

**Universidad Nacional de La Matanza**

**Unidad Académica donde se encuentra acreditado:** Departamento de Ciencias Económicas

**Código:** 55 B-196

**Título del Proyecto:** “Las perspectivas de la relación política y económica entre Argentina y China, a la luz de las Cadenas Globales de Valor (CGV)”

**Programa de Investigación:** PROINCE

**Director del Proyecto:** Girado, Gustavo Alejandro

**Integrantes del Proyecto:** Salinas, Andrés; Becce, Enzo; Escalera Peñaranda, Andrea Paola; Mayta Castillo, Verónica.

**Fecha de inicio:** 2016/01/02

**Fecha de finalización:** 2017/12/31

**Informe final**

## **Sumario**

### **Resumen:**

Se pretende analizar cualitativamente el comercio bilateral argentino - chino, con énfasis en los últimos quince años, que es cuando China se consolida como el segundo socio comercial de Argentina y uno de sus principales inversores extranjeros en Argentina y en el resto de sus vecinos. La República Popular China es el país más dinámico en el comercio internacional de los últimos 30 años, y uno de los caminos para adquirir los conocimientos para alcanzar tal inserción, ha sido la participación de las empresas de capitales chinos en las Cadenas Globales de Valor (CGV), tal como se denomina en la literatura académica la descomposición de las partes y procesos de producción en localizaciones geográficamente diferentes. Esas CGV le han permitido a los capitales chinos aprender y vehiculizar su ascenso en los diversos procesos de escalamiento tecnológico y así vender productos con más valor, mientras aprehende los conocimientos que en su proceso de desarrollo no tuvo ni pudo adquirir. Incorporar capitales en los diferentes segmentos de las CGV puede determinar el desarrollo de un país, su sesgo tecnológico y su dependencia de las divisas que le permitan crecer y desarrollarse. La política económica de Argentina debe considerar el camino seguido por China para fijar el menú de opciones económicas y políticas que se ponen en consideración en la medida que progresa la relación "Estratégica e Integral" que han alcanzado ambos países. De una relación más madura en ambos vectores podrían derivarse políticas que permitan a los capitales argentinos participar en dichas CGVs.

### **Palabras clave:**

ARGENTINA Y CHINA  
RELACIONES COMERCIALES BILATERALES  
CADENAS GLOBALES DE VALOR  
APRENDIZAJE Y TRANSFERENCIA

## Memoria descriptiva

El proyecto PROINCE código 55 B-196 avanzó 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 de investigación.

En primer lugar, en referencia al conjunto de actividades planteadas en el Protocolo de presentación del proyecto, éste avanzó conforme a lo planeado durante la primera etapa 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. 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 etapa siguiente el 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 vinculados con el comercio internacional y las relaciones comerciales bilaterales entre China y Argentina, por un lado, y de China con el resto del mundo, por el otro; los otros dos estudiantes, a los conceptuales y más estrechamente vinculados con las Cadenas Globales de Valor (CGV). Durante el segundo año las circunstancias operativas fueron similares, cumpliéndose con el conograma previsto, con las salvedades que se comentarán.

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.

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:

- 1) Durante el primer año, participación del director del proyecto en un seminario en Lhasa, ciudad capital de la Región Autónoma del Tíbet, República Popular China. Allí presentó un *paper* que fue posteriormente publicado en la revista RINCE, de la UNLaM.
- 2) Durante el segundo año, participación del director del proyecto en el “7th World Forum on China Studies” en Shanghai, República Popular China, invitado por la Academia de Ciencias Sociales de Shanghai, donde se presentó un trabajo sobre las transformaciones tecnológicas chinas producto de las políticas del gobierno de ese país
- 3) Durante ambos años, publicación de varios artículos especializados sobre la temática en cuestión realizados por el director en diversos espacios gráficos, y a través de reportajes radiales y televisivos. En casi todas esas circunstancias la elaboración del proyecto fue difundida y su impacto mediático aún se está evaluando dado la gran repercusión de alguna de esas instancias mencionadas.

Debe señalarse que los antecedentes de este proyecto, que tiene a varios de sus integrantes como los mismos protagonistas del anterior bajo la misma conducción, fue muy útil en virtud que las bases de datos desarrolladas oportunamente fueron actualizadas y posteriormente utilizadas para comprender el devenir del comercio chino y en su relación comercial bilateral

con Argentina. De la misma manera, los canales para el relevamiento de las inversiones chinas en el exterior, fueron utilizados para este proyecto en forma intensa.

De esta manera, y de acuerdo al Protocolo de presentación del proyecto, se avanzó y culminó con:

- 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 los sectores manufactureros en los cuales los principales actores del comercio bilateral puedan detectar oportunidades para que las empresas manufactureras argentinas (especialmente) puedan participar en algún segmento de las CGV.

#### **Cuerpo de anexos:**

**Anexo I:** Se adjunta "FPI-015: Rendición de gastos del proyecto de investigación", acompañado de las hojas foliadas con los comprobantes de gastos.

**Anexo III:** Copias de certificados de participación de integrantes en eventos científicos.

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

**Anexo V:** Alta patrimonial de los bienes adquiridos con presupuesto del proyecto

A continuación, sigue el contenido del Informe Final con los resultados alcanzados, separando por ejes temáticos.

## Cadenas globales de valor

### ¿Qué son y por qué existen?

El comercio internacional, a lo largo de las últimas décadas, ha experimentado variantes vinculadas especialmente a las barreras arancelarias y para-arancelaria, y la evolución en materia de tecnología en las comunicaciones y el transporte. Estos cambios dan lugar a la modificación en la forma en que se realiza la producción y el comercio a nivel global, en otras palabras, cambiaron el patrón de comercio notablemente. Es aquí cuando se habla de cadenas globales de valor, de ahora en adelante CGV. Estas permiten optimizar la producción, el marketing y la innovación, al localizar productos y funciones en diferentes países, mediante beneficios por diferencias de costo, tecnologías, marketing y logística.

Todo esto se traduce en un aumento de la productividad ya que permiten acceder a insumos intermedios más baratos o de mayor calidad. Este sistema es muy importante para los países en vías de desarrollo ya que les permite llegar a los mercados internacionales sin la necesidad de participar en toda la cadena de valor, sino que, mediante la especialización en determinados procesos y actividades ya pueden integrarse.

Es por todo eso que las CGV tienen un gran impacto en el desarrollo económico de los países. Por otro lado vinculan a las empresas, los trabajadores y los consumidores de todo el mundo mediante complejas redes de producción y comercio que abarcan varios países.

Las operaciones de las empresas, que van desde la creación del producto y la fabricación de sus partes componentes hasta el montaje y la comercialización, se encuentran dispersas en todo el mundo, lo que hace que menos productos sean “Made in UK” o “Made in France” y sean reemplazos por “Made in the World”.

Ahora que conocemos que son las CGV, nos tenemos que preguntar el porqué de su existencia. Esta está explicada por el avance de las tecnologías de la información y la comunicación, los mejores esquemas de codificación del proceso productivo, la baja de los costos de transporte y la liberalización del comercio y de la inversión extranjera directa. Todos estos factores facilitaron la redefinición de las estrategias a escala global de quienes son los principales actores de las CGV; las grandes empresas. Estas distribuyen su operación en todo el mundo, desde el diseño del producto hasta la fabricación de piezas, su ensamble y mercadeo.

La economía está cada vez más estructurada en torno a las CGV, actualmente representan el %80 del comercio a nivel mundial.

El comercio internacional, a lo largo de las últimas décadas, ha experimentado variantes vinculadas especialmente a las barreras arancelarias y para-arancelaria, y la evolución en materia de tecnología en las comunicaciones y el transporte. Estos cambios dan lugar a la modificación en la forma en que se realiza la producción y el

comercio a nivel global, en otras palabras, cambiaron el patrón de comercio notablemente. Es aquí cuando se habla de cadenas globales de valor, de ahora en adelante CGV.

Para entender bien este concepto, recordemos que la cadena de valor fue una idea desarrollada por Michael Porter en 1985, la cual se refiere a un conjunto de actividades desarrolladas por las firmas involucradas en la realización de un producto o servicio, desde su concepción hasta el seguimiento del cliente o consumidor. Ellas comprenden todo el proceso productivo: investigación y desarrollo, diseño, marketing, producción y posventa. Cuando una cadena de valor comprende establecimientos ubicados en diferentes países, puede decirse que es una cadena global de valor.

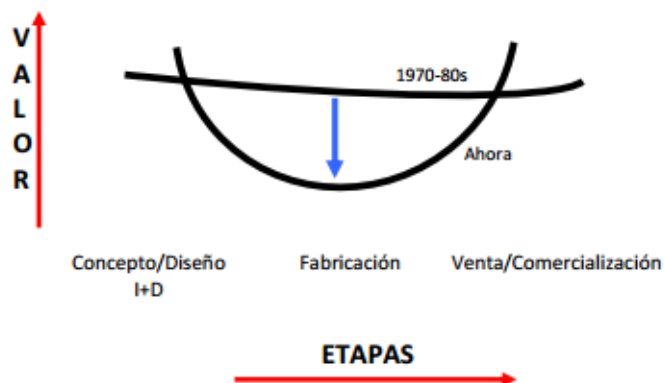
En resumen estas se dan cuando un país desintegra el proceso de producción en distintos países, o sea que un país ya no lleva a cabo todas las etapas del producto sino que ahora cada país se especializa en una o unas pocas dando como resultado una mayor producción con menores costos unitarios. Volviendo al tema, estas permiten optimizar la producción, el marketing y la innovación, al localizar productos y funciones en diferentes países, mediante beneficios por diferencias de costo, tecnologías, marketing y logística. Todo esto se traduce en un aumento de la productividad ya que permiten acceder a insumos intermedios más baratos o de mayor calidad.

Este sistema es muy importante para los países en vías de desarrollo ya que les permite llegar a los mercados internacionales sin la necesidad de participar en toda la cadena de valor, sino que, mediante la especialización en determinados procesos y actividades ya pueden integrarse. Pero esto es solo una cara de la moneda, la cara de los defensores de las CGV. Gran parte de la teoría, particularmente los Neoschumpeterianos, consideran que los países en vías de desarrollo se encuentran ante un gran desafío que es participar de las cadenas de valor mediante las actividades de mayor valor agregado, para que dicha participación eleve el nivel de ingreso. En este contexto las actividades que generan mayores beneficios están en mano de los países industrializados y las actividades de producción le corresponden a las economías en desarrollo.

Dentro de este grupo algunos países emergentes realizan procesos productivos altamente competitivos, algunos producen productos barato en base a los bajos salarios que perciben los trabajadores, son ejemplos China, India y México. Las barreras a la entrada de la industria manufacturera fueron derribándose con el tiempo lo que llevo a que países como China o Inda vayan adquiriendo con el tiempo la habilidad de producir eficientemente manufacturas a costos bajos.

Dentro de esta visión, las firmas líderes, que generalmente están localizadas en los países industrializados, son los que manejan las actividades intangibles, mientras que los países en desarrollo se sitúan en eslabones altamente competitivos de la cadena, lo que los puede llevar a una situación de "crecimiento empobrecedor". Aquí vemos el punto que los neoschumpeterianos dicen que es la clave de la desigualdad

en la distribución de beneficios derivados de la inserción en las CGV. La problemática de los países en desarrollo en relación a las CGV se puede observar mediante la denominada “curva de la sonrisa” o “Smile Curve” (ver esquema debajo).



Fuente: “Las Cadenas Globales de Valor y los PED”, de Alonso P. Ferrando, noviembre 2003

Aquí vemos como las etapas que más valor agregado proporcionan son las de Diseño así como las de las ventas finales y comercialización. Como bien dijimos antes los países en vías de desarrollo no se encuentran en estas etapas, sino que se ubican en la fabricación y producción que es donde menor valor se genera. Siendo los países desarrollados los propietarios de las tecnologías, los creadores del concepto del producto, los diseñadores y aquellos que venden o comercializan el producto en su etapa final, los que se quedan con el mayor valor agregado, terciarizando, por otro lado, aquellas actividades que generan uno menor.

### La amenaza de las CGV a la economía nacional

Durante mucho tiempo la teoría económica internacional consideraba solo al comercio como Inter-industrial, ósea entre diferentes industrias. Pero con el correr de los años y gracias a los postulados de Paul Krugman, se comenzó a hablar de comercio Intra-Industrial, ósea entre la misma industria como causa del comercio entre países. La producción de un bien determinado rara vez se efectúa en un mismo país, sino que sus partes son elaboradas en distintos mercados aprovechando, entre otras cosas, las ventajas comparativas de cada nación.

Bajo este esquema consideramos que tanto la reducción de aranceles como un incremento de las importaciones de insumos y de bienes de capital que permiten reducir los costos, son beneficiosos, ya que de esta forma se vuelven más competitivas las firmas locales. Pero por otro lado, la teoría entra en conflicto con aquellas políticas de industrialización por sustitución de importaciones que buscan estimular la producción local a través de la competencia externa y que apuestan al desarrollo del mercado doméstico como motor del crecimiento económico.

Marcela Cristini, economista de FIEL, sostiene que *"la globalización de la producción eliminó la sustitución de importaciones como un instrumento viable. Participar en las cadenas globales no es una oportunidad más, sino un nuevo modo de organización del comercio internacional del que no podemos excluirnos sin costos"*. Entonces en el marco de las CGV las firmas domesticas deben enfrentar la competencia de empresas locales y extranjeras con ventajas naturales o beneficios del sector público, lo que exige constantes mejoras para evitar ser desplazadas.

El sector servicios desempeña un papel clave en la operación de estas CGV y las redes de producción internacional, sobre todo transporte, comunicaciones y otros servicios de negocios. Los bienes y los servicios están ahora totalmente entrelazados, su producción es ya inseparable y las decisiones de inversión mueven los flujos y los modelos de comercio internacional.

### El origen de las CGV

Ahora deberíamos preguntarnos el porqué de su existencia. Desde la década del 70 se comenzó a dar un proceso de integración económica y cultural marcado por las comunicaciones y el comercio internacional. Pero recién desde 1990 el fenómeno de la descomposición geográfica de la producción se comenzó a generalizar y se comenzaron a dar los primeros estudios sobre el mismo.

La globalización no solo contribuye incrementando los flujos de comercio internacional sino que también reconfigura la estructura productiva mundial es por eso que las CGV son una referencia en materia de relaciones entre firmas internacionales. En consecuencia, la creciente integración de los mercados mundiales ha traído aparejada una importante desintegración de los procesos productivos. En otras palabras el surgimiento de las CGV esta está explicado por el avance de las tecnologías de la información y la comunicación, los mejores esquemas de codificación del proceso productivo, la baja de los costos de transporte y la liberalización del comercio y de la inversión extranjera directa. Todos estos factores facilitaron la redefinición de las estrategias a escala global de quienes son los principales actores de las CGV; las grandes empresas.

Debemos tener en cuenta que las decisiones de inversión de las empresas multinacionales a través de la subcontratación también crean CGV. Existen muchos incentivos para que las empresas lleven a cabo esta práctica, los principales son la reducción de los costos y la disminución de los riesgos. Este proceso alteró la naturaleza de la competencia.

### Las CGV: porqué constituyen un fenómeno en auge

La fragmentación internacional de los procesos productivos y la irrupción de China como pivote central de las cadenas mundiales de valor constituyen elementos definitorios de los cambios acaecidos en la economía mundial en las últimas décadas.



El concepto cadenas mundiales de valor se refiere a las diferentes fases de generación de valor que tienen lugar a lo largo de un proceso productivo y que se ubican en diferentes países, culminando con la elaboración de un producto final. Estos encadenamientos productivos tienen importantes implicaciones para las relaciones comerciales de los países participantes, pues una parte creciente de sus intercambios comerciales obedece a una lógica, diferente de la convencional, que opera en función de las necesidades de suministro de estas cadenas mundiales de producción.

Entre los principales factores que explican la emergencia de estos crecientes encadenamientos productivos de carácter global se encuentran los avances tecnológicos en el transporte y las comunicaciones, la intensificación de la inversión extranjera directa, así como los cambios institucionales que han promovido una mayor apertura económica de los países, entre los que destacan China y otras economías emergentes.

La medición del fenómeno de las cadenas mundiales de valor ha supuesto un verdadero desafío estadístico y metodológico. La labor de la OCDE y la OMC mediante el establecimiento de la base de datos de comercio en valor añadido iva ha contribuido notablemente a estos esfuerzos de medición.

Dos preguntas que son el eje medular desde donde apreciamos el fenómeno y trabajaremos más adelante en el presente informe:

¿Cómo China logra exportar cada vez más valor agregado en sus productos, haciendo que sus empresas sean cada vez más competitivas al incorporarse en las CGV? ¿Cómo lo hacen? ¿Qué empresas y en qué sectores?

Tan solo con introducirse a las Cadenas Globales de Valor, se demuestra competitividad y fortaleza tanto a nivel empresa como en el sector. Es así que China ha logrado records en cuanto a exportaciones de productos manufacturados, en especial de artículos de consumo. Así mismo China es factor dominante en el mercado estadounidense, pelea los primeros dos puestos con Estados Unidos y México y todo esto es gracias al valor agregado en sus productos y la ventaja de escala

## **China**

### Crecimiento y reformas en China: Una mirada de mediano plazo

“Transición al desarrollo impulsado por la innovación”, palabras de Xi Jinping que explican el porqué del imponente crecimiento del gigante asiático en la última década. China lleva 37 años de expansión ininterrumpida desde 1978, este año se iniciaron las reformas, y comenzó un crecimiento a un promedio de 10% anual. Una tasa de crecimiento de dos dígitos es altamente difícil de sostener. En el mediano plazo el crecimiento depende de las contribuciones al producto que surgen del trabajo, el capital y la productividad. Un crecimiento intenso prolongado en varias

décadas está relacionado a procesos intensos de urbanización, aumento de la tasa de escolaridad, los que agotan las holguras del mercado laboral.

La gran responsabilidad del crecimiento Chino recae sobre los avances en productividad, este es justamente el sentido de las reformas económicas en curso en ese país. De todos modos, no es esperable que la productividad dé grandes saltos en plazos cortos, ni tampoco los avances se pueden mantener en el tiempo sin cambios estructurales de fondo que mejoren la capacidad competitiva, tecnológica y de innovación en los nuevos sectores manufactureros y en los servicios. Cuando la brecha de ingresos per cápita con las economías industrializadas es importante, se hace más fácil crecer a tasas cercanas a los dos dígitos, ya que se aprovecha el catching-up tecnológico, el desplazamiento de la mano de obra desde aéreas de baja productividad a otras de mayor, las ventajas del comercio exterior y la atracción de inversión extranjera directa. En el caso del gigante Asiático, tras haberse transformado en la mayor economía mundial y el principal exportador, es evidente que los nuevos impulsos del crecimiento deberán provenir de actividades industriales y servicios más en línea con la acentuada dinámica del avance tecnológico.

En marzo del 2015 se lanzó un informe sobre el labor del gobierno presentado ante la Asamblea Popular Nacional en el cual muestran que los resultados del 2014 indican un cierto avance en la llamada “nueva normalidad” del crecimiento chino donde le dan menos énfasis al PBI como indicador del progreso económico; cambio en la estructura de la oferta (otorgando más servicios avanzados y menos manufactura) y del gasto (mas consumo y menos inversión), reducción en la emisión de gases de efecto invernadero; avances en materia de eficiencia energética y en la distribución del ingreso. Los resultados del 2014 mostraron un crecimiento 7,4% y una creación de 13,2 millones de empleos. Este último dato es muy relevante ya que indica que cada punto de crecimiento genero 1,78 millones de empleos. Esto se relaciona con el mayor peso en el PBI que vienen adquiriendo los servicios (48,2%) desplazando a las manufacturas (42,6%).

También existen avances variados en la reforma fiscal y tributaria; mayor flexibilidad en la tasa de interés y el tipo de cambio; reformas tarifarias en energía, transporte, telecomunicaciones y protección medioambiental; y avances en la simplificación administrativa y la descentralización en la toma de decisiones. También se deslumbra una expansión de la red social de apoyo, particularmente en lo relativo al seguro de veje y la pensión básica de vejez para jubilados de las empresas, el objetivo es gestar condiciones para una estrategia de desarrollo impulsada por la innovación.

Nos preguntamos ¿cómo China logra exportar cada vez más valor agregado en sus productos, haciendo que sus empresas sean cada vez más competitivas al incorporarse en las CGV? ¿Cómo lo hacen? ¿Qué empresas y en qué sectores?

Tan solo con introducirse a las Cadenas Globales de Valor, demuestra competitividad y fortaleza tanto a nivel empresa como en el sector. Es así que China ha logrado records en cuanto a exportaciones de productos manufacturados, en

especial de artículos de consumo. Así mismo China es factor dominante en el mercado estadounidense, pelea los primeros dos puestos con Estados Unidos y México y todo esto es gracias al valor agregado en sus productos y la ventaja de *escala*.

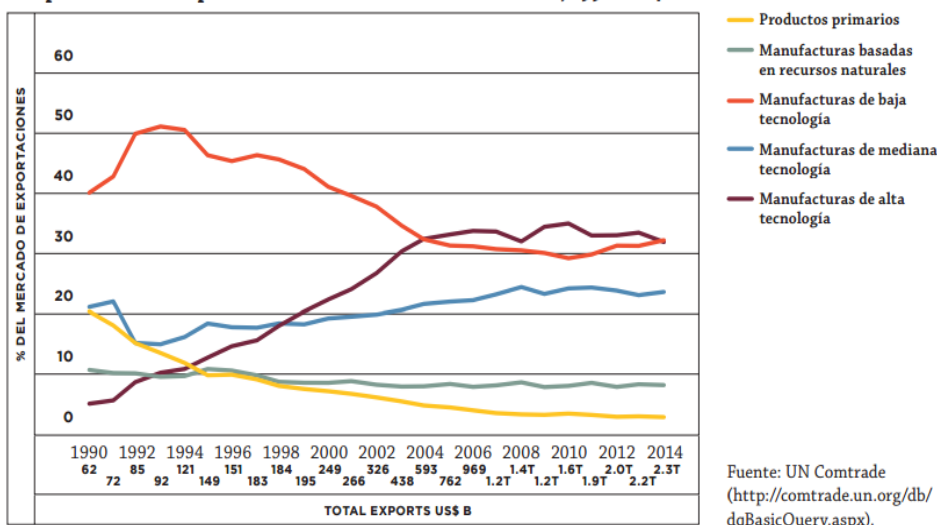
### ¿Qué es el escalamiento industrial?

Es el proceso mediante el cual los actores económicos -los países, las empresas y los trabajadores- pasan de actividades de bajo valor a actividades de valor relativamente alto en las redes globales de producción. Una de las maneras de evaluar el escalamiento industrial para las economías orientadas a la exportación como China es observando los cambios en el contenido tecnológico de sus exportaciones a lo largo del tiempo.

Dividimos las exportaciones de cada país en cinco grupos de productos, que se enumeran en grados crecientes de contenido tecnológico: productos primarios, manufacturas basadas en recursos naturales, y manufacturas con bajo, medio y alto grado de contenido tecnológico (ver gráfico).

### Etapas de exportaciones por grupos de productos

Composición de las exportaciones de China al mercado mundial, 1990-2014



Como se observa en el gráfico la categoría principal de exportaciones chinas al mundo en la década de 1990 y principios de la de 2000 era la de los bienes manufacturados de bajo contenido tecnológico. Se

trataba principalmente de una gran variedad de bienes de consumo livianos: vestimenta, calzado, juguetes, artículos deportivos, artículos para el hogar, y demás. Ya en 2004, las exportaciones chinas con alto contenido tecnológico se habían equiparado a los productos con bajo contenido tecnológico en un 32 % del total de las exportaciones chinas al mercado mundial, y los desplazaron como categoría principal de productos en la composición de las exportaciones chinas hasta 2014, cuando volvieron a converger y a representar un poco menos de dos tercios del total de exportaciones de China.

Además, para 2014, China había incrementado su participación en el mercado mundial en cuatro de esas cinco categorías de producto. En aparatos de procesamiento automático de datos (CUCI 752), por ejemplo, la participación china en las importaciones estadounidenses casi se sextuplicó: pasó del 11,3% en 2000 al 65,7% en 2014. En equipos de telecomunicaciones (CUCI 764), la participación de mercado de China también se multiplicó por seis, del 10,3% al 58% ; y en maquinaria eléctrica (CUCI 778), se triplicó, del 11,9% al 33,2%.

Un claro ejemplo donde se ve reflejada toda esta situación es el caso México. Hasta 2014, México era el proveedor número 1 de Estados Unidos. Sin embargo, dadas las circunstancias a las que hicimos mención previamente, China lo ha desplazado claramente, dejándolo en segundo lugar en menos de una década.

No obstante, el impacto de este ascenso de la República Popular ha tenido fuertes impactos en toda América Latina. Chile y Perú han obtenido grandes beneficios dado que exportan recursos naturales. Brasil y Argentina han obtenido ganancias en el sector de materias primas y mercado primario, aunque pérdidas en el sector manufacturero.

En definitiva, la estrategia se ha basado en avances graduales en la cadena de producción hacia productos de mayor valor agregado creando una paradoja a los fabricantes latinoamericanos, comenzando de la parte más baja de la cadena de valor agregado convirtiéndose en el principal exportador de textiles, por ejemplo, hasta el sector de electrónica y computadoras adquiriendo insumos baratos y ensamblando en procesos a precios sumamente competitivos.

Aquellos países más afectados deberán vencer esa competencia adaptándose a procesos más rápidos e integrados teniendo en consideración, además, la velocidad de suministración del mercado.

#### Puntos a favor. Con qué ventajas competitivas contaría:

- **COSTOS LABORALES BAJOS:**

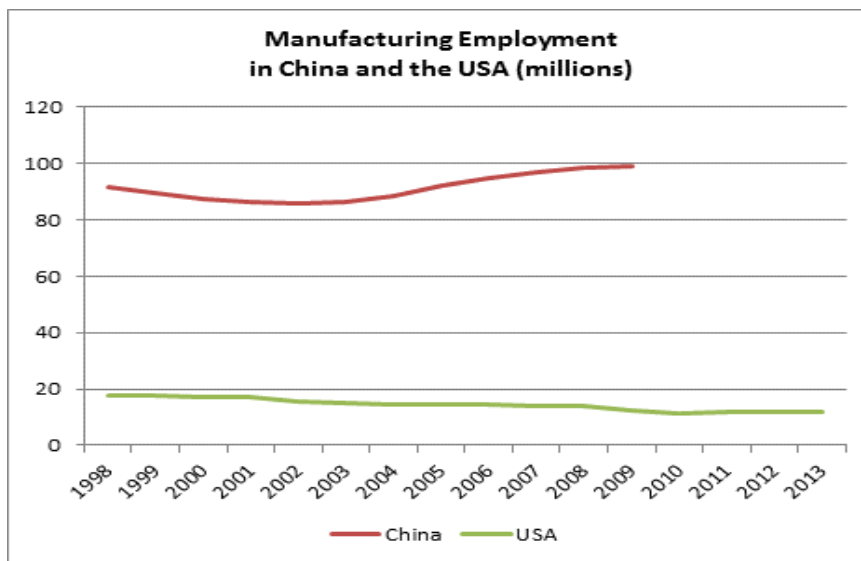
China tiene costos laborales considerablemente más bajos que cualquier otro país. No obstante, es menester realizar un asterisco ya que si bien, según una visión global, China tiene costos altamente reducidos, día tras día crece la teoría respecto que China ya está dejando de tener esta ventaja. {...}China ha logrado retener a las empresas que dependen de la mano de obra barata durante mucho más tiempo que sus vecinos asiáticos durante una etapa similar de desarrollo.

Los incentivos fiscales, los subsidios, el gigantesco mercado interno y una buena infraestructura que incentiva a que las empresas se queden en el país son algunas de las razones, dice Karlis Smits, economista del Banco Mundial y autor de un estudio sobre los cambios de la industria china. *"A medida que un país se vuelve más rico, asciende en la cadena de valor y uno prevé que las manufacturas de bajo costo se muden a otro país"*, indica. *"Pero las cifras muestran que esto no ocurre [en*

*China] tanto como uno esperarí*”. {...} China, podría, sin embargo, proseguir con su diversificación en industrias que tienen altas exigencias sin renunciar a su competitividad.

El incremento de los costos laborales deber ser objeto de seguimiento para aumentar la productividad afirman otros especialistas. Evaluando el régimen laboral más de cerca, podemos notar también que la sociedad china ha despertado en el ámbito de los reclamos debido a las redes sociales; gracias a las mismas, trabajadores de distintas áreas descubren ciertos derechos laborales que son clave para su mejor rendimiento.

No obstante, la respuesta a por que los costos laborales son tan bajos a pesar de la inflación que se vive hoy por hoy en la república popular, tiene múltiples respuestas, por ejemplo, la gran demanda de mano de obra que hace que frente a altos volúmenes, se abarate la mano de obra; el sistema impositivo frente a la producción ya que solo se paga por servicios adicionales y la producción queda “barata” frente a ello, además, los distintos convenios con Estados Unidos como referencia principal, hace que los productos chinos no paguen aranceles de importación, lo cual hace aún



más competitivo al producto oriental; ultimo pero no menos importante es el tipo de cambio, que al representar el yuan menos que un dólar, vuelve de por si todo lo chino, aun mas barato.

En este grafico se puede apreciar la comparativa entre los costos expresados en millones de dólares. Volvemos a

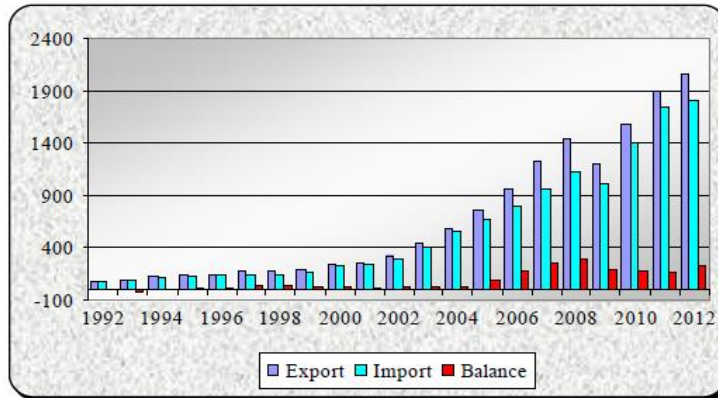
observar la conveniencia de los costos bajos de China.

- ECONOMIAS DE ESCALA:

China procuró apalancar sus enormes economías de escala, para lo cual hizo importantes inversiones en infraestructura y logística a fin de reducir costos de transporte y acelerar la comercialización de sus productos de exportación. El crecimiento de las ciudades cadena de distribución de China –impulsado por conglomerados motorizados por la inversión extranjera directa en Guangdong (como Dongguan y Humen) y conglomerados de un sólo producto en Zhejiang (como Anji y Datang)– ilustra a la perfección el modo en que los gobiernos y emprendedores de

China están haciendo de la especialización de escala una persistente ventaja competitiva para el país.

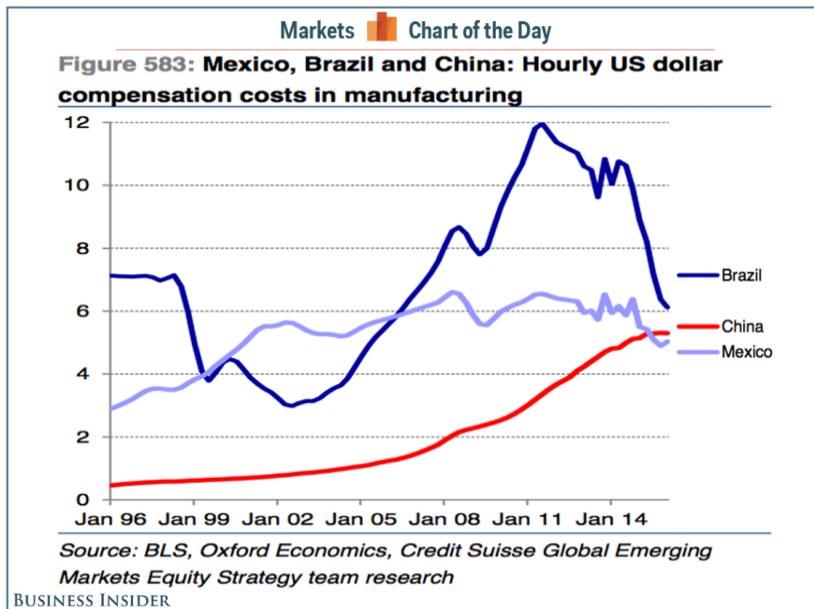
Figure A5: Trade between China and the Rest of the World (billions \$)



Source: Comtrade

- DIVERSIFICACIÓN:

China tiene una estrategia de escalamiento coherente y multidimensional para diversificar su composición industrial y agregar actividades de alto valor agregado. Los patrones de exportación de productos de tecnología de avanzada revelan que



China y sus socios "maduros" del este asiático (Japón, Corea del Sur, Taiwán y Singapur) se complementan más de lo que compiten entre sí. Siendo así se destaca que el enfoque gradual y dualista de China para la transición económica es una espada de doble filo, puesto que la liberalización económica que facilitó el crecimiento rápido también trae aparejados varios problemas

estructurales, tales como desigualdad en la distribución de los ingresos, en el consumo y el ahorro de los hogares, y en las cuentas externas.

- INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA:

China ha utilizado la inversión extranjera directa (IED) para promover el aprendizaje rápido en nuevas industrias y derrames de conocimiento en su mercado interno. A pesar de las restricciones impuestas por la OMC a los requisitos locales de desempeño para las multinacionales, el mercado local chino es suficientemente atractivo como para que los fabricantes multinacionales estén dispuestos a satisfacer los deseos de las autoridades locales, regionales y nacionales, aún con las estrictas condiciones de transferencia de tecnología.

IED	2013	2014	2015
Flujo de IED (us\$ millones)	123,911	128,500	135,610
Stock de IED (us\$ millones)	956,793	1,085,293	1,220,903
Inversiones nuevas ("greenfield"), en número***	1,249	1,054	876
Ingreso de IED (in % del GFCF****)	2.9	2.8	3.0
Stock de IED (en % del PBI)	10.1	10.4	11.1

*Fuente: UNCTAD Notas: \* The UNCTAD Inward FDI Performance Index is Based on a Ratio of the Country's Share in Global FDI Inflows and its Share in Global GDP. \*\* The UNCTAD Inward FDI Potential Index is Based on 12 Economic and Structural Variables Such as GDP, Foreign Trade, FDI, Infrastructures, Energy Use, R&D, Education, Country Risk. \*\*\* Green Field Investments Are a Form of Foreign Direct Investment Where a Parent Company Starts a New Venture in a Foreign Country By Constructing New Operational Facilities From the Ground Up. \*\*\*\* Gross Fixed Capital Formation (GFCF) Measures the Value of Additions to Fixed Assets Purchased By Business, Government and Households Less Disposals of Fixed Assets Sold Off or Scrapped.*

De acuerdo a la UNCTAD, China se ha convertido en el mayor receptor de inversión extranjera directa, sobrepasando incluso a Estados Unidos. La república está también en lo más alto de las compañías como atractivo para lo que resta de 2017. Esta absorción de las inversiones extranjeras es parte de la política de apertura china al resto del mundo. En 2015, las inversiones tuvieron una tendencia creciente y además, se incrementó en un 6,4% en comparación a 2014.

China posee una expansión rápida y constante de mercado, la cual no se ve afectada por la crisis financiera y llama aún más la atención de los inversores. De todas maneras, ciertos factores pueden desanimar estas colocaciones, tales como la poca transparencia, la incerteza legal, los bajos niveles de protección a la propiedad intelectual, la corrupción o políticas proteccionistas que favorecen más bien negocios locales in situ.

Podríamos entonces afirmar que los puntos “fuertes” o clave para invertir en China son:

- China posee el mercado interno más grande con 1.3 mil millones de clientes potenciales;
- Es un mercado que crece rápidamente
- Costos laborales bajos, relativamente
- Con el desarrollo de provincias del oeste, particularmente la provincia de Sichuan, China ofrece nuevas oportunidades

Asimismo, los puntos débiles a resaltar son:

- Un contexto legal cambiante;
- Complejidades burocráticas y administrativas;
- Diferencias culturales en la práctica de los negocios lo cual resulta difícil de aprender para el entorno extranjero y aplicar en situaciones de negocios; entre otros.

Desde el gobierno, se anunciaron medidas para motivar o restringir las inversiones extranjeras. Se ha indicado que la república fomentará la inversión en las siguientes industrias o sectores: alta tecnología, producción de equipos o nuevos materiales, el sector servicios, reciclaje, producción limpia, uso de energías renovables y medio ambiente protección. Por otra parte, la guía de inversiones extranjeras del Gobierno ha declarado que no se fomentarán las inversiones en sectores o empresas chinas que ya tienen una capacidad de producción relativamente alta y utilizan tecnologías avanzadas "(Comisión Estatal para el Desarrollo y la Reforma, noviembre de 2007).

Además, el país parece desalentar la inversión extranjera en sectores considerados clave para la estabilidad social, sectores en los que China busca desarrollar empresas nacionales en multinacionales competitivas a nivel mundial y sectores que históricamente se han beneficiado de monopolios sancionados por el Estado o un legado de inversión estatal. El Gobierno también desalienta las inversiones destinadas a beneficiarse de la especulación (moneda, bienes raíces o activos). Además, el Gobierno ha indicado que tiene previsto restringir la inversión extranjera en industrias de uso intensivo de recursos y altamente contaminantes.

Otras variables que afectan son: la influencia sobre la capacidad de las multinacionales y las pymes para posicionarse y operar dentro de la cadena de valor con precios relativos y factores macroeconómicos. Existe una interdependencia entre variables macroeconómicas y variables precio-costo dentro de la cadena de valor, por ejemplo, Latinoamérica está dividida entre países con tipos de cambio sobrevalorados y otros subvalorados debido a la importancia de sus exportaciones, que son clave de este crecimiento. Lo anterior ha sido determinante en su participación y posición dentro de las CGV.

No obstante, es menester en este punto, hablar un poco del porqué de esto. Muchos especialistas concuerdan en que el principal motivo de este satisfactorio crecimiento



fueron las reformas económicas y de apertura comercial que se iniciaron en los años 80, ya que hasta ese momento no se lograba, tanto que, en tan solo treinta años, en 2010 se ha convertido en la segunda economía más grande del mundo y en el primer exportador mundial, superando incluso los pronósticos más optimistas.

### Comercio Bilateral entre la República Popular de China y La República Argentina

En este capítulo del trabajo analizamos el comercio de china con el mundo y más específicamente con la Argentina, donde desagregamos la balanza comercial en aquellos rubros más relevantes para poder entender, analizar, explicar y aprender del crecimiento del gigante asiático.

Antes de comenzar con el análisis vale la pena recapitular y analizar “el nuevo Libro Blanco de China”, el cual es un documento oficial donde consigna su política oficial. Dentro de los puntos que más nos competen tenemos la cooperación financiera, en infraestructura y la innovación tecnológica.

En cuanto a la cooperación financiera la cual se basa en un dialogo y ayuda mutua entre los respectivos Bancos Centrales y las autoridades regulatorias financieras a fin de posibilitar acuerdos transfronterizos de liquidación de moneda local. También se propone poner accionar los fondos creados como el Fondo de Cooperación China-América Latina, el Fondo de Cooperación de Inversión en capacidad Productiva China- América Latina o los préstamos preferenciales y específicos en infraestructura así como otras formas de cooperación financiera.

