Globethics Repository




# El ascenso de China [The Rise of China]

This page was generated automatically upon download from the Globethics Repository. More information on Globethics see https://www.globethics.net. Data and content policy of Globethics Repository see https://repository.globethics.net/pages/policy.

| | |
|---|---|
| Item Type | Article |
| Authors | Sevares, Julio |
| Publisher | Fundación Friedrich Ebert (FES) |
| Rights | Creative Commons Copyright (CC 2.5) |
| Download date | 2026-10-31 11:59:23 |
| Link to Item | http://hdl.handle.net/20.500.12424/217438 |

Este artículo es copia fiel del publicado en la revista Nueva Sociedad Nº 235, septiembre-octubre de 2011, ISSN: 0251-3552, <www.nuso.org>.

# El ascenso de China: oportunidades y retos para América Latina

Julio Sevares

El elevado crecimiento chino genera sin duda un enorme mercado para las exportaciones latinoamericanas, especialmente materias primas, como soja o productos mineros, que mejoran los recursos fiscales. Del mismo modo, gran parte de las inversiones directas chinas se ubican en las economías vinculadas a la explotación de recursos naturales. Por esa razón, la dinámica del relacionamiento entre América Latina y la potencia asiática repite ciertos parámetros del que ligaba a la primera con las viejas metrópolis y favorece los impulsos a la reprimarización de las economías, todo lo cual enciende algunas luces amarillas sobre el futuro de la región.

La demanda china en el comercio mundial proporciona grandes oportunidades debido a la mejora de los términos del intercambio y el aumento en los ingresos de exportación que genera. Pero debido a la estructura productiva y exportadora latinoamericana, plantea serios desafíos para el futuro, que conllevan la reprimarización de las economías.

- El aumento de los precios de los productos primarios impulsado por la demanda china mejora los términos del intercambio, pero también estimula la especialización en estos bienes, en detrimento de la industria.

- Las inversiones directas chinas en la región, orientadas hacia los sectores primarios y las empresas y la infraestructura vinculadas con las exportaciones de recursos naturales, contribuyen a estimular la especialización primaria, por lo que se asemejan, en forma y efecto, a las inversiones que realizaban las potencias económicas en Latinoamérica en el siglo XIX.

**Julio Sevares:** economista. Es profesor titular regular de Economía Internacional II en la Facultad de Ciencias Humanas (Universidad Nacional del Centro, Tandil, Argentina) y profesor en las maestrías en Historia Económica y Mercosur de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad de Buenos Aires (UBA).
**Palabras claves:** *commodities*, reprimarización, soja, China, América Latina.

- Los desafíos para la región están reforzados por las políticas de sustitución de importaciones y de exportaciones de China, que reducen el acceso de productos de mayor grado de elaboración originados en Latinoamérica.

- Finalmente, las negociaciones comerciales entre Latinoamérica y China presentan una asimetría derivada de la diferente participación de cada socio en el comercio del otro: mientras que China es un mercado de capital importancia para la región, la participación del mercado latinoamericano en las exportaciones chinas es relativamente menor.

Por todo ello, este escenario se ha convertido en un motivo de análisis recurrente en nuestros países y en el exterior. Un artículo reciente de *The Wall Street Journal* advierte, precisamente, que «el crecimiento de China (…) está cambiando los modelos de desarrollo de muchas economías desde las manufacturas hacia las materias primas, empujando el tipo de cambio en dirección a veces indeseada»[1]. Estos desafíos deben enfrentarse, básicamente, con políticas cambiarias, comerciales y productivas y con una mayor cooperación intrarregional, para incrementar el valor agregado de la producción y la exportación y para mejorar la competitividad de las industrias manufactureras[2].

## China en el mercado mundial

En las últimas décadas China se ha convertido en el polo dinámico de la economía mundial, ha devenido el primer exportador de bienes y el quinto de servicios, y en el primer consumidor mundial de energía y de automóviles. Si en 1990 China llegaba a 5% del consumo mundial de productos básicos, hoy es el principal consumidor de aluminio, cobre, estaño, soja y zinc, y el segundo consumidor de azúcar y petróleo.

Como consecuencia de esta expansión, la nación asiática aumentó su posición como socio comercial en todas las economías del mundo, incluyendo las latinoamericanas.

El aumento de la demanda china contribuyó, a su vez, al aumento de los precios de los *commodities* y modificó la evolución del sistema de precios relativos del mercado mundial[3].

