

Publicación NyS N° 003

f u n d a c i ó n

NORTEY**SUR**

REPUBLICA POPULAR CHINA
Situación Económica y Perspectivas para Argentina

Buenos Aires, Julio 1997

f u n d a c i ó n
NORTEY**SUR**

AUTORIDADES

Presidente

Orlando J. Ferreres

Vicepresidente

Ludovico A. Videla

Secretario

Raúl C. Sanguinetti

Tesorero

Jorge M. Capitanich

Vocales

Daniel Montamat

Alberto Cammarasa

Reconquista 458, 8º piso - (1358) Buenos Aires - Argentina
Tel: (5411) 4394-3993 - Fax: (5411) 4393-3004
E-Mail: nys@ojf.com

INDICE

Situación Económica..... 1

El traspaso de Hong Kong..... 4

Perspectivas para la Argentina..... 6

REPUBLICA POPULAR CHINA

Situación Económica y Perspectivas para Argentina

SITUACION ECONOMICA

Este breve informe busca dar un pantallazo de la actual situación económica y social en China, las posibles consecuencias del mecanismo de “un país, dos sistemas” con el traspaso de Hong Kong a manos chinas, y ver que posibilidades se le abren a la Argentina en este nuevo escenario en el mediano y largo plazo.

Si bien el Partido Comunista ha tenido el monopolio del poder político desde 1949, la realidad actual en lo económico muestra un sistema que en gran parte funciona bajo las reglas de la economía de mercado, creando la denominada “economía socialista de mercado.” La producción industrial a cargo de empresas estatales, en las cuales trabaja el 70% de los trabajadores industriales chinos, sigue con una tendencia en baja, y hoy representa el 33% de la producción industrial (pese a recibir el 75% de las inversiones), muchas veces en forma deficitaria principalmente por estar ligadas a industrias pesadas declinantes, con maquinaria y tecnología vieja, y manteniendo un personal mayor al realmente necesitado. Sin embargo, frente a esta situación, muchos todavía prefieren declarar la quiebra antes que privatizar. El resto de la producción responde a empresas de menor tamaño, en pueblos o en áreas rurales, que actúan como empresas privadas y cada vez con mayor participación de capital y recursos extranjeros en forma de “joint-ventures.” Estas empresas pequeñas ocupan generalmente un nicho específico del mercado, son dinámicas y eficientes, y son responsables de gran parte de la producción total, de las exportaciones, y de las ofertas laborales. Dentro de la actual tendencia hacia mercados más competitivos y con una mayor protección hacia el consumidor, y habiendo consolidado las bases que permitan el funcionamiento del mercado dentro de este marco competitivo, la asignatura pendiente está en controlar que las conductas de los distintos agentes económicos sean las correctas.

Esta tendencia se desarrolla dentro de un país muy homogéneo en su composición étnica (93% proviene del grupo Han), pero que en muchos otros aspectos experimenta grandes dualidades que deben ser enfrentadas rápidamente. El caso de la rivalidad entre la gente del norte y la del sur es difícil de cambiar ya que responde a influencias culturales muy arraigadas. Pero por el otro lado, el 70% de la población vive en el interior rural, generalmente pobre, y el 30% restante en las ciudades de la zona costera mucho más desarrollada. Una de las asignaturas pendientes más importantes es tratar de beneficiar y hacer partícipe al interior del país de la riqueza en las zonas costeras, que fue resultado de una serie de incentivos impositivos, económicos y tecnológicos que lograron atraer grandes inversiones extranjeras desde finales de la década del '70. Esta disparidad de

ingresos entre los residentes urbanos y los rurales pasó de una relación de 1.6 veces en 1984 a 2.5 veces en 1994 (The Nikkei Weekly, 1994). Las dualidades en el mercado laboral y en los precios de los productos agrícolas aparecen luego del período de reformas en China, entre 1978 y 1983. En el primer caso, se mantuvieron los privilegios para aquellos trabajadores ejerciendo su actividad, mientras que los nuevos contratos laborales se hicieron por un período determinado. Por el lado de los precios, el sistema permitió, una vez superada una determinada cuota de la producción agrícola, vender el excedente de la producción para ganancia individual de los campesinos, finalmente estableciendo dos precios distintos. Hoy se controlan los precios de muy pocos productos, con lo cual la diferencia de precios a disminuido notablemente, aunque persistan las diferencias en precios por región, en parte debido a la pobre infraestructura y sistema de distribución.