Uno de los puntos más interesantes de esta Carta es aquel que hace referencia a la cooperación en infraestructura ya que aquí se puede ver muy clara la estrategia de expansión del país asiático. El documento hace hincapié en la cooperación en consultoría técnica, construcción de obras, fabricación de equipos, transporte, logística comercial, almacenamiento, tecnología de la información y comunicación, energía y electricidad, obras hidráulicas, urbanismo y viviendas, etc. Lo claro está en que aportan en muchas actividades con alto valor agregado, como el conocimiento en tecnología de la información. Las empresas chinas y sus instituciones financieras se involucran en la planificación y construcción del nuevo modelo “3x3” de cooperación en capacidad que China quiere desarrollar en ALC, que implica la construcción de tres viaductos: logística, energía eléctrica e informática en ALC. En materia de cooperación en materia de industria manufacturera, se busca que las empresas Chinas participen de los grandes proyectos de exploración energética y recursos como en los de infraestructura de los países de ALC estableciendo líneas de producción en diversos sectores (maquinarias, equipo, vehículos, comunicación, automóviles, motocicletas, química, equipos de nueva energía, etc).

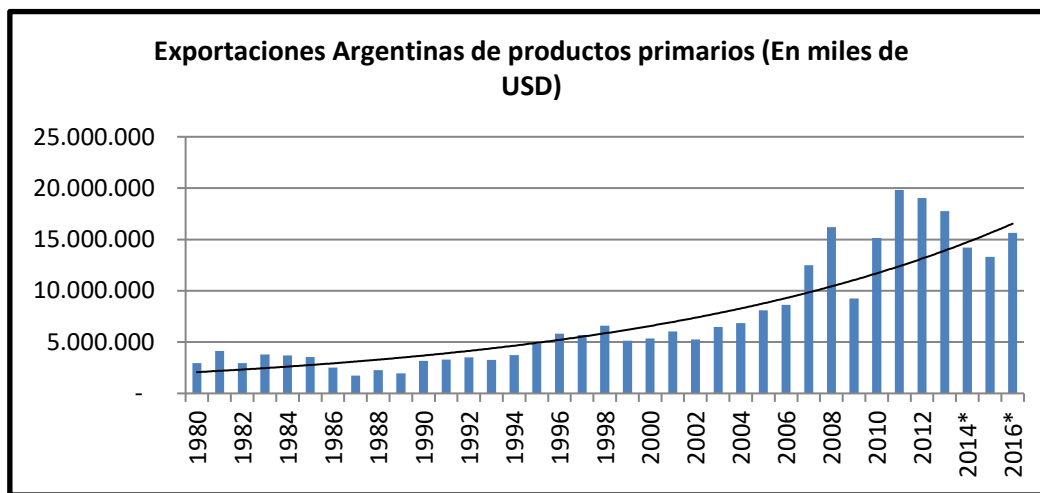
En cuanto al tema de innovación tecnológica, existe una muy buena noticia para los países de ALC, ya que China busca promover el desarrollo conjunto de laboratorios, centros de investigación o polígonos industriales de alta tecnología, así como al intercambio de ideas y experiencias entre los investigadores y científicos de ambas regiones. China invita explícitamente a que los jóvenes científicos destacados de los

países de ALC vayan a China a realizar trabajos de investigación de corto plazo. Aquí vemos un poco la relación de mutualismo que se puede llevar a cabo entre países compartiendo ese *KnowHow* que tiene cada uno.

Lo importante de todo esto es ver a donde apunta China con su política. A través de los datos relevados vamos a demostrar como el país pasó de exportar productos con un bajo valor agregado a productos con un alto nivel del mismo. Como está pasando de producir “chucherías” a una producción más intensiva en tecnología y capital.

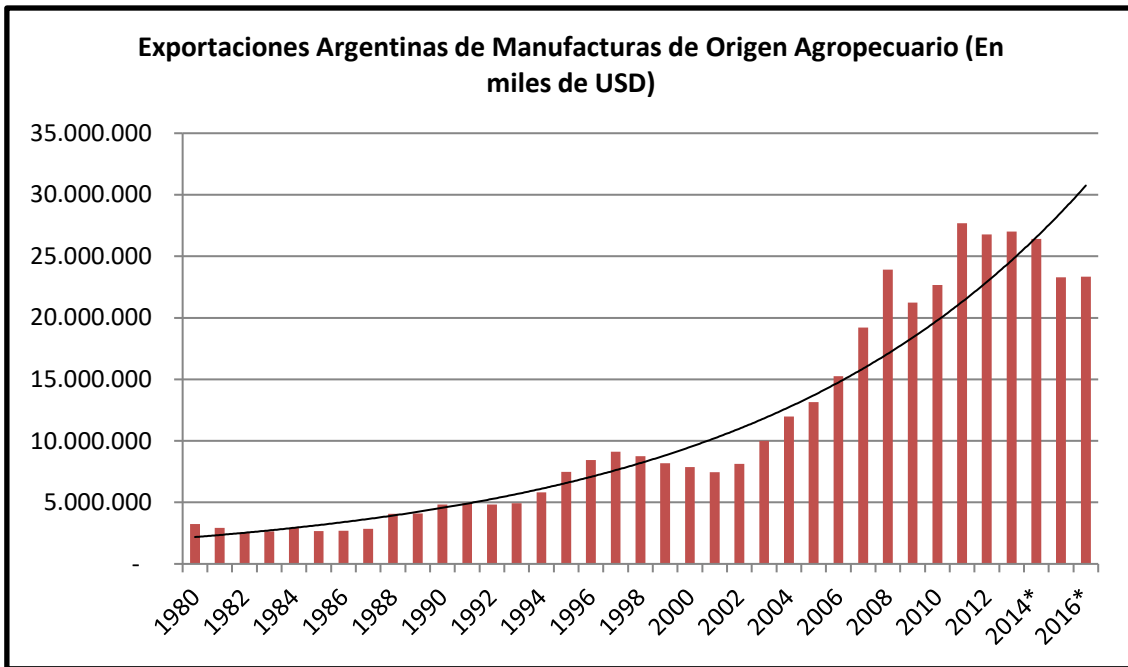
### Comercio internacional argentino

Como vimos anteriormente el plan que tiene China con los países de América Latina es muy ambicioso y se hace posible gracias a las Cadenas Globales de Valor. Pero la cuestión aquí es en que eslabón esta argentina. ¿Se encuentra en los del medio, aquellos compuestos por actividades con poco valor agregado? ¿Nos sirve estar en estas actividades, podemos obtener algún beneficio de nuestra posición? La relación entre ambos países puede ser vista como positiva si la consideramos como un mutualismo en el cual ambos países salen beneficiados (win-win) o, no diría negativa, pero si menos positiva, si vemos un fortalecimiento de una relación Centro-Periferia. Comencemos analizando al país del occidente:

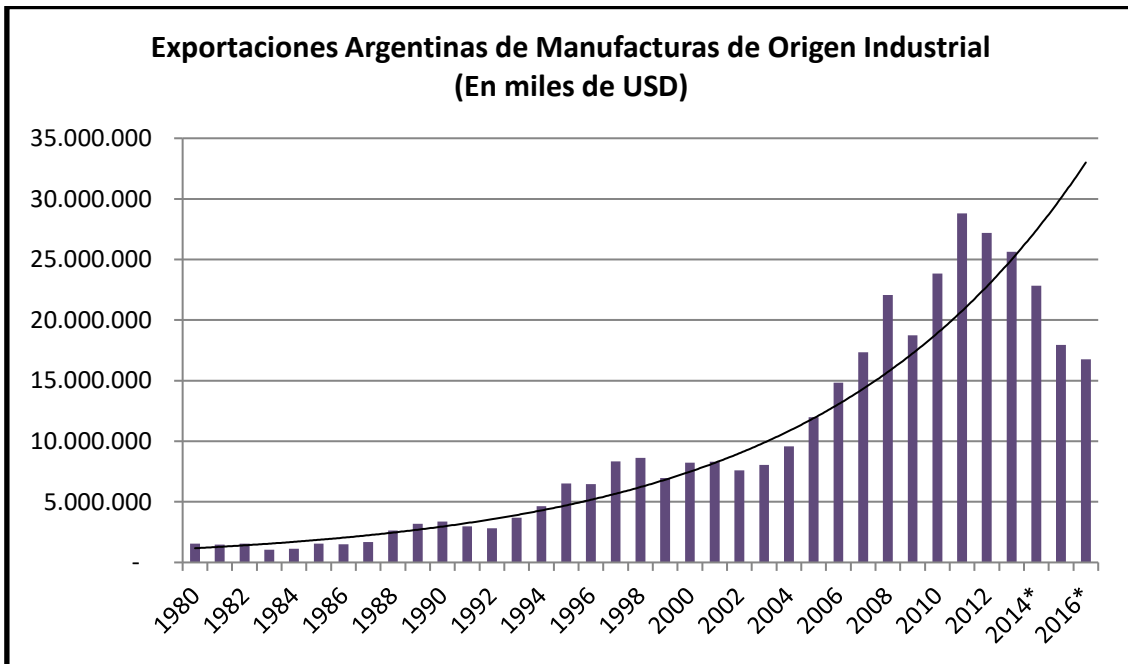


Fuente: Producción propia en base al INDEC \* Dato provisorio.

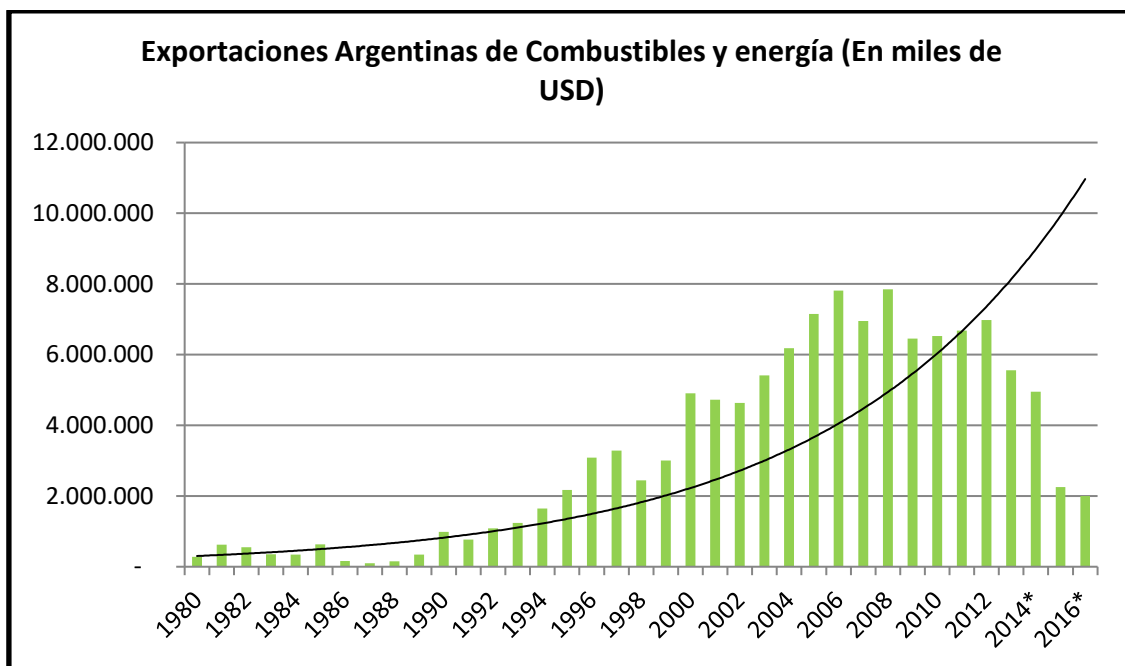
Argentina se caracterizó históricamente por ser exportador de productos primarios y manufacturas de origen agropecuario, por más que se desee las extensas llanuras de La Pampa están y siempre fueron productoras de riquezas. Como podemos observar en los siguientes grafico la tendencia es siempre creciente y estos rubros superan al resto.



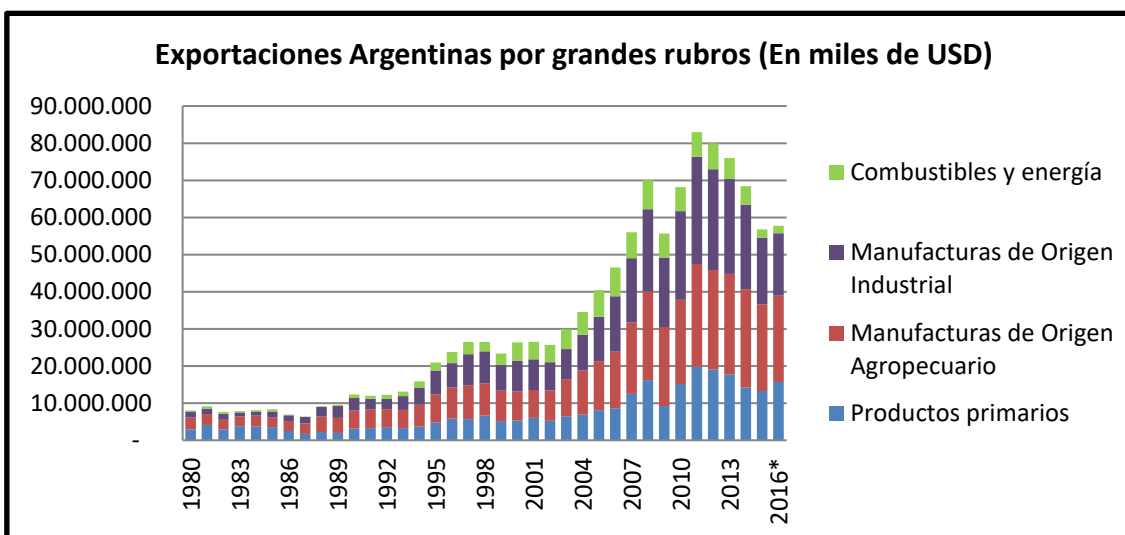
Fuente: Producción propia en base al INDEC \* Dato provisorio.



Fuente: Producción propia en base al INDEC \* Dato provisorio.



Fuente: Producción propia en base al INDEC \* Dato provisorio.



Fuente: Producción propia en base al INDEC \* Dato provisorio.

A continuación se presentan las exportaciones de Argentina que resultan en exportaciones netas negativas o déficit en la balanza comercial de productos. Estas exportaciones netas negativas revelan categorías de productos en las que el gasto extranjero en el país de origen de los bienes argentinos atrae al importador argentino a productos extranjeros.

1. Componentes de computadoras: -US\$7.3 billones
2. Maquinaria eléctrica: -\$6.9 billones
3. Vehículos : -\$4.6 billones
4. Combustibles minerales, incluidos petróleo: -\$3.1 billones

5. Productos orgánicos: -\$1.8 billones
6. Aparatos ópticos, técnicos y médicos: -\$1.5 billones
7. Farmacéuticos: -\$1.3 billones
8. Plásticos y artículos de plástico: -\$1.2 billones
9. Aeronaves: -\$870.1 millones
10. Fertilizantes: -\$723.3 millones

Argentina tiene exportaciones netas altamente negativas y por lo tanto un profundo déficit comercial internacional bajo la categoría de máquinas incluyendo computadoras.

Estas deficiencias de flujos de efectivo indican claramente las desventajas competitivas de Argentina en el mercado internacional de maquinaria, pero también representan oportunidades clave para que Argentina mejore su posición en la economía global a través de innovaciones enfocadas.

En general, la Argentina registró un superávit comercial de \$ 2.1 mil millones durante el año 2016, un -87.4% menos que el superávit de \$ 16.9 mil millones en 2009. Los siguientes tipos de envíos de productos argentinos representan exportaciones netas positivas o un superávit en la balanza comercial. Las exportaciones netas se entienden como el valor de las exportaciones totales de un país menos el valor de sus importaciones totales. En pocas palabras, las exportaciones netas son la cantidad por la cual el gasto extranjero en bienes o servicios de un país de origen excede o retrasa el gasto del país de origen en bienes o servicios extranjeros.

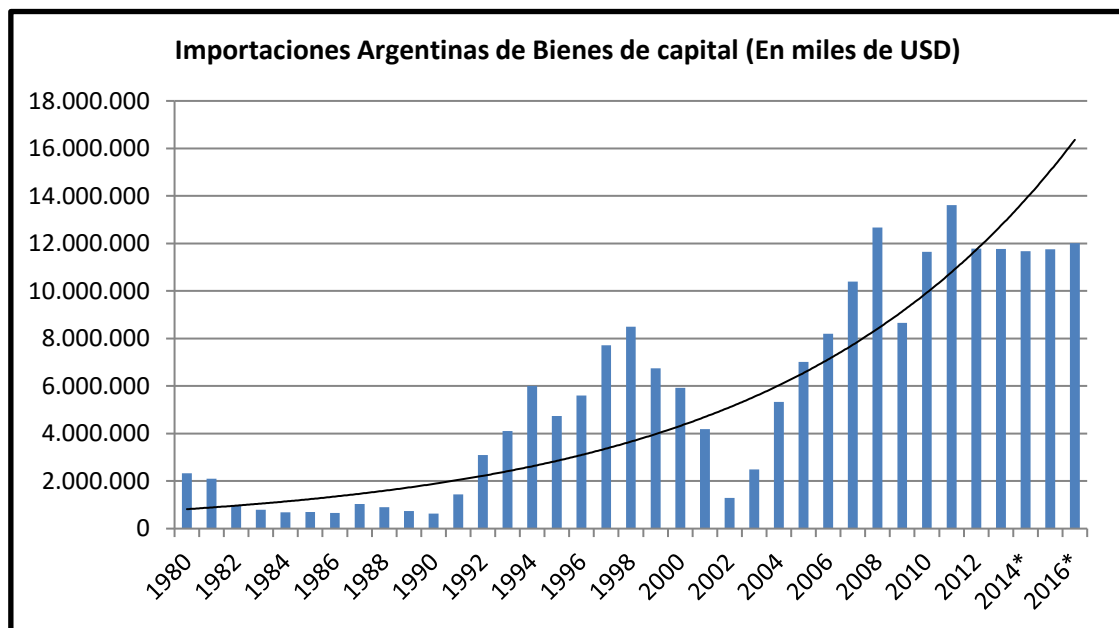
1. Desechos de la industria alimentaria, forrajes de animales: US \$ 10.700 millones
2. Cereales: \$ 7 mil millones
3. Grasas, aceites y ceras animales y vegetales: 4.900 millones de dólares
4. Semillas oleaginosas: 3.400 millones de dólares
5. Gemas, metales preciosos: \$ 2,2 mil millones
6. Pescado: 1.600 millones de dólares
7. Carne: 1.400 millones de dólares
8. Preparaciones vegetales / frutos / nueces: 1.000 millones de dólares
9. Bebidas, licores, vinagre: \$ 837.5 millones
10. Lácteos, huevos y miel: \$ 802,2 millones

Argentina tiene exportaciones netas altamente positivas en el comercio internacional de subproductos alimentarios y piensos. A su vez, estos flujos de efectivo indican las fuertes ventajas competitivas de la Argentina en la categoría de residuos de la industria alimentaria y de forraje animal.

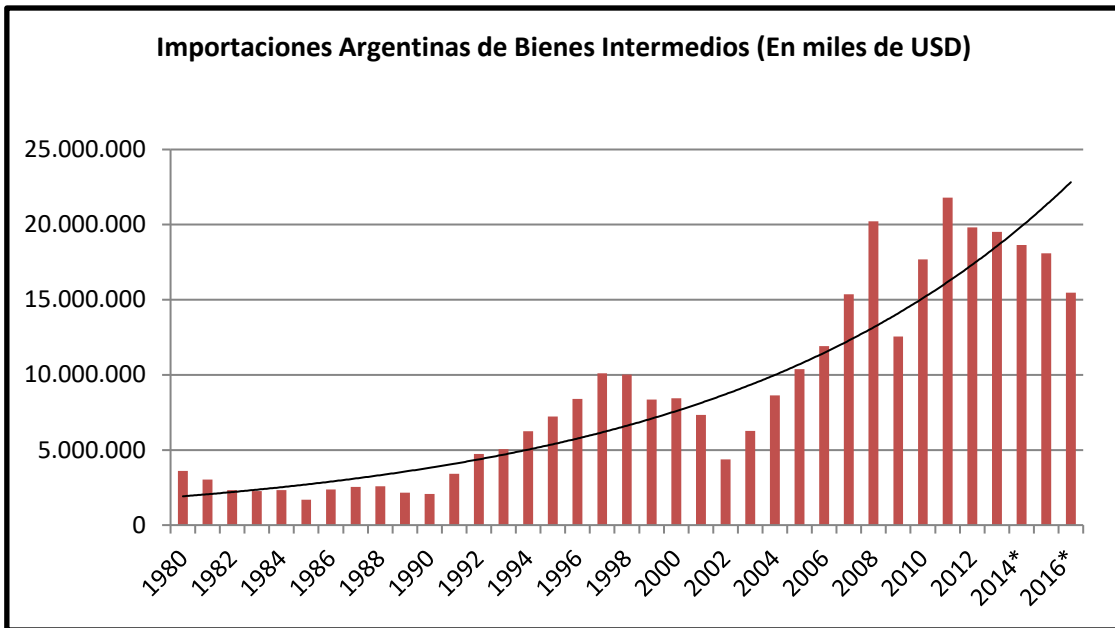
Los siguientes grupos de productos de exportación representan el mayor valor en dólares en los envíos globales argentinos durante 2016. También se muestra el porcentaje de participación de cada categoría de exportación en términos de las exportaciones totales de Argentina.

1. Residuos de la industria alimentaria, forraje animal: US \$ 10.800 millones (18.7% de las exportaciones totales)
2. Cereales: \$ 7 mil millones (12,1%)
3. Vehículos: \$ 5 mil millones (8,7%)
4. Grasas, aceites y ceras animales / vegetales: \$ 5 mil millones (8,6%)
5. Semillas oleaginosas: \$ 3.8 mil millones (6.6%)
6. Piedras preciosas, metales preciosos: \$ 2,2 mil millones (3,9%)
7. Otros productos químicos: 1.900 millones de dólares (3.3%)
8. Pescado: 1.700 millones de dólares (2,9%)
9. Carne: \$ 1.5 mil millones (2.5%)
10. Combustibles minerales, incluido el petróleo: 1.400 millones de dólares (2,5%)

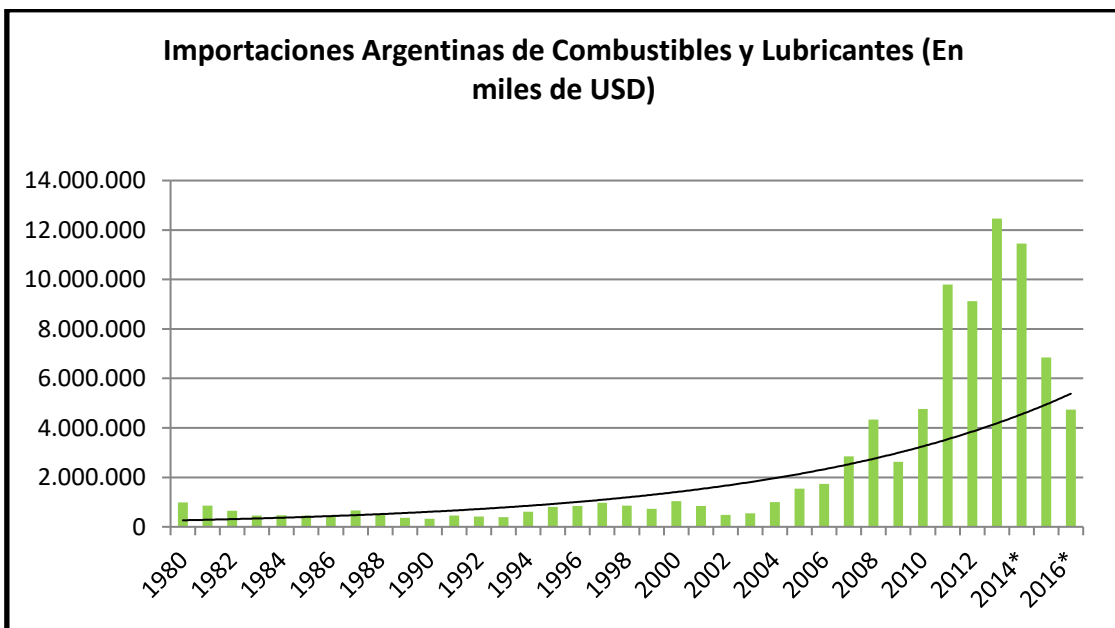
Desde el lado de las importaciones el panorama es diferente, el fuerte de las importaciones está dado por los bienes intermedios, a continuación vemos una serie de gráficos donde podemos apreciar dichos importes:



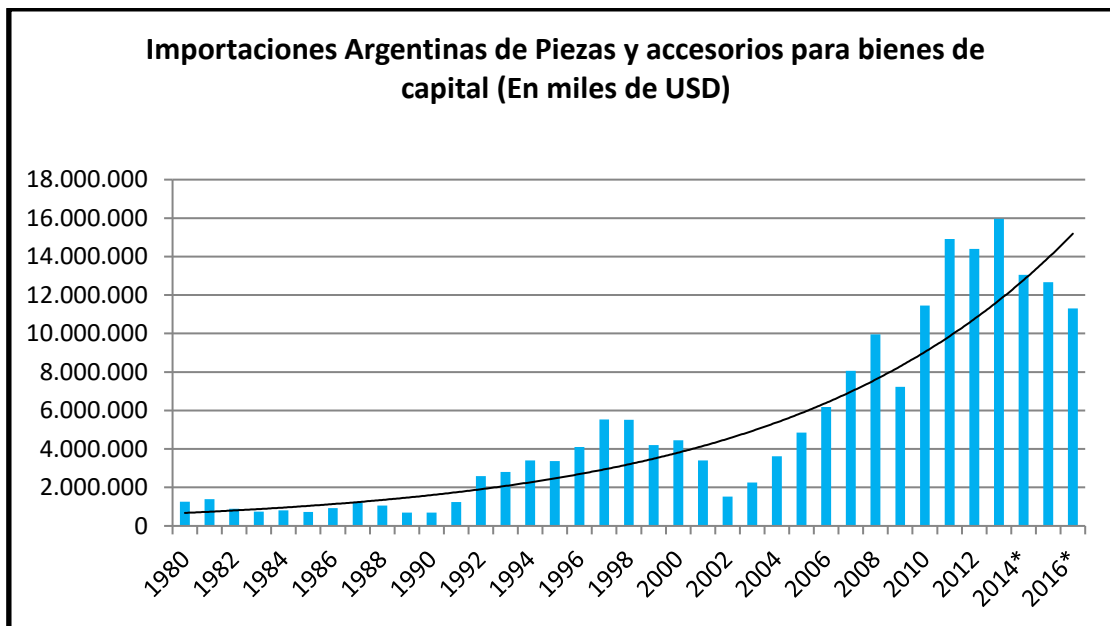
Fuente: Producción propia en base al INDEC \* Dato provisorio.



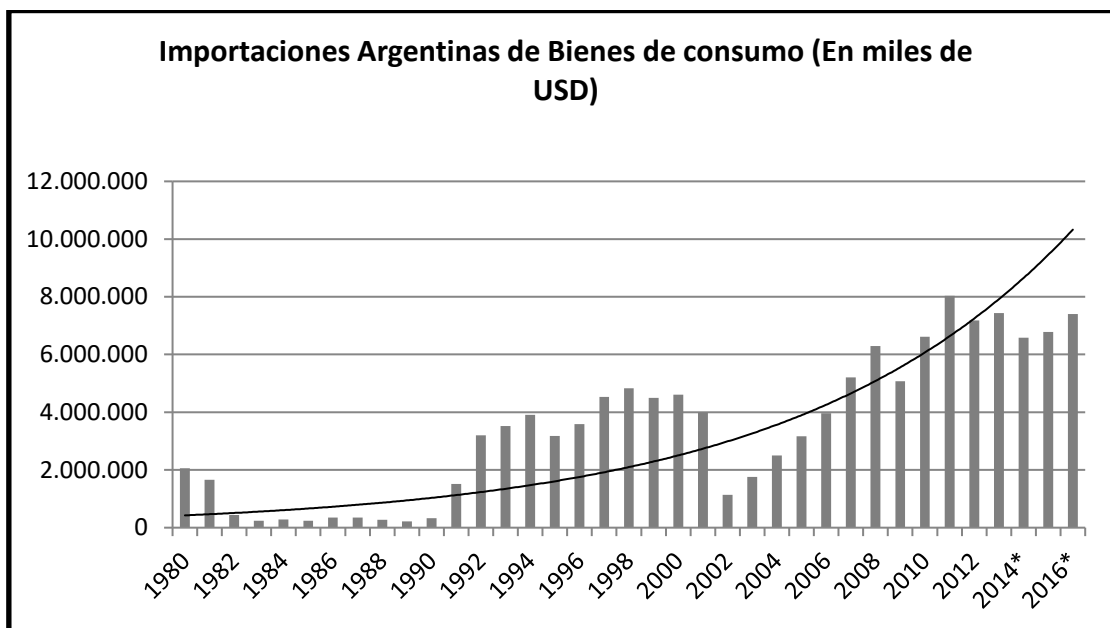
Fuente: Producción propia en base al INDEC \* Dato provisorio.



Fuente: Producción propia en base al INDEC \* Dato provisorio.

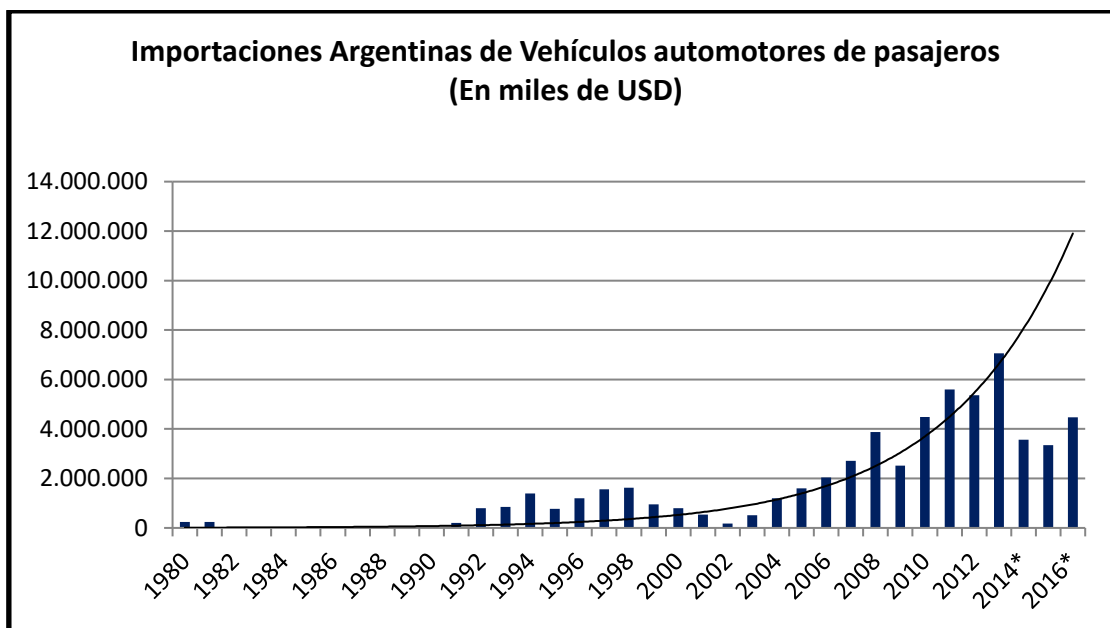


Fuente: Producción propia en base al INDEC \* Dato provisorio.

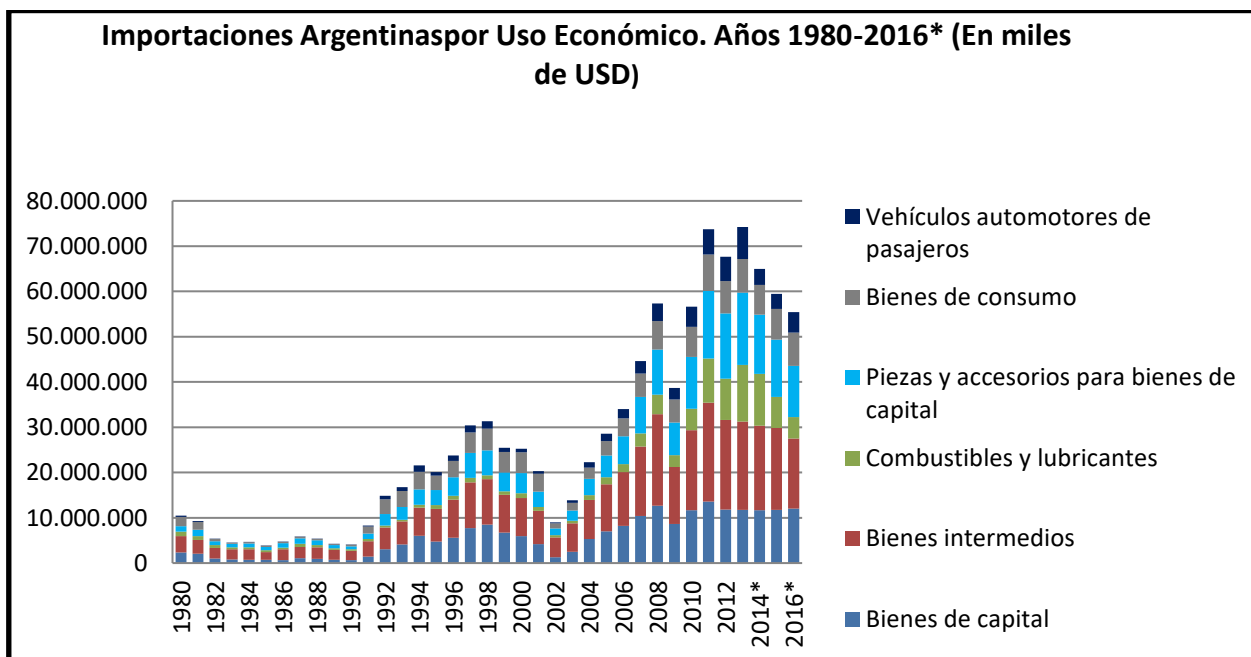


Fuente: Producción propia en base al INDEC \* Dato provisorio.





Fuente: Producción propia en base al INDEC \* Dato provisorio.



Fuente: Producción propia en base al INDEC \* Dato provisorio.

### ¿Qué sucede con China?

A lo largo de los últimos 30 años, China ha experimentado grandes cambios en su estructura productiva, recordemos que, a fines de la década de los setenta era una de las economías más cerradas del mundo. Sus contactos comerciales con el exterior eran muy escasos y toda la actividad comercial estaba planificada y controlada por el gobierno a través de un sistema comercial de estilo soviético

(Perkins, 1994). A partir de ese entonces, China comenzará a aplicar reformas en su régimen de comercio exterior entre las que podemos destacar:

Reducción del grado de centralización mediante la creación de instituciones para liberalizar el comercio exterior. Además de esta descentralización, el gobierno comenzó a modificar el Plan de Comercio Exterior, de manera que desde principios de los ochenta las autoridades comenzaron a reducir su ámbito de aplicación de forma gradual tanto por el lado de las exportaciones como por el lado de las importaciones. Por otro lado, se crearon algunas instituciones acordes con la nueva situación comercial (Fernández Lommen, 2000), como la Comisión Estatal de Importación y Exportación, o la Comisión de Control de la Inversión Extranjera, que en 1982 se unirían con el Ministerio de Comercio Exterior para crear el Ministerio de Comercio Exterior y Cooperación Económica (MOFTEC), actualmente Ministerio de Comercio (MOFCOM).

Además, el gobierno chino decidió crear en algunas Zonas Económicas Especiales los swap markets, concebidos como mercados secundarios ligeramente regulados, en los que las empresas extranjeras podían intercambiar divisas a un tipo de cambio establecido, más favorable que el oficial, que se mantenía sobrevalorado. El acceso a estos mercados, al principio de uso exclusivo de empresas extranjeras, se fue ampliando y llegó a incluir a un buen número de empresas nacionales (Perkins, 1994).

Finalmente, entre las políticas más destacadas, debemos mencionar la adhesión de China a la Organización Mundial del Comercio en el año 2001.

### China - Principales sectores, Zonas especiales y Comercio exterior

#### **Principales sectores económicos**

La economía de China, muy diversificada, está dominada por los sectores manufacturero y agrícola. La agricultura emplea a cerca de 35% de la población activa y aporta alrededor de 10% del PIB, aunque solo 15% de la tierra china (es decir, 1,2 millones de km<sup>2</sup>) es arable. China es el país más poblado del mundo y uno de los mayores productores y consumidores de productos agrícolas. El país ocupa el primer lugar en la producción mundial de cereales, arroz, algodón, patatas y té. En cuanto a la ganadería, China domina también la producción ovina, porcina y de especies marinas. Una serie de planes tienen por objetivo transformar la agricultura, modernizándola, diversificándola y volviéndola más productiva.

El sector de la minería desempeña un papel importante en la economía china, ya que el país cuenta con un subsuelo rico en recursos energéticos. China tiene grandes reservas de carbón (la primera fuente de energía del país), que representa dos tercios del consumo total de energía primaria. El país es líder mundial en la producción de ciertos minerales (estaño, hierro, oro, fosfatos, zinc y titanio) y tiene importantes reservas de petróleo y gas. Es el quinto productor de petróleo del mundo, con 3,8 millones de barriles.

Los sectores de la industria manufacturera y la construcción aportan casi la mitad del PIB de China. China se ha convertido en uno de los destinos favoritos para el traslado de unidades manufactureras mundiales a causa del bajo coste de la mano de obra, aunque su valor está en aumento. El crecimiento económico ha coincidido principalmente con el desarrollo de un sector manufacturero competitivo y orientado a la exportación. Más de la mitad de las exportaciones chinas son realizadas por empresas con capital extranjero. Su participación en el valor agregado sectorial varía según el sector: desde más de 60% para la electrónica hasta menos de 20% para la mayoría de las materias primas. El sector estatal todavía contribuye aproximadamente a 40% del PIB.

El sector terciario se ha quedado atrás, obstruido por los monopolios públicos y las regulaciones restrictivas. Su cuota en el PIB se eleva a más de 45% del PIB y emplea un tercio de la población activa.

Actividad económica por sector	Agricultura	Industria	Servicios
Empleo por sector (en % del empleo total)	2,5	46,9	47,0
Valor agregado (en % del PIB)	9,0	40,5	50,5
Valor agregado (crecimiento anual en %)	3,9	6,0	8,3

### **Las Zonas Económicas Especiales de China**

La economía china, con su presencia global y espectacular crecimiento le han facilitado participar activamente en el mercado global, y a pesar de las crisis internacionales ha logrado posicionarse como uno de los países con mayor dinamismo en la economía, el comercio, las finanzas, y el desarrollo científico y tecnológico, lo que le ha dado que en menos de 30 años se posicionara por delante de EEUU. Este país ya no es solamente exportador de materias primas, se ha convertido en demandante de ellas, desplazando a muchos países en la industria del juguete, calzado, textil y electrónica, entre otros. Esta actualidad descansa en una parte del proyecto de desarrollo que ha tenido mucha trascendencia, y que ha sido exitosa. Nos referimos a las Zonas Económicas Especiales (ZEE).

La estrategia desarrollada por China con la política de apertura comercial de fines de los setenta en el siglo pasado, estuvo orientada principalmente en las zonas costeras, que le permitieron cambiar su dinámica en el sistema económico mundial, al reestructurar su modelo económico. En su primera etapa, las ZEE se posicionaron como plataformas de exportación y en regiones costeras con infraestructura, vinculadas particularmente al mercado de Asia.

El proyecto de las ZEE cuenta con las mejores bases para el desarrollo de negocios y comercio, con una propuesta de política económica estatal que abarca convergencia en desarrollo tecnológico, mejores cuadros científico-técnicos, infraestructura terrestre, naviera y aérea, zona de inversión y habitacional.

