

La Franja y la Ruta (BRI): algunas reflexiones desde América Latina

Sebastián Herreros

División de Comercio Internacional e Integración
CEPAL

Seminario Internacional

China: BRI o el nuevo camino de la seda

UNAM, Ciudad de México, 20-21 de noviembre de 2018



NACIONES UNIDAS

CEPAL

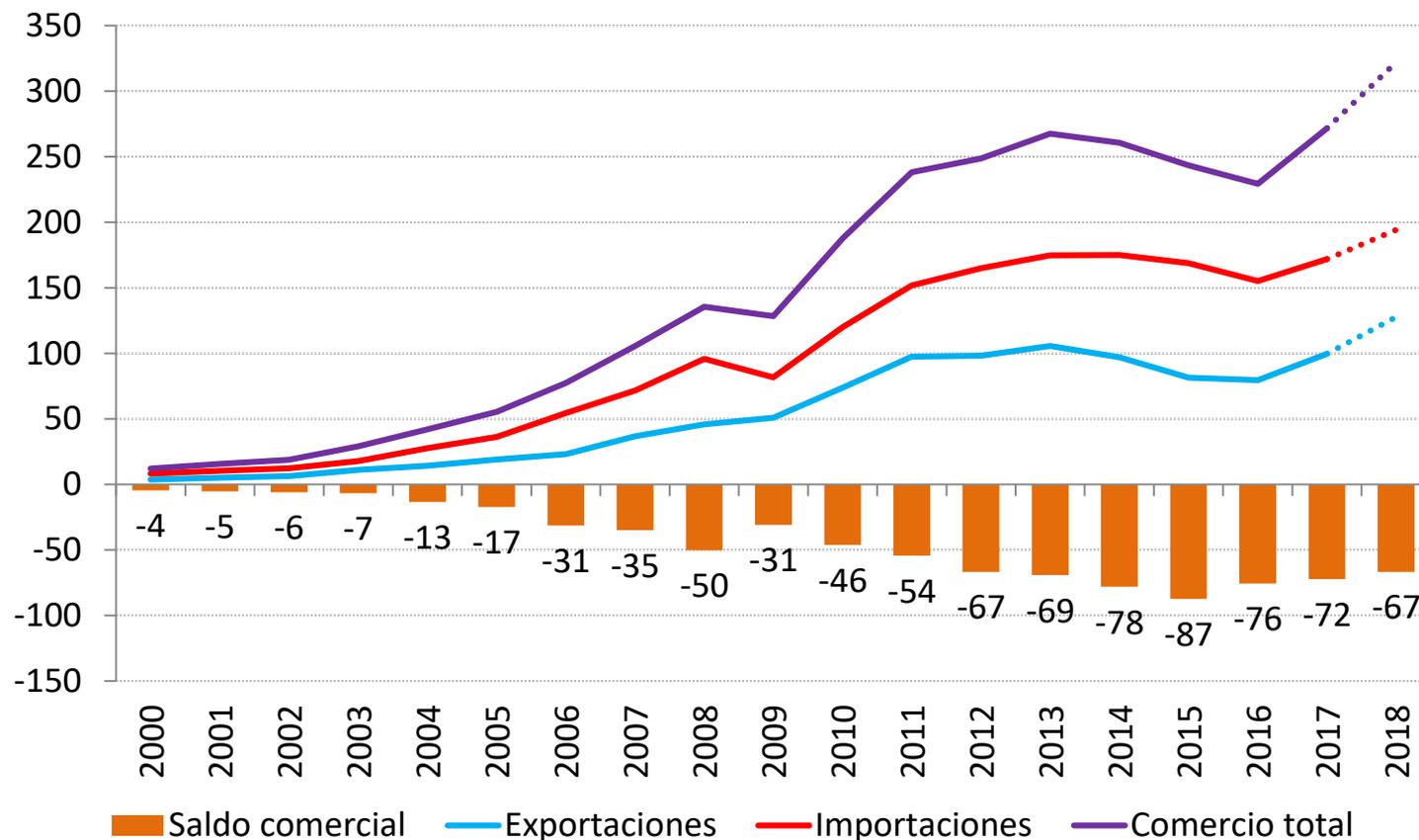


Contenidos

1. América Latina y China: una relación económica creciente pero fuertemente asimétrica
2. ¿Qué significa para A. Latina participar en la BRI?
3. Reflexiones finales

Una relación comercial muy dinámica...