## El comercio entre América Latina y el Caribe y China

El comercio (exportaciones e importaciones) de América Latina y el Caribe

1. En David Wessel y Paulo Prada: «El ascenso de China trastoca al resto de las economía del mundo» en *The Wall Street Journal*, reproducido por *La Nación*, 11/3/2011.
2. Al respecto, v. J. Sevares: «¿Cooperación Sur-Sur o dependencia a la vieja usanza? América Latina en el comercio internacional» en *Nueva Sociedad* Nº 207, 1-2/2007, disponible en <www.nuso.org/upload/articulos/3402_1.pdf>.
3. En la evolución de los precios de los *commodities* en el mercado mundial es necesario considerar el efecto de la especulación en los mercados de futuros, estimulada por la desregulación practicada a partir de 2000. Ver J. Sevares: *El estallido de la superburbuja*, Claves para Todos, Capital Intelectual, Buenos Aires, 2009.

Cuadro 1

**Lugar de China en el *ranking* de socios comerciales de diferentes países y regiones, 2000-2008**

| Socio comercial | Lugar de socio en exportaciones | | Lugar de socio en importaciones | |
|---|---|---|---|---|
| | 2000 | 2008 | 2000 | 2008 |
| Economías avanzadas | 8 | 3 | 4 | 1 |
| América Latina y el Caribe | 16 | 2 | 9 | 2 |
| Argentina | 6 | 2 | 4 | 3 |
| Brasil | 12 | 1 | 11 | 2 |
| Chile | 5 | 1 | 4 | 2 |
| Colombia | 35 | 4 | 15 | 2 |
| Perú | 4 | 2 | 13 | 2 |
| México | 25 | 5 | 6 | 3 |

**Fuente:** Osvaldo Rosales: «China y América Latina: impactos, desafíos y opciones estratégicas» en *Boletín Informativo Techint* Nº 333, 9-12/2010, pp. 21-38.

Cuadro 2

**Índice de precios de mercado de los principales *commodities*, 2000-2010 (base 1990=100 sobre valores promedio anuales en US$ corrientes)**

| Año | Total *commodities* excluida energía | Materias primas agrícolas | Metales y minerales | Petróleo crudo |
|---|---|---|---|---|
| 2000 | 89 | 102 | 83 | 175 |
| 2005 | 126 | 104 | 132 | 256 |
| 10/2010 | 306 | 142 | 245 | 392 |

**Fuente:** Centro de Estudios Internacionales (CEI), Ministerio de Relaciones Exteriores, Comercio Internacional y Culto de la República Argentina, <http://cei.mrecic.gov.ar/html/estadis.htm>.

con China era irrelevante a mediados de la década de 1990 y a partir de ese momento tuvo un fuerte crecimiento. En 2000 las exportaciones sumaron US$ 5.000 millones y en 2009, US$ 45.000 millones. En el mismo periodo, las importaciones pasaron de US$ 10.000 a US$ 60.000 millones. Debido a este notable aumento, la participación del país asiático en el comercio latinoamericano aumentó en relación con la de los otros socios.

Por su parte, el comercio de China con América Latina y el Caribe aumentó más rápidamente que el que mantiene con el resto del mundo: según la Comisión Económica para

Cuadro 3

**Participación porcentual de China, Estados Unidos y la Unión Europea en el comercio con América Latina y el Caribe (16 países), 2000-2020 (en porcentaje)**

| Socio comercial | Exportaciones | | | Importaciones | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2000 | 2009 | 2020(*) | 2000 | 2009 | 2020(*) |
| EEUU | 60 | 39 | 28 | 50 | 33 | 28 |
| UE | 11 | 14 | 14 | 14 | 15 | 14 |
| China | 2 | 8 | 19 | 3 | 10 | 10 |

(*) Proyección.
**Fuente:** O. Rosales: ob cit.

Cuadro 4

**Participación de China y otros socios en las exportaciones e importaciones de Argentina y Brasil, 2009 (en porcentaje)**

| Socio comercial | Exportaciones | | Importaciones | |
|---|---|---|---|---|
| | Argentina | Brasil | Argentina | Brasil |
| Mercosur | 25 | 10 | 33 | 10 |
| China | 7 | 13 | 12 | 16 |
| EEUU | 6 | 10 | 13 | 13 |
| UE | 20 | 22 | 16 | 23 |
| Otros | 42 | 45 | 26 | 38 |
| Total | 100 | 100 | 100 | 100 |

**Fuente:** elaboración del autor sobre la base de datos del CEI.

América Latina y el Caribe (Cepal), en el periodo 2005-2009, las exportaciones totales de América Latina y el Caribe aumentaron un 13% anual promedio, mientras que las realizadas a China crecieron un 26% anual promedio en el mismo periodo. Una evolución similar se observa en el incremento de las importaciones[4].

