

JULIO - AGOSTO 2024

INFORME BIMENSUAL SOBRE CHINA - OCIPEX

OCIPEX

La magnitud del proceso desarrollo de China en las últimas décadas transformó tanto su propia nación como el equilibrio de poder a nivel global y regional. Hoy, pequeños movimientos en China pueden llegar a generar grandes cambios en cualquier parte del mundo. Desde OCIPEx, proponemos un seguimiento sistemático pero integral: veremos el comportamiento de su economía a nivel macro, las principales decisiones y discusiones de política interna y externa, junto con los datos claves de la agenda comercial y diplomática a nivel bilateral.

1 ECONOMÍA Y POLÍTICA INTERNA DE LA REPÚBLICA POPULAR CHINA

Durante los meses de julio y agosto, la economía nacional se mantuvo estable, con una recuperación sostenida de la producción. La estabilidad se replica tanto en el nivel de empleo como en los precios. Sin embargo, China enfrenta desafíos económicos claves, entre los que se encuentran el nivel de endeudamiento de los gobiernos locales y la demanda interna insuficiente. En términos globales, el RMB continúa con su internacionalización, con un notable crecimiento en liquidaciones transfronterizas. Esta conclusión se desprende de la información y noticias recabadas y analizadas a continuación:

LOS DESAFÍOS DE LA ECONOMÍA CHINA

El Politburó llevó a cabo una reunión en la que se identificaron los principales desafíos que enfrenta la economía china y se analizaron una serie de medidas a implementar durante el mes de julio. Dentro de los desafíos se encuentran las transformaciones en el plano externo, los riesgos en sectores estratégicos y la insuficiente demanda interna. Por su parte, las medidas que se han presentado buscan profundizar los procesos de reforma, desarrollo y estabilidad. Entre ellas se encuentran el control macroeconómico, la promoción de las inversiones a gran escala y del desarrollo de alta calidad a través de la innovación, el mantenimiento de la estabilidad del tipo de cambio del RMB, la mejora de la capacidad de consumo para expandir la demanda interna.

Fuente: https://www.gov.cn/yaowen/liebiao/202407/content_6965236.htm?mc_cid=5c01b10bc9&mc_eid=ed50a42618

INTERNACIONALIZACIÓN DEL RMB (YUAN) ESTRUCTURAL Y FORTALECIMIENTO COYUNTURAL

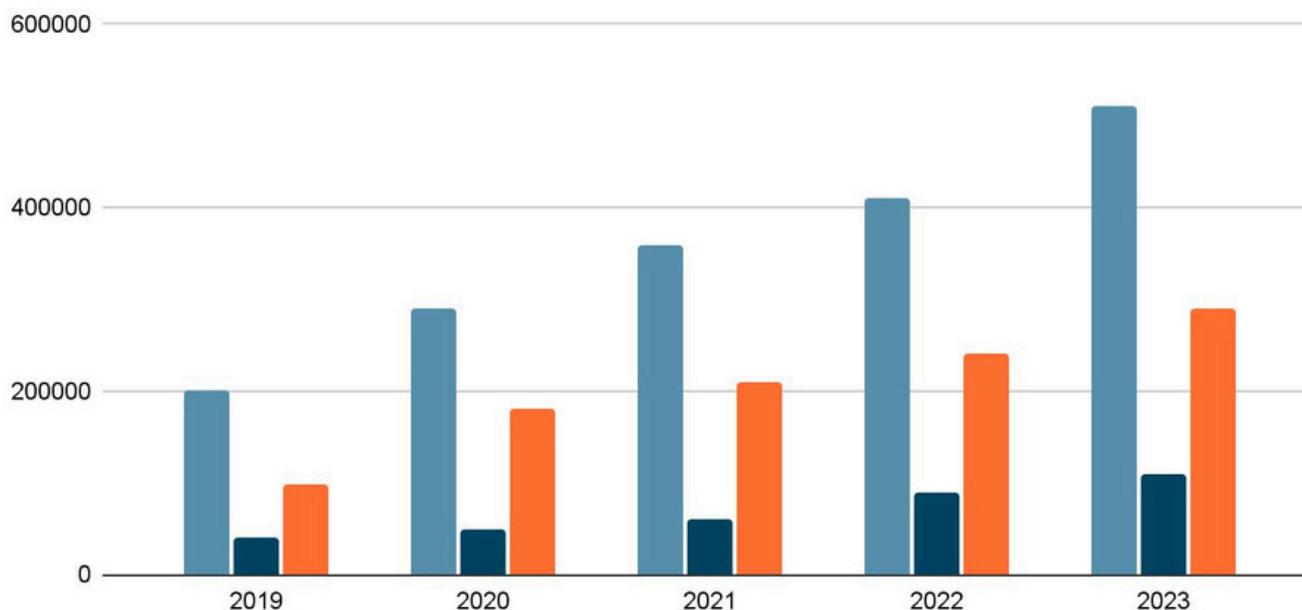
El papel del RMB como moneda internacional ha mejorado en los últimos años, lo que pone de relieve su creciente importancia para servir a la economía real, facilitar el comercio y la inversión transfronteriza.

