

Desempeño de las exportaciones de China y el Brasil hacia América Latina, 1994-2009

*Marcos Tadeu Caputi Lélis, André Moreira Cunha y
Manuela Gomes de Lima*

RESUMEN

En este trabajo se analiza la estructura de las exportaciones del Brasil y de China a los mercados latinoamericanos, con el propósito de evaluar las repercusiones de la transformación de China en una potencia mundial y un importante socio comercial de los países de la región. Mediante la estimación de varios indicadores de comercio internacional y competitividad se pudo constatar que las exportaciones chinas, en especial las manufacturas, están desplazando a las brasileñas en el mercado regional, lo que constituye una posible amenaza para el Brasil.

PALABRAS CLAVE

Exportaciones, Brasil, China, América Latina, medición, evaluación, estadísticas comerciales, indicadores económicos, competitividad

CLASIFICACIÓN JEL

F14, O57, O54

AUTORES

Marcos Tadeu Caputi Lélis. Profesor de la Universidade do Vale do Rio dos Sinos (UNISINOS) y Coordinador de la Unidad de Inteligencia Comercial de la Agencia Brasileña de Promoción de Exportaciones e Inversiones (Apex-Brasil). mcaputi@uol.com.br

André Moreira Cunha. Profesor del Departamento de Ciências Econômicas de la Universidad Federal de Rio Grande do Sul (UFRGS) e Investigador del Consejo Nacional de Desarrollo Científico y Tecnológico (CNPQ). andre.cunha@ufrgs.br

Manuela Gomes de Lima. Analista de la Unidad de Inteligencia Comercial de la Agencia Brasileña de Promoción de Exportaciones e Inversiones (Apex-Brasil). manuela.lima@apexbrasil.com.br

I

Introducción

En la primera década del siglo XXI se consolidaron la posición de China como potencia económica mundial y la proyección de su influencia en las más distintas formas. Los informes semestrales del Fondo Monetario Internacional (FMI) y de otros órganos multilaterales y centros de investigación ya revelaban que el crecimiento chino, junto con la expansión estadounidense, explicaba más de la mitad del ritmo de incremento de los ingresos mundiales en el ciclo 2003-2008¹. La crisis actual no ha cambiado esta situación. Por el contrario, el vigor de la economía china se reafirmó en 2009, cuando su producto interno bruto (PIB) experimentó una variación del 8,7%². Dadas las proyecciones de crecimiento anual de su economía entre un 9% y un 10% en los próximos años y las dificultades que enfrentan las economías maduras, China continuará ascendiendo en el orden jerárquico internacional³.

En ese contexto, se están realizando diversos estudios para evaluar las repercusiones en América Latina del proceso de ascenso de China a la condición de potencia mundial⁴. El presente trabajo se enmarca en esa línea de

investigaciones y el análisis se concentra en el período posterior a la crisis financiera mundial. Al respecto, se construyen diversos indicadores de desempeño de las exportaciones brasileñas y chinas en la región. El análisis parte de una perspectiva brasileña en la medida en que el mercado latinoamericano, especialmente el sudamericano, ha sido vital para la absorción de las exportaciones de manufacturas del Brasil. Se observa claramente que las exportaciones chinas están avanzando sobre espacios previamente ocupados por proveedores del Brasil. La principal hipótesis de trabajo es que China procurará mantener el perfil de diversificación en sus mercados de destino, reduciendo gradualmente la dependencia de los países industrializados, más afectados por la crisis financiera global. En el marco de una “nueva normalidad”, los mercados de los países emergentes, entre ellos los latinoamericanos, serán objeto de mayores disputas (Gross, 2009; Spence, 2009), y esto puede desplazar aún más a las exportaciones de manufacturas brasileñas. Se argumenta que las exportaciones constituyen la clave para mantener activa la estrategia de internacionalización de China y de ese modo garantizar la estabilidad de la trayectoria de modernización del país⁵.

Además de esta breve Introducción, el artículo se divide en tres secciones. En la sección II se examina el desempeño de las exportaciones chinas en el mundo durante el período reciente, mientras que en la sección III se compara el desempeño de las ventas externas de China y el Brasil en América Latina y se identifican potenciales sectores en que las exportaciones chinas pueden ocasionar pérdidas de competitividad para el Brasil. Por último, se presentan las consideraciones finales.

□ Las opiniones expresadas en este trabajo son de responsabilidad exclusiva de los autores y no coinciden necesariamente con la posición oficial de las instituciones a las que pertenecen.

¹ Véanse <http://www.imf.org/external/ns/cs.aspx?id=29> (acceso en mayo de 2010), el “China Quarterly Update” publicado periódicamente por el Banco Mundial (<http://web.worldbank.org/WBSITE/EXTERNAL/COUNTRIES/EASTASIAPACIFICEXT/CHINAEXTN/0,contentMDK:20652127~pagePK:141137~piPK:141127~theSitePK:318950,00.html>, acceso en mayo de 2010); el Informe sobre el comercio y el desarrollo, de periodicidad anual, de la Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (UNCTAD) y el *Informe anual* del Banco de Pagos Internacionales (BPI), entre otras publicaciones.

² En 1990, el PIB chino, medido en dólares paridad del poder adquisitivo (PPA), equivalía al 4,2% del total mundial. En 2009 esa proporción alcanzó al 12,5%.

³ Sobre el ascenso de China véanse, entre otros, Goldman Sachs (2007); Bijian (2006); Kang (2007); Naughton (2007); Kurlantzick (2007); National Intelligence Council (2008).

⁴ Castro (2008); CAF (2006); Devlin, Estevadeordal y Rodríguez-Clare (2006); Lederman, Olarreaga y Perry (2008); CEPAL (2009).

⁵ Véanse Bijian (2006) y Kurlantzick (2007).

II

El desempeño de las exportaciones chinas en el comercio mundial

La primera década del siglo XXI marcó el ingreso de China a la Organización Mundial del Comercio (OMC) en 2001 y el notable incremento de las corrientes de comercio exterior y finanzas de ese país como proporción de los totales mundiales (Naughton, 2007; Goldman Sachs, 2007; UNCTAD, 2009; CEPAL, 2009; Sen, 2010). En esta sección se procura analizar algunos aspectos de dicha inserción y sus recientes transformaciones. El análisis parte de dos constataciones empíricas relativas al período 1981-2009. En primer lugar, desde mediados de 1999 el crecimiento del PIB chino comenzó a superar la media verificada en el período de referencia, sin que esto se relacionara con el deterioro de la contribución de sus exportaciones netas al crecimiento del PIB (véase el gráfico 1)⁶. Esto contrasta con el comportamiento

verificado en los años anteriores, cuando la aceleración del crecimiento reducía la contribución del sector externo al desempeño global de la economía. En segundo lugar, como puede observarse en el gráfico 1 y sobre todo en el gráfico 2, a partir de 2007 se registró una pronunciada contracción del aporte de las exportaciones al incremento del ingreso. La formación bruta de capital fijo (FBCF) parece encabezar el crecimiento chino⁷.

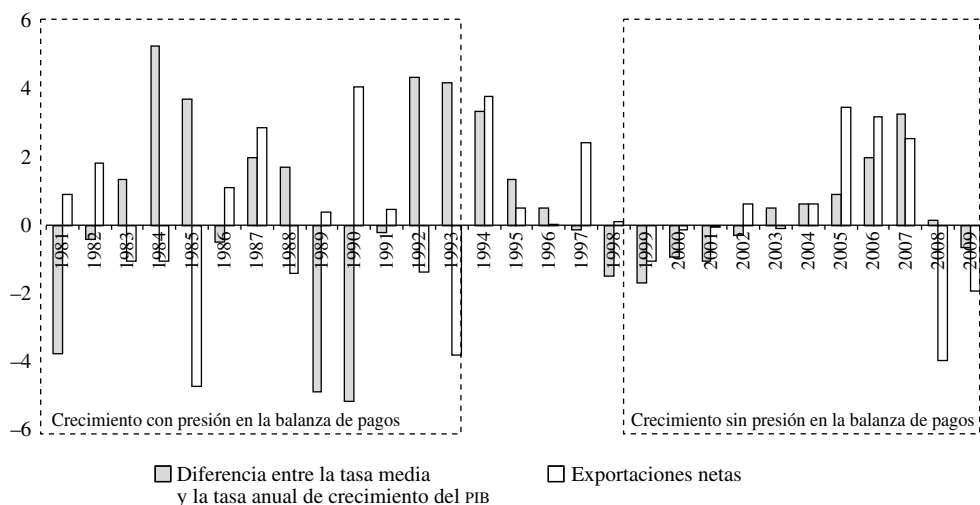
⁶ Las exportaciones netas se definen como el saldo entre las exportaciones y las importaciones de bienes y servicios no factoriales en moneda

local. La contribución de las exportaciones netas al crecimiento del PIB representa, en términos porcentuales, la parte que ese agregado aportó directamente a la tasa de crecimiento del ingreso. De ese modo, un valor negativo representaría una contribución negativa, mientras que un signo positivo representaría una contribución positiva a la tasa de crecimiento del PIB. Se destaca que la fuente de los datos brutos es el Euromonitor International (www.euromonitor.com).

⁷ Sobre el debate relativo a los factores determinantes del crecimiento chino véanse, entre otros, Prasad y Rajan (2006); Naughton (2007); Sen (2010); Felipe y otros (2010).

GRÁFICO 1

China: diferencia entre la tasa media y la tasa anual de crecimiento del PIB y contribución de las exportaciones netas al crecimiento del PIB, 1981-2009
(En porcentajes)

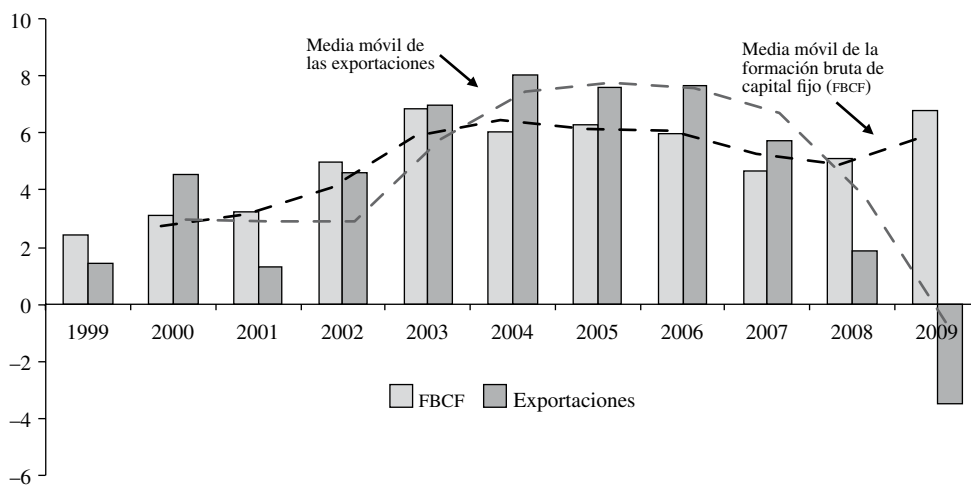


Fuente: Euromonitor International (www.euromonitor.com).

