

Unidad Ejecutora: Departamento de Ciencias Económicas

Título del proyecto de investigación: “Comercio de Argentina con la República Popular China. Evaluación y consideraciones acerca del impacto económico de las medidas tomadas ante la evidencia de comercio desleal”

Programa de acreditación: PROINCE

Director del proyecto: Girado, Gustavo Alejandro

Co-Director del proyecto: -

Integrantes del equipo:

Docentes-investigadores: Silva, Raúl; Escobedo, Ana y Pereyra, Darío;

Estudiantes con beca de investigación: Márquez, Juan Ignacio y Becce, Enzo;

Estudiantes: Salinas, Andrés; Ercolani, Rodrigo; Tobares, Juan Carlos; López, Pablo Fernando.

Fecha de inicio: 2014/01/02

Fecha de finalización: 2015/12/31

Informe: final

Sumario: se caracteriza el comercio bilateral argentino - chino de acuerdo a su evolución cuali - cuantitativa, con énfasis en las últimas dos décadas, que es cuando la República Popular China se consolida como el segundo socio comercial de Argentina y uno de los principales inversores extranjeros en Argentina y en el resto de sus vecinos. Siendo la China el país más dinámico en el comercio internacional de los últimos 30 años, es también el que más denuncias ha recibido a nivel mundial por hacer uso de prácticas comerciales desleales. Se analiza el carácter de las medidas de salvaguarda adoptadas por Argentina en virtud de las denuncias realizadas a varias de las manufacturas que exporta dicho país a la Argentina, enfatizando las que afectan la producción regional de calzados, industria importante para La Matanza. Se ve en perspectiva cómo esas medidas afectan el comercio, la incidencia del mayor comercio chino en terceros mercados que afectan a proveedores argentinos y el impacto en Argentina de las importaciones chinas de productos que afectan al sector mencionado. Se evalúa el comercio exterior de esos productos y se comparan con las importaciones chinas, correspondientes a las mismas posiciones arancelarias. Se intentó evaluar las consecuencias en el empleo regional de las medidas de defensa comercial adoptadas por Argentina.

1. Resumen y palabras clave

Se caracteriza el comercio bilateral argentino - chino de acuerdo a su evolución cuali - cuantitativa, con énfasis en las últimas dos décadas, que es cuando la República Popular China se consolida como el segundo socio comercial de Argentina y uno de los principales inversores extranjeros en Argentina y en el resto de sus vecinos. Siendo la China el país más dinámico en el comercio internacional de los últimos 30 años, es también el que más denuncias ha recibido a nivel mundial por hacer uso de prácticas comerciales desleales. Se analiza el carácter de las medidas de salvaguarda adoptadas por Argentina en virtud de las denuncias realizadas a varias de las manufacturas que exporta dicho país a la Argentina, enfatizando las que afectan la producción regional de calzados, industria importante para La Matanza. Se ve en perspectiva cómo esas medidas afectan el comercio, la incidencia del mayor comercio chino en terceros mercados que afectan a proveedores argentinos y el impacto en Argentina de las importaciones chinas de productos que afectan al sector mencionado. Se evalúa el comercio exterior de esos productos y se comparan con las importaciones chinas, correspondientes a las mismas posiciones arancelarias. Se intentó evaluar las consecuencias en el empleo regional de las medidas de defensa comercial adoptadas por Argentina.

Palabras clave: COMERCIO DE CHINA, CHINA Y ARGENTINA, RELACIONES BILATERALES, POLITICA COMERCIAL, DUMPING, CALZADO, IMPACTO SECTORIAL

2. Memoria descriptiva

Hasta el momento de presentación de este Informe Final del Proyecto PROINCE B (código 55 B 179) se ha avanzado adecuadamente de acuerdo al cronograma previsto, si bien pasan a continuación a comentarse diversas circunstancias que alteraron parcialmente el cumplimiento del cronograma, así como eventos que resultaron propositivos para el avance y resultados esperados del proyecto.

En referencia al conjunto de actividades planteadas en el GANTT informado en el Protocolo de presentación, el proyecto avanzó conforme a lo planeado durante el 70% del primer año y contabilizamos el mismo guarismo para el segundo año, en virtud que el equipo de trabajo realizó un relevamiento adecuado y bajo la supervisión permanente del Director, de la bibliografía y del estado del arte referido al campo de conocimiento en el que el Proyecto se inserta, en el primer año; para el segundo, con el mismo carácter y criterio se avanzó sobre las actividades programadas. Todo ese material fue sistematizado y puesto a disposición de todo el equipo mediando diferentes recursos (Grupo de Trabajo en una red social de uso común y cerrada, la apertura de una cuenta en Dropbox.com adonde se incluyó casi todo el material, etc.).

En la Memoria Descriptiva presentada hace un año en el Informe de Avance se mencionaba que “La etapa siguiente de evaluación de bases de datos insumió más tiempo del presupuesto, pues varias búsquedas realizadas al exterior mediante contactos informáticos para solicitar los presupuestos económicos que nos permitieran evaluar la compra y/o alquiler de una base adecuada a nuestras necesidades, fueron demoradas. Se aceleró y finalizó la etapa con la incorporación de un estudiante becado y con la obtención de una beca para otro de los alumnos que trabajaban en el proyecto desde un primer momento. De esta manera, su tiempo de dedicación mejoró cuali y cuantitativamente, lo que redundó positivamente en el avance del proyecto”.

Los trabajos fueron divididos por grupo de interés de acuerdo a los insumos disponibles, y el número de estudiantes fue adecuado para avanzar sobre ellos. Dos alumnos se dedicaron específicamente al seguimiento de los temas comerciales, dos a los de inversión extranjera directa (IED), otros dos a las resoluciones de la OMC y las políticas comerciales de Argentina mientras, desafortunadamente, una docente debió abandonar el proyecto afectando el normal seguimiento

del trabajo de los alumnos por recaer, en todo caso, mayores responsabilidades en los restantes participantes. Este aspecto fue salvado en 2015 con la incorporación de dos docentes al proyecto.

Las reuniones parciales y plenarias del grupo de trabajo pudieron llevarse a cabo sin dificultades, atendiendo los horarios y posibilidades de los alumnos en cuestión, dados sus horarios de cursada y responsabilidades personales.

La imposibilidad de participar en un congreso nacional, tal cual se previó, obedeció a que el Director estaba de viaje (ver debajo), a que dicho seminario se solapaba con los exámenes de los estudiantes en la UNLaM y a que los costos de participación había crecido exponencialmente como para haber sido contemplados con atino dos años antes, al formularse el presupuesto.

Durante el transcurso de los dos años hubo varias oportunidades en las cuales el proyecto cobra luz pública y cuyos resultados serán aprovechados por el conjunto de los participantes. Durante 2014 (como se consignara en el Informe de Avance), se participó como expositor en la Universidad Nacional de La Matanza en conferencia sobre la economía de la República Popular China y su relación económica y de inversiones con la República Argentina -agosto de 2014-. Además, se participó en octubre de ese año en el IV Foro Multilatinas “Mirando al Pacífico”, llevado a cabo en la Ciudad de México. Se viajó a China para participar del Seminario sobre “Latinoamérica y China” llevado a cabo en Beijing, Anhui y Shanghai -diciembre-. Durante 2015

- 1) Participación del director del proyecto en octubre de 2015 en el V Foro Multilatinas “La Irrupción de las Multilatinas en la Escena Global”, llevado a cabo en la Ciudad de Miami, EE.UU. e invitado por AméricaEconomía para coordinar la mesa sobre las multilatinas estatales en el evento mencionado.
- 2) Participación del director del proyecto en noviembre de 2015 de una gira por la R. P. China invitado por la ONG China “Asociación del Pueblo por la Paz y el Desarme”.

De las actividades pendientes para el 2015, y de acuerdo al Protocolo de presentación del proyecto, se cumplió con las siguientes actividades pendientes:

- 1) evaluar el desempeño del comercio argentino – chino
- 2) considerar el desempeño de la IED china ya directamente sobre la economía argentina
- 3) especificar el comportamiento de los productos a nivel de índice que tiene que ver con el sector de manufacturas de calzado
- 4) desentrañar el impacto de la política comercial de Argentina en ese sector
- 5) verificar las hipótesis que dieron lugar al proyecto
- 6) fue posible relacionar a los investigadores y alumnos con otros investigadores y sus proyectos que tienen que ver con el sector de la manufactura del calzado, para realizar comprobaciones y evaluar la consistencia de nuestro trabajo.

3. Cuerpo de anexos:

Se adjunta:

Anexo I: rendición de gastos del proyecto de investigación acompañado de las hojas foliadas con los comprobantes de gastos;

Anexo II: Documentación de alta/baja de integrantes del equipo de investigación.

Anexo IV: Copia de artículos presentados en publicaciones periódicas, y ponencias presentadas en eventos científicos.

INFORME FINAL

PROYECTO PROINCE 55 B 179

Título del proyecto:

“Comercio de Argentina con la República Popular China. Evaluación y consideraciones acerca del impacto económico de las medidas tomadas ante la evidencia de comercio desleal”

Índice:

PARTE 1: Bases de datos

PARTE 2: Comercio

PARTE 3: Inversiones

PARTE 4: Políticas de defensa comercial. El caso de China y conclusiones.

Anexo informativo

PARTE 1 BASES DE DATOS

BASE DE DATOS				
NOMBRE	CONTENIDO	PRESENTACION	PRECIO	CONTACTO
Badecel	CEPAL	La información se presenta bajo las clasificaciones CUCI revisiones 1, 2, 3 y 4 con una desagregación máxima de 5 dígitos y bajo la CIU rev. 2 con una desagregación máxima de 4 dígitos	GRATUITO	http://interwp.cepal.org/badecel/basededatos.asp alejandra.ovalle@cepal.org ; Dirección: Av. Dag Hammarskjöld 3477 Vitacura, Santiago de Chile Teléfonos: (56) 22471-2000 - 22210-2000 Facsimil: (56) 22208-0252 Dirección Postal: Casilla 179-D, Santiago de Chile. Código Postal: 7630412
Urumol	El servicio de Comercio Exterior de MOL es una herramienta de investigación de mercado que le permite analizar toda la información de comercio exterior que Argentina, Bolivia, Brasil, Chile, China, Colombia, Costa Rica, Ecuador, España, Honduras, México, Panamá, Paraguay, Perú, Uruguay y Venezuela generan con el resto del mundo.	Productos importados y exportados Empresas importadoras y exportadoras Países de origen / compra y destino de la mercadería Volúmenes y Cantidades. Unidades de Medida Precios Unitarios. Valores FOB y CIF Totales. Fletes y Seguros pagados y la divisa utilizada. Marcas y Modelos de los productos importados y exportados. Descripciones de la mercadería (subítems). Aduanas de ingreso y egreso.	GRATUITO	http://www.mercosuronline.com/comercio_exterior.php Bs As., Argentina: Hipólito Yrigoyen 785 -1A- Capital Federal C1086AAK / email: mercosur@mol.com.ar / Tel (54-11) 4343.4322 - Fax: (54-11) 4343.2294 Montevideo, Uruguay: Pte. Oscar Gestido 2495 / email: urunet@urunet.com.uy / Tel.: (598) 27090028 Fax: (598) 27072727 Comercio Exterior Argentina - Exportaciones - Importaciones

		Vías de Transporte. Números y tipo de despacho (Importaciones / Exportaciones a consumo, temporales, traslados a Zonas Francas, etc.) Fechas de Nacionalización		
OMC	La OMC fomenta la divulgación lo más amplia posible de su información, especialmente con fines educativos. Los documentos oficiales de distribución general y los textos jurídicos de la OMC pueden ser utilizados por el público sin restricción alguna. Los otros textos, como las publicaciones oficiales, pueden ser reproducidos con fines no comerciales siempre que se informe a la OMC y se mencione claramente que la OMC es la fuente de esa información. Pueden utilizarse los materiales procedentes de la página web con fines comerciales previa obtención de un permiso por escrito de la OMC.	Descarga e aranceles.	GRATUITO	http://tariffdata.wto.org/Default.aspx?culture=es-ES Organización Mundial del Comercio Centro William Rappard, rue de Lausanne 154, CH-1211 Ginebra 21, Suiza. Tel: +41 (0)22 739 51 11 Tel: +41 (0)22 739 51 11 Fax +41 (0)22 731 42 06 Correo: enquiries@wto.org Para consultas de la prensa (División de Servicios Lingüísticos, Documentación y Gestión de la Información) Tel.: +41 (0)22 739 50 07 Fax: +41 (0)22 739 54 58 Correo: enquiries@wto.org Publicaciones de la OMC Tel.: +41 (0)22 739 52 08 / 739 53 08 Fax: +41 (0)22 739 57 92 E.mail: publications@wto.org
Trade map	Trade Map proporciona - en forma de tablas, gráficos y mapas - indicadores de desempeño exportador, de demanda internacional, de mercados alternativos y de mercados competitivos, así como un directorio de empresas importadoras y exportadoras. Trade Map cubre 220 países y territorios y 5300 productos del Sistema Armonizado. Los flujos comerciales mensuales, trimestrales y anuales están disponibles desde el nivel más agregado hasta el nivel de línea arancelaria.	Desagregación máxima 10 dígitos	GRATUITO	http://www.trademap.org/ http://www.trademap.org/stContent.aspx Análisis e Investigación de Mercados, Centro de Comercio Internacional (ITC); Palais des Nations; CH-1211 Genève 10; Suiza Tel.: +41 (0)22 730 02 34; Fax: +41 (0)22 730 05 77; marketanalysis@intracen.org
COMTRADE	Esta web de las Naciones Unidas permite obtener las estadísticas de comercio internacional de mercancías (exportaciones e importaciones) por	Para utilizarla es necesario conocer previamente el código arancelario del producto que se busca (4 o 6 dígitos).	GRATUITO	http://comtrade.un.org/data/ COMERCIO- commodities: comtrade@un.org COMERCIO-

	productos y países de origen y destino			servicios: tradeserv@un.org • United Nations Trade Statistics Branch • tradestat@un.org • +1 (917) 367-2791
Nosis	Brinda información de antecedentes comerciales, mercados financieros en línea y comercio exterior. Cuenta con servicios gratuitos como Círculo de Referencias Comerciales, noticias y cotizaciones. Los servicios que deben contar con el pago de una membresía son los de antecedentes comerciales, noticias y mercados, servicios de marketing, y exportaciones – importaciones.		Abono mensual - Puesto Principal \$701.- Abono mensual - 1er. Puesto Adicional \$523.- Abono mensual - 2er. Puesto Adicional \$432.- Abono mensual - 3er. Puesto Adicional y sig. \$377.-	http://www.nosis.com/es NOSIS - San Martín 365 (C1004AAG) Buenos Aires. Argentina. Teléfono: +54 11 6316-0000 Fax: +54 11 6316-0001 E-mail: info@nosis.com
Datasur	Contiene los movimientos de importaciones y exportaciones de 15 países de Latinoamérica desde y hacia todo el mundo y las importaciones de Estados Unidos. La información se actualiza mes a mes y contiene registros históricos en cada país.	Cada consulta en Datasur es exportable a Microsoft Excel desde el mismo sistema.	Web play, pay pal, U\$S 1250.-	http://www.datasur.com/ http://www.datasur.com/contacto.php info@datasur.com Horarios de Atención: Lunes a Viernes de 09:00 a 18:00 hrs Quito 73, Oficina C Santiago de Chile Natalia Galvez Ejecutivo Atención de Clientes recepcion@datasur.com +56 02 23509000
INDEC	Este sistema proporciona información detallada sobre las exportaciones argentinas hacia el resto del mundo, con la posibilidad de realizar consultas de datos personalizadas. La información se encuentra disponible desde el año 1997 hasta 2013 (este último año con datos provisorios) y será actualizada periódicamente. Existen tres formas de consulta: por rubro, se		GRATUITA	http://www.opex.sig.indec.gov.ar/comex/ Consultas de información estadística: ces@indec.mecon.gov.ar INDEC - Av. Julio A. Roca 615, PB, C1067ABB Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina. Teléfono: 54 11 4349-9200

	obtiene la cantidad exportada para los distintos productos; por origen, se obtienen los totales exportados desde cada provincia; y por destino, el resultado es el total exportado a cada país.			
INFO JUST	1- Nomenclatura (NCM): Desarrollo de la Nomenclatura Común del MERCOSUR (Sistema Armonizado) indicando en cada posición el tratamiento arancelario (intramercosur y extramercosur) correspondiente, regímenes de excepción y adecuación, cláusulas particulares, intervenciones previas, prohibiciones y restricciones, impuestos internos, IVA, impuesto a las ganancias, certificado de origen, identificación de las mercaderías, clasificación arancelaria, derechos específicos y FOB mínimos. Conteniendo también tratados con Bolivia y Chile. 2- Comercio Argentino: Balanza Comercial, Importaciones, Exportaciones y origen provincial de las exportaciones (Estadísticas Base INDEC) 3- Empresas Argentinas: Empresas Importadoras, exportadoras y ambas, agrupadas a nivel NCM, razón social, país de origen ó procedencia, código postal y provincia. 4- Normativa: Son las disposiciones que regulan el Comercio Exterior Argentino (ley, decreto, resolución). Texto legal sobre los criterios utilizados para la clasificación y las mercaderías clasificadas para cada partida del Sistema Armonizado (Internacional) 5- ALADI: Preferencias otorgadas y recibidas por Argentina. 6- Eventos Internacionales: A nivel nacional e Internacional. 7- Informaciones útiles	Exportable al paquete Office.	1) GRATUITO - informes puntuales 2) ABONO ANUAL - tratamiento arancelario y normas reguladoras 3) ABONO ANUAL - empresas importadoras argentinas 4) ABONO ANUAL - empresas exportadoras argentinas 5) ABONO ANUAL - comercio argentino (estadísticas) 6) ABONO ANUAL full info-just	http://www.info-just.com/home.cfm

CHINA

Aranceles de importación e impuestos internos:

Libro: Customs Import and Export Tariff of the People's Republic of China 2004

Costo: 260 RMB Yuanes; Contacto: Economic Science Press; Dirección: Xinzhi Building, A28, Fucheng Road, Haidian District, Beijing 100036, China.

Tel: 008610-88191238 (Departamento de Administración); 008610-88191511 (Oficina del Gerente de Ventas); Fax: 008610-8819 1215; Website: www.esp.com.cn;

Otro website: <http://www.tjc.gov.cn> (Aduana de Tianjin)

Requisitos y restricciones al ingreso:

Libro: Customs Import and Export Tariff of the People's Republic of China 2004

Costo: 260 RMB yuanes; Contacto: Economic Science Press; Dirección: Xinzhi Building, A28, Fucheng Road, Haidian District, Beijing 100036, China.

Tel: 008610-88191238 (Departamento de Administración) 008610-88191511 (Oficina del Gerente de Ventas); Fax: 008610-8819 1215; Website: www.esp.com.cn

Estadísticas de Comercio Exterior:

Libro 1 : China Customs Statistics Yearbook: Costo: 1800 RMB yuanes; Contacto: Customs General Administration of the People's Republic of China.

Dirección: No. 9 A Dong Tucheng Road, District Chaoyang, Beijing, 100013, China.

Tel: 008610-85271611; Fax: 008610-85271611; Persona: Xia Mingliang; Email: mail_hxh@263.net

Libro 2: China Statistical Yearbook: Costo: 298 RMB yuanes; Contacto: China Statistics Press; Dirección: No. 75, Yue Tan Nan Jie, San Li He, District Xicheng, Beijing, 100826, China; Tel: 008610-63459084 ó 632666000 ext. 22500

Fax: 008610-632622761; Contacto: Ye Liqi; Email: yearbook@stats.gov.cn

Listados de importadores y distribuidores:

Libro: 1. Directory of Foreign Economic and Trade Enterprises of China

Costo: 580 RMB yuanes; Contacto: China Foreign Economic Relations and Trade Publishing House; Dirección: No. 28, Dong Hou Xiang, An Ding Men Wai Da Jie, Beijing, 1000710 China; Tel: 998610-64219392; Fax: 008610-64219392

Website: <http://www.caitec.org.cn> <http://bigtp.com> <http://www.mofcom.gov.cn>;

Email: cfertph@www.caitec.org.cn

CHINA: HONG KONG

Aranceles de importación e impuestos internos:

Customs and Excise Department (consulta gratuita); 6th - 9th floors, Harbour Building, 38 Pier road, Central, Hong Kong; Tel:(852) 2815-7711; Pagina web: http://www.info.gov.hk/customs/cargo/index_e.html;

Requisitos y restricciones al ingreso:

Customs and Excise Department (consulta gratuita); 6th - 9th floors, Harbour Building, 38 Pier road, Central, Hong Kong; Tel: (852) 2815-7711; Página web: http://www.info.gov.hk/customs/cargo/index_e.html

Estadísticas de comercio exterior:

(*) Hong Kong Trade Development Council; 38th floor, Office Tower, Convention Plaza, 1 Harbour road, Wanchai, Hong Kong; Tel: (852) 2584-4466; Fax: (852) 2824-0249; Email: hktdc@tdc.org.hk; Página web: <http://stat.tdctrade.com>

Listados de importadores y distribuidores:

Hong Kong Trade Development Council; 38th floor, Office Tower, Convention Plaza, 1 Harbour road, Wanchai, Hong Kong; Tel: (852) 183-0668; Fax: (852) 2824-0249.
Email: hktdc@tdc.org.hk; Página web: <http://www.tdchkdirectory.com>

Sitios web de los principales organismos de promoción comercial públicos y privados:

The Chinese General Chamber of Commerce: www.cgcc.org.hk
The Chinese Manufacturers' Association of Hong Kong: www.cma.org.hk
The Hong Kong Association of International Co-operation of Small & Medium Enterprises: www.isme.com.hk
The Hong Kong Chinese Enterprises Association: www.hkcea.com
Hong Kong Economic and Trade Association: www.hketa.org.hk
Hong Kong General Chamber of Commerce: www.chamber.org.hk
The Hong Kong Chinese Importers' & Exporters' Association: www.hkciea.org.hk
Se debe acceder al Business-stat online (bso) para recabar información sobre estadísticas por país y principales productos. La suscripción es anual (1.200 hkd) o semestral (600 hkd) acceso ilimitado. Debe pagarse por cheque dado emitido. Localmente y no se admiten transferencias.

Sitios web de los principales organismos de promoción comercial públicos y privados:

<http://www.ccpit.org> <http://customs.gov.cn>
Otro sitio web de interés: <http://customs.gov.cn>

CHINA: SHANGHAI

Aranceles de importación e impuestos internos:

Requisitos y restricciones al ingreso:

"Customs Import and Export Tariff of the People's Republic of China " (en inglés y chino). Costo aproximado: rmb 260 (u\$s32)-anual. Datos de contacto: Mr. Wu Huiqiang. Tel: 0086-21-53560302 / 53560303-18

Estadísticas de comercio exterior:

"China Customs' Statistics Yearbook" (dos tomos, sólo en chino): Costo aproximado: rmb700 (u\$s86)-anual. Datos de contacto: mr. Wu huiqiang. Tel: 0086-21-53560302 / 53560303-18

Listados de importadores y distribuidores:

"Directory of China Importers" (2003):Costo aproximado: rmb1700 (u\$s208)
Datos de contacto: Ms. Ji. Tel.: 86-10-64259907 / 64216661-8155

Sitios web de los principales organismos de promoción comercial públicos y privados:

<http://www.chinabusinessreview.com>/Suscripción online, u\$s50 (anual)
www.alibaba.com; Suscripción online, rmb2500 (u\$s300) anual
Otros sitios web de interés: www.chinaonline.com

ARGENTINA

<http://www.aduanaargentina.com/>
<http://www.aduanatrade.com/>
<http://www.aduanatrade.com/ayuda.php>

El Sitio de **Aduana Trade** es un Directorio de Empresas Importadoras, Exportadoras y Mayoristas, pertenecientes a todos los sectores económicos, que ofrecen al público sus productos y servicios.

Estas empresas ya utilizan las nuevas tecnologías para darse a conocer y estar conectados con el mundo. Aquí podrá encontrar de manera fácil y rápida la empresa que le ayudará a resolver sus necesidades. Solo complete el Formulario de Registración, recibirá un E-Mail de confirmación junto a la Clave de activación.

GRATIS. Esta opción le permitirá publicar en nuestro Sitio -Sin Cargo- los datos de su Empresa.

GOLD. Esta opción le permitirá agregar a sus datos el logo de su Empresa, por lo que se destacara del resto en su categoría. También posicionara su Empresa en el área de Destacados dentro del listado de su rubro. El costo es de USD 10 por año.

PREMIUM.

Sumado a los beneficios de la membresía GOLD, obtendrá un espacio en nuestro Sitio, donde podrá publicar hasta un máximo de 10 productos, los cuales podrá agregar, modificar y/o eliminar cuantas veces lo desee, mientras que su cuenta permanezca activa. El costo es de USD 120 por año (Equivalente a USD 1 por producto por mes). Aduana Trade no interviene ni cobra ningún tipo de comisión en la venta de productos y/o servicios.

PARTE 2 COMERCIO

Historia de las reformas económicas en China

Gracias a la apertura económica China es hoy una de las principales potencias económicas mundiales. El aumento en los niveles de consumo interno, el ingreso de inversiones externas y la competitividad de los bienes transables internacionalmente basados en los reducidos costos laborales, posibilitaron el sostenimiento de altas tasas de crecimiento del PBI.

Desde un primer momento, el modelo privilegió el comercio exterior como instrumento para captar inversiones, exponer a China a las corrientes internacionales de intercambio confiando en las ventajas competitivas con que contaba la industria nacional, la disponibilidad casi ilimitada de materias primas e insumos básicos, así como la privilegiada cercanía de las provincias costeras con algunos de las economías asiáticas más dinámicas: Corea, Japón, Hong Kong y Taiwán.

Durante la primera etapa de las reformas, la descolectivización mediante la eliminación de las comunas populares, la introducción de técnicas de gerenciamiento empresarial desligadas de las funciones de control y supervisión, y la expansión de la base industrial como resultado de la puesta en funcionamiento de las industrias que permanecieron "ociosas" durante la Revolución Cultural, generaron una dinámica sostenida en el crecimiento "extensivo" de la economía.

Gracias a la aplicación del "sistema de responsabilidad por contrato basado en la familia y con ingresos en función del rendimiento" y la cesión legal del "derecho de uso" de la tierra, los campesinos retomaron el control de las tareas agrícolas, pudiendo organizar sus labores según criterios de renta y beneficio, vender sus excedentes de producción en el "mercado libre" una vez completada la cuota estatal y obtener una renta individual fuera de las estipulaciones del Estado. Como resultado el valor agregado producido por el sector aumentó el 42% entre 1978 y 1985. Las medidas sobre descolectivización y mayor autonomía laboral otorgada a los campesinos, fueron acompañadas por la supresión del sistema de adquisiciones unificadas de productos agrícolas. La liberación de los precios de la mayoría de los insumos y políticas restrictivas sobre movilidad laboral, permitieron a los campesinos dedicarse a las tareas de producción familiar y creación de nuevas empresas a nivel de cantón y poblado.

En una segunda fase de profundización de las reformas en el campo agrícola, se expande la producción de bienes de consumo con el fin de adecuar la oferta interna a la creciente demanda de la población impulsada a consumir por los mayores niveles de ingreso percibidos tanto en las zonas rurales como urbanas. El Estado progresivamente reduce su participación en la economía a través de la transferencia de responsabilidades gerenciales hacia niveles técnicos (aplicación del principio de responsabilidad personal) con el objeto de tornar rentable las tareas de producción de la - todavía - predominante economía industrial estatal. Los planes y controles gubernamentales sobre exportaciones, importaciones y metas de producción interna se flexibilizaron adoptando privilegiando los criterios orientativos por sobre los taxativos.

Al mismo tiempo, fueron adoptadas medidas tendientes a "crear mercados" accionarios en distintas ciudades del interior del país, fortalecer la capacidad de autogestión de los gobiernos provinciales y locales y desarrollar la formación de recursos humanos calificados en capacidad de sostener el esfuerzo de modernización económica. La apertura de las Zonas Económicas Especiales (ZEE), y la concesión del status de "ciudades abiertas" a ciudades costeras, otorgó mayor dinamismo al comercio ampliando las áreas dispuestas para la radicación de inversiones externas.

Hacia mediados de los ochenta, la magnitud de los flujos de inversión externa, la modificación del tejido industrial estatal y la aceptada inclusión de novedosas formas de capital corporativo basado

en joint ventures y empresas de capital extranjero, la incorporación de nuevos espacios de mercado interno e internacional, obligaron a repensar la dinámica del sector industrial y su patrón de articulación con el sector externo.

A partir de mediados de la década fueron suprimidos los métodos sobre adquisición centralizada de bienes, y abandonado el sistema de recaudación impositiva por medio de especies a los campesinos sustituyéndolo por la percepción en dinero efectivo. Los controles sobre precios de venta de cereales y granos paulatinamente son eliminados. Dados los impactos de las políticas sobre reforma de precios internos en el campesinado, son mantenidos los subsidios a determinadas actividades agrícolas consideradas socialmente importantes por el Estado.

Los rasgos de diferenciación más importantes entre la primera y segunda etapa de reformas son:

- El intercambio campo - ciudad basado en "incentivos de mercado", reemplazó paulatinamente la distribución planificada de productos; la "ley del valor" sería el instrumento teórico - político central aplicado a la definición de políticas sectoriales y conformación del precio de bienes y servicios comercializados

- Modificación del sistema de propiedad de la tierra mediante la desregulación del uso volcado ahora al desarrollo industrial y urbano con el fin de facilitar el surgimiento de empresas mixtas, cooperativas, y de inversión extranjera. Durante esta etapa coexiste la propiedad pública, colectiva y privada. La evolución del sistema de propiedad de la tierra se relaciona con el incremento del número de trabajadores individuales tanto en ciudades como poblados. Dentro de la estructura y modelo de propiedad pública, se determina la separación del Derecho de Propiedad del denominado Derecho de Gestión, al mismo tiempo que fueron legislativamente incorporadas el arriendo y contrato, como figuras legales alternativas dentro de las opciones sobre derechos de posesión de tierras.

- Con relación al sistema de abastecimiento de insumos y desarrollo de los mercados de bienes de producción, comienzan a ser aplicadas las primeras reformas en el sistema financiero instituyéndose un Banco Central, siendo complementadas mediante la apertura de bolsas de valores y acciones en distintas ciudades del país.

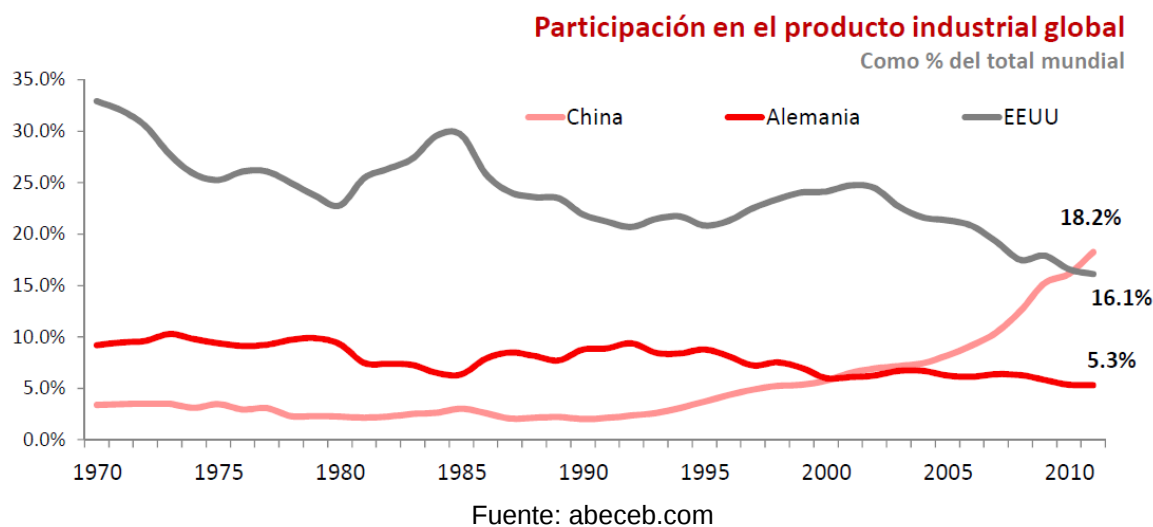
- Un punto importante del avance en las reformas fue el concerniente a la desregulación del mercado laboral; las operaciones de centros de intercambio de científicos y técnicos así como de firmas proveedoras de servicios laborales, fueron autorizadas con el fin de conformar un mercado laboral menos rígido y en mejores condiciones de competir en la captación de recursos humanos y trabajadores para las nuevas industrias.

Sumada a la reforma de los organismos estatales realizada durante el año 1982, a fines de la década del ochenta se concreta una segunda reforma burocrático - administrativa. Los Ministerios y Comisiones Estatales que componen el Consejo de Estado fueron reducidos, eliminados departamentos especializados en administración económica y fortalecidos aquellas agencias relacionadas con actividades de administración, auditoría, planificación estratégica, control, y asesoramiento técnico. La adopción de técnicas empresariales contables y estadísticas de uso internacional, la sistematización de la estructura de costos internos, la introducción de mecanismos de "competencia" interempresarial y el contacto de las "nacientes empresas nacionales chinas" con sus pares del exterior, redefinió el escenario económico incorporando criterios sobre productividad y competitividad generando el paulatino desplazamiento de recursos fiscales desde las deficitarias industrias estatales (SOE) hacia nuevas industrias exportadoras como respuesta a la detección de oportunidades en el mercado internacional. Los resultados de las medidas adoptadas mostraron la certeza de la estrategia diseñada.

La convergencia de factores tales como el *boom* de consumo interno que lideró el incremento de los niveles de producción en las industrias livianas, la incorporación de segmentos poblacionales antes postergados al “mercado” y el ensanchamiento de oportunidades provisto por el mercado mundial, aumentó la participación del comercio exterior en la generación de riqueza nacional, transformándose en uno de los factores dinámicos del crecimiento acelerado del PBI.

La política de “*outward looking*” ante el atractivo que generaba la rentabilidad potencial de los mercados externos, elevó el intercambio comercial desde U\$S 50.000 millones a comienzos de la década del ochenta, hasta U\$S 165.530 millones en 1992.

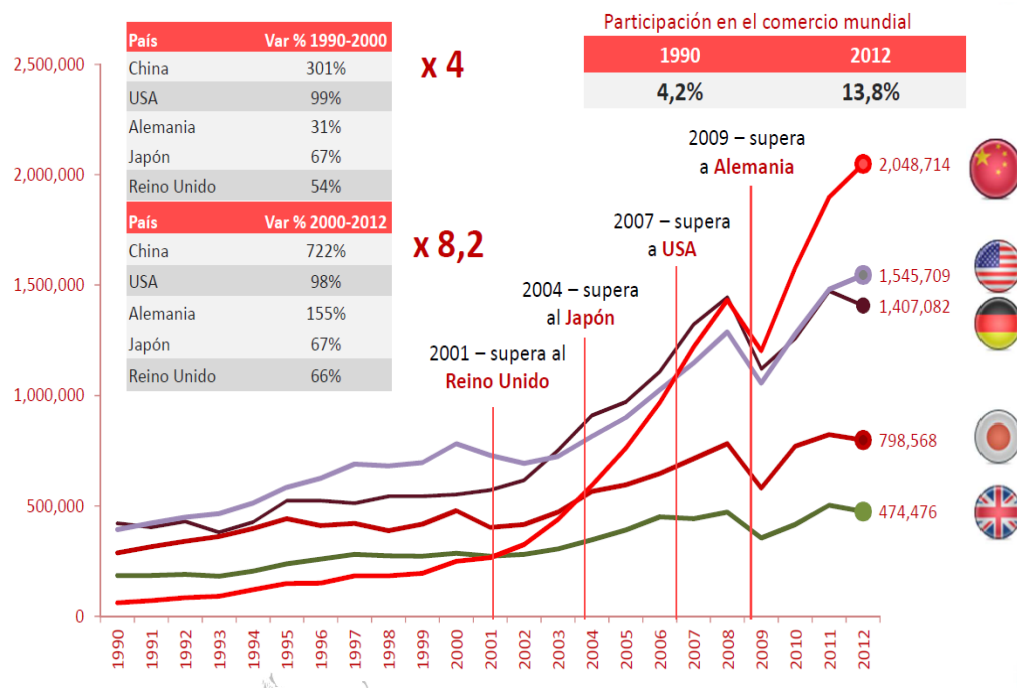
A partir de comienzos de la década del noventa se producen cambios a nivel industrial y comercial. La optimización de las nuevas tecnologías difundidas, la calificación adquirida por la mano de obra que había ya superado los “estadios iniciales del aprendizaje”, el impulso comercial de “empresas testigo” (grupos económicos en manos del Estado) exportadoras de productos tradicionales y mano de obra intensivas (textiles, juguetes, productos de la industria liviana), la creciente participación de empresas de capital extranjero, la emergencia de las empresas de cantón y poblado (locales) en áreas rurales y en su mayoría pequeñas y medianas industrias volcadas a las actividades comerciales externas y la autorización extendida para operar comercialmente a nuevos actores considerados hasta ese momento “extrasistémicos” (tradings y compañías comercializadoras provinciales y municipales), determinaron la modificación de la estructura de las exportaciones e importaciones como consecuencia del upgrading del sector industrial ubicando a China como una potencia comercial.



