

UNA MIRADA A LAS TENDENCIAS QUE dan Forma al Asia Pacífico

Fundación Chilena del Pacífico



RELEVANCIA DEL MULTILATERALISMO PARA EL FOMENTO, INVERSIÓN Y COMERCIO EN ASIA PACÍFICO



RELEVANCIA DEL MULTILATERALISMO PARA EL FOMENTO, INVERSIÓN Y COMERCIO EN ASIA PACÍFICO

FORO DE COOPERACIÓN ECONÓMICA DEL PACÍFICO (APEC)

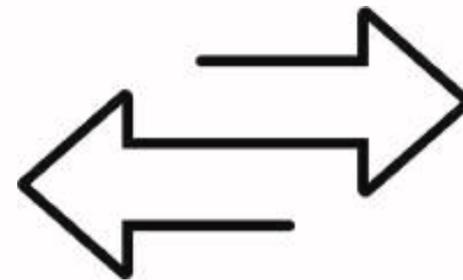
- Principal foro económico del Asia Pacífico (1989): 21 miembros.
- **Objetivo:** Apoyar el crecimiento sostenible y prosperidad, tratando de alinear regulaciones y estándares.



**Asia-Pacific
Economic Cooperation**

Agenda histórica

Comercio, inversión, integración económica, cooperación económica y técnica y un entorno de negocios propicio.



Nuevos temas

Capacitación; internacionalización de Pymes; cambio climático, eficiencia energética y gestión sostenible de los recursos. Inclusión es concepto clave.

RELEVANCIA DEL MULTILATERALISMO PARA EL FOMENTO, INVERSIÓN Y COMERCIO EN ASIA PACÍFICO



COMPREHENSIVE AND PROGRESSIVE AGREEMENT FOR TRANS-PACIFIC PARTNERSHIP (CPTTP) 2004

- Acuerdo que incluye a 11 países y cubre prácticamente todos los sectores y aspectos del comercio.
- Elimina aranceles y reduce barreras para 98% exportaciones a países miembros.
- Establece reglas claras para crear entorno consistente y transparente para negocios.

RELEVANCIA DEL MULTILATERALISMO PARA EL FOMENTO, INVERSIÓN Y COMERCIO EN ASIA PACÍFICO

BRICS 2006:

- En 2006, junto a Brasil, Rusia y China, India creó el BRIC. A partir de 2010, con la incorporación de Sudáfrica, pasó a denominarse BRICS.
- **Propósito:** Impulsar agenda internacional ajustada a necesidades y prioridades de naciones emergentes en desarrollo.
- Ha crecido en peso como foro para articular los puntos de vista del denominado “**sur global**” en sus vínculos con los países desarrollados.



RELEVANCIA DEL MULTILATERALISMO PARA EL FOMENTO, INVERSIÓN Y COMERCIO EN ASIA PACÍFICO

REGIONAL COMPREHENSIVE ECONOMIC PARTNERSHIP (RCEP) 2012

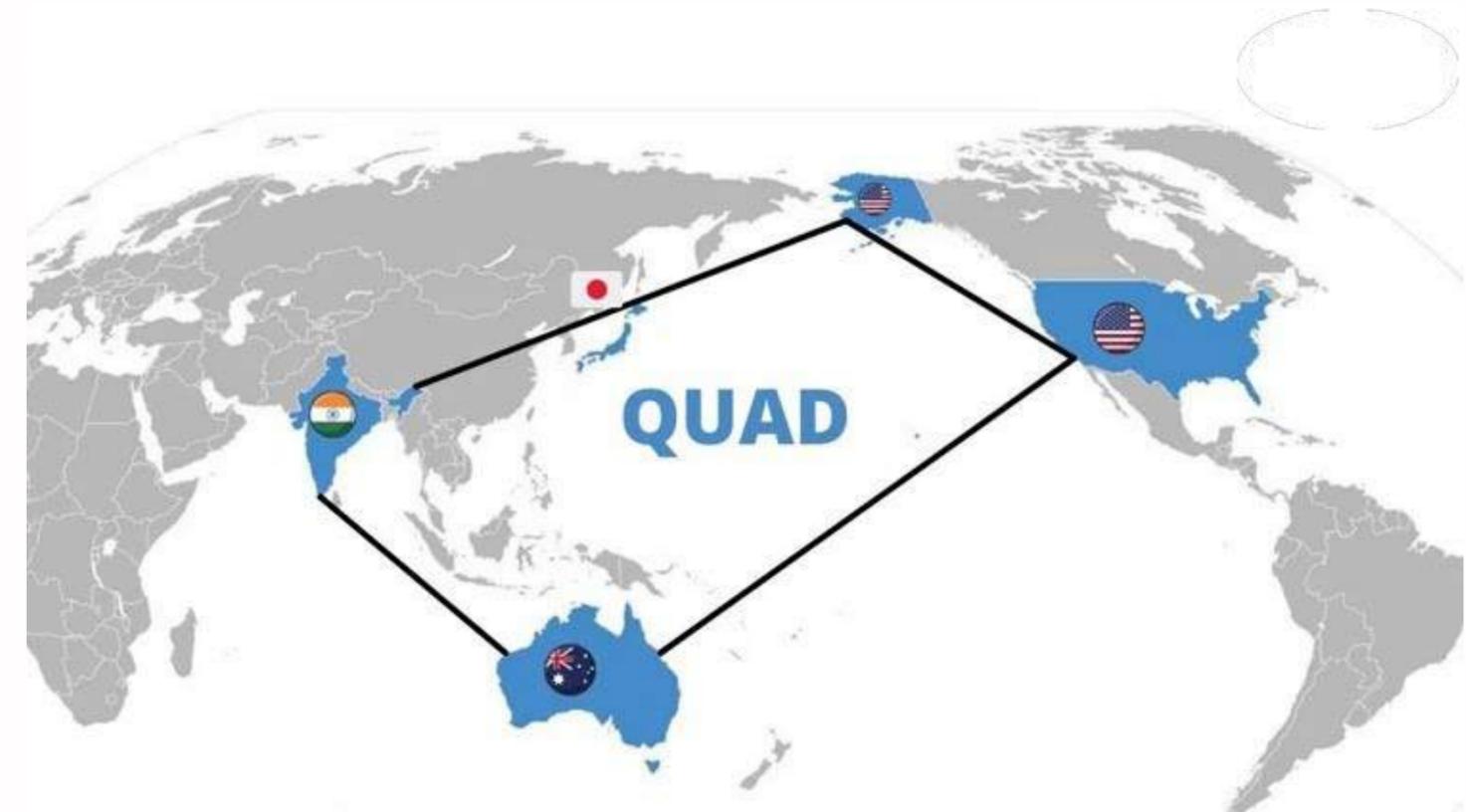
- TLC más grande mundo, cerca 30% PIB mundial y 1/3 población mundial.
- Impulsado por China desde 2012 para contrarrestar el CPTPP. Incluye 15 países.
- Entró en vigencia **1 enero 2022** para 10 de esos países.
- Chile acaba de presentar solicitud formal de ingreso.