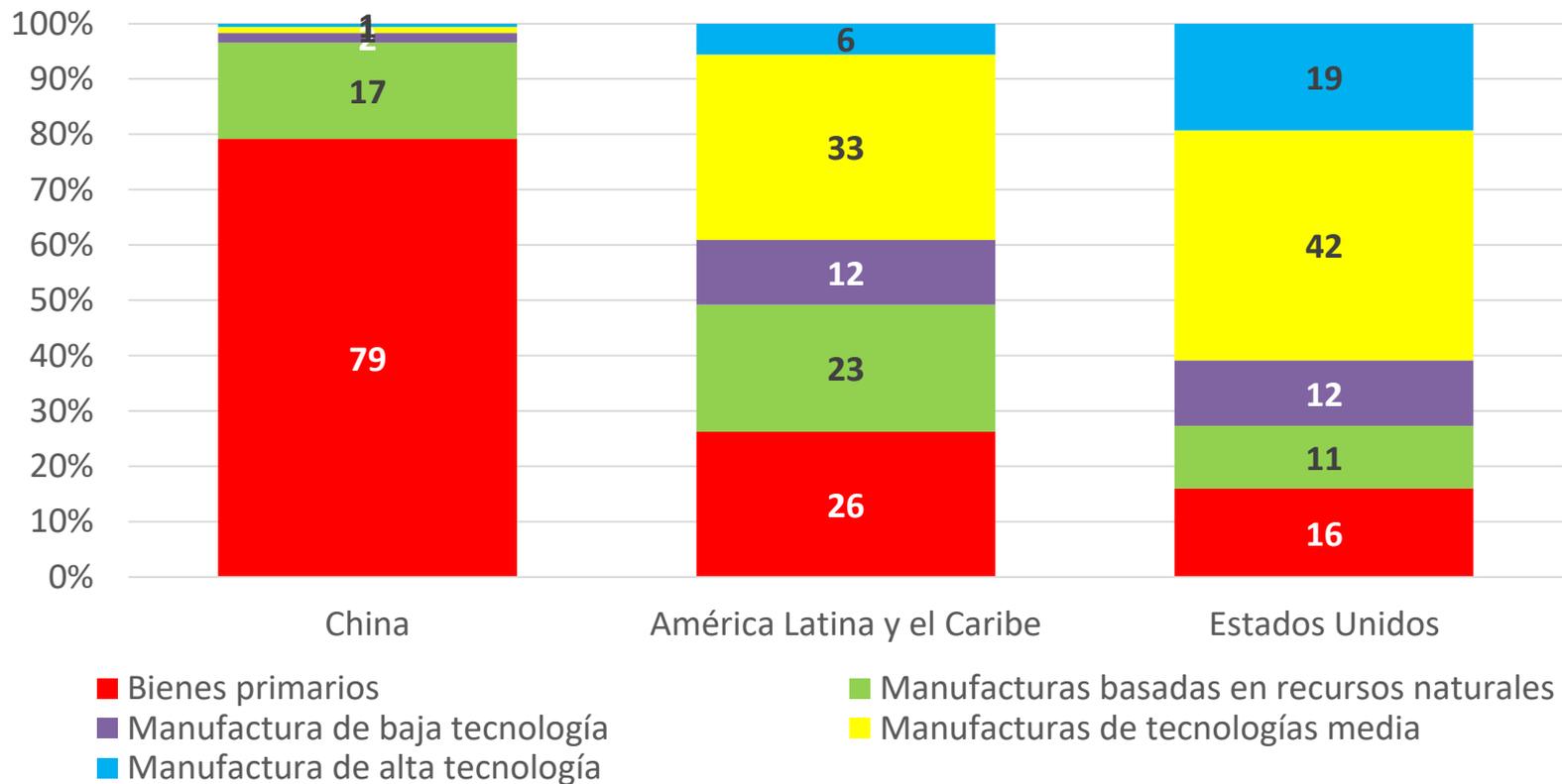
América Latina y el Caribe: comercio de bienes con China, 2000-2018^a
(En miles de millones de dólares)