Según los documentos oficiales, la orientación general del proceso debería atender a:

- a) Garantizar el mantenimiento del sistema económico con la "propiedad pública" como principal sostén,
- b) Transformar el mecanismo de gestión de las empresas de propiedad estatal y establecer una estructura empresarial ajustada a la demanda de la economía de mercado;
- c) Establecer un sistema nacional de mercado abierto y unificado, integrar los mercados urbano y rural y el mercado nacional e internacional,
- d) Modificar las funciones gubernamentales de administración económica y establecer un sistema de regulación y control macroeconómicos que privilegiara instrumentos "indirectos de política económica" por sobre imposiciones administrativo - burocráticas.
- e) Establecer un régimen de distribución de ingresos basado en el principio de: “a cada cual según su trabajo”; rompiendo el principio de “igualitarismo absoluto”, estimular a ciertas zonas y personas a enriquecerse primero para luego extender los beneficios (spillover) al conjunto de la sociedad;

f) Proporcionar a los habitantes urbanos y rurales garantías de protección y contención social, promoviendo el desarrollo económico y la estabilidad social.



La transformación de las antiguas empresas estatales en *world class* industries implicaría cambios en el sistema de propiedad pública, la apertura de oportunidades de inversión para ahorristas pequeños y medianos, y la necesidad de garantizar mediante una activa política de relaciones externas el acceso a oportunidades de mercado para sus corporaciones. Una última fase de las reformas en el sector industrial estatal – ya ante la inminencia del ingreso de China a la OMC – alentó una política de “privatización” de las “*sunset enterprises*” devenidas ahora en estratégicas industrias de alta tecnología (telecomunicaciones, software, industrias de la comunicación). Como resultado, China se convertiría en una economía “exportadora de tecnologías”, demostrando la consolidación de su transformación económica volcada ahora hacia industrias capital intensivas y, en menor medida, a la producción masiva.

Adhesión de China a la OMC

En las negociaciones multilaterales, China acordó aplicar las normas de la OMC en todo el territorio, para lograr un régimen de comercio transparente y mantener tribunales independientes para la revisión de las acciones administrativas. Asimismo, como someter sus empresas estatales a las normas aplicables de la OMC, abstenerse de establecer nuevas barreras no arancelarias al comercio, y eliminar progresivamente las cuotas y otras medidas inconsistentes con el sistema multilateral de comercio. En el sector Agrícola asumió las obligaciones contenidas en el Acuerdo Agrícola, en lo relacionado a: acceso del mercado, apoyo doméstico y subsidios de la exportación. Otro tema importante es cubierto por el Acuerdo de la OMC en la Aplicación de Medidas Sanitarias y Fitosanitarias (Acuerdo de SPS) bajo el cual China también quedó comprometida. Dicho acuerdo establece reglas y procedimientos con respecto a la formulación y aplicación de medidas sanitarias y fitosanitarias, es decir, medidas tomadas para la protección contra los riesgos asociados con pestes y enfermedades transmitidas por plantas o animales, contaminantes, toxinas, etc.

Otros acuerdos de la OMC también imponen obligaciones significativas en China en el área de agricultura. Tres de los más importantes son el GATT 1994, el Acuerdo de Licencias a la Importación y el Acuerdo de TBT.

China también hizo varios compromisos adicionales que ayudarán a rectificar otras políticas agrícolas problemáticas, tanto en su adhesión a la OMC como después del período de transición. Por ejemplo, acordó eliminar los monopolios en importaciones mantenidos por empresas estatales en productos agrícolas como el trigo, arroz y maíz y permitir a empresas comerciales no-estatales que importen cantidades determinadas de estos productos. Aunque los términos del Acuerdo de Adhesión de China se focalizaron en la apertura del mercado Chino a los miembros de la OMC, también se incluyeron algunos mecanismos de salvaguardia diseñados para prevenir un daño que las industrias y trabajadores de otros miembros de la OMC puedan experimentar, como olas de importaciones o prácticas desleales al comercio.

Éstos mecanismos incluyen una única provisión de salvaguardia especial específica, permitiendo a todos los Miembros de la OMC frenar importaciones chinas crecientes en caso de que desequilibren su mercado (disponible por 12 años), una salvaguardia especial textil (disponible por 7 años) y la posibilidad de continuar utilizando una metodología no-economía de mercado para medidas dumping y anti-dumping en casos contra compañías chinas (disponible por 15 años).

Con el consentimiento de China, la OMC creó un mecanismo multilateral especial para revisar el cumplimiento de China anualmente. Conocido como el Mecanismo de Revisión Transitorio (Transitional Review Mechanism), opera anualmente por 8 años después de la adhesión de China a la OMC, con una revisión final al año 10.

Las modificaciones arancelarias hechas por China aumentaron el acceso al mercado. Los aranceles en bienes industriales están en proceso de ser reducidos desde una base promedio del 25 por ciento (en 1997) al 7 por ciento. Uno de los principales puntos entre los aranceles industriales fue el compromiso de China de participar en el Acuerdo de Tecnología de la Información (ITA) que requiere la eliminación de aranceles en las computadoras, semiconductores y otros productos de tecnología de la información.

China acordó completar la eliminación de estos aranceles para el 1 de enero de 2005. Los aranceles de automóviles y auto partes declinaron drásticamente en 2002. Los aranceles de automóviles están siendo reducidos de 80-100 por ciento al 25 por ciento (para el 1 de julio de 2006), y los aranceles de auto partes están estando reducidos de un promedio del 23 por ciento al 9.5 por ciento (para el 1 de julio de 2006). Entretanto, aranceles en la madera y del sector papelerero están estando reducidos desde un promedio del 11 por ciento en madera y 15 por ciento en papel en 1997 al 4.2 por ciento y 5.4 por ciento, respectivamente.

Otros compromisos fueron asumidos por China sobre:

Administración Comercial y Aduanera. Además, el acuerdo de adhesión de China refuerza la obligación de este país de no utilizar precios mínimos o de referencia como un medio por determinar valor aduanero. El Acuerdo en Reglas de Origen también provee un programa de trabajo que conduce a una armonización multilateral de reglas de origen. Este programa de trabajo es continuado, y China específicamente acordó adoptar las reglas de origen internacionalmente armonizadas una vez que estuvieran completas. China también confirmó que aplicaría reglas de origen en forma igualitaria para todos los propósitos y que no usaría reglas de origen como instrumento.

Medidas No Arancelarias. Para dar cumplimiento a las disposiciones de los artículos III y XI del GATT de 1994 y el Acuerdo sobre la Agricultura, China accedió eliminar las medidas no arancelarias que no pueda justificar de conformidad con las disposiciones del Acuerdo sobre la

OMC, incluyendo cuotas, licencias y requisitos sobre centenares de productos, y se comprometió a no introducir nuevas medidas de este tipo. La mayoría de estas medidas fueron eliminadas previo a su ingreso a la OMC, pero se le permitió ir eliminando progresivamente otras medidas listadas en el anexo 3 del Protocolo de Adhesión, en un periodo de transición que terminaría el 1ro de enero de 2005.

Salvaguardia. China se comprometió a que, para el momento de su adhesión, revisaría sus normas y procedimientos sobre salvaguardias para que estas sean consistentes con el Acuerdo de Salvaguardias de la OMC. Dicho Acuerdo impone disciplinas a los miembros de la OMC en el uso de salvaguardias, tales como la imposición de cuotas temporales, prevenir o remediar serias lesiones a productos importados de otros miembros de la OMC.

Subsidios. China acordó asumir las obligaciones del Acuerdo en subsidios de la OMC, que apuntaba no solo al uso de medidas de CVD, sino también al uso gubernamental de los subsidios y la aplicación de las soluciones a través de procedimientos en vigor en la OMC. China se comprometió a eliminar, al momento de su adhesión, todos los programas de subsidios prohibidos bajo el Artículo 3 del Acuerdo de Subsidios.

Controles de Precios. En cuanto a los controles de precios, China deberá permitir que las fuerzas del mercado determinen los precios de las mercancías y servicios de cualquier sector que sean objeto de comercio exterior y eliminará las prácticas de precios múltiples para tales mercancías y servicios. No obstante, en un anexo al Protocolo, China listó los productos y servicios que permanecían sujetos a estos controles o guía gubernamental para establecer precios, y proporcionó información detallada sobre los procedimientos usados. China acordó que intentaría reducir el número de productos y servicios en esa lista y que no agregaría ningún producto ni servicio, excepto en extraordinarias circunstancias.

Agricultura. Los esfuerzos China en el sector agrícola produjeron resultados mixtos en el 2002. Así, se detectan problemas tales como:

a) regulaciones al comercio de OGM, b) a administración de cuotas, c) la aplicación de medidas sanitarias y el fitosanitarias y requisitos de inspección, lo que limita el acceso al mercado de varios productos agrícolas. Algunos de estos problemas pueden atribuirse al desconocimiento de los acuerdos de la OMC pertinentes o los requisitos de compromisos específicos hechos por China. Otros, sin embargo, parecen ser consecuencia de presiones de proteccionistas dentro de China.

La estructura comercial de China

En China existe una brecha enorme entre las exportaciones y las importaciones de bienes. De hecho, la diferencia entre ambas es de 30.400 millones de dólares. Para desarrollar esta parte del trabajo se utilizó la base de datos de la Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (unctad), 12 que abarca 620 productos, ordenados de acuerdo con el sistema de tres dígitos de la Clasificación Uniforme para el Comercio Internacional (cuci). Sin embargo, para fines de presentación se utilizó la clasificación de un dígito de la unctad.

Por el lado de las exportaciones, en el 2004 ubicamos tres sectores clave: productos manufacturados; maquinaria y equipo de transporte, y, por último, manufacturas varias. En conjunto estos sectores representan un 87,4% de las exportaciones totales chinas.

Cabe subrayar el notable incremento de la partida maquinaria y equipo de transporte. En 1998, las exportaciones de esta clase de bienes alcanzaron un 28,0% del total exportado. Seis años más tarde representaron un 46,6%, esto es, un aumento de 18,6 puntos porcentuales. En cambio, la participación de las manufacturas varias se está reduciendo rápidamente.

En lo que toca a las importaciones, comprobamos que los sectores más importantes son los de productos manufacturados, maquinaria y equipo de transporte y productos químicos, que en el 2004 representaron 69,2% del total. El hecho de que las exportaciones y las importaciones tengan una estructura similar muestra que hay un volumen importante de comercio intraindustrial. Esto indica que China se ha convertido en un centro regional de producción y de fabricación para la reexportación. Al igual que en el caso anterior, la partida maquinaria y equipo de transporte está adquiriendo creciente importancia. En cambio, los productos manufacturados están perdiendo terreno.

En rigor, si utilizamos el Sistema Interactivo Gráfico de Datos de Comercio Internacional (sigci) de la CEPAL, se obtienen los mismos resultados. Esta base de datos organiza la estructura comercial en manufacturas de alta tecnología, manufacturas de tecnología media, manufacturas de baja tecnología, manufacturas basadas en recursos naturales, materias primas y otras transacciones. La estructura relativamente similar del comercio sugiere que existe intercambio intraindustrial. En este caso, la participación de las manufacturas de alta tecnología está aumentando rápidamente. Por otra parte, las manufacturas de baja tecnología están perdiendo terreno en la estructura comercial, tanto en el caso de las exportaciones como en el de las importaciones. Con todo, estos datos no ofrecen información sobre las ventajas o desventajas que genera el comercio de China. Para estudiar sus efectos en otros países se requiere un análisis más detallado.

Evolución reciente de la economía china

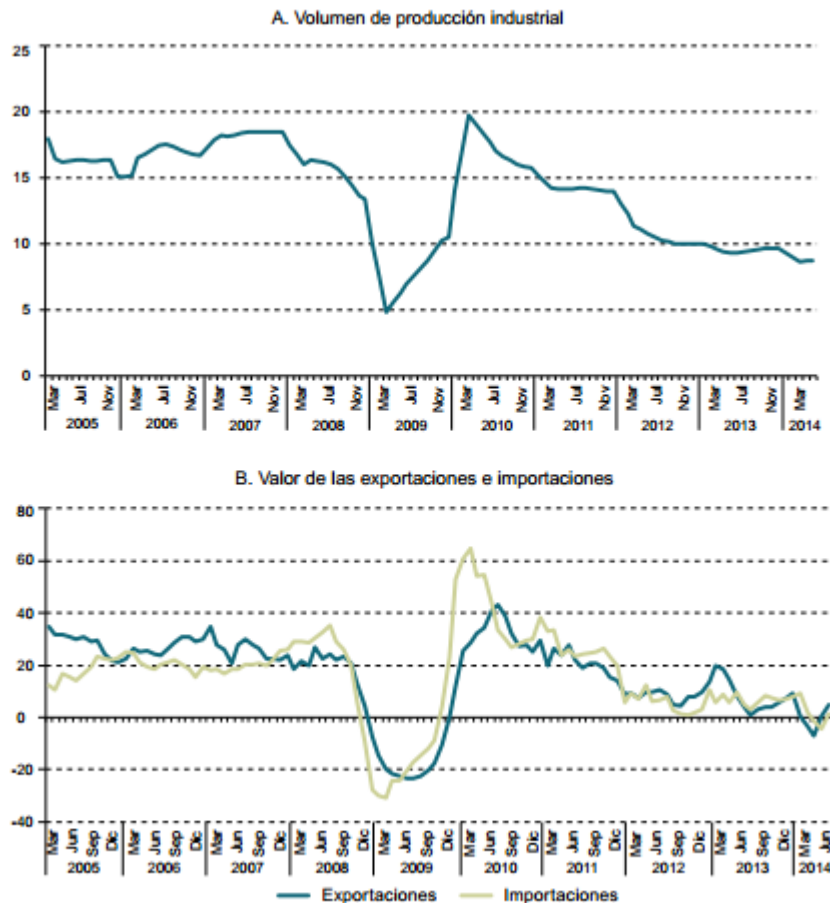
Entre el inicio de 2012 y el segundo trimestre de 2014, el crecimiento de la economía china se desaceleró levemente, del 7,7% a alrededor del 7,5%. En un contexto en el que las autoridades temían que esa desaceleración fuera mayor, se introdujeron algunas medidas de estímulo, como una menor restricción del crédito bancario y un mayor gasto público en infraestructura. Estas medidas no parecen haber agravado las distorsiones ya existentes, como la burbuja inmobiliaria y la dependencia del crecimiento con respecto a la inversión. Un factor que explica lo anterior es el hecho de que la inversión fue realizada en su mayor parte por el gobierno central, cuya deuda es baja, y no por los gobiernos locales, cuya deuda es alta. De hecho, en el primer semestre de 2014 se logró un objetivo clave de las reformas en curso: un rebalanceo del crecimiento de manera que se base más en el consumo y menos en la inversión en capital fijo. Otros indicadores de ese rebalanceo también registraron un avance en el primer trimestre de 2014, salvo en el caso de la inversión en bienes inmuebles residenciales, que creció más rápido que el PIB. La producción industrial (medida por el valor agregado) se aceleró levemente del 8,8% al 8,9% entre el primer y el segundo trimestre de 2014.

El comercio exterior de China sufrió un estancamiento durante el primer semestre de 2014. La falta de dinamismo de las exportaciones se atribuye principalmente a la débil recuperación de la demanda de los países desarrollados. Teniendo en cuenta que el índice de pedidos de exportación creció en junio de 2014 por tercer mes consecutivo, se prevé que las exportaciones se recuperen durante el resto del año. Con respecto a las importaciones, también parece observarse una leve recuperación, que se debe en parte al mayor dinamismo del consumo y al repunte de los insumos importados para las exportaciones.

La debilidad del mercado inmobiliario y el nivel de endeudamiento de la economía china son algunos de los problemas que limitan el crecimiento del país. A finales de mayo de 2014, el número de departamentos no vendidos creció un 30% en comparación con el año anterior. Esta tendencia influye en la construcción de nuevas viviendas y, por ende, en la demanda de bienes intermedios como cemento, hierro y metales no ferrosos, tanto nacionales como importados. Otra preocupación es el alto nivel y el rápido crecimiento del endeudamiento de la economía china. La deuda nacional total creció del 147% del PIB a finales de 2008 al 251% en junio de 2014. Este nivel es muy superior al de otros mercados emergentes y resulta comparable con los niveles de los Estados Unidos (260%) y el Reino Unido (277%).

El Banco Popular de China prevé un crecimiento del crédito del 16% y un crecimiento del PIB del 7,5% en el conjunto de 2014. El mayor crecimiento del crédito en comparación con el PIB podría ser insostenible a mediano plazo y conducir a una mala asignación del capital, como indica la sobrecapacidad de producción en varias industrias (como el cemento y los paneles solares) y en el mercado inmobiliario. Existe también el riesgo de que se produzca una crisis financiera, si bien esto es menos probable en un país como China, donde la deuda externa apenas equivale al 10% del PIB y la mayor parte del sistema financiero está en manos del Estado. Esta última característica facilita el refinanciamiento de los créditos.

China: variación de la producción industrial y el comercio exterior, marzo de 2005 a marzo de 2014
(En porcentajes con relación al mismo mes del año anterior)



Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de datos del National Bureau of Statistics de China.

Dentro del sistema financiero chino, la banca informal (shadow banking) está ganando terreno. Este término se reserva a todas las actividades, sobre todo de préstamos, realizadas por instituciones financieras que no sean bancos formales. En 2013, la banca informal representaba aproximadamente una cuarta parte del sistema financiero nacional. Su crecimiento solo en 2012 fue del 42%. La principal actividad de ese sector es el crédito, pero también realiza otras actividades similares a la banca, como por ejemplo el manejo de bonos de las empresas tradicionales. Por su propia naturaleza, las actividades de la banca informal son difíciles de supervisar.

Competencia y complementariedad

China se verá favorecida en el largo plazo por el comercio con otras economías emergentes, a corto plazo podría encarar algunos costos, en especial, debido a que está compitiendo con ellas en mercados desarrollados. Los dos índices se elaboraron utilizando la base de datos de la unctad y son versiones modificadas de los conocidos coeficiente de especialización (cs) y coeficiente de conformidad (cc).

$$CS = 1 - \frac{1}{2} \sum_n |a_{it}^n - a_{jt}^n|$$

$$CC = \frac{\sum_n a_{it}^n a_{jt}^n}{\sqrt{\sum_n (a_{it}^n)^2 \sum_n (a_{jt}^n)^2}}$$

En que a_{it} y a_{ij} representan la participación del producto n en el total de exportaciones del país i en el período t . En este caso, uno de los países siempre será China y el otro una economía seleccionada. Si dos países (ij) tienen exactamente la misma estructura exportadora, ambos índices son iguales a 1, en cuyo caso el potencial de competencia comercial es alto. En cambio, si los dos índices son iguales a 0 no hay coincidencia entre las estructuras. Calculamos los coeficientes cs y cc comparando la competencia de China con 34 economías, 15 de las cuales corresponden a países de América Latina. El período abarcado fue 1998-2004.

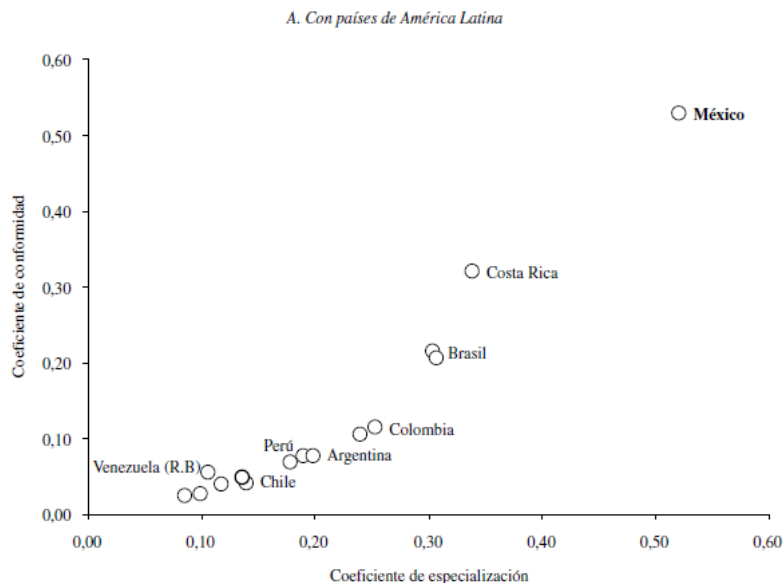
China: competencia comercial con países de América Latina
y con otros países, en Estados Unidos, 2000-2004^a

	Coefficiente de especialización (CS) ^b	Coefficiente de conformidad (CC) ^b	Promedio (CI) ^b	Promedio (CI 2002) ^c
Paraguay	0,08	0,02	0,05	0,07
Venezuela	0,10	0,03	0,06	0,10
Bolivia	0,12	0,04	0,08	0,11
Panamá	0,11	0,06	0,08	0,11
Chile	0,14	0,04	0,09	0,11
Honduras	0,14	0,05	0,09	0,13
Rusia	0,15	0,06	0,10	0,12
Uruguay	0,18	0,07	0,12	0,17
Perú	0,19	0,08	0,13	0,17
Argentina	0,20	0,08	0,14	0,17
Guatemala	0,24	0,11	0,17	0,16
Colombia	0,25	0,12	0,18	0,20
El Salvador	0,31	0,21	0,26	0,25
Brasil	0,30	0,21	0,26	0,28
Pakistán	0,30	0,26	0,28	0,32
Eslovaquia	0,40	0,23	0,31	0,33
España	0,42	0,22	0,32	0,34
Costa Rica	0,34	0,32	0,33	0,29
India	0,42	0,25	0,34	0,38
Japón	0,41	0,35	0,38	0,38
Filipinas	0,40	0,37	0,39	0,33
Bulgaria	0,43	0,36	0,39	0,41
Croacia	0,45	0,34	0,40	0,42
Polonia	0,44	0,35	0,40	0,46
Turquía	0,43	0,38	0,41	0,49
Indonesia	0,46	0,39	0,43	0,42
Estados Unidos	0,43	0,44	0,44	0,44
Rumania	0,45	0,45	0,45	0,52
Singapur	0,45	0,52	0,48	0,43
República Checa	0,50	0,52	0,51	0,43
Malasia	0,48	0,57	0,53	0,46
México	0,52	0,54	0,53	0,50
República de Corea	0,50	0,60	0,55	0,48
Hungría	0,54	0,66	0,60	0,55
Tailandia	0,57	0,71	0,64	0,57

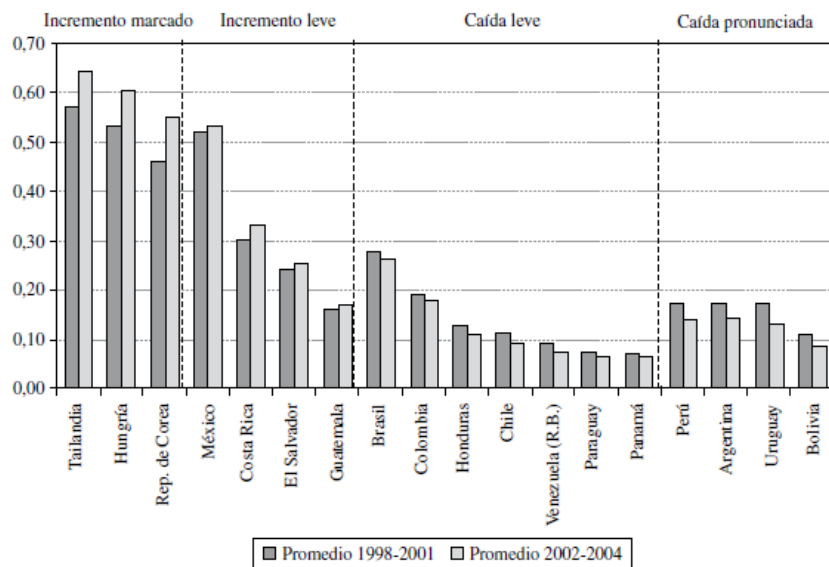
Los resultados revisten bastante interés, ya que las cifras son relativamente bajas para todas las economías latinoamericanas, salvo México. En general, las cifras indican que en el mercado estadounidense no hay competencia directa entre China y América Latina. No es de extrañar que los países que exportan principalmente productos básicos enfrenten un menor riesgo de competencia, puesto que China es importador neto de materias primas.

Entre las 34 economías estudiadas, las cifras más bajas corresponden a Paraguay, República Bolivariana de Venezuela, Bolivia y Panamá, es decir, estos países son los menos afectados por la competencia comercial de China. Brasil y Colombia podrían considerarse casos intermedios entre México y a la República Bolivariana de Venezuela.

China: competencia comercial con países de América Latina y con otros países, en Estados Unidos, 2000-2004



China: competencia comercial con algunos países, 1998-2001 y 2001-2004



Beneficios de la demanda china

Para evaluar los beneficios a que podría dar lugar la creciente demanda china, construimos dos índices. Al igual que en el caso anterior, utilizamos la base de datos de la unctad, que abarca 620 productos diferentes. Estos índices comparan la estructura exportadora de 15 países de América

Latina con la estructura importadora de China. Si las exportaciones de un país determinado se asemejan a las importaciones de China, quiere decir que habría un incremento potencial del comercio de las economías latinoamericanas. Cabe señalar que, por mucho que el valor de los índices se aproxime a 1, no necesariamente habrá intercambio comercial entre China y el país de América Latina de que se trate.

$$CSm = 1 - \frac{1}{2} \sum_n |a_{it}^n - a_{jt}^n|$$

$$CCm = \frac{\sum_n a_{it}^n a_{jt}^n}{\sqrt{\sum_n (a_{it}^n)^2 \sum_n (a_{jt}^n)^2}}$$

En que a_{it} representa la participación del producto n en el total de exportaciones del país latinoamericano i en el período t . Por otra parte, a_{jt} representa la participación del producto n en el total de las importaciones chinas durante el período t . Ambos índices son iguales a 1 si las importaciones chinas coinciden exactamente con las exportaciones del país latinoamericano considerado.

Los resultados no parecen muy alentadores, principalmente porque los países de América Latina son exportadores de productos básicos y, por lo tanto, su comercio potencial con China se limita a una pequeña canasta de productos. En general, América Latina exporta productos básicos, lo que significa que solo podrá incrementar su comercio en un número reducido de productos. Además, dada la creciente demanda china de materias primas, el comercio con este país podría requerir una mayor especialización en este tipo de bienes, aumentando el riesgo de que algunos países se vean atrapados en la exportación de materias primas y no puedan avanzar en la cadena de valor agregado.

De hecho, China también se está convirtiendo en comprador a nivel mundial de materias primas en algunos mercados (cuadro 9). En 2003, fue el principal importador mundial de algodón, cobre y soja y el cuarto importador de petróleo.²⁴ La demanda china de productos primarios ha continuado aumentando, especialmente la de cobre y soja, que ha crecido anualmente a razón de 50%. En el caso del petróleo, la tasa de crecimiento se aproxima al 20% anual. En el 2003, China se convirtió en el principal importador mundial de cobre, elevando las exportaciones de Chile y Perú. La combinación de una gran expansión industrial y de una economía floreciente también contribuyó a generar una fuerte demanda de petróleo que los proveedores están procurando satisfacer y que hizo que China sobrepasara a Japón, y se convirtiera en el segundo consumidor mundial de este producto después de Estados Unidos. En el 2003, la tercera parte del incremento del consumo diario mundial de petróleo se debió a China.

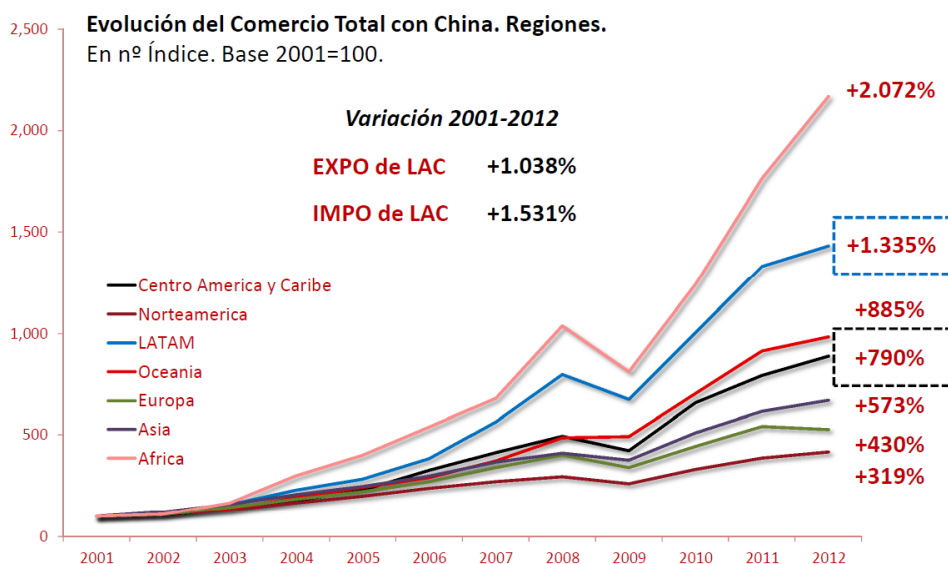
La mayor demanda generada por el crecimiento acelerado de China favorecerá a la mayoría de las regiones, aunque en menor medida a aquellas en que la mano de obra enfrenta relativamente más competencia de ese país.

Aunque el intercambio se concentra en un número reducido de productos básicos, la vigorosa demanda china de materias primas es auspiciosa para América Latina. En términos económicos, podría decirse que se trata de un *shock* de demanda positivo. Aún más, genera efectos favorables en la región, por mucho que no aumente su comercio directo con China. Ello obedece a que los productos básicos son bienes casi homogéneos.

En América Latina, los cuatro principales productos básicos son: cobre, petróleo, soja y café. Estos bienes representan 66% de las exportaciones latinoamericanas de materias primas. China absorbe parte importante de ellas, salvo en el caso de las de café.

Es posible que una de las consecuencias del rápido aumento de la demanda china en América Latina no sea tan positiva. Ante todo, el incremento cada vez mayor de la demanda de productos básicos desde China ha hecho que los países latinoamericanos acentúen su especialización en estos bienes. Estos se han caracterizado tradicionalmente por una marcada inestabilidad de precios, lo que también podría contribuir a acrecentar la volatilidad de los ingresos fiscales.

Segundo, al intensificar sus vínculos comerciales con China, América Latina ha quedado más expuesta a la evolución de esta economía asiática. En el 2003, los embotellamientos en la entrega de los productos y la demanda de China contribuyeron a elevar los precios de las materias primas y de los productos básicos, pero la industria china está sujeta a vaivenes propios de períodos de bonanza y recesión.

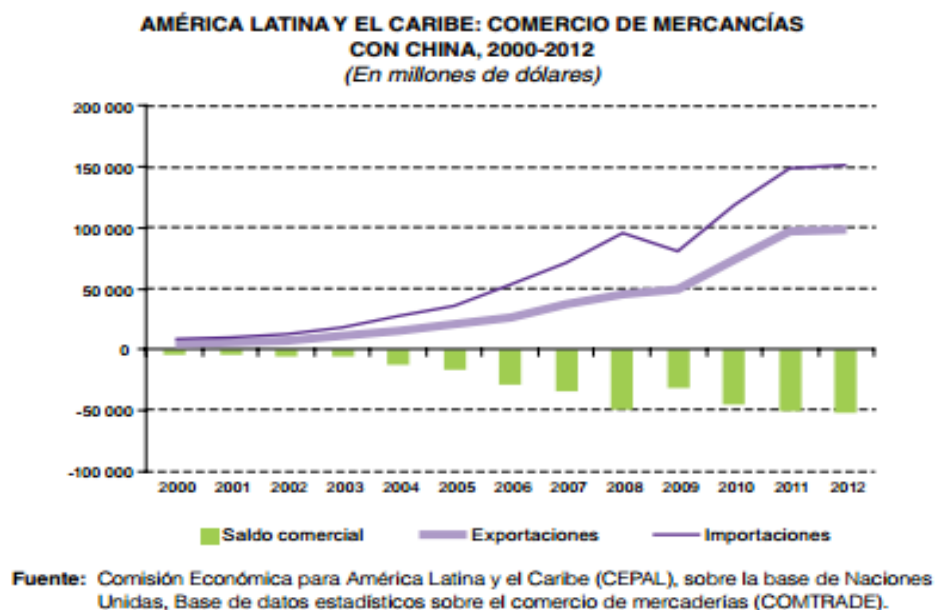


Durante los últimos cinco años, el comercio de bienes de China con la región fue el más dinámico, tanto en materia de exportaciones como de importaciones. De hecho, en el período 2005-2009, las tasas de crecimiento de las exportaciones e importaciones entre China y América Latina y el Caribe doblaron las de sus exportaciones e importaciones totales. Así, el comercio bilateral de China con la región superó el umbral de 100.000 millones de dólares en 2007 y alcanzó 120.000 millones de dólares en 2009. La participación de la región en el total de las importaciones y exportaciones chinas ha seguido aumentando hasta alcanzar el 4,7% y el 6,4%, respectivamente. Esto muestra que este comercio está creciendo, pero desde un nivel aún reducido. Asia, liderada por China, ha aumentado considerablemente su participación en los flujos comerciales de la región, al tiempo que los Estados Unidos van perdiendo presencia relativa. Entre 2000 y 2012, el comercio de bienes entre América Latina y el Caribe y China se multiplicó por 21, pasando de poco más de 12.000 millones de dólares a 250.000 millones de dólares.

En dicho período el comportamiento de las exportaciones latinoamericanas ha sido especialmente dinámico, multiplicándose por 25, en tanto que las importaciones se multiplicaron por 18. No obstante, la región mantiene un persistente y creciente déficit comercial con China. El fuerte dinamismo exhibido por el comercio con China ha implicado que ésta haya aumentado notoriamente su participación en el comercio exterior de la región, principalmente en desmedro de los Estados Unidos. Es así como entre 2000 y 2012 su participación en las exportaciones

regionales pasó del 1% al 9%, mientras su participación en las importaciones pasó de menos del 2% a más del 14%.

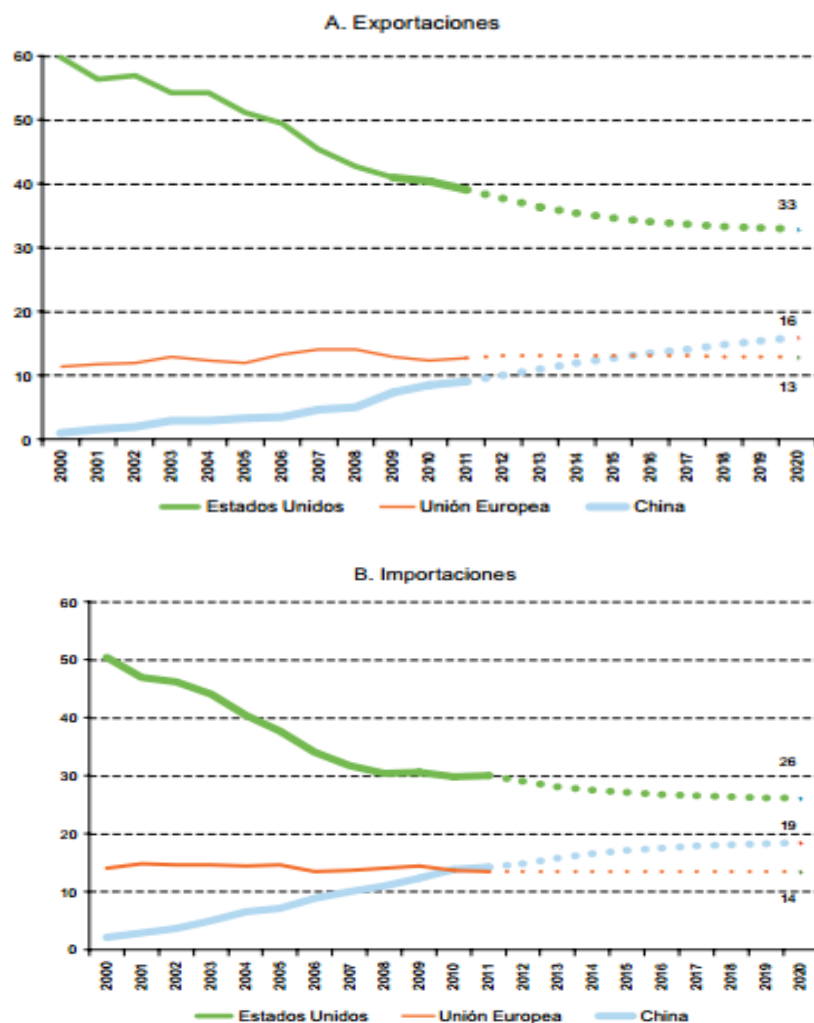
El avance de China como socio de Latinoamérica debe continuar los próximos años, lo que puede hacer que el gigante asiático supere a la Unión Europea como segundo destino de las exportaciones de la región en 2016, solo detrás de Estados Unidos. La hazaña tendrá lugar si el ritmo de crecimiento de la demanda china y europea por productos latinoamericanos se mantiene hasta entonces. Por otra parte, ya en 2010 China alcanzó a la Unión Europea como segundo mercado de origen de las importaciones latinoamericanas, con ambos socios manteniendo una participación similar desde entonces. Los chinos, por su parte, aumentaron sus pedidos, principalmente de bienes primarios, como soja y minerales metálicos, lo que hizo las exportaciones brasileñas para este país avancen más del 12%, haciendo que su participación total subiese del 17% en 2012 al 19,23% en 2013.



