

Perspectivas y retos en Comercio e Inversión de Asia en América Latina



Mikio Kuwayama

Universidad de Hosei, Tokio, Japón

Consultor, DCII de la CEPAL

“Semana Asia”

Centro de Estudios Asia-Pacífico

Universidad EAFIT

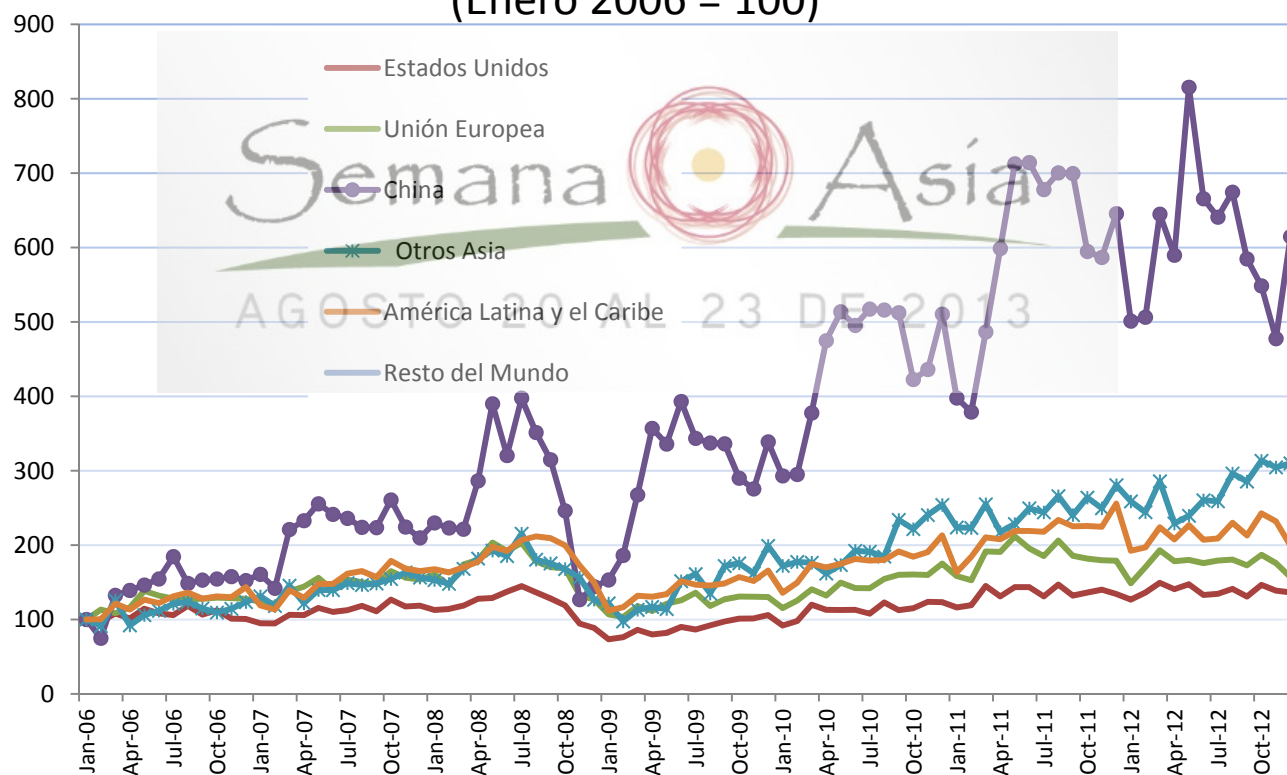
Medellín, Colombia

Fecha: viernes 23 de agosto de 2013

Las exportaciones latinoamericanas al mundo se han desacelerado considerablemente en 2012 como producto de una severa contracción de envíos a China

AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE : EXPORTACIONES POR PRINCIPALES DESTINOS, ENERO 2006 – DICIEMBRE 2012

(Enero 2006 = 100)

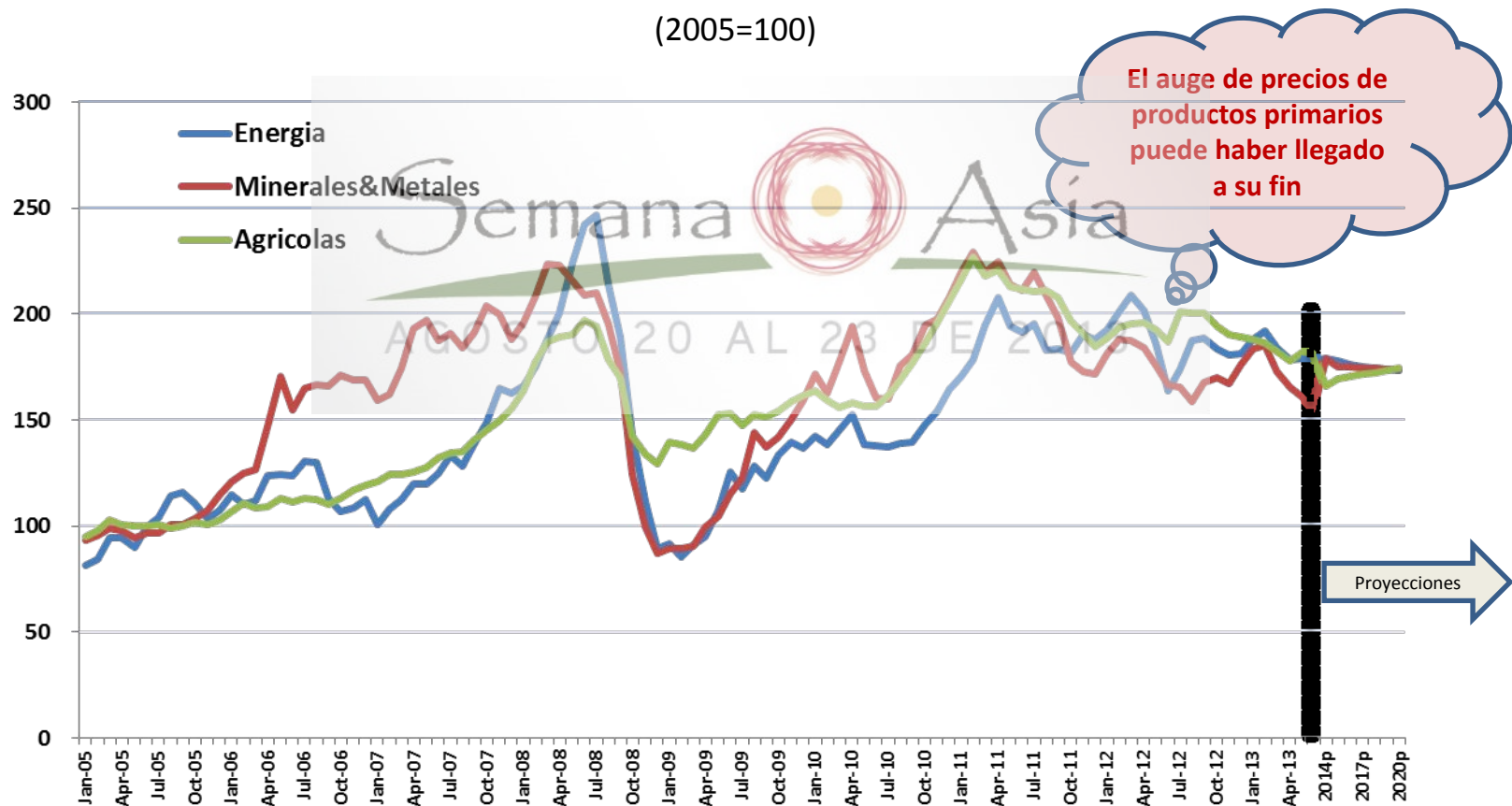


Los precios de productos primarios se han mantenido a altos niveles. A partir del 2do trimestre 2011 empiezan a caer

EVOLUCIÓN Y PRPYECCIONES DE LOS PRECIOS DE PRODUCTOS PRIMARIOS :

Precios corrientes Enero 2005 hasta julio 2013, y proyecciones para 2014-2020

(2005=100)



El creciente vínculo con AP, y China en particular, ha implicado una buena y una mala noticia para AL

- ❑ **La buena:** se trata del principal polo de crecimiento mundial **actual y futuro**
 - ✓ Elevada demanda china por RRNN ha beneficiado a los países exportadores de esos productos, mejorando **sus términos de intercambio** y estimulando **el crecimiento**
- ❑ **La mala:** el patrón de comercio birregional ha tendido a contribuir a la **Reprimarización** de America del Sur y **la desindustrialización** de algunos países por dos vías:
 - Por el lado de las exportaciones:
 - ❑ Fortalecimiento de **las monedas locales** desincentivando la inversión en sectores exportadores no tradicionales
 - Por el lado de las importaciones:
 - ❑ la penetración de las manufacturas chinas golpea a **los productores locales** en sus propios mercados y en terceros mercados
 - ❑ Se ha plasmado en **crecientes restricciones a las importaciones** chinas (licencias, antidumping, precios mínimos, etc)

- **El comercio internacional debilitado** deja poco espacio para políticas ortodoxas de crecimiento liderado por las EXP
- Se necesita **una estrategia más agresiva de diversificación exportadora:**
 - ✓ **Políticas productivas y tecnológicas** ambiciosas
 - ✓ **Reorientación hacia Asia (China)**, con una estructura exportadora más diversificada

Para mejorar la “calidad” de las corrientes comerciales y de inversiones entre AL y AP, es necesario superar los siguientes limitantes

- ❑ Las corrientes son de ***casi exclusivamente interindustrial***, en las cuales AL exporta productos primarios e importa manufacturas de distinta intensidad tecnológica
- ❑ Supuestamente, ***agregan poco valor e incorporan poco conocimiento***
- ❑ Han sido factores determinantes del proceso de ***“reprimarización”***
- ❑ Causa de la ***“Enfermedad Holandesa”***
- ❑ **Patron inter-industrial dificulta una inserción más eficaz de AL en las cadenas productivas de AP que tienen cada vez más un carácter intra-industrial**
- ❑ Dinamismo comercial no ha sido acompañado de aumentos en **IED recíproca**;
- ❑ **Poca IED orientada a las exportaciones, que es la más común en AP**;
 - Se orientan hacia los recursos naturales
 - Escasa IED en manufacturas con capacidades de fomentar CRVs y industrias de soporte
 - Falta IED de origen asiática en los sectores de servicios y infraestructura

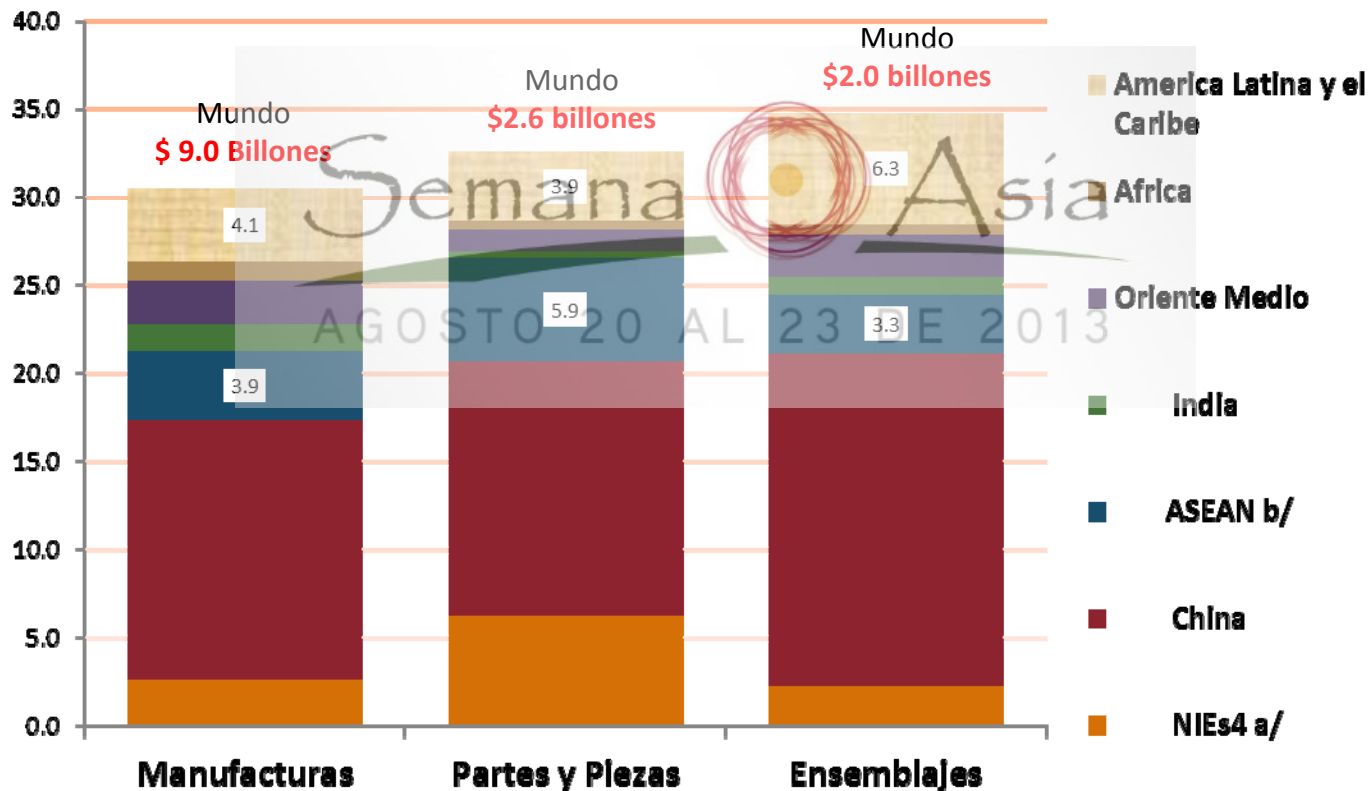
**Comercio intra-industrial en Asia
como resultado de integración *de facto*
(liderada por mercado)**

Semana Asia

AGOSTO 20 AL 23 DE 2013

AL participa poco en las exportaciones mundiales de manufacturas, especialmente del comercio relacionados a partes y piezas

