



NOVIEMBRE - DICIEMBRE 2024

# INFORME BIMENSUAL SOBRE CHINA

 OCIPLEX

*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 noviembre y diciembre la economía china mostró signos de recuperación con un crecimiento en las ventas de propiedades y un superávit comercial acumulado cercano a 1 billón de dólares. Sin embargo, persisten desafíos como la baja inflación minorista y problemas para estimular la demanda interna. En respuesta, China implementa políticas fiscales y monetarias más proactivas, incluidas medidas para reestructurar deudas locales y estimular el consumo. Estas dinámicas podrían impactar indirectamente en economías exportadoras como Argentina.*



## LA DEMANDA DE PROPIEDADES ESTÁ EN PROCESO DE RECUPERACIÓN

Según los últimos datos del sector publicados el pasado lunes 15 de diciembre por la Oficina Nacional de Estadísticas (NBS):

- En noviembre, las ventas de viviendas por superficie construida crecieron un 4,6% interanual, representando una mejora significativa respecto a la caída del 1,3% en octubre y el descenso del 10,6% en septiembre.
- En términos de valor de transacciones, las ventas aumentaron un 4,5% interanual, revirtiendo la caída del 0,2% en octubre.

Este es el primer resultado positivo en ventas desde mayo de 2023 y representa una señal alentadora ya que el impulso positivo observado en octubre ha ganado mayor fuerza.

 Fuente: Trivium China

## CHINA CELEBRÓ EN EL MES DE DICIEMBRE LA CONFERENCIA CENTRAL DE TRABAJO ECONÓMICO ANUAL

La Conferencia Central de Trabajo Económico anual celebrada en Beijing reunió a los principales líderes del país y dispuso una serie de políticas a tomar para 2025. En ella se llevó a cabo un balance sobre el desempeño de la economía china durante el año y sobre algunos resultados obtenidos tras la serie de medidas de estímulo aplicadas en el mes de septiembre. También se enfatizó en la necesidad de implementar “políticas macro más proactivas e impactantes”. Entre los objetivos de cara al próximo año se mencionaron el mantenimiento de un crecimiento económico estable, de la estabilidad de los precios y el empleo y del equilibrio en la balanza de pagos. Por su parte, la política fiscal deberá ser “más proactiva” y la política monetaria “flexible” para así garantizar el incremento de liquidez. Por último, también se mencionó la necesidad de estimular el consumo y demanda internas.