La relevancia como socio comercial de Asia, y de China en particular, es todavía mayor en las importaciones, lo que ha generado un creciente déficit comercial con esa región. La importancia de China como origen de las importaciones también varía mucho entre los países de la región. Se aprecia una mayor dependencia del comercio con China en el Paraguay, el Perú, Chile, México, el Brasil, la Argentina, la República Dominicana y varios países de América del Sur. El déficit comercial de la región con China se explica fundamentalmente por el creciente saldo negativo que sostienen México y Centroamérica con dicho país. El Caribe también presenta un persistente déficit con China.

En contraste, América del Sur muestra un balance comercial bastante equilibrado, e incluso registra un ligero superávit desde 2009. América Latina y el Caribe como un todo 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.

**AMÉRICA LATINA (16 PAÍSES): PARTICIPACIÓN DE SOCIOS SELECCIONADOS
EN EL COMERCIO DE BIENES, 2000-2020***
(En porcentajes)



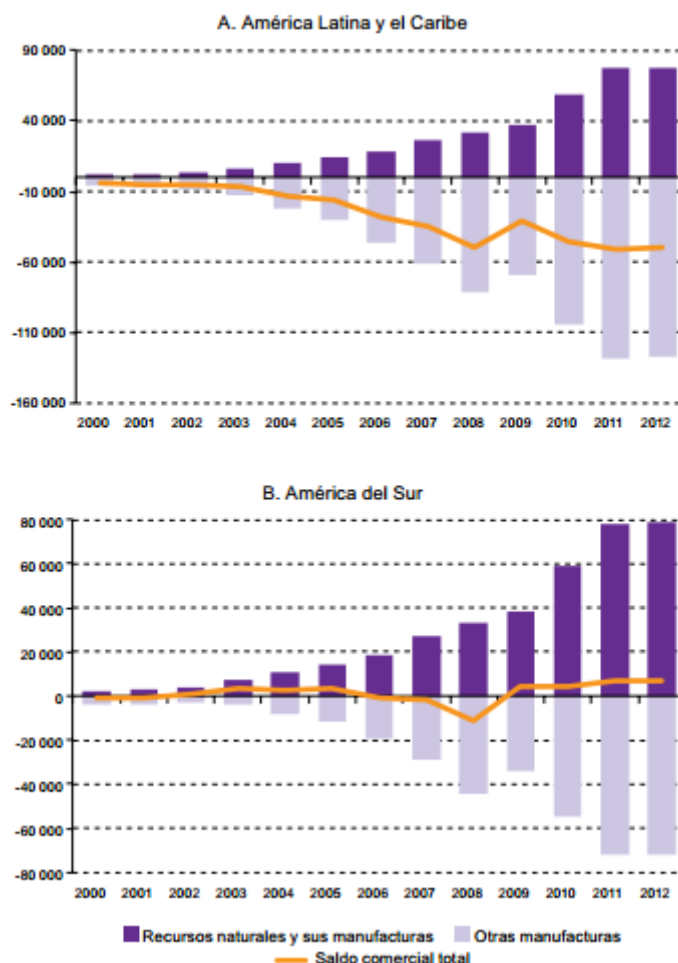
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Naciones Unidas, Base de datos estadísticos sobre el comercio de mercaderías (COMTRADE), y fuentes nacionales.

* 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.

La mayoría de los países de América Latina y el Caribe mantiene déficits comerciales con China. En 2012 solo cuatro países de la región, todos ellos sudamericanos, registraron superávits en su comercio con China: la República Bolivariana de Venezuela, el Brasil, Chile y el Perú. En todos los casos, estos superávits se generan gracias a las ventas de un número reducido de productos primarios.

En el otro extremo se ubica el déficit comercial de México con China, el cual equivale a cerca del 85% del déficit total que registra América Latina y el Caribe con ese país. Esto refleja el hecho de que, mientras menos del 2% de las exportaciones mexicanas en 2012 se dirigió a China, casi un 15% de sus importaciones en ese mismo año provino de ésta.

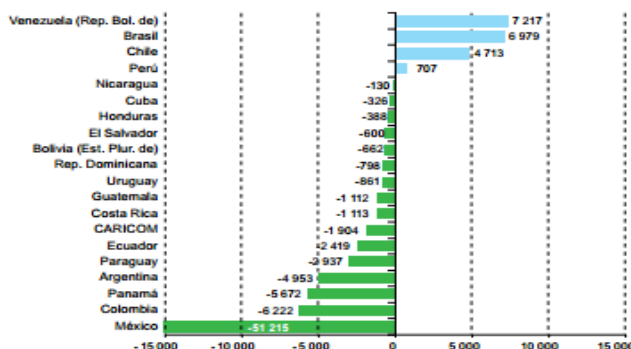
**AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE Y SUBREGIONES: SALDO COMERCIAL
CON CHINA, 2000-2012**
(En millones de dólares)



En poco más de una década, China ha escalado fuertemente posiciones como socio comercial de América Latina y el Caribe. Como destino de las exportaciones, entre 2000 y 2012 China escaló posiciones en casi todos los países analizados. Así, en 2012 fue el principal destino individual de las exportaciones de Brasil, Chile y Perú, el segundo principal para Colombia, Cuba, Uruguay y Venezuela, el tercero para Argentina y el cuarto para México. Como origen de las importaciones, el avance de China es aún más marcado, ubicándose en 2012 como uno de los 4 principales abastecedores para todos los países analizados.

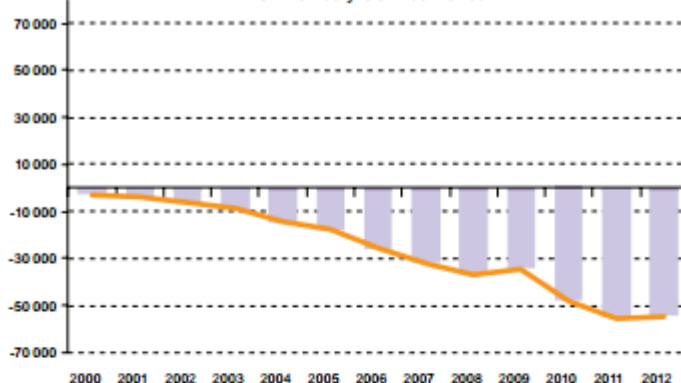
La canasta exportadora de América Latina y el Caribe hacia China es mucho menos sofisticada que su canasta exportadora hacia el mundo. En efecto, en 2011 las materias primas representaron prácticamente el 70% de las exportaciones de la región a China, versus poco más del 40% de sus exportaciones al mundo. Por el contrario, las manufacturas de tecnología baja, media y alta representaron sólo un 7% de las exportaciones a China, versus un 38% de las exportaciones al mundo. Lo contrario ocurre en el caso de las importaciones: mientras las manufacturas de baja, media y alta tecnología representaron en 2011 el 91% de las importaciones regionales desde China, las mismas representaron sólo el 68% de las importaciones desde el. En otras palabras, el comercio entre América Latina y el Caribe y China es clásicamente interindustrial: materias primas por manufacturas.

PAÍSES DE AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE: SALDO COMERCIAL CON CHINA, 2012
(En millones de dólares)

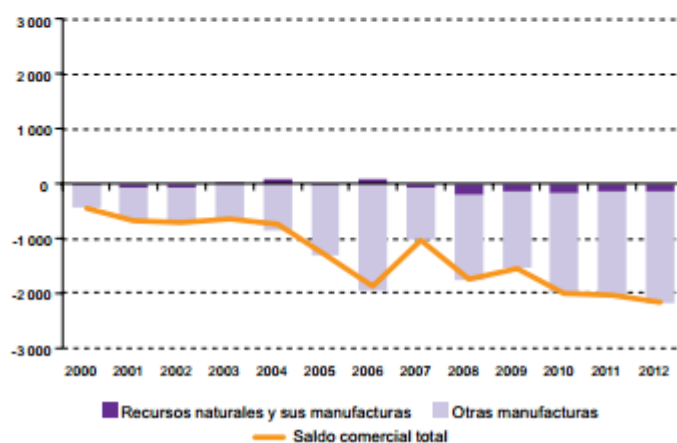


Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Naciones Unidas, base de datos estadísticos sobre el comercio (COMTRADE). Los datos de Venezuela (República Bolivariana de) son del Banco Central de Venezuela. Los datos de la Comunidad del Caribe (CARICOM), Cuba y la República Dominicana son de la base de datos Direction of Trade Statistics (DOTS) del Fondo Monetario Internacional.

C. México y Centroamérica



D. El Caribe

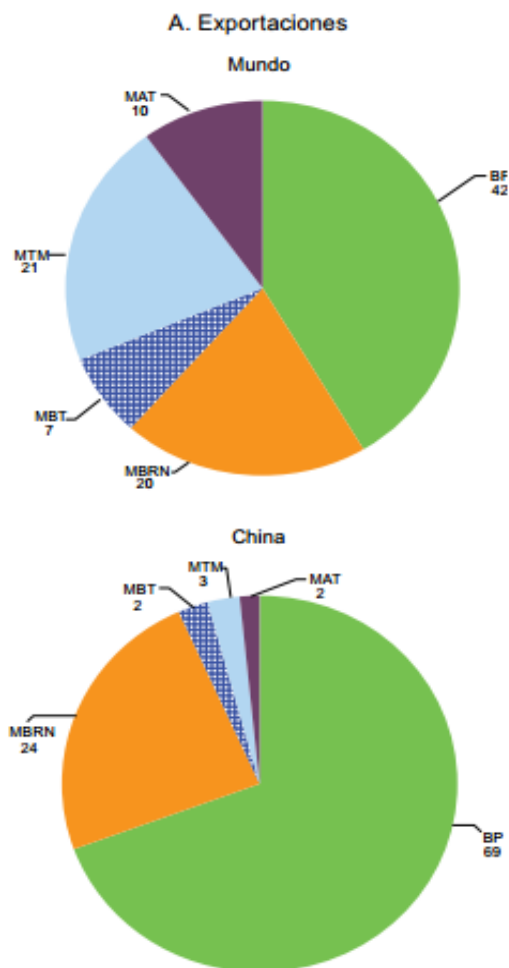


Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de Naciones Unidas, Base de datos estadísticos sobre el comercio de mercaderías (COMTRADE).

Dos correlatos directos de lo anterior son el número comparativamente reducido de productos que América Latina y el Caribe exporta a China y la alta concentración de las exportaciones a ese país. En casi todos los países de la región (con la notable excepción de México) el mayor número de productos se exporta al propio mercado regional. Los Estados Unidos y la Unión Europea se ubican en una posición intermedia, mientras que el menor número de productos (entre los principales mercados de exportación) se envía a China y Japón. La diferencia entre el número de

productos exportados a América Latina y el Caribe y a China en 2012 es superior a las 10 veces para la mayoría de los países de la región. Incluso Brasil y México, las dos economías latinoamericanas de mayor tamaño y sofisticación, exportan el triple de productos a la región que a China.

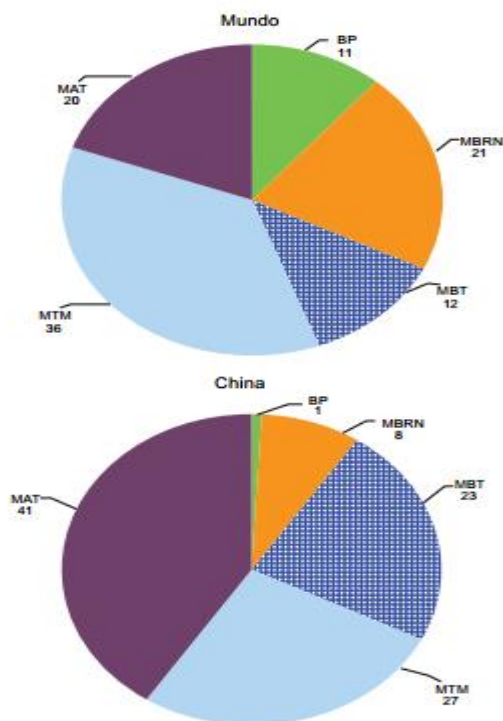
**AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE: ESTRUCTURA DE LAS EXPORTACIONES
AL MUNDO Y A CHINA SEGÚN INTENSIDAD TECNOLÓGICA, 2011**
(En porcentajes)



Los 5 principales productos exportados (con excepción de México) representaron el 80% o más del valor total de las exportaciones a China en 2012. Se observa un fuerte predominio de las exportaciones de productos primarios, como el petróleo, el mineral de hierro, el cobre, el poroto de soja, chatarra de metales, madera y azúcar. Con la excepción de los productos de la cadena de la soja, la presencia de productos agrícolas y agroindustriales es aún muy reducida en la canasta exporta regional a China.

La desaceleración económica del período 2008-2009 supuso la profundización del cambio de estructura que se estaba produciendo en el patrón exportador de la región. La participación de Asia, principalmente de China, aumentó tras la notable disminución del peso de los Estados Unidos.

B. Importaciones



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: BP: Bienes primarios. MBRN: Manufacturas basadas en recursos naturales. MBT: Manufacturas de baja tecnología. MTM: Manufacturas de tecnología media. MAT: Manufacturas de alta tecnología.

PAÍSES DE AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE: NÚMERO DE PRODUCTOS EXPORTADOS A DESTINOS SELECCIONADOS, 2012 (A 6 dígitos del sistema armonizado de designación y codificación de mercancías)

País	América Latina y Caribe	Estados Unidos	Unión Europea	China	Japón
Argentina	3 591	1 465	1 712	407	388
Belice	92	87	26	23	8
Bolivia (Estado Plurinacional de)	679	323	264	51	74
Brasil	3 929	2 762	2 991	1 389	1 247
Chile	3 014	1 275	1 296	362	313
Colombia	3 239	1 708	1 250	253	201
Costa Rica	2 821	1 792	1 095	260	188
Dominica	207	291	226	4	0
Ecuador	1 916	966	773	104	103
El Salvador	2 522	1 004	396	45	35
Guatemala	3 274	1 321	721	142	155
Guyana	514	527	178	47	9
Jamaica	605	888	465	73	44
México	3 857	4 164	2 803	1 367	1 272
Nicaragua	1 815	797	159	29	30
Panamá*	3 023	1 277	744	103	43
Paraguay	922	243	332	63	22
Perú	3 037	1 796	1 602	266	575
República Dominicana	1 997	1 903	898	126	58
San Vicente y las Granadinas	294	280	89	5	0
Uruguay	1 428	429	659	129	45
Venezuela (República Bolivariana de)*	1 312	701	443	31	27

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).

* Los datos corresponden a 2011.

China y América Latina, las exportaciones de productos básicos: medición de la dependencia.

¿Cuán vulnerables son los exportadores latinoamericanos de productos básicos a los cambios en la demanda china? A medir se ha creado un “ índice de dependencia de las exportaciones a China”, como se indica a continuación.

$$Index_{i,j} = \sqrt[3]{\frac{EXP_{i,j}}{EXP_j} \times \frac{EXP\ to\ China_{i,j}}{EXP_{i,j}} \times avg \left[\frac{IMP_{i,China}}{IMP_i}, \left(1 - \frac{EXP_{i,j}}{EXP_i} \right) \right]}$$

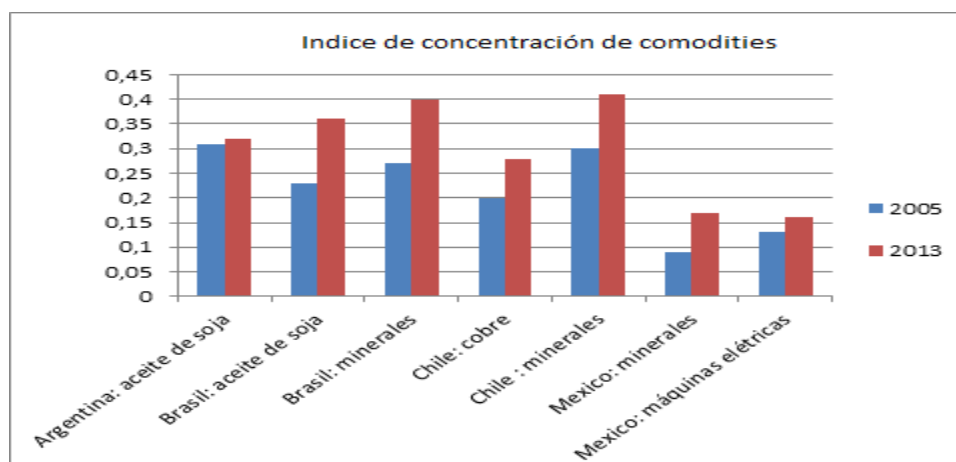
El índice es una medida geométrica de tres componentes

$\frac{EXP_{i,j}}{EXP_j}$ = Exportaciones del commodity (i) sobre el total de sus exportaciones. Esto muestra cuán concentradas están las exportaciones de ese commodity.

$\frac{EXP\ to\ China_{i,j}}{EXP_{i,j}}$ = Exportaciones del país (j) del commodity (i) a China, dividido el total de las exportaciones del commodity. Esto muestra la dependencia del mundo sobre China para vender un commodity en particular.

$avg \left[\frac{IMP_{i,China}}{IMP_i}, \left(1 - \frac{EXP_{i,j}}{EXP_i} \right) \right]$ = El promedio de los dos componentes.
 $\frac{IMP_{i,China}}{IMP_i}$ is the share of China's imports of commodity *i* in the global market.

El índice tiene una escala de 0 (no hay ningún tipo de dependencia) a 1 (completa dependencia). Muestra la dependencia de las exportaciones a China de un *commodity* en particular



Índice de concentración de commodities	2005	2013
Argentina: aceite de soja	0,31	0,32
Brasil: aceite de soja	0,23	0,36
Brasil: minerales	0,27	0,4
Chile: cobre	0,2	0,28
Chile : minerales	0,3	0,41
México: minerales	0,09	0,17

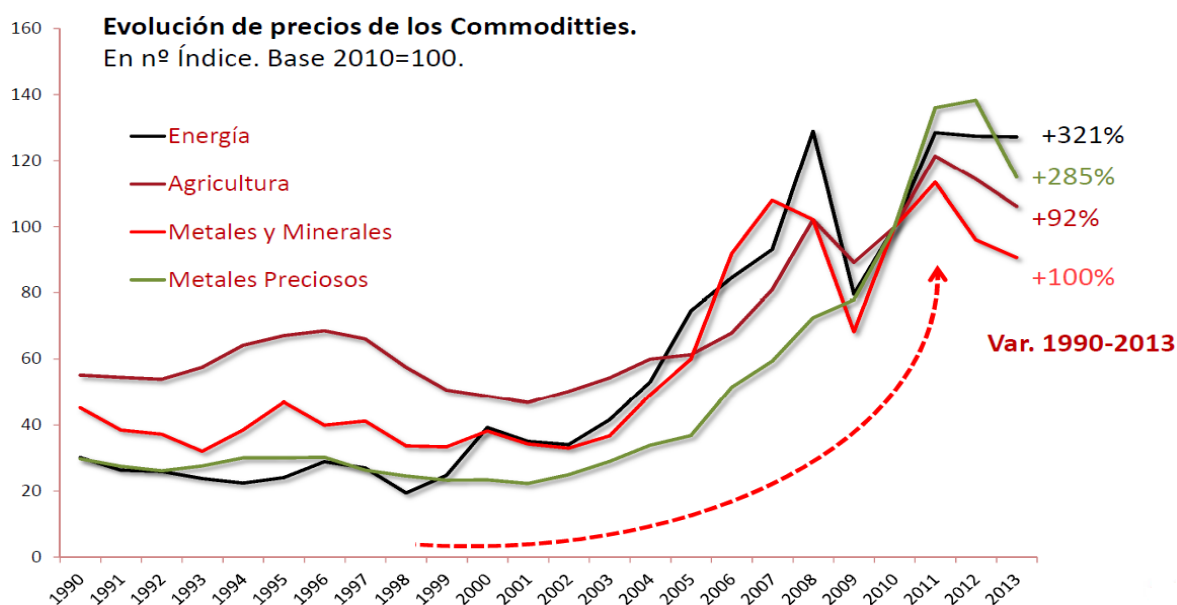
México: máquinas eléctricas	0,13	0,16
-----------------------------	------	------

Fuente: BBVA

Mejora en los términos de intercambio

China se ha convertido en un destacado importador y consumidor de productos básicos y, con ello, en un socio comercial de gran interés para América Latina y el Caribe. El alto crecimiento económico y la rápida industrialización de China y, en menor grado, de la India, explican una parte importante del incremento del precio de los productos básicos en los últimos años.

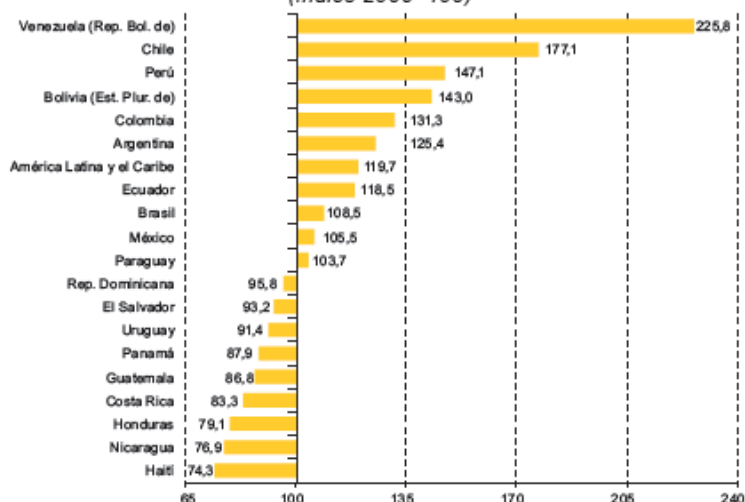
La creciente demanda de productos básicos por parte de China impulsó las exportaciones y mejoró los términos de intercambio, sobre todo de los países de América del Sur. Los más favorecidos fueron los países exportadores de petróleo y minerales (véase el gráfico II.2). El efecto del alza del precio de los productos exportados ha sido más significativo que el del aumento de su volumen, sobre todo en los países de América del Sur. Por el contrario, los países centroamericanos sufrieron un deterioro de esos términos.



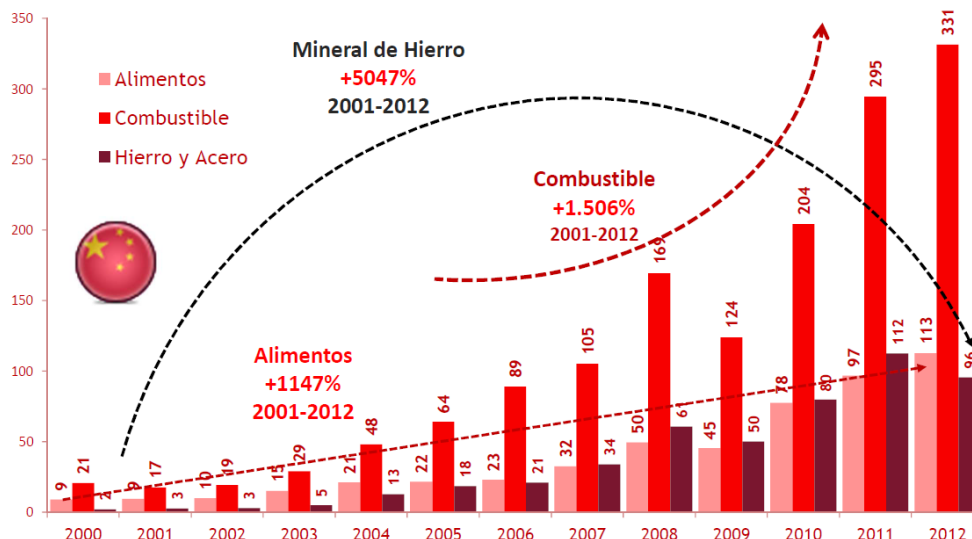
El aumento de los precios de los productos básicos impulsó las exportaciones durante la década de 2000. En buena medida, el crecimiento de América Latina y el Caribe entre 2003 y 2008 y su rápida recuperación de la crisis se explica por un vínculo creciente con la región de Asia y el Pacífico, y de China en particular. Por otro lado, la salida de la crisis financiera internacional para la región latinoamericana y caribeña, desde la perspectiva del comercio, ha dependido en buena medida de la recuperación económica de Asia en general y particularmente de China, que fue uno de los pocos polos del crecimiento mundial en 2009.

El dinamismo económico de China ha salido al rescate de las exportaciones de América Latina y el Caribe. Los países de América del Sur, especialmente los del MERCOSUR, han logrado incluso aumentar sus exportaciones hacia China en plena crisis.

**AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE: TÉRMINOS DE INTERCAMBIO
DE BIENES FOB, 2007-2008**
(índice 2000=100)



Importaciones de China. En miles de millones de U\$S.

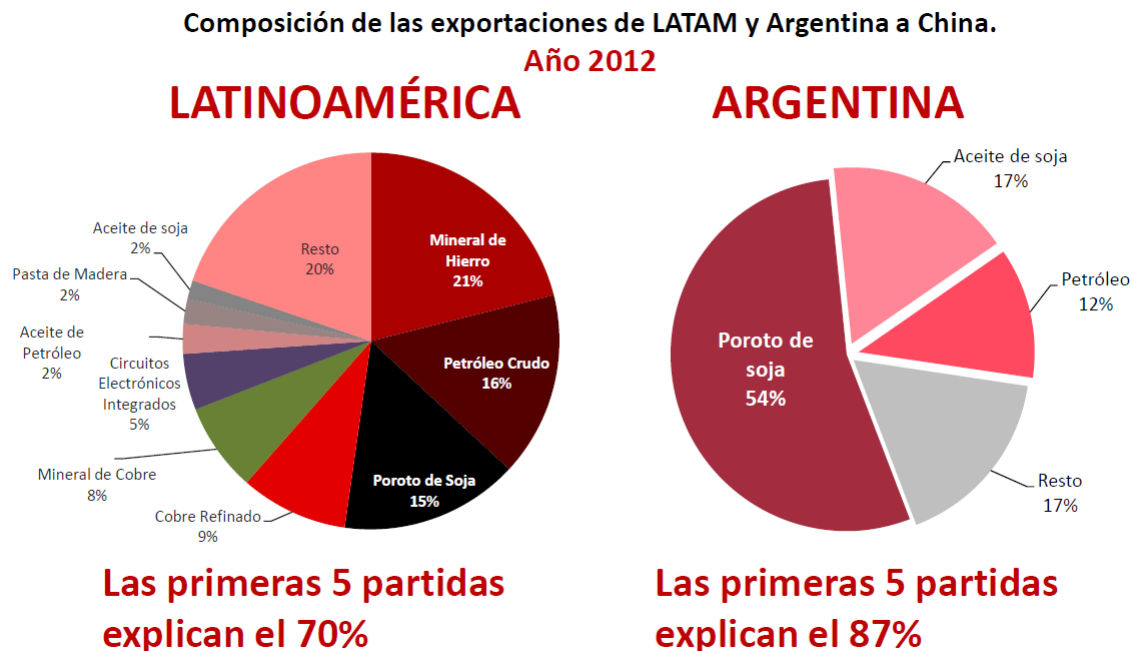


Reprimarización de las economías latinoamericanas?

Después de que la presencia de las materias primas en las exportaciones se hubiera reducido desde niveles cercanos al 52% a inicios en los años ochenta hasta una participación mínima (del 27%) a fines de los años noventa, su peso relativo aumentó durante la década pasada, hasta llegar a casi el 40% del total en el bienio 2008-2009 (véase el gráfico II.11). Durante la reciente década, mientras que América del Sur duplicó la tasa de expansión de sus exportaciones, en México y Centroamérica este crecimiento se moderó más de un 50%.

Las exportaciones a China y el resto de Asia se caracterizan por un patrón exportador más concentrado. Concretamente, en la composición de las exportaciones, por intensidad tecnológica, se observa que las destinadas a Asia y, en menor grado, hacia la Unión Europea, se concentran en los principales destinos en las materias primas, que representan en promedio más del 55% de las exportaciones totales. Les siguen en importancia las manufacturas basadas en recursos naturales, con productos minerales procesados (cobre, hierro, entre otros) y, en menor medida, productos agroindustriales como los alimentos, las bebidas y el tabaco.

El comercio entre Asia y el Pacífico y América Latina y el Caribe es casi enteramente interindustrial, aunque hay algunas diferencias entre los países de la primera región con respecto al origen y el destino de los productos. La destacada participación de los productos primarios y las manufacturas basadas en recursos naturales en las exportaciones de América Latina y el Caribe a Asia y el Pacífico puede observarse claramente en los casos del Japón y, en menor medida, de China, los países de la ASEAN y la República de Corea. Los productos manufacturados de América Latina y el Caribe, incluidos los que tienen un contenido tecnológico medio o alto, representan un porcentaje no menos significativo en la canasta de importaciones de la ASEAN. Los primeros cinco productos (mineral de hierro, habas de soja, cátodos de cobre, petróleo crudo y mineral de cobre) ocupan dos tercios del total importado desde la región.



Diversificación de fuentes de suministro y negociación

No obstante, a pesar de la elevada concentración de las exportaciones de la región en un número limitado de productos, China ha logrado un nivel de diversificación de fuentes de suministro lo suficientemente alto como para evitar que América Latina y el Caribe tenga mucho poder de negociación con respecto a estos productos. Competencia con varias economías desarrolladas, como Australia, el Canadá, los Estados Unidos, el Japón, y Nueva Zelandia, y con países vecinos asiáticos en desarrollo, como Indonesia y la República de Corea, entre otros, en materia de productos mineros y agrícolas, respecto de los cuales América Latina y el Caribe suele tener ventajas comparativas.

Para fomentar las corrientes comerciales con China, es deseable superar los siguientes factores limitantes: i) las corrientes comerciales por países y la composición de los productos comercializados están muy concentradas; ii) la naturaleza de estas corrientes es casi exclusivamente interindustrial; las exportaciones de China hacia la región consisten principalmente en bienes manufacturados, en tanto que las latinoamericanas al país asiático son principalmente de materias primas.

Las economías de América del Sur se han beneficiado notablemente del vínculo comercial con China, como reflejan la mejora de los términos de intercambio, el incremento de las reservas internacionales y el aumento de la tasa de crecimiento económico. La contrapartida de este

proceso es una tendencia marcada a la “reprimarización” del patrón exportador, lo que va en detrimento de la diversificación exportadora y la incorporación de más conocimiento y contenidos tecnológicos en las exportaciones.

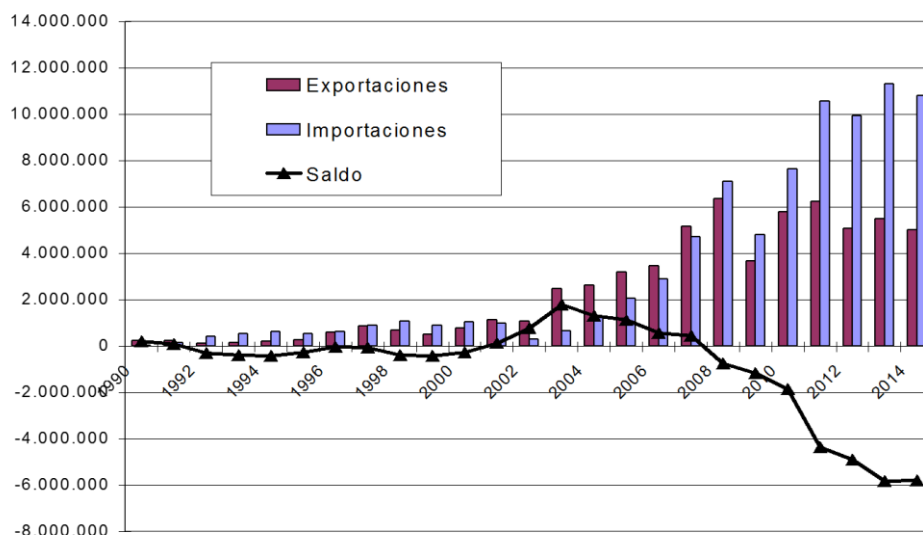
Comercio con Argentina

El cambio en la relación comercial

El comercio entre Argentina y China ha sufrido enormes transformaciones durante las últimas dos décadas, tanto cuanti como cualitativamente. De hecho, a primera vista sobresale el cambio en la magnitud, pues a comienzos de la última década del siglo XX, el comercio bilateral era prácticamente inexistente y se circunscribía a unos pocos productos. De hecho, la República Popular China competía con Argentina en terceros mercados con algunos productos, pues exportaba productos primarios -entre ellos granos de soja-.

Desde fines del siglo pasado, pero con mucha velocidad en los últimos quince años, el comercio bilateral creció varias veces, alcanzando en 2014 un volumen de comercio de aproximadamente us\$ 15 mil millones¹. Sin embargo, y si bien el aspecto cuantitativo es relevante, el cambio en la calidad del comercio bilateral es el aspecto singular de la relación, cuestión íntimamente relacionada con la madurez de la relación bilateral. Precisamente esta parte del trabajo hará hincapié en los efectos que la nueva dinámica comercial china -ya presentada- tiene sobre los mercados externos, en especial compitiendo en sectores de mediana y alta sofisticación tecnológica, de los cuales Argentina y la mayoría de las economías en vías de desarrollo, es dependiente. La proyección internacional que lleva adelante la RPC con sus empresas y productos, tiene especialmente aceitado el canal comercial.

Comercio bilateral entre Argentina y China, 1992 - 2014 (en miles de us\$)



Fuente: elaboración propia en base a datos del INDeC.

El comercio bilateral entre Argentina y China tiene por particularidad una marcada asimetría: las exportaciones chinas fueron y son casi totalmente productos no agrícolas, mientras que sus importaciones están concentradas en productos agroalimenticios. Los principales productos argentinos de exportación a China son rubros complementarios tanto desde el punto de vista

¹ Vale la pena añadir otro contraste: según los datos comerciales de Estados Unidos, el comercio total entre China y EE.UU. creció de us\$ 5 mil millones en 1980 a us\$ 592 mil millones en 2014.

productivo como comercial, pues presentan la característica común de ser utilizados como insumos, por:

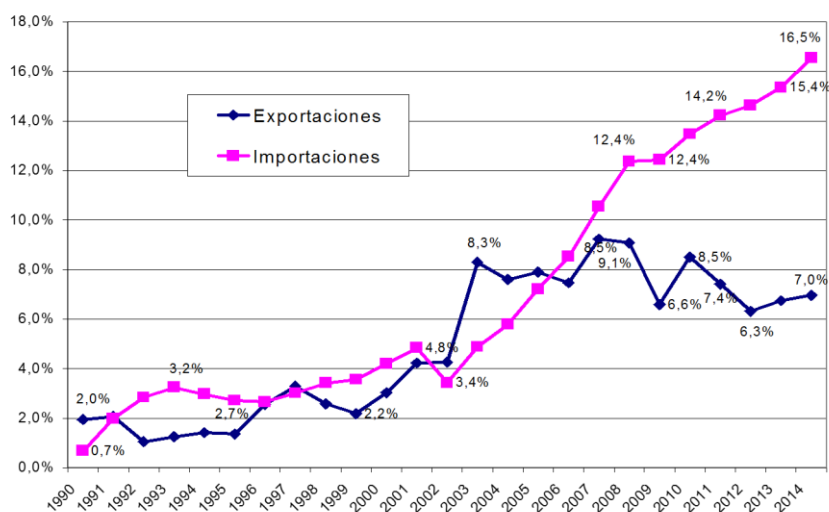
- la industria procesadora de alimentos para animales (soja y algunos derivados);
- la industria alimenticia (aceites vegetales);
- la curtidora (cueros);
- la textil (lana), y
- la petrolera (tubos de hierro y acero).