Después de su depreciación constante frente al dólar estadounidense (un 2 % desde principios de 2024), el RMB se ha fortalecido en un 1,27 % durante agosto. El renovado vigor del RMB se produce en medio de una volatilidad más amplia del mercado mundial. Los débiles datos de empleo de los EE. UU., publicados en agosto, han hecho que los inversores esperen de repente recortes acelerados de las tasas de interés por parte de la Reserva Federal. Eso ha reducido las expectativas sobre la futura fortaleza del dólar y ha llevado a la liquidación de operaciones de carry trade basadas en la debilidad de algunas monedas asiáticas, como el yen japonés y el yuan. El yuan y el yen han ganado terreno para situarse en sus tasas más fuertes desde enero, deshaciendo ocho meses de depreciación en cuestión de días.

En términos de pagos transfronterizos, las liquidaciones transfronterizas nacionales en RMB ascendieron a unos 52,3 mil millones de RMB en 2023, lo que representa un aumento interanual del 24,1%. En concreto, las liquidaciones transfronterizas en RMB en cuenta corriente se situaron en 14,0 mil millones de RMB, un aumento interanual del 33,4%, y las liquidaciones transfronterizas en RMB en el comercio de bienes fueron de aproximadamente 10,7 mil millones de RMB, un aumento interanual del 34,9%. En los primeros nueve meses de 2023, la proporción del comercio de bienes liquidado en RMB alcanzó un máximo histórico del 24,4%. En los ingresos y pagos transfronterizos de los bancos como agentes de los clientes en 2023, la participación del RMB aumentó hasta el 48,7 %, un aumento de 6,2 puntos porcentuales con respecto a 2022.

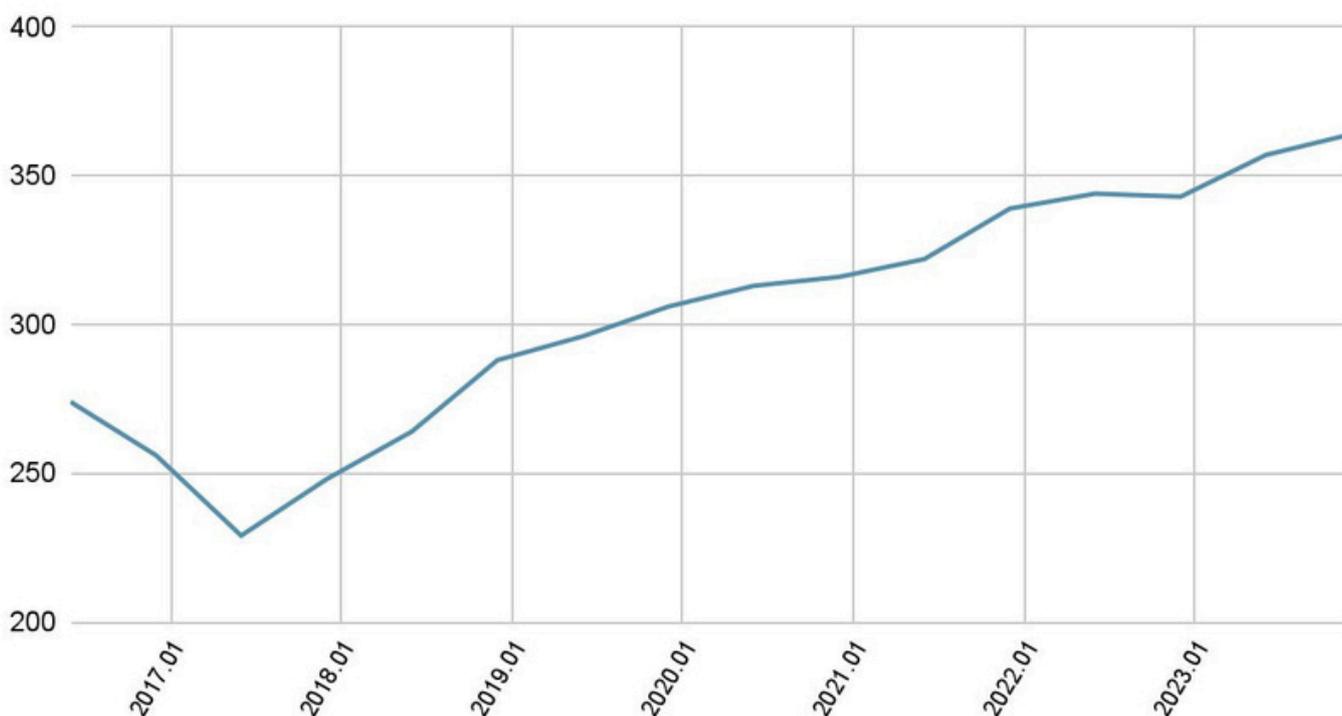
Liquidación transfronteriza en RMB

■ Liquidación transfronteriza en RMB ■ Liquidación transfronteriza en RMB en el marco del comercio de bienes
 ■ Liquidación transfronteriza en RMB en el marco de la inversión en valores



El uso transfronterizo del RMB se mantuvo activo en relación a los últimos años. El índice de RMB transfronterizo del Banco de China (CRI), un indicador de la actividad de uso transfronterizo del RMB, aumentó de un trimestre a otro y cerró el año 2023 con un máximo histórico de 364 puntos. Según los datos de los mensajes de SWIFT, las remesas transfronterizas de clientes en RMB se produjeron en un total de 161 países y regiones en 2023, lo que muestra un efecto de red cada vez más destacado que ha impulsado el uso transfronterizo del RMB.

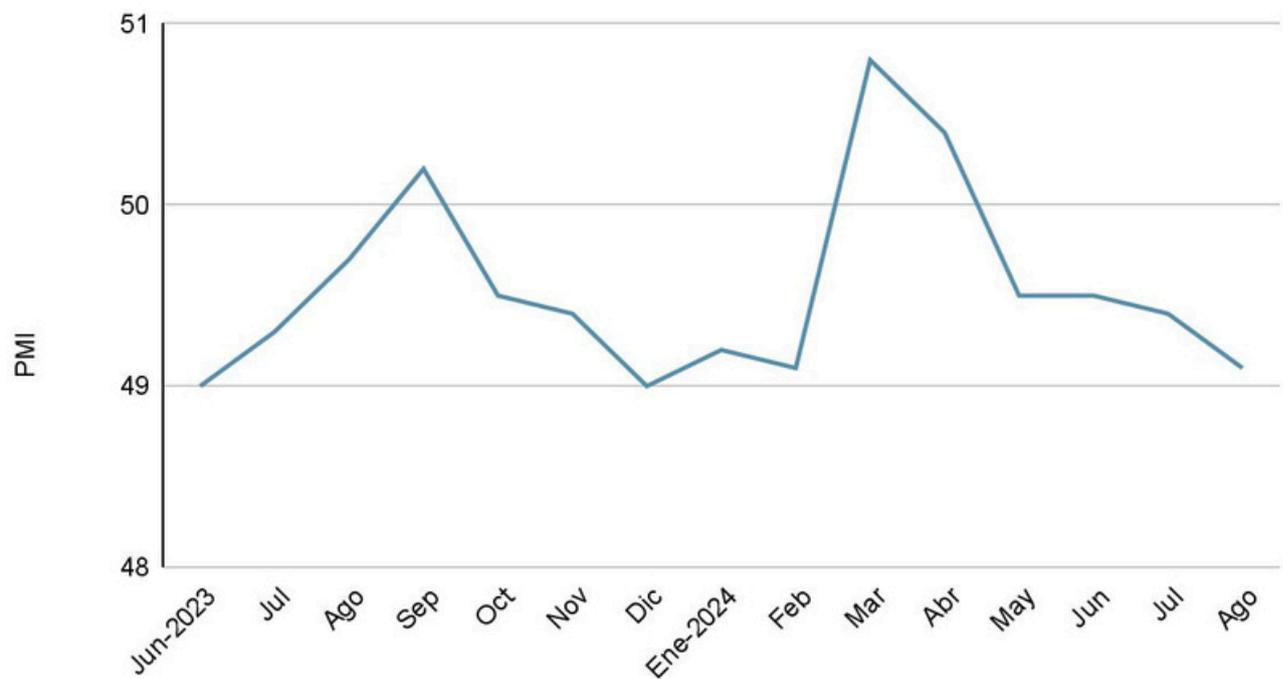
Índice de RMB transfronterizo (CRI)



CONTINÚA LA ESTABILIDAD EL SECTOR MANUFACTURERO

El Índice de Gestores de Compra (PMI) del mes de julio fue de 49,4%, 0,1% por debajo del mes de junio, lo que indica que la industria manufacturera se encuentra en niveles estables. Sin embargo, en agosto, el índice tuvo una disminución de 0,3% respecto de julio, lo que indica una ligera disminución del nivel de clima de la industria manufacturera. Por su parte, el Índice de Producción en el mes de julio y agosto decreció en un 0,5% y 0,1% respectivamente, respecto a sus meses anteriores. De igual manera, los valores son superiores al límite, lo que significa que continúa una leve expansión en la producción manufacturera.

Índice de PMI en manufacturas

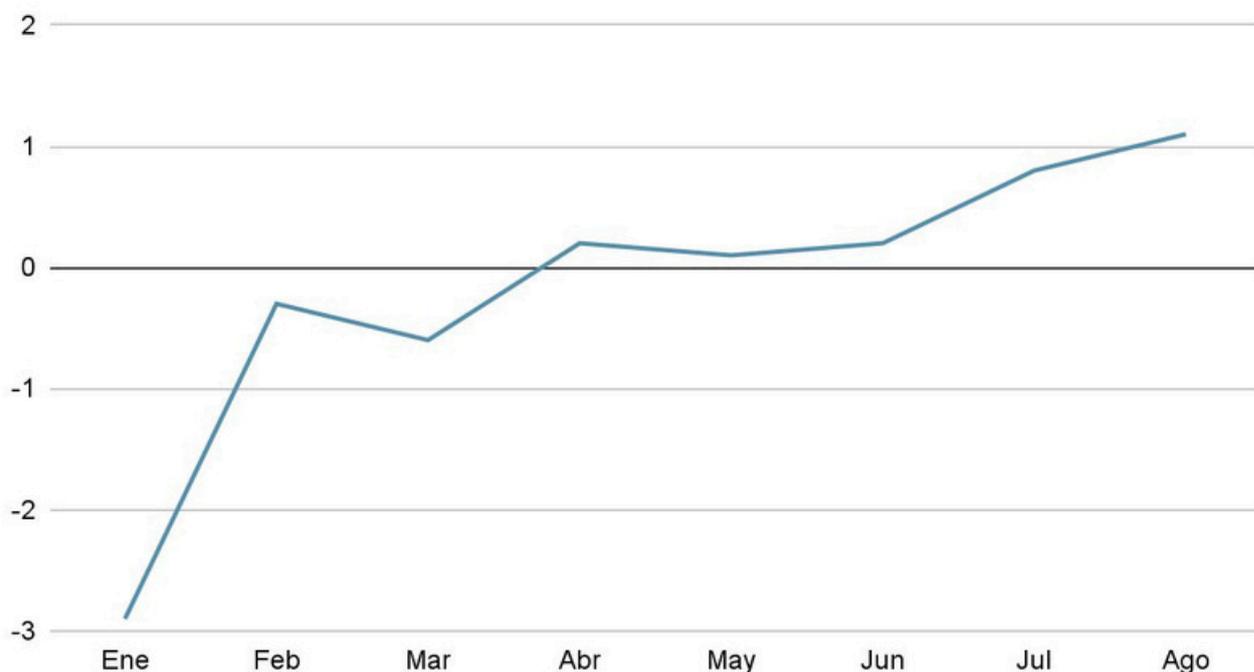


Fuente: Oficina Nacional de Estadísticas de China

EL IPC SORPRENDE AL ALZA

Según los datos publicados por la oficina de estadísticas, el índice de precios al consumidor (IPC) creció un 0,8% interanual en julio frente al 0,3% del mes anterior. Mientras que durante el mes de agosto volvió a crecer un 1,1% interanual. El índice de precios al productor (IPP) cayó un 0,8% interanual, alcanzando el mismo descenso que en junio. Dos factores clave que pesan sobre el IPC –alimentos y bienes de consumo duraderos– mejoraron durante ambos meses. Los precios de los alimentos se mantuvieron estables, poniendo fin a 12 meses de descenso. El precio de los bienes de consumo subió un 0,5% interanual, siendo este el primer aumento en 15 meses. En términos intermensuales, el IPC creció un contundente 0,5% debido principalmente a los precios de los alimentos, que crecieron un 1,2% intermensual. El IPC básico –que excluye los precios de los alimentos y la energía– sólo creció un 0,3% intermensual.

IPC



Fuente: Oficina Nacional de Estadísticas de China

LOS GOBIERNOS LOCALES VENDEN SUS ACTIVOS

En un informe publicado en junio, la agencia de planificación económica de la ciudad señaló que estaba trabajando para resolver sus problemas de deuda mediante la venta de activos estatales. Esto viene sucediendo desde fines del año pasado y ya se puede notar que estos esfuerzos ya están dando sus frutos debido a que en el primer semestre de 2024 los ingresos no tributarios de Chongqing aumentaron un 31,2% interanual. Pero Chongqing no es la única ciudad que ha adoptado esta medida. Según Caixin, las autoridades locales de Qinghai y Mongolia Interior también han reducido su deuda vendiendo o alquilando activos estatales.

Fuente: https://economy.caixin.com/2024-08-28/102230747.html?mc_cid=05fa457860&mc_eid=214c814bd2

2 GEOPOLÍTICA CON CARACTERÍSTICAS CHINAS

Esta sección recopila cuales fueron las principales decisiones y reuniones de alto nivel en materia de política exterior, incluyendo un mapa de calor para mejor visualización.

Entre julio y septiembre, el presidente de la República Popular China, Xi Jinping, llevó a cabo numerosos encuentros con dirigentes y representantes de distintos países. Durante estos meses, su foco de atención estuvo puesto en los vecinos cercanos a su región, en países en desarrollo del Sur Global y en Estados clave del Norte Global.

En el marco de la 24^a reunión del Consejo de Jefes de Estados miembros de la Organización de Cooperación de Shanghái, Xi Jinping mantuvo reuniones con 6 presidentes pertenecientes a esta organización, durante las cuales conversaron sobre cómo profundizar la relación entre sus naciones. Uno de los proyectos más importantes sobre los que se conversó fue el del ferrocarril China-Kirguistán-Uzbekistán. El ferrocarril se considera un importante proyecto de desarrollo económico para Asia Central, al proporcionar una conexión ferroviaria directa entre China, Asia del Sur y Medio Oriente. A su vez, de estas reuniones se destaca la mantenida con el presidente de Turquía, Recep Tayyip Erdoğan. Este fue el único encuentro en el que se trataron temas de seguridad internacional como el conflicto palestino-israelí y la crisis en Ucrania.

El 20 de agosto Xi Jinping se reunió en Beijing con líderes parlamentarios extranjeros que asistieron a la conmemoración del 40º aniversario de la afiliación de la Asamblea Popular Nacional de China a la Unión Interparlamentaria, así como al seminario interregional 2024 sobre la consecución de los Objetivos de Desarrollo Sostenible para los parlamentos de los países en desarrollo. El mandatario manifestó que China está dispuesta a trabajar con otros países para abogar por un mundo multipolar igualitario y ordenado, y por una globalización económica inclusiva y beneficiosa para todos.

En lo que respecta al Norte Global, cabe resaltar la reunión con el Consejero de Seguridad Nacional de los Estados Unidos (EE.UU.), Jake Sullivan. Sullivan informó que el presidente de EE.UU., Joe Biden, está comprometido a gestionar la relación para evitar conflictos. Durante la jornada de conversaciones, se abordaron diversos temas que complican las relaciones bilaterales, incluidos los conflictos en Taiwán, el Mar de China Meridional, la situación con Rusia y las peticiones de EE.UU. para que China colabore más en la lucha contra el tráfico de fentanilo.

En términos de América Latina, la noticia más importante fue el anuncio de ingreso a la Iniciativa de la Franja y la ruta de Brasil.

3 ARGENTINA – CHINA

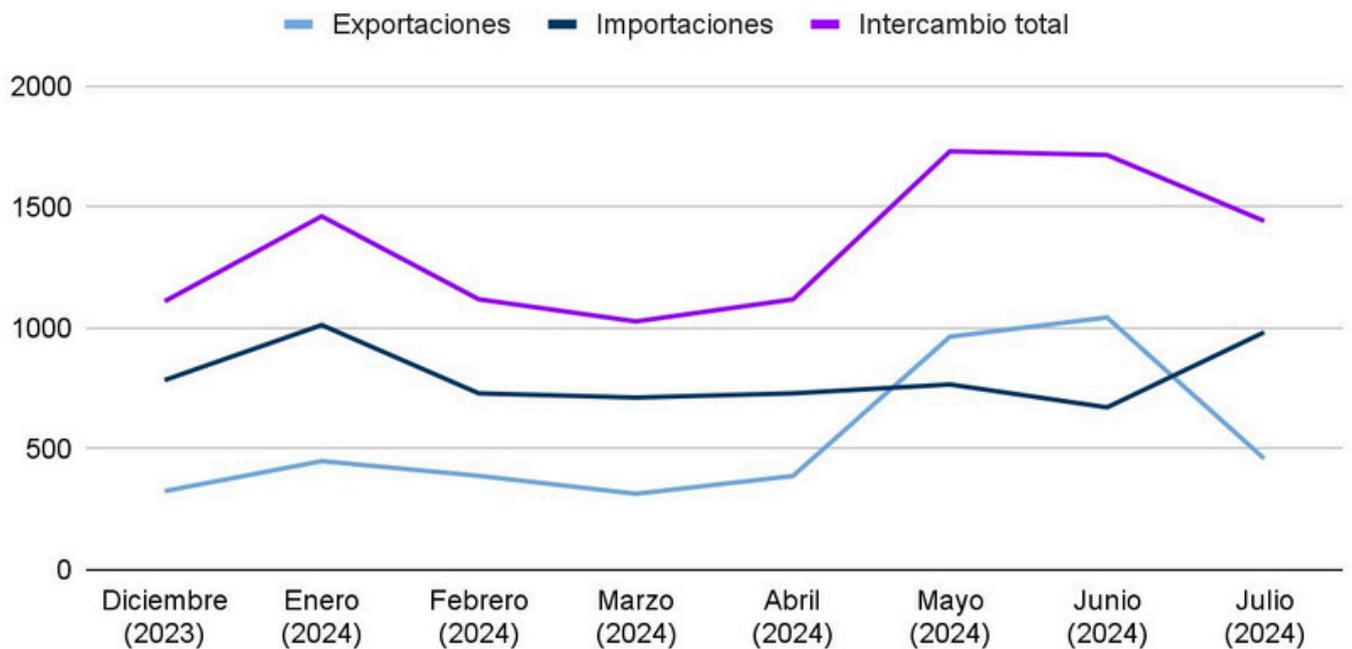
Esta sección repasa cuáles son los principales datos y hechos relevantes de la relación bilateral entre Argentina y la República Popular de China.

En el mes de julio se destaca, en la perspectiva comercial, la reversión del superávit alcanzado en los meses de mayo y junio, volviendo de este modo a la tendencia estructural deficitaria. Paralelamente, frente al congelamiento de la relación política a nivel nacional, la relación a nivel subnacional emerge como el motor de la cooperación técnica y la relación política entre Argentina y China, con varias agendas de cooperación encabezadas por la Provincia de Buenos Aires, Mendoza, inversiones en Salta y reuniones en La Pampa. A continuación repasamos los eventos que nos conducen a éste análisis.

RELACIÓN COMERCIAL

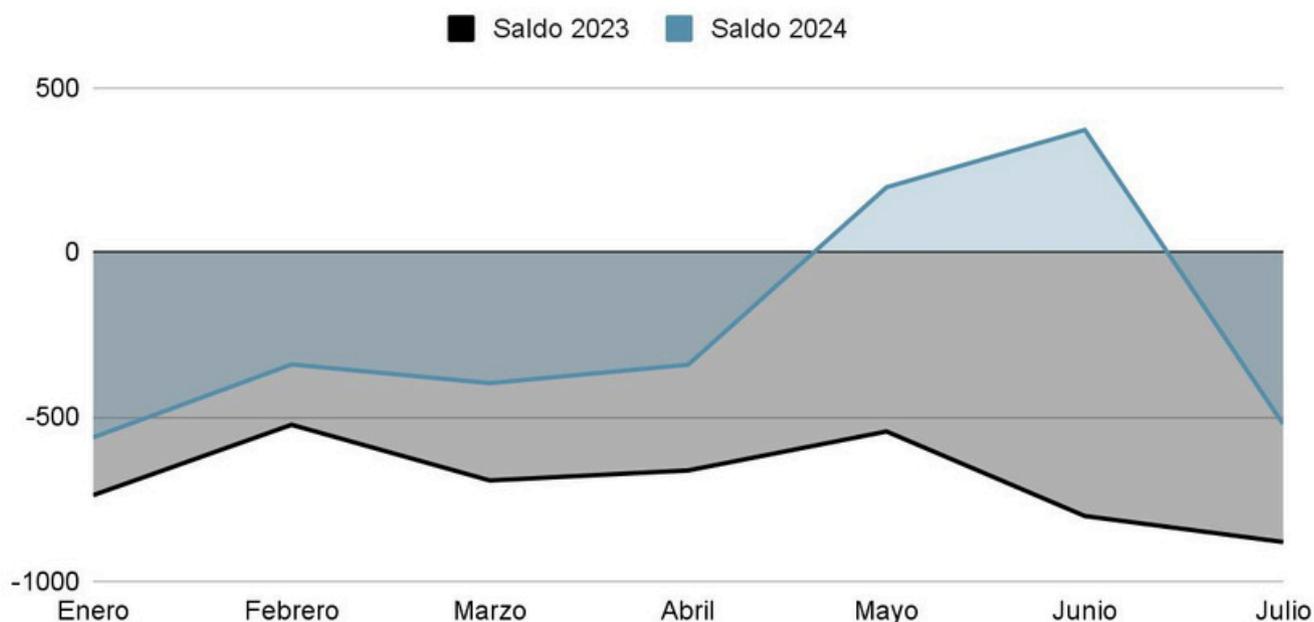
Según estimaciones del Instituto Nacional de Estadística y Censos de la República Argentina (INDEC), en el mes de julio el intercambio comercial con el socio chino alcanzó un déficit de 522,19 millones de dólares respecto al mes anterior, con un saldo de exportaciones de 459,97 millones de dólares e importaciones por 982,16 millones de dólares. De esta forma China se posicionó como el tercer socio comercial detrás de Brasil y la Unión Europea, siendo a su vez el cuarto destino de las exportaciones argentinas y el segundo país de origen de las importaciones.

Relación Comercial Argentina - China 2024 (Diciembre 2023 - Agosto 2024)



En lo que respecta a la composición de la canasta exportadora e importadora del mes de julio, se verifica que la primera estuvo concentrada en porotos de soja (142,24 millones de dólares), excluyendo los destinados a la siembra, y en aceite de soja en bruto (103,74 millones de dólares), totalizando un 53,5%. Por su parte, las importaciones estuvieron compuestas en un 3,8% (37,63 millones de dólares) por partes de teléfonos y de aparatos de emisión, transmisión y recepción.

Comparación Saldo Comercial Interanual Argentina-China 2023 vs 2024 (Enero - Mayo)



Fuente: https://comex.indec.gob.ar/?_ga=2.21507260.684091225.1612471943-1036907706.1612471943#/worldMap

RELACIONES A NIVEL SUBNACIONAL

A pesar de que la relación sino-argentina se limita a los asuntos comerciales, vemos una gran actividad e interacción entre los Gobiernos subnacionales argentinos y China. Destacamos principalmente a: Salta, Mendoza y la Provincia de Buenos Aires.

LA PROVINCIA DE BUENOS AIRES DIVERSIFICA SU RELACIÓN CON CHINA

Agendas de cooperación técnica con Sichuan en energía y desarrollo agrario, cooperación en Ciencia y Técnica con la provincia de Hubei e inicio de relaciones de cooperación en términos portuarios con la provincia de Shandong, además de la recepción de organizaciones y empresas como el caso de Ruiyuan Holdings S.A.

