

La República Popular China y América Latina y el Caribe

Diálogo y cooperación ante los nuevos
desafíos de la economía global



NACIONES UNIDAS

CEPAL

La República Popular China y América Latina y el Caribe

Diálogo y cooperación ante los nuevos
desafíos de la economía global



NACIONES UNIDAS

CEPAL

Alicia Bárcena

Secretaria Ejecutiva

Antonio Prado

Secretario Ejecutivo Adjunto

Oswaldo Rosales

Director, División de Comercio Internacional e Integración

Ricardo Pérez

Director, División de Documentos y Publicaciones

El principal responsable de este documento es Oswaldo Rosales, Director de la División de Comercio Internacional e Integración de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), y la coordinación técnica estuvo a cargo de Sebastián Herreros.

En la preparación del informe participaron, además, Mariano Alvarez, José Durán Lima, Tania García-Millán y Nanno Mulder.

Este documento no ha sido sometido a revisión editorial formal.

Prólogo

La Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) ha estimado oportuno elaborar el presente documento en ocasión de la visita a la sede de la CEPAL de Wen Jiabao, Primer Ministro de China. En él se actualiza la información sobre el comercio y la inversión entre América Latina y el Caribe y la República Popular China, como un aporte al debate sobre el significado actual y las proyecciones que representa el creciente vínculo con China y Asia y el Pacífico para el desarrollo regional.

En las últimas décadas, China —junto con las demás economías emergentes de Asia— se ha convertido en factor clave para entender la evolución y las perspectivas de la globalización. Por su destacado desempeño en cuanto a crecimiento económico, comercio internacional, inversión extranjera directa e innovación tecnológica y su papel como fuente de financiamiento internacional, China está modificando aceleradamente el mapa de la economía mundial. De esta forma, está potenciando los vínculos entre las economías en desarrollo y favoreciendo un ciclo inédito de crecimiento, comercio, inversión, reducción de la pobreza y avances en la internacionalización de las economías emergentes. Gracias a ello se está reduciendo la brecha de ingresos entre esas economías y los países industrializados.

Varias décadas de crecimiento chino en torno al 10% anual han redefinido el contexto de las cadenas asiáticas de valor. Estas tienden a estructurarse cada vez más en torno a China, país que se desempeña como actor principal de la “fábrica Asia”. De este modo, la acelerada dinámica de crecimiento de la economía china contribuye a potenciar los vínculos entre las economías asiáticas y estimula el comercio intraindustrial y las inversiones cruzadas. Por ello, en una adecuada estrategia de acercamiento a China no puede obviarse este fuerte lazo con Asia oriental y sudoriental.

El impetuoso crecimiento chino se expresa en una activa demanda de materias primas y recursos naturales, que en muchos casos provienen de países de América Latina y el Caribe. Desde la pasada década, el comercio de China con la región viene creciendo a tasas muy elevadas y en pocos años dicho país se ha convertido en un actor central de su comercio exterior, lo que ha favorecido el crecimiento de los países exportadores de materias primas de la región.

En consecuencia, las condiciones están dadas para aprovechar esta oportunidad histórica, para abordar los desafíos de infraestructura, innovación y recursos humanos y traducir la renta de los recursos

naturales en formas variadas de capital humano, físico e institucional, que permitan elevar los niveles de productividad y competitividad y diversificar las exportaciones. Un desafío complementario de gran importancia es procurar mayores niveles de inversión extranjera directa de China en la región, especialmente dirigida a mejorar la infraestructura, promover la diversificación exportadora y estimular alianzas empresariales sino-latinoamericanas. Para ello es necesario trabajar en una aproximación estratégica de la región hacia China y Asia oriental y sudoriental que supere las limitaciones propias de los esfuerzos nacionales que han prevalecido hasta ahora.

Los debates recientes sobre la desaceleración de la economía china coinciden en detectar un manejo de política económica de sintonía fina. Así se está consiguiendo desacelerar la inflación y desmontar burbujas inmobiliarias y se abre espacio para eventuales programas de estímulo que permitan sostener el ritmo de crecimiento en caso de que se mantengan las debilitadas condiciones de la actividad económica en las economías industrializadas.

En este documento se examinan rasgos básicos y recientes del comercio entre China y América Latina y el Caribe, así como de la inversión extranjera directa china en la región. Llama la atención el carácter esencialmente interindustrial de ese comercio, en el que China exporta bienes manufacturados y América Latina y el Caribe principalmente materias primas. Esto resta potencial a eventuales alianzas empresariales sino-latinoamericanas y dificulta una inserción más eficaz de los países de la región en las cadenas productivas de Asia y el Pacífico. Cabe subrayar que las autoridades chinas han manifestado su buena disposición para dialogar en torno a este gran desafío y buscar acuerdos mutuamente beneficiosos.

Desde hace varios años, la CEPAL se ha involucrado en las actividades que se llevan a cabo en distintos niveles para fortalecer las relaciones económicas entre América Latina y el Caribe y Asia y el Pacífico —particularmente China. Así, ha participado en las cinco versiones de la Cumbre Empresarial China-América Latina, el primer Foro de intercambios entre “think tanks” de China y América Latina, organizado en Beijing, y las reuniones ministeriales de la iniciativa Foro del Arco del Pacífico Latinoamericano y de la Alianza del Pacífico, entre otras instancias. Asimismo, a fines de mayo de 2012, en conjunto con el Banco de Desarrollo de América Latina (CAF) y la Asociación Latinoamericana de Integración (ALADI), inauguró el Observatorio de las relaciones entre América Latina y Asia-Pacífico. La presente publicación se inserta pues en este esfuerzo permanente por fomentar los vínculos entre América Latina y el Caribe y Asia y el Pacífico, la región más dinámica del mundo¹.

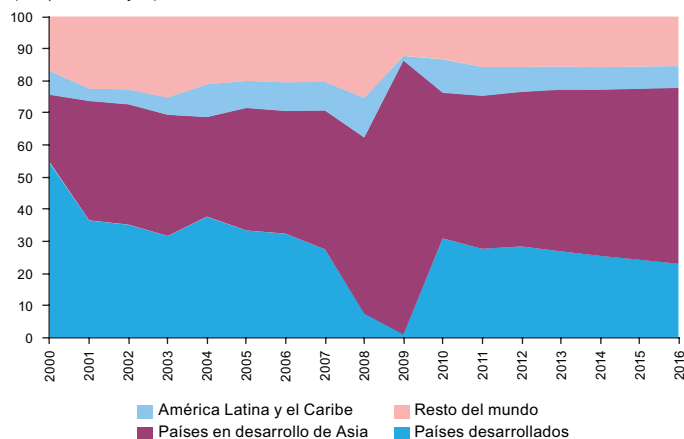
Alicia Bárcena
Secretaria Ejecutiva
Comisión Económica para América Latina
y el Caribe (CEPAL)

¹ Al respecto, se destacan, entre otras, las siguientes publicaciones: “El Arco del Pacífico Latinoamericano y su proyección a Asia-Pacífico” (LC/L.2950), septiembre de 2008; “Las relaciones económicas y comerciales entre América Latina y Asia-Pacífico. El vínculo con China” (LC/L.2959), octubre de 2008; “Oportunidades de comercio e inversión entre América Latina y Asia-Pacífico. El vínculo con APEC” (LC/L.2971), noviembre de 2008; “El Arco del Pacífico Latinoamericano después de la crisis. Desafíos y propuestas” (LC/R.2156), noviembre de 2009, y “La República Popular China y América Latina y el Caribe. Hacia una relación estratégica” (LC/L.3224), junio de 2011. Véase [en línea] <http://www.cepal.org/comercio/>.

1. Los países en desarrollo, encabezados por China, ya aportan la mayor parte del crecimiento de la economía mundial

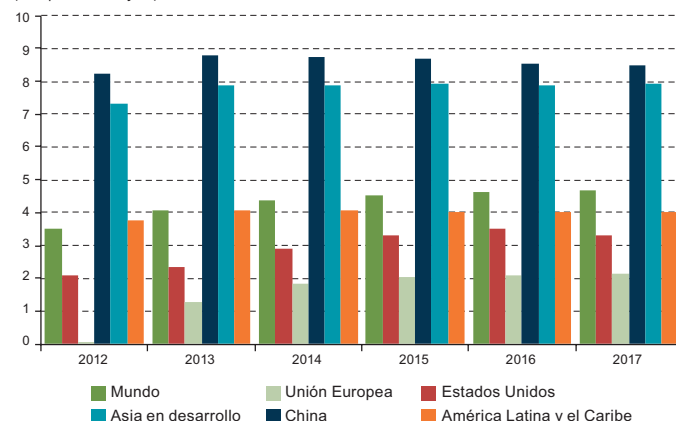
- El aporte de los países industrializados al crecimiento mundial cayó de más de la mitad en 2000 a poco más de un cuarto en 2007. Tras la recuperación parcial registrada en 2010, tanto los Estados Unidos como especialmente el Japón y la Unión Europea se enfrentan actualmente con la perspectiva de varios años de bajo crecimiento. En este contexto, se proyecta que hacia 2016 las economías industrializadas representarían solo la cuarta parte del crecimiento mundial total. En otras palabras, su contribución se reduciría a la mitad en 15 años.
- Por el contrario, los países en desarrollo explican una fracción ya mayoritaria del crecimiento de la economía mundial. Se destaca en particular la contribución de los países en desarrollo de Asia, liderados por China, los cuales hacia 2016 aportarían alrededor del 55% del crecimiento mundial.

■ **Gráfico 1 ■**
Regiones seleccionadas: contribución al crecimiento del PIB mundial, 2000-2016^a
 (En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Fondo Monetario Internacional, *World Economic Outlook Database*, abril de 2011.
^a Los datos de 2011 a 2016 corresponden a proyecciones.

■ **Gráfico 2 ■**
Mundo, países y agrupaciones seleccionados: crecimiento proyectado del PIB, 2012-2017
 (En porcentajes)

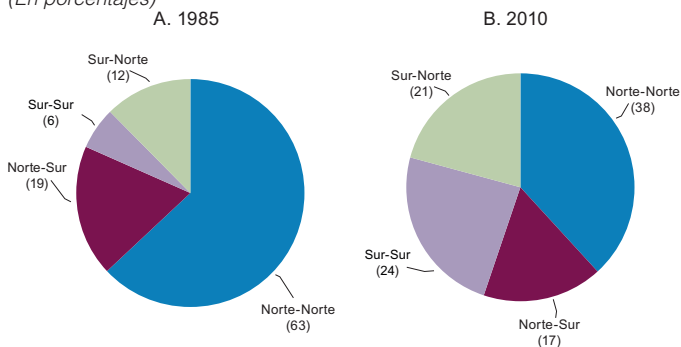


Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Fondo Monetario Internacional, *World Economic Outlook Database*, abril de 2012.

2. Antes del final de esta década se prevé que el comercio entre países en desarrollo (Sur-Sur) supere en monto al comercio entre países desarrollados (Norte-Norte)

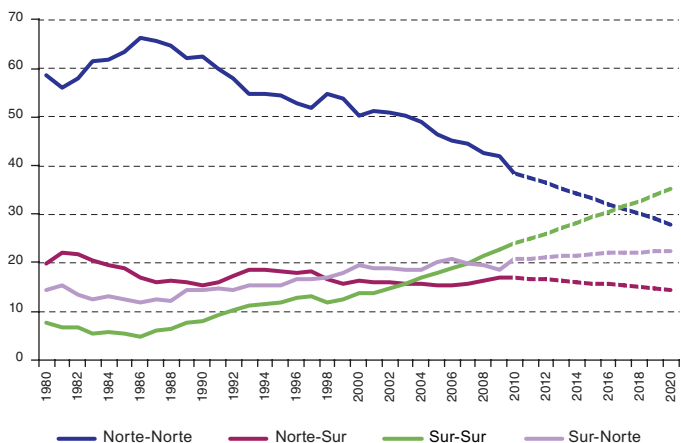
- El mayor dinamismo económico exhibido por los países en desarrollo con respecto a los industrializados en las últimas décadas ha ocasionado una importante recomposición de los flujos internacionales de comercio. Así, desde mediados de la década de los años ochenta el peso de los países en desarrollo en las exportaciones mundiales ha aumentado fuertemente. De hecho, actualmente las exportaciones entre países en desarrollo superan en importancia a las que éstos dirigen a los países desarrollados. En esta reconfiguración resulta determinante el fuerte dinamismo del comercio asiático, tanto intrarregional como con otras regiones en desarrollo.
- El correlato de lo anterior es un fuerte descenso en el peso del comercio entre los países desarrollados en el comercio mundial, desde más de un 60% en 1985 a menos de un 40% en 2010.
- Si se extrapolan hacia los próximos años las tasas de crecimiento mostradas por las distintas categorías de flujos comerciales en la última década, se obtiene que alrededor de 2017 el comercio entre los países en desarrollo superaría en monto al comercio entre países desarrollados.

■ **Gráfico 3 ■**
Países desarrollados (Norte) y en desarrollo (Sur): distribución de las exportaciones mundiales
(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Naciones Unidas, Base de datos estadísticos sobre el comercio de mercaderías (COMTRADE).

■ **Gráfico 4 ■**
Países desarrollados (Norte) y en desarrollo (Sur): evolución de la distribución de las exportaciones mundiales, 1985-2020^a
(En porcentajes)

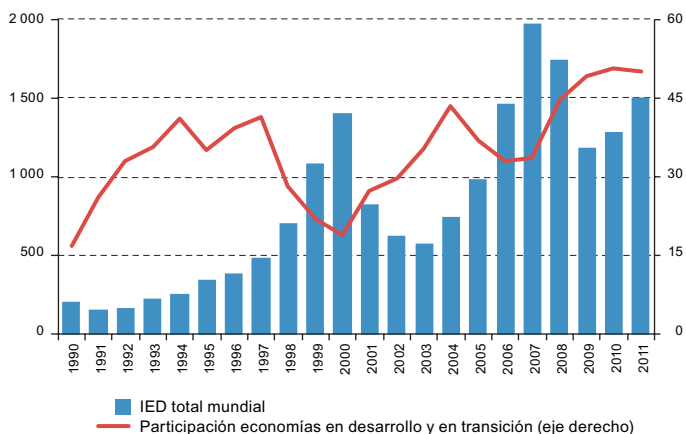


Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Naciones Unidas, Base de datos estadísticos sobre el comercio de mercaderías (COMTRADE).
^a Las cifras a partir de 2011 son proyecciones de la CEPAL.

3. En 2010 los países en desarrollo, sumados a las economías en transición, por primera vez recibieron la mitad de los flujos mundiales de inversión extranjera directa

- En 2010 y 2011 los países en desarrollo y las economías en transición recibieron el 51% y el 50% de los flujos mundiales de IED, respectivamente. Las dos principales regiones en desarrollo receptoras de IED son Asia y Oceanía, liderada por China y Hong Kong (Región Administrativa Especial de China), y América Latina y el Caribe, donde el Brasil es el principal receptor.
- La importancia de los países en desarrollo y las economías en transición como inversionistas extranjeros también ha ido fuertemente en aumento. Mientras en 2000 fueron el origen del 11% de los flujos mundiales de IED, su participación en 2011 fue de un 26%, la segunda más alta históricamente después de la alcanzada en 2010 (31%).

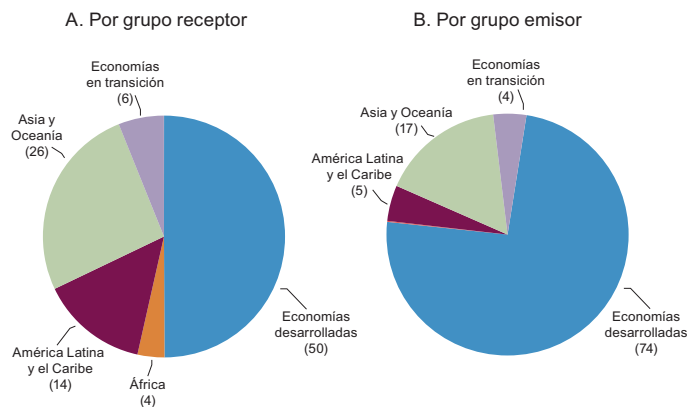
■ Gráfico 5 ■
Flujos mundiales de entrada de inversión extranjera directa (IED) y participación de las economías en transición, 1990-2011^a
(En miles de millones de dólares y porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (UNCTAD), base de datos UNCTADSTAT.

^a Las cifras para 2011 corresponden a estimaciones preliminares.

■ Gráfico 6 ■
Distribución de los flujos de inversión extranjera directa, 2011^a
(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (UNCTAD), *Global Investment Trends Monitor*, N° 8, enero de 2012 y N° 9 abril de 2012.

^a América Latina y el Caribe incluye centros financieros del Caribe.

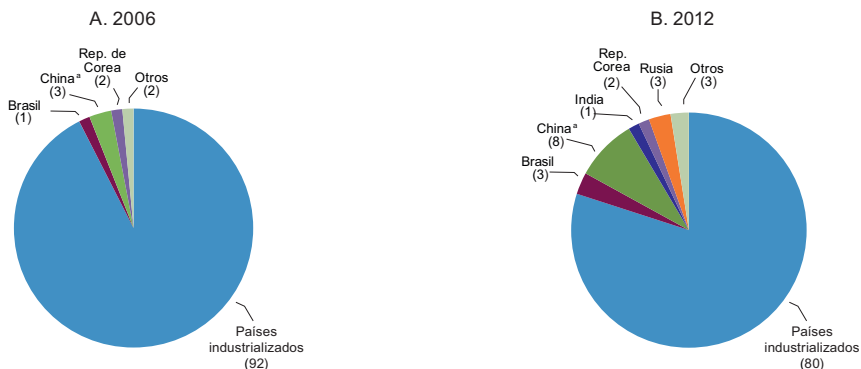
4. Las empresas de países emergentes vienen aumentando su presencia en los rankings de las mayores empresas mundiales

- El ranking Forbes Global 2000 de la revista estadounidense Forbes lista anualmente a las 2.000 mayores empresas mundiales que cotizan en bolsa. Para ello, se combinan cuatro indicadores: ventas, utilidades, activos y valor bursátil. Si se analizan las 200 principales empresas de este listado, se observa que entre 2006 y 2012 las empresas de las denominadas economías emergentes han aumentado de manera significativa su participación. En efecto, en 2006 solo 14 de las principales 200 empresas (un 7%) tenían su sede en los países emergentes, cifra que se elevó a 40 (un 20%) en 2012. Del mismo modo, mientras que en la versión 2006 solo había una empresa con sede en un país emergente entre las 50 principales (Samsung, de la República de Corea, en el lugar 49), en la versión 2012 hay 12. Esta cifra incluye a tres empresas ubicadas en los 10 primeros lugares: Industrial and Commercial Bank of China (ICBC), PetroChina, y Petrobras, del Brasil.
- La mayoría de las empresas de países emergentes que aparecen en el listado pertenecen a los sectores de la energía y la banca, aunque también figuran algunas en los sectores de la minería, las telecomunicaciones, automotriz y de la electrónica, entre otros. En cuanto a su país de procedencia, la mayoría proviene de los denominados países BRIC (Brasil, Rusia, la India y China). Sobresalen las empresas chinas, las cuales representan el 8% de las 200 principales en el listado de 2012.