PIB: producto interno bruto.

GRÁFICO 2

China: contribución de la FBCF y de las exportaciones al crecimiento del PIB y sus respectivas medias móviles de dos años, 1999-2009
(En porcentajes)



Fuente: Euromonitor International (www.euromonitor.com).

Sin embargo, desde el punto de vista estratégico⁸, el sector externo constituye un importante factor de dinamismo del crecimiento chino⁹. La generación de empleos e ingresos y las inversiones ligadas al sector exportador se señalan como elementos decisivos del proceso de modernización de ese país (Rodrik, 2006; Bijian, 2006; Naughton, 2007; Sen, 2010; Felipe y otros, 2010). Si bien el aumento en la posición acreedora neta —derivada de la notable acumulación de activos denominados en monedas extranjeras durante el período reciente— ha alejado los riesgos de sostenibilidad en la balanza de pagos, el deterioro de las

cuentas de comercio es objeto de permanente atención por parte de los responsables de la formulación de la política económica china. En los años precedentes al período de expansión económica de la primera década del siglo XXI, la modernización productiva dependía del acceso a divisas externas, garantizadas tanto por las exportaciones como por el endeudamiento y el acceso a inversión externa (Wu, 2005).

Como se señaló en la Introducción, en este trabajo se presume que la búsqueda de nuevos mercados para sus exportaciones es un imperativo de la estrategia de desarrollo de China. En consecuencia, no obstante la tendencia descendente en sus exportaciones netas, se prevé que en los próximos años los mercados tradicionales para las exportaciones de ese país asiático, en particular los Estados Unidos de América y Europa, enfrentarán todavía dificultades económicas. En ese contexto, y en virtud de la perspectiva de crecimiento económico de América Latina en los próximos años, esta región se convierte en un objetivo para la expansión de las ventas externas chinas. Sobre la base de estas premisas, es interesante verificar el movimiento de extroversión comercial china antes y después de la crisis financiera mundial y para ello se calculan varios indicadores de desempeño del comercio internacional chino.

El primero de ellos es el índice de intensidad de comercio (IIC) de China con algunas regiones predefinidas: los Estados Unidos de América, Asia con excepción de Hong Kong (Región Administrativa Especial

⁸ Véase Yufan Hao, Wei y Dittmer (2009).

⁹ Se presume que el crecimiento de las exportaciones proporciona dos beneficios básicos al proceso de desarrollo de una economía (McCombie y Thirlwall, 1993; Thirlwall, 2003). El primero de ellos se refiere a los efectos en el proceso de expansión de la prosperidad material de la sociedad y se puede subdividir en dos aspectos: i) las exportaciones están ligadas, directamente, al aumento del ingreso de la sociedad; y ii) el crecimiento de las exportaciones puede crear un círculo virtuoso de expansión económica en función del vínculo entre crecimiento de la producción e incremento de la productividad. El segundo beneficio se refiere a la capacidad de engrosamiento del ingreso del país sin presión en la balanza de pagos. Es decir, una dinámica de crecimiento continuo de las exportaciones permite que la demanda interna de la región de bienes importados se financie mediante sus propias ventas externas, facilitando el rápido desarrollo económico del país y reduciendo la dependencia del financiamiento por medio de la cuenta de capital y financiera. En el período reciente, la restricción financiera externa no ha constituido un problema central para China (Bijian, 2006), entre otras cosas, porque las exportaciones netas positivas contribuyen al alcance de una posición externa acreedora neta.

de China), Macao y la provincia china de Taiwán, la zona euro, el Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte¹⁰, África y América Latina, con excepción del Brasil¹¹. Este indicador se define mediante la siguiente estructura:

$$IIC_{j,i} = \frac{m_{i,j} / M_{i,w}}{x_{j,w} / X_{w,w}}$$

donde: $m_{i,j}$ = importaciones del país “i” provenientes del país “j”; $M_{i,w}$ = importaciones del país “i” provenientes

del mundo; $x_{j,w}$ = exportaciones del país “j” al mundo; $X_{w,w}$ = exportaciones totales del mundo.

Mediante este índice se establece en qué medida las exportaciones de la región “j” dirigidas a la región “i” son mayores (o menores) de lo esperado, dada la importancia relativa de la región “j” en el comercio internacional. Un valor superior a la unidad indica que las ventas externas de “j” a “i” son mayores de lo previsto, de modo que se respeta la participación de la región “j” en las compras internacionales¹². En el gráfico 3 se presenta el IIC de la economía china con las regiones mencionadas entre los años 1994 y 2008¹³. Las líneas punteadas situadas en la vertical caracterizan la diferencia entre el valor mínimo y el valor máximo de la intensidad de comercio registrada cada año.

¹⁰ El Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte se incluyeron en el análisis debido a que Inglaterra, su país más relevante, no pertenece a la zona euro, además de haberse verificado un movimiento destacado en la evolución del IIC de China con ese grupo.

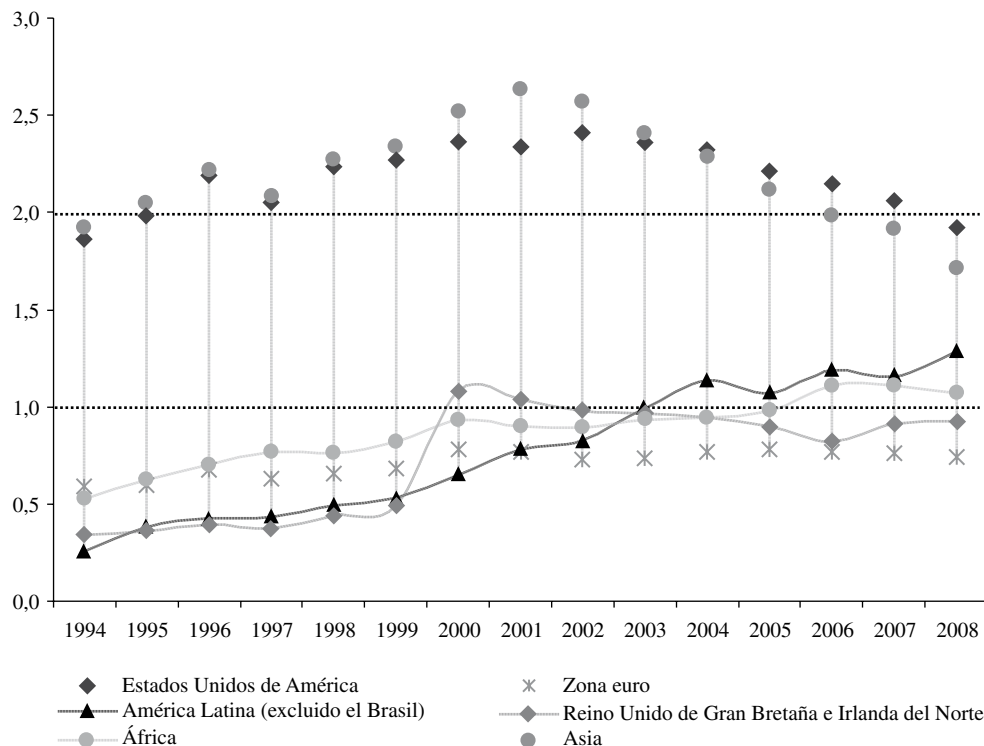
¹¹ En este trabajo, América Latina, sin el Brasil, está compuesta por los siguientes países: Argentina, Bolivia (Estado Plurinacional de), Chile, Colombia, Costa Rica, Cuba, Ecuador, El Salvador, Guatemala, Haití, Honduras, Nicaragua, Panamá, Paraguay, Perú, República Dominicana, Uruguay y Venezuela (República Bolivariana de).

¹² Véanse más detalles en Hoekman, Mattoo y English (2002).

¹³ En el gráfico 3 se utilizan datos provenientes de la Base de datos estadísticos sobre el comercio de mercaderías (COMTRADE). No se incluye el año 2009 debido a la falta de disponibilidad de datos consolidados relativos a ese año. Esta observación también es válida con respecto a la demás información generada a partir de esta fuente.

GRÁFICO 3

China: índice de intensidad de comercio (IIC) con regiones seleccionadas, 1994-2008



Fuente: Base de datos estadísticos sobre el comercio de mercaderías (COMTRADE).

En general, se observa un aumento de la intensidad de comercio de China con las regiones cuyo índice era menor a comienzos del período de referencia y se establece un movimiento en bloque. Al mismo tiempo, se aprecia una ligera disminución del IIC de la economía china con las regiones que presentaban un índice de alto valor, de modo que se aminora la diferencia de IIC entre las regiones. En contrapartida, el IIC con la zona euro se mantuvo prácticamente estable. No obstante, son sabidas las dificultades que enfrentan los países que no pertenecen a la Unión Europea para aumentar su intensidad de comercio con dicho bloque, dado que ese indicador es una medida relativa de la intensidad de las exportaciones de una región a otra región. Por consiguiente, al conocer el intenso intercambio comercial dentro del bloque y la dinámica de apertura de nuevos mercados a las exportaciones chinas, ese índice termina por permanecer constante. Sin embargo, la proporción de las importaciones provenientes de China respecto del total de las compras mundiales de la zona euro aumentó en términos absolutos, al pasar del 1,9% en 1994 al 6,3% en 2008. A pesar del incremento en la proporción de los productos chinos en las compras externas de la zona euro, esa proporción registró un movimiento más ascendente en otras regiones, específicamente en el Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte, África y América Latina. Por ese motivo, los movimientos de esas tres regiones aparecen destacados en el gráfico 3.

