

# I Foro de la Civilización Moderna del Sur Global

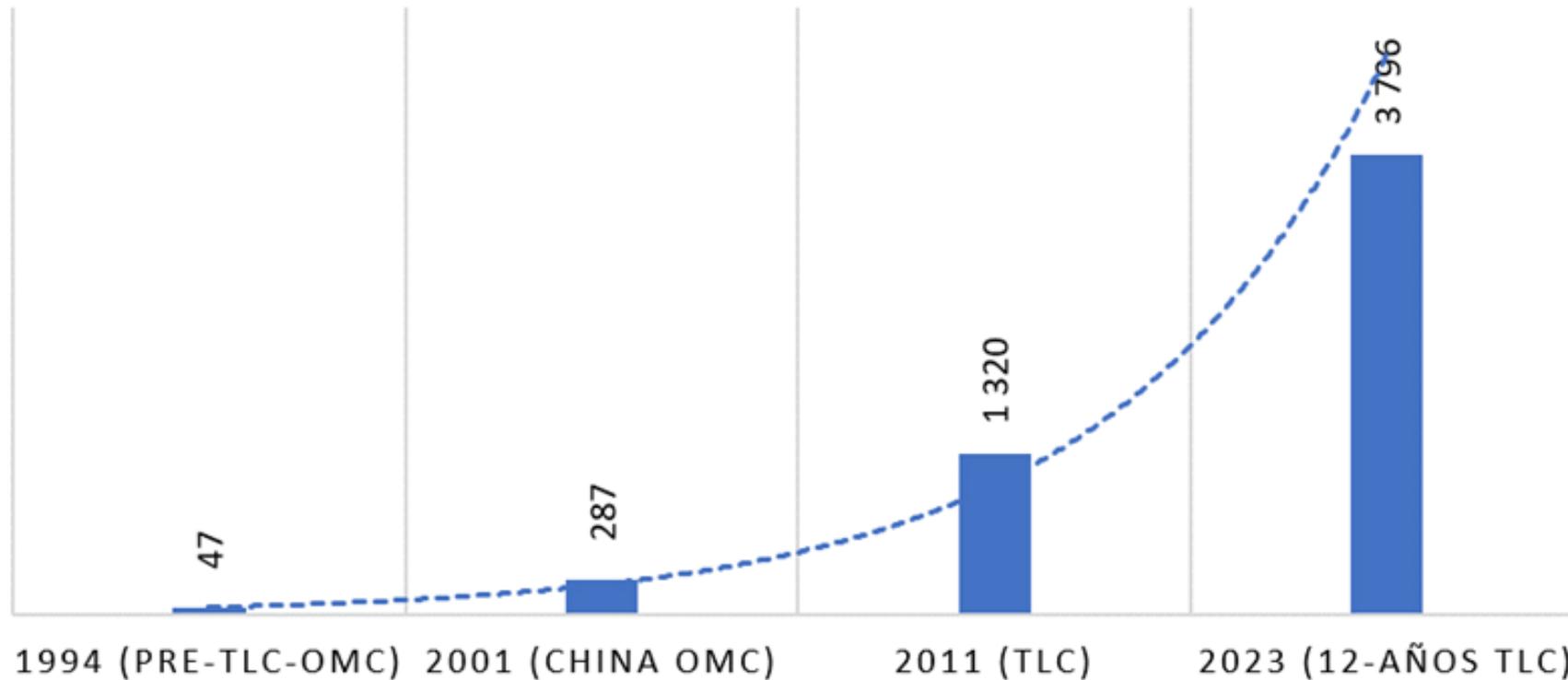
El Codesarrollo entre América Latina, el Caribe y China

[www.sandrozolezzi.com](http://www.sandrozolezzi.com)

1. Cómo China se convirtió en el segundo socio comercial de Costa Rica
2. Cómo la globalización ha permitido el éxito de China en innovación, productividad laboral y comercio internacional
3. Preguntas y respuestas

- China y Costa Rica iniciaron relaciones diplomáticas en 2007
- Esta relación es de gran interés político para China en cuanto a tener presencia en la región Centroamericana y del Caribe. Sin embargo, una de las demostraciones más tangibles de cooperación entre ambos países ha sido la dimensión del comercio internacional
- Aunque Costa Rica y China han tenido relaciones comerciales desde principios de los 90, no es sino hasta la incorporación de China a la Organización Mundial del Comercio (OMC) en 2001 que el intercambio comercial aceleró su crecimiento, consolidándose en 2008, cuando iniciaron las negociaciones para un tratado de libre comercio (TLC) entre los dos países