La necesidad de poder distribuir esta riqueza es esencial en un país que tiene 22% de la población mundial pero sólo el 9% de la tierra cultivable mundial, estimándose una población de 1300,000,000 para el año 2000. Si bien se mantienen los estrictos controles natales y de edad de casamiento, los posibles problemas y necesidades como consecuencia del aumento de la población son evidentes en un país donde el 90% de la población vive en 15% de su territorio. Muchos pronostican que para el 2020 China tendrá la mayor economía mundial, pero habrá que ver que proporción de la sociedad china se beneficia realmente de este crecimiento. En la actualidad, pese a un incremento promedio anual del PBI entre 1978 y 1993 del 9,5% y una inflación reducida al 5%, existen 50 millones de personas viviendo bajo condiciones de extrema pobreza, sin acceso a educación ni servicios de salud. En las grandes ciudades hay más de 30 millones de desocupados, y existen 130 millones de trabajadores rurales sobrantes.

En el corto plazo, existiría un gran aumento en inversión local y extranjera si se garantizara información y estadísticas más confiables por parte del Estado, como demuestra la experiencia en Hong Kong. Del mismo modo, se deberían establecer derechos de propiedad y seguridad para los campesinos, que trabajan la tierra sin saber cual será su situación al día siguiente. Bajo estas condiciones, no sorprende que las inversiones por parte de los campesinos en sus tierras sean prácticamente inexistentes, y que no traten de agregar tierras aptas para el cultivo pero aún no desarrolladas. Por el lado de la educación universitaria, se espera que se acentúe la tendencia que abandona el viejo sistema, en el cual el Estado, luego de proveer la educación universitaria en forma gratuita, establece donde y cuando tienen que trabajar sus graduados. Este sistema educativo claramente no concuerda con las necesidades fluctuantes de una economía de mercado, y es por eso que cada vez más alumnos prefieren pagar por su educación y por ende por su libertad laboral. La movilidad que existe en la actualidad dentro del mercado laboral, con personas de baja calificación buscando mejores alternativas constantemente y no permaneciendo siempre dentro de la misma actividad, demuestra que la sociedad china aprecia y aprovecha el gradual aumento de sus libertades económicas individuales, pese a tener un gran respeto hacia el sistema jerárquico y hacia las autoridades. La concentración de las actividades del gobierno en la provisión de bienes y servicios

públicos y no en actividades de producción, y su interés por achicar la desigualdad de ingresos en la población, demuestran la intención del gobierno de brindar más autonomía tanto a las personas como a las empresas. En los últimos años también han existido importantes reformas tributarias, en el sistema de seguridad social, y de política monetaria, y se esperan nuevas reformas en estas áreas.

Los puntos principales en la agenda del líder del Partido Comunista, Jiang Zemin, hasta principios del '98, época en la cual el Primer Ministro Li Peng finaliza sus funciones, son los siguientes:

- 4 mantener los niveles inflacionarios al menos como los corrientes
- 4 reestructurar las deficitarias empresas estatales
- 4 mantener los niveles de empleo
- 4 achicar las distancias entre la desarrollada zona costera y la pobreza del interior
- 4 demostrar que se garantiza la libertad económica y política a Hong Kong

EL TRASPASO DE HONG KONG

El principal interrogante es ver si la actual Región Administrativa Especial (SAR) de China, con la economía más libre del mundo, sigue funcionando con las mismas libertades económicas y políticas bajo el actual sistema. En un principio, la idea de “un país, dos sistemas” garantizaría total autonomía en la región excepto en materia de defensa y asuntos internacionales. El nuevo jefe ejecutivo de la SAR, Tung Chee-hwa, planea poder establecer las elecciones para mayo del año próximo.