En el cuadro 1 se detalla la dinámica de desconcentración de destinos de la pauta exportadora de China, que en cierto modo ya se percibía en el IIC y se señalaba en el gráfico 3¹⁴. Para ello se emplea el índice de concentración (CR, por su expresión en inglés *Concentration Ratio*), que representa la participación de los principales socios comerciales en las exportaciones totales de China. De ese modo, el valor del CR(1) representa la parte de las exportaciones de China dirigidas a su principal socio, mientras que el CR(2) caracteriza a ese mismo indicador para los dos principales socios y así sucesivamente.

Al observar el índice CR(15) se constata una marcada desconcentración de destinos de la pauta exportadora de China. Cabe destacar que la profundización de esta tendencia ocurre después del año 1999, ya definido como de “crecimiento sin presión en la balanza de pagos”. La dinámica de desconcentración habría sido proporcionada, principalmente, por el movimiento registrado dentro del

CUADRO 1

China: índice de concentración (CR) de las exportaciones, 1995, 1999, 2004, 2008 y 2009
(En porcentajes)

	China en el mundo				
	1995	1999	2004	2008	2009
CR(1)	25,2	26,5	25,4	20,4	21,3
CR(2)	47,1	47,0	40,3	29,8	30,7
CR(3)	53,1	52,0	46,0	35,7	35,9
CR(4)	58,1	56,9	50,8	40,5	40,7
CR(5)	61,2	60,3	54,5	44,2	44,2
CR(10)	72,8	72,5	66,8	57,1	57,1
CR(15)	79,9	79,1	75,1	66,5	66,4
	Principales destinos - posición				
Estados Unidos de América	2	1	1	1	1
Japón	1	2	2	2	2
República de Corea	3	3	3	3	3
Alemania	4	4	4	4	4
Países Bajos	6	5	5	5	5
Inglaterra	8	6	6	6	6
Singapur	5	7	8	8	7
India	23	21	17	9	8
Francia	10	9	9	13	9
Australia	13	11	12	14	10
Provincia china de Taiwán	7	8	7	11	11
Italia	9	10	10	10	12
Malasia	16	16	14	16	13
Emiratos Árabes Unidos	17	18	15	12	14
Canadá	14	12	13	15	15

Fuente: Global Trade Information Services (GTIS).

CR(2). Se subraya, además, que a pesar del creciente incremento de la intensidad de comercio de China con el continente africano y con América Latina, ningún país de esas regiones figura entre los 15 principales destinos de las exportaciones chinas. Se indica, entonces, que ese acrecentamiento de la intensidad de comercio de China con América Latina y África ocurrió sin provocar grandes alteraciones en los destinos preferenciales de las exportaciones de ese país asiático. En otras palabras, se constata que las ventas externas chinas se consolidan en sus principales destinos y, al mismo tiempo, adquieren nuevas posiciones en el comercio internacional.

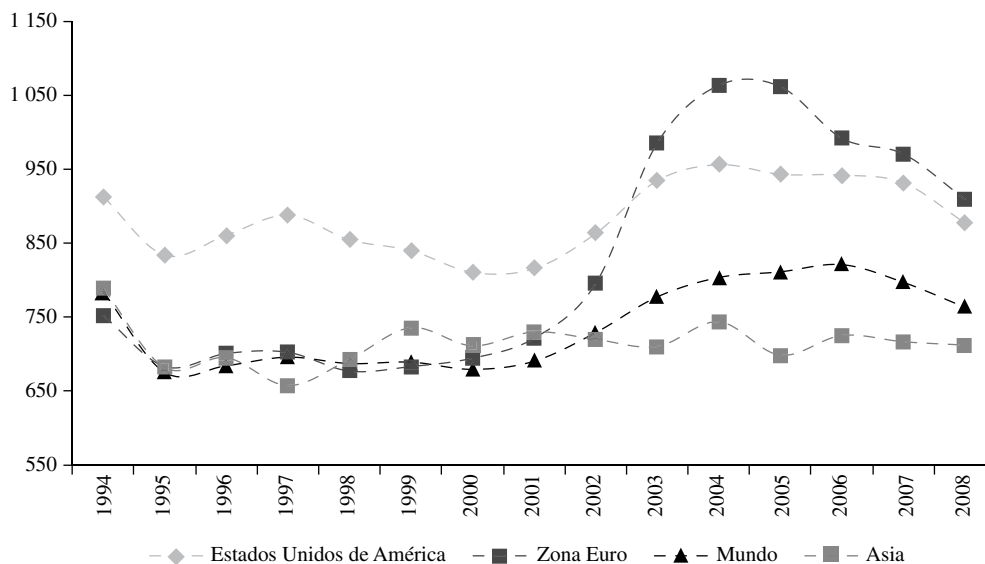
Esto demuestra la excepcional capacidad de la economía china para ampliar su oferta exportable, dados el tamaño de su fuerza de trabajo y el ritmo de expansión de su base productiva¹⁵. En el gráfico 4 se

¹⁴ Se recuerda una vez más que no se tiene en cuenta la relación comercial de China con Hong Kong (Región Administrativa Especial de China), Macao y la provincia china de Taiwán.

¹⁵ De acuerdo con datos del Deutsche Bank, la expansión media anual de las inversiones chinas entre 1990 y 2009 se estima en un 12%. Entre 2001 y 2009 ese ritmo alcanzó un 14,5% al año. A su

GRÁFICO 4

China: índice de Herfindahl-Hirschman de concentración sectorial de la pauta de exportaciones, 1994-2008



Fuente: Base de datos estadísticos sobre el comercio de mercaderías (COMTRADE).

revela que ese movimiento tuvo lugar sin provocar la concentración sectorial de las exportaciones chinas. El índice de concentración sectorial de las exportaciones utilizado es el Índice de Herfindahl-Hirschman (IHH), que obedece a la siguiente definición¹⁶:

$$HHI_j = \sum_{k=1}^n \left(\frac{x_{j,k}}{X_{j,w}} \times 100 \right)^2$$

donde: $x_{j,k}$ = exportaciones del sector “k” realizadas por el país “j”; $X_{j,w}$ = exportaciones totales originadas en el país “j”.

vez, la producción industrial aumentó, en promedio, cerca de un 10% al año en los últimos 20 años (<http://www.dbresearch.de>, acceso en mayo de 2010).

¹⁶ El indicador se calculó tomando como base los sectores delimitados por la Clasificación Nacional de Actividades Económicas (CNAE), con un detalle de dos dígitos. En los años noventa, la CNAE fue elaborada por el Instituto Brasileño de Geografía y Estadística (IBGE) en conjunto con los órganos de registro administrativo, a objeto de estandarizar los datos económicos del Brasil. Para la elaboración de la CNAE se tomó como referencia la Clasificación Industrial Internacional Uniforme de todas las actividades económicas (CIIU), clasificación estándar elaborada por la División de Estadística de las Naciones Unidas.

En la escala de este indicador un resultado inferior a 1.000 supone una baja concentración, mientras que un IHH entre 1.000 y 1.800 refleja una concentración moderada, y un valor superior a 1.800 indica que la pauta exportadora se concentra en pocos sectores. Véase un mayor detalle del IHH en Resende y Boff (2002).

La concentración de las ventas externas totales de la economía china osciló entre un valor mínimo de 675 y un valor máximo de 820 en el período de referencia y llegó a 763 en 2008. Esto refleja un modelo de baja concentración. Llama la atención el movimiento registrado en el IHH de las exportaciones chinas hacia los Estados Unidos de América y la zona euro entre los años 2002 y 2005.

Habida cuenta de las modificaciones en la importancia relativa de los distintos sectores dentro de la pauta exportadora de la economía china, se observa un cambio en la composición de las ventas externas en términos de intensidad tecnológica entre 1996 y 2008¹⁷. En el cuadro 2 se muestra la composición de las exportaciones e importaciones de China de acuerdo con su intensidad tecnológica.

¹⁷ Véase la metodología de Pavitt (1984), ampliada por Holland y Xavier (2004).

CUADRO 2

China: exportaciones e importaciones según intensidad tecnológica, 1996 y 2008
(En porcentajes)

Tipología	Exportaciones		Importaciones	
	1996	2008	1996	2008
Productos primarios	8,7	2,8	9,3	24,6
Productos intensivos en recursos naturales	10,4	8,2	17,9	14,7
Manufacturas intensivas en trabajo	44,9	26,9	21,0	8,5
Manufacturas intensivas en economías de escala	17,1	22,7	12,6	9,2
Manufacturas producidas por proveedores especializados	10,5	22,9	26,0	17,0
Manufacturas intensivas en investigación y desarrollo	7,7	16,3	13,1	25,7
No clasificados	0,7	0,1	0,0	0,4
<i>Total</i>	<i>100</i>	<i>100</i>	<i>100</i>	<i>100</i>

Fuente: Global Trade Information Services (GTIS).

La proporción de productos intensivos en trabajo en las exportaciones de China ha disminuido en forma considerable entre 1996 y 2008. Al mismo tiempo, se observa un incremento de las manufacturas producidas por proveedores especializados, intensivas en economías de escala e intensivas en investigación y desarrollo (I+D). Los sectores señalados como manufacturas producidas por proveedores especializados son aquellos ligados a los bienes de capital por encargo. Entre los bienes intensivos en economías de escala se incluyen las industrias automotriz, siderúrgica y los productos electrónicos de consumo (principalmente video, audio y línea blanca). En las exportaciones chinas predominan los sectores de

fabricación de aparatos receptores de radio y televisión y de reproducción, grabación o amplificación de sonido y video y el de fabricación de electrodomésticos. Los sectores que comprenden los productos intensivos en I+D son los siguientes: química fina, componentes electrónicos, telecomunicación e industria aeroespacial. Al sector de fabricación de aparatos y equipos de telefonía y radiotelefonía y de transmisores de televisión y radio corresponde la mayor participación en las ventas externas de China. Esto refleja otra característica distintiva del desempeño chino en el comercio exterior mundial: la capacidad de agregar valor a la pauta de los productos exportables en un período relativamente breve.