## TOTAL COMERCIO INTERNACIONAL COSTA RICA - CHINA (US\$ MILLONES)



Fuente: elaboración propia basado en datos de UN Comtrade, COMEX y PROCOMER, 2024

- La exportación de bienes a China consiste principalmente en dispositivos médicos, la cual se ha disparado, pasando de representar casi el 1% de las exportaciones en 2011 al 52% en 2021, diez años después de que el TLC se hizo efectivo. Estas exportaciones de dispositivos médicos serán cada vez más importantes debido a la alta demanda y porque, gracias al TLC, no están sujetas a aranceles al ingresar a China
- Las importaciones de China a Costa Rica se duplicaron en el mismo período y consisten principalmente de:
  - aparatos electrónicos (computadoras portátiles, teléfonos celulares, pantallas de televisión)
  - productos de hierro laminado y acero, y
  - vehículos
- Esta composición de productos importados no ha cambiado significativamente en los últimos 12 años

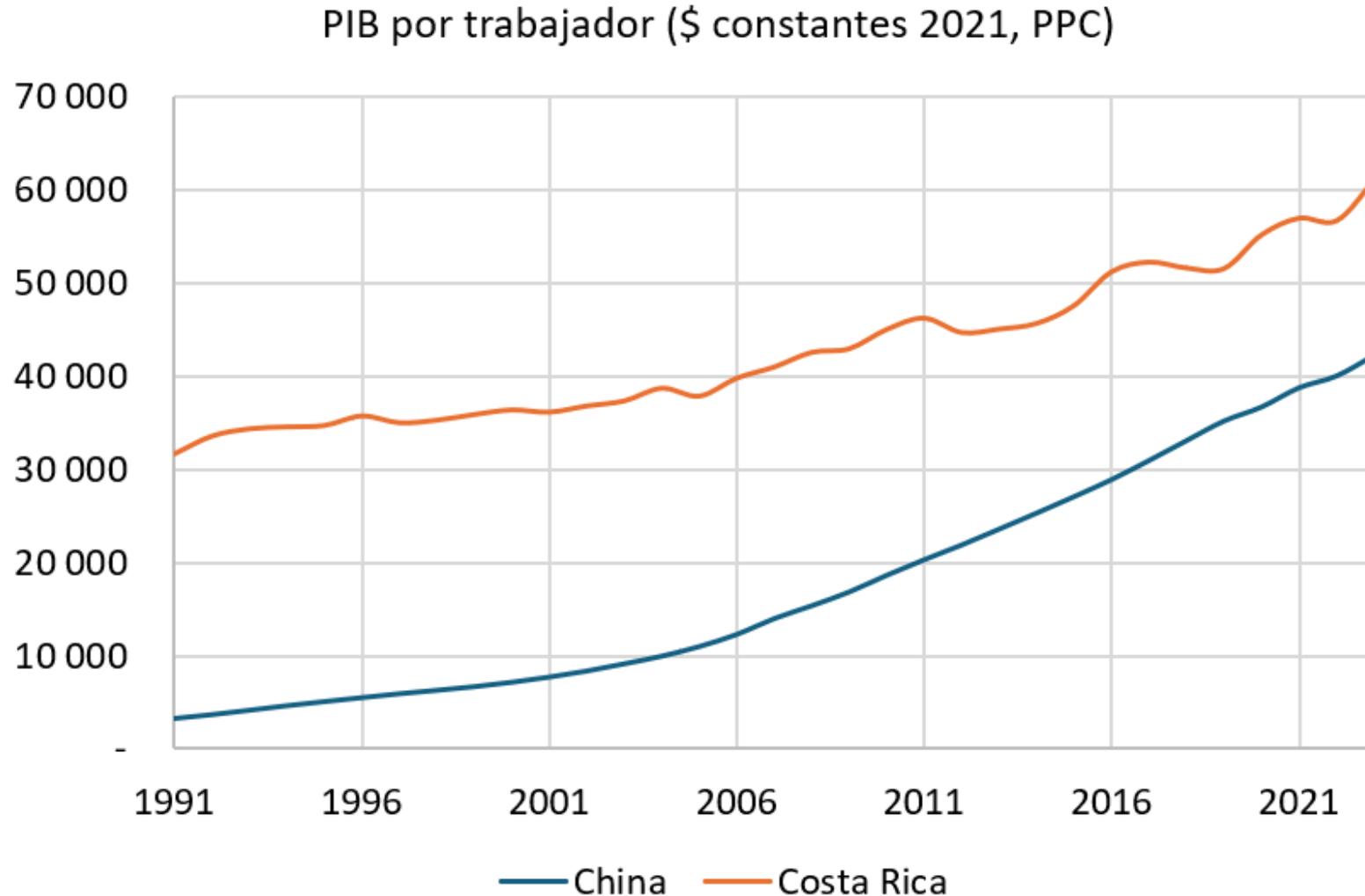
- Por otro lado, y de acuerdo con el Banco Central de Costa Rica, los flujos netos de IED de China hacia Costa Rica ascendieron a casi \$50 millones en los últimos 20 años y ahora posicionan a China como el segundo país más importante en origen de IED proveniente de Asia, sólo detrás de Japón
- Las empresas chinas apoyadas por CINDE, que ya se encuentran operando en el país, han creado más de 800 empleos directos hasta la fecha
- Vale la pena mencionar que en 2008 iniciaron las negociaciones entre los dos países para el acuerdo bilateral de Promoción y Protección de Inversiones, el cual fue aprobado por Costa Rica a inicios de 2016