Pero para varios países de la región, como Argentina, Brasil y Chile, el intercambio tiene una fuerte asimetría ya que, mientras que China se ha convertido en uno de los principales destinos de sus exportaciones, la participación de esos países en el comercio externo chino es baja. Es decir que la capacidad de negociación de China en el intercambio es muy superior a la

4. «La República Popular de China y América Latina y el Caribe: hacia una relación estratégica», Cepal, Santiago de Chile, mayo de 2010, disponible en <www.eclac.org/publicaciones/xml/2/39082/RP_China_America_Latina_el_Caribe_una_relacion_estrategica_906.pdf>.

de los países fuertemente dependientes del mercado de ese país.

## Impactos del comercio entre China y América Latina y el Caribe

El aumento de la demanda china estimuló una fuerte mejora en los términos del intercambio de la región, que se apreciaron un 13% entre 2000 y 2009[5]. El incremento del consumo chino en productos de exportación, como minerales, combustibles y oleaginosas, fue mucho mayor que el aumento del consumo en el resto del mundo, lo cual impactó en los precios de esos productos. Pero, paralelamente, los países centroamericanos, que importan alimentos y sufren la competencia de las exportaciones chinas de productos industriales intensivos en mano de obra, se vieron muy perjudicados.

El comercio con China es deficitario para América Latina y el Caribe, aunque esto se debe exclusivamente al comercio de México y Centroamérica, mientras que América del Sur tuvo un comercio equilibrado hasta 2007, con un reducido superávit entre 2003 y 2005 y un igualmente bajo déficit en 2006 y 2007. En 2008, el déficit aumentó, pero 2009 volvió a mostrar superávit. Suplementariamente, la oferta de productos industriales de China desplazó a productos locales y de otros orígenes de los mercados de la región.

En el mercado brasileño, donde el efecto es especialmente importante, la competencia con productos chinos afecta a una de cada cuatro empresas industriales. Según una estimación privada, casi la mitad (45%) de las empresas industriales exportadoras que compiten con productos chinos perdió participación en el mercado interno. Para 9% de estas empresas la participación disminuyó sustancialmente, mientras que 41% de los encuestados señaló que mantuvo inalterada la participación[6].

México, por su parte, experimentó una caída en las exportaciones de productos electrónicos a EEUU y perdió inversiones del sector maquilador, que emigraron hacia China. Los países latinoamericanos reaccionaron ante la presión de la oferta china con medidas restrictivas y reclamos anti-*dumping*. Según la Cepal, 60% de las quejas anti-*dumping* de los países de la región han sido interpuestas contra China y están relacionadas con productos como el acero, textiles, calzado, electrónica de consumo y neumáticos. Argentina y Brasil han iniciado el mayor número de investigaciones[7].

5. Cepal: *Anuario estadístico de América Latina y el Caribe, 2010*, Naciones Unidas, Santiago de Chile, diciembre de 2010, disponible en <www.eclac.org/publicaciones/xml/6/42166/lcc2483b_contenido.pdf>.
6. Cámara de Exportadores de la República Argentina (CERA): *En Cont@cto China* Nº 37, 4/2011.
7. Cepal: «La República Popular de China y América Latina y el Caribe: hacia una relación estratégica», cit.

China, a su vez, respondió a este tipo de medidas con restricciones comerciales, como las interpuestas contra productos oleaginosos de origen argentino. Como consecuencia de esa reacción, a mediados de 2011 la exportación de soja y oleaginosos argentinos a China era la cuarta parte de lo vendido en el mismo momento del año anterior.

## Composición sectorial y técnica del comercio América Latina-China

Más allá de las cantidades, el comercio de los países latinoamericanos con China es fuertemente asimétrico en términos de calidad, ya que la mayor parte de las exportaciones latinoamericanas son de productos primarios y sus derivados, mientras que las compras a China son de productos industriales.

Como consecuencia del aumento de las ventas de bienes de baja elaboración, las exportaciones de varios países latinoamericanos sufrieron una primarización que, como sucede en Brasil, revirtió el aumento del componente industrial en las ventas externas de ese país.