Más del 60% de las inversiones extranjeras en China provienen de Hong Kong. Esta región actúa como la puerta hacia el mundo para China (y vice versa), recibiendo el 26% de las exportaciones chinas para luego reexportarlas, actuando como un puente intermediario fundamental. De la misma forma, China es el principal importador de sus productos, representando el 8% del total de las importaciones chinas o 37% de las exportaciones de Hong Kong. Es una de las regiones con el PBI per capita más alto del mundo, y si bien existe una gran desigualdad de ingresos, con 11% de su población (640.000 personas) viviendo por debajo de la línea de pobreza, los niveles de desempleo son muy bajos. En su mayoría, el desarrollo económico es empujado por empresas pequeñas y medianas, que soportan bajos impuestos. El gran crecimiento económico eliminó la mano de obra barata característica en la región hace algunos años, y aún vigente en otros países del sudeste asiático. Sin embargo, el escaso interés por parte de la corona británica en brindar un buen nivel educativo hizo que hoy esa sea una de las prioridades en la Hong Kong poscolonial, que ahora espera poder atraer a los mejores alumnos y profesores chinos, pronosticando un gran aumento en la movilidad estudiantil entre las dos regiones.

Algunos analistas ven al progreso económico experimentado en los casos Hong Kong, Taiwan y Singapur como responsables en gran parte del proceso de reforma iniciado in China in 1978, apuntando hacia mayores libertades económicas. Frente al actual escenario, y conociendo el empuje, la creatividad, y la capacidad de adaptarse a las distintas necesidades y situaciones que tiene Hong Kong, algunos no están tan seguros sobre si China incorpora a Hong Kong o si en realidad será lo inverso. En este sentido, piensan que el actual plazo de 50 años que China estableció antes del traspaso total de Hong Kong a este país tiene mucho más que ver con un plazo que China se da a sí mismo para adaptarse a los cambios y equiparar su sistema económico al de Hong Kong. Si bien en el aspecto económico China se ha asimilado a Hong Kong mucho más que vice versa, la pregunta está en ver si lo mismo puede llegar a ocurrir con el aspecto político. Por otro lado, se espera poder anexar Taiwan a China para el año 2000, objetivo que estará dentro de las prioridades de China en los próximos años.

CARACTERÍSTICAS PRINCIPALES DE CHINA, HONK KONG Y TAIWAN - 1994

		CHINA	HONG KONG	TAIWAN	TOTAL
CAPITAL		Pekin	Victoria	Taipei	
AREA TOTAL	<i>Miles km²</i>	9.561,0	1,1	36,0	9.598,1
POBLACION	<i>Mill. hab.</i>	1.208,8	6,1	21,1	1.236,0
PBI	<i>Bill. \$</i>	522,2	131,9	260,9	915,0
PBI per cápita	<i>\$</i>	432,0	21.650,0	12.288,0	740,0
EXPORTACION					
Total	<i>Mill \$</i>	102.600,0	151.400,0	92.200,0	346.200,0
Hacia Argentina (1996)	<i>Mill \$</i>	697,9	-	299,6	-
IMPORTACION					
Total	<i>Mill \$</i>	95.300,0	161.800,0	80.300,0	337.400,0
Desde Argentina (1996)	<i>Mill \$</i>	607,4	215,9	225,4	1.048,8
BALANZA COMERCIAL					
Total	<i>Mill \$</i>	7.300,0	-10.400,0	12.000,0	8.900,0
Con Argentina	<i>Mill \$</i>	90,4	-	74,2	-
DEUDA EXTERNA	<i>% PBI</i>	19,3	12,9	10,8	
GASTO EN EDUCACION	<i>% PBI</i>	2,3	3,0	6,5	
PRECIOS CONSUMIDOR (1995)	<i>Var%^A</i>	16,9	9,2	4,1	
COMPOSICIÓN PBI					
Agricultura	%	21,0	-	3,1	
Servicios	%	30,0	79,0	57,9	
Industria	%	49,0	21,0	39,0	
TRABAJADORES POR SECTOR					
Agricultura	%	73,0	1,0	-	
Servicios	%	13,0	64,0	-	
Industria	%	14,0	35,0	-	
INDUSTRIA MANUFACTURERA					
Agricultura/Alimentos	%	13,0	11,0	-	
Textiles	%	13,0	35,0	-	
Maquinaria/Transporte	%	27,0	21,0	-	
Otros	%	47,0	34,0	-	