RELEVANCIA DEL MULTILATERALISMO PARA EL FOMENTO, INVERSIÓN Y COMERCIO EN ASIA PACÍFICO

QUAD – QUADRILATERAL SECURITY DIALOGUE 2017

- Foro estratégico, con foco en seguridad colectiva, entre Estados Unidos, Japón, Australia e India.
- Otras preocupaciones:
 1. Fortalecer las medidas climáticas de todas las naciones.
 2. Asegurar que innovación tecnológica sea consistente con un Indopacífico libre y abierto.
 3. Mantener el orden marítimo basado en reglas en los mares del este de la China y de la China meridional.



RELEVANCIA DEL MULTILATERALISMO PARA EL FOMENTO, INVERSIÓN Y COMERCIO EN ASIA PACÍFICO

IPEF - INDO PACIFIC ECONOMIC FRAMEWORK:

- **Objetivo:** reafirmar el compromiso económico de Estados Unidos con la región y hacerle contrapeso a la creciente influencia económica de China. Aunque no incluye acuerdos vinculantes, es considerado el comienzo de la estrategia del gobierno de Biden en el Indo Pacífico.
- **Pilares:**
 - ✓ Comercio Justo y Resiliente: Fomentar un comercio de alto nivel, inclusivo, libre y justo.
 - ✓ Cadenas de suministro: Creación de cadenas de suministro transparentes y resilientes.
 - ✓ Economía limpia: Crear resiliencia al cambio climático mediante el uso de tecnología y energía limpia.
 - ✓ Economía Justa: Fortalecimiento de los regímenes tributarios, contra el lavado de dinero y contra el soborno para reducir la evasión fiscal y la corrupción en la región.

RELEVANCIA DEL MULTILATERALISMO PARA EL FOMENTO, INVERSIÓN Y COMERCIO EN ASIA PACÍFICO

ALIANZA PARA LA PROSPERIDAD ECONÓMICA EN LAS AMÉRICAS:

- Lanzada en el marco de la IX Cumbre de las Américas en junio 2022. Primera cumbre en nov 2023.
- **Objetivo:** fomentar el crecimiento de las economías de la región, dando prioridad a los enfoques que disminuyan la desigualdad entre nuestras sociedades, protejan a las personas más vulnerables y fomenten la creación de empleos bien remunerados.



RELEVANCIA DEL MULTILATERALISMO PARA EL FOMENTO, INVERSIÓN Y COMERCIO EN ASIA PACÍFICO

PARTNERSHIP FOR GLOBAL INFRASTRUCTURE AND INVESTMENT (PGII). JUNIO 2022:



- Iniciativa lanzada por EEUU (2022) como un esfuerzo colaborativo del G7. Aborda brecha de infraestructura en el mundo en desarrollo.
- EE.UU. anunció movilizará US\$ 200 mil millones para inversión en proyectos infraestructura (cifra que podría llegar a US\$ 600 mil millones durante los primeros cinco años).
- **Lectura más política:** iniciativa para contrarrestar el BRI de China.

RELEVANCIA DEL MULTILATERALISMO PARA EL FOMENTO, INVERSIÓN Y COMERCIO EN ASIA PACÍFICO

ASEAN ASOCIACIÓN DE NACIONES DE ASIA SUDORIENTAL

- Integrada por 10 países sudeste asiático: Birmania, Brunéi, Camboya, Filipinas, Indonesia, Laos, Malasia, Singapur, Tailandia y Vietnam.
- Promover aceleración en el crecimiento económico y el desarrollo de países miembros.
- Promover la paz en la región y la estabilidad política.
- Mejorar el bienestar y la calidad de vida de las personas a través de la cooperación.



RELEVANCIA DEL MULTILATERALISMO PARA EL FOMENTO, INVERSIÓN Y COMERCIO EN ASIA PACÍFICO

ASEAN Y ALIANZA DEL PACÍFICO

Adoptaron en 2016 un documento de cooperación y luego acordaron un Plan de Trabajo Alianza Pacífico-ASEAN enfocado en cinco áreas:

1. Cooperación económica;
2. Educación y cultura;
3. Ciencia, tecnología e innovación, así como ciudades inteligentes y conectividad;
4. Medio ambiente y desarrollo sostenible;
5. Recuperación post pandemia.



RELEVANCIA DEL MULTILATERALISMO PARA EL FOMENTO, INVERSIÓN Y COMERCIO EN ASIA PACÍFICO

ALIANZA DEL PACÍFICO

- Nació el 2011 y vigente desde 2016. Mecanismo articulación política, económica, de cooperación e integración.
- **Objetivo:** Libre circulación bienes, servicios, capital y personas entre 4 países.
- Octava potencia económica y exportadora a nivel mundial (230 MM personas); 41% PIB y atrae 38% IED mundial.
- Estados asociados: Australia, Canadá, Nueva Zelanda y Singapur.
- Primer nuevo miembro pleno: Ecuador.
- TLC con Corea



RELEVANCIA DEL MULTILATERALISMO PARA EL FOMENTO, INVERSIÓN Y COMERCIO EN ASIA PACÍFICO

DIGITAL ECONOMY PARTNERSHIP AGREEMENT (DEPA) VIGENTE DESDE 23 NOV 2021

- Iniciativa de Chile, Nueva Zelanda y Singapur a la cual se integró Corea del Sur el año pasado.
- **Objetivo:** Establecer reglas básicas para promover a los países que lo integran como plataformas para la economía digital.
- **Marco amigable** para las empresas con el que puedan exportar sus servicios y productos digitales, así como materias nuevas en el contexto tecnológico.