- Por último, cabe preguntarse ¿qué hubiese sucedido con el comercio internacional de bienes entre Costa Rica y China sin el TLC?
- Para responder esta pregunta, estudiantes de economía de la UCR publicaron recientemente un estudio que utiliza una metodología de análisis causal para crear un contrafactual: una Costa Rica sin el acuerdo comercial con China
- El modelo muestra que gracias al TLC el comercio entre China y Costa Rica ha sido **58%** mayor comparado con una Costa Rica sin el TLC (contrafactual) durante el periodo del 2012 al 2019

- El gobierno de Biden dio a conocer recientemente un nuevo paquete de aranceles para una serie de productos de origen chino
- Las barreras arancelarias a las baterías de vehículos eléctricos de origen chino se elevarán desde el 7,5% actual hasta el 25%, lo cual también aplicará a algunos minerales críticos que se importan desde China. Idéntico incremento sufrirá la importación de acero y aluminio, en tanto los aranceles de paneles solares y semiconductores se elevarán del 25% al 50%
- El impacto más relevante, lo sufrirán los vehículos eléctricos, donde los aranceles llegarán hasta el 102,5%. Solo para tener contexto, el arancel promedio que aplica Estados Unidos a productos industriales es de **3,3%** y el que aplica Costa Rica es algo cercano al **5%**. Los nuevos aranceles llaman la atención por su gran tamaño

- Las grandes potencias occidentales hicieron el cálculo estratégico que la globalización suponía para ellos una importante porción de la producción mundial con los segmentos de mayor valor agregado, menor intensidad laboral y más intensivos en investigación y desarrollo mientras China ganaría ventajas de escala en los segmentos más intensivos del trabajo a partir de sus bajos costos laborales
- Sin embargo, junto con las ventajas de escala, China tuvo un plan exitoso de generación de capacidades en materia de investigación y desarrollo tecnológico
- Combinó una estrategia de atracción de inversión extranjera, con subsidios para las multinacionales y con el establecimiento de condiciones de empleo ligadas a esos subsidios. Al mismo tiempo, se enfocó y promovió el desarrollo de marcas chinas, que compiten con las propias multinacionales instaladas en el país