... pero con una estructura problemática para América Latina

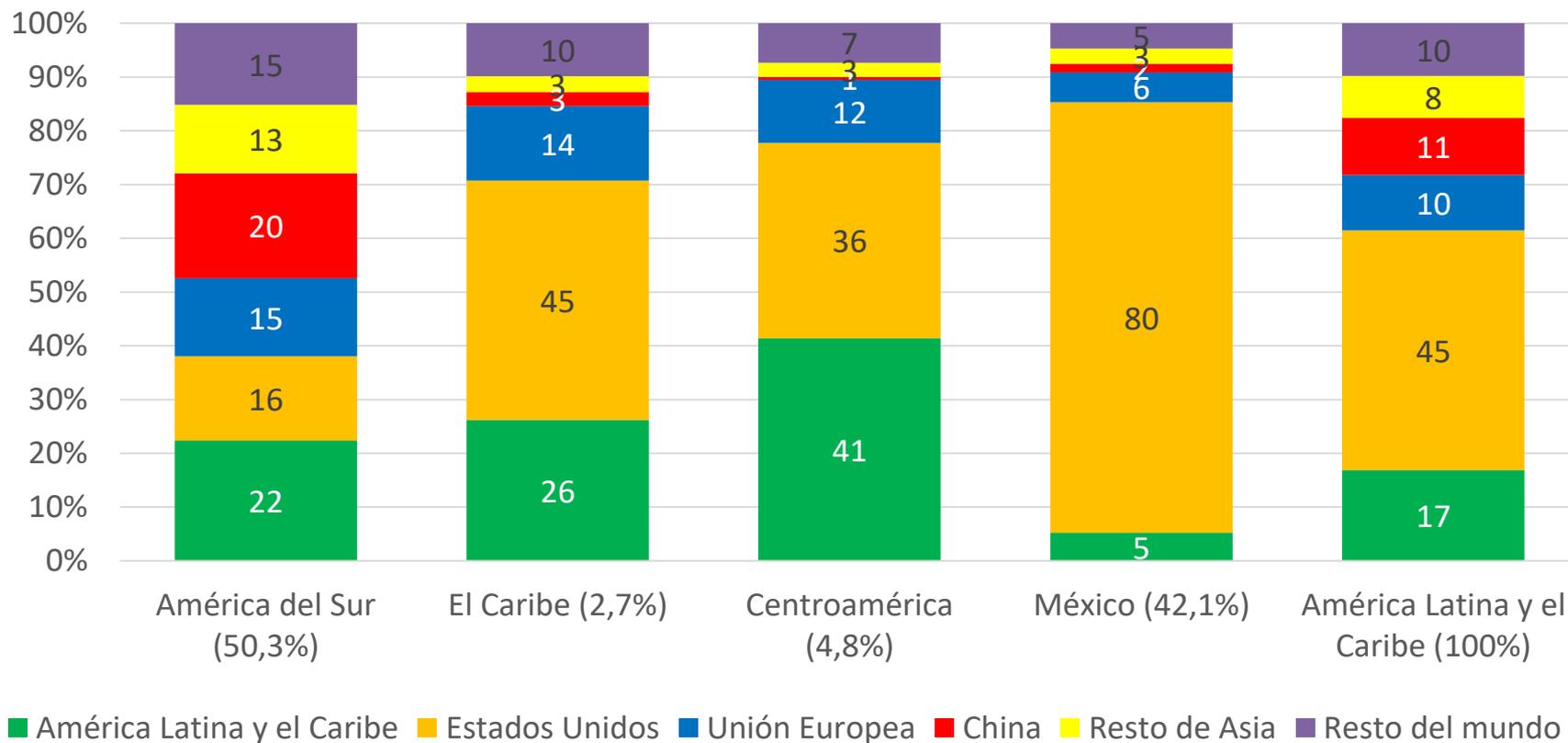
América Latina y el Caribe: estructura de las exportaciones de bienes a destinos seleccionados por intensidad tecnológica, 2017