■ Gráfico 7 ■

Distribución de las 200 principales empresas del ranking Forbes Global 2000 por país de origen

(En porcentajes)



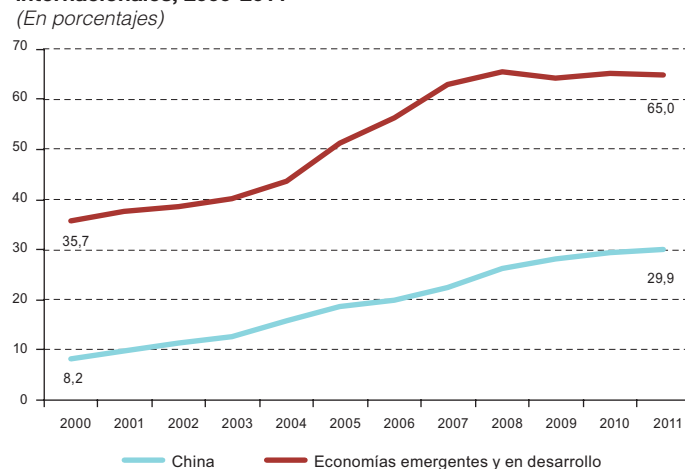
Fuente: Revista Forbes, [en línea] http://www.forbes.com/global2000/list/#p_1_s_a0_All%20industries_All%20countries_All%20states_y http://www.forbes.com/lists/2006/18/06f2000_The-Forbes-2000-Rank.html

* China incluye a empresas basadas en Hong Kong (Región Administrativa Especial de China).

5. Las economías emergentes y en desarrollo ya poseen dos tercios de las reservas oficiales internacionales; China por sí sola posee un 30%

- En el curso de la última década, las economías emergentes casi duplicaron su participación en las tenencias mundiales de reservas oficiales internacionales. Se destaca particularmente el caso de China, país que en una década casi cuadruplicó su participación en dichas tenencias. De este modo, China poseía en 2011 el 30% del acervo mundial de reservas oficiales internacionales, esto es, casi la mitad de las tenencias del conjunto de las economías emergentes y en desarrollo. Esto ha sido posible debido a los importantes superávits comerciales y en cuenta corriente que China registró a lo largo de dicho período.
- Otros países en desarrollo y emergentes, como los del Medio Oriente y África del Norte, también han aumentado de manera importante su participación en las tenencias mundiales de reservas, gracias a los superávits comerciales generados por sus exportaciones de petróleo.
- El aumento de las tenencias de reservas de los países en desarrollo los sitúa en una posición de menor vulnerabilidad frente a crisis cambiarias o de balanza de pagos que en episodios pasados.

■ Gráfico 8 ■
Participación de China y de las economías emergentes y en desarrollo en el acervo mundial de reservas oficiales internacionales, 2000-2011
(En porcentajes)



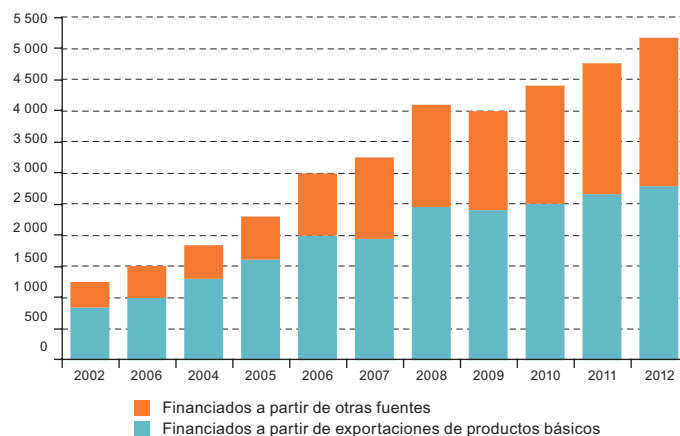
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Fondo Monetario Internacional, *International Financial Statistics*.

6. Las economías emergentes, encabezadas por China, poseen la mayor parte de los activos gestionados por los fondos soberanos de inversión

- Entre 2002 y finales de 2011, los activos gestionados por los fondos soberanos de inversión (FSI) crecieron desde 1 a casi 5 billones de dólares, mientras que el número de FSI aumentó más que en las cuatro décadas anteriores. Este crecimiento se originó principalmente en los países exportadores de petróleo del norte de África y el Medio Oriente y en los países con superávit comercial en Asia. Las dos subregiones representan el 55% del total de los FSI y tres cuartas partes de los fondos gestionados por éstos. Los fondos financiados por las exportaciones de productos básicos, principalmente petróleo, representaron el 56% de todos los activos en FSI al final de 2011. Los demás fondos se financian principalmente con reservas de moneda extranjera, superávit en la cuenta fiscal, reservas de fondos de pensiones estatales y recursos de privatizaciones de empresas estatales.
- China es a gran distancia el principal actor en materia de FSI, representando el 29% del total mundial de activos en dichos fondos. Este país cuenta con cuatro grandes fondos: el SAFE Investment Company, el China Investment Cooperation, Hong Kong (Región Administrativa Especial de China), Monetary Authority Investment Portfolio y el Fondo Nacional de Seguridad Social, creados entre 1993 y 2007.
- Los FSI se han convertido en actores financieros fundamentales. En particular, los SFI no financiados con exportaciones de productos básicos son una fuente clave de liquidez internacional. Se destaca el caso de los bonos del Tesoro estadounidenses, en que China y Japón poseen cada uno un quinto del monto total.

■ Gráfico 9 ■

Fondos soberanos de inversión: activos gestionados^a (En miles de millones de dólares)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de *Sovereign Wealth Fund Institute* y estimaciones del CityUK.

^a Las cifras para 2012 son proyecciones.

■ Cuadro 1 ■

Países y regiones de origen de fondos soberanos de inversión, 2011 (En miles de millones de dólares y porcentajes)

País	Monto	Porcentaje	Región	Monto	Porcentaje
China	1 411	29	Asia	1 927	40
Emiratos Árabes Unidos	783	16	Medio Oriente	1 682	35
Noruega	560	12	Europa	802	17
Arabia Saudita	478	10	América	138	3
Singapur	405	8	África	130	3
Kuwait	296	6	Otros	120	2
Federación de Rusia	114	2	Total	4 800	100
Otros	753	16			
Total	4 800	100			

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de *Sovereign Wealth Fund Institute* y estimaciones del CityUK.

7. Hacia 2030, dos tercios de la población de clase media en el mundo habitarían en la región de Asia-Pacífico, en comparación con un 21% en Europa y América del Norte

- La dinámica expansión prevista de la clase media en China y la India podría compensar en parte el estancamiento esperado en América del Norte y Europa. Esta situación resulta además consistente con el mayor énfasis que las autoridades chinas desean otorgar a la demanda interna

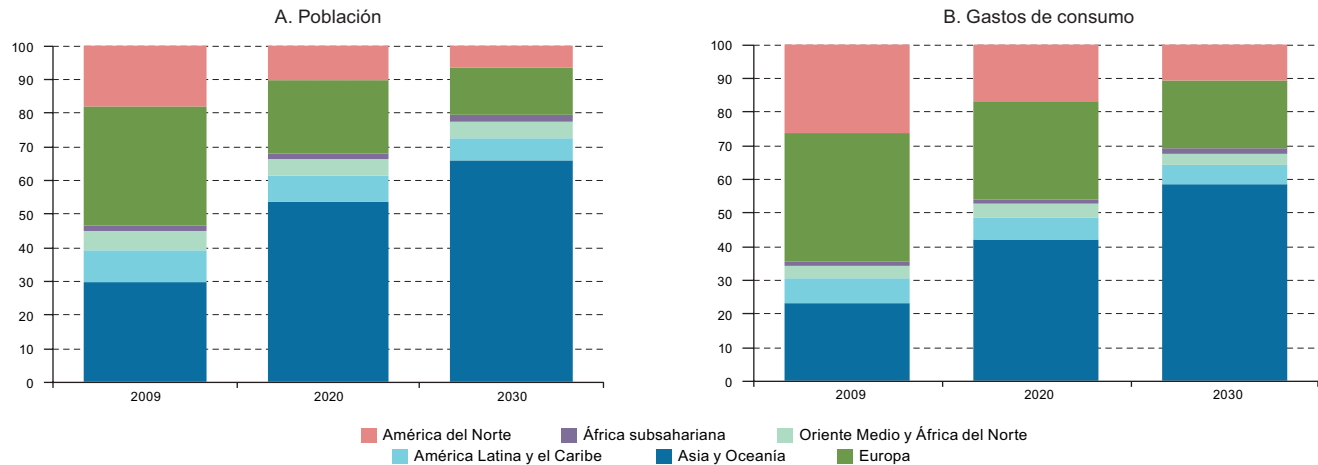
(y dentro de esta, al consumo) en el crecimiento futuro, en parte como respuesta a la necesidad de reducir los desequilibrios entre las zonas rurales y las urbanas y entre las dinámicas zonas costeras y el interior, más atrasado.

■ Gráfico 10 ■

Principales regiones del mundo: distribución de la población de clase media y de los gastos de consumo

de la clase media, 2009, 2020 y 2030^a

(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Homi Kharas, "The emerging middle class in developing countries", *Working Paper*, N° 285, Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE), enero de 2010.

^a Las cifras para 2020 y 2030 son proyecciones.

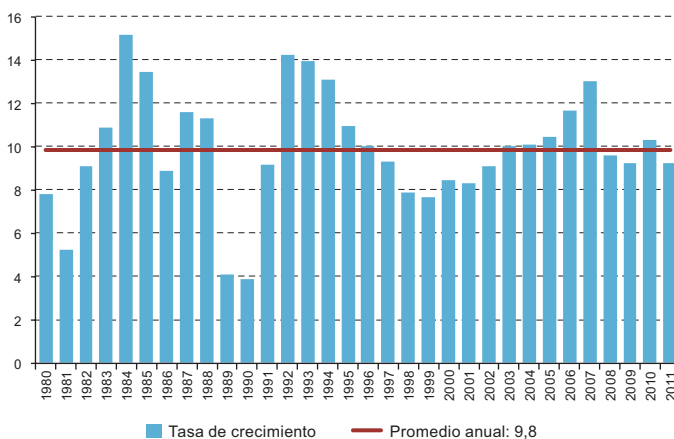
8. China continúa siendo el polo más dinámico de crecimiento en la economía mundial

- Con una tasa de crecimiento del 9,2% en 2011, China ha continuado siendo el principal impulsor del crecimiento mundial. Cabe notar que la meta de crecimiento fijada por las autoridades chinas para el período 2011-2015 es de un 7% anual, una marcada desaceleración respecto de su trayectoria reciente.
- Las proyecciones más recientes apuntan a que la economía china crecería en 2012 en un 8,2% (Fondo Monetario Internacional, abril de 2012) o en 8,6% (Comisión Económica y Social para Asia Pacífico, mayo de 2012). Asimismo, en el período 2013-2017 se proyecta un crecimiento para China en el rango del 8,5% al 8,8% anual. Con ello, este país continuaría situándose como la economía que más crece entre las principales a nivel mundial.

■ Gráfico 11 ■

China: tasa de crecimiento anual del PIB, 1979-2011

(En porcentajes)

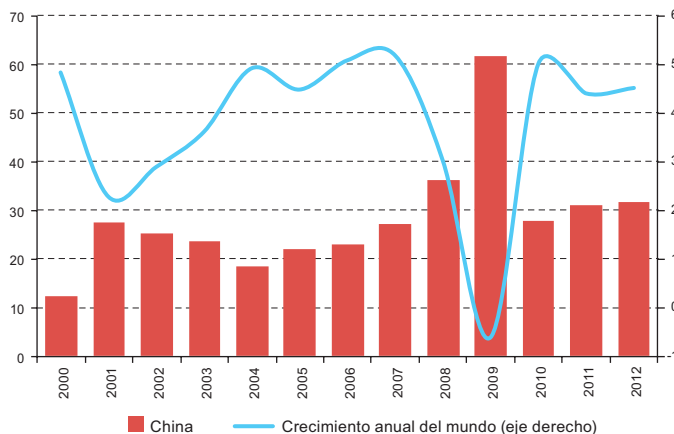


Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de datos de la Oficina Nacional de Estadísticas de China.

■ Gráfico 12 ■

China: contribución al crecimiento del PIB mundial, 2000-2012

(En porcentajes)



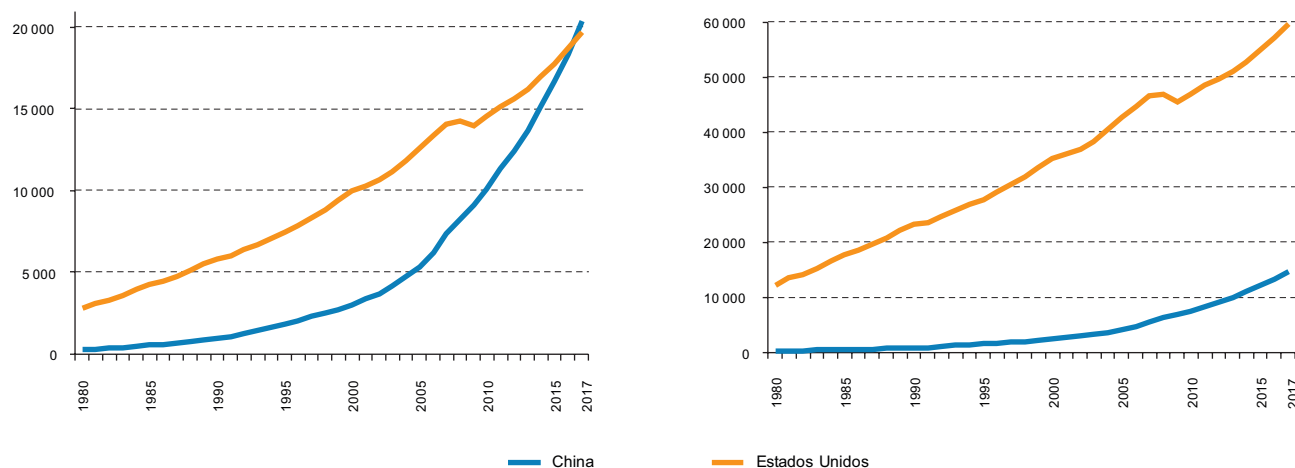
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Fondo Monetario Internacional, *World Economic Outlook Database*, abril de 2011.

9. Con la alta tasa de crecimiento pronosticada para los próximos años, China superaría a los Estados Unidos como la mayor economía del mundo en 2017 en términos de la paridad de poder adquisitivo

- Proyecciones recientes del Fondo Monetario Internacional (FMI) indican que el PIB de China, medido de acuerdo al criterio de paridad de poder adquisitivo (PPA), superaría al de Estados Unidos en el año 2017. Este resultado constituiría un punto de quiebre sustantivo en el debate internacional respecto a las tendencias de la globalización y a su gobernanza.
- Las tres décadas de reformas económicas en China, iniciadas en 1979, representan el proceso de industrialización y de urbanización más intenso que haya conocido la humanidad. Al iniciarse estas reformas, el PIB chino sólo alcanzaba al 9% de su similar norteamericano, en tanto el PIB por habitante era sólo un 2% del respectivo norteamericano. El FMI proyecta que en el año 2017 el PIB chino superará al de los Estados Unidos en un 3% y que su PIB por habitante ya equivaldrá a un cuarto del de este país.

■ Gráfico 13 ■

Estados Unidos y China: diversas mediciones de la evolución del producto, 1980-2017^a



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base del Fondo Monetario Internacional, *World Economic Outlook database*, abril de 2012.

^a Los valores posteriores a 2011 corresponden a proyecciones.

10. En China, la productividad total de factores ha crecido sostenidamente en los últimos años producto de las reformas económicas y la absorción de nuevas tecnologías

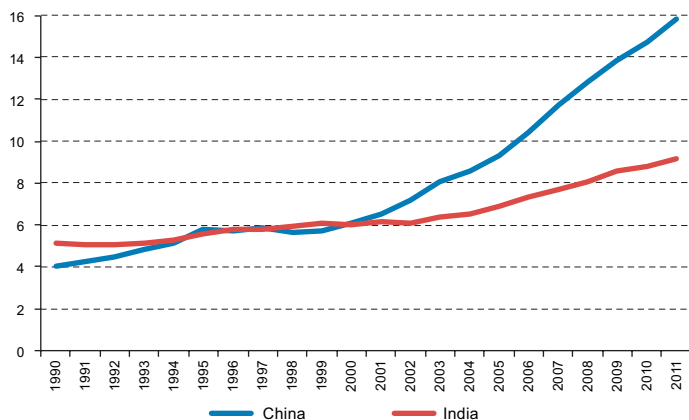
- La productividad laboral de China creció rápidamente en la última década. En el gráfico de la izquierda se puede apreciar que la productividad laboral china como porcentaje de la de los Estados Unidos aumentó de 6% en 2000 a 16% en 2011. A modo de comparación, la productividad laboral de la India, la segunda mayor economía en desarrollo de Asia, era superior a la de China en 1990. Sin embargo, desde 2001 se ha ubicado por debajo de la de este país. De este modo, China ha logrado avanzar más que la India en cerrar la brecha de productividad con los Estados Unidos.
- Un mejor indicador para medir la eficiencia de la economía, incluyendo el aporte del capital, es la productividad total de factores (PTF), cuya contribución al crecimiento se ilustra en el gráfico de la derecha. En el periodo 2000 a 2008, la economía china creció en promedio 9,9% por año, y el aporte de la PTF fue de 4,2 puntos porcentuales por año. En otras palabras, 42% del crecimiento del PIB se explica por una mayor eficiencia en el uso conjunto del capital y del trabajo. En la década anterior, el aporte de la PTF fue similar. El aumento del stock

de capital fue el segundo factor más importante, aportando 52% al crecimiento en ese periodo. Finalmente, el aumento de la fuerza laboral explicó el 15% al crecimiento del PIB entre 1990 y 1999, y sólo el 5% entre 2000 y 2008.

- Varios factores pueden explicar el rápido aumento de la productividad china. Primero, el cambio estructural de su economía, donde los recursos se mueven desde sectores de baja productividad (agricultura) a sectores de mayor productividad (industria). Segundo, las empresas absorben en forma masiva nuevas tecnologías y procesos productivos incorporados en las maquinarias y equipos importados y en la inversión extranjera directa. Tercero, el país ha invertido mucho en infraestructura, lo que ha bajado los tiempos y costos de transporte y comunicaciones. Cuarto, la apertura comercial y la competencia global también han sido un estímulo para mejorar la eficiencia. Finalmente, la fuerte presión al alza de los salarios también requiere mejorar la productividad para mantener la competitividad internacional (véanse el cuadro 2 y el gráfico 16).

■ Gráfico 14 ■

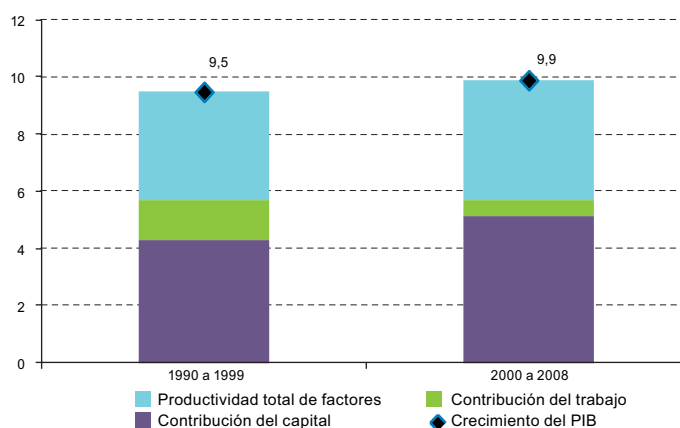
China y la India: productividad laboral por hora
(Como porcentaje del nivel de los Estados Unidos)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base del Groningen Growth and Development Centre, Total Economy Database, 2012 y Asian Productivity Organization, APO Productivity Database 2011.

■ Gráfico 15 ■

China: contribuciones medias al crecimiento del PIB
(En puntos porcentuales)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base del Groningen Growth and Development Centre, Total Economy Database, 2012 y Asian Productivity Organization, APO Productivity Database 2011.