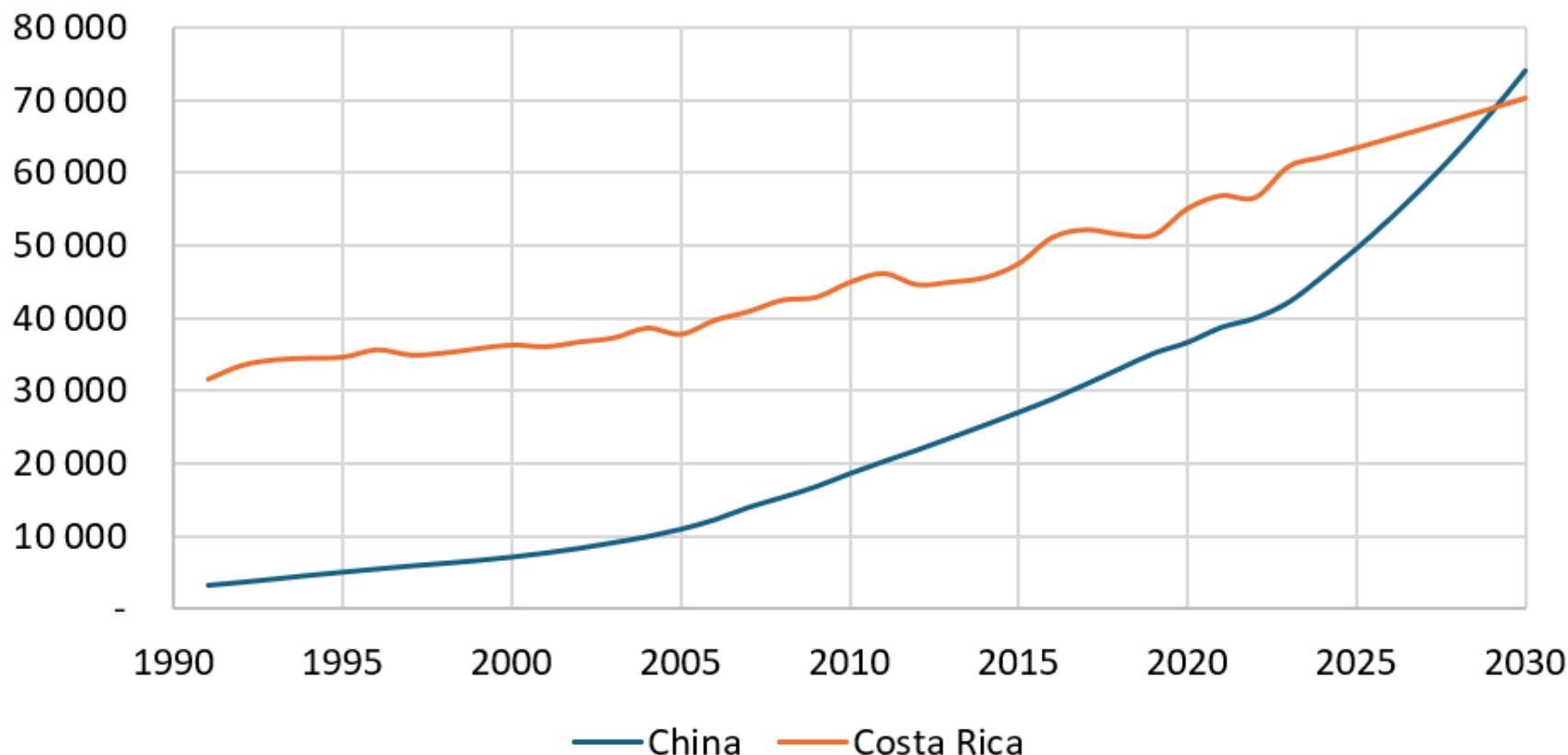
- China aprendió a jugar este juego y su comportamiento no es distinto al de Alemania, Estados Unidos o cualquier otro destino que desee atraer IED de alta tecnología. Gracias a su proyecto China creció su productividad laboral, en términos reales, **8,1%** cada año desde que ingresó a la OMC en 2001 hasta el 2023
- **Cuatro veces más rápido** que el promedio del mundo y también que el de Estados Unidos y Costa Rica
- Si se mantiene esta diferencia en la velocidad de crecimiento de la productividad laboral, China superará a Costa Rica en el año 2029



La productividad laboral representa el volumen total de producción (medido en términos de Producto Interno Bruto, PIB) producido por unidad de trabajo (medido en términos de número de personas empleadas u horas trabajadas) durante un periodo de referencia temporal determinado

Fuente: elaboración propia basada en datos del Banco Mundial, 2024

En 2029 la productividad laboral de China superará la de Costa Rica, PIB por trabajador (\$ constantes 2021, PPC)



La productividad laboral representa el volumen total de producción (medido en términos de Producto Interno Bruto, PIB) producido por unidad de trabajo (medido en términos de número de personas empleadas u horas trabajadas) durante un periodo de referencia temporal determinado

Fuente: elaboración propia basada en datos del Banco Mundial, 2024

- Por otro lado, la configuración económica interna china. La economía del gigante asiático está desbalanceada, y que sus desbalances tienen consecuencias a nivel mundial
- El argumento tiene complejidades, pero se puede resumir en que la inversión es una porción demasiado grande de la economía china, mientras el consumo es una porción demasiado pequeña.
- Se trata de una cuenta relativa, por lo que para esta mirada es irrelevante cuánto aumentó el poder adquisitivo de los consumidores chinos en las últimas décadas o cuánta gente salió de la pobreza, en la medida en que ese aumento sea proporcional o menor al del crecimiento económico general.
- En 2022, de acuerdo con el Banco Mundial, la inversión en China se ubicó en alrededor del **42%** del producto. La media mundial es del 26% y en Costa Rica ese mismo valor es 16%