Principales productos exportados e importados por China y Hong Kong			
CHINA		HONG KONG	
Exportaciones	Importaciones	Exportaciones	Importaciones
Textiles	Maquinaria	Ropa	Bienes de consumo
Maquinaria	Textiles	Maquinaria electrónica	Materiales sin procesar
Calzado	Automóviles	Textiles	Bienes de capital
Químicos	Hierro y metal	Relojes, equipos fotográficos	Productos alimenticios
Vegetales	Químicos	Telecomunicaciones	Combustible
Combustible mineral	Plásticos		

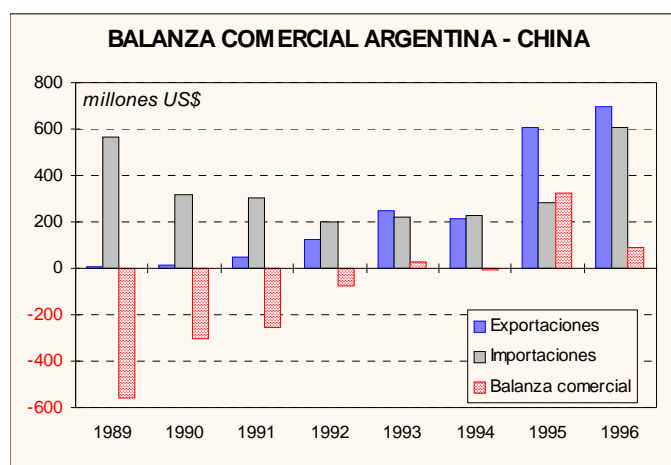
PERSPECTIVAS PARA LA ARGENTINA

Las oportunidades comerciales con China hay que analizarlas desde los puntos a considerar que son comunes a cualquier inversor, y luego desde la perspectiva de la industria y del comercio argentino, viendo hasta que punto podemos satisfacer distintas necesidades chinas a mediano y largo plazo.

En general, los expertos aconsejan crear emprendimientos en la forma de "joint-ventures," juntándose con empresarios locales para realizar proyectos no demasiados grandes y que no llamen mucho la atención. Insisten en que el éxito ya no depende de las políticas gubernamentales, sino que simplemente se deben respetar y seguir los pilares básicos de la administración empresarial, resaltando que son mucho más importantes las conexiones a nivel personal que a nivel institucional. Clasifican a los ganadores en este sistema como aquellos que sean los más astutos, creativos, y perseverantes.

En el caso argentino en particular, las oportunidades dependen en gran medida de la eficacia y de la productividad con la que China enfrente al sector agrícola para satisfacer sus demandas alimenticias. Si bien la productividad agrícola en China ha aumentado y se espera que lo siga haciendo (hasta el punto de probablemente alcanzar una producción cerealera para el año 2000 mayor a su demanda), habrá que ver si tal pronóstico se cumple o si es suficiente como para soportar el aumento de la demanda de productos agrícolas como respuesta al crecimiento económico. Por otro lado, la pobre infraestructura y los sistemas de transporte subdesarrollados seguramente crearán necesidades cada vez más agudas frente al constante crecimiento económico, y mejoras en este sector de la economía china sólo se pueden esperar en el largo plazo. Esto produce grandes posibilidades para materiales de hierro, acero, y cobre, para los que la demanda superará la oferta. En la actualidad, las exportaciones brasileñas de hierro y acero, y las chilenas de cobre, representan el 40% de la importación China proveniente de países latinoamericanos. Se espera que China experimente un déficit en petróleo, y la actual tendencia china hacia la creación de joint-ventures con empresas de distintos países latinoamericanos (Perú, Venezuela, Ecuador) de este sector confirma esta inquietud.

Con distintos grados de participación en el comercio exterior con China, los principales productos argentinos exportados a este país han sido los cereales, grasas y aceites, cuero curtido, lanas, y metales y sus manufacturas, mientras que las importaciones chinas hacia Argentina han sido mucho más diversificadas, sin ningún producto que predomine en su participación dentro del total importado.