(En porcentajes)



China es un mercado clave para América del Sur, no así para el resto de la región

Estructura de las exportaciones de bienes por principales destinos, 2017
(En porcentajes)

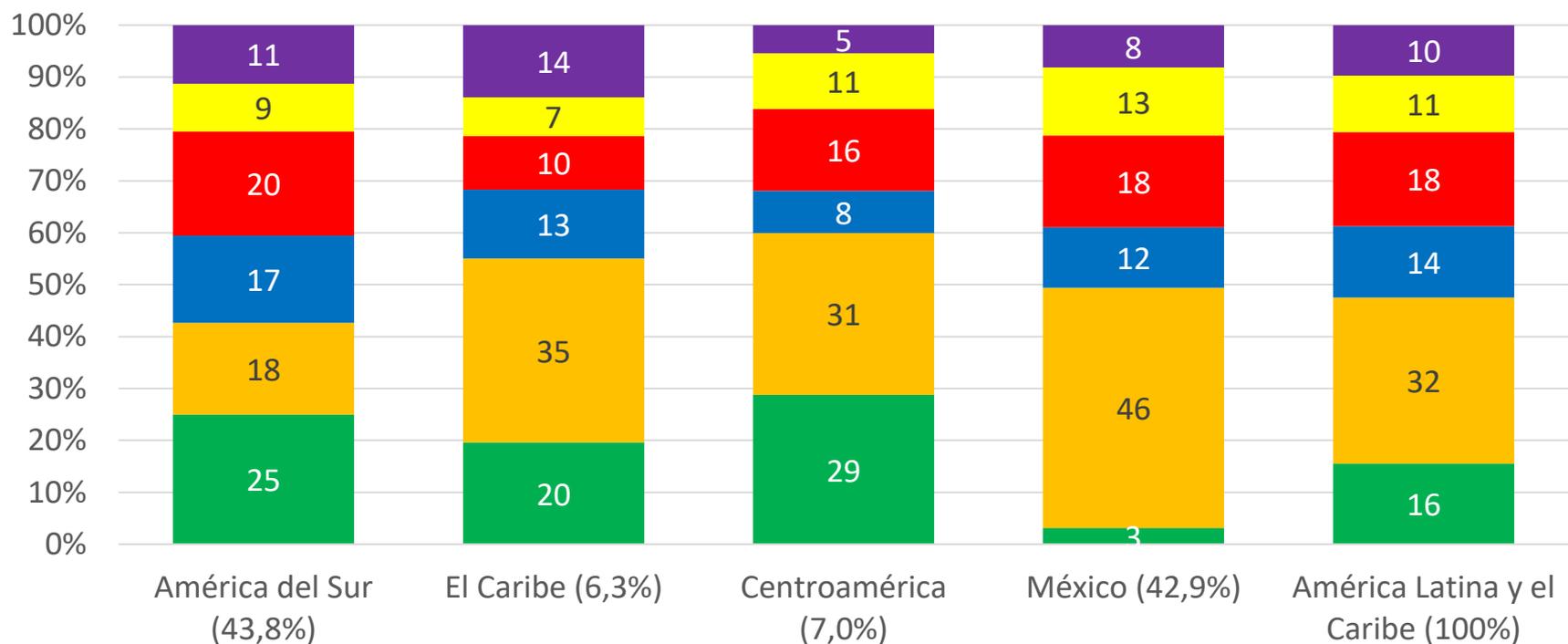


Fuente: CEPAL, con información de la base de datos COMTRADE.

^a Las cifras entre paréntesis corresponden a la participación de cada subregión o país en las exportaciones totales de la región.