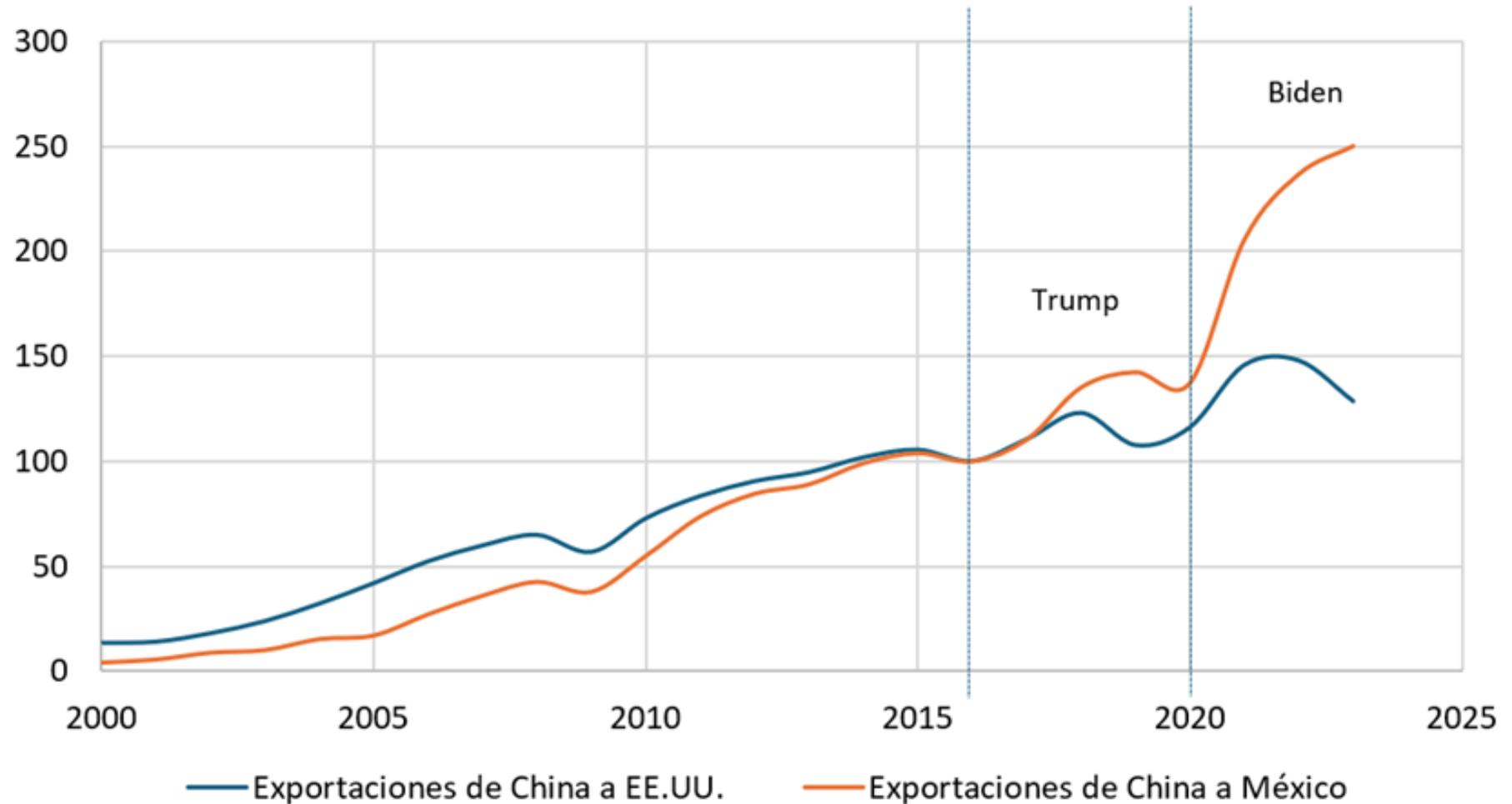
- Una inversión muy elevada significa que China produce más de lo que puede consumir y, por lo tanto, la única solución para evitar una crisis de sobreproducción interna es acumular sistemáticamente superávits comerciales, es decir, colocar la producción en el resto del mundo
- La contrapartida de esos superávits comerciales, por definición contable, son déficits comerciales en otras partes
- A nivel global, el mayor déficit comercial en términos absolutos corresponde a Estados Unidos, y en 2023 superó los 1,1 billones de dólares. No por casualidad, el monto se parece al superávit comercial chino, de 829 mil millones de dólares

- Si a esto sumamos que el mayor rubro de inversión que China consume a nivel interno, el inmobiliario, atraviesa una crisis justamente por falta de compradores suficientes a los precios que el mercado requiere, el riesgo es evidente
- Sin una reconfiguración distributiva a gran escala, la única forma de que la crisis inmobiliaria no afecte el crecimiento chino sería aumentar las pulsiones exportadoras, lo que podría poner mayor presión sobre la producción estadounidense, de por sí expuesta a la altísima competitividad del país asiático