En 1979 las primeras ZEE fueron creadas cercanas a Hong Kong y Macao, y con ello se iniciaron las reformas en la agricultura, la industria, el sector militar y finalmente en Ciencia y Tecnología. Este periodo se conoce como el de dos vías paralelas: las zonas planificadas y estratégicas vinculadas al desarrollo nacional y las zonas especiales, como plataforma de exportación y que fueron la entrada al capitalismo con una política nueva para aprovechar el mercado internacional, bajo el eje de la producción por la densidad de mano de obra y sus potencialidades.

Con esta serie de medidas de políticas preferenciales enmarcadas en las reformas económicas, las ZEE han venido a desempeñar un importante papel en el fomento de la economía orientada al exterior, la exportación y obtención de divisas, utilizando y desarrollando tecnologías avanzadas y el impulso del desarrollo económico de las regiones interiores del país, así como la mejora de infraestructura y nuevas ciudades, como parte del crecimiento industrial y sus políticas de competitividad mundial.

Con el fin de llevar a cabo la modernización de este país, las reformas implementadas en el periodo por Deng Xiaoping pretendían reformar la economía para incrementar sus relaciones comerciales y generar un foco de inversión que acrecentaría un mayor desarrollo. El plan original del gobierno chino estableció los siguientes objetivos:

- Duplicar el Producto Nacional Bruto (PNB) y resolver el problema de alimentación y vestido en la década del ochenta, meta que se ha cumplido casi en su totalidad.
- Duplicar una vez más el PNB y alcanzar niveles de vida moderadamente cómodos entre los años 1991 y 2000.
- Elevar el PNB per cápita al nivel de los países medianamente desarrollados a mediados del siglo XXI.
- Mejorar las condiciones de vida de la población en general.

En este sentido, para captar mayor cantidad de Inversión Extranjera Directa (IED), se diseñaron plataformas de exportación y la sociedad de empresas chinas, y capitales de los chinos de ultramar, respetando los principios del socialismo, al respecto de la adquisición de tierra y el derecho a su utilización.

Las ZEE aceleraron su crecimiento entre 1983 y 1985, reflejando el éxito de su implementación al concentrar el 43% de la IED de China entre 1979 y 1991, demostrando la capacidad de atracción de la economía abierta y una posición geográfica óptima. Recientemente, se han especializado en electrónica, informática, producción de calzado, electrodomésticos, por lo que se ha llamado el nuevo “taller mundial” al crecer sus exportaciones y pasar de los escenarios regionales de Asia y

ampliarse a nuevas zonas fuera del territorio (América Latina, África, Australia, Estados Unidos) <sup>1</sup>

A partir de las reformas económicas emprendidas, este país rompe el esquema gradualista de desarrollo y logra la combinación de zonas libres y mercado administrado por el Estado, logrando en veinticinco años de procesos de apertura, ser el primer receptor de IED, después de EEUU, así como consolidar las reservas internacionales más importantes del orbe <sup>2</sup>

A su vez, los compromisos asumidos por China ante la OMC (el 11 de diciembre de 2001), le han obligado a un proceso gradual de liberalización del sector financiero para los próximos años desde su ingreso a este organismo, que le ha posibilitado mayor expansión comercial, impulso a las reformas de su economía y cada vez mayor captación de IED. Tan solo en 2003, China superó a EEUU como primer receptor mundial de IED, y esos flujos se han dirigido fundamentalmente a la industria y a los servicios en las ZEE y a las ZEAT.

En suma, la planificación de estrategias tuvo como consecuencia un importante desarrollo, una táctica instituida en reestructurar espacialmente la producción, principalmente de zonas con litoral a la mar, que han ido impulsando el comercio de mercancías y producción, permitiendo el esquema de actividades industriales, agroindustriales y servicios financieros. Estas utilizan los beneficios, precisamente, de esas ZEE: insumos extranjeros que entran bajo el régimen de exención arancelaria, beneficios fiscales y administrativos, por lo que millones de productos se dirigen a mercados internacionales.

Lo anterior expone la clara eficiencia de la producción doméstica de China, producto del trabajo en empresas de ensamble y utilización de materias primas provenientes de otros países, utilización de materias primas y recursos geoestratégicos.

Hacia 1992, la configuración de la apertura comercial se componía por 15 zonas francas, 49 áreas de desarrollo económico y tecnológico de categoría nacional y 53 de desarrollo de alta y nueva tecnología<sup>1</sup>. La novedosa estructura nacional abierta al capital extranjero tenía conexiones por sus regiones costeras, fronterizas e interiores del país, y su éxito previsible logró la denominación de nuevo “modelo chino de desarrollo” (Cornejo, 1985).

Desde la incorporación a la OMC, la economía se consolidó como uno de los principales destinatarios de IED pues en 2015 alcanzó 135.610 mil millones de dólares, y actualmente se encuentra entre las economías más atractivas para las

---

<sup>1</sup> Algunos otros países han ido replicando la experiencia china de crear ZEE, como India, Paquistán, Irán, Kazajistán, Filipinas, Polonia, Rusia y recientemente México.

<sup>2</sup> De acuerdo a Bloomberg, en 2013 el volumen de las reservas chinas alcanzó 3.3 billones de dólares, el doble de valor que la reserva global del oro, con una tasa de crecimiento de 721% de 2004 a 2012. A nivel global, el país mantenía un 30.2% de las reservas de oro y divisas respecto al 14% de 2004, ubicándose en el primer lugar, seguido por Japón, Arabia Saudita, Rusia y Suiza. Empero en 2015, China registró la salida de capitales en 676 mil millones de dólares, según las cifras del Instituto Internacional de Finanzas.

compañías transnacionales. China ha logrado a través de reformas estructurales y gubernamentales salir del estancamiento, colocándose como una de las economías más importantes del mundo.

A partir de su ingreso a la OMC, China contrae obligaciones que emanan de la negociación que obtuvo. Las principales fueron:

- Reducción de aranceles a productos no agrícolas de 17% a 9.4% en 2005
- Disminución de aranceles a los productos agrícolas a 15% en 2004.
- El derecho de importar y exportar cualquier tipo de bien, en 2004 con excepción de aquellos sujetos a monopolio comerciales del Estado (petróleo, fertilizantes).
- La eliminación de requisitos tanto geográficos como desempeño para la IED.
- La provisión, por parte de empresas extranjeras, de servicios financieros en moneda extranjera y en moneda nacional para empresas a partir de 2004 y para el público en general en 2006.

El diseño de las Zonas Económicas Especiales (ZEE) desarrolladas, y en especial las Zonas Especiales de Alta Tecnología (ZEEAT), que desarrollaremos, colocan a China en la vanguardia de la especialización de procesos científicos y tecnológicos de punta. El dinamismo exportador, le ha conducido a la consolidación de procesos de internacionalización.

### Las Zonas Económicas de Alta Tecnología (ZEAT)

Al desarrollar las ZEE, se ha ido perfilando especialización en cada una de ellas como lo fue con la URSS en donde cada república contaba con capacitación en diversas ramas de la producción. Al impulsar las ZEAT, China inicia su proyección a través del desarrollo de infraestructura y fusión de tecnologías nacionales y extranjeras, lo que le ha permitido contar con áreas de desarrollo científico y tecnológico, vinculadas al desarrollo de industrias de nueva tecnología en ramas industriales. Las ZEAT a inicios de la presente década, han ido requiriendo mayores niveles de apertura comercial, por ello los bienes internos y de capital pueden ahora ser importados bajo el régimen aduanal de comercio normal, sin la intervención del gobierno central, lo que implica que las decisiones en materia comercial sean delegadas a los gobiernos de las provincias, de acuerdo con sus propias políticas y decisiones.

Las ZEAT, han requerido infraestructura y cuadros altamente calificados y por ello se impulsaron atractivos criterios de repatriación para millones de jóvenes con estudios superiores realizados en Europa y EEUU, principalmente. A finales de 2003 funcionaban 25 mil empresas de alta tecnología, mil 539 de ellas con un valor de producción superior a los 100 millones de yuanes, 185 con más de mil millones de yuanes y 10 con más de 10 mil millones de yuanes, esto supera el 60% en 11 años consecutivos la tasa de crecimiento anual de los principales índices económicos de las ZEAT, representando nueva dinámica de crecimiento.

El Parque Científico y Tecnológico de Zhongguancun de Beijing y algunas áreas de explotación de alta y nueva tecnología en Tianjin, Shanghai, Heilongjiang, Jiangsu, Anhui, Shandong, Hubei, Guangdong, Shaanxi, Dalian, Xiamen, Qingdao y Shenzhen, han sido designadas por el Estado como la primera serie de Bases de Exportación (BE), por su rápido desarrollo integral e incremento de sus exportaciones. El delta del Zhujiang, el delta del Changjiang y la región costera del mar de Bohai, poseen numerosas BE de productos de tecnología de punta que representan más del 80% del volumen enviado por todo el país.

China ha creado más de 53 ZEAT, medio millón de personas se dedican a la investigación en Beijing. Desde 2004 cuenta con 13 mil empresas nacionales de alta investigación y mil 800 empresas extranjeras, y en sociedad con centros de investigación extranjeros como Lenovo y otras. En 2004 produjo la mitad de los aparatos DVD y cámaras digitales del mundo, un tercio de los ordenadores personales y un cuarto de los teléfonos móviles y televisores de color, con ello China supero a Japón y la Unión Europea desde el 2003 y a EEUU en 2004.

El 6% de exportaciones extranjeras chinas corresponden a la producción de empresas extranjeras que aportan tecnología, capital, y componentes, además de mano de obra, buscando encadenamientos productivos y nuevas estrategias de producción y comercialización. De las 500 empresas globales, doscientas de ellas se localizan en las ZEAT en sectores tradicionales (textiles, electrónica, muebles, etc.) y de nueva tecnología, combinando la creación de empresas mixtas, al combinar la participación doméstica con la de países desarrollados y de economías en desarrollo. Uno de los países más ricos en metales es China, sin embargo los importan, y es que el desarrollo tecnológico alcanzado actualmente demanda mayor cantidad de tierras raras para su producción. Es un insumo indispensable para su funcionamiento.

Los proyectos de desarrollo de alta tecnología desarrollados en las ZEAT, como la utilización de tierras raras, han hecho posible el continuar con tal dinámica, impulsado el desarrollo científico y tecnológico para el desarrollo de diversas ramas industriales, colocando mercancías con alto valor agregado de creciente demanda en el mercado global. Como veremos, China es el principal productor de tierras raras, sin embargo es importador de las mismas, ya que la demanda y tendencia tecnológica mundial hacia la miniaturización de nuevos y novedosos dispositivos electrónicos que tienen gran demanda en el mercado, ha ido creando nuevas ramas de la producción de diversos sectores del mercado en países industrializados. Además, la utilización de tierras raras en procesos industriales es muy amplia, no solamente por su utilización en medicina, electrónica, optoelectrónica, equipos de sonido, telecomunicaciones, aparatos de la industria espacial, comunicación, transmisión de datos, aeroespacial e industria militar.

Al combinar tecnologías domésticas y extranjeras así como encadenamientos productivos, le han conferido tener áreas de desarrollo científico y tecnológico, vinculadas al desarrollo de industrias de nueva tecnología en ramas industriales, logrando de esta forma cubrir las exportaciones de avanzada tecnología, creando

nuevas mercancías, e incorporarse a mercados cada vez de mayor fortaleza competitiva.

Mundialmente, las tierras raras también llamadas metales especiales, forman parte de un conjunto de elementos químicos minerales de gran demanda por los países que están desarrollando nuevas tecnologías y procesos de industrialización de alta tecnología, como el Escandio, Itrio, el grupo de los lantánidos, Cerio, Praseodimio, Neodimio, Prometio, Samario, Europio, Gadolinio, Terbio, Disprobio, Holmio, Erblio, Tulio, Iterbio y Lutecio-, cuyos números atómicos están comprendidos entre 57 y 71, éstos metales son geoestratégicos para nuevos procesos tecnológicos y la generación de aparatos y mercancías de alto valor agregado para diversas ramas de la producción.

### Exportaciones de productos a base de la aplicación de metales en China, 2015 (en %)

Aparatos telefónicos, incluyendo teléfonos para redes celulares y otras redes inalámbricas.	9.34%
Monitores y proyectores.	1.24%
Transformadores eléctricos, convertidores estáticos, por ejemplo, rectificadores, y bobinas de reactancia.	1.16%
Motores y generadores eléctricos.	0.46%
Tarjetas inteligentes.	0.28%
Filamento eléctrico o lámparas de descarga.	0.24%
Aparatos de grabación o reproducción de imagen y receptor.	0.22%
Grupos electrógenos y convertidores rotativos	0.17%
Lámparas eléctricas portátiles concebidas para funcionar con su propia fuente de energía.	0.14%
Electroimanes	0.11%
Pilas y baterías de pilas, eléctricas	0.1%
Partes y accesorios adecuados para usar en la producción de sonido y grabación	0.08%
Aparatos eléctricos de señalización, equipos de seguridad, control para vías férreas o similares, carreteras.	0.01%

Fuente: Elaboración propia con datos de Trade Centre Institute (ITC, 2016).

La aplicación de estos metales se ha incrementado así como su demanda pues son utilizados para la producción de discos duros de computadoras, equipos de sonido, catalizadores de automóviles, pilas de combustible, imanes permanentes, teléfonos móviles inteligentes, pantallas de T.V., pantallas táctiles, turbinas eólicas, paneles solares o lámparas de bajo consumo, materiales para cerámicos, materiales ópticos, entre otros. Sus propiedades ópticas y magnéticas los han convertido en indispensables para la producción de casi todos los equipos modernos. El euroio

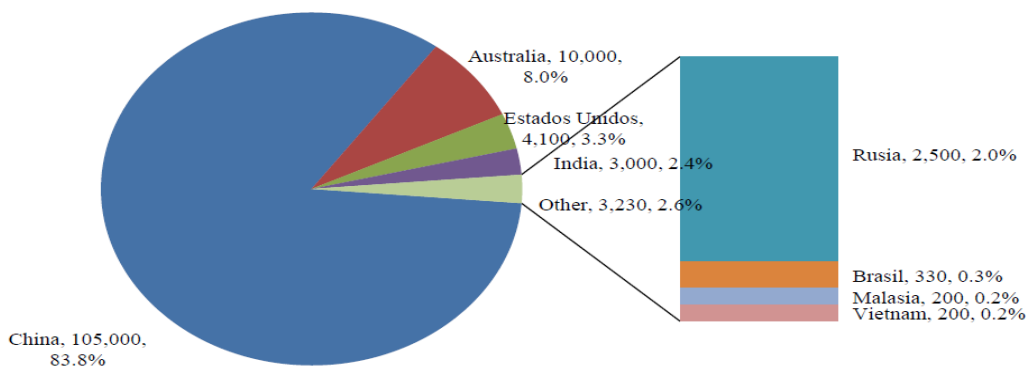


permite la nitidez en la pantalla de TV, el indio, forma parte del material de la pantalla de la ordenadora, la tableta o la pantalla del celular, pues permite que con el roce de los dedos sean encendidos (touch screen), el erbio es parte del revestimiento de la fibra óptica que conecta el internet.

En la producción de pigmentos inorgánicos, también son utilizadas las tierras raras por su escasa y nula toxicidad, ya que los actuales, contienen elementos como el cobalto, cadmio, cromo, plomo, etc. que traen problemas medioambientales y forman parte de elementos tóxicos a las personas, provocando enfermedades diversas. Es por ello que la demanda y tendencia tecnológica es la miniaturización de dispositivos electrónicos con mayores funciones, por ejemplo, los auriculares que suenan como equipos de alta fidelidad de antaño, porque en su interior llevan unos ligeros y diminutos imanes de neodimio, increíblemente potentes, que han sustituido a los de ferrita, mucho más pesados.

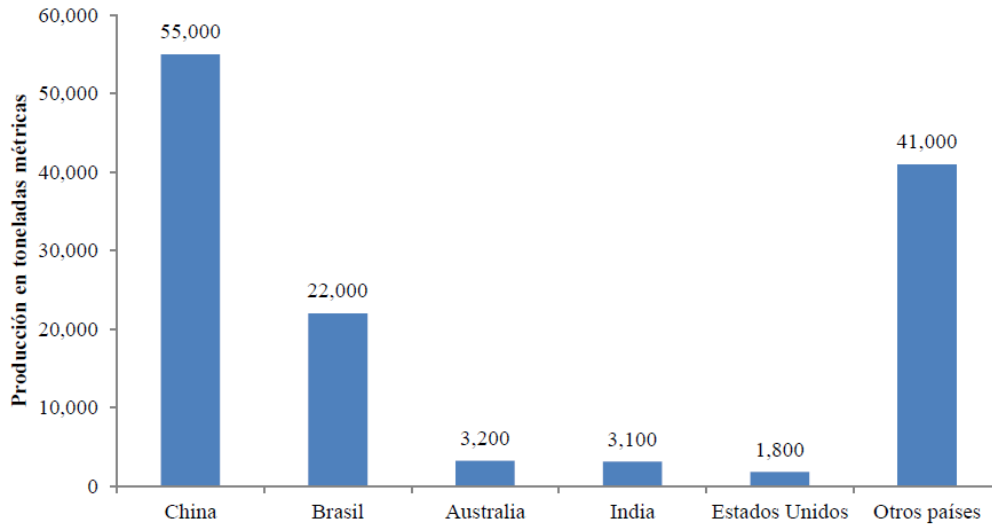
Sus aplicaciones como láseres (por mencionar alguno), son muy amplias. Los láseres de tierras raras son excelentes fuentes de radiación monocromática de alta intensidad, coherencia y direccionalidad. Por ello son usados en investigación (espectroscopia óptica, fusión láser, medicina, etc.), procesado de materiales como el corte, soldadura, perforado, moldeado, en comunicaciones en óptica integrada, transmisión de datos a alta velocidad, comunicaciones vía satélite y detectores militares al ubicar blancos exactos, por ello muy demandados por economías como la norteamericana, y de Europa.

### Principales países productores de tierras raras, 2015



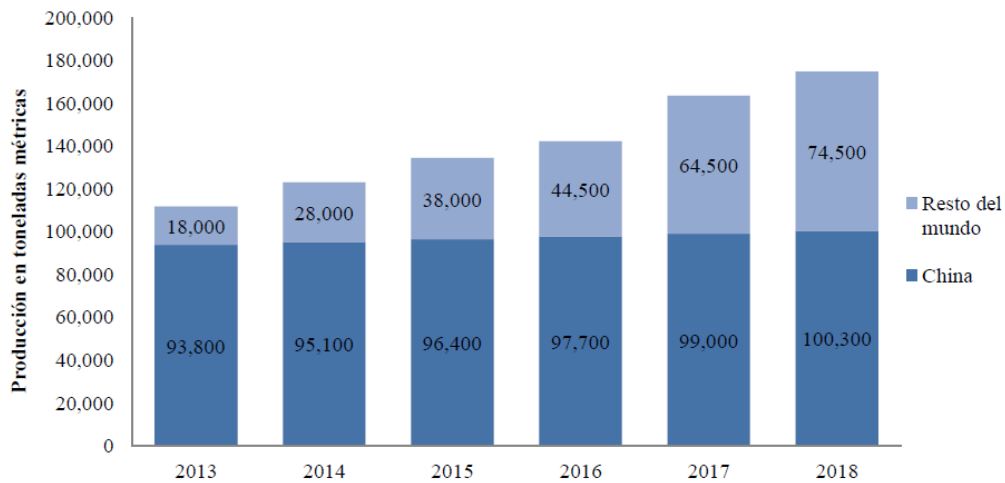
Fuente: Elaboración propia con datos de US Geological Survey (2016)

### Principales países productores de tierras raras, 2015



Fuente: Elaboración propia con datos de US Geological Survey (2013).

### Producción de tierras raras proyectada para China y el mundo, 2013-2018



Fuente: Elaboración propia con datos de J. L. Mag (2013).

La producción de tierras raras es liderada por China (posición antes ocupada por EEUU). En Mountain Pass, California en EEUU, existe la mina más grande de tierras raras, sin embargo, debido al elevado costo de explotación, dejó de producirlas a la escala que el país asiático.

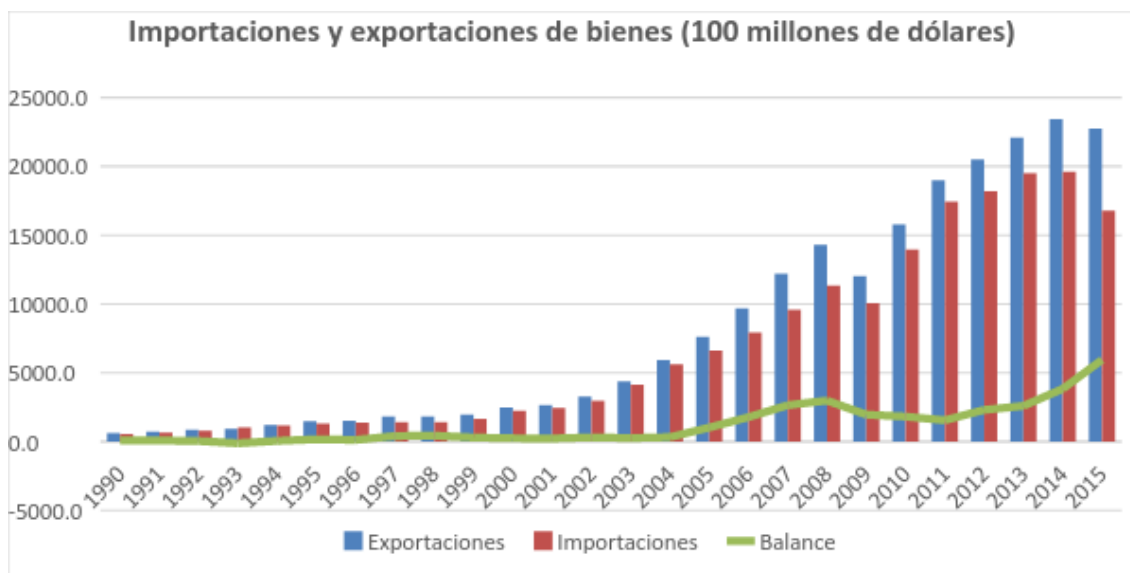
En la actualidad, el uso principal de tierras raras es la producción de catalizadores, imanes y aleaciones, representando el 60% del total, sin embargo, las tierras raras han llegado a ser utilizadas en la fabricación de celulares solares, sistemas de iluminación LED, máquinas de rayos X y baterías de automóviles híbridos, por ultimo cabe señalar que China, concentra el 95% de tierras raras del planeta en la región de

Mongolia. China posee el 50% de tierras raras del planeta, Rusia el 17 por ciento, EEUU posee el 12 por ciento, India cuenta con el 3% y Australia cuenta con el 2%.

En suma, los procesos de industrialización sino-tecnológicos transformarán el escenario económico, creará nuevos paradigmas en las relaciones económicas y políticas al interior y en su relación con los otros países, pues aún es incierta la superación de los rezagos que la industrialización ha ido generando al interior de las provincias.

## Comercio Exterior

En un primer análisis, observamos en el siguiente gráfico el aumento del volumen transado de China con el exterior como consecuencia de las reformas detalladas anteriormente. Pasamos de USD 97,5 (100 millones) en el año 1990 a USD 22734,7 (100 millones) en el año 2015 ubicándola como la segunda economía a nivel global, solo por detrás de Estados Unidos.



Fuente: Producción propia en base a National Bureau of Statistics of China.

Abriendo un poco más el detalle de este comercio, vamos a analizar cómo estaban compuestas las exportaciones en el año 1980 y cómo fue evolucionando a lo largo del tiempo hasta el año 2015.

Para realizar el análisis de la composición de las exportaciones por productos hemos utilizado la Clasificación Uniforme para el Comercio Internacional de las Naciones Unidas. Realizaremos el análisis para su primer nivel de desagregación, correspondiente a las siguientes 10 Secciones:

Sección 0: Productos alimenticios y animales vivos.

Sección 1: Bebidas y tabaco.

Sección 2: Materiales crudos no comestibles, excepto combustibles.

- Sección 3: Combustibles y lubricantes, minerales y productos conexos.  
 Sección 4: Aceites, grasas y ceras de origen animal y vegetal.  
 Sección 5: Productos químicos y productos conexos.  
 Sección 6: Artículos manufacturados, clasificados principalmente según el material.  
 Sección 7: Maquinaria y equipo de transporte.  
 Sección 8: Artículos manufacturados diversos.  
 Sección 9: Mercancías y operaciones no clasificadas en otras rúbricas.

### Participación de las secciones en el total de las exportaciones

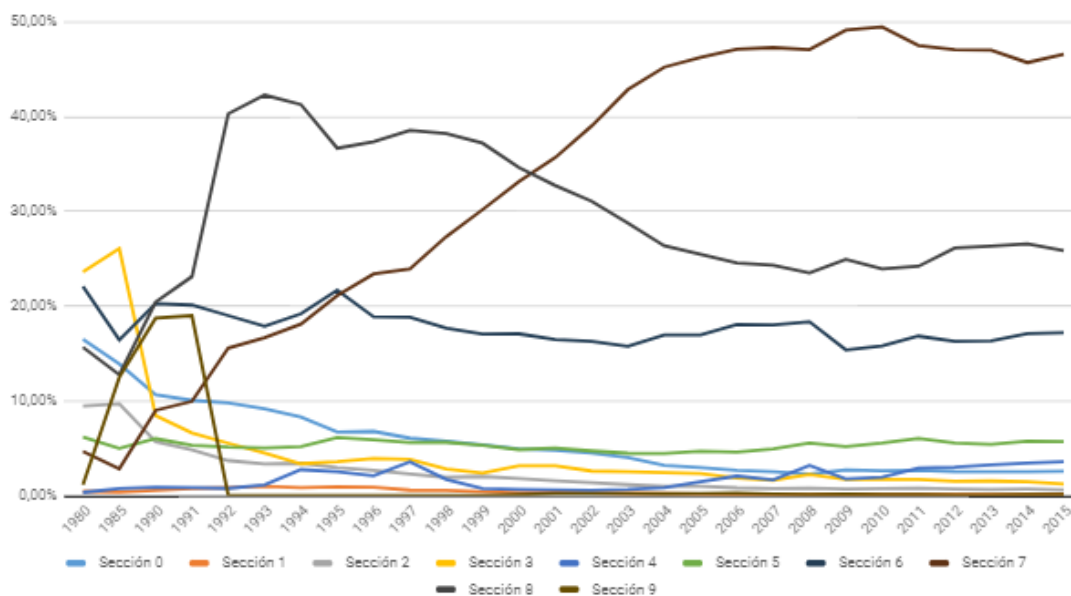
	Sección 0	Sección 1	Sección 2	Sección 3	Sección 4	Sección 5	Sección 6	Sección 7	Sección 8	Sección 9
1980	16.47%	0.43%	9.44%	23.62%	0.33%	6.18%	22.07%	4.65%	15.65%	1.14%
1985	13.90%	0.38%	9.70%	26.08%	0.75%	4.97%	16.43%	2.82%	12.75%	12.48%
1990	10.64%	0.55%	5.70%	8.43%	0.89%	6.01%	20.25%	9.00%	20.43%	18.72%
1991	10.05%	0.74%	4.85%	6.61%	0.83%	5.31%	20.10%	9.94%	23.11%	18.99%
1992	9.78%	0.85%	3.70%	5.53%	0.77%	5.12%	19.00%	15.56%	40.30%	0.00%
1993	9.15%	0.98%	3.33%	4.48%	1.13%	5.04%	17.87%	16.66%	42.27%	0.00%
1994	8.28%	0.83%	3.41%	3.36%	2.73%	5.15%	19.19%	18.09%	41.27%	0.01%
1995	6.69%	0.92%	2.94%	3.58%	2.51%	6.11%	21.67%	21.11%	36.66%	0.00%
1996	6.77%	0.89%	2.68%	3.93%	2.08%	5.88%	18.87%	23.38%	37.36%	0.01%
1997	6.06%	0.57%	2.29%	3.82%	3.57%	5.59%	18.84%	23.91%	38.55%	0.00%
1998	5.72%	0.53%	1.92%	2.82%	1.69%	5.62%	17.68%	27.34%	38.21%	0.00%
1999	5.36%	0.40%	2.01%	2.39%	0.73%	5.32%	17.06%	30.18%	37.20%	0.00%
2000	4.93%	0.30%	1.79%	3.15%	0.64%	4.85%	17.07%	33.15%	34.62%	0.08%
2001	4.80%	0.33%	1.57%	3.16%	0.61%	5.02%	16.46%	35.66%	32.74%	0.22%
2002	4.49%	0.30%	1.35%	2.59%	0.54%	4.71%	16.26%	39.00%	31.07%	0.20%
2003	4.00%	0.23%	1.15%	2.54%	0.63%	4.47%	15.75%	42.85%	28.77%	0.22%
2004	3.18%	0.20%	0.98%	2.44%	0.82%	4.44%	16.96%	45.21%	26.36%	0.19%
2005	2.95%	0.16%	0.98%	2.31%	1.48%	4.69%	16.95%	46.23%	25.48%	0.21%
2006	2.65%	0.12%	0.81%	1.83%	2.06%	4.60%	18.04%	47.10%	24.56%	0.24%
2007	2.52%	0.11%	0.75%	1.63%	1.67%	4.94%	18.02%	47.28%	24.32%	0.18%
2008	2.29%	0.11%	0.79%	2.22%	3.17%	5.55%	18.34%	47.06%	23.48%	0.12%
2009	2.72%	0.14%	0.68%	1.70%	1.75%	5.16%	15.38%	49.12%	24.95%	0.14%
2010	2.61%	0.12%	0.74%	1.69%	1.96%	5.55%	15.79%	49.45%	23.94%	0.09%
2011	2.66%	0.12%	0.79%	1.70%	2.90%	6.05%	16.83%	47.50%	24.20%	0.12%
2012	2.54%	0.13%	0.70%	1.51%	3.00%	5.54%	16.26%	47.07%	26.15%	0.07%
2013	2.52%	0.12%	0.66%	1.53%	3.22%	5.41%	16.32%	47.01%	26.31%	0.08%
2014	2.52%	0.12%	0.68%	1.47%	3.44%	5.74%	17.09%	45.70%	26.56%	0.10%
2015	2.56%	0.15%	0.61%	1.23%	3.56%	5.70%	17.20%	46.59%	25.84%	0.10%

Fuente: Producción propia en base a National Bureau of Statistics of China.

En esta última gráfica podemos ver con más claridad lo expuesto anteriormente. Se puede observar un significativo aumento en la participación de la Sección 7, correspondiente a Maquinaria y elementos de transporte, y una caída pronunciada de la Sección 0 (productos alimenticios y animales vivos) y la Sección 3 (Combustibles y lubricantes, minerales y productos conexos), los cuales perdieron 13,92% y 22,39% en la participación de las exportaciones del país.

Esto nos muestra el grado de avance hacia una economía orientada a agregar valor a su producción, dejando en un segundo plano las exportaciones de materias primas carentes o con escaso valor agregado.

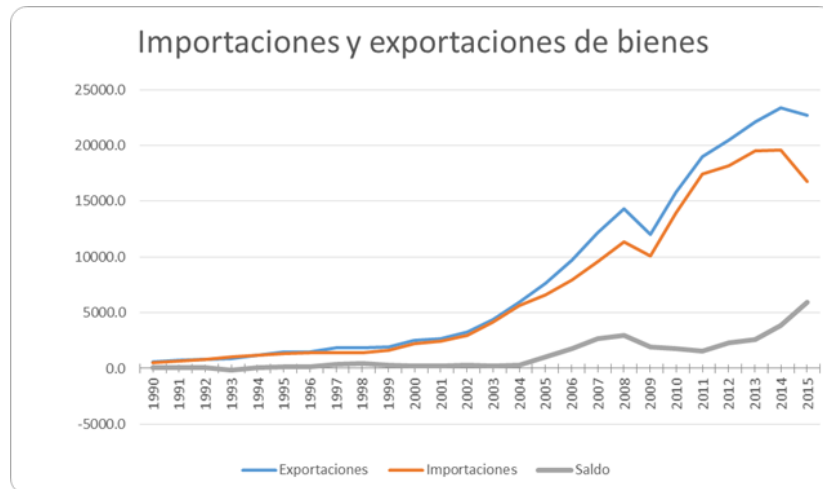
### Participación de las secciones en el total de las exportaciones



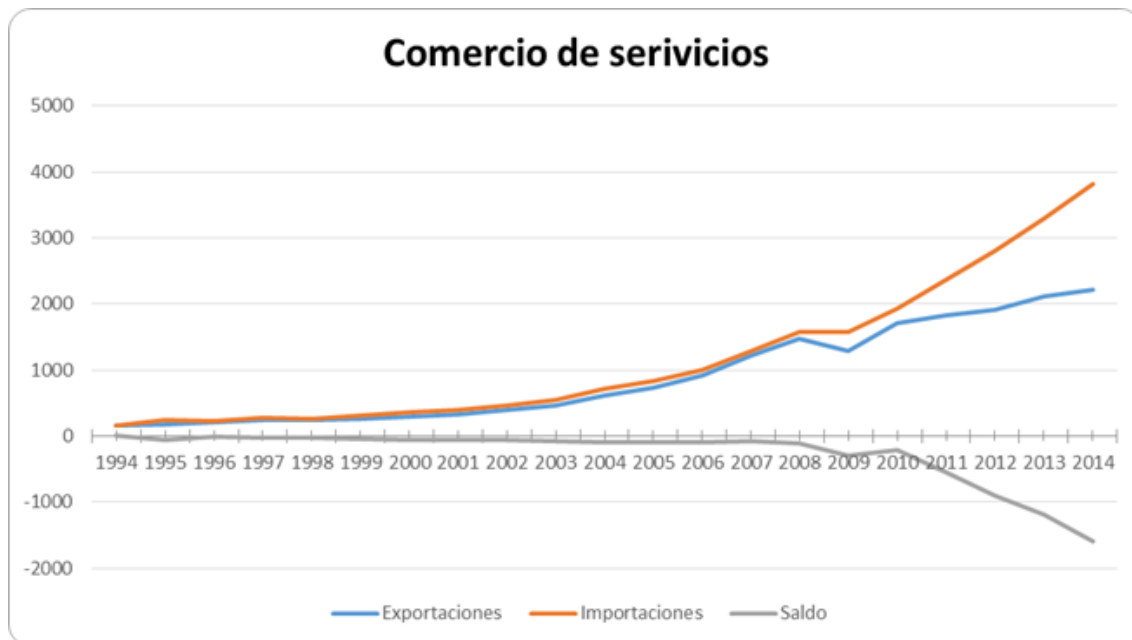
Fuente: Producción propia en base a National Bureau of Statistics of China.

### Comercio de bienes

Exports of goods by Division	2012	2013	2014	2015
	Exports	Exports	Exports	Exports
Electrical Machinery and Equipment and Parts Thereof, Sound Recorders and Reproducers, Television Image and Sound Recorders and Reproducers, and Parts and Accessories of Such Articles	24%	25%	24%	26%
Nuclear Reactors, Boilers, Machinery and Mechanical Appliances; Parts Thereof	18%	17%	17%	16%
Furniture; Bedding, Mattresses, Mattress Supports, Cushions and Similar Stuffed Furnishings; Lamps and Lighting Fittings, not Elsewhere Specified or Included; Illuminated Signs, Illuminated	4%	4%	4%	4%
Articles of Apparel and Clothing Accessories, Knitted or Crocheted	4%	4%	4%	4%
Articles of Apparel and Clothing Accessories, not Knitted or Crocheted	3%	3%	3%	3%
Optical, Photographic, Cinematographic, Measuring, Checking, Precision Medical or Surgical Instruments and Apparatus; Parts and Accessories Thereof	4%	3%	3%	3%
Plastics and Articles Thereof	3%	3%	3%	3%
Resto (90)	41%	40%	41%	40%

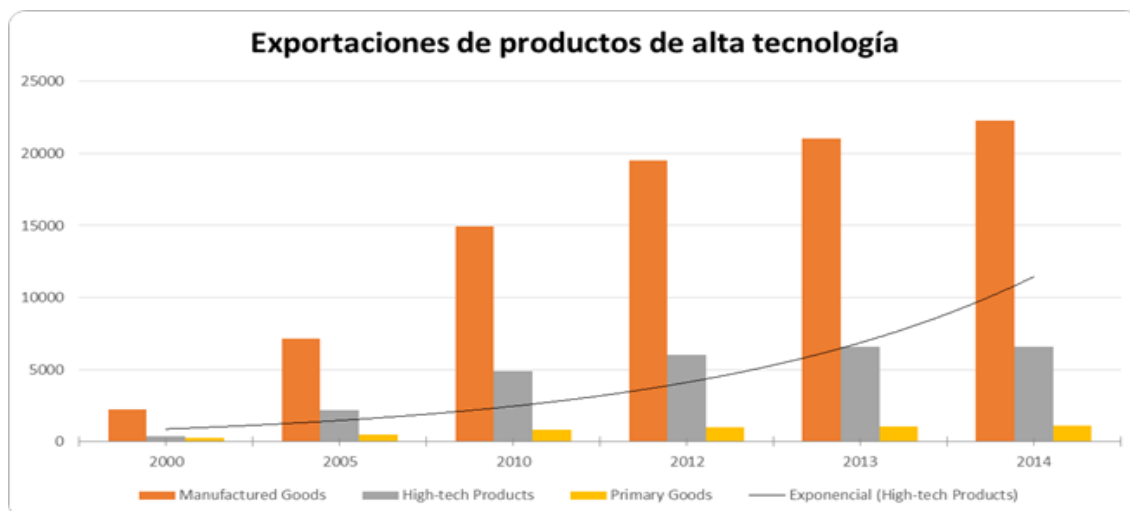


Fuente: Producción propia en base a National Bureau of Statistics of China.



Fuente: Producción propia en base a National Bureau of Statistics of China.

### Comercio de productos de alta tecnología



Fuente: Producción propia en base a National Bureau of Statistics of China.

### China y el comercio con América Latina y el Caribe

En 2013 se acercó a los 274.000 millones de dólares, en 2014 solo alcanzó los 269.000 millones de dólares. Esta disminución se explica principalmente por la fuerte caída que registró el valor de las exportaciones de la región a CHINA (10%) la que fue parcialmente compensada por un alza del 3% del valor de sus importaciones.