Por el contrario, China es un proveedor muy relevante para toda la región

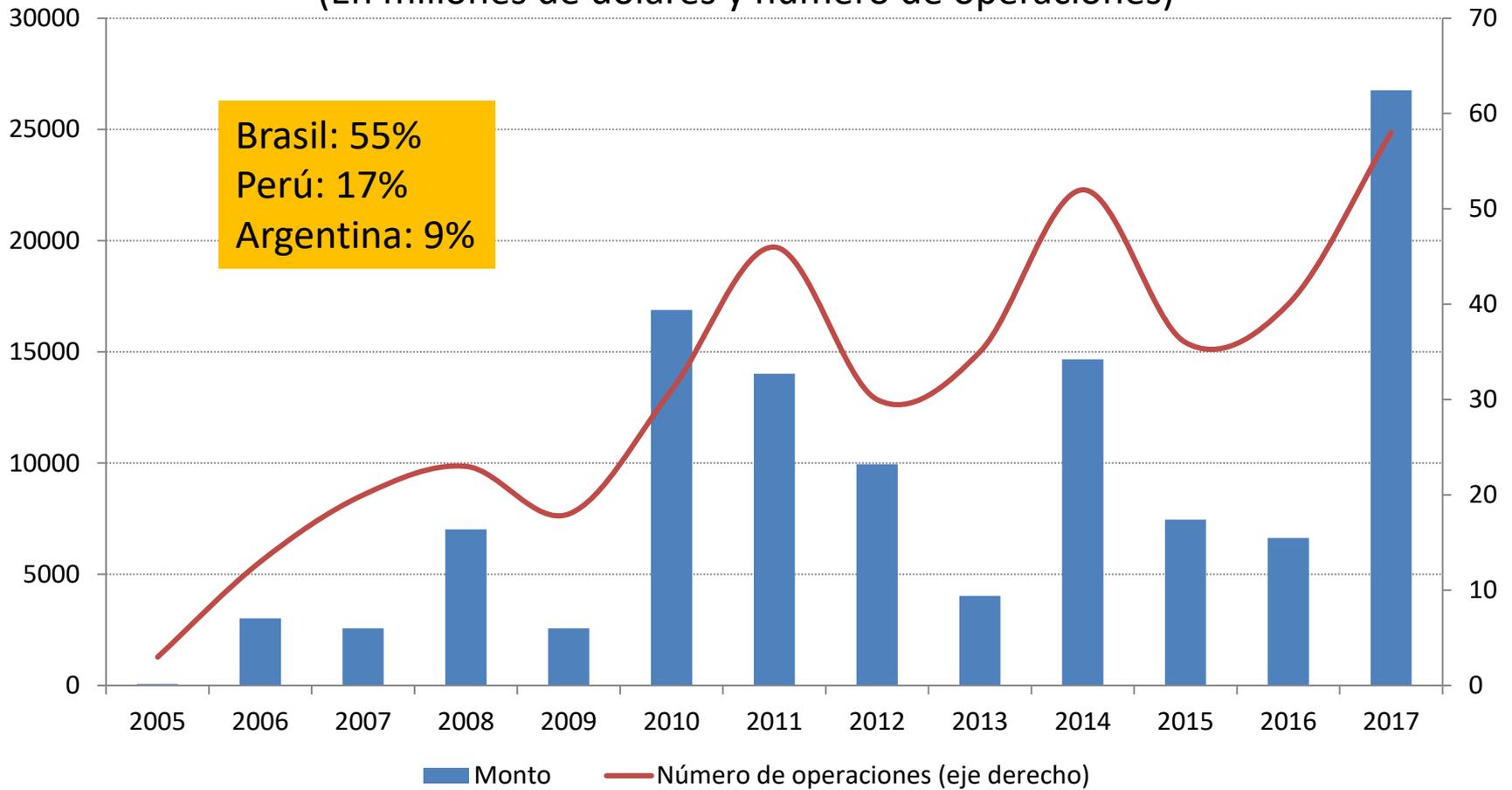
Estructura de las importaciones de bienes por principales orígenes, 2017
(En porcentajes)



■ América Latina y el Caribe ■ Estados Unidos ■ Unión Europea ■ China ■ Asia (sin China) ■ Resto del Mundo