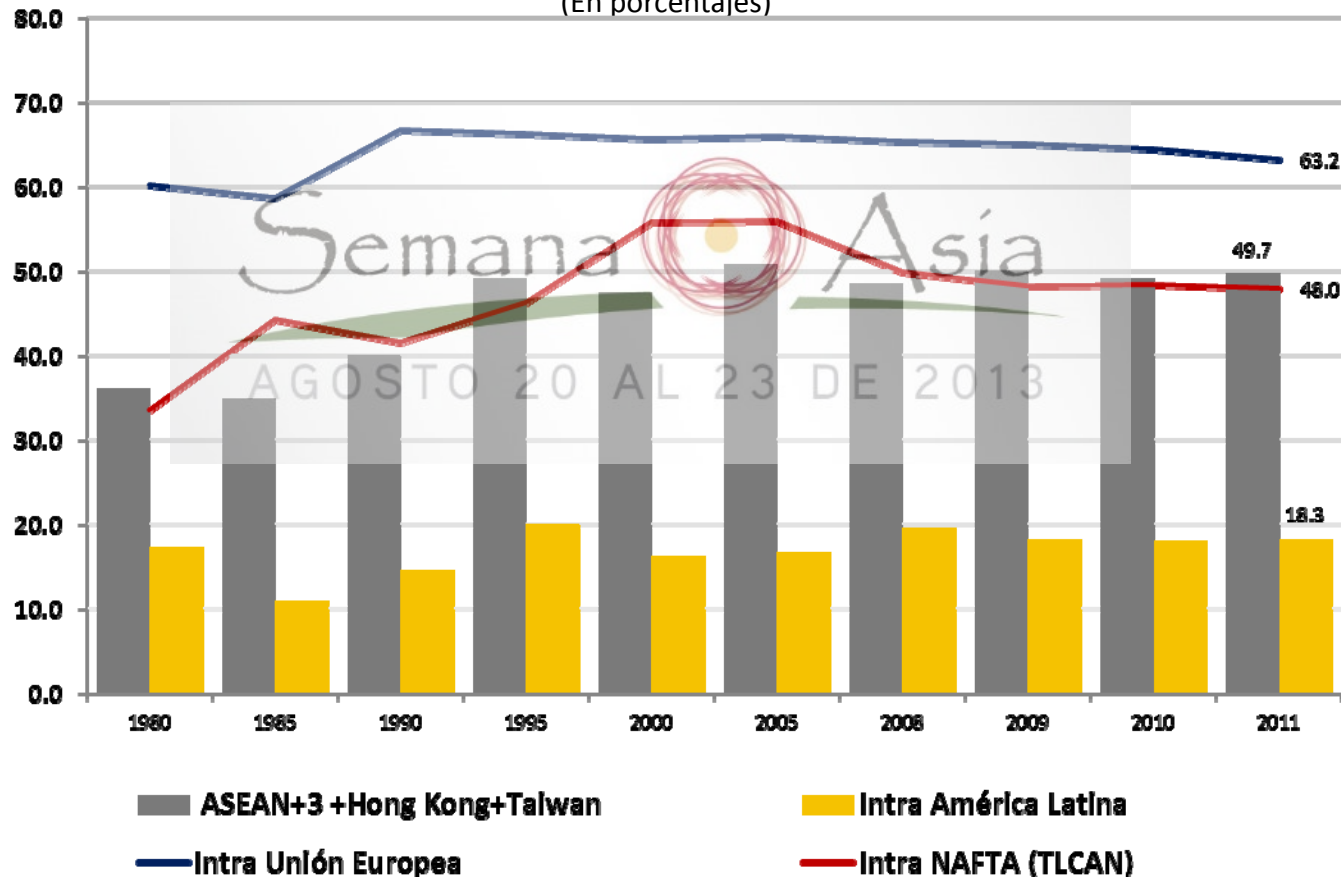
ALC: PARTICIPACIÓN EN LAS EXPORTACIONES MUNDIALES DE MANUFACTURAS, PARTES Y PIEZAS, Y ENSEMBLAJES, 2009-2010 PROMEDIO
(Porcentajes en las exportaciones mundiales)



Se profundiza la integración liderada por el mercado, estableciendo complejas redes de cadenas de valor en Asia. AL debiera formar parte de ellas

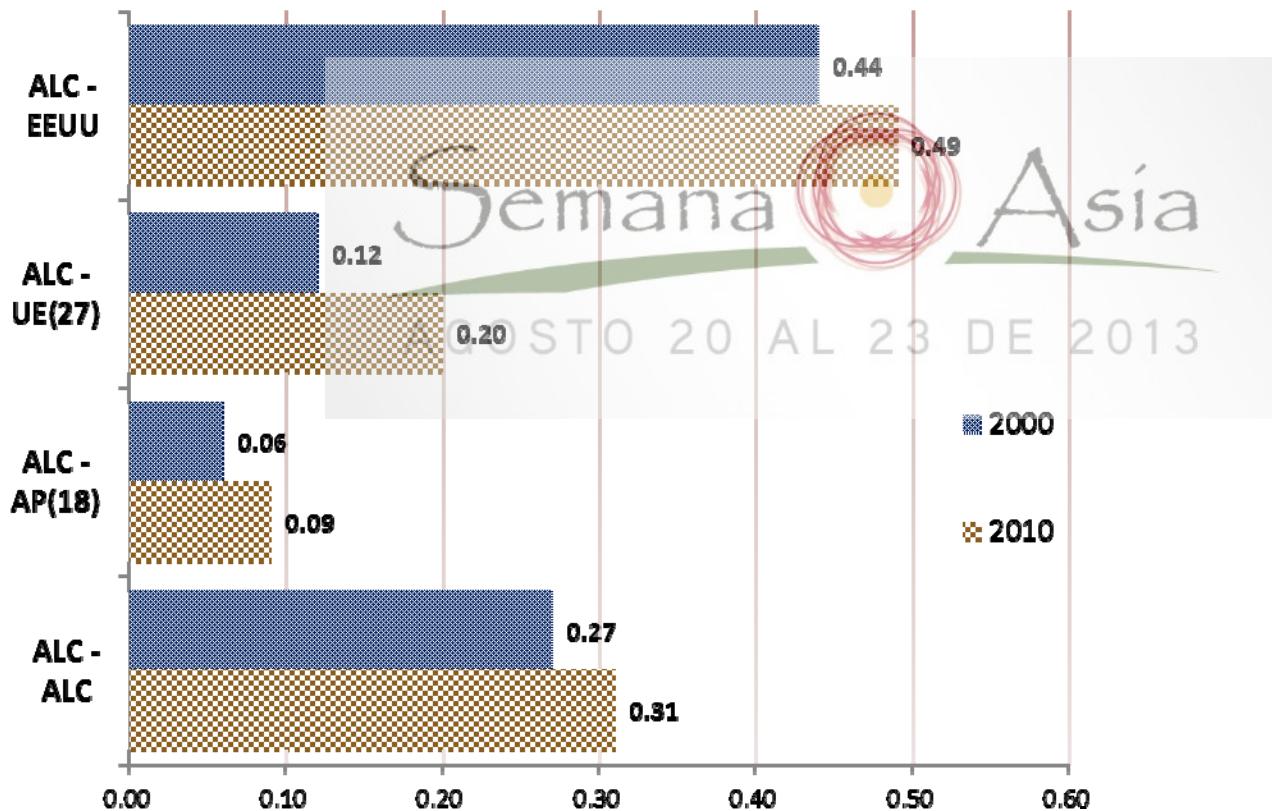
INCIDENCIA DE COMERCIO INTRA-GRUPO DE LOS PRINCIPALES ESQUEMAS DE INTEGRACIÓN EN ASIA-PACÍFICO, UE y NAFTA 1980- 2011

(En porcentajes)



El nivel del comercio intra-industrial (CII) de AL con EEUU, UE y la propia región es elevado, mientras que el de AL con AP sigue siendo bajo

Comercio intra-industrial (CII) entre América Latina y Asia Pacífico y con otras regiones y países 2000 vs. 2010 (índices de Grubel Lloyd – IGL)



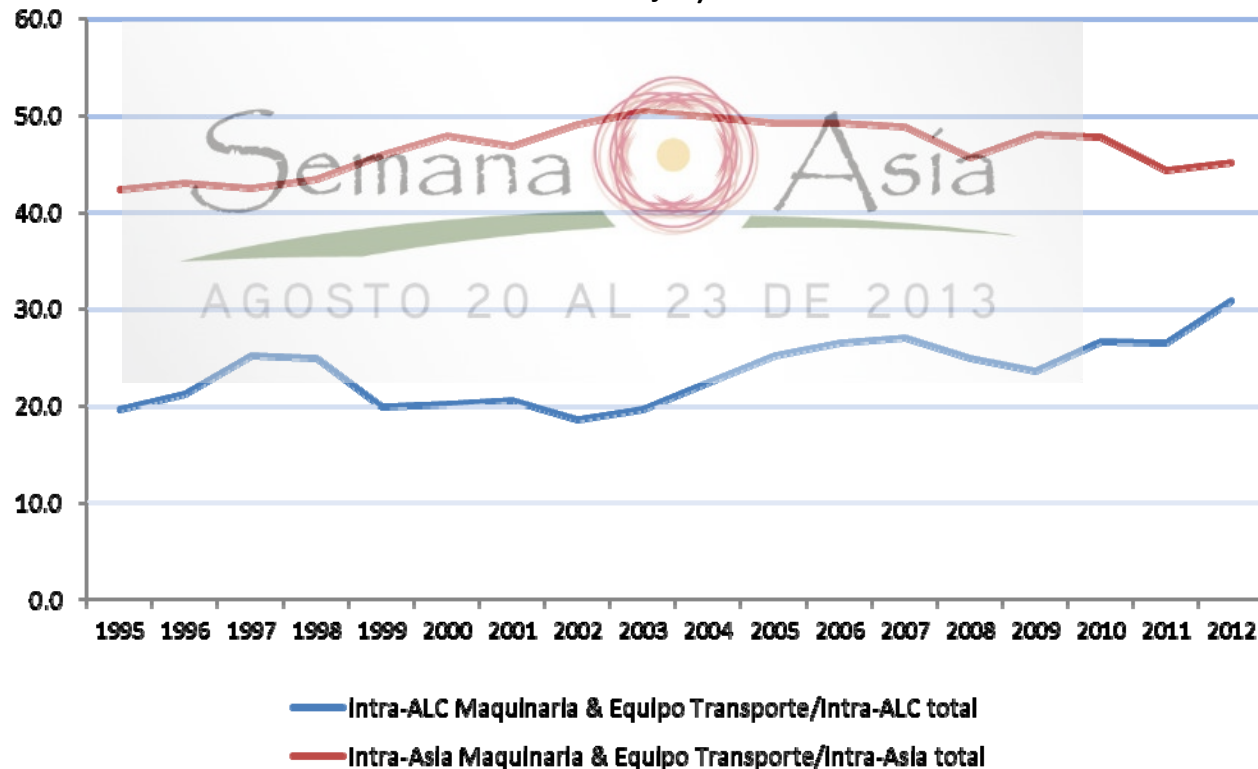
El índice varía entre 0 y 1. Cuanto mayor es el valor del índice, mayor es la participación del CII en el comercio total.

$$GLI_t = 1 - \frac{\sum_i |X_{it} - M_{it}|}{\sum_i (X_{it} + M_{it})}$$

Aunque sea de menor grado que en Asia, ALC tiene un comercio intra-industrial creciente en torno al sector maquinaria y equipos de transporte

ASIA (12) Y ALC (33): EVOLUCIÓN DE COMERCIO INTRARREGIONAL EN EL SECTOR MAQUINARIA Y EQUIPOS DE TRANSPORTE, 1995—2012

(Porcentajes)



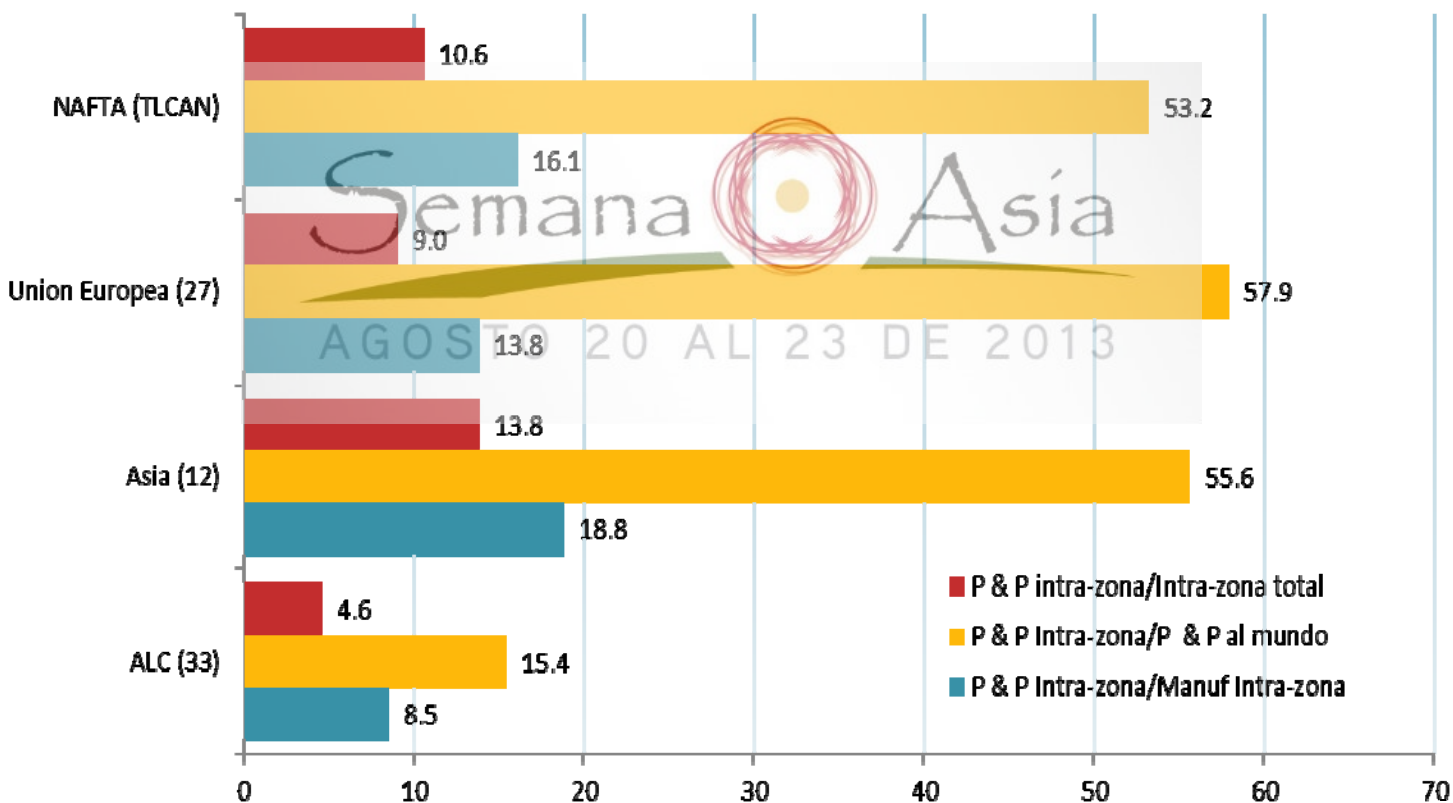
Fuente: Austor, sobre la base de Naciones Unidas, Base de datos estadísticos sobre el comercio de mercaderías (COMTRADE).

a Incluye a Australia, China, Filipinas, Hong Kong (REA) Indonesia, Japón, Malasia, la República de Corea, Nueva Zelandia, Singapur, Tailandia, y República china de Taiwan .

BLa clasificación de partes y piezas comprende 525 categorías de productos de líneas arancelarias de cuatro dígitos del CUCI Rev.3.