### Exportaciones de Bienes a China 2012-2014 (en millones de dólares y porcentajes)

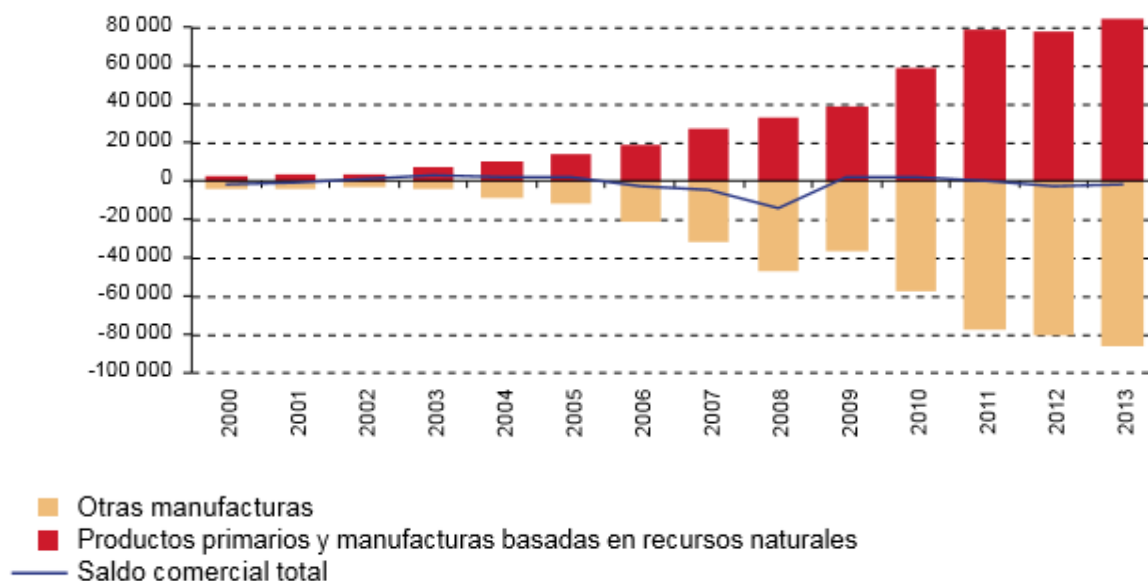
País	2012	2013	2014	Participación 2014	Variación 2013-2014
Argentina	5 001	6 407	4 650	4,9	-27,4
Bolivia (Estado Plurinacional de)	316	320	434	0,5	35,6
Brasil	41 228	46 026	40 616	42,6	-11,8
Chile	18 098	19 090	18 438	19,4	-3,4
Colombia	3 343	5 104	5 617	5,9	10,1
Costa Rica	331	372	338	0,4	-9,0
Ecuador	392	569	502	0,5	-11,8
El Salvador	4	47	6	0,0	-87,7
Guatemala	35	167	43	0,0	-74,5
Honduras	114	135	71	0,1	-47,2
México	5 721	6 470	5 979	6,3	-7,6
Panamá	34	51	69	0,1	35,3
Paraguay	42	57	48	0,1	-16,0
Perú	7 849	7 331	6 968	7,3	-5,0
Uruguay	796	1 290	1 219	1,3	-5,5
Venezuela (República Bolivariana de)	14 101	11 587	10 324	10,8	-10,9
Total	97 403	105 024	95 323	100,0	-9,2

**Fuente:** Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de fuentes oficiales de 16 países: Argentina, Bolivia (E.P.), Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, Ecuador, El Salvador, Guatemala, Honduras, México, Panamá, Paraguay, Perú, Uruguay y Venezuela (R.B.).

La caída de las exportaciones regionales a China en 2014 fue generalizada y obedece a una reducción de la demanda de materias primas de ese país, el menor dinamismo que ha venido exhibiendo la economía china desde 2012 ha repercutido

en una menor demanda de las materias primas que componen el grueso de la canasta exportadora regional a ese país. Entre el 2000 y el 2013, el valor del comercio de bienes entre América Latina y el Caribe y China se multiplicó por 22 creciendo a una tasa media anual de 27%. América del Sur muestra un balance comercial bastante equilibrado. América Latina y el Caribe como un todo muestran un superávit comercial creciente con China en productos primarios y manufacturas basadas en recursos naturales, el cual se genera específicamente en América del Sur.

### Saldo Comercial de América del sur con China 2000-2013 (en millones de dólares)



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

En 2013 las manufacturas de baja, media y alta tecnología representaron el 91% de las importaciones regionales desde China, las mismas representaron solo el 69% de las importaciones desde el mundo. Con esto queremos decir que el comercio entre América Latina y el Caribe y China es netamente interindustrial: materias primas por manufacturas.

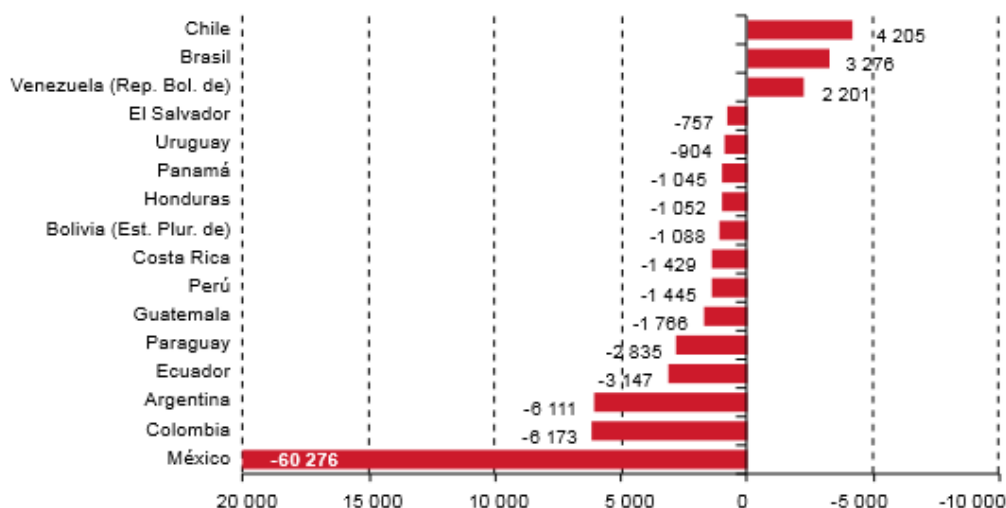
Entre los 5 principales productos que la Argentina exporta a China tenemos las Habas (porotos, frijoles) de soja, Aceites crudos de petróleo o de minería bituminoso, Aceite de Soja y sus fracciones, incluso refinado, trabajo en rama o sin elaborar desperdicios de Tabaco y Cueros y pieles, de bovino o de equino.

Aun así la composición de la canasta exportadora sigue constituyendo un motivo de preocupación, la persistencia de un marcado patrón primario exportador hacia dicho país condiciona los intentos de los gobiernos de la región por avanzar hacia una estructura productiva y exportadora más diversificada, intensiva en conocimiento y social y ambientalmente sostenible. En este contexto la diversificación exportadora



constate un urgente. China, con tan solo el 7% de las tierras cultivables y el 6% de los recursos hídricos del mundo, debe alimentar al 22% de la población mundial.

Países de América Latina y el Caribe: Saldo comercial con China 2014 (en millones de dólares)



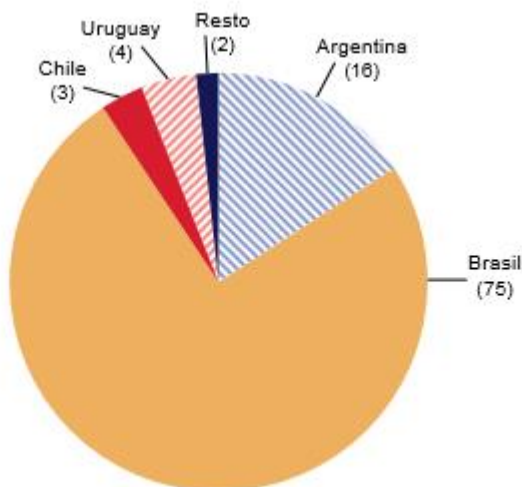
**Fuente:** Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de fuentes oficiales de 14 países: Argentina, Bolivia (E.P.), Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, Ecuador, Guatemala, Honduras, México, Paraguay, Perú, Uruguay y Venezuela (R.B.). Los datos para El Salvador y Panamá provienen de Naciones Unidas, base de datos estadísticos sobre el comercio (COMTRADE).

En base a esta situación en 2004 se convirtió en un importador neto de alimento. La agricultura y la agroindustria son sectores promisorios para la diversificación de la canasta exportadora regional a China. Cabe recordar que en 213 las autoridades chinas plantearon la meta de que en cinco años el comercio agrícola entre China y America Latina y el Caribe supere los 40.000 millones de dólares.

Las tendencias en curso en Asia Abren espacios interesantes para alianzas entre las empresas agroindustriales Latinoamericanas y sus contrapartes chinas. Un ejemplo de esto es un espacio natural para que dichas empresas inviertan en China, aprovechando su Know How para abastecer el mercado local y utilizarlo como plataforma de exportación. Se llevo a cabo u Foro de Ministros de Agricultura de China y América Latina y El Caribe en Beijing, el miso se constituyo en un espacio privilegiado para promover el intercambio de conocimiento y tecnología y las alianzas entre empresas agroalimentarias de china y la región.

China es el segundo mayor socio comercial y la tercera fuente de inversión de América Latina, mientras que América Latina es el séptimo mayor socio comercial de China, e importante destino de su inversión extranjera. Los países de América latina y el Caribe y China vienen recorriendo un camino hace bastante tiempo, limando diferentes aristas y resolviendo un sinfín de conflictos con el objetivo de lograr un comercio mutuamente beneficioso.

## América Latina y el Caribe: composición de las exportaciones Agrícolas a China



**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).

El camino a cumplir todos los objetivos es largo, pero con las correctas políticas de ambos lados, es altamente probable que todos los involucrados van a disfrutar del paisaje.

## Participación de América Latina y China en las cadenas mundiales de valor

<b>Comercio bilateral entre América Latina (ALC6) y China, 1995-2011</b> (millones de dólares, a precios corrientes)		
	1995	2011
Exportaciones de ALC6 con destino a China	1,982.40	92,123.81
Porcentaje sobre el total de las exportaciones de ALC6*	1.1	11.3
Porcentaje sobre el total de las importaciones de China	1.6	5.2
Importaciones de ALC6 procedentes de China	1,781.08	115,764.53
Porcentaje sobre el total de las importaciones de ALC6*	0.9	13.7
Porcentaje sobre el total de las exportaciones de China	1.2	5.9

Fuente: TivA (OCDE-OMC). ALC6: hace referencia a Argentina, Chile, Costa Rica, Colombia, Brasil y México.

Junto a la emergencia de China en la escena global, los países de América Latina (AmLat) tampoco han permanecido ajenos a este proceso, toda vez que han visto intensificado su comercio con el gigante asiático

China y los países de América Latina presentan una evolución similar en cuanto a su participación en las cadenas mundiales de valor, que en ambos casos ha aumentado

<b>Índices de participación y de posición en las cadenas mundiales de valor, América Latina y China, 1995-2011</b>				
	Índice de participación		Índice de posición	
	1995	2011	1995	2011
China	42.9	47.7	-23.9	-16.5
América Latina (ALC6)	29.3	39.3	-2.5	2.8
Chile	34	51.9	5.8	11.5
México	38.4	46.8	-16.2	-16.6
Argentina	17.9	30.5	6.5	2.3
Brasil	22.9	35.2	7.3	13.8
Colombia	23.8	37.9	6.8	22.6
Costa Rica	33.1	44.6	-11.1	-11

Fuente: TivA (OCDE-OMC)

ALC6: hace referencia a Argentina, Chile, Costa Rica, Colombia, Brasil y Mexico.

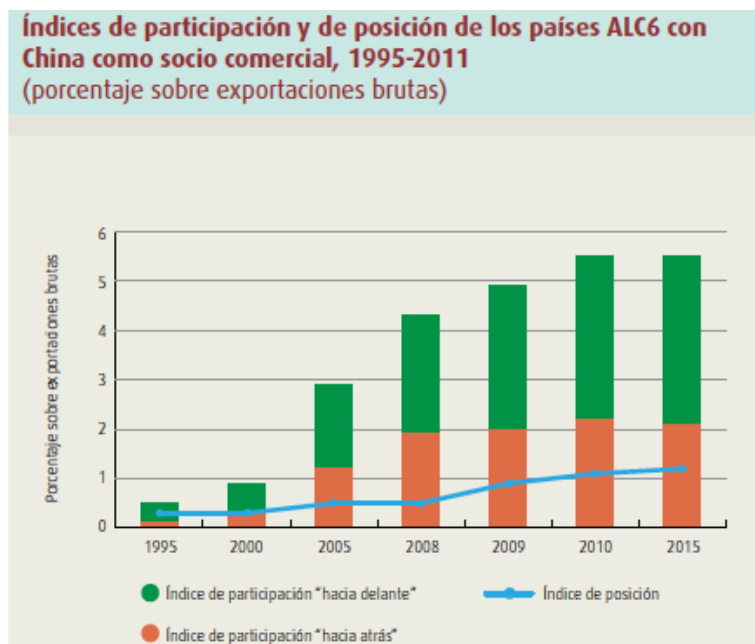
Ello no impide que en el caso de América Latina se aprecien notables disparidades en cuanto al grado de participación; destacan Chile (51.9% de sus exportaciones en 2011), México (46.8%) y Costa Rica (44.6%), frente a los niveles de participación más moderados de Argentina (30.5%), Brasil (35.2%) y Colombia (37.9%). Por su parte, China muestra un elevado índice de participación en las cadenas mundiales de valor (47.7% de sus exportaciones en 2011), lo que, unido al tamaño de su economía, reafirma su papel central en el proceso de conformación de la “fábrica mundo”.

Ello no impide que en el caso de América Latina se aprecien notables disparidades en cuanto al grado de participación; destacan Chile (51.9% de sus exportaciones en 2011), México (46.8%) y Costa Rica (44.6%), frente a los niveles de participación más moderados de Argentina (30.5%), Brasil (35.2%) y Colombia (37.9%). Por su parte, China muestra un elevado índice de participación en las cadenas mundiales de valor (47.7% de sus exportaciones en 2011), lo que, unido al tamaño de su economía, reafirma su papel central en el proceso de conformación de la “fábrica mundo”.

### Participación conjunta de América Latina y China en las cadenas mundiales de valor

Más allá de la participación individual en las cadenas mundiales de valor, resulta de interés analizar los encadenamientos que vinculan estrecha y conjuntamente a América Latina y China con el fin de obtener una imagen más nítida de sus interconexiones en el marco del comercio ligado a la fragmentación productiva internacional. El siguiente grafico muestra los principales indicadores de participación

(en este caso, coparticipación) en cadenas mundiales de valor del conjunto de América Latina (ALC6) a través de su comercio con China en el periodo 1995-2011. Se observa una evolución claramente creciente de los respectivos índices de participación. Muestra de ello es que el índice de participación total de América Latina en las cadenas mundiales de valor, con China como socio comercial, fue en 2011 once veces superior al nivel de 1995.



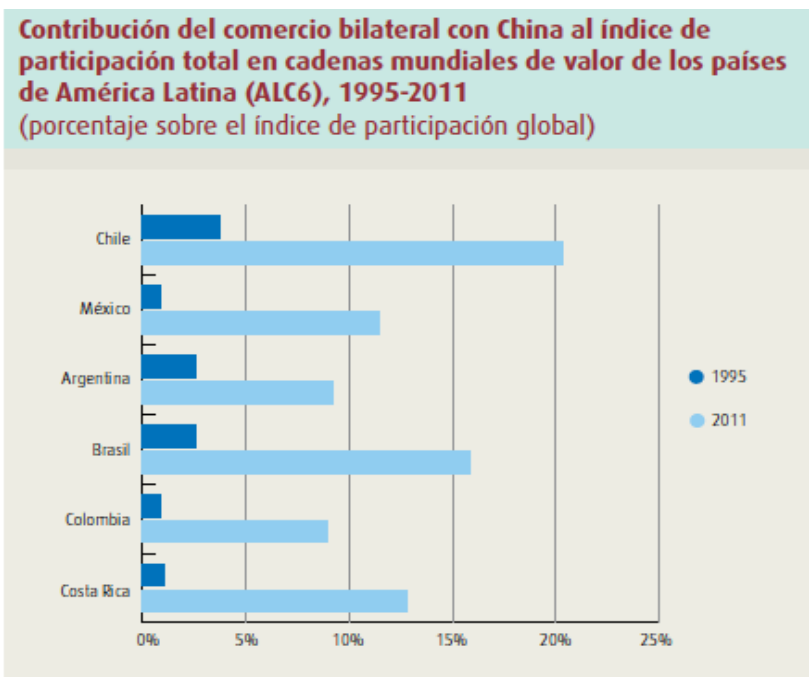
Fuente: TivA (OCDE-OMC)

Si bien en la inserción de América Latina con China predominan los encadenamientos hacia adelante (valor añadido generado en América Latina que es reexportado por China a otros países), son los encadenamientos hacia atrás (valor añadido de China que es reexportado por América Latina a terceros países) los que han experimentado un mayor salto en términos relativos. Como consecuencia de ello, el índice de posición de los países latinoamericanos en su participación conjunta con China presenta valores positivos y crecientes, aunque con tendencia moderada.

La importancia de China en la inserción de los países latinoamericanos en las cadenas mundiales de valor queda patente al medir la contribución del índice de participación derivado de su comercio con China a sus respectivos índices de participación total.

En este sentido, se constata un fuerte aumento de la importancia relativa del comercio con China a la hora de explicar la participación en las cadenas mundiales de valor de los países latinoamericanos, con aumentos que van desde los 6.5 puntos porcentuales del caso de Argentina hasta los 16.6 puntos del caso de Chile, pasando por otros aumentos significativos como los de Brasil (13.2 puntos), Costa Rica (11.8 puntos) y México (10.5 puntos). Estos resultados ponen de manifiesto el papel cada

vez más relevante de China en el proceso de inserción de los países latinoamericanos en las cadenas mundiales de valor.



Fuente: TivA (OCDE-OMC)

Desde la perspectiva de China y obviando el efecto “escala”, esta participación conjunta en las cadenas mundiales de valor también ha supuesto un eslabón cada vez más importante en la inserción del país asiático en la economía global, triplicando entre 1995 y 2011 (1.7% y 5.3%, respectivamente) su contribución al índice de participación total en las cadenas mundiales de valor.

## INVERSIONES

### *INVERSIONES EN ARGENTINA*

Observar, analizar y reflejar si es posible una inserción exitosa de nuestro país en las CGV es nuestro objeto hoy, mirando de cerca el marco de las inversiones realizadas en la República y determinando su funcionalidad o no para corroborar nuestras hipótesis. ¿Podrá nuestro país imitar al menos, el modelo de desarrollo chino de los últimos años? ¿Es posible que Argentina tenga un protagonismo y papel imprescindible en esta gran “fábrica” que es el comercio mundial y las cadenas globales de valor?

La República Popular China no es un país que se destaque por realizar sus inversiones precisamente en Argentina. En 2010 ocupaba el lugar nro. 28 como inversor de nuestro país y en 2015 esa cifra paso al puesto número 18 aunque si se debe especificar que esa posición no es la misma si hablamos del sector de alimentos, bebidas y tabaco, donde China pasa a ocupar el quinto lugar.

Argentina es atractiva, principalmente como es de público conocimiento, por los productos primarios que ofrece, específicamente la soja. No obstante, se ha desarrollado en los últimos años, el mercado de bienes asociados a la energía como los son los productos minerales y el petróleo. Hasta aquí todo es prácticamente obvio y que puede notarse con claridad.

Ahora bien, la República Popular China, presenta aquí un estilo de complementariedad dado que su búsqueda para realizar sus inversiones se da sobre todo en bienes cuyas demandas son difíciles de cubrir dada la cantidad de población con la que cuentan: 1.382.710.000 habitantes hoy (8.090.000 individuos más que 2015), como lo son los productos agrícolas, recursos minerales necesarios, o bien absorbiendo know-how y empresas enteras relacionados a esos o incluso servicios. Cabe destacar que esta cualidad no es la misma o no se trataría de la idéntica a la que China tiene con Estados Unidos, por ejemplo.

China posee un gran fuerte que es el de la obtención de capitales que busca precisamente invertir constantemente para seguir generando más de los mismos y en mayor medida, convirtiéndose así en protagonista principal de las grandes cadenas productivas que representan la CGV. Por lo mismo, esta nación se ha convertido en uno de los principales emisores de inversión extranjera directa en el mundo entero, colocándose en el tercer puesto en 2015 y ascendiendo al segundo puesto en 2016 con 225 mil millones de dólares, una cifra que sigue aumentando y que superó a Estados Unidos durante parte de 2016 y continúa hoy día.

Frente a ello, la mayoría de los países del resto del mundo buscaría la manera de que esos capitales excedentes lleguen a sus países, pero del mismo modo hay países donde se está desarrollando un proteccionismo hacia ellas dado que finalmente el efecto que produce por ejemplo absorber una empresa, no genera empleo, por nombrar una variable, sino que disminuye el PBN (Producto Bruto Nacional) y se produce un efecto nulo dado que no se propicia un crecimiento al 100% y, por el contrario, se transfiere conocimiento y mercados que les otorga más valor.

No debemos dejar de lado también lo referido a tecnología, un ítem de suma importancia dado que es uno de los factores juntos con la comunicación y los servicios, que más apertura en los mercados chinos han generado debido a que precisamente los avances en éstos son los que además alimentan a las CGV mundiales y la necesidad de invertir en países donde se sabe podrán generar un desarrollo satisfactorio en cuanto a avances tecnológicos, tanto para mejorar procesos productivos que claramente beneficiarían al fenómeno de las CGV, como para mejorar productos finales manufacturados que deben actualizarse de acuerdo al mercado donde se ofrezcan.

La infraestructura es otro ítem de lo que no se puede no hablar, o al menos mencionar por el momento. Este rubro ha tenido un protagonismo en este proceso de inversiones chinas como se verá más adelante, ya que las empresas provenientes de

Oriente concentran aquí también inversiones como parte del proceso de CGV al momento de buscar mayor rendimiento de sus inversiones.

## ***INVERSIONES EN AMERICA LATINA Y EL CARIBE***

Como ya se mencionó previamente, la República Argentina es atractiva principalmente por la producción de commodities. No obstante, si bien es redundante decirlo, formamos parte de América Latina y por lo mismo, grandes potencias como lo es China podrían evaluar posibilidades de inversiones de forma regional y conjunta.

Dicho eso, debemos comenzar entonces por el análisis de las Inversiones Extranjeras Directas (IED) en América Latina y el Caribe. ¿Quién o quiénes invierten en este sector del globo? ¿En qué cantidades y quién recibe más o menos cantidad?

En 2016, debido a la posición de China como emisora de IED a nivel mundial (2do puesto luego de Estados Unidos), se ha desarrollado una coyuntura que dificulta el arribo de inversiones a América Latina y el Caribe, las cuales han caído y disminuido por segundo año consecutivo llegando a alcanzar niveles iguales a los alcanzados seis años atrás.

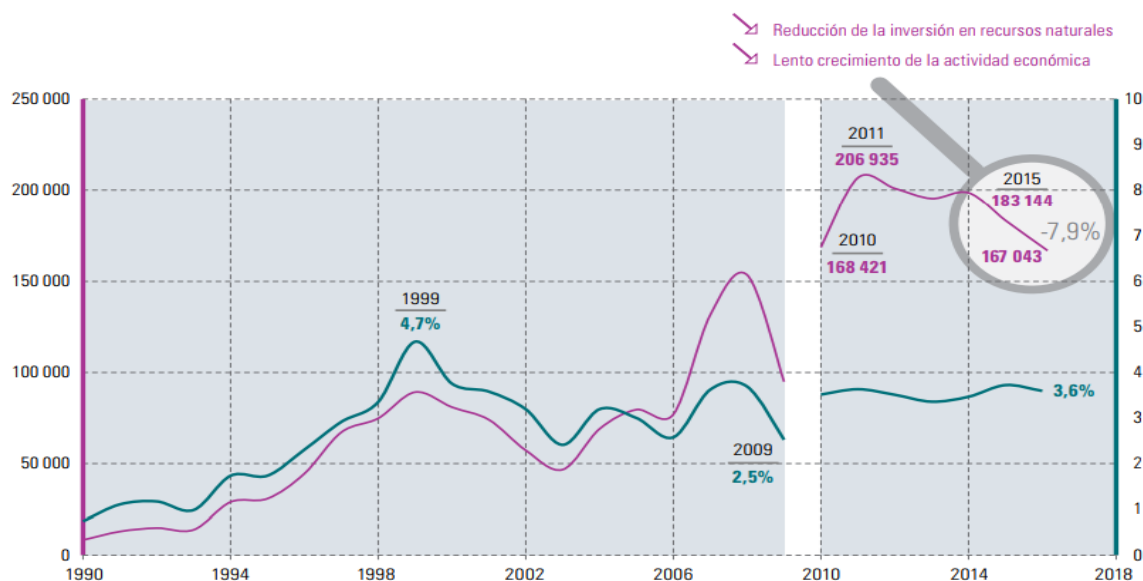
Puede apreciarse que las entradas de IED en América Latina y el Caribe disminuyeron 7,9% en 2016 y llegaron a 167.043 millones de dólares, una cifra inferior a la registrada en 2010. Para observarlo mejor, en el siguiente gráfico se puede visualizar de manera aún más detallada y con números precisos las entradas de IED por países y subregiones.

Como se puede notar, en Argentina se produjo una de las caídas más acentuadas, un 64% menos. Pero, ¿Por qué se produjo esto? Ya se sabe la importancia de los bienes primarios para la realización de inversiones, pero precisamente se destacó líneas arriba la participación de nuevos sectores como los son los extractivos mineros, energía, infraestructura, transporte y telecomunicaciones a través del avance de la tecnología. Son éstos precisamente los que entran a jugar un rol de suma importancia en el continente dado que son los nuevos focos donde se centran las inversiones del exterior.

Es claro hasta ahora que la relación de América Latina y el Caribe (LAC) con el exterior, y ahora hablando específicamente de China, tuvo uno de sus auges en la primera parte de la década desde 2010 a 2015 y su relación continua abriendo y desarrollándose hacia nuevos mercados.

Hay un claro dinamismo, sin embargo, ¿qué hizo que disminuya tanto la relación respecto las inversiones? Veremos más adelante los motivos específicos pero algo que se puede “adelantar” es que la adquisición de grandes empresas argentinas con todo lo que eso implica tuvo que ver.

## Entradas de Inversión Extranjera Directa en América Latina y el Caribe 1990-2016 (expresado en porcentajes de PIB y millones de dólares)



FUENTE: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) sobre la base de cifras y estimaciones oficiales junio de 2017.

## Entradas de Inversión Extranjera Directa en América Latina y el Caribe 2010-2016 (expresado en porcentajes de PIB y millones de dólares)

Subregiones y países	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Diferencia absoluta 2016-2015 (millones de dólares)	Diferencia relativa 2016-2015 (porcentajes)
<b>AMÉRICA DEL SUR</b>	135957	168689	170153	134545	150895	131724	118219	-12122	-9,3
<b>Argentina</b>	11333	10840	15324	9822	5065	11759	4229	-7530	-64
Bolivia	643	859	1060	1750	657	555	410	-145	-26,1
Brasil	88452	101158	86607	69181	96895	74694	78929	4235	5,7
Chile	16153	24374	30562	21092	24011	20469	12225	-8244	-40,3
Colombia	6430	14648	15039	16209	16163	11732	13593	1861	15,9
Ecuador	166	644	568	727	772	1322	744	-578	-43,7
Paraguay	462	581	697	252	382	260	274	14	5,1
Perú	8455	7341	11788	9800	4441	8272	6863	-1409	-17
Uruguay	2289	2504	2536	3032	2188	1279	953	-326	-25,5
Venezuela	1574	5740	5973	2680	320	1383	-	-	0
<b>MÉXICO</b>	21035	23792	17101	46597	29296	34878	32113	-2765	-7,9
<b>CENTROAMÉRICA</b>	6309	9061	9230	10495	11655	11412	11833	421	3,7
<b>EL CARIBE</b>	5121	5393	4635	3880	6843	5129	4878	155	3,3
<b>TOTAL</b>	168421	206935	201118	195518	198687	183144	167043	-14312	-7,9

FUENTE: Elaboración propia a partir del informe de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) sobre la base de cifras y estimaciones oficiales junio de 2017. Las cifras corresponden a los primeros trimestres de los años evaluados.

Y es que los grandes inversores chinos han destinado tanto su IED a la absorción, que podríamos afirmar, ahora se avocan a inversiones con alto rendimiento. Ya no se



van a comprar productos manufacturados, ahora la meta es lograr adquirir el mayor conocimiento, tecnología y eficiencia posible para poder ellos mismo fabricarlos o ser los primeros receptores de las ganancias que las empresas que produzcan esos bienes les rindan dado que ahora les pertenecen.

Ya se ha analizado conceptualmente lo que las Cadenas Globales de valor implican así como lo que todo eso conlleva. No obstante, para poder acercarnos aún más a la evaluación respecto las inversiones que es lo que realmente queremos mostrar en el presente informe, se procede a citar el siguiente extracto:

*“En la actualidad existe una fragmentación internacional de actividades en contextos dinámicos, que induce a una creciente especialización de las etapas productivas para abastecer demandas que se tornan universales, y que abarcan distintos niveles de complejidad. Esta especialización ha sido impulsada y a su vez ha generado el surgimiento de las TICs y las innovaciones en el sistema de transporte, en las finanzas, etc., otorgando un rol fundamental a los servicios, que en el fordismo no era posible encontrar. Los procesos requieren de la interrelación a nivel mundial de un conjunto de actores involucrados, descentralizados en diferentes países, según el recurso natural o su capacidad productiva -ya sea por avance tecnológico o por la producción a gran escala-. Esta interrelación implica la existencia de jerarquías, y se asume que a lo largo de los eslabones se relacionan procesos muy simples -producidos según las reglas organizacionales del taylorismo o del fordismo- con los complejos -de alto contenido tecnológico o estético-. El epicentro del negocio de la cadena global es detentado por las firmas que generan y venden éstos últimos productos, los bienes y servicios del pos fordismo y tercerizan el resto.”<sup>3</sup>*

Cabe destacar entonces, que podemos encontrar CGV con distintos niveles de complejidad. Se muestra a continuación a modo ilustrativo, tomando un cuadro realizado por autores representantes de la Universidad de Moreno, una manera de distinción.

---

<sup>3</sup>Extracto del libro “GEOGRAFÍA ECONÓMICA MUNDIAL”. Un enfoque centro-periferia. Coordinadores: Patricio Narodowski y Matías Renes Lenicov. Editorial Universidad Nacional de Moreno

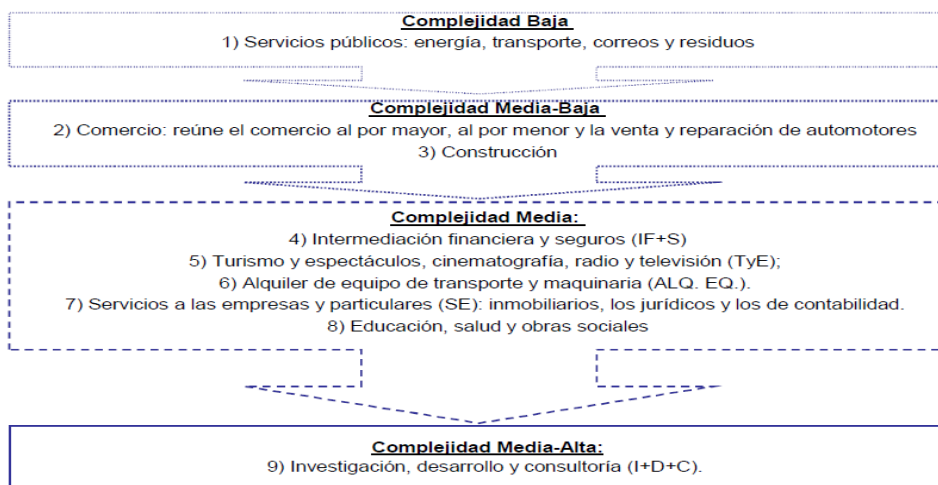
Cadenas de valor más destacadas	Sector Primario	Sector Secundario		Complejidad	
	Recurso Natural	Eslabon Intermedio	Eslabon Final		
	Gas Petroleo	Petroquímica	Plásticos	Media	
		Química	Química Básica	Media	
				Alta	
	Hierro (Acero)	Sidero Metalurgia	Semi-Conductores y Partes	Estructuras Metálicas	Baja
				Maquinaria y Herramientas	Media
				Electrónica	Alta
				Automoviles Camiones Buses	Alta
				Naval	Alta
	Arboles	Celulosa	Papel	Baja	
		Madera	Muebles	Baja	
Algodón	Textil	Prendas de Vestir	Baja		
Ganaderia	Cueros	Calzado	Baja		
Agricultura		Harinas	Baja		
		Aceites	Baja		

CGV según su grado de complejidad (por sectores)

FUENTE: Geografía Económica mundial- Tomo 1. Editorial: Universidad Nacional de Moreno

Para el caso de nuestro país en particular, en el año 2007, Félix Peña, un especialista en comercio internacional, quien además ve a una Argentina rezagada frente al proceso de las CGV, distinguió al sector de servicios, un área algo difícil de diferenciar dado que no se trata de bienes materiales y fáciles de cuantificar para cualquier fin para el que se lo vea, de la siguiente manera:

### CGV según su grado de complejidad



FUENTE: Geografía Económica mundial- Tomo 1. Editorial: Universidad Nacional de Moreno

En el gráfico se pueden observar los distintos sectores divididos en cuatro estilos de dificultades, resultando en total nueve sectores que servirían para poder estudiar de manera más específica el proceso de las cadenas globales de valor no solo para evaluar el incursionamiento de nuestro país sino también el del mundo entero en conjunto.

Ahora bien, volviendo a una de las oraciones antes tomadas, *“El epicentro del negocio de la cadena global es detentado por las firmas que generan y venden éstos últimos productos, los bienes y servicios del pos fordismo y tercerizan el resto”*, podemos afirmar entonces que, si integran cadenas de valor, las firmas de capitales chinos quedan cerca de sus clientes, con las obvias ventajas que eso implica. Pero el salto de producir en el exterior también implica sortear las barreras aduaneras o paraarancelarias que las naciones compradoras le imponen a sus propios bienes. "Los chinos quieren aprovechar el proteccionismo de los países latinoamericanos para producir desde allí con ese amparo", sentencia el embajador Mario Quinteros, actual asesor de potenciales inversores asiáticos. De algún modo, sería como unirse al enemigo que no se puede combatir.

Quizás no sean totalmente originales en este camino. Trasponer la frontera implica sortear barreras comerciales y lobbies empresariales que bloquean un mercado para abastecerlo desde adentro. Fabricar en el Mercosur puede resultar más propicio.

América Latina recién empieza a ser escenario de esta nueva modalidad de producir que está adoptando el país gobernado por Xi Jiping, muy excitado por sus transiciones. Por ahora, Europa y los Estados Unidos son los lugares priorizados para este ensayo. Entre las medidas promulgadas por el gobierno chino, está la flexibilización del control de divisas, la desregulación de la administración de inversiones en el exterior y el apoyo crediticio. Un paquete de estímulos para facilitar esa radicación afuera, que también incluye a las empresas de servicio como bancos y telecomunicaciones. Lo que allá se conoce como el goingout.

La fórmula de producir "aquí" para vender "allá" también tiene competidores locales, que por ahora integran la audaz minoría de los que producen exclusivamente con miras a seducir al mercado más grande del mundo.

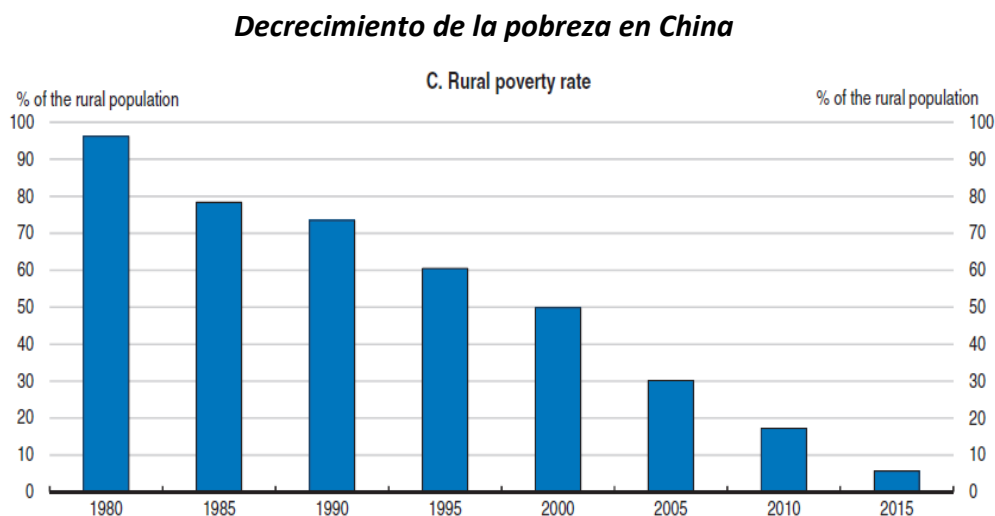
Un ejemplo es el de la santafesina Pampa Cheese, que desde la principal cuenca lechera argentina elabora quesos bajos en sal y lactosa para abastecer a sus tres clientes chinos, que luego distribuyen ese producto casi exótico allá con su propia marca.

Otro fenómeno más nuevo en la organización económica china es lo que se conoce como "cooperación en la capacidad industrial", que consiste en reducir su actividad en sectores donde tiene sobreproducción, como cemento y acero, y trasladarla a otros países a través de acuerdos con empresas del rubro.

## **CHINA Y SU RELACIÓN EL MUNDO**

Tal como se anticipó líneas arriba, en los tres últimos años la inversión china en el exterior ha superado los 100.000 millones de dólares, pero, ¿De dónde obtiene el dinero China para sus grandes volúmenes de inversión? ¿En qué invierte o ha invertido China?

Hoy por hoy, ya no cabe duda del origen del dinero utilizado por China. La República ya es famosa por la gran acumulación de capitales que posee derivado de los grandes ahorros que además redujeron la pobreza, por ejemplo, tal como podemos ver en el gráfico siguiente:



FUENTE: Base de datos del Banco Mundial

Ahora bien, además de commodities y recursos de tipo primarios, como lo son los productos agrícolas, que no está por demás aclarar que ellos son productores líderes en el mundo, productos tecnológicos o conocimiento, China hoy día es líder en la exportación de capitales.

Haber absorbido y continuando adquiriendo famosas y reconocidas firmas lo ha posicionado en 2015 en una posición de exportador neto de capitales. De hecho, una de las formas de inserción en las CGV fue precisamente ésta. Los niveles de inversión extranjera directa fueron y continúa llevando a la República Popular a ser la gran potencia mundial que es.

“En 2013, la inversión directa china en el exterior alcanzó 107.843 millones USD, un crecimiento del 16,8% interanual, en 2014 llegó hasta 123.119 millones USD, aumento del 14% interanual, y en 2015 ascendió hasta los 127.560 millones USD, que supone un crecimiento del 17% interanual.”

Ahora bien, ¿Cómo se explica este crecimiento tan rápido pero certero? Y aquí es cuando surgen las distintas opiniones y teorías acerca del tema, aunque una común a varios, como el autor Pérez Llana que apoya la idea de que el crecimiento chino se produjo gracias al denominado FORDISMO PERIFÉRICO. De hecho, el mismo autor

del ejemplo pone de manifiesto sus dudas acerca de la permanencia de China en el lugar donde está posicionada hoy a nivel mundial, principalmente por la cantidad de demanda a cubrir en su nación.

Se cree también en una República “calculadora”, donde China representa un papel de cierta manera armónico frente al resto del mundo a fines estratégicos y dada su capacidad de avanzar y crecer como país y potencia.

Pero no es el objetivo, cabe nuevamente aclararlo, el de explicar el éxito chino sino que analizar sus inversiones, para lo cual debemos mencionar y explicar, en principio la estrategia GO GLOBAL, y luego el último Plan Quinquenal lanzado durante la XII Asamblea Popular Nacional.

Desde 1999 se viene impulsando la Estrategia “GO GLOBAL”, con la cual el gobierno chino pretende fortalecer la presencia de empresas chinas en el extranjero. El despegue definitivo de la inversión china vino de la mano de la búsqueda de recursos naturales fuera de sus fronteras. El aumento de la demanda provocado por el desarrollo de la economía china trajo consigo un fuerte aumento en el precio de los commodities. Es ahí que China decide internacionalizar sus grandes empresas en busca de asegurarse el abastecimiento de recursos tales como petróleo, gas, hierro, o cobre.

Por otro lado, el XIII Plan Quinquenal 2016-2020 fue aprobado en marzo de 2016 con el objeto de hacer frente a los serios problemas que presenta la economía china de un crecimiento desequilibrado, descoordinado e insostenible según lo expresado por el Primer Ministro Li Keqiang para completar la construcción de una sociedad relativamente próspera para el año 2020, siguiendo las siguientes líneas estratégicas:

- Dar la mayor prioridad al desarrollo económico para evitar caer en la trampa de país de renta media
- Profundizar en las reformas estructurales
- Acelerar la transformación del patrón de crecimiento económico

Todo ello a fines también de llevar a cabo un modelo de desarrollo basado en la innovación, respetuoso con el medio ambiente y más abierto al exterior. Se busca con el plan “mantener unas tasas de crecimiento anual del 6,5% con el objetivo de duplicar el PIB nominal y la renta per cápita en 2020 tomando como base 2010, así como basar la estrategia de desarrollo económico en la innovación, avanzar aún más en el proceso de urbanización, modernización de la agricultura, equilibrar el nivel de desarrollo entre las ciudades las zonas rurales y entre las regiones, desarrollo respetuoso con el medio ambiente (reducciones de emisiones de dióxido de carbono y del consumo de energía y de recursos hídricos, fortaleciendo así el compromiso asumido al firmar y ser parte del Acuerdo de París), apertura al exterior basada en la iniciativa UNA RUTA, UNA FRANJA (OBOR por sus siglas en inglés; ONE BELT, ONE ROAD), así como dar una mayor protagonismo al mercado en la asignación de recursos, promover un desarrollo económico inclusivo (mejorar la calidad de la

enseñanza y extenderla a toda la sociedad, reducción de la pobreza en zonas rurales, lo cual ya viene reduciéndose significativamente, en especial durante el año 2015-2016), creación de 50 millones de puestos de trabajo urbanos y reequilibrar la distribución de la renta, entre otros”

Todo ello, agregado al Proyecto MADE IN CHINA 2025 que pretende incorporar la innovación adquirida con sus IED a los procesos de mejora de eficiencia y calidad del producto

*“Además, según observadores cualificados, como en el anterior Plan, éste plantea también una estrategia de centro izquierda, centrada en la distribución de la renta y la provisión de servicios públicos que permita mejorar el bienestar y la renta de las familias, y por consiguiente, su demanda. <sup>4</sup>*

### Metas y valores de 2015 para el Plan Quinquenal 2016-2020

Metas para 2020	Valores 2015	Plan de Acción Estratégica de Desarrollo Energético (2014-2020)	13° Plan Quinquenal (2016-2020)	13° Plan Quinquenal de Energía (2016-2020)
Límite al consumo total de energía	4,3 Gtce	4,8 Gtce	5 Gtce	5 Gtce
Consumo de energía por unidad del PIB	-18,2% contra nivel de 2010	–	-15% contra nivel de 2015	–
Emisiones de G02 por unidad del PIB	-20% contra nivel de 2010	–	-18% contra nivel de 2015	–
Porcentaje del carbón en el consumo de energía primario	64%	62%	–	Menor al 58%
Porcentaje de combustible no fósil en el consumo de energía primario	12%	15%	15%	Mayor al 15%
Capacidad instalada de energía eólica	129 GW	200 GW	–	Más de 210 GW
Capacidad instalada de energía solar	43 GW	100 GW	–	Más de 110 GW
Capacidad instalada de energía hidroeléctrica	320 GW	350 GW	–	382 GW
Capacidad instalada de energía de carbono	900 GW	–	–	Menos de 1.100 GW
Capacidad instalada de energía nuclear	26 GW	58 GW	–	58 GW

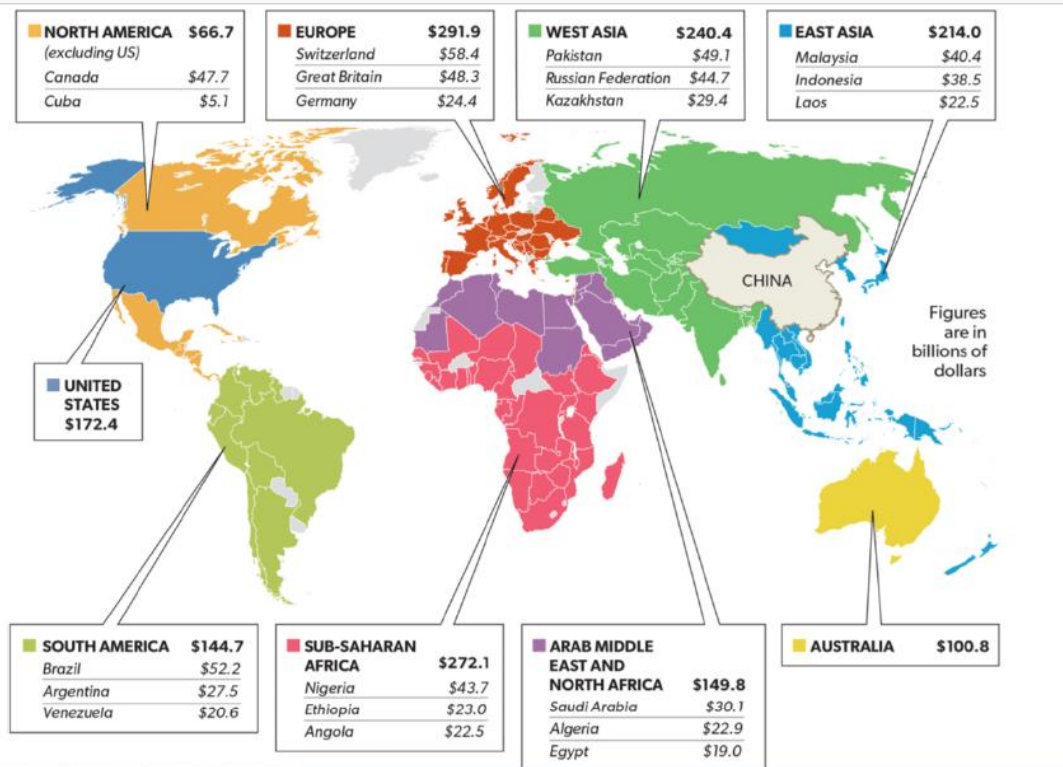
FUENTE: CÁMARA DE EXPORTADORES DE LA REPÚBLICA ARGENTINA (CERA)

Además del Plan, es menester hablar de que en 2015, China impulsó la creación del Banco Asiático de Inversiones en Infraestructuras (BAII), como su brazo financiero para desarrollar la estrategia de la Nueva Ruta de la Seda (Una Ruta Una Franja) entre cuyos principales objetivos se encuentra la financiación de proyectos de infraestructuras en los países de Asia.

<sup>4</sup>Extracto del Informe Económico y Comercial Chino Elaborado por la Oficina Económica y Comercial de España en Pekín. Actualizado a febrero de 2017.

Continuando con la línea de las inversiones meramente, volvemos entonces a realizarnos la pregunta: ¿En qué invierte China? ¿Dónde? Para ello, procedemos a analizar el siguiente mapa:

***Inversiones y construcción de China (expresado en millones de dólares)***



FUENTE: "Chinese Investment, Revenge of the States". Derek Scissors, Julio de 2017. Disponible en: <http://www.aei.org/china-global-investment-tracker/>

Ya se había mencionado el sector de infraestructura en el presente informe; pues ahora es hora de realizar una comparación importante ya que no es lo mismo invertir en la adquisición de firmas o productos, que en la construcción mera de empresas en el exterior.

En el mapa se puede observar un estudio realizado por el American Enterprise Institution comprendiendo el período desde 2005 hasta 2017, obteniendo que la combinación de inversión y construcción dio como resultado 1,3 trillones de dólares en todo el mundo donde la inversión fue atraída en países desarrollados y la construcción en países en desarrollo, como Pakistán y Nigeria.

Ahora bien, se ha observado en el mapa cantidades de inversión pero debemos explicar ahora el aspecto no tanto cuanti sino más bien cualitativo.

El patrón de IDE emitida por China difiere del de las economías desarrolladas: los determinantes tradicionales de la IDE como el tamaño del mercado (la conquista de nuevos mercados), los costes laborales o el entorno laboral tienen, de acuerdo con la

evidencia empírica disponible, una importancia menor. El objetivo básico de la IDE china es fortalecer la competitividad y sostenibilidad de la producción doméstica en China. La evidencia indica que China parece tener un patrón de inversión dual que busca lo siguiente:

- En países OCDE, integrarse en los sectores avanzados para adquirir activos (marcas, tecnología y capacidad de gestión) que permitan defender su posición en el mercado doméstico chino.
- En países no OCDE, captar recursos energéticos y materias primas clave para su industria.

Las empresas chinas no buscan bajos costes laborales, ni cuota en el mercado exterior. Hoy por hoy, la política industrial china se centra en la localización en el país de los tangibles (fábricas) e intangibles (tecnología). Algo parecido sucedió con la IDE japonesa en los 70s, pero la escala de China excede con mucho aquello. Estas inversiones obedecen a decisiones estratégicas posibles gracias a dos rasgos estructurales de la economía china: el predominio de las Empresas Públicas Estatales (SOE) en determinadas industrias y sectores inversores, y la existencia de restricciones financieras.

Inversiones Extranjeras directas de China (expresado en millones de dólares y porcentaje)

INVERSION CHINA EN EL EXTERIOR				
	2014		2015	
	MILLONES DE U\$S	%	millones de U\$S	%
Servicios comerciales y de arrendamiento	36830	29,90	36257	28,40
Servicios de intermediación financiera	15917	12,90	24245	19,00
Manufacturas	9583	7,70	19986	15,60
Comercio	18290	14,80	19217	15,00
Minería	16549	13,40	11256	8,80

FUENTE: Elaboración propia a partir de datos de UNCTAD

En lo que va del primer trimestre, la inversión de las firmas privadas fue mayor que las públicas. Entre enero y marzo ascendió a USD 828.000 millones, frente a los USD 479.000 millones de las compañías estatales.

Sin embargo, el ritmo de crecimiento de la inversión del sector público fue más rápido (un 13,6 % Interanual) que el del privado, donde la subida con respecto al mismo periodo de 2016 fue del 7,7%. En estos primeros meses, además de la fuerte subida de inversión en el sector de infraestructuras (un 23,5 % más), se destaca el incremento en el sector de alta tecnología (22,6 %), mientras que en el sector inmobiliario, el crecimiento fue del 9,1%.



La explicación de estos incrementos se encuentra en el plan de infraestructuras del Gobierno (que incorpora el transporte y la infraestructura urbana) así como el repunte del sector de la construcción ya explicados. Ambos, favorecidos por una mayor flexibilidad en los créditos para dichas actividades.

## LA RELACION CHINA- EUROPA

España ha tenido un papel relativamente pequeño en la recepción de inversiones chinas. Según un reciente estudio del MercatorInstitute for China Studies, entre 2000 y 2016 España recibió 3.015 millones de euros en inversiones de empresas chinas, frente a los 5.726 millones que por ejemplo recibió Portugal (aunque esta cifra está fuertemente influida por una operación individual de gran valor). En Europa, las empresas chinas han concentrado hasta ahora fuertemente sus inversiones. En 2016 un 59 % de ellas se dirigió a tres países: Reino Unido, Alemania y Francia.

La inversión china en España ha estado marcada por algunas experiencias negativas, como la malograda compra del edificio España por el grupo Wanda y el todavía pendiente y delicado asunto del banco ICBC en Madrid.

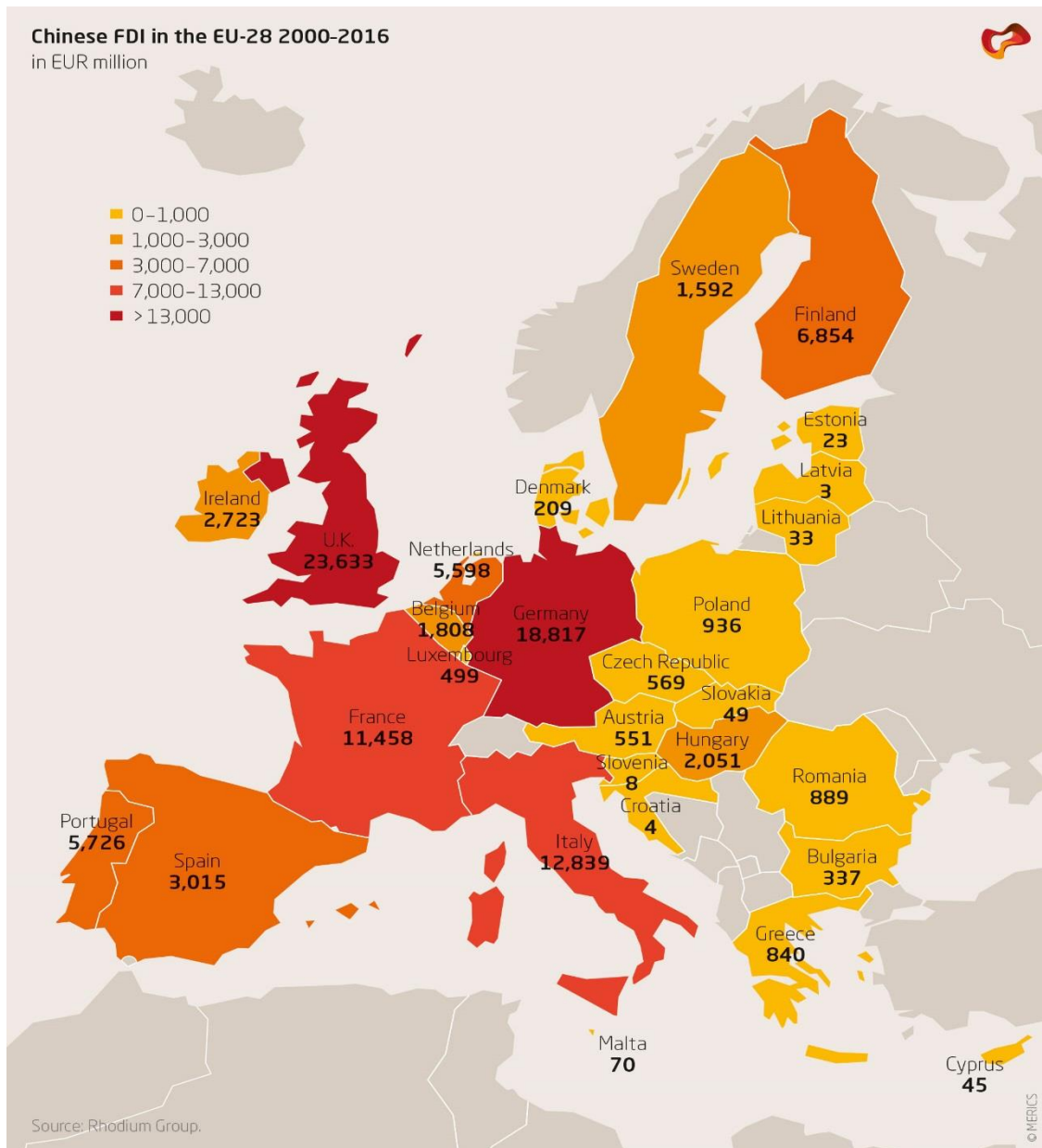
Sin embargo, el panorama ha empezado a cambiar de forma radical en el último año. Se han producido varias adquisiciones significativas por parte de empresas chinas (Albo, Urbaser, Eptisa), que sin duda contribuirán a proyectar en China una imagen positiva de España como destino de inversión.

Además, están en vías de crecimiento algunas experiencias muy positivas. Quizás el caso más destacado es el de la empresa tecnológica Huawei, que tiene ya más de 1.000 empleados en España (sobre todo en Madrid) y prevé contratar varios cientos más en los próximos años.

Ahora bien, en los últimos tiempos han aumentado de forma notable los recelos frente a las inversiones chinas. El pasado mes de febrero los gobiernos de Francia, Alemania e Italia escribieron a la Comisión Europea solicitando un reforzamiento de los controles sobre las adquisiciones de empresas tecnológicas por parte de empresas chinas. Ya se han producido varios casos en países industrializados (Australia, Alemania, Estados Unidos) en los que sus gobiernos han impedido compras de empresas locales por empresas chinas.

Este aumento del proteccionismo frente a las inversiones chinas –que podría fácilmente crecer en el futuro– se explica por varios motivos. En algunos casos se trata de empresas en sectores de alto valor estratégico, o que han desarrollado tecnologías susceptibles de doble uso. Puede tratarse también de tecnologías de alto valor, cuya pérdida de control no se considera deseable. En otros casos el comprador es una empresa estatal china, por lo que los recelos se intensifican, tanto por razones políticas (no tener empresas bajo el control indirecto del Partido Comunista Chino) como porque se considera que estas empresas estatales gozan de apoyos públicos que alteran la competencia.

## IED de China en la UE-28 (2000-2016) en millones de euros



Fuente: Chinese investment in Europe: record flows and growing imbalances 2017, Mercator Institute for China Studies.

Hay que considerar también lo que podría llamarse el tema de la “reciprocidad”. No es admisible, señalan muchos, que las empresas chinas puedan comprar empresas y moverse libremente en los países occidentales, mientras que las empresas extranjeras se enfrentan a crecientes dificultades en el mercado chino. El clima de negocios para las empresas extranjeras en China se ha deteriorado fuertemente en estos últimos años, como ya hemos comentado en este blog. Las empresas

extranjeras se quejan de forma generalizada de las dificultades a las que se enfrentan: discriminación frente a empresas locales, dificultades para repatriar dividendos o para enviar expatriados a China, etc.

Las propias autoridades chinas han comenzado a tomar medidas para controlar las inversiones de las empresas chinas en el exterior. El ministro de Comercio criticaba hace poco las “inversiones ciegas e irracionales”. China ha registrado un fuerte descenso de sus reservas de divisas, tensiones sobre su divisa, y se enfrenta a un problema serio de salida de capitales. Es de esperar que estas medidas de control se intensifiquen.

En suma, están en juego diversas fuerzas de orientación a veces contradictoria. En los países receptores, las inversiones chinas representan por un lado una aportación de capital que es bienvenida. Por otro, está aumentando el recelo hacia la pérdida de control de empresas en sectores estratégicos, sectores de tecnología avanzada y posible doble uso, a manos de empresas chinas que en muchos casos son estatales –o que, aunque sean privadas, tienen normalmente una dependencia del poder político. La irritación por la asimetría ante el tratamiento crecientemente desfavorable que reciben las empresas extranjeras en China también está fomentando el proteccionismo hacia las inversiones chinas.

No ocurre lo mismo, y quizá lo conveniente sería redactar un apartado aparte, pero por el momento nos limitaremos a afirmar que la relación recientemente descrita no es la misma con Estados Unidos, con quien China se ha “aliado” de cierta manera a pesar de las disparidades entre los presidentes de ambas naciones. Esto está muy relacionado con la política por los conflictos de EEUU con Corea del Norte, pero al margen de ello, las relaciones comerciales se fortalecen día a día pese también a que China ha superado al gran país americano en términos de inversión.

## LA RELACION CHINA- AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE

China ha firmado numerosos contratos y realizado inversiones a lo largo de todo el mundo, incluso en puntos que quizá podrían no tomarse en cuenta, como África, un continente donde se han realizado hasta 34 negocios y podemos visualizar en el mapa demostrado líneas anteriores. Nigeria por ejemplo atrajo 21000 millones de USD, Etiopía y Argelia más de 15000 millones de USD, y Angola y Sudáfrica 10000 millones de USD cada una.

Pues bien, ahora es turno de analizar algunos aspectos en América Latina, donde hubo una gran cantidad de adquisiciones a lo largo de los últimos años, algunos de los cuales podemos visualizar en el siguiente cuadro:

### ***Empresas Absorbidas por capitales chinos***

PAIS	FIRMAS	FECHA	INVERSIÓN (millones de USD)
VENEZUELA	CNPC (China National Petroleum Corporation)	19/09/2013	28000
VENEZUELA	SINOPEC (China Petroleum & Chemical Corporation)	-	14000
BRASIL	40% de la firma REPSOL	octubre/2010	7100
BRASIL	30% de GALP	noviembre/2010	5000
BRASIL	State Grid Corp of China	2016	8421
BRASIL	China Molybdenum	2016	1687
BRASIL	China Three Gorges Corp	2016	1200
BRASIL	Hunan Dakang Int'l Food and Agriculture Co.	2016	200
JAMAICA	Jiunquan Iron and Steel	2016	299
ARGENTINA	50% de Bidas por Cnooc (China National Offshore Oil Corporation)	marzo/2010	3100
ARGENTINA	60% de Pan American Energy por Bidas	noviembre/2010	7000
ARGENTINA	ESSO ARGENTINA	2011	800
ARGENTINA	estadounidense Occidental Petroleum	2011	2450
PERÚ	LAS BAMBAS absorbida por MMG LTD	-	19000

FUENTE: Elaboración propia en base a fuentes diversas, como boletines de Cámaras y periodísticas.

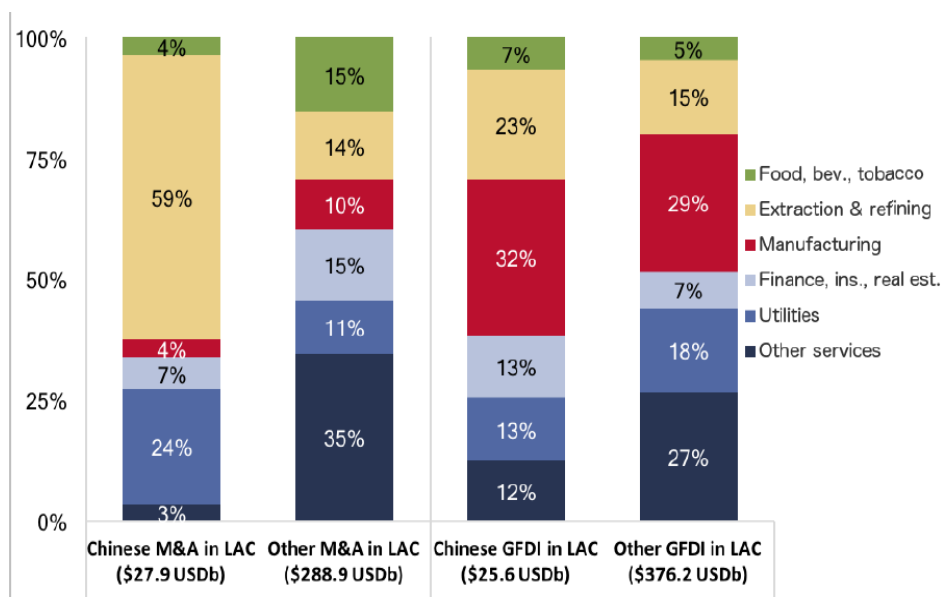
En el gráfico se puede observar cuatro países representantes o focos específicos y bien claros de América Latina no solo en el aspecto relacionado a la adquisición de empresas sino también al financiamiento ya que hay que destacar como Venezuela que ha recibido unos US\$50.000 millones en créditos garantizados con entregas de petróleo. Ejemplos de estos créditos son el fondo de inversión bilateral de US\$17.000 millones con prioridad para la inversión agrícola creado en 2007 o los US\$4.000 millones otorgados en 2011 por el Banco de China para la construcción de viviendas sumado al nuevo financiamiento por US\$5.000 millones solicitado el pasado abril. Si a esto se le agregan las inversiones directas, Venezuela es el primer destino inversor chino en América Latina.

Brasil también es un ejemplo dado que recibió en 2009 un préstamo de 10000 millones de USD, un monto que supera cualquier inversión directa. En el caso de nuestro país, no está en el cuadro, pero no debemos olvidarnos ni evadir la reciente adquisición de COFCO por parte de Nidera.

Por el lado de Perú y como se puede apreciar en el gráfico, con la adquisición de Las Bambas, se hizo una elevación de inversión en proyectos mineros, lo que le permitió

controlar en 2014, el 33% del sector minero peruano. Por otro lado, además de la “absorción”, debemos destacar algunos datos cuantitativos. En 2016, de acuerdo al Boletín informativo de la relación entre China y América Latina publicado en el corriente año, en 2016, China invirtió 3.3 billones de dólares en esta parte sur del Continente, un número “bajo” comparado a 2015 cuando la inversión fue de 4.8 billones de dólares. En el siguiente gráfico podemos visualizar en porcentajes la distribución de la IED en América Latina por tipo y origen evaluada en el período 2011-2016, notando, en principio, una distinción entre dos tipos de IED: Fusiones y adquisiciones (M&A) y proyectos de inversión en sectores no urbanizados o sin desarrollar (Greenfield Foreign Direct Investment por sus siglas en inglés). Se puede observar también la diferencia de variedad entre ambos tipos de inversión, ya que podemos rescatar que son mas dinámicas las inversiones del tipo que son innovadoras.

**Distribución de IED en América Latina 2011-2016**



FUENTE: DeaLogic y FDI Markets

Sin embargo, debemos preguntarnos ahora, ¿cómo se han insertado estas empresas en América Latina? “Desde la perspectiva de las empresas, sus modalidades de incorporación a la economía local fueron clasificadas en la literatura sobre el tema a través de cuatro ejes: el de la búsqueda de mercados, el control de recursos, la búsqueda de eficiencia y la de activos estratégicos. En la Argentina, en líneas generales, prevalecieron tradicionalmente los dos primeros, presentes en los diferentes períodos de expansión correspondientes a las épocas de la economía agroexportadora, el de la industrialización sustitutiva de importaciones, el de apertura y privatizaciones de los noventa y el actual, de estímulo al consumo interno.”

## LA RELACION CHINA-ARGENTINA

La primarización que muestran hoy las exportaciones argentinas a China, Argentina no debe quedar atada a la exportación de commodities porque esto atentaría contra las posibilidades concretas de exportar productos manufacturados de mayor valor agregado.

Además la naturaleza inter-industrial del comercio bilateral implica que mientras las exportaciones argentinas a China sufren del mencionado proceso de primarización, las exportaciones industriales chinas a la Argentina son más complejas y diversificadas. La propuesta para sortear este obstáculo es que ambas partes trabajen con normas y acuerdos que transformen el comercio bilateral en un intercambio de tipo intra-industrial en favor de los sectores productivos de ambos países.

Las represas hidroeléctricas sobre el Río Santa Cruz o dos nuevas centrales nucleares, emprendimientos de mucha envergadura que no dejan de animar discusiones en los despachos oficiales sobre su conveniencia o real necesidad. O iniciativas más innovadoras pero igualmente urticantes, como la importación de 15.000 viviendas sociales chinas para un proyecto piloto, idea que promovió un pronunciamiento en contra del Colegio de Ingenieros de la provincia de Buenos Aires.

Recordemos que el inicio de las obras en Santa Cruz fue suspendida a fines de 2016 cuando la Suprema Corte de Justicia convalidó un amparo presentado por ONG ambientalistas, dictando una medida cautelar “hasta que se implemente el proceso de evaluación de im, pacto ambiental y audiencia previsto en la Ley 23.879, o hasta el momento en que dicte la sentencia definitiva, lo que suceda en primer término”. Según el gobierno argentino, las obras comenzarán en el mes de septiembre de 2017 cuando haya pasado el invierno, y cuando la Justicia argentina dé el “visto bueno”, dijo Macri.

En un comunicado del 4 de mayo, la ONG Asociación Ambiente Sur, una de las denunciantes, había subrayado “la falta de voluntad para garantizar auténticos procesos participativos que den a estos mega emprendimientos el necesario consenso social”, en referencia a la audiencia pública convocada para el 10 de mayo. La ONG consideró que “por la magnitud de la información a analizar y considerar para fijar una fundamentada opinión técnica y una valoración social de las represas, los plazos son insuficientes y no respetan el espíritu de una verdadera participación ciudadana, donde todos los sectores puedan opinar adecuadamente informados. Esta condición es necesaria para no convertir a esta nueva Audiencia Pública en un mero trámite administrativo”.

La construcción de dos centrales nucleares (una en Campana, provincia de Buenos Aires, y la otra en Río Negro por aproximadamente 12500 millones de USD), la financiación de la obra del tren San Martín y la del Belgrano Cargas y la construcción de una planta solar que permitirá generar energía renovable en Jujuy son unos de los contratos más importantes. Todo ello sin contar lo acordado en tema de seguridad y sanidad alimentaria, y la cooperación en materia de fútbol.

En cuanto a las centrales, la primera que estará es Atucha, que se ubicará en Campana. El compromiso del gobierno en este caso es para avanzar con las obras por US\$ 12.500 millones, algo que daría un impulso decisivo al sector energético, sobre todo si se tiene en cuenta la fecha de puesta en marcha, que también ya fue declarada: enero próximo.

En cuanto a los ferrocarriles, el San Martín, tendrá el financiamiento (con un crédito a 20 años y con una tasa preferencial de 3% anual) de la obra por 2400 millones de dólares, planificación que se pondrá en marcha durante el primer semestre del próximo año. En esta obra se hará una completa reconstrucción de la infraestructura ferroviaria de Mendoza a Buenos Aires. Para el caso del Belgrano Cargas, la extensión crediticia sería de 1600 millones de USD.

Además, ambos países suscribieron un acuerdo que financia la instalación de una planta solar en Jujuy. La construcción de las plantas fotovoltaicas que le permitirá ser generadora de energía renovable se obtuvo un préstamo por casi 400 millones de dólares.

Se anunció también la incorporación de nuestro país al Banco Asiático de Inversión en Infraestructuras.

Fue el tercer encuentro de los pares y algo que no pasó de ser percibido fue la intención de participar, por parte de nuestro país es la iniciativa establecida en el marco del XIII Plan Quinquenal, la estrategia OBOR.

Empresas presentes en el Encuentro fueron China Communications Construction Company (CCCC), China Railway Construction Corporation Ltd. (CRCC), China Gezhouba Group Corporation (CGGC), State Grid Corporation of China (SGCC), China Railway Rolling Stock Corporation (CRR), Shanghai Pengxin Group Co. Ltd. (SPX), Chery Automobile Co. Ltd, PowerChina, China National Offshore Oil Corp. Limited (CNOOC), y China National Nuclear Corporation (CNNC). Las empresas chinas expresaron interés por la explotación de litio, la venta de automóviles (incluidos autos eléctricos), servicios de agua e irrigación, y la construcción de embarcaciones, entre otras áreas.

### Acciones para ganar con la alianza Argentina-China

Una empresa del agro, como es el caso de Agrometal, es una firma que avanzó 19% en el mes en cuestión. Más atrás quedó San Miguel con una suba de 14,2% y Mirgor con 9%. San Miguel (SAMI) es uno de los papeles con más atractivo en el agro. Más allá de la entrada de las exportaciones de limones en los Estados Unidos, la empresa se expande con fuerza en el extranjero y más aún si se tiene en cuenta la alianza con el gigante asiático.

En la lista de actores con potencial se encuentran empresas como Cresud o Adecoagro, que han mostrado significativas subas en la Bolsa. La primera se ve

beneficiada con un incremento en la valuación del campo, no solo si mejoran las perspectivas del sector, sino también por el blanqueo de capitales.

Según Ma Jun, el economista en jefe del Banco Popular de China, el banco central del país asiático, enfatiza que para aumentar las inversiones sostenibles hay que requerir más documentación de las actividades verdes. La Bolsa de Comercio puede requerir que las empresas registradas y los emisores de bonos presenten documentación sobre sus actividades ambientales, como aguas residuales, emisiones de carbono y contaminación del aire. Revelar las actividades sostenibles de las empresas puede orientar el mercado hacia las finanzas verdes.

Jun señala que esto no es por presión pública, sino porque los inversores que quieren invertir en empresas verdes tendrán la información concreta para justificar los riesgos. Además, las inversiones en sectores contaminantes, como combustibles fósiles, pueden ser más costosas en el largo plazo por el aumento de regulaciones. Jun visitó por primera vez al país para asistir al Simposio Sobre Economía Verde como invitado del Banco Interamericano de Desarrollo y ONU Medio Ambiente.

Desde que se anunció el proyecto en el G20 del 2016 que fue en Hangzhou, China, Jun se ha vuelto entusiasta sobre las Finanzas verdes que son inversiones enfocadas en sostenibilidad social, económica y ambiental. Un ejemplo de finanzas verdes son los bonos verdes de la provincia de La Rioja que fueron anunciados en Febrero. Los fondos de los bonos de 8 años serán usados para proyectos con baja contaminación al ambiente. Se necesita una reorganización de las preferencias en el sector financiero para promover más inversiones privadas en finanzas verdes y aliviar la presión fiscal de los gobiernos que no puedan sostener los subsidios, explicó Jun. Otra forma de promover inversiones a las actividades verdes es remover los subsidios a los sectores tradicionales de combustibles fósiles que impiden la inversión en energía renovable.

Este año, Argentina comenzó a examinar cómo el sistema financiero apoya las finanzas sustentables en el país, pero no cumplió con otras recomendaciones de los estudios de finanzas verdes, como expandir las redes de educación, promover la colaboración internacional y mejorar las medidas de las finanzas verdes, según el reporte del progreso publicado este mes.

Es por esto mismo que la próxima cumbre del G20 Argentina debe decidir si seguirá adelante con la promoción de las finanzas verdes Jun nombró tres temas que él piensa que los organizadores del próximo G20 pueden estudiar: cómo financiar infraestructura sostenible, formas de financiar actividades verdes de los pymes y cómo hacer que la agricultura tenga menos impacto al ambiente.

China “vigila” la economía argentina para definir inversiones en empresas constructoras, tecnológicas y automotrices chinas están siguiendo el desempeño de la economía local, y empresas que producen turbinas y equipos de generación eléctrica, automotrices, tecnológicas y constructoras de puentes forman parte de las



compañías chinas que observan con atención el mercado latinoamericano y siguen de cerca a la economía Argentina, a la hora de definir sus inversiones y negocios.

Entre las compañías que tienen la mira puesta en la Argentina se encuentran la estatal Dongfang Electric Corporation (DEC), que produce turbinas y equipos de generación eléctrica; la constructora de puentes China Railway Major Bridge; la automotriz China Dongfeng Motor y la número uno en fabricación de fibra óptica, Fiber Home; además de la creadora del sistema de bicicletas compartidas, Ofo.

La franja central de China, a la vera del río Yangtze, que recorre ocho provincias, es un potente cordón económico en desarrollo constante y con plan de crecimiento. En la ciudad de Dengyang, en la provincia de Sichuan, está instalada la estatal Dongfang Electric Corporation (DEC) que fabrica generadores y turbinas para plantas de energía eléctrica y paneles fotovoltaicos.

Cimentada como es una de las mayores contratistas a nivel internacional, DEC proveyó insumos para la represa de Las Tres Gargantas, la más grande del mundo, ubicada en la provincia de Hubei. Líder en el mercado y con un valor de producción industrial de más de 20.000 millones de yuanes anuales, esta empresa que cubre áreas de energía térmica, eólica, nuclear, gas y electricidad, está interesada en el mercado latino y ya ha concretado reuniones en México y Bolivia.

"Estamos interesados en exportar equipos de generación eléctrica, de alta calidad y de buen precio a los países latinoamericanos", dijeron desde DEC. Si bien aún no tienen un pie en Argentina, el vicepresidente de la división ingeniería, Zhang Guorong, aseguró que mantienen un seguimiento muy estrecho de los proyectos en Argentina y tienen personas que les ofrecen información".

Para el éxito de una licitación depende de muchos factores, en general, el consumidor chino requiere el precio más bajo y la calidad más alta, es decir quieren el precio de China y los estándares técnicos de Europa y deben encontrar un equilibrio.

China Railway Major Bridge Engineering Group, la principal constructora estatal de puentes china, licitó en Argentina, pero no obtuvo proyectos "porque somos caros", según dijo Wen Wusong, presidente de la empresa, pero aun así están en la búsqueda de nuevos horizontes.

Con base en la provincia de Hubei desde 1953, también en el área del cinturón de desarrollo económico que China quiere fortalecer, esta empresa que construyó más de 2.000 puentes en el territorio de este gigante asiático. Railway Major Bridge aún no tiene negocios con la región, pero aseguraron que están "explorando" países como Ecuador, Chile y Panamá.

"Hay mercados en América Latina por la cantidad de ríos y un desarrollo económico importante. La región tiene una base que, sumada a la tecnología china, se podrán construir muchos puentes.

Pero es necesario un período de adaptación, presentando a licitaciones y somos un poco más caros”, agregó HuHanzhou, director general, en relación a sus competidoras Vinci de Francia, la japonesa Taisei, y la surcoreana Hyundai. La duda natural es si esta estrategia germinal podría promover, por ejemplo, un jointventure entre algún gigante chino del acero y la siderúrgica de Techint, competidora acérrima en la región.

Es el turno ahora, entonces, de rehacer la pregunta, ¿Es posible para nuestro país emerger en el mundo e incursionar tal como lo hizo China? Claramente podemos afirmar que no por el momento, pero si podríamos decir que estamos en el camino. La relación comercial, descrita aparte, económica y política parece estar encaminada a seguir creciendo no solo a nivel nacional sino también regional. Dentro del Mercosur, junto con Brasil, nuestro país continúa fortaleciendo lazos que producen una inclusión en el gran fenómeno de las CGV.

## ARGENTINA: LOS RUBROS CON MÁS POSIBILIDADES

Volviendo a nuestro punto, la participación de la Argentina en las CGV a través de las exportaciones se debe principalmente a los vínculos descendentes, ya que otros países utilizan intensivamente los productos intermedios argentinos en sus exportaciones. Este alto grado de participación hacia adelante está, entre otros, estrechamente vinculado a la gran exportación argentina de recursos naturales. La agricultura y la minería son industrias en las que la Argentina está fuertemente involucrada en las GVC a través de sus exportaciones de productos intermedios que luego se incluyen en las exportaciones de otros países más abajo de la cadena.

Resumiendo esto último, la participación “hacia adelante” de China en las CGV se da a través de exportaciones del rubro de la computación y la electrónica, los metales básicos y el comercio mayorista y minorista, en cuanto a la Argentina, la misma lo hace a través del rubro de la minería y la agricultura. Si analizamos la participación “hacia atrás” China tenemos el rubro de los textiles y las maquinarias eléctricas a diferencia de Argentina con el rubro de Vehículos de Motor, comidas y bebidas y la agricultura.

Del conjunto de las evidencias observadas se desprenden dos conclusiones de interés para cualquier estrategia que los países de América Latina quieran emprender. En primer lugar, la importancia clave de China como canal ya efectivo y creciente de inserción en la nueva economía global. En segundo lugar, la necesidad cada vez más palpable de un cambio de modelo productivo que contribuya al aprovechamiento y desarrollo de las potencialidades existentes, pero también a una inserción en las cadenas mundiales de valor más equilibradas y enriquecedoras para el conjunto de la región. Esto último no será posible sin una concientización y una apuesta decidida por emprender políticas que contribuyan a diversificar y a transformar estructuralmente las economías de la región por medio del *upgrading* industrial

Para poder generar una inserción genuinamente beneficiosas, y con esto nos referimos a ubicarnos en aquellos eslabones donde el valor agregado es mayor, debemos pensar en aquellos rubros en los que podemos practicar las actividades que posean este gran contenido. Tenemos que considerar que para la Argentina es muy difícil poder competir a nivel internacional a través de precios de productos industriales de consumo masivo, por lo que creemos que la oportunidad esta en productos diferenciados, personalizados e intensivos en diseño. Es decir que si el país quiere insertarse no podrá hacerlo en un mercado de consumo masivo. Por eso estudiaremos dos casos de dos sectores distintos.

### EL CASO BASSO S.A.

Analicemos a la compañía Basso SA. Esta empresa tiene su comienzo en el año 1963, cuando Basso, Beninca y Bottero se asocian colectivamente para dedicarse a la fabricación de válvulas para motores a explosión. Si bien la intención era abastecer al mercado de reposición interno, el volumen de crecimiento industrial hace que se amplíen los objetivos y, en el año 1968 se transforme en Sociedad Anónima Industrial y Comercial, intentándose con éxito la penetración en el mercado de Equipo Original.

