltd	Grenadine Bay Inc	Panamá	Alimentos y pesca	F&A	29
2014/01	Xinwei Telecom Enterprise Group	Xinwei Telecom Enterprise Group	Nicaragua	Telecomunicaciones	Nueva	200
2014/02	ReneSola	ReneSola	Panamá	Componentes electrónicos	Nueva	4
2015/04	China Construction America	China Construction America	Panamá	Servicios empresariales	Nueva	14
2015/10	Huawei Technologies	Huawei Technologies	Panamá	Telecomunicaciones	Nueva	26
2016/05	Shandong Landbridge Group	Shandong Landbridge Group	Panamá	Almacenaje	Nueva	113
Total						391

Fuente: Elaboración propia con base en Enrique Dussel, *Monitor de la OFDI china en ALC 2018*, México, Red ALC-China, 2018c.

²⁴ El documento parte de más de 1.000 transacciones reportadas por diversas instituciones especializadas como FDI Markets, Thomson-Reuters, Bloomberg, Capital IQ, China Global Investment Tracker (CGIT) y anuncios de inversión y revisa cada transacción y su efectiva realización, resultando en 328 transacciones de IED realizada por China en ALC durante 2000-2017 y reporta información sobre su monto, la generación de empleo, propiedad de la empresa china, tipo de inversión (fusión y adquisición o tipo *greenfield*) y la actividad económica de destino, entre otras características de las transacciones realizadas.

De las transacciones registradas no se aprecia una tendencia o estrategia enfocada en un sector específico por parte de las empresas chinas en Centroamérica. Por último, empresas de telecomunicaciones como Xinwei Telecom Enterprise Group en Nicaragua y Huawei en Panamá son de las más dinámicas en la región en términos de los montos de IED realizada. Llama la atención, de igual forma, que la IED china se concentra en nuevas inversiones (y a diferencia de procesos de fusión y adquisición).

Capítulo IV

Principales tendencias del comercio de la cadena hilo-textil-confección, 2000-2017

La cadena hilo-textil-confección (HTC) de Centroamérica ha sido analizada a detalle en las últimas décadas, particularmente por la Sede Subregional en México de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), entre otras instituciones²⁵. En estos diversos análisis se han constatado aspectos institucionales sobre la HTC —por ejemplo, condiciones e instrumentos para el fomento de la inversión y las exportaciones a través de las zonas francas de exportación—, así como desde una perspectiva del fomento de la competitividad regional y para cadenas de valor específicas. Estos análisis han mostrado que la cadena HTC ha jugado un papel importante en Centroamérica.

Más recientemente (Cordero, 2017b; INCAE-CLADS, 2014) se ha subrayado la relevancia de diversos acuerdos comerciales que afectan a Centroamérica, tanto el DR-CAFTA como el fracasado Acuerdo Transpacífico de Cooperación Económica (TPP, por sus siglas en inglés) y últimamente, el Tratado Integral y Progresista de Asociación Transpacífico (CPTPP, por sus siglas en inglés). En general, aunque China tuvo un significativo impacto en las exportaciones de la región y de México hacia Estados Unidos desde su adhesión a la Organización Mundial del Comercio (OMC) en 2001, estas habrían sido afectadas por Viet Nam bajo las preferencias del TPP (o del CPTPP en la actualidad, sobre todo si los Estados Unidos llegaran a integrarse a dicho acuerdo), tanto en materia comercial como de inversiones.

Además, en los casos en los que las reglas de origen y de acumulación lo obliguen, la región centroamericana pudiera verse afectada por depender de proveeduría estadounidense, más cara que la china (a la que tiene acceso Viet Nam). Más que una competencia de Centroamérica con

²⁵ Véase por ejemplo desde la década de 1990 el análisis de Buitelaar, Padilla y Urrutia (1999), y más reciente Cordero Sánchez (2017a).

China o Viet Nam, son sobre todo las cadenas globales de valor de los Estados Unidos y China, como proveedores, las que compiten en terceros mercados y directamente²⁶.

Si bien Centroamérica no es parte del CPTPP, —y este acuerdo no incluye a los Estados Unidos—, este acuerdo refleja una creciente competencia internacional y en donde las ventajas arancelarias que otorga el DR-CAFTA podrían erosionarse en caso de que los Estados Unidos decidieran unirse a dicho tratado. En materia de la cadena HTC, particularmente es Viet Nam quien generó preocupaciones —y duras negociaciones— con las contrapartes mexicanas en el marco del TPP y su posterior formato, el CPTPP (Dussel, 2017). La experiencia puede ser importante para países como los centroamericanos en donde la cadena HTC es significativa.

Como resultado de las discusiones y negociaciones en torno al CPTPP²⁷, en la cadena HTC y en otras cadenas relevantes para Centroamérica, en la actualidad la competencia pareciera darse crecientemente con un grupo de países asiáticos —en particular Viet Nam, aunque también Bangladesh y el Pakistán— para los que China se ha convertido en un proveedor e inversionista sustancial. Si bien el tema no se ha analizado a detalle en la actualidad, pareciera entonces que organizaciones industriales asiáticas —bajo el liderazgo, la proveeduría, el capital y la tecnología de China— compiten con organizaciones industriales estadounidenses; en estas últimas tanto Centroamérica como México juegan un papel crucial²⁸.

En lo que sigue, el análisis se concentrará en dos aspectos, en el comercio de la cadena HTC de China con Centroamérica, tomando a China como fuente de la información del comercio, con el objeto de identificar la potencial proveeduría de China hacia Centroamérica y el reciente desempeño de las exportaciones centroamericanas de la cadena HTC hacia los Estados Unidos, particularmente en comparación con China y Viet Nam.