III

Desempeño de las exportaciones chinas y brasileñas en América Latina

En la sección anterior se destacó la capacidad de China para diversificar los mercados y productos de su oferta exportable y agregar mayor valor a su pauta de exportación. Vistas esas características, en esta sección se procura comparar la trayectoria reciente de las exportaciones brasileñas y chinas en América Latina, con miras a establecer si existe el riesgo de desplazamiento de las exportaciones brasileñas en la región a causa de la expansión china. El análisis inicial se concentra en las exportaciones industriales. En el gráfico 5 se muestra la tendencia estimada del valor de las exportaciones de los sectores ligados a la industria de las economías del Brasil y de China a los países

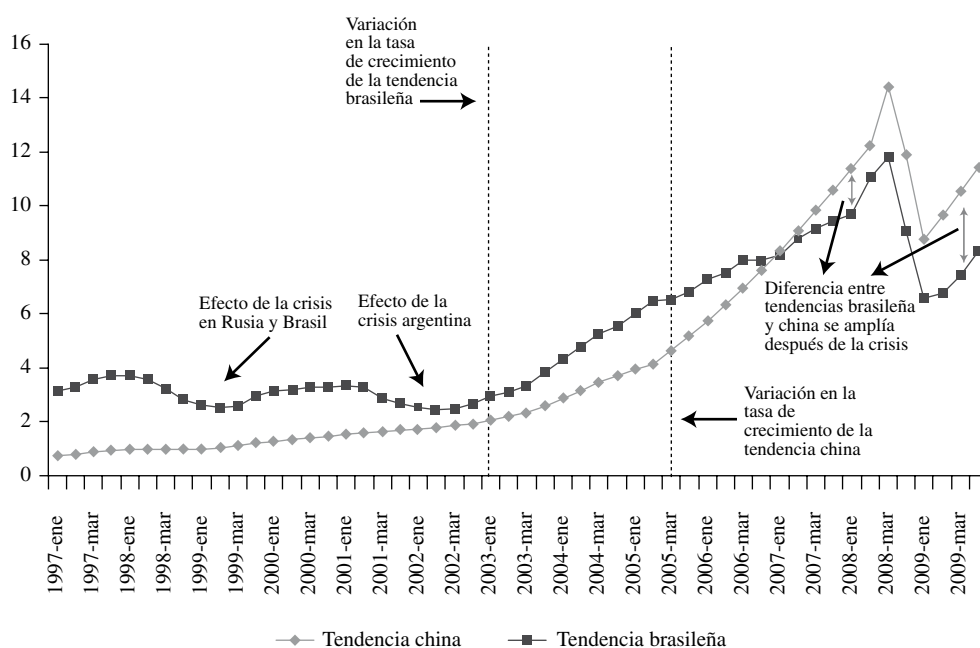
latinoamericanos (en miles de millones de dólares)¹⁸. Se señalan también los períodos en que se registraron modificaciones en dichas tendencias. Cabe recordar que en los indicadores que muestran la relación entre la economía china y los países latinoamericanos no se incluye al Brasil.

Al estimar el comportamiento de la tendencia en una determinada serie temporal se eliminan los componentes

¹⁸ El método estadístico utilizado para la estimación de la tendencia es el aplicado en modelos de serie de tiempo estructural univariado. Véanse más detalles en Harvey (1989); Comandeur y Koopman (2007).

GRÁFICO 5

Tendencia estimada de las exportaciones industriales brasileñas y chinas hacia América Latina, datos trimestrales de 1997 a 2009 (En miles de millones de dólares)



Fuente: Global Trade Information Services (GTIS)

ligados a irregularidades, estacionalidad y ciclos para lograr una observación más sólida del movimiento de dicha serie. Tanto la tendencia de las exportaciones brasileñas de manufacturas dirigidas a América Latina (tendencia brasileña) como la de las exportaciones chinas con igual destino (tendencia china) registraron un marcado movimiento ascendente a partir de 2003, cuando la región comenzó a presentar un mayor dinamismo (CEPAL, 2009). Sin embargo, a partir del segundo trimestre de 2007 el valor de la tendencia de las exportaciones industriales de China hacia América Latina supera al mismo agregado de la economía brasileña. Para visualizar mejor la dinámica de la diferencia entre las dos tendencias véase el gráfico 6. Los valores positivos indican que la tendencia de las exportaciones brasileñas es mayor que la de las exportaciones chinas, mientras que los valores negativos caracterizan la situación contraria.

De la observación del gráfico 6 surge también que en 2009, año en que la crisis mundial afectó considerablemente al comercio internacional, la diferencia entre la tendencia brasileña y la china se mantuvo en dirección descendente. A esa conclusión también puede llegarse al observar el gráfico 5, donde se muestra que la diferencia entre las dos tendencias se amplía en el movimiento inicial de recuperación posterior a la crisis.

Después de evaluar el comportamiento de las exportaciones industriales a partir de las respectivas

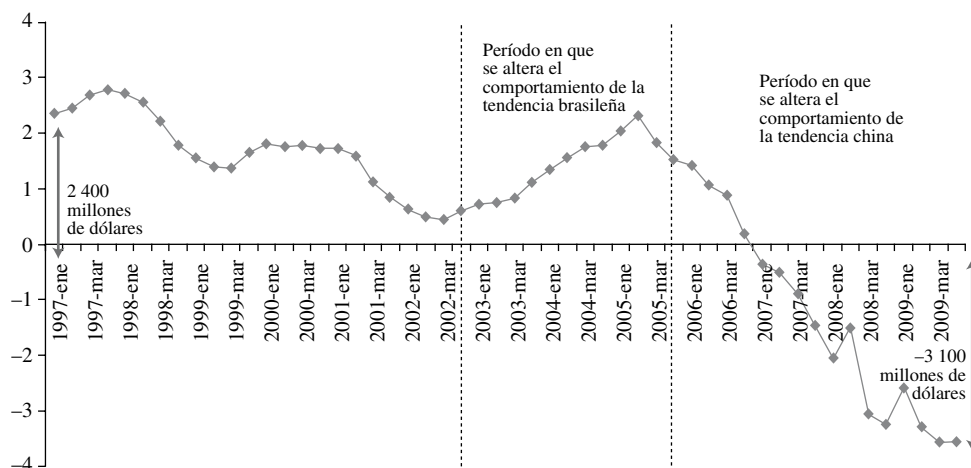
tendencias, se analiza el índice de intensidad de comercio (iic) con América Latina de China y el Brasil. El agregado utilizado para el cómputo de este índice son las exportaciones totales de esos dos países a la región latinoamericana, en la que no se incluye al Brasil. En el cuadro 3 se presenta el iic de China y el Brasil con los países latinoamericanos y la participación de esos dos países en las compras externas de América Latina.

Si bien el desempeño de la tendencia china fue superior al de la tendencia brasileña, la intensidad de comercio de China con América Latina es todavía inferior al mismo indicador relativo al Brasil. El iic entre el Brasil y los países latinoamericanos revela que el comercio entre esa región y la economía brasileña casi quintuplica la relación comercial del Brasil con el mundo. Se observa que ese valor no aumenta de manera consistente en el período de referencia, pues pasa del 6,1% en 1994 al 6,9% en 2008. Por el contrario, la especificidad del iic de China con América Latina muestra un incremento considerable entre 1994 y 2008, pues en este último año alcanza un valor de 1,13. En otras palabras, la intensidad de comercio entre la economía china y los países latinoamericanos es similar a la registrada entre China y el mundo. A pesar de la mayor intensidad de comercio del Brasil con América Latina en relación con la del comercio de China con la misma región, la participación de mercado de este último país es mayor que la del primero.

GRÁFICO 6

Diferencia entre las tendencias de las exportaciones brasileñas y chinas hacia América Latina, datos trimestrales de 1997 a 2009

(En miles de millones de dólares)



Fuente: Global Trade Information Services (GTIS).

CUADRO 3

IIc de China y el Brasil con América Latina y proporción de las importaciones provenientes de esos dos países en las importaciones totales de los países latinoamericanos^a, 1994-2008

Año	CHINA		BRASIL	
	IIc	Proporción (en porcentajes)	IIc	Proporción (en porcentajes)
1994	0,25	0,8	5,22	6,1
1995	0,38	1,2	5,58	5,6
1996	0,42	1,3	5,84	5,6
1997	0,43	1,6	5,44	5,7
1998	0,49	1,7	5,29	5,3
1999	0,53	1,9	4,78	4,3
2000	0,58	2,4	4,96	4,5
2001	0,69	3,1	4,56	4,5
2002	0,74	3,8	4,16	4,0
2003	0,88	5,3	5,11	5,1
2004	1,00	6,7	5,81	6,4
2005	0,95	7,2	5,92	7,1
2006	1,06	8,8	5,77	6,9
2007	1,02	9,5	5,52	6,7
2008	1,13	11,0	5,11	6,9

Fuente: Base de datos estadísticos sobre el comercio de mercaderías (COMTRADE).

^a En ambos casos excluido el Brasil.
IIc: índice de intensidad de comercio.

En el cuadro 4 se presenta el índice de concentración de los destinos de las exportaciones chinas hacia América Latina, excluido el Brasil. Según se aprecia en dicho cuadro, en el año 2009 el 92% de las exportaciones de ese país asiático se destinaban a 10 mercados de América Latina, correspondiéndoles el 67,2% a los 4 primeros. Esas cifras sugieren un grado de concentración bastante intenso, que además se acrecentó entre 1995 y 2009. No obstante, cabe destacar que entre 2004 y 2009 la participación de los tres principales destinos de las exportaciones chinas (CR(3)) en América Latina (excluido el Brasil) disminuyó un 6%. Esto indica una ligera tendencia de desconcentración de los destinos de las exportaciones de China a los países latinoamericanos.

Para los efectos de comparar el índice de concentración de los destinos de las exportaciones brasileñas y chinas hacia América Latina, en el cuadro 5 se expresa ese indicador con respecto a la economía brasileña. Al igual que en el caso de China, se observa una dinámica de concentración de los destinos de las exportaciones brasileñas en los países latinoamericanos, en que se destaca la importancia de la Argentina. Sin embargo, al analizar la trayectoria del CR(3), se aprecia una tendencia de desconcentración menor que la observada en el caso de China. La tendencia de desconcentración de las exportaciones chinas en los tres principales destinos de América Latina es más relevante que la alcanzada por el Brasil.

Asimismo, se constata que las exportaciones brasileñas hacia América Latina se dirigen sobre todo a América del Sur, pues 9 de los 10 principales destinos de las ventas externas del Brasil a los países latinoamericanos se sitúan en esa región. México, que constituye la única excepción y fue el segundo principal destino de las exportaciones brasileñas hacia América Latina en 1999 y 2004, se estableció en la cuarta posición en 2008 y pasó al tercer puesto en 2009, año caracterizado por las repercusiones de la crisis internacional. La dinámica de las exportaciones chinas hacia América Latina es más descentralizada, puesto que entre sus tres principales destinos hay un país de cada región: América del Norte, Centroamérica y América del Sur.