CONSIDERACIONES ESTRATÉGICAS EN EL ASIA PACÍFICO



GLOBALIZACIÓN, VARIABLES GEOPOLÍTICAS Y FRAGMENTACIÓN GEOECONÓMICA

- Fragmentación geoeconómica.
- Cambios en cadenas globales de valor.
- Globalización o desglobalización?
- ASEAN y oportunidades para Chile.
- Ralentización económica e impactos en la demanda de bienes y servicios APEC. Desafío para Chile.

GLOBALIZACIÓN, VARIABLES GEOPOLÍTICAS Y FRAGMENTACIÓN GEOECONÓMICA

- **Fragmentación geoeconómica:** se usa este término para describir una reversión de la integración económica mundial a menudo guiada por consideraciones estratégicas y/o protección de las economías a nivel interno. Lleva a la fragmentación económica.
- Podría dar lugar a grandes pérdidas de producción.

El costo de la fragmentación podría oscilar entre el 1,2% y el 12 % del PIB mundial (Fuente: ICC)



GLOBALIZACIÓN, VARIABLES GEOPOLÍTICAS Y FRAGMENTACIÓN GEOECONÓMICA

“DESACOPLE” CHINA – EE.UU.

- Durante los últimos años ha habido una suerte de “desacople” entre EE.UU.-China (no es un término que utilicen oficialmente ambos países). Entre 2017 y 2022:
- Participación de China en importaciones de EE.UU: disminuyó del 22% al 17%
- Exportaciones de EE.UU. a China: disminuyó del 8% al 7%
- Participación de las exportaciones de China a EE.UU: del 19% al 16%
- Importaciones desde EE.UU. a China: del 8% al 7%
- Una tendencia negativa similar se observó para las inversiones directas



(Fuente: International Chamber of Commerce, ICC)

GLOBALIZACIÓN, VARIABLES GEOPOLÍTICAS Y FRAGMENTACIÓN GEOECONÓMICA

“DESACOPLE” CHINA – EE.UU.

- Sin embargo, no se cree que será muy fácil:
- China es el primer socio comercial de EEUU (USD 659 b), sumando exportaciones e importaciones.
- Es el segundo de detentor de papeles del tesoro norteamericano.
- Como contraparte: inversores chinos mantienen una gran posición en deuda norteamericana pública y en acciones de empresas norteamericanas.
- También hay empresas e inversionistas norteamericanos que mantienen 100 billones en deuda China y cerca 1 trillón en acciones de empresas chinas.



GLOBALIZACIÓN, VARIABLES GEOPOLÍTICAS Y FRAGMENTACIÓN GEOECONÓMICA

“DESACOPLE” CHINA – EE.UU.



GLOBALIZACIÓN, VARIABLES GEOPOLÍTICAS Y FRAGMENTACIÓN GEOECONÓMICA

“DESACOPLE” CHINA – EE.UU.

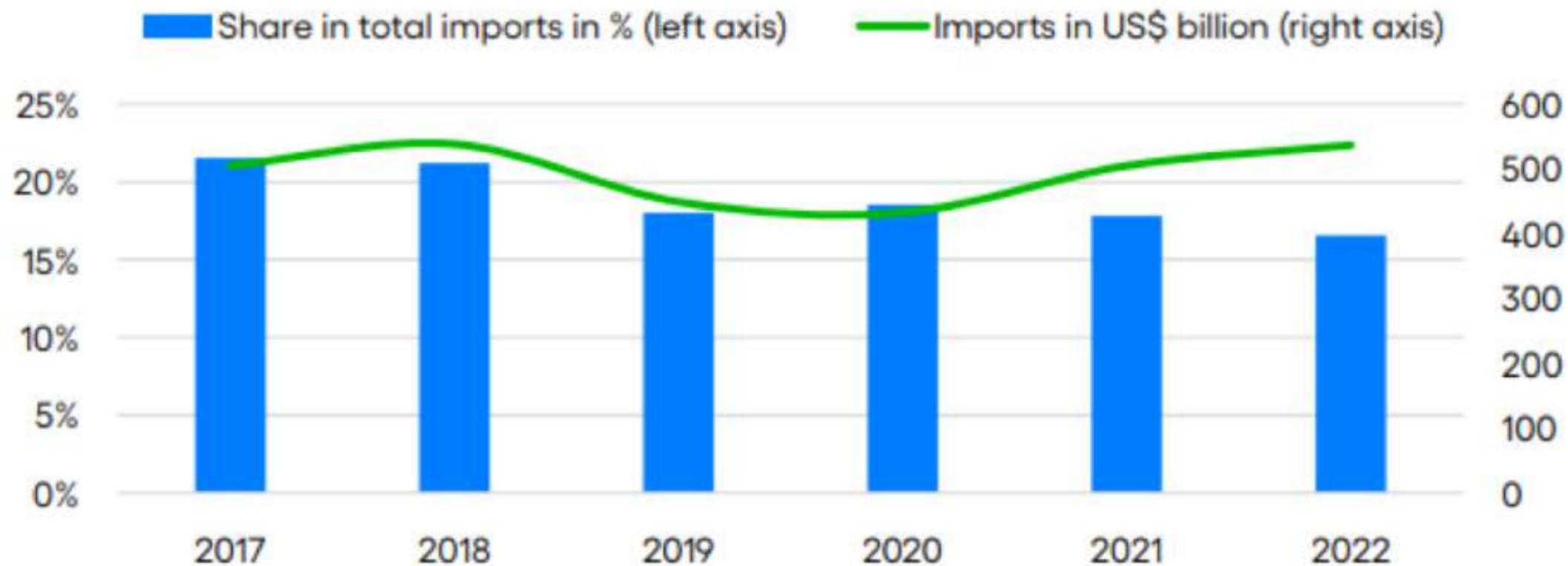
- Presencia de empresas occidentales en China (Starbucks, Budweiser, etc) y 92 % de ellas no tiene planes salir China
- China sigue siendo 1/3 del incremento del PIB mundial
- Desacoplamiento radical impactaría CGVs, industria global y finanzas internacionales
- Reacción China ante mayor presión por temas geopolíticos y de seguridad: “estrategia doble circulación”:
- Reforzar tecnología china: privilegiar autonomía en tecnología