Son sectores cuya demanda varía, por un lado, con el crecimiento del mercado interno chino (que precisa de más alimentos para su stock creciente de animales, para una población en aumento y materiales para el desarrollo de su infraestructura), y por el otro con la expansión de las exportaciones chinas ya que, por caso, el acero, cueros, lana y plásticos, son utilizados para la producción de bienes para el mercado externo.

La importancia relativa de China para Argentina en lo que hace a su sector externo, se refleja claramente en el gráfico siguiente, donde se presenta el porcentaje que explica China como destino en relación al total de exportaciones argentinas, así como cuánto explica como origen de las compras de nuestro país.

Esto reafirma el rasgo intersectorial del comercio bilateral, que difiere del carácter intrasectorial del comercio de China con las economías más grandes del mundo (no así con el general de las restantes latinoamericanas ni las africanas, con las cuales se replica -en general- el perfil comercial que presenta con Argentina). Pero lo relevante del cambio en la relación comercial tiene anclaje en otras cuestiones.

Participación de China en el comercio exterior argentino



Fuente: elaboración propia en base a datos del INdEC.

A partir de la debacle macroeconómica argentina de 2001/2002, con deterioro simultáneo de múltiples variables económicas y sociales, la recuperación y posterior crecimiento de la economía implicaron una obligada actualización del parque tecnológico local para adecuarse a una mayor competencia global y, fundamentalmente, porque el anclaje del tipo de cambio que caracterizó al programa económico vigente durante casi toda la década del noventa postergó aquella actualización.

Desde ese piso, la recomposición del parque tecnológico ha sido una condición inherente al proceso de crecimiento. Sin embargo, las mayores (y crecientes) importaciones de capital reproductivo desde 2002/03 no han sido sencillas, especialmente por la ausencia de financiamiento tanto para el Estado nacional² como para las empresas privadas que, en los casos más urgentes, recurrieron a financiamiento propio. A pesar de esa restricción, el escenario no impidió que las importaciones de Bienes de Capital y sus Piezas y Accesorios fueran los rubros de mayor crecimiento.

En ese sentido, si algo ha caracterizado al comercio de Argentina con las economías de Asia del Pacífico hasta fines del siglo pasado, y con China en particular, fue el incremento de las importaciones argentinas de Bienes de Consumo en la medida que la economía argentina atravesara una etapa de aumento de su demanda agregada. Los Bienes de Capital y sus Piezas y Accesorios eran provistos, fundamentalmente, por nuestro mayor vecino, las economías más grandes de Norteamérica y sólo algunas de las economías europeas más desarrolladas.

Hoy ya no se presenta el mismo escenario. La consolidación de la región del Asia Pacífico como proveedora de capital reproductivo, paulatinamente fue desplazando a los habituales proveedores de esos productos de Argentina, concentrados en el hemisferio norte occidental. Esa mayor penetración asiática en Argentina obedece a varios motivos, no todos atribuibles a lo que sucedía en nuestro país. La reducción de la presencia relativa de productos y sus partes con origen en la UE y en EE.UU. en Argentina (proveedores clásicos de nuestro país con este tipo de productos), también se vincula con procesos que tuvieron lugar en esas geografías e impactaron en los flujos de comercio con Argentina. Por un lado, la menor presencia de productos europeos se vincularía con su encarecimiento relativo en pesos durante esta década, mientras que el frente externo de Argentina se hacía cada vez más complejo.

Por el otro, las políticas comerciales de las últimas administraciones norteamericanas no parecen haber privilegiado la mayor presencia de sus productos en Argentina en particular (y no solamente EE.UU., en virtud del poco interés que puede presentar para una transnacional el pequeño tamaño del mercado interno argentino post-crisis) y en América del Sur en general, sino que -por el contrario- hay una serie de hechos que muestran el frente comercial como reactivo a un mayor intercambio de productos (incapacidad para avanzar con la propuesta continental -ALCA-, mayores restricciones dentro del Sistema General de Preferencias -SGP-, privilegiar el avance en negociaciones bilaterales para conseguir TLCs, etc.). Más adelante se presenta gráficamente cómo se ha diluido la importancia relativa de EE.UU. en nuestro mercado.

No menos importante son los hechos que tienen lugar en Asia: la mencionada pérdida del mercado argentino para los productores del hemisferio norte occidental es un proceso paralelo al incremento de la presencia de las filiales de las transnacionales occidentales en la R. P. China³, para aprovechar sus características como base operativa (tanto para aprovechar salarios relativamente baratos, como el desarrollo de *clusters* productores de tecnologías sofisticadas), en un proceso que parece profundizarse. De allí que le hayamos otorgado una dimensión analítica especial a la manera en cómo se insertan las empresas chinas con sus productos (habitualmente piezas y partes, y servicios mano de obra intensivos) en las CVG.

En 1992, Argentina importó Bienes de Capital desde aproximadamente 115 orígenes diferentes, de los cuales unos 22 explicaron el 95% del total de esas compras. Desde entonces han transcurrido más de dos décadas y en 2010 las importaciones de Argentina provinieron de casi la misma

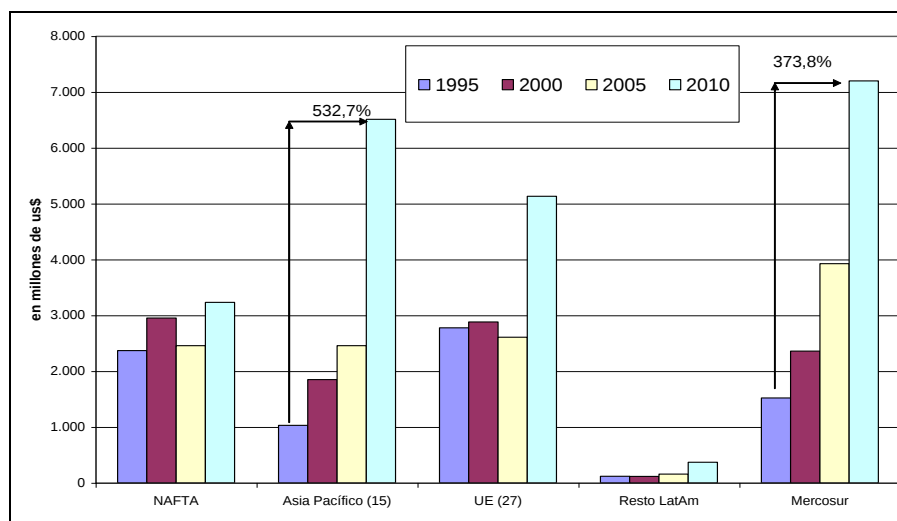
² Recién desde mediados de la última década algunos estados provinciales comenzaron a incursionar en los mercados financieros internacionales, con bonos propios garantizados.

³ Durante los últimos 15 años se ha ido materializando la presencia de las 500 transnacionales más grandes (según Forbes) en la región del delta del Río Perla en China -proceso consolidado durante la primer década del siglo XXI-.

cantidad de espacios económicos -el record se alcanzó en 2008 con 300 orígenes diferentes-, listado en el cual los 20 principales siguieron explicando una porción casi igual: 95%. La cantidad y grado de concentración hoy casi no presenta cambios respecto de 1992.

Desde el punto de vista regional, desde el 2005 a esta parte crece la importancia relativa del Mercosur y el Asia Pacífico como proveedores de Argentina, regiones en las cuales son Brasil y China -respectivamente- los actores excluyentes del proceso. En el terreno del capital reproductivo, en los últimos 15 años el Mercosur incrementó sus ventas a Argentina en un 373,8% y el Asia Pacífico en 532,7%, como se puede observar en el siguiente gráfico.

Importaciones argentinas de Bienes de Capital y de Piezas y Accesorios de Bienes de Capital, 1995 - 2010 -por regiones, en miles de us\$-



Fuente: elaboración propia en base a datos del INDeC

Si se desagrega por economía dentro de cada región, a lo largo de toda esa serie nuestras compras tienen algunos protagonistas que se reiteran en las posiciones de vanguardia (EE.UU., Brasil). Con el correr de los años, los cambios significativos se observan en el pelotón de economías que las acompañan.

Es en este punto en que aparece un proceso relativamente novedoso, cuyo reflejo es el aumento de las importaciones argentinas de Bienes de Capital y de sus partes y accesorios con origen en las economías del Asia Pacífico. Este proceso de actualización tecnológica mencionado presenta una serie de cuestiones dignas de atención. Observaremos este aspecto en detalle a partir de aquí.

Las importaciones desde China

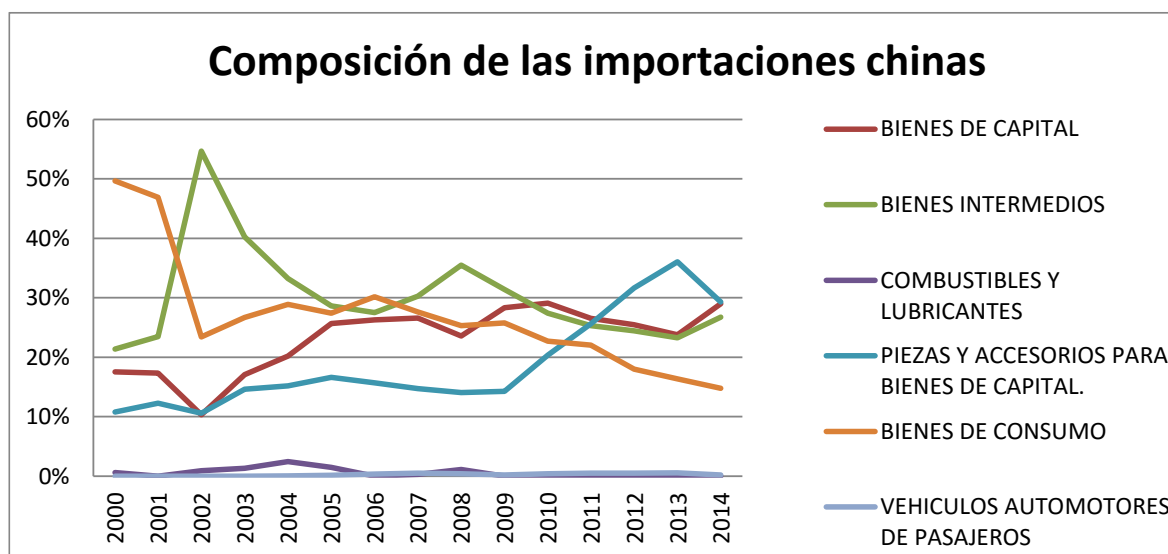
En los últimos 15 años, la tendencia de la composición de las importaciones originarias de China muestran un cambio importante, desde los bienes de consumo que representaban la mitad de estas importaciones en el año 2000, hacia una mayor importancia de las importaciones clasificada como “bienes de capital” y de “piezas y accesorios para bienes de capital”, que representa en conjunto más de 50% en 2014⁴.

Este cambio de composición de las importaciones desde China es un reflejo, por un lado, de modificaciones a nivel del total de las importaciones argentinas, en las cuales los bienes de

⁴ Se considerará como importaciones de China al conjunto representado de importaciones provenientes desde la República Popular de China, Hong Kong y Macao.

consumo representaban 18% del total importado hasta 2001, y caen abruptamente en 2002 a 11% del total, nivel en el cual se estabilizará a partir de entonces hasta llegar 13% del total en 2014.

Pero la evolución de la estructura de las importaciones chinas tiene su interés dado que ese país supo acompañar el cambio en la composición general de las importaciones argentinas. Si lo comparamos con la evolución general de la estructura de importaciones, veremos que las importaciones para los usos para “Combustibles y lubricantes” y “vehículos automotores de pasajeros” son casi inexistentes, mientras que tuvieron un peso considerable a nivel nacional.



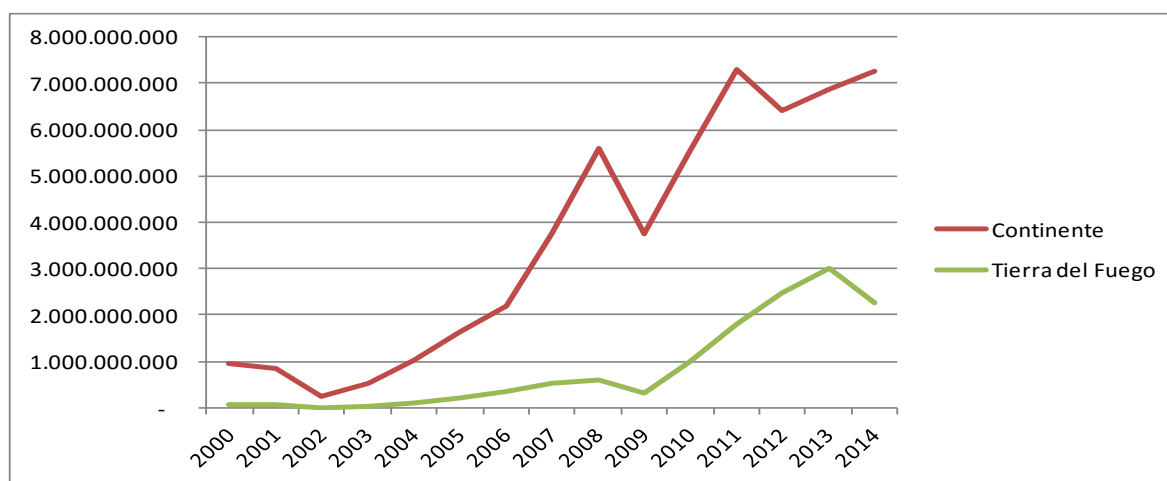
Fuente: INDEC.

Las importaciones clasificadas bajo el uso de “piezas y accesorios de bienes de capital” resultan complejas de analizar, dado que bajo ese conjunto también encontramos partes de bienes de consumo durable (autopartes, partes de bienes electrónicos de consumo), lo cual dificulta una correcta apreciación de la evolución de las importaciones. Esto responde a un aparato productivo nacional en el cual el ensamble fue creciendo y afirmándose como forma de producir en Argentina. En particular, el impacto que tuvo el sub-sector de electrodomésticos en el marco del proceso de ampliación de los productos habilitados para ser fabricados bajo el amparo del régimen de Tierra del Fuego, fue muy importante sobre el total de las importaciones, no solo en a nivel cuantitativo sino también en lo que hace a la composición de las mismas.

En efecto, el teléfono celular o la computadora terminada ingresan clasificados como “bienes de capital”, y sus partes ingresan como “piezas y accesorios de bienes de capital”. Por lo tanto, la ampliación del régimen de Tierra del Fuego tuvo por consecuencia la casi eliminación de la importación de celulares terminados y su reemplazo por importaciones de piezas a partir de 2009.

Un ejemplo de ese impacto se puede apreciar en el crecimiento diferencial que tuvieron las importaciones dirigidas a Tierra del Fuego del total de importaciones desde China. En el gráfico siguiente, vemos que este crecimiento se vuelve muy importante a partir del 2009, año de las modificaciones aportadas al régimen provincial. Si detallamos los usos en los cuales más crecen estas partidas, veremos que “piezas y accesorios de bienes de capital” explica todo el crecimiento de las importaciones que ingresan por las aduanas de Tierra del Fuego, representando 24% del total de las importaciones desde el origen China en 2013.

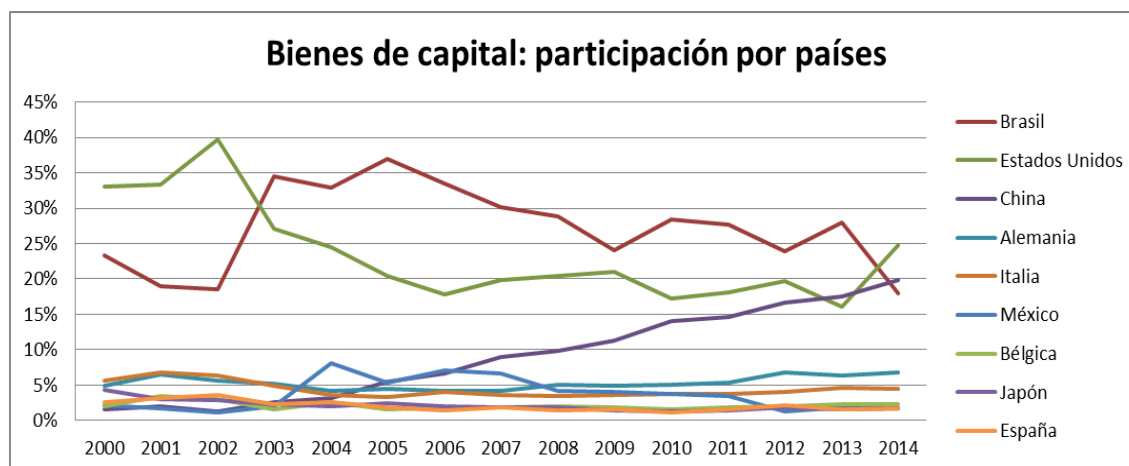
Importaciones hacia Argentina provenientes de China, por lugar de ingreso al país, en us\$



Fuente: INDEC

Esto nos llevó a enfocarnos exclusivamente en las importaciones que se clasifican bajo el uso “bienes de capital” para podemos poner en perspectiva el crecimiento de China en relación a los demás orígenes. Entre los principales países en términos de valor de importaciones, se desprenden Estados Unidos, Brasil y China. Estos tres países llegan a niveles muy similares en los años 2013/2014 partiendo de niveles muy distintos en el 2000. En efecto, si bien Brasil y Estados Unidos siempre fueron los principales orígenes de las importaciones argentinas de bienes de capital, China fue creciendo de manera muy importante desde niveles muy bajos. El gigante asiático representaba 2% del total de importaciones de bienes de capital en 2000 y fue creciendo su participación ininterrumpidamente hasta llegar a 20% del total en 2014.

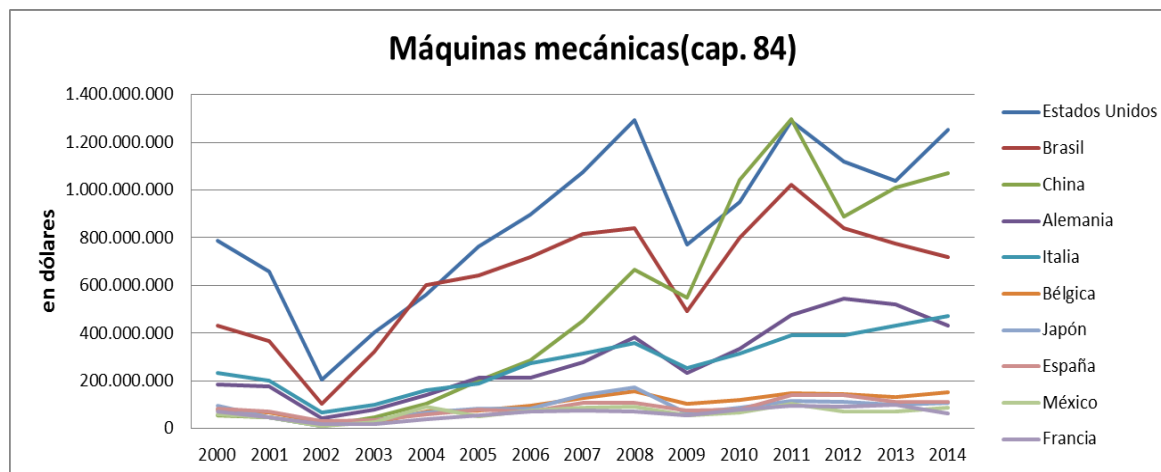
Al contrario, países como España, Francia, México, Italia, Canadá, Bélgica o Japón, o bien no han aumentado o han incluso disminuido su participación a lo largo del período estudiado, dando muestra que no aprovecharon el crecimiento en volumen de las importaciones argentinas en ese rubro. Sin dudas estos países fueron los desplazados por el crecimiento de China, así como seguramente en alguna medida lo fueron Brasil y Estados Unidos. Para realizar un análisis más detallado, presentamos debajo la evolución de las importaciones de “bienes de capital” desde estos países para los principales capítulos que constituyen las importaciones clasificadas bajo ese uso económico:



Fuente: INDEC

Partiendo del capítulo 84 (“reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos, artefactos mecánicos y sus partes”) apreciamos el fuerte crecimiento de China, que a partir de 2010 alcanza

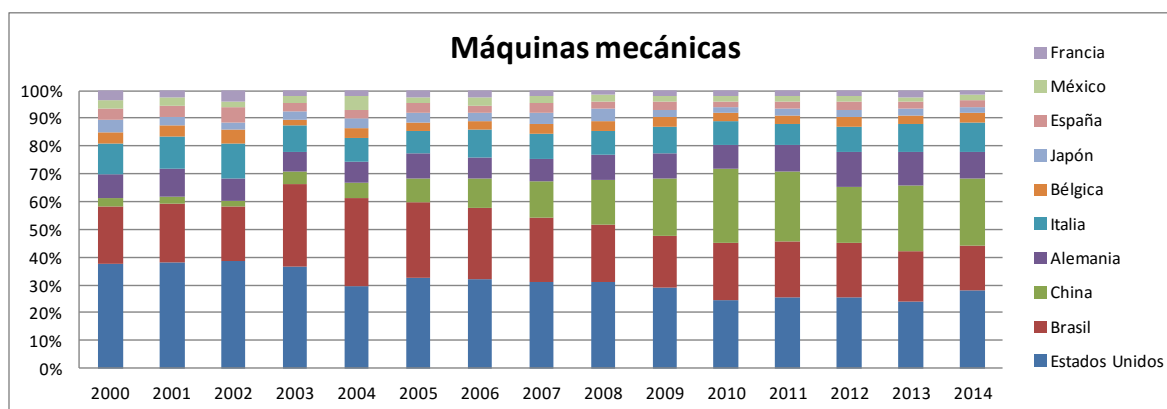
el primer lugar junto a Estados Unidos, mientras Brasil se estanca a partir de ese año a niveles de 800 millones de dólares. De la misma manera, Alemania e Italia crecen levemente entre 2008 y 2014 de 400 a 500 millones de dólares.



Fuente: INDEC

En términos proporcionales, se puede apreciar claramente que China crece a expensas de Brasil (que pasa de 18 al 13% del total en esos años), pero también de Estados Unidos, que reduce su importancia de 38% en 2000 a 28% en 2014. Sin embargo no hubo fuertes cambios de composición entre los tres primeros orígenes y el resto de los orígenes entre 2003 y 2014, dado que Estados Unidos, Brasil y China representan alrededor de 70% en los últimos 10 años.

No obstante lo anterior, vemos que entre 2000 y 2003, Brasil crece de 16% a 26% en la composición de este capítulo, incremento que se dio a expensas del resto de los orígenes salvo Estados Unidos y China. Pero en el resto del período (2003-2014), China gana mercado en el rubro analizado a expensas de Brasil y, en menor medida, de Estados Unidos.

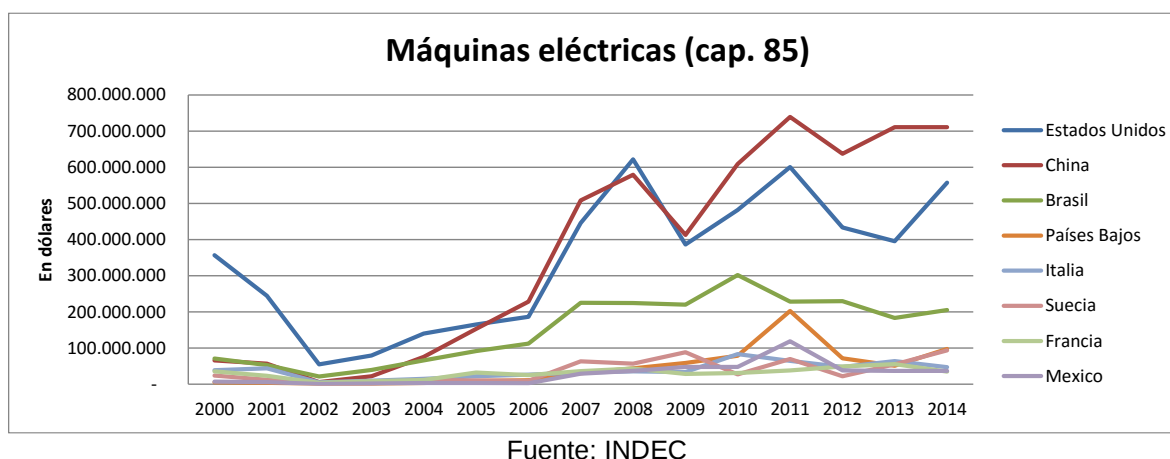
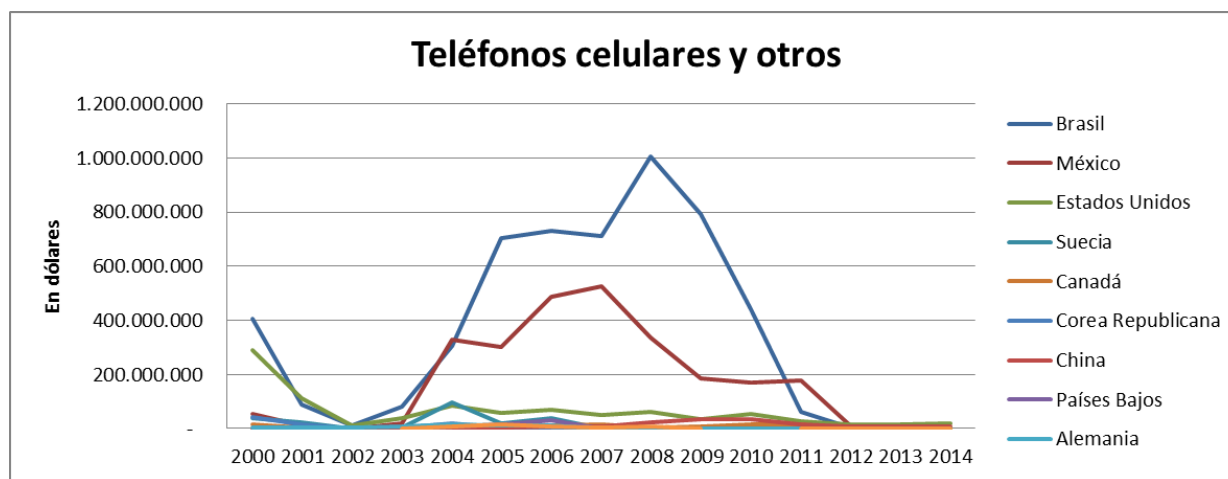


Fuente: INDEC

En cuanto al capítulo 85 ("Máquinas, aparatos y material eléctrico y sus partes; aparatos de grabación o de reproducción de sonido, aparatos de grabación o de reproducción de imágenes y sonido en televisión, y las partes y accesorios de estos aparatos"), para el análisis lo subdividimos entre los teléfonos celulares terminados, por un lado, y el resto de las máquinas eléctricas, por el otro.

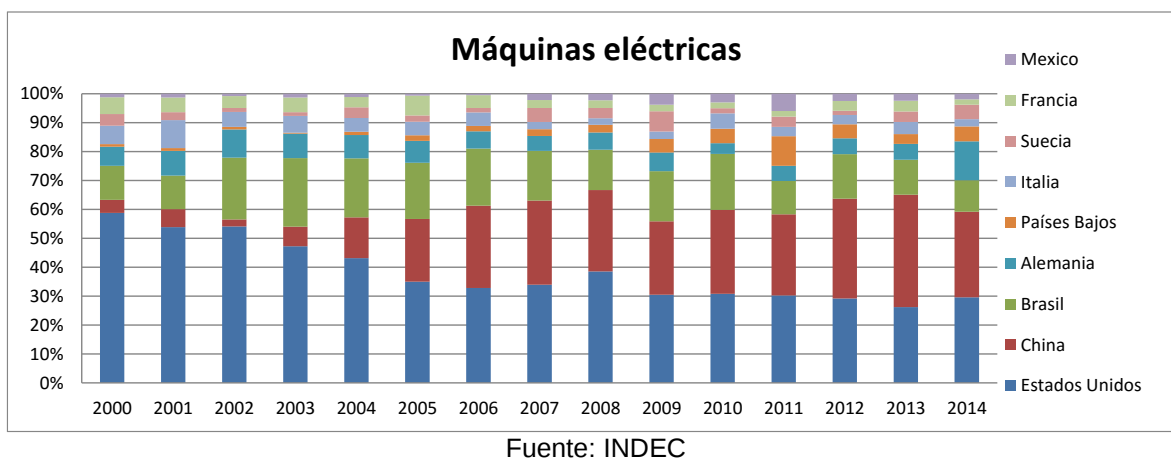
Los teléfonos celulares (partidas 8712) representaron hasta 2009 una parte importante del total de las importaciones de bienes de capital, a pesar de que su clasificación en ese rubro puede ser objeto de debate. Lo que podemos apreciar es que ese mercado fue ocupado en 2000-2001 por

Brasil y Estados Unidos, y que entre 2003 y 2009 Brasil fue el principal proveedor de teléfonos en el país (llegando a 1.000 millones de dólares en 2008 si la sumamos a las importaciones de la zona franca de Manaus), seguido por México. Como ya lo mencionáramos, a partir de la nueva ley de 2009 ampliando el régimen de Tierra del Fuego, los celulares serán ensamblados en su casi totalidad en el país a partir de 2012.

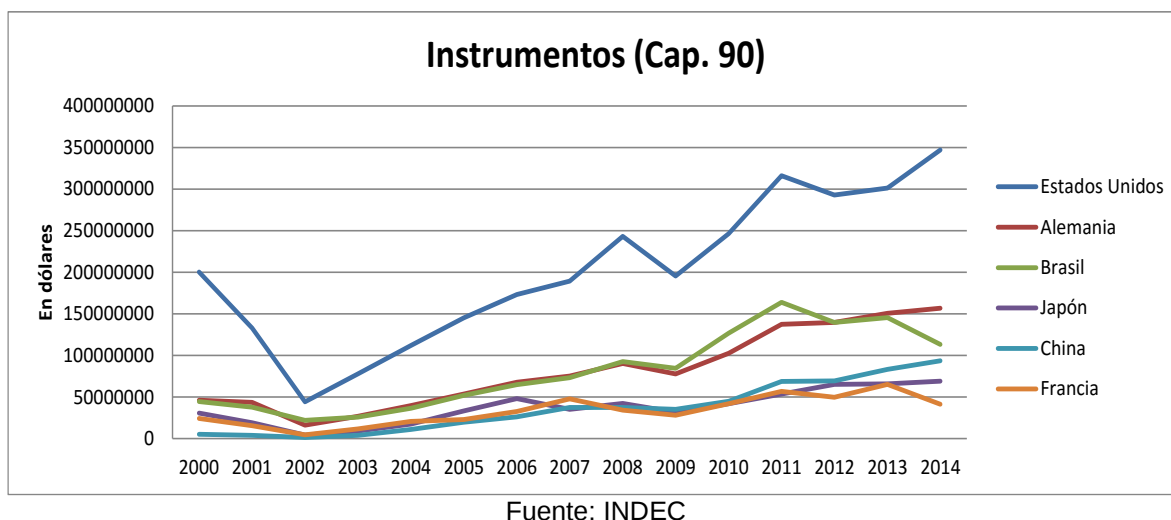


El análisis del resto de las maquinarias eléctricas involucra, además de máquinas- herramientas, a aparatos y partes de motores que no se utilizan en la producción. En este rubro amplio, el impulso de China se hizo imparable hasta llegar a convertirse en el primer proveedor de nuestra industria a partir de 2006, en una primera etapa a un nivel similar al de los EE.UU. hasta la crisis mundial de 2009, año a partir del cual se desprende claramente del resto de sus competidores.

Estos datos, en términos proporcionales, dan cuenta de la importancia que empezó a tener China como proveedor de bienes de capital. Se puede apreciar que del 7% del total en 2000 pasa al 28% en 2014, mientras que Estados Unidos pasa de 35% a 22%, y Brasil de 7% a 8%. El resto de los principales proveedores (Alemania, Países Bajos, Italia, Suecia, Francia y México) pasa de explicar el 15% a posteriormente el 23% en ese mismo período. Es decir que China ganó mercado principalmente a costa de Estados Unidos, mientras que el rubro analizado conoce una concentración en sus principales 9 orígenes, representando éstos el 66% del total en 2000 y un 81% en 2014.



El tercer rubro relevante clasificado como “bien de capital” es el capítulo 90 (“Instrumentos y aparatos de óptica, fotografía o cinematografía, de medida, control o precisión; instrumentos y aparatos medicoquirúrgicos; partes y accesorios de estos instrumentos o aparatos”) en el cual el predominio de Estados Unidos como proveedor es el más relevante. En este rubro, Alemania y Brasil son los otros países de importancia, mientras que China y Japón aparecen junto a Francia en una dinámica de crecimiento pero en una posición más relegada.



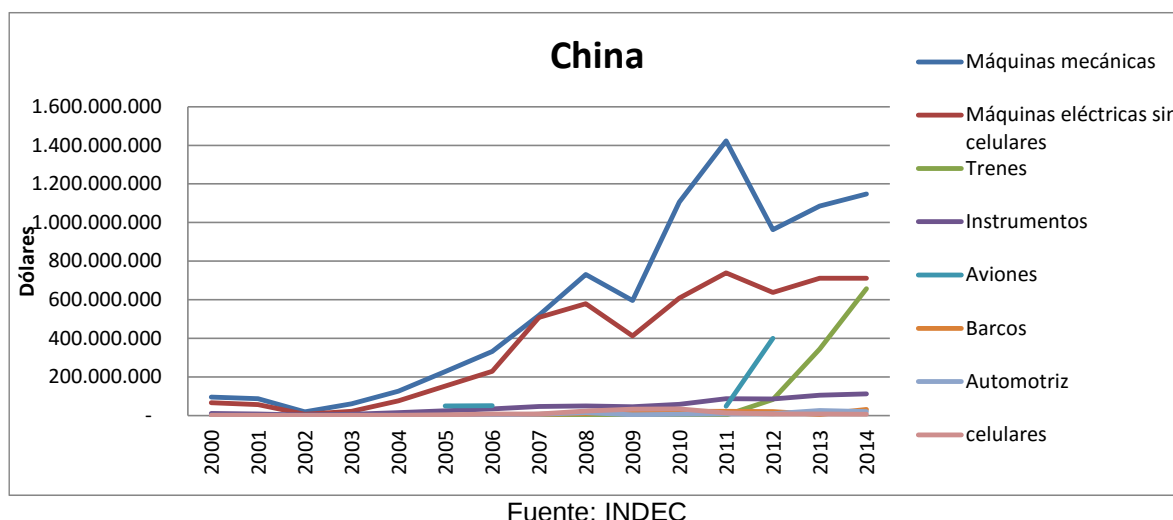
En los demás rubros clasificados como “bien de capital”, aparecen algunos capítulos cuya relevancia está dada por casos puntuales o por “nichos” de algunos países, generalmente en el marco de acuerdos comerciales existente entre Argentina y cada uno de sus países socios. Este es el caso de las parte de vehículos automotores considerados como bien de capital que, aunque no estén involucrados en general bajo el marco del régimen automotriz, éste creó un espacio geográfico para el despliegue de todo lo que involucre la industria automotriz. Es así como Brasil es por lejos el principal proveedor en ese rubro.

De la misma manera, China aparece como el principal proveedor de trenes, con saltos en los últimos 2 años debido a la compra de estos bienes realizadas por el gobierno argentino, y en un lugar similar están los aviones comprados por Aerolíneas Argentinas, primordialmente a Brasil, aunque aparecen también importaciones de Estados Unidos y de Chile.