También se puede observar que los dos principales mercados del Brasil en América Latina están entre los tres principales mercados de China en América del Sur (sin tener en cuenta al Brasil). Como se desprende del cuadro 3, las variaciones en la estructura de las exportaciones de ese país asiático en la región sudamericana pueden haber sido uno de los factores que dificultaron la expansión de la participación brasileña en el total de las compras externas de los países latinoamericanos. En ese sentido, cabe destacar la trayectoria de posicionamiento de China y del Brasil en las importaciones totales de la Argentina y de la República Bolivariana de Venezuela. En el caso de la Argentina, las importaciones

CUADRO 4

**China: índice de concentración (CR) de las exportaciones
hacia América Latina, 1995, 1999, 2004, 2008 y 2009**
(En porcentajes)

China: exportaciones hacia América Latina (excluido el Brasil)					
	1995	1999	2004	2008	2009
cr(1)	26,2	24,9	36,3	27,6	30,3
cr(2)	44,2	43,9	52,2	43,3	46,4
cr(3)	56,2	58,4	64,6	55,6	58,6
cr(4)	64,8	70,3	70,8	65,7	67,2
cr(5)	71,2	75,9	75,4	72,3	74,1
cr(6)	77,6	79,7	79,7	78,3	80,0
cr(7)	82,3	83,2	82,8	83,8	85,2
cr(8)	85,3	86,3	85,6	86,9	87,7
cr(9)	87,6	88,8	88,1	89,6	90,1
cr(10)	89,7	91,3	90,5	91,6	92,0
Principales destinos - posición					
México	4	2	1	1	1
Panamá	1	1	2	2	2
Chile	2	3	3	3	3
Argentina	3	4	4	4	4
Venezuela (República Bolivariana de)	8	6	6	5	5
Colombia	9	9	5	6	6
Perú	6	8	7	7	7
Ecuador	12	16	9	8	8
Cuba	5	5	10	9	9
Uruguay	10	7	13	10	10

Fuente: Global Trade Information Services (GTIS).

CUADRO 5

**Brasil: índice de concentración (CR) de las exportaciones
hacia América Latina, 1997, 1999, 2004, 2008 y 2009**
(En porcentajes)

Brasil: exportaciones hacia América Latina					
	1997	1999	2004	2008	2009
CR(1)	47,6	48,6	34,9	38,9	41,0
CR(2)	57,5	58,3	53,7	50,3	52,5
CR(3)	65,9	66,4	65,8	60,9	61,1
CR(4)	72,1	73,1	72,7	70,4	69,7
CR(5)	77,9	79,2	77,6	75,9	75,4
CR(6)	83,3	84,1	81,8	80,9	80,8
CR(7)	88,4	88,1	84,9	86,1	85,6
CR(8)	91,5	91,7	87,9	89,7	89,9
CR(9)	94,5	94,1	90,4	92,2	92,9
CR(10)	96,5	95,3	92,8	94,1	94,9
Principales destinos - posición					
Argentina	1	1	1	1	1
Venezuela (República Bolivariana de)	6	6	4	2	2
México	5	2	2	4	3
Chile	3	3	3	3	4
Colombia	8	8	5	7	5
Paraguay	2	4	6	5	6
Perú	9	9	8	6	7
Uruguay	4	5	7	8	8
Bolivia (Estado Plurinacional de)	7	7	9	9	9
Ecuador	11	11	10	10	10

Fuente: Global Trade Information Services (GTIS).

provenientes del Brasil crecieron a una tasa media anual del 9,2% entre 2004 y 2009. En contrapartida, ese mismo indicador con respecto a China presentó un desempeño del 40,6% anual en igual período. A la vez, la participación de las importaciones provenientes del Brasil en el total de las importaciones de la economía argentina se redujo del 34,6% al 30,9%, mientras que la proporción de las importaciones desde China aumentó del 4,1% al 13,0% entre 2004 y 2009. En el cuadro 6 se detallan los subsectores¹⁹ en que se registró una pérdida considerable de participación de las importaciones de origen brasileño y, en concomitancia, un incremento de la participación de las importaciones provenientes de la economía china en el total importado del subsector por el mercado argentino.

Los incrementos en la participación de las importaciones provenientes de China en comparación con las procedentes de la economía brasileña se registran sobre todo en los subsectores intensivos en mano de obra (fabricación de productos textiles, calzado y piezas de mobiliario) y electro-electrónicos, en general. Desde la perspectiva del Brasil, la situación de las exportaciones

hacia la República Bolivariana de Venezuela —su segundo principal destino en América Latina— es más preocupante que la de la Argentina. Entre 2004 y 2009, las importaciones de origen brasileño crecieron a una tasa media anual del 16,5%. En contrapartida, las exportaciones chinas destinadas a la República Bolivariana de Venezuela alcanzaron una tasa media de crecimiento anual superior al 54%. De ese modo, mientras que la participación de las importaciones brasileñas se redujo del 8,3% del total importado por la economía venezolana en 2004 al 7,4% en 2009, la participación de las importaciones chinas pasó del 2,9% al 10,6% en el mismo período. Cabe destacar que en 2009, año en que se agravó la crisis económica internacional, la participación de las importaciones provenientes de China en el mercado venezolano aumentó un 0,8%, mientras que la de las importaciones procedentes del Brasil se redujo alrededor del 0,9%. En el cuadro 7 se muestran los principales subsectores donde se registró una pérdida de participación de las importaciones de origen brasileño y un incremento de participación del mismo agregado en el caso de China con respecto al total de las compras externas de cada subsector en la República Bolivariana de Venezuela.

De estos datos surgen dos especificidades de las exportaciones chinas en los dos principales mercados brasileños en América Latina. La primera se refiere

¹⁹ La categoría de subsectores utilizada en esta sección corresponde a la desagregación a tres dígitos de la Clasificación Nacional de Actividades Económicas (CNAE), derivada de la Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIU), elaborada por las Naciones Unidas.

CUADRO 6

Argentina: participación y variación de la participación de las importaciones provenientes del Brasil y de China en las importaciones totales de subsectores seleccionados, 2004 y 2009
(En porcentajes)

Subsectores	Brasil		China		Variación de la participación	
	2004	2009	2004	2009	Brasil	China
Tejido - inclusive hilado y tejido	47,7	32,6	3,5	33,8	-15,1	30,3
Artículos textiles	87,0	63,6	1,3	15,7	-23,4	14,4
Tejidos y artículos de malla	38,7	9,9	1,0	61,7	-28,8	60,8
Confección de prendas de vestir	37,0	8,6	4,8	43,7	-28,4	38,9
Calzado	74,4	55,4	10,2	27,7	-19,1	17,5
Productos farmacéuticos	14,2	6,8	10,6	20,4	-7,4	9,8
Productos cerámicos	42,0	30,3	8,5	26,0	-11,7	17,5
Electrodomésticos	49,7	35,1	15,0	34,0	-14,5	19,0
Generadores, transformadores y motores eléctricos	21,0	12,2	5,8	12,8	-8,8	7,0
Hilos, cables y conductores eléctricos aislados	53,8	29,1	3,6	22,4	-24,7	18,8
Lámparas y equipos de iluminación	26,5	12,2	30,9	60,4	-14,3	29,5
Material electrónico básico	13,0	3,7	8,4	27,1	-9,4	18,7
Radio, televisión, sonido y video	14,6	5,8	13,9	53,0	-8,7	39,1
Aparatos ópticos, fotográficos y cinematográficos	15,3	8,2	12,7	44,2	-7,1	31,5
Cabinas, carrocerías y remolques	78,4	51,8	3,7	20,0	-26,6	16,4
Piezas de mobiliario	50,9	39,6	8,8	20,2	-11,3	11,3

Fuente: Global Trade Information Services (GTIS).

CUADRO 7

República Bolivariana de Venezuela: participación y variación de la participación de las importaciones provenientes del Brasil y de China en las importaciones totales de subsectores seleccionados, 2004 y 2009

(En porcentajes)

Subsectores	Brasil		China		Variación de la participación	
	2004	2009	2004	2009	Brasil	China
Tejido - inclusive hilado y tejido	9,1	4,2	22,1	29,3	-4,9	7,2
Calzado	11,1	8,6	4,9	25,7	-2,5	20,8
Productos de madera, corcho y material trenzado - excepto muebles	37,8	27,3	7,0	18,4	-10,5	11,4
Fibras, hilos, cables y filamentos continuos artificiales y sintéticos	5,8	1,4	1,5	24,8	-4,4	23,3
Vidrio y productos de vidrio	14,3	5,6	3,1	22,9	-8,7	19,8
Tanques, calderas y depósitos metálicos	9,2	1,8	4,4	13,0	-7,4	8,6
Máquinas-herramienta	12,8	7,1	4,4	16,4	-5,7	12,0
Máquinas y equipos de uso en la extracción mineral y la construcción	22,2	14,3	3,1	11,8	-7,9	8,7
Otras máquinas y equipos de uso específico	15,9	9,5	2,6	9,9	-6,4	7,3
Electrodomésticos	6,6	3,4	9,2	19,5	-3,2	10,3
Lámparas y equipos de iluminación	8,7	1,5	21,9	44,8	-7,2	22,9
Otros equipos de transporte	2,6	0,3	23,7	50,0	-2,3	26,3
Piezas de mobiliario	8,3	7,2	8,4	26,2	-1,1	17,8

Fuente: Global Trade Information Services (GTIS).

a la capacidad de escalar posiciones con respecto a las exportaciones brasileñas en un contexto de crisis internacional. Esta dinámica ya se había señalado en la caracterización de la tendencia de las exportaciones chinas de productos industriales en todos los países latinoamericanos, conforme se observa en el gráfico 5. La segunda especificidad se refiere a la capacidad de expansión en la mayoría de los subsectores industriales. Eso es aún más evidente al comparar los resultados presentados en los cuadros 6 y 7, donde se observa un número considerable de subsectores no coincidentes en las economías de la Argentina y de la República Bolivariana de Venezuela. Esa coyuntura ya se señaló en la sección anterior, donde se trató el desempeño de las exportaciones chinas en el mundo. Para demostrar la capacidad de desconcentración sectorial de las exportaciones chinas en los países latinoamericanos, en el gráfico 7 se muestra el Índice de Herfindahl-Hirschman de las ventas externas de ese país asiático y del Brasil dirigidas hacia América Latina.