La proporción de partes y piezas (P & P) en el comercio intrarregional de ALC es muy baja en comparación con Asia, UE y NAFTA, lo que indica poca participación de las empresas latinoamericanas en CVRs y CVGs

AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE Y AGRUPACIONES SELECCIONADAS: PARTICIPACIÓN DE LOS BIENES PARTES Y PIEZAS EN LAS EXPORTACIONES INTRA Y EXTRAREGIONALES, 2010-2011 PROMEDIO a/ b/
(En porcentajes del valor total de las exportaciones intrarregionales)



Fuente: Austor, sobre la base de Naciones Unidas, Base de datos estadísticas sobre el comercio de mercaderías (COMTRADE).

a Incluye a Australia, China, Filipinas, Hong Kong (REA) Indonesia, Japón, Malasia, la República de Corea, Nueva Zelanda, Singapur, Tailandia, y República china de Taiwan.

b La clasificación de partes y piezas comprende 525 categorías de productos de líneas arancelarias de cuatro dígitos del CUCI Rev.3.

China se ha convertido en una plataforma de X para sus países vecinos hacia los principales mercados de países desarrollados

América Latina compete con los países de ASEAN, EEUU, Australia y Nueva Zelandia

CHINA: COMPOSICIÓN DEL DÉFICIT Y EL SUPERÁVIT DEL COMERCIO INTERNACIONAL, POR INTENSIDAD TECNOLÓGICA DE LOS PRODUCTOS, 2011
(En millones de dólares)

	Saldo	Productos primarios	basadas en recursos naturales	Manufacturas		
				baja tecnología	media tecnología	alta tecnología
América Latina y el Caribe	-34	-78,271	-10,537	33,096	32,117	23,463
América del Sur	-31,288	-74,067	-10,838	20,396	21,919	17,237
México y Centro América	28,229	-3,337	6,073	11,403	8,208	5,853
El Caribe	-3,025	-868	288	1,297	1,991	372
Asia Pacífico	-202,211	-97,859	-41,364	85,151	-54,284	-92,476
ASEAN	-25,165	-34,220	-14,189	35,428	24,906	-37,590
Australia y Nueva Zelandia	-50,555	-74,548	-4,310	13,396	7,306	9,075
Corea, República de	-80,395	3,838	-16,683	8,199	27,668	-47,088
Japón	-46,096	7,072	-6,181	28,128	-58,828	-16,872
Estados Unidos	200,643	-21,064	-3,268	110,790	22,741	94,622
Unión Europea	144,529	1,278	-8,748	105,042	-37,409	83,850

Con Japón y Corea, China acumula déficit en tecnologías intermedias y altas; maquinarias, los electrónicos y equipos y partes de transporte.

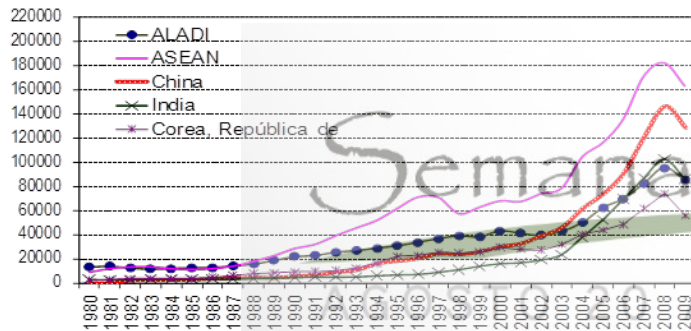
China acumula grandes superávit en Manufactura con Estados Unidos y la UE

Los países de la ASEAN, China e India superaron a la ALADI en ventas externas de servicios, con una diferencia mucho más amplia en las exportaciones de “Otros servicios”

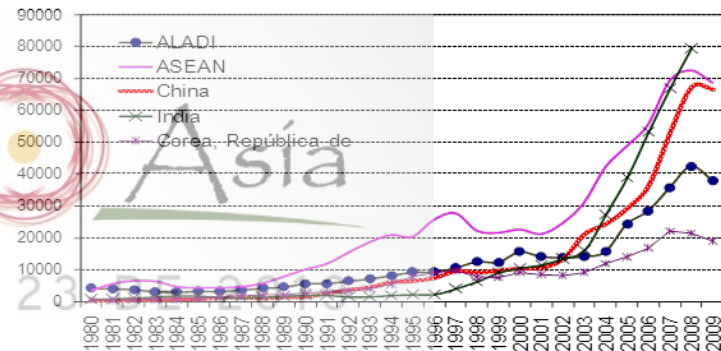
ALADI Y OTROS PAÍSES DE ASIA: EVOLUCIÓN A LARGO PLAZO DE LAS EXPORTACIONES E IMPORTACIONES DE SERVICIOS TOTALES Y DE OTROS SERVICIOS, 1980-2009

(En miles de millones de dólares corrientes)

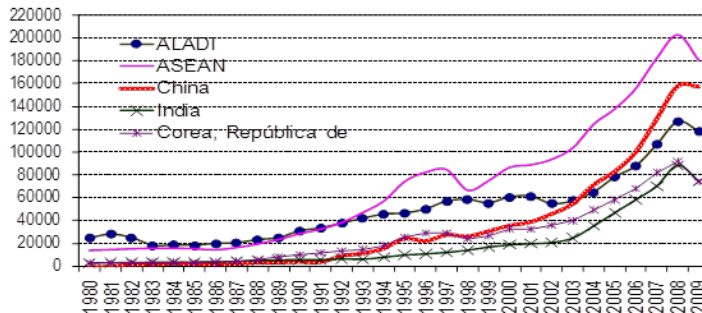
Exportaciones totales



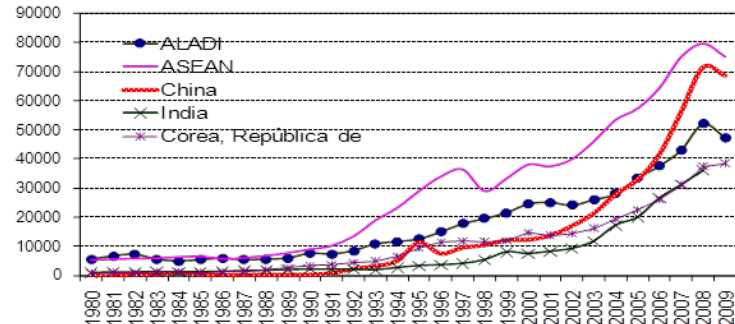
Exportaciones de otros servicios



Importaciones totales



Importaciones de otros servicios



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de cifras oficiales de la Organización Mundial del Comercio (OMC) y de otras fuentes.

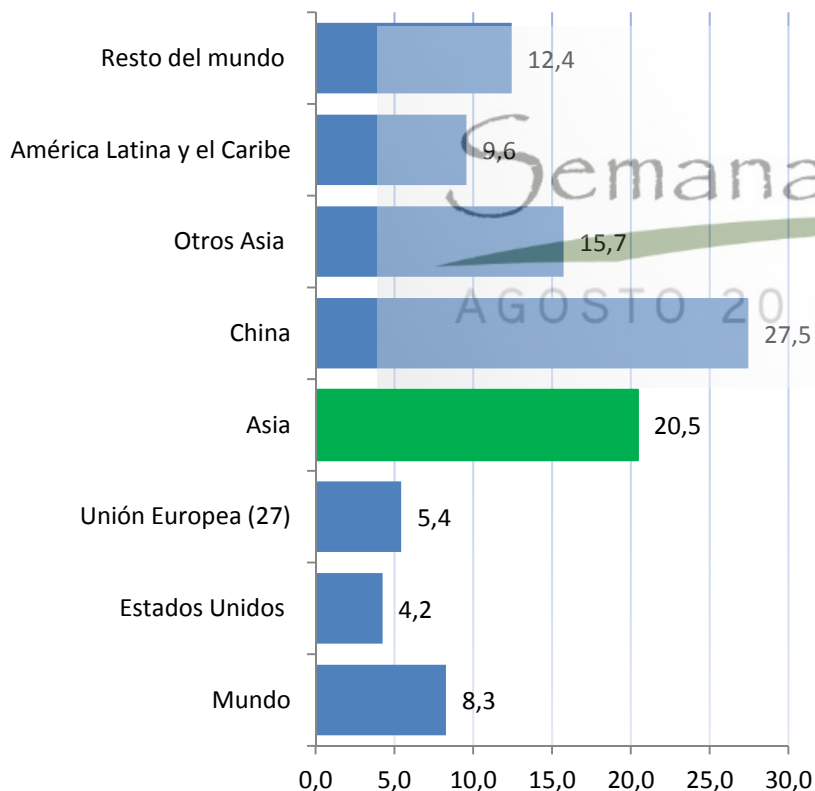
Relaciones comerciales y de inversiones entre AP y AL

Semana Asia
AGOSTO 20 AL 23 DE 2013

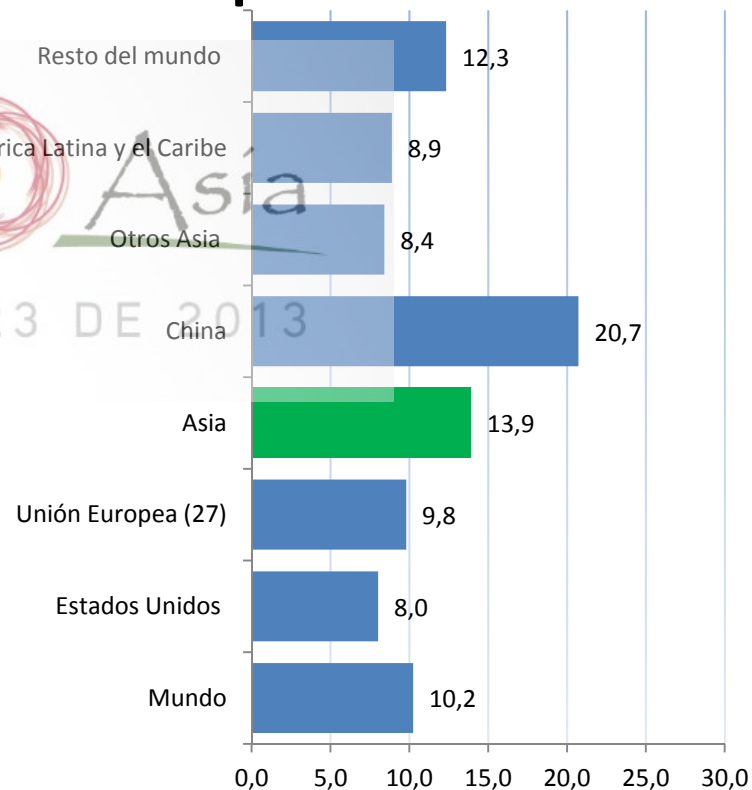
A pesar de la reciente desaceleración, el comercio de ALC con Asia Pacífico ha crecido muy rápido

AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE: TASAS DE CRECIMIENTO DEL COMERCIO EXTERIOR, POR PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES, 2006-2012
(tasas anualizadas)

Exportaciones



Importaciones

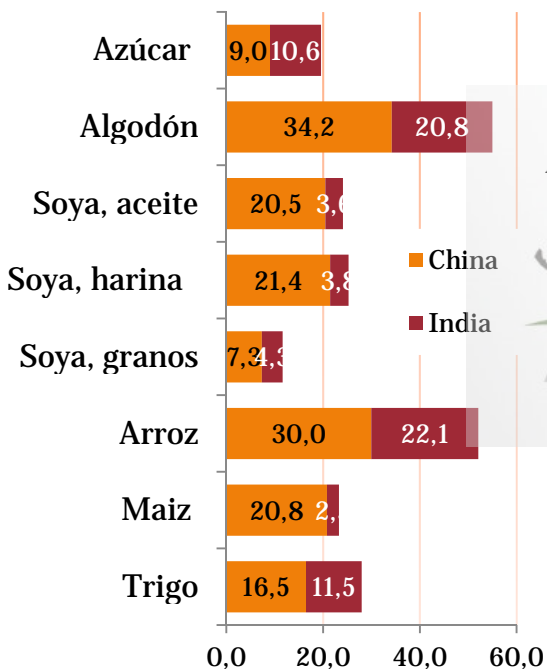


China es el principal demandante de productos primarios de interés de AL

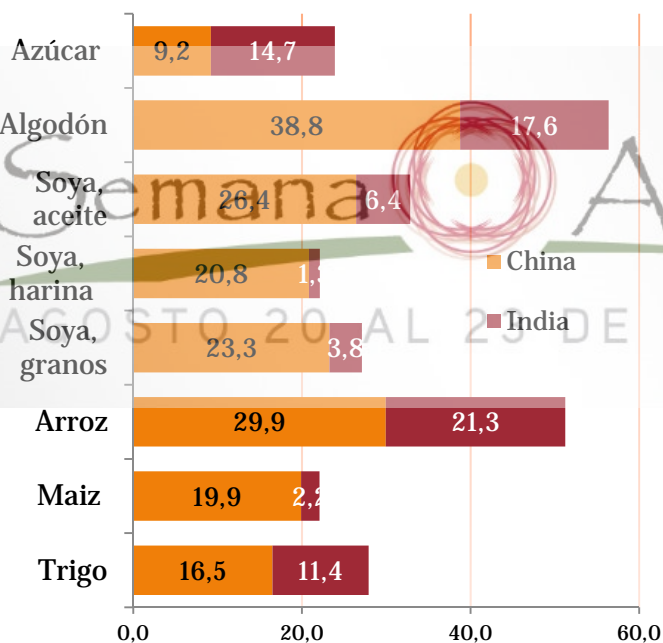
PARTICIPACIÓN DE CHINA E INDIA EN PRODUCCIÓN, Y CONSUMO MUNDIAL DE ALGUNOS PRODUCTOS AGRÍCOAS, 2008/2009

(En porcentajes)

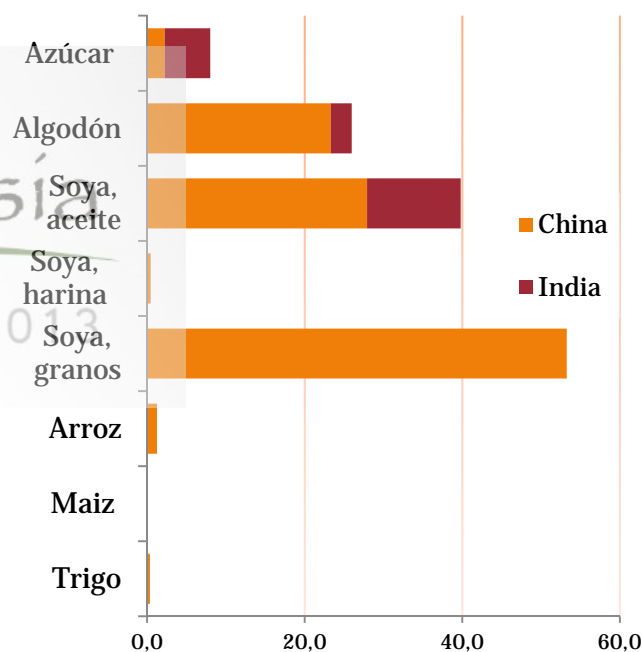
Producción



Consumo



Importación



El peso de China e India como productor y consumidor de varios productos agrícolas es elevado