A continuación, estudiaremos la evolución de estos principales rubros por países para completar el análisis realizado hasta aquí. Si descomponemos las importaciones chinas de bienes de capital por principales capítulos, encontraremos que la evolución positiva registrada en estos últimos 15

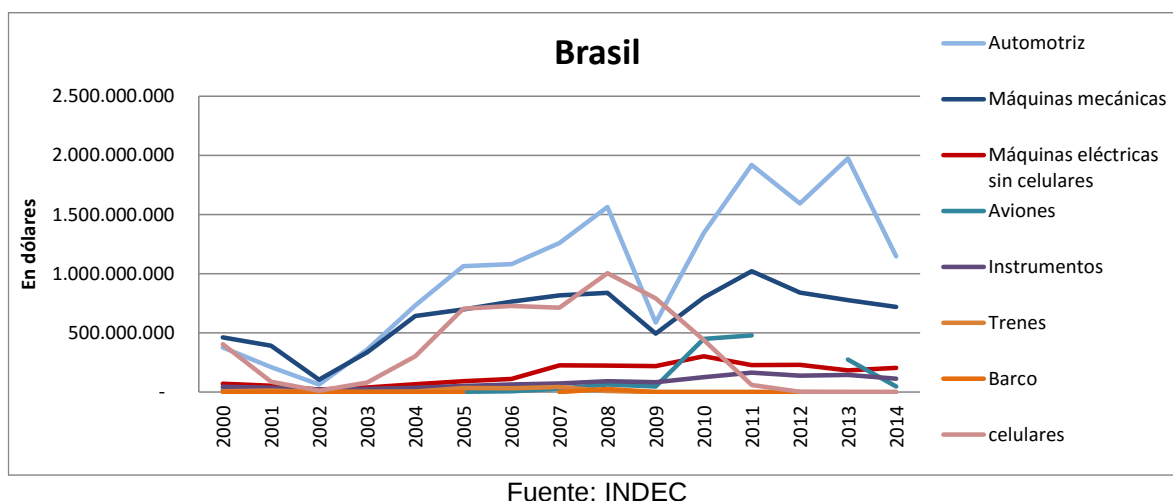
años se debe esencialmente a los avances realizados en los capítulos 84 y 85, correspondientes a las máquinas eléctricas y mecánicas -que contienen tanto máquinas-herramientas como motores y bienes que podrían considerarse como de consumo durable (televisores, computadoras)-, aunque los teléfonos celulares se hayan separado a los fines de este estudio.

A esto se le agrega puntualmente en el último período los trenes comprados por el Estado Nacional, que en términos agregados suma un importante monto para que China se alce como el proveedor más importante de bienes de capital para Argentina.



En cuanto a Brasil, gran parte del auge de importaciones que conoció entre 2004 y 2009 en el rubro de bienes de capital se explica por las importaciones de teléfonos celulares, tanto de su régimen aduanero común como de su zona franca de Manaus.

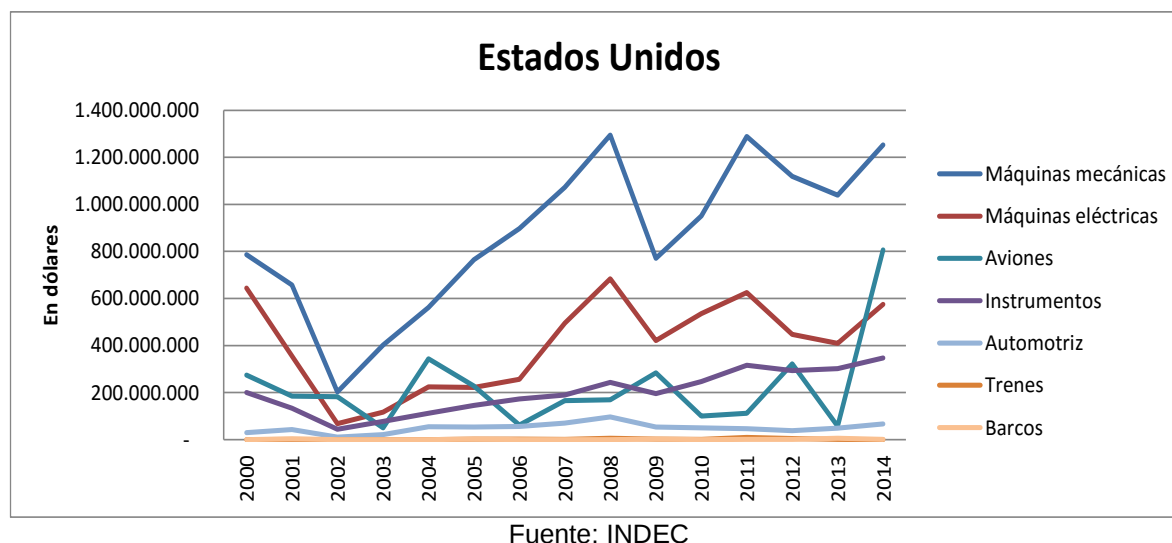
A lo largo del período, el capítulo vinculado a la industria automotriz (“Camiones y demás vehículos para trabajo”) es el principal sostén de las importaciones de bienes de capital desde Brasil, mercado fuertemente influenciado por la propia política comercial que mantienen ambos países desde los años noventa para los vehículos automotores de turismo, y en la cual se ven involucrados en general los mismos grupos empresarios.



En un segundo plano se encuentran las máquinas de los capítulos 84 y 85 -calculado sin los teléfonos celulares- cuyo aporte fue mermando después de 2008. Por otra parte, el peso particular

de las importaciones de aviones, como ya lo indicamos, fue consecuencia de la política llevada adelante por Aerolíneas Argentinas de cambiar de proveedor y de comprar aviones de la empresa brasileña Embraer.

En cuanto a Estados Unidos, en tanto proveedor de bienes de capital, se caracteriza por competir en los capítulos de maquinaria (84 y 85, siendo su participación en celulares prácticamente nula), en instrumentos clasificados por el capítulo 90 y aviones, rubros que requieren de mayor tecnología.



Evaluaciones privadas coinciden en que se abastece a Argentina desde China, entre otras cuestiones porque los proveedores chinos cuentan con mejor financiación para ofrecer (más años de gracia, menor tasa de interés), otro servicio de post venta (activo y más occidentalizado en sus prácticas)⁵, similar tecnología a la utilizada hasta ahora en nuestro país o eventualmente la misma y, se supone, menor precio (lo que en parte colabora para explicar el aumento de nuestras importaciones). Una de las ventajas del desarrollo chino -como vimos, encabezado por empresas estatales-, es que pueden ir a invertir a otros países con una propuesta cerrada como inversiones corporativas, de una sola entidad, crédito barato y otros beneficios. Así consiguió influencia rápidamente en el sudeste de Asia, África y Asia Central.

El rápido crecimiento de las exportaciones de China en las últimas décadas ha causado sentimientos mixtos. Por un lado los productores se ven beneficiados por importar insumos a precios convenientes que mejoran su competitividad⁶. Por otro, las empresas están preocupadas porque el dinamismo chino aumenta la competencia de manera directa (en sus propios mercados) e indirecta (en terceros mercados). La evidencia disponible -aún escasa- sugiere que las empresas latinoamericanas sufren más por la competencia indirecta que la directa.

En los casos de la Argentina y Brasil, China ha desplazado a productores locales de manera significativa entre 2001 y 2006 sólo en algunas industrias como por ejemplo bicicletas y motocicletas, televisores y radios y productos electrónicos básicos. El evento destacable es el

⁵ No debe perderse de vista, si bien este trabajo no lo profundiza, que más de la mitad de las exportaciones chinas a todo el mundo aparece explicado por las filiales de las transnacionales radicadas en su territorio, y de allí que sea comprensible, a priori, que los servicios que se añaden a la venta de este tipo de productos cuenten con prácticas novedosas para lo que ha sido hasta hoy habitual en las ventas orientales.

⁶ Y para el Estado también. El progreso en las negociaciones bilaterales recientes entre China y Argentina permitirían, a mediano plazo y en base a los memorandums de entendimiento oficiales, la actualización del material y equipo de transporte en Argentina, especialmente ferroviario.

desplazamiento que sufrieran los autopartistas argentinos en el mercado brasileño en manos de los chinos. Esto pone a nuestro país en el mismo lugar que muchos otros en vías de desarrollo: padeciendo en el terreno comercial la impresionante capacidad de China para hacerse de partes de mercado.

Efectivamente, hasta hace poco tiempo atrás la irrupción de la emergencia china a escala global tenía un marcado perfil que delimitaba, claramente, al menos dos tipos de resultado: economías beneficiadas por el lado de sus Balanzas Comerciales en la medida que China les demandaba y demanda insumos energéticos, industriales y agroalimenticios (por ejemplo Argentina y su complejo oleaginoso, Brasil con el mismo y el mineral de hierro, Bolivia con el estaño, Chile con el cobre, Venezuela con el petróleo, etc.). Por el otro, casos como el de México y de otras economías centroamericanas, que se ven perjudicadas pues compiten directamente con China en terceros mercados con productos mano de obra intensivos y baja sofisticación tecnológica, como es el caso de los sectores textil y juguetero.

En ese sentido, y desde que comenzó el proceso de exportaciones de capitales, en 2002, los capitales de China fuera de su territorio en la forma de inversiones productivas había alcanzado los us\$ 59 mil millones⁷, que se dirigieron a una lista breve de sectores, con el objetivo principal de abastecerse de materias primas y energía. Más precisamente, estrechar relaciones con los espacios económicos donde sus intereses encuentren su correlato: China desea asegurarse la provisión de materias primas básicas (alimenticias, energéticas) y por lo tanto se vincula con quienes pueda establecer relaciones de largo plazo, confiables, para que esa provisión tenga mayores grados de garantía.

El pronóstico indica que China seguirá aumentando su importancia como socio comercial de Argentina. En primer lugar, debido a que el aumento previsto en el consumo urbano y la demanda industrial de materias primas agrícolas, la creciente sofisticación de la demanda urbana, la creciente población y la mejora de los ingresos medios, son todos indicadores de que la demanda de China será más importante en el futuro. En segundo lugar, porque la estructura de las exportaciones de Argentina a China está concentrada en un pequeño número de productos que han estado pasando por un ciclo de precios muy favorable en los últimos años y se espera, a pesar de los efectos de la crisis actual, que continúe disfrutando de los elevados precios internacionales en los próximos años.

La explicación del aumento de las exportaciones argentinas, como en otros países de América Latina, hay que buscarla principalmente en los acontecimientos en China, cuyo apetito por las materias primas y los recursos naturales ha crecido considerablemente desde la década de 1990. El peso de los recursos naturales basados en las manufacturas y materias primas en la canasta de importaciones de China aumentó de 22,7% en 1990 al 29% en 2004. El aumento de las importaciones soja y el petróleo de China entre 1997 y 2004 fueron ocho y tres veces mayores que el promedio mundial, respectivamente. La desaparición de tierras de cultivo y la disminución de los suministros de agua están obstaculizando la capacidad de China para alimentar a su población, y el creciente uso de las tierras agrícolas de Estados Unidos para la producción de biocombustibles está presionando a China a buscar más de sus productos básicos agrícolas en América del Sur.

Medidas proteccionistas de la Argentina contra China

Muchas empresas y cámaras de negocios en Argentina han denunciado a China durante la última década por práctica comercial desleal y su potencial daño a la producción local. La agencia responsable de las decisiones sobre antidumping indica que un promedio de 18 medidas antidumping fueron aplicadas efectivamente a China cada año entre 1998 y 2005.

⁷ InterChina, 2012.

Información de 2007 indica que, entre los productos chinos con las medidas antidumping en vigor fueron tubos de acero inoxidable, cadenas de acero, terminales de conexión, hornos de microondas, bicicletas, planchas, cintas métricas, calentadores y tarjetas.

Debido a una intensa presión por parte del sector industrial nacional, en agosto de 2007, el gobierno argentino estableció un conjunto de medidas destinadas a la restricción de las importaciones de los países asiáticos, especialmente de China. Las nuevas medidas intensificaron el control aduanero con el fin de evitar prácticas desleales que podrían tener un efecto negativo sobre muchos sectores industriales. La primera medida que se aplicaría era el establecimiento de "aduanas especializadas", un instrumento que da lugar a un control mucho más cuidadosa de los productos importados. Esta medida se aplica a una gama de productos que se consideran como la amenaza principal de las importaciones de China: productos de plástico, productos de cuero, textiles y calzado, herramientas de metal, quina eléctrica, neumáticos, instrumentos y juguetes ópticos y relojes.

En el caso de los productos de cuero, el gobierno argentino estableció restricciones adicionales, tales como la obligación de presentar la documentación que autoriza la importación de este tipo de productos procedentes de países asiáticos (la llamada "Nota de diversa manufacturas importadas"). Se han tomado medidas similares para proteger a la industria del calzado.

El Acuerdo sobre los textiles y el vestido concluyó en enero de 2008. Este acuerdo establecido por la OMC en 1995, permitió que Argentina y muchos otros países utilicen un mecanismo de salvaguardia especial para proteger sus industrias locales durante un "período de transición" (que duró más de diez años). Más adelante se profundizará sobre las consecuencias para un sector específico y de interés para La Matanza: el calzado.

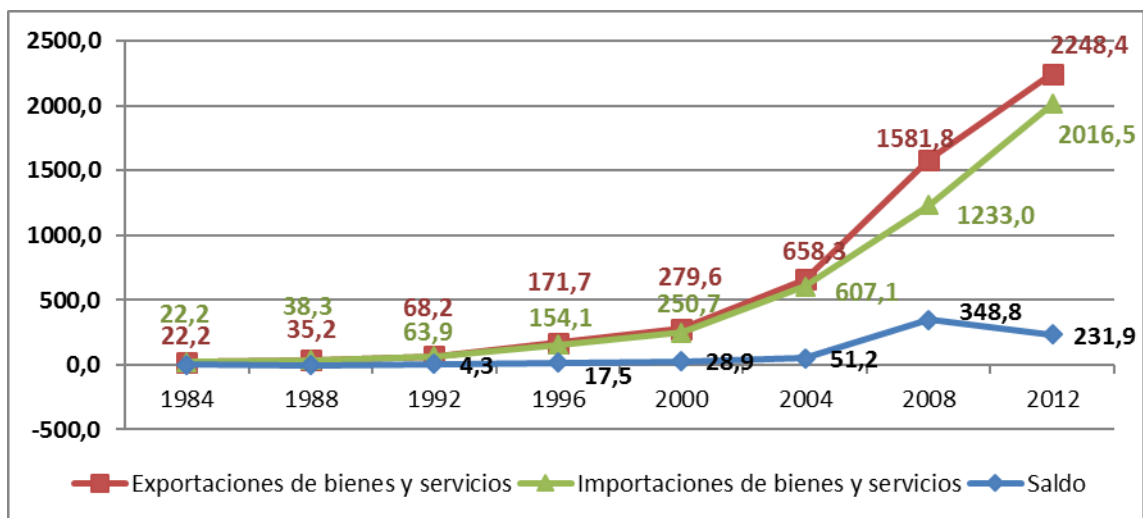
PARTE 3 INVERSIONES

La adhesión de China a la OMC y su reflejo en el auge de la actividad manufacturera que provocó, fue el detonador que desempeñó un papel preponderante en el incremento de la demanda de metales. Los requerimientos del país, en el caso del cobre refinado, duplicaron con creces la parte del empleado a nivel mundial en el 2000-2007; también explicó las tres cuartas partes del crecimiento del consumo global de aluminio y zinc refinados. En el 2007, la participación china llegó a un tercio del aluminio lavado consumido en el mundo; lo que evidenció un significativo aumento con respecto al 14% alcanzado en 2000.

En el caso de los hidrocarburos, en particular el petróleo, las compras de crudos y sus derivados de China aumentaron casi 6 veces más rápido que lo demandado por el mundo en el mismo período; lo que representó un 35% del incremento en la demanda global del producto. En los últimos 15 años, el país pasó de ser el mayor exportador de petróleo del Este de Asia a la condición de segundo mayor importador de petróleo a nivel planetario. En 2006, China importó alrededor del 40% del total de petróleo que consumió; mientras que algunas fuentes, estiman que esta dependencia pudiera llegar al 60% en 2010 y al 70% en 2020. Los pronósticos de este tipo toman como base analítica la brecha en ascenso entre el consumo de petróleo y las reservas probadas del país. En el 2008, las importaciones de crudos sobrepasaron los 160 millones de toneladas.

Desde 1993, China pasó de exportador a importador neto de petróleo. En 2004, el país se convirtió en el segundo principal consumidor a nivel mundial, superando los 45,4 millones de barriles diarios de crudos de Japón; y sólo por detrás de los 19,7 barriles diarios de los EE.UU. Para mayo de 2008, el la demanda china alcanzó los 7 millones de barriles diarios; mientras que Norteamérica rozaba los 20 millones de barriles diarios. Por otra parte, en la última década, la economía china recibió el impulso de grandes desembolsos para inversiones, así como las exportaciones crecieron a ritmos explosivos.

Evolución de las exportaciones e importaciones chinas (en miles de millones de U\$S a precios actuales)



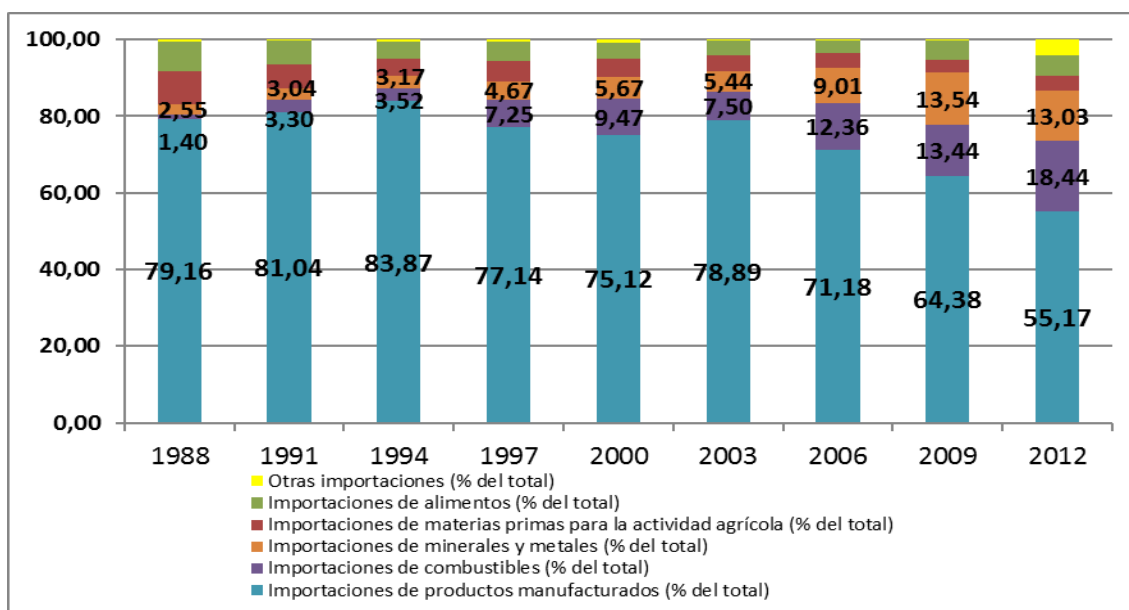
Fuente: elaboración propia en base a datos del Banco Mundial

La evolución del comercio chino en las últimas décadas se caracteriza por un boom en las cantidades exportadas e importadas a partir de los años 2000. Hacia fines de los '90 las exportaciones de China explicaban el 4% de las exportaciones mundiales, y las importaciones el 3%. El crecimiento de las mismas en la última década ha sido tal que el comercio exterior chino

actualmente explica mas del 13% y el 10% de las exportaciones e importaciones mundiales respectivamente.

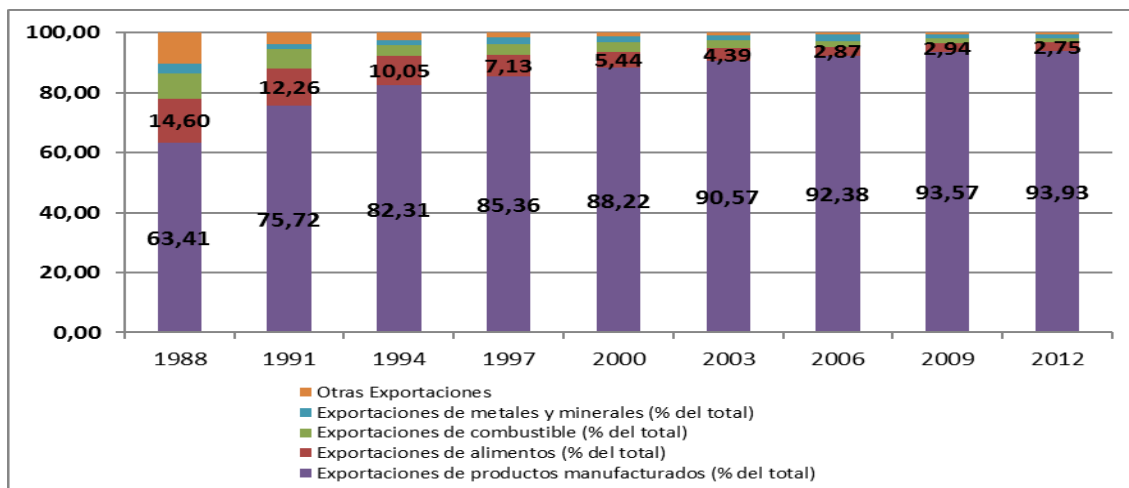
A la vez, por el lado de las importaciones en la última década se puede ver una menor participación de las manufacturas en el total importado, como resultado de un aumento en las importaciones de combustibles, minerales y metales. En cuanto a las exportaciones, progresivamente los productos manufacturados ganaron terreno sobre los primarios en el total exportado.

Importaciones chinas, participación según rubros



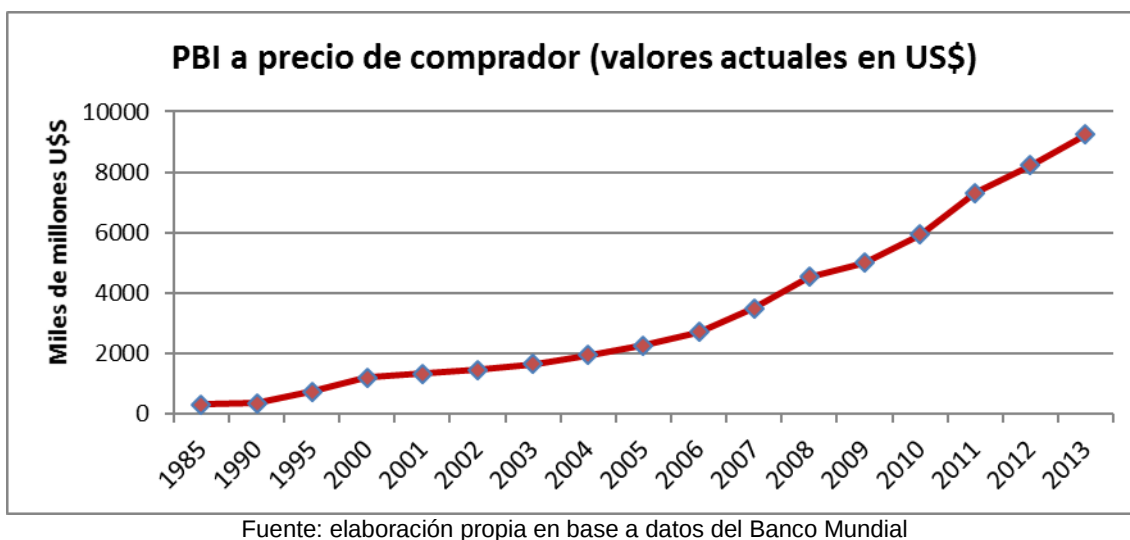
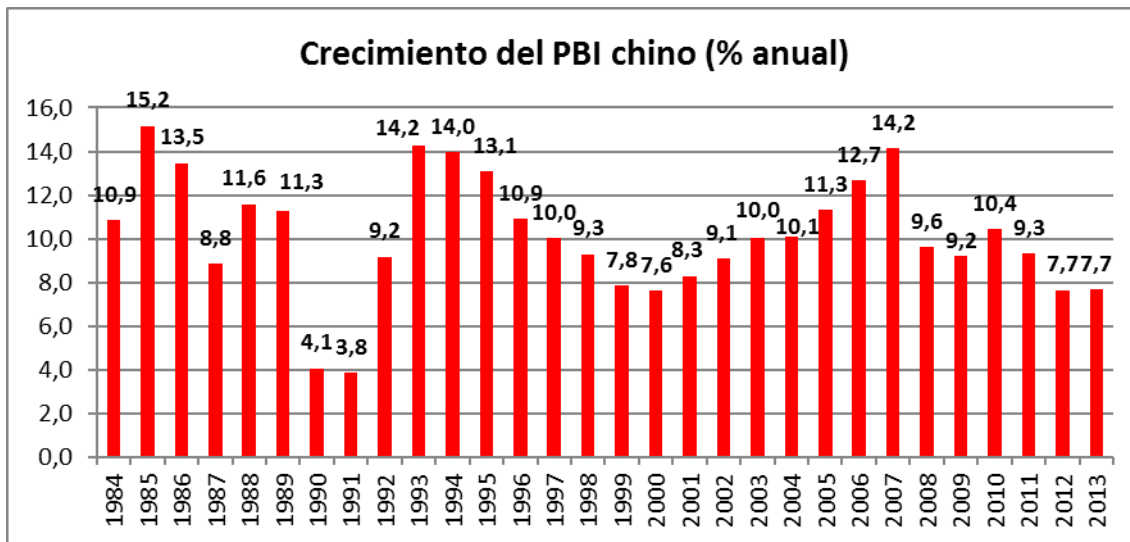
Fuente: elaboración propia en base a datos del Banco Mundial

Exportaciones chinas, participación según rubros



Fuente: elaboración propia en base a datos del Banco Mundial

Ésta evolución se da en el contexto de la economía china creciendo a tasas muy altas: desde 1980 ha crecido a una tasa promedio del 10,2% anual.



Éste crecimiento y evolución tiene que ver con un proceso de incremento de inversiones en infraestructura, como parte de un plan de desarrollo. La inversión en China pasó de explicar un 36% del PIB a inicios de la década de 1990, hasta llevarlo al 45% en 2007. Esto fue resultado de la conjunción de varios factores. Uno, crear capacidades para incrementar la producción industrial, el desarrollo acelerado de obras de infraestructura, y otro, un rápido proceso de urbanización, pues en el ese lapso de tiempo, la población urbana pasó del 30% al 40%. En 2007, la industria de la construcción concentró más del 50% de la demanda de acero y el 44% de la del cobre. De lo anterior se desprende y, además, existe consenso en el hecho, y las autoridades del país así lo han declarado, de que la economía para su crecimiento exige un suministro incesante de materias primas, en especial, de petróleo. La creciente demanda energética y de otros recursos naturales, obligó al país, a inicios de la década de 1990, a plantearse la búsqueda de fuentes estables de abastecimiento como uno de sus objetivos prioritarios.

Las inversiones en China desde 1979

China ha combinado el desarrollo de su gran mercado interno con una agresiva y exitosa estrategia exportadora, la cual estuvo en un inicio ligada a la atracción de la IED. De hecho su fuerza comercial (en especial desde fines de la década del 80) está íntimamente vinculada con la

presencia de capital extranjero en su territorio. Ese proceso de recepción de inversiones extranjeras reconoce diferentes etapas, y han sido centrales a la hora de explicar la performance china de las últimas tres décadas.

Una primera etapa data de inicios de la década de 1980, cuando comienzan las reformas económicas, en la cual China recibe la IED porque se constituye como una plataforma de exportación de productos manufacturados mano de obra intensiva, básicamente. El primer objetivo (definido en los Planes Quinquenales de entonces) fue aumentar las exportaciones pero también vincularse con los mercados manufactureros mundiales y facilitar la modernización del aparato productivo, principalmente mediante la operación de empresas transnacionales dentro de su territorio. China era entonces un atractivo espacio para la producción de productos que requiriesen usar mano de obra de baja calificación, pues tenía y tiene una casi infinita oferta local de ese factor con esa cualificación. Como laboratorios de las reformas que comenzaban, se crearon las Zonas Económicas Especiales (ZEE) en unas pocas locaciones, que se continuaron y ampliaron posteriormente con una decena y media de Zonas Económicas de Desarrollo Costero (ZEDC).

Su primer objetivo era aumentar las exportaciones pero también vincular a China con los mercados manufactureros mundiales y facilitar la modernización del aparato productivo, principalmente mediante la operación de las empresas transnacionales que se estableciesen.

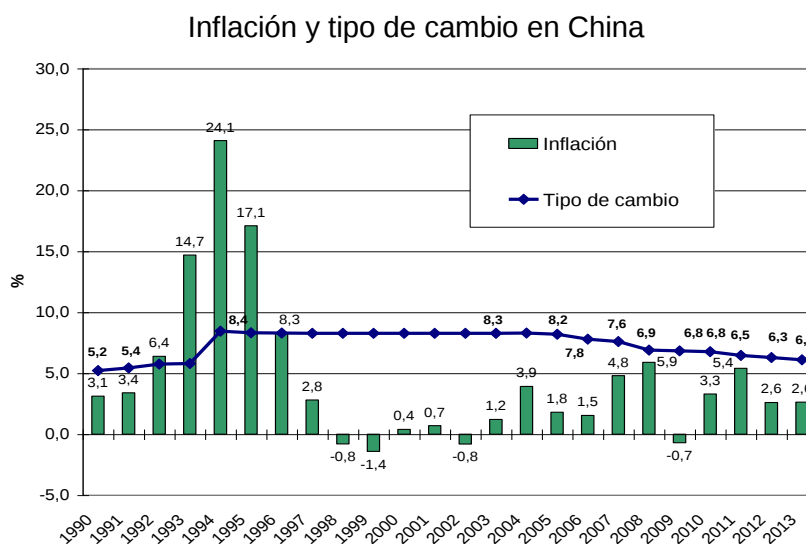
Un segundo momento presenta una ampliación de aquella IED, o sea más inversiones por parte de los mismos actores, y en esta oportunidad llegan para ampliar la capacidad de producción de las plantas ya instaladas, porque China se había constituido en un mercado en sí mismo, importante como tal, y no alcanzaba lo que se manufacturaba originalmente para abastecer ambos frentes. Durante los primeros años posteriores a aquellas reformas los flujos de IED fueron relativamente modestos y a partir de 1990 aumentan significativamente.

Un tercer momento es el que se corresponde con el ingreso masivo de actores extranjeros a producir en el mercado chino, debido a que las dilatadas negociaciones para la adhesión de China a la OMC (que duraron 16 años culminando a fines de 2001) estaban poniendo en dificultades a las transnacionales interesadas en hacerse del mercado chino. Debido a que comerciar con China, y en especial venderle, era complejo (las barreras al comercio presentes eran de todo tipo y abundaban las técnicas, zoo y fitosanitarias, paraarancelarias, etc.), lo más conveniente económicamente -si no, sencillo- era ir allí e instalarse en su territorio. Lo más rentable en este escenario fue sortear aquellas restricciones saltando la frontera al conseguir instalarse para abastecer su creciente mercado interno y también exportar desde allí a terceros mercados.

Tras la entrada en la OMC en 12/2001, China abre su sector minorista, reduciendo las restricciones que aún persistían para la formación a las empresas conjuntas (joint ventures) en las grandes cadenas. A las empresas extranjeras se les permite una participación tal que puedan controlar la mayoría de los negocios minoristas, excluyendo ciertos sectores como el farmacéutico y algunos de *comodities*. Desde entonces, para obtener acceso al mercado chino el gobierno suele requerir a las empresas extranjeras la transferencia parcial de los derechos de propiedad de productos de alta tecnología. Debido a que el mercado chino es grande y potencialmente lucrativo, grandes multinacionales suelen acordar con esta política *quid pro quo*, a menudo a través de acuerdos de *joint ventures* con empresas chinas.

Una cuarta etapa de arribo de la IED, que ya tiene otro carácter y es más reciente, se revela cuando China comienza a exportar capitales (aproximadamente desde 2002), una vez que el crecimiento de sus reservas se acelera y se convierte en el principal acreedor del gobierno norteamericano (como tenedor de Bonos del Tesoro de EE.UU.). En ese momento, si bien no se desmerece el ingreso de capital productivo, entran capitales a China para especular con la gestión del tipo de cambio en virtud de las presiones que recibía entonces esa economía para revalorar su moneda doméstica, el yuan renminbí: los capitales ingresan para beneficiarse con la paulatina -y

casi garantizada- revaluación de la moneda asiática frente al dólar, de manera que puedan aprovecharse de la apreciación del yuan y ganar dinero con el cambio de moneda apostando a una tasa de interés positiva, cuando las tasas globales se encuentran en niveles mínimos por la fuerte caída en los niveles de actividad⁸.



Fuente: elaboración propia en base a datos de la Oficina Estatal de Estadísticas de China y del Banco Mundial.

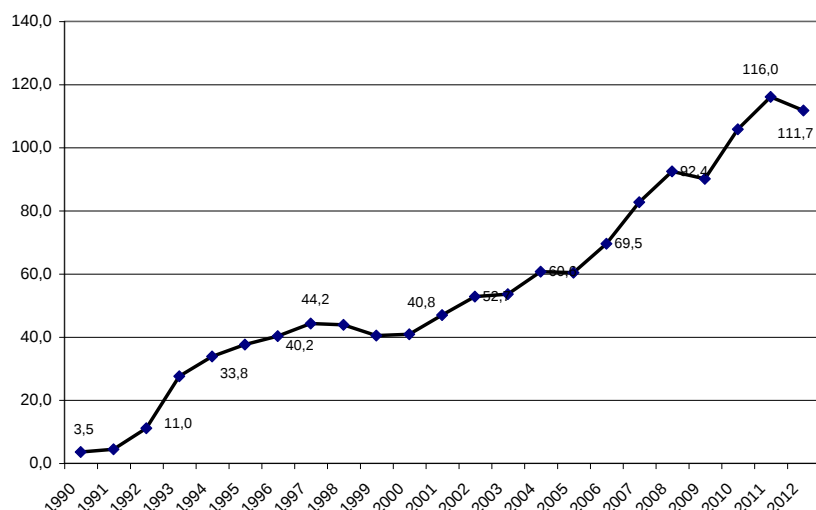
Desde 1993 China ha sido el principal receptor de IED entre los países en vías de desarrollo, situándose en 2012 en segundo lugar mundial como anfitrión y ya es el primero. Sin embargo, la importancia relativa de las empresas transnacionales en su economía ha ido disminuyendo paulatinamente en la medida que la economía se desarrollaba y las empresas chinas crecían y adquirían nuevas capacidades. Así, aunque la IED fue una parte muy significativa de la inversión total en la formación bruta de capital fijo a mediados de la década de 1990, ha ido perdiendo importancia hasta llegar a solo un 4% en 2009, frente al 10% promedio que representa en los países en desarrollo para ese mismo año.

No sólo esa presencia relativa es menor, sino que además China ahora ha restringido la IED en algunas actividades que el Politburó ha catalogado como estratégicas y, en manufacturas, es usual que además de negociar con las empresas extranjeras la formación de empresas conjuntas con sociedades locales, convenir una posterior transferencia de tecnología. De hecho, la política de atracción de IED en China siempre ha sido intervencionista, como parte integral de su estrategia de desarrollo de largo plazo⁹.

Ingreso de IED a la R. P. China, 1990 - 2012

⁸ China devalúa su moneda en 1994, y desde entonces y hasta mediados de 2005 mantuvo una paridad de 8,4 yuanes por dólar, moviéndose toda esa década a la par de la moneda norteamericana ("peg"). Desde 2005 el Banco Central chino administra una flotación administrada del yuan y ya es una de las monedas que más se ha revaluado frente a la divisa desde entonces, alcanzándose el récord de 6,4 yuanes por dólar en julio de 2011.

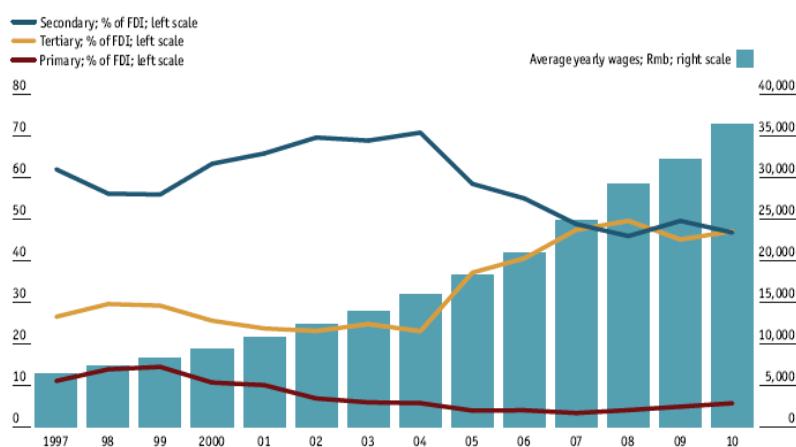
⁹ En Da Motta Veiga se señala que "Las empresas estatales desempeñan un rol central en las estrategias de transformación estructural de la industria (...), especialmente en los sectores designados por los Planes Quinquenales como *estratégicos* o *pilares*. En los sectores llamados *estratégicos*, el Gobierno mantiene control absoluto sobre las empresas estatales y limita la acción de entidades no estatales (inclusive extranjeras)."



Fuente: elaboración propia en base a datos de la Oficina Estatal de Estadísticas de China

Esos cambios en el marco normativo establecieron las bases para un cambio en la dirección de la IED que llega a China. Considerando que el sector manufacturero explicó alrededor del 70% de la IED del período 2002-04, ha disminuido rápidamente en los últimos años. Ahora el sector secundario no tiene aquel privilegio: ya desde 2008 se revierte la tendencia de dos décadas y la IED en el sector terciario superó a la IED en el secundario¹⁰.