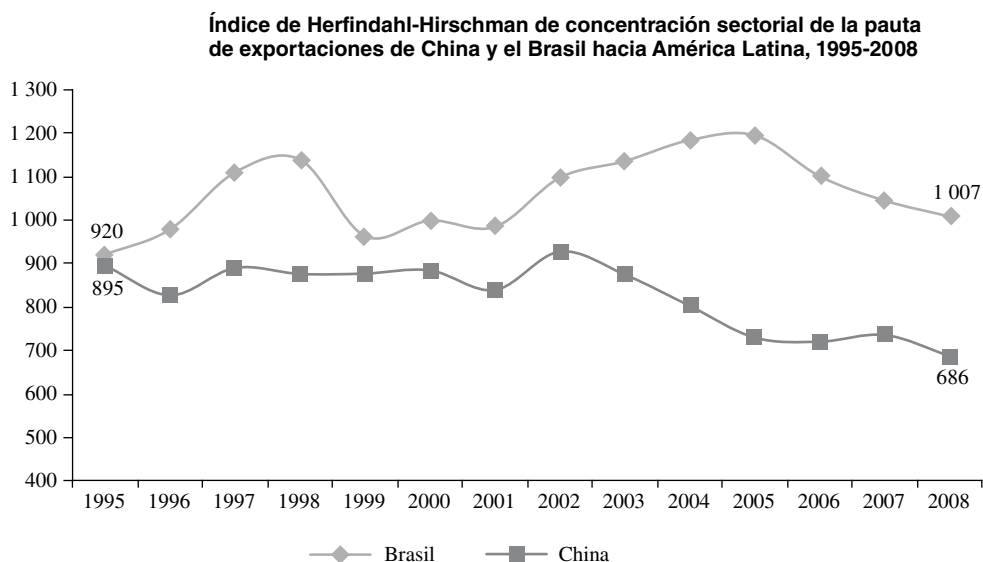
Las exportaciones brasileñas destinadas a América Latina presentan una trayectoria de leve concentración sectorial. En 2009, el 53,8% de esas exportaciones se concentraba en cuatro sectores, a saber: fabricación y montaje de vehículos automotores, remolques y carrocerías (22,6%); fabricación de productos químicos (11,1%);

máquinas y equipos (10,7%); y metalurgia básica (9,4%). Con respecto a la dinámica de las exportaciones chinas, se verifica un movimiento de desconcentración sectorial ligado a la alteración de su composición relativa, pues crece la importancia de sectores con productos de mayor valor agregado.

La acumulación de valor en las exportaciones de China dirigidas a los países latinoamericanos resulta evidente al observar que en el primer año de la serie considerada los principales sectores eran confección de prendas de vestir y accesorios (21,2%); fabricación de productos textiles (15,3%); preparación de cuero y fabricación de artículos de cuero, artículos de viaje y calzado (7,9%); y máquinas y equipos (7,1%), mientras que en 2008, los cuatro principales sectores exportadores hacia América Latina eran fabricación de material electrónico y de aparatos y equipos de comunicación (12,1%); máquinas y equipos (10,8%); fabricación de productos químicos (8,7%); y fabricación de productos textiles (8,2%). En otras palabras, a medida que disminuye la participación de actividades intensivas en trabajo aumenta la importancia de las manufacturas producidas por proveedores especializados y de los productos intensivos en I+D.

Para profundizar el análisis de los hallazgos anteriores se calcula el índice de complementariedad comercial

GRÁFICO 7



Fuente: Base de datos estadísticos sobre el comercio de mercaderías (COMTRADE).

(ICC) de China y el Brasil con los países de América Latina, recordando nuevamente que en este trabajo los indicadores relativos a esa región no incluyen al Brasil. El ICC entre dos regiones se obtiene al comparar la pauta de exportaciones del país “i” dirigidas al mundo con la pauta de importaciones totales del país “j”. Para este trabajo, es posible verificar la medida en que los productos exportados al mundo por el Brasil y por China coinciden con los productos importados por los países latinoamericanos. El cálculo del ICC se define mediante la siguiente fórmula, destacándose que la caracterización sectorial empleada para calcular la participación en las importaciones y exportaciones totales es la Clasificación Nacional de Actividades Económicas (CNAE) versión 1.0 con detalle de tres dígitos:

$$ICC_{i,j} = 100 - \sum_{k=1}^n \left[\frac{|m_{k,j} - x_{k,i}|}{2} \right]$$

donde: $m_{k,j}$ = parte de las importaciones del sector “k” en el total de las importaciones del país “j”; $x_{k,i}$ = parte de las exportaciones del sector “k” en el total de las exportaciones del país “i”.

Un ICC igual a cero (0) significa que no hay complementariedad entre las importaciones y las exportaciones de las regiones analizadas, mientras que si ese indicador es igual a 100, significa que las pautas son perfectamente

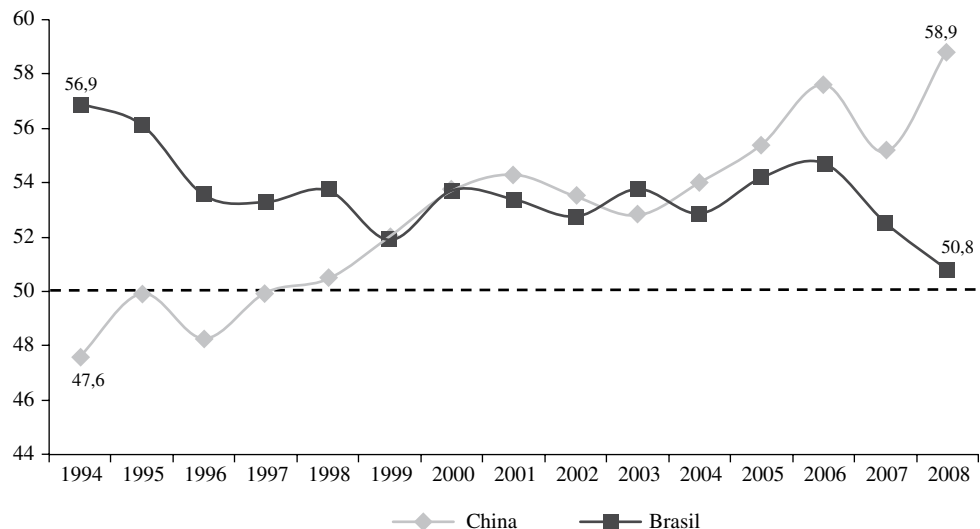
complementarias o, en otras palabras, que un país exporta exactamente aquello que el otro desea importar²⁰. En el gráfico 8 se muestra la dinámica del ICC de China y el Brasil con respecto a América Latina.

En el período de referencia se observa un incremento del ICC de China con los países latinoamericanos y, al mismo tiempo, una disminución del ICC del Brasil con los mismos países. Si bien se puede considerar que un valor del ICC superior a 50 puntos significa alta complementariedad, cabe destacar que en 2008 la complementariedad de China con América Latina era mayor que la brasileña, pues los indicadores relativos a ese país asiático y al Brasil en 1994 eran 47,6 y 56,9, respectivamente. Entre los subsectores que registraron un aumento del ICC de las exportaciones chinas y las importaciones de América Latina se destaca el subsector de fabricación de aparatos, instrumentos y materiales ópticos, fotográficos y cinematográficos, cuyo índice pasó de 46,6 en 1994 a 87,5 en 2008. Ese engrosamiento de la complementariedad provino de un crecimiento medio anual de más del 35% de las exportaciones chinas de ese subsector a los países latinoamericanos en los años estudiados. De ese modo, el valor exportado por la economía china a la región llegó a 1.500 millones de dólares en el último año considerado.

²⁰ Véanse más detalles en Hoekman, Mattoo y English (2002).

GRÁFICO 8

Índice de complementariedad comercial entre el Brasil y América Latina y entre China y América Latina, 1994-2008



Fuente: Base de datos estadísticos sobre el comercio de mercaderías (COMTRADE).

También sobresale el subsector de fabricación de productos cerámicos, cuyo ICC aumentó 36,1 puntos entre 1994 y 2008. Ese último año alcanzó un valor de 59,0, que se tradujo en un incremento del 3,8% al 28,2% de la participación de las importaciones chinas de ese subsector respecto del total importado por América Latina del mismo segmento. Cabe recordar también el aumento de más de 32 puntos del ICC de China con los países latinoamericanos relativo al subsector de fabricación de equipos para distribución y control de energía eléctrica, que en 2008 alcanzó un valor de 76,6.

Hasta ahora el análisis se concentró en las características generales de las pautas exportadoras del Brasil y de China hacia América Latina, señalándose los sectores y subsectores considerados más pertinentes. Sin embargo, el próximo indicador que ha de examinarse supone un enfoque subsectorial, en que se definen las ganancias y pérdidas anuales de un conjunto de subsectores presentes en las exportaciones brasileñas y chinas destinadas a los países latinoamericanos.

Este método de análisis se basa en la hipótesis de que la participación de un país en los mercados del mundo debe permanecer constante a lo largo del tiempo. La diferencia entre el crecimiento de las exportaciones definido por esa norma de participación constante y el desempeño exportador observado se atribuye al efecto competitividad, y el crecimiento real de las exportaciones se divide en competitividad, composición de la pauta y

efectos de distribución de mercados (Leamer y Stern, 1970, pág. 171). Para ello se utiliza la medida del efecto competitividad, que relaciona las modificaciones en la participación de mercado y en el valor exportado del Brasil y de China por subsectores, según se explica a continuación:

$$EC_j^k = \left(\frac{m_{i,j,t}^k}{M_{i,w,t}^k} - \frac{m_{i,j,(t-1)}^k}{M_{i,w,(t-1)}^k} \right) \times M_{i,w,t}^k$$

donde: $\frac{m_{i,j,t}^k}{M_{i,w,t}^k}$ = participación del país “j” en las importaciones del país “i” del sector k en el período final “t”; $\frac{m_{i,j,(t-1)}^k}{M_{i,w,(t-1)}^k}$ = participación del país “j” en las importaciones del país “i” del sector k en el período inicial “(t-1)”; $M_{i,w,t}^k$ = valor total de las importaciones del país “i” del sector k en el período final “t”.

El efecto competitividad se calcula mediante la diferencia entre el valor efectivamente exportado por cada subsector de las economías china y brasileña en el último año analizado y el valor que debería ser exportado para que cada país mantuviera la misma participación de mercado del año inicial del análisis. De ese modo, si el efecto competitividad es igual a cero (0) significa

que la ganancia de competitividad fue nula. Con ese efecto se medirá la ganancia o la pérdida líquida de competitividad de las exportaciones de cada subsector brasileño y chino hacia América Latina²¹. También se podrían examinar los efectos del producto y del mercado

en las variaciones de las participaciones sectoriales, pero para la especificidad de la comparación del desempeño de las exportaciones chinas y brasileñas el efecto competitividad es suficiente.