La tendencia a la primarización se observa con más detalle en la evolución de las exportaciones según el grado de elaboración o la intensidad tecnológica de los productos.

Cuadro 5

**Principales productos de exportación de países latinoamericanos a China, promedio 2006-2008**

| País | Producto | % | Producto | % | Producto | % | % del total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Argentina | Soja | 55 | Aceite de soja | 24 | Petróleo crudo | 10 | 89 |
| Brasil | Minerales de hierro | 44 | Soja | 23 | Petróleo crudo | 17 | 84 |
| Chile | Cobre | 50 | Minerales de cobre | 31 | Pasta química de madera | 6 | 87 |
| Perú | Minerales de cobre | 39 | Despojos de carne | 16 | Petróleo crudo | 10 | 65 |
| México | Circuitos integrados | 13 | Minerales de cobre | 8 | Partes de equipo de oficina | 7 | 28 |

**Fuente:** O. Rosales: ob. cit.

Cuadro 6

**Composición del comercio Argentina-China, 2010**

| **Exportaciones** | **%** | **Importaciones** | **%** |
|---|---|---|---|
| Porotos de soja | 72 | Aparatos y material eléctrico | 29 |
| Combustibles | 11 | Maquinarias y aparatos mecánicos | 26 |
| Aceite de soja | 6 | Químicos orgánicos | 8 |
| Resto | 11 | Resto | 37 |

**Fuente:** Consultora abceb.com, citado en *Clarín*, 30/4/2011.

Cuadro 7

**Participación de los productos primarios en las exportaciones, 2002-2009 (en porcentaje)**

| **Origen** | **2002** | **2009** |
|---|---|---|
| Argentina | 70 | 68 |
| Brasil | 47 | 69 |
| Chile | 83 | 88 |
| México | 16 | 25 |
| Mercosur | 55 | 63 |
| América Latina y el Caribe | 41 | 53 |

**Fuente:** Cepal: *Anuario estadístico de América Latina y el Caribe, 2010*, cit.

Según la Cepal, en el periodo 1990-1999 las exportaciones regionales de materias primas a China aumentaron un 2,6% anual promedio, mientras que las de manufacturas lo hicieron un 14,7%. En el periodo 2000-2009 esa tendencia se revirtió y las ventas de materias primas crecieron hasta un 11,4% anual promedio, mientras que las de exportaciones cayeron a un 5,3% anual promedio[8].

La primarización de las exportaciones fue especialmente fuerte en el caso de Brasil, en tanto que la composición de las ventas de Argentina se mantuvo en los mismos parámetros.

Similar situación se observa en un análisis más desagregado de la evolución de las ventas externas a China, según el nivel tecnológico de los productos.

8. *Panorama de la inserción internacional de América Latina y el Caribe 2009-2010*, capítulo II, Naciones Unidas, Santiago de Chile, octubre de 2010, disponible en <www.eclac.cl/publicaciones/xml/5/40695/Balance_decada_comercio_regional_Capitulo_II_vf.pdf>.

Cuadro 8

**Aumento de las exportaciones de América Latina y el Caribe y América del Sur, según intensidad tecnológica incorporada e intensidad en el uso de factores, 1990-2009 (en porcentaje)**

| Rubro | América Latina y el Caribe | | América del Sur | |
|---|---|---|---|---|
| | 1990-1999 | 2000-2009 | 1990-1999 | 2000-2009 |
| | **Según intensidad tecnológica incorporada** | | | |
| Productos primarios | 2,6 | 11,4 | 2,7 | 13,0 |
| Manufacturas basadas en recursos naturales | 7,5 | 8,9 | 6,8 | 9,4 |
| Manufacturas tecnología baja | 13,4 | 2,1 | 2,9 | 4,8 |
| Manufacturas tecnología media | 16,3 | 4,7 | 6,4 | 8,8 |
| Manufacturas tecnología alta | 35,0 | 3,8 | 14,1 | 5,5 |
| Total | 10,0 | 7,3 | 4,7 | 10,5 |
| | **Según intensidad en el uso de factores** | | | |
| Industrias extractivas | 2,6 | 8,2 | 2,4 | 8,8 |
| Industria manufacturera | 14,2 | 6,0 | 5,9 | 10,1 |
| Industria manufacturera intensiva en recursos naturales | 6,3 | 10,9 | 5,1 | 12,0 |

**Fuente:** Cepal: *Panorama de la inserción internacional de América Latina y el Caribe 2009-2010*, cit.

En Argentina, la composición de las exportaciones se mantuvo con escasas variaciones en los últimos 15 años, inclusive con una baja en las manufacturas de origen agropecuario y un leve incremento de la participación de las manufacturas de origen industrial. Esto se debe al fuerte aumento en el volumen de exportaciones del sector automotor, que compensó el aumento de los ingresos proporcionados por el incremento de los precios de las materias primas.

