



# USA-CHINA. LA DISPUTA POR LA HEGEMONÍA EN LAS NUEVAS TECNOLOGÍAS

OSVALDO ROSALES V.

FUNDACIÓN CHILENA DEL PACÍFICO

18-JULIO-2024

# EL PESO DE CHINA EN LA ECONOMÍA GLOBAL

## COMERCIO

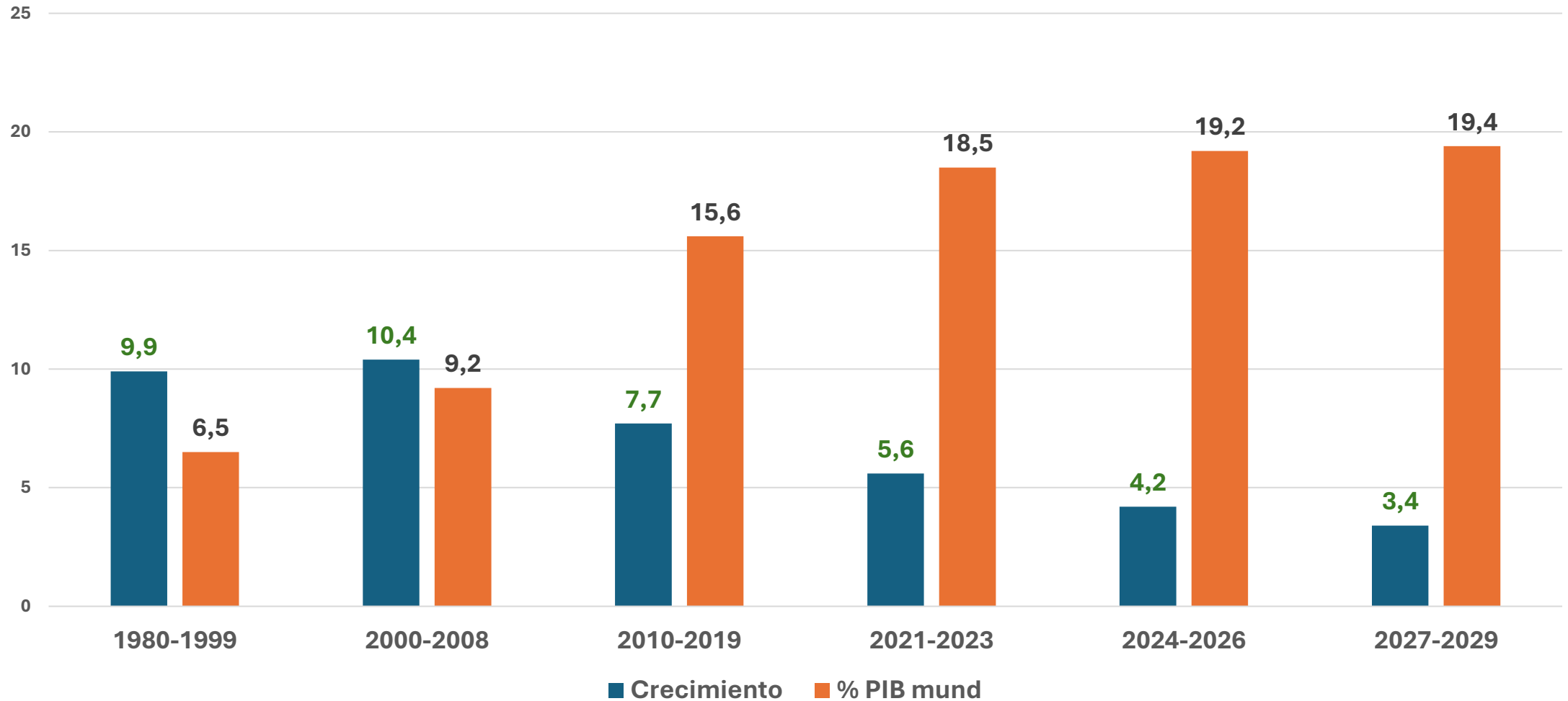
- 1er. Exportador mundial de bienes
- 1er. productor mundial de manufacturas
- 4% de X mundiales en 2000 y 14% en 2022
- 1er. socio comercial de 128 países
- ALC con 29 países y bloques regionales. Negocia 10 y evalúa 8

## INVERSIÓN

- 2°. Receptor de IED (189b; USA 285b)
- 3er. emisor de IED (147 b)
- IED se orienta a Asia, Africa, MO y N Africa.
- IED china en ALC y UE viene después
- IED en USA, al final

# China en la economía mundial, 1980-2029

( tasa de crecimiento anual y % de participación en el PIB mundial)