En el cuadro 8 se presenta el efecto competitividad con respecto a subsectores seleccionados. La definición de esos subsectores se basó en la elección de aquellos en que se registró una ganancia neta de competitividad media

²¹ Véanse Leamer y Stern (1970); Batista (2002).

CUADRO 8

Ganancia y pérdida de competitividad de subsectores seleccionados de las exportaciones brasileñas y chinas hacia América Latina, 1994-2008 y 2003-2008
(En miles de dólares por año)

País	Subsector	China		Brasil	
		1994-2008	2003-2008	1994-2008	2003-2008
BR	Extracción de petróleo y gas natural	8	-147	121 942	207 429
BR	Ganadería	-241	-846	30 363	77 845
BR	Faena y preparación de productos de carne y pescado	9 404	14 644	25 024	-8 949
BR	Tractores y máquinas y equipos para la agricultura	4 103	9 666	22 403	10 579
BR	Jabones, detergentes, productos de limpieza y artículos de perfumería	5 093	7 265	21 977	33 016
BR	Productos lácteos	1 384	3 836	17 270	45 550
BR	Construcción, montaje y reparación de aeronaves	177	67	14 474	21 165
BR	Cultivos temporales	2 093	-23 802	13 302	5 599
BR	Producción de alcohol	0,00	-0,04	12 835	28 334
BR/CH	Automóviles, camionetas y utilitarios	20 983	55 648	182 257	62 840
BR/CH	Pesticidas	23 701	38 549	13 261	37 587
BR/CH	Metalurgia de metales no ferrosos	31 254	63 946	28 019	62 699
BR/CH	Máquinas y equipos para uso en la extracción mineral y la construcción	33 991	85 410	19 732	-15 981
BR/CH	Hilos, cables y conductores eléctricos aislados	51 640	97 325	10 303	22 656
BR/CH	Artículos de caucho	62 156	115 194	11 681	61 041
BR/CH	Productos químicos inorgánicos	62 379	109 232	13 670	23 164
BR/CH	Calzado	64 707	43 321	12 495	-20 315
BR/CH	Productos farmacéuticos	127 422	258 534	14 349	-22 359
BR/CH	Telefonía, radiotelefonía y transmisión de televisión y radio	508 102	1 135 711	137 401	211 079
BR/CH	Construcción y reparación de embarcaciones	12 933	35 239	14 474	21 165
CH	Accesorios de vestuario de seguridad profesional	11 772	27 313	31	204
CH	Fibras, hilos, cables y filamentos continuos artificiales y sintéticos	10 060	25 231	-498	-6 127
CH	Máquinas para oficina	15 045	12 003	3 421	11 244
CH	Productos de madera, corcho y material trenzado - excepto muebles	16 409	34 770	-4 284	-291
CH	Material eléctrico para vehículos - excepto baterías	18 212	43 055	2 269	34 570
CH	Productos y preparados químicos diversos	20 064	25 284	-10 103	-8 317
CH	Resinas y elastómeros	20 872	45 757	-28 650	3 946
CH	Aparatos e instrumentos de medición, prueba y control ^a	22 238	45 449	-1 689	5 503
CH	Vidrio y productos de vidrio	23 803	41 828	2 364	14 271
CH	Camiones y omnibuses	24 163	65 109	-18 779	113 127
CH	Otros equipos y aparatos eléctricos	27 232	44 297	-2 540	4 522
CH	Instrumentos para usos médico-hospitalarios ^b	18 814	40 748	-378	8 698
CH	Equipos para distribución y control de energía eléctrica	27 319	51 905	-4 131	14 290
CH	Pilas, baterías y acumuladores eléctricos	30 651	51 942	3 124	16 465
CH	Artículos textiles a partir de tejidos - excepto vestuario	30 934	70 335	7 124	28 406
CH	Máquinas-herramientas	32 850	66 920	3 614	2 560
CH	Tubos - excepto en siderúrgicas	35 126	85 877	9 778	34 031
CH	Tejidos y artículos de malla	38 251	61 283	-9 609	2 648
CH	Productos cerámicos	38 334	82 600	666	1 285
CH	Artículos para viaje y artículos diversos de cuero	39 109	46 725	1 830	6 885
CH	Artículos e instrumentos de corte, cerrajería y herramientas manuales	44 051	91 996	-7 021	21 968

Continúa en página siguiente

Continuación cuadro 8

País	Subsector	China		Brasil	
		1994-2008	2003-2008	1994-2008	2003-2008
CH	Piezas de mobiliario	48 196	93 608	7 410	28 976
CH	Otras máquinas y equipos de uso específico	48 760	111 798	5 892	18 391
CH	Productos químicos orgánicos	50 500	59 900	-22 396	23 443
CH	Repuestos y accesorios para vehículos automotores	55 711	136 154	-124 549	270 715
CH	Tejido - inclusive hilado y tejido	58 492	110 611	4 454	6 899
CH	Lámparas y equipos de iluminación	58 511	71 484	-2 461	-1 481
CH	Motores, bombas, compresores y equipos de transmisión	78 693	142 070	-3 026	55 897
CH	Productos diversos de metal	82 944	172 942	-367	33 517
CH	Otros equipos de transporte	84 334	108 130	7 655	4 778
CH	Electrodomésticos	85 983	130 241	-2 803	-22 110
CH	Productos de plástico	89 971	172 458	2 847	47 048
CH	Aparatos ópticos, fotográficos y cinematográficos	91 916	114 099	-6 059	-8 273
CH	Confección de prendas de vestir	96 984	154 763	-2 625	-1 039
CH	Máquinas y equipos de uso general	116 118	252 846	-12 695	9 604
CH	Generadores, transformadores y motores eléctricos	116 438	206 431	-5 565	45 015
CH	Siderurgia	117 106	315 229	-76 199	411
CH	Material electrónico básico	182 325	270 257	-10 083	-8 248
CH	Radio, televisión, sonido y video	424 964	458 761	8 269	-40 883
CH	Equipos de sistemas electrónicos para procesamiento de datos	580 361	640 900	433	-5 275
<i>Total - todos los subsectores</i>		<i>4 445 013</i>	<i>7 428 127</i>	<i>110 019</i>	<i>1 768 881</i>

Fuente: Base de datos estadísticos sobre el comercio de mercaderías (COMTRADE).

^a Excepto equipos para control de procesos industriales.^b En este subsector se incluyen aparatos e instrumentos para usos médico-hospitalarios, odontológicos y de laboratorio y aparatos ortopédicos.

BR: Brasil.

CH: China.

superior a 10 millones de dólares por año, al considerar la variación entre los años 1994-2008, denominado período largo. Así, en la columna caracterizada como "País" se señala el país al que pertenece el subsector. Se estableció un segundo período de análisis de 2003 a 2008, llamado período corto, pues —como se demostró anteriormente— en 2003 se observa un cambio de trayectoria en la tendencia de las exportaciones industriales brasileñas destinadas a América Latina.

Del análisis del período largo surge que 9 subsectores fueron seleccionados por las ganancias de competitividad exclusivas de las exportaciones brasileñas, 11 subsectores registraron ganancias de competitividad por valores superiores a 10 millones de dólares por año en los dos países y 40 subsectores resultaron definidos por las ganancias de competitividad de las exportaciones chinas. Este resultado manifiesta la superioridad de las exportaciones chinas hacia los países latinoamericanos en términos de competitividad, en comparación con las exportaciones brasileñas al mismo grupo de países. La ganancia neta de competitividad total de China en el período largo, incluidos los subsectores que no están detallados en el cuadro 8, asciende a 4.445 millones

de dólares por año, que se traduce en una ganancia neta de 62.200 millones de dólares en todo el período considerado. En contrapartida, la ganancia neta de competitividad total de las exportaciones brasileñas hacia América Latina llegó a 110 millones de dólares por año, que redundan en un valor acumulado de 1.500 millones de dólares. La superioridad de las exportaciones chinas a la región resulta evidente al comparar los resultados, pues su ganancia de competitividad supera en más de 40 veces a la de las ventas externas brasileñas dirigidas al mismo grupo de países. Se recuerda que este modelo de desempeño superior de las exportaciones chinas ya estaba definido en la serie de indicadores presentados anteriormente.

Por otra parte, se observa una considerable mejora en la ganancia neta de competitividad total de las exportaciones brasileñas en el llamado período corto, es decir, después de 2003. Entre 2003 y 2008, ese valor asciende a 1.769 millones de dólares por año, lo que supone un valor acumulado de 8.900 millones de dólares. No obstante esa recuperación de competitividad de las exportaciones del Brasil hacia los países latinoamericanos, la ganancia neta de

competitividad total de China fue aun muy superior, pues alcanzó los 7.428 millones de dólares por año, cifra que representa una ganancia de 37.100 millones de dólares en todo el período corto. Esto revela que la ganancia neta de competitividad total del período largo de las exportaciones chinas hacia América Latina se encuentra bien distribuida y que el 67% de esas ganancias se obtuvo en el período corto. En la caracterización de las exportaciones brasileñas se nota una marcada concentración de ganancias netas de competitividad total en el período corto.

Con respecto a los nueve subsectores seleccionados por las ganancias de competitividad exclusivas de las exportaciones brasileñas, se observa una concentración en aquellos intensivos en recursos naturales. El subsector que registró la mayor ganancia de competitividad en el período largo fue el de extracción de petróleo y gas, y dicha ganancia se acrecentó en el período corto. En este grupo de nueve subsectores los únicos que no se refieren a productos intensivos en recursos naturales son los siguientes: tractores y máquinas y equipos para la agricultura; construcción, montaje y reparación de aeronaves; y jabones, detergentes, productos de limpieza

y artículos de perfumería. Se destaca que el primer subsector mencionado está formado por multinacionales, mientras que el segundo se basa en el desempeño de una única empresa.