El comportamiento de las exportaciones industriales se explica, a su vez, por el aumento de la demanda externa, en particular de Brasil, y por el mantenimiento de un tipo de cambio competitivo. Entre 2003 y 2007, el tipo de cambio fue competitivo en relación con todos los mercados, y a partir de 2007, cuando comenzó a apreciarse por la inflación interna, se mantuvo competitivo en relación con Brasil por la apreciación de la moneda de ese país. Por el contrario, Brasil registra una sensible primarización de sus exportaciones, ya que la participación de los productos primarios en sus ventas externas pasó de 24% a 44% entre 2001 y 2010, mientras que la de los productos manufacturados retrocedió de 62% a 42%.

Cuadro 9

**Argentina: composición de las exportaciones a todo el mundo por grandes rubros, 2000-2010 (en porcentaje)**

| Rubro | 2000 | 2010 |
|---|---|---|
| Productos primarios | 20 | 22 |
| Manufacturas de origen agropecuario | 30 | 34 |
| Manufacturas de origen industrial | 31 | 35 |
| Combustibles y energía | 19 | 9 |
| Total | 100 | 100 |

**Fuente:** CEI.

Cuadro 10

**Brasil, composición de las exportaciones a todo el mundo por grandes rubros, abril de 2001-octubre de 2010**

| Rubro | Abril 2001 | Octubre 2010 |
|---|---|---|
| Productos primarios | 24 | 44 |
| Semimanufacturados | 15 | 14 |
| Manufacturados | 62 | 42 |

**Fuente:** Fernando Cardim de Carvalho y Francisco Eduardo Pires de Souza: «Brazil in the 2000's: Financial Regulation and Macroeconomic Stability», Instituto de Economia, Universidade Federal do Rio de Janeiro, marzo de 2011, <www.itf.org.ar/pdf/documentos/75-2011.pdf>.

Chile, por su parte, alcanzó el mayor nivel de primarización de América del Sur, principalmente por el aumento de las exportaciones mineras –en su mayor parte cobre y derivados–, que pasaron de ser 43% del total de las ventas externas en 2003 a 63% en 2010[9].

## La inversión directa china

La inversión directa china en la región contribuye también a promover la especialización primaria. En 2009, América Latina y el Caribe recibió 20% de la inversión externa directa (IED) china y el acervo de inversión en la región llegó a 17% de la inversión externa china en el exterior. Pero, según la Cepal, 96% de esa inversión se realizó en dos paraísos fiscales, las Islas Caimán y las Islas Vírgenes Británicas. Luego de los paraísos fiscales,

9. Fuente: ProChile, <http://rc.Prochile.cl>.

los mayores depositarios son Brasil y Perú, con 0,7% cada uno, y Argentina, con 0,5% del total[10].

La corriente de inversiones externas en la región aumentó en los últimos años: hasta 2009, las inversiones chinas sumaban unos US$ 30.000 millones, pero según estimaciones del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), en los diez primeros meses de 2010 se anunciaron nueve operaciones por US$ 23.000 millones en minería, petróleo, acero, industria automotriz e infraestructura[11]. Aun así, la presencia china como inversor es todavía reducida: el país asiático no figura entre los primeros cinco inversores de América Latina y el Caribe, salvo en Ecuador.

La mayor parte de la IED china en América Latina y el Caribe, tal como sucede en otras regiones periféricas, se encuentra principalmente en los sectores de recursos naturales y, en segundo término, infraestructura vinculada al comercio exterior. Por este motivo, el patrón de inversión externa china ha sido identificado con el de las potencias coloniales durante el siglo XIX y, en el caso de la región, con el de Gran Bretaña y EEUU.

Esta distribución contrasta con la composición actual de la IED total en América Latina y el Caribe: según la Cepal, la inversión externa en recursos naturales fue 20% del total en 1999, cayó a 10% en 2000 y volvió a crecer hasta el 20% en 2008 y a 15% en 2009[12]. Sin embargo, recientemente la inversión externa china se ha diversificado hacia manufacturas y servicios, en especial en Brasil, donde empresas chinas invirtieron en industria, infraestructura y servicios, lo cual se condice con el mayor nivel relativo de industrialización del país.

