



prospecta

REPORTE ESPECIAL:

China: Retos y oportunidades

Introducción

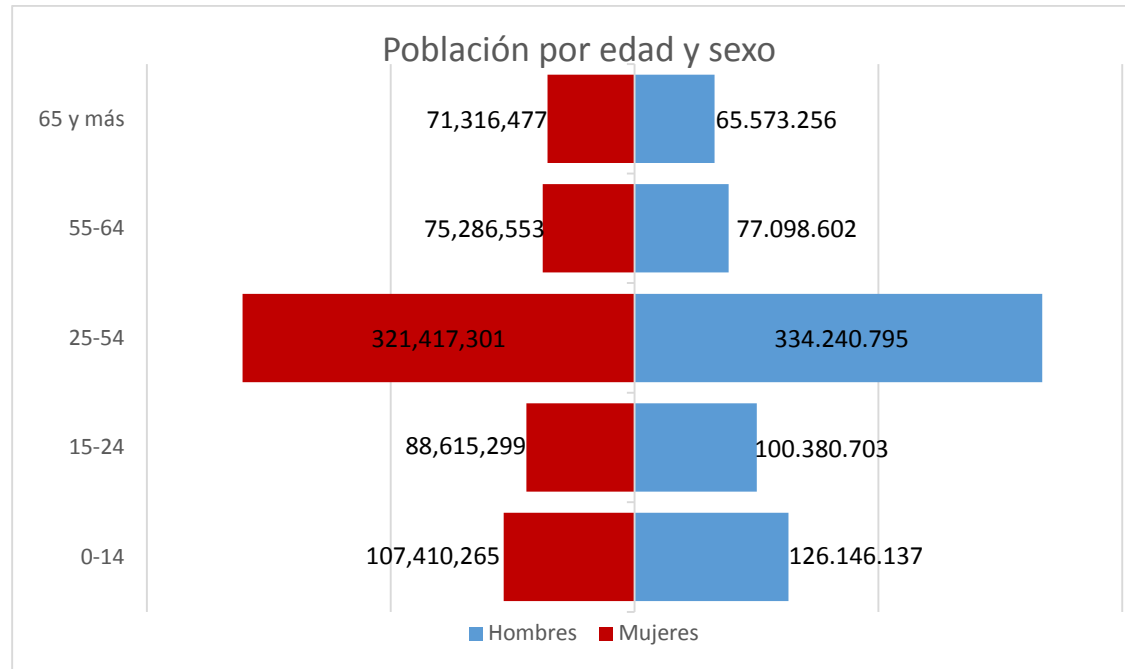
China representa uno de los mayores desafíos para los países emergentes por sus bajos costos de mano de obra y su acceso a fuertes capitales de inversión y recursos.

En los siguientes apartados abordaremos distintos indicadores que nos permitirán tener una idea clara del futuro de China y los retos y oportunidades que ella entraña para la industria mexicana.

Población

China es el país más poblado del mundo con 1,367 millones de personas. Las políticas de control de natalidad de China aplicadas desde 1979 han hecho que su tasa de crecimiento poblacional se situó en 0.45%, mucho menor a la tasa de reemplazo poblacional.

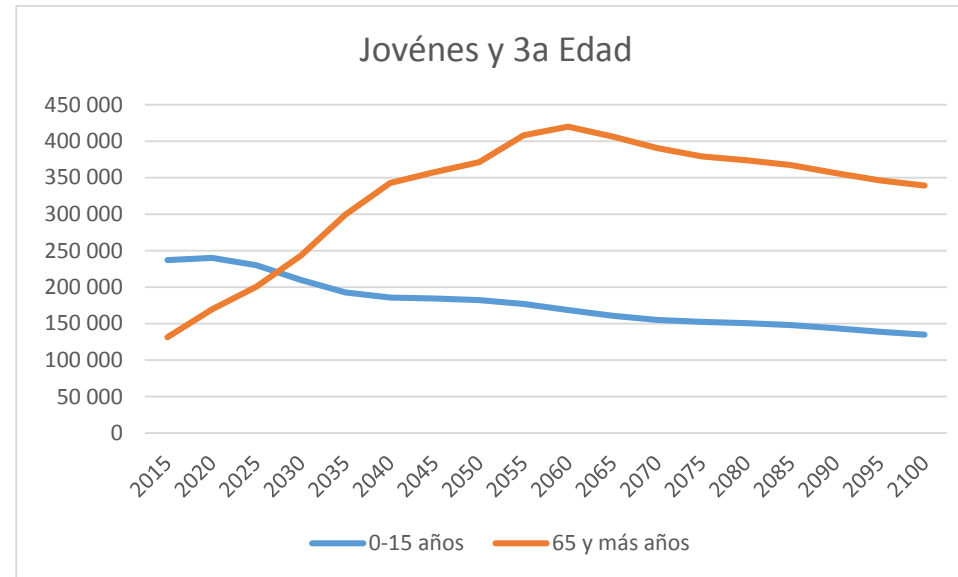
Estas políticas han generado un desequilibrio poblacional importante que ha llevado a una población con una mayoría de hombres, así como con un envejecimiento importante, el cual pondrá en el mediano plazo fuertes presiones sobre el sistema de pensiones del país y sobre el aparato productivo. El siguiente gráfico refleja la estructura poblacional actual de China por sexo y grupo de edad.