Del análisis de los subsectores seleccionados se infiere que la competitividad de las exportaciones brasileñas en comparación con las exportaciones chinas hacia América Latina aumenta en los subsectores intensivos en recursos naturales, en la fabricación de tractores e implementos agrícolas y en el sector de aviación. Después de 2003 se observa una recuperación de la competitividad de la cadena automotriz, incluida la fabricación de repuestos y accesorios. En los demás subsectores —principalmente electro-electrónico, máquinas y equipos intensivos en mano de obra— la competitividad china es francamente favorable. En otras palabras, las exportaciones brasileñas registraron una ganancia de competitividad superior a la de China solo en 10 de los 60 subsectores detallados en el cuadro 8. Se recuerda que la capacidad de la economía china para diversificar y agregar valor a la pauta de exportación hacia América Latina, evidenciada en este modelo de competitividad subsectorial, ya había sido señalada anteriormente cuando se examinaron las ventas externas de ese país en el mundo.

IV

Consideraciones finales

En este trabajo se abordó el desempeño exportador de China y el Brasil en América Latina. Se comenzó por evaluar la importancia del sector externo para la dinámica de crecimiento de China y se verificó que la contribución de la formación bruta de capital fijo ha sido superior a la de las exportaciones netas en la determinación de la variación del PIB. De acuerdo con lo que se argumenta en la segunda sección, esto no significa que las exportaciones sean poco importantes.

El análisis reveló que el desempeño de la tendencia de las exportaciones chinas de productos industrializados dirigidas a América Latina fue superior al del mismo agregado de la economía brasileña. Este movimiento se profundiza a partir de 2005 y se observa incluso una alteración positiva en la tasa de crecimiento de la tendencia de las exportaciones brasileñas de los sectores industriales a los países latinoamericanos en 2003. Pese a ese cambio de trayectoria, desde el segundo trimestre de 2007 el valor de la tendencia de las exportaciones industriales de China hacia América Latina excede el

valor del mismo indicador relativo a las exportaciones brasileñas. Se aprecia además que, ligado a la dinámica virtuosa de la tendencia de las exportaciones chinas a los países latinoamericanos, hubo un incremento de la participación de las importaciones provenientes de ese país asiático en el total importado por América Latina y se amplió también la intensidad de comercio entre esas dos regiones. Por el contrario, la participación de las importaciones de origen brasileño en el total importado por los países latinoamericanos y el índice de intensidad de comercio (IC) del Brasil con América Latina sufrieron un estancamiento entre 1994 y 2008.

En relación con la calidad de las exportaciones chinas hacia América Latina, se observó un movimiento de desconcentración sectorial y, a la vez, un aumento de la participación relativa de sectores con mayor valor agregado en los años analizados en este trabajo. Esa desconcentración de las ventas externas de la economía china en América Latina no se restringió solo a la cuestión sectorial, ya que a partir de 2004 se observa

una tendencia de desconcentración de las exportaciones de China a sus tres principales socios latinoamericanos. En contrapartida, se reconoce una ligera concentración sectorial de la pauta exportadora del Brasil hacia América Latina, pues en términos de destinos se observó una marcada concentración de esas exportaciones en los países sudamericanos, específicamente en la Argentina.

El superior desempeño de las exportaciones chinas hacia América Latina en comparación con las ventas externas del Brasil a los mismos países se refleja también en el índice de complementariedad comercial (ICC) de esos dos países con la región latinoamericana. Se aprecia un incremento de ese indicador entre China y América

Latina y la situación inversa en el caso del Brasil. A nivel subsectorial se pudo apreciar una ganancia de competitividad de las exportaciones brasileñas, básicamente en sectores intensivos en recursos naturales; tractores y equipos agrícolas; y aviación, mientras que entre 2003 y 2008 la cadena automotriz esboza una recuperación. En todos los demás sectores las exportaciones chinas presentaron una amplia ventaja. Esto se traduce en una ganancia neta de competitividad de las exportaciones chinas hacia América Latina 40 veces superior al mismo indicador de la economía brasileña en el período 1994-2008, considerados todos los subsectores de exportación.

Bibliografía

- Batista, J.C. (2002), "Desvalorização cambial e as exportações brasileiras para os Estados Unidos", *Revista brasileira de comércio exterior*, vol. 15, N° 70, Río de Janeiro, Fundación Centro de Estudios de Comercio Exterior (FUNCEX), enero-marzo.
- Bijian (2006), "The internal and external environments of China's development over the next five years", *East Asian Visions*, I. Gill, Y. Huang y H. Kharas, Washington, D.C., Banco Mundial.
- CAF (Corporación Andina de Fomento) (2006), *América Latina en el comercio global: Ganando mercados*, Caracas.
- Castro, A.B. (2008), "From semi-stagnation to growth in a sino-centric market", *Revista de economía política*, vol. 28, N° 1, São Paulo, Centro de Economía Política, enero-marzo.
- CEPAL (Comisión Económica para América Latina y el Caribe) (2009), *Panorama de la inserción internacional de América Latina y el Caribe, 2008-2009. Crisis y espacios de cooperación regional (LC/G.2413-P)*, Santiago de Chile. Publicación de las Naciones Unidas, N° de venta: S.09.II.G.62.
- Commandeur, J.J.F. y S.J. Koopman (2007), *Practical Econometrics. An Introduction to State Space Time Series Analysis*, Oxford, Oxford University Press.
- Devlin, R., A. Estevadeordal y A. Rodríguez-Clare (eds.) (2006), *The Emergence of China: Opportunities and Challenges for Latin America and the Caribbean*, Washington, D.C., Banco Interamericano de Desarrollo.
- Felipe, J. y otros (2010), "Why has China succeeded - And why it will continue to do so", *Economics Working Paper Archive*, N° 611, Levy Economics Institute, agosto [en línea] http://www.levyinstitute.org/pubs/wp_611.pdf.
- Goldman Sachs (2007), *BRICs and Beyond*, Global Economics Department, The Goldman Sachs Group [en línea] <http://www2.goldmansachs.com/ideas/brics/BRICs-and-Beyond.html>.
- Gross, B. (2009), "On the 'course' to a new normal", *Investment Outlook*, septiembre, PIMCO [en línea] www.pimco.com/LeftNav/Featured+Market+Commentary/IO/2009/Gross+Sept+On+the+Course+to+a+New+Normal.htm.
- Guo, K. y P. N'Diaye (2000), "Is China's export-oriented growth sustainable?", *IMF Working Paper*, N° 09/172, Washington, D.C., Fondo Monetario Internacional, agosto [en línea] <http://www.imf.org/external/pubs/ft/wp/2009/wp09172.pdf>.
- Harvey, A.C. (1989), *Forecasting, Structural Time Series Models and the Kalman Filter*, Cambridge, Cambridge University Press.
- Harvey, A.C. y N. Shepard (1993), "Structural time series models", *Handbook of Statistics*, vol. 11, G.S. Maddala, C.R. Rao y H.D. Vinod (eds.), Elsevier Science Publishers B.V.
- Hoekman, B.M., A. Mattoo y P. English (2002), *Development, Trade, and the WTO: A Handbook*, Washington, D.C., Banco Mundial.
- Holland, M. y C.L. Xavier (2004), "Dinâmica e competitividade setorial das exportações brasileiras: uma análise de painel para o período recente", *Anais do XXXII Encontro Nacional de Economia*, N° 058, Ingá Niterói, Asociación Nacional de Centros de Posgrado en Economía (ANPEC).
- Kang, D.C. (2007), *China Rising: Peace, Power and Order in East Asia*, Nueva York, Columbia University Press.
- Kurlantzick, J. (2007), *Charm Offensive: How China's Soft Power is Transforming the World*, Yale University.
- Leamer, E.E. y R.M. Stern (1970), *Quantitative International Economics*, Piscataway, New Jersey, Transaction Publishers.
- Lederman, D., M. Olarreaga y G. Perry (eds.) (2008), *China's and India's Challenge to Latin America*, Washington, D.C., Banco Mundial.
- McCombie, J.S.L. y A.P. Thirlwall (1993), *Economic Growth and the Balance of Payments Constraint*, Londres, Macmillan.
- National Intelligence Council (2008), "Global Trends 2025: A Transformed World" [en línea] http://www.dni.gov/nic/NIC_2025_project.html.
- Naughton, B. (2007), *The Chinese Economy: Transitions and Growth*, Cambridge, Massachusetts, The MIT Press.
- Pavitt, K. (1984), "Sectoral patterns of technical change: towards a taxonomy and a theory", *Research Policy*, vol. 13, N° 6, Amsterdam, Elsevier.
- Prasad, E. y R. Rajan (2006), "Modernizing China's growth paradigm", *IMF Policy Discussion Paper*, N° 06/03, Washington, D.C., Fondo Monetario Internacional, marzo [en línea] <http://www.imf.org/external/pubs/ft/pdp/2006/pdp03.pdf>.
- Resende, M. y H. Boff (2002), "Concentração industrial", *Economia industrial: Fundamentos teóricos e práticas no Brasil*, D. Kupfer y L. Hasenclever (orgs.), Río de Janeiro, Elsevier.
- Rodrik, D. (2006), "What's so special about China's exports?", *NBER Working Paper*, N° 11.947, enero, Cambridge, Massachusetts, National Bureau of Economic Research [en línea] <http://www.nber.org/papers/w11947>.
- Sen, S. (2010), "China in the global economy", *Working Paper*, N° 642, Annandale-on-Hudson, Levy Economics Institute of Bard College, diciembre [en línea] http://www.levyinstitute.org/pubs/wp_642.pdf.
- Spence, M. (2009), "Emerging Financial Markets after the Global Financial Crisis", PIMCO, agosto [en línea] <http://www.pimco.com/LeftNav/Viewpoints/2009/Emerging+Financial+Markets+Spence+August.htm>.
- Steil, B. y R.E. Litan (2006), *Financial Statecraft: The Role of Financial Markets in American Foreign Policy*, New Haven, Yale University Press.

- Thirlwall, A.P. (2003), *Economic Growth and Development with Special Reference to Developing Economies*, Nueva York, Palgrave, Macmillan.
- UNCTAD (Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo) (2009), *Trade and Development Report, 2009* (UNCTAD/TDR/2009), Ginebra.
- Wu, J. (2005), *Understanding and Interpreting Chinese Economic Reform*, Mason, Ohio, Thomson.
- Yufan Hao, C.X., G. Wei y L. Dittmer (comps.) (2009), *Challenges to Chinese Foreign Policy: Diplomacy, Globalization and the Next World Power*, Kentucky, The University Press of Kentucky.
- Zheng, B.(2006), "The internal and external environments of China's development over the next five years", *East Asian Visions*, I. Gill, Y. Haung y H. Klaras, Washington, D.C., Banco Mundial.