Principales productos argentinos exportados a China, 1994-1996					
1994		1995		1996	
Producto	% del total	Producto	% del total	Producto	% del total
Aceite de soja en bruto	29,8	Maíz en grano	13	Harinas y pellets de soja	36,9
Tubos huecos de hierro o acero	23,6	Trigo	12	Aceite de soja en bruto	21,6
Algodón	9,8	Tops de lana	10,1	Habas de soja	11,2
Pescado congelado	8	Algodón	9,5	Tops de lana	5,3
Lana peinada	6,6	Aceite de soja en bruto	8,4	Algodón	2,6
Alambrón de hierro o acero sin alear	6,4	Tubos de acero sin alear	8,1	Tubos de acero sin alear	2
Suelas de bovino	5,5	Habas de soja	7,7	Alambrón	1,8
Resto	10,3	Resto	31,2	Resto	18,6

Principales productos chinos importados desde Argentina, 1994-1996					
1994		1995		1996	
Producto	% del total	Producto	% del total	Producto	% del total
Tejidos de fibras artificiales	2,8	Juguetes que representen animales rellenos	2,2	Aparatos receptores de radiodifusión	2,3
Juguetes rellenos	2,5	Otros juguetes	1,8	Muñecas	1,9
Bicicletas	2,5	Aparatos receptores de radiodifusión	1,7	Juguetes que representen animales rellenos	1,8
Motocicletas	2,5	Muñecas	1,6	Otros juguetes	1,8
Aparatos receptores de radiodifusión	1,9	Barcos de pesca	1,6	Otros juegos	1,4
Resto	87,8	Resto	91,1	Resto	90,8

Comercio entre Argentina y China, Hong Kong y Taiwan, 1996 (miles de \$)								
Destino/origen	TOTAL ARGENTINO	%	CHINA	%	HONG KONG	%	TAIWAN	%
Exportaciones	23.761.809	100	607.446	2,6	215.927	0,9	225.440	0,9
Importaciones	23.810.717	100	697.888	2,9	-	-	299.645	1,2

Composición de las exportaciones argentinas a China, Hong Kong, y Taiwan, 1996					
CHINA		HONG KONG		TAIWAN	
Producto	% del total	Producto	% del total	Producto	% del total
Harinas y pellets de soja	36,9	Cueros y pieles de bovinos después de curtir	38,1	Harina, polvo y pellets de invertebrados acuáticos	44,6
Aceite de soja en bruto	21,6	Cueros de bovinos preparados sin acabar n.e.p.	8,1	Aceite crudo de petróleo	12,1
Habas de soja	11,2	Preparaciones y conservas de carne bovina	7	Maíz	11,9
Tops de lana	5,3	Cueros y pieles de bovinos n.e.p.	4,6	Algodón	6,8
Algodón	2,6	Tops de lana	4,4	Cueros y pieles de bovinos precurtidos n.e.p.	5,8
Tubos de acero sin alear	2	Cueros de bovinos acabados	4,1	Cueros de bovinos preparados sin acabar	3,6
Alambrón	1,8	Algodón	3,8	Cueros y pieles de bovino precurtidos	2,6
Resto	18,6	Resto	29,9	Resto	12,6

En definitiva, la República Popular China continuará desarrollando su modelo de economía socialista de mercado, enfrentando serios problemas en el camino. Estos problemas, y las influencias externas apuntando hacia mayores libertades económicas, información estadística confiable y consolidación de los derechos individuales, inexorablemente llevarán a China por el camino que intente conseguir una economía más moderna y libre. Para despejar las dudas que quedan en los inversores, es indudable que la prioridad está en las reformas políticas que permitan los cambios mencionados anteriormente. Por la fuerza y la magnitud de la economía china, está claro que su desarrollo y crecimiento potencial tendrá un fuerte impacto en las economías de las demás regiones. La Argentina tiene que desarrollar sus vínculos comerciales y su conocimiento sobre la economía y la sociedad china para poder maximizar sus oportunidades con la región cuando llegue este momento, dando importancia a los sectores de los productos tradicionalmente exportados pero estando atentos a nuevas alternativas.

Para mayor información llamar a : FUNDACION NORTE Y SUR, Ing. Carlos Mendive. Tel: 313-0587