11. En China los salarios han venido creciendo más que la productividad. Ello, sumado a la apreciación del renminbi, ha resultado en un aumento de su costo laboral unitario, convergiendo hacia el nivel de México

- Un estudio del *Bureau of Labor Statistics* de los Estados Unidos muestra que los salarios en renminbi en las fábricas urbanas se duplicaron entre 2002 y 2008, mientras que en las zonas rurales crecieron aún más. Entre 2009 y 2011, información parcial indica que los salarios han aumentado a tasas anuales de dos dígitos. En dólares crecieron aún más, dado que el renminbi, se apreció frente al dólar en todo este periodo.
- Este auge salarial se explica por una demanda laboral creciente (especialmente en la industria y en la construcción), así como por los aumentos en la productividad. Mientras tanto, la oferta laboral está creciendo menos, dado que los flujos migratorios del campo hacia las ciudades se reducen y la población en edad de trabajar también aumenta menos.
- No obstante la mejora en la productividad, el costo laboral unitario en dólares (CLU) de China se multiplicó por un factor de 2,4 entre 2002 y 2010, como resultado del aumento salarial y la apreciación cambiaria. Se anticipa que próximamente este costo podría superar al de México.
- Esta tendencia podría favorecer la localización de inversiones de empresas multinacionales—especialmente estadounidenses—en México (“near-shoring”) en detrimento de China (“off-shoring”). Sin embargo, varios analistas destacan que el costo salarial es solamente un factor que determina la localización de las inversiones, y que China se destaca por su desarrollo de clusters y cadenas de producción altamente sofisticadas y flexibles, así como por la calidad de su infraestructura.

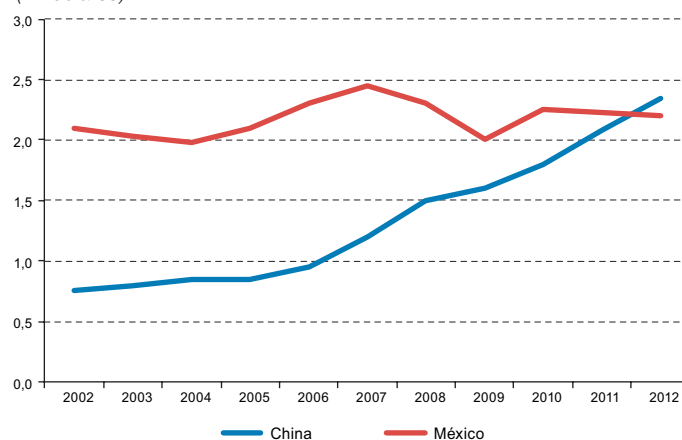
■ Cuadro 2 ■

China: costo laboral por hora en la industria, 2002 a 2008
(En renminbi)

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
Zonas urbanas	7,9	8,9	9,86	10,6	11,7	13,9	16,5
Zonas rurales	3,4	3,6	3,7	4,1	4,2	4,9	5,7
Total	4,7	5,2	5,5	5,9	6,4	8,1	9,5

■ Gráfico 16 ■

China y México: costo laboral unitario, 2002-2012
(En dólares)



Fuente: *Bureau of Labor Statistics*, “International Comparisons Of Hourly Compensation Costs In Manufacturing, 2010”, 11 diciembre de 2011; Pedro Aspe en base a JP Morgan, “The Evolution of Mexico’s Economy”, presentación en el Woodrow Wilson International Center for Scholars, 8 de febrero de 2012, <http://www.wilsoncenter.org/sites/default/files/PAA%20Woodrow%20Wilson%20Feb%2008.pdf>, consultado el 6 de junio 2012. Los datos de 2011 y 2012 son estimaciones.

12. China representa más del 20% de la población mundial y su clase media está en continuo aumento, por lo que constituye un mercado de enorme potencial para América Latina y el Caribe

- China representa hoy el 20% de la población mundial. Si bien su peso irá reduciéndose gradualmente en las próximas décadas, en términos absolutos la población de China sólo comenzaría a declinar a partir de 2030.
- La clase media en China se estima en 157 millones de habitantes y ya es más grande que la de los Estados Unidos. Para 2020, se proyecta que sumaría 500 millones, constituyéndose de lejos en el principal mercado global. De hecho, China ya superó a los Estados Unidos como el más importante mercado del mundo para celulares, automóviles y computadores personales.
- El aumento en el ingreso per cápita previsto para las próximas décadas contribuiría a reforzar la amplitud y el poder adquisitivo de la clase media china, transformándola en mercado clave para los alimentos, confecciones de mayor calidad, turismo, fármacos, servicios médicos, retail y artículos de lujo, entre otros bienes y servicios. En este sentido, es fundamental que América Latina y el Caribe ponga énfasis en diversificar sus exportaciones hacia el dinámico mercado de la emergente clase media china.

■ Cuadro 3 ■

Regiones y países seleccionados: crecimiento de la población, 2000-2050

(Millones de personas y tasas de crecimiento anualizadas)

	2010	2020	2030	2040	2050	Tasa de crecimiento anualizada 2010-2050
América Latina y el Caribe	585,0	647,1	696,5	729,7	746,0	0,6
América Central	42,5	50,5	58,3	65,5	71,6	1,3
América del Sur	392,3	431,2	461,1	479,9	487,6	0,5
El Caribe	36,6	39,2	41,2	42,3	42,3	0,4
México	113,4	125,9	135,4	141,5	143,9	0,6
Asia	4 164,3	4 565,5	4 867,7	5 061,0	5 142,2	0,5
China	1 341,3	1 387,8	1 393,1	1 360,9	1 295,6	-0,1
Asia sudoriental ^a	593,4	655,9	706,0	740,9	759,2	0,6
India	1 224,6	1 386,9	1 523,5	1 627,0	1 692,0	0,8
Resto de Asia	1 004,9	1 134,9	1 245,2	1 332,1	1 395,4	0,8
Estados Unidos	310,4	337,1	361,7	383,5	403,1	0,7
Unión Europea	499,3	509,7	514,5	514,0	510,3	0,1
Mundo	6 895,9	7 656,5	8 321,4	8 874,0	9 306,1	0,8
Participación China en el total	19,5	18,1	16,7	15,3	13,9	

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Naciones Unidas, *World Population Prospects*, revisión 2010.

^a Incluye a Brunei Darussalam, Camboya, Filipinas, Indonesia, Malasia, Myanmar, la República Democrática Popular Lao, Singapur, Tailandia, Timor-Leste y Viet Nam.

13. La población china en edad de trabajar se reducirá a partir de 2015, mientras que el grupo de adultos mayores aumentará, con lo cual se incrementarán la tasa de dependencia y la presión al desahorro

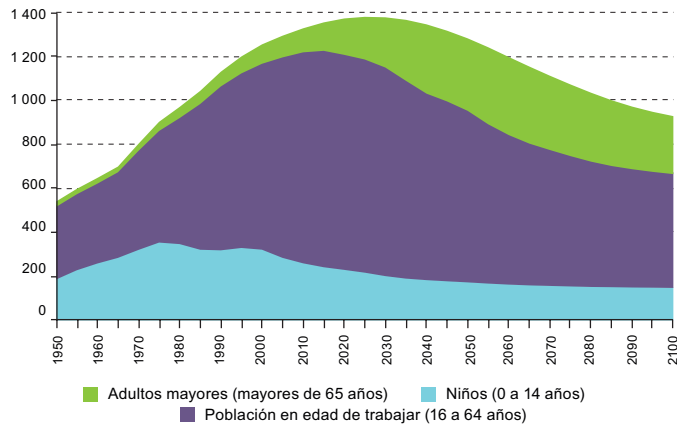
- Las proyecciones de Naciones Unidas sugieren que la población en edad de trabajar en China llegaría a su máximo de casi mil millones de personas alrededor de 2015. A partir de esta fecha, dicho segmento comenzaría a reducirse, llegando a 790 millones de personas en 2050. Por su parte, el número de adultos mayores crecería de 130 millones en 2015 a 330 millones en 2050.
- Producto de estos dos fenómenos, la tasa de dependencia (número de adultos mayores por cada 100 personas en edad de trabajar) aumentaría de 11 en 2010 a 20 en 2025, 30 en 2035 y 50 alrededor de 2050. Por su parte, el número de niños por cada 100 personas en edad de trabajar se viene reduciendo desde 1965 y llegará a su nivel mínimo alrededor de 2045, en parte como resultado de la política del hijo único.
- Las consecuencias del envejecimiento de la población podrían ser múltiples. Primero, pese a que aún existe una

cantidad importante de trabajadores que podrían migrar desde el sector rural agrícola de baja productividad hacia las zonas urbanas industriales de mayores salarios, esta reserva va a ir disminuyendo. Con ello, la presión salarial va a aumentar, lo que ya está ocurriendo. Esta situación plantea el desafío de cómo mantener la producción para satisfacer una demanda creciente, en la medida en que el aumento en la productividad no logre compensar la baja en la población activa.

- En segundo lugar, en ausencia de un sistema generalizado de pensiones, y dado el aumento de la tasa de dependencia, los adultos mayores crecientemente requerirán recurrir a sus ahorros como medio de subsistencia. Ello reduciría la disponibilidad de dichos fondos para financiar la inversión, impactando en el crecimiento económico futuro.

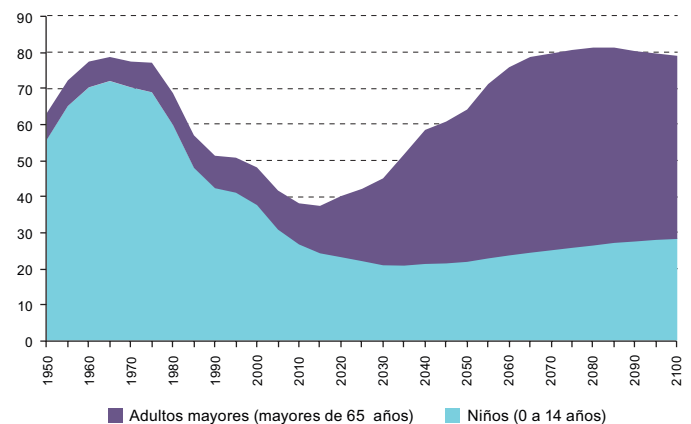
■ Gráfico 17 ■

China: evolución de la población por grupo de edad, 1950 a 2100
(En millones de personas)



■ Gráfico 18 ■

China: tasa de dependencia, 1950 a 2100
(En número por cada 100 personas en edad de trabajar)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Naciones Unidas, *World Population Prospects*, revisión 2010.

14. La “trampa de ingresos medios” en China y América Latina y el Caribe: Un espacio privilegiado para el diálogo y la cooperación

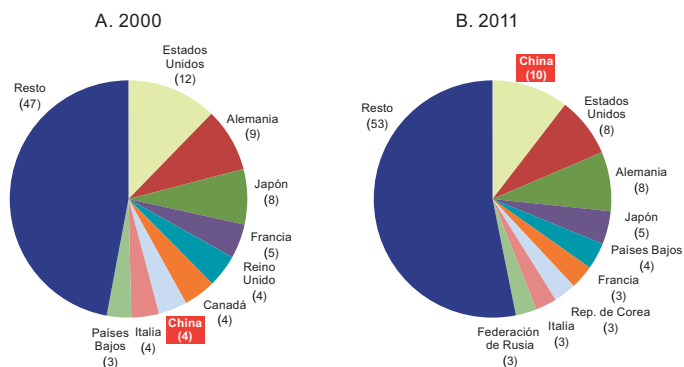
- El XII Plan Quinquenal (2011-2015) busca reorientar el modelo de desarrollo económico chino desde el actual énfasis en la inversión y las exportaciones baratas hacia un modelo más apoyado en el consumo interno, más sustentable, con mayor cohesión social y con mayor énfasis en la innovación. El rebalanceo hacia un mayor consumo doméstico es necesario no sólo para compensar la debilidad que se prevé en la demanda de los países industrializados, sino también para mejorar los indicadores distributivos, que muestran un deterioro en los ingresos del trabajo y un incremento en la concentración del ingreso. De este modo, aumentos en el salario mínimo y otras medidas orientadas a estimular el consumo de los hogares de las clases medias y bajas, especialmente en las áreas interiores del país, irán acompañadas de mayor gasto público en viviendas sociales y seguro social, buscando reducir las diferencias de ingreso y de calidad de vida entre la población urbana y la rural. Una meta muy ambiciosa busca universalizar la cobertura del seguro médico, incorporando a 200 millones de personas adicionales a este esquema. Para desarrollar las áreas del interior, se promoverá que Chongqing y Chengdu se constituyan en pilares del poderío económico e industrial chino, promoviendo la migración interna hacia ellas.
- Otro énfasis del Plan es privilegiar el carácter sustentable del crecimiento, promoviendo para ello una importante reestructuración productiva, un mayor énfasis en la innovación tecnológica y la calidad de los productos, mejorar la protección al medio ambiente y reducir la intensidad energética y la emisión de carbono por unidad de producto. En efecto, la acelerada industrialización china se ha apoyado en energías contaminantes y en baja eficiencia energética. Esto viene cambiando, si bien lentamente.
- Reducir el consumo energético por unidad de producto e invertir más en energías renovables no convencionales son ahora parámetros fundamentales del actual Plan Quinquenal. La posibilidad de que China siga creciendo a tasas elevadas en las próximas décadas, superando la trampa de ingresos medios, supone que - junto con mejorar la distribución del ingreso - modifique sustancialmente su patrón energético. Ya no resulta posible persistir en dramáticos incrementos de la producción industrial con elevada e ineficiente utilización de agua, energía y recursos naturales y con fuerte daño al medio ambiente. Por ello es que energía sustentable, consumo interno y redistribución del ingreso son las nuevas claves del crecimiento chino. Las cifras 2010- 2011 no son demasiado alentadoras en estos indicadores, de modo que cabe esperar un redoblamiento en los esfuerzos para cumplir eficazmente los compromisos del Plan Quinquenal.
- China ya es el primer productor de energías renovables y pronto será el principal exportador de tecnologías y servicios asociados a estas energías. Si consigue avanzar en un modelo de crecimiento sustentable y socialmente más inclusivo, estará indicando un camino para el resto del mundo. Por lo tanto, al examinar los desafíos del crecimiento económico chino, también estamos debatiendo las limitaciones de nuestros propios modelos de crecimiento, toda vez que el daño ambiental, la concentración del ingreso y la exclusión social son males que continúan aquejando a nuestras sociedades.

15. En 2011 China se mantuvo como el mayor exportador mundial de bienes y como el cuarto mayor exportador mundial de servicios

■ Gráfico 19 ■

Principales exportadores mundiales de mercancías

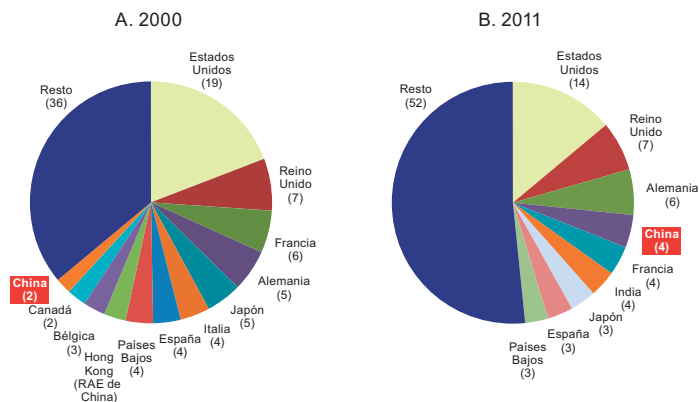
(En porcentajes)



■ Gráfico 20 ■

Principales exportadores mundiales de servicios

(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de datos de la Organización Mundial del Comercio.

16. China es el centro de la denominada “Fábrica Asia”, ensamblando piezas y partes importadas desde otras economías de la región y exportando productos finales

- En las últimas dos décadas, las cadenas de producción asiáticas se desarrollaron rápidamente. Los procesos productivos están altamente fragmentados y cada país se especializa en la fase de producción donde tiene una ventaja comparativa. La importancia de las cadenas regionales se ilustra por este gráfico, que ilustra el alto porcentaje que representan los bienes intermedios (piezas y partes) en las exportaciones e importaciones intrarregionales de varias de las principales economías de la región.
- La red de productores interconectados en Asia creció rápidamente en el tiempo, a la vez que fue mutando en su configuración. En 1985, había sólo cuatro participantes, con el Japón al centro rodeado por Indonesia, Singapur y Malasia. Alrededor de 1990, el Japón expandió su cadena de suministro a otros países como la República de Corea, Tailandia y la provincia china de Taiwán. A comienzos de la década de 2000, China se transformó en el segundo gigante de la cadena productiva asiática. A ello contribuyeron su entrada a la Organización Mundial del Comercio en 2001 y sus vínculos productivos fuertes con la República de Corea y la provincia china de Taiwán.
- A partir de 2005, China se convirtió en el centro de la cadena productiva asiática, desplazando al Japón al segundo lugar. China es hoy el principal mercado regional para los bienes intermedios, a partir de los cuales produce los bienes finales que exporta a los mercados de los Estados Unidos y la Unión Europea. Según un estudio de 2010, el contenido importado medio de las exportaciones chinas en 2008 fue del 37%, llegando al 56% en el caso de los productos originados en las zonas de procesamiento para la exportación¹.

¹ Degain, C. y A. Maurer, (2010), *Globalization and trade flows: what you see is not what you get!*, WTO Working Papers, ERSD-2010-12.

■ Gráfico 21 ■
Economías asiáticas seleccionadas: comercio intrarregional de piezas y partes como proporción del comercio intrarregional total, 1995 y 2009

(En miles de millones de dólares y porcentajes)

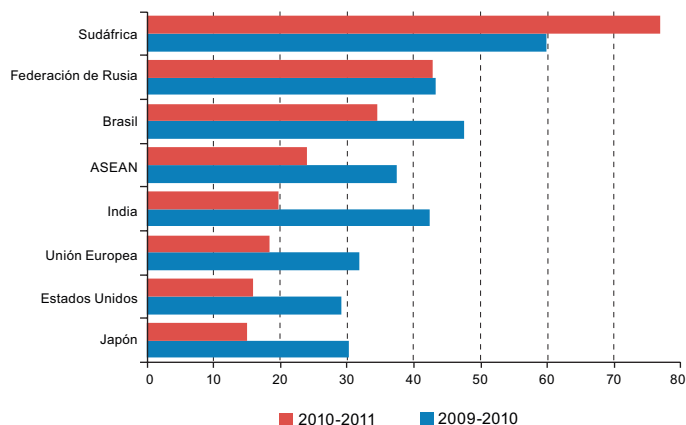


Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Organización Mundial de Comercio e IDE-JETRO (2011), *Trade Patterns and Global Value Chains in East Asia: From Trade in Goods to Trade in Tasks*, pág. 87.

17. Pese a moderar fuertemente su crecimiento en 2011, el comercio exterior de China continuó mostrando mayor dinamismo que el mundial. El comercio de China con los países emergentes viene creciendo más que con los países industrializados

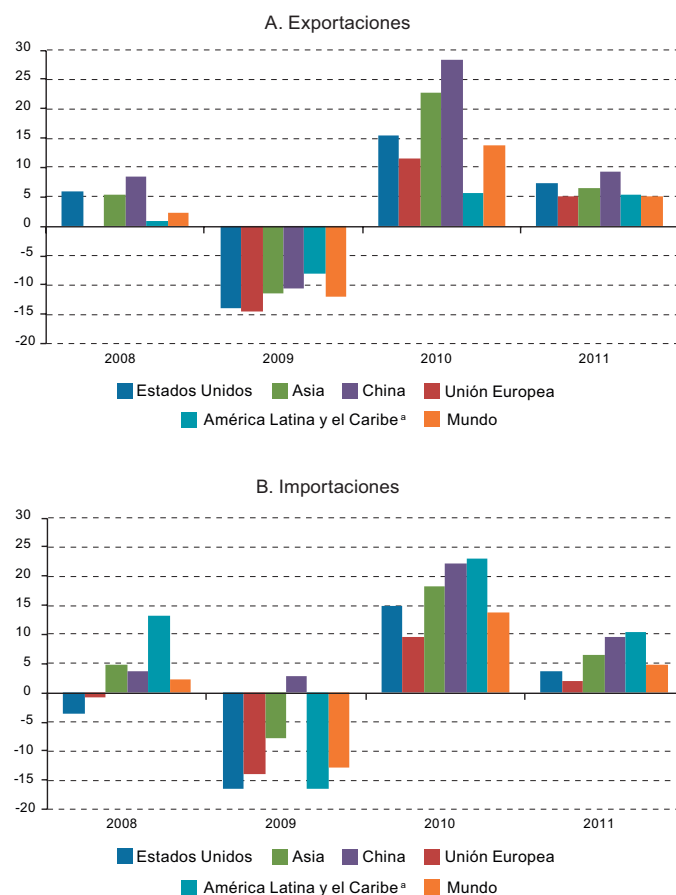
- China lideró la recuperación del comercio mundial en 2010. En ese año, sus exportaciones e importaciones —medidas en volumen— crecieron en un 28% y un 22%, respectivamente. En 2011, en un contexto de inestabilidad y bajo crecimiento en los Estados Unidos y la Unión Europea, la expansión del comercio exterior chino se desaceleró fuertemente. Así, las exportaciones e importaciones chinas crecieron en un 9% y un 10%, respectivamente, cifras que sin embargo continuaron superando al crecimiento del comercio mundial (6%).
- Pese a que los Estados Unidos, la Unión Europea y el Japón son los principales socios comerciales de China, en los últimos años han sido los flujos comerciales con países y regiones emergentes los que han mostrado un mayor dinamismo. Ello pone de relieve la importancia creciente del comercio Sur-Sur en la economía mundial.