Destino de la IED que arriba a China, por sector



Fuente: Economist Intelligence Unit.

La mayor importancia del sector terciario tiene varias explicaciones y los años que van de 2010 a 2015 son ilustrativos respecto del crecimiento de la IED en servicios. Una de las razones la constituye el proceso de veloz urbanización. Los proveedores de servicios tienden a agruparse en regiones urbanas con cadenas mayoristas y minoristas¹¹, los servicios relacionados con las zonas residenciales y los servicios de alquiler y comerciales, que se expandieron rápidamente.

¹⁰ La IED en el sector manufacturero creció a un promedio del 5,5% anual en 2006-10, más lento que la tasa de crecimiento global del 9,8%.

¹¹ La población de China urbana superó el 50% en 2010, un salto de apenas poco más de un tercio en 2000.

Por otra parte, a pesar del aumento promedio del salario en lo que va del siglo XXI¹², para las empresas extranjeras que interactúan con China y sus capitales, éste país sigue siendo un referente fundamental en su estrategia global. En ese sentido, recientemente se divulgó un estudio¹³ en el que la mayor parte de las empresas encuestadas señalan que sus márgenes de utilidad en China siguen siendo superiores a los de la media mundial, siendo éste un guarismo que decrece año a año (desde el 42% en 2012 al 28% en 2014). Más aún, la importancia de China ya no radicaría en la supuesta baratura de su mano de obra para producir manufacturas poco sofisticadas, sino en que se ha convertido en el mercado más atractivo y, potencialmente, el más atractivo, para la venta de sus productos.

Con respecto a la inversión de empresas chinas fuera de su territorio, éstas han recorrido un largo camino en su búsqueda para convertirse en multinacionales. En 2005 China representó el 5% del PIB mundial, pero sus empresas solamente explicaron el 1,3% de la inversión directa externa global (ODI)¹⁴. En 2012 China representó el 11,6% de la producción mundial y el 6,7% de la ODI¹⁵. Como se presentara arriba, la brecha se está cerrando también en este aspecto. De hecho, la ODI de China despegó en 2005 y las salidas de capitales anualmente ha crecido a una tasa promedio de 35%, alcanzando los us\$ 115 mil millones en 2012. Eso ha empujado a China, en la clasificación mundial de ODI del puesto 16 en 2011 al tercero (excluyendo los paraísos fiscales), después de los EE.UU. y Japón.

Y las salidas de IED se están acercando a las entradas: para el año 2017, la misma fuente espera que China se convierta en un inversor neto global. La mayor parte de esa IED que sale de China lo hace desde empresas estatales, pero la proporción está cambiando. Hay actores privados que son cada vez más activos en su proceso de expansión internacional, con diversas motivaciones para invertir en el extranjero: aprovechar nuevos mercados y así adquirir nuevas marcas y la tecnología, para el caso de las economías desarrolladas (en especial las europeas); los países en vías de desarrollo, en cambio, aparecen en el radar de las empresas chinas como fuente de recursos naturales y como de destino para las manufacturas chinas (el caso argentino es el que se describe en detalle en la siguiente sección). Si bien en términos de escala y rentabilidad, estos últimos mercados no resultan tan atractivos para las empresas chinas, como tendencia el rango de economías que reciben capitales chinos se ha ampliado.

Los movimientos de la IED china responden a una serie de factores internos y externos, entre los que destaca la política del gobierno de China, abarcativa y claramente favorable a la expansión internacional de las empresas del país, política que además de beneficios fiscales incluye el financiamiento público a los proyectos de IED.

El origen del proceso data de comienzos del siglo, cuando la política del gobierno fue la de promover esos flujos de IED desde China, y cobra impulso bajo el título de "globalizarse" (*zou-chu-qu*, -literalmente "salir"-, política conocida en la literatura académica occidental como "Go Global"). Esta política la inició oficialmente el ex primer ministro Zhu Rongji en su informe de 2000 al Congreso Nacional del Pueblo sobre la labor del gobierno. En consecuencia, en el 10º Plan Quinquenal (2001-05) las inversiones de las empresas chinas fuera de China constituían una de las claves para que la economía china se adapte por sí sola a las tendencias de la globalización. En 2004, el primer ministro Wen Jiabao -en su discurso en la 10ª Asamblea Popular Nacional-, sostuvo que China debería acelerar la implementación de esa estrategia y coordinar y guiar a las

¹² A partir de 2003-04, los salarios reales en la industria crecen a un promedio anual que supera el 10%, según Da Motta Veiga.

¹³ Edición 2015 del "Business Confidence Survey", elaborado por la consultora Roland Berger para la Cámara de Comercio Europea en China.

¹⁴ La Heritage Foundation menciona que para ese año los capitales chinos estaban presentes en sólo 17 economías; en 2012 ya participaban en 63.

¹⁵ Estimaciones de la Unidad de Inteligencia (EIU) de la revista The Economist.

inversiones chinas en el exterior más efectivamente. Se estimula así a las empresas -en todas las formas de propiedad- a invertir en operaciones en el exterior y ampliar sus cuotas de mercado internacional. Esa política “Go Global” fue ratificada y acentuada en el 11º Plan Quinquenal (2006-2010).

Esta estrategia convirtió a China en una fuente emergente de capital en el mundo -mientras sigue siendo el destino favorito de capital extranjero-, pero la presencia de esa IED en el mundo sigue siendo pequeña en comparación con la de los países industrializados en términos de stock. Puede decirse que China constituye un nuevo actor dentro del juego de las economías más grandes (considerando que China, claro, ya forma parte de ese grupo) cuyo stock de IED es pequeño, pero ya cuenta con un flujo anual muy importante, que la coloca en la tercera posición a nivel mundial como origen de los fondos.

Ya en 2004 el gobierno anunció un plan para ofrecer créditos subsidiados a empresas que invirtieran en el exterior en ciertas áreas prioritarias, que significaran la adquisición de recursos naturales escasos en China, proyectos en manufactura e infraestructura que conlleven la exportación de tecnología china, y proyectos de Investigación y Desarrollo (I+D) y adquisiciones que fortalezcan la competitividad global de las empresas chinas. Esa asistencia también se utiliza para apoyar la expansión internacional, cuando la financiación para la construcción de infraestructuras requiere la participación de empresas chinas. Desde aquel momento y durante los siguientes seis años, el país termina concretando 127 tratados bilaterales de inversión y 112 acuerdos de doble tributación, lo que es una política congruente con su creciente inversión directa en el exterior.

Dicho esto, la situación actual resulta en que la cantidad de acciones en manos de capitales chinos (las salidas de IED desde China) constituyen un stock relativamente pequeño pero creciente, y que es de sólo una cuarta parte del monto acumulado de IED que está en manos de extranjeros dentro de China. Sin embargo, el surgimiento de China como una fuente de IED en el mundo puede ser considerado como un paso lógico en el desarrollo económico del país; todo indica que China continuará buscando oportunidades de inversión en el extranjero en el futuro, siendo probable que las salidas de IED desde China se aceleren.

Los flujos de IED han crecido sistemáticamente desde 2002, y más que se duplicaron entre 2007 y 2008, cuando los inversores chinos se encontraron en una situación financiera casi privilegiada, *vis a vis* la posición financiera de gran cantidad de corporaciones que estaban padeciendo las consecuencias de la crisis internacional que, en ese momento, estaba comenzando a manifestarse. Pudieron aprovecharse de la crisis que estaba afectando seriamente a los países más desarrollados.

A fin de 2012 más de 16 mil entidades chinas habían establecido fuera de China unas 22 mil empresas en 179 países, otorgando a China el 30º lugar en el mundo por inversiones acumuladas, con us\$ 531,9 mil millones. En suma, aunque las empresas chinas son “*latecomers*” en términos de inversores fuera de su lugar de origen, ya se han aventurado a una enorme cantidad de países y en muy variados sectores. Por región, Asia fue el principal destino de la IED de China explicando el 71,4% del total de ese stock de IED a fin de 2011, y luego aparece Latinoamérica con el 13% del stock. Sin embargo, el 92% de esa cifra ha sido destinada a las Islas Vírgenes y las Islas Caimán, que son dos paraísos fiscales bajo control británico. El 8% restante fue dirigido principalmente a Brasil¹⁶, Perú, Venezuela y Argentina. El tercer destino fue Europa, seguido por África, América del Norte y Oceanía¹⁷, en ese orden.

¹⁶ El órgano responsable del acompañamiento de la información sobre la IED en Brasil, el Banco Central de Brasil (BCB) dejó, en el 2007, de divulgar los datos de la matriz por sector de inversión. Diversos trabajos utilizan lo informado por el Consejo Empresarial Brasil - China, datos que se regulan, a su vez, por los

En 2013, grupos chinos invirtieron en 5.090 empresas en el extranjero, en 156 países y regiones, por más de us\$ 100 mil millones, con las inversiones no-financieras creciendo un 26%, lo que permite afirmar que el gobierno de China ha consolidado ampliamente su estrategia “Go Global”¹⁸. En ese proceso es cuando África y Latinoamérica afloran por sobre la media como destino privilegiado de los capitales chinos extraregionales, mientras la economías del hemisferio norte occidental reciben capitales chinos pero como compradores de tecnología y marcas, ya que no solo pretenden abastecerse o conseguir insumos para llevar a su territorio, sino también desarrollar mercados en Europa y América del Norte y comprar, en ellos, tecnología occidental y marcas consolidadas para poder gestionarlas dentro de su territorio y competir dentro de él. Consultoras internacionales advierten que no necesariamente los chinos desean conquistar mercados externos, sino que uno de sus principales desafíos es desarrollar y asegurarse el propio, que es considerado como potencialmente el más grande del mundo.

Durante la década posterior (2004-2014), entonces, la adquisición de empresas no chinas por parte de capitales chinos se acelera notablemente. Esas inversiones van paulatinamente consiguiendo sus objetivos porque para ambos propósitos cuentan con formatos relativamente desconocidos en occidente, y que para avanzar en mercados externos les resultan especialmente convenientes: ese proceso de internacionalización es encabezado por empresas estatales chinas, que van a otros países con una propuesta cerrada como inversiones corporativas, de una sola entidad, crédito barato y otros beneficios¹⁹.

La cuestión de los préstamos

En estrecha relación con los canales comerciales y de inversiones, China se está convirtiendo rápidamente en la principal fuente de crédito soberano para un conjunto de países latinoamericanos, fundamentalmente aquellos con dificultades de acceso a los mercados globales de capitales. Entre 2005 y 2011, la banca pública china habilitó líneas de crédito por más de us\$ 75 mil millones para los gobiernos de la región. Solamente en 2010 comprometieron disponibilidades por us\$ 37 mil millones, más que el Banco Mundial, el BID y el Banco de Importación - Exportación de EE.UU. combinados.

Dos bancos chinos de desarrollo -el Banco Chino de Desarrollo y el Banco Chino de Importación-Exportación- explican la gran mayoría de esos préstamos. El grueso del financiamiento está destinado a Argentina, Brasil y Venezuela, en proyectos de minería, energía, commodities e infraestructura. Estas líneas no son otra cosa que financiamiento que aceita el camino para conseguir objetivos claros y precisos: los bancos chinos cobran las tasas de mercado y, a veces, más. De hecho, el Banco Chino de Desarrollo (BCD) cobra tasas más elevadas que sus contrapartes occidentales en el Banco Mundial (BM), el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y el EximBank de EE.UU.

anuncios de inversiones difundidos por los noticieros, entrevistas con empresas y análisis de informes financieros de empresas

¹⁷ Así como la mayor parte de las economías latinoamericanas no informan sobre el origen de la IED, este trabajo basa su información en fuentes secundarias o en los provistos por el MOFCOM, que a su vez pueden estar subestimados por el *round tripping*, o sea la ida y vuelta de recursos hacia y desde Hong Kong o la utilización de paraísos fiscales.

¹⁸ “La IED china alcanzará los us\$ 1,25 billones en los próximos diez años”, declaró el Presidente Xi Jinping según la Agencia Oficial de Noticias China Xinhua, el domingo 9/12/14, en la reunión Asia-Pacific Economic Cooperation (APEC) que se llevó a cabo en la R. P. China.

¹⁹ En 2007 el gobierno dio luz verde a la Corporación China de Inversiones para que administre -haciendo inversiones afuera de China- parte del total de las reservas en divisas del país, que crecen velozmente. Es una agencia especializada cuyo objetivo es invertir una parte de esas reservas, ya que su volumen es mayor que lo necesario para el motivo esencial: pagos de corto plazo en el comercio internacional y para hacer frente a contingencias.

Latinoamérica toma relativas precauciones respecto de este financiamiento, pues podrían profundizar su dependencia del comercio de commodities (agroalimenticios y energéticos), con eventuales consecuencias ambientales que, paradójicamente, pueden llevarse una parte importante de los beneficios económicos de la operación financiera y comercial. Las discusiones políticas hacia el interior de la región consideran que Latinoamérica podría reinvertir parte de esos recursos en innovación, diversificación industrial y cuidado medio-ambiental, pues de otra forma, esta nueva fuente de financiamiento podría traer riesgos. Como se verá, allí donde no se ordena ni canaliza positivamente la discusión, los embates ante el acceso de los capitales chinos es importante, con consecuencias sociales y políticas.

El presidente de China, Xi Jinping, visitó América Latina tras la celebración de la Cumbre BRICS 2014 -en Brasil, del 15 al 17 de julio-. Allí, Xi se reunió con los jefes de Estado de Brasil, Argentina, Venezuela y Cuba, reuniones que tuvieron un contexto auspicioso, a la luz de los resultados esperados de la Cumbre: la decisión de establecer un Nuevo Banco de Desarrollo (NDB), con sede en Shanghai, con un capital de us\$ 50 mil millones.

Esa visita de Xi fue aplaudida por muchos observadores como un avance sin precedentes en las relaciones de comercio e inversiones entre China y Latinoamérica. Sin embargo, lo cierto es que China ha sido un jugador importante en los asuntos financieros latinoamericanos durante una gran cantidad de años. Según los datos recogidos por “Diálogo Interamericano”, China generó compromisos de préstamos por más de us\$ 98 mil millones entre 2005 y 2013. La mayor parte proviene del Banco de Desarrollo de China (CDB) y el China EximBank.

Sin embargo, los préstamos de China en Latinoamérica están muy concentrados por países. Más de la mitad de fueron a Venezuela, seguido por Argentina y Brasil; en el resto de Latinoamérica se distribuye el 20% restante. Los resultados de la reciente visita de Xi confirman esta tendencia, para concluir con una serie de acuerdos de préstamos bilaterales, principalmente en apoyo de las inversiones en los ámbitos de la energía e infraestructura.

El financiamiento chino aparece más alineado con lo que los países latinoamericanos quieren, antes que con lo que los expertos en desarrollo occidentales sostienen que “necesitan”. Mientras que EE.UU. y las instituciones financieras internacionales, como el FMI y el BM, tienden a financiar operaciones de acuerdo con las modas de desarrollo del momento -liberalización del comercio exterior, programas de microcréditos antipobreza, etc.- los créditos chinos suelen estar destinados al financiamiento de proyectos de energía, infraestructura e industriales, en una región que tiene una brecha anual de desembolsos en infraestructura de por lo menos us\$ 260 mil millones.

Los préstamos de China no vienen con las ataduras que trae el financiamiento de las instituciones tradicionales: “condicionalidades”, que obligan a quienes se endeudan a comprometerse con medidas de austeridad y programas estructurales de ajuste, con cuestionables resultados sobre el crecimiento y la equidad en la región. Las empresas chinas tienden a ocupar los espacios abiertos a partir del marco regulatorio existente. Y, asimismo, cuando se realizan nuevas inversiones, generalmente se hacen, en cierta medida, apoyadas en plantas ya existentes, bajo control de empresas nacionales o transnacionales, para lanzar, a partir de esta posición inicial, una estrategia de penetración más agresiva.

La IED de la R. P. China dirigida a Latinoamérica²⁰

²⁰ Sección basada en el capítulo “La inversión china en Latinoamérica”, de Girado, Gustavo A., en “Estudios sobre las relaciones entre China-Iberoamérica 2015”, comp. por Zhu Lun y Xulio Ríos, ed. por la Universidad Normal de Jiangsu, en prensa.

En lo que va del Siglo XXI, la IED desde China se ha transformado no sólo en tamaño sino también en cuanto a su distribución geográfica y sectorial, lo que responde a la estrategia ya mencionada, las condiciones de la economía china y sus relaciones bilaterales²¹. Por eso, cuando se se intensifican las visitas políticas en ambos sentidos, a mediados de la década pasada, se abona el camino para Acuerdos Estratégicos de tipo Integral que, a esta altura, China ya firmó con las economías más grandes de la región, progreso en la relación que ha sido afianzado paulatinamente con un comercio más intenso y vínculos de mediano y largo plazo más estrechos vehiculizados a través de inversiones²².

Para garantizarse alimentos seguros (en términos sanitarios y de abastecimiento) y de calidad, ha decidido -entre otros caminos- alquilar tierras: en Ucrania alquila parte de su territorio para cultivar granos y en el futuro criará cerdos destinados al consumo en China. Antes lo hizo en Filipinas y recientemente, el mayor productor de carne de China, anunció que adquirirá al mayor productor de carne porcina de EE.UU., la gigante Smithfield Foods. En Latinoamérica han seguido estrategias similares, y la mayor parte del total de la IED que llegó a Latinoamérica recientemente fue destinada al sector servicios, seguido por el manufacturero y la vinculada con la explotación de recursos naturales.

La IED de China en Latinoamérica fue escasa hasta hace muy poco tiempo atrás. La Cepal estima que los ingresos en los 20 años que van de 1989 a 2009 totalizaron aproximadamente us\$ 6 mil millones, y que fueron dirigidos allí principalmente por una serie de inversiones en los sectores petroleros y mineros, lo que comenzaron en los '90s y continuaron durante los años siguientes (CEPAL, 2011). No fue sino hasta 2010 que ese lento ingreso se transformó en un gran flujo

Son muchos los motivos que explican la naturaleza y carácter de las corrientes comerciales y de inversiones entre China y Latinoamérica, pero el punto más destacable consiste en que ese flujo es interindustrial, lo que dificulta la mayor densidad del comercio entre ambas regiones, deja menos espacio para inversiones conjuntas y limita de alguna manera una mayor y mejor penetración de los países del subcontinente americano en las cadenas productivas de Asia-Pacífico. El comercio de tipo complementario aleja parcialmente las posibilidades de un vínculo más estrecho.

En la producción capitalista, las relaciones comerciales son absolutamente influyentes para que puedan comprenderse los flujos de inversiones, su sentido y distribución. Latinoamérica aparece en el radar chino como una región donde puedan firmarse acuerdos con socios confiables, de mediano y largo plazo, para garantizarse (en la medida de lo posible) el abastecimiento de alimentos e insumos de diverso tipo, de calidad -incluyendo materia prima energética-. Ahora bien, no todas las economías de Latinoamérica son iguales, y de allí que el impacto sea diferente dadas las disparidades regionales.

Dentro de ese flujo, en el sector servicios y con carácter casi unifamiliar, son decenas de miles los emprendimientos llevados adelante por las familias que emigraron hacia Latinoamérica para trabajar dentro del sector del supermercado. En Argentina tienen incluso una Cámara empresarial que los agremia, y constituyen el sostén económico de los casi 100 mil inmigrantes de

²¹ El desarrollo de la política de la R. P. China para reforzar y apoyar las inversiones chinas en el exterior desde 1979 hasta el anuncio oficial de la política "Go Global", así como la implementación de varias medidas para apoyar dicha estrategia hacia mediados de esta primera década del Siglo XXI, aparecen descritas en el tercer informe de la OECD *"Investment Policy Review of China"*, publicado en 2008. Desde entonces y hasta este momento, esa política "Go Global" fue reforzada y reelaborada.

²² El perfil del comercio actual entre China y Latinoamérica sigue correspondiendo al modelo vigente desde hace años. La característica es su patrón interindustrial: las importaciones latinoamericanas desde China son masivamente de productos manufacturados, mientras que las exportaciones latinoamericanas son básicamente intensivos en recursos naturales (MOA y minerales).

origen chino ya radicados en ese país, constituyendo allí la cuarta colectividad en tamaño²³. Por el lado del sector secundario, en principio la mayor parte de las compañías chinas que invierten en Latinoamérica abren oficinas comerciales para facilitar aquellas actividades manufactureras, algunas de las cuales crecen y desarrollan en pequeñas unidades de producción que se ocupan de ensamblar los componentes importados desde China, en especial desde que China se convirtió en uno de los principales proveedores de bienes de capital y de partes y piezas de bienes de capital, de toda Latinoamérica.

Para la RPC, y desde el punto de vista de sus intereses, las economías latinoamericanas son un excelente lugar para comprometer en la producción de materias primas, uno de requerimientos clave: el 70% de las compras de China desde Latinoamérica son *comodities* (Cepal, 2013). De allí, las economías latinoamericanas cuya oferta exportable clásica está basada en aquellos *comodities* que son intensamente demandados por la RPC, han conseguido balanzas comerciales positivas durante gran parte de lo que va del Siglo XXI. El flujo de divisas ha sido constante y creciente, y en la medida que China lo ha demandado, determinados productos y complejos productivos han colaborado con sus altos precios para entender el enorme flujo de divisas que ingresó por el lado de las balanzas comerciales: lo explican Argentina y su complejo oleaginoso, Brasil y el mineral de hierro, Chile y el cobre, Bolivia y su estaño, Perú con el oro, Venezuela y Ecuador con su petróleo, al igual que Colombia, y un largo etc.

Esta fotografía no alcanza de la misma manera a México y la mayor parte de las economías de Centroamérica y el Caribe, que han padecido la competencia china en terceros mercados, ya que muchas de ellas compiten con China en la producción y exportación de manufacturas de bajo contenido tecnológico, la mayor parte de ellas mano de obra intensivas. Con estas economías, la balanza comercial de China ha sido positiva.

Esta *performance* diseña los flujos de IED de China al subcontinente latinoamericano: casi el 90% de la inversión china (no financiera) se estima que se ha dirigido a explotar recursos naturales. Las preponderancia en el destino de la IED china nos informa de la enorme disponibilidad de recursos naturales que hay en Latinoamérica. Esas inversiones cuentan con formatos relativamente desconocidos en occidente, y que para avanzar en mercados externos les resultan especialmente convenientes: el proceso de internacionalización de las empresas chinas es encabezado por empresas estatales, que van a otros países con una propuesta cerrada como inversiones corporativas, de una sola entidad, crédito barato y otros beneficios (como una mayor cantidad de años de gracia). Esto ha provocado que, de no mediar grandes novedades y las tendencias se afirman, China se convertirá en el mayor poder extranjero en América Latina durante el transcurso de este siglo.

Sus pretensiones parecen afirmarse en la necesidad de vincularse más estrechamente -por todo canal posible- con las economías que tengan lo que China necesita, los ya comentados recursos naturales alimenticios y energéticos. Así lo ha expresado en su Libro Blanco de las Relaciones con Latinoamérica de 2008, lo reafirma en el recientemente escrito en sus relaciones con Africa, y basta con ver sus inversiones en las economías de menor desarrollo relativo y que son sus vecinos regionales.

A primera vista pareciera que Latinoamérica es un destino importante de las IED chinas en el mundo, sin embargo hay dos consideraciones que hacer. La primera es que si se toman los flujos de IED de la década y se observa particularmente el año 2006, éste fue excepcional en cuanto a

²³Si bien el proceso también se presenta en gran parte de las restantes economías latinoamericanas, no deja de llamar la atención pues si bien la población argentina tiene origen inmigratorio, la RPC es el país que geográficamente queda más lejos y que, culturalmente, se encuentra en las antípodas de la base culturalmente fundante del país. De tener casi una colectividad inexistente hace tres décadas, hoy los chinos en número están solamente por detrás de las colectividades paraguaya, boliviana y peruana.

recepción de capital chino, con un monto de us\$ 7.833 millones (a las Islas Caimán, el 92.5% del total de ese año), pero a partir de 2007 se redujo considerablemente la entrada de IED china, tanto así que el acumulado de IED desde China a América Latina pasó de representar 26,3% del total de ese país en 2006, a solamente 13,8% en 2010. Y la reducción del ritmo de crecimiento de este indicador no parece estar asociada a la recesión global de 2009, aunque en ese año se mantuvo la tendencia a la baja, y de ninguna manera a las medidas contracíclicas aplicadas por el gobierno de Beijing en 2009 y 2010.

La otra cuestión a considerar es que el grueso de los flujos de la IED de China en Latinoamérica se dirige a los paraísos fiscales. Las Islas Caimán y las Is. Vírgenes Británicas absorbieron en promedio y durante el lustro, el 95% de los flujos de IED procedentes de China, y el 92% de la inversión acumulada a fines de 2010, con lo cual se reduce considerablemente la dimensión de Latinoamérica como receptora de inversiones productivas.

Fusiones y Adquisiciones de empresas chinas en AL

Con el objetivo de identificar las características salientes de las inversiones chinas en territorio latinoamericano a continuación se ahonda en el análisis a partir de examinar las principales operaciones de transacciones de fusiones y adquisiciones (F&A) realizadas durante los últimos años. En este sentido, y considerando que no existe información pública que permita un análisis más detallado sobre la IED por países –por ejemplo por sectores, ramas, clases económicas o incluso a nivel de empresas-, esta parte del trabajo fue realizada teniendo en cuenta dos bancos de datos con información a nivel firma de “Thomson-Reuters (2010)” y “Mergermarket (2010)”.

El trabajo de Thomson-Reuters (2010) incluye las transacciones de F&A de empresas chinas en América Latina y el Caribe durante 1997-2010. El banco de datos incluye transacciones efectivamente realizadas, así como aquellas llevadas a cabo en paraísos fiscales (por ejemplo Islas Vírgenes Británicas, Islas Caimán, entre otros), montos de la transacción, nombre del comprador y del destinatario, así como información sobre las empresas adquiridas. La base de *Mergermarket* (2010) incluye las transacciones de F&A de firmas chinas en América Latina durante 2003-2010, sólo incluye transacciones definitivas mayores a 5 millones de dólares y no considera las llevadas a cabo en paraísos fiscales. Utilizando ambos bancos de datos, se verificaron cada uno de los registros y se incluyeron varias otras transacciones de 2010 gracias a la investigación realizada para los países más grandes de América Latina.

Como resultado del relevamiento descrito se obtuvo la siguiente caracterización de las inversiones chinas en territorio latinoamericano:

1. La OFDI china en América Latina representó 32.284 millones de dólares. El 86,72% buscó materias primas en sectores como energía y minería particularmente, mientras que las transacciones que buscan mercados -regionales o nacionales- representaron el 13%. La búsqueda de tecnologías u otros aspectos estratégicos, así como la eficiencia vía exportaciones representaron el 0,06% y 0,22%, respectivamente. Esto nos lleva a una conclusión importante: América Latina no sólo es relevante en cuanto a la garantía de suministro actual y futuro de materias primas vía OFDI, sino que también ante las dificultades de comprar activos en países como Australia y Canadá. En general, en los países latinoamericanos no se han presentado las dificultades políticas y sociales que la OFDI china enfrenta en otros continentes.
2. Es de igual forma relevante destacar que tan solo en 2010 el monto de las transacciones de F&A de empresas chinas en el continente y los proyectos anunciados representaron 8,76% más que todas las F&A durante 2000-2009. Esta tendencia refleja el enorme y muy reciente dinamismo de las F&A chinas en América Latina, particularmente desde 2008-2009.
3. Las F&A chinas en América Latina durante 2000-2010 indican significativas concentraciones: Brasil es por mucho el principal destino en la región latinoamericana, con el 36,67% del total, seguido por Chile, Perú y Argentina con el 14,36%, 12,34% y 11,34%,

respectivamente, mientras que América Central y México, con el 0,43% y 0,36%, respectivamente, juegan un papel menor desde esta perspectiva.

4. Si bien las estadísticas por empresa no permiten un detallado desglose sectorial, sí llama la atención la predominancia de los sectores energéticos (particularmente petróleo y gas) y minería (cobre, hierro y oro). Llama también la atención la reciente y activa participación de las F&A chinas en infraestructura, como por ejemplo los proyectos con la empresa pública china Sinohydro en Ecuador y Honduras por varios miles de millones de dólares.

5. Con pocas excepciones, y dadas las características de concentración de las F&A en la obtención de materias primas diversas, la mayor parte de la F&A se lleva a cabo a través de empresas públicas chinas y particularmente del gobierno central. Se encuentran excepciones de empresas privadas especialmente en el caso de búsqueda de presencia en el mercado nacional o regional.

6. El cuadro que se muestra a continuación presenta las principales F&A chinas realizadas desde 2000 y destaca tanto los crecientes montos en los recientes años, como una clara especialización en proyectos de hidrocarburos, energía y minería; ningún proyecto dentro de los principales 20 escapa a esta tipología.

7. Por último, es conveniente señalar que en 2010 y 2011 se espera que estas tendencias de las F&A chinas en América Latina se profundicen, es decir, que aumenten sus montos y continúen concentrándose en energía y minería. Se han presentado por el momento 10 proyectos por más de 17.000 millones de dólares —es decir, más del 50% de la F&A china durante 2000-2010- que se podrían aprobar en el corto plazo. Con excepción de uno, todos estos proyectos (dos en Venezuela y el resto en Perú, Honduras, Ecuador, Costa Rica, Chile, Brasil y Bolivia), se concentran en hidrocarburos y energía, incluyendo dos plantas hidroeléctricas en Honduras y Venezuela, y minería. Destaca también el creciente grado de integración y de proyectos entre Venezuela y China, por un monto potencial de las F&A de China superior a los 9.500 millones de dólares. En todos estos casos la enorme capacidad de financiamiento por parte de las instituciones chinas juega un papel crítico ante las dificultades particularmente en este rubro en América Latina.

Principales F&A realizadas por China en AL desde el año 2000

	Año	Empresa o proyecto objetivo	Sector	País	Empresa china	Monto
1	2010	Repsol YPF Brasil SA	Energía	Brasil	Sinopec	7091
2	2009	Rio Tinto Escondida Ltd	Minería	Chile	Chinalco	3388
3	2010	Bridas Corporation (50% Stake)	Energía	Argentina	CNOOC internacional Limited	3100
4	2010	Proyecto Peregrino	Energía	Brasil	Sinochem Group	3070
5	2007	Proyecto Toromocho	Minería	Perú	Chinalco	2150
6	2010	Proyecto Coca Codo Sinclair	Energía hidroeléctrica	Ecuador	Sinohydro	1979
7	2007	Monterrico/Monteblanco	Minería	Perú	Zijin Consortium	1440
8	2005	EnCana Corp-Ecuador	Energía	Ecuador	Andes Petroleum Co	1420
9	2010	Itaminas Comercio de Mineríos	Minería	Brasil	East China Mineral Expln	1220
10	2007	Proyecto Represa Agua viva	Planta hidroeléctrica	Venezuela	Sinohydro	1000

11	2003	Planta de aluminio	Minería	Guyana	Bosai Minerals Group Co Ltd.	1000
12	2010	Quadra Minig Ltd-Sierra Gorda	Minería	Chile	State Gris Intl Dvlp Ltd	900
13	2007	Bellavista Holding Group Ltd (60%)	Minería	Chile	China Elegante Resources Ltd	600
14	2010	MMX Mineracao e Metalicos SA (21,52%)	Minería	Brasil	Wuhan Iron and Steel Company Limited	400
15	2010	Sul Americana de Metais SA	Minería	Brasil	Honbridge Holdings Limited	390
16	2006	Oleoducto de Crudos Pesados (Ocp) Ecuador SA (30%)	Minería	Ecuador	China Petroleum & Chemical Corporation	385
17	2009	Talismán Energy (Natural Gas assets)	Servicios	Trinidad y Tobago	China Petroleum & Chemical Corporation	306
18	2007	Jade Honest Limited	Energía	Argentina	New Times Energy Corporation Ltd	301
19	2008	Proyecto Sanandita	Energía	Bolivia	Eastern Petroleum and Gas SA	230
20	2009	Pampa de Pongo Iron Ore Deposit	Minería	Perú	Nanjinzhaoh Group Co Ltd	200

Fuente: Mergermarket (2010), Thomson-Reuters (2010)

La IED en China en la Argentina

En febrero de 1972, Argentina se convierte en uno de los primeros países latinoamericanos que reconoce la existencia de la República Popular China. En noviembre del 2004 Argentina reconoce a China como Economía de Mercado y Socio Estratégico. Los empresarios argentinos se quejan de que ese reconocimiento influye en las medidas de protección comercial ante posibles situaciones de dumping de productos chinos.

En los últimos años Argentina ha consolidado el comercio con China. Si en 1990 el intercambio argentino-chino era de 250 millones de dólares, en el 2006 fue de 6.630 millones. Buena parte de esa expansión se logró gracias a incremento de las importaciones de productos primarios y manufacturas de origen primario por parte de aquel país.

De acuerdo a fuentes chinas, hasta fines de 1999 ese país poseía 25 empresas de capital exclusivo o mixto en Argentina especializadas en piscicultura, agricultura, explotación de recursos naturales, industria química, electrónica, telecomunicaciones, etc. A finales de 2002, por ejemplo, ya eran 28 empresas chinas estaban registradas en Argentina con una inversión total de 11 millones 240 mil dólares.

Entre los grupos con capitales chinos localizados en el país se halla el Jincheng Group, una división del Ministerio de Defensa Chino, que tiene por socio a la firma japonesa Suzuki, conformando el Joint venture Jinarg. La empresa invirtió 5 millones de dólares para establecer una ensambladora de motocicletas en Avellaneda, provincia de Buenos Aires, luego de una fallida experiencia en la provincia de Santa Fe.

Se pone de manifiesto que desde el 2004, las inversiones chinas adquieren mayor dinamismo. Cuando durante la visita de Hu Jintao se prometieron 20 mil millones de dólares, 8 mil millones eran para ferrocarriles de parte de las compañías China Beiya EScm International Limited y China Railway 20 TH Bureau Group; 5 mil millones para prospección, exploración y producción petrolera en la plataforma continental argentina y para el desarrollo de recursos gasíferos en terceros países entre ENARSA y la china SONANGOL; 6 mil millones para la construcción de viviendas populares por parte de las empresas New World y China Construction y 260 millones en comunicaciones y tecnología satelital.

Sin embargo, no todos los proyectos se concretaron. Entre los concretados, los de mayor relieve es el rescate de Minera Sierra Grande S.A a través de la firma China Metallurgical Group. o la presencia de Noble Grain en las provincias de Santa Fe y Buenos Aires.

Las inversiones chinas en la Argentina tuvieron un gran salto adelante en los últimos años, aunque su monto exacto es imposible de determinar debido a que las estadísticas oficiales muestran cifras muy inferiores a las estimaciones que surgen de los proyectos de inversión conocidos.

El paso más reciente de los capitales chinos en la Argentina tuvo lugar por las inversiones chinas en dos empresas transnacionales que operan en el país. Una de ellas fue la compra del 51% de las acciones de Nidera por parte de la semiestatal China National Cereals, Oil & Foodstuffs (COFCO). Nidera es una firma mediana de Holanda del sector de producción y comercializadoras de semillas de maíz, soja, girasol y trigo, tiene sede en ese país y es la 5ª exportadora agrícola del mundo. COFCO compró también el sector de agronegocios de Noble Group, una empresa gigante de Hong Kong que trabaja en agro, energía y minería.

Las compras chinas son parte de la estrategia oficial de asegurarse la provisión de alimentos, con inversiones en la producción y el comercio y, en particular, de participar en la comercialización internacional de granos, en la cual China es uno de los principales compradores y el primero en el caso de la soja. De acuerdo con informaciones publicadas por la embajada china en Buenos Aires, China se ha convertido en la tercera mayor fuente de inversión de la Argentina, después de Estados Unidos y España. Más de 30 empresas chinas operan en el país en negocios que abarcan minería, energía, finanzas, fabricación de televisores, navegación y pesca.

Estimaciones privadas elevan la suma hasta los US\$ 23.000 millones, y aún más, sumando inversiones nuevas, fusiones y compras de empresas ya establecidas. Por otra parte, el Ministerio de Relaciones Exteriores informa que el stock de inversión externa china en 2011, alcanzaba la suma de US\$ 220 millones de dólares, una fracción mínima de las informaciones oficiales chinas, de las estimaciones académicas y de las que surgen de los anuncios de inversión puntuales de empresas chinas.

A su vez, el listado de Anuncios de Inversión externa del Ministerio de Industria argentino informa que en 2011 los anuncios de inversión china representaron el 2% del total y figura en el número doce de la lista, porcentaje y posición similares a las de 2003 y menores a las alcanzadas en 2010.