## Política china de competitividad

Suplementariamente, como señalamos, América Latina se enfrenta con la política china de sustitución de importaciones y de exportaciones, que reduce las posibilidades de acceso al mercado asiático y aumenta la competitividad de la oferta de China en bienes industriales que produce o puede producir la región. Como sostiene un análisis de *The Wall Street Journal*, «un componente central de la estrategia china son las políticas que ayudan a las empresas estatales a acceder a tecnología de punta y administran el tipo de cambio para beneficiar a los exportadores. China aprovecha el control estatal del sistema financiero para proveer de capital de bajo costo a industrias

10. «La República Popular de China y América Latina y el Caribe: hacia una relación estratégica», cit.
11. Alejandro Rebossio: «Por fin llegaron las inversiones chinas» en *La Nación*, 31/10/2010.
12. Cepal: *La inversión extranjera directa en América Latina y el Caribe, 2009*, capítulo I, Naciones Unidas, Santiago de Chile, 2010, disponible en <www.eclac.org/publicaciones/xml/9/39419/inversion2009e_CapI.pdf>.

Cuadro 11

**Evolución de la composición de las exportaciones chinas por nivel de complejidad, 1990-2009 (en porcentaje)**

| Nivel de complejidad | 1990 | 2009 |
|---|---|---|
| Tecnología alta | 5 | 42 |
| Tecnología media | 10 | 8 |
| Tecnología baja | 50 | 35 |
| Manufacturas basadas en recursos naturales | 12 | 10 |
| Materias primas | 23 | 5 |

**Fuente:** O. Rosales: ob. cit.

nacionales»[13]. Esta política se verifica en el progresivo aumento de la participación de productos de mayor elaboración en las exportaciones chinas, tendencia que contrasta abiertamente con la evolución de las exportaciones latinoamericanas descripta más arriba.

El avance en la tecnificación de la producción y las exportaciones chinas se mantendrá en el futuro previsible. El XII Plan Quinquenal 2011-2015 tiene el objetivo de promover un crecimiento más balanceado y sustentable. Uno de sus objetivos es aumentar la competitividad de la economía china en todos sus sectores, con un fuerte énfasis en el incremento de la productividad a través de la ciencia y la tecnología (el plan prevé un aumento del gasto en innovación y desarrollo a 2,2% del PIB y un crecimiento del número de patentes registradas), la mejora en la calidad de las industrias tradicionales, el estímulo al desarrollo de las industrias de alta tecnología y la expansión de la infraestructura[14].

Un programa de especial interés para los exportadores sojeros como Argentina y Brasil es el anunciado en 2008 con el objeto de reestructurar y aumentar la productividad de la industria procesadora de soja[15]. China es el cuarto productor, el segundo procesador y consumidor, y el mayor importador de soja del mundo. El aceite de soja es el aceite vegetal más consumido por la población china y se utiliza en la alimentación de animales, por lo cual la industria de procesamiento de

13. Jason Dean, Andrew Browne y Shai Oster: «El capitalismo de Estado chino desata las críticas de Occidente» en *The Wall Street Journal*, reproducido en *La Nación*, 17/11/2010.
14. Comisión Nacional de Desarrollo y Reforma de China: *12th Five-Years Plan (2011-2015)*, <http://en.ndre.gov.cn>.
15. Consejería Agrícola, Embajada Argentina en la República Popular China: «Informe sobre los Lineamientos para la promoción del sano desarrollo de la industria procesadora de soja de la Comisión Estatal de Desarrollo y Reforma de China. Agosto de 2008», DOC/CAP/006-2008, noviembre de 2008, <www.agrichina.org/download/DOC-CAP-006-2008-Orientaciones_para_Industria_Aceitera-Agosto2008-final.pdf>.

soja es un sector clave de la economía nacional. Las importaciones de soja de China (30,2 millones de toneladas en 2007) provienen esencialmente de Argentina, Brasil y EEUU. Argentina es el primer proveedor de aceite crudo de soja de China, ya que aporta 80% de las importaciones chinas de ese producto.

El gobierno chino considera que la industria procesadora local tiene cuatro grandes problemas: a) una gran capacidad de molienda ociosa en las empresas nacionales; b) la segmentación de estas frente a una participación creciente de las empresas multinacionales instaladas en el país; c) una alta dependencia de la soja importada, y d) la escasa capacidad de afrontar riesgos y el atraso tecnológico de las empresas nacionales.