■ **Gráfico 23** ■
China: variación del valor del comercio con países y agrupaciones seleccionados, 2009-2010 y 2010-2011
 (En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Organización Mundial del Comercio, *Examen de las Políticas Comerciales de China* (2012).

■ **Gráfico 22** ■
Regiones y países seleccionados: tasa de crecimiento en volumen del comercio de bienes, 2008-2011
 (En porcentajes)



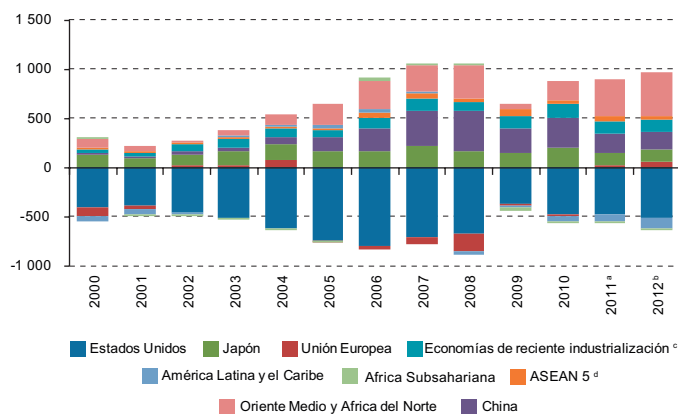
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Organización Mundial del Comercio, *World Trade 2010, Prospects for 2011*, Press/628 (7 de abril de 2011) y *World Trade 2011, Prospects for 2012*, Press/658 (12 de abril de 2012).
^a Excluye a México, país que la OMC agrupa en América del Norte.

18. El superávit en cuenta corriente de China se redujo fuertemente en 2011, y se espera que se reduzca aún más en 2012. Ello podría contribuir a corregir algunos de los principales desequilibrios económicos globales

- En años recientes China ha registrado los mayores superávits en cuenta corriente del mundo en términos absolutos. Para conseguir una recuperación menos frágil en la economía global, es necesario que China y otros países como Alemania y Japón reduzcan sus elevados superávits. Es decir, en estas economías debiera reforzarse la dinámica de gasto interno, reduciendo así el aporte de las exportaciones netas al crecimiento del producto. En la medida que el mayor gasto en importaciones se refleje, por ejemplo, en mayores exportaciones de Estados Unidos, la economía de mayor déficit comercial y en cuenta corriente, la recuperación en la economía mundial será más estable y equilibrada. Las orientaciones del XII Plan Quinquenal chino van en esa dirección: elevar el consumo doméstico como proporción del ingreso, estimular las importaciones, y permitir una apreciación gradual de su moneda.
- En este contexto, China registró en 2011 una fuerte reducción de su superávit en cuenta corriente (el que alcanzó los 201.000 millones de dólares, en contraste con los 372.000 millones de dólares proyectados por el FMI en abril de ese año), proyectándose un superávit aún menor (182.000 millones de dólares) en 2012. En este resultado influyen diversos factores: la gradual apreciación real del renminbi desde 2005, el deterioro de los términos de intercambio de China producto del aumento del precio de las materias primas que importa, el escaso dinamismo de los mercados de Estados Unidos y la Unión Europea, que impacta negativamente sobre las exportaciones chinas, y el aumento de la inversión doméstica como porcentaje del PIB en China entre 2007 y 2010.

■ Gráfico 24 ■
Regiones y países seleccionados: balanza de la cuenta corriente, 2000-2012

(En miles de millones de dólares)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base del Fondo Monetario Internacional, *World Economic Outlook database*, abril de 2012.

^a Las cifras para China corresponden a estimaciones.

^b Las cifras para todas las regiones y países corresponden a estimaciones.

^c Corresponde a: Hong Kong (Región Administrativa Especial de China), la provincia china de Taiwán, la República de Corea y Singapur.

^d Consiste en: Indonesia, Filipinas, Malasia, Tailandia y Viet Nam.

19. Los datos más recientes del comercio exterior de China superaron las expectativas del mercado y sugieren que la incipiente desaceleración que se observa desde fines de 2011 podría estarse deteniendo

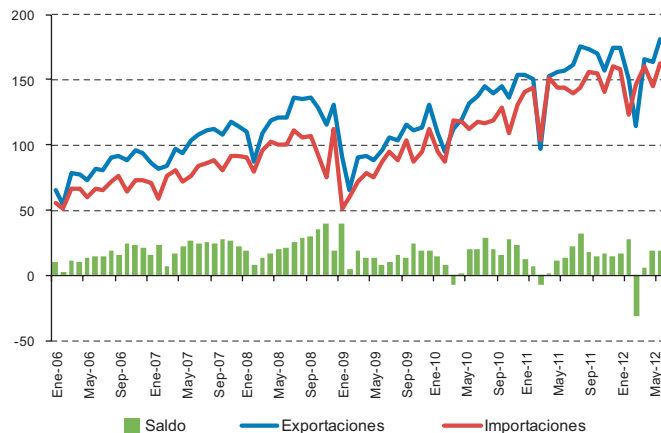
- La fuerte tendencia ascendente de las exportaciones e importaciones chinas se vio interrumpida a comienzos de 2009 producto de la crisis financiera mundial. Sin embargo, las exportaciones comenzaron a recuperarse a partir de marzo de 2009, en tanto que las importaciones lo hicieron desde febrero del mismo año. Desde entonces tanto las exportaciones como las importaciones han seguido una tendencia generalmente creciente.
- Desde el último cuatrimestre de 2011 se observa una gradual desaceleración en el comercio exterior chino, en un contexto internacional marcado por el bajo

crecimiento y la alta incertidumbre en los Estados Unidos y especialmente en la Unión Europea. Sin embargo, las cifras de comercio exterior de China para mayo de 2012 muestran un importante rebote tanto de las exportaciones como de las importaciones, creciendo en un 15% y 13%, respectivamente, con respecto a igual mes de 2011. Estas cifras se comparan favorablemente con las proyecciones previas del mercado, las cuales situaban el crecimiento interanual de las exportaciones en mayo en torno al 7%, y el de las importaciones en torno al 5%.

■ Gráfico 25 ■

China: exportaciones, importaciones y saldo comercial con el mundo, enero de 2006 a mayo de 2012

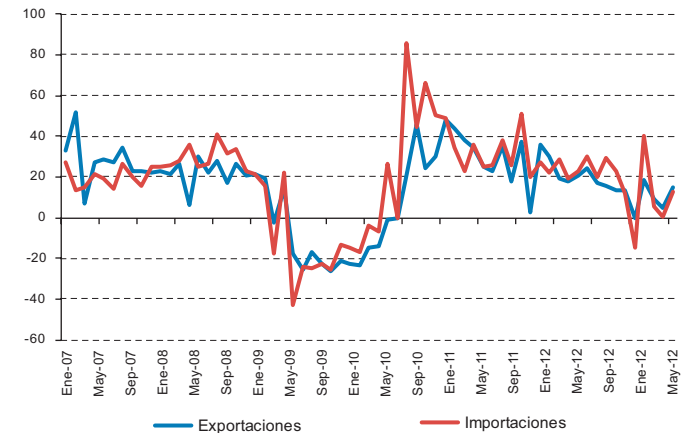
(En miles de millones de dólares)



■ Gráfico 26 ■

China: variación interanual del valor de las exportaciones e importaciones totales, enero de 2007 a mayo de 2012

(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de cifras oficiales del Ministerio de Comercio de China.

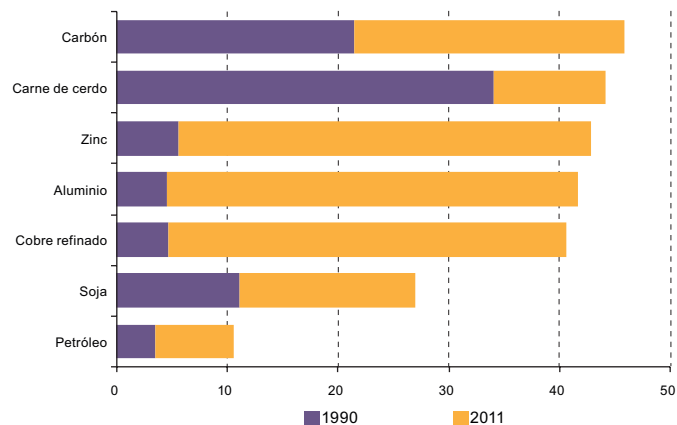
20. En las últimas dos décadas, China ha aumentado notablemente su participación en el consumo mundial de varios productos básicos

- Entre 1990 y 2011, China se convirtió en uno de los principales consumidores mundiales de varios productos primarios, tanto agrícolas como minerales y combustibles. Por ejemplo, en los casos del zinc, el aluminio y el cobre, la proporción de China en el consumo mundial era inferior al 10% en 1990, mientras que en la actualidad supera el 40%. En los casos del carbón y de la carne de cerdo, productos en los que China ya representaba en 1990 una proporción importante del consumo mundial, la misma también se ha expandido en las últimas dos décadas, hasta superar el 40%.
- En el ámbito específico de los alimentos, el dinamismo del consumo chino ofrece grandes oportunidades exportadoras a América Latina y el Caribe. En 2011, China fue el principal consumidor mundial de trigo, soja, arroz y carne, y el segundo en el caso del maíz.
- China, pese a haber aumentado continuamente su productividad agrícola en los últimos años, y a ser el principal productor mundial de arroz, algodón, trigo y papas, continúa siendo deficitaria en el sector agrícola como un todo. En 2010, sus exportaciones agrícolas llegaron a los 36.000 millones de dólares, mientras que sus importaciones fueron de 67.000 millones de dólares. Cabe notar que China ofrece un gran potencial importador incluso en aquellos productos en que es un productor importante, debido a que no es autosuficiente en ellos.

■ Gráfico 27 ■

China: participación en el consumo mundial de productos seleccionados, 1990 y 2011 o último año disponible

(En porcentajes del total)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de FAOSTAT, World Bureau of Metal Statistics, World Steel Association y la Agencia Estadounidense de Energía.

■ Cuadro 4 ■

China: participación en la producción e importaciones mundiales de productos agrícolas seleccionados

(En porcentajes del total)

Producto	Porcentaje de la producción mundial			Porcentaje de las importaciones mundiales		
	1990	2000	2011	1990	2000	2010
Trigo	16,7	17,1	17,7	13,2	2,0	1,4
Maíz	20,1	17,9	19,7	7,5	6,0	4,2
Soja	10,2	9,6	5,7	7,7	26,2	44,5
Arroz	37,0	31,7	30,6	4,4	3,0	3,4
Carne de cerdo	34,4	45,4	44,0	3,3	6,6	5,2
Productos lácteos	1,3	2,1	5,9	2,2	2,8	2,6

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de datos de FAOSTAT.

21. La internacionalización de la moneda china, el renminbi, está avanzando y cubre un porcentaje creciente de su comercio, en particular de las importaciones

- En julio de 2009, China introdujo un sistema piloto para promover el uso del renminbi (RMB) en los pagos comerciales internacionales. Inicialmente, este esquema operaba desde 5 ciudades con las Regiones Administrativas Especiales de Hong Kong (Región Administrativa Especial de China) y Macao y con los países de la ASEAN. En 2010, se amplió el sistema a 20 ciudades y provincias hacia todos los países del mundo, cubriendo el 90% de las exportaciones. En agosto de 2011, el esquema se extendió a todo el país. En junio de 2012, entró en vigor un acuerdo entre China y el Japón que permite a las empresas en ambos países hacer operaciones cambiarias directamente en renminbi y en yen.
- Estas medidas lograron que la proporción de los pagos comerciales en RMB creciera rápidamente. De hecho, entre el primer trimestre de 2010 y el primer trimestre de 2012, dicha proporción pasó de menos del 1% al 8%. Hasta mediados de 2011, el uso del sistema se concentraba en los pagos de importaciones, en un contexto donde se anticipaba la apreciación de la moneda. Más recientemente, estas expectativas se han moderado, con lo cual aumentó el uso del sistema por parte de los exportadores, junto con la ampliación del sistema en el país.
- Un banco privado (HSBC) anticipa que en 2016 un tercio del comercio chino se podría realizar en moneda nacional. Otra indicación del mayor uso del RMB es el hecho de que el 4% del total de las cartas de crédito emitidas a nivel mundial se denominan en esta moneda, después del dólar (84%) y el Euro (7%), según el sistema de pagos internacional SWIFT.
- El uso de RMB en las transacciones comerciales tiene varias ventajas. Primero, para los exportadores e importadores se elimina el riesgo de fluctuaciones en el tipo de cambio, lo cual permitiría reducir el uso de instrumentos de cobertura (*hedging*) y bajar el costo del producto o servicio comercializado. Este aspecto es particularmente importante para las pequeñas y medianas empresas (PYMES). Segundo, el proceso de pago con todos los países (salvo los Estados Unidos) se podría agilizar y abaratar, dado que se requeriría solo un cambio de moneda, en vez de dos.

■ Gráfico 28 ■

China: pagos de exportaciones e importaciones en renminbi y proporción del total

(En miles de millones de renminbi y porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de People's Bank of China (2012), *China Monetary Policy Report, Quarter One*.

22. Desde mediados de la década pasada, América Latina y el Caribe ha sido el socio comercial más dinámico de China

- En el período 2005-2011, las tasas de crecimiento de las exportaciones de China hacia América Latina y el Caribe y de sus importaciones desde la región excedieron significativamente a las de sus exportaciones e importaciones totales. Así, la participación de América Latina y el Caribe ha crecido hasta representar en 2011 el 6% de las exportaciones chinas y el 7% de sus importaciones. Es decir, la relación comercial es cada vez más destacada, aunque aún se sitúa en niveles relativamente reducidos.
- La gran importancia de China en el comercio mundial y el todavía reducido nivel de intercambio que la región mantiene con ese país, representan desafíos y, al mismo tiempo, oportunidades para las economías de la región.

■ Cuadro 5 ■

China: tasa de crecimiento medio anual del comercio, por principales socios regionales, 1990-2011

(En porcentajes)

	Exportaciones			
	1990-1995	1995-2000	2000-2005	2005-2011
América Latina y el Caribe	32,2	17,8	26,8	31,6
Asia-Pacífico ^a	26,5	9,3	20,3	15,3
Estados Unidos	36,7	16,1	25,6	12,2
Unión Europea	26,3	15,0	28,8	16,1
Resto del mundo	8,6	7,1	26,6	18,0
Mundo	19,1	10,9	25,0	20,0
	Importaciones			
	1990-1995	1995-2000	2000-2005	2005-2011
América Latina y el Caribe	14,5	12,7	37,6	28,2
Asia-Pacífico ^a	32,4	12,2	23,9	15,4
Estados Unidos	19,7	6,8	16,8	16,7
Unión Europea	18,2	7,6	18,8	19,1
Resto del mundo	11,2	13,4	26,8	18,1
Mundo	19,9	11,3	24,0	21,4

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Naciones Unidas. Base de datos estadísticos sobre el comercio de mercaderías (COMTRADE)

^a Incluye a la Asociación de Naciones del Sudeste Asiático (ASEAN), Australia, República de Corea, Japón y Nueva Zelandia.

■ Gráfico 29 ■

China: participación de socios seleccionados en su comercio, 1990-2011

(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Naciones Unidas, Base de datos estadísticos sobre el comercio de mercaderías (COMTRADE)

^a Incluye a la Asociación de Naciones del Sudeste Asiático (ASEAN), Australia, República de Corea, Japón y Nueva Zelandia.

23. Del mismo modo, en una década China se ha transformado en un socio comercial clave para América Latina y el Caribe

- China ha ganado una importante participación en los flujos comerciales de la región, al tiempo que los Estados Unidos y la Unión Europea van perdiendo presencia relativa. Entre 2006 y 2011, la tasa de crecimiento de las exportaciones regionales a China triplicó con creces la de sus importaciones totales, en tanto que las importaciones

regionales desde China crecieron al doble que las totales. Así, en 2011 China fue el destino del 9% de las exportaciones totales de la región y el origen del 14% de sus importaciones. Con esto ya superó levemente a la Unión Europea como segundo principal mercado de origen de las importaciones regionales.

■ Cuadro 6 ■

América Latina y el Caribe: evolución del comercio por socios, 2006-2011

(En miles de millones de dólares y tasas de crecimiento)

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	Tasa de crecimiento anualizada 2006-2011		
Exportaciones	Mundo	670,7	758,1	879,0	679,2	865,1	1 061,9	9,6	
	Estados Unidos	335,4	350,2	380,7	281,8	354,4	420,1	4,6	
	Unión Europea	93,0	110,3	128,4	92,2	110,4	138,2	8,2	
	Asia	65,4	87,0	106,9	103,0	144,1	183,4	22,9	
	China	22,2	34,8	42,8	47,6	71,8	94,0	33,5	
	Otras economías de Asia	43,2	52,2	64,1	55,4	72,3	89,4	15,6	
	América Latina y el Caribe ^a	115,4	138,2	172,4	128,0	163,4	196,0	11,2	
	Resto del mundo	61,5	72,5	90,6	74,2	92,8	124,3	15,1	
	Importaciones	Mundo	583,3	697,9	852,7	638,5	837,0	1 011,2	11,6
		Estados Unidos	203,3	227,4	264,6	200,2	255,4	304,0	8,4
Unión Europea		82,3	100,1	122,7	94,2	117,1	137,5	10,8	
Asia		128,7	161,3	199,3	157,8	224,3	270,3	16,0	
China		49,1	67,4	89,2	75,5	111,6	139,7	23,3	
Otras economías de Asia		79,6	93,9	110,1	82,4	112,6	130,6	10,4	
América Latina y el Caribe ^a		119,6	143,0	180,3	132,1	164,7	205,1	11,4	
Resto del mundo		49,4	66,2	85,8	54,2	75,6	94,4	13,8	

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de estadísticas nacionales oficiales.

^a La suma de las exportaciones intrarregionales reportadas por los países de América Latina y el Caribe no coincide con la suma de sus importaciones intrarregionales. La diferencia en 2011 fue de un 4,5% (205.000 millones de dólares de importaciones intrarregionales versus 196.000 millones de dólares de exportaciones intrarregionales).