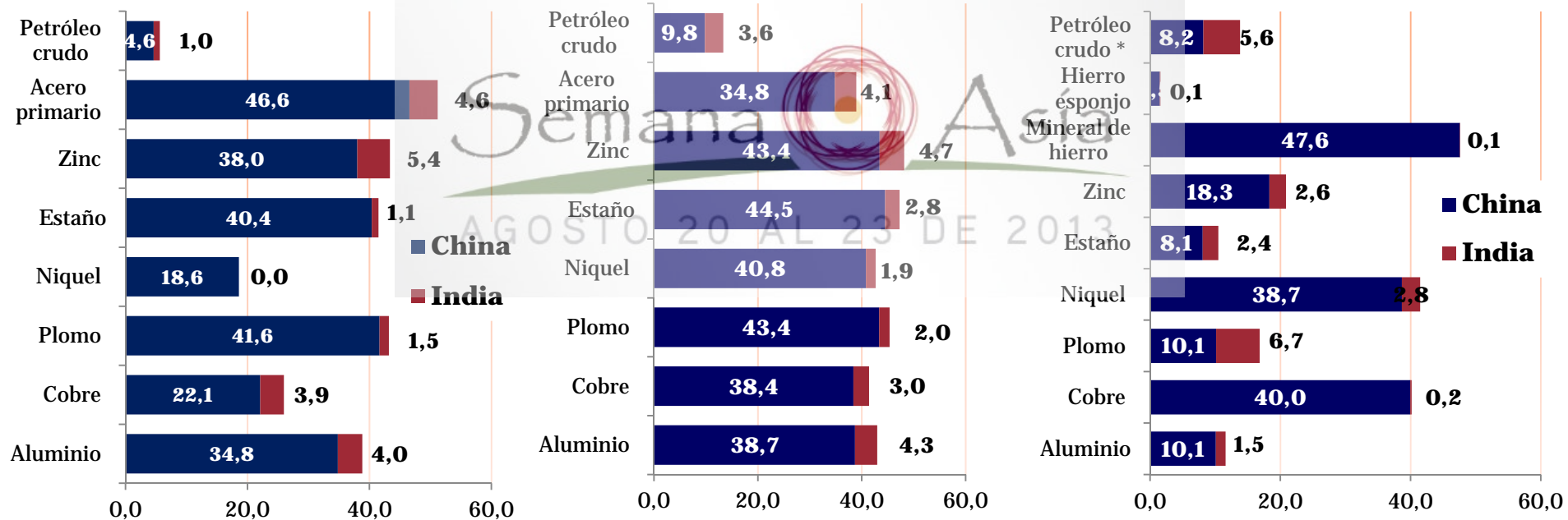
También, en el sector de minerales y metales, la presencia de China en producción, consumo e importación es muy alta

PARTICIPACIÓN DE CHINA E INDIA EN PRODUCCIÓN, CONSUMO E IMPORTACIÓN MUNDIAL DE ALGUNOS PRODUCTOS MINERALES Y METALES, 2009
(En porcentajes)

Producción

Consumo

Importación



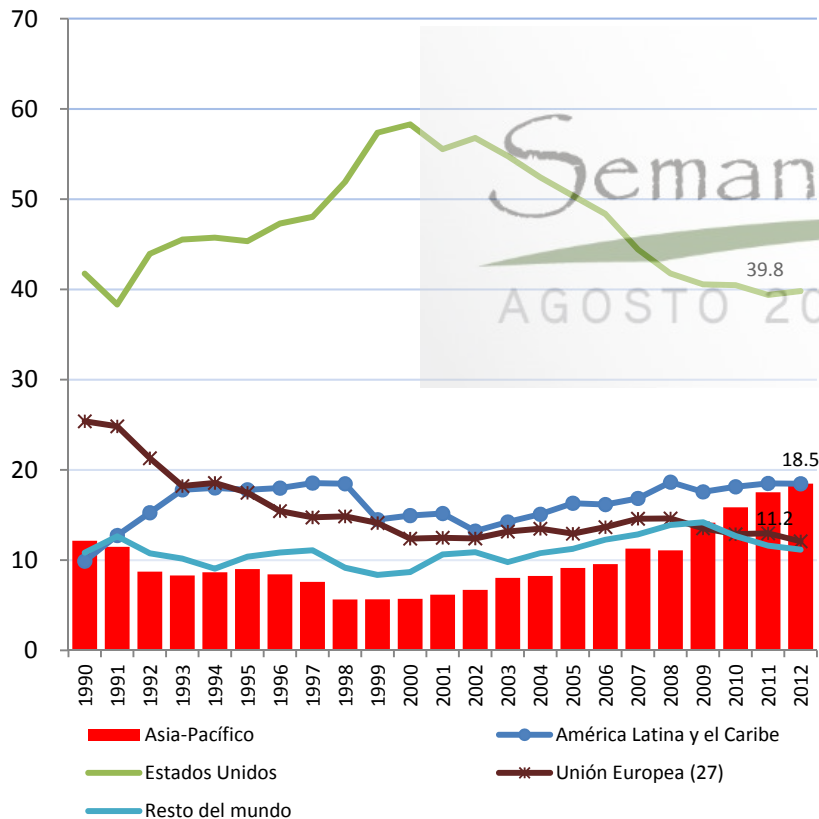
* millones de barriles diarios. Se refiere al año 2008/. US Energy Information Administration. Independent Statistics and Analysis. <http://www.eia.gov/>

** Apparent Steel Use (crude steel equivalent). Se refiere al año 2008. Steel Statistical Yearbook 2009 <http://www.worldsteel.org/pictures/programfiles/SSY2009.pdf>

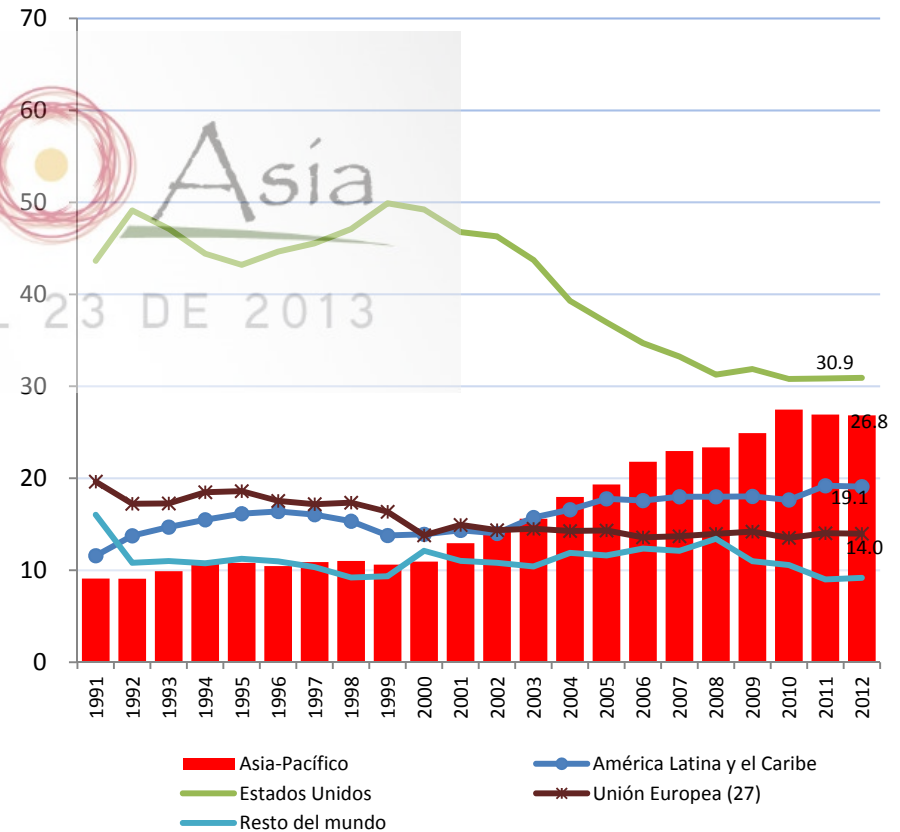
AP se ha transformado en un socio comercial clave para ALC, sobre todo en lo relativo a las importaciones

ALC: PARTICIPACIÓN DE ESTADOS UNIDOS, UNIÓN EUROPEA (27) Y ASIA-PACÍFICO EN EL COMERCIO TOTAL DE LA REGIÓN 1990-2012
(En porcentajes)

Exportaciones



Importaciones



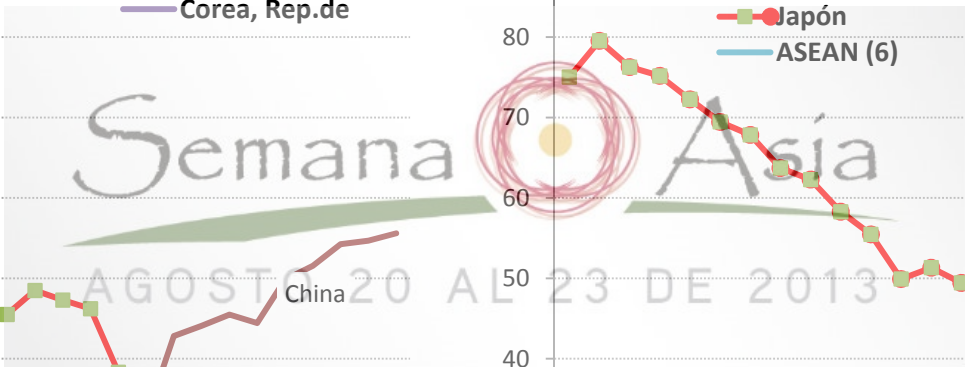
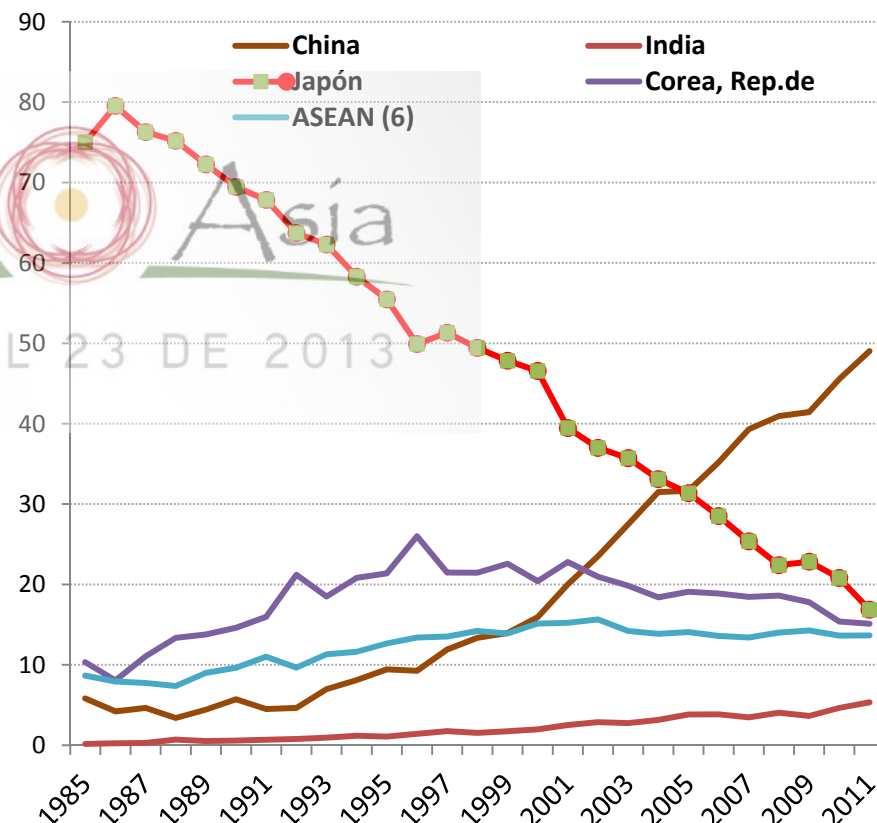
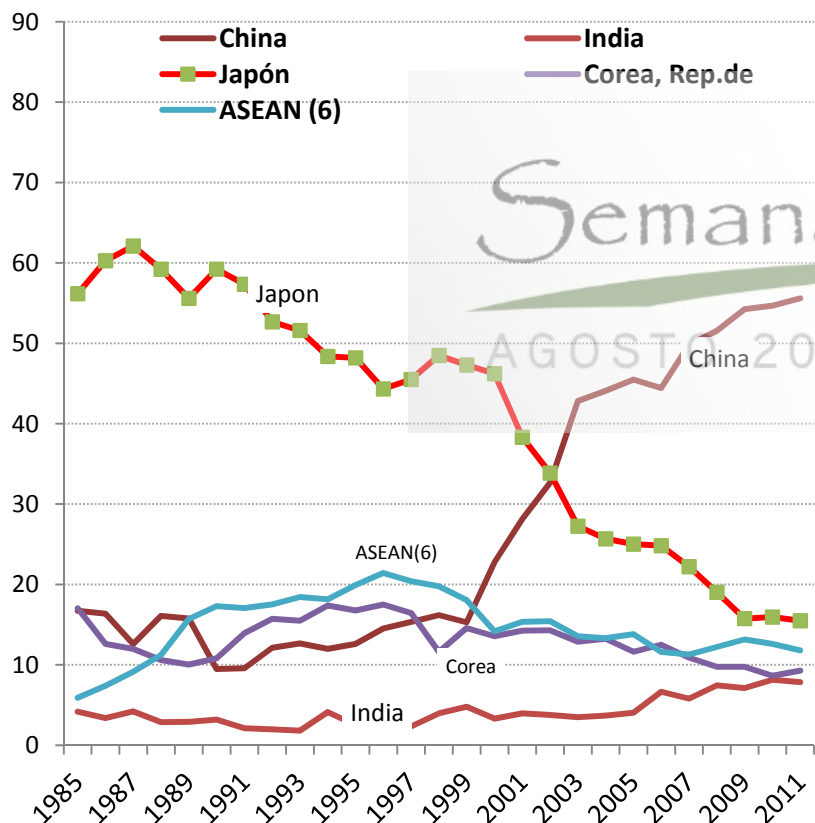
Para AL, China ha desplazado a Japón como el mayor socio comercial en AP

ALC: PARTICIPACIÓN DE CHINA, JAPÓN, COREA, ASEAN (6) E INDIA EN EL COMERCIO TOTAL DE LA REGIÓN CON AP

(En porcentajes)