Las diferencias quizá se explican por la información proporcionada por el Banco Central sobre la “posición pasiva de inversión”, que equivale a la inversión recibida menos la realizada por las empresas locales: en este registro China no figura, mientras tienen una posición relevante las inversiones provenientes de paraísos fiscales, los cuales, como se consignó al comienzo de este trabajo, son el principal destino de la inversión directa china en el exterior.

Según la estadística de “posición pasiva” del BCRA, en 2011 las inversiones registradas de paraísos fiscales, principalmente caribeños, equivalen al 8% del stock de IED en la Argentina, equivalente a la inversión de los Países Bajos (US\$ 7.700 millones) y mayor que la del Brasil. En el rubro minerales comunes, la inversión de los paraísos fiscales está en primer lugar, en petróleo y oleaginosas en tercero y en minería en el quinto. En otros términos, aproximadamente el 8% del stock de inversión es de nacionalidad desconocida.

Las empresas chinas encuentran en la Argentina ventajas y desventajas que pueden sintetizarse como sigue:

- importante fuente de alimentos y recursos naturales
- capital humano capacitado
- histórica relación bilateral pacífica

- interés diplomático en un mundo multipolar
- intereses compatibles en asuntos internacionales
- excesiva regulación sindical. Las empresas reaccionan ante esta desventaja utilizando -o tratando de hacerlo- sus propios trabajadores y técnicos nativos, práctica que es lógicamente resistida por los locales.

Las inversiones chinas en el país son promovidas por una serie de convenios firmados en las últimas décadas que incluyen:

- 1992, Convenio para la Promoción y Protección Recíproca de Inversiones firmado por el gobierno de Carlos Menem.
- 2004, Memorando de Entendimiento sobre Cooperación en Materia de comercio e Inversiones firmado durante la visita del presidente Hu Jintao;
- 2010, Memorando de Entendimiento para la Promoción de Inversiones Chinas en la Argentina firmado por la presidenta Cristina Kirchner que tiene como objetivos promover la inversión en energía eólica, biocombustibles, minería, procesamiento de alimentos, infraestructura y transporte, forestal, productos farmacéuticos y veterinarios, maquinaria agrícola, energía y ferrocarriles.

De todos modos, la legislación en materia de inversiones establecida en los “neoliberales” años noventa y continuada en la última década, es tan aperturista al capital externo -al cual le reconoce el mismo estatus que el capital local- que no requiere facilidades adicionales. En minería, las empresas extranjeras son beneficiadas además con el Régimen de Promoción que les otorga exenciones impositivas.

Los convenios firmados con China podrían servir, sin embargo, para facilitar el ingreso de capitales argentinos a China, ya que ese país promueve la inversión externa pero sujeta a restricciones y requisitos como asociaciones con empresas locales y la transferencia de tecnología.

Esta última es una condición utilizada por China y por otros países para modernizar sus propias empresas que, en muchos casos, al cabo de un tiempo, terminan produciendo por su cuenta, artículos que comenzaron fabricando con un socio extranjero. Las empresas extranjeras que desembarcan en la Argentina no están amenazadas por semejantes exigencias.

Principales sectores de inversión

Energía

La principal corriente de inversiones chinas en la Argentina se dirigió hacia uno de los grandes intereses estratégicos del país asiático: la energía. Informaciones que circulan bajo la superficie señalan que la incursión de China en las cuencas petroleras latinoamericanas, generarían inquietud en Estados Unidos, lo cual sería muy tomado en cuenta por el gobierno chino a la hora de diseñar su política de incursión económica en la región.

En 2009 las empresas petroleras chinas iniciaron una corriente de inversiones en América latina a partir de acuerdos petroleros y gasíferos, que llegaron a los US\$ 13.300 millones en 2010. Ese año, el gigante petrolero CNOOC (China National Offshore Oil Company) compró el 50% de Bidas, por US\$3.100 millones.

La empresa de la familia Bulgheroni era atractiva por sus grandes reservas petroleras costas afuera del Golfo San Jorge, que está repartido entre las provincias de Chubut y Santa Cruz. Pocos meses después, Bidas compró Pan American Energy, una empresa de British Petroleum por US\$ 7.000 millones. La británica la vendió para hacerse de fondos para pagar una multimillonaria multa por un derrame que había provocado en el Golfo de México.

La compra agregó una nueva joya a la corona de inversiones chinas, porque Pan American Energy tenía la concesión de Cerro Dragón, un yacimiento de la provincia del Chubut que es el más productivo y con más reservas del país y que representaba el 60% de las reservas y de la producción de la empresa. Cerro Dragón tenía -tiene- además, un “bonus track”: su concesión original finalizaba en 2017, pero los gobiernos nacional y provincial se la extendieron por nada menos que cuarenta años más, hasta 2057. Para algunos expertos, este tipo de procedimientos, resulta sospechoso porque reducen innecesariamente la capacidad de negociación de los estados en las renovaciones de concesión.

Finalmente, en 2011, PAE compró Esso, de Exxon Mobil, con 700 estaciones de servicio, con lo cual el imperio de CNOOC, con sus socios argentinos, se expandió rápidamente y en puntos estratégicos de los recursos energéticos argentinos.

Según informaciones periodísticas, en septiembre de 2013, el gobierno chino manifestó su interés en invertir en el yacimiento de petróleo y gas no convencional de Vaca Muerta, uno de los principales del mundo en su tipo, a través de CNOOC-Bridas.

El segundo gran paso en ese terreno lo dio Sinopec (China Petroleum & Chemical Corporation), con la compra de Oxy, de la Occidental Petroleum Corporation, una empresa dedicada a la exploración y extracción petrolera, por US\$ 2.450 millones. Sinopec es la empresa más grande del país asiático y la séptima mundial, especializada en procesamiento y distribución de petróleo y, en el momento de la compra de Oxy, ya tenía una participación en Repsol Brasil y en empresas de Ecuador y Colombia. Con Oxy incorporó 23 concesiones en la provincia de Santa Cruz, Chubut y Mendoza y tuvo también su “bonus”, pero más modesto que el de CNOOC, porque obtuvo una extensión de la concesión original, que expiraba en 2017, por diez años.

Minería

Las empresas chinas incursionaron también en la minería, una rama en expansión en la Argentina gracias al doble impulso de los beneficios impositivos del Régimen de Inversiones Mineras de 1993, y del aumento de los precios de los minerales.

La principal operación tuvo lugar en 2006 con la compra de la Compañía Minera de Sierra Grande de la provincia de Río Negro por la China Metallurgical Group Corporation. La empresa china adquirió el 70% del capital accionario de la Argentina y reactivó el yacimiento de mineral de hierro, que tiene una vida útil de más de 150 años, con una concesión de la provincia de Río Negro por 20 años. La inversión estimada: US\$ 80 millones y US\$ 150 millones más en los años siguientes.

En Jujuy, las empresas Minera Jinding y Jiling Dequan Cement Group Co. Ltd., invirtieron 11 millones de dólares. En la misma provincia la empresa San He Hopefull Grain & Oil Group Co. Ltd. anunció inversiones por US\$ 22 millones para la exploración de zonas con potencial minero de cobre y hierro.

Industria

En 2010 el gobierno argentino firmó un convenio con el Ministerio de Industria para impulsar un proyecto de la automotriz BYD (Build Your Dreams) para la fabricación baterías y vehículos eléctricos.

Chery Automobile Co. Ltd., ha instalado una planta de ensamblado en el Uruguay y proyecta otra planta en la Argentina en Puerto Barranqueras, provincia del Chaco.

Empresas chinas en forma directa o en asociación con argentinas trabajan en el ensamblado de electrodomésticos con partes chinas en varios puntos del país, especialmente bajo el régimen de promoción industrial de Tierra del Fuego.

Sector Bancario y Financiero: caso ICBC

El Industrial and Commercial Bank of China Limited (ICBC) es el banco más grande del mundo en términos de capitalización bursátil, rentabilidad y depósitos de clientes. Es también la marca más valorada del sector financiero a nivel mundial. ICBC provee una amplia variedad de productos y servicios financieros de calidad a 4,38 millones de clientes corporativos y 393 millones de clientes individuos a través de la extensa red de 17.125 oficinas y sucursales en China, 383 subsidiarias en 39 países y regiones y 1.771 bancos corresponsales distribuidos en todo el mundo, así como de la Banca Electrónica, Banca Telefónica y Autoservicios. ICBC lidera las operaciones en la mayoría de las áreas de negocios de la banca comercial en China, y ha ganado una fuerte presencia mundial gracias a su rápida expansión a los mercados internacionales.

En agosto de 2011 se llevó a cabo el acuerdo de compra de la mayoría accionaria de Standard Bank Argentina (80%) por parte de Industrial and Commercial Bank of China (ICBC), y en noviembre de 2012 el BCRA aprobó la operación.

La adquisición da continuidad a las operaciones del Banco en Argentina, reforzando los negocios de sus clientes y manteniendo las actividades que su Fundación desarrolla en beneficio del comercio exterior argentino. Significa a la vez una importante expansión ya que penetrará los distintos sectores de la economía, facilitando la inversión directa de China en Argentina y en los mercados latinoamericanos, apoyando los proyectos productivos ya existentes y atrayendo nuevas inversiones del país asiático. Esta operación es una de las mayores inversiones en servicios financieros que haya realizado ICBC fuera de China y es la mayor inversión bancaria jamás realizada por China en toda América Latina.

La sociedad ICBC-Standard Bank Group encuentra su antecedente en 2007, cuando ICBC adquirió el 20% de las acciones de Standard Bank Group. La alianza entre las dos entidades financieras significó grandes beneficios de cooperación, una fuerte presencia mundial y una extraordinaria capacidad de crecimiento.

PARTE 4

POLITICAS DE DEFENSA COMERCIAL. EL CASO DE CHINA

Definiciones y contexto

SALVAGUARDIAS

El Acuerdo sobre Salvaguardias ("Acuerdo SG") establece normas para la aplicación de medidas de salvaguardia de conformidad con el artículo XIX del GATT de 1994. Las medidas de salvaguardia se definen como medidas "de urgencia" con respecto al aumento de las importaciones de determinados productos cuando esas importaciones hayan causado o amenacen causar un daño grave a la rama de producción nacional del Miembro importador (artículo 2). Esas medidas, que en general adoptan la forma de suspensión de concesiones u obligaciones, pueden consistir en restricciones cuantitativas de las importaciones o aumentos de los derechos por encima de los tipos consolidados. Constituyen, pues, uno de los tres tipos de medidas especiales de protección del comercio (los otros dos son las medidas antidumping y las medidas compensatorias) a las que pueden recurrir los Miembros de la OMC. Los principios rectores del Acuerdo con respecto a las medidas de salvaguardia son los siguientes: deberán ser temporales; sólo podrán imponerse cuando se determine que las importaciones causan o amenazan causar un daño grave a una rama de producción nacional competidora; se aplicarán (generalmente) de manera no selectiva (es decir, en régimen NMF o de la nación más favorecida); se liberalizarán progresivamente mientras estén en vigor; el Miembro que las imponga deberá (en general) dar una compensación a los Miembros cuyo comercio se vea afectado.

Por consiguiente, las medidas de salvaguardia, a diferencia de las medidas antidumping y las medidas compensatorias, no requieren una determinación de práctica "desleal", deben aplicarse (en general) en régimen NMF (véase: Trato especial y diferenciado) y deben ser (en general), "compensadas" por el Miembro que las aplique (véase: Aplicación de medidas de salvaguardia definitivas).

OBJETIVO DEL ACUERDO

El Acuerdo SG, que se aplica de manera explícita a todos los Miembros por igual, tiene por objetivo:

- i) aclarar y reforzar las disciplinas del GATT, concretamente las de su artículo XIX
- ii) restablecer el control multilateral sobre las salvaguardias y suprimir las medidas que escapen a tal control; y
- iii) fomentar el reajuste estructural por parte de las ramas de producción afectadas desfavorablemente por los aumentos de las importaciones, para potenciar de esa manera la competencia en los mercados internacionales.

DUMPING

En economía, el "dumping" (del término en inglés "to dump", "descargar" o "vertir") . Sin embargo, la palabra generalmente se utiliza sólo en el contexto de las leyes del comercio internacional en donde el dumping se define como la práctica en donde una empresa establece un precio inferior para los bienes exportados que para los costos de producción que tiene la empresa desde el país a donde se importan esos bienes, sacando de competencia a la empresa local.

El término tiene una connotación negativa, pero los defensores del libre mercado ven al "dumping" como algo beneficioso para los consumidores y creen que los mecanismos proteccionistas para evitarlo tienen consecuencias negativas. Los sindicalistas y otros defensores de los obreros sin embargo creen que la salvaguarda de las empresas nacionales frente a prácticas abusivas tales

como el dumping, ayudan a aliviar algunas de las consecuencias más severas de libre comercio y entre las economías en diferentes etapas de desarrollo. Según la Organización Mundial de Comercio (OMC) el dumping es condenable (pero no está prohibido) cuando causa o amenaza con causar un daño importante a una rama de producción nacional en el país importador

Predatorio

Es clasificado como práctica desleal de competencia y como la forma más dañina de dumping. Consiste en la venta por parte del exportador de la producción en el mercado externo, logrando una pérdida, pero ganando acceso al mismo y excluyendo así la competencia. Posteriormente aumenta el nuevo precio para obtener ganancias monopólicas. Es decir, el dumper logra una pérdida inicialmente, ya que espera alcanzar una ganancia a largo plazo.

Persistente

Está basado en políticas maximizadoras de ganancias por un monopolista que se percata de que el mercado nacional y extranjero están desconectados debido a costos de transporte, barreras, aranceles entre otros. Mantener la capacidad total de producción de las plantas existentes sin tener que bajar los precios internos.

Motivos e implicaciones

Esta práctica es aparentemente perjudicial para una empresa, pues en principio, cada venta produce un perjuicio económico para la misma. Sin embargo, el dumping provoca que las empresas que operan en el mismo mercado no puedan competir con el precio y calidad de los bienes en cuestión, y a largo plazo quiebren. De esta manera la empresa que realiza el dumping se hace con el mercado de ese producto o servicio.

Por otra parte, en algunas ocasiones, los gobiernos establecen subvenciones (subsidios) a las exportaciones de ciertos productos a un país extranjero concreto. Lo que provoca que pueda ser rentable tal exportación del producto a un precio por debajo del costo. La presencia del producto a precios tan bajos, tiene inicialmente un efecto benéfico para los compradores del país importador. Sin embargo, la empresa, dependiendo de la estructura del mercado, puede eliminar la competencia, llegando así a una situación de monopolio de la cual puede sacar provecho. Tampoco se deben dejar de considerar los eventuales perjuicios a la industria local.

Legislación antidumping

El antidumping está considerado como una práctica proteccionista del comercio internacional ante la industria local, permitiendo en muchos casos que las economías locales puedan mantenerse firmes ante eventuales crisis internacionales.

Así la OMC y el Banco Mundial se mostraron preocupados con esa “vuelta del proteccionismo” que asocian a una reducción en el crecimiento mundial y a autoritarismos políticos de la década del treinta. Aunque resulte difícil decir que se hayan implementados medidas proteccionistas en forma masiva, algunos países han sido señalados como más proteccionistas que otros. En el caso de nuestro país se aplicaron licencias no automáticas como mecanismo más recurrente, antes que por ejemplo modificar los tipos de cambio como medida principal, ya que una medida como tal repercute automáticamente en los precios internos, generándose una bola inflacionaria. Es necesario abordar las herramientas que disponen los gobiernos para realizar medidas proteccionistas y cuáles son sus repercusiones a nivel local:

Algunos instrumentos se destacan, entre ellos el arancel, que permite un aumento en los precios de los productos importados. En el caso argentino, cabe señalar que por los acuerdos del MERCOSUR, la zona de libre comercio entre Brasil, Argentina, Uruguay y Paraguay, implica una barrera aduanera común y por ende que los países miembros del MERCOSUR sean indemnes frente a cualquier modificación del arancel. Las políticas comerciales específicas, a su vez, afectan a un solo producto y, a veces, un solo país: la investigación antidumping, las medidas compensatorias (contra subvenciones) y los valores de referencia de aduana, son medidas adoptadas después de un proceso administrativo y por iniciativa de una empresa de la industria nacional.

Estas medidas se enmarcan en los acuerdos de la OMC que establece el marco jurídico a seguir por las autoridades administrativas nacionales y restringe los márgenes de maniobra de esas herramientas. El caso de las salvaguardias es particular, porque su alcance es más amplio: se aplica a todos los orígenes de las importaciones, con excepción de los países miembros del MERCOSUR. En cuanto al tipo de cambio, si bien la teoría económica ortodoxa suele considerar que existe un solo y único tipo de cambio, que sería el que ajusta los precios internos a los internacionales – un tipo de cambio de equilibrio – nos resulta difícil hallar tal cosa en la práctica. Las regulaciones que “distorsionan” los precios internos y los desconecta de los precios internacionales son tantas que resulta difícil hablar de un tipo de cambio único.

A continuación adjunto un cuadro que resume los conceptos antes mencionados:

Efecto sobre el producto importado	Alcance (orígenes afectados)		
	Un origen	Todos los países salvo Mercosur	Todos los países
Retrasa el ingreso de un producto			Licencias no automáticas
Encarece un producto	Antidumping, compensatorios, valores criterios	Salvaguardia	
Limita el ingreso de un producto	Cuotas de importaciones		
Prohíbe el ingreso de un producto			Regulaciones y normas
Reduce los precios de varios productos nacionales			Subvenciones
Encarece todos los productos importados		Arancel	Tipo de cambio

Historia de medidas proteccionistas en Argentina

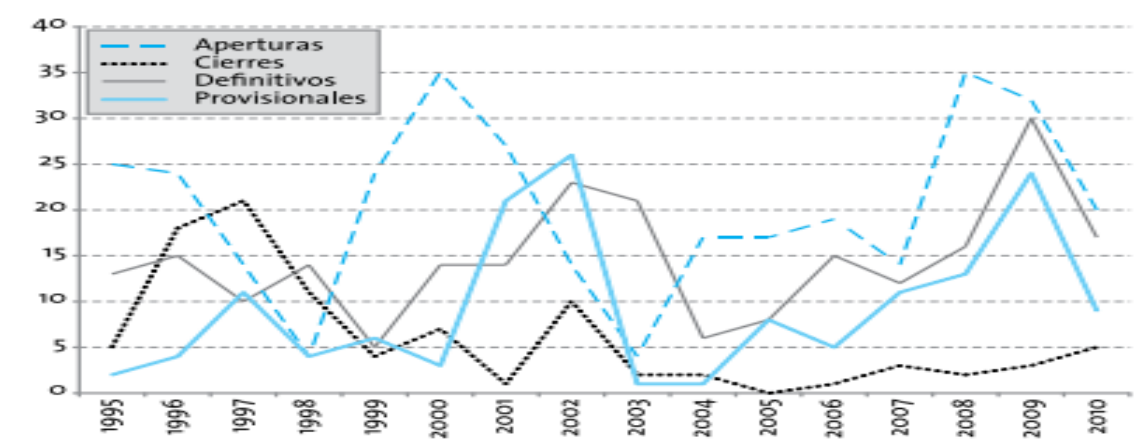
Cuando empieza el gobierno de Kirchner, en 2003, el margen de maniobra de la política comercial es fuertemente restringido por varios condicionamientos institucionales heredados de los años noventa. La herramienta arancelaria, que fue la que se utilizaba con más frecuencia ante durante el modelo de sustitución de importaciones, estaba fuertemente acotada por los acuerdos internacionales firmados por los gobiernos liberales: por un lado, los techos arancelarios derivados de la OMC, fijando un máximo de 35%, y por otro el arancel externo común, por el cual deben negociarse entre los 4 países miembros del MERCOSUR todo cambio de estructura o de nivel arancelario.

A estas herramientas más generales, deben agregarse los acuerdos firmados en el marco de la OMC que implementan fuertes reglamentaciones existentes sobre el uso de herramientas más específicas como el antidumping, la salvaguardia, la medida compensatoria del subsidio, las licencias no automáticas de importaciones o los valores criterio. Muchas de esas herramientas ya existían, pero su implementación en el país era más laxa que las acordadas en el marco del GATT (predecesor de la OMC). En el caso del antidumping, por ejemplo, se menciona que según la ley 22.415 de 1981 un margen de dumping superior al 15% era prueba suficiente para deducir que la industria nacional estaba siendo dañada. Con la firma de la ley 24.176 de 1992 y el decreto 2.121/94, se termina de adoptar una posición más liberal, en marcado en los procedimientos de la

OMC. Tal vez debido a eso, el uso de las medidas compensatorias y de las salvaguardias, estas últimas en particular, fueron desapareciendo en la práctica. Ante estas perspectivas, el manejo del tipo de cambio fue esencial para garantizarle a la industria nacional una protección que permita cierta sustitución de importaciones. Esta herramienta fue la que se privilegió durante el período de crecimiento 2003-2007.

A partir de 2008, debido a la crisis económica mundial, el gobierno renovó algunas herramientas específicas que, aunque tuvieron un alcance limitado, sirvieron de freno a las importaciones junto al leve aumento del tipo de cambio. Por un lado las autoridades implementaron a partir de noviembre 2008 las licencias no automáticas de importaciones, por las cuales se frenaron artículos de importación a casi 400 posiciones arancelarias. En cuanto a las investigaciones antidumping, el aumento de apertura de casos se hace notorio en 2008 y 2009, aún cuando los casos venían creciendo a lo largo del período 2004-2007.

A continuación mostramos la evolución de las medidas implementadas desde el dado en llamar “efecto tequila” hasta el 2010.



Mientras el pico del Tequila redundó en gran cantidad de casos cerrados sin medidas (18 en 1996 y 21 en 1997), dando cuenta del trasfondo liberal de una herramienta que debía servir para proteger la industria nacional, el segundo pico (2001) termina muchos casos con medidas (más de 20 medidas provisionales y otras tantas definitivas para los años 2001 y 2002).

Año	Aperturas	Medidas provisionales	Medidas finales	Cierre sin medida
1995	25	2	13	5
1996	24	4	15	18
1997	14	11	10	21
1998	4	4	14	11
1999	24	6	5	4
2000	35	3	14	7
2001	27	21	14	1
2002	14	26	23	10
2003	4	1	21	2
2004	17	1	6	2
2005	17	8	8	0
2006	19	5	15	1
2007	14	11	12	3
2008	35	13	16	2
2009	32	24	30	3
2010	20	9	17	5

Esta sin dudas puede explicarse como la necesidad de un proteccionismo “defensivo” para garantizar el control social en un momento de gran crisis económica y social, que se profundizar para transformarse en una abierta crisis política e institucional. En términos internacionales, los datos proporcionados por la OMC sobre los países que iniciaron investigaciones antidumping

desde 1995, nos muestran que los principales usuarios de esta herramienta son India, seguido por Estados Unidos y la Unión Europea.

Luego aparecen los países medianamente industrializados como Argentina, Brasil, Australia y Sudáfrica. Sin embargo, el aumento de investigaciones de la Argentina fue muy importante en 2008 y 2009 en relación a 2007. En esos años, Argentina pasó de la sexta posición en el ranking de mayores usuarios al segundo puesto.

País importador	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	Total
Total	157	226	246	266	358	298	371	315	234	220	202	203	165	213	209	69	3752
India	6	21	13	28	64	41	79	81	46	21	28	35	47	55	31	41	637
Estados Unidos	14	22	15	36	47	47	77	35	37	26	12	8	28	16	20	3	443
Unión Europea	33	25	41	22	65	32	28	20	7	30	25	35	9	19	15	15	421
Argentina	27	22	14	8	23	43	28	14	1	12	12	11	8	19	28	14	284
Brasil	5	18	11	18	16	11	17	8	4	8	6	12	13	23	9	37	216
Australia	5	17	44	13	24	15	23	16	8	9	7	10	2	6	9	7	215
África del Sur	16	34	23	41	16	21	6	4	8	6	23	3	5	3	3		212
China				3	2	11	14	30	22	27	24	10	4	14	17	8	186
Canadá	11	5	14	8	18	21	25	5	15	11	1	7	1	3	6	2	153
Turquía			4	1	8	7	15	18	11	25	12	8	6	23	6	2	146
Corea del Sur	4	13	15	3	6	2	4	9	18	3	4	7	15	5		3	111
México	4	4	6	12	11	6	6	10	14	6	6	6	3	1	2	2	99
Indonesia		11	5	8	8	3	4	4	12	5		5	1	7	7	3	83

Podemos hacer referencia a los datos sobre las medidas antidumping. En términos cuantitativos, el alcance de las investigaciones llevadas a cabo puede verse a través de distintos indicadores, como la relación entre las importaciones investigadas y las importaciones totales. Nos damos cuenta que para los años 2008, 2009 y 2010, las importaciones investigadas por dumping promedian 1% del total de las importaciones totales. Además de una eficacia menor que la que posibilita una modificación en el tipo de cambio, la exposición internacional causada por estos instrumentos, tanto en los organismos multinacionales como entre los socios comerciales es muy elevado, en la medida en que los datos de dumping o de salvaguardia son fácilmente registrables y disponibles a través de la OMC o mismo una ONG como Global Trade Alert.

El caso de las políticas en Argentina

En uno de los últimos trabajos publicados por el CEFIDAR²⁴, se analiza el efecto de las políticas comerciales sobre la evolución de las ramas industriales, utilizando la clasificación estándar (CIUU) y la cruza con la aplicación de distintas medidas utilizadas por el gobierno entre 2008 y 2013, año a partir del cual se anularon las licencias no automáticas llevadas adelante por el gobierno y se generalizaron las medidas restrictivas que habían empezado con mayor fuerza desde 2012 (DJAI y “uno por uno”). El análisis tiende a analizar el efecto de las medidas de política comercial tomadas entre 2008 y 2013 sobre el desempeño de las ramas en 2013 y 2014, sabiendo que no hay datos sobre las medidas de DJAI y del “uno por uno” llevadas adelante en estos últimos años.

En un trabajo anterior se había realizado una clasificación de las ramas de la industria nacional comparando su coeficiente de importaciones respecto del que tenían durante los años noventa. Así se habían clasificado como “ramas sustitutivas” las que tenían un mejor desempeño en los años 2003-2006 respecto del promedio 1990-2000, entendiendo el mejor desempeño como una reducción del coeficiente de importaciones. Al contrario, las que empeoraban su desempeño se

²⁴ Documento de Trabajo N° 75, “La Política Comercial Argentina durante la Crisis Económica Internacional”, de Martín Burgos y Andrea Urturi, octubre de 2015.

caracterizaron como “ramas no sustitutivas”, que eran la mayor parte de las ramas (26 contra 14 ramas sustitutivas) aunque en términos de valor agregado, cada una representaba la mitad de la producción nacional.

A partir de ahí, se prosiguió con el análisis en los años 2007-2012 y se clasificaron las ramas que reforzaban su tendencia inicial como “duras” y las que morigeraban su tendencia como “blandas”. Así, casi la mitad de la producción nacional (45%) siguió una tendencia “no sustitutivas duras”, entre las cuales encontramos las ramas metalmecánicas, automotores, textiles, químicos, caucho, plástico y vidrio entre otros. Algunas excepciones fueron las ramas que revirtieron su tendencia inicial. En el caso de ediciones de folletos, libros etc. es una rama no sustitutiva “en reversión” dado que fue empeorando su desempeño hasta 2007, año a partir del cual consiguió mejorar su coeficiente de importaciones e incluso llegar a ser menor que el promedio de los años noventa.

Al contrario, ramas como molienda de trigo, fabricación de tejidos y puntos, fabricación de abonos agropecuarios y productos de hierro y acero tuvieron un buen desempeño hasta 2007 pero a partir de entonces su coeficiente de importaciones creció hasta llegar a ser peor que el promedio de 1990-2000. Estas ramas fueron catalogadas como “sustitutivas en reversión”. A partir de esta clasificación, fuimos actualizando las trayectorias de las ramas en función de la evolución de sus coeficientes de importaciones en los años 2013 y 2014, dividiendo cada una de las categorías mencionadas en ramas que “mejoran” y las que “empeoran”.

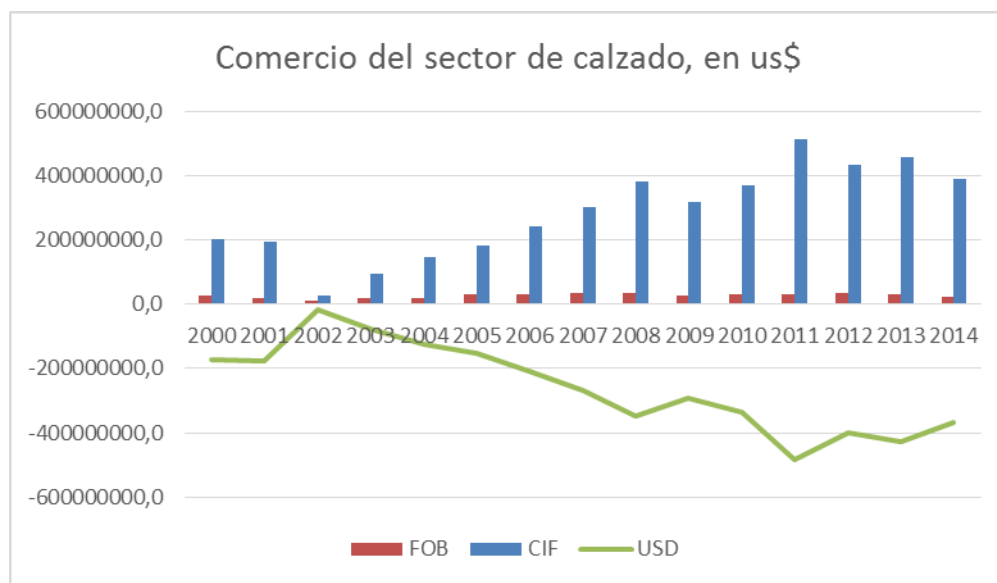
El caso de la relación en comercio desleal entre Argentina y China. Calzado.

Con datos disponibles hasta setiembre de 2015, China se confirmó como el principal proveedor de calzado de Argentina con una participación del 33,4% de las importaciones del país medidas en valores. El reporte fue elaborado por la consultora Investigaciones Económicas Sectoriales (IES), que dijo que en segundo término se ubicó Brasil, con el 26,8%, y en tercer lugar Vietnam, que aportó el 23,5%. Cuarto está Indonesia con el 11,5%, y entonces los primeros cuatro países concentran el 95,2% de las importaciones argentinas.

Los valores importados se incrementaron desde 268,4 millones de dólares hasta 297,1 millones de dólares entre el acumulado enero - agosto de 2014 y de 2015, con un aumento del 10,7%, que revirtió la merma del 15,4% observada el año anterior. En lo que respecta a los volúmenes importados, el crecimiento fue más pronunciado, al pasar de los 10,7 millones a los 13,6 millones de pares, lo cual representa un fuerte incremento del 26,8%.

En cambio las exportaciones argentinas se redujeron desde 921 mil hasta 369 mil de pares en el período enero-agosto de 2014 y de 2015 (un 59,9%), lo que resulta marginal respecto de la producción. La casi totalidad de las medidas llevadas adelante en el caso de las ramas “no sustitutivas blandas” tuvieron como consecuencia una mejora en el coeficiente de importaciones. Entre estas las que más medidas recibieron fueron fabricación de hilados y tejidos, calzado y fabricación de productos minerales no metálicos.

Se identifica que la rama de calzado fue protegida por aranceles máximos en 20 posiciones arancelarias y mejoró su desempeño en 2013/2014, partiendo de una clasificación de rama “no sustitutiva blanda”.



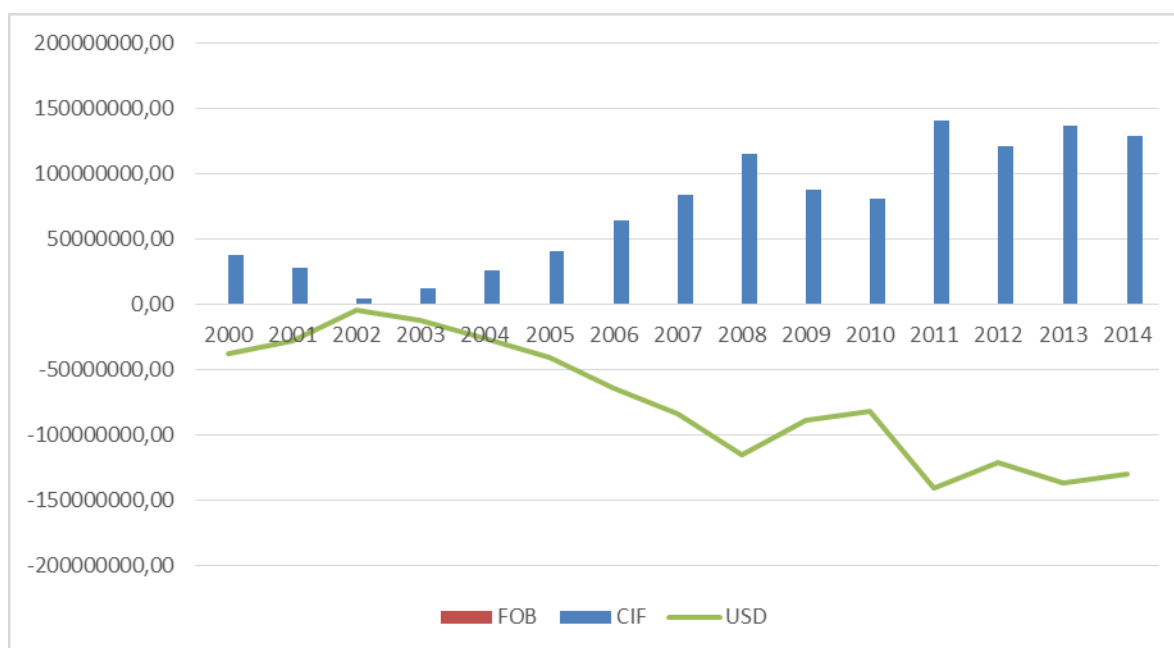
Fuente elaboración propia en base a datos del INDEC.

Entre las ramas que mejoraron más de 1% su coeficiente de importaciones, se concentraron 37% de las medidas, destacándose particularmente las medidas en fabricación de hilados y tejidos, fabricación de ropa de cama, toallas y otros, y fabricación de calzado. Se debe resaltar que las medidas de licencias no automáticas se tomaron, en una primera instancia, en las ramas de textiles, metalmecánica y calzado, que son muy relevantes en términos de empleo (resoluciones N°588 y 589 del año 2008), aunque seguramente se necesitarían mayores estudios para confirmar esta hipótesis.

No obstante lo anterior, muchas de las ramas en dificultad que se beneficiaron de medidas de defensa comercial mejoraron su desempeño y pudieron revertir el coeficiente de importaciones (calzado, productos de vidrio, productos de hierro y acero, productos de caucho). Salvo estos casos, gran parte de estas ramas no pudieron revertir su mala situación previa y algunas de ellas sufrieron fuertes aumentos en sus coeficientes de importaciones (fabricación de maquinarias, curtidos y cueros, motores, generadores y transformadores eléctricos entre otros).

China para muchos es un país enigmático, con un desarrollo económico fantástico: es el que más crece en el mundo, el mayor receptor de inversiones extranjeras directas y desde 2009 el mayor exportador mundial. A la vez, es un desarrollo difícil de explicar desde la teoría económica ortodoxa, ya que se trata de un país caracterizado como “comunista”, por las fuertes regulaciones impuestas al sector privado y la amplitud de la propiedad pública y comunitaria. Su incorporación en la OMC, se realizó recién en 2001 bajo el concepto de economía “donde no rige la economía de mercado”, una forma no muy sutil de rotular el “socialismo de mercado” post maoísta.

Comercio bilateral del sector calzado entre Argentina y China, en dólares estadounidenses



Fuente elaboración propia en base a datos del INDEC.

A la Argentina llegaron en los años noventa con los mercados de “todo por 2 pesos”, ahí es cuando se conectaron la falta de empleo y los precios que nada tenían que ver con la realidad económica del país, ayudado por el tipo de cambio bajo que manteníamos en ese momento y la política neoliberal que llevábamos a cabo. Junto a nuestro país vecino Brasil, el país de donde más importamos es China, y va a seguir creciendo la relación comercial, debido a que Argentina empezó a exportar hacia China granos y derivados oleaginosos por valores crecientes. De esa manera, la relación entre ambos países suele presentarse por varios analistas liberales como una relación entre dos economías complementarias cuyos intercambios tendrían más efectos positivos que negativos: mientras Argentina tiene ventajas relativas en el sector agropecuario, China las tiene en el sector industrial.