■ Cuadro 7 ■

América Latina y el Caribe: participación de socios seleccionados en el comercio de bienes, 2000 y 2011

(En porcentajes)

	2000	2011	
Exportaciones	Estados Unidos	59,7	39,6
	Unión Europea	11,6	13,0
	China	1,1	8,9
	Otras economías de Asia	4,2	8,4
	América Latina y el Caribe	16,0	18,5
	Resto del mundo	7,4	11,7
Importaciones	Estados Unidos	50,4	30,1
	Unión Europea	14,2	13,6
	China	1,8	13,8
	Otras economías de Asia	8,8	12,9
	América Latina y el Caribe	15,3	20,3
	Resto del mundo	9,5	9,3

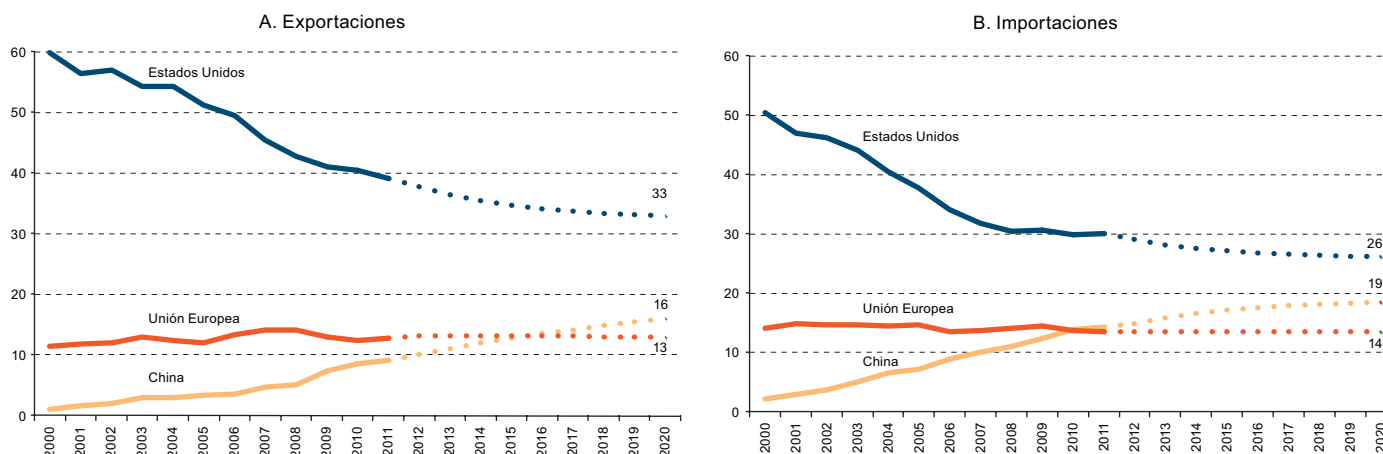
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de estadísticas nacionales oficiales.

24. China ya alcanzó a la Unión Europea como origen de las importaciones latinoamericanas, y hacia mediados de esta década podría superarla también como destino de sus exportaciones

- Las proyecciones hacia 2020 sugieren que China seguiría aumentando de forma notoria su posición relativa como socio comercial de América Latina.
- Si se mantiene el actual ritmo de crecimiento de la demanda de productos de la región en los Estados Unidos, la Unión Europea y el resto del mundo, y si la demanda de China crece solo a la mitad del ritmo registrado en la década pasada, este país superaría a la Unión Europea en 2016 como segundo mayor mercado para las exportaciones de la región.
- Por otra parte, ya en 2010 China alcanzó a la Unión Europea como segundo mercado de origen de las importaciones latinoamericanas, previéndose que la supere a partir de 2012.
- Cabe notar que el grado de materialización de estas proyecciones puede ser influido por diversos elementos. Entre éstos se cuentan la evolución que tenga el desempeño económico de los Estados Unidos, la Unión Europea y China en el resto de la presente década, y —en menor medida— la entrada en vigor de nuevos acuerdos comerciales entre dichas economías y países o agrupaciones de países de América Latina y el Caribe.

■ Gráfico 30 ■

América Latina (16 países): participación de socios seleccionados en el comercio de bienes, 2000-2020^a
(En porcentajes)



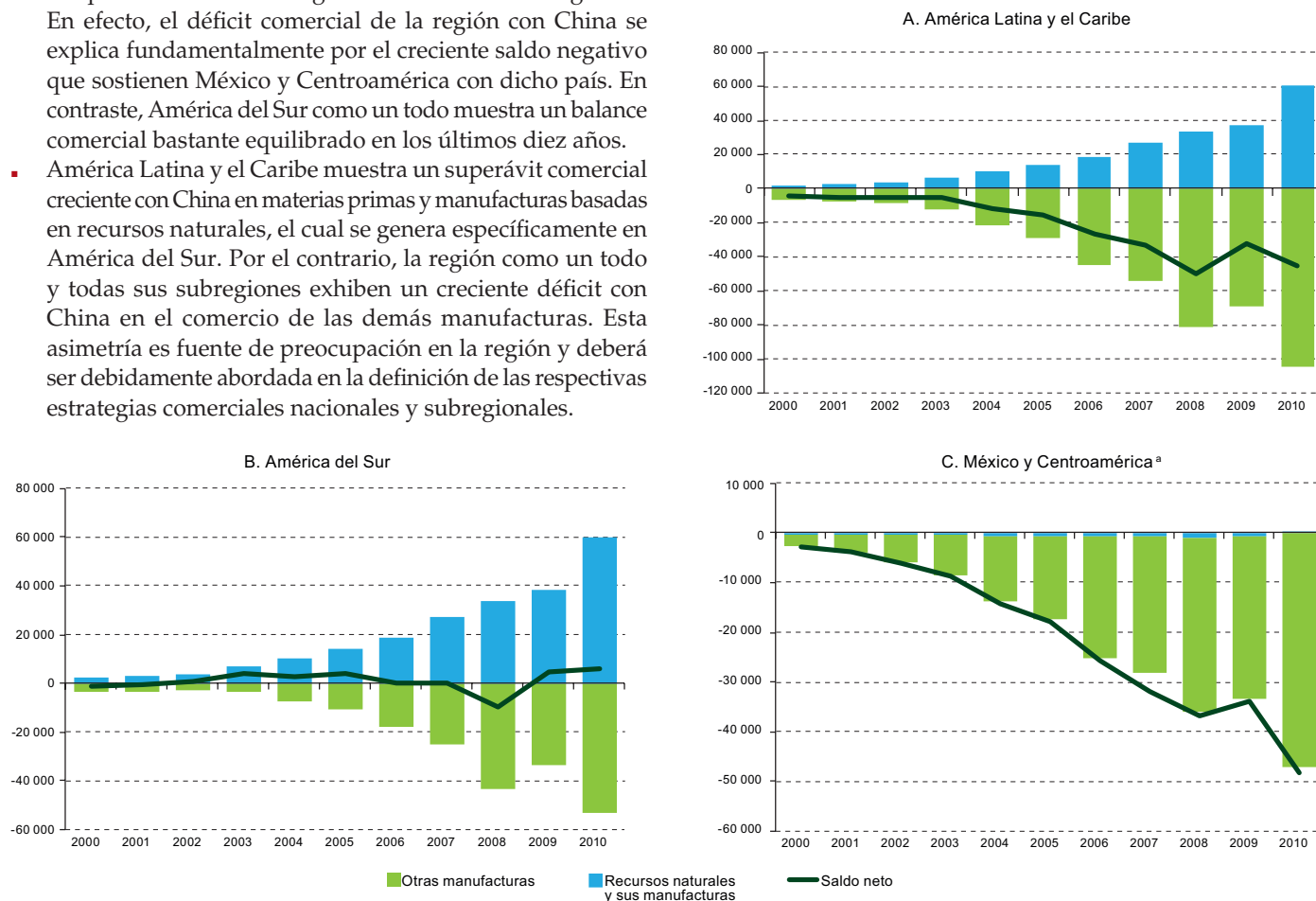
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Naciones Unidas, Base de datos estadísticos sobre el comercio de mercaderías (COMTRADE), y de fuentes nacionales.

^a Los 16 países son: Argentina, Bolivia (Estado Plurinacional de), Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, Ecuador, El Salvador, Guatemala, Honduras, México, Panamá, Paraguay, Perú, Uruguay y Venezuela (República Bolivariana de). Estimaciones y proyecciones basadas en las tasas de crecimiento del PIB de 2000 a 2009 de América Latina y el Caribe, Asia-Pacífico, China, los Estados Unidos, la Unión Europea y el resto del mundo. Se prevé que la tasa de crecimiento del comercio sea convergente con la tasa de crecimiento de largo plazo de las economías.

25. Como región, América Latina y el Caribe mantiene un balance deficitario en el comercio con China, debido al creciente déficit de México y Centroamérica

- En la última década, América Latina y el Caribe ha registrado un creciente déficit comercial con China. Sin embargo, los patrones difieren según las distintas subregiones. En efecto, el déficit comercial de la región con China se explica fundamentalmente por el creciente saldo negativo que sostienen México y Centroamérica con dicho país. En contraste, América del Sur como un todo muestra un balance comercial bastante equilibrado en los últimos diez años.
- América Latina y el Caribe muestra un superávit comercial creciente con China en materias primas y manufacturas basadas en recursos naturales, el cual se genera específicamente en América del Sur. Por el contrario, la región como un todo y todas sus subregiones exhiben un creciente déficit con China en el comercio de las demás manufacturas. Esta asimetría es fuente de preocupación en la región y deberá ser debidamente abordada en la definición de las respectivas estrategias comerciales nacionales y subregionales.

■ Gráfico 31 ■
Exportaciones, importaciones y saldo comercial con China
(En millones de dólares)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Naciones Unidas, Base de datos estadísticos sobre el comercio de mercaderías (COMTRADE).

^a Centroamérica incluye a Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras, Nicaragua y Panamá.

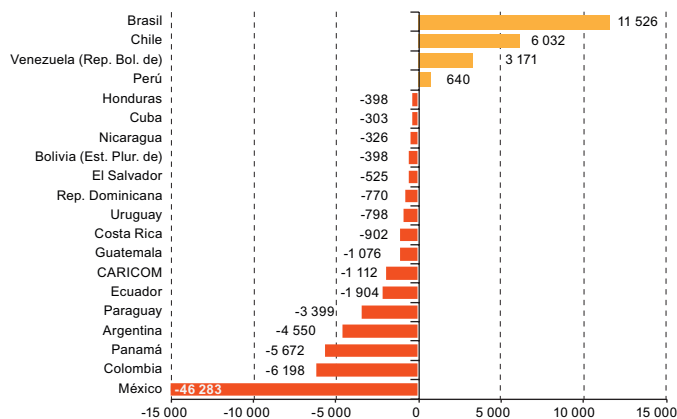
26. La mayoría de los países de América Latina y el Caribe mantiene déficits comerciales con China

- Como se observa en el gráfico, solo cuatro países de la región, todos ellos sudamericanos, obtienen superávits en su comercio con China: el Brasil, Chile, Venezuela (República Bolivariana de) y el Perú. En todos los casos, estos superávits se generan gracias a las ventas de un número reducido de productos primarios (véase el cuadro 10).
- En el otro extremo se ubica el déficit comercial de México con China, el cual es a gran distancia el principal mantenido con ese país por cualquier país de la región. Esto refleja el hecho de que, mientras menos del 2% de las exportaciones mexicanas en 2011 se dirigió a China, un 15% de sus importaciones en ese mismo año provino de dicho país.
- Cabe notar que el déficit comercial de México con China es equivalente al que registra América Latina y el Caribe en su conjunto. En otras palabras, si se excluye a México, la región muestra un saldo comercial prácticamente en equilibrio con China.
- Por subregiones, el saldo comercial con China en 2011 fue:
 - América del Sur: 3.697 millones de dólares
 - Centroamérica (incluyendo a Panamá): -8.733 millones de dólares
 - El Caribe: -3.686 millones de dólares.

■ Gráfico 32 ■

Países de América Latina y el Caribe: saldo comercial con China, 2011

(En millones de dólares)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Naciones Unidas, Base de datos estadísticos sobre el comercio de mercaderías (COMTRADE).

27. En una década, China ha escalado fuertemente posiciones como socio comercial de un gran número de países de América Latina

- China ha pasado de ocupar posiciones generalmente muy secundarias como socio comercial de los países latinoamericanos al inicio de la década pasada a transformarse hoy en un socio de enorme importancia. Este es un cambio estructural muy relevante en la matriz del comercio exterior regional, dadas las particularidades del comercio de la región con China.
- Como destino de las exportaciones, entre 2000 y 2011, China escaló posiciones en todos los países analizados en el cuadro 8 excepto Panamá y el Paraguay. Así, en 2011 China fue el principal destino de las exportaciones del Brasil, Chile y el Perú, el segundo principal para la Argentina, Cuba, el Uruguay y Venezuela (República Bolivariana de), y el tercero para México. En general, China continúa ocupando posiciones secundarias como destino de las exportaciones centroamericanas y de Panamá.
- Como origen de las importaciones, el avance de China es aún más marcado, habiendo escalado posiciones en todos los 17 países analizados. Así, en 2011 se ubicó entre los 3 principales proveedores de todos los países, excepto El Salvador y Honduras, países para los cuales fue el cuarto y quinto principal proveedor, respectivamente.
- Aún no parece iniciarse en la región una reflexión estratégica compatible con la magnitud de las repercusiones económicas y de otra índole que podría generar este drástico cambio en su matriz de comercio exterior.

■ Cuadro 8 ■

Países de América Latina: lugar que ocupa China como socio comercial, 2000 y 2011^a

	Exportaciones		Importaciones	
	2000	2011	2000	2011
Argentina	6	2	4	2
Bolivia (Estado Plurinacional de)	18	8	7	3
Brasil	12	1	11	2
Chile	5	1	4	2
Colombia	36	4	9	2
Costa Rica ^b	30	13	15	2
Cuba ^c	6	2	3	2
Ecuador	18	16	10	2
El Salvador ^d	49	44	23	4
Guatemala	43	28	19	3
Honduras ^d	54	11	21	5
México	19	3	7	2
Nicaragua	35	20	20	3
Panamá	31	31	25	1
Paraguay	15	23	3	1
Perú	4	1	9	2
Uruguay ^e	4	2	7	3
Venezuela (República Bolivariana de) ^f	35	2	18	2

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Naciones Unidas, Base de datos estadísticos sobre el comercio de mercaderías (COMTRADE), excepto para Cuba, El Salvador, Guatemala, Honduras, el Uruguay y Venezuela (República Bolivariana de).

^a Los países de la Unión Europea se consideraron de manera individual.

^b En 2009 China fue el segundo mercado de destino de las exportaciones de Costa Rica.

^c Los datos provienen de la Oficina Nacional de Estadísticas (ONE) y corresponden a 2010.

^d Los datos provienen del Sistema de Estadísticas de Comercio de Centroamérica (SEC) de la Secretaría de Integración Económica Centroamericana.

^e Los datos provienen de Uruguay XXI.

^f Los datos de exportaciones provienen del Fondo Monetario Internacional, Direction of Trade Statistics (DOTS).

28. Sin embargo, algunos países de la región aún mantienen relaciones comerciales relativamente débiles con China, especialmente como mercado de exportación

- La importancia de China como mercado de exportación varía notablemente entre los países de América Latina y el Caribe. Desde el inicio de la pasada década, China se ha convertido en un mercado de exportación clave para Cuba, Chile, el Brasil, el Perú, Venezuela (República Bolivariana de) y la Argentina (en orden decreciente de participación de China en las exportaciones totales). La participación de China como destino podría aumentar significativamente si se incluyen las triangulaciones de exportaciones a través de

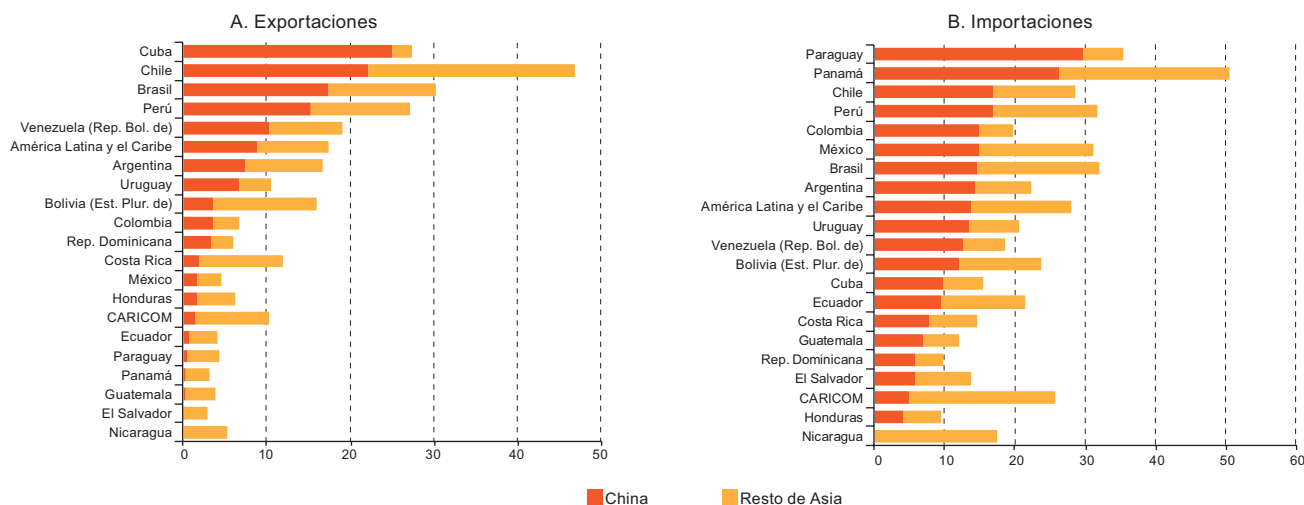
Hong Kong (Región Administrativa Especial de China). Por el contrario, China ha sido hasta ahora un mercado poco explotado por los demás países de la región, en particular México y los países de América Central y el Caribe.

- A diferencia de lo que ocurre con las exportaciones, China ya es una fuente importante de importaciones para la gran mayoría de los países de la región, si bien su participación también varía ampliamente entre distintos países.

■ Gráfico 33 ■

América Latina y el Caribe: participación de China y otras economías de Asia y el Pacífico en el comercio, 2011

(En porcentajes de las exportaciones e importaciones totales de cada país)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información oficial de los países y del Fondo Monetario Internacional, *Direction of Trade Statistics* (DOTS).

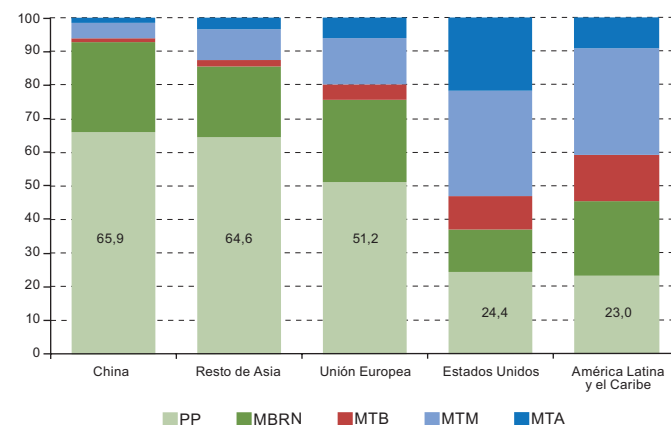
29. La canasta exportadora de la región hacia China se concentra en productos primarios y sus procesados

- Al analizar la composición por intensidad tecnológica de las exportaciones de América Latina y el Caribe a sus principales destinos, se observa que las exportaciones a China son las que presentan un mayor peso de los productos primarios. Estos representan en promedio dos tercios del monto total exportado a dicho país. Les siguen en importancia las manufacturas basadas en recursos naturales, como productos minerales procesados y en menor medida productos agroindustriales. Las demás manufacturas (de baja, media y alta tecnología) representan en su conjunto solo un 7% del monto exportado por la región a China.
- La fuerte demanda china (y en menor medida de otras economías asiáticas) ha sido un factor determinante en el retorno del protagonismo de las materias primas en la estructura exportadora regional. Este fenómeno fue caracterizado por la CEPAL en 2009 como la reprimarización exportadora de América Latina y el Caribe (véase el *“Panorama de la inserción internacional de América Latina y el Caribe 2009-2010”*, capítulo II).