Exportaciones

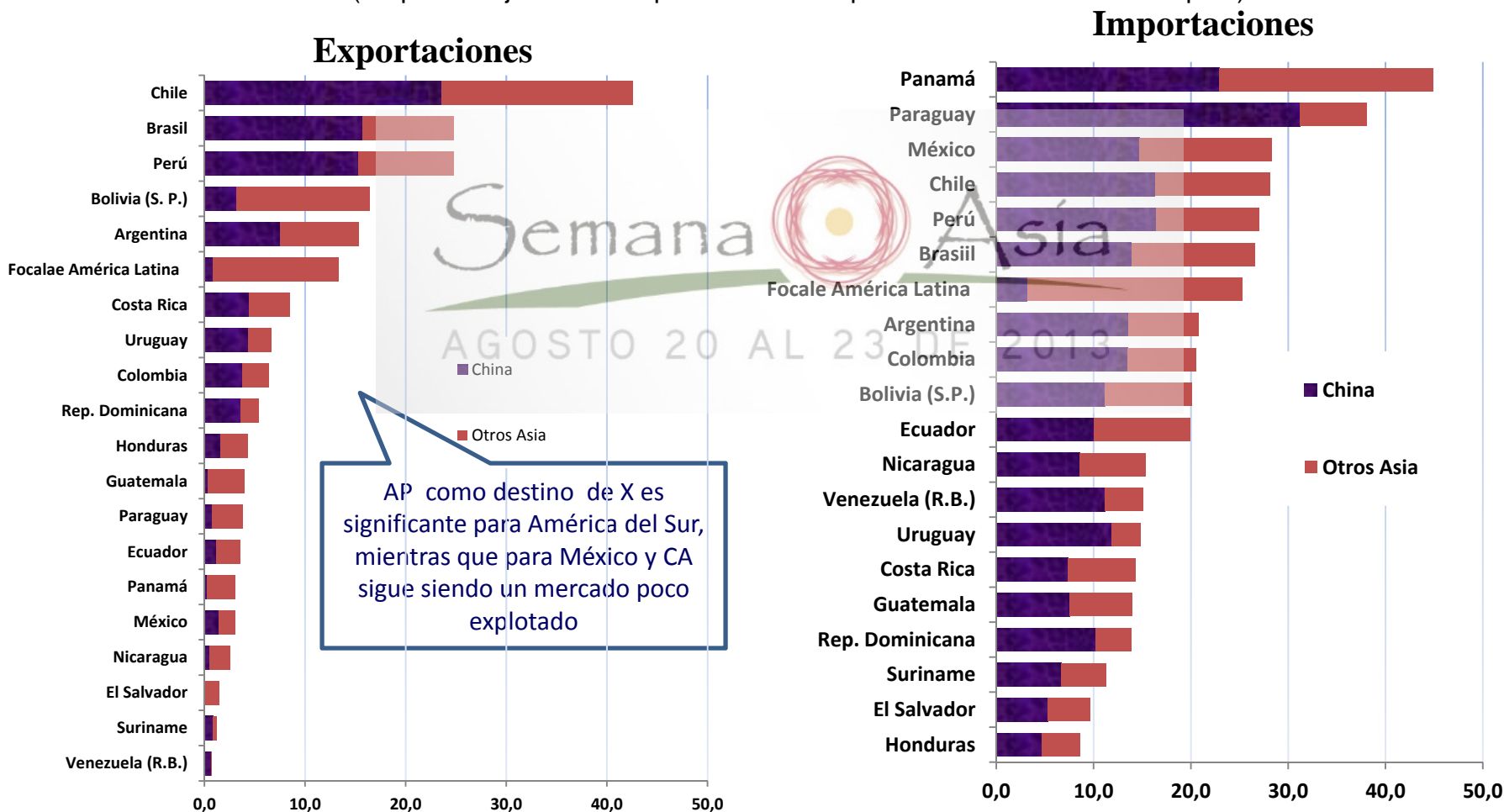
Importaciones



Algunos países de la región siguen manteniendo relaciones comerciales relativamente débiles con China, pese a su indiscutible importancia como socio comercial a nivel regional

AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE: PARTICIPACIÓN DE ASIA-PACÍFICO Y CHINA EN EL COMERCIO, 2009-2011 PROMEDIO

(En porcentajes en las exportaciones e importaciones totales de cada país)

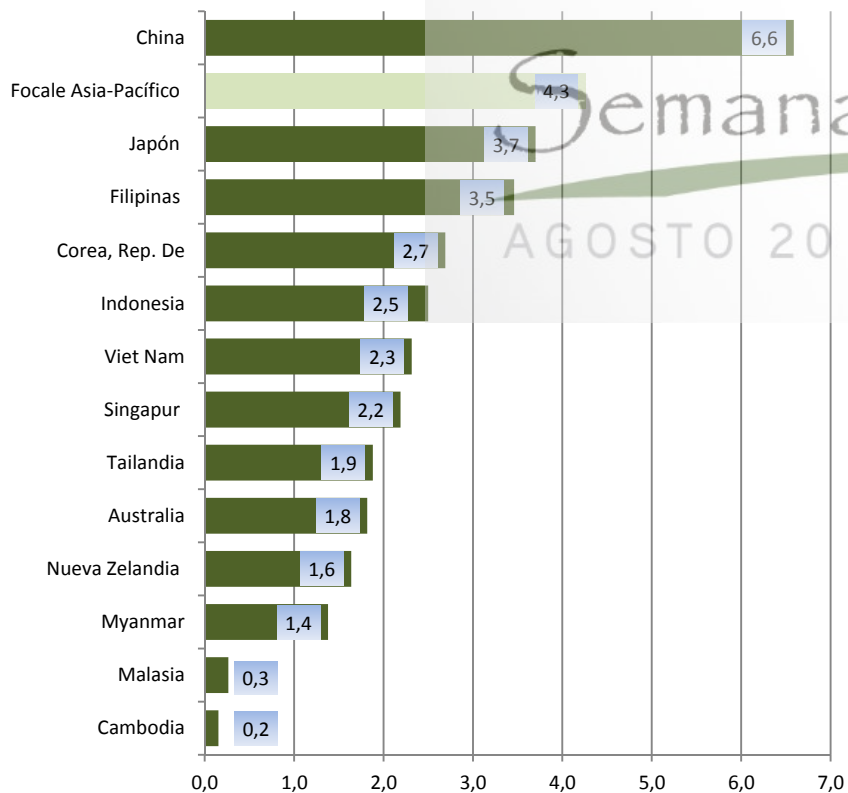


Desde el punto de vista de Asia-Pacífico, ALC no ha sido un socio comercial relevante, por lo que la relación entre ambas regiones es muy asimétrica

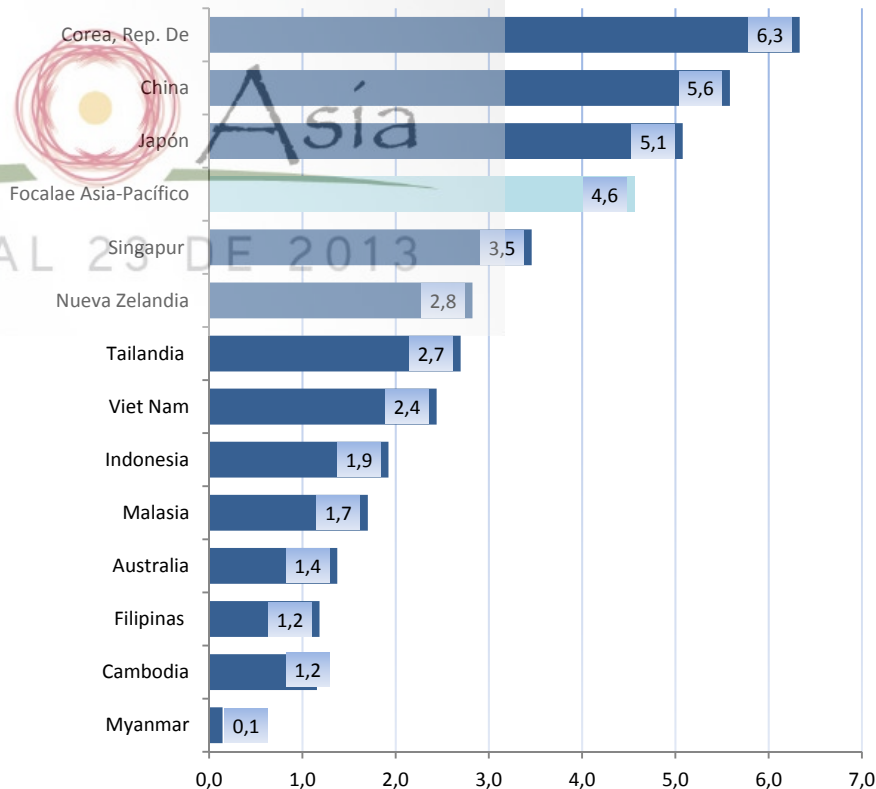
ASIA-PACÍFICO: PARTICIPACIÓN DE ALC EN LAS EXPORTACIONES E IMPORTACIONES, POR PAÍS 2009-2011 PROMEDIO

(Porcentaje del total exportado e importado de cada país)

Exportaciones



Importaciones



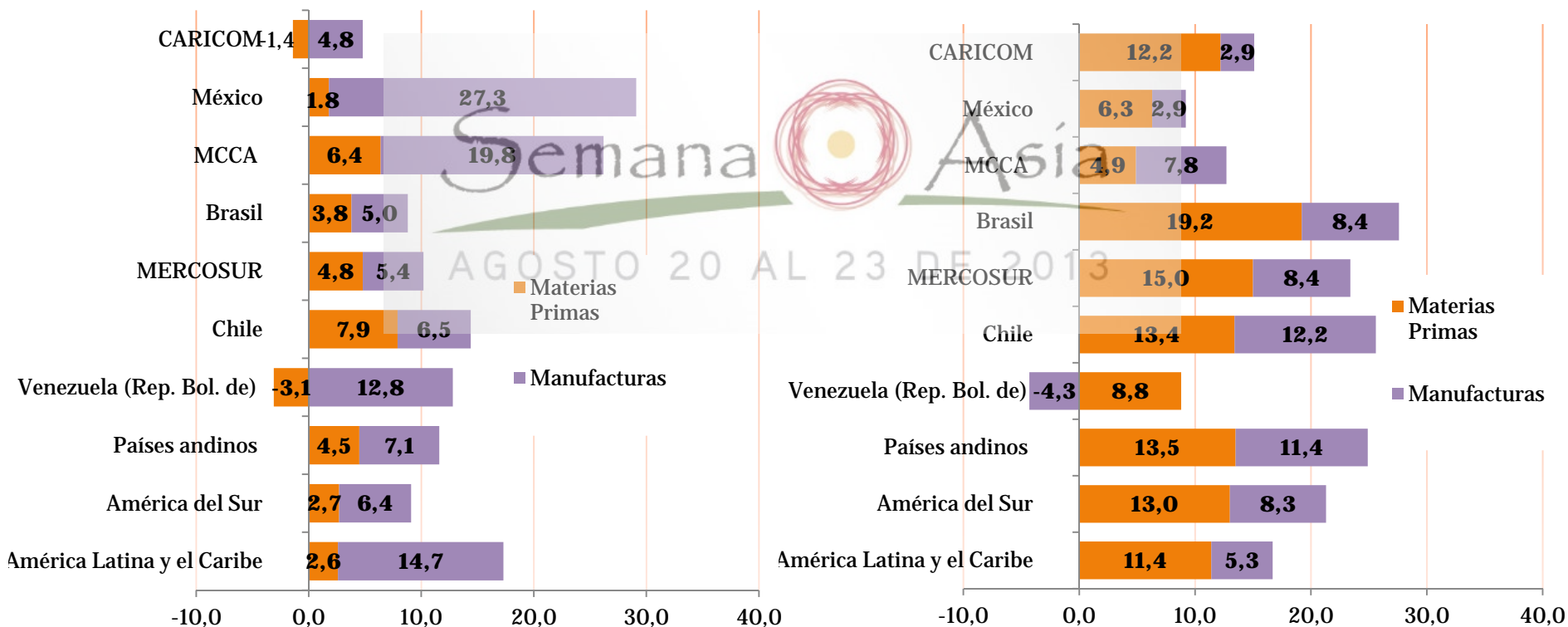
En la pasada década, las materias primas crecieron más que las manufacturas y más que las propias materias primas en los años 90

AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE: TASAS DE CRECIMIENTO MEDIO POR DÉCADAS DE LAS EXPORTACIONES DE BIENES

(En porcentajes)

1990-1999

2000-2009



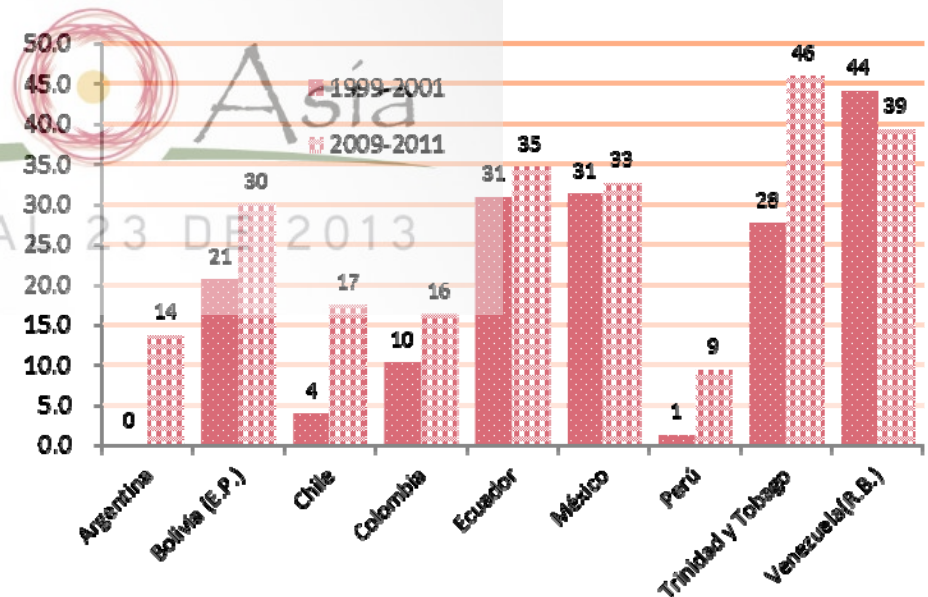
El auge de commodities ayudó a mejorar la balanza fiscal y permitió adoptar políticas anti-cíclicas en algunos países

AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE (9 PAÍSES) : INGRESOS FISCALES PROVENIENTES DE LA EXPORTACIÓN DE PRODUCTOS PRIMARIOS 1999-2001 VS. 2009-2011