# TRES VÍAS EN LA RELACIÓN ECONÓMICA ALC-CHINA

**Comercio**

**IED**

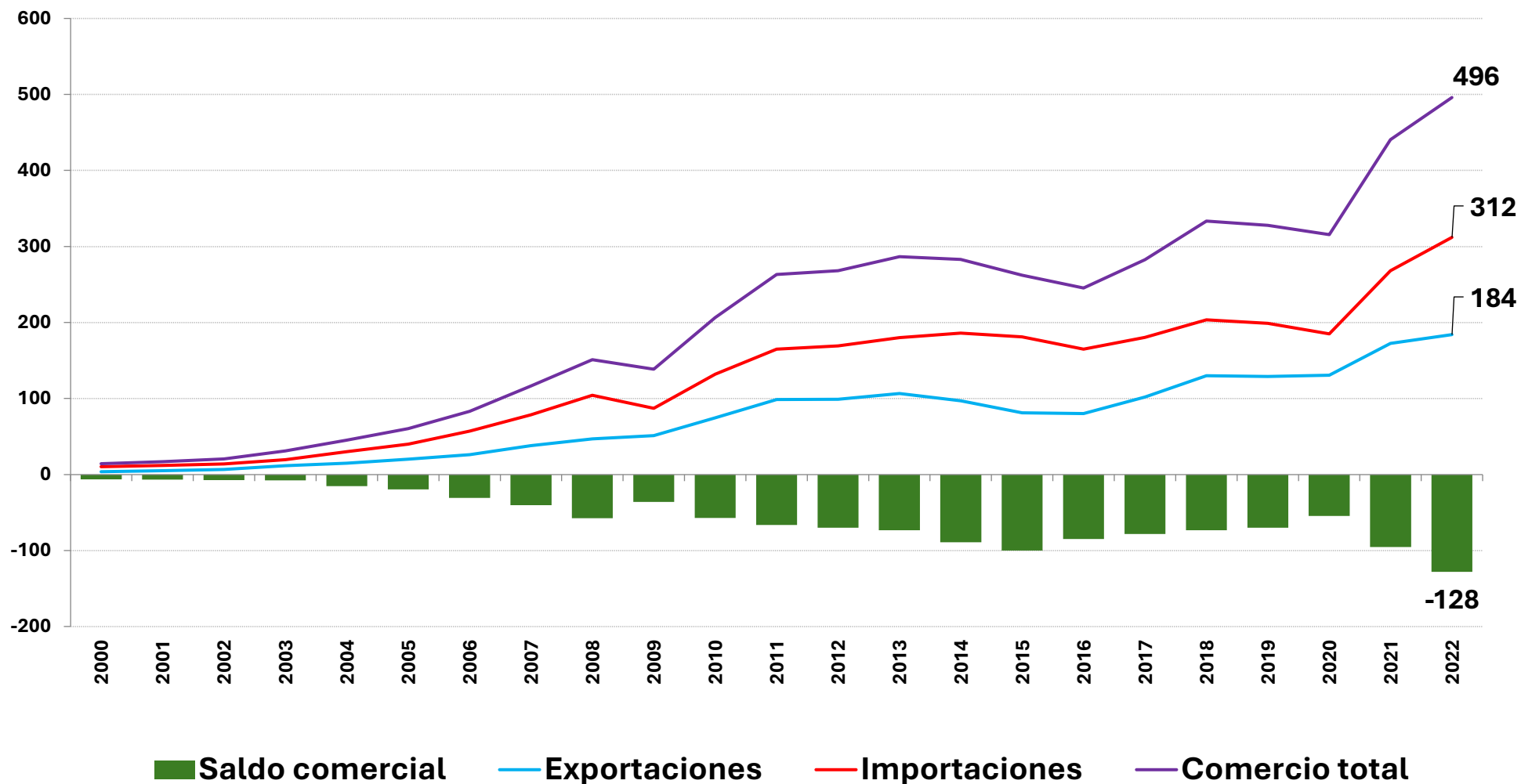
**Infraestructura**

# COMERCIO

- 1er. mercado de exportación e importación de América del Sur y 2o. para ALC
- 1er. socio comercial de Brasil, Chile, Perú, Uruguay, Venezuela
- Salvo México y C. Rica, la región exporta básicamente m-p
- La región le exporta pocos productos (soja 18%; cobre 17%; hierro 15%; petróleo 5%, suman 55%)
- Salvo Brasil, Chile y Perú, el resto de ALC mantiene déficits comerciales importantes y en crecimiento
- México responde por 2/3 de ese déficit. En años recientes, crece mucho el déficit del resto de A del Sur
- Los déficits comerciales crecen en línea con la intensidad tecnológica de los intercambios
- La región ostenta un superávit en productos básicos y déficit en los 4 tipos de manufacturas

*Reflexión: grado de sustentabilidad de LP de un patrón exportador tan radicado en RR.NN vis á vis los desafíos del CC*