Elaborado por PROSPECTA con datos del National Bureau of Statistics of China

De acuerdo con estimaciones de la Organización de las Naciones Unidas se cree que en China el cruce entre la población menor de 15 años y la mayor de 65 años se dará entre 2025 y 2030. Este cruce se dio en 2005 para los países pertenecientes al bloque europeo y representó un cambio en las políticas de natalidad y de inmigración.

Esta situación, a pesar de haberse presentado con antelación en países como Canadá, Holanda, Japón y Alemania, esta es la primera vez que se da en un país en vías de desarrollo, y significará todo un reto para



Elaborado por PROSPECTA con datos de la ONU

A pesar de que el gobierno derogó la ley del hijo único en octubre de este año, se estima que pasarán décadas hasta que esta medida surta efecto en la economía mediante el incremento de la población económicamente activa (PEA).

La inminente reducción de su PEA ha llevado al país a ejercer medidas para la fabricación de robots que puedan suplir los procesos rutinarios llevados a cabo en las líneas de producción.

Se estima que un robot industrial puede hacer el trabajo de 6 trabajadores calificados en 2 turnos en una línea de producción. Los robots además de reemplazar la mano de obra calificada, aseguran un mayor control de calidad en los productos elaborados mediante este sistema y podrían ser la única manera en que China no pierda su poderío económico.

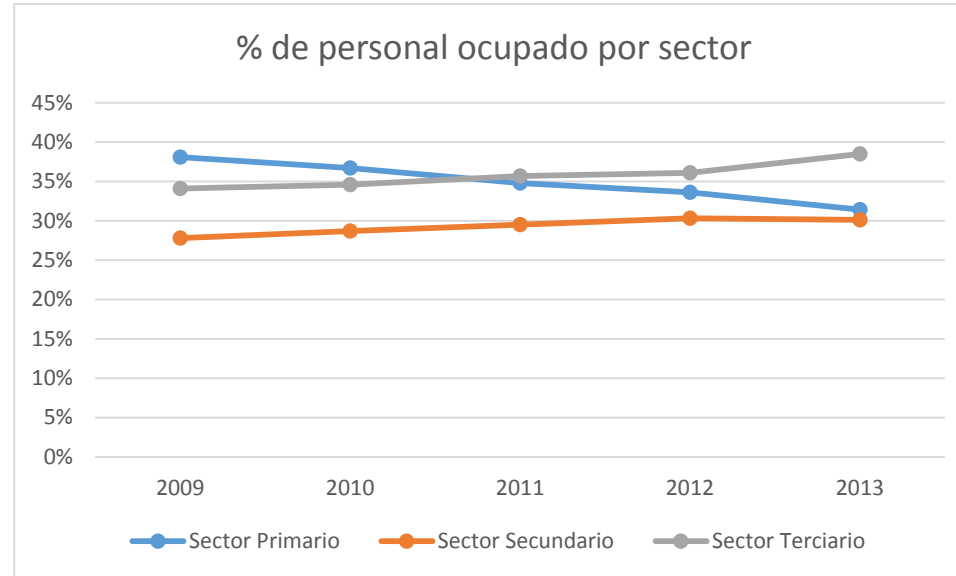
Economía

China es la segunda economía más grande del mundo con un Producto Interno Bruto (PIB) de más de \$18 billones de dólares (tomando en cuenta la Paridad del Poder Adquisitivo), solo después de Estados Unidos.