- Por lo general, las empresas de todos los sectores han estado reubicando sus instalaciones de producción para evitar pagar altos aranceles de importación cuando las finanzas funcionaban
- El costo de perder el acceso debido a barreras comerciales es mayor que el costo de invertir en una nueva instalación; en este sentido, Turquía es un ejemplo de ello. Brasil, donde BYD y otros fabricantes de automóviles duplicaron sus compromisos de inversión después de que el presidente Lula da Silva reintrodujera los aranceles de importación sobre los vehículos eléctricos a principios de 2024, es otro
- La forma en que los países se están volviendo más estratégicos con la forma en que utilizan los aranceles comerciales añade matices a una narrativa que va más allá de la idea de las barreras comerciales como un acto exclusivo de hostilidad comercial. En consecuencia, ya está aumentando una ola de IED que evita los aranceles

- De acuerdo con medios internacionales la percepción de México como una puerta trasera para que los productos chinos ingresen al mercado estadounidense está ganando impulso
- En 2023, México registró un récord de IED e importaciones procedentes de China. Ese mismo año, reemplazó a China como el mayor exportador del mundo a Estados Unidos
- **¿Por qué es importante?** Los crecientes vínculos comerciales y de inversión con China alimentan la creciente percepción de que México se ha convertido en una puerta trasera para que las empresas chinas accedan al mercado estadounidense. Las próximas elecciones estadounidenses y una revisión del T-MEC pueden poner fin a esta situación

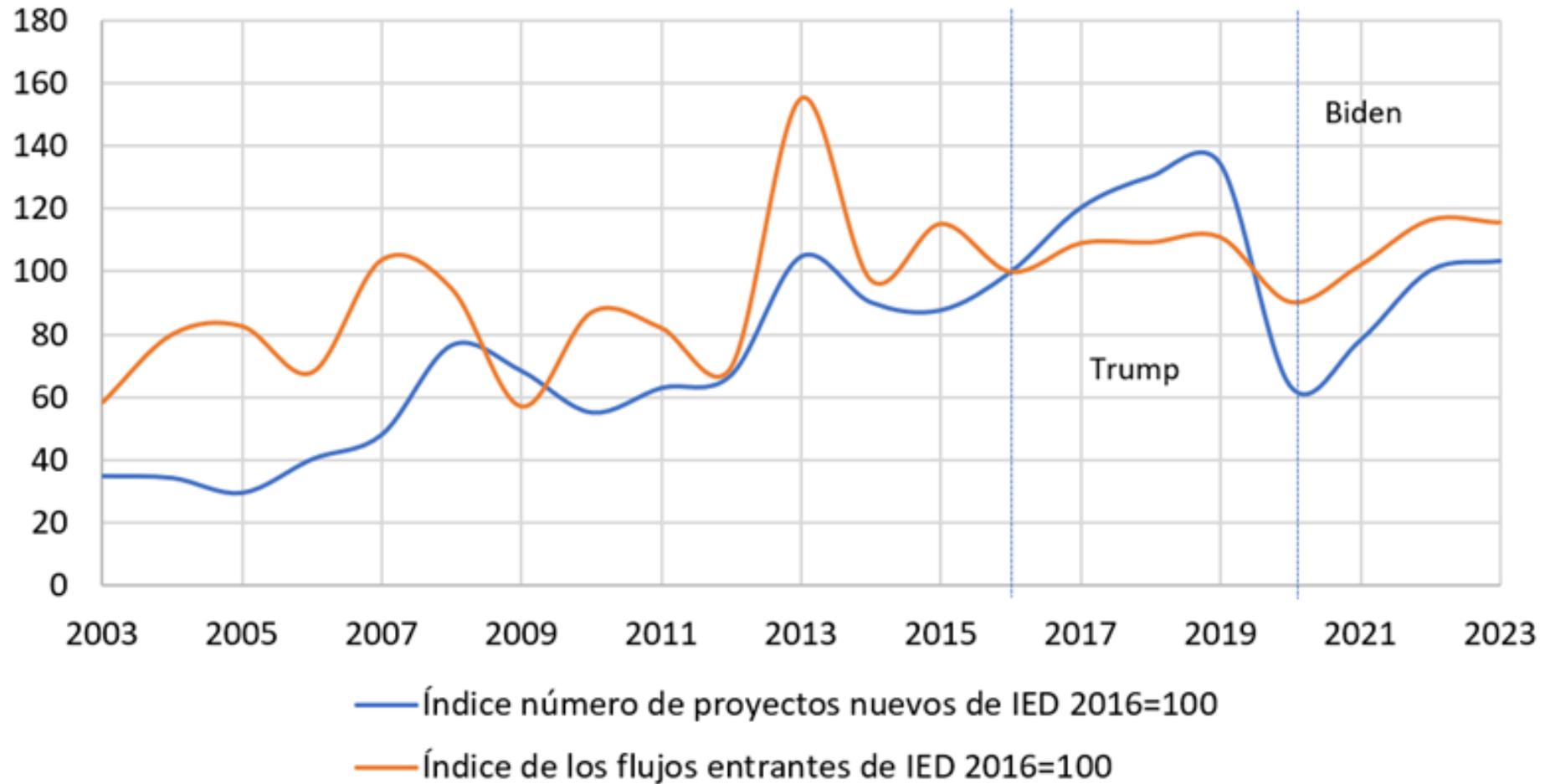
## Índice del comercio exterior de China: más México, menos EE.UU. (2016=100)