■ Gráfico 34 ■

América Latina y el Caribe: estructura de las exportaciones según intensidad tecnológica hacia los principales destinos, 2010

(En porcentajes del total)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Naciones Unidas, Base de datos estadísticas sobre el comercio de mercaderías (COMTRADE), y CEPAL, BADECEL.

Nota: No incluye a Cuba, Granada, Haití, Saint Kitts y Nevis ni Santa Lucía.

Las categorías corresponden a PP: Productos Primarios, MBRN: Manufacturas Basadas en Recursos Naturales, MTB: Manufacturas de Tecnología Baja, MTM: Manufacturas de Tecnología Media, y MTA: Manufacturas de Tecnología Alta.

El Resto de Asia comprende a los países de la Asociación de Naciones del Sudeste Asiático, la República de Corea y el Japón.

30. Asimismo, la canasta exportadora regional a China es limitada en cuanto al número de productos

- Un análisis del número de productos exportados por América Latina y el Caribe a diversos destinos muestra que China es el mercado en el cual las exportaciones de la región están más concentradas.
- En efecto, la región exporta a China la mitad del número de productos que exporta a los Estados Unidos, y menos de la mitad del número de productos exportado a la propia región.
- Si se excluye al Brasil y a México, se constata que el número promedio de productos exportados a China por los países de América Latina y el Caribe es menos del 10% del número de productos que exportan a la propia región.
- Todo lo anterior refleja el hecho de que las exportaciones de la región al mercado chino están dominadas por un reducido número de productos, principalmente primarios (véase el cuadro 10).

■ Cuadro 9 ■

América Latina y el Caribe: número de productos exportados a sus principales mercados de destino, 2010

(Número de productos a 6 dígitos del Sistema Armonizado 2002)

	América Latina y el Caribe	China	Resto de Asia ^a	Estados Unidos	Unión Europea
Argentina	3 705	478	934	1 558	1 872
Bolivia (Estado Plurinacional de)	700	83	108	328	366
Brasil	3 905	1 080	1 706	2 565	2 839
Chile	3 015	369	529	1 338	1 274
Colombia	3 160	190	374	1 740	1 296
Costa Rica	2 722	212	397	1 716	969
Ecuador	1 887	95	166	971	852
El Salvador	2 461	46	90	1 038	292
Guatemala	3 278	142	358	1 402	698
Honduras ^b	1 816	99	141	984	377
México	3 831	1 221	1 750	4 068	2 740
Nicaragua	1 835	48	43	889	228
Panamá	2 937	96	146	1 179	763
Paraguay	975	47	68	235	276
Perú	2 986	304	659	1 692	1 534
República Dominicana	1 156	63	93	1 086	440
Uruguay ^b	1 488	107	151	417	807
Venezuela (República Bolivariana de)	1 148	44	75	579	452
Países del Caribe ^c	2 765	188	248	2 309	1 209
América Latina y el Caribe ^d	4 773	2 281	3 004	4 523	4 034

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Naciones Unidas, Base de datos estadísticos sobre el comercio de mercaderías (COMTRADE).

^a Incluye al Japón, la República de Corea y los miembros de la Asociación de Naciones del Sudeste Asiático (ASEAN).

^b Corresponde a 2009.

^c Incluye a Bahamas, Barbados, Belice, Dominica, Guyana, Jamaica, San Vicente y las Granadinas, Suriname y Trinidad y Tabago.

^d No incluye a Honduras ni Uruguay.

31. Un análisis por país confirma la alta concentración de las exportaciones de América Latina y el Caribe a China en muy pocos productos, generalmente primarios

■ Cuadro 10 ■

América Latina y el Caribe: 5 productos principales de exportación a China, por país, 2011

(En porcentajes del total)

País	Suma de 5 productos	Primero	Segundo	Tercero	Cuarto	Quinto
Argentina	87,8	Semillas y frutos oleaginosos, 69,3	Aceites vegetales fijos, 8,3	Petróleo, crudo, 5,1	Cuero, 3,2	Tabaco, sin elaborar, 1,9
Bolivia (Estado Plurinacional de)	91,3	Mineral de metales comunes, 39,2	Estaño, 23,4	Mineral de metales preciosos, 20,4	Madera, trabajada simplemente, 5,0	Cuero, 3,2
Brasil	86,9	Mineral de hierro, 49,1	Semillas y frutos oleaginosos, 22,5	Petróleo, crudo, 9,3	Pasta y desperdicios de papel, 3,5	Azúcares, melaza y miel, 2,4
Chile	94,0	Cobre, 60,7	Mineral de cobre, 18,3	Mineral de hierro, 7,8	Pasta y desperdicios de papel, 4,9	Frutas y nueces, 2,1
Colombia	98,2	Petróleo, crudo, 66,2	Ferroaleaciones, 14,6	Chatarra de metales comunes, 8,9	Hulla, sin aglomerar, 6,5	Cuero, 1,9
Costa Rica	99,1	Micro conjuntos electrónicos, 96,5	Otras máquinas y aparatos eléctricos, 1,4	Aparatos para circuitos eléctricos, 0,8	Cuero, 0,2	Frutas, en conserva o preparadas, 0,2
Cuba	99,7	Mineral de níquel, 61,3	Azúcares, melaza y miel, 33,4	Mineral de metales comunes, 4,5	Chatarra de metales comunes, 0,2	Níquel, 0,2
República Dominicana	95,1	Mineral de cobre, 35,2	Ferroaleaciones, 34,9	Chatarra de metales comunes, 14,0	Otros aparatos de medicina, 8,7	Pasta y desperdicios de papel, 2,1
Ecuador	90,8	Petróleo, crudo, 63,6	Chatarra de metales comunes, 7,9	Invertebrados acuáticos, 6,6	Otras manufacturas de madera, 6,4	Pienso para animales, 6,2
El Salvador	93,4	Otras máquinas y aparatos eléctricos, 74,0	Desechos de plásticos, 10,7	Ropa masculina, de punto, 3,6	Otras prendas de vestir, 2,9	Chatarra ferrosa, 2,2
Guatemala	78,1	Desechos de plásticos, 27,7	Chatarra de metales comunes, 23,8	Madera, en bruto, 10,1	Mineral de metales comunes, 9,1	Café y sucedáneos, 7,3
Honduras	94,6	Mineral de hierro, 66,2	Chatarra de metales comunes, 14,4	Mineral de metales comunes, 10,9	Otros equipos para distribución de electricidad, 1,6	Otras prendas de vestir, 1,3
México	54,5	Mineral de cobre, 14,0	Petróleo, crudo, 12,4	Micro conjuntos electrónicos, 11,7	Vehículos para personas, 10,0	Mineral de hierro, 6,3
Nicaragua	92,2	Madera, en bruto, 46,9	Desechos de plásticos, 16,0	Aceites vegetales fijos, 14,3	Madera, trabajada simplemente, 9,9	Chatarra de metales comunes, 4,9
Panamá	93,1	Madera, en bruto, 57,2	Chatarra de metales comunes, 21,2	Cuero, 5,6	Pienso para animales, 4,5	Chatarra ferrosa, 4,4
Paraguay	97,2	Cuero, 54,7	Chatarra de metales comunes, 26,2	Madera, trabajada simplemente, 11,6	Desechos de plásticos, 3,0	Algodón, 1,5
Perú	89,3	Mineral de cobre, 31,4	Mineral de hierro, 18,6	Mineral de metales comunes, 16,4	Pienso para animales, 13,5	Cobre, 9,1
Uruguay	89,5	Semillas y frutos oleaginosos, 57,1	Pasta y desperdicios de papel, 18,9	Lana, 7,9	Animales vivos, 3,1	Cueros y pieles, sin curtir, 2,4
Venezuela (República Bolivariana de)	99,8	Petróleo, crudo, 62,2	Petróleo, derivados, 27,5	Mineral de hierro, 8,1	Ferroaleaciones, 1,6	Chatarra de metales comunes, 0,4
Comunidad del Caribe (CARICOM)	90,8	Gas natural, 55,6	Petróleo, derivados, 13,7	Ferroaleaciones, 7,5	Alcoholes y sus derivados halogenados, 7,0	Madera, en bruto, 6,9

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Naciones Unidas, Base de datos estadísticos sobre el comercio de mercaderías (COMTRADE).

Nota: Estudio realizado a cuatro dígitos de la Clasificación Uniforme para el Comercio Internacional, revisión 3. Los nombres de los productos han sido adaptados por necesidades de espacio.

32. También se observa una gran asimetría entre los productos más dinámicos exportados por China a América Latina y el Caribe y los más dinámicos exportados por la región a China

- Los productos más dinámicos exportados por China a América Latina y el Caribe en el período entre 2005 y 2011 corresponden en su totalidad a manufacturas de distinto grado de intensidad tecnológica.
- En contraste, en el mismo período América Latina y el Caribe exhibe un número menor de productos dinámicos en sus exportaciones a China, y todos ellos corresponden a recursos naturales (primarios o procesados).

■ Cuadro 11 ■

China: productos más dinámicos en el comercio con América Latina y el Caribe, 2005-2011

(En porcentajes de crecimiento de las exportaciones e importaciones)

	Código y descripción CUCI	Crecimiento 2005-2011	Proporción de las exportaciones o importaciones totales	Principal socio y participación
Exportaciones	6552 Tejidos de punto o ganchillo	43,6	1,1	Brasil (28,7)
	6842 Aluminio y sus aleaciones, labrados	74,3	1,7	México (74,0)
	7415 Máquinas de acondicionamiento de aire	35,3	1,5	Brasil (28,3)
	7522 Máquinas digitales de procesamiento de datos	66,1	3,0	México (39,8)
	7611 Receptores de televisión en colores	40,3	1,4	Brasil (21,1)
	7643 Aparatos transmisores de radiotelefonía	45,1	2,6	México (33,4)
	7812 Vehículos automotores para personas	86,0	1,0	Brasil (40,0)
	7843 Partes y accesorios de vehículos automotores	36,6	1,2	México (36,0)
	7932 Buques y embarcaciones	47,9	3,5	Panamá (74,5)
	8312 Baúles, maletas y artículos análogos	31,0	1,1	Brasil (34,9)
	8442 Ropa	48,2	1,1	Panamá (51,3)
	8513 Calzado	32,7	1,5	Panamá (39,6)
8719 Dispositivos de cristal líquido	69,2	3,6	México (59,0)	
Importaciones	0611 Azúcar	38,1	1,3	Brasil (79,9)
	2815 Mineral de hierro y sus concentrados	40,2	24,7	Brasil (84,2)
	3330 Petróleo, crudo	53,5	13,6	Venezuela, (República Bolivariana de) (46,7)
	6821 Cobre, refinado y sin refinar	34,0	11,7	Chile (92,4)

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Naciones Unidas, Base de datos estadísticos sobre el comercio de mercaderías (COMTRADE).

Nota: Se considera dinámico a un producto cuyo crecimiento en el monto exportado o importado en el período 2005-2011 supere al de las exportaciones o importaciones totales y cuya participación en las mismas en 2011 supere el 1%.

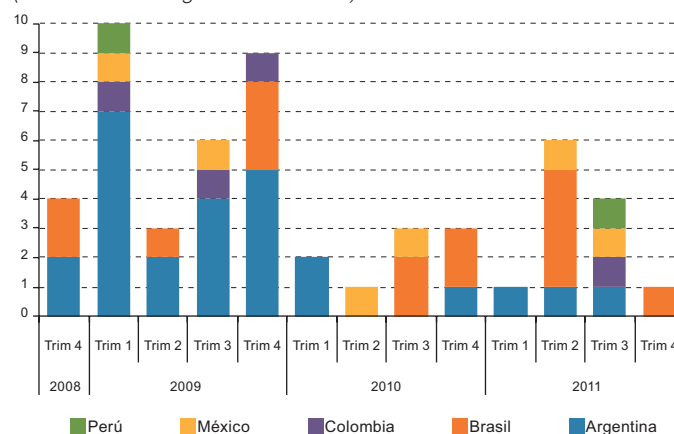
33. Desde fines de 2008, las importaciones originarias de China han sido objeto de numerosas investigaciones antidumping en la región

- Desde la irrupción de la crisis económica mundial, las importaciones procedentes de China han sido frecuentemente objeto de medidas antidumping y otras barreras tanto arancelarias como no arancelarias, en el mundo y también en América Latina y el Caribe.
- El número de investigaciones por dumping contra importaciones chinas alcanzó su máximo durante 2009, año en que los efectos de la crisis se sintieron con mayor intensidad en la región. Tras una marcada disminución en 2010, en el contexto de la recuperación postcrisis, el número de nuevas investigaciones volvió a aumentar en 2011, si bien a niveles inferiores a los máximos alcanzados en 2009.
- Los productos chinos que más frecuentemente han sido objeto de investigaciones antidumping corresponden a manufacturas de los sectores siderúrgico, químico, textil, del calzado, electrodomésticos y neumáticos. Estos son precisamente los sectores en que las manufacturas chinas han estado desplazando tanto a importaciones de otros orígenes como a producción local en la región (véanse el cuadro 12 y el gráfico 36).
- La mayoría de estas investigaciones han sido iniciadas en los países de la región que presentan un mayor sector manufacturero, el cual compete con las importaciones chinas: la Argentina (49% del total), el Brasil (28%) y México (11%).
- En este contexto, cabe considerar la conveniencia de una mirada más conjunta y de mediano plazo entre productores chinos y latinoamericanos, privilegiando complementariedades y espacios de cooperación. De lo contrario, es probable que las diferencias comerciales persistan, reflejándose en nuevas acusaciones antidumping o en otras barreras no arancelarias.

■ Gráfico 35 ■

América Latina y el Caribe: investigaciones antidumping a China, cuarto trimestre de 2008 a cuarto trimestre de 2011

(Número de investigaciones iniciadas)



Fuente: Bown, Chad P. "Global Antidumping Database", [en línea] <http://econ.worldbank.org/WBSITE/EXTERNAL/EXTDEC/EXTRESEARCH/0,,contentMDK:22574930~pagePK:64214825~piPK:64214943~theSitePK:469382~isCURL:Y,00.html> (consultada el 5 de junio de 2012).

34. La creciente penetración de las manufacturas chinas pone presión sobre el sector industrial de los países de América Latina y el Caribe

- Al observar la tasa de crecimiento entre 2005 y 2010 de las importaciones chinas de un grupo de seis países de la región (la Argentina, el Brasil, Chile, Colombia, Ecuador y México), se observa que en 10 de los 12 sectores analizados dichas importaciones crecieron más que las originarias del resto del mundo.
- Se identifican al menos seis sectores industriales en los que las importaciones chinas estarían desplazando a productores nacionales: maquinarias y equipos; textiles, confecciones y calzado;

■ Cuadro 12 ■

América Latina (6 países): crecimiento de las importaciones chinas, 2005-2010^a

(Tasas de crecimiento anuales)

Descripción	China	Resto del mundo	Mundo
Agricultura, silvicultura, caza y pesca	9,2	14,6	14,5
Petróleo y minería	-0,8	7,7	7,7
Alimentos, bebidas y tabaco	33,4	9,8	10,6
Textiles, confecciones y calzado	20,7	-4,2	9,4
Madera, celulosa y papel	29,1	6,6	7,3
Química y farmacia	24,4	15,2	15,5
Caucho y plástico	27,5	7,5	9,0
Minerales no metálicos	26,0	7,7	10,5
Metales y productos derivados	38,2	10,3	13,9
maquinaria y equipos	27,9	7,5	10,7
Automotores y sus piezas y partes	25,4	12,6	13,1
Otras manufacturas	22,2	9,9	13,0
Manufacturas	27,4	10,2	12,0
Total	27,2	10,2	11,9

Fuente: J. Durán y A. Pellandra, *Cambios en la estructura económica e industrial mundial en la primera década del siglo XXI: el efecto de la emergencia de China sobre producción y comercio en América Latina y el Caribe*, inédito, mayo de 2012. a Los países son Argentina, el Brasil, Chile, Colombia, Ecuador y México.

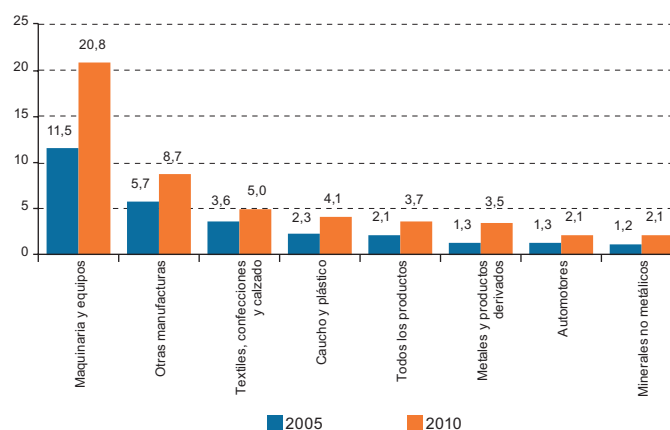
caucho y plástico; metales y productos derivados; automotores y sus partes; y otras manufacturas. Lo anterior se refleja en el aumento de la participación de las importaciones chinas en el consumo aparente en dichos sectores entre 2005 y 2010.

- La competencia de las manufacturas chinas sobre los sectores industriales de la región se hace aún más intensa en el contexto de las apreciaciones cambiarias reales que varios países de la región han experimentado desde 2010, generando llamados a una mayor protección.

■ Gráfico 36 ■

América Latina (6 países): evolución de la participación de las importaciones chinas en el consumo aparente, 2005 y 2010^a

(En porcentajes del total del consumo aparente)



Fuente: J. Durán y A. Pellandra, *Cambios en la estructura económica e industrial mundial en la primera década del siglo XXI: el efecto de la emergencia de China sobre producción y comercio en América Latina y el Caribe*, inédito, mayo de 2012. a Los países son Argentina, el Brasil, Chile, Colombia, Ecuador y México.

35. China se ha convertido en plataforma de exportación de sus vecinos asiáticos a los países desarrollados. América Latina y el Caribe debiera buscar formar parte de esas cadenas de valor

- China tiene un déficit comercial con la ASEAN, la República de Corea y el Japón, porque son los principales proveedores de bienes de capital e insumos intermedios para su industria manufacturera. Las manufacturas de China se exportan posteriormente a otros socios comerciales, principalmente los Estados Unidos y la Unión Europea, con los cuales tiene las balanzas comerciales más favorables, especialmente en manufacturas con bajo y alto contenido tecnológico. Así China se está convirtiendo en una plataforma de exportación de muchos países vecinos de Asia hacia los Estados Unidos y Europa.
- Si bien América Latina y el Caribe es un importante proveedor de China de productos primarios y manufacturas basadas en recursos naturales, la región compite con los países de la ASEAN, los Estados Unidos, Australia y Nueva Zelandia en los productos primarios, a los que se suman el Japón y la República de Corea en las manufacturas basadas en recursos naturales.
- Los países de América Latina y el Caribe debieran trabajar con vistas a integrarse a las cadenas de valor y de suministro que forman parte de la “Fábrica Asia”, articulada en torno a China. Esta inserción requeriría mayores esfuerzos por parte de los empresarios latinoamericanos para fortalecer los nexos birregionales entre el comercio y las inversiones, mediante distintas formas de asociación empresarial.