En porcentajes del PIB

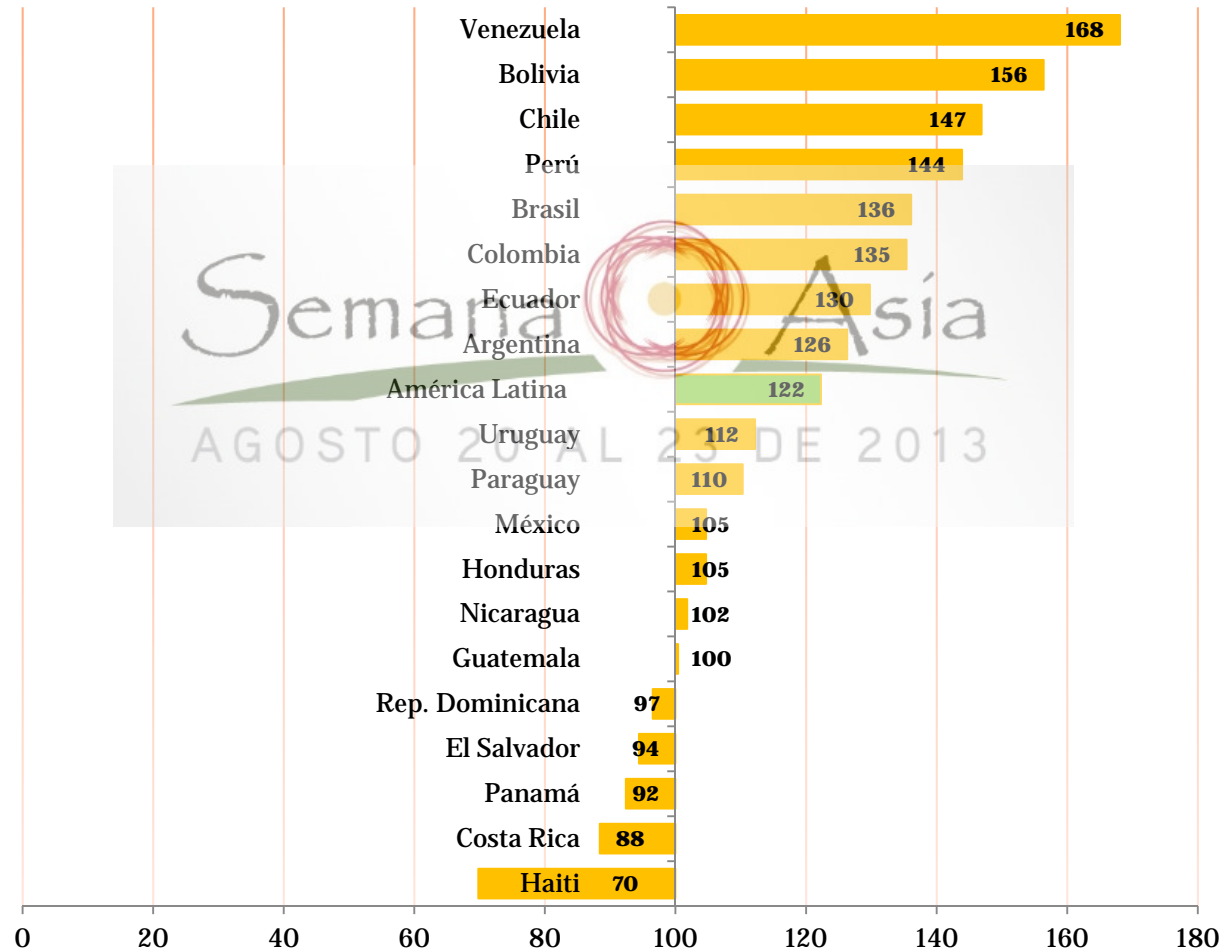


En porcentajes del ingreso total



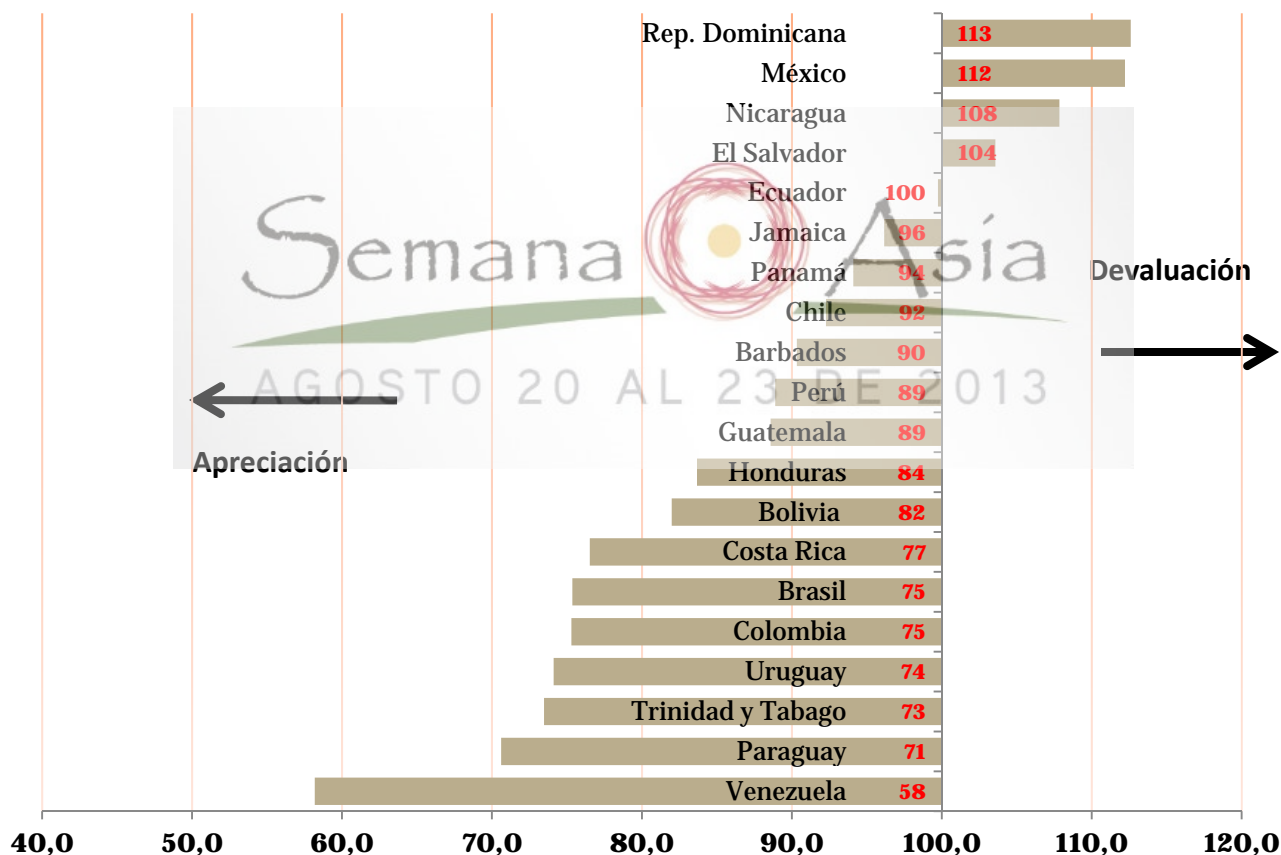
La creciente demanda de productos básicos por parte de China impulsó las exportaciones y mejoró los términos de intercambio, sobre todo de los países de América del Sur

AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE: TÉRMINO DE INTERCAMBIO BIENES FOB 2011
(Índice 2005=100)



Altos niveles de apreciaciones cambiarias han perjudicado a la competitividad del sector exportador

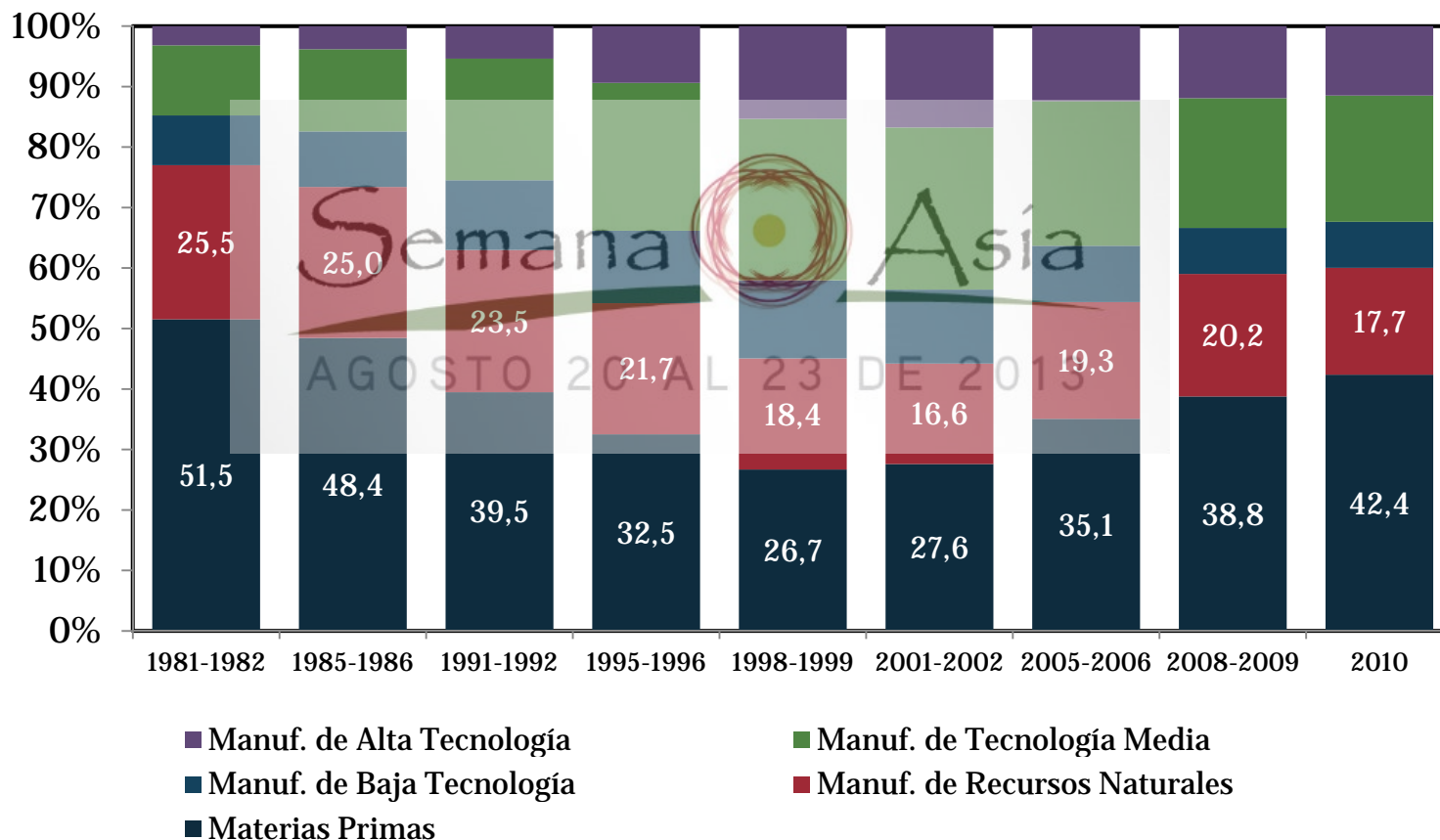
AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE : TIPO DE CAMBIO REAL EFECTIVO 2012
(2005=100)



Lo que ha llevado a una “reprimarización” del patrón exportador regional

AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE: EVOLUCIÓN DE LA ESTRUCTURA DE LAS EXPORTACIONES AL MUNDO DESDE INICIOS DE LOS AÑOS OCHENTA

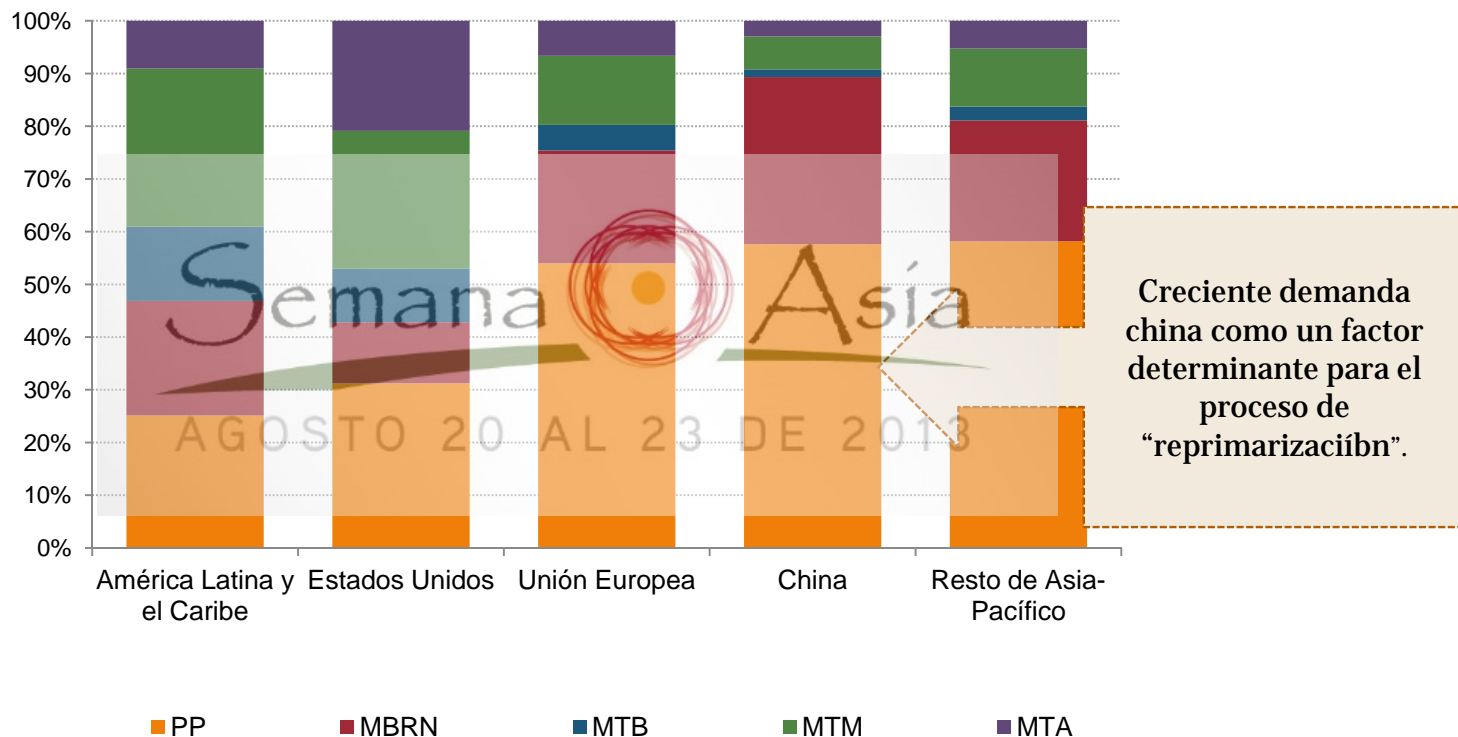
(En porcentajes del total regional)



La canasta exportadora de la región hacia AP y China se concentra en productos primarios y sus procesados

AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE: ESTRUCTURA DE LAS EXPORTACIONES SEGÚN INTENSIDAD TECNOLÓGICA HACIA LOS PRICIPALES DESTINOS 2009

(En porcentajes del total)



Fuente: CEPAL en base a datos COMTRADE de la División de Estadísticas de las Naciones Unidas.

Notas:

Los datos de Antigua y Barbuda, Cuba, y Haití no se encuentran disponibles.

Las categorías corresponden a PP Productos Primarios, MBRN Manufacturas Basadas en Recursos Naturales, MTB Manufacturas de Tecnología Baja, MTM Manufacturas de Tecnología Media, MTA Manufacturas de Tecnología Alta.

Resto de Asia-Pacífico comprende a los países de la Asociación de Naciones del Sudeste Asiático, Australia, La República de Corea, Japón y Nueva Zelanda. Los datos de Belice, Dominica, Granada, San Kitts y Nevis, Santa Lucía, Surinam y Venezuela (R. B.) corresponden a 2008.

La canasta exportadora de la región hacia Asia es menos diversificada que la dirigida a EEUU, UE o su propia región

AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE: NÚMERO DE PRODUCTOS EXPORTADOS A SUS PRINCIPALES MERCADOS DE DESTINO, PROMEDIO 2008-2009

(Número de productos a 6 dígitos del Sistema Armonizado 2002)

De las 5,052 sublíneas arancelarias

EJ: AL exporta a Japón productos que pertenecen solo al 44% del universo arancelario.

	China	Japón	Corea Rep. de	ASEAN	Unión Europea	Estados Unidos	ALC
Argentina	521	453	251	674	2,258	1,751	3,815
Bolivia (E. P.)	40	82	34	18	359	364	673
Brasil	1,172	1,266	524	1,395	3,148	2,864	3,964
Chile	307	324	173	254	1,429	1,340	3,108
Colombia	155	210	118	156	1,314	1,827	3,258
Costa Rica	160	112	68	176	684	1,457	2,472
Ecuador	65	109	61	61	753	1,020	1,803
El Salvador	36	39	24	40	336	1,008	2,435
Guatemala	193	140	304	161	843	1,534	3,284
Honduras (a)	74	76	31	47	323	922	1,851
México	1,093	1,150	671	1,043	2,772	4,129	3,895
Nicaragua	35	22	44	16	174	840	1,726
Panamá	98	50	52	92	718	1,029	2,716
Paraguay	57	27	12	30	345	246	1,002
Perú	252	447	172	184	1,555	1,688	2,872
Uruguay	121	49	42	100	717	448	1,430
Venezuela (R. B.) (b)	63	67	19	120	778	849	1,663
El Caribe (c)	289	147	37	189	1,422	2,600	3,037
ALC	2,275	2,234	1,529	2,319	4,225	4,625	4,852

Fuente: CEPAL en base a datos COMTRADE de la División de Estadísticas de las Naciones Unidas

Canastas exportadoras individuales de los países de la Alianza del Pacífico a AP siguen concentradas en pocos productos básicos. En la mayoría de los casos, 3 productos representan más del 80% de las EX

	China		Japón		Rep. de Corea		ASEAN (10)	
Perú	Mineral de cobre (41.4), Mineral de metal común (20.9), Pienso para animales (17.7)	80.1	Mineral de cobre (61.4), Mineral de metal común (12.4), Pienso para animales (7.6)	81.5	Mineral de metal común (53.7), Mineral de cobre (31.3), Café y sucedáneos (2.5)	87.6	Pienso para animales (47.9), Mineral de metal común (20.1), Mineral de cobre (11.4)	79.6
Chile	Cobre (54.2), Minerales de cobre (25.3), Pasta y desperdicios de papel (7.1)	86.7	Minerales de cobre (52.7), Pescado (11.6), Minerales de metales comunes (9.6)	74.0	Cobre (48.9), Minerales de cobre (25.0), Pasta y desperdicios de papel (6.5)	80.4	Minerales de cobre (28.7), Cobre (19.3), Pasta y desperdicios de papel (14.5)	62.7
Colombia	Ferroaleaciones (47.9), Petróleo, crudo (21.3), Chatarra de metal común (19.5)	88.8	Café y sucedáneos (68.4), Ferroaleaciones (17.5), Otros productos vegetales (7.31)	93.3	Café y sucedáneos (37.4), Chatarra de metal común (26.2), Ferroaleaciones (23.6)	87.3	Petróleo, derivados (65.6), Petróleo, crudo (7.5), Insecticidas (5.0)	78.1
México	Chatarra de metales comunes (15.7), Minerales de cobre (11.5), Equipos de telecomunicaciones (7.3)	34.6	Despojos comestibles de carnes (13.6), Vehículos para personas (9.7), Minerales de metales comunes (9.3)	32.6	Cobre (16.5), Minerales de metales comunes (10.9), Chatarra de metales comunes (9.6)	37.1	Equipos de telecomunicaciones (12.7), Microconjuntos (9.0), Petróleo, derivados (6.0)	27.8
Costa Rica	Microconjuntos (74.9), Partes para máquinas de datos (17.8), Operaciones no clasificadas (2.9)	95.6	Partes para máquinas de datos (41.3), Café y sucedáneos (20.0), Microconjuntos (8.4)	69.7	Microconjuntos (76.9), Partes para máquinas de datos (12.8), Chatarra de metales comunes (2.4)	92.2	Partes para máquinas de datos (52.7), Microconjuntos (26.9), Harinas de semillas y frutos oleaginosos (3.1)	82.8

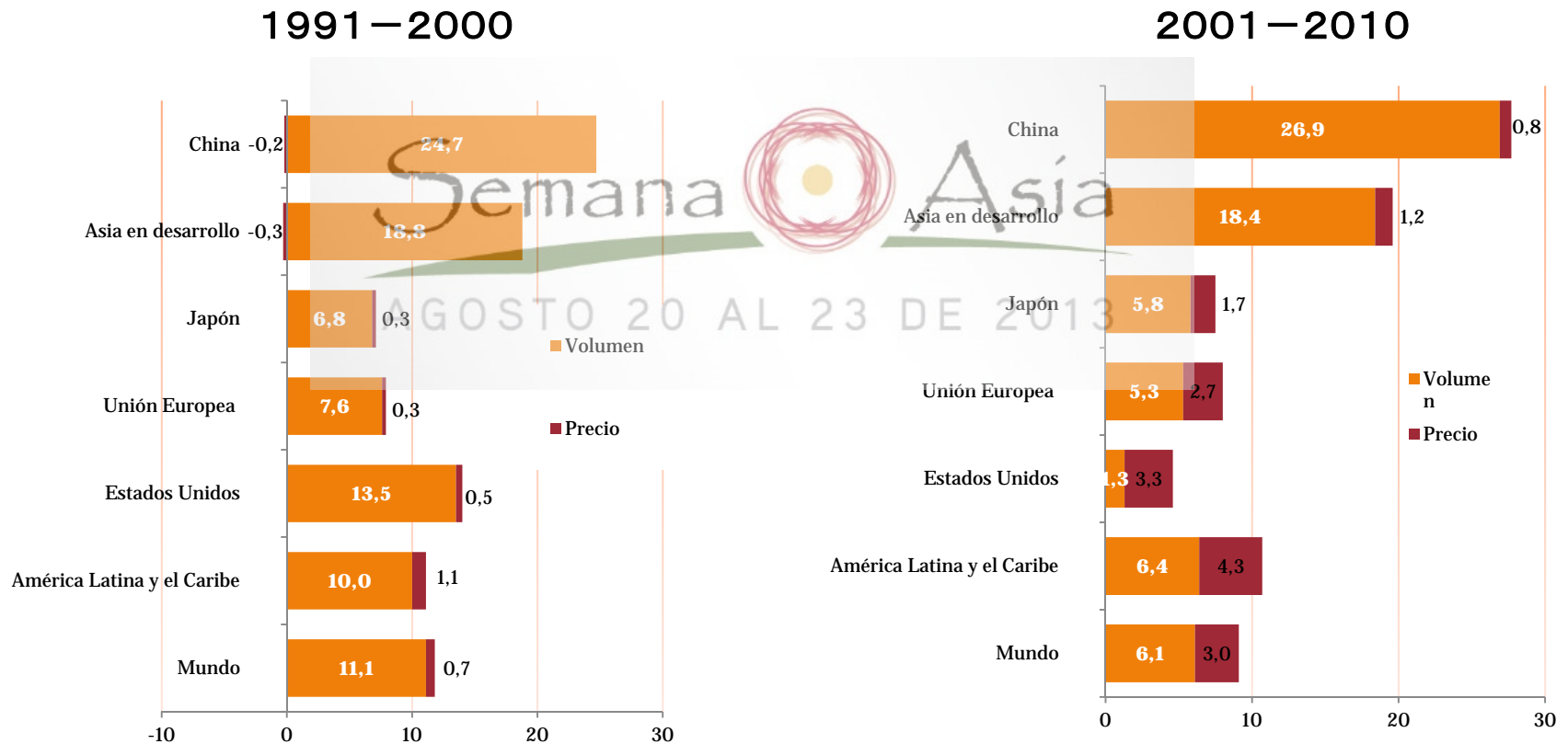
A. Latina es un gran suministrador de productos primarios a AP, pero tiene competidores

Asia-Pacífico: 20 principales productos importados desde ALC y sus competidores, 2010-2012 promedio (millones de dólares y porcentajes)

Producto	Montos	del total	ALC	Montos	% ALC en	Primer país		Segundo país		Tercer país	
	importados desde ALC	importado %	acumulado %	importados del mundo	total imopt. mundo	País	%	País	%	País	%
1 281 Mineral de hierro y sus concentrado	36,628	16.5	16.5	128,178	28.6	AUS	48.1	BRA	25.2	IND	6.8
2 333 Petroleo crudo	29,696	13.4	29.8	672,652	4.4	SAU	24.7	UAE	12.1	KWT	7.7
3 283 Mineral de cobre y sus concentrados	19,389	8.7	38.6	37,997	51.0	CHL	31.4	AUS	14.3	PER	12.3
4 682 Cobre	18,934	8.5	47.1	63,286	29.9	CHL	27.5	JPN	12.9	KOR	5.9
5 222 Semillas y frutos oleaginosos	18,824	8.5	55.6	40,868	46.1	USA	41.5	BRA	32.4	ARG	11.1
6 335 Productos derivados del petroleo	8,407	3.8	59.3	248,376	3.4	SGP	19.6	KOR	13.6	MYS	8.7
7 776 Valvulas y tubos termionicos	8,377	3.8	63.1	489,449	1.7	TWN	20.2	CHN	14.4	KOR	13.9
8 O81 Pienso para animales	6,280	2.8	65.9	19,186	32.7	USA	25.7	ARG	15.7	IND	8.3
9 287 Minerales de metales comunes	5,405	2.4	68.4	21,259	25.4	AUS	23.2	SAF	12.9	PER	10.2
10 O12 Otras carnes y despojos	4,414	2.0	70.3	17,601	25.1	USA	29.4	BRA	19.3	CAN	10.7
11 251 Pasta y desperdicios de papel	4,283	1.9	72.3	25,677	16.7	USA	23.7	CAN	17.4	BRA	9.0
12 421 Aceites y grasas fijos de origen vegetal	3,216	1.4	73.7	7,360	43.7	ARG	28.5	CAN	15.1	BRA	15.0
13 61 Azucares, melaza y miel	3,195	1.4	75.2	9,476	33.7	THL	27.1	BRA	26.9	AUS	15.4
14 764 Equipos de telecomunicaciones n.e.p.	2,766	1.2	76.4	198,278	1.4	CHN	57.4	KOR	7.8	JPN	5.0
15 671 Arrabio, fundicion espectral	2,613	1.2	77.6	15,160	17.2	SAF	16.5	CHN	11.1	BRA	10.3
16 O44 Maiz sin moler	2,513	1.1	78.7	11,309	22.2	USA	63.8	BRA	12.0	ARG	10.0
17 O71 Café y sucedaneos del café	1,930	0.9	79.6	4,423	43.6	BRA	19.9	VTM	13.4	COL	11.3
18 211 Cueros y pieles	1,837	0.8	80.4	9,930	18.5	ITY	15.7	BRA	9.8	KOR	8.5
19 O34 Pescado, fresco, refrigerado o congelado	1,807	0.8	81.2	19,103	9.5	USA	12.0	CHN	9.5	RUS	9.4
20 672 Lingotes de hierro o acero	1,708	0.8	82.0	12,065	14.2	JPN	25.0	RUS	16.0	BRA	12.0
Otros	40,030	18.0	100.0								
Todos los productos	222,253	100.0		5,474,017	4.1						

Por otro lado, a partir de los 90, las importaciones desde Asia en desarrollo (China en particular) han aumentado enormemente, amenazando a los productores locales

AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE : IMPORTACIONES DE BIENES, POR PRINCIPALES PAÍSES/ REGIONES SUMINISTRADORES, POR EFECTOS DE VOLUMEN O PRECIO (tasa de crecimiento promedio anual)

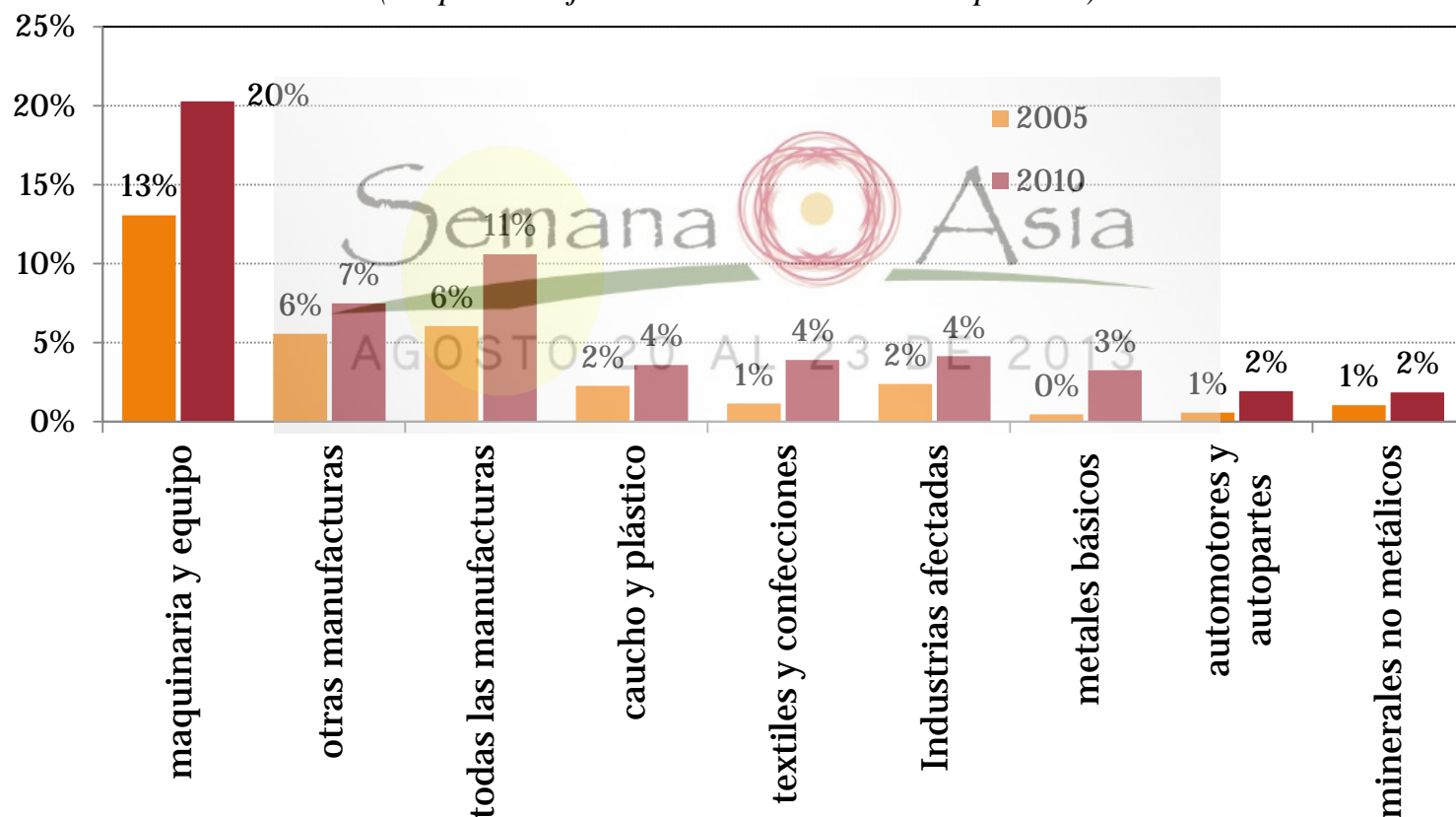


Source: ECLAC, on the basis of United Nations Commodity Trade Database (COMTRADE).

En cinco años, china expandió su participación como abastecedor de maquinarias y equipos, y alcanzó el 20%

Argentina, Brasil, Colombia y México: Participación de las importaciones Chinas en el consumo aparente, 2005 y 2010

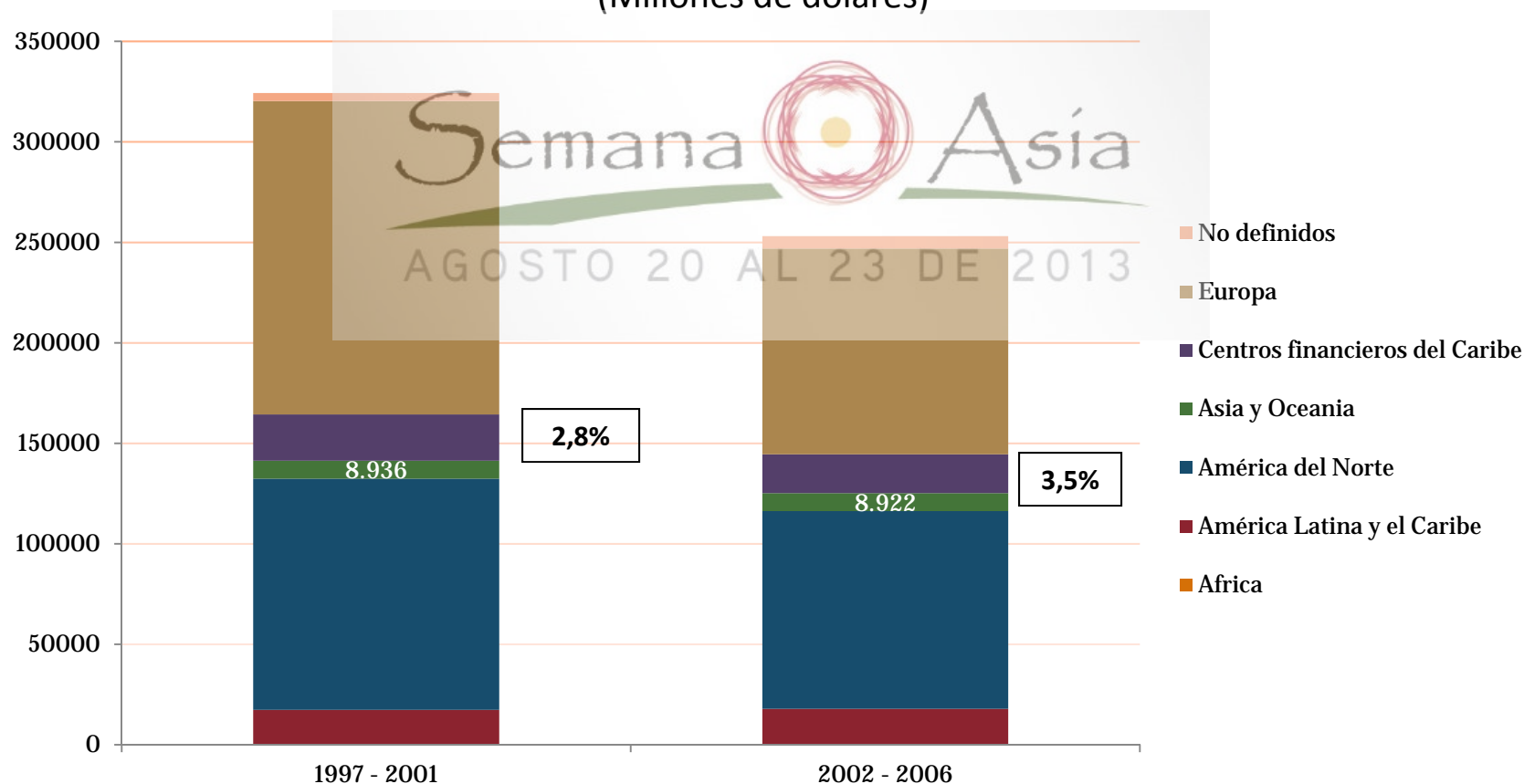
(En porcentajes del total del Consumo Aparente)



Fuente: División de Comercio Internacional e Integración, sobre la información de matrices de insumo producto (MIP) de los países y de la base de datos se COMTRADE de Naciones Unidas

Hasta hace poco, AP era un inversor muy insignificante en ALC en comparación con EEUU, UE y los países de la propia región

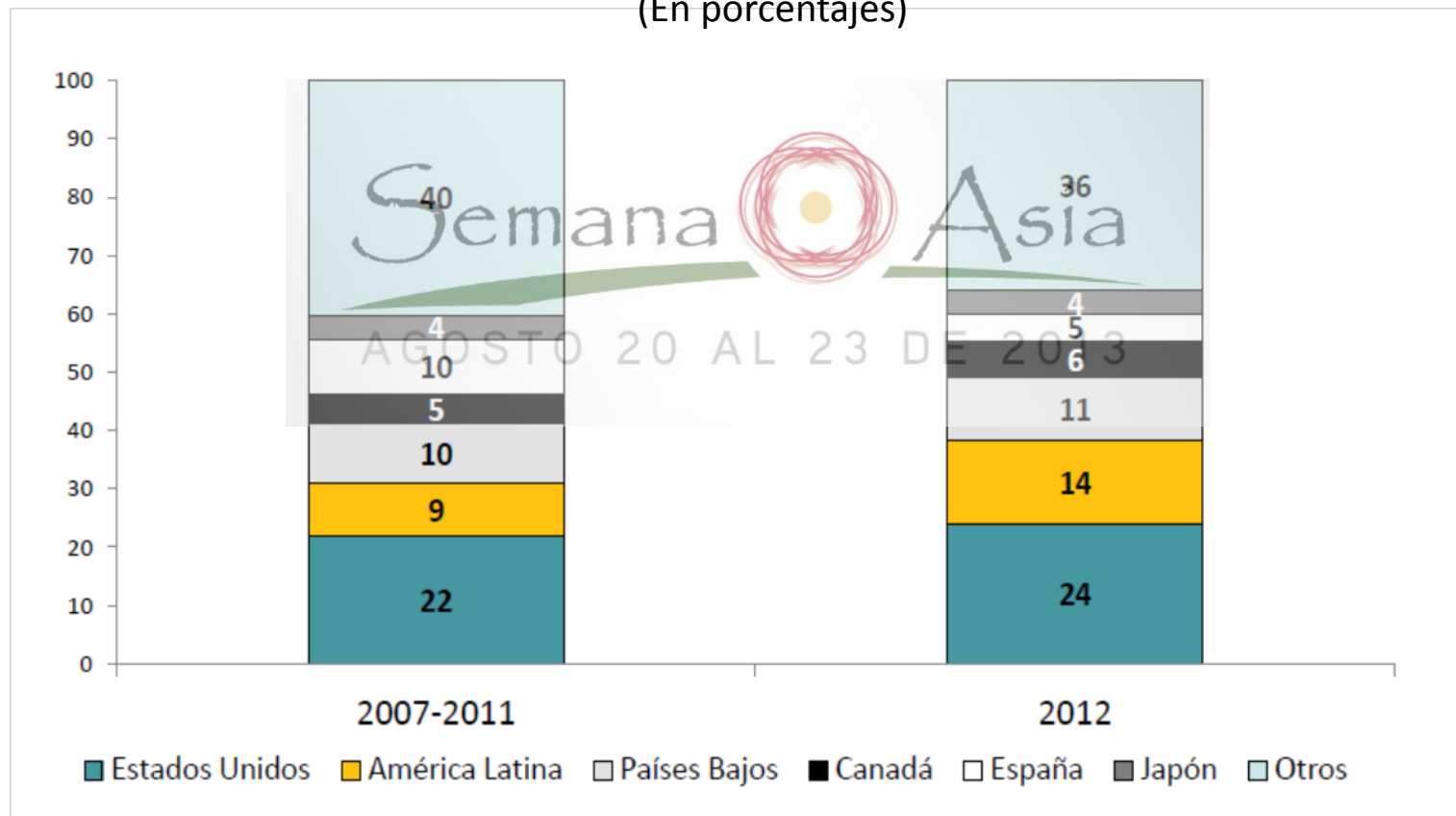
INVERSIÓN EXTRAJERA DIRECTA EN AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE, POR PAÍS O REGIÓN, 1997-2001 Y 2002-2006
(Millones de dólares)



Últimamente, Japón ha aumentado su presencia en los ingresos de IED a ALC, más que China

INFLUJOS DE IED DE AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE, POR PAÍSES INVERSORES, 2006-2011

(En porcentajes)



Fuente: CEPAL, Inversión Extranjera 2012, mayo 2013

Notas: Este gráfico explica el 80% del total de IED en América Latina y el Caribe.

Según los datos nacionales, se evidencia un aumento de la IED japonesa en la región

**INGRESOS DE IED (materializada) de ALGUNOS PAÍSES SELECCIONADOS
DESDE JAPÓN Y DE MUNDO, 2010 y 2011**
(Millones de dólares)

	2010			2011		
	desde Japón (A)	desde Mundo (B)	(A)/(B)(%)	desde Japón (A)	desde Mundo (B)	(A)/(B)(%)
Argentina	187	13,546	1.4	384	20,826	1.8
Brasil	2,502	52,586	4.8	7,536	69,530	10.8
Chile	335	2,676	12.5	1,361	4,140	32.9
Colombia	(13)	6,899	-0.2	10	13,234	0.1
México	225	20,708	1.1	686	19,554	3.5
Perú	40	1,751	2.3	6	559	1.1
Total de los 6 países	3,276	98,166	3.3	9,983	127,843	7.8

Fuentes, elaboración propia basado en los datos nacionales de los países.

En 2010, la inversión china irrumpió con fuerza en América Latina y el Caribe: es una nueva tendencia?

CHINA: IED EN ECONOMÍAS SELECCIONADAS DE AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE

(En millones de dólares)

CHINA; INVERSION EXTRANJERA DIRECTA EN AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE: 2000-2010^a (En porcentajes)

Proyectos de inversión en América Latina y el Caribe	Proyectos		Montos	
	Número	%	\$ millones	%
Número de transacciones	141	5.7	37,100	100.0
Transacciones realizadas	95	67.4	25,565	68.9
por empresas públicas	44	46.3	21,750	85.1
por empresas privadas	61	64.2	3,816	14.9
realizadas, con montos	56	39.7	25,999	100.0
por empresas públicas	22	39.3	22,600	86.9
por empresas privadas	34	60.7	3,400	13.1
Realizadas por sector				
Materias primas, energía, agua y gas	22	39.3	22,770	87.6
Manufacturas	3	5.4	77	0.3
Tecnología	12	21.4	286	1.1
Mercado local	19	33.9	2,867	11.0

País	Inversiones confirmadas		Inversiones anunciadas
	1990-2009	2010	A partir de 2011
Argentina	143	5 550	3 530
Brasil	255	9 563	9 870
Colombia	1 677	3	...
Costa Rica	13	5	700
Ecuador	1 619	41	...
Guyana	1 000
México	127	5	...
Perú	2 262	84	8 640
Venezuela, Rep. Bol.	240
Total	7 336	15 251	22 740

Fuente: CEPAL, en base a información de Thomson Reuters, fDi Markets y entrevistas con empresas

Durante 2000-2010, China invirtió **US\$ 26 mil millones** (transacciones realizadas) en la región, siendo el segundo mayor receptor de la IED china en el exterior, después HK.

El 87% del monto fue invertido por empresas estatales.

El 99% de la IED por empresas públicas se realizaron en el sector de materias primas y energía

Las transnacionales chinas invirtieron más de 15 mil millones de dólares en ALC con 9% de participación, después de EEUU y los Países Bajos. Las IED anunciadas a partir de 2011 alcanzan los 23 mil millones.

Nueva Estrategia de América Latina hacia Asia-Pacífico

AGOSTO 20 AL 23 DE 2013

Opciones de política: nuevos énfasis orientadores

□ 3 transformaciones de políticas

1. Apertura comercial y orientación exportadora → estrategias de internacionalización
2. Inserción comercial → inserción en cadenas globales de valor (CGV)
3. Acuerdos de libre comercio → Alianzas empresariales y tecnológicas

□ Nuevos énfasis en los TLCs

- Acceso mercado → presencia en **CGV**
- Normas de origen: de restricciones → acumulación de origen entre varios TLCs
- De énfasis en **bienes** → vínculo reforzado **entre Bienes-Servicios-Inversiones**
- De **valor** exportado → **número de productos y de empresas que exportan**

- De exportadores de commodities → exportadores de **conocimientos incorporados en RR.NN.**
- De competitivos en el RR.NN → a competitivos en **más segmentos de la CV** asociada al RR.NN.
- **De TLCs bilaterales → negociaciones conjuntas (Alianza del P. - ASEAN?)**
- De “iniciativas comerciales” → **apuestas de desarrollo**
 - **coordinación interagencial y enfoque integrado en las políticas**
 - Promoción de X; Innovación; IED; educación-capacitación
- **De políticas públicas → alianzas público-privadas**

En AL, debería adoptarse un doble enfoque:

1. Aprovechamiento más eficiente y coordinado de **las ventajas comparativas provenientes en RRNN**
 - Mayor presencia en los diversos segmentos de **la cadena de valor asociada al RRNN**
 - Logística
 - Comercialización
 - calidad, marca, etc.
 - Aplicación de los **avances de nuevas tecnologías, pj:**
 - biotecnología, la medioambiental a la producción agroindustrial, minería, forestal y piscícola, etc.
2. Inserción de las **empresas latinoamericanas en las cadenas de suministro y valor asiáticas** de:
 - **RRNN/manufacturero/servicios**
 - Para ambos, hay que fomentar los **nexos entre el comercio y la IED** bi-regionales, buscando relaciones más interactivas con AP
 - Fortalecer los **servicios internos de apoyo** como componentes claves de competitividad internacional

Las expectativas futuras de crecimiento de A. Latina dependerán cada vez más de cómo vaya mejorando la calidad de los vínculos con AP y China en particular

- ❑ Evitar que el creciente comercio con AP refuerce un patrón de comercio de tipo centro-periferia entre los países del Sur
 - ❑ Promover **innovación** y desarrollo endógeno de **capacidades tecnológicas**, tanto en los sectores asociados a RRNN como en los de manufacturas y servicios
 - ❑ **Reforzar los eslabonamientos hacia adelante y hacia atrás**, con el resto de la economía, especialmente con las **pymes productoras** de bienes y servicios
 - ❑ Promover **los servicios relacionados con el comercio** (transporte, otras infraestructuras) que son principales componentes de VA en las X de materias primas y de competitividad internacional
 - ❑ Fomentar las medidas de **Facilitación del Comercio** (logísticas portuarias, procedimientos aduaneros, armonización de estándares)
 - ❑ Vincular esta asociación estratégica con **el perfeccionamiento de la integración regional**
 - ❑ Contrarrestar el proceso de la **reprimarización** por la intensificación de integración regional *de facto*