Fuente: elaboración propia basado en datos de la UNCTAD, 2024

- En 2023, México intercambió lugares con China como la mayor fuente de importaciones de Estados Unidos. Según la Oficina del Censo de EE. UU., las importaciones estadounidenses desde México aumentaron un 4,6% a 475.600 millones de dólares en 2023, mientras que las importaciones estadounidenses desde China cayeron un 20,3% a 427.200 millones de dólares en 2023
- Gran parte de esta caída puede atribuirse a un aumento de los bienes fabricados en otros lugares por empresas no chinas y a una disminución de las exportaciones directas chinas debido a las barreras comerciales
- Sin embargo, coincide con un aumento vertiginoso de las exportaciones chinas y de la IED en México, lo que genera dudas razonables entre los responsables políticos estadounidenses de que el papel de México en el actual marco del T-MEC esté moderando los esfuerzos del país por restringir la importación de bienes y tecnología chinos

## Inversión extranjera en México

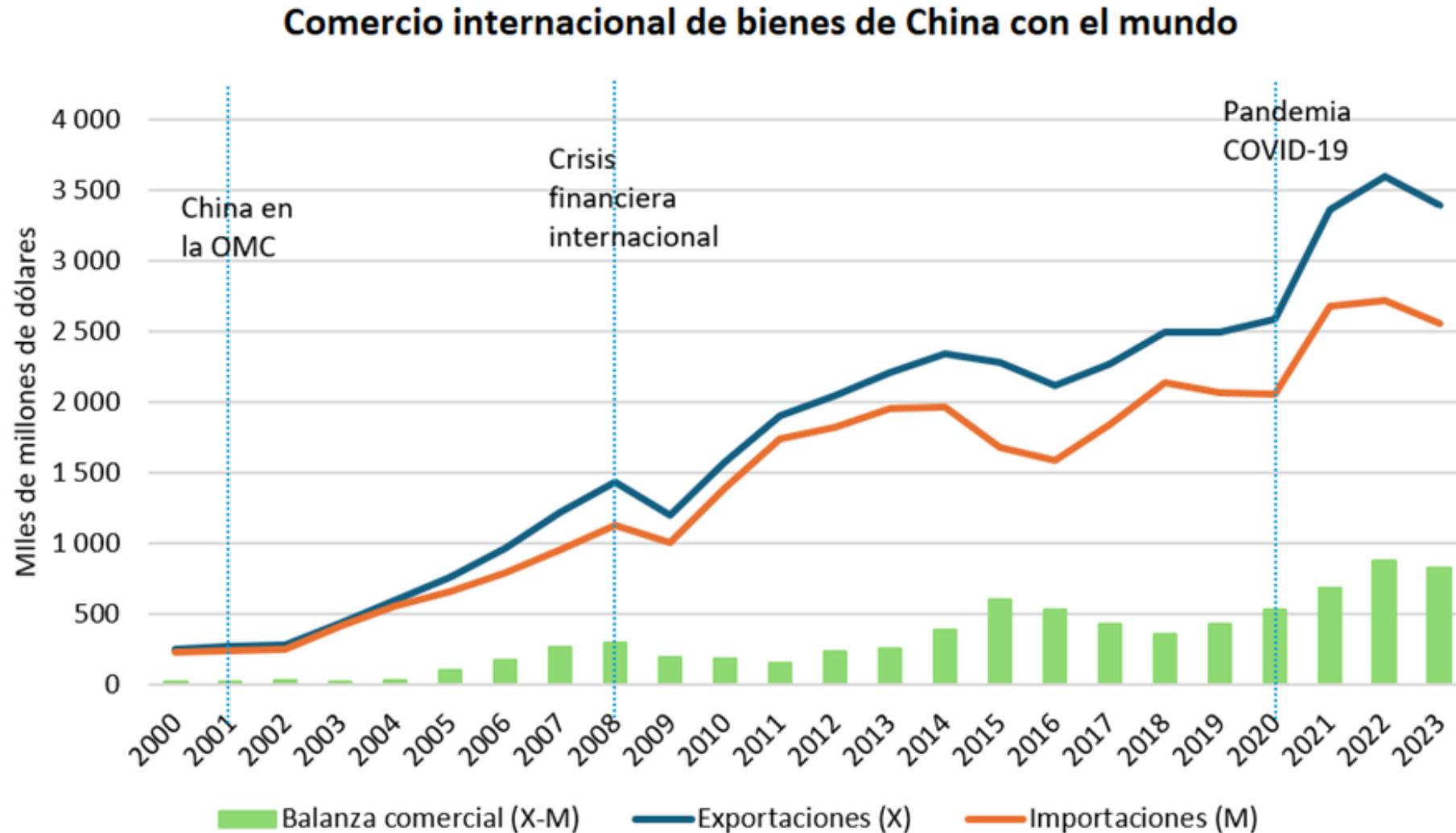


- Actualmente, la IED china en México se centra en la manufactura que requiere niveles más bajos de insumo tecnológico
- Las empresas chinas que operan en México se centran predominantemente en los sectores manufactureros básicos
- Esta inclinación hacia actividades manufactureras fundamentales incluye sectores como el de piezas de automóviles, ensamblaje de productos electrónicos y bienes de consumo en general
- Bajo el T-MEC, la mayoría de los bienes que contienen materiales de países no pertenecientes al T-MEC sólo pueden considerarse norteamericanos si los materiales se transforman lo suficiente en la región del T-MEC

- Como tal, la mayor parte de la IED china centrada en la manufactura o el ensamblaje en México evitará los aranceles estadounidenses si el contenido de valor regional de los bienes no es inferior al 60%, o no inferior al 50% si se utiliza el método del costo neto
- Mientras la IED china en México respete estas reglas, Estados Unidos tendrá poca influencia legal en el actual T-MEC previo a la revisión

- Sin embargo, a pesar de que tanto la actual administración de Biden como una posible presidencia entrante de Trump tienen orientaciones políticas similares sobre el comercio con China, la IED china en México podría convertirse en una moneda de cambio político
- Si aumentan las tensiones con China, Estados Unidos podría utilizar la dependencia económica de México para impulsar regulaciones comerciales más estrictas