# Evolución del comercio ALC-China



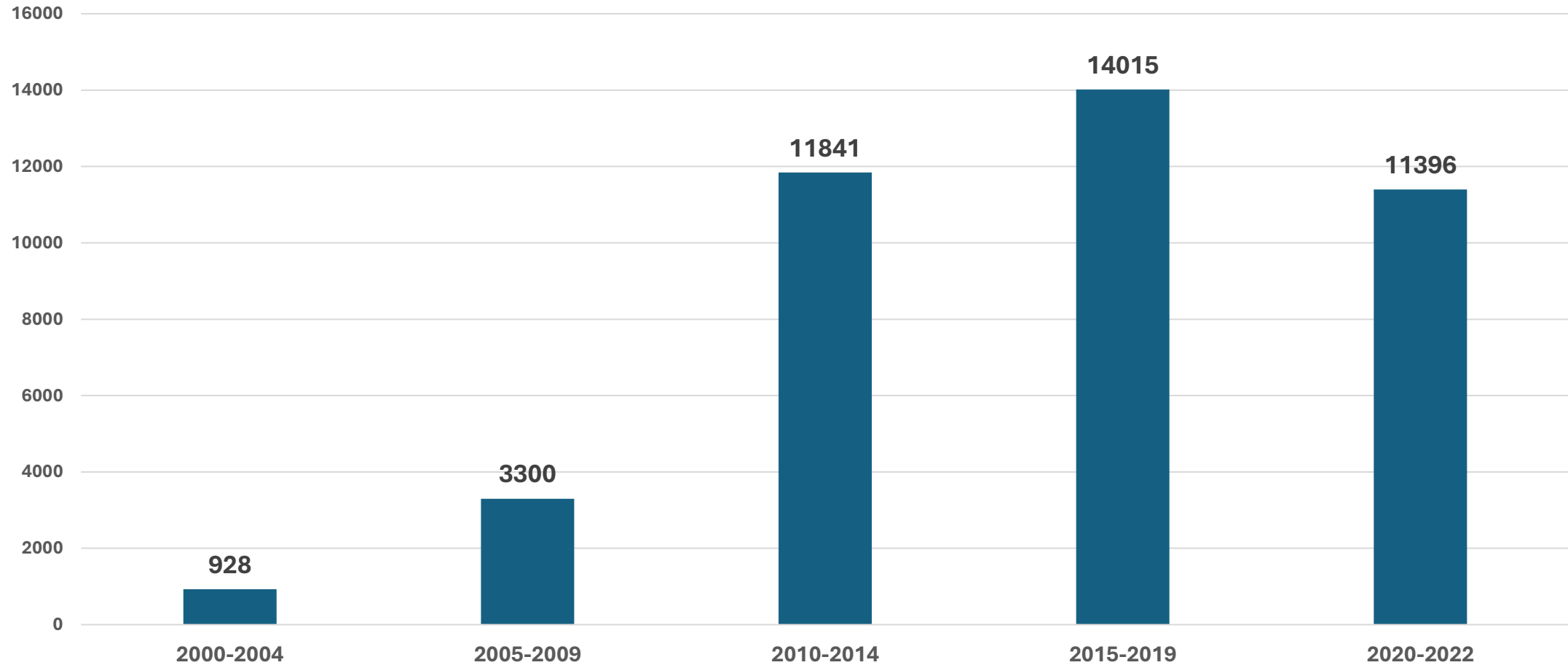
Fuente: Cepal, Perspectivas del comercio internacional de ALC, 2023

# IED E INVERSIÓN EN INFRAESTRUCTURA

- IED china en ALC se la estima en US\$ 10 M.M. por año; un 5% del total IED que llega a la región.
- Principales receptores de esa IED en 2005-2014: Brasil, Perú y Argentina
- Principales receptores de esa IED en 2015-2022: Brasil, México y Chile
- En el primer período, esa IED privilegió Energía, Petróleo y Minería-Metales
- En el 2o. período, Energía, Transporte y Minería-Metales. Dentro de Energía, ganan presencia las ERNC.
  - Petróleo: Argentina, Brasil, Colombia, Ecuador, Guyana, Perú y Venezuela.
  - Energía: Argentina, Bolivia, Brasil, Colombia, Chile, Ecuador, Guyana, Perú, Uruguay y Venezuela,
- Infraestructura; contratos de construcción adjudicados a empresas chinas en últimos años superan el valor de los flujos de IED.
  - Mayoría de contratos en Energía y Transporte

# IED china en ALC: promedio anual

(millones de dólares)



Fuente: Monitor de la IED china en ALC

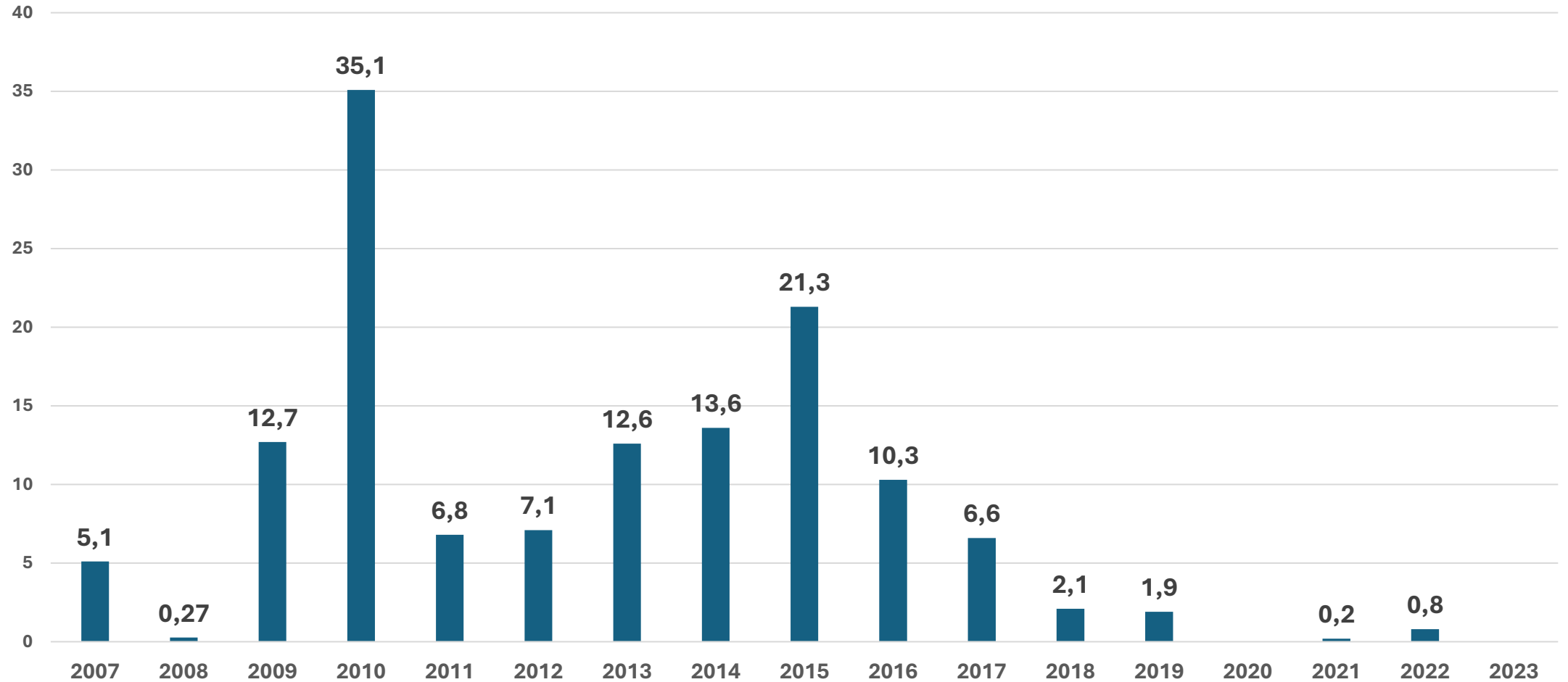


## Tendencias emergentes en la IED china en ALC

<b>Desde</b>	<b>Hacia</b>
<b>Energía en hidrocarburos</b>	<b>Energías renovables, incluyendo hidroeléctricas</b>
<b>Minerales y metales para construcción</b>	<b>Minerales críticos para la transición energética</b>
<b>Agricultura y seguridad alimentaria</b>	<b>Empresas químicas y bioagrícolas</b>
<b>Infraestructura física tradicional</b>	<b>TIC de alta gama, energías renovables y electromovilidad</b>
<b>Provisión de equipos y dispositivos en TIC</b>	<b>Suministro de infraestructura informática y servicios de tecnología financiera</b>
<b>Inversiones de montos elevados en minería o infraestructura</b>	<b>Inversiones de montos menores en actividades de punta tecnológica</b>

# Financiamiento chino a la región 2007-2023

(mil millones de dólares)





¿Es posible el  
decoupling?  
(desacoplamiento)



- **Vínculos económicos y financieros** (Congressional Research Service, In Focus, feb.9, 2021)
  - China es 1er. socio comercial de USA (US\$ 659 b.)
    - 3er. mercado de X; US\$ 120 b.
    - 1er. exportador a USA, US\$ 539.b
  - 2o. detentor de papeles del Tesoro
  - Inversores chinos mantienen US\$ 1,4 tr. en deuda US y US\$ 720 b. en acciones de empresas US
  - En 2005, 36 empresas chinas cotizaban en WS por un valor de US\$ 260 b.; en 2020 fueron 600 empresas con un valor de US\$ 5,9 tr. (9% del mercado total US)
  - Inversionistas US mantienen US\$ 100b. en deuda china y US\$ 1,1 tr. en acciones de empresas chinas
  - Paypal ofrece servicios en línea en China desde 2019; A. Express realiza operaciones nacionales desde 2020 y Visa y Mastercard están en negociaciones para ello (*China-US Focus, 23-02-2021*).

## ➤ Otros vínculos claves

- Firmas chinas dependen de proveedores externos en sectores claves: 55% en robótica; 65% en cloud-computing; 90% en semiconductores...10 años para la autosuficiencia?
- Presencia empresas occidentales en China: 4.125 cafés Starbucks; GM vende 4 millones de veh (3 mill en US); Budweiser vende más cerveza en Cn que en US
- VW, 40% de sus ventas en Cn; Daimler M Benz y BMW el 30%. VW acaba de adquirir el 50% de Jac Motors, estatal china
- Consumidores chinos representan 1/2 gasto mundial en marcas de alta gama
- China sigue siendo 1/3 del incremento del PIB mundial
- 92% de empresas US en China no aspiran a salir de allí (solo 4% piensa volver a USA)
- Desacoplamiento radical afectaría CVs, industria global y finanzas internacionales

## ▶ Mensajes recientes de Xi

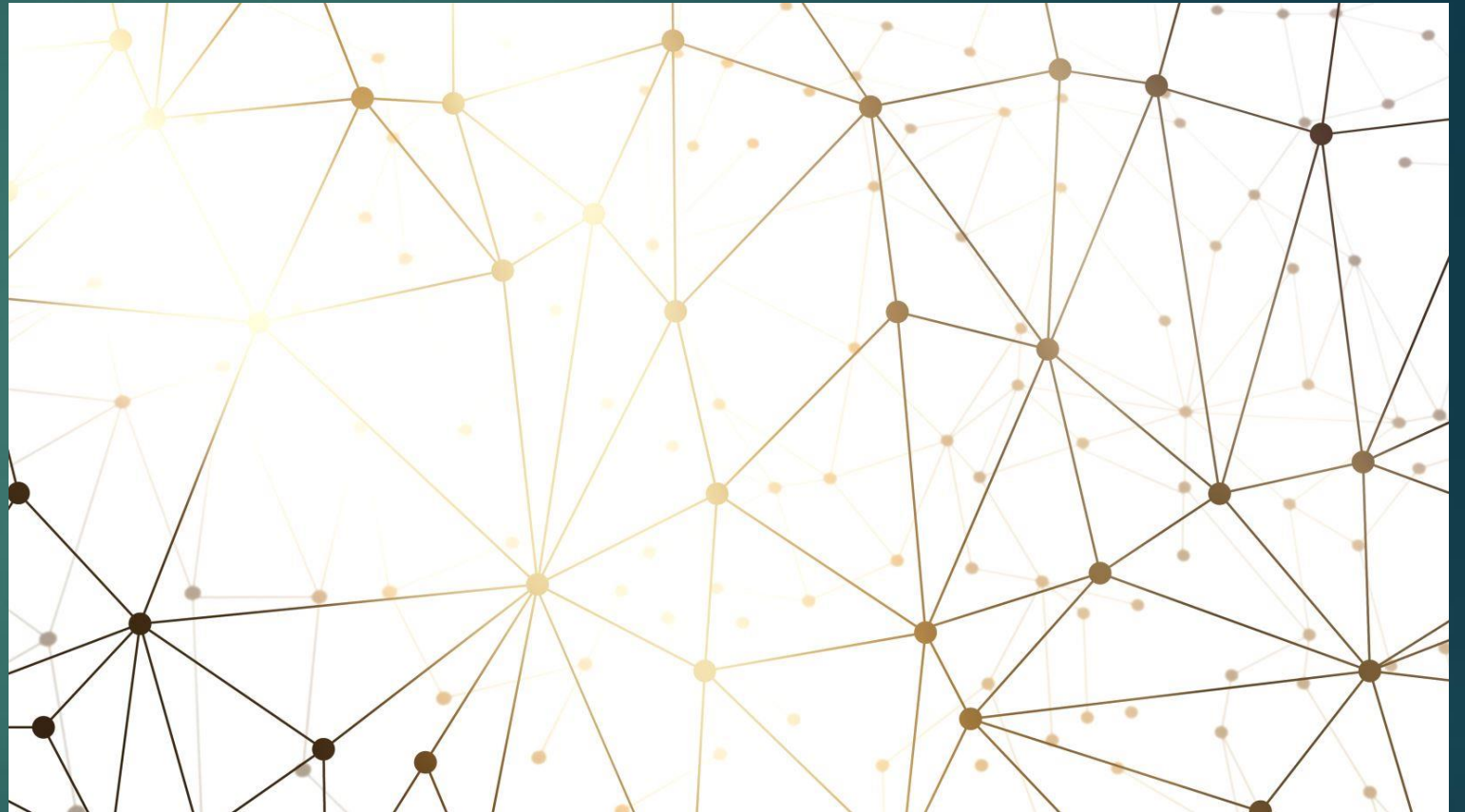
- ▶ “Una economía más autosostenible en un mundo post-pandemia con incertidumbre, demanda debilitada y con hostilidad de US a China”
- ▶ “Una economía de Doble Circuito”: demanda interna e innovación como principal factor de dinamismo y el sector externo, un complemento.
- ▶ Este objetivo no es nuevo pero hoy operan razones geopolíticas y de seguridad que le ponen mayor presión y urgencia a estos objetivos.

## ▶ Reforzar el apoyo a las tecnologías chinas será el factor ordenador

- ▶ Dilema: privilegiar apoyo a tecnologías domésticas o reducir obstáculos a inversión externa intensiva en tecnología
- ▶ Lo segundo, además de mayor apertura a la inversión externa, requiere un manejo más sensible del vínculo con la UE, así como con Japón y Corea del Sur.
- ▶ El “decoupling” chino apunta básicamente a privilegiar la autonomía en tecnologías claves.

# La disputa por la hegemonía en las nuevas tecnologías

Sólo un ejemplo:  
Electromovilidad



# Dominio chino en energías renovables y electromovilidad



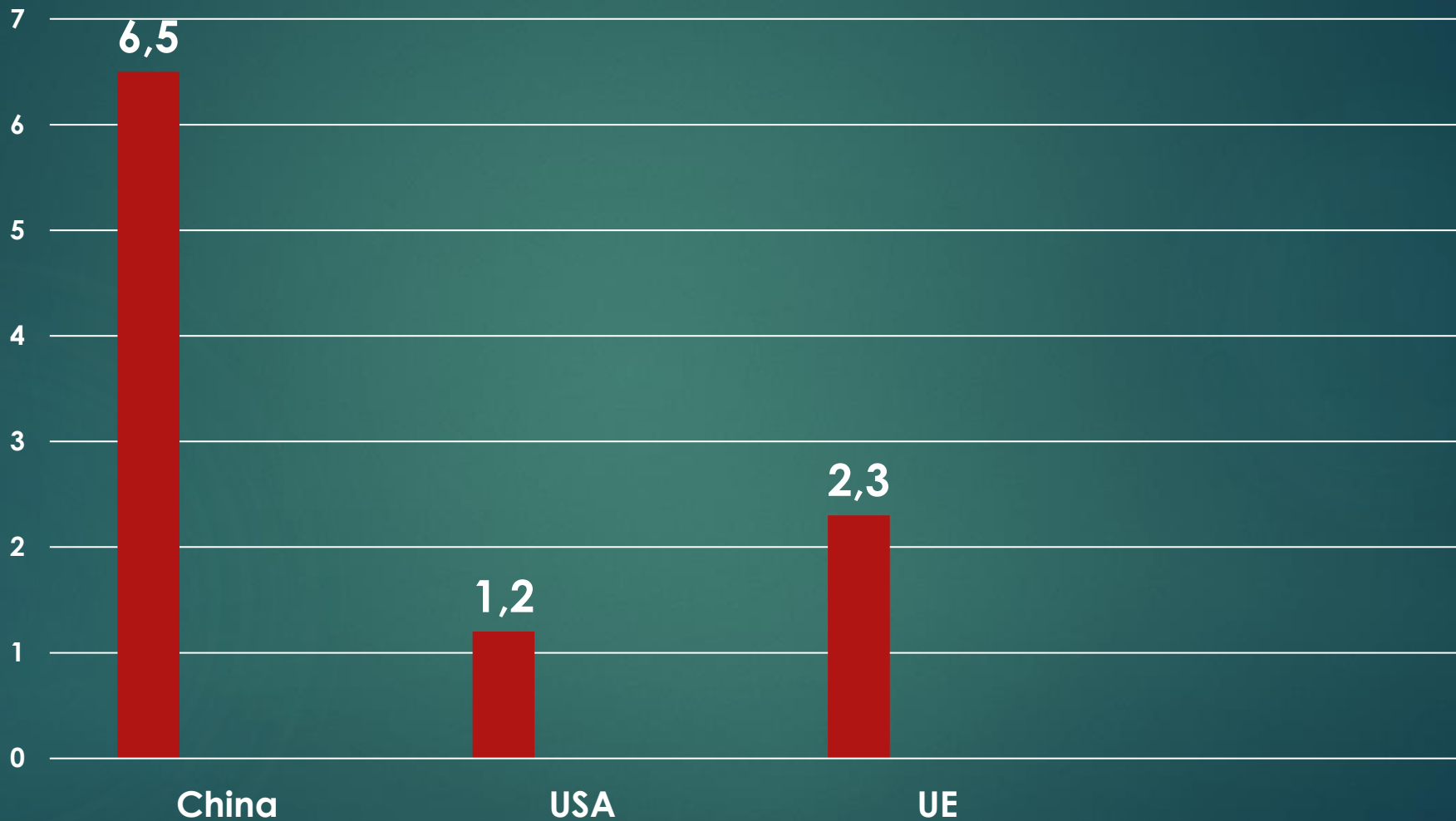
OSVALDO ROSALES

- ▶ 80% de módulos solares voltaicos
- ▶ 60% de turbinas eólicas
- ▶ 60% de los EVs
- ▶ Carbón en matriz energética china ha caído desde el 80% al 40% en una década.
- ▶ Rodrik dice: ¿hay subsidios?
- ▶ Sí, pero éste es el principal aporte que se está haciendo a la humanidad en torno al cambio climático.
- ▶ ¿Corresponde combatirlo o regularlo, con normas multilaterales que privilegien la resiliencia al CC?



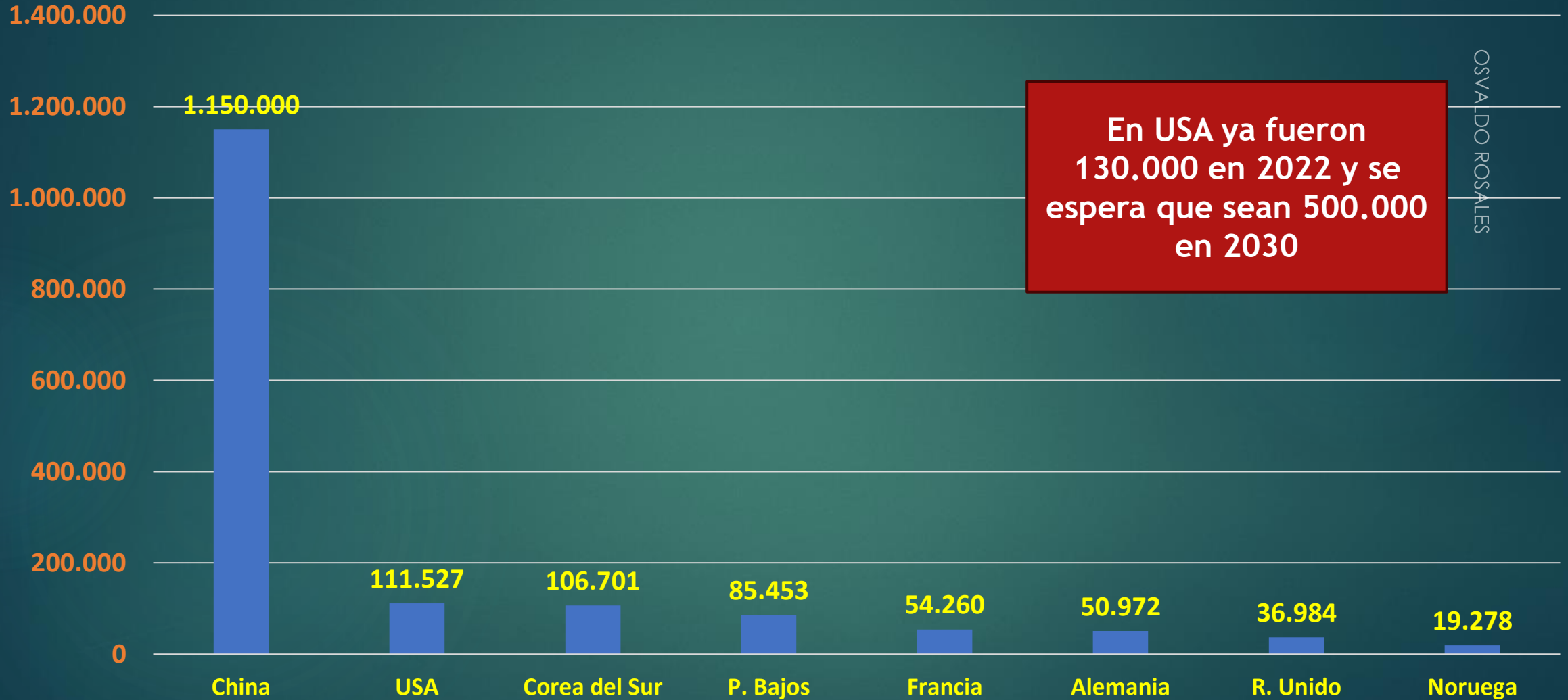
# Producción de EVs en 2022

(millones de unidades)



# Estaciones de carga pública para EVs en 2021

(número de estaciones)



En USA ya fueron 130.000 en 2022 y se espera que sean 500.000 en 2030

OSVALDO ROSALES



**Espacios de  
cooperación...¿existen?**

- **Cambio Climático**
- **Combate global a pandemias**
- **Combate al terrorismo**
- **Gobernanza global de Internet; cyberseguridad**
  - a. Enfoque multilateral de regulación del ciberespacio vs. dominio privado
  - b. Evitar balcanización de Internet
  - c. Competencia de siglas. FWYG vs. WWYB
    - Facebook vs. Weibo; WhatsApp vs. Wechat; Youtube vs. Yuku; Google vs. Baidu
- **Gobernanza financiera**
  - **Financiamiento del Desarrollo**
  - **Estabilidad y prevención de crisis**
  - **Ajuste de balanza de pagos y financiamiento de crisis**
- **Gobernanza del comercio internacional**
  - **Modernización y reforma de la OMC, Negociaciones post-Doha**
  - **Seguridad jurídica de inversiones. Disputas inversionista-Estado**
  - **IPR; Política de competencia; Medio ambiente y comercio; Trabajo y comercio; SOEs**
  - **Convergencia de mega-acuerdos**



---

## Kissinger

El conflicto no es inevitable

China enfrenta demasiados desafíos internos como para lanzarse a una aventura bélica

**“Conflict is a choice, not a necessity”**

**H. Kissinger, F. Affairs, 2012**



**M. Wolf** (F. Times, 30 de octubre, 2018; 11 de junio, 2019)

China no es “nuestra”. Pertenece a los chinos

Lo más probable es que el modelo político chino siga siendo distinto al de Occidente por un tiempo largo

Los esfuerzos por detener el auge económico y tecnológico de China fracasarán.

China es un rival pero también un socio vital y esencial (estabilidad económica y CC)

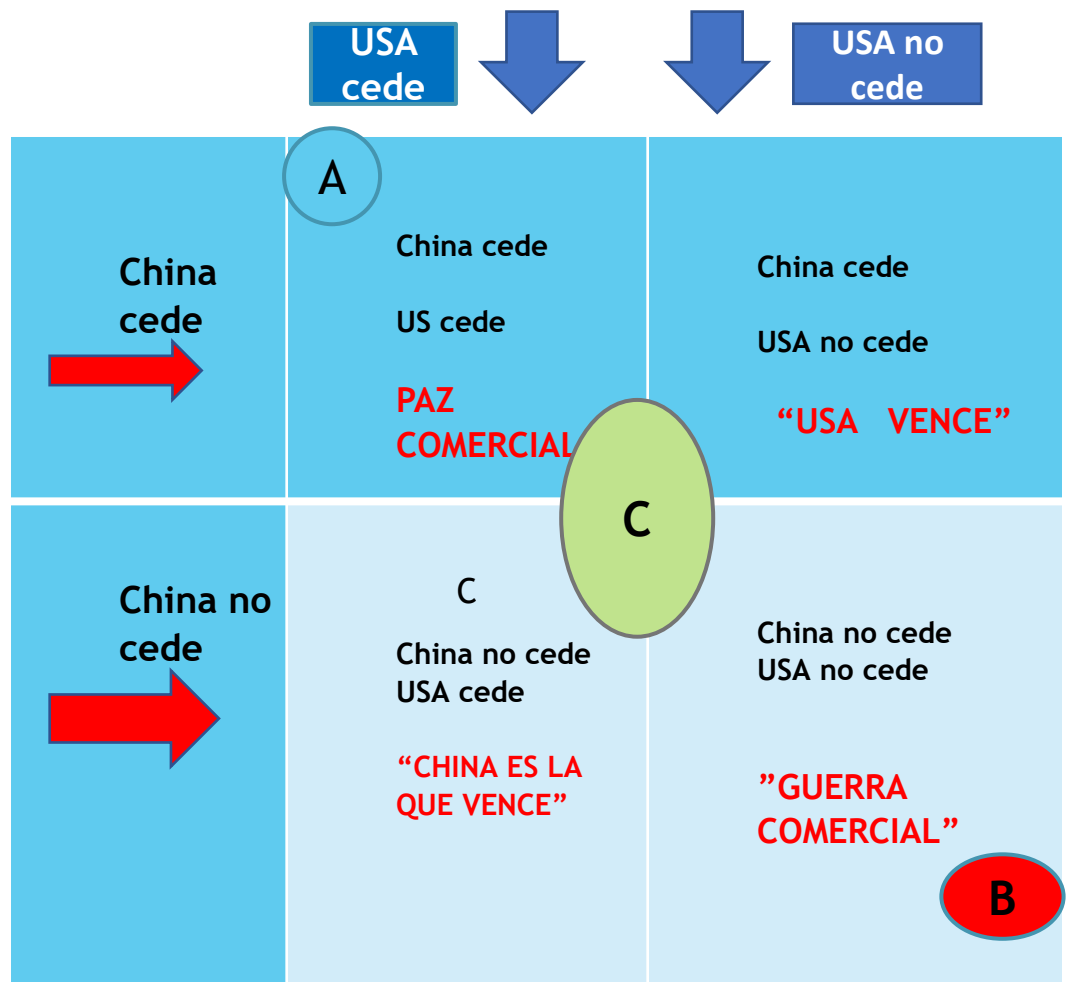
Occidente debe aceptar su declinación y adecuarse o enrolarse en una lucha ruinosa para impedirlo

El argumento USA sobre el robo de propiedad intelectual que haría China es cuestionable

Que China haya violado gravemente sus compromisos de adhesión a la OMC es muy exagerado

Modelos occidentales están muy desacreditados en China

# ESCENARIOS EN LA GUERRA COMERCIAL-TECNOLÓGICA USA-CHINA



**A: el paraíso**

**B: El infierno**

**C: Guepaz**