Sin embargo, la relación entre China y Argentina está lejos de ser ideal, como lo muestra el gradual deterioro de la balanza comercial bilateral desde 2001, hasta tornarse negativa a partir de 2008. Numerosos empresarios y trabajadores industriales mostraron su preocupación por las crecientes importaciones, y pidieron una actitud activa del gobierno para frenar la “avalancha”. El aumento de los casos antidumping contra China lo llevó a ubicarse en el primer puesto en el ranking de los orígenes más investigados desde 2003, convirtiendo esa herramienta en el principal instrumento de defensa comercial nacional contra las importaciones chinas.

La sinergia entre ambas economías parecería haber encontrado su límite en la tensión comercial que suscitó en 2010 el freno de las compras de aceite de soja por parte de China. Aunque oficialmente esa medida tenía causas fitosanitarias, los medios de comunicación señalaron a las medidas antidumping llevadas a cabo por nuestro país contra China como la verdadera causa de la restricción a las exportaciones. Actualmente los nuevos acuerdos firmados en 2014 constituyen un nuevo horizonte para las relaciones, los principales acuerdos abarcan la construcción de dos represas, la recuperación del Belgrano Cargas, un swap de monedas que fortalecerá las reservas del Central y la apertura de los mercados chinos a productos de exportación de origen nacional.

Herramientas

La crisis financiera de 2008 se desató de manera directa debido al colapso de la burbuja inmobiliaria en Estados Unidos en el año 2006, que provocó aproximadamente en octubre de 2007 la llamada crisis de las hipotecas. Las repercusiones de la crisis hipotecaria comenzaron a

manifestarse de manera extremadamente grave desde inicios de 2008, contagiándose primero al sistema financiero estadounidense, y después al internacional, teniendo como consecuencia una profunda crisis de liquidez, y causando, indirectamente, otros fenómenos económicos, como una crisis de alimentaria global, diferentes derrumbes bursátiles y volvió a poner el proteccionismo en el centro del debate internacional.

China es el país más implicado en las investigaciones antidumping a nivel mundial, seguido de lejos por Corea del Sur, Estados Unidos, Taiwán, Indonesia, Japón y Tailandia. Esto responde a dos causas fundamentales: por un lado la mayor competitividad de la industria China está creando problemas no solo para la economía Argentina, sino para todos los países más o menos industrializados. Por otro lado, también influye el hecho que se considera a China como un país “en transición” hacia una economía de mercado, lo que implica un modo de cálculo del margen de dumping que hace mucho más fácil concluir una investigación con la aplicación de una medida antidumping.

Las importaciones que ha hecho Argentina y desde China del agregado de las diversas posiciones del sector calzado, muestran que en lo que va del siglo XXI China se ha posicionado en forma creciente, alcanzando una participación del 33% del mercado de importaciones sectoriales en 2014.

Año	China/Total impo participación
2000	19%
2001	15%
2002	15%
2003	13%
2004	18%
2005	22%
2006	26%
2007	28%
2008	30%
2009	28%
2010	22%
2011	27%
2012	28%
2013	30%
2014	33%

Fuente elaboración propia en base a datos del INdEC.

En el Informe Mercosur N° 20²⁵, el BID describe la política de defensa comercial de Argentina y Brasil en relación con China, reseñando que tanto los países desarrollados como los emergentes utilizan las medidas *antidumping* como herramienta de defensa comercial frente a algunos productos originarios y provenientes de China. Los países del MERCOSUR no son la excepción.

Argentina lleva implementadas 70 medidas *antidumping* contra China en los últimos 19 años, mientras que las impuestas por Brasil en los últimos 10 años se elevan a 56 Venezuela registra 11 casos y Uruguay apenas uno en el mismo período; Paraguay no ha hecho uso de estos instrumentos. Las medidas adoptadas por los países del MERCOSUR sobre las importaciones

²⁵ BID - Instituto para la Integración de América Latina y el Caribe (INTAL), Sector de Integración y Comercio (INT), NOTA TÉCNICA N° IDB-TN-876, de noviembre 2015.

originarias de China afectan fundamentalmente a productos industriales. Una sola medida se aplicó a la importación de un producto alimenticio (ajos), y fue impuesta por Brasil.

En el caso de Argentina, el registro muestra que al 30 de junio de 2015 estaban vigentes 48 medidas *antidumping* que afectan a productos chinos (151 posiciones arancelarias). Los sectores con mayor frecuencia son la industria metalmecánica, electrodomésticos, calzado, textil e indumentaria, piedras y sus manufacturas y autopartes.

Medidas Antidumping aplicadas por Argentina a China por sector
Cantidad de posiciones arancelarias afectadas al 30 de junio de 2015*

Sector	Posiciones arancelarias
Calzado	29
Textil e indumentaria	21
Piedras y sus manufacturas	15
Autopartes	14
Manufacturas varias	14
Metales y sus manufacturas	12
Bienes de capital	10
Instrumentos y aparatos fotográficos, ópticos, de medicina y musicales	8
Papel y Editoriales	4
Plásticos y Caucho	4
Químico	2
Informática y telecomunicaciones	1
Otros	17
Total	151

Nota: * Dado que en una medida antidumping puede incluirse más de una posición arancelaria, puede ocurrir que la cantidad de posiciones supere en cantidad a las medidas *antidumping*. *Fuente:* OMC. Comité Antidumping.

En perspectiva, puede decirse que para Argentina, China es el principal origen de las importaciones investigadas por dumping. La cantidad de casos por dumping llevados adelante contra China fue creciendo desde 2003, con un salto de 28 casos en 2008 a 45 casos en 2009. Además de ubicarse en primer lugar en el ranking durante todos los años del período, su crecimiento también puede verse en la participación sobre el total de los casos, llegando a 41% en 2009.

Presentado en valores, apreciamos que el total importado de los productos chinos involucrados en los casos antidumping llevados adelante por Argentina no siempre son los más importantes, siendo superados en varios años por el origen Brasil. En consecuencia, el coeficiente FOB/casos de esas importaciones es relativamente bajo, aunque tiene tendencia a subir a lo largo del período analizado. A modo de comparación, las investigaciones llevadas a cabo contra el origen Brasil tuvieron un coeficiente FOB/casos de 22 millones de dólares en 2008. Profundizando el análisis, podemos apreciar que China lidera los rankings de importaciones en todos los sectores desde 2004 salvo el de bienes intermedios, donde Brasil sigue liderando.

Año	Total casos origen China	Participación sobre el total de casos	Posición
2003	17	22%	1
2004	19	23%	1
2005	21	26%	1
2006	21	27%	1
2007	21	29%	1
2008	28	33%	1
2009	45	41%	1
2010	48	39%	1

Año	Total importado en U\$S FOB	Participación	Posición	FOB/casos
2003	52.021.931	26%	2	3.060.114
2004	111.200.337	31%	1	5.852.649
2005	88.814.497	24%	2	4.229.262
2006	105.516.466	28%	2	5.024.594
2007	137.091.897	30%	2	6.528.186
2008	192.702.455	32%	1	6.882.231
2009	271.300.159	50%	1	6.028.892
2010	386.881.917	54%	1	8.060.040

Los datos parecen entonces contundentes: el hecho de que China sea el principal origen en los casos de investigación antidumping demuestra el fuerte impacto de las importaciones chinas sobre la industria nacional, y la tensión que genera entre los empresarios industriales de todos los sectores la posibilidad de competir con los bajos precios de las importaciones originarias de China. El gobierno nacional, desde 2003, respondió con una mayor utilización de las herramientas de protección, entre las que se destacan el antidumping.

La base de datos que nos proporciona la OMC nos permite cruzar informaciones de importación y exportación de los países investigados. Si nos referimos a la cantidad de investigaciones iniciadas en contra de China en términos absolutos, Argentina ocupa el cuarto lugar por detrás de India, Estados Unidos y la Unión Europea. Si calculamos la concentración de las investigaciones sobre el origen China, Argentina aparece en tercer lugar detrás de Colombia y Turquía. Otros usuarios importantes como Estados Unidos, Unión Europea y la India también tienen una tendencia a centrar sus investigaciones sobre las importaciones de origen chino, pero con una intensidad menor. En el contexto internacional, Argentina se destaca en tanto gran usuario de la herramienta antidumping en general, y contra China en particular.

Medidas vigentes contra China

En la actualidad se mantienen 48 medidas antidumping contra China, en particular nos interesa la del calzado debido a la fuerte industria mencionada en la municipalidad de la Matanza, En este caso específico el gobierno argentino decidió mantener los derechos antidumping a la importación de calzado chino, vigentes desde 2010. Asimismo determinó abrir una nueva investigación por dumping con miras a continuar aplicando medidas correctivas hasta por cinco años más.

El Ministerio de Economía de Argentina prorrogó la aplicación de la medida de dumping establecida en 2010, hasta tanto se concluya la revisión, resguardando de este modo a la industria de importaciones de calzado chino en condiciones de dumping. De este modo, se extiende la aplicación del FOB mínimo de USD 13,38 por par para todas las importaciones de calzado origen China, excepto calzado de ski, que estaba vigente.

Asimismo se anunció la apertura de investigación impuesta mediante la Resolución 136/2015, que fue publicada el 25 de marzo de 2015 en el Boletín Oficial. La extensión de medida antidumping regirá durante el período que lleve este proceso. Estas medidas fueron solicitadas por las cámaras empresarias de industria del calzado de Argentina que lograron la apertura del examen de las medidas antidumping a calzado chino, que vencían en la fecha en que se anunciaron estas nuevas resoluciones.

La apertura surge ante el análisis de las pruebas presentadas por la Cámara y las empresas fabricantes de calzado, “que muestran que de no mantenerse las medidas, se repetirían las condiciones de dumping en las importaciones de origen China siendo una verdadera amenaza al desarrollo de la industria nacional y la preservación del trabajo argentino”. La industria argentina del calzado es fuerte, dinámica y representa un eslabón clave en la economía del país por la mano de obra que ocupa y el valor agregado que genera. Por esto también es –como toda la industria de

Occidente- altamente sensible a las prácticas desleales de comercio, que pone en peligro no solamente la continuidad de las fábricas, sino también numerosos puestos de trabajo.

Los industriales argentinos destacan que “el dumping es una práctica comercial condenada internacionalmente y consiste en exportar productos a terceros mercados por debajo del precio de venta en el país productor. Para probar la existencia de dumping y el daño que el mismo produce a una industria, se sigue un procedimiento de investigación acorde a requisitos establecidos por la Organización Mundial del Comercio y reflejado en la normativa nacional”.

La Cámara de la Industria del Calzado de Buenos Aires recuerda que desde el 2014, junto a sus colegas de las cámaras de Córdoba y Santa Fe, el sindicato de trabajadores de calzado (UTICRA) y un importante grupo de fabricantes de calzado “se encuentran trabajando y recopilando información, para respaldar la solicitud de investigación por dumping y para solicitar la prórroga de las medidas vigentes durante el período que tome realizar el examen”.

Medidas vigentes al calzado

Finalmente, la Cámara de la Industria del Calzado anunció ya en 2016 que se produjeron el año pasado 125 millones de pares de calzado en la Argentina, lo que representa un aumento de un 4,5% respecto a los últimos 3 años, donde la producción se mantuvo constante en torno a los 120 millones de pares. En la EFICA 94, donde participaron 130 fabricantes de todo el país con su colección otoño-invierno 2016, que “con la extensión de las medidas antidumping para calzado de origen China dictadas a través de la Resolución 1859/2015, la Cámara de la Industria del Calzado y toda la industria argentina del calzado, culminaron con éxito un largo proceso de investigación que comenzó a mediados de 2014.”²⁶

La esencia de la medida es la aplicación de un valor FOB mínimo de USD 13,38 por par para todo tipo de calzado cuyo origen sea China, excepto calzado de ski que no se fabrica en el país. Este resultado – afirmó el empresario – “no es fortuito sino que resume el arduo trabajo liderado por la Cámara de la Industria del Calzado, con el apoyo de las Cámaras del Calzado de Córdoba y Santa Fe, el Sindicato de trabajadores de la industria del calzado (UTICRA) y un importante grupo de fabricantes de calzado que adjuntaron sus presentaciones individuales.”

Calzados (D)	6401.10.00, 6401.92.00, 6401.99.10, 6401.99.90, 6402.19.00, 6402.20.00, 6402.91.10, 6402.91.90, 6402.99.10, 6402.99.90, 6403.19.00, 6403.20.00, 6403.40.00, 6403.51.10, 6403.51.90, 6403.59.10, 6403.59.90, 6403.91.10, 6403.91.90, 6403.99.10, 6403.99.90, 6404.11.00, 6404.19.00, 6404.20.00, 6405.10.10, 6405.10.20, 6405.10.90, 6405.20.00 y 6405.90.00.	China	Valor mínimo de exportación FOB de US\$ 13,38 por par	R. MEyFP N° 136/15	Revisión en curso. Continuación de medidas desde el 25/03/2015, mientras dure la revisión.
--------------	--	-------	---	------------------------------------	--

Por otro lado, a través de la Resolución N°5/2015 del Ministerio de Producción rigen las nuevas Licencias no Automáticas para Calzado y otros productos Industriales. La medida alcanza tanto a calzado terminado como partes superiores (capelladas) y fondos de calzado. Por tratarse de Licencias No Automáticas de Importación, la Autoridad de Aplicación de la presente norma podrá requerir al importador en cualquier instancia del trámite, información o documentación sobre cualquier aspecto de la operación y/o la mercadería involucrada, como así también, solicitar la intervención de los organismos técnicos competentes, o tomar antecedentes de fuentes informativas propias o de terceros y requerir, de así estimarlo, las aclaraciones que considere del caso

²⁶ En Mercosur ABC: “Aumento de producción de calzado en Argentina. Se dictaron importantes medidas antidumping” (4/2/2016).

Eliminación de los derechos de exportación de Calzado

A través del Decreto 160/2015 del Ministerio de Producción, se establece la fijación de una alícuota del 0% para las exportaciones de calzado terminado como también partes de calzado. El Decreto también elimina los derechos de exportación para otros productos industriales. De esta manera se eliminan los Derechos de Exportación hasta este momento vigentes del 5%, sin embargo permanecerán en vigencia los Reintegros a las exportaciones del 6%.

Tabla - Argentina - Exportaciones - Evolución
NCE: Calzado, polainas y artículos análogos; partes de estos artículos - Anual FOB
USD (NCM 64)

País	2009	2010	2011	2012	2013	Var % 2012 / 2013
Bolivia	2.343.572	1.831.323	3.338.089	1.180.751	568.367	-51,86
Brasil	1.757.908	2.262.045	1.877.764	6.225.864	9.430.523	51,47
Chile	7.879.139	7.510.087	8.110.040	9.180.225	7.970.738	-13,17
Colombia	131.944	277.461	330.617	787.596	332.502	-57,78
España	466.668	385.318	320.595	154.523	141.286	-8,57
Estados Unidos	1.207.333	1.399.713	1.679.178	2.224.512	2.117.104	-4,83
Japón	408.423	403.557	440.897	348.999	159.961	-54,17
Paraguay	2.678.676	3.994.013	4.248.599	4.148.592	2.845.549	-31,41
Perú	652.736	393.622	568.439	1.033.413	482.528	-53,31
Uruguay	7.380.732	9.763.145	8.796.947	6.773.337	6.305.510	-6,91
Otros	1.965.863	2.537.891	3.043.453	1.973.616	1.935.891	-1,91
Total	26.872.993	30.758.175	32.754.618	34.031.428	32.289.959	-5,12

Fuente: Fuente Nosis (2014)

En la entrevista realizada al investigador Lic. Lionel Montiel, apreciamos que Argentina posee ciertas ventajas competitivas en el rubro del calzado gracias a nuestras extensas llanuras óptimas para el desarrollo vacuno producimos uno de los mejores cueros a nivel mundial. Lionel nos dio un panorama global de cómo funciona este mercado y su segmentación. Como sabemos en general un producto se puede destacar por su precio o por su calidad. Para dar un ejemplo China produce grandes cantidades, que gracias a la mano de obra abundante y barata, puede colocarlas a precios bajos en otros mercados. Italia, por otro lado, produce un calzado de alta calidad el cual vende a un precio menos accesible y para un público en particular. La argentina estaría en el medio de ambos casos.

El mercado interno tiene un gran consumo de calzado de baja gama (precio-calidad) cuya producción local compite con la proveniente de Brasil, China y otros países asiáticos. A fin de lograr un desarrollo que actúe como semillero de capacidad empresarial, mano de obra y conocimiento tecnológico y de procesos productivos, es fundamental la participación del Estado defendiendo nuestro mercado de la competencia desleal y estimulando la competitividad de ese segmento mediante los instrumentos destinados a las PYMEs y el emprendedorismo.

El mercado del calzado se divide en deportivo y de vestir. El primero es producido por empresas multinacionales, en general, y el calzado de vestir es de producción nacional en su mayoría. Sin embargo, a partir de convenios con empresas internacionales, la producción de calzado deportivo gradualmente está siendo producida por actores del mercado local.

Ahora ¿Por qué es importante el partido de La Matanza para el sector del calzado? Miremos un poco para atrás. Entre 2002 y 2003 el partido de Lanús era el que tenía la mayor producción de calzado. Ya que esta industria utiliza determinados procesos contaminantes, el hecho de que en La Matanza no había regulaciones de este tipo, permitió la migración de empresas a este partido así comienza a aumentar la cantidad de políticas públicas destinadas a la industria. En 2004 se da el Primer Plan Estratégico. Dos años más tarde La Matanza es nombrada Capital Nacional del Calzado. Entre 2007 y 2008 se aprueba la iniciativa para crear el polo de producción de calzado en dicho partido, sobre Ruta 21.

En 2012 se elabora el Plan Industrial 2020, que incluye un Plan de Desarrollo Estratégico para la cadena de cuero, calzado y marroquinería, promoviendo la cooperación horizontal y vertical, apoyo en la gestión de diseño, la mejora en el abastecimiento y calidad de la materia prima, la capacitación del personal, un mayor apoyo crediticio, entre otras acciones. El objetivo del mismo es promover y alentar las exportaciones con mayor valor agregado en todos y cada uno de los eslabones que integran este sector, sobre todo en lo que hace a productos de cuero de mediana y alta gama, mediante el fomento de la cooperación horizontal y vertical de los actores de la cadena.

El sector del calzado en La Matanza está conformado por aproximadamente 500 empresas formales que emplean alrededor de 4.000 personas, un 50% más que en 2003. Argentina produce aproximadamente 120 millones de pares por años, de los cuales 60 millones (50%) son fabricados en este partido. En términos de país, el 85% del calzado es de producción nacional y solo importamos un 15%. De la producción nacional solo se envía al exterior el 3% esto se puede explicar debido a que no hay iniciativa empresarial ni ambición por parte del productor argentino que se encuentra conforme con su mercado interno. Las medidas de administración comercial implementadas habrían colaborado para mantener el nivel del empleo en la región, a pesar de los embates del comercio internacional. La imposibilidad de acceder a información estadística oficial que contemple la porción de trabajo informal, nos lleva a usar fuentes secundarias que ratificaron estas presunciones.

Entonces, si bien no estaríamos aprovechando las ventajas comparativas de las que hablábamos en un principio, sí han servido para preservar el empleo local frente al avance de las importaciones chinas, detenidas parcialmente mediante medidas de defensa comercial y estímulos diversos a la producción doméstica. Esto le da más importancia a las políticas de planificación y coordinación contenida en el Plan Industrial 2020, tendientes a aumentar la competitividad internacional de los productos locales. El mismo se plantea como objetivo alcanzar en el año 2020 una producción total de 200 millones de pares (40% de mediana y alta gama), exportaciones por 50 millones (70% de mediana y alta gama) e importaciones de 36 millones de pares, lo que daría una balanza comercial superavitaria en 14 millones de pares.

Ante el cambio que gobierno en Argentina, que anticipara estimular la apertura comercial y la reducción de las medidas de protección a la manufactura local, Ariel Aguilar, Secretario general de la Cámara Industrial de las Manufacturas del Cuero y Afines de la República Argentina, sostuvo que "en 2003 había 25 mil puestos de trabajo, hoy tenemos 80 mil. Hoy se venden 120 millones de pares de los cuales el 80% es producción nacional y el 20% es importado", y agregó: "No existe la clase consumidora, lo que existe es una clase trabajadora que consume". La semana posterior a las elecciones "se desató una tormenta inesperada" en el sector cuando WalMart y Carrefour suspendieron compras para el 2016 de zapatos. La cifra, según diversas fuentes, se estima entre 80 mil y 100 mil pares. Según fuentes sectoriales, las multinacionales detrás de Walmart y Carrefour especulan con la posibilidad de comprar calzado con un costo promedio de 2 dólares por par provenientes de China. Sin embargo, el precio en góndola será el mismo: apuestan a una maximización del margen de ganancia²⁷.

²⁷ Al momento de culminar este trabajo, se debate a nivel oficial si el sector de manufactura de calzado seguirá contando con algún grado de protección frente a la apertura comercial anunciada.

Conclusiones

La impresionante evolución de la economía de la R. P. China desde aproximadamente 1979 hasta hoy, tuvo y tiene una dinámica sin antecedentes. Se ha presentado la velocidad con la que desarrolla su comercio exterior, desde ser una economía que vendía productos primarios con muy escaso valor agregado (exportaba petróleo crudo y granos de soja a comienzos de la década de los noventa) a tener una canasta exportadora donde la sofisticación es la norma, al punto que cuestiona duramente el modelo asiático de desarrollo, tan característico en el Asia Pacífico desde la segunda posguerra. China mientras vende productos manufacturados de baja composición tecnológica, ha seguido un proceso de escalamiento tecnológico que le permite contar con empresas de capitales chinos que son líderes globales en segmentos de alta tecnología.

Ese proceso es acompañado por una política de inversiones que, primero, la atrajo convirtiendo a China en el primer destino de las IED de entre las economías en vías de desarrollo. Se mostró en este trabajo cómo luego se convierte en una exportadora de capitales, al punto que a fines de 2015 el flujo neto es negativo, o sea que es una economía exportadora neta por primera vez en su rica historia. Ya es el tercer inversor mundial, con fuertes intereses en las economías en desarrollo. En ese mismo sentido, China es hoy uno de los primeros inversores en Argentina, y el segundo socio comercial del país. Sorprendentemente, dados los antecedentes, es el segundo /o tercero, dependiendo de las fuentes utilizadas) proveedores de Bienes de Capital y de Partes y Piezas de Bienes de Capital, suceso absolutamente novedoso dada la matriz cultural, tecnológica y de compartimento de valores sobre las cuales se ha desarrollado la República Argentina. Hay que utilizar muchas herramientas técnicas para comprender el real valor del cambio, y esa es parte de la demostración alcanzada con este trabajo en la sección del comercio bilateral.

Paralelamente, nuestro país despliega una política de administración de comercio para proteger el desarrollo de la industria local, y este trabajo se focalizó en uno de esos segmentos, de alto impacto en la economía municipal: la industria del calzado. Como China es una de las economías en el mundo que con más fuerza exporta esos productos, se convirtió naturalmente en nuestro principal proveedor. Si bien eso no sucede únicamente con Argentina, las políticas fijadas por Argentina intentaron proteger el desarrollo de la industria local denunciando todas y cada una de las veces que China hacía dumping con sus productos en este sector (y otros). China es la economía que más denuncias ha recibido en la OMC por parte de nuestro país (actor activo en estas lides) en virtud de haberse constatado la existencia de productos chinos en venta en el mercado argentino, a menores precios que en su mercado de origen. La información recogida en el mercado, en entrevistas y por fuentes secundarias, nos permite inferir que las políticas de administración comercial en Argentina, han permitido mantener el nivel de actividad y, principalmente, el nivel de empleo, haciendo que el sector pase a ser un proveedor importante de nuestro propio mercado, y muy a pesar de la presión importadora.

Hoy por hoy el mercado local enfrenta una coyuntura muy especial, a partir del cambio en la gestión de gobierno, ya que los anuncios realizados con fuente oficial indicarían que los cambios en la gestión del sector externo en Argentina serán muy importantes. En principio, las informaciones preliminares permiten suponer que la apertura comercial afectará a muchos sectores mercado internistas o de bajo perfil exportador, como el del calzado, pero precisamente por ello, todas las instancias políticas parecen estar en alerta ante la posibilidad de que este sector sea uno de los afectados. Al momento de finalizar este trabajo, se estaban redactando los Decretos que iban a explicitar las medidas a adoptar por nuestro país, que mantendrían a algunos sectores trabajo-intensivos fuera del alcance de la reducción arancelaria (eventual), y/o fuera de los esquemas de gestión del comercio exterior (hasta ahora vía DJAI o licencias).

Anexo informativo:

Tratamiento arancelario para la exportación de productos del sector calzado en Argentina

POSICION	
Posición	6403.20.00
Descripción	- Calzado con suela de cuero natural y parte superior de tiras de cuero natural que pasan por el empeine y rodean el dedo gordo
Descripción Completa	- Calzado con suela de cuero natural y parte superior de tiras de cuero natural que pasan por el empeine y rodean el dedo gordo CALZADO CON SUELA DE CAUCHO, PLÁSTICO, CUERO NATURAL O REGENERADO Y PARTE SUPERIOR DE CUERO NATURAL
Origin	Dec. 100/2012 (B.O. 31/01/2012)
Ramo	VIII - Varios
Unidad	PAR

ARANCELES		
Arancel	Valor	Descripción
RE	6%	Reintegros
DE	5%	Derecho de Exportación

OBSERVACIONES
MERCOSUR
Derecho de Importación Intrazona: 0%
VALORACION
Sistema de Asientos de Alerta
PROHIBICIONES
Fauna silvestre
INTERVENCIONES
Fauna Silvestre
IVA
Recupero
REQUISITOS
Verificación
Embalajes de madera (NIMF15)
GANANCIAS
Ganancias-Percepción (Triangulación). MERCADO UNICO Y LIBRE DE CAMBIOS
Ingreso de divisas 90 días
Ingreso de divisas: 180 días-HASTA U\$S 2M
Anticipos-Prefinanciación: 365 días

Anexo I
Rendición de gastos

Se adjunta.

Anexo II:

Documentación de alta/baja de integrantes del equipo de investigación.

Se adjunta carta de baja de la profesora Ana Giraldez y alta del profesor Darío Pereyra y la profesora Ana Escobedo.

Anexo IV:

Copia de artículos presentados en publicaciones periódicas, y ponencias presentadas en eventos científicos.

A continuación, se informa de las participaciones por integrante del proyecto durante 2015 (ordenados cronológicamente).

De: Lic. Gustavo Alejandro Girado

11/01/2015 Diario "Tiempo Argentino", artículo en suplemento ECO
<http://tiempo.infonews.com/nota/142344/china-2015-el-pragmatismo-y-la-versatilidad-viabilizaran-un-giro-de-timon>

02/02/2015 Diario "BAE Negocios", artículo en suplemento Lunes
<http://www.diariobae.com/notas/55465-el-menor-crecimiento-chino-un-cambio-estructural.html>

03/02/2015 Diario "BAE Negocios", artículo en suplemento ECO
<http://www.diariobae.com/notas/55725-que-pretende-china-de-argentina.html>

03/2015 Revista "Global Asia" (España) N° 42, marzo 2015, artículo

13/04/2015 Revista digital de España "Observatorio de la Política China", del Instituto Galego de Relaciones Internacionales (IGADI) - Casa Asia (Barcelona), artículo
<http://www.politica-china.org/nova.php?id=5543&clase=8&lg=gal>

19/07/2015 Diario "Tiempo Argentino", columna de opinión en suplemento ECO
<http://tiempo.infonews.com/nota/157994/la-peor-cara-del-paso-a-occidente>

17/08/2015 Diario "Tiempo Argentino", columna de opinión en sección El Mundo
<http://tiempo.infonews.com/nota/182061/consolidar-el-yuan-tiene-costos>

15/09/2015 Artículo para el sitio NodalEconomía, titulado "América Latina y China: ¿vínculo virtuoso o neoimperialismo?"
<http://nodaleconomia.am/america-latina-y-china-vinculo-virtuoso-o-neoimperialismo/>

22/10/2015 Diario BAE Negocios", artículo titulado "Dos empresas mexicanas lideran el ranking de las compañías Multilatinas"
<http://www.diariobae.com/notas/101428-dos-empresas-mexicanas-lideran-el-ranking-de-las-companias-multilatinas.html>

Declaraciones periodísticas y reportajes destacados, brindados en función de los temas de incumbencia del participante del proyecto (ordenados cronológicamente):

Con: Lic. Gustavo Alejandro Girado

05/01/2015 Diario "Buenos Aires Herald", reportaje
<http://www.buenosairesherald.com/article/178717/argentine-pundits-sound-alarm-over-economic-accord-with-china>

11/01/2015 Canal "Phoenix TV" (China), reportaje
<http://v.ifeng.com/news/world/201501/011afa80-09a7-49c3-9793-a210b4fc7343.shtml>

12/01/2015 China Radio International (CRI), radio de China

<http://espanol.cri.cn/1161/2015/01/12/1s337728.htm>

21/01/2015 Programa “Asia en Movimiento”, señal SenadoTV
<http://vimeo.com/117584462>

30/01/2015 Revista Dang Dai
http://dangdai.com.ar/joomla/index.php?option=com_content&view=article&id=5069%3Avoz-de-academicos&catid=4%3AActualidad&Itemid=10

22/02/2015 Diario “La Nación”, nota de Carlos Manzoni
<http://www.lanacion.com.ar/1770300-acuerdos-con-china-una-estrategia-que-siembra-dudas-y-temores>

04/02/2015 Programa -de Horacio Embón-, por Radio Nacional
<http://www.radionacional.com.ar/?p=45051>

05/02/2015 Programa “Al Máximo”, señal FM Latina (101.10)
<http://radiocut.fm/audiocut/gustavo-girado-al-maximo-050215/>

06/02/2015 China Radio International (CRI) On Line en español, radio de China
<http://espanol.cri.cn/1986/2015/02/06/1s340273.htm>

06/02/2015 Programa “Noticiero Central”, señal CN23
https://www.youtube.com/watch?v=Gmcp_V4bIHU

07/02/2015 Agencia Oficial de Noticias china XINHUA, declaraciones
http://news.xinhuanet.com/english/china/2015-02/07/c_133977139.htm

08/02/2015 Chinanews (web china, en chino), declaraciones
<http://www.chinanews.com/gj/2015/02-08/7045185.shtml>

09/02/2015 Canal Phoenix TV (de China)
<http://v.ifeng.com/news/finance/201502/0119ce96-773e-42df-8dc9-ae52d9c45094.shtml>

10/02/2015 Sitio “Chequeado.com”, declaraciones
<http://chequeado.com/el-explicador/2347-cinco-puntos-para-entender-la-estacion-espacial-china-en-neuquen.html>

14/02/2015 Programa “Continentes”, por HispanTV
<https://www.youtube.com/watch?v=Goa8W9Z9v80>

14/02/2015 Programa “Visión 7 Internacional”, por La TV Pública (canal 7)
https://www.youtube.com/watch?v=AA1_Br6wkzI&feature=youtu.be

15/02/2015 Diario “Página 12”, nota de Raúl Dellatorre
<http://www.pagina12.com.ar/diario/economia/2-266177-2015-02-15.html>

15/02/2015 Programa “Diarios del Mundo” (noticiero), por HispanTV
<https://www.youtube.com/watch?v=JVqUPpP6hII>

17/02/2015 Programa “PressTV News” (de Irán), por PressTV
<https://www.youtube.com/watch?v=25j1JpfKLWc>

20/02/2015 Programa “Sociedad Global”, por radio “Conexión Abierta” (de la UAI)

<http://www.conexionabierta.com.ar/programas-mp3/sociedad%20global.mp3>

20/02/2015 Programa "Sociedad Global", emisión televisiva del programa de radio "Conexión Abierta" (de la UAI)

<https://www.youtube.com/watch?v=UJ0HW3EyGSg&feature=youtu.be>

03/2015 Periódico "Transportes & Comercio Exterior (año 17, N° 691), reportaje págs. 10 y 11.

03/2015 Programa "CCTV News", por CCTV Américas

https://www.youtube.com/watch?v=m6M_UuPFevU&index=6&list=PL41MkfQm27jF9dQbNarm1TR_ZEBsVWoh_0

04/03/2015 Gacetilla de Prensa de la Embajada de la República Popular de China en Argentina, reportaje

<http://ar.chineseembassy.org/esp/jrzq/t1242690.htm>

04/03/2015 Agencia de Noticias CNTV, de China

<http://espanol.cntv.cn/2015/03/04/ARTI1425438066950476.shtml>

07/03/2015 Agencia de Noticias XINUHANET, en chino, reportaje

http://news.xinhuanet.com/politics/2015-03/07/c_1114556219.htm

08/04/2015 Programa "De acá a la China", por radio AM 750, reportaje

http://dangdai.com.ar/joomla/index.php?option=com_content&view=article&id=5361%3Adebemos-ver-mas-alla-de-la-relacion-comercial&catid=8%3Aradio&Itemid=32

13/04/2015 Diario "Buenos Aires Herald", reportaje

<https://www.facebook.com/photo.php?fbid=10205274420714430&set=pcb.10205274421834458&type=1&theater>

15/04/2015 Agencia china de noticias XINHUA, reportaje

http://spanish.china.org.cn/txt/2015-04/15/content_35329661.htm

04/05/2015 Diario CuyoMinero (de Mendoza), reportaje de L. Quiroga

http://www.diariodecuyo.com.ar/home/new_noticia.php?noticia_id=667529

04/05/2015



Presentación en la Sede Campana de la Universidad Nacional de Luján

09/05/2015 Programa GPS Internacional, por EQRadio.net, reportaje de Roberto Corbanini Bustos a partir de 01:32:05

http://www.ivoox.com/gps-internacional-egradio-net-9-5-2015-audios-mp3_rf_4473585_1.html

03/06/2015 Diario chino People's Daily en español, reportaje

<http://spanish.peopledaily.com.cn/n/2015/0306/c31620-8858638.html>

10/06/2015 Programa "Senado Internacional", por Senado TV, conducido por Axel Eljatib
Bloque 1: <https://www.youtube.com/watch?v=hdXQ3S9bVpw>
Bloque 2: https://www.youtube.com/watch?v=Qj_C91_Bdq4

12/06/2015 Revista Punto.CN, Versión Argentina Nº 10, reportaje (páginas 42 y 43)

08/07/2015 Programa "Asia en Movimiento", por Senado TV, conducido por Marcelo Ramírez e Ivone Alves García
<https://vimeo.com/133436375>

09/07/2015 Programa "Vivo Play" de la televisión de Venezuela, entrevista, conducido por Diana Carolina Ruiz
<https://pbs.twimg.com/media/CJgMjL2UkAAZdxg.png:large>

10/07/2015 Diario "BAE Negocios", declaraciones al periodista Mariano Boettner
<http://www.diariobae.com/notas/83503-pekín-contuvo-el-derrumbe-de-la-bolsa-y-niega-que-sea-sintoma-de-freno-económico.html>

13/08/2015 Programa "Y si no, ¿cómo me entero?" de Raúl Dellatorre por AM770 Radio Cooperativa, reportaje
<http://radiocut.fm/audiocut/gustavogirado-situacion-economica-politica-en-china-y-sus-influencias-en-las-economias/>

15/08/2015 Programa "Multitud" por FM106.1 de La Pampa, de Eduardo Luis Aguirre, por internet www.radiokermes.com (retransmite por Radio Nacional La Pampa el 19/08/2015)

22/08/2015 Programa "Visión 7 Internacional", por La TV Pública, conducido por Pedro Brieger, Raúl Dellatorre y Telma Luzzani. Son dos bloques:
Parte 1: <https://www.youtube.com/watch?v=iKarO2VnS58>
Parte 2: <https://www.youtube.com/watch?v=EWmmFSfXoAg>

22/08/2015 Diario "Perfil", artículo "La 'devaluación' de los Brics: de ser estrellas al desplome de sus economías", de Leandro Dario
<http://www.perfil.com/internacional/La-devaluacion-de-los-Brics-de-ser-estrellas-al-desplome-de-sus-economias-20150822-0021.html>

30/08/2015 Diario Tiempo Argentino, declaraciones a la periodista Jimena Segura, artículo "La explosión bursátil global refleja las dificultades que aquejan a la economía real"
<http://www.infonews.com/nota/245259/la-exposion-bursatil-global-refleja-las-dificultades-que-aquejan-la-economia-real>

02/09/2015 Programa "Asia en Movimiento", por Senado TV, conducido por Marcelo Ramírez e Ivone Alves García
<https://vimeo.com/138373130>

09/2015 Revista Enfoque Lógico N° 8, reportaje

10/2015 Programa de TV “Desafío 20.15”, de Marcelo Zlotogwiazda por C5N

10/2015 Programa de TV “Economía sin corbata”, por la TV Pública

05/12/2015 Agencia oficial de noticias Télam, reportaje de Iván Gajardo Millas
<http://www.telam.com.ar/notas/201512/129197-experto-relacion-comercial-china-argentina.php>