■ Cuadro 13 ■

China: composición del saldo comercial con socios seleccionados por intensidad tecnológica, 2011

(En millones de dólares)

	Saldo total	Saldo en productos primarios	Saldo en manufacturas			
			Basadas en recursos naturales	De baja tecnología	De tecnología media	De alta tecnología
América Latina y el Caribe	- 34 ^a	-78 271	-10 537	33 096	32 117	23 463
América del Sur	-31 288	-74 067	-16 838	20 396	21 919	17 237
México y Centroamérica	28 229	-3 337	6 073	11 403	8 208	5 853
Caribe	3 025	- 868	228	1 297	1 991	372
Asia-Pacífico	-202 211	-97 859	-41 364	85 151	-54 283	-92 476
ASEAN	-25 165	-34 220	-14 189	35 428	24 906	-37 590
Australia y Nueva Zelandia	-50 555	-74 548	-4 310	13 396	7 306	9 075
República de Corea	-80 395	3 838	-16 683	8 199	-27 668	-47 088
Japón	-46 096	7 072	-6 181	28 128	-58 828	-16 872
Estados Unidos	200 643	-21 064	-3 268	110 790	22 741	94 622
Unión Europea	144 529	1 278	-8 748	105 042	-37 409	83 850

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Naciones Unidas, Base de datos estadísticos sobre el comercio de mercaderías (COMTRADE),

^a Las estadísticas de China para 2011 muestran una balanza comercial prácticamente en equilibrio con América Latina y el Caribe. Por el contrario, las estadísticas de los países de la región arrojan que ésta tuvo en el mismo año un déficit comercial con China de aproximadamente 46.000 millones de dólares.

36. En los últimos cinco años, China ha aumentado su participación en casos de solución de diferencias en la OMC

- Habiéndose cumplido una década desde su ingreso a la OMC, China ha participado en 119 controversias: 8 como reclamante, 26 como demandada y 85 como tercera parte.
- En los primeros años, China tuvo una participación más bien pasiva en el mecanismo de solución de diferencias. Así, entre 2002 y 2005 fue reclamante en una sola controversia y demandada también en una.
- Desde 2006, China ha tenido una participación mucho más activa en materia de solución de diferencias, como reclamante y también como demandada. Específicamente, en este período ha sido reclamante en 7 controversias, todas las cuales involucran ya sea a los Estados Unidos o la Unión Europea. La mayoría de las controversias dice relación con el uso de instrumentos de defensa comercial, en especial medidas antidumping, en contra de las exportaciones chinas.

■ **Gráfico 37 ■**
Participación de China en el mecanismo de solución de diferencias de la OMC, 2002-2012

(Número de casos)



Fuente: Organización Mundial de Comercio (OMC) [consultado en 31 de mayo 2012 en línea http://wto.org/english/tratop_e/dispu_e/find_dispu_cases_e.htm].

■ Cuadro 14 ■

Controversias iniciadas por China en la Organización Mundial de Comercio, 2002-2011

Miembro demandado	Año de inicio	Objeto de la controversia	Acuerdos involucrados ^a	Etapas alcanzadas
Estados Unidos	2002	Salvaguardias sobre el acero	Salvaguardias, GATT	Órgano de Apelación
Estados Unidos	2007	Determinaciones preliminares antidumping y en materia de derechos compensatorios sobre el papel sin pasta mecánica de madera, estucado, procedente de China	SMC, Acuerdo Antidumping, GATT	Fase de consultas
Estados Unidos	2008	Derechos antidumping y compensatorios definitivos sobre determinados productos procedentes de China	SMC, Protocolo de Adhesión, Acuerdo Antidumping, GATT	Órgano de Apelación
Estados Unidos	2009	Determinadas medidas que afectan a las importaciones de aves de corral procedentes de China	MSF, Agricultura, GATT	Grupo Especial
Unión Europea	2009	Medidas antidumping definitivas sobre determinados elementos de fijación de hierro o acero procedentes de China	Protocolo de Adhesión, Acuerdo Antidumping, GATT	Órgano de Apelación
Estados Unidos	2009	Medidas que afectan a las importaciones de determinados neumáticos (llantas neumáticas) para vehículos de pasajeros y camionetas procedentes de China	Protocolo de Adhesión, GATT	Órgano de Apelación
Unión Europea	2010	Medidas antidumping sobre determinado calzado procedente de China	Protocolo de Adhesión, Acuerdo Antidumping, GATT	Grupo Especial
Estados Unidos	2011	Medidas antidumping relativas a determinados camarones y hojas de sierra de diamante procedente de China	Antidumping, GATT	Fase de consultas

Fuente: Organización Mundial de Comercio (OMC) http://www.wto.org/english/tratop_e/dispu_e/find_dispu_cases_e.htm y CEPAL, Base de Datos Integrada de Controversias Comerciales de América Latina y el Caribe (BADICC) [en línea] <http://badicc.cepal.org>.

^a Abreviaciones: GATT: Acuerdo General sobre Aranceles Aduaneros y Comercio de 1994. MSF: Acuerdo sobre la Aplicación de Medidas Sanitarias y Fitosanitarias. SMC: Acuerdo sobre Subvenciones y Medidas Compensatorias.

37. La mayoría de las controversias contra China fueron iniciadas por los Estados Unidos y la Unión Europea

- Desde su ingreso a la OMC, China ha participado como demandada en 26 controversias (25 de ellas desde 2006). En su mayoría éstas han sido iniciadas por los Estados Unidos o la Unión Europea. Los únicos países latinoamericanos que han iniciado controversias con China son Guatemala y México. Las controversias en

que China es demandada dicen relación con un amplio rango de temas que incluyen, entre otros, la protección de los derechos de propiedad intelectual, las restricciones a la exportación de materias primas, las condiciones de prestación de ciertos servicios y las medidas de apoyo al sector de las energías renovables.

■ Cuadro 15 ■

Controversias iniciadas en contra de China en la Organización Mundial de Comercio, 2002-mayo de 2012

Miembro reclamante	Año de inicio	Objeto de la controversia	Acuerdos involucrados ^a	Etapas alcanzadas
Estados Unidos	2004	Impuesto sobre el valor añadido a los circuitos integrados	Servicios, GATT	Consultas
Unión Europea, Estados Unidos, Canadá	2006	Medidas que afectan a las importaciones de autopartes	SMC, MIC, PA, GATT	Órgano de Apelación
Estados Unidos	2007	Medidas por las que se conceden devoluciones, reducciones o exenciones de impuestos y de otros pagos	SMC, MIC, PA, GATT	Consultas
México	2007	Medidas por las que se conceden devoluciones, reducciones o exenciones de impuestos y de otros pagos	SMC, MIC, PA, GATT	Consultas (Acuerdo alcanzado)
Estados Unidos	2007	Medidas que afectan a la protección y observación de los derechos de la propiedad intelectual	ADPIC	Grupo Especial
Estados Unidos	2007	Medidas que afectan a los derechos comerciales y los servicios de distribución de publicaciones y productos audiovisuales de esparcimiento	PA, AGCS, GATT	Órgano de Apelación
Unión Europea, Estados Unidos, Canadá	2008	Medidas que afectan los servicios de información financiera y a sus proveedores extranjeros	ADPIC, AGCS, PA	Consultas
Estados Unidos	2008	Donaciones, préstamos y otros incentivos	Agricultura, SMC, PA, GATT	Consultas
México	2008	Donaciones, préstamos y otros incentivos	Agricultura, SMC, PA, GATT	Consultas
Guatemala	2009	Donaciones, préstamos y otros incentivos	Agricultura, SMC, PA, GATT	Consultas
Estados Unidos	2009	Medidas relativas a la exportación de materias primas	PA, GATT	Órgano de Apelación
Unión Europea	2009	Medidas relativas a la exportación de materias primas	PA, GATT	Órgano de Apelación
México	2009	Medidas relativas a la exportación de materias primas	PA, GATT	Órgano de Apelación
Unión Europea	2010	Derechos antidumping provisionales sobre determinados elementos de fijación de hierro y acero procedentes de la Unión Europea	Antidumping, GATT	Consultas
Estados Unidos	2010	Medidas que afectan a los servicios de pago electrónico	AGCS	Consultas
Estados Unidos	2010	Derechos compensatorios y antidumping sobre el acero magnético laminado plano de grano orientado procedente de los Estados Unidos	SMC, Antidumping, GATT	Consultas
Estados Unidos	2010	Medidas relativas a los equipos de energía eólica	SMC, Protocolo de Adhesión, GATT	Consultas
Unión Europea	2011	Derechos antidumping definitivos sobre los aparatos rayos X para inspecciones de seguridad procedentes de la Unión Europea	Antidumping, GATT	Consultas
Estados Unidos	2011	Medidas antidumping y compensatorias sobre los productos de pollo de engorde procedentes de EE.UU.	SMC, Antidumping, GATT	Grupo Especial
Estados Unidos, Unión Europea, Japón	2012	Medidas relacionadas con la exportación de tierras raras, volframio (tungsteno) y molibdeno	PA, GATT	Consultas

Fuente: Organización Mundial de Comercio (OMC) <http://www.wto.org> y CEPAL Base de Datos Integrada de Controversias Comerciales de América Latina y el Caribe (BADICC) <http://badicc.cepal.org>.
^a Abreviaturas: ADPIC: Acuerdo sobre los Aspectos de los Derechos de Propiedad Intelectual relacionados con el Comercio. AGCS: Acuerdo General sobre el Comercio en Servicios. MIC: Acuerdo sobre las Medidas en Materia de Inversiones Relacionadas con el Comercio. MSF: Acuerdo sobre la Aplicación de Medidas Sanitarias y Fitosanitarias. PA: Protocolo de adhesión de China a la OMC. Salvaguardias: Acuerdo sobre Salvaguardias. SMC: Acuerdo sobre Subvenciones y Medidas Compensatorias.

38. Algunas de las controversias recientes de China en la OMC pueden tener implicancias importantes para el desarrollo y el comercio de nuevas tecnologías, incluidas las de carácter ambiental

- En marzo del 2012, los Estados Unidos, la Unión Europea y el Japón iniciaron una controversia en la OMC con respecto a medidas aplicadas por China que restringen las exportaciones de “tierras raras”. Esta es la denominación común que se da a un conjunto de 17 elementos químicos: escandio, itrio, lantano, cerio, praseodimio, neodimio, prometio, samario, europio, gadolinio, terbio, disprosio, holmio, erbio, tulio, iterbio y lutecio.
- Con el desarrollo sustentable como una preocupación central en la agenda global, las tierras raras, y su aplicación en nuevas tecnologías, han tenido una creciente importancia en el comercio mundial. En efecto, aunque estos minerales han sido ampliamente utilizados en productos de alta tecnología y sistemas de defensa en las últimas décadas, recientemente han sido utilizados en la creación y desarrollo de tecnologías de energía limpia.
- China tiene el 50% de las reservas mundiales de tierras raras. Desde los años ochenta ha sido el productor y proveedor dominante de las mismas, mientras que el Japón y los Estados Unidos son sus principales mercados de exportación.
- China ha expresado preocupación por el impacto dañino en el medio ambiente que resulta de la extracción a gran escala de las tierras raras, como también por su posible agotamiento. Para remediar esto implementó medidas que han resultado en la aplicación de cuotas de exportación, reduciendo la cantidad de minerales disponibles para otros países.
- La controversia está aún en fase de consultas. Su resultado tendrá implicancias importantes para el abastecimiento mundial de estos minerales, que son esenciales para el desarrollo de nuevas industrias y tecnologías.

■ Cuadro 16 ■

Usos de tierras raras en productos de alta tecnología, tecnologías verdes y sistemas de defensa

Productos de alta tecnología	Sistemas de defensa	Tecnologías verdes
Discos duros	Sistemas de control	Ampolletas de luz
Laptops	Sistemas de guía	fluorescente de energía eficiente
Teléfonos celulares	Tecnología óptica avanzada	Motores de vehículos eléctricos
Televisiones de paneles planos	Equipos de radar y radiación	Motores de vehículos híbridos
Refinación de petróleo	Sistemas de comunicación avanzados	Turbinas eólicas
Tecnologías de rayos X	Vehículos aéreos	
Cerámicas		
Aleación de hierro		
Aleación de metales		

Fuente: *United States Congressional Research Service: Rare Earth Elements: The Global Supply Chain*, 8 de junio de 2012.

Otras controversias de China en la OMC con implicancias ambientales

La controversia sobre las tierras raras no es la primera relacionada con el régimen chino de exportación de recursos naturales. En 2009, los Estados Unidos, la Unión Europea y México iniciaron controversias con China en relación con medidas que limitaban la exportación de algunas materias primas (entre ellas la bauxita, coque, espato flúor, magnesio, manganeso, carburo de silicio, silicio metálico, fósforo amarillo y cinc) que se utilizan en productos tecnológicos. China produce estas materias primas y, en algunos casos, es la única fuente de éstas. China indicó que las medidas en cuestión se habían implementado con el propósito de conservar estos recursos naturales y proteger la salud de sus ciudadanos.

Un Panel de expertos determinó que las cuotas de exportación aplicadas por China eran inconsistentes con sus obligaciones como miembro de la OMC. El Órgano de Apelación de la OMC confirmó estas constataciones. El plazo acordado para que China ponga su normativa en conformidad con la OMC expira en diciembre de 2012.

Por último, en diciembre de 2010 los Estados Unidos solicitaron a China celebrar consultas bajo el mecanismo de solución de controversias de la OMC, en relación con ciertas medidas de apoyo a las empresas que fabrican equipos de energía eólica. Según los Estados Unidos, dichas medidas podrían no ser compatibles con las normas sobre subvenciones de la OMC. Las partes se encuentran aún en consultas.

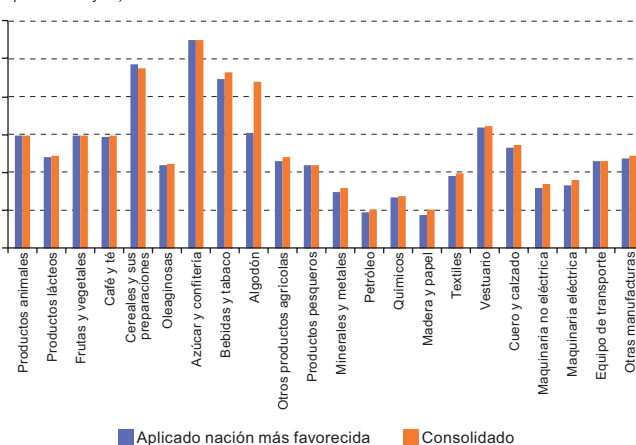
39. Pese a la notable apertura de su mercado desde que ingresó a la OMC, China aún mantiene niveles arancelarios altos en sectores de interés exportador para América Latina y el Caribe

- China mantiene aranceles medios aplicados superiores al 10% *ad valorem* en todos los subsectores de la agricultura y la agroindustria, así como en los productos pesqueros. Estos aranceles se acercan o incluso superan el 25% *ad valorem* en cereales y sus preparaciones, azúcar y productos de confitería, y bebidas y tabaco. Estos niveles de protección son importantes, si bien inferiores a los que mantienen otras economías asiáticas en el área agrícola.
- Por el contrario, los menores niveles de protección arancelaria media en China se encuentran en los sectores minero, forestal, químico y de hidrocarburos. Estos, junto con el de las oleaginosas, representan el grueso de las exportaciones de América Latina y el Caribe a ese país.
- De lo anterior es posible concluir que la estructura arancelaria de China es uno de los factores que contribuyen a la escasa diversificación de las exportaciones de la región a ese país. Ello, entre otros motivos, ha impulsado a algunos países de la región a buscar suscribir acuerdos de libre comercio con China (véase el cuadro 17).

■ Gráfico 38 ■

China: aranceles medios por sector, 2010

(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) sobre la base de Organización Mundial del Comercio, *Perfiles arancelarios en el mundo 2011*.

40. China está activamente ampliando su red de acuerdos comerciales, la cual ya incluye acuerdos con tres países de la región

- China tiene 11 acuerdos comerciales en vigencia, de distinto alcance y grado de profundidad. Estos han sido suscritos con economías de Asia Pacífico y con tres países de América Latina. Estos son Chile (vigente desde 2006), Perú (desde 2010) y Costa Rica (desde 2011). Los tres pueden ser catalogados de tratados de libre comercio (TLC), por cuanto el porcentaje de bienes para los cuales se eliminarán los aranceles excede el 90%. Asimismo, se abordan otras temáticas como el comercio de servicios y la inversión.
- Actualmente, China está en proceso de expandir su red de acuerdos comerciales, negociando con países o grupos de países de Oceanía, el Medio Oriente, Europa y África.
- Paralelamente, China continúa fortaleciendo sus vínculos en Asia. Para ello, participa en iniciativas de vasto alcance, entre ellas, los proyectos conocidos como ASEAN+3 y ASEAN+6. Un paso trascendental para concretar dichas iniciativas sería la materialización de un TLC entre China, el Japón y la República de Corea, proyecto que ha estado en estudio por varios años.
- En mayo de 2012 tuvieron lugar tres hechos de importancia para las relaciones económicas entre las tres mayores economías de Asia Oriental. En primer lugar, los Primeros Ministros de China y el Japón y el Presidente de la República de Corea anunciaron que antes del fin de 2012 se iniciarían las negociaciones de un TLC trilateral. Segundo, los tres países suscribieron un acuerdo para la promoción, facilitación y protección de inversiones. Por último, se realizó la primera ronda de negociaciones de un TLC entre China y la República de Corea.
- En el ámbito de América Latina y el Caribe, además de los acuerdos con Chile, Costa Rica y Perú, en mayo de 2012 se acordó la creación de un grupo de estudio binacional que evalúe la factibilidad de iniciar las negociaciones de un TLC entre China y Colombia. Todo ello refleja la creciente importancia de China como socio comercial de la región.

■ Cuadro 17 ■

Acuerdos comerciales de China, junio de 2012

En vigencia	En negociación	Anunciados o en estudio
<ul style="list-style-type: none"> Acuerdo Comercial de Asia-Pacífico^a ASEAN Costa Rica Chile Nueva Zelandia Pakistán Perú Provincia china de Taiwán Singapur Hong Kong (RAE de China) Macao 	<ul style="list-style-type: none"> Australia Consejo de Cooperación del Golfo Islandia Noruega Suiza Unión Aduanera de África Austral (SACU) República de Corea 	<ul style="list-style-type: none"> ASEAN+3^b ASEAN+6^c India Japón-República de Corea Colombia

Fuente: Organización Mundial del Comercio, Examen de las Políticas Comerciales de China (2012), <http://www.wto.org/spanish>

^a Bangladesh, China, la India, República de Corea, República Democrática Popular Lao y Sri Lanka.

^b Los 10 miembros de la ASEAN, China, el Japón y la República de Corea.

^c Los participantes en ASEAN+3 más Australia, la India y Nueva Zelandia.

■ Cuadro 18 ■

Cobertura temática de acuerdos de China con Chile, Perú y Costa Rica

Tema	Chile	Perú	Costa Rica
Eliminación arancelaria	Sí	Sí	Sí
Procedimientos aduaneros	Sí	Sí	Sí
Reglas de origen	Sí	Sí	Sí
Defensa comercial	Sí	Sí	Sí
Medidas sanitarias y fitosanitarias	Sí	Sí	Sí
Obstáculos técnicos al comercio	Sí	Sí	Sí
Comercio de servicios	Sí	Sí	Sí
Entrada temporal de personas de negocios	No	Sí	Sí
Inversión	No ^a	Sí	Sí
Propiedad intelectual	Sí ^b	Sí	Sí
Compras de gobierno	No	No	No
Política de competencia	No	No	No
Solución de controversias	Sí	Sí	Sí
Transparencia	Sí	Sí	Sí
Cooperación	Sí	Sí	Sí

Fuente: Organización de Estados Americanos, Sistema de Información de Comercio Exterior <http://www.sice.oas.org>

^a En la actualidad Chile y China se encuentran negociando un capítulo sobre inversión.

^b Solo en indicaciones geográficas.