SALTA APROBÓ LA CONSTRUCCIÓN DE UNA NUEVA PLANTA DE LITIO FINANCIADA POR CHINA

La Secretaría de Minería y Energía de Salta aprobó la construcción de un nuevo proyecto minero en el Salar de Diablillos que fue adjudicado a Potasio y Litio Argentina S.A. (PLA S.A), una filial de la empresa china Tibet Everest Resources. Dicho proyecto constituye el mayor desarrollo en depósitos de salmuera realizado por una empresa financiada por China en Argentina y el quinto más grande del mundo.

ENCUENTRO ENTRE EL GOBERNADOR DE MENDOZA Y EL EMBAJADOR DE CHINA EN ARGENTINA

En el mes de julio el gobernador de la provincia de Mendoza, Alfredo Cornejo, mantuvo un encuentro con el embajador de la República Popular China en la Argentina, Wang Wei, con el Consejero Económico y Comercial, An Guanghui, y una comitiva de empresarios de dicho país (del ICBC, Bank of China, Huawei, China Railway, BYD Auto Industry, Liugong, Hongqi y Shandong Kerui Petroleum). Durante el encuentro se abordaron cuestiones vinculadas a áreas estratégicas para recibir inversiones del socio chino, principalmente en los sectores de energía, minería, oil y gas e infraestructura, dando cuenta también de la complementariedad a nivel comercial. Por otra parte, el embajador recomendó al gobernador la participación en exposiciones y ferias en China para promover los vinos mendocinos.

4 ANACRONÍAS CHINAS

¿Cómo definen los principales cuadros del PCCh, en su idioma, algunas de sus discusiones y líneas estratégicas?

新发展理念 - “Nuevo concepto de desarrollo” (xīn fāzhǎn lǐniàn)¹

El Canciller Wang Yi² publicó en agosto, luego del Tercer Plenario del 20º Comité Central del Partido Comunista Chino, un documento con los principales lineamientos de las relaciones exteriores de China.

Allí, introduce el nuevo concepto de desarrollo, que implica una relación orgánica entre el crecimiento económico, su modelo de desarrollo y la paz y la estabilidad mundial. Argumenta que China:

1. La palabra “理念” (lǐniàn) puede ser también traducida como “filosofía”, “teoría” o “idea”.

2. pág 6: http://paper.people.com.cn/rmrb/html/2024-08/13/nw.D110000renmrb_20240813_1-06.htm

- Fortaleció la capacidad global de los países en desarrollo, promoviendo cambios significativos en la distribución de fuerzas a nivel internacional.
- Promovió la causa de desarrollo global, reduciendo el 70% de la pobreza a nivel mundial y contribuyendo al 30% del crecimiento económico mundial.
- Promovió el desarrollo pacífico y las relaciones internacionales de respeto mutuo, equidad y justicia.
- Es el país que mayor promueve la paz de los miembros del Consejo de Seguridad.
- Impulsó a cinco países nucleares a emitir una declaración conjunta sobre prevención de guerra nuclear y promovió la reconciliación entre Arabia Saudita e Irán.

Además, propone tres iniciativas globales:

- ➔ **Iniciativa de Desarrollo Global (GDI):** Implementar la GDI utilizando mecanismos y redes globales para fomentar asociaciones y nuevos motores de desarrollo global.
- ➔ **Iniciativa de Seguridad Global:** Promover un concepto de seguridad común y cooperativa, abordar problemas críticos con enfoques chinos, participar en la gobernanza de seguridad global y desarrollar iniciativas para la gobernanza de IA y seguridad de datos.
- ➔ **Iniciativa de Civilización Global:** Promover valores de igualdad y diálogo entre civilizaciones, ampliar intercambios culturales internacionales y mejorar la imagen internacional de China.

¿Estás de acuerdo? ¿Cómo entra América Latina y sus dificultades para generar procesos de desarrollo estables en la visión global propuesta por China?



@OCIPEX



@OCIPEX_ARG



/OCIPEX



@OCIPEX



@OCIPEX

**WWW.OCIPEX.COM
CONTACTO.OCIPEX@GMAIL.COM**

 OCIPEX