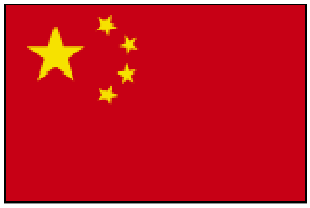
INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

CHINA



Elaborado por la Oficina
Económica y Comercial
de España en Pekín

Actualizado a mayo de 2011

Secretaría de Estado de Comercio

1. SITUACIÓN POLÍTICA **4**
1.1. Principales fuerzas políticas y su presencia en las instituciones 6
1.2. Gabinete Económico y distribución de competencias 6
2. SITUACIÓN ECONÓMICA **10**
2.1. Evolución de las principales variables 11
Cuadro 1: PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS 11
2.1.1. PIB 12
Cuadro 2: PIB (por sectores de origen) 12
2.1.2. Precio 13
2.1.3. Desempleo. Población activa. Población ocupada por sectores 14
2.1.4. Distribución de la Renta 14
2.1.5. Cuentas Públicas 14
2.2. Previsiones macroeconómicas 15
2.3. Otros posibles datos de interés económico 16
2.4. Comercio Exterior de bienes y servicios 16
2.4.1. Apertura Comercial **17**
2.4.2. Principales socios comerciales **18**
2.4.3. Principales sectores de bienes (Importación y Exportación) **19**
2.4.4. Principales sectores de servicios (Importación y Exportación) **20**
2.5. Turismo 20
2.6. Inversión extranjera 21
2.6.1. Novedades en la legislación **21**
2.6.2. Inversión extranjera por países y sectores **24**
Cuadro 7: INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAISES Y SECTORES 25
2.6.3. Operaciones importantes de inversión extranjera **26**
2.6.4. Fuentes oficiales de información sobre inversiones extranjeras **26**
2.6.5. Ferias sobre inversiones **26**
2.7. Inversiones en el exterior. Principales países y sectores 27
2.8. Balanza de pagos. Resumen de las principales sub-balanzas 27
Cuadro 8: BALANZA DE PAGOS 28
2.9. Reservas Internacionales 28
2.10. Moneda. Evolución del tipo de cambio 29
2.11. Deuda Externa 29
2.12. Calificación de riesgo 29
2.13. Principales objetivos de política económica 30
3. RELACIONES ECONOMICAS BILATERALES **30**
3.1. Marco Institucional 30
3.1.1. Marco general de las relaciones **30**
3.1.2. Principales Acuerdos y Programas **31**
3.1.3. Acceso al mercado. Obstáculos y contenciosos **31**
3.2. Intercambios Comerciales 34
3.2.1. Exportaciones españolas al país **34**

Secretaría de Estado de Comercio

3.2.2. Importaciones españolas 34
3.2.3. Evolución del saldo de la Balanza Comercial bilateral 35
3.3. Intercambios en el sector servicios (especial referencia al turístico) 36
3.4. Flujos de inversión 36
3.4.1. De España en el país 36
3.4.2. Del país en España 38
3.5. Deuda 39
3.6. Oportunidades de negocio para la empresa española 39
3.6.1. El mercado 39
3.6.2. Importancia económica del país en su región 40
3.6.3. Oportunidades comerciales 41
3.6.3.1. Compras del sector público 42
3.6.3.2. Sectores con demanda potencial de importaciones 42
3.6.4. Oportunidades para invertir 49
3.6.4.1. Concesiones, Privatizaciones y otras 49
3.6.4.2. Sectores con demanda potencial de inversión extranjera 51
3.6.5. Fuentes de financiación 52
3.7. Actividades de Promoción 53
3.8. Previsiones a corto y medio plazo de las relaciones económicas bilaterales 53
4. RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES 54
4.1. Con la Unión Europea 54
4.1.1. Marco Institucional 54
4.1.2. Intercambios Comerciales 55
Cuadro 15: INTERCAMBIOS COMERCIALES UE-CHINA 55
4.1.3. Acceso al mercado. Obstáculos y contenciosos 56
4.2. Con las Instituciones Financieras Internacionales 59
4.3. Con la Organización Mundial de Comercio 60
4.4. Con otros organismos y Asociaciones Regionales 60
4.5. Acuerdos bilaterales con terceros países 60
4.6. Organizaciones internacionales económicas y comerciales de las que el país es miembro 61
Cuadro 16: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAIS ES MIEMBRO 61

Secretaría de Estado de Comercio

1. SITUACIÓN POLÍTICA

- China es una república socialista con un sistema regido por el Partido Comunista (PCC). La ideología fundamental del régimen está integrada por el marxismo-leninismo y las aportaciones de Mao y sucesivas generaciones de líderes (Deng Xiaoping, Jiang Zemin y Hu Jintao), pero se trata esencialmente de un régimen pragmático hoy ocupado en dos tareas esenciales: el mantenimiento de una tasa de crecimiento del 7-8% *(Baoba)* y la preservación de la estabilidad social *(Baowen).* La constitución consagra en teoría los derechos fundamentales y libertades públicas, así como su garantía, pero la democracia es entendida sólo dentro de lo límites del Partido, y siempre a nivel local.
- Las tres principales estructuras de poder en China son:
- El Partido Comunista Chino: cuenta con cerca de 80 millones de miembros. El órgano supremo del PCC es el Congreso Nacional, que se reúne cada cinco años. El Congreso Nacional elige un Comité Central, que es el máximo órgano entre congresos y que celebra dos sesiones plenarias anuales. Entre los periodos de sesiones las funciones del Comité Central son ejercidas por su Secretariado y por el Politburó. El Comité Permanente del Politburó, con 9 miembros, es el auténtico núcleo de poder del PCC, y, consiguientemente, del país.
- El Estado: la estructura estatal central, que se replica en cierta medida en la administración provincial y local, se articula en torno a la Asamblea Popular Nacional, la Presidencia del Estado, el Consejo de Estado (el Gobierno), la Comisión Militar Central, el Tribunal Popular Supremo y la Fiscalía Popular Suprema.
- El Ejército de Liberación Popular que se encuentra bajo la Comisión Militar Central antes citada, formada por un presidente, un vicepresidente y varios miembros elegidos por un periodo de cinco años, con posibilidad de reelección, y que controla el funcionamiento del Ministerio de Defensa y los Estados Mayores.
- De esta forma, Partido y Estado tienen estructuras paralelas en todos niveles. El Partido ocupa, asimismo, los cargos más relevantes de la estructura del Estado y del Ejército. Así, Hu Jintao, Secretario General del Partido Comunista es, también, Presidente del país y Presidente de la Comisión Militar Central, es decir, dirige las tres estructuras de poder. Los nueve miembros del Comité Permanente del Politburó del Partido Comunista son las máximas autoridades del país.
- El principio rector de las políticas de Hu en los últimos años ha sido el "desarrollo científico", que implica corregir la idea de "primero el PIB, después el bienestar" de su predecesor Jiang Zemin, incorporando como prioridades el bienestar social, el medio ambiente y una tímida democratización para alcanzar la "sociedad armoniosa".
- China ya no está gobernada por uno o dos hombres fuertes, como en el pasado, sino que existe:
- Un liderazgo colectivo con diversas facciones, unas más inclinadas hacia el impulso de las reformas económicas y otras más populistas y preocupadas por la redistribución de la renta. En todo caso, la amalgama de todas las facciones es la preservación del sistema, lo que requiere su legitimación frente a la población.
- Un sistema de pesos y contrapesos para evitar la acumulación de poder y personalismo y arbitrariedad que posibilitó episodios como el "Gran Salto adelante" o la "Revolución Cultural".

Secretaría de Estado de Comercio

- Esta circunstancia se observa en los nombramientos de los altos cargos del partido y del Estado, y en la búsqueda de una sucesión ordenada a los dirigentes de la cuarta generación, ahora en el poder, mediante diversos nombramientos de políticos de la quinta e incluso sexta generación de dirigentes comunistas (tras las de Mao, Deng, Jiang y el propio Hu). Se entiende que para llegar a ocupar la Secretaria General de Partido, se debe haber sido elegido previamente miembro del Comité Permanente del Politburó y ocupar sucesivamente los cargos de la Secretaría de Organización, Dirección de la Escuela del Partido, y Vicepresidencia de la República y de la Comisión Militar Central.
- Analistas políticos coinciden en que en el Partido Comunista existen dos corrientes:
- Populistas: Corresponderían al ala "centro-izquierda" del Partido con una mayor preocupación por la armonía social, el equilibrio regional y el medioambiente.
- Elitistas: En términos de política occidental serían el ala "centro-derecha" del Partido y estarían más orientados hacia la eficiencia económica y favorecerían el desarrollo de las grandes ciudades.
- Esta división tiene muchos matices e incluye criterios de procedencia política, pero se entiende que ambas corrientes cooperan y compiten al mismo tiempo, resultan complementarias y poseen un poder similar. El liderazgo actual de Hu Jintao y Wen Jiabao se encuadraría en la corriente "populista" y el anterior, de Jiang Zemin, en el "elitista".
- Del XVII Congreso del PCC celebrado en octubre de 2007 salió considerablemente reforzado su Secretario general, Hu Jintao, a juzgar por la afinidad de los miembros del Politburó resultante. No obstante, también diversos análisis se hacen eco de las limitaciones que tuvo que asumir Hu a la hora de señalizar su sucesión, que permanece abierta, y en la que destacan, dos nombres: Li Keqiang, hoy Viceprimer Ministro, al que los analistas han presentado como el candidato de Hu a su sucesión y que hoy se tiende a ver más bien como candidato a Primer Ministro, y Xi Jinping, Vicepresidente de la República Popular China, que parece perfilarse como sucesor de Hu Jintao en el XVIII Congreso del Partido. Ambos líderes de la quinta generación parecen, entre otros, los favoritos para conformar el núcleo de poder político de China en los próximos años, especialmente Xi Jinping como Presidente tras haber sido nombrado Vicepresidente de la Comisión Militar Central en octubre de 2010.
- Es difícil avanzar qué orientación política seguirán los líderes de la quinta generación, pues los posibles candidatos suelen mantener un perfil bajo para no dañar sus posibilidades. Algunos analistas señalan como diferencias importantes de la nueva generación respecto a las anteriores, que no han vivido la Revolución, ni la guerra contra los japoneses. Tampoco habrán sido tan influidos por la figura de Deng Xiaoping.
- El XVII Congreso del PCC que se celebrará en 2012, será seguramente el momento en el que se produzca la sucesión. A parte de las dos principales figuras políticas del Estado, el Presidente y el Primer Ministro, también se prevé una renovación significativa en el Comité Permanente del Politburó del Partido Comunista, pues muchos de sus actuales miembros superarán la edad de 68 que suele marcar su retiro. En cualquier caso, parece que continuará la tendencia a pasar de un liderazgo personalista hacia uno colectivo donde primen decisiones por consenso sobre las personales.
- En el ámbito económico, en la reciente sesión anual de la Asamblea Popular Nacional se ha aprobado el XII Plan Quinquenal 2011-15. El objetivo del Plan es la transformación del patrón de crecimiento económico del país, de

Secretaría de Estado de Comercio

forma que ganen peso el consumo y los servicios frente a la inversión y la industria (especialmente las contaminantes).