GLOBALIZACIÓN, VARIABLES GEOPOLÍTICAS Y FRAGMENTACIÓN GEOECONÓMICA

The US is decoupling from China

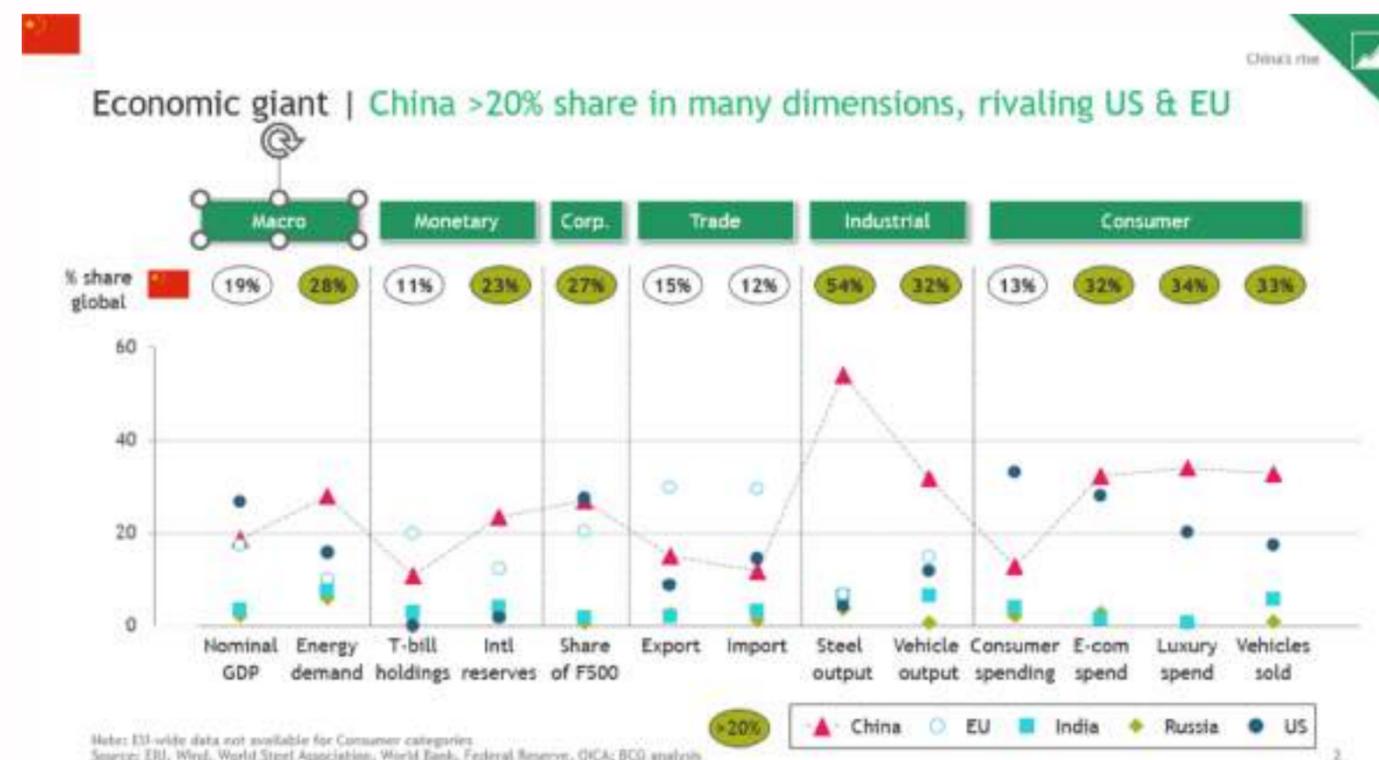
Figure 3. Share of China in total imports vs. US imports from China in US\$ billion



Source: US Census Bureau, US International Trade Data, accessed in March 2023

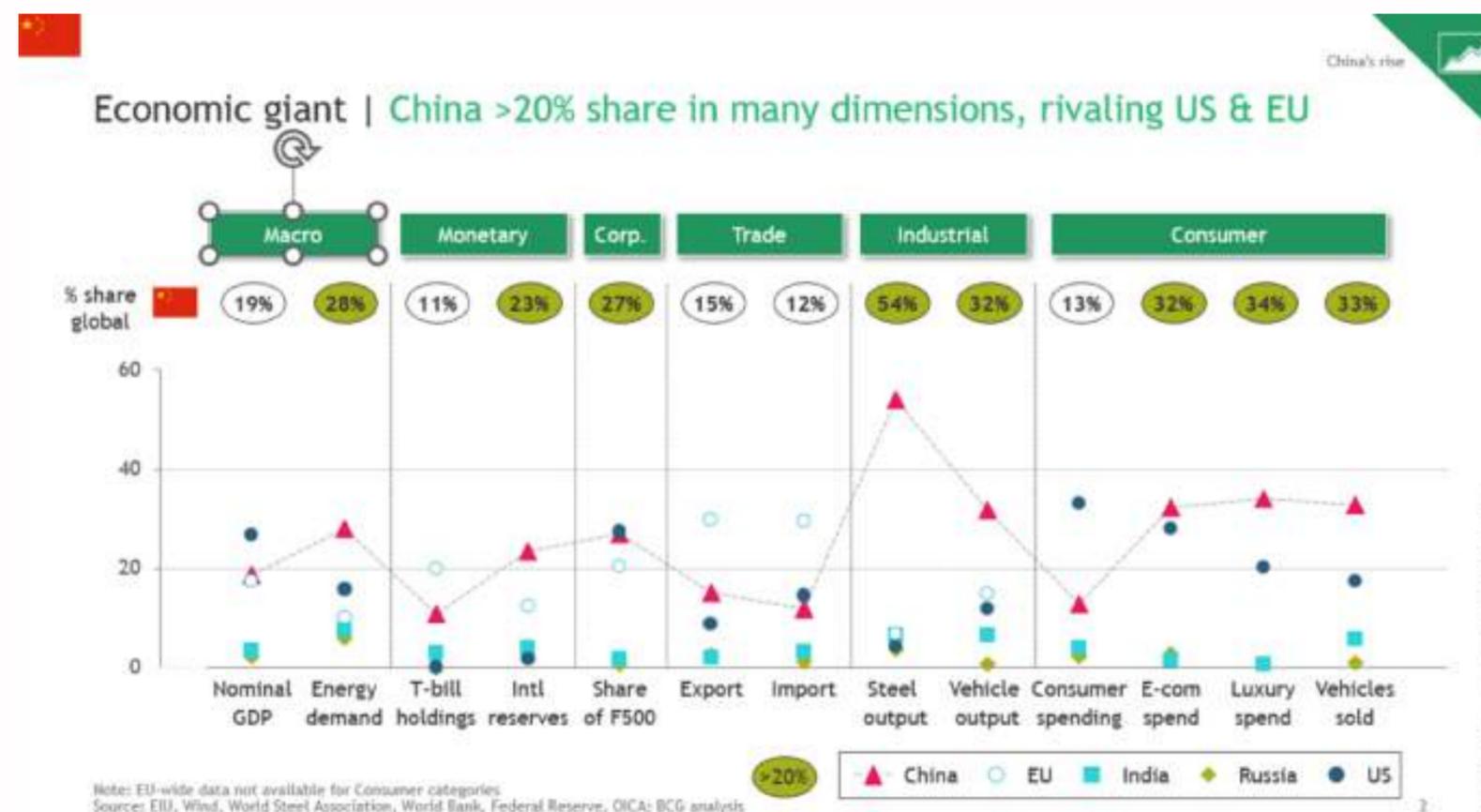
GLOBALIZACIÓN, VARIABLES GEOPOLÍTICAS Y FRAGMENTACIÓN GEOECONÓMICA

- **Consolidación como superpotencia:** si bien es cierto que China se está desacelerando, el peso de China en el PIB mundial sigue incrementándose. De acuerdo FMI, su peso de aquí al 2029 podría llegar cerca del 20% (19.4%)
- Primer exportador mundial de bienes.
- Primer productor mundial de manufacturas.
- Pasó de responder por el 4 % de las exportaciones mundiales en 2020, a cerca 14 % en 2022.
- Es el primer socio comercial de 128 países y tiene acuerdos de libre comercio con 29 países y bloques regionales; están negociando 10 y evaluando ocho.



GLOBALIZACIÓN, VARIABLES GEOPOLÍTICAS Y FRAGMENTACIÓN GEOECONÓMICA

- En materia de inversión es el segundo receptor de inversión extranjera directa después de Estados Unidos
- Es el tercer emisor de inversión extranjera directa después de Estados Unidos y Japón
- China posee más del 20% de participación en muchas dimensiones, rivalizando con EE.UU. y la UE (gráfico).



GLOBALIZACIÓN, VARIABLES GEOPOLÍTICAS Y FRAGMENTACIÓN GEOECONÓMICA



China's rise



Trade locus | Emerging & industrialized economies trade extensively with China

Import reliance on China



Export reliance on China



of countries (out of 169)



Note: Based on 2021 trade data, 2019 data was used for Libya, Ghana, Afghanistan, Mali
Source: UN Comtrade; BCG analysis

GLOBALIZACIÓN, VARIABLES GEOPOLÍTICAS Y FRAGMENTACIÓN GEOECONÓMICA

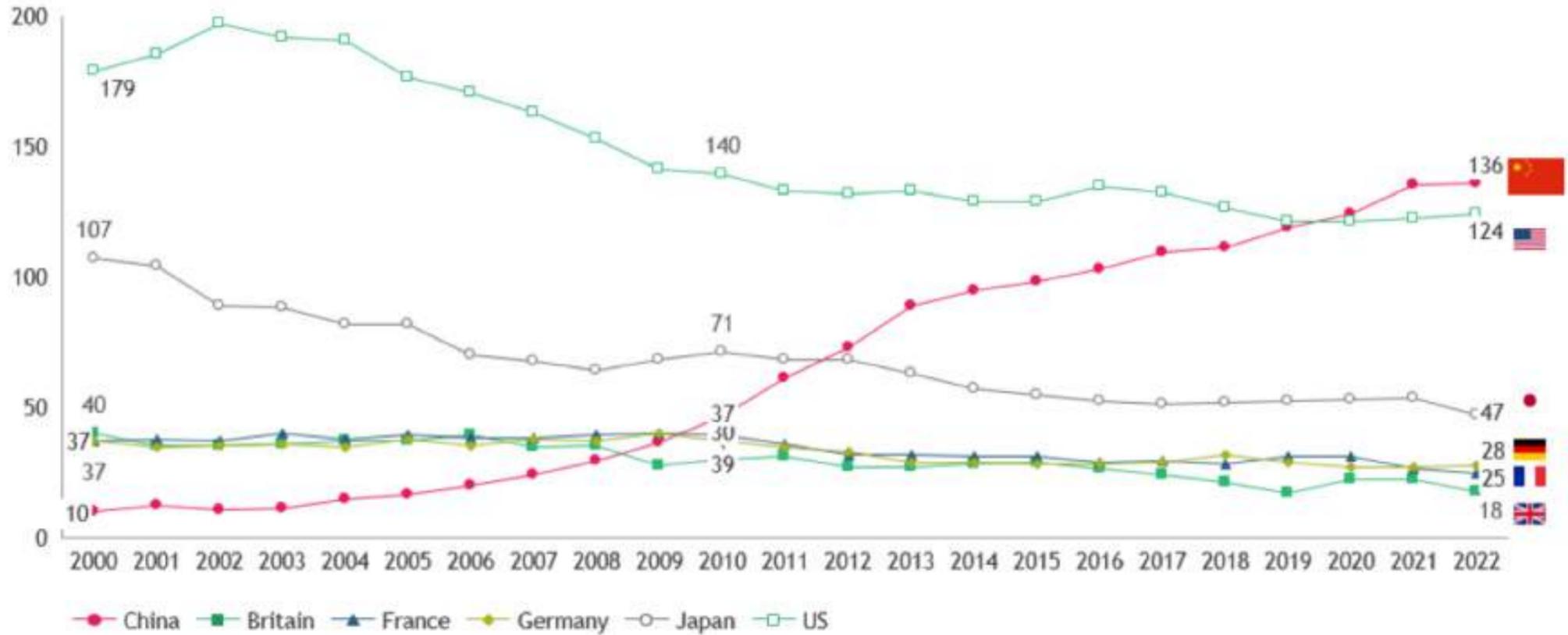


China's rise



China Inc | More Chinese companies in Fortune 500 now than US / Europe Big3

Number of companies in Fortune 500, by HQ country



Source: Center for Strategic and International Studies; Fortune Global 500 (2022)

Copyright © 2024 by Boston Consulting Group. All rights reserved.

GLOBALIZACIÓN, VARIABLES GEOPOLÍTICAS Y FRAGMENTACIÓN GEOECONÓMICA

- Sin embargo, consideraciones geopolíticas han tenido impacto en: **Negocios y percepciones.**

MNC business sentiment in China unfavorable, geopolitics a key factor

US-China Business Council Member Survey, 2023

2023 Rank	2022 Rank	Change	Top challenges for US businesses
1	2	↑	US-China relations: Geopolitics or domestic politics
2	6	↑	Data, personal information, and cybersecurity rules
3	7	↑	Export controls, sanctions, and investment screenings
4	12	↑	Competition with Chinese companies (state owned or private)
5	13	↑	Licenses and approvals
6	-	↑	Uneven enforcement of laws and regulations
7	16	↓	International travel
8	16	↑	Transparency
9	10	↑	Intellectual property protection
10	8	↓	Industrial policy

Source: US China Business Council Member Survey 2023; EY Chamber of Commerce in China

Key facts on declining sentiment

- 52% Of US businesses surveyed remain optimistic about 5Yr China outlook, a record low
- 60% Of firms cite China's economic slowdown as a significant business challenge
- 64% Of EU companies reported doing business in China was more difficult in past year
- 30% Of European respondents reported YoY revenue decreases, the highest on record

Items related to geopolitics

GLOBALIZACIÓN, VARIABLES GEOPOLÍTICAS Y FRAGMENTACIÓN GEOECONÓMICA

- China-Estados Unidos: Otras consideraciones geopolíticas
- “Encapsulamiento”



GLOBALIZACIÓN, VARIABLES GEOPOLÍTICAS Y FRAGMENTACIÓN GEOECONÓMICA

- Alianza estratégica “sin límites” entre China y Rusia
- Tensiones crecientes entre China y vecinos del sudeste asiático por diferendos en el Mar del Sur de China.



GLOBALIZACIÓN, VARIABLES GEOPOLÍTICAS Y FRAGMENTACIÓN GEOECONÓMICA

- Cambios en cadenas globales de valor en Asia Pacífico

1. **Re-shoring y near-shoring** (desplazamiento de la matriz de las empresas a puntos más cercanos a los mercados) -> mayor disponibilidad con una administración más sencilla.
2. **Manejos de inventario “just-in-case”** (cambios en mantención de stocks; diversificación de proveedores) -> contar con stocks de inventario adicionales dan tiempo extra para planificar recuperación de las cadenas de suministro en caso de interrupciones.
3. **Visibilidad mejorada** (para anticipar cambios en los mercados y reaccionar con flexibilidad) -> se calcula que una mejor visibilidad de las cadenas de suministro puede resultar en ahorros de entre 20%-25% y mejoras generales en los niveles de servicios.
4. **Diversificación de fuentes de suministro** -> Mayor resistencia y capacidad de negociación en crisis.



GLOBALIZACIÓN, VARIABLES GEOPOLÍTICAS Y FRAGMENTACIÓN GEOECONÓMICA

¿Globalización o desglobalización?

- La globalización no ha retrocedido, sino que está cambiando (“slowbalization”).



GLOBALIZACIÓN, VARIABLES GEOPOLÍTICAS Y FRAGMENTACIÓN GEOECONÓMICA

¿Globalización o desglobalización?

- **Latam:** más oportunidades si actuara como bloque.



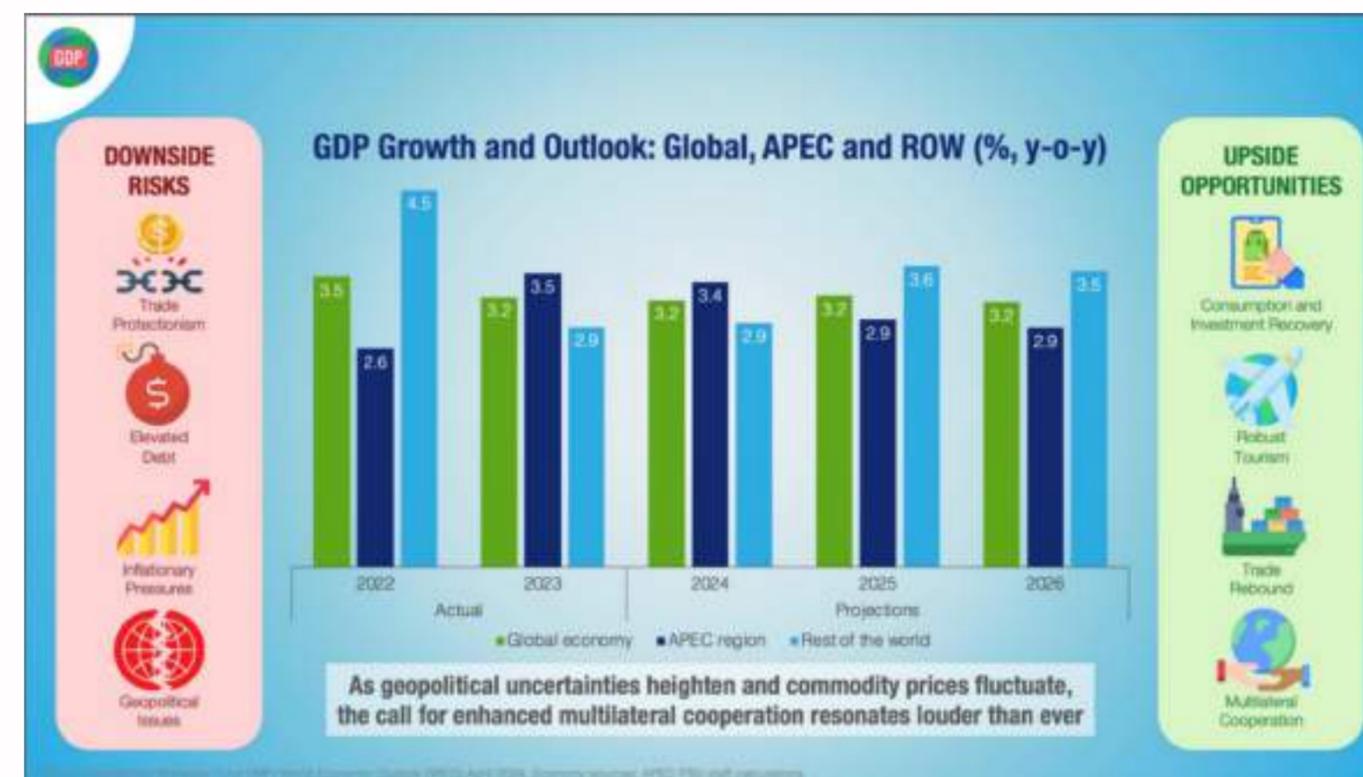
GLOBALIZACIÓN, VARIABLES GEOPOLÍTICAS Y FRAGMENTACIÓN GEOECONÓMICA

APEC

- En 2022, APEC creció 2,6%, caída drástica desde 6,2% en 2021.

¿Causas?

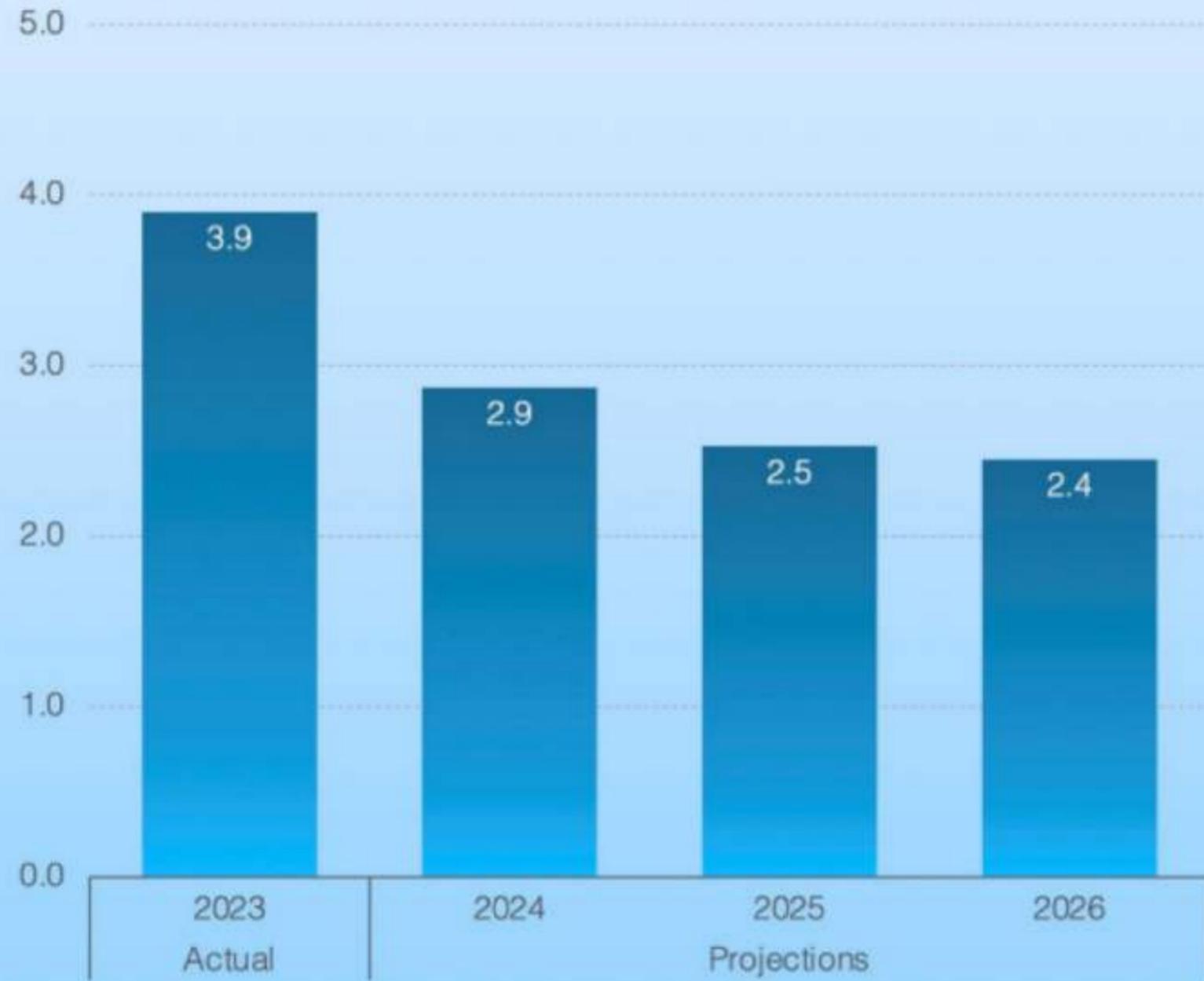
- Desaceleración de la economía global
- Tensiones geopolíticas
- Aumento del costo del crédito afectan negativamente la demanda global



APEC Average Inflation (% y-o-y)



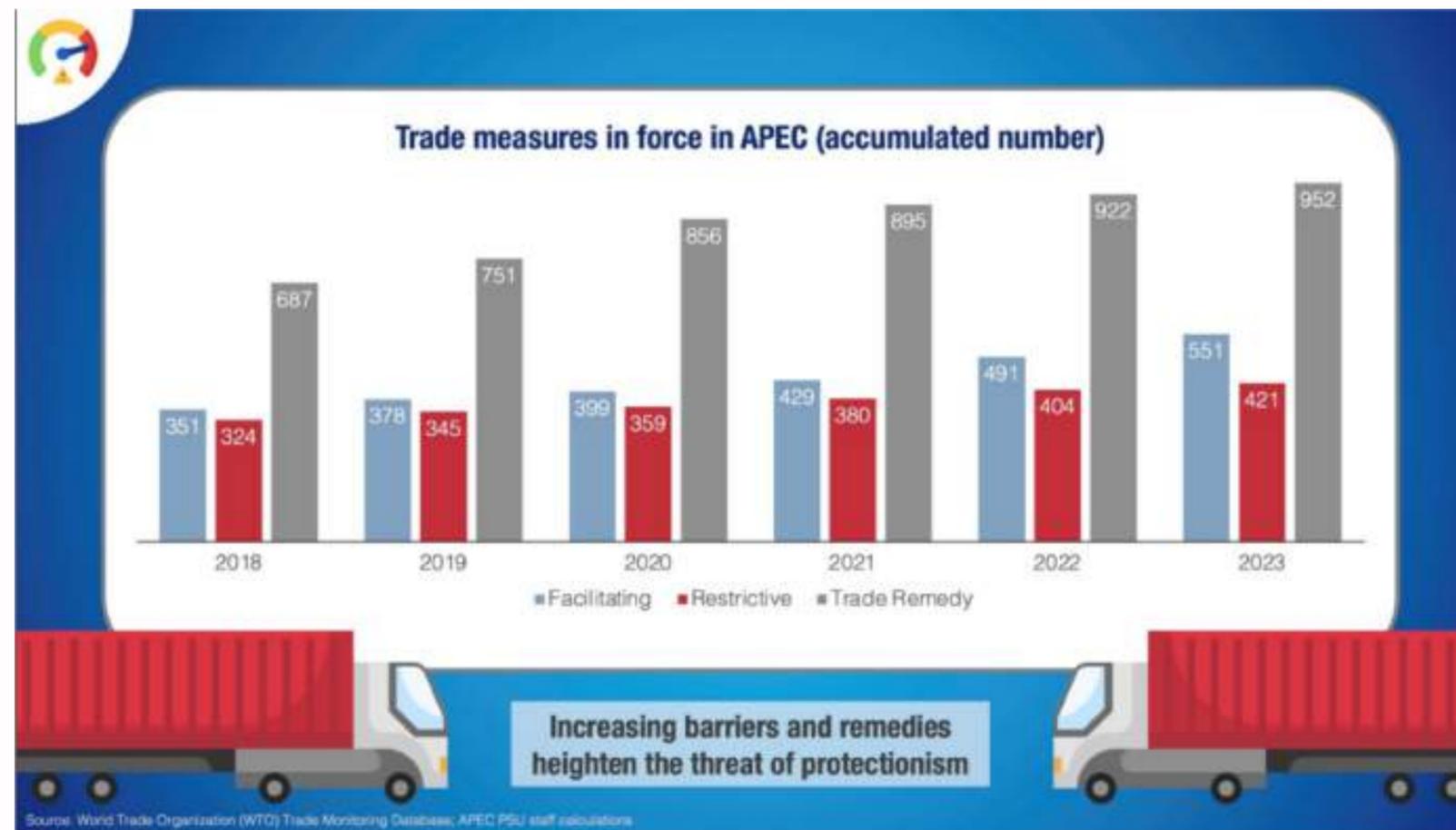
APEC Inflation Outlook (% y-o-y)



Barring any shocks, inflation is expected to gradually ease in the near-term

ACUMULACIÓN DE MEDIDAS RESTRICTIVAS PARA EL COMERCIO

- Chile tiene que estar atento a la evolución de las medidas relacionadas con el comercio.



GLOBALIZACIÓN, VARIABLES GEOPOLÍTICAS Y FRAGMENTACIÓN GEOECONÓMICA

ASEAN Y OPORTUNIDADES PARA CHILE

Algunas conclusiones sobre el potencial estratégico de ASEAN para Chile (FChP, 2021):

Existe potencial para que los exportadores chilenos de bienes encuentren nuevos mercados en ASEAN. Especialmente para los rubros de:

- Agricultura
- Alimentación
- Metales
- Equipos de transporte.



GLOBALIZACIÓN, VARIABLES GEOPOLÍTICAS Y FRAGMENTACIÓN GEOECONÓMICA

ASEAN Y OPORTUNIDADES PARA CHILE

- Comercio de Chile con **ASEAN** es más intensivo en bienes finales que su comercio con China.
- Avances recientes entre Chile e Indonesia para modernizar y profundizar acuerdo comercial vigente.



EMERGENCIA Y CONSOLIDACIÓN DE INDIA COMO POTENCIA REGIONAL

- India: poder emergente en el Indo Pacífico.
- Viksit Bharat (India Desarrollada). Visión : **India debe alcanzar el estatus de Economía desarrollada en 2047**, año en que celebrará un siglo desde su inpedendencia del Imperio Británico.



EMERGENCIA Y CONSOLIDACIÓN DE INDIA COMO POTENCIA REGIONAL

- La apuesta es enorme: narrativa oficial proyecta una Economía de hasta US\$ 30 billones (millones de millones, trillions en inglés). En contraste, el FMI estima que el tamaño de la Economía india para ese año estará alrededor de los US 4,1 billones (millones de millones, trillions en inglés).
- Crecimiento económico y poblacional de India han ido de la mano con una **proyección de intereses global mucho más proactiva y asertiva**. India es un referente para entender dinámicas geopolíticas en el Indo Pacífico.



EMERGENCIA Y CONSOLIDACIÓN DE INDIA COMO POTENCIA REGIONAL

- Momento para ampliar el comercio con India es bueno porque ese país se está **abriendo al mundo de la mano de una política comercial y de captación de inversiones más asertiva**. Es uno de los grandes beneficiados con las relocalizaciones de las CGV y sólo en la última década ha firmado 14 TLC.
- Es estratégico que **diversifiquemos mercados e India es uno de los más atractivos**. Chile posee una estrategia enfocada en la India más que cualquier otro país de Latinoamérica. **Necesitamos consolidarnos como first mover**.



OPORTUNIDADES PARA CHILE DEL CRECIMIENTO DE INDIA

- India es una gran oportunidad si consideramos que la **tasa de crecimiento del consumo indio es de alrededor del 20% anual**. Oportunidades en retail, recursos minerales y productos agrícolas.
- La **condición que poseemos hoy como first mover no durará mucho más tiempo**.
- Los **esfuerzos para profundizar el Acuerdo de Alcance Parcial entre India y Chile, algo que ningún otro país de la región posee, es una decisión estratégica**.





¡GRACIAS!

FUNDACIÓN CHILENA DEL PACÍFICO



@FChPacífico



Fundación Chilena del Pacífico / ABAC Chile



<https://funpacifico.cl/en/>