41. Los capítulos de cooperación de los tratados de libre comercio entre China y países latinoamericanos son de un alcance amplio

- Los tres TLC suscritos entre China y países latinoamericanos contienen capítulos de cooperación que abarcan un amplio rango de temas. Todos contemplan cooperación en temas económicos, educacionales, culturales, PYMES, investigación, ciencia y tecnología, el medioambiente, inversiones y la protección de propiedad intelectual, entre otros. Más allá de estos temas comunes, los capítulos de cooperación abarcan otros como pesquería, turismo y medicina tradicional (en el caso del Perú) y manejo de desastres naturales y resolución privada de conflictos (en el caso de Costa Rica).
- La cooperación entre China y estos países se ha manifestado en visitas de alto nivel, suscripción de acuerdos de cooperación, acercamiento mutuo de instituciones académicas y establecimiento de centros culturales, entre otras actividades.
- En junio de 2011, Chile y China suscribieron 9 acuerdos de cooperación que abarcan, entre otras, las áreas de agricultura, telecomunicaciones y tecnología e inversiones. En el área minera, se suscribió un memorándum de cooperación estratégica entre la Corporación Nacional del Cobre de Chile (Codelco) y Minmetals de China. En febrero de 2012, el Instituto Nacional de Propiedad Industrial (INAPI) de Chile y la Oficina China de Propiedad Intelectual (SIPO) firmaron un acuerdo de cooperación que contempla la promoción, protección y administración de los derechos de propiedad industrial.
- En mayo de 2011, China y el Perú firmaron un Convenio de Cooperación Económica y Técnica, y en octubre del mismo año un Memorándum de Entendimiento para la Cooperación en Educación Superior entre la Alianza Estratégica de Universidades del Perú y la Asociación Educativa China para el Intercambio Internacional (CEAIE). Este contempla el intercambio de investigadores entre universidades, en diversos campos del conocimiento.
- En junio de 2012, China y Costa Rica firmaron un Memorándum de Entendimiento entre la estatal Refinadora Costarricense de Petróleo (Recope), el Banco Chino de Desarrollo (CDB) y la Corporación Nacional Petrolera de China Internacional (CNPCI) para buscar financiación para una refinería conjunta.

■ Cuadro 19 ■

China y países latinoamericanos: áreas temáticas de cooperación en sus TLC

	Chile	Perú	Costa Rica
Temas comunes			
Cooperación económica	Sí	Sí	Sí
Investigación, ciencia y tecnología	Sí	Sí	Sí ^a
Pymes	Sí	Sí	Sí
Cultura	Sí	Sí	Sí
Educación	Sí	Sí	Sí
Medioambiente	Sí	Sí ^b	Sí
Inversiones	Sí	Sí	Sí ^c
Tecnología de información	Sí	Sí	Sí
Propiedad intelectual	Sí	Sí	Sí
Competencia	Sí	Sí	Sí
Temas adicionales			
Minera e industrial	Sí	Sí	No
Agricultura	No	Sí	Sí
Laboral y seguridad social	Sí	Sí	No
Medicina tradicional	No	Sí	No
Pesquería	No	Sí	No
Turismo	No	Sí	No
Manejo de desastres naturales	No	No	Sí
Resolución privada de conflictos	No	No	Sí

Fuente: Organización de Estados Americanos, Sistema de Información de Comercio Exterior http://www.sice.oas.org/agreements_s.asp.

Nota: Aunque algunos temas no tengan artículos específicos, el capítulo de cooperación, entre otros, los abarca.

^a Promoción de la Innovación, Ciencia y Tecnología;

^b Cooperación en Materia Forestal y Protección Ambiental;

^c Además de tener su propio capítulo, el tratado también reafirma los compromisos bajo Acuerdo entre el Gobierno de la República Popular de China y el Gobierno de la República de Costa Rica para la Promoción y Protección de Inversiones suscrito en octubre del 2007.

42. Aunque América Latina y el Caribe es un destino importante de la IED china, esta se concentra excesivamente en los centros financieros

- Se estima que a fines de 2010 cerca del 14% de la IED de China en el exterior se había dirigido a las economías de América Latina y el Caribe. De esta manera, el acervo de IED china en la región se acercaba a los 44.000 millones de dólares. Sin embargo, un 92% del mismo se concentraba en centros financieros del Caribe, específicamente las Islas Caimán y las Islas Vírgenes Británicas.
- Últimamente, un creciente número de grandes empresas públicas chinas que operan en los sectores de los recursos naturales y las manufacturas ha invertido en la región, pero el monto y el alcance de las actividades de esas empresas siguen siendo limitados.

■ Cuadro 20 ■

América Latina y el Caribe: clasificación de destinos de IED China, 2009-2010

(En millones de dólares y porcentajes del total de ingresos)

País/región	Acervo de IED china, fines de diciembre 2009	Flujos de IED china en el extranjero en 2010	Acervo de IED china a fines de 2010	Porcentajes en el acervo regional, fines de 2010
Total al mundo	245 750,0	68 811,0	317 210,0	...
América Latina y el Caribe	30 595,5	10 538,3	43 875,6	100,0
Islas Vírgenes Británicas	15 060,7	6 119,8	23 242,8	53,0
Islas Caimán	13 577,1	3 496,1	17 256,3	39,3
Brasil	360,9	487,5	923,7	2,1
Perú	284,5	139,0	654,5	1,5
Venezuela (República Bolivariana de)	272,0	94,4	416,5	0,9
Panamá	81,1	26,1	236,6	0,5
Argentina	169,1	27,2	219,0	0,5
Guyana	149,6	28,4	183,2	0,4
México	173,9	26,7	152,9	0,3
Ecuador	106,6	22,1	129,6	0,3
Chile	66,0	33,7	109,6	0,2
Resto de la región	294,1	37,3	351,2	0,8

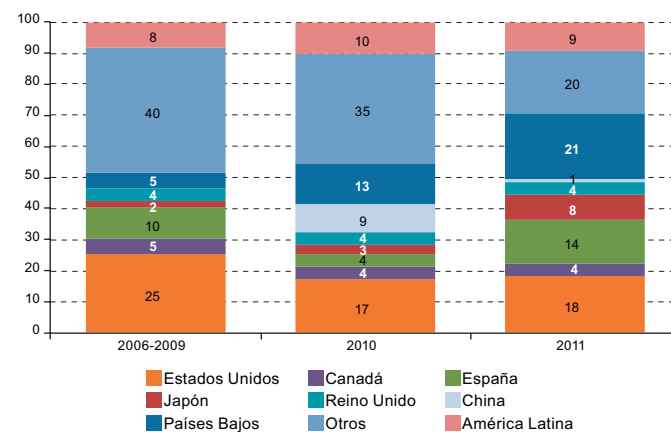
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) sobre la base del Ministerio de Comercio de China (MOFCOM), 2010 *Statistical Bulletin of China's outward foreign direct investment*.

43. La inversión directa china en América Latina y el Caribe aún muestra un gran espacio de crecimiento

- La CEPAL estima que las empresas chinas invirtieron más de 15.000 millones de dólares en la región en 2010. Así, en ese año China se convirtió en el tercer principal país inversor en América Latina y el Caribe, con 9% de participación, después de Estados Unidos (17%) y los Países Bajos (13%). Con ello se marcó además un quiebre con la tendencia histórica, que mostraba una baja presencia inversora de China en la región.
- Más del 90% de la inversión china en la región en 2010 se dirigió a la extracción de recursos naturales, principalmente en el sector de hidrocarburos y en menor medida la minería. Destaca el caso de Sinopec que realizó la mayor inversión, al adquirir 40% de las operaciones en Brasil de Repsol-YPF, por 7.111 millones de dólares. Las petroleras CNOOC y Sinochem también anunciaron adquisiciones importantes en Brasil y Argentina, respectivamente. En minería destacan Chinalco y Minmetals (Perú) y Wuhan (Brasil). En telecomunicaciones, Huawei y ZTE y en el rubro automotriz, BYD, Chery y Geely.
- Por países, la IED china llega principalmente al Brasil, Argentina y Perú, países que tienen una fuerte relación comercial con China. Para algunas economías pequeñas, China puede ser una fuente significativa de inversiones, como lo ha sido recientemente en el Ecuador o Guyana. En México y Centroamérica, la inversión china es muy escasa, con la única excepción de Costa Rica.
- En contraste con la fuerte llegada de inversiones chinas en 2010, en 2011 China volvió a representar una baja fracción (1%) de la IED recibida por la región. Sin embargo, hubo inversiones destacadas, como las adquisiciones efectuadas por Sinochem en Brasil y Sinopec en Argentina. También hubo inversiones de nueva planta (greenfield projects), como las explotaciones mineras de Minmetals y Chinalco en el Perú, o el financiamiento por parte del Exim Bank de China del gran proyecto turístico Baha Mar, en las Bahamas.

■ Gráfico 39 ■
América Latina y el Caribe: origen de la inversión extranjera directa, 2006-2011^a

(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), *La inversión extranjera directa en América Latina y el Caribe 2010 y La inversión extranjera directa en América Latina y el Caribe 2011*.

^a Este gráfico representa el 80% del total de IED en América Latina y el Caribe.

44. Las visitas oficiales de los Jefes de Estado chinos a América Latina y el Caribe crecieron significativamente en el período reciente, como reflejo de una nutrida agenda de intereses mutuos

- Las visitas oficiales realizadas por altas autoridades chinas a América Latina y el Caribe desde la pasada década reflejan la convergencia de intereses en una agenda de beneficio mutuo. Junto a estas visitas, el mapa de los contactos crece y se diversifica.
- En el plano comercial, el Consejo Chino para la Promoción del Comercio Internacional ha organizado cinco Cumbres Empresariales China-América Latina, concitando cada vez mayor presencia de empresarios de ambas partes. La primera se realizó en Santiago (2007) y las siguientes en Harbin, Heilongjiang (2008), Bogotá (2009), Chengdu (2010) y Lima (2011). La sexta se realizará en Hangzhou en octubre de 2012.
- En noviembre de 2010, el Chinese People's Institute of Foreign Affairs convocó en Beijing al Primer Foro de Intercambios entre Think Tanks de China y de América Latina y el Caribe. En todas estas actividades, la CEPAL ha estado presente.
- En noviembre de 2008, el gobierno chino publicó el Libro Blanco sobre las relaciones entre China y América Latina, documento que cubre variados ámbitos de la agenda bilateral, como economía, comercio, cultura, defensa, turismo, deportes y cooperación.
- Queda claro que es China quien está tomando la iniciativa en la dinamización de las relaciones bilaterales. Parece llegado el momento en que la región pueda definir una estrategia compartida de aproximación a China y al Asia Pacífico. En el emergente proceso de internacionalización de la región, los espacios de diálogo institucional con los Estados Unidos y la Unión Europea ya existen. Aquellos orientados a China y al Asia Pacífico siguen esperando.

■ Cuadro 21 ■

China y América Latina y el Caribe: visitas de altas autoridades, 2001 a junio de 2012

Fecha	Autoridad china	China a América Latina	América Latina a China
2001	Jiang Zemin	Chile, Argentina, Uruguay, Brasil, Venezuela (República Bolivariana de), Cuba	Perú, Chile, México, Venezuela (República Bolivariana de)
2002	Jiang Zemin	México (visita no oficial) ^a	Ecuador, Uruguay
2003	Jiang Zemin		Ecuador, Cuba, Guyana
2004	Hu Jintao	Chile, Brasil, Argentina, Cuba	Argentina, Brasil, Venezuela (República Bolivariana de), Suriname
2005	Hu Jintao	México	Perú, Colombia
2006	Hu Jintao		Venezuela (República Bolivariana de), Bolivia (Estado Plurinacional de)
2007	Hu Jintao		Costa Rica
2008	Hu Jintao	Perú, Costa Rica, Cuba	Perú, Chile, México, Brasil, Venezuela (República Bolivariana de)
2009	Hu Jintao		Chile, Brasil, Venezuela (República Bolivariana de), Uruguay
2010	Hu Jintao	Brasil, Venezuela (República Bolivariana de), Chile ^b	Argentina, Chile
2011	Vicepresidente Xi Jinping	Cuba, Uruguay y Chile	Brasil
2012	Primer Ministro Wen Jiabao	Brasil, Argentina, Uruguay y Chile	Colombia

Fuente: Sitio oficial del Gobierno de China, [en línea] <http://english.gov.cn>.

^a El Presidente Jiang visitó México en 2002, solo para asistir a la reunión de la APEC.

^b Las visitas a la República Bolivariana de Venezuela y Chile fueron suspendidas a causa del terremoto acaecido en la región de Qinghai (China).

Conclusiones y recomendaciones

- China ha sido, y continuará siendo, un actor central del acelerado proceso de cambio en la geografía económica mundial en que nos encontramos inmersos. Se espera que en el año 2017 su producto interno bruto, medido en Paridad de Poder Adquisitivo, supere al de Estados Unidos, transformándose en la primera economía del planeta. Este dato histórico coincide con un drástico reforzamiento de los vínculos comerciales de China con las economías emergentes y en desarrollo. Asumiendo que el dinamismo de la economía mundial en las próximas décadas estará fuertemente asociado a lo que acontezca con China y las economías asiáticas en general, surge un desafío notable para que la dinámica del comercio y las inversiones Sur-Sur pueda modificar el patrón tradicional de inserción de las economías en desarrollo en la división internacional del trabajo.
- El elevado crecimiento que se espera para China durante los próximos 10 a 15 años, aun considerando la moderación del mismo reflejada en el XII Plan Quinquenal, abre la posibilidad de prolongar el ciclo favorable de términos de intercambio del que se han beneficiado desde 2003 las economías de América Latina y el Caribe, especialmente las de América del Sur. Esto les permitiría contar con recursos adicionales que serían de gran ayuda, si son bien utilizados, para cerrar las brechas de innovación y competitividad que aún existen en la región.
- Es el momento propicio para dar un salto de calidad en la relación con China y con la región de Asia-Pacífico en general. Hoy en día China incursiona con inversiones en el exterior, con montos crecientes pero aún comparativamente menores. Al respecto, las translatinas (empresas transnacionales latinoamericanas) cuentan con curvas de aprendizaje internacional más avanzadas que muchas empresas chinas, especialmente en banca, servicios financieros y empresariales, energía, minería y agroalimentos. Por ello, en aquellos ámbitos donde las translatinas cuentan con ventajas, es necesario definir pronto políticas innovadoras que permitan acceder a los ingentes recursos de los fondos soberanos chinos, de sus bancos y de sus empresas. Se trata de campos propicios para estimular alianzas empresariales sino-latinoamericanas y donde se podrían explorar iniciativas conjuntas en el marco de la incipiente internacionalización del renminbi.
- Los notables excedentes de ahorro de China podrían también ayudar a financiar iniciativas de infraestructura, energía, transporte y logística en América Latina y el Caribe. Este interés debiera verse acrecentado dadas las bajas tasas de interés y de crecimiento que se proyectan para las economías industrializadas en los próximos cinco años. El desafío para la región consiste en identificar dichos proyectos, evaluarlos y gestar una cartera de proyectos donde la inversión china sea más útil para acelerar las obras. Los proyectos de infraestructura definidos en el ámbito de la Iniciativa para la Integración de la Infraestructura Regional Suramericana (IIRSA) y del Proyecto Mesoamérica aparecen como candidatos naturales en este sentido.
- Si los países de la región logran avanzar en los necesarios procesos de innovación, competitividad, internacionalización de empresas y mayor presencia en cadenas globales o regionales de valor, mejorarían la calidad del empleo y las remuneraciones. En la medida en que estos procesos se complementen con políticas activas de incorporación de las pequeñas y medianas empresas (pymes), será posible avanzar simultáneamente en los desafíos de crecimiento, equidad e inserción internacional. Al contrario, si no se aprovecha bien el momento, podría acentuarse el proceso de reprimarización exportadora, estableciendo modalidades renovadas del vínculo centro-periferia entre China y América Latina y el Caribe.
- Para que la región en su conjunto se constituya en un socio económico y comercial relevante de China, es urgente aunar esfuerzos nacionales y definir una agenda regional concertada de prioridades. Esto significa privilegiar los acercamientos plurinacionales y otorgar menos énfasis a las iniciativas unilaterales. Para ello, es necesario promover

encuentros técnicos, reuniones empresariales y políticas de alto nivel, que ojalá concluyan en una pronta Cumbre de Jefes de Estado China-América Latina y el Caribe, al estilo de las que China tiene con Europa, Asia, África y el mundo árabe.

- Una agenda de trabajo sobre comercio e inversiones entre América Latina y el Caribe y China podría incluir, entre otros, los siguientes temas:

- El establecimiento de un grupo de trabajo que examine las estadísticas de comercio entre ambas partes, con el objetivo de superar las importantes discrepancias actualmente existentes entre las cifras de China, por una parte, y las de los países de América Latina y el Caribe, por otra.
- El intercambio regular de información sobre indicadores económicos básicos, legislación y tendencias en materia de inversiones y comercio birregional, oportunidades y condiciones de acceso a los respectivos mercados (estándares técnicos, medidas sanitarias y fitosanitarias, barreras comerciales no arancelarias, normativas de defensa comercial).
- El intercambio regular de información sobre los respectivos regímenes relativos a la inversión extranjera, así como sobre las oportunidades existentes para la inversión china en América Latina y el Caribe y para las inversiones de la región en dicho país.
- El establecimiento de instancias regulares de diálogo sobre las diversas iniciativas de integración y negociaciones comerciales actualmente en curso en América Latina y el Caribe y en Asia Pacífico, incluyendo sus eventuales impactos en la relación económico-comercial entre la región y China.
- El establecimiento de una instancia orientada a detectar y remover eventuales obstáculos al comercio, así como a identificar oportunidades para su diversificación. La misma debiera constituir un foro privilegiado para prevenir o resolver eventuales conflictos de manera negociada, privilegiando una mirada de largo plazo y una óptica de beneficio

mutuo. Este punto reviste gran importancia, en un contexto de preocupación por la fuerte competencia que las manufacturas chinas representan para los sectores industriales de la región.

- Con todo, el principal desafío que la región tiene por delante es interno. Se trata de cómo vincular la agenda doméstica de innovación y competitividad con el renovado vínculo económico con China, y con la región de Asia Pacífico en general. Por ejemplo, para evitar una excesiva reprimarización de las exportaciones resulta necesario incorporarles mayor innovación y conocimiento. Esto requiere activas políticas de desarrollo productivo, que promuevan avances en productividad, innovación, infraestructura, transporte, logística y calidad del recurso humano. En cada uno de estos temas hay suficiente espacio para construir una agenda regional de cooperación con China, con beneficios mutuos.
- En esta tarea, más y mejor cooperación e integración regional serían de una gran ayuda. Iniciativas regionales o subregionales conjuntas de innovación, competitividad, infraestructura y combate al cambio climático complementarían el aporte de las políticas públicas nacionales. En la medida en que los países de la región usen activamente esos espacios, se generarán oportunidades atractivas de comercio e inversión con China, y con la región de Asia Pacífico en su conjunto.
- Un paso adelante en este sentido es la creación del Observatorio de las relaciones entre América Latina y Asia-Pacífico, impulsado por la Asociación Latinoamericana de Integración (ALADI), CAF – Banco de Desarrollo de América Latina y la CEPAL, y cuya puesta en marcha tuvo lugar el 31 de mayo de 2012. Este Observatorio permitirá profundizar el conocimiento en torno a las relaciones económicas entre ambas regiones, así como contar con un mecanismo permanente que facilite a los países de la región acceder a la información necesaria para la adopción de sus políticas y estrategias sobre la materia.
- Al concluir, cabe notar que el debate académico chino, en ocasiones, ilustra la “trampa de ingresos medios” que se desea evitar con las dificultades del desarrollo latinoamericano en conseguir crecimiento, competitividad

y avances en igualdad. Con todo, los datos más recientes muestran que en la primera década de este siglo la región consiguió logros importantes en crecimiento e incluso en equidad distributiva, aunque bastante menos en innovación y competitividad. Sin embargo, el espacio para intercambio de experiencias de políticas públicas al respecto puede ser muy amplio y mutuamente enriquecedor. Múltiples experiencias regionales de focalización del gasto social, de transferencias condicionadas o de gestión macroeconómica

contracíclica, de supervisión financiera prudencial, de reformas fiscales y de coordinación público-privada podrían difundirse en China, estimulando el debate sobre reformas económicas y sociales en pro de un desarrollo sustentable y con mayor cohesión social. Por de pronto, esas son las coordenadas claves que la CEPAL viene transmitiendo a los gobiernos de la región a partir de su documento “La Hora de la Igualdad”. Este es entonces otro campo de cooperación que habría que potenciar.



CEPAL

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