1.1. Principales fuerzas políticas y su presencia en las instituciones

El Partido Comunista Chino (PCC), fundado en 1921, es la institución que asume el poder político en China. Los actuales nueve miembros de su Comité Permanente son: Hu Jintao, Secretario General del PCC, Presidente de la República, Jefe de las Fuerzas Armadas y Presidente de la Conferencia Política Popular Consultiva China (CCPPCC); Wu Bangguo, Presidente de la Asamblea Nacional Popular (Parlamento) y segundo del Comité Permanente; Wen Jiabao, Primer Ministro y tercero del Comité; Jia Qinglin, cuarto del Comité; Li Changchun, quinto del Comité; Xi Jinping, Vicepresidente de la República, de la Comisión Militar Central y sexto del Comité; Li Keqiang, Viceprimer Ministro y séptimo miembro del Comité; He Guoqiang, Presidente de la Comisión de Inspección y Disciplina; y Zhou Yongkang, Ministro de Seguridad Pública.

Además del PCC, existen en China otras organizaciones políticas legales: Comité Revolucionario del Guomintang (KMT), Liga Democrática China, Partido Democrático Campesino y Obrero Chino, Asociación Democrática China de Reconstrucción Nacional, Asociación para la Promoción de la Democracia, Partido China Zhi Gong (Partido de por el Interés Público), Sociedad Jiusan / Sociedad 3 de septiembre y Liga para la Democracia y Autonomía de Taiwán.

Estas organizaciones están representadas en la Conferencia Política Popular Consultiva China (CPPCC), junto al PCC, diversas organizaciones de masas, de grupos étnicos, agentes sociales, personajes relevantes sin afiliación política y chinos de ultramar. La CPPCC no tiene poder ejecutivo alguno, y sirve básicamente como órgano asesor y de encuentro de figuras de diversas procedencias. La CPPCC está presidida por el mismo Presidente de la República, Hu Jintao.

1.2. Gabinete Económico y distribución de competencias

Las grandes líneas de la política económica son decididas por el **Consejo de Estado** (el Consejo de Gobierno) en línea con las directrices del PCC.

En este punto cabe señalar que es la **Oficina del Consejo de Estado para la Reforma del Sector Público** el órgano por el que el PCC mantiene su influencia en la reforma económica en China. Es un órgano de crucial dentro del PCC y del aparato de gobierno, pues decide el nivel, funciones, estructura y personal de los principales organismos. En caso de conflicto arbitra y, dados sus poderes, su influencia es determinante. Además, la práctica habitual es que las políticas del PCC se articulen mediante "pequeños grupos de liderazgo", organizados conjuntamente por Partido y Estado y compuestos por altos funcionarios de un determinado sector. A través de estos grupos el PCC supervisa e influye en la regulación de determinados sectores.

Entre los Ministerios y Comisiones de carácter económico cabe destacar:

- **Comisión Nacional de Desarrollo y Reforma** (NDRC, por sus siglas en inglés. Ministro: Zhang Ping). Se trata de un organismo de gran importancia en la supervisión de la inversión pública y privada y en la formulación, control y coordinación de la política económica del país. Su papel en este ámbito no ha hecho sino crecer con nuevas encomiendas, por ejemplo, en materia de cambio climático y energía. El departamento de Cambio Climático y la Administración Nacional de la Energía (NEA) dependen de la NDRC. Sus amplias funciones pueden asimilarse a las de una vicepresidencia económica del gobierno con amplios poderes ejecutivos.
- Entre sus competencias figuran la formulación y aplicación de estrategias y planes de desarrollo económico y social, seguimiento de la economía doméstica e internacional, propuesta de objetivos, previsiones y políticas económicas domésticas, análisis y participación en la política fiscal,

Secretaría de Estado de Comercio

monetaria y en el establecimiento de los precios regulados, reforma sectorial y apertura, incluidos proyectos piloto, planes de inversión pública, orientación de la inversión privada, proyectos de inversión clave para asegurar el tamaño y estructura de la dotación de capital fijo disponible, formulación de políticas industriales y de distribución territorial de la actividad económica, mantenimiento del equilibrio y disponibilidad de insumos esenciales para la economía nacional, desarrollo sostenible, ahorro energético y reducción de emisiones. Para ello elabora planes, redacta leyes, circulares, etc., en colaboración con los departamentos ministeriales y administrativos concernidos.

- **Administración Nacional de Energía (NEA):** En 2008 se creó la Administración Nacional de la Energía que asumió las funciones diarias del antiguo buró de energía de la NDRC, así como la oficina de gestión de la energía nuclear de la Comisión de Ciencia, Tecnología e Industria para la Defensa Nacional (COSTIND). Permanece bajo supervisión de la NDRC. Su director, Zhang Guobao es el director adjunto de la NDRC. También participa en la recientemente creada Comisión Nacional de la Energía de la que se hablará más adelante. Básicamente la Comisión acuerda la estrategia energética y la NEA hace el trabajo diario de ejecución de la misma, pero sin tener todas las competencias. Así, los precios de la energía los fija la NDRC, pero en un departamento ajeno a la NEA; el precio mayorista de los productos refinados los establece el Ministerio de Comercio; y las petroleras y eléctricas públicas están bajo supervisión del holding público SASAC.

- **Ministerio de Comercio (MOFCOM. Ministro: Chen Deming):** desempeña un papel central en la elaboración del plan de comercio exterior y es responsable de la negociación de los acuerdos económicos y comerciales con terceros países. Formula y pone en práctica los principios, políticas y regulación del sistema de comercio exterior (incluidos contenciosos y procedimientos antidumping). Mantiene estrechas relaciones con la Comisión de la UE mediante la celebración de Comisiones Mixtas cada año en el nivel de Comisario/Ministro. Es responsable del desarrollo de la actividad económica internacional, del uso activo de la inversión extranjera y de importar tecnología avanzada. Asimismo, se ocupa de las relaciones con organismos como UNCTAD, Banco Mundial, y OMC.

También es responsable de las competencias relacionadas con el comercio interior, de la aprobación de las inversiones exterior y la elaboración de las estadísticas al respecto. Cuenta con una amplia red provincial, que aprueba de forma descentralizada las operaciones de inversión de un determinado volumen.

- **Ministerio de Industria y Tecnologías de la Información (MIIT. Ministro: Miao Wei).** Este ministerio, creado en marzo de 2008, es el encargado de la regulación y el desarrollo de los servicios postales, telecomunicaciones y comunicaciones por Internet, inalámbricas, emisiones, producción de bienes electrónicos e industria del software y de las pymes. Aunque el MIIT no es responsable de la regulación de los medios sí que es responsable de regular el contenido de Internet en China.

- **Ministerio de Finanzas (MOF. Ministro: Xie Xuren)** El MOF se encarga de gestionar los gastos e ingresos del Estado, mantiene cierto control sobre las emisiones de títulos del Estado, y comparte la gestión de endeudamiento externo con el Banco Popular de China. Desde octubre de 1998, todo lo referente a la ayuda al desarrollo, que con anterioridad gestionaba el extinto Departamento de Financiación Exterior del MOFTEC, pasó a ser gestionado por el Departamento de Deuda del Estado y Financiación Exterior del Ministerio de Finanzas.

Secretaría de Estado de Comercio

- **Banco Central de China (PBOC. Gobernador: Zhou Xiaochuan)** El PBOC fue fundado en 1948 justo antes de la fundación de la República Popular. Ha pasado de ser el Tesorero del Estado como departamento dependiente del MOF a Banco Central con autonomía de actuación. El PBOC fue confirmado como Banco Central de China por la Ley del Banco Central de 1995. Dicha ley le asignó un papel similar al de la Reserva Federal americana aunque con menor autonomía. El PBOC responde directamente ante el Consejo de Estado.
- **Otros organismos de regulación e intervención financiera:** en la remodelación de 2003 el PBOC perdió las competencias de supervisión del sistema financiero, asignadas a una agencia independiente, la **Comisión Reguladora Bancaria**, dirigida por Liu Mingkang. Además, existen otros organismos de regulación entre los que cabe destacar la **Comisión Reguladora del Mercado de Valores**, y la **Comisión Reguladora de Seguros.**
- Por su parte, la **Administración Estatal de Divisas (SAFE**, dirigida por Yi Gang), bajo supervisión del PBoC, vigila las transacciones e inversiones en divisas de las empresas y propone su regulación, administra los programas de inversores institucionales cualificados extranjeros y domésticos (es decir, asigna las cuotas para la inversión por parte de inversores institucionales en y fuera de China) y gestiona las reservas de oro y divisas del país. SAFE ha diversificado sus tenencias de divisas, casi en su totalidad invertidas en renta fija, y ha adquirido participaciones minoritarias en empresas e instituciones financieras extranjeras.

SAFE no es un fondo soberano, sino un órgano administrativo que se usa como herramienta para la gestión de divisas, asegurando inversiones convertibles y altamente líquidas que permitan afrontar las necesidades de divisas de China. La cantidad de divisas disponibles para SAFE viene dada por el Consejo de Estado. Ni el montante total que gestiona SAFE ni su cartera se conocen con exactitud.

SAFE, en teoría, puede invertir en cualquier tipo de activo, pero se estima que la participación de la renta variable en la cartera de SAFE tenderá a reducirse por la creación de China Investment Corporation (CIC). Se espera que el grueso de las inversiones en el exterior de CIC sean en renta variable y las de SAFE en renta fija. Ni SAFE ni el Banco Central cumplen los estándares de apertura, transparencia, y política de inversión que CIC puede ofrecer.

- La **China Investment Corporation** (CIC. Presidente Lou Jiwei) nace en septiembre de 2007 para diversificar y mejorar los retornos de las inversiones en divisas, centradas bonos del tesoro norteamericano. Emplea gestores externos y participa a través de diversos vehículos y fondos de inversión. Su cartera comprende renta variable en países desarrollados y emergentes, hedge funds, deuda soberana, deuda corporativa, fondos inmobiliarios, commodities, etc.

Para su constitución, el Ministerio de Finanzas (MoF) emitió bonos del tesoro en yuanes para comprar aproximadamente 200.000 millones de dólares de las reservas de divisas, que se dividieron en tres partes iguales. La primera para invertir en activos en el extranjero, la segunda para recapitalizar el Agricultural Bank y el China Development Bank y la tercera para comprar a valor contable (no de mercado) el holding Central Huijin Investment Ltd.

Central Huijin fue creado por el Consejo de Estado en diciembre de 2003 para estabilizar y recapitalizar el sistema financiero mediante inyección de capital. La mayor parte de los recursos fueron para los tres grandes bancos estatales, el Industrial and Commercial Bank of China, el Bank of China y el China Construction Bank. Al principio Central Huijin fue propiedad de SAFE, pero el Consejo de Estado transfirió su titularidad a CIC, tras su creación. Central Huijin está autorizada por el

Secretaría de Estado de Comercio

Consejo de Estado para ejercer sus derechos en las empresas públicas participadas en nombre del gobierno, que comprenden, entre otros, cinco grandes bancos.

- **Comisión de Supervisión y Administración de Activos Estatales (SASAC.** Presidente: Wang Yong). En su mandato se señala que SASAC debe velar por el valor de los activos de sus empresas, bajo la supervisión del gobierno central, por su ajuste y reestructuración, nombrar a los altos ejecutivos y vigilar su respeto a los principios, políticas, reglamentos, leyes y estándares. SASAC gestiona las participaciones del gobierno en empresas públicas que operan en industria aeronáutica, naval, operadores de telecomunicaciones, siderúrgicas, compañías aéreas, productores de electricidad, redes de transporte de electricidad, petroleras, empresas de carbón, químicas, etc. Las participaciones del estado en entidades financieras se concentran, sin embargo, en CIC, a través de su vehículo Central Huijin, a través del que el gobierno ejerce sus derechos.
- **Administración General de la Supervisión de Calidad, Inspección y Cuarentena (AQSIQ. Ministro: Zhi Shuping).** AQSIQ es un departamento con rango ministerial que está al cargo del control de la calidad de la producción nacional, metrología, inspección de mercancías, cuarentena sanitaria, cuarentena de animales y plantas, seguridad alimentaria, certificación, acreditación y normalización.