Con base en las fuentes estadísticas públicas chinas, si bien la cadena HTC²⁹ de China sigue siendo una cadena importante en el comercio exterior —participa con el 14% de las exportaciones chinas en 2016, por debajo de niveles cercanos al 25% en la década de 1990—, desde 2013 presenta una tendencia a la baja, con una TCPA de -1,1% entre 2013 y 2016. El desempeño refleja tanto el incremento salarial de la fuerza de trabajo china, así como su creciente escalamiento tecnológico en el cual la cadena HTC juega un papel menor en la actualidad.

²⁶ Si bien la cadena HTC ha ido perdiendo relevancia en Costa Rica y Panamá, sigue siendo muy significativa en El Salvador, Guatemala, Honduras y Nicaragua. En esos cuatro países tan solo tres productos representan el 45% de sus exportaciones de la cadena HTC (Cordero, 2016).

²⁷ Para un análisis puntual sobre las diferencias en torno a acceso a nuevos mercados y el acceso permitido al mercado propio en el marco del TPP, véase Dussel, 2018b.

²⁸ Tal es el caso, por ejemplo, al analizar la cadena del calzado en la actualidad, considerando la profunda integración de las empresas proveedoras chinas en Viet Nam: más del 55% de la IED que Viet Nam recibió en la cadena del calzado tuvo como origen a China, además de la significativa participación de empresas chinas como proveedoras en la cadena (Ortiz, 2016). El antecedente invita a un análisis mucho más profundo de la organización industrial de la HTC en los Estados Unidos, China y Viet Nam.

²⁹ La cadena HTC consiste en más de 5.400 fracciones a diez dígitos del Sistema Armonizado (SA) y de 944 subpartidas a seis dígitos del SA. Las estadísticas usadas y la metodología están disponibles [en línea] <http://www.economia.unam.mx/cechimex/index.php/es/estadisticas>.

Entre 1995 y 2016 la composición exportada de la cadena HTC de China ha cambiado significativamente: más allá del espectacular crecimiento de las exportaciones de la cadena — con una TCPA de 10,7% en ese período— su participación ha disminuido sensiblemente, mientras que el rubro de otros aumentó del 12,8% en 2001 al 20,5% en 2016 (véase el anexo del presente documento). Es importante señalar que las estadísticas oficiales de China indican que ese país ha venido exportando en forma significativa productos de la cadena HTC a Centroamérica.

En el cuadro IV.1 se muestra que, si bien la región no es de los receptores más importantes de productos chinos de la cadena HTC, entre 2010 y 2016 China exportó a Centroamérica productos de dicha cadena por casi 2.500 millones de dólares promedio anual. Estos montos, sin embargo, no se registran en las estadísticas de UN Comtrade. Las estadísticas oficiales chinas reflejan que Panamá, Guatemala, Nicaragua y El Salvador son los países en orden de importancia que importan productos de la cadena HTC.

Cuadro IV.1
China: exportaciones de la cadena HTC a Centroamérica, 1995-2016
(En millones de dólares)

	1995	2010	2016	1995-2016
Total HTC				
Centroamérica	433	3 463	2 380	40 344
Costa Rica	12	88	113	1 039
El Salvador	27	130	203	2 107
Guatemala	25	303	468	4 883
Honduras	22	64	97	1 390
Nicaragua	3	169	216	2 347
Panamá	344	2 710	1 284	28 577
Hilo				
Centroamérica	5	44	64	601
Costa Rica	1	2	4	41
El Salvador	0	8	7	64
Guatemala	1	24	40	322
Honduras	1	2	5	52
Nicaragua	0	1	4	19
Panamá	2	6	5	101
Textil				
Centroamérica	125	673	754	10 143
Costa Rica	11	45	20	449
El Salvador	26	92	116	1 500
Guatemala	20	181	288	3 192
Honduras	18	40	56	707
Nicaragua	3	154	188	2 151
Panamá	46	161	88	2 143
Confección				
Centroamérica	231	2 315	1 250	24 185
Costa Rica	0	27	51	325
El Salvador	0	22	64	360
Guatemala	2	66	92	1 020
Honduras	2	16	23	487
Nicaragua	0	10	12	121
Panamá	226	2 174	1 008	21 873

(continúa)

Cuadro IV.1 (conclusión)

	1995	2010	2016	1995-2016
Otros				
Centroamérica	72	432	312	5 415
Costa Rica	1	14	38	224
El Salvador	0	8	16	182
Guatemala	1	32	49	349
Honduras	0	6	13	144
Nicaragua	0	3	12	57
Panamá	70	369	183	4 460

Fuente: Elaboración propia con base en datos de Chinese Customs Statistics (CCS), *Annual Import and Export Data*, Hong Kong, 2017.

Considerando que la región centroamericana prácticamente no exporta productos de la cadena HTC a China—que acumuló importaciones de productos de la cadena HTC de la región por apenas 74 millones de dólares—, son llamativos los altos montos que China exporta a Centroamérica: el segmento más importante es la confección, con más del 50% de las exportaciones chinas a Centroamérica, seguidas de textiles y otros. Panamá es el principal receptor de la cadena HTC desde China: durante 1995-2016 recibió 28.577 millones de dólares o el 70,8% de las exportaciones de China a Centroamérica, aunque esta participación se ha ido reduciendo y países como Guatemala, Nicaragua y El Salvador han incrementado significativamente la recepción de las exportaciones chinas (véase el cuadro IV.1).

Dado que Panamá es el país con menos población de Centroamérica y que no tiene una industria HTC significativa, este dato hace pensar que se incluyen las importaciones de la Zona Libre de Colón, que luego son reexportadas a diversos países y no necesariamente a Centroamérica, lo que subraya la importancia de un debate metodológico sobre la medición del comercio con China. La mayor parte de las importaciones provenientes de China en los respectivos países son del segmento de la confección, aunque llama la atención la dinámica y la alta participación del segmento textiles. Con excepción de Costa Rica, Honduras y Panamá, el resto de los países de Centroamérica importa productos del segmento de textiles desde China.

Por último, y de crítica relevancia para las exportaciones centroamericanas, los Estados Unidos han incrementado notablemente sus importaciones de la cadena HTC de China, Viet Nam, la India, Indonesia, Bangladesh, el Pakistán y Camboya, que representan más del 75% de la participación de mercado en las importaciones de los Estados Unidos en el último lustro (véase el cuadro IV.2). En 2001 Centroamérica llegó a tener una participación de mercado el 8,9% de las importaciones estadounidenses de la cadena HTC y ha ido a la baja desde entonces. En 2016 las importaciones estadounidenses de Centroamérica representaron solo el 7,1% de sus importaciones de HTC.

Cuadro IV.2
Estados Unidos: importaciones de la cadena HTC, 1990-2016

	1990	2000	2010	2016	1990-2016
	<i>Valor (en millones de dólares)</i>				
China	2 694	9 271	42 231	40 904	593 350
Viet Nam	0	50	4 817	11 452	89 667
India	747	2 971	2 487	7 395	101 713
Indonesia	623	2 400	1 682	4 971	78 005
Bangladesh	435	2 225	1 167	5 508	68 218
Pakistán	319	1 827	175	2 758	52 704
Camboya	0	816	1 021	2 209	33 366
Italia	872	2 101	5 530	1 870	53 957
América Latina y el Caribe	3 035	21 108	236	15 045	368 068
México	701	10 196	6 533	4 838	152 637
Centroamérica	643	6 696	6 189	7 531	150 115
Subtotal	8 724	42 769	59 347	92 112	1 439 047
Resto del mundo	14 831	34 344	40 954	17 774	666 126
Total importado por Estados Unidos	23 555	77 112	100 301	109 885	2 105 173
China	11,4	12,0	42,1	37,2	28,2
Viet Nam	0,0	0,1	4,8	10,4	4,3
India	3,2	3,9	2,5	6,7	4,8
Indonesia	2,6	3,1	1,7	4,5	3,7
Bangladesh	1,8	2,9	1,2	5,0	3,2
Pakistán	1,4	2,4	0,2	2,5	2,5
Camboya	0,0	1,1	1,0	2,0	1,6
Italia	3,7	2,7	5,5	1,7	2,6
América Latina y el Caribe	12,9	27,4	0,2	13,7	17,5
México	3,0	13,2	6,5	4,4	7,3
Centroamérica	2,7	8,7	6,2	6,9	7,1
Subtotal	37,0	55,5	59,2	83,8	68,4
Resto del mundo	63,0	44,5	40,8	16,2	31,6
Total importado por Estados Unidos	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Fuente: Elaboración propia con base en United States Imports of Merchandise, 1991-2014 y United States Census Bureau, 2015-2016 [en línea] https://www.census.gov/mp/www/cat/foreign_trade/us_imports_of_merchandise.html.

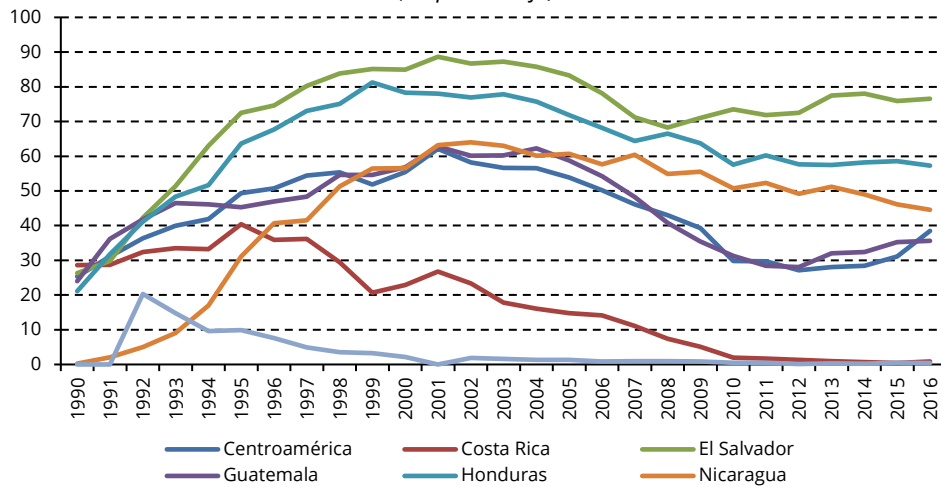
China, por otra parte, llegó a su máxima participación en las importaciones estadounidenses de la cadena HTC en 2010 contribuyendo con el 42% de las importaciones totales de Estados Unidos y desde entonces ha disminuido hasta un 37,2% en 2017. Por su parte, Viet Nam ha sido el productor de bienes de la cadena HTC más dinámico en la última década, lo que se refleja en su participación en las importaciones de Estados Unidos. Las importaciones de los Estados Unidos provenientes de Viet Nam aumentaron de niveles inferiores al 1% en 2001 al 10,4% en 2016, lo que significa que Viet Nam exportó a los Estados Unidos menos que Centroamérica y México en conjunto en 2016.

Cuantitativamente China —y crecientemente Viet Nam— se encuentran con niveles de producción significativamente superiores —en términos de los segmentos de la cadena HTC exportados— a los de Centroamérica. También en términos cualitativos, en la actualidad China—y crecientemente en forma conjunta con Viet Nam— se ha convertido en el principal inversionista en nuevos materiales textiles, nanotecnología, ciencia y tecnología para la HTC,

así como el diseño y la fabricación de equipo para textiles y otros productos de HTC. Lo que distancia a China de Centroamérica no se encuentra en este nivel.

La participación de la cadena HTC en el total de las exportaciones centroamericanas ha disminuido —de niveles superiores al 50% entre 1996 y 2006, alcanzado su máximo en 2001 con el 62,1%— hasta alcanzar un 38,5% en 2016. A pesar de este desempeño regional, la significativa disminución regional en realidad refleja que Costa Rica y Panamá dejaron de exportar productos de la cadena HTC a los Estados Unidos, al tiempo que incrementaron las exportaciones de otros productos. Las exportaciones de HTC de El Salvador y Honduras todavía representaron el 76,5% y el 57,3% de sus exportaciones a los Estados Unidos, aunque han caído por debajo del 50% para Nicaragua y particularmente para Guatemala (véase el gráfico IV.1).

Gráfico IV.1
Estados Unidos: importaciones de la cadena HTC/importaciones totales, 1990-2016
(En porcentaje)



Fuente: Elaboración propia con base en Cechimex, *Estadísticas: Estados Unidos* [en línea] <http://www.economia.unam.mx/cechimex/index.php/es/estadosunidos-est-esp-menu> [fecha de consulta: marzo de 2018], 2017.

Es relevante analizar la estructura importadora de Estados Unidos de la cadena de HTC proveniente de Centroamérica (véase el cuadro IV.3). La concentración de la oferta exportable de Centroamérica se ha acentuado en la última década: el 99% de las importaciones estadounidenses de la cadena HTC de Centroamérica se concentra en pocos productos de confección. Las importaciones de Estados Unidos provenientes de Centroamérica pagaron un arancel del 2,3% promedio en 2016, influenciado por el arancel en los productos de confección. Con excepción de confección —donde Centroamérica paga un arancel relativamente alto— el resto de los segmentos de la cadena HTC enfrenta aranceles bajos que representan ventajas de acceso al mercado de los Estados Unidos que podrían erosionarse si los Estados Unidos ingresara al CPTPP. Hilo y textiles pagan un arancel bajo, muy inferior al que Estados Unidos cobra a China (véase el cuadro IV.4).

Cuadro IV.3

Estados Unidos: importaciones de la cadena HTC de Centroamérica, 1990-2016

	1990	2000	2010	2016	1990-2016
<i>Valor (en millones de dólares)</i>					
Hilo	17	19	16	17	479
Textil	10	11	8	14	314
Confección	601	6 617	6 462	7 458	148 392
Otros	14	42	47	42	1 001
Total importado por Estados Unidos	643	6 689	6 533	7 531	149 431
<i>Participación (en porcentajes)</i>					
Hilo	2,6	0,3	0,2	0,2	0,3
Textil	1,6	0,2	0,1	0,2	0,2
Confección	93,6	98,9	98,9	99,0	99,3
Otros	2,2	0,6	0,7	0,6	0,7
Total importado por Estados Unidos	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
<i>Tasa de crecimiento anual</i>					
Hilo	-	-3,9	18,6	-31,3	0,1
Textil	-	-12,1	14,4	11,8	1,0
Confección	-	13,7	15,1	-2,5	10,2
Otros	-	-6,4	16,1	-1,9	4,3
Total importado por Estados Unidos	-	13,5	15,2	-2,6	9,9
<i>Tasa arancelaria pagada (en porcentajes)</i>					
Hilo	7,4	6,4	0,1	0,1	4,1
Textil	9,8	8,2	0,7	0,5	6,2
Confección	19,5	9,9	2,2	2,3	5,2
Otros	10,4	7,5	0,6	1,1	4,6
Total importado por Estados Unidos	18,8	9,9	2,2	2,3	5,2

Fuente: Elaboración propia con base en United States Imports of Merchandise, 1991-2014 y United States Census Bureau, 2015-2016 [en línea] https://www.census.gov/mp/www/cat/foreign_trade/us_imports_of_merchandise.html.

Cuadro IV.4

Estados Unidos: importaciones de la cadena HTC de China, 1990-2016

	1990	2000	2010	2016	1990-2016
<i>Valor (en millones de dólares)</i>					
Hilo	17	47	590	797	30 494
Textil	187	444	1 164	1 871	444 421
Confección	2 020	6 503	31 256	29 704	565 342
Otros	469	2 277	9 222	8 533	728 357
Total importado por Estados Unidos	2 694	9 271	42 231	40 904	584 837
<i>Participación (en porcentajes)</i>					
Hilo	0,6	0,5	1,4	1,9	5,2
Textil	6,9	4,8	2,8	4,6	76,0
Confección	75,0	70,1	74,0	72,6	96,7
Otros	17,4	24,6	21,8	20,9	124,5
Total importado por Estados Unidos	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
<i>Tasa de crecimiento anual</i>					
Hilo	-	-34,4	2,7	-7,3	15,9
Textil	-	16,7	30,1	-5,3	9,3
Confección	-	7,7	17,8	-9,0	10,9
Otros	-	15,0	26,1	-18,5	11,8
Total importado por Estados Unidos	-	9,5	19,6	-11,0	11,0

(continúa)

Cuadro IV.4 (conclusión)

	1990	2000	2010	2016	1990-2016
	<i>Tasa arancelaria pagada (en porcentajes)</i>				
Hilo	4,0	6,9	5,8	6,0	1,5
Textil	9,9	8,0	8,6	7,9	0,4
Confección	17,7	11,5	14,6	15,6	10,5
Otros	13,1	11,1	10,5	9,6	2,1
Total importado por Estados Unidos	16,3	11,2	13,4	13,8	13,1

Fuente: Elaboración propia con base en United States Imports of Merchandise, 1991-2014 y United States Census Bureau, 2015-2016 [en línea] https://www.census.gov/mp/www/cat/foreign_trade/us_imports_of_merchandise.html.

Capítulo V

Conclusiones y propuestas

Este documento parte de la creciente presencia socioeconómica de la República Popular China, particularmente en el comercio y la inversión extranjera directa, así como la creciente importancia desde una perspectiva geopolítica que han conducido a tensiones entre los Estados Unidos y China. China, desde esta perspectiva, ha planteado un significativo grupo de iniciativas e instrumentos para concretar el proceso de “globalización con características chinas” incluyendo iniciativas específicas para América Latina y el Caribe. Diversos “libros blancos” y el Foro CELAC-China, entre otros, reflejan un extenso y profundo grupo de instrumentos de los cuales los países latinoamericanos, con o sin relaciones diplomáticas, pueden hacer uso. Estas iniciativas permiten implementar mecanismos de cooperación puntuales en el ámbito del comercio, la inversión, así como de la infraestructura, financiamiento, intercambio académico y cultural, entre muchos otros ámbitos.

Así, Centroamérica dispone de un grupo significativo de instrumentos de cooperación con respecto a China en este ámbito latinoamericano en temas puntuales como el escalamiento tecnológico de su comercio, zonas económicas especiales, parques industriales, así como financiamiento e instrumentos vinculados a la infraestructura en el ámbito de la estrategia Una Franja-Una Ruta. Es crucial para ALC y Centroamérica conocer a detalle estas iniciativas y otras recientes en los últimos años. Fundamental desde una perspectiva latinoamericana, de igual forma, es la necesidad de coordinar e implementar estas estrategias e instrumentos existentes.

Este documento está en línea con las propuestas recientes de sistematización de las relaciones de América Latina y el Caribe con China (Dussel y Armony, 2017 y 2018), y presenta un análisis sobre la relación de Centroamérica con China en el ámbito del comercio y la inversión extranjera directa (IED), sin incluir explícitamente aspectos del financiamiento y de proyectos de infraestructura.

El capítulo I parte de las diversas estrategias e instrumentos desarrollados por China hacia ALC, y concluye que Centroamérica no ha iniciado un proceso de reflexión regional sobre China, a pesar de su creciente presencia en los ámbitos económicos y políticos presentados. Esta postura bilateral y regional se hace difícil de sostener ante la efectiva presencia de China en la región, el impacto que ha tenido el establecimiento de relaciones diplomáticas entre China

y Costa Rica, El Salvador, Panamá y la República Dominicana, así como las presiones por parte del sector empresarial centroamericano.

En el capítulo II se subrayan los análisis existentes sobre el comercio de Centroamérica con China: el creciente posicionamiento económico de China en Centroamérica, el desplazamiento por China del comercio de los Estados Unidos en Centroamérica y de Centroamérica en los Estados Unidos, así como los bajos niveles de comercio intraindustria. Considerando la excepción de la planta de Intel en Costa Rica, en general las exportaciones centroamericanas a China se caracterizan por bajos niveles tecnológicos y de valor agregado, altos niveles de concentración en un grupo pequeño de capítulos del Sistema Armonizado y altos niveles de déficit comercial. El análisis del comercio de Centroamérica muestra que a partir de 2006 China es el segundo socio comercial de Centroamérica y que ha desplazado a México desde entonces. China es el segundo socio comercial de cada uno de los países de Centroamérica con excepción de Guatemala, donde México todavía ocupa esta posición.

China y Centroamérica lograron su máximo intercambio comercial en 2012 y desde entonces este intercambio ha descendido, como resultado de las actividades de Intel en Costa Rica y de operaciones específicas en Panamá. Aunque existen enormes diferencias estadísticas entre los registros oficiales del comercio de China y los de Centroamérica, el alto volumen de comercio se verifica tanto a través de las fuentes chinas como los datos de UN Comtrade. Con base en estadísticas chinas, el comercio con Centroamérica cayó del 0,6% en 2012 al 0,3% en 2016. Los datos de UN Comtrade indican que China es el segundo socio comercial de Centroamérica desde 2006, que alcanzó su máxima participación en el comercio de Centroamérica con el 8,7% en 2011 y que desde entonces ha caído hasta el 7,6% en 2015. El comercio de Centroamérica con China muestra bajos niveles de valor agregado y tecnológico, altos grados de concentración en pocos productos, particularmente de sus exportaciones, así como un alto y creciente déficit comercial.

El capítulo III sobre la IED china en Centroamérica profundiza el análisis en algunas de las tendencias comerciales descritas. En general la IED china en Centroamérica es secundaria y representó apenas el 0,3% de la IED centroamericana entre 2000 y 2016. La IED china en Centroamérica tampoco es significativa en términos macroeconómicos ni del número de transacciones realizadas. No obstante, el análisis a nivel de transacción propuesto por la Red ALC-China refleja enormes diferencias estadísticas en el registro oficial de la IED centroamericana. Los datos de la Red ALC-China sugieren que más de 390 millones de dólares habrían sido invertidos por China en Centroamérica entre 2000 y 2017. Los flujos de IED de China en Centroamérica entre 2000 y 2017 se concentraron en Nicaragua y Panamá.

En el capítulo IV se analiza el comercio de la cadena hilo-textil-confección y los resultados presentan un grupo de contribuciones de interés. El análisis destaca que la cadena HTC ha disminuido su peso en las importaciones centroamericanas de Estados Unidos —en 2016 representaron el 38,5% de las importaciones totales de Estados Unidos de Centroamérica— como resultado de mínimas exportaciones de HTC de Costa Rica y Panamá a los Estados Unidos.

Por otra parte, las ventajas arancelarias provistas en el DR-CAFTA podrían diluirse si los Estados Unidos se uniera al CPTPP y redujera por esa vía los aranceles que actualmente cobra a los productos de la cadena HTC originarios de Viet Nam. En varios eslabones de la cadena HTC —por ejemplo, en el *short supply*— las empresas centroamericanas podrían llegar a

enfrentar mayor competencia de Viet Nam. Aunque Centroamérica aún sigue beneficiándose de bajos aranceles en la cadena HTC, en la actualidad compite ante una creciente presencia asiática, particularmente de China y Viet Nam. Acuerdos como el CPTPP pudieran afectar significativamente las exportaciones de Centroamérica hacia los Estados Unidos.

El análisis destaca que, para la cadena HTC, Centroamérica es parte de la organización industrial de los Estados Unidos, que compite con la asiática. El documento muestra que las estadísticas oficiales de comercio de China y UN Comtrade difieren de manera importante y que, con base en las fuentes estadísticas chinas, existen altas exportaciones chinas a Centroamérica en la cadena HTC dirigidas principalmente a Panamá, sobre todo de confección y al resto de los países en textiles. Será importante indagar con mayor detalle las diferencias metodológicas que explican estas diferencias y que expliquen que Panamá sea un importador tan relevante de productos de confección de China.

En la actualidad, si bien Centroamérica enfrenta aranceles bajos en los Estados Unidos para la cadena HTC, es un competidor menor que solo posee una participación del 6,9% de las importaciones estadounidenses en 2016. Centroamérica se encuentra muy por debajo de sus máximos niveles alcanzados hace más de una década y en general no es competidor para otros exportadores a los Estados Unidos como China, Viet Nam, la India, Indonesia y Bangladesh que aumentan su participación. Las exportaciones centroamericanas, desde esta perspectiva, se han estancado en el mejor de los casos desde hace más de una década y difícilmente podrán competir con productos asiáticos, particularmente chinos y de Viet Nam.

Con base en los análisis realizados en este estudio se presentan un grupo de propuestas de trabajo para profundizar el conocimiento y facilitar las relaciones entre China y los países centroamericanos.

Propuesta 1. Es importante continuar mejorando el registro estadístico de los flujos de comercio y de inversión extranjera directa en los países centroamericanos, específicamente con respecto a la República Popular China. En este trabajo se han identificado diferencias significativas en dichos registros según diversas las fuentes consultadas: UN Comtrade y CCS. Se propone continuar con las mejoras de la calidad de estadística del comercio y de la IED en Centroamérica con base en los esfuerzos existentes.

Propuesta 2. Es importante profundizar el estudio de la creciente competencia de dos organizaciones industriales globales de las cadenas de HTC -una estadounidense y otra china- así como la creciente competencia que Viet Nam implica para las exportaciones centroamericanas a los Estados Unidos. Opciones de coinversión en textiles y plantas de confección con empresas asiáticas y específicamente de China y Viet Nam pudieran ser alternativas viables en el corto plazo.

Propuesta 3. Centroamérica y las respectivas instituciones regionales de la integración harían bien en discutir y diseñar una estrategia comercial y de IED respecto de China, más allá de si cuentan con relaciones diplomáticas con ese país. Considerando el posicionamiento de China a nivel internacional y sobre todo en los tópicos del comercio y la IED, la región no puede continuar sin un proceso de reflexión estratégico con respecto a su segundo socio comercial que a su vez genera importantes flujos de IED pero que llegan en forma muy limitada a Centroamérica. Considerando el potencial de China en cuatro ámbitos: comercio,

financiamiento, IED y proyectos de infraestructura, es relevante iniciar un diálogo al interior de Centroamérica y posteriormente con China sobre las relaciones mutuas.

Propuesta 4. La región centroamericana debiera tomar acciones para incrementar su comercio con China, diversificando e incrementando el valor de su oferta exportable. Como se presenta en el capítulo I de este documento, el Foro CELAC-China permite el uso de un amplio grupo de instrumentos ofrecidos por China al respecto.

Propuesta 5. Existen en la actualidad docenas de instrumentos en el marco de los “Libros blancos” y particularmente del Foro CELAC-China de los que Centroamérica puede hacer uso, ya sea como región o como país. Los instrumentos ofrecidos por China abarcan los temas del comercio y la IED, y también proyectos de infraestructura, financiamiento, parques industriales, zonas económicas especiales, intercambio académico y de ciencia y tecnología, e incluye una oferta para que 400 latinoamericanos realicen estudios de maestría en China. Se propone que las instituciones regionales de Centroamérica hagan esfuerzos para hacer uso de estos mecanismos.

Propuesta 6. Se propone un diagnóstico de la IED china en Centroamérica —desde una perspectiva macro, meso y micro— con el objeto de definir las causas de su limitado efecto por el momento.

Propuesta 7. Es importante actualizar el conocimiento sobre la cadena HTC centroamericana, así como de su competencia con China y Viet Nam. Potenciales opciones de competencia y cooperación a partir de productos y procesos productivos específicos podrían ser la base para un diálogo con China.

Bibliografía

- Anguiano Roch, Eugenio (2018), "El XIX Congreso Nacional del Partido Comunista Chino", *Cuadernos de trabajo del Cechimex* 1, págs. 1-24.
- Arias Ramírez, Rafael y Luis Vargas Montoya (2017), "Relaciones económicas Costa Rica-China", *América Latina y el Caribe y China. Economía, comercio e inversión*, Enrique Dussel Peters (coord.), México, UNAM, UDUAL y Red ALC-China, págs. 215-233.
- Arce Alvarado, Randall (2016), "Mercado común centroamericano (MCC) y República Popular China: retos del vínculo comercial de cara a la integración del MCCA", *La nueva relación comercial de América Latina y el Caribe con China, ¿integración o desintegración regional?*, Enrique Dussel Peters (coord.), México, Red ALC-China, UDUAL y UNAM/Centro de Estudios China-México, págs. 97-140.
- Banco de Guatemala (2018), "Estadísticas macroeconómicas del Banco de Guatemala" [en línea] <http://www.banguat.gob.gt/inc/main.asp?id=67025&aud=1&lang=1> [fecha de consulta: marzo de 2018].
- Buitelaar, Rudolf, Ramón Padilla y Ruth Urrutia (1999), "Centroamérica, México y República Dominicana: maquila y transformación productiva", *Cuadernos de la CEPAL*, N° 85, págs. 1-190, Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).
- Caldentey, Pedro (2015), "Los desafíos estratégicos de la integración centroamericana", *serie Estudios y Perspectivas*, N° 156, págs. 1-50, Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).
- CCS (China Customs Statistics) (2017), *Annual Import and Export Data*, Hong Kong (China).
- CDF (China Development Forum) (2018), [sitio web] <http://cdf-en.cdrf.org.cn/> [fecha de consulta: marzo de 2018].
- Cechimex (Centro de Estudios China-México de la Facultad de Economía de la UNAM) (2017), "Estadísticas de exportaciones e importaciones de Estados Unidos (1990-2016): para capítulos y cadenas de valor seleccionadas" [en línea], México <http://www.economia.unam.mx/cechimex/index.php/es/estadosunidos-est-esp-menu> [fecha de consulta: marzo de 2018].
- _____(2017), "Documento sobre la política de china hacia América latina y el Caribe", *Cuadernos de Trabajo*, N° 1, México [en línea] http://dusselpeters.com/CECHIMEX/Revista_Cchmx_1_2017.pdf.

- _____(2011), “La política de China hacia América Latina y el Caribe”, *Cuadernos de Trabajo*, N° 3, México [en línea] <http://dusselpeters.com/CECHIMEX/CuadernosdelCechimex20113.pdf>, Cechimex-UNAM y Gobierno de la República Popular China, pp. 1-11.
- CELAC (Comunidad de Estados Latinoamericanos y del Caribe) (2018), *Plan de acción conjunto de cooperación en áreas prioritarias CELAC-China (2019-2021)*, Santiago de Chile.
- _____(2015), *Plan de cooperación de los estados latinoamericanos y caribeños-China (2015-2019)*, Pekín.
- CEPAL (Comisión Económica para América Latina y el Caribe) (2018), *Centroamérica y la República Dominicana: evolución económica en 2017 y perspectivas para 2018. Balance preliminar*, México, Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).
- CEPALSTAT (2018), Base de datos de la CEPAL [en línea] <http://interwp.cepal.org/sisgen/ConsultaIntegrada.asp?idIndicador=1824&idioma=e> [fecha de consulta: marzo de 2018].
- Cordero Sánchez, Martha (2017a), *El comercio de bienes y servicios en Centroamérica 2016* (LC/MEX/TS.2017/10), México, Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).
- _____(2017b), *Integración Económica Centroamericana. Base de datos 2016* (LC/MEX/TS.2017/24), México, Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).
- DESA (Department of Economic and Social Affairs) (1998), *International Merchandise Trade Statistics: Concepts and Definitions* (ST/ESA/STAT/SER.M/52/Rev.2), Nueva York. Publicación de las Naciones Unidas.
- DRC/Banco Mundial (Development Research Center of the State Council/Banco Mundial) (2012), *China 2030. Building a Modern, Harmonious, and Creative High-Income Society*, Washington, D.C.
- Dussel Peters, Enrique (2018a), “La renegociación del TLCAN: efectos arancelarios y el caso de la cadena del calzado”, *Investigación económica*, N° 77(303), págs. 3-51.
- _____(2018b), *Análisis sobre el Acuerdo Integral y Progresivo de Asociación Transpacífico (CPTPP) y su potencial efecto en la cadena del calzado*, León, México, Cámara de la Industria del Calzado del Estado de Guanajuato (CICEG) y Centro de Estudios China-México de la Facultad de Economía de la Universidad Nacional Autónoma de México (UNAM).
- _____(2018c), *Monitor de la OFDI china en ALC 2018*, México, Red ALC-China.
- _____(2017), “Efectos del TPP en la economía de México: impacto general y en las cadenas de valor de autopartes-automotriz, hilo-textil-confección y calzado”, *Cuaderno de Investigación*, TPP-04, Centro de Estudios Internacionales Gilberto Bosques e Instituto Belisario Domínguez, Senado de la República, págs. 1-66.
- _____(2015), “The omnipresent role of China’s public sector in its relationship with Latin America and the Caribbean”, *Beyond Raw Materials. Who are the Actors in the Latin America and Caribbean-China Relationship?*, Enrique Dussel Peters y Ariel Armony (eds.), Buenos Aires, Red ALC-China, Friedrich Ebert Stiftung y University of Pittsburgh/CLAS, págs. 50-72.
- _____(2014), *Política económica —comercio e inversiones— de Guatemala hacia la República Popular china. Hacia una estrategia en el corto, mediano y largo plazo* (LC/MEX/L.1163), México.
- _____(2004), *Oportunidades y retos económicos de China para México y Centroamérica* (LC/MEX/L.633), México, Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).
- Dussel Peters, Enrique y Ariel C. Armony (2017), “Effects of China on the quantity and quality of jobs in Latin America and the Caribbean”, *OIT Americas Informes Técnicos* 6, págs. 1-103.
- Dussel Peters, Enrique, Ariel C. Armony y Shoujun Cui (2018), *Building Development for a New Era. China’s Infrastructure Projects in Latin America and the Caribbean*, México y Pittsburgh, University

- of Pittsburgh/Asian Studies Center y Center for International Studies y Red Académica de América latina y el Caribe sobre China (Red ALC-China).
- Gobierno de la República de Panamá (2017), “Presidente Varela y Xi presencian histórica firma de acuerdos que impactarán el bienestar de sus pueblos” [en línea] <https://www.presidencia.gob.pa/Noticias/Presidentes-Varela-y-Xi-presencian-historica-firma-de-acuerdos-que-impactaran-el-bienestar-de-sus-pueblos> [fecha de consulta: marzo].
- IMTS (International Merchandise Trade Statistics) (2006), “National Compilation and Reporting Practices. 2006 Survey Results” [en línea] https://unstats.un.org/unsd/tradereport/countryform_MM.asp?cid=188 [fecha de consulta: marzo de 2018].
- INCAE-CLADS (Instituto Centroamericano de Administración de Empresas-Centro Latinoamericano para la competitividad y el Desarrollo Sostenible) (2014), *Comercio e inversión entre América Central y China*, El Salvador.
- INEC Panamá (Instituto Nacional de Estadística y Censo de Panamá) (2018), “Cifras de balanza de pagos del Instituto Nacional de Estadística y Censo de Panamá” [en línea] https://www.contraloria.gob.pa/inec/Publicaciones/Publicaciones.aspx?ID_SUBCATEGORIA=24&ID_PUBLICACION=858&ID_IDIOMA=1&ID_CATEGORIA=4 [fecha de consulta: marzo de 2018].
- Long, Guoqiang (2015), “One belt, one road: A new vision for open, inclusive regional cooperation”, *Cuadernos de Trabajo del Cechimex*, N° 4, págs. 1-8.
- Ministerio de Comercio Exterior de Costa Rica (2018), *Inversión extranjera directa 2000-2016*, Costa Rica.
- Ministerio de Fomento, Industria y Comercio de Nicaragua (2018), “Resumen sector económico: inversión extranjera directa” [en línea] <http://www.mific.gob.ni/APERTURADEEMPRESAS/CIFRASDEINVERSIONEXTRANJERA/tabid/297/language/es-NI/Default.aspx> [fecha de consulta: marzo de 2018].
- Ministerio de Relaciones Exteriores de la República de Panamá (2018), *Resumen de acuerdos firmados entre Panamá y China*, Panamá.
- MOFCOM (Ministerio de Comercio de la República Popular China) (2018), “China FTA Network” [en línea] China, <http://fta.mofcom.gov.cn/topic/enpacific.shtml> [fecha de consulta: abril de 2017].
- MOFCOM/NBSCH/SAFE (Ministerio de Comercio de la República Popular China/National Bureau of Statistics of the People’s Republic of China/State Administration of Foreign Exchange) (2017), *Statistical Bulletin of China’s Outward Foreign Direct Investment 2016*, Pekín.
- OCDE (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos) (2017), *OCDE Economic Surveys China*, París.
- _____(2002), *China in the World Economy. The Domestic Policy Challenges*, París.
- OCDE/CAF/CEPAL (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos/Banco de Desarrollo de América Latina/Comisión Económica para América Latina y el Caribe) (2015), *Perspectivas económicas de América Latina 2016*, París.
- Ortiz Velásquez, Samuel (2016), “La industria del calzado en Vietnam. Apuntes para su comprensión en 2016”, *Efectos del TPP en la cadena de valor del calzado en México*, Enrique Dussel Peters, México, CICEG y CECHIMEX, págs. 89-130.
- Padilla Pérez, Ramón (editor) (2014), *Fortalecimiento de las cadenas de valor como instrumentos de la política industrial. Metodología y experiencia de la CEPAL en Centroamérica*, México, Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).

- WDI (World Development Indicators) (2018), Base de datos [en línea] <http://databank.worldbank.org/data/reports.aspx?source=world-development-indicators> [fecha de consulta: marzo de 2018].
- Urcuyo, Constantino (2014), "Relaciones de China con Centroamérica: comprendiendo los intereses estratégicos y económicos de la región", *INCEP/Reporte Político Centroamericano*, N° 11, págs. 1-16.
- Wu, Jinglian (2005), *China's Long March Toward A Market Economy*, Shanghai, Shanghai Press and Publishing Development Company.
- Zona Libre de Colón (2018), "¿Quiénes somos?", Gobierno de la República de Panamá <http://www.zolicol.gob.pa/index.php/es/quienes-somos> [fecha de consulta: marzo de 2018].

Anexo
**China: exportaciones totales de la cadena
 HTC por segmento, 1995-2016**

	1995	2000	2005	2010	2015	2016	1995-2016
<i>Valor (en millones de dólares)</i>							
Hilo	2 101	2 906	4 592	14 770	14 991	14 836	160 968
Textil	8 627	9 649	24 291	41 093	67 622	65 602	632 735
Confección	20 085	30 433	62 474	115 652	170 380	157 220	1 720 735
Otros	4 588	6 297	15 827	36 094	64 148	61 488	569 247
Total	35 222	49 156	106 802	207 609	317 141	299 147	3 079 247
<i>Participación (en porcentajes)</i>							
Hilo	6,0	5,9	4,3	7,1	4,7	5,0	5,2
Textil	24,5	19,6	22,7	19,8	21,3	21,9	20,5
Confección	57,0	61,9	58,5	55,7	53,7	52,6	55,9
Otros	13,0	12,8	14,8	17,4	20,2	20,6	18,5
Total	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
<i>Tasa de crecimiento anual</i>							
Hilo	--	38,3	18,2	61,7	-8,6	-1,0	9,8
Textil	--	11,8	18,9	24,0	0,8	-3,0	10,1
Confección	--	51,5	20,7	12,0	-2,8	-7,7	10,3
Otros	--	37,3	28,3	3,1	0,9	-4,1	13,2
Total	--	39,6	21,3	15,0	-1,6	-5,7	10,7

Fuente: Elaboración propia con base en datos de China Customs Statistics (CCS), General Administration of Customs of the People's Republic of China, Beijing.



Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL)
Economic Commission for Latin America and the Caribbean (ECLAC)
www.cepal.org