



BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO
Departamento de Integración y Programas Regionales
Instituto para la Integración de América Latina y el Caribe

Perspectivas de la Integración en América Latina y el Caribe a comienzos del Siglo XXI: Los 40 años de la creación del INTAL

Buenos Aires, 24 de agosto de 2005

**Desafíos y oportunidades para América Latina
de la expansión China**

Alberto Trejos
INCAE

El estudio de base

- El estudio es excelente.
- Sus principales ideas son las lecciones más importantes para el latinoamericano que trata de entender el impacto de China.
 - El fenómeno chino es importante (aún cuando apenas ha logrado \$1.000 *per capita*), por su tamaño y por sus lecciones sobre política.
 - o Gran crecimiento basado en exportaciones, estabilidad macro, ahorro, inversión extranjera directa.
 - o Reformas al mercado, agricultura, apertura agresiva, infraestructura, educación (?), migración, “enclaves”.
 - o Problemas de equidad y pasivos contingentes.

Principales ideas (cont.)

- El impacto sobre América Latina es el que predice e ilustra la teoría clásica de dotación de factores.
 - China tiene marcada abundancia en mano de obra no calificada y marcada escasez en capital, recursos naturales, tierra y cierta mano de obra calificada.
 - Ciertos países se benefician y otros se perjudican, a base de términos de intercambio y pérdida de comercio e inversión; ciertas estrategias colisionan. Prestar atención a los índices de similitud de exportaciones.
 - El comercio que ya vemos en México, El Salvador, Honduras y Dominicana, por un lado, y en Chile, Brasil, Argentina y Uruguay, por otro, lo demuestran.

Principales ideas (cont.)

- Algunos otros elementos de sus fortalezas.
 - Costos de transporte, economías de escala, la heterogeneidad interna china.
- El impacto de su ingreso en la Organización Mundial de Comercio (OMC) es grande, sobre todo en la industria textil.
 - Que merece todo un análisis aparte.
- No creen que el impacto de desviación de inversión extranjera directa sea tan grande. Nosotros “nos caímos solitos”.
- Se plantea, y es lo central del estudio, qué sigue en China y cómo debe enfrentar América Latina a China y a su propia historia.