Por otra parte, el gobierno de China estima que la producción nacional de soja no podrá satisfacer una demanda en aumento, por lo cual la importación de grandes volúmenes de soja expone al país a una dependencia riesgosa. En este cuadro, y con el objetivo de garantizar la «seguridad alimentaria nacional» en soja y sus derivados, en agosto de 2008 la Comisión Nacional de Desarrollo y Reforma (CNDR) de China, órgano de planificación del Estado, dio a conocer un documento de política que contiene los «Lineamientos para promover el sano desarrollo de la industria procesadora de soja».

En él, se establece un plan de acción destinado a apoyar la producción nacional de esta oleaginosa, reducir la capacidad ociosa entre las empresas nacionales y contrarrestar el control de las empresas multinacionales de gran parte del mercado, promoviendo la reestructuración y concentración de las empresas nacionales. También se propone reducir la dependencia externa, fortaleciendo la capacidad de negociación de las empresas chinas en el mercado internacional para asegurar el aprovisionamiento de la materia prima a mejores precios.

Como parte del plan, se implementarán estrictamente las Regulaciones Provisionales sobre la Promoción del Ajuste Estructural de la Industria y el Catálogo de Orientaciones para las Industrias con Inversión Extranjera. Mediante la consolidación, fusión y reestructuración, entre otras formas, se apoyará con énfasis a algunas empresas o grupos de empresas transregionales procesadoras de aceite de soja, cuya capacidad de producción diaria supere las 2.000 toneladas y que reúnan en sí mismas las etapas de producción, procesamiento y comercialización, con el fin de promover el desarrollo de una industria de mayor nivel y capacidad de producción; también se estimulará a las empresas a comprar soja nacional. Como parte del plan, el gobierno chino aumentará la inversión en tecnologías de procesamiento de soja y se fortale-

Cuadro 12

**Índices de tipos de cambio (base 2005=100)**

| Mes | Peso argentino | | | Real | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Índice de paridad peso-dólar ajustado por IPM | Índice de paridad peso-euro ajustado por IPM | Tipo de cambio real multilateral ajustado por IPM | Índice de paridad real-dólar ajustado por IPM | Tipo de cambio real multilateral ajustado por IPM |
| 10/1990 | 78 | 79 | 66 | 104 | 115 |
| 10/2000 | 68 | 54 | 61 | 124 | 126 |
| 2005 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 10/2010 | 93 | 94 | 119 | 62 | 70 |

**Fuente:** CEI.

cerán la investigación y el desarrollo científico y tecnológico, con el fin de aumentar la capacidad independiente de innovación y promover la mejora de la industria.

## El riesgo de enfermedad holandesa

Debido al aumento de los precios de los bienes primarios y a la apreciación de las monedas, varios países latinoamericanos están experimentando síntomas de una enfermedad holandesa que afecta la competitividad industrial y que puede sintetizarse como sigue[16].

- En economías con recursos naturales abundantes, el tipo de cambio tiende a fijarse en un nivel inferior al requerido para la subsistencia y la capacidad exportadora de las industrias. La denominación proviene, precisamente, de la apreciación de la moneda holandesa provocada por el aumento de los precios del petróleo en los años 70.

- En los últimos años, la apreciación de algunas monedas latinoamericanas se debió también al ingreso de capitales promovido por la crisis de los países avanzados y las bajas tasas de interés de esos mercados.

- En países como Brasil y Chile, la apreciación fue reforzada por la política de metas de inflación de los bancos centrales, que mantiene altas las tasas de interés para prevenir la inflación. Argentina no aplica explícitamente esa política, pero el Banco Central opera para mantener bajo el tipo de cambio, también como medida antiinflacionaria.

- Consecuencias de esta situación son la apreciación del peso argentino y la del real brasileño. El peso argentino sufrió una fuerte devaluación en 2002,

16. Sobre este tema, v. Luiz Carlos Bresser Pereira: «The Dutch Disease and its Neutralization: a Ricardian Approach» en *Brazilian Journal of Political Economy* vol. 28 Nº1, 2008, pp. 47-71.

pero luego comenzó a apreciarse ligeramente como resultado de la inflación interna. En Brasil, el fenómeno es más drástico, ya que el índice de paridad del real en relación con el dólar se encuentra en la mitad del nivel alcanzado en 2000, y el tipo de cambio multilateral, muy poco por encima.