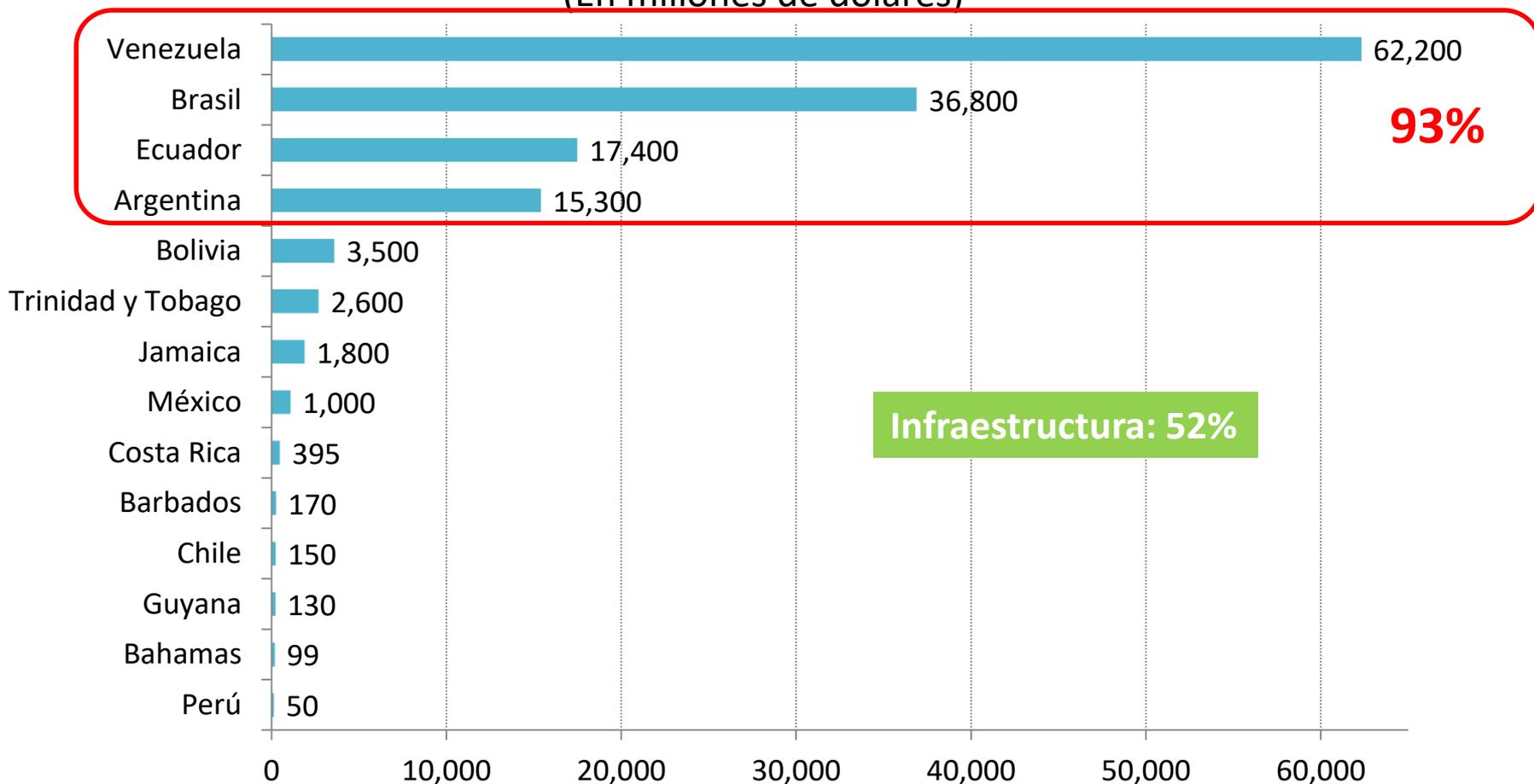
Aumentan las inversiones chinas en la región, aunque muy concentradas por destino

Estimación de las entradas de IED desde China en ALC, 2005 a octubre de 2017
(En millones de dólares y número de operaciones)



También aumentan los créditos chinos, igualmente muy concentrados

Principales países receptores de financiamiento de China en ALC, 2005-2016
(En millones de dólares)



CEPAL



Fuente: K. Gallagher y G. Cipoletta, "El financiamiento para el desarrollo de China en América Latina y el Caribe", 2017, inédito.