- Varios expertos en el tema dicen que Independientemente del resultado de las elecciones, las inversiones chinas en el norte de México probablemente enfrentarán un mayor escrutinio y posibles aranceles adicionales a la manufactura, y una revisión del T-MEC en 2026 que podría introducir cambios significativos, incluidos posibles modificaciones a las reglas de origen

- China seguirá siendo la fábrica del mundo en 2024
- La Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) afirma que China produce el 35% de la producción mundial. China es atractiva por su mercado, mano de obra calificada e infraestructura
- A pesar de la crisis financiera global de 2008, la pandemia del COVID-19 y los aranceles impuestos por Estados Unidos y la Unión Europea, China sigue siendo un socio comercial importante para el mundo
- Sin embargo, el Fondo Monetario Internacional (FMI) prevé que el crecimiento del PIB de China se moderará en los próximos años, con un alza del 4,6% en 2024 y del 4,1% en 2025



Fuente: elaboración propia basado en datos de Trade Map (accedido el 25-07-24)

<https://delfino.cr/2024/08/las-exportaciones-chinas-no-muestran-signos-de-desaceleracion>

- Chileno-Costarricense. Ingeniero Civil-Industrial con énfasis en optimización de recursos de la Universidad de Chile, con una Maestría en Administración de Negocios con énfasis en economía y finanzas del INCAE Business School de Costa Rica.
- Actualmente, es consultor experto en inversión extranjera y facilitación de inversión para organismos multilaterales y agencias de promoción de inversión. Es Investigador Asociado de la Universidad LEAD y además es Research Fellow de la Academia de Centroamérica.
- Durante 16 años fungió como el Economista Jefe de la Coalición Costarricense de Iniciativas de Desarrollo (CINDE). En esa posición creó el departamento de investigación, monitoreo y evaluación cuyas investigaciones permitieron disminuir la asimetría de información que enfrentan los inversionistas extranjeros cuando evalúan países para abrir una nueva operación.
- Es autor de numerosos artículos y publicaciones para medios nacionales e internacionales, incluyendo en la revista indexada LOGOS de ULEAD.
- Recibió el reconocimiento “The Thunderbird Award 2014” del Business Association of Latin American Studies (BALAS) por el artículo titulado “Electronic Procurement of Pharmaceuticals and Medical Devices in Chile”.

# I Foro de la Civilización Moderna del Sur Global

El Codesarrollo entre América Latina y el Caribe y China

[www.sandrozolezzi.com](http://www.sandrozolezzi.com)