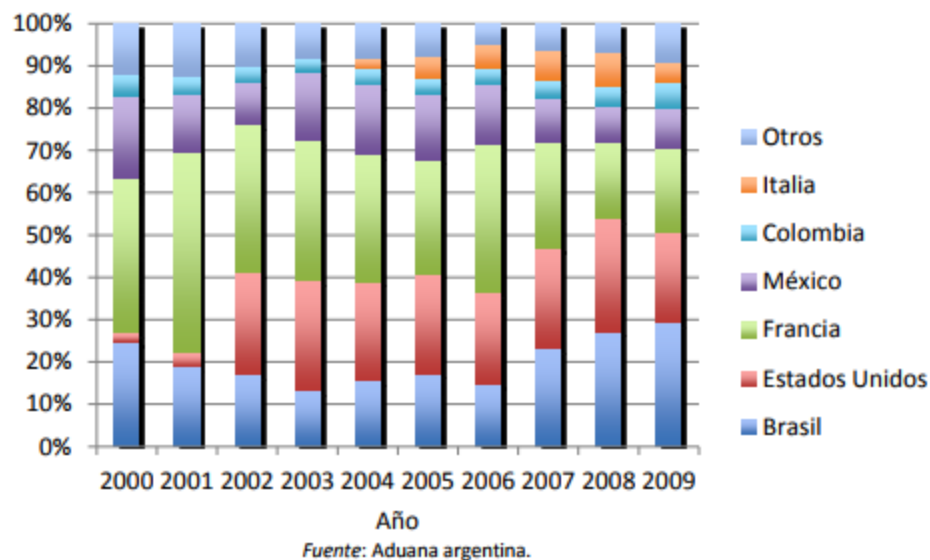
El avance tecnológico y productivo requiere y exige instalaciones más adecuadas. Para ello se inician a fines del año 1973 los trámites para proveer a la empresa de una nueva planta industrial acorde a la expansión y crecimiento que imponen los nuevos mercados. Su nueva planta es inaugurada a fines de 1974, en el predio que actualmente ocupa.

En 1982 se adquiere la División de Válvulas de Thompson Ramco Argentina S.A., lo que le permite un alto porcentaje de inserción en el mercado original. Comienzan a acentuarse en forma notoria las operaciones en el mercado de exportación, en el que había empezado a incursionar a partir de 1971.

A partir de entonces, el movimiento que genera el comercio exterior ya no se interrumpe, sino que, por el contrario, se acrecienta año tras año, ganando mercados en los cinco continentes, habiendo concretado en la actualidad más de 14.000 operaciones de comercio exterior. El año 1985 marca una etapa muy importante en la consolidación del grupo, puesto que el ciento por ciento de las acciones de la compañía se concentran en la familia Basso, transformándose en Basso Sociedad Anónima y lográndose al mismo tiempo unidad en la conducción, lo que determina el afianzamiento de su desarrollo.

En 2002, se adquiere la fábrica de válvulas "Manley" en los Estados Unidos, lo que profundiza el carácter internacional de la compañía, realizando, tres años después, la primera exportación de válvulas bajo esa marca con destino a México. Durante la última década se consolida su participación en el mercado de Equipo Original, recibiendo distinciones por su performance de calidad por parte de John Deere, Peugeot-Citroën, Kawasaki y Polaris, entre otros.

Basso es reconocido por su capacidad técnica para llevar a cabo el diseño y la producción de Gran variedad de piezas. En el mercado de equipos originales, participa activamente en el diseño y el desarrollo de las válvulas para sus clientes de vehículos automotores. La firma produce válvulas para motores de combustión, de esa producción el 85% lo exporta a más de 30 países, a automotrices de primera línea tales como Ford, Ferrari y Peugeot, en el rubro automotriz, Harley Davidson, en cuanto a las motos y John Deer en el rubro de maquinarias agrícolas. Lo interesante es que Basso brinda un servicio customizado de sus válvulas, por lo que debe estar en constante contacto con sus clientes. Esta característica sumada a la alta calidad de sus productos permite ubicar a la empresa en el mercado global. A continuación vemos los destinos de las exportaciones de la marca para el periodo 2000-2009



En 2010 los principales mercados fueron Brasil, Francia, Mexico y Estados Unidos, siendo un 36% las exportaciones a Mexico y Brasil, y un 39% Francia y Estados Unidos. Para estudiar más en detalle el caso de Basso, vamos a analizar varios modelos de inserción que lleva a cabo:

\* El primero es conocido como “Contratos de fabricación con desarrollo de producto cooperativo”, aquí la empresa provee servicios, contractuales, de manufacturas pero participa en el diseño. Si bien muchas veces las empresas automotrices clientes le exigen determinadas características en el mismo, Basso tiene un importante roll en la definición de materiales óptimos y otros temas relevantes.

\* En el segundo modelo, “diseño customizado”, Basso es el diseñador principal de la válvula. Aquí la clave de la actividad es el trato con el cliente, y la interpretación de sus necesidades para poder plasmarlas en el producto.

\* Por ultimo tenemos el modelo llamado “Respuestos” en el cual se suele utilizar un proceso de ingeniería en reversa para el diseño. Aquí existe gran competencia de la mano de China, como vimos anteriormente este fue uno de los modelos utilizados para su inserción en los eslabones de mayor valor agregado.

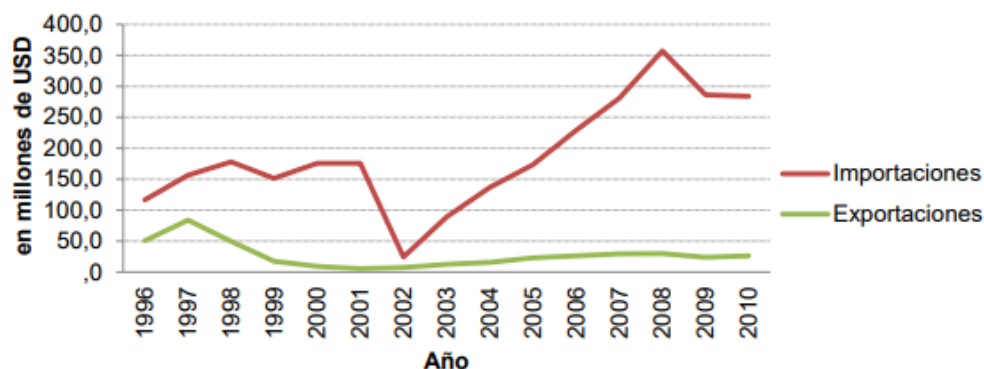
## CALZADO

Otra posible industria que nos puede insertar en las CGV es la del calzado, más específicamente el de alta costura. Para competir en el rubro de baja calidad existen países que tienen la mano de obra mucho más barata que la Argentina y a la hora de competir por precios no hay comparación. Por ende vemos que la opción para insertarnos podría ser el mercado del calzado de alta gama. Cabe destacar que este rubro en el mercado local no tiene mucha clientela, debido a su elevado precio. Esta industria en la Argentina tiene como principales clientes a Francia, Italia, Reino Unido y los Estados Unidos.

Las dificultades que vemos en este segmento en relación a la inserción en las CGV vienen de la mano de que los consumidores locales son más tolerantes a las imperfecciones del calzado, permitiendo así que se produzca una gran cantidad de este tipo. Si pensamos exportar debemos actualizar esta calidad. Y por otro lado las prácticas locales son más laxas por lo que al exportar productos al mercado internacional se deberá seguir un proceso más riguroso y estricto para todo aquel que lleve a cabo la producción.

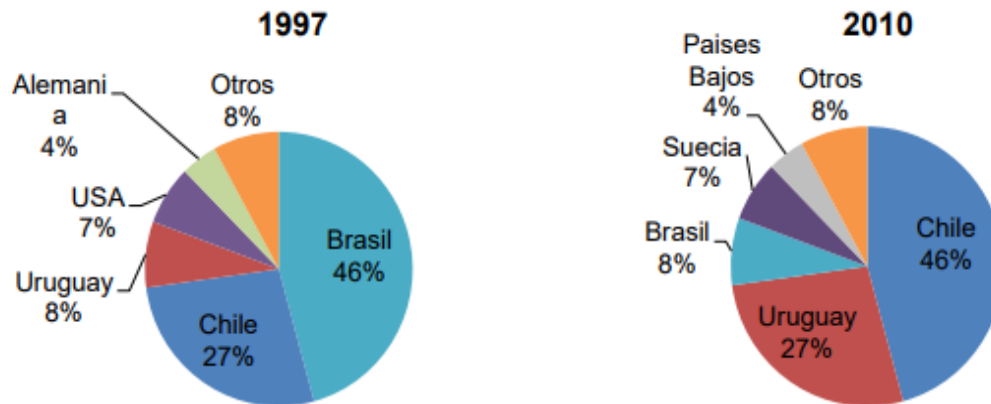
En la Argentina el Mercado del Calzado está compuesto principalmente por pequeñas y medianas empresas, gran cantidad de ellas ubicadas en la “capital nacional del calzado” (La Matanza). El calzado de alta gama representa solo el 7% de la producción del sector. Si bien las exportaciones de la industria, de todo tipo de calzado, han crecido con el correr de los años, la balanza comercial del sector siempre fue deficitaria.

### EVOLUCION DE LAS EXPORTACIONES E IMPORTACIONES EN LA INDUSTRIA DEL CALZADO ARGENTINA



Dentro de las exportaciones el 27% corresponde al calzado de alta gama. El destino de las mismas lo podemos ver en los siguientes gráficos:

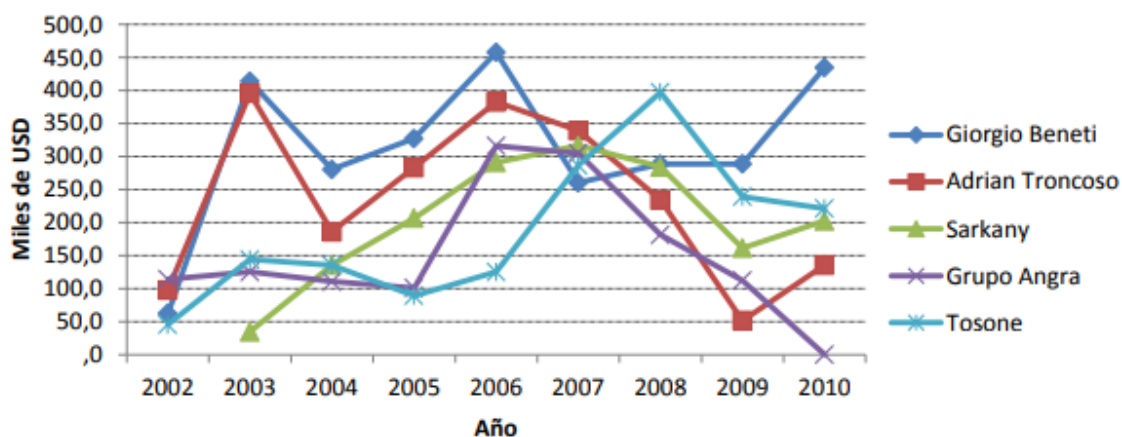
### EXPORTACIONES ARGENTINAS DE ALTA GAMA POR PAIS



Fuente: Comtrade.

Lo más importante que podemos deducir de estos gráficos es la pérdida de participación que tuvo el mercado Brasileiro, pasando del 46% en 1997 al 8% en 2010. De este porcentaje el 32% está compuesto por las marcas Giorgio Beneti, Adrian Troncoso, Ricky Sarkany, Grupo Angra y José M. Tosone e hijos.

### **PRINCIPALES CINCO EXPORTADORES ARGENTINOS DE CALZADO DE ALTA GAMA**



Fuente: Aduana argentina y NOSIS.

Las firmas argentinas del segmento de alta gama recurren a diferentes modelos de negocio en relación a las diferentes actividades involucradas en la cadena de producción, tales como diseño, marketing, gestión, etc. Por un lado tenemos a aquellas que poseen todas las actividades pero el diseño que utilizan es tomado de productos extranjeros y adaptados a los gustos y preferencias locales. Otro grupo de marcas se dedican a la gestión de la marca y al marketing. Aquí se realizan importantes inversiones en el desarrollo de la marca para así posicionarlas en los

segmentos de alta gama. Y otro grupo produce calzado en base a diseños originales, suelen terciar izar la producción.

En lo que respecta a las CGV de este sector las actividades de mayor valor agregado son las de diseño y marketing. En argentina existen muchas firmas que se insertaron en estas cadenas pero en la fase de producción y en una menor proporción empresas que se ingresaron en las cadenas vía las actividades de diseño. Las formas en las que ingresaron son las siguientes:

\*Un grupo lo hizo produciendo con diseños creados en países desarrollados, se apunta a proveer al mercado de los países desarrollados y se comercializan por comercios localizados en esos países. Como un ejemplo de este grupo tenemos a la empresa Tosone, la cual produce calzado femenino de alta gama. Esta marca solo desempeña la actividad de producción, siendo su principal destino de exportaciones Suecia. Las marcas son quienes proveen los diseños y realizan el marketing. La inserción en estas CGV permite al país productor conocer y entender las preferencias y estándares de calidad de la demanda de países desarrollados, y promueve una mejora de la calidad del producto además de incorporar nuevas prácticas de negocios.

Si aumenta este tipo de participación, podría aumentarse la competitividad del sector y así fomentar las otras formas de inserción.

\* Este grupo participa de las actividades de diseño y marketing, por un lado el primero es realizado en el mercado local y por otro el producto se vende con la marca de producción nacional. Un ejemplo de una empresa que compone este grupo, es el de Mishka, la cual prioriza las actividades de diseño y gestión de la marca también en el rubro de calzado de alta gama femenino. Esta empresa cuenta con la capacidad de crear una identidad de marca y la creación de modelos consistentes a esa marca. Mishka pone énfasis en el diseño debido a que la creación de modelos originales es lo que le da el éxito que la misma posee. Se encuentra integrada verticalmente, característica que le permitió fijar técnicas productivas en donde se establecieron controles de calidad para alcanzar los estándares deseados. Este modelo de negocios se encuentra en crecimiento y lo hará de manera más acelerada si continua incorporando diseñadores profesionales a las empresas que la componen para crear diseños originales e incorporar dicha actividad de manera sistémica.

\* Este grupo se caracteriza por la adaptación de diseños de países desarrollados al mercado local. Y la inversión en Marketing. El ejemplo de empresa más conocido que tenemos en este grupo es el de Prüne, la cual lleva a cabo la actividad de diseño adaptado contra temporada para integrarse. Adapta modelos de otros países al mercado regional. La capacidad de adaptación de dichos productos al mercado y gustos locales es una actividad que viene creciendo exponencialmente en los últimos años. El calzado se ve favorecido por la calidad del cuero argentino que se combina con el diseño europeo adaptado al mercado local. Sin embargo, es más positivo

participar activamente del diseño íntegro del producto debido a que esta actividad tiene un mayor valor agregado.

### AUTOMOTRIZ: Un análisis de la integración comercial entre Argentina y China

#### El enfoque de cadenas globales de valor

La globalización ha modificado los procesos de producción mundial, permitiendo a las empresas transnacionales pensar su línea de producción más allá de las fronteras donde se ubican sus casas matrices, optimizando las etapas según las ventajas competitivas con las que cuentan las distintas regiones y países e influyendo en las decisiones de inversión y localización de sus fábricas. De esta manera, se transforman los antiguos procesos de producción, al expandirse las líneas de montaje de un mismo bien a escala global. A esta continuidad en las distintas etapas de producción de un mismo bien a través de distintos países y regiones se la conoce como cadena global de valor.

En una cadena global de valor se combina el diseño, la tecnología, los insumos materiales y la mano de obra para el ensamblado y posterior distribución del bien final. Este proceso puede ser llevado a cabo o bien por una sola empresa con una extensa integración vertical, o bien por varias empresas que participan en distintos eslabones y en distintos momentos de la cadena.

El avance de esta “fragmentación” de la producción ha derivado en el fenómeno de la tercerización de tareas por parte de las empresas. Este fenómeno ocurre cuando las empresas transnacionales derivan una parte de su proceso de producción a empresas externas localizadas usualmente en zonas donde cuentan con filiales. Habitualmente estas empresas de tercerización trabajan exclusivamente para las firmas transnacionales, cumpliendo determinados estándares de producción y metodologías de implementación, asegurando la calidad del producto final.

Esta decisión de las empresas transnacionales de fragmentar su producción está determinada por los costos de transacción que representa para la firma la relación con las empresas de tercerización. Esta producción terciarizada requiere una elevada coordinación entre los actores involucrados que suele ser más sencilla de ejecutar cuando el producto en cuestión es más estandarizado, ya que los parámetros de calidad están más claramente establecidos, lo cual simplifica la firma de los contratos con los proveedores.

Por el contrario, cuando un producto requiere mayor diferenciación las empresas transnacionales tienen menos incentivos a terciarizar su producción, ya que los costos de transacción serán mayores debido a la complejidad de los acuerdos con los potenciales proveedores.

Esta situación expone el rol que asigna el proceso de producción de una cadena global de valor a los distintos eslabones que participan en ella, reservando las etapas de mayor diferenciación y especificidad a los países donde se ubican las casas



matrices de las firmas, y las etapas de producción estandarizada al resto de los países donde se encuentran filiales de las empresas y/o sus proveedores. La participación de las casas matrices de las empresas transnacionales en las etapas de mayor complejidad de las cadenas de valor global determina que sea en estas instancias cuando se agrega más valor al producto final. Contrariamente, en los países donde se realizan las etapas de producción más estandarizadas, tales como ensamblaje, se genera menor valor agregado dentro de la cadena.

A su vez, la producción en cadena de un mismo bien a través de distintos países deriva en un mayor flujo comercial internacional de insumos, los cuales deben comprar los países que forman parte de estas cadenas de valor (registrándose como importaciones) y luego vender a otros países que continúan con el proceso de producción del mismo bien (registrándose como exportaciones). Esta situación implica que un país que forma parte de una cadena global de valor requiera un flujo de divisas constante para poder hacer frente al intercambio comercial que se deriva de esta participación.

Si bien un país puede recuperar e incluso aumentar su saldo de divisas a partir de la participación en una etapa de producción de una cadena global de valor determinada, siempre deberá comenzar relegando cierta cantidad de divisas para importar los insumos y partes producidas en un eslabón anterior de la misma cadena. Esto puede derivar en ciertos desbalances financieros de dicho país participante, ya que las ventas (exportaciones) de los productos realizados dependen de factores externos al país, tales como decisiones de la empresa transnacional, demanda externa, situación económica mundial, entre otros.

Tanto la disparidad en la generación de valor a lo largo de la cadena global de producción así como los desequilibrios financieros en términos de divisas que genera a un país participante el intercambio comercial de insumos deben ser aspectos centrales en el análisis de cadenas globales de valor independientemente de cuál sea el bien producido.

### La cadena de valor de la industria automotriz y panorama regional

La industria automotriz es una de las de mayor expansión global. Se caracteriza por una fuerte concentración de firmas fabricantes de vehículos con filiales en distintos países. Actualmente 13 firmas abarcan el 87% de la fabricación mundial de automóviles, según la Organización Internacional de Constructores de Automóviles (OICA), ubicándose sus casas matrices en países centrales como Estados Unidos, Francia o Alemania. A pesar de este dato, sólo 40 países cuentan con fábricas de automóviles en su territorio, lo cual expone la fuerte integración que hoy tiene la cadena de valor automotriz en el mundo.

Hasta la década del sesenta las grandes fábricas exportaban sus automóviles terminados hacia otros mercados. Sin embargo, los elevados costos de transacción, junto con las políticas comerciales proteccionistas implementadas en los países centrales en aquella época, hacían que éstas perdieran terreno frente a otras

fábricas establecidas localmente. Es por ello que las empresas automotrices comenzaron a instalar fábricas ensambladoras de los modelos que se diseñaban en las casas matrices en los países cuyos mercados deseaban alcanzar, generando todo un sub-mercado en la región de autopartes y componentes necesarios para la fabricación de los automóviles.

De esta manera, la industria automotriz comenzó a desarrollar un entramado productivo regional en el cual distintos países se especializaron en componentes y etapas específicas de la cadena de valor. A su vez, factores como las preferencias de los consumidores, nivel de ingresos, regulaciones y condiciones de los caminos, determinan la producción de modelos de automóviles diferentes entre distintas regiones, profundizando la segregación productiva de la industria automotriz y alejándose de la idea de un producto final estandarizado a nivel global.

Por este motivo, es más acertado hablar de cadena regional de valor de la industria automotriz, en lugar de cadena global, como es el caso de la relación entre Brasil (ensamblador y exportador) y Argentina (importa y vende en el mercado interno en la mayoría de los casos) las marcas chinas, francesas o alemanas. La industria automotriz puede ser considerada como un sector clave para la economía de una región, entendiendo que existen ciertas actividades económicas que tienen el potencial de impulsar al resto a través de interdependencias. Entre estas últimas, se encuentran los llamados “encadenamientos hacia delante y hacia atrás” utilizados en el análisis de Sistemas de Insumo-Producto. De acuerdo a esta clasificación, la industria automotriz podría catalogarse como un “sector impulsor” de la economía (o de fuerte arrastre), el cual se caracteriza por tener un consumo intermedio elevado (alto encadenamiento hacia atrás) y abastecedores de la demanda final (bajo encadenamiento hacia delante).

Por otra parte, la relación entre las firmas fabricantes de automóviles y sus proveedores regionales se fue modificando a lo largo del tiempo. El proceso productivo fue delegado crecientemente a las fábricas autopartistas de la región, gracias al conocimiento acumulado y a la mayor complejidad de los automóviles fabricados en el área. A su vez, las autopartistas regionales comenzaron a desarrollar soluciones propias de diseño, generando productos alternativos para la industria automotriz.

Los impactos económicos positivos que tiene en una región la promoción de la industria automotriz son el nacimiento de un entramado autopartista generador de puestos de trabajo e impulsor de la industria; el aumento de la especificidad de la producción en el mediano plazo y el mayor valor agregado en los bienes producidos en la región; la transferencia de conocimiento tecnológico y el abaratamiento de los vehículos terminados.

Sin embargo, hacia adentro de la cadena pueden existir asimetrías entre los países que participan de la cadena regional de valor, como consecuencia de posibles desbalances comerciales intra-región, así como por efecto de la disparidad en la localización de fábricas dentro del área.

## Políticas y medidas comerciales implementadas por Argentina y China

China y Argentina cuentan no sólo con asimetrías de tamaño de mercado, sino también con diferencias significativas en la estructura y profundidad del tejido industrial. Para alcanzar la consolidación de una industria de alto valor agregado y tecnológico como la automotriz, es indispensable sostener políticas de promoción coherentes y constantes a lo largo del tiempo, ya que se trata de un proceso de largo plazo, gradual y con efectos acumulativos. De otra forma el proceso de industrialización no sólo no sería exitoso, sino que en el camino se desperdiciarían recursos.

Los productos que más importa China y que a la vez están entre los que más exporta Argentina a otros socios comerciales. En este caso, tendrían potencial para ingresar a dicho mercado los productos de la industria automotriz; los combustibles; y algunos productos de la industria. (VER TABLA 1) Sin embargo, la cadena automotriz, a pesar de ser importante en nuestras exportaciones, se expande internacionalmente en la región mediante acuerdos de complementariedad con Brasil. Esta cadena no presenta alto nivel de inserción internacional en mercados que excedan la región.

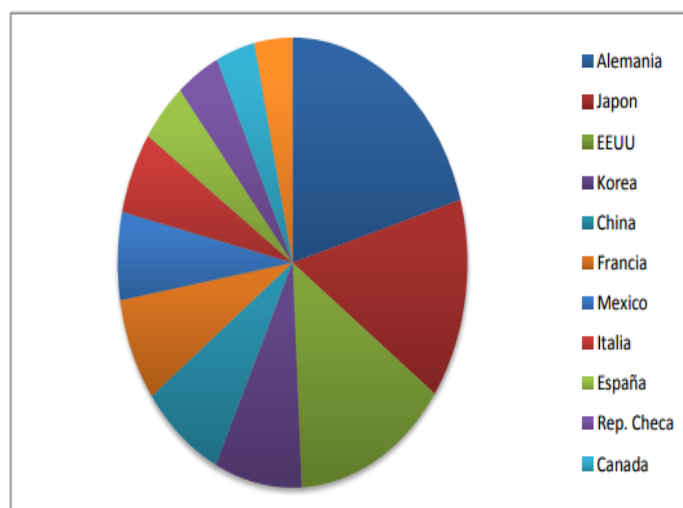
**Tabla 1. Importaciones de China y exportaciones de Argentina (millones de dólares) - 2016**

Productos	Importaciones de China	Exportaciones de Argentina
Autos, motor de émbolo y cilindrada 1.500-3.000 cm <sup>3</sup>	35.433	557
Minerales de cobre y sus concentrados	20.569	1.138
Cajas de cambio	11.404	463
Demás medicamentos envasados	9.751	491
Aceites medios y preparaciones de petróleo	7.652	10.820
Polietileno en formas primarias	5.996	157
Propano, licuado	4.397	234
Polímeros de etileno, en formas primarias	4.139	183
Aceites ligeros y preparaciones de petróleo	3.478	6.030
Butanos, licuados	1.685	186

Hay muchas más relación de las CGV automotriz entre Argentina y Brasil a diferencia de nuestra relación con China en cuanto a exportaciones directas para ensamblar en nuestro país (si bien ensamblamos algunos modelos pero pocos a diferencia de Brasil, faltaría más estructura para integrarnos) son más los casos de exportación de China a Brasil para que ellos nos exporten. A lo largo de este informe explicaremos que tipo de relación tenemos con China y de qué manera “participamos”, siempre teniendo en cuenta que China es un país que está dentro de los más importantes orígenes de autos que más se importan a Argentina y por consiguiente que más se venden en el mercado interno. (VER IMAGEN DEBAJO)

## PRINCIPALES EXPORTADORES AUTOMOTORES DESDE 2011 A 2016

	MU\$S	% (12)	% (mundo)
Alemania	54.983	20,5%	15,5%
Japón	38.591	14,4%	10,9%
EEUU	38.274	14,3%	9,8%
Corea	21.648	8,1%	6,1%
China	20.563	7,7%	5,8%
Francia	19.891	7,4%	5,6%
México	16.896	6,3%	4,8%
Italia	15.796	5,9%	4,5%
España	11.718	4,4%	3,3%
Rep. Checa	10.720	4,0%	3,0%
Canadá	9.691	3,6%	2,7%
Polonia	9.404	3,5%	2,7%
<b>Totales</b>	<b>268.175</b>	<b>100,0%</b>	<b>74,7%</b>



En el 2008 se sancionó la Ley 26.393, que creó el Régimen de Fortalecimiento del Autopartismo Argentino y el Régimen de Consolidación de la Producción Nacional de Motores y Cajas de Transmisión que contemplan reintegros en efectivo por la compra de dichas partes locales para la producción local.

❖ Impuesto a autos de alta gama

Durante el 2013, de la mano del crecimiento del consumo interno, se observó un fuerte incremento del consumo de vehículos de lujo en Argentina. Al ser muchos de estos importados, este comportamiento ayudó a revertir el balance positivo que venía observándose en dicho segmento desde el año 2009. Teniendo en cuenta la capacidad contributiva de los consumidores y propendiendo a una mayor equidad tributaria, el gobierno nacional implementó un impuesto a los vehículos de alta gama. Las nuevas tasas tienen una intención recaudatoria y distributiva. Pero además, en la práctica el impuesto desalentó la compra de autos importados, ya que estos son mayoría entre los modelos de alta gama. El impuesto empezó a regir a principios del 2014 y considera como bienes suntuarios a aquellos automóviles que superen un

Además de regular el comercio mediante los acuerdos comerciales también con políticas de estímulo a la demanda, incentivos fiscales para la radicación de inversiones y planes de crédito al sector, entre otros.

POLÍTICAS DE ARGENTINA

❖ Regímenes de Incentivos para Autopartes

En 2005 se introdujo una nueva normativa nacional, el Régimen de Incentivo a la Competitividad de las Autopartes Locales, que reintegraba impuestos a las terminales sobre el valor ex-fábrica (de mercado antes de impuestos) de las autopartes nacionales. Para ello las autopartes debían tener un contenido importado menor al 30%.

precio establecido. La ley vigente<sup>7</sup> contempla que para los autos cuyo precio de venta sin impuestos sea de entre 170.000 y 210.000 pesos pagarán un 30% de impuestos internos. Para los que superen estos topes pagarán un 50%.

#### ❖ PRO.CRE.AUTO

Otra herramienta común para fomentar el consumo es la facilitación del acceso al crédito. De esta forma, tras la caída de las ventas del sector automotor argentino en 2014 luego de años de ventas récord, el Estado Nacional lanzó en junio de ese año el Pro.Cre.Auto, una línea de préstamos personales para la compra de autos y pick ups 0 km de fabricación nacional, cuyo objetivo es mejorar las condiciones de financiamiento para la compra de vehículos.

#### Lo que se viene y el presente

La paulatina apertura de su economía hacia las corrientes internacionales de comercio ha dado un impulso notable al sector industrial bajo estudio en el presente informe, a consecuencia de la modernización de sus plantas fabriles y de la incorporación de volúmenes de inversión extranjera cada vez mayores.

Hoy China cuenta con 120 fabricantes de automóviles, entre los cuales se encuentran algunos productores que ya fabrican vehículos que cumplen con las mayores normas de seguridad europeas. No obstante, la fortaleza de la mayoría de los fabricantes chinos de automóviles es la competencia en precios.

Otra clara muestra del progreso experimentado por la industria automotriz china es el hecho de que mientras en 1997 el gigante asiático representaba un 2,97% de la producción mundial, en el 2005 esta cifra se expandió al 8,6%, alcanzando el cuarto lugar en el ranking de productores mundiales y superando a Francia e incluso igualando a Alemania, con 5,7 millones de vehículos producidos.

En este contexto -de mayor dinamismo en la producción automotriz china-, una gran preocupación para el sector en la región pasa por definir cuál será el grado de competencia que impondrán las exportaciones asiáticas en los mercados argentino y brasileño.

#### EFFECTOS EN LA REGION

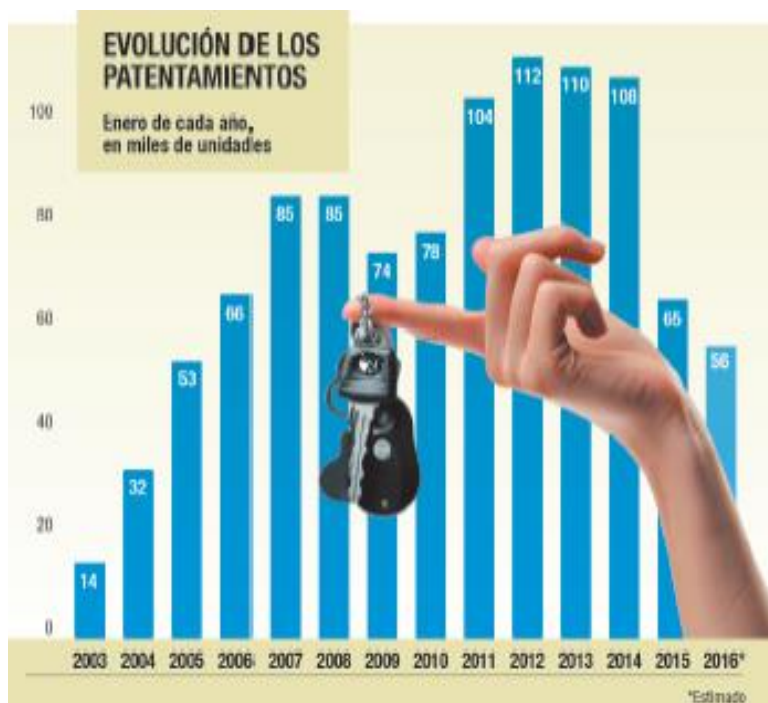
El impacto de las exportaciones chinas viene reflejándose en nuestro país desde dos lugares diferentes: por un lado, compitiendo en mercados de la región en los cuales se registra una inserción de vehículos argentinos (por ejemplo, Brasil y Chile) y, por otro, haciendo lo propio en el mismo mercado doméstico nacional.

En el caso de Chile, la oferta de vehículos chinos está mucho más diversificada, con líneas de productos en cada uno de los segmentos del mercado (incluyendo desde autos y utilitarios hasta vehículos para desplazamiento en nieve y camiones para transporte frigorífico). Es notable el merecimiento en la participación en las

importaciones totales de automóviles en los últimos dos años, llegando a representar un 0,153% en el 2005 y un 0,971% en el 2008 y 1,912% para 2014.

Esta tendencia se verá potenciada en el futuro a consecuencia de las posibilidades preferenciales que se abrieron a partir del acuerdo de libre comercio entre Chile y China. En el caso del mercado argentino, la “amenaza amarilla” parece aún muy lejana para el sector terminal. La importación de vehículos procedentes del país asiático representa una participación importante dentro del grupo de países que se insertan minoritariamente dentro de las ventas en la Argentina.

De los 556.000 vehículos importados durante los primeros diez meses del 2015, la participación mayoritaria recayó sobre Brasil. Sin embargo, de uno u otro modo las ventas en el mercado interno argentino crece a veces presentando fluctuaciones hay periodos con lento y repentino crecimiento (VER IMAGEN DEBAJO).



### PROYECCIONES

Por el momento, las importaciones de automóviles procedentes de China no configuran un problema para la producción local. Sin embargo, es importante destacar el crecimiento de la inserción china en la región como un elemento a considerar en el futuro cercano.

Para el comercio exterior automotriz, en el caso brasileño, los utilitarios importados son aún de muy bajo valor (y, en consecuencia, de reducida calidad) y no representan una competencia

seria para el segmento de utilitarios que se exportan desde la Argentina hacia el vecino país.

En Chile, en cambio, la situación es diferente. La existencia de un acuerdo de libre comercio con el gigante asiático estimula la importación de unidades fabricadas en ese país. En consecuencia, ya se observa una oferta china mucho más diversificada que la verificada en Brasil y la Argentina y se estima que este proceso se profundizará en el futuro.

Por lo tanto, un nuevo desafío para la industria automotriz nacional viene dado por conseguir una producción de vehículos con una adecuada relación calidad-precio que permita no perder una porción significativa del mercado chileno.

Para la Argentina, la importación de cuatriciclos no afecta en lo más mínimo la industria nacional, aunque no debe dejarse de lado el hecho de que éste es sólo el primer paso a nivel local, de acuerdo con las posibilidades comerciales que poseen las terminales chinas.

Por consiguiente, la pujanza del comercio exterior chino impone al sector automotriz argentino encender las luces de alerta, puesto que esta inserción inicial por medio de vehículos de baja cilindrada y que apunta a segmentos específicos bien podría ser considerada como un indicio de futuras expansiones en materia de calidad y cantidad por parte de la industria automotriz “amarilla”. Es evidente que potencial no le falta.

❖ El costo laboral es seis veces mayor en la Argentina

La experiencia internacional muestra que un país puede ser competitivo sobre la base de salarios muy bajos, como es el caso de China, o sobre la de salarios altos pero con buen diseño de sus instituciones económicas y sociales, como en los países desarrollados y algunos en vías de serlo.

Por eso, la recuperación de las remuneraciones en la Argentina debería sustentarse en reformas estructurales profundas. Así lo destaca un reciente informe elaborado por el Instituto de Desarrollo Social Argentino (Idesa) en el que se señala que, de imponerse las mismas, aparecerán nuevamente los serios problemas de competitividad que sufre el país y que la devaluación no resolvió ni puede resolver.

En el mundo globalizado, países muy diferentes en dotación de factores productivos y estrategias de política económica y social son igualmente exitosos en términos de competitividad. Una manera de cuantificar esta heterogeneidad es comparar los costos laborales en dólares. El sector industrial, destaca el informe, es uno de los más expuestos a la competencia internacional, por lo tanto, las diferencias de costos laborales en dólares permiten aproximar hasta qué punto la competitividad de un país puede sostenerse por factores diferentes al nivel de ingresos de los trabajadores.

- el costo laboral en el sector industrial es de 27,5 dólares en la Unión Europea, de 23,6 dólares en Estados Unidos y de 21,8 dólares en Japón;
- en los países asiáticos de reciente industrialización (Hong Kong, Corea, Singapur y Taiwán), los costos laborales son, en promedio, de 9,3 dólares;
- en Brasil son de 4,1 dólares; en México, de 2,6 dólares y, en el extremo, en China se estimaba para el 2004 en poco menos de 70 centavos de dólar.

Los datos demuestran que no hay un menú único de estrategias para competir con éxito en el mundo globalizado. Costos laborales 30 veces más altos que los chinos no han eliminado la competitividad de las manufacturas europeas, norteamericanas y japonesas.

La clave en estos países es que un entorno de racionalidad en las políticas públicas ha permitido a las empresas desarrollar elevados niveles de productividad y, sobre

esa base, ser competitivos con salarios muy altos. Incluso países de desarrollo reciente como los del sudeste asiático son productores exitosos con costos que superan en más de trece veces los que pagan sus competidores chinos. Esto es consecuencia de perseverar en estrategias que priorizan la inversión en capital humano, tecnología e infraestructura, junto con un sistema impositivo y regulaciones laborales y sociales que facilitan la producción.

## REFLEXIONES FINALES

A lo largo del presente documento se analizó la dinámica comercial del sector automotriz de Argentina, principalmente en su relación bilateral con China, desde una perspectiva de integración regional dentro de un enfoque de cadena global de valor.

Se analizó las CGV desde la perspectiva fabril/ automotriz que ayudó a comprender las tácticas de ingreso a un mercado objetivo a través del asomo a un país vecino o en el país objetivo mismo para ensamblar y luego lograr incrementar ventas... obviamente las CGV son un punto clave en este gran rompecabezas y más si se trata de abaratar costos o incluso reducción de logística. Todo esto va de la mano con el trabajo de marketing de las empresas chinas que logran “venderse” con buenas publicidades, ofreciendo servicios de Post Venta o incluso los Test Drive. De una u otro manera estamos presentes en lo que lleva las CGV automotrices.

Si nos colocamos a nivel regional, los beneficios para una región de albergar a la industria automotriz en su territorio son múltiples, principalmente porque es una de las llamadas industrias “impulsoras”, es decir que tracciona otros sectores de la economía para abastecerse de insumos y componentes para la fabricación de vehículos. Esto desarrolla un entramado productivo en la región, generando puestos de trabajo, fomentando la generación de conocimiento tecnológico y disminuyendo el precio de los automóviles, entre otros efectos positivos.

La industria automotriz a nivel regional ha tenido un comportamiento sumamente positivo en las últimas dos décadas, explicado en parte por el marco regulatorio establecido en la primera mitad del período que generó las condiciones favorables para la inserción de las fábricas terminales, y por otra parte por el fuerte crecimiento económico que experimentó la región en la segunda mitad del período, que mejoró significativamente el nivel de ingresos de la población e impulsó la demanda de la industria. El comercio intra-regional ha crecido sostenidamente en las últimas dos décadas, explicado principalmente por el comercio bilateral entre Argentina y Brasil.

Esto ha derivado en una fuerte dependencia mutua entre estos países, afectando la evolución del mercado interno de un país respecto del comportamiento del mercado interno de su socio comercial. Esta dependencia impacta mayormente en Argentina debido a la diferencia de tamaño de ambos mercados, ya que el mercado brasilero equivale a casi cuatro veces el argentino. Es por esto que sería importante, como primer desafío, que nuestro país avance en las relaciones bilaterales con otros países, como México y Colombia (cuya industria automotriz se encuentra en fuerte



expansión), y así evitar que los vaivenes de la economía brasilera amenacen el desempeño de la industria local.