Recapitulando...

- China es un socio económico mucho más relevante para América del Sur que para México, Centroamérica y el Caribe, sea en comercio, IED o créditos
- Ello es resultado de:
 - Su mayor complementariedad económica con A. del Sur
 - La menor influencia de EE.UU. en A. del Sur
 - La posición tradicional de Centroamérica sobre Taiwán
- Las prioridades de los países latinoamericanos respecto de China, incluido el BRI, no son homogéneas
- Y las prioridades de China en ALC tampoco lo son!

¿Qué significa para A. Latina participar de la BRI?

La BRI es un proyecto euroasiático

- A 5 años de su lanzamiento, sigue definiéndose
- Dimensión “dura” (obras) y “blanda” (acuerdos)
- Con la BRI, China persigue múltiples objetivos:
 - Desarrollar sus provincias interiores y su entorno vecinal
 - Generar nuevos mercados para sus exportaciones de bienes, capitales y obras de infraestructura
 - Trasladar al exterior industrias maduras
 - Influencia internacional
- BRI es plenamente coherente con:
 - La estrategia *Made in China 2025*
 - El *Regional Comprehensive Economic Partnership* (RCEP)

La BRI enfrenta grandes desafíos

- Elevadas necesidades de financiamiento
- Alto riesgo económico o de seguridad de algunos proyectos
- Complejidades geopolíticas en Asia
- El problema de la deuda
- Alinear los objetivos de China con las prioridades de los otros países participantes
- El factor Estados Unidos

El posible rol de A. Latina en la BRI es periférico

- La geografía (y la distancia) todavía importan!!
- A. Latina es un socio comercial menos importante para China (5,4% X y 6,4% M) que viceversa (10% X y 18% M)
- Los países que forman el “núcleo duro” de la BRI son mucho más importantes que AL para las X y la IED chinas
- Asia crece más rápido, económica y demográficamente
- Pero no participar puede tener costos, en particular para los exportadores sudamericanos de materias primas vs competidores de Asia y África que sí participan de la BRI

¿Cómo podría AL participar (provechosamente) de la BRI?

- El comercio ha sido el principal *driver* de la relación económica China – A. Latina, pero con serias carencias
- La BRI puede ser una oportunidad de enriquecer la relación dándole mayor importancia a la inversión china:
 - En infraestructura, para conectar mejor a la región consigo misma (ej. proyectos prioritarios IIRSA, Proyecto Mesoamérica) y con Asia (ej. cable submarino de fibra óptica)
 - Para generar nuevas capacidades productivas y encadenamientos, ayudando a romper con el patrón de “materias primas por manufacturas”

El contexto para la región cambió desde fines de 2017

- EE.UU. declara a China un “competidor estratégico” en su nueva Estrategia de Seguridad Nacional (dic. 2017)
- Advierte a países de Centroamérica sobre profundización de vínculos con China (oct. 2018)
- Art. 32-10 T-MEC busca disuadir TLCs con economías “no de mercado”: ¿precedente?
- Objetivo parece ser retener rol predominante de EE.UU. en Mesoamérica, pero el cambio político en Brasil podría traer consecuencias para relación de A. del Sur con China

Reflexiones finales

- A. Latina no es parte del “núcleo duro” del BRI
- La región puede beneficiarse de participar, pero las modalidades operativas aun no están claras
 - MOUs Chile, Panamá, Uruguay?
- Eventual participación debe ser de mutuo beneficio (*ownership* es crucial)
- La participación de AL se dará a nivel de países individuales (o grupos pequeños), ya que la región no es un actor homogéneo
- El contexto político para que AL participe del BRI es hoy más complicado que hace un año

Muchas gracias



NACIONES UNIDAS

CEPAL



sebastian.herreros@cepal.org

www.cepal.org