La tasa de crecimiento del PIB se situó en 2014 en 7.3%, lo cual refleja el alto dinamismo de la economía China, así como la cantidad de recursos ociosos que permiten a la economía expandirse a tan altas tasas.

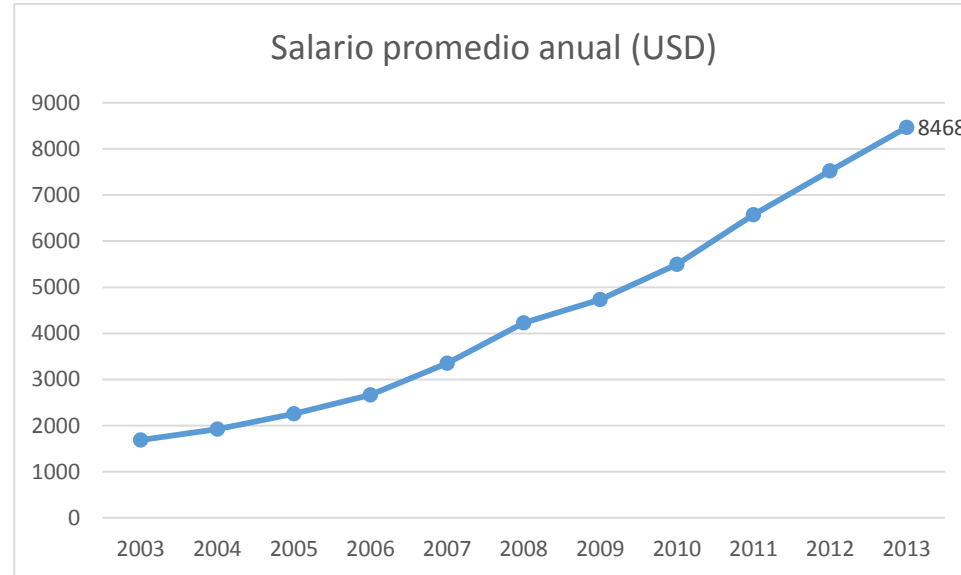
A pesar de que la tasa de crecimiento del PIB puede considerarse alta, en los últimos años se ha desacelerado la expansión de la economía china, indicando su entrada en una etapa de crecimiento moderado.

Al analizar el personal ocupado en China vemos como la composición de la Población Ocupada ha cambiado rápidamente desde 2009 debido a la pujanza económica de este país. Como se puede observar en el siguiente gráfico, la proporción de personas trabajando en el sector primario (es decir, la agricultura), se está reduciendo de manera rápida y considerable, al pasar en tan solo 5 años de 38.1% a 31.4% de la población ocupada, mientras que los sectores secundario y terciario incrementaron su participación en el total de trabajadores.



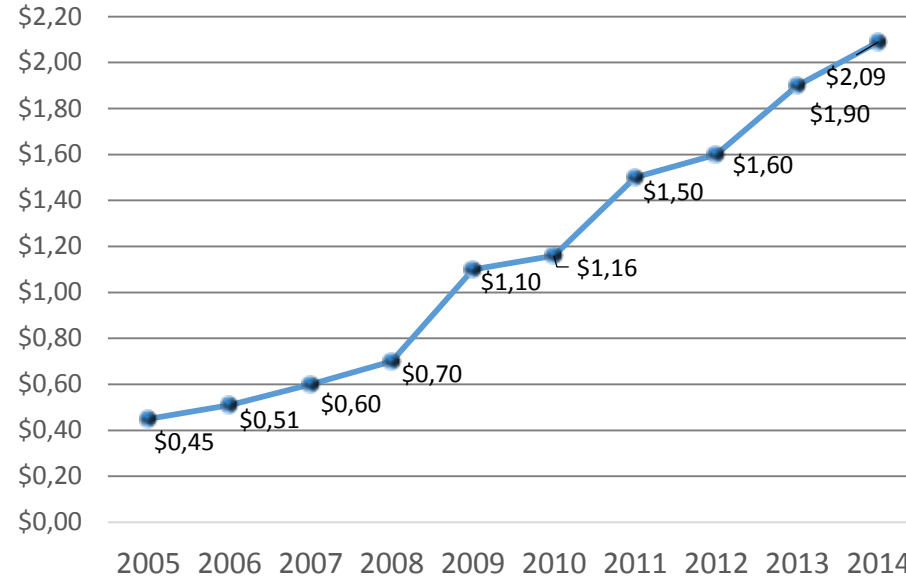
Elaborado por PROSPECTA con datos del National Bureau of Statistics of China

A pesar de que China sigue siendo muy competitiva en términos de costos de mano de obra, el sueldo que perciben se ha incrementado de forma constante hasta alcanzar actualmente los USD\$8,468 anuales, sueldo cercano al pagado por México.



Elaborado por PROSPECTA con datos del National Bureau of Statistics of China

Los sueldos del sector calzado han tenido un crecimiento similar al del total de la economía incrementándose de USD\$0.45 en 2005 a USD\$2.09 por hora en 2014, cerrando la brecha de costos existente entre China y México, la cual actualmente es de 11 centavos de dólar, debido entre otros factores a la devaluación del peso contra el dólar.

Costo por hora en el sector calzado China

Elaborado por GFP

Mercado Interno

Entre los empresarios alrededor del mundo existe un miedo extendido ante la posibilidad de que China represente para ellos un competidor en su mercado nacional, por la capacidad que tiene actualmente de producir a bajos costos y con una capacidad que parece no tener fin.

A pesar de que, como se detallará en el siguiente apartado, China se encuentra negociando 2 tratados de libre comercio que le darán entrada a una cantidad importante de países, diversos

think tanks alrededor del mundo están planteando la posibilidad de que China se retraiga debido principalmente a 3 razones:

- Caída de su producción debido a los cambios en la estructura poblacional.
- Incremento de los costos de producción, particularmente de la mano de obra
- Aumento de la demanda interna

De los dos primeros temas nos hemos preocupado en los apartados anteriores, por lo que nos resta analizar el aumento de la demanda interna. Este aumento se encuentra en función del incremento en las remuneraciones y jugará un papel clave en el rumbo que tomarán las empresas chinas al momento de planear su expansión.

De acuerdo con estimaciones de Credit Suisse, la clase media en China creció de casi cero en 1995 a cerca de 108.7 millones en 2015 -casi igual a la población actual de México- añadiendo cerca de 43.4 millones de personas a esta clase desde 2000.

Este crecimiento ha tomado por sorpresa a las compañías alrededor del mundo, las cuales buscan tener una participación en el creciente mercado Chino. En esta carrera por el que será el mercado más grande en un futuro cercano, los fabricantes chinos comienzan a mirar al interior para brindar sus artículos a una población cada vez más ávida de productos y servicios, evitando de esta manera los altos costos de transporte y las barreras arancelarias que les impiden llevar a cabo su expansión.

Comercio Internacional

La pujanza económica de China la ha llevado a ser un actor clave en el comercio internacional de bienes y servicios.

De acuerdo con datos de la UNCOMTRADE China tuvo exportaciones por más de 2.3 billones de dólares, de los cuales el 17% tuvieron como destino Estados Unidos, 15.5% Hong Kong y 6.4% Japón.

Exportaciones

<i>País</i>	<i>Valor de las exportaciones (millones USD)</i>	<i>%</i>
<i>Mundo</i>	2,342,343	100%
<i>EUA</i>	397,105	17.0%
<i>Hong Kong</i>	363,088	15.5%
<i>Japón</i>	149,410	6.4%
<i>Corea</i>	100,335	4.3%
<i>Alemania</i>	72,703	3.1%
<i>Holanda</i>	64,928	2.8%
<i>Vietnam</i>	63,731	2.7%
<i>Reino Unido</i>	57,141	2.4%
<i>India</i>	54,220	2.3%
<i>Rusia</i>	53,675	2.3%

Elaborado por PROSPECTA con datos del UNCOMTRADE

Al analizar las importaciones podemos constatar que estas ascienden a 1.9 billones de dólares, 400 mil millones menos, significando que China es un exportador neto. Conviene notar que los países de los cuales China importa son principalmente Corea, Japón y Estados Unidos. Conviene notar el monto de reimportaciones que China tiene, las cuales ascendieron a más de 144 mil millones de dólares. Este fenómeno puede ser debido a diversas causas, sin embargo se puede suponer que parte de ellas se debió a problemas relacionados con la calidad exigida por el comprador. Una de las víctimas recientes de este fenómeno fue el fabricante de calzado Crocs, el cual anunció pérdidas durante el tercer trimestre del año debido mayormente a devoluciones de sus clientes a sus fábricas en China.

Importaciones

<i>País</i>	<i>Valor de las importaciones % (millones USD)</i>	
<i>Total</i>	1,958,021	100%
<i>Corea</i>	190,105	9.7%
<i>Japón</i>	162,842	8.3%
<i>EUA</i>	159,841	8.2%
<i>Otros países asiáticos</i>	151,996	7.8%
<i>China</i>	144,630	7.4%
<i>Alemania</i>	104,992	5.4%
<i>Australia</i>	97,675	5.0%
<i>Malasia</i>	55,654	2.8%

<i>Brasil</i>	51,675	2.6%
<i>Arabia Saudita</i>	48,508	2.5%
<i>Sudáfrica</i>	44,571	2.3%

Elaborado por PROSPECTA con datos del UNCOMTRADE (Continuación)

Tratados Comerciales

La reciente firma del Tratado de Cooperación Económica de la región Trans-Pacífico (TTP) ha volteado los monitores hacia China debido a su no inclusión en el tratado.

A pesar de que existen fuertes rumores que la motivación para la no inclusión de China en el TPP fue de índole político, nueva información ha determinado que la exclusión de China del TPP fueron motivos económicos fuertemente regulados por el TPP, entre los cuales destacan:

- Protección a la propiedad intelectual
- Protección al medio ambiente
- Protección a las inversiones
- Derechos laborales
- Reducción de tarifas
- Reglas para las empresas paraestatales

Debido a estas restricciones, China se encuentra negociando 2 acuerdos comerciales, los cuales le podrían brindar todas las ventajas del TPP sin su regulación. Estos tratados son el FTAAP-21 y RCEP.

El FTAAP-21 (siglas de Free Trade Area of Asia Pacific) es un Acuerdo de Libre Comercio entre 21 países que se encuentra en negociación y que incluye a *Australia, Brunei, Canadá, Chile, China, Hong Kong, Indonesia, Japón, Corea, Malasia, México, Nueva Zelanda, Papua Nueva Guinea, Perú, Filipinas, Rusia, Singapur, Taipéi, Tailandia, Estados Unidos y Vietnam*. Este tratado es el más visionario hasta el momento por la gran cantidad de países que lo integran.

De igual manera China se encuentra en negociaciones para llevar a cabo el Acuerdo Regional de Cooperación Económica (RCEP), el cual incluye a 16 países, los cuales son: *Indonesia, Malasia, Filipinas, Singapur, Tailandia, Brunei, Vietnam, Laos, Myanmar, Camboya, China, Japón, Corea, India, Australia y Nueva Zelanda*.

La eventual firma de estos acuerdos comerciales dotará a China de destinos suficientes para llevar a cabo una expansión de sus operaciones comerciales en caso de poder subsanar los problemas que le acarrearía el envejecimiento de su población. Una estrategia que pudiesen llevar a cabo los países menos competitivos es retrasar la entrada en vigor de los tratados de libre comercio con China o establecer plazos largos para la desgravación de los artículos contenidos en los diferentes tratados, sin embargo estas estrategias serían temporales y muy limitadas que pudieran no ser llevadas a cabo sin el apoyo de un país que pueda enfrentarse directamente con el poderío económico de China.

Retos y Oportunidades

China enfrenta retos que la colocan en una difícil situación para mantener el crecimiento que ha registrado durante las últimas décadas, sin embargo es indudable que se convertirá en la mayor potencia económica y política del mundo, cambiando las reglas de juego para los actores globales.

Ante este escenario es conveniente seguir de cerca las acciones que el gobierno Chino tomará para mantener su poderío económico. De igual manera es necesario mantener vigilada la evolución de las variables económicas y políticas que podrían llevar a resultados adversos para la economía mexicana.

prospecta



Blvd. Adolfo López Mateos 3401 Ote.
Fracc. Julián de Obregón
C.P. 37290

León, Guanajuato, México

Tel. (477) 152 9000 ext. 9072
Fax (477) 152 9005

www.prospecta.mx