Sin perjuicio de ello, hacia adentro de la región, los efectos pueden ser dispares entre los distintos países que conforman el área de alcance de la cadena regional de valor, reservando eslabones de mayor producción industrial y agregación de valor para ciertos países y eslabones de ensamblaje y baja agregación de valor para otros. Se observa que en la región existe una distribución heterogénea de las instancias de la cadena de producción en los distintos países del área, en la cual Argentina muestra un desequilibrio en el comercio regional de autopartes, siendo el principal importador de componentes intra-región. Esta situación deja en evidencia el bajo porcentaje de integración de autopartes nacionales en la producción automotriz local, cuyo promedio general de las principales empresas fabricantes se ubica en torno al 34%. Un segundo desafío para nuestro país sería avanzar en la producción e integración de componentes locales en las fábricas automotrices establecidas, por ejemplo en los rubros de frenos y chasis, ya que son los que presentan los desbalances más profundos y que actualmente se importan casi en su totalidad desde Brasil. La distribución de las distintas instancias de la cadena de producción en los países de la región se encuentra determinada principalmente por decisiones estratégicas de cada empresa automotriz fabricante.

## FARMACÉUTICO Y BIOQUÍMICO

“La industria farmacéutica es un sector industrial y empresarial dedicado a la investigación, desarrollo, producción y comercialización de medicamentos para el tratamiento y prevención de las enfermedades, y el cuidado de la salud en general.”

Es, de esta manera, uno de los sectores argentinos de producción de mayor impacto en su economía global, un sector estratégico que contribuye tanto a la generación de conocimientos y procesos como al bienestar y salud de las personas.

Por otro lado, la industria química se distingue por su gran diversidad de productos, tecnologías, características de sus mercados, requerimientos de capital y de personal; esa diversidad se traduce no solo en diferentes características de las empresas y sensibilidades a las políticas públicas, sino que genera además distintas culturas empresariales y diferentes preocupaciones para concretar el desarrollo.

Debido a la gran cantidad de actores que involucra, y a la diversidad de roles que estos asumen a lo largo de la cadena de valor, la industria farmacéutica se caracteriza por un alto grado de complejidad sistémica. En efecto, su elevado ritmo de innovación la asemeja a industrias líderes en ese campo, como la informática y la robótica. A su vez, al considerar la variedad de productos y el tamaño de las compañías que la integran, se encuentran similitudes con la industria de alimentos y bebidas. Por su volumen de facturación podría compararse con la industria bélica y armamentista. Finalmente, por la cantidad de intermediaciones y mecanismos de financiación de los que se vale, tiene La industria farmacéutica es actualmente uno de los sectores empresariales más rentables e influyentes del mundo. Las principales

compañías farmacéuticas son multinacionales que poseen numerosas filiales alrededor del mundo.

Al analizar este punto debemos tener en cuenta dos fuerzas que pugnan en sentido contrario. Por un lado, el ambiente en que se desarrolla la industria farmacéutica se caracteriza por ser altamente competitivo. Las compañías líderes compiten con vehemencia por la diferenciación de producto y el desarrollo de drogas que presentan mayor potencial. A su vez, estas empresas se enfrentan a una fuerte competencia por parte de laboratorios que producen medicamentos genéricos. Estos invierten escasos recursos en I&D3, y se benefician con la producción de drogas cuyas patentes han expirado, o aprovechan los vacíos legales existentes en este aspecto. Además, como no deben lidiar con grandes estructuras de costos, sus precios suelen ser inferiores, lo cual dificulta más aún la situación para las firmas innovadoras.

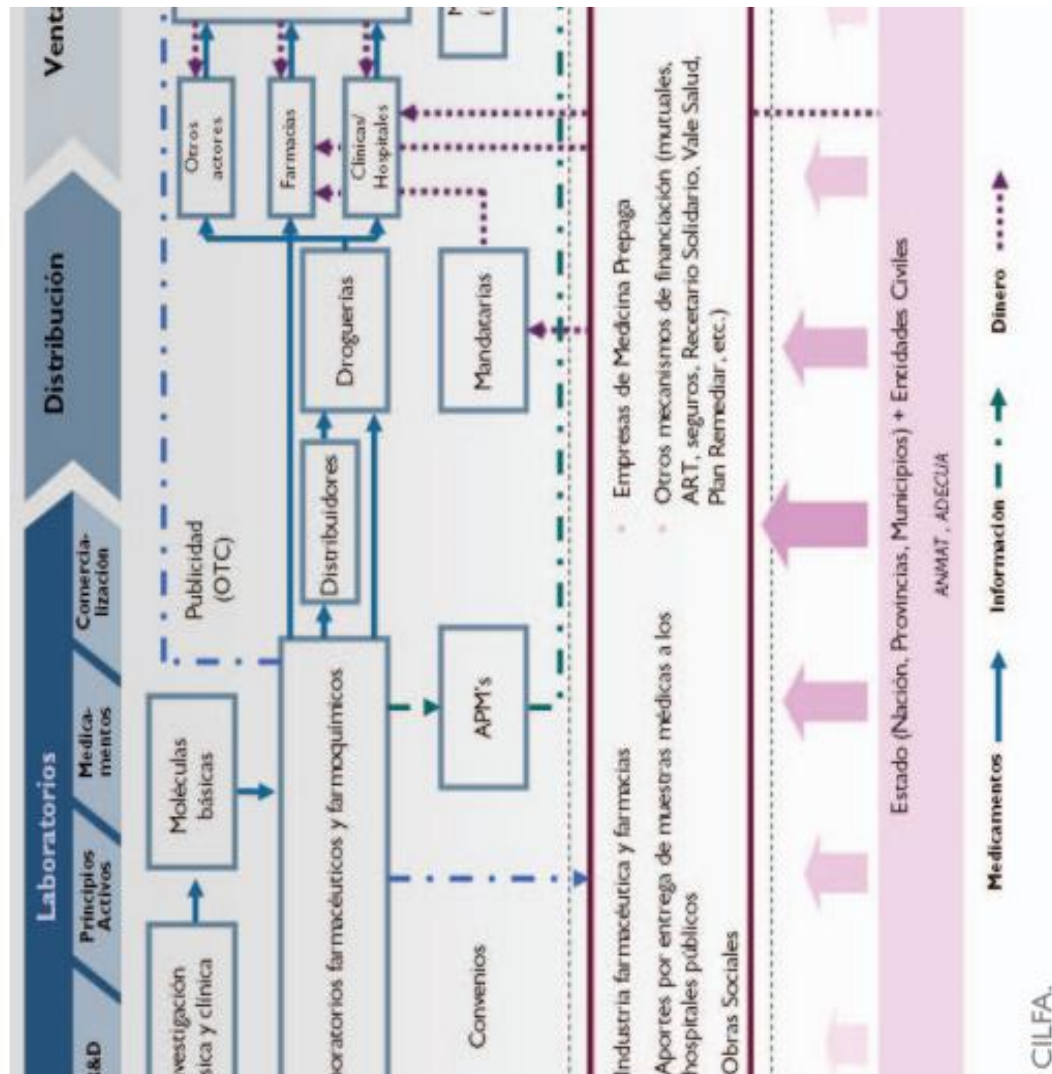
Finalmente, toda la industria farmacéutica compite con otras formas de cuidado de la salud, debiendo demostrar que sus productos son potencialmente superiores a dichas alternativas. Por otro lado, el mercado de medicamentos (como parte primordial de la industria farmacéutica) exhibe estructuras de competencia imperfecta. En este caso, la asimetría de información, la heterogeneidad de los productos y la relativa escasez de oferentes, reducen el grado de competencia efectiva en el mercado

## LA RELACION CON LAS CADENAS GLOBALES DE VALOR

En términos generales, la cadena de valor de la industria farmacéutica se compone por tres eslabones:

- a) los laboratorios, que llevan a cabo actividades de investigación y desarrollo, y producción de moléculas básicas, principios activos<sup>6</sup> y medicamentos,
- b) la distribución, cuyos principales agentes son las distribuidoras y droguerías, y
- c) la venta o reparto final, a cargo de hospitales, clínicas, sanatorios, farmacias, supermercados, kioscos y otros actores de menor peso.

Adicionalmente, a lo largo de toda la cadena intervienen diferentes agentes de gestión y mecanismos de financiación (mandatarias, obras sociales, empresas de medicina prepaga, mutuales, aseguradoras, planes asistenciales, etc.), como así también de regulación y control por parte del Estado o de entidades civiles de diverso tipo.



Un principio activo o droga farmacéutica es toda sustancia química o mezcla de sustancias relacionadas, de origen natural o sintético, que poseyendo un efecto farmacológico específico se emplea en medicina humana (definición según Decreto N°150/92).

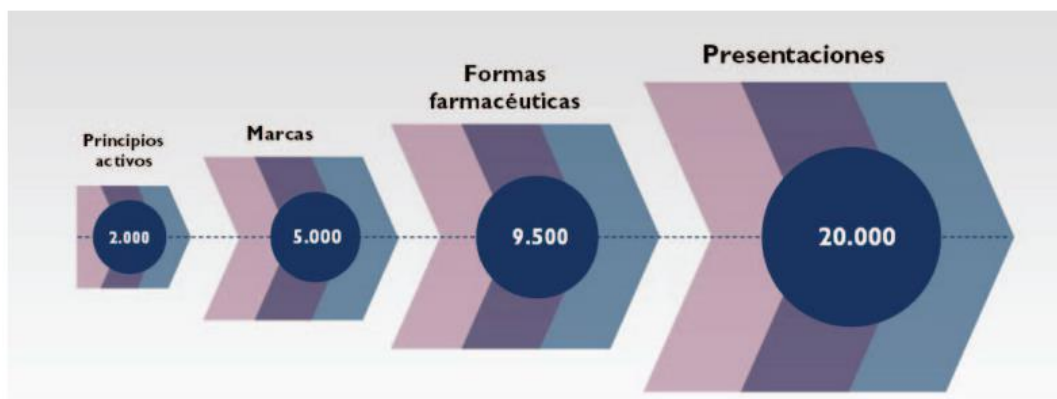
Es importante destacar que la cadena se estructura en torno a la figura de los laboratorios, quienes establecen los lineamientos en cuanto a precios, márgenes de comercialización, mecanismos de financiamiento, y retribuciones a droguerías y farmacias. En particular, los laboratorios son los principales responsables de la formación del precio del medicamento, el cual se da a conocer a través del manual farmacéutico. Si bien este precio de venta al público (PVP) es de carácter sugerido, es empleado por el resto de los actores como referencia para calcular y analizar los diferentes descuentos y márgenes de compra y venta. A su vez, los consumidores finales y los organismos de control se valen de dicha información para optimizar sus decisiones de consumo y garantizar la eficiencia en los mecanismos de mercado, respectivamente” (extracto del Extracción Informe “Laboratorios e Industria farmacéutica”. Reporte sectorial. Año 1, Nro 2. Páginas 9 y 10)

Según datos censados, el sector farmacéutico argentino se compone de aproximadamente 250 laboratorios nacionales y extranjeros, que abastecen fundamentalmente al mercado interno. A su vez, existen 4 grandes distribuidoras, 445 droguerías (4 principales) y alrededor de 13.000 farmacias registradas y autorizadas.

Las droguerías, mayoristas y distribuidoras cumplen un papel importante en la estructura general del sector. Al respecto, cabe destacar que desde mediados del año 1997 dicha estructura ha sufrido diversas modificaciones en respuesta a la necesidad de la industria de profundizar la integración de la fase de comercialización de los laboratorios. Antes de la etapa de fusiones y adquisiciones, diez droguerías demandaban la mayor parte del volumen de productos. En la actualidad, las droguerías han perdido poder frente a las distribuidoras, que han asumido un rol preponderante como agentes de clasificación, control, asignación y repartición de la oferta de medicamentos.

En total, la industria farmacéutica genera más de 25.000 empleos directos, a los que se le suman 100.000 empleos indirectos a lo largo de los diferentes eslabones de distribución y comercialización. Asimismo, existen alrededor de 4.000 profesionales altamente calificados trabajando en investigación, y el gasto anual en estudios clínicos e investigación y Desarrollo supera los US\$ 110 millones.

Por último, con relación a los productos que circulan a lo largo de la cadena, la Administración Nacional de Medicamentos, Alimentos y Tecnología Médica (ANMAT) registra aproximadamente 5.000 marcas que son el resultado de la industrialización de más de 2.000 principios activos. A su vez, dichas marcas dan lugar a más de 9.500 formas farmacéuticas (cápsulas, comprimidos, soluciones, inyectables, jarabes, etc.) que aparecen bajo unas 20.000 presentaciones diferentes. A modo de ejemplo, podemos mencionar el caso del ibuprofeno, principio activo de las marcas Ibupirac (Pfizer), Ibunovalgina (SanofiAventis), IbuEvanol (GlaxoSmithKline) y Actron (Bayer), productos que aparecen en diferentes formas y con distintas presentaciones (400 mg., 600 mg, 100 ml.; 10, 20 ó 50 comprimidos, etc.).



Fuente: "Laboratorios e industria farmacéutica". Reporte sectorial. Año 1, Nro. 2.  
Página 11.

Como puede observarse, la industria está integrada por una gran cantidad de agentes que interactúan entre sí. Identificarlos, estudiar su estructura de incentivos, expectativas y la naturaleza de sus relaciones resulta fundamental para comprender la complejidad del sector.

Por otro lado, no muy lejos del sector farmacéutico, podemos encontrar al sector químico. De hecho, podríamos afirmar que este sector comprende al previamente descripto. Para comprenderlo mejor, se tomó un cuadro del Estudio de la Cámara de la Industria y Petroquímica acerca del sector químico en Argentina, publicado en 2011, pero que consideramos interesante a los fines de explicar conceptualmente este sector.

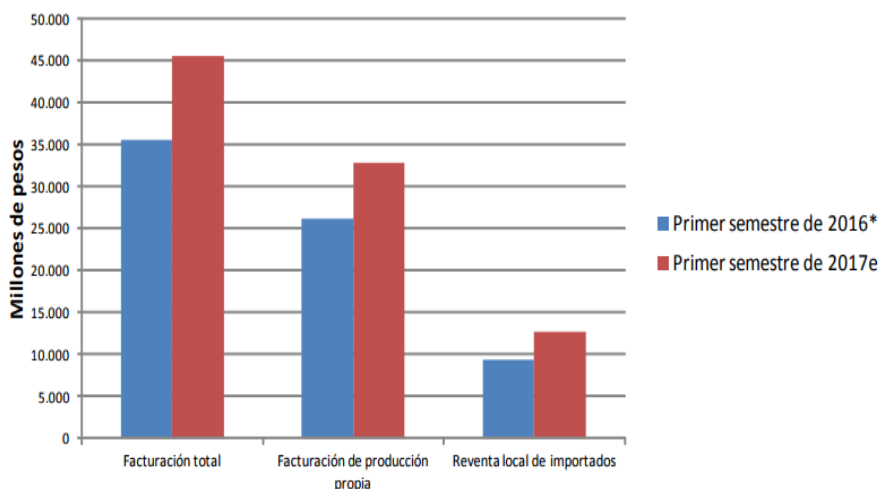
Divisiones	Sectores	Subsectores	Características de los productos	Ejemplos
Productos químicos de uso intermedio	Sustancias y Productos Químicos Básicos	Sustancias químicas orgánicas	Commodities: gran volumen de producción y precio moderado en base a oferta y demanda mundial; demandados en base a especificaciones técnicas estandarizadas (composición química, contenido de impurezas, propiedades físicas, etc.). Elevada intensidad de capital y relativamente baja utilización de personal. Intensivos en tecnología, por lo general disponible de empresas especializadas	Etileno, benceno, tolueno, xilenos, estireno, etilenglicol, formaldehído, ácido acético, PTA, polímeros y cauchos sintéticos.
			Fine chemicals: pequeños volúmenes de producción; precio elevado a muy elevado, establecido en un mercado más limitado; demandados en base a especificaciones técnicas no estandarizadas. Menor intensidad de capital y mayor requerimiento de personal. Intensivos en tecnología, por lo general de desarrollo propio.	Intermediarios y principios activos para agroquímicos y medicamentos, colorantes, pigmentos, etc.
		Sustancias químicas inorgánicas	Commodities: de características similares a los commodities orgánicos	Ácido sulfúrico, cloro, soda cáustica, oxígeno, etc.
			Fine chemicals de características similares a los fine chemicals orgánicos	Pigmentos, compuestos de metales raros, etc.
	Agroquímicos y Fertilizantes	Agroquímicos: formulaciones específicas para cada aplicación; sujetos a importantes limitaciones toxicológicas y ambientales establecidas en registros fitosanitarios que en ocasiones actúan como barreras técnicas al comercio. Baja intensidad de capital y elevada utilización de personal. Elevada intensidad en biotecnologías y ciencias botánicas y biológicas	Herbicidas, fungicidas, insecticidas, nematocidas, rodenticidas y otros plaguicidas, reguladores de crecimiento, etc.	
		Fertilizantes: de características similares a los commodities	Urea, UAN, MAP, DAP, Superfosfatos, fertilizantes compuestos, etc.	
	Especialidades químicas	Volúmenes de producción pequeños a moderados; precio establecido en base a su rendimiento en las prestaciones a que están destinados. Baja intensidad de capital y elevado requerimiento de personal, en especial para asistencia técnica a los clientes. Intensivos en tecnología de aplicación.	Tensioactivos, adhesivos, selladores, agentes anti UV, mejoradores de impacto, catalizadores, fluidos de mecanizado y tratamiento superficial, explosivos, etc.	
Productos químicos para el consumo final	Pinturas y barnices	Volúmenes de producción pequeños a moderados; precio establecido en base a prestaciones y market share. Baja intensidad de capital y elevado requerimiento de personal, en especial para el marketing. Intensivos en tecnología de aplicación.	Pinturas, barnices, esmaltes para uso decorativo y artístico	
	Jabones, productos de limpieza y cuidado personal	Volúmenes de producción muy pequeños; precio muy elevado establecido en base a prestaciones y market share. Baja intensidad de capital y elevado requerimiento de personal, en especial para el marketing y publicidad	Jabones, detergentes, polvos de limpieza, betunes, ceras para pisos, desinfectantes, desodorantes de ambientes, etc.	
	Cosméticos	Volúmenes de producción muy pequeños; precio muy elevado establecido en base a prestaciones. Sujetos a importantes reglamentaciones sanitarias y disponibilidad de patentes. Muy alta intensidad de capital, en especial para R&D. Elevado requerimiento de personal, en especial para R&D y marketing. Intensidad en biotecnología y ciencias médicas	Dentífricos, cremas, perfumes, champúes, desodorantes, tinturas para el cabello, maquillajes, etc.	
	Medicamentos de uso humano y animal	Volúmenes de producción muy pequeños; precio muy elevado establecido en base a prestaciones. Sujetos a importantes reglamentaciones sanitarias y disponibilidad de patentes. Muy alta intensidad de capital, en especial para R&D. Elevado requerimiento de personal, en especial para R&D y marketing. Intensidad en biotecnología y ciencias médicas	Vitaminas, antibióticos, vacunas, productos endócrinos, hormonas, calmantes, anestésicos, desinfectantes, etc.	

Para mayor precisión, se tomará en adelante, la información recabada acerca del sector farmacéutico para ser, a su vez, más específicos en la explicación.

## EL COMERCIO Y EL CONTEXTO INTERNACIONAL

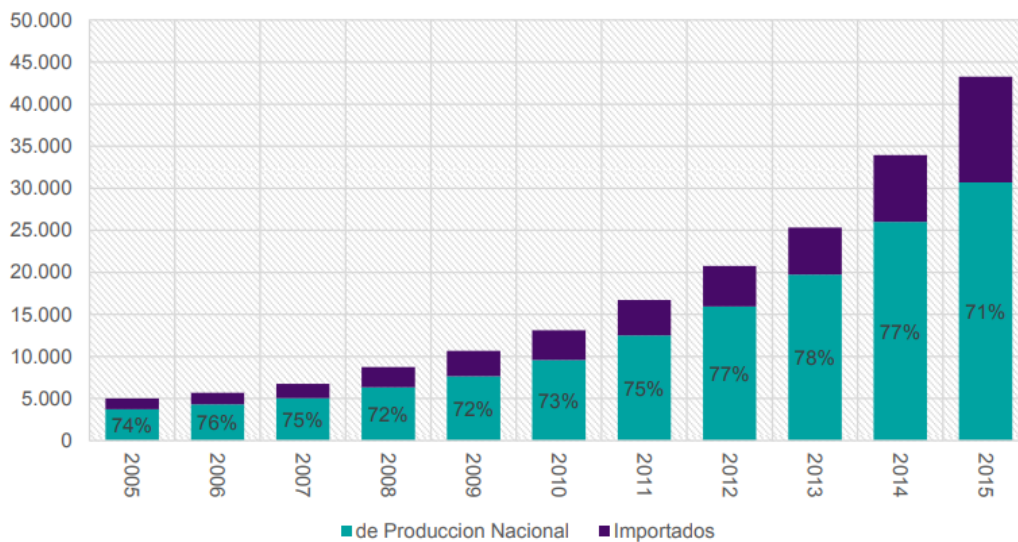
Analizando los volúmenes de comercio del sector farmacéutico específicamente, se ha tomado el siguiente gráfico del último informe publicado del INDEC acerca del sector en cuestión.

Industria farmacéutica, facturación semestral. Primer semestre de 2016\* - Primer semestre de 2017e



**Evolución de la facturación en el período 2005-2015 (producción destinada al mercado local).**

(En millones de pesos).



En el primer gráfico se puede visualizar claramente en qué área dentro de la industria farmacéutica, está el “fuerte” de la comercialización y la facturación y cómo ha evolucionado en el último año. Tal como podemos apreciar se dan las mayores cantidades en el sector de facturación de producción propia más que en la reventa de importados.

Esto nos induce y lleva a pensar, o más bien, centrar algo de nuestra atención en un punto en el cual pensamos como país con grandes posibilidades de seguir incrementando la productividad a través de las Cadenas Globales de valor no es algo imposible. Además, podemos notar el incremento ocurrido del año 2016 pasado al presente y ello no es algo menor ya que, insistimos, tenemos posibilidades como país de aprovechar esta situación e insertarnos en este fenómeno y continuar invirtiendo en el sector.

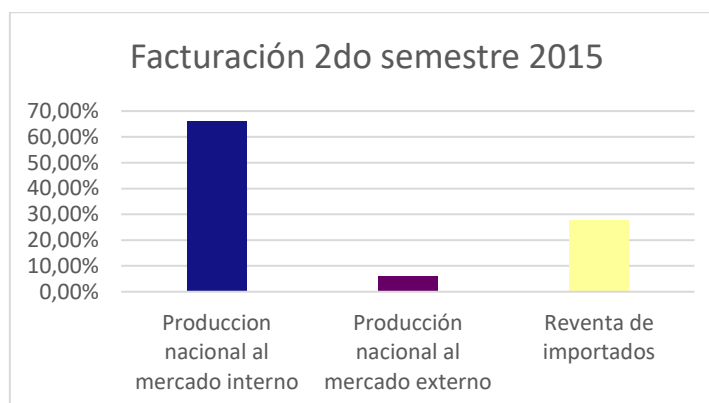
A eso, sumamos un segundo gráfico, el cual nos remonta a más años anteriores y donde se puede apreciar aún mejor el incremento y evolución en números de los miles de millones de pesos que representa tanto la venta de productos farmacéuticos nacionales como los importados. Nuevamente, y viendo ya desde 2003, reafirmamos la fuerza que tiene el país para poder lograr una inserción exitosa en las Cadenas Globales de valor aportando en cada uno de los eslabones del rubro.

Veamos ahora entonces, como es que se distribuye la facturación de productos nacionales:

Segundo semestre de:	2015	2016	2017
Producción nacional al mercado interno	66,24%	66,25%	65,70%
Producción nacional al mercado externo	6,14%	6,70%	6,30%
Reventa de importados	27,62%	27,58%	28%

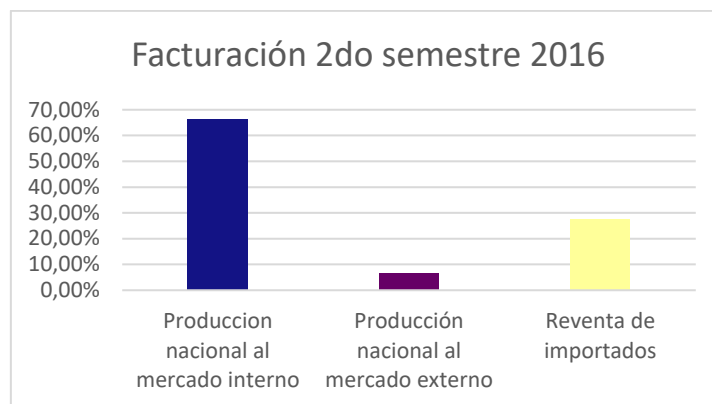
Fuente: Elaboración propia en base a datos de INDEC

Ahora bien, al analizar estos datos aún más precisos ya que nos muestran el detalle de la facturación, podemos destacar que si bien, gráficamente parecen mantenerse las cifras, la realidad es que no se mantienen tanto como aparenta. Evaluando cifras precisas, pudimos y podemos notar que hubo un muy leve descenso en la cantidad facturada de bienes farmacéuticos de producción nacional, que muy probablemente, se trasladó a la facturación de bienes importados.

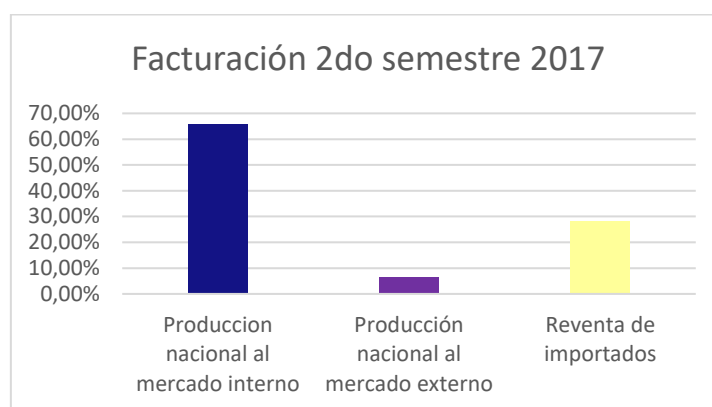


Fuente: Elaboración propia en base a datos de INDEC





Fuente: Elaboración propia en base a datos de INDEC



Fuente: Elaboración propia en base a datos de INDEC

La realidad es que esto no es de gran impacto para el corriente análisis pero hay que tenerlo en cuenta y prestar atención de aquí en adelante dado que estamos atravesando una situación de apertura comercial, medida, pero abierta al fin. Detallemos entonces, ¿Cuáles son las empresas que representan esos grandes números o miles de millones? Para responder eso, tomamos un cuadro estadístico donde vemos un listado de las empresas que se encargan y trabajan día a día en el crecimiento del rubro de nuestro país.

Consideramos de alta relevancia el cuadro citado dado que hemos destacado cantidades facturadas de producción nacional. Con el nuevo gráfico lo que podemos ver es que de las 20 empresas líderes, casi un 40% son empresas de capital argentino, es decir, que es en ellas en quienes debemos enfocarnos para hablar de producción neta nacional.

El resto de las empresas no son menos importantes. Por el contrario, son la representación de las empresas extranjeras inversoras en nuestro país que son cruciales, a la vez, para la inserción en las cadenas globales de valor, ya que tal como analizamos capítulos atrás, la Inversión Extranjera Directa es un modo de inserción en el que la República Argentina confía y gracias al cual crece también

dado que nuestra población así demuestra tener potencial, capacitación, etc. Para poder trabajar para empresas que podrían absorber otras meramente nacionales

**Ranking de laboratorios 2015: facturación, empleados y origen del capital.**  
(En millones de pesos, en porcentajes y en miles de personas)

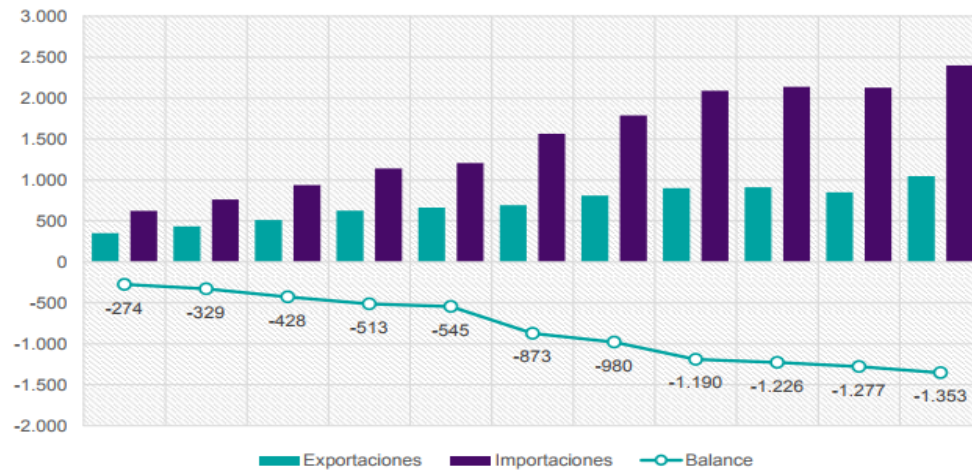
N°	EMPRESA	ORIGEN DEL CAPITAL	FACTURACIÓN (\$)	PARTICIPACIÓN	EMPLEADOS
			en millones	%	en unidades
1	Bayer	Alemania	7153	7.7%	1260
2	Roemmers	Argentina	4399	4.7%	1360
3	Productos Roche	Francia	4100	4.4%	400
4	Laboratorios Bagó	Argentina	3800	4.1%	1388
5	Gador	Argentina	3345	3.6%	500
6	Pfizer	Alemania	3100	3.3%	600
7	Novartis Argentina	Suiza	3050	3.3%	465
8	Laboratorios Raffo	Argentina	2870	3.1%	1550
9	Laboratorios Elea	Argentina	2847	3.1%	848
10	Glaxo SmithKline Argentina (GSK)	Reino Unido	2550	2.7%	-
11	Laboratorios Abbott	EEUU	2273	2.4%	-
12	Laboratorios Casasco	Argentina	1917	2.1%	700
13	Sanofi Aventis	Francia	1700	1.8%	500
14	Abbvie	EEUU	1646	1.8%	-
15	Novo Nordisk Pharma Argentina	Dinamarca	1550	1.7%	-
16	Merck, Sharp & Dohme (MSD)	EEUU	1350	1.4%	-
17	Biogénesis-Bagó	Argentina	1312	1.4%	650
18	Boehringer Ingelheim	Alemania	1300	1.4%	380
19	Ivax Argentina	EEUU	1250	1.3%	540
20	Merck Química Argentina	Alemania	1150	1.2%	-

Pasemos entonces por último a un detalle a nivel de comercio internacional. ¿Qué es lo que nos muestra entonces el último gráfico? En primera instancia lo que llamaría la atención es el descenso de la balanza comercial, que explicaremos a continuación.

Tal como se puede observar, efectivamente, estamos como país frente a un déficit en la balanza comercial en el sector farmacéutico, y esto en realidad se debe a un crecimiento de importaciones. El tema es, ¿importaciones de qué exactamente? Ya vimos que la facturación de producción nacional supera ampliamente a aquella de reventa de productos importados.

La realidad es que al ver el desglose de empresas con plantas en nuestro país y el desarrollo de cada una de ellas es que podemos afirmar que no se contabilizó la importación de insumos o materias primas de las firmas de capital extranjero, por lo que estamos ya presentes frente a un escenario de cadena global de valor en cada empresa. No podríamos caratular esto como beneficioso o no, pero hay que destacar que aquí surge otro punto, que es el del consumo interno. Claramente, la facturación y montos mencionados previamente, si bien superan a los de exportación, la producción nacional cubre más bien el mercado interno, y las firmas de capital extranjero tienen mucho que ver con el abastecimiento al exterior, aunque al nacional también.

**Evolución de las exportaciones, importaciones y del balance comercial de la Industria Farmacéutica. 2005-2015**  
(En millones de dólares)



Fuente: Datos del Ministerio de Economía y COMTRADE

Queda evidenciada entonces la capacidad de nuestro país para la inserción en las Cadenas Globales de Valor en este sector y los dos anteriores. De hecho, ya estamos insertos.

## CONCLUSIONES

Este trabajo se había planteado una serie de interrogantes, que intentaron ser abordados a partir de la información local provista especialmente por el INDeC en lo que hace a la estructura del comercio y el flujo de las inversiones internacionales, y la información de bases internacionales que nos brindarían las estructuras de comercio internacional pero clasificadas por el valor agregado que se hace en las diferentes etapas del proceso de producción, ahora caracterizado por las Cadenas Globales de Valor, a las cuales les dedicamos gran parte de los primeros acápite del trabajo.

Como es público, desde la década del noventa del siglo pasado que las estadísticas oficiales nacionales no relevan el origen de la IED que se aviene al país, política que impidió usar las fuentes habituales para conocer los flujos de capitales no financieros que ingresan a Argentina. De allí que gran parte de nuestros insumos analíticos proviniesen de relevamientos de agremiaciones nacionales y locales (especialmente la CERA).

Lo expresado en el primer párrafo de estas conclusiones, permitió conocer la manera en que los capitales chinos se incorporaban en diferentes segmentos de las CGV a nivel internacional, para ganar conocimiento tal que le permitiese (a los capitales de ese origen) ascender en la escala de valor (proceso descrito como de escalamiento tecnológico) y hacerse del conocimiento transnacional, en una política con fuerte apoyo público y que se integrara en las políticas de “Go Out” del Politburó. Ha sido el

Estado chino y las políticas que allí implementara el Partido Comunista Chino, el que convierte empresas locales en “Campeones Nacionales” que se han convertido en verdaderos estandartes sectoriales, como arietes que el gobierno chino exhibe en la medida que se internacionalizan y se convierten en jugadores globales.

De allí y para Argentina, duplicar exportaciones y triplicar la recepción de inversión extranjera son metas alcanzables si se entiende cómo funciona ahora el mundo comercial y se actúa en consecuencia.

Luego de analizar los diferentes sectores económicos del país, podemos decir en una primera instancia que Argentina puede tener llegar a insertarse en una CGV por medio de productos que no son producidos en escala, que no son producto de una producción continua sino de una producción por órdenes específicas, en la cual se elaboran diferentes productos con características “*customizadas*”. Argentina cuenta con la mano de obra calificada para el avance en la elaboración de partes y en procesos de muchas industrias. Dada la disponibilidad de información a nuestro alcance, observamos en detalles el caso de Basso, lo que es muestra de ello. Por otro lado, aprovechando una ventaja competitiva como es el campo y su ganado, nuestro país tiene la oportunidad de explotarlo produciendo cueros de alta calidad para un calzado de igual magnitud.

Aquí aparecen ligeros ejemplos, ecos, de una planificación en el orden de la que a China la ha convertido en potencia económica mundial: el plan industrial que se llevó a cabo en el partido de La Matanza (Argentina), que refuerza a las empresas que hacen a este municipio la capital nacional del calzado. Igualmente, creemos que dedicar los esfuerzos a tratar de insertar este sector en las CGV en los eslabones de mayor Valor Agregado tales como diseño, pueden traer beneficios aún mayores para el país<sup>5</sup>.

Formar profesionales especializados en este tipo de tareas impulsa a que los sectores tengan más capacidades que le permitan integrarse en las CGV. Son las habilidades de este tipo las que creemos que van a ser propulsoras de la inserción. No vemos posible el ingreso vía mano de obra barata y producción a escala, característica de economía como la de China, con esos factores abundantes y casi una oferta de trabajo infinita.

La política de inserción económica internacional de nuestro país (a la que tratamos de aportar al presentar el trabajo) debe apuntar por ende a la generación de procesos “inversión–alianzas–comercio”. Una inteligente vinculación externa permite el acceso a inversiones en la economía real, financiamiento, relaciones sistémicas virtuosas y mercados para los productos argentinos e ingreso de divisas. Y ello contribuye a la generación de riqueza, a mejorar la calidad productiva, a crear empleo de las mejores características y al acceso de la población a mejores bienes y

---

<sup>5</sup> En la Universidad Nacional de La Matanza (UNLaM) precisamente se dicta una Tecnicatura en procesos industriales dedicada al sector del calzado, la misma cuenta con materias de costos, química, diseño en computadora y desarrollo de producto.

servicios. Argentina en sus dotaciones es bien diferente de China, y son pocos los espacios en los cuales la comparación permita hacer una extrapolación de la experiencia oriental que sea directamente conveniente para nuestro país.

Desde que el comercio internacional ha mostrado cambios estructurales, y especialmente en recientes años, obliga a cambiar las estrategias de las empresas y también las de quienes prestan servicios a esas empresas en nombre de la promoción comercial externa. Ahora, además, con la mayor sofisticación comercial, lo que se requiere para obtener el objetivo es insertar productos -con mayor o menor diferenciación, según el caso- en cadenas internacionales (firmas, empresas, compañías globales), lo cual es tan valioso como producir los bienes demandados. China lo consigue porque el Estado es el promotor de ese camino, mientras que en nuestro país las políticas han sido más erráticas, sino eclécticas.

Difícil es pensar el largo plazo cuando las políticas que promueven las acciones requieren años de consolidación y maduración, y las empresas enfrentan escenarios tan cambiantes que les impiden planificar. Claro, la planificación en el *upgrade* que presentamos en el trabajo juega un rol central.

Un desafío, pues, es la generación de procesos de inserción (no ya de mera “promoción”) en mercados externos para algunas cadenas productivas. Las empresas y los agentes públicos promotores deberían llevar adelante procesos que completen la promoción con acciones sistemáticas de inserción externa, puesta en marcha de procesos iterativos, constantes, calificados, que permitan la relación sustentable de actores económicos en mercados alejados.

Ahora bien, el punto de partida es un piso bajo: Argentina ingresa con sus exportaciones en las CGV con una intensidad mucho menor que otros países emergentes comparables y que han tenido alzas en sus negocios internacionales. Como se observa en el cuadro de más abajo (extraído de un informe de la OMC<sup>6</sup>), la Argentina tiene exportaciones que salen a vincularse con las CGV que en proporción al total son muy inferiores a las de países comparables.

Por otro lado, la parte positiva de los sectores previamente desarrollados, es que podemos alcanzar la participación en las CGV aun con salarios altos como los que existen en nuestro país, ya que la misma no requiere un nivel alto de conocimientos en marketing y diseño, como el que contienen los países desarrollados que integran las CGV orientadas al mercado masivo. Esto no quiere decir que debemos dejar de llevar a cabo las actividades de producción que nos insertan en dichas cadenas; las mismas, como remarcamos, tienen externalidades positivas para los modelos que deseamos llevar a cabo.