Es de notar que, como señala *The Wall Street Journal*, los riesgos de la apreciación cambiaria alcanzan a otros países exportadores de productos primarios, inclusive a uno industrializado como Australia, donde «el aumento de la demanda china y la apreciación del dólar australiano están fortaleciendo las regiones mineras de occidente en desmedro del turismo y de las industrias no mineras»[17].

## Alternativas para América Latina

Para hacer frente al escenario creado por el ascenso chino y las políticas locales, es necesario:

-en lo inmediato: implementar una política comercial que tenga en cuenta la promoción de las exportaciones de mayor valor agregado y la protección de sectores internos ante la oferta china, esto último balanceado con las represalias comerciales que esta política puede provocar;

-en el mediano y largo plazo: la tendencia al cambio de precios relativos a favor de los productos primarios requiere una política de industrialización para el fortalecimiento de la industria manufacturera y la agregación de valor a la producción primaria local.

Es necesario, del mismo modo, tener en cuenta el carácter históricamente fluctuante de los precios de los *commodities* exportados por la región. En relación con este cuadro, el economista de Berkeley Barry Eichengreen advierte que antes de 2008 el crecimiento de América Latina estuvo impulsado por la fuerte demanda externa de energía y materias primas, y que es poco probable que ese escenario se mantenga, porque en China el crecimiento será menor, tendrá un mayor acento en el consumo interno y los servicios, y la economía china avanzará hacia un *crecimiento verde* con menor consumo de energía y materias primas. Y se pregunta: «¿Qué tiene que hacer América Latina?: tiene que depender menos de las exportaciones de materias primas, energía y *commodities* (incluso el acero); tiene que exportar más manufacturas, incluso bienes de consumo, y aumentar la productividad de los servicios»[18]. A esto puede agregarse que, tanto en el caso del comercio como en las políticas productivas, la coordinación e integración económica entre países de

17. D. Wessel y P. Prada: ob. cit.
18. B. Eichengreen: «El crecimiento mundial, el crecimiento de China y las perspectivas para América Latina» en *Boletín Informativo Techint* Nº 333, 9-12/2010, pp. 9-19.

la región puede contribuir a la generación de masa crítica para las negociaciones comerciales, la creación de escalas para la inversión, la construcción de infraestructura y el desarrollo tecnológico aplicado a la mejora de la competitividad en la producción y los servicios.

### *Bibliografía*

Banco Central de la República Argentina: <www.bcra.gov.ar>.

Rhys, Jenkins: «El 'efecto China' en los precios de los productos básicos y en el valor de las exportaciones de América Latina» en *Revista de la Cepal* vol. 103, 4/2011, pp. 77-93, disponible en <www.eclac.cl/publicaciones/xml/0/43080/RVE103Jenkins.pdf>.

AMÉRICA LATINA HOY
Revista de Ciencias Sociales

Agosto de 2011 Salamanca Nº 58

EL CARIBE: CULTURA Y LITERATURA: **Yolanda Martínez San Miguel**, «Sexilios»: hacia una nueva poética de la erótica caribeña. **Juan Duchesne**, Noticias de un país que desaparece: «raros» puertorriqueños de hoy. **Danny Méndez**, La bachata del gay volador: el desafío de la (homo)sexualidad y a la identidad dominicana en la música de Andy Peña y en «Bachata del ángel caído» (1999) de Pedro Antonio Valdez. **Leonel Delgado**, El Caribe nicaragüense en textos de la literatura nacional moderna: de la civilización protectorista a la mulatidad global. **Magdalena López**, Tras el legado de Marlow: novelas cubanas de hoy. VARIA: **Diego Santos Vieira de Jesús**, Desde Angra hacia Teherán: la política nuclear brasileña bajo la administración Lula. **Iñaki Sagarzazu**, Nación vs. Región: las tensiones del sistema de partidos venezolano post-colapso. NOTICIAS DE LIBROS: realizadas por Manuel Alcántara Sáez, Thiago Borges, Elizabeth C. Cobilt Cruz, Soraia Marcelino Vieira, Nicolás Alejandro Liendo y Citlali Villafranco.

**Disponibles a texto completo todos los artículos de *América Latina Hoy* en <http://www.usal.es/~iberoame/americalatinahoy/index.htm>.**

América Latina Hoy. Revista de Ciencias Sociales *es una publicación cuatrimestral del Instituto Interuniversitario de Iberoamérica con Ediciones Universidad de Salamanca. Correo electrónico: :*<latinhoy@usal.es>.