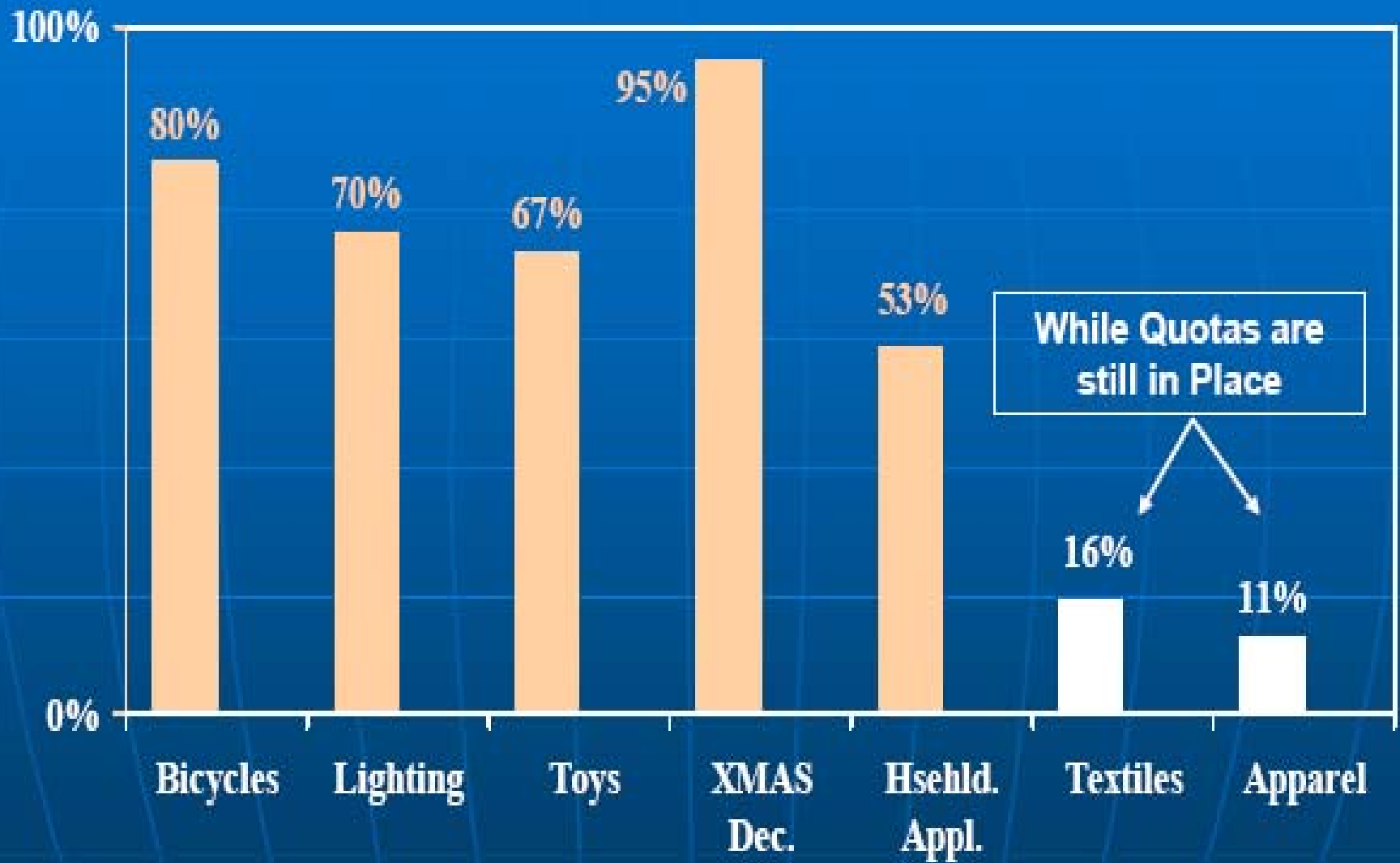
Algunos elementos adicionales

- Hay un componente de “moda” en el fenómeno chino, que sí nos afecta, y desvía Inversión Extranjera Directa (IED).
- Hay debilidades chinas muy preocupantes.
 - Si siguen creciendo, ¿cómo manejarán su Perestroika?
 - De crecimiento en regiones aisladas, a todo el país.
 - Las debilidades en dotación de recursos naturales pueden hacer perder algunas de sus ventajas comparativas. ¿Qué pasa con el petróleo a \$80 en sus industrias intensivas en energía?
 - Ambiente y sostenibilidad. China está en los límites de agua, energía, bosque, uso de tierra, desechos.

El fenómeno chino no es como el de los dragones anteriores

- Tamaño, combinado no sólo con sus abundancias (mano de obra) como con sus carencias (recursos naturales y tierra).
 - Ver cuotas de mercado y cambios en los precios.
- El ejército de reserva de Marx, revisitado.
- Dualidad³.
- Fortalezas competitivas peculiares.
- Fragilidades, sobre todo ambientales.

China's Share of U.S. Imports



Ejército de reserva

- China tiene un segundo país detrás.
- El efecto es el que Marx apuntaba cuando hablaba del ejército de reserva, irónicamente.
- El impacto usual del crecimiento en un país de bajo salario (que deja de serlo) se retrasa por mucho tiempo (no para siempre).
 - Y con ello la evolución natural a que suba el consumo, la demanda se sofisticue, se cambien las industrias, se valore la moneda.
- Esto sí justifica el fatalismo exagerado en la prensa popular de negocios de algunos países.

Dualidad³

- Más allá de la manera como hacen reforma según el estudio, son *Un país, dos sistemas*
 - Es una sociedad políticamente muy autoritaria y, a la vez, buscando una economía muy libre.
 - o Poca presión (adentro y afuera) por más reglas, derechos o bienestar. Pospone ajuste del ahorro, la demanda, la moneda.
 - Papel de Hong Kong, y quizás de Taiwán.
 - Heterogeneidad no sólo de factores, sino también de estrategias y fortalezas relativas, de distintos enclaves.
 - o Con las limitaciones a la movilidad ya conocidas.

Fortalezas competitivas chinas

- Desde muy temprano en su trayectoria, ha invertido en tener fortalezas poco comunes en un país de \$1.000/año y \$0,80/hora.
 - Competencia local, aglomeración, logística, tecnología en manufatura ligera, infraestructura pública, telecom, estabilidad macro.
- Esto trae lecciones y también retos.
 - Cuanto ayuda ser grande, autocrático y de moda.
- Pero la apuesta está sobre la mesa; se acabó la complacencia con nosotros mismos.

Oportunidades

- El potencial de China como comprador y como usuario de servicios, sobre todo servicios comerciales, no debe subestimarse.
 - ¿Más importantes que el turismo?
- De China que compra granos pues los necesita, a la que compre alimentos de nicho porque puede.
- El problema ambiental puede obligar a perder ciertas ventajas comparativas que hoy tienen.

Cuatro áreas de acción

- Diferenciar nichos y estrategia.
 - Atracción IED. Qué hacer dentro y fuera de textiles. Acumulación de factores y habilidades sofisticados. Enfocarse en cercanía, cultura, capital humano.
- Mantener y aumentar ventajas en acceso.
 - Tratados de Libre Comercio con USA y Europa.
- Esfuerzos de competitividad.
 - La apuesta está hecha.
- Manejo inteligente de la imagen.
 - Luchando contra la moda.
 - El debate de aprobación del *US-Central American Free Trade Agreement* (CAFTA), como ejemplo.

India

- Todavía es muy temprano.
- No es otra China. Podría parecerse (casi tan grande, de menos éxito, pero más agresivo en IED) para los latinos a los que NO afecta China.
 - Los centrados en servicios y cierto tipo de capital humano y de ventajas culturales.
- Un éxito hindú sería de menos impacto porque India sí tiene los mecanismos de ajuste integrados al sistema de una democracia.
 - Forzar ahorro y estabilidad, política heterogénea.