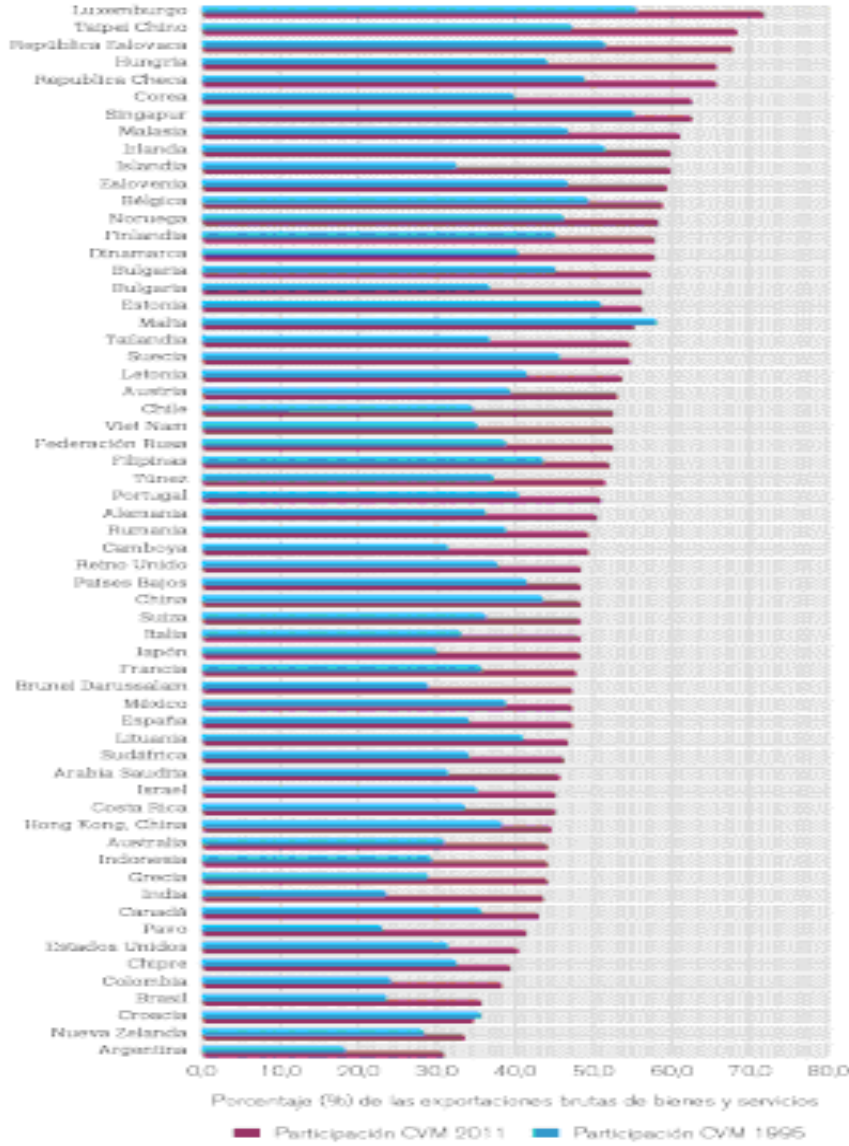
Creemos que para lograr la inserción es necesario llevar a cabo una serie de políticas públicas destinadas al fomento de dicha acción y dichas industrias. Políticas tanto de índole comercial, como arancelarias, o el fomento vía subsidios, como por

---

<sup>6</sup> <http://www.consultoradni.com/argentina-con-escaso-acceso-a-las-cadenas-globales-de-valor/>

ejemplo como sucedió con la empresa Basso, lo que llevó a que Peugeot de Francia lo tomara como un proveedor global. Por otro lado es importante que dicha política promocióne las exportaciones de la industria. La discusión pasaría, en todo caso, por una de tono político: ¿pretende Argentina insertar a sus empresas como proveedores globales de grandes transnacionales? Entendemos que la política pública local aún se debe dicho debate.

**Contribución de las cadenas de valor mundiales en determinadas economías**



También pueden llevarse a cabo medidas que promociónen e impulsen la mejora de la calidad de los productos de producción local, políticas de devolución de materiales defectuosos o mejorar los estándares y certificaciones de calidad. Normas más rígidas y fuertes, el desarrollo de “etiquetas de calidad”. Políticas públicas que apunten a coordinar los esfuerzos en pos de la mejora de la calidad o también

políticas de educación que apunten a la capacitación continua y formación de profesionales en las áreas de diseño, marketing y producción, es decir en toda la cadena. Esa formación debería especificarse una vez que el país decidiese qué camino de inserción pretende seguir. Pareciera obvio pero luego de hacer este trabajo, entendemos que no lo es: definir si las universidades públicas deben abocarse a la formación de ingenieros industriales o en sistemas, en lugar de abogados o psicólogos, también define un horizonte. No juzgamos, ni debemos hacerlo, la preeminencia de una ciencia por sobre otras, pero el perfil de inserción del país debe definirse para luego destinar los recursos que alimenten y permitan alcanzar tales metas. La mayor y más estrecha relación público-privada parece muy necesaria.

Y también parece necesario un mayor compromiso por parte del gobierno para el reconocimiento de los diferentes modelos que se adoptan en los diferentes países y en el estudio de las diferentes formas de inserción para tomar como modelo. Por último es clave que el país cuente con un fomento del área de la investigación y el desarrollo para así poder ser más competitivos eficientes e innovadores en las tareas que se llevan a cabo.

## Bibliografía

ASIAN DEVELOPMENT OUTLOOK 2017. Transcending the middle-income challenge

BOLETIN INFORMATIVO TECHINT. Disponible en: <http://iosapp.boletintechint.com/>

CÁMARA DE EXPORTADORES DE LA REPÚBLICA ARGENTINA (CERA). “*En Contacto CHINA*” Nro 104, abril de 2017”. Disponible en: [http://www.cera.org.ar/new-site/contenidos.php?p\\_seccion\\_izq\\_id=415#](http://www.cera.org.ar/new-site/contenidos.php?p_seccion_izq_id=415#)

CÁMARA DE EXPORTADORES DE LA REPÚBLICA ARGENTINA (CERA). “*En Contacto CHINA*” Nro 105, mayo de 2017”. Disponible en: [http://www.cera.org.ar/new-site/contenidos.php?p\\_seccion\\_izq\\_id=415#](http://www.cera.org.ar/new-site/contenidos.php?p_seccion_izq_id=415#)

CÁMARA DE EXPORTADORES DE LA REPÚBLICA ARGENTINA (CERA). “*En Contacto CHINA*” Nro 106, junio de 2017”. Disponible en: [http://www.cera.org.ar/new-site/contenidos.php?p\\_seccion\\_izq\\_id=415#](http://www.cera.org.ar/new-site/contenidos.php?p_seccion_izq_id=415#)

CÁMARA DE EXPORTADORES DE LA REPÚBLICA ARGENTINA (CERA). “*En Contacto CHINA*” Nro 107, julio de 2017”. Disponible en: [http://www.cera.org.ar/new-site/contenidos.php?p\\_seccion\\_izq\\_id=415#](http://www.cera.org.ar/new-site/contenidos.php?p_seccion_izq_id=415#)

CEBRIÁN, A., (2014). *La reforma económica en China y las Zonas Económicas Especiales*. Apuntes: Revista De Ciencias Sociales, 0(34), 65-84.

COMISIÓN ECONÓMICA PARA AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE (CELAC) Repositorio digital. Disponible en: [http://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:http://repositorio.cepal.org/&gws\\_rd=cr&ei=AeKHV-XKJ8OcwqS\\_j76YBA](http://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:http://repositorio.cepal.org/&gws_rd=cr&ei=AeKHV-XKJ8OcwqS_j76YBA)

CONSULTORA DESARROLLO DE NEGOCIOS INTERNACIONALES (2016). *Argentina, con escaso acceso a las cadenas globales de valor*. Disponible en: <http://www.consultoradni.com/argentina-con-escaso-acceso-a-las-cadenas-globales-de-valor/>

CORNEJO, ROMER (1985). *Las zonas económicas especiales ¿Maquiladoras en China?* Estudios de Asia y África, 20(3 (65), 444-469.

EL CRONISTA COMERCIAL (2017). *Goingout: el nuevo modelo de los chinos para expandir su crecimiento económico*. Disponible en: <https://www.cronista.com/3dias/Going-out-el-nuevo-modelo-de-los-chinos-para-expandir-su-crecimiento-economico-20170421-0011.html>

FERRANDO, ALONSO P. (2013). *Las Cadenas Globales de Valor, los países en desarrollo y sus PYMES*. Instituto de Estrategia Internacional

FORTUNA DIARIO (2017). *¿Cuándo llegarán las inversiones chinas prometidas a Argentina?* . Disponible en: <http://fortunaweb.com.ar/2017-05-18-189503-cuando-llegaran-las-inversiones-prometidas-chinas-a-argentina/>

FUENTES DE DIARIO: CLARIN, LA NACION, ÁMBITO FINANCIERO, EL CRONISTA, Xinhua News (entre otros).

GEREFFY GARY (2015). *América Latina en las cadenas globales de valor y el papel de China*. Disponible en: <http://iosapp.boletintechint.com/Utils/DocumentPDF.ashx?Codigo=de1ce0db-619e-4a11-b100-afceaa4f331f&ldType=2>

GIRADO, GUSTAVO (2016). *Las empresas chinas en América Latina*. Publicado en "Estudios acerca de las relaciones entre China e Iberoamérica 2015" (en prensa). Editores: Zhu Lun y XulioRios. Publica: Universidad Normal de Jiangsu, China.

GIRADO, GUSTAVO (2017). *¿Cómo lo hicieron los chinos? Algunas de las causas del gran desarrollo del gigante asiático*, Editorial ASTREA.

INSTITUTO NACIONAL DE ESTADÍSTICAS Y CENSOS (INDEC). Disponible en: [www.indec.gob.ar/](http://www.indec.gob.ar/)

INSTITUTO ARGENTINO PARA EL DESARROLLO ECONÓMICO. Disponible en: <http://www.iade.org.ar/noticias/cefid-ar-1>

INTERNATIONAL CENTRE FOR TRADE AND SUSTAINABLE DEVELOPMENT. Disponible en: <http://www.ictsd.org/>

INTERNATIONAL TRADE CENTRE (ITC). (2016). Recuperado de [www.intracen.org/itc/market-info-tools/trade-statistics/](http://www.intracen.org/itc/market-info-tools/trade-statistics/).

MARTÍNEZ, J., DEL VALLE, A. (2014). *Las tierras raras: un sector estratégico para el desarrollo estratégico de China*. Cuadernos de Trabajo del CECHIMEX, Pág. 1-20. Recuperado de: <http://dusselpeters.com/CECHIMEX/CuadernosdelCechimex20146.pdf> 17



MARZÁBAL, ÓSCAR RODIL (2016). *Las relaciones intersectoriales de América Latina con China en el marco de las Cadenas Globales de Valor*. Publicado por la Universidad de Santiago de Compostela.

MARZÁBAL, ÓSCAR RODIL (2016). *La inserción conjunta de américa latina y china en las cadenas globales de valor*. Disponible en: <http://www.revistacomercioexterior.com/articulo.php?id=159&t=la-insercion-conjunta-de-america-latina-y-china-en-las-cadenas-globales-de-valor>

MAPOLEONI, L. (2013). La política china de ventajas mutuas. En E. Dussel Peters, América Latina y El Caribe - China : economía, comercio e inversiones (pp. 15–23). México: Unión de Universidades de América Latina y el Caribe

NARODOWSKI, PATRICIO Y LENICOV, MATÍAS REMES (2012). *Geografía económica mundial. Un enfoque centro-periferia*. EDITORA Universidad Nacional de Moreno. 2012.

NOVICK, MARTA; PALOMINO, HÉCTOR; Y GUERRERA MARÍA SILVANA. (2011). *Multinacionales en la Argentina- Estrategias de empleo, relaciones laborales y cadenas globales de valor*. Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, Presidencia de la Nación.

OBSERVATORIO DE LA POLÍTICA CHINA (2016). *Análisis y pensamiento iberoamericano sobre China*. Disponible en: [http://www.politica-china.org/imxd/noticias/doc/1458147036Gustavo\\_Girado.pdf](http://www.politica-china.org/imxd/noticias/doc/1458147036Gustavo_Girado.pdf)

OBSERVATORIO DE LA POLÍTICA CHINA. Disponible en: <http://www.politica-china.org/>

OFICINA COMERCIAL DE LA EMBAJADA DE ESPAÑA EN SHANGHAI (2012). *La Inversión china en el extranjero*.

OFICINA ECONÓMICA Y COMERCIAL DE ESPAÑA EN PEKÍN. *Informe económico y comercial china*. Actualizado a febrero de 2017

OECD ECONOMIC Surveys CHINA- March 2017-OVERVIEW. Disponible en [www.oecd.org/eco/surveys/economic-survey-china.htm](http://www.oecd.org/eco/surveys/economic-survey-china.htm)

OROZCO, J. M., GONZALEZ, J., y VILLA, J. L, (2015). La creación de zonas económicas especiales en China: impactos positivos y negativos en su implementación. PORTES, revista mexicana de estudios sobre la Cuenca del Pacífico, 3(6), 69-86.

PARRA PÉREZ, ÁGUEDA (2016). *XIII Plan Quinquenal de China: desafíos geopolíticos para la gobernanza mundial*. Publicado por el Instituto Español de Estudios Estratégicos. Disponible en: [http://www.ieee.es/Galerias/fichero/docs\\_opinion/2016/DIEEE096\\_2016\\_PlanQuinquenal\\_China\\_AguedaParra.pdf](http://www.ieee.es/Galerias/fichero/docs_opinion/2016/DIEEE096_2016_PlanQuinquenal_China_AguedaParra.pdf)

PITTALUGA, LUCÍA (2013). *¿Qué son las Cadenas Globales de Valor?*– Diario Brecha Digital. Disponible en: <http://brecha.com.uy/que-son-las-cadenas-globales-de-valor/>

QUINTIAN, CHRISTIAN; CANO, MATÍAS (2017). *Industria Farmacéutica Argentina. Situación y perspectivas*. Disponible en: <http://www.pharmabiz.net/wp-content/uploads/2017/01/KPMGinforme2017.pdf>

RAY, REBECCA AND GALLAGHER, KEVIN P. (2017). *China-latin america economic bulletin 2017 edition*. Global Economic Governance Initiative.

REVISTA ARGENTINA DE ECONOMÍA INTERNACIONAL (2013). *Política industrial ¿el eslabón perdido en el debate de las Cadenas Globales de Valor?* Disponible en: <http://www.cei.gob.ar>

STEPHENSON, SHERRY M. (2015). *Cadenas globales de valor: la nueva realidad del comercio internacional*. Disponible en: <http://www.ictsd.org/bridges-news/puentes/news/cadenas-globales-de-valor-la-nueva-realidad-del-comercio-internacional>

SPUTNIK (2016). *Experto: China no condiciona políticamente sus inversiones externas*. Disponible en: <https://mundo.sputniknews.com/economia/201609221063636894-china-inversiones/>

THE OBERVATORY OF ECONOMIC ECOMPLEXITY. Disponible en: <http://atlas.media.mit.edu/en/>

UNIVERSIDAD NACIONAL DE LA MATANZA (2017). *Programa Tecnicatura Procesos Industriales: calzado*. Disponible en: [http://www.unlam.edu.ar/descargas/398\\_plan\\_tec\\_calzado.pdf](http://www.unlam.edu.ar/descargas/398_plan_tec_calzado.pdf)

WANG, J. (2013). *The economic impact of special economic zones: Evidence from Chinese municipalities*. *Journal of development economics*, 101, 133-147.

## Anexo IV

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

En orden descendente, se registran a continuación dichas participaciones consignando primero la fecha de aparición pública de la noticia/nota/reportaje en los medios públicos, luego el contenido abreviado y finalmente el link para acceder a la información correspondiente:

### Del Mag. Gustavo Alejandro Girado

23/11/2017 Revista Contraeditorial, artículo “Globalización Planificada: la Ruta del Tibet”



01/07/2017 Publicación en el N° 24 de la revista Jiexi Zhongguo, del Observatorio de la Política China, del artículo Reduciendo la dependencia: políticas públicas y desarrollo tecnológico en China  
[http://www.politica-china.org/imxd/noticias/doc/1498828180jiexi\\_zhongguo24.pdf](http://www.politica-china.org/imxd/noticias/doc/1498828180jiexi_zhongguo24.pdf)

21/06/2017 Artículo publicado en la Revista Científica de la UNNE RFCE (Revista de la Facultad de Ciencias Económicas) Número 17, PRIMAVERA 2016, artículo “China y su política de internacionalización. El caso de las zonas económicas exclusivas (ZEE) en Africa”, en coautoría con Daniel Kuschinski Kathmann  
<http://revistas.unne.edu.ar/index.php/rfce/issue/view/206/showToc>

Xx/xx/2017 Artículo “Emergencia de China y su impacto global”, en Revista RePro (realidad Profesional) del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Buenos Aires, Año 18 N° 95, febrero 2017.  
[https://issuu.com/consejoprofesional/docs/online\\_repro95](https://issuu.com/consejoprofesional/docs/online_repro95)

20/11/2016 Artículo en el suplemento económico CASH del diario Página 12, “Plan estratégico”  
<https://www.pagina12.com.ar/4172-plan-estrategico>

08/08/2016 Artículo en Diario BAE

<http://www.diariobae.com/article/details/82477/el-g-20-enfrente-al-desafio-de-regresar-a-la-base-de-su-fundacion>

Con el Mag. Gustavo Alejandro Girado

11/12/2017 Nota para la cadena televisiva News24 de Shanghai, China, con motivo de mi participación en el 7th World Forum on China Studies

<http://www.kankanews.com/a/2017-12-11/0018259170.shtml>

11/2017 Entrevista sobre “América Latina en la estrategia económica china”, por Mariano Schuster para Nueva Sociedad

<http://nuso.org/articulo/america-latina-en-la-estrategia-economica-china/>

07/11/2017 Entrevista para GPS International, realizada por Fabián Cardozo

[https://mundo.sputniknews.com/radio\\_gps\\_internacional/201711071073785904-china-xi-jimping-politica-economia/](https://mundo.sputniknews.com/radio_gps_internacional/201711071073785904-china-xi-jimping-politica-economia/)

20/10/2017 Entrevista de Michael Zárate para el diario China Today sobre el XIX Congreso

[www.chinatoday.mx/spc/2017-10/20/content\\_749050.htm](http://www.chinatoday.mx/spc/2017-10/20/content_749050.htm)

19/10/2017 Entrevista de Radio China International con motivo del XIX Congreso iniciado ayer en China

<http://espanol.cri.cn/news/report/1017/20171019/41497.html>

Xx/10/2017 Entrevista de Carolina Cayazzo para la CGTN Español, de la TV China

<https://www.youtube.com/watch?v=owv1OSmrVW0&feature=share>

23/09/2017 Entrevista en el programa “Demasiado Ruido” que va por Radioypunto.com, conducido por Adrián González

<http://radioypunto.com/2017/09/23/gustavo-girado-autor-de-como-hicieron-los-chinos-argentina-es-la-economia-mas-complementaria-de-china/>

17/09/2017 Entrevista en diario Tiempo Argentino

<https://www.tiempoar.com.ar/articulo/view/70813/gustavo-girado-china-negocia-y-logra-que-queda-con-parte-de-la-tecnologia-a-de-las-trasnacionales>

20/08/2017 Entrevista publicada en [www.resumendelsur.com](http://www.resumendelsur.com) con motivo de la aparición del libro “¿Cómo lo hicieron los chinos?”

<http://www.resumendelsur.com/2017/08/20/entrevista-a-gustavo-girado/>

17/08/2017 En el programa "Contante y Sonante", por Radio Sputnik, la periodista Florencia Cremonese hizo esta nota con sobre China

[https://mundo.sputniknews.com/radio\\_contante\\_y\\_sonante/201708171071630102-china-desarrollo-causas/?cn=bWVzc2FnZQ%3D%3D&refsrc=email](https://mundo.sputniknews.com/radio_contante_y_sonante/201708171071630102-china-desarrollo-causas/?cn=bWVzc2FnZQ%3D%3D&refsrc=email)

14/08/2017 Declaraciones levantadas por ChinaDaily.com.cn

[http://europe.chinadaily.com.cn/business/2017-08/14/content\\_30579289.htm](http://europe.chinadaily.com.cn/business/2017-08/14/content_30579289.htm)

- 08/08/2017 Entrevista en programa “Resumen del Sur”, FM96.5 Residencias, de Mar del Plata, programa de Augusto Taglioni.  
<https://drive.google.com/file/d/0BzaFg6usHigad0VKcmx1MkhZeUE/view>
- 02/08/2017 Reportaje en programa “Aquí y Ahora” conducido por Natasha Niebieskikwiat, que va por Radio Cultura FM 97.2  
<https://radiocut.fm/audiocut/el-peon-que-mueva-china-en-la-region-es-determinante-gustavoqirado-aquiyahora979/#f=search&l=result>
- 31/07/2017 Nota de Fermín Koop con mis comentarios para “Diálogo Chino”, sobre el estado de trámite de las represas patagónicas  
<http://dialogochino.net/argentina-busca-reiniciar-represas-en-patagonia/?lang=es>
- 30/07/2017 Nota en Suplemento CASH del diario Página 12 de Lucía Fernández, del CEAP de la UBA  
<https://www.pagina12.com.ar/53214-para-sinologos-y-curiosos>
- 27/07/2017 Entrevista de la agencia de noticias china NewsArgenChina.com, segunda parte  
<http://newsargenchina.com/noticias/2017-07-28/477.html>
- 24/07/2017 En el Suplemento Emprendedores & PyMEs del diario Ambito Financier  
<http://www.ambito.com/890959-lecturas-utiles>
- 17/07/2017 Nota en Motor Económico sobre mi libro  
<http://www.motoreconomico.com.ar/libreando/cmo-lo-hicieron-los-chinos>
- 14/07/2017 Entrevista de la agencia de noticias china NewsArgenChina.com  
<http://www.newsargenchina.com/noticias/2017-07-14/466.html>
- 11/07/2017 El Centro de Estudios en Ciudadanía, Estado y Asuntos Políticos (CEAP) organizó la mesa de trabajo acerca de Economía y Desarrollo en China.  
<http://www.sociales.uba.ar/?p=45644>
- 11/07/2017 Entrevista en el programa “Noticias de la UBA”, por Radio UBA FM87.9, conducido por Claudio Robin y Geraldine Murisasco.  
(archivo de sonido en la compu)
- 10/07/2017 Nota de Néstor Restivo para el sitio virtual del IADE, reseñando mi libro  
<http://www.iade.org.ar/noticias/el-caso-chino>
- 07/07/2017 Nota en la revista china Dang Dai sobre la presentación del libro “¿Cómo lo hicieron los chinos?”  
[http://dangdai.com.ar/joomla/index.php?option=com\\_content&view=article&id=7995%3Aapres-entaron-qicomo-lo-hicieron-los-chinosq-de-girado&catid=24%3Aeconomia&Itemid=30](http://dangdai.com.ar/joomla/index.php?option=com_content&view=article&id=7995%3Aapres-entaron-qicomo-lo-hicieron-los-chinosq-de-girado&catid=24%3Aeconomia&Itemid=30)
- 06/07/2017 Participación en la presentación d en el Centro Cultural de la Cooperación, con Pedro Brieger, Carlos Bianco y Martín Burgos.  
[https://www.youtube.com/watch?v=jz2ensG7j\\_g&feature=youtu.be](https://www.youtube.com/watch?v=jz2ensG7j_g&feature=youtu.be)

- 05/07/2017 Entrevista en el programa "Escalando la tarde", por radio Megafón (www.megafonunla.com), de la Universidad Nacional de Lanús  
<http://radiocut.fm/audiocut/unlaoficial-lanza-especializacion-en-estudios-en-china-contemporanea-gustavogirado/>
- 03/07/2017 Entrevista que me realizara Mariano Saravia en el programa "¿Qué pretende usted de mí?", por Radio Universidad de Córdoba  
<http://radiocut.fm/audiocut/marianosaravia7-entrevista-a-gustavo-girado-especialista-en-china-quepretende580-03072017/>
- 27/06/2017 Reportaje de la agencia de noticias Sputnik News para el programa "Contante y Sonante", sobre el aniversario de la retrocesión de Hong Kong a China  
[https://mundo.sputniknews.com/radio\\_contante\\_y\\_sonante/201707011070412230-hong-kong-economia/](https://mundo.sputniknews.com/radio_contante_y_sonante/201707011070412230-hong-kong-economia/)
- 27/06/2017 Presentación del libro "¿Cómo lo hicieron los chinos?" en la Facultad de Ciencias Económicas y Jurídicas de la Universidad Nacional de La Pampa  
<http://www.eco.unlpam.edu.ar/index.php/novedades-institucionales/1909-presentaron-libro-qcomo-lo-hicieron-los-chinosq>
- 27/06/2017 Nota del periodista Eduardo Aguirre en el programa "Multitud", de Radio Kermes, de La Pampa  
<http://www.radiokermes.com/index.php/component/k2/item/7387-como-lo-hicieron-los-chinos>
- 22/06/2017 Diario textual, de La Pampa, nota sobre la presentación de mi libro  
<http://www.diariotextual.com/economia/item/41593-%C2%BFc%C3%B3mo-lo-hicieron-los-chinos.html>
- 19/06/2017 Nota en la revista china Dang Dai sobre la aparición del libro "¿Cómo lo hicieron los chinos?"  
[http://dangdai.com.ar/joomla/index.php?option=com\\_content&view=article&id=7943:icomo-hicieron-los-chinos&catid=24:economia&Itemid=30](http://dangdai.com.ar/joomla/index.php?option=com_content&view=article&id=7943:icomo-hicieron-los-chinos&catid=24:economia&Itemid=30)
- 16/06/2017 Reportaje en el programa "Voces del Mundo", conducido por Néstor Restivo y Telma Luzzanni, que se emite por Radio Cooperativa  
<http://radiocooperativa.com.ar/de-pais-campesino-a-un-pais-high-tech-como-se-desarrollo-china/?cn=bWVudGlvbG%3D%3D>
- 12/06/2017 reportaje de la Agencia Oficial de noticias china Xinhua sobre la Nueva Ruta de la Seda  
[http://spanish.xinhuanet.com/2017-06/12/c\\_136358458.htm](http://spanish.xinhuanet.com/2017-06/12/c_136358458.htm)
- 02/06/2017 reportaje de Carlos Liascovich en Ambito Financiero  
<http://www.ambito.com/883647-para-venderle-a-china-hay-que-ser-muy-paciente>
- 22/05/2017 reportaje en el programa "De acá a la China", en Radio Argentina, entrevista de Néstor Restivo  
[http://dangdai.com.ar/joomla/index.php?option=com\\_content&view=article&id=7861%3Aagustavo-girado&catid=8%3Aradio&Itemid=32](http://dangdai.com.ar/joomla/index.php?option=com_content&view=article&id=7861%3Aagustavo-girado&catid=8%3Aradio&Itemid=32)

- 20/05/2017 reportaje para el programa "Multitud" en Radio Kermes 106.1 de La Pampa, entrevista de Eduardo Luis Aguirre  
<http://www.radiokermes.com/index.php/component/k2/item/7158-que-se-puede-esperar-del-viaje-de-macri-a-china#.WSCcKCMWfzY.facebook>
- 18/05/2017 reportaje en Radio 103.9 de Viedma / Rio Negro, programa "Como viene la mano", conducido por Abner Lobos y Florencia Berreaute.  
<http://radioencuentro.org.ar/sobre-el-comercio-con-china/>
- 18/05/2017 reportaje en Radio Provincia FM97.1, programa "Levantáte primero"  
[http://www.gba.gob.ar/radioprovincia/noticias/%E2%80%9Ctodos los acuerdos vienen de la gesti%C3%B3n anterior%E2%80%9D](http://www.gba.gob.ar/radioprovincia/noticias/%E2%80%9Ctodos%20los%20acuerdos%20vienen%20de%20la%20gesti%C3%B3n%20anterior%E2%80%9D)
- 17/05/2017 participación en nota de la TV Pública Noticias, sobre el viaje presidencial  
<https://www.youtube.com/watch?v=bvIH6bvy-XQ&feature=youtu.be>
- 17/05/2017 reportaje en programa "Punto de Referencia, por FM Palermo 94.7  
<https://radiocut.fm/audiocut/entrevista-a-gustavo-qirado/>
- 16/05/2017 reportaje de Radio Nacional Córdoba, programa "¿Quién paga la cuenta?"  
<https://radiocut.fm/audiocut/macrienchina-la-relacion-comercial-argentina-china-analizada-por-gustavogirado/>
- 15/05/2017 reportaje de Mariano Saravia por Radio Universidad de Córdoba, programa "Qué pretende usted de mí?"  
<https://soundcloud.com/gustavo-qirado/radio-universidad-de-cordoba-reportaje-de-mariano-saravia>
- 15/05/2017 reportaje en el programa "Azzaro al Horno", por Radio FMLatina 101.1, programa de Flavio Azzaro.  
<https://soundcloud.com/gustavo-qirado/reportaje-en-programa-azzaro-al-horno-por-fmlatina-1011-150517>
- 15/05/2017 reportaje de Andrea Catalano en el programa "Generación A", por RadioLED, sobre la gira presidencial  
<https://radiocut.fm/audiocut/gustavogirado-experto-en-asia-analiza-la-gira-de-macri-en-china-japon-y-emiratos-arabes/#>
- 15/05/2017 Mis declaraciones para el portal Aconcagua.net sobre China y las energías renovables  
<http://aconcagua.lat/hacer/las-dos-caras-del-dragon-china-apuesta-las-renovables/>
- 02/05/2017 reportaje Radio Delta FM90.3, programa "Ciudadano Común" conducido por Horacio Cabak, para hablar sobre la visita de Jack Ma y su encuentro con el presidente Macri  
<https://soundcloud.com/gustavo-qirado/programa-ciudadano-comun-conducido-por-horacio-cabak-02052017>
- 02/05/2017 reportaje Radio Led, programa "La Conversación" (martes, de 20 hs. a 22 hs.), de Julio Scaramella, hablando del conflicto con Corea del Norte, China y EE.UU., etc.  
<https://drive.google.com/file/d/0Byu6bdET-sDuZG5Ud05MTS00R0k/view>

- 19/04/2017 Reportaje en “El Economista Diario”  
<http://www.eleconomista.com.ar/2017-04-macri-ha-mostrado-diferentes-posturas-frente-a-china/>
- 03/04/2017 Información sobre el encuentro con el profesor Liu Jie, profesor del Instituto de Estudios de Latinoamérica y el Caribe de la Universidad del Sudoeste de Ciencia y Tecnología de China (SWUST University)  
<http://ilacs.swust.edu.cn/s/240/t/711/a/74443/info.htm>
- Xx/04/2017 Revista China Hoy, reportaje de Miguel Zárate entitulado “La Ruta Sur de la Seda”, que recoge mis declaraciones
- 09/03/2017 Reportaje de la Agencia de Noticias china Xinhua, sobre la OBOR y la relación bilateral  
[http://spanish.xinhuanet.com/2017-03/09/c\\_136115270.htm](http://spanish.xinhuanet.com/2017-03/09/c_136115270.htm)
- 5, 6, 7 y 8/03/2017 Notas para la TV china de China, programa “Greater China Live”, del Shenzhen Media Group (entre paréntesis, minutos y segundos de la presencia)  
<http://www.cutv.com/v2/2017-3-5/G17hihhjilppojghkwrs.shtml> (3:04-3:14)  
<http://www.cutv.com/v2/2017-3-6/G15fgffhginngfoonimi.shtml> (3:26-3:42)  
<http://www.cutv.com/v2/2017-3-7/G15fgffhginnnolijqkmj.shtml> (1:26-1:32 y del 4:19-4:37)  
<http://www.cutv.com/v2/2017-3-8/G17hihhjilppqpnmjiyw.shtml> (6:26-6:43)
- 03/03/2017 Programa de radio de Gabriel Fernández “La Señal Internacional”, por Radio Gráfica FM 89.3 y por [www.radiografica.org.ar](http://www.radiografica.org.ar)  
<https://radiocut.fm/audiocut/especiales-de-radio-grafica-las-nuevas-variables-internacionales-del-2017/#.WLnuaCg--rY.facebook>
- 10/02/2017 Reportaje de la Agencia de Noticias china Xinhua, sobre el Mercosur y México  
[http://spanish.xinhuanet.com/2017-02/10/c\\_136046491.htm](http://spanish.xinhuanet.com/2017-02/10/c_136046491.htm)
- 25/01/2017 Artículo en Xinhua en Español, donde se levanta nuestra opinión  
[http://spanish.xinhuanet.com/2017-01/25/c\\_136012668.htm](http://spanish.xinhuanet.com/2017-01/25/c_136012668.htm)
- 24/01/2017 Reportaje en programa de radio “Liberman en línea”, por FM Late 93.1  
<https://radiocut.fm/audiocut/libermanonline-gustavo-girado-docente-en-economia-uba-y-experto-en-china-impactotrump/>
- 07/01/2017 Nota en la revista Dang Dai  
[http://dangdai.com.ar/joomla/index.php?option=com\\_content&view=article&id=7447%3AAla-relacion-argentina-china-en-la-mirada-de-girado&catid=24%3Aeconomia&Itemid=30](http://dangdai.com.ar/joomla/index.php?option=com_content&view=article&id=7447%3AAla-relacion-argentina-china-en-la-mirada-de-girado&catid=24%3Aeconomia&Itemid=30)
- 06/01/2017 Reportaje de la agencia china XINHUA sobre el 45º aniversario de las relaciones bilaterales argentino-chinas, en castellano e inglés  
[http://spanish.xinhuanet.com/2017-01/06/c\\_135961576.htm](http://spanish.xinhuanet.com/2017-01/06/c_135961576.htm)  
[http://news.xinhuanet.com/english/2017-01/08/c\\_135964675.htm](http://news.xinhuanet.com/english/2017-01/08/c_135964675.htm)
- 31/12/2016 Nota de la agencia china XINHUA sobre el seminario del CARI en el cual expuse con colegas y se levantan nuestras opiniones  
[http://spanish.xinhuanet.com/2016-12/31/c\\_135946272.htm](http://spanish.xinhuanet.com/2016-12/31/c_135946272.htm)



- 22/12/2016 Video de los reportajes de la agencia china de noticias XINHUA del 22/12  
<https://www.youtube.com/watch?v=fup4cNbFYaM&feature=youtu.be>
- 22/12/2016 Reportaje de la agencia china XINHUA sobre la IED y la profundización de las reformas por el lado de la oferta  
[http://spanish.xinhuanet.com/2016-12/22/c\\_135924883.htm](http://spanish.xinhuanet.com/2016-12/22/c_135924883.htm)
- 22/12/2016 Reportaje de la agencia china XINHUA sobre el reciente “Libro Blanco de las relaciones entre Latinoamérica y China”  
[http://spanish.xinhuanet.com/2016-12/22/c\\_135925777.htm](http://spanish.xinhuanet.com/2016-12/22/c_135925777.htm)
- 17/12/2016 Reportaje en el programa de radio “Tu voz al mundo”, de Equilibrium Global y conducido por Diego Velázquez, que va por Señal Conexión Abierta  
<http://www.conexionabierta.com.ar/programas-mp3/equilibrium.mp3>
- 14/12/2016 Reportaje en el Programa “Trade, periodismo de Carga”, que va por Radio Trade y conducido por Emiliano Galli  
<https://soundcloud.com/traderadiofm/gustavo-girado-14-12>
- 25/11/2016 Video de la presentación en el CARI sobre el Tibet, en el Seminario organizado por el Comité de Asuntos Asiáticos del CARI, “Estrategias de Relacionamiento con China V”.  
<https://www.youtube.com/watch?v=jgqldTn1dKs&index=3&list=PL5DDjTRDJE9SxkFvLfVg0PE-UKV11UNPJ>
- 14/11/2016 Reportaje de la agencia oficial de noticias china XINHUA, sobre las empresas públicas chinas  
[http://spanish.xinhuanet.com/2016-11/14/c\\_135828647.htm](http://spanish.xinhuanet.com/2016-11/14/c_135828647.htm)
- 09/11/2016 Programa “Asia en Movimiento”, emitido por la señal Conexión Educativa, Telecentro Digital 505, de 21 hs a 21.30 hs.  
<https://www.youtube.com/watch?v=CUeMrHhyAjk&feature=youtu.be>
- 22/10/2016 Reportaje de la agencia oficial de noticias china Xinhua, debido al aniversario 45º de las relaciones bilaterales argentino-chinas.  
[http://spanish.china.org.cn/txt/2016-10/22/content\\_39544857.htm](http://spanish.china.org.cn/txt/2016-10/22/content_39544857.htm)  
[http://spanish.xinhuanet.com/2016-10/22/c\\_135773413.htm](http://spanish.xinhuanet.com/2016-10/22/c_135773413.htm)
- 21/09/2016 Reportaje en el programa “Confusión Global”, por Radio FM Trade, conducido por Alejandro Vicchi y Laura Patrón (nota desde el minuto 32:15)  
<https://soundcloud.com/traderadiofm/confusion-global-21-09-2016>
- 15/09/2016 Reportaje de la agencia oficial de noticias china XINHUA, sobre el G20  
<https://twitter.com/XHespanol/status/776451907418148864>
- 09/09/2016 Programa “La Hora de los Pueblos”, que se emite por AnnurTV, y es conducido por el periodista Gabriel Fernández, son 4 videos:  
<https://www.youtube.com/watch?v=jGUieyNLMdw>  
<https://www.youtube.com/watch?v=8Y5Fkw2fJLc>  
<https://www.youtube.com/watch?v=DBzjoyMACcM>

Reportaje en el Diario del Pueblo

<http://spanish.peopledaily.com.cn/n3/2016/0909/c31621-9113005.html>

Reportaje para Xinhuanet

[http://news.xinhuanet.com/english/2016-09/09/c\\_135675959.htm](http://news.xinhuanet.com/english/2016-09/09/c_135675959.htm)

05/09/2016 Reportaje para el programa "Wake Up" de Toti Pasman en Delta 90.3

[http://fmdelta903.com/blogs/wakeup/item/girado-no-soy-optimista-en-cuanto-a-las-inversiones-si-se-sigue-con-esta-politica-hacia-el-interior.html?category\\_id=19](http://fmdelta903.com/blogs/wakeup/item/girado-no-soy-optimista-en-cuanto-a-las-inversiones-si-se-sigue-con-esta-politica-hacia-el-interior.html?category_id=19)

Reportaje para el programa "Todo no se Puede" de Albino Aguirre en FM Cielo 103.5 de La Plata

[http://cielofm.com/nota/3380/g20\\_franco\\_macri\\_es\\_el\\_representante\\_de\\_latinoamerica\\_en\\_china](http://cielofm.com/nota/3380/g20_franco_macri_es_el_representante_de_latinoamerica_en_china)

Reportaje para el programa "Sentido Común", de Claudia Cherasco, Radio Provincia AM 1270 FM 97.1

<http://www.radioprovincia.gba.gov.ar/noticias/18475-comenzo-la-cumbre-del-g20-en-china/>

Reportaje para el programa "La vuelta de Zloto", de Marcelo Zlotogwiazda, por Radio Del Plata, AM 1030

<http://radiocut.fm/audiocut/gustavo-girado-la-vuelta-de-zloto-radio-del-plata/>

03/09/2016 Entrevista Agencia de Noticias china XINHUA

[http://spanish.xinhuanet.com/2016-09/03/c\\_135656461.htm](http://spanish.xinhuanet.com/2016-09/03/c_135656461.htm)

Reportaje programa de Tv de China Greater China Live, en el minuto 01:32

<http://sztv.cutv.com/dianshi/gangaotai/201609/04160365804.shtml>

Reportaje programa de Tv de China Greater China Live, en el minuto 03:41

<http://sztv.cutv.com/dianshi/gangaotai/201609/04160366804.shtml>

10/08/2016 Reportaje en diario China Daily

[http://www.chinadaily.com.cn/business/2016-08/10/content\\_26418139.htm](http://www.chinadaily.com.cn/business/2016-08/10/content_26418139.htm)

14/06/2016 Reportaje de la agencia de noticias china Xinhua y reproducido por el China Daily

[http://usa.chinadaily.com.cn/world/2016-06/14/content\\_25709364.htm](http://usa.chinadaily.com.cn/world/2016-06/14/content_25709364.htm)

31/03/2016 Reportaje en FM 88.7 La Tribu, programa "Sin aire no hay fuego"

<http://fmlatribu.com/noticias/2016/03/31/primer-reunion-bilateral-entre-argentina-y-china/>