 **FUENTE**

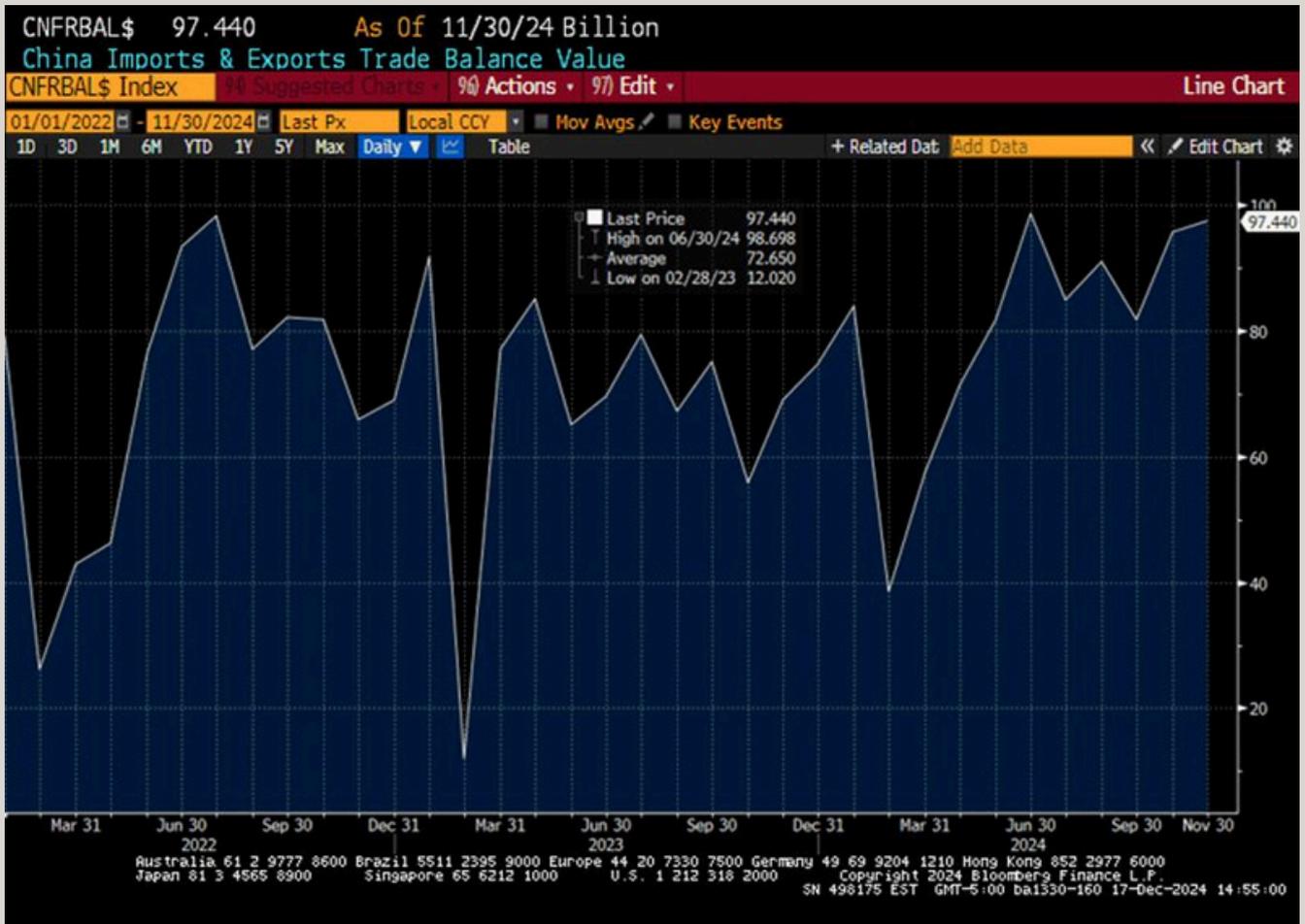
## **CHINA CONTINUÓ INCREMENTANDO SU SUPERÁVIT COMERCIAL DURANTE OCTUBRE Y NOVIEMBRE, ACERCÁNDOSE A \$1TN PARA EL TOTAL DEL AÑO**

En octubre las exportaciones crecieron 12.7% a/a y las importaciones cayeron 2.3% a/a, dejando un saldo comercial de \$95.7bn. En noviembre las exportaciones crecieron 6.7% a/a y las importaciones cayeron 3.9% a/a, dejando un saldo comercial de \$97.4bn.

***¿Qué significa esto?*** China continúa luchando con sus problemas para incrementar el consumo interno (por eso caen las importaciones).

***¿Cómo podría afectar a Argentina?*** Si China sigue traccionando su crecimiento mediante exportaciones pero no logra aumentar la demanda interna, disminuirán los saldos exportables de Argentina hacia China y, si Trump impone tarifas al país asiático, este último tratará de colocar sus excedentes en otras latitudes, como puede ser nuestro país.

## Balanza comercial China desde 2022 - Promedio mensual +\$72.65bn



**Elaboración propia en base a Bloomberg**

**¿Cómo se lee el gráfico?** El rendimiento de un bono es inverso a su precio. Cuando sube el precio, baja el rendimiento y viceversa.

**¿Qué significa?** Dadas las medidas de estímulo monetario mencionadas anteriormente, la expectativa de inyección de cash por parte del gobierno hace que haya un exceso de demanda de bonos, haciendo subir su precio y por ende haciendo bajar su rendimiento, llegando a un mínimo de 1.72%.

## CHINA ANUNCIA UN PLAN DE CANJE DE DEUDA ORIENTADO A AYUDAR A LOS GOBIERNOS LOCALES

A través del Comité Permanente de la Asamblea Popular Nacional (APN) se aprobó un proyecto de ley que permite aumentar el techo de deuda hasta 35,52 billones de yuanes de las administraciones locales. Esto habilitaría la emisión de seis billones de yuanes en bonos especiales adicionales durante tres años para reestructurar la deuda de los gobiernos provinciales.

 FUENTE

## 2 GEOPOLÍTICA CON CARACTERÍSTICAS CHINAS

*Esta sección recopila cuáles fueron las principales decisiones y reuniones de alto nivel en materia de política exterior, incluyendo un mapa de calor para mejor visualización. Entre noviembre y diciembre, América Latina volvió al centro de la escena con los anuncios en Perú y los acuerdos firmados con Brasil. También, avanzó la relación con India, y aparecieron los primeros indicios de cómo manejarán las sanciones frente al nuevo período de Donald Trump en EEUU..*

En noviembre se realizó la visita de estado de Xi Jinping a Brasil. En dicho encuentro con el presidente de Brasil, Lula Da Silva, ambos países emitieron una declaración conjunta sobre la construcción conjunta de la “Comunidad China-Brasil con un futuro compartido para un mundo más justo y un planeta más sostenible”. A su vez se concretó la firma de numerosos documentos de cooperación bilateral en diversas áreas como la promoción de la industria, la protección del ambiente, y la integración sudamericana, y se acordó el acoplamiento de los planes de cooperación chinos y los programas de crecimiento brasileños. Los presidentes establecieron los puntos claves de la relación entre sus países y subrayaron la importancia de profundizar el trabajo conjunto en la promoción de un mundo multipolar y equitativo

*Se puede ver el listado de los acuerdos firmados en el siguiente:*  **ENLACE**

Durante la Reunión de Líderes Económicos de la Cooperación Económica Asia Pacífico APEC, Xi Jinping tuvo importantes reuniones con la presidenta de **Perú**, Dina Boluarte, y el presidente de Estados Unidos, Joe Biden. En su encuentro con la presidenta peruana fue fundamental la concreción de la primera fase del proyecto del puerto de Chancay, el cual cambiará la estructura económica peruana. El puerto se perfila como un pilar del comercio global, reforzando la integración económica entre Asia y América Latina. Con su enfoque en sostenibilidad y tecnología avanzada, promete ser un motor de desarrollo económico para la región andina. En el encuentro con el presidente estadounidense, los mandatarios conversaron sobre las bases para mantener una relación amistosa y trataron temáticas claves de vinculación en la arena internacional.

Por otro lado, frente a las sanciones comerciales de **EE. UU.**, como el incremento de los aranceles a las importaciones de autos eléctricos de origen chino y especialmente la restricción de las exportaciones de semiconductores, Beijing ha decidido prohibir la exportación a Washington de minerales considerados críticos como galio, germanio y antimonio. A su vez el Ministerio de Comercio de China (MOFCOM) estableció mayores controles sobre la exportación de grafito respaldando dichas medidas por motivos de seguridad nacional

## Mapa de calor de las reuniones de xi Jinping entre julio y agosto

*Para entender las prioridades geopolíticas de China en estos meses*



*En el siguiente link, enviamos el listado de todas las reuniones de alto nivel en el período analizado:*

[!\[\]\(4cafc60cd39da821525d7c6589540296\_img.jpg\) \*\*ACTIVIDADES XI JINPING NOVIEMBRE-DICIEMBRE\*\*](#)

3



## ARGENTINA – CHINA



*Esta sección repasa cuáles fueron los principales datos y hechos relevantes de la relación bilateral entre Argentina y la República Popular de China. Destaca la reunión entre Javier Milei y Xi Jinping y la continuidad respecto a la agenda a nivel sub-nacional. La relación comercial bilateral mantiene la tendencia de crecimiento con déficit argentino.*

### REUNIÓN ENTRE MANDATARIOS: JAVIER MILEI Y XI JINPING

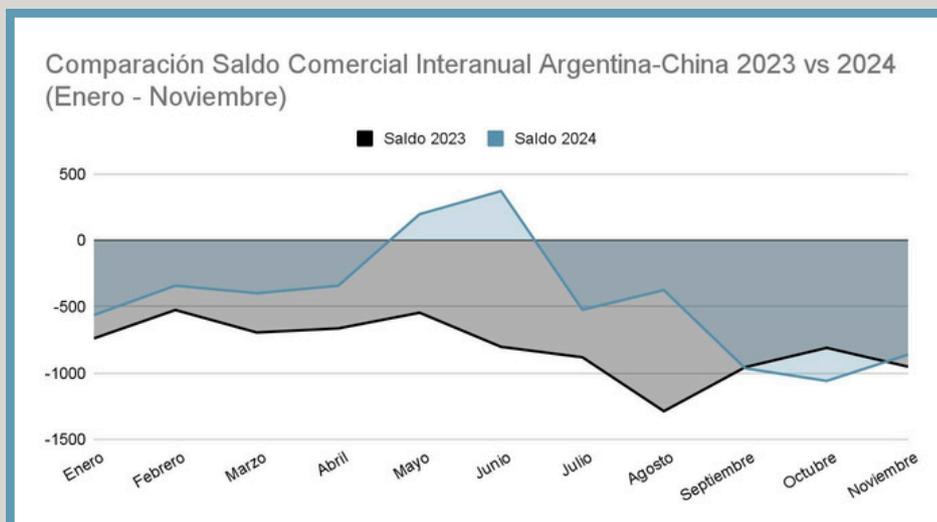
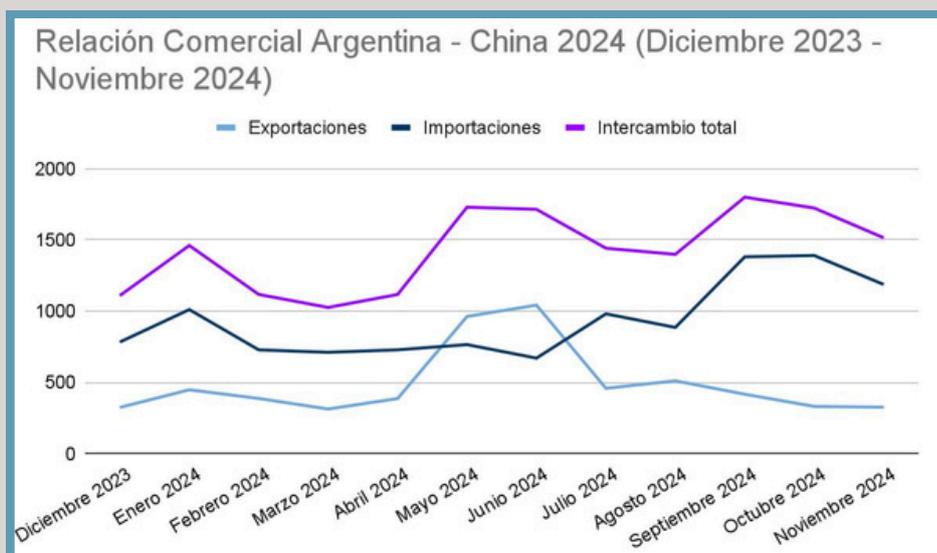
*En el marco del G20, un gran foro internacional del sur global, ambos mandatarios destacaron la importancia de mantener sus relaciones económicas, financieras y comerciales, en tanto ambas economías tienen bastante complementariedad, según las palabras de Xi. Asimismo, el presidente Milei agradeció el gran apoyo brindado desde la República Popular de China para estabilizar la situación económica y financiera interna argentina. De esta forma, y a pesar de las riñas al inicio del mandato de Milei, ambos presidentes pretenden reforzar aún más la cooperación bilateral.*

 FUENTE

## RELACIÓN COMERCIAL

En el pasado mes de octubre, el intercambio comercial con China alcanzó los USD 1724.06 millones, con un déficit comercial aumentado hasta USD 1 058.28 millones. Las exportaciones alcanzaron los USD 332.89 millones mientras que las importaciones fueron por USD 1391.17 millones.

Respecto al mes de noviembre, el intercambio comercial con China fue de USD 1 515.61 millones, con un déficit comercial de hasta USD 860.35 millones, consiguiendo en exportaciones unos USD 327.63 millones e importaciones de hasta 1 187.98 USD millones.



## GESTIÓN INTERNACIONAL SUBNACIONAL

- **Salta** refuerza el vínculo tabacalero.
- **San Juan** busca avanzar en la cooperación comercial con Guangdong.
- **La Pampa** busca construir un parque solar con la empresa Power China.
- **Santa Cruz** recibe delegación china en Río Turbio.
- **Chubut** firmó un acuerdo pesquero con la empresa china Hongdong Fisheriesf.
- **Buenos Aires** recibió delegaciones chinas de Shandong y Hubei para avanzar en la cooperación en educación y minería.

## 4 ANACRONÍAS CHINAS

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

El pasado 17 de diciembre el canciller Wang Yi realizó un largo discurso titulado “Cabalgando la Tendencia de los Tiempos con un Fuerte Sentido de Responsabilidad”. Allí realizó un repaso de la política exterior china durante 2024, con comentarios acerca de los acontecimientos y las relaciones más importantes. A lo último deja 5 puntos sobre qué esperar el año que viene, con mensajes para todo el mundo:

**1** **China será una fuerza firme para la paz en un mundo lleno de turbulencias y conflictos.** Se insta a que EE. UU. tome la decisión correcta y trabaje junto con China para lograr un desarrollo estable, sólido y sostenible de las relaciones bilaterales. China profundizará la asociación estratégica integral en todos los ámbitos con Rusia y trabajará por un progreso constante en las relaciones entre China y la UE, promoviendo la independencia, el éxito mutuo y el beneficio para el mundo. La estabilidad en China proporcionará un fuerte apoyo para la estabilidad estratégica global, y la certeza en China ayudará a amortiguar las incertidumbres en otras partes del mundo. Además, seguirá desempeñando un papel constructivo en la solución política de la crisis de Ucrania, el conflicto palestino-israelí y otros problemas importantes como la Península de Corea y Myanmar.



**2** **China será una fuerza firme para la unidad frente a la división y la confrontación.** Se apoyará la celebración de la segunda Cumbre China-Asia Central y se trabajará para la firma e implementación del Protocolo de Actualización del TLC China-ASEAN 3.0. China ha manejado adecuadamente las diferencias con India y está trabajando para encontrar un camino prometedor para que ambos países vecinos vivan en armonía y se desarrollen lado a lado. Además, se fortalecerá la asociación con África para implementar las diez acciones de asociación para la modernización, se acelerará la construcción de los "cinco marcos de cooperación" con los estados árabes y se aprovechará el 10.º aniversario del Foro China-CELAC como una oportunidad para abrir un nuevo capítulo de cooperación. También se continuará uniendo las fuerzas colectivas del Sur Global a través de la unidad.

**3** **China será una fuerza firme para la apertura frente al desacoplamiento y la ruptura de cadenas de suministro.** Se implementarán los ocho pasos principales para una cooperación de alta calidad en la Franja y la Ruta, avanzando tanto en los grandes proyectos emblemáticos como en los programas de "pequeños y hermosos" para el bienestar. Además, China seguirá comprometida con una apertura de mayor nivel, acelerará el desarrollo del FTAAP y salvaguardará el sistema global de libre comercio, así como el funcionamiento estable y sin obstáculos de las cadenas industriales y de suministro.

**4** China será una fuerza firme para la justicia frente a las contracorrientes del unilateralismo y el acoso. Se organizarán conmemoraciones solemnes por el 80.º aniversario de la victoria del pueblo chino en la guerra de resistencia contra la agresión japonesa y de la guerra antifascista mundial. Además, se promoverá una visión correcta de la historia, se defenderá el verdadero multilateralismo y se salvaguardará firmemente el sistema internacional con la ONU como núcleo, el orden internacional respaldado por el derecho internacional y las normas básicas que rigen las relaciones internacionales según los propósitos y principios de la Carta de la ONU. China cumplirá eficazmente el papel de presidencia rotativa de la OCS, apoyará a Brasil en la organización de la cumbre BRICS y la Conferencia de las Naciones Unidas sobre el Cambio Climático (COP30), apoyará a Sudáfrica en la organización de la cumbre del G20 y trabajará por un orden internacional más justo y equitativo.



**5** China será una fuerza firme para la inclusión frente a las diferencias ideológicas. Se promoverán los valores comunes de la humanidad, se profundizarán los intercambios y el aprendizaje mutuo con otros países, y se unirán fuerzas para el progreso de la civilización humana. Además, se fortalecerá el entendimiento mutuo y la amistad entre los pueblos de diferentes países. China intensificará el intercambio de experiencias sobre gobernanza y desarrollo, compartirá historias atractivas sobre el PCCh, la modernización china y la construcción de una comunidad con un futuro compartido para la humanidad, y consolidará su amistad con países de todo el mundo.

Discurso completo en inglés: [FUENTE](#)



# SEGUINOS



@OCIPEX



@OCIPEX\_ARG



/OCIPEX



@OCIPEX



@OCIPEX

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

OCIPEX