Existen otros ministerios u organismos relevantes, de índole sectorial y, en algunos casos, con presupuestos muy significativos. Por ejemplo, cabe mencionar el Ministerio de Ferrocarriles (MOR), el Ministerio de Agricultura (MoA), el Ministerio de la Vivienda y de la Construcción, el Ministerio de Comunicaciones, etc.

Para ciertos asuntos sectoriales de particular importancia, en los que se considera prioritaria la coordinación entre departamentos, el Consejo de Estado se reúne bajo formatos particulares. Es el caso, por ejemplo, de:

- **La política energética**, a través de la **Comisión Nacional de la Energía (NEC),** puesta en marcha en 2010. NEC coordina el gobierno para facilitar la implantación de los objetivos de política energética, y la estrategia y la redacción de la legislación relevante. Tiene 23 miembros: su Director es el Primer Ministro Wen Jiabao y su Vicedirector es el Viceprimer Ministro Li Keqiang. Están representados NDRC, los Ministerios de Finanzas, Exteriores, Comercio, Ciencia y Tecnología, Industria y Tecnologías de la Información, Seguridad, Tierra y Recursos, Medio Ambiente, Transporte, Recursos Hídricos, Oficina Presupuestaria, Gobernador del Banco Popular de China, el holding empresarial público SASAC, la Agencia Tributaria Estatal, la Comisión de Regulación Bancaria, la Comisión Estatal Regulatoria de la Electricidad y la NEA. El director de la NDRC Zhang Ping está a cargo de la gestión diaria de NEC. Su adjunto, Zhang Guobao, y director de la NEA, es el segundo.

  Como sector estratégico, la importancia de establecer una política energética queda reflejada en el nuevo Plan Quinquenal (2011-2015). Destaca una serie de reformas en el modélo energético del país que se centra en promover el desarrollo de energías limplias, construir centrales en zonas menos desarrolladas del país y mejorar las redes de distribución de electricidad. Para ello, se han fijado unas prioridades de construcción de infraestructuras tales como centrales térmicas de carbón, centrales nucleares en zonas costeras y en zonas interiores, centrasles hidráulicas, eólicas off shore y solares, oleoductos y gasoductos, así como el sistema inteligente de distribución eléctrica.

- La **política de ciencia, tecnología e innovación** se coordina a través de un grupo dependiente del Consejo de Estado y liderado por su Primer Ministro, Wen. Participan MOF, NDRC, MOFCOM, MIIT, Ministerio de Ciencia y Tecnología (MOST) y Academia de Ciencias Sociales China. Este grupo debate, revisa y aprueba las grandes políticas y estrategias de Ciencia y Tecnología y coordina a los departamentos implicados. El

Secretaría de Estado de Comercio

grupo formula la política de innovación indígena desde 2005. El MOST es el encargado de acreditar a los productos de innovación indígena y de formular y desarrollar catálogos de productos de innovación de desarrollo a largo plazo económico, por lo que el tema de la innovación le afecta. El MOF supervisa las compras públicas y pone los criterios para los productos de innovación indígena que usa la administración. Las compras públicas son la clave de la estrategia de financiación de las compañías implicadas en innovación indígena.

En la visita de Hu Jintao a los EE.UU. en enero de 2011, el dirigente chino se comprometió a cambiar la política de innovación indígena, sin embargo, hasta el momento no se aprecian cambios sustanciales, ni en la política ni en el catálogo.

2. SITUACIÓN ECONÓMICA

A lo largo de 2010, a medida que dejaban de notarse los efectos del plan de estímulo, la economía china pareció entrar en una senda de aterrizaje suave, que se mitigó en el último trimestre del año. Comenzó con un crecimiento del 11,9% en el primer trimestre, para caer en el segundo y en el tercero a 10,3% y 9,6% respectivamente y tener un ligero repunte, hasta el 9,8%, en el último. El crecimiento a lo largo de todo el año se situó en el 10,3%, superando los objetivos del Gobierno y las previsiones de las instituciones internacionales.

A los datos de crecimiento se une una inflación creciente cuyo incremento fue del 3,3% de media en 2010, pero que a finales del año y principios del 2011 se situó en el entorno del 5%. Además, se entiende que esta inflación, aún a pesar de estar fuertemente influida por presiones al alza de productos en el mercado internacional, va más allá y refleja tendencias propias de la economía china. En este escenario se teme un sobrecalentamiento que lleve la inflación a tasas aún mayores que se puedan traducir en un aumento del descontento social.

- Un análisis estructural de la economía china nos muestra los siguientes patrones:
- **La inversión**, en particular, la inversión de las administraciones y empresas públicas ha sido el principal motor del crecimiento, dando lugar a significativos excesos de capacidad.
- **La elevada tasa de ahorro de China del 51% del PIB**, frente a una inversión del 43%, refleja: la incertidumbre de la ciudadanía ante la escasez de prestaciones sociales públicas en educación, salud y pensiones; las dificultades de las empresas privadas para acceder a la financiación bancaria que beneficia esencialmente a las empresas públicas (Las empresas privadas, en buena medida, se ven obligadas a autofinanciarse); o la excepcionalidad del reparto de dividendos por parte de las empresas públicas.
- **La importancia de la demanda doméstica:** China se ha beneficiado en los últimos 30 años de la adquisición de la condición de plataforma de exportación de manufacturas global gracias al clima favorable a la inversión y a su abundante mano de obra que han aprovechado los inversores extranjeros.
- **El exceso de capacidad:** la elevada tasa de ahorro de familias y empresas mantiene el coste de la financiación a niveles moderados. La intervención en los precios de agua, energía y uso de la tierra con el fin de promover la actividad manufacturera, en particular la industria pesada es importante. Ambas circunstancias han propiciado una tendencia a la sobreinversión y el exceso de capacidad en industrias pesadas que la reducción de la demanda externa en 2009 puso de manifiesto y que el paquete de estímulo centrado en infraestructuras no ha contribuido a corregir. Los privilegios de las empresas públicas en la captación de recursos han contribuido al exceso de capacidad de la economía china, en sectores intensivos en capital.

Secretaría de Estado de Comercio

- En estas circunstancias existe amplio consenso en que la economía china presenta problemas como el crecimiento desequilibrado, descoordinado e insostenible, las crecientes restricciones medioambientales y de recursos, el desequilibrio entre consumo e inversión, la desigual distribución de la renta, la débil innovación tecnológica, la estructura industrial irracional, la frágil estructura agraria y el crecimiento de las contradicciones sociales, entre otros.
- De esta forma, el Gobierno chino ha marcado la necesidad de un cambio de modelo económico y el recientemente aprobado **XII Plan Quinquenal 2011-15** supone la principal herramienta para llevarlo a cabo. El objetivo del Plan es la transformación del patrón de crecimiento económico del país. En palabras del Primer Ministro Wen Jiabao se trata de llevar a cabo "una significativa mejora de la calidad y el comportamiento del crecimiento económico".

Fuentes del gobierno señalan que la estrategia del Plan es simple: desarrollar la demanda doméstica a largo plazo (es decir, el mercado de consumo de China) es necesario ahora que la demanda global es limitada. Ello requiere crecimiento de la renta de los hogares y, por consiguiente, mayores tasas de urbanización. En suma, las grandes líneas se centran en restringir la demanda de recursos y mejorar la vida de las familias para lo que se establecen tres objetivos con los que cambiar el patrón de crecimiento: incrementar el ratio consumo/PIB, estimular la renta de los hogares y mejorar la red de asistencia social. Se mencionan áreas particulares como vivienda, reforma fiscal, eficiencia energética incremento de las importaciones y de la IDE en el exterior. Entre las medidas que ya se están implementando están las restricciones a las compras de segunda vivienda, la disminución de aranceles para muchos productos y una política monetaria más restrictiva que ayude a controlar la inflación.

La política económica de los últimos meses se ha centrado en medidas para controlar la inflación con subidas de los tipos de interés, hasta el 6,31% y del coeficiente de caja de los bancos y en más en línea con el cambio de modelo económico como los impuestos y restricciones a la compra de vivienda en las principales ciudades y el final de los subsidios en el sector de transporte privado.

2.1. Evolución de las principales variables

Cuadro 1: PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS	2007	2008	2009	2010
PIB				
PIB (millones USD a precios corrientes)	3.458.310	4.415.990	4.908.980	5.629.000
Tasa de variación real interanual	13,0	9,0	9,1	10,3
Tasa de variación nominal interanual	24,3	27,7	11,2	14,6
INFLACIÓN				
Media anual	4,8	5,9	-0,7	3,3
Fin de período	6,7	1,2	1,7	4,6
TIPOS DE INTERÉS DE INTERVENCIÓN DEL BANCO CENTRAL				
Media anual	6,7	7,0	5,3	5,6
Fin de período	7,47	5,31	5,31	5,81
EMPLEO Y TASA DE PARO				
Población (x 1.000 habitantes)	1.321.851	1.328.000	1.335.500	1.341.000
Población activa (x 1.000 habitantes)	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
% Desempleo sobre población activa	4,0	4,2	4,3	4,1
SALDO PRESUPUESTARIO				
% de PIB	0,7	-0,4	-2,2	-2,2
DEUDA PÚBLICA				

Secretaría de Estado de Comercio

en millones de dólares	598.626	673.586	-	-
en % de PIB	17,3	15,6	16,8	-
EXPORTACIONES DE BIENES				
en millones de dólares	1.220.000	1.434.600	1.203.000	1.577.900
% variación respecto a período anterior	25,8	17,6	-16,1	31,2
IMPORTACIONES DE BIENES				
en millones de dólares	904.600	1.073.900	1.005.800	1.394.800
% variación respecto a período anterior	20,3	18,7	-6,3	38,7
SALDO B. COMERCIAL				
en millones de dólares	315.400	360.700	197.200	183.100
en % de PIB	9,1	8,2	4.0	3,2
SALDO B. CUENTA CORRIENTE				
en millones de dólares	371.800	426.100	297.100	323.400
en % de PIB	10,7	9,7	6,1	5,7
DEUDA EXTERNA				
en millones de dólares	373.800	378.200	348.300	413.900
en % de PIB	10,8	8,6	7,1	7,4
SERVICIO DE LA DEUDA EXTERNA				
en millones de dólares	26.840	28.692	31.278	25.246
en % de export. de bienes y servicios	2,2	2,0	2,6	1,6
RESERVAS INTERNACIONALES				
en millones de dólares	1.534.400	1.946.300	2.399.200	2.847.000
en meses de importación de bs y ss	20,35	21,75	28,62	24,49
INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA RECIBIDA				
en millones de dólares	74.767,7	92.400,0	90.030,0	105.740,0
TIPO DE CAMBIO FRENTE AL DÓLAR				
media anual	7,60	6,94	6,82	6,76
fin de período	7,29	6,81	6,82	6,59

2.1.1. PIB

La economía china es esencialmente industrial, el sector secundario supone cerca del 46,7% del PIB, los servicios el 43% y la agricultura y ganadería el 10,2%. A principios de los 70 el sector primario suponía casi el 30% del PIB, el sector servicios el 24%, y el sector secundario el 47%. Los últimos años han venido marcados por el paulatino crecimiento de construcción y servicios.

Cuadro 2: PIB (por sectores de origen)	**%**	**%**	**%**	**%**
POR SECTORES DE ORIGEN	**2007**	**2008**	**2009**	**2010**
Agricultura, silvicultura y pesca	10.8	10.7	10.6	10,2
Industria	41.6	41.5	40.1	46,7
Servicios	41.9	41.8	42.6	43
TOTAL	**100**	**100**	**100**	**100**

Fuente: National Bureau of Statistics, China; Economist Intelligence Unit;BM.

A lo largo de 2010 todos los sectores muestran un crecimiento significativo. El sector primario, que supone la menor aportación al PIB (10,2%) pero que es muy importante en términos de empleo, acabó con un crecimiento del 4,3% en el último trimestre. El sector secundario, inició el año con un crecimiento del 14,5% en el primer trimestre, 8,7 puntos por encima del mismo periodo del año anterior, para terminar con un 12,2% en el último trimestre. Esta importante diferencia con el año anterior está muy influida por el aumento de las exportaciones y de la construcción durante 2010. Finalmente, el sector terciario

Secretaría de Estado de Comercio

tuvo un crecimiento del 9,5% en el último trimestre de 2010, tras haber crecido también en el entorno de esa cifra en los trimestres anteriores.

Un análisis rápido del crecimiento del PIB por el lado de la oferta, nos muestra que el sector industrial, el más importante de la economía, crece aún a un mayor ritmo que el de servicios, en un rasgo propio de las economías emergentes.

Por el lado de la demanda, el factor esencial del crecimiento ha sido la inversión, estimulada por el paquete de medidas fiscales y monetarias promovidas por el gobierno central, contribuyendo al crecimiento con 8 puntos porcentuales. La contribución del consumo al crecimiento del PIB fue de 4,6 puntos, mientras que las exportaciones netas, afectadas por la situación actual del comercio mundial, restaron 3,9 puntos al crecimiento del PIB.

El consumo privado representa poco más de 1/3 del PIB, una cifra notablemente baja incluso para un país en desarrollo, y que viene retrocediendo en los últimos 20 años. El crédito al consumo, al margen de las hipotecas, es extremadamente limitado. Los hogares chinos tienen hábitos de ahorro muy arraigados, y ahorran más de un quinto de su renta disponible.

Por su parte, las exportaciones, si bien son elevadas generan una riqueza limitada. Su aportación neta al crecimiento del PIB es modesta. Como se verá más adelante, el valor añadido que se aporta en China a las exportaciones es relativamente modesto. Buena parte de las exportaciones son comercio de procesamiento, que supone el ensamblaje de componentes importados y que es trabajo-intensivo. Políticamente, sin embargo el sector exportador es muy relevante ya que ofrece empleo a grandes cantidades de trabajadores poco cualificados. El crecimiento de las exportaciones netas en un contexto de alto desempleo en los principales socios comerciales con los que China es superavitaria puede llevar a mayores tensiones políticas y a reacciones proteccionistas que a China no le interesa suscitar.

2.1.2. Precios

El incremento de los precios se ha convertido en la preocupación central de las autoridades en la política económica. La inflación media de 2010 fue de 3,3%, muy por encima del -0,7% de 2009. Si bien se entiende que esta variación es normal en un contexto de salida de la crisis, preocupa la tendencia alcista que se inició a finales de 2010 y que continúa en los primeros meses de 2011. El índice de precios al consumo registró en marzo un crecimiento del 5,4% en tasa interanual, el máximo de los últimos 32 meses. Destaca, por su peso en la cesta y por la gran incidencia que tienen para la población, la subida del 11,7% en los alimentos y del 6,5% en residencia en este mes.

Las causas de este incremento se encuentran tanto en el exterior como en el interior. Por un lado, está el aumento del precio en el mercado internacional del petróleo y de materias primas como el grano y el acero. Por otro, el aumento de los salarios y la liquidez en el mercado que también aportan una presión significativa a la inflación.

En este contexto, el Gobierno ha adoptado una política monetaria restrictiva con cuatro subidas de los tipos de interés en los últimos 6 meses, situándose en el 6,31% y con 9 incrementos de los coeficientes de caja de los bancos en los últimos 16 hasta el nivel de 20,5% para los grandes bancos. Se esperan nuevos aumentos en los próximos meses.

Se espera que la inflación continúe en aumento hasta mitad del año para moderarse en la segunda mitad. El Gobierno ha situado el objetivo de inflación en el 4%, pero existe consenso en que será difícil alcanzarlo. Fuentes oficiales han señalado en últimas fechas que la inflación podría llegar al 4,5%. Sin embargo, las previsiones a nivel internacional la sitúan en el entorno del 5%.

Secretaría de Estado de Comercio

2.1.3. Desempleo. Población activa. Población ocupada por sectores

A finales de 2010, la población total empleada en China superaba los 800 millones de personas, de las cuales alrededor de 128 estaban registrados como empleados en áreas urbanas. Según el *National Bureau of Statistics* el porcentaje de desempleo en China en 2010 en zonas urbanas fue del 4,1%. En todo caso, esta cifra no se considera un buen indicador de la verdadera situación del desempleo en China.

La población activa representa aproximadamente el 59% del total. De ésta, el 40% está empleada en el sector primario (a pesar de que éste representa menos del 11% del PIB, es decir, se trata de una mano de obra muy poco productiva), el 27% en el secundario y el 33% en el terciario. En buena parte, el crecimiento de la productividad en China ha procedido de la emigración de trabajadores rurales, poco productivos, a las zonas urbanas donde se emplean en actividades más productivas.

2.1.4. Distribución de la Renta

En 1970 China presentaba una de las distribuciones de renta y riqueza más equitativas del mundo, pero el formidable crecimiento propiciado tras el inicio de la apertura en 1978 ha llevado aparejado una creciente desigualdad, tendencia que, sin embargo, parece haber remitido algo en los últimos años según el informe económico de China de la OCDE de febrero de 2010. Este cambio de tendencia se ha visto propiciado por el mayor gasto social en áreas rurales y la emigración del campo a la ciudad.

Se estima que el coeficiente Gini en 1978 era de 0,16 y ha pasado a un 0,48 en 2011 (0 es la distribución perfectamente equitativa y 1 la inequidad perfecta). Algunos expertos, afirman que el coeficiente Gini en China sería superior, situándose su nivel real en el 0,53. Así, la desigualdad en la distribución de la renta en China es mayor que en EEUU, Corea y la mayoría de los demás países europeos, pero menor que en Sudáfrica, Brasil, Chile, Rusia, Méjico, Indonesia o Turquía.

El crecimiento económico de las últimas tres décadas ha sacado de la pobreza a cientos de millones de personas, pero los ingresos de los más ricos han crecido más rápido. La desigualdad procede en buena parte del diferencial de renta por habitante en el ámbito rural y urbano. En 2010 la renta por habitante urbano es de alrededor de 5.500 dólares. Se estima que la del habitante rural es entre tres y cuatro veces inferior.

Por último, la propensión al ahorro de quienes más ganan es mayor, por lo que si se quiere aumentar el consumo en relación al PIB es importante mejorar la distribución de la renta.

2.1.5. Cuentas Públicas

El presupuesto de 2011 fue anunciado en la Asamblea Popular celebrada en marzo. Este presupuesto prevé unos ingresos de 9,1 billones de RMB (1,4 billones de dólares), y unos gastos de 10 billones. Esto situaría el déficit fiscal en 0,9 billones de RMB, aproximadamente el 2% del PIB, frente a los 0,95 billones de 2009 y los 1,05 de 2010.

El gobierno anunció en noviembre de 2008 un paquete de estímulo de 4 billones de yuanes (13% del PIB de 2008) para inversiones entre 2009 y 2010. En abril de 2009, se anunció un paquete social adicional para una reforma de la sanidad pública en tres años con un coste de 850 millardos de yuanes en inversiones destinadas establecer las bases para un acceso equitativo a servicios sanitarios esenciales para toda la población en 2020. De esta forma el déficit pasó del 0,4% de 2008 al 2,1% en 2009, por debajo del 3% previsto por el gobierno.

Secretaría de Estado de Comercio

Sin embargo, muchos analistas afirman que estas cifras no son del todo fiables debido a que no incluyen las deudas de los gobiernos locales ni de las empresas públicas. El Primer Ministro, Wen Jiabao, anunció que el gobierno central auditaría la deuda de los gobiernos locales.

En líneas generales, el nuevo presupuesto busca equilibrar el gasto entre inversión en infraestructuras y gasto social. El gasto en el sector agrícola se incrementa en un 16%, principalmente en transferencias a los agricultores, infraestructuras y proyectos de irrigación. En cuanto al gasto social, éste (incluyendo educación y sistema sanitario) aumenta un 14%.

También ha sido objeto de noticia en el resto del mundo el incremento del gasto militar en un 12,7%.

2.2. Previsiones macroeconómicas

Mientras se busca un cambio de modelo de crecimiento, para hacerlo sostenible, los datos siguen estando por encima de las previsiones y objetivos del Gobierno. Para el periodo del XII Plan Quinquenal, aprobado recientemente, el Gobierno ha marcado un objetivo de crecimiento anual del 7%, frente el 7,5% marcado para el periodo del anterior plan. Sin embargo, se entiende que este objetivo es más un mensaje de que se debe poner más énfasis en la distribución de la renta que en el crecimiento, que un pronostico en sí, pues las previsiones que se barajan son bastante superiores a ese 7%.

Para 2011, las previsiones son algo inferiores al crecimiento de 2010. El Economist Intelligence Unit (EIU) presenta las previsiones más bajas para este año, con un 9%, mientras que para 2012 calcula un crecimiento del 8,7%. Por su parte, el Banco Mundial (BM) pronostica un crecimiento del 9,3% para este año y también del 8,7% en 2012. Más optimistas son el Fondo Monetario Internacional (FMI) y el Banco Asiático de Desarrollo (BAD). Ambos fijan el incremento del PIB chino en un 9,6% este año. Sin embargo, para 2012 el FMI pronostica un 9,5%, mientras que el BAD señala el 9,2%.

En general, todas las previsiones fijan un crecimiento significativo en los próximos años, pero que entra en una senda de moderación, a pesar de seguir estando muy por encima de las previsiones para los países más desarrollados. El FMI calcula que en 2016 China habrá superado a EE.UU en PIB en Paridad de Poder Adquisitivo (PPA).

En suma, las previsiones de crecimiento de China a medio y largo plazo están ligadas al cambio de patrón de crecimiento y al éxito con que este se produzca. China deberá previsiblemente reducir la dependencia de su crecimiento de la inversión y las exportaciones netas, e incrementar el consumo privado en relación al PIB. Es decir, la única forma de reequilibrar su economía es haciendo que el consumo crezca por encima del PIB. No es sostenible un crecimiento basado en proyectos de inversión pública que mandan señales no consistentes a las industrias con exceso de capacidad productiva, en buena parte de naturaleza pública.

Hasta ahora las economías domésticas han suministrado los recursos para el saneamiento de los bancos chinos, sufragar la agresiva política industrial del país y el apoyo a las empresas públicas y exportadoras por diversos mecanismos más o menos ortodoxos. La renta disponible de los hogares y el consumo han crecido menos que el PIB: entre 1991 y 2008, la renta disponible de los hogares urbanos ha crecido a una tasa media anual del 8,2%, sensiblemente inferior al crecimiento medio anual del PIB del 10,3%.

En el futuro, el crecimiento de la renta disponible de los hogares, que determina el consumo, representará el margen superior de crecimiento del PIB (exportaciones netas e inversión previsiblemente crecerán por debajo) y el ratio consumo privado/PIB romperá su tendencial retroceso (en la actualidad se encuentra algo por encima del 35% del PIB, cifra muy alejada de la de cualquier país OCDE).

Secretaría de Estado de Comercio

En la medida en que se sigan transfiriendo recursos masivamente de las familias al sector público, financiero, industrial y exportador, el tope superior de crecimiento del PIB, esto es, el crecimiento de la renta disponible de los hogares, se podrá ver mermado. De ahí la necesidad de reformas estructurales de calado que permitan el crecimiento del consumo, el desarrollo y liberalización de los servicios, la reducción del papel de la administración pública en la asignación de recursos y la puesta del sector público empresarial en pie de igualdad con las empresas privadas a la hora de captar recursos.

2.3. Otros posibles datos de interés económico

La situación del mercado laboral comienza a ser fuente de preocupación para las autoridades, pues se teme que el descenso de la oferta de mano de obra, debido a causas de carácter estructural, provoque un incremento rápido de los salarios que reste competitividad a la economía. Este problema ha hecho que se abran al debate político medidas como el incremento de la edad de jubilación y una mayor flexibilización de la política del "hijo único". En la actualidad la edad de jubilación se sitúa entre los 50 y 55 años para las mujeres y 60 años para los hombres (170 millones de personas superan esta edad, lo que supone el 12,8% de la población). Algunos estudios indican que la política del "hijo único" ha evitado 400 millones de nacimientos desde su implementación hace 30 años. Estos debates se desarrollan en paralelo con el cambio de modelo económico y la necesidad reconocida del Gobierno de aumentar los salarios. En el largo plazo, el Gobierno espera que la economía china suba escalones en la cadena de valor y se vuelva menos intensiva en mano de obra, de forma que se reequilibre el mercado laboral. La duda está en si este camino se hará de forma progresiva y manteniendo la estabilidad social.

En el mercado inmobiliario, hace un año se empezaron a poner en marcha medidas para limitar la especulación, recortar la demanda de viviendas y reducir los riesgos a medio y largo plazo que supone esta situación para el sector financiero y la economía china. En las ciudades de Shanghai y Chonqing se ha puesto a prueba un nuevo impuesto que grava entre el 0,4% y el 1,2% sobre el precio, la compra de segunda vivienda cuyo valor sea superior a la media del mercado. Otra medida ha sido el aumento del porcentaje de cuota inicial, es decir, cuantía que queda fuera de la hipoteca, del 50% al 60% del precio de la vivienda. En Pekín se ha limitado el acceso a segunda vivienda de los residentes y a la primera de los no residentes, en unas medidas que se consideran aún más restrictivas que las implementadas en Shanghai y Chonqing. En general, este tipo de iniciativas restrictivas en el mercado inmobiliario están siendo implementadas en la mayoría de ciudades de primera, segunda y tercera línea. Al mismo tiempo, el Gobierno ha establecido un objetivo de construcción de 10 millones de pisos subsidiados a lo largo de 2011, lo que supone un incremento del 74% con respecto al objetivo de 2010. Los últimos datos, indican que el precio de la vivienda sigue subiendo, pero lo hace a un ritmo menor que antes de la adopción de las medidas

2.4. Comercio Exterior de bienes y servicios

En materia de comercio exterior, las exportaciones e importaciones chinas continúan su crecimiento y han superado los niveles anteriores a la crisis. El crecimiento acumulado de exportaciones e importaciones en 2010 fue de 31,3% y 38,7%, respectivamente. El superávit comercial acumulado fue de 183,1 millardos de dólares, es decir, un 3,19% del PIB, lo que supone un descenso respecto a 2009 en que fue de 3,92%. Los datos de 2011 reflejan que se mantiene la tendencia de un aumento superior de las importaciones (19,4% en febrero) sobre las exportaciones (2,4%), lo que ha llevado a un déficit comercial acumulado en los dos primeros meses del año de 900 millones de dólares.

Sin embargo, del superávit comercial acumulado en 2010 de 183.100 millones de dólares, se ha pasado a un déficit de 1.020 millones de dólares en el primer

Secretaría de Estado de Comercio

trimestre de 2011. Los analistas señalan que este déficit es producto de la estacionalidad, con el Año Nuevo chino, la promoción de las importaciones y el aumento del precio de materias primas a nivel mundial. En este periodo, las exportaciones aumentaron un 26,5%, hasta los 399.640 millones de dólares, y las importaciones un 32,6% hasta los 400.660 millones de dólares. En marzo, las exportaciones aumentaron un 35,8% y las importaciones un 27,3%. A pesar de estos datos iniciales, para el total del año se espera un superávit de entre 100.000 y 150.000 millones de dólares.

2.4.1. Apertura Comercial

El grado de apertura comercial en 2010 ha sido del 49,3%. El comercio internacional de China se vio muy afectado en 2009 por la crisis internacional, pero ha mostrado una fuerte recuperación en 2010.

Ya en 2009, y a pesar de la reducción de exportaciones e importaciones, se convirtió en la segunda potencia económica mundial por detrás de EEUU (la tercera si se cuenta la UE-27) y en el principal exportador mundial, habiendo adelantado a Alemania el pasado año.

China aplica, al menos, el tratamiento de NMF a todos los miembros de la OMC, salvo El Salvador y algunos territorios de algunos estados miembros de la UE. Desde 2008 China ha tomado parte en 15 disputas comerciales en el marco de la OMC, 4 como denunciante y 11 como denunciado.

China ha seguido tejiendo un entramado de acuerdos de libre comercio bilaterales o regionales. Los más recientes son los acuerdos de libre comercio con Nueva Zelanda, que entró en vigor en octubre de 2008, con Singapur (en vigor desde enero de 2009), con Perú, firmado en abril de 2009 y con Costa Rica en 2010. Estos se unen a los que ya tenía con Pakistán, Chile y con la ASEAN. Adicionalmente un acuerdo de libre comercio de servicios con Pakistán entró en vigor en octubre de 2009 y un acuerdo de inversión entre China y la ASEAN se firmó en agosto de 2009. Otros cinco acuerdos de libre comercio con Australia, Islandia, el Consejo de Cooperación del Golfo y Noruega están en negociación. En 2009 China concedió unilateralmente tratamiento preferencial a algunos productos de 41 PMAs. Un principio rector para la firma de todos estos acuerdos parece ser el que se reconozca a China el estatus de economía de mercado.

Sin embargo, la parte del comercio de China con socios comerciales vinculados mediante acuerdos de libre comercio bilaterales o regionales representa aún una parte menor del total. Las importaciones procedentes de tales socios representaron el 24,7% del total en 2009 (frente al 26,4% en 2006) y las exportaciones a los mismos un 31,3% del total frente al 31,1% en 2006.

China accedió a la OMC en diciembre de 2001. No es signataria del Acuerdo de Compras ni del de Comercio de Aeronaves Civiles (del que es observador). Es miembro desde abril de 2003 del Acuerdo sobre Tecnologías de la Información y no es parte del Acuerdo Farmacéutico.

China ha reducido considerablemente sus aranceles. Su arancel medio NMF pasó de casi el 60% a principios de los 80 al 15,6% en 2001 y al 9,5% en 2009, año en que los aranceles apenas representaron un 2,5% del total de ingresos fiscales, apenas tres puntos más que el arancel medio europeo. Es interesante señalar que esta reducción se ha logrado en apenas 20 años, la mitad del tiempo que llevó a la UE hacer un recorrido equivalente. Adicionalmente, cabe señalar que el recorte arancelario chino se realizó en su mayor parte antes de la entrada en la OMC. Por otra parte, las cuotas de importación se eliminaron en 2005 y el régimen a la exportación se ha simplificado, si bien continúan usándose complejas medidas para gestionar determinadas exportaciones. La suma de exportaciones e importaciones en relación al PIB ascendió al 49,3% en 2010 frente a menos del 10% en 1978.

Secretaría de Estado de Comercio

En suma, la apertura de gran número de sectores clave de la economía china es creciente, si bien siguen existiendo restricciones notables para las empresas extranjeras en los sectores energético (en energías convencionales y renovables), de telecomunicaciones, bancario, compras públicas, seguros, ingeniería, construcción, servicios legales y muchos otros. A pesar de las medidas liberalizadoras, en estos sectores y muchos otros subsisten restricciones operativas que impiden a las empresas extranjeras competir en términos de igualdad con las nacionales. Proliferan normas, estándares, regulaciones e interpretaciones de las mismas que dificultan la actividad comercial e inversora de las empresas extranjeras.

2.4.2. Principales socios comerciales

China mantiene importantes déficits comerciales bilaterales con algunas economías asiáticas como Taiwán, Corea y Japón de las que importa componentes para su ensamblaje final y exportación a, entre otros, EEUU y la UE. Como plataforma exportadora de Asia, China continúa registrando enormes superávit comerciales con EEUU y la UE. De igual manera se registran déficit con países proveedores de materias primas como Angola, Arabia Saudita o Brasil.

Cuadro 3: PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES	**2008**		**2009**		**2010**	
(Datos en millones de dólares)	**Valor**	**%**	**Valor**	**%**	**Valor**	**%**
Estados Unidos	252.327	17,7	220.706	18,4	283.184	17,9
Hong Kong	190.772	13,4	166.109	13,8	218.205	13,8
Japón	116.176	8,1	97.209	8,1	120.262	7,6
Corea del Sur	73.905	5,2	53.630	4,5	68.811	4,4
Alemania	59.192	4,1	49.932	4,2	68.069	4,3
Países Bajos	45.921	3,2	36.689	3,1	49.711	3,2
India	36.079	2,5	31.267	2,6	40.879	2,6
Reino Unido	32.325	2,3	30.050	2,5	38.776	2,5
Singapur	31.516	2,2	29.570	2,5	32.333	2,1
Italia	26.608	1,86	21.445	1,68	31.135	2,0

Fuente: Aduanas Chinas

Los destinos principales para la exportación de productos chinos en 2010 fueron: UE 27 (19,72% del total); Estados Unidos (17,94%); Hong Kong (13,82%); Japón (7,62%); Corea del Sur (4,36%) y Alemania (4,31%). España se sitúa en el lugar 21 (sexto país europeo) con un 1,15%.

En 2010 las exportaciones chinas volvieron a tener un notable impulso y llegaron a superar los niveles anteriores a la crisis.

El origen de las importaciones en 2010 fue: Japón (con un 12,65% del total); UE 27 (12,08%); Corea del Sur (9,9%); Taiwán (8,3%); Estados Unidos (7,27%), Alemania (5,34%). España se sitúa en el puesto 39 (sexto país europeo), con un 0,45%.

Cuadro 4: PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES*	**2008**		**2009**		**2010**	
(Datos en millones de dólares)	**Valor**	**%**	**Valor**	**%**	**Valor**	**%**
Japón	150.634	13,3	130.749	13	176.304	12,6
Corea del Sur	112.154	9,9	102.125	10,2	138.023	9,9
Taiwan	103.325	9,1	85.706	8,5	115.645	8,3
Estados Unidos	81.486	7,2	77.433	7,7	101.310	7,3
Alemania	55.910	4,9	55.904	5,6	74.378	5,3
Australia	36.284	3,2	39.175	3,9	59.698	4,3

Secretaría de Estado de Comercio

Malasia	32.112	2,8	32.206	3,2	50.375	3,6
Brasil	29.632	2,6	28.311	2,8	38.038	2,7
Tailandia	25.627	2,3	24.846	2,5	33.201	2,4
Arabia Saudita	31.072	2,8	23.582	2,4	32.862	2,4

Fuente: Aduanas Chinas

* Un 7,66% de las importaciones Chinas proviene de la propia China porque se exporta en régimen de tráfico de perfeccionamiento. Muchas de las importaciones son sacadas del país para obtener la devolución del IVA por exportaciones y posteriormente ser reimportadas a China.

Al igual que las exportaciones, las importaciones chinas sufrieron una importante caída en 2009 y se han recuperado en 2010. En general, los principales proveedores mantienen cuotas muy similares a las de años anteriores.

Cabe destacar que en 2010 del total de las importaciones chinas, un 12,08% procedieron de la UE-27, frente un 7,27% de los Estados Unidos.

2.4.3. Principales sectores de bienes (Importación y Exportación)

En materia de comercio exterior, las exportaciones e importaciones chinas continúan su crecimiento y han superado los niveles anteriores a la crisis. El crecimiento acumulado de exportaciones e importaciones en 2010 fue de 31,3% y 38,7%, respectivamente. El superávit comercial acumulado fue de 183,1 millardos de dólares, es decir, un 3,19% del PIB, lo que supone un descenso respecto a 2009 en que fue de 3,92%.

Entre los sectores de bienes importados, se observa que gran parte de ellos están vinculados al ensamblaje de maquinaria eléctrica, ordenadores y equipos de telecomunicaciones. También, tienen gran importancia las partidas de materias primas, especialmente el petróleo y sus derivados. Estos últimos, ha vuelto a ganar peso una vez superada la crisis económica.

Cuadro 5: PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS	2008		2009		2010	
(Datos en millones de euros)	Valor	%	Valor	%	Valor	%
Máquinas y Material Eléctrico	266.639	23,6	243.779	24,3	314.405	22,6
Combustibles y Derivados del Petróleo	168.643	14,9	123.148	12,3	188.381	13,5
Reactores Nucleares, Calderas	138.707	12,3	123.814	12,3	172.403	12,4
Minerales Metalíferos, Escorias y Cenizas	85.236	7,5	68.823	6,9	107.969	7,8
Instrumentos y aparatos de Óptica, Fotografía	77.696	6,9	66.955	6,7	89.738	6,4
Plástico Y Sus Manufacturas	48.841	4,3	48.509	4,8	63.689	4,6
Vehículos Automóviles,	26.941	2,4	28.344	2,8	49.447	3,6
Productos químicos orgánicos	39.301	3,5	36.176	3,6	48.283	3,5
Cobre y sus manufacturas	26.085	2,3	29.416	2,9	45.992	3,3
Semillas y frutos oleaginosos y diferentes granos	23.183	2,1	21.008	2,1	27.059	1,9

Fuente: Aduanas Chinas

En 2010 las exportaciones mantienen una estructura muy similar a la de 2009, en un contexto de fuerte crecimiento.

Cuadro 6: PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS	2008		2009		2010	
(Datos en millones de euros)	Valor	%	Valor	%	Valor	%
Máquinas y Material Eléctrico	342.082	23,9	301.215	25,1	388.916	24,6
Reactores Nucleares, Calderas	268.740	18,8	235.952	19,6	309.958	19,6

Secretaría de Estado de Comercio

Prendas Y Complementos	60.590	4,2	53.772	4,5	66.707	4,2
Otras prendas y complementos	52.430	3,67	46.731	3,89	54.363	3,4
Instrumentos Y Aparatos De Óptica, Fotografía	43.385	3	38.941	3,2	52.161	3,3
Muebles; Mobiliario Medicoquirúrgico	42.786	3	38.957	3,2	50.610	3,2
Barcos Y Demás Artefactos Flotantes	19.579	1,4	28.306	2,4	40.285	2,6
Manufacturas De Fundición,	48.344	3,4	33.809	2,8	39.170	2,5
Vehículos Automóviles	39.316	2,8	27.959	2,3	38.408	2,4
Calzado	29.651	2,1	28.016	2,3	35.624	2,3

Fuente: Aduanas Chinas

En 2010 del total de exportaciones, la parte de productos procesados (importación de insumos para su transformación en alguna zona industrial china y posterior reexportación) supuso el 48,8% del total. Las exportaciones de empresas de capital extranjero representaron el 55,9% del total de exportaciones y el 84% de las exportaciones de procesamiento. Por su parte, las importaciones para procesamiento representaron en 2010 un 32% del total del que un 84% correspondió a empresas con capital extranjero que, a su vez, supusieron un 54,2% del total de importaciones en 2010.

2.4.4. Principales sectores de servicios (Importación y Exportación)

El volumen de comercio de servicios del país con el resto del mundo prácticamente se duplicó de 2006 a 2010, pasando de 157.100 millones de dólares a 286.800. Sin embargo, la balanza de servicios china es históricamente deficitaria, aunque de forma moderada.

En la primera mitad de 2010 el déficit se redujo hasta los 11.690 millones de dólares, lo que supone 5.050 millones menos que el año anterior. Al mismo tiempo el volumen total de comercio experimentó un aumento del 31,7%.

En 2010, China fue el quinto país en cuanto a exportaciones de servicios y el cuarto en importaciones, lo que supone tres puestos por encima del nivel de 2005.

El turismo es el principal ingreso de la balanza de servicios con más del 25% del total. En 2010, los sectores del transporte y la construcción son los que reflejan mayor crecimiento.

2.5. Turismo

En 2010, los beneficios procedentes de la industria del turismo alcanzaron los 234.400 millones de dólares, un 20% más que el año anterior. El turismo doméstico supone un 80% de esos beneficios.

En 2009, China recibió 21,9 millones de visitantes extranjeros, un 9,8% menos que en 2008. Este descenso del turismo extranjero en China se debe a las restricciones en la concesión de visados, a la aparicion del virus A1/N1H1 en abril, y al efecto sobre el turismo global que ha tenido la crisis económica en los tradicionales mercados emisores. Sin embargo, la Organización Internacional del Turismo espera que China sea el país más visitado en 2015.

Por otro lado, los turistas chinos que visitaron el extranjero superaron en 2010 los 54 millones, un 14,8% más que en 2009. Se espera que en 2011 esta cifra supere los 57 millones.

Aunque las autoridades estiman que el sector está liberalizado en línea con los compromisos adquiridos en el GATS, en 2008 sólo había 30 agencias de viaje extranjeras operando regularmente en China. Recientemente se han reducido los

Secretaría de Estado de Comercio

requisitos de capital mínimo para agencias de viajes de inversores extranjeros de 2,5 millones de yuanes a 300.000 y se flexibiliza la apertura de sucursales.

La inversión extranjera está limitada al turismo doméstico, no se permite a los operadores turísticos extranjeros organizar viajes de nacionales al extranjero, incluidas las Regiones Administrativas Especiales de Hong Kong, Macao y Taiwán, aunque las autoridades han venido anunciando la implementación de un programa piloto para permitir suministrar servicios al turismo chino al extranjero por parte de agencias extranjeras, no se han visto iniciativas concretas al respecto.

China ha firmado MoUs para la concesión del estatus de destino autorizado (ADS), que permite a las agencias chinas vender viajes en grupo a nacionales chinos a países ADS. Las autoridades señalan que el objetivo es la promoción de los viajes en grupos de chinos al extranjero. Cualquier país puede solicitar el estatus ADS. China ha firmado 139 MoUs para la concesión del estatus ADS con otros tantos países, de los que 104 han entrado en vigor. La comercialización de viajes en grupo de nacionales chinos a países no ADS no está permitida.

2.6. Inversión extranjera

2.6.1. Novedades en la legislación

En 2010, China fue el segundo mayor receptor mundial de IDE, tras EEUU. En el caso de los servicios, se ha producido una tímida reducción de restricciones en sectores como el turismo.

El nuevo Catálogo para la Guía Industrial de Inversión Extranjera ha sido publicado para su discusión poco después de la aprobación del XII Plan Quinquenal que marca el rumbo de la política económica de China para los próximos cinco años. Se puede decir que ambos están al servicio de la consecución del modelo económico que persiguen las autoridades centrales y, por tanto, existe un alineamiento claro en el contenido de ambos documentos.

Partiendo de esta base, se puede decir que el nuevo Catálogo para la Guía Industrial de Inversión Extranjera no ha supuesto un cambio tan profundo como pudieron serlo ediciones anteriores. Se observan las siguientes líneas generales:

- Se favorecen las tecnologías verdes (baterías, reciclado, etc) y los sectores de alta tecnología.

- Se incentivan sectores con componente social como las cadenas de distribución rurales.

- Se produce una cierta apertura (aunque insatisfactoria) en algunos sectores de servicios.

- Se dejan de incentivar industrias sin alto valor añadido o contaminantes.

- Se restringen o prohíben actividades en materias primas estratégicas como el litio.

Al igual que la versión de 2007 establece una clasificación de los proyectos de inversión en tres categorías, según el sector: incentivados, restringidos y prohibidos. Los sectores que no están en el catálogo se consideran permitidos sin más. En todo caso, el hecho de que un sector esté incentivado no implica necesariamente que el inversor extranjero no vaya a encontrar problemas. Así, aún en sectores incentivados los inversores extranjeros se encuentran con que la política industrial del país dificulta su actividad. Por ello, además de este Catálogo, es preciso conocer de forma detallada la política industrial del sector.

El Gobierno chino mantiene muchos sectores cerrados a la inversión extranjera, fundamentalmente en áreas como energía, comunicaciones, editoriales, mercado inmobiliario, finanzas, minería, etc.

Secretaría de Estado de Comercio

Otra importante novedad de los últimos meses ha sido la introducción de un mecanismo específico para revisar las operaciones de adquisición o fusión de empresas chinas por parte de empresas extranjeras.

El 3 de febrero de 2011 el Consejo de Estado publicó la Circular de "Establecimiento de un Sistema de Revisión de Seguridad de las Fusiones y Adquisiciones de Empresas Domésticas por Inversores Extranjeros". El origen de este "Sistema de Revisión" se encuentra en la Ley Antimonopolio vigente desde el 1 de agosto de 2008, que ya prevé su creación y su funcionamiento en paralelo con un sistema de revisión antimonopolio. El 4 de marzo de 2011 se promulgaron las "Disposiciones Provisionales en Asuntos Relacionados con la Implementación del Sistema de Revisión de Seguridad de las Fusiones y Adquisiciones de Empresas Domésticas por Inversores Extranjeros", que aportan mayor detalle sobre el proceso.

La circular establece un comité o "Panel Multiagencia" que debe evaluar en qué medida una operación de fusión o adquisición de una empresa doméstica por parte de un inversor extranjero puede afectar a la Seguridad Nacional o a otros aspectos relacionados con la estabilidad de la economía china. Tras el proceso de revisión de una operación concreta, el Panel tendrá poder para bloquear la operación, imponer condiciones o tomar otro tipo de medidas.

La importancia del establecimiento de este nuevo mecanismo, reside en la gran cantidad de Inversión Extranjera Directa que China recibe en forma de "Fusiones y Adquisiciones" y en el temor a que el nuevo mecanismo dificulte este tipo de operaciones.

China enmendó el *Catálogo de industrias prioritarias para la inversión extranjera en la región del centro y el oeste,* vigente desde 2004, para abrirlo más al capital extranjero. La última revisión de este catálogo entró en vigor en enero de 2009 y busca promover aún más la IDE en el centro y oeste de China. El catálogo incluye 410 subsectores y proyectos en los que la IDE puede beneficiarse de ciertas medidas preferenciales. El tratamiento fiscal favorable para las empresas establecidas en estas regiones que operen en los sectores incentivados se mantendrá pese a la aprobación de la Ley del Impuesto sobre Beneficios, que elimina gran parte de los incentivos fiscales a la inversión extranjera.

Para las nuevas empresas que se instalen en dichas regiones y que operen en los sectores de transporte, electricidad, suministro de agua, servicios postales y emisión de programas de televisión, se establece un régimen de vacaciones fiscales "2+3". Este régimen supone dos años de exención fiscal, seguidos de 3 años de reducción al 50% del tipo impositivo. Los plazos comienzan el primer año en que la empresa genere beneficios, si la empresa es una FIE, y desde el primer año de operación en caso contrario.

En Abril de 2010, el Consejo de Estado presentó la *Guofa nº9 2010*, titulada *Further Views on the Utilization of Foreign Capital*. El objetivo sigue siendo potenciar industrias de manufacturas de alta gama, alta tecnología y respetuosas con el medio ambiente. Además restringe la inversión en sectores que dañen el medioambiente y en aquellos sectores que sufran de sobrecapacidad. El hecho de pertenecer a un sector que aparezca en la categoría de "potenciados" permite precios de terrenos un 30% menores.

Para algunas industrias la NDRC debe verificar proyectos por encima de ciertos umbrales (100 millones de dólares para industrias permitidas e incentivadas y 50 millones para industrias restringidas). Los proyectos con montantes inferiores son objeto de verificación por las DRCs locales. En 2005 el gobierno comenzó a delegar en los gobiernos locales la autorización para el establecimiento de inversiones incentivadas y ciertos sectores (p.ej. la descentralización del proceso de autorización de empresas de capital extranjero en la distribución se completó

Secretaría de Estado de Comercio

en septiembre de 2008). También hubo cierta liberalización en el marco de acuerdos bilaterales enre Hong Kong, China y Macao.

China también promueve la emisión de IDE en áreas como la I+D, producción y marketing. Desde el 1 de mayo de 2009 el Ministerio de Comercio ha delegado la autorización de la IDE china en el exterior a las autoridades locales de comercio de varias provincias, regiones autónomas y municipalidades directamente dependientes del gobiermo. *La Circular* de SAFE *sobre el ajuste de la gestión del control de cambios para la inversión en el exterior* no contiene restricciones para la compra de divisas con el fin de IDE en el exterior.

El 1 de marzo de 2010 entraron en vigor las Measures for Administration of Establishment of Partnership Enterprise by Foreign Enterprises or Individuals within China, publicadas el 25 November 2009. Las medidas regulan un nuevo tipo de sociedad, más flecible, del que podrán hacer uso los inversores extranjeros, hasta ahora limitados a las WOFE, JV u Oficinas de Representación, aunque la norma aún está pendiente de desarrollo reglamentario.

El Gobierno derogó a principios de 2009 las "Tentatives Regulations on Urban Real property Taxes" por lo que se igualan los impuestos en propiedades inmobiliarias que deben pagar extranjeros y locales. Anteriormente, los extranjeros debían pagar un impuesto superior. Antes de 2009 las FIEs estaban sujetas a la tasa inmobiliaria urbana y las locales pagaban el impuesto sobre la propiedad de inmobiliaria. El 1 de enero de 2009 el Consejo de Estado abolió el impuesto inmobiliario urbano y FIEs y empresas locales están sujetas al impuesto sobre la propiedad inmobiliaria, de forma que el trato es identico a excepción del hecho de que las FIEs no necesitan pagar la tasa de mentenimiento urbano ni la de construcción.

Desde enero de 2009 se suprime el trato preferencial para las empresas incentivadas en materia de IVA sobre las importaciones. Antes, las empresas con actividad incentivada en el "Catalogo" de 2007 estaban exentas del IVA en la importación de bienes de equipo necesarios para la producción y, además, podían solicitar la devolución del IVA soportado. Ahora sin embargo, todas las empresas pueden deducirse el IVA soportado en la compra de equipamiento, por lo que ha dejado de ser un incentivo.

También estaban exentas del IVA y de aranceles las importaciones de equipos para proyectos financiados por gobiernos extranjeros u organismos internacionales. Con la nueva norma el trato preferencial desaparece y la importación de tales equipos soportará un 17% de IVA. Se mantiene la exención de IVA para equipos financiados por crédito oficial extranjero, destinados a proyectos que no generen IVA con la venta de sus bienes y servicios.

La comunicación nº 103 de la Administración General de Aduanas indica una serie de períodos transitorios para la puesta en vigor del Decreto 538:

- Los proyectos que hayan sido aprobados antes del 9 de noviembre de 2008 y los trámites aduaneros para los equipos importados hayan sido realizados antes del 30 de junio de 2009 estarán exentos del IVA y de aranceles.
- Los proyectos que hayan sido aprobados entre el 10 de noviembre y el 31 de diciembre de 2008 y los trámites aduaneros se realicen a partir del 1 de enero de 2009 estarán exentos de derechos arancelarios pero no así del IVA, que tendrá que ser soportado.

Una última novedad legislativa reciente que es la reforma legal operada sobre las Oficinas de Representación a principios de 2010. Este vehículo legal, muy utilizado por firmas foráneas que no deseaban realizar una inversión sustancial en China para crear una filial o una joint venture, ha sido objeto de una reforma que endurece su régimen fiscal, restringe sus posibilidades de utilización, y promueve un mayor control por parte de las autoridades. Por ejemplo, se restringe a cuatro el número de extranjeros que puede contratar una Oficina.

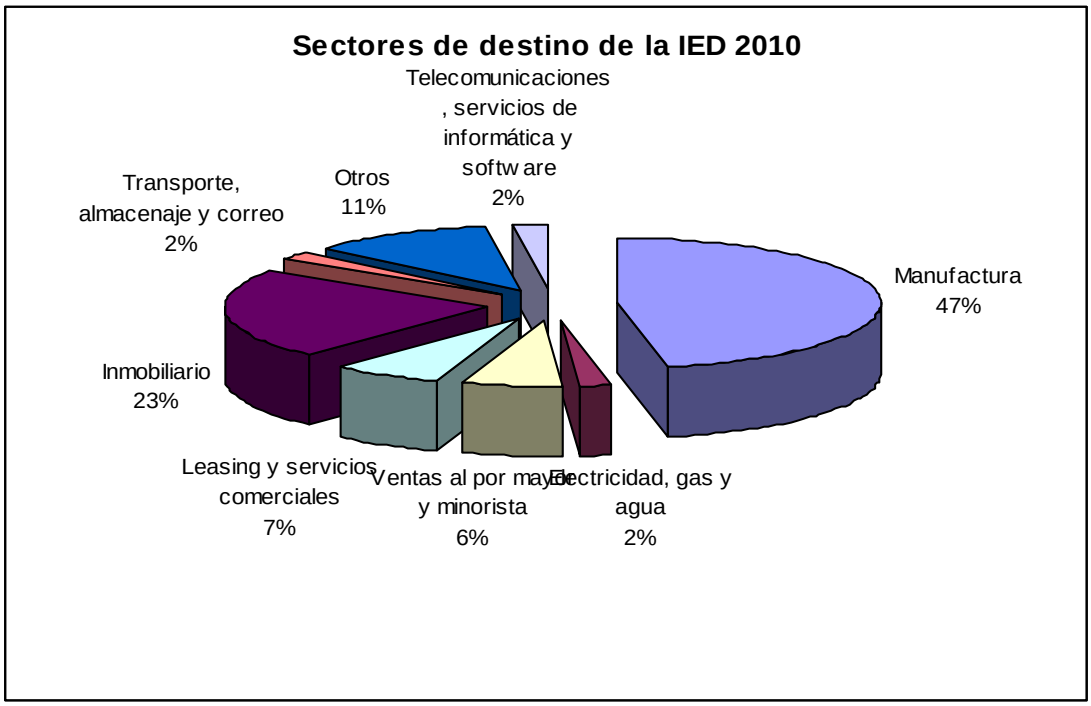
Secretaría de Estado de Comercio

Además, se establece que sólo aquellas empresas con dos años probados de actividades mercantiles en el extranjero podrán constituir una Oficina de Representación en China.

2.6.2. Inversión extranjera por países y sectores

En el año 2010 el incremento de la inversión extranjera directa acumulada fue del 17,4%, alcanzando los 105.700 millones de dólares. En el primer trimestre de 2011 el crecimiento ha sido del 29,4% y alcanza los 30.340 millones de dólares. La inversión china en el exterior fue de 59.000 millones de dólares en 2010, y un 36,3% de incremento en tasa interanual, mientras que en los tres primeros meses de 2011 ha sido de 8.510 millones de dólares, con un aumento del 13,2%.

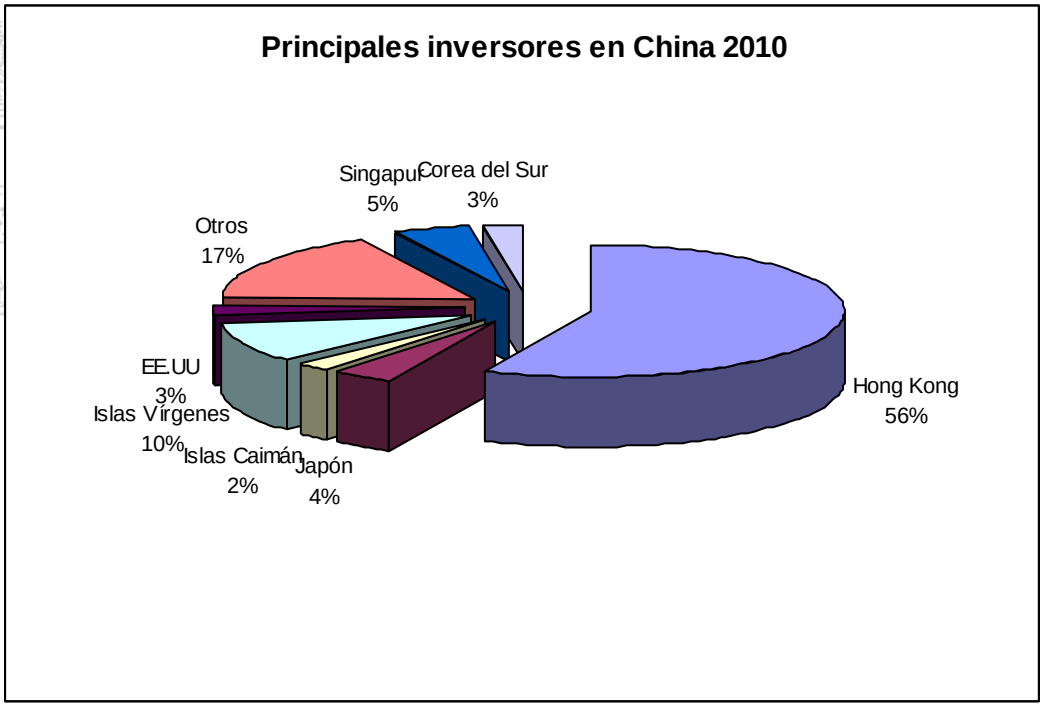
La IDE se ha dirigido principalmente al sector manufacturero (46,9%), inmobiliario (22,7%), arrendamiento y servicios financieros (6,7%), venta al por mayor y por menor (6%) y telecomunicaciones (2,1%). Llama especialmente la atención la reducción de la inversión en manufacturas de un 52% en 2009 a un 46,9% en 2010.



Fuente: Elaboración propia a partir de datos del MOFCOM, 2010

En general, las inversiones extranjeras están evolucionando en el sentido que quiere el Gobierno: China está arrebatando cuota de mercado mundial a India en outsourcing de servicios; asimismo, las empresas extranjeras cada vez se implantan más en China para aprovechar el mercado local, en lugar de como base de manufacturas baratas para la reexportación.

Secretaría de Estado de Comercio



Fuente: Elaboración propia a partir de datos del MOFCOM, 2010

Los principales inversores durante el 2010 fueron Hong Kong (57,3%), e Islas Vírgenes (9,88%), seguidos de, Singapur, Japón y EEUU.

Cuadro 7: INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAISES Y SECTORES	**2007**		**2008**		**2009**		**2010**	
(Datos en millones de dólares)	**Valor**	**%**	**Valor**	**%**	**Valor**	**%**	**Valor**	**%**
POR PAISES								
Hong Kong	27.703	37,1	41.036	44,4	53.993	60,0	60.566	57,3
Taiwán	1.774	2,1	1.900	2,0	6.563	7,3	2.475	2,3
Japón	3.589	4,8	3.652	3,9	4.117	4,6	4.083	3,9
Singapur	3.184	4,3	4.435	4,8	3.886	4,3	5.428	5,1
Estados Unidos	2.616	3,5	2.944	3,2	3576	4,0	3.017	2,9
Islas Vírgenes	3.678	4,9	15.953	17,2	11.298	12,6	10.447	9,9
POR SECTORES								
Manufacturas	40.860	54,6	49.894	54,0	46.770	51,9	49.590	46,9
Inmobiliario	17.090	22,8	18.589	20,1	16.800	18,7	23.985	22,7
Financieros	260	0,4	573	0,6	6.080	6,75	7.130	6,7
Transporte, almacenaje y comunicaciones	2.010	2,7	2.851	3,1	2.530	2,8	2.243	2,1
Energía, gas y agua	1.070	1,43	1.696	1,8	2.110	2,3	2.124	2,0

Fuente: Ministerio de Comercio, MOFCOM (los datos no incluyen el sector financiero)

Secretaría de Estado de Comercio

Según datos del Ministerio de Comercio, las inversiones procedentes de España sumaron 254 millones de dólares, que contabilizan por el 0,24% del total de la IED en China en 2010.

2.6.3. Operaciones importantes de inversión extranjera

Según datos del Ministerio de Comercio, en 2010 el número de nuevas empresas de inversión extranjera en China ascendió a 27.406, un 16,94% más que en 2009. Según datos de la SAIC (State Administration for Industry and Commerce) el total de inversión extranjera acumulada desde que China comenzó su reforma y políticas de apertura en 1978, supera los 2,1 billones de dólares.

La mayor parte de la inversión foránea sigue concentrada en el sector manufacturero con 200.000 empresas, aunque en 2008 y 2009 ganó peso la IDE en servicios y nuevas tecnologías.

Del mismo modo, las últimas estadísticas en cuanto a inversión en energías limpias sitúan a China como líder mundial en atracción de este tipo de inversiones, especialmente en energía eólica: las inversiones en este sector ascendieron a 6.500 millones dé USD en el primer trimestre de 2010.

El primer avión Airbus ensamblado en China, un A320, quedo listo para ser entregado en junio de 2009. La planta de Tianjin comenzó a funcionar en septiembre de 2008, y es el primer centro de producción con que cuenta el consorcio Airbus fuera de Europa. En la fábrica, en la que se montarán, Airbus A320 y A319, se invirtieron entre 8.000 y 10.000 millones de yuanes (920 y 1.150 millones de euros).

El BBVA cuenta con una participación en China Citic Bank (CNCB) del 15% y en Citic International Financial Holdings (CIFH) del 35%. BBVA ha invertido en china unos 3.000 millones de euros, siendo la mayor inversión española.

2.6.4. Fuentes oficiales de información sobre inversiones extranjeras

El MOFCOM (www.mofcom.gov.cn) facilita información sobre novedades en materia de inversión extranjera: La principal fuente de información china sobre estadísticas de inversión extranjera directa en China es el Ministerio de Comercio a través de su página web dedicada específicamente a la inversión extranjera y la promoción de inversiones que incluye también la CIPA (www.fdi.gov.cn).

La Agencia de Promoción de Inversiones de China (China Investment Promotion Agency) tiene competencias de apoyo a la inversión extranjera en todo el territorio nacional. No es un departamento del Gobierno, aunque está apoyada por éste y sometida a la tutela del MOFCOM. Los datos de contacto de CIPA son: Tel.: +86-10-85226590; Fax: +86-10-85226526; E-mail: service@fdi.gov.cn

Las agencias locales de promoción de la inversión también suponen una buena fuente de información para conocer las condiciones necesarias para invertir en las zonas especiales de estas regiones así como las particularidades de costes y procedimientos. Entre ellas, las principales son:

- **Beijing** Investment Promotion Bureau (http://www.investbeijing.gov.cn)
- **Chongqing** Foreign Trade and Economic Relations Commission (http://www.ft.cq.cn/wjmwe/home.as)
- Department of Foreign Trade and Economic Cooperation of **Guangdong** Province (http://www.gddoftec.gov.cn/en/index.html)
- **Shanghai** Foreign Investment Comission (http://www.investment.gov.cn)

2.6.5. Ferias sobre inversiones

CIFIT (China Internacional Fair for Invest and Trade): Feria anual que se celebra en el mes de septiembre en la ciudad de Xiamen, provincia de Fujian. Se

Secretaría de Estado de Comercio

considera como uno de los eventos más importantes sobre promoción de inversiones de carácter bilateral (http://www.chinafair.org.cn/English/index/index.aspx)

TIANJIN FAIR (China Tianjin Trade and Investment Fair): Feria anual que se celebra en la ciudad de Tianjin en el mes de abril. En el año 2009 tendrá lugar su decimosexta edición.

COIFair (China Overseas Investment Fair): Feria cuya primera edición se celebró en Pekín en noviembre de 2010. Esta dedicada a la promoción de las inversiones chinas en el exterior. Comprende tanto una zona de exposición como un foro de conferencias y debates.

2.7. Inversiones en el exterior. Principales países y sectores

La irrupción de China en la IDE global **es un fenómeno reciente** paralelo a la acumulación de superávit exteriores registrada a partir de 2004. Así, China pasa del 0,45% de la IDE mundial emitida en 2003 al 5,1% de 2009, convirtiéndose en el primer país en desarrollo inversor y el quinto inversor absoluto tras EEUU, Francia, Japón y Alemania.

Crece a una tasa media anual del 38,8% entre 2006 y 2010, superior al promedio mundial. En 2010 fue de 59 millardos USD, un 36.3% más que en 2009, previéndose un crecimiento similar en 2011.

Sus **principales destinos geográficos fueron Asia (76% del stock de IED emitido por China) y Latinoamérica (12%)**, quedando EEUU y la UE como destinos minoritarios. Hong Kong absorbe el 63% de los flujos de IED de China en 2009 y supone el 67% del stock de IED emitida por China. Hasta la fecha ha habido poco interés por parte de las empresas chinas en acceder a los mercados más desarrollados, como la **Unión Europea o Norteamérica, los cuales representan un 4% y 2% del stock de IED emitida por China** respectivamente. (Ver **anexo I**)

Su principal destino sectorial no viene dado por las ventajas comparativas reveladas ni por la mayor participación en su PIB de las industrias manufactureras. Por el contrario, China centra su IDE en recursos energéticos y minerales, y servicios, finanzas y distribución mayorista y minorista, que tienen menor peso en su PIB. En 2006-2008 las manufacturas representaron el 41% de su PIB pero solo el 7% de su IDE emitida. Los servicios (41% del PIB chino) representaron el 73% de su IDE en 2006-08. En 2010 son materias primas y energía (24 de los 59 millardos USD de 2010) el principal destino de la IDE emitida y seguirá previsiblemente siéndolo en el futuro próximo.

El **patrón de IDE emitida por China difiere del de las economías desarrolladas**. Los determinantes tradicionales de la IDE como el tamaño del mercado (la conquista de nuevos mercados), los costes laborales o el entorno laboral tienen, de acuerdo con la evidencia empírica disponible, una importancia menor. **El objetivo básico de la IDE china es fortalecer la competitividad y sostenibilidad de la producción domestica en China**: la evidencia indica que China parece tener un **patrón de inversión dual** que busca

- En países OCDE integrarse en los sectores avanzados para adquirir activos (marcas, tecnología y capacidad de gestión) que permitan defender su posición en el mercado doméstico chino.
- En países no OCDE captar recursos energéticos y materias primas clave para su industria.

Las empresas chinas no buscan bajos costes laborales, ni cuota en el mercado exterior. Hoy por hoy la política industrial china se centra en la localización en el país de los tangibles (fábricas) e intangibles (tecnología). Algo parecido sucedió con la IDE japonesa en los 70s, pero la escala de China excede con mucho aquello. Estas inversiones obedecen a decisiones estratégicas posibles gracias a dos rasgos estructurales de la economía china: el predominio de las EEPP en determinadas industrias y sectores inversores, y la existencia de represión financiera

2.8. Balanza de pagos. Resumen de las principales sub-balanzas

Secretaría de Estado de Comercio

China tiene un importante superávit en su balanza por cuenta corriente, que sufrió un notable retroceso en 2009, pasando del 10,6% del PIB en 2007 al 5,8% en 2009. En 2010, aunque ha aumentado en términos nominales, ha caído en su relación al PIB. La sub-balanza que explica en mayor medida el superávit corriente es la balanza comercial, cuyo saldo se ha reducido significativamente en 2009 (del 9% del PIB en 2007 al 5,1% en 2009). La única rúbrica deficitaria, y de forma creciente, en la cuenta corriente es la de servicios (de -0,2% del PIB en 2007 a -0,6% del PIB e 2009). En todo caso, el déficit de la balanza de servicios apenas representa la décima parte del superávit corriente. Las balanzas de rentas y transferencias también son superavitarias.

Cuadro 8: BALANZA DE PAGOS (Datos en millones de dólares)	**2007**	**2008**	**2009**	**2010**
CUENTA CORRIENTE	371.833	426.107	297.100	306.200
Balanza Comercial (Saldo)	315.381	360.682	249.500	236.000
Balanza de Servicios (Saldo)	-7.905	-11.812	-29.400	-18.000
-Turismo y viajes	7.446	4.686	*n.d*	*n.d*
-Otros Servicios	-15.353	16.498	*n.d*	*n.d*
Balanza de Rentas (Saldo)	25.688	31.438	43.300	27.700
-Del trabajo	4.340	6.400	*n.d*	*n.d*
-De la inversión	21.348	25.038	*n.d*	*n.d*
Balanza de Transferencias (Saldo)	38.667	45.799	33.700	42.500
-Administraciones Públicas	-165	-186	*n.d*	*n.d*
-Resto Sectores (Remesa de Trabajadores, otras)	38.833	45.981	*n.d*	*n.d*
CUENTA FINANCIERA Y DE CAPITAL	74.300	61.000	144.800	165.600
Inversiones directas	121.300	94.320	34.300	129.800
Inversiones de cartera	18.671	42.660	38.700	*n.d*
Otras inversiones	-69.680	-121.067	67.900	*n.d*
Variación de Reservas	-461.744	-418.978	-441.900	*n.d*
Errores y Omisiones	16.402	-26.094	-43.500	*n.d*

Fuentes: Administración Estatal de Divisas (SAFE)
Última actualización: abril 2010

Por su parte, la cuenta de capital y financiera también arroja un saldo muy superavitario. Así la acumulación de reservas finalmente ha seguido aumentando en 2010, hasta alcanzar los 3,04 billones de dólares.

2.9. Reservas Internacionales

En el primer trimestre de 2011 las reservas de divisas alcanzan los 3,04 billones de dólares, las mayores del mundo. Se empieza a debatir, por parte de las propias autoridades, si su cantidad es excesiva y su gestión adecuada. China tiene alrededor del 60-65% de sus reservas invertidas en activos en dólares y el Consejo de Estado, en las últimas fechas, ha urgido a su diversificación hacia monedas como el euro y el yen.

El hecho de que China adquiera activos en dólares, en un contexto de gran superávit corriente (y gran déficit de EEUU) y gran superávit por cuenta de capital (esto es, otros agentes distintos del Banco del Pueblo de China, el banco central, reciben un flujo neto de capital procedente del exterior) obliga al banco central de China a comprar activos en dólares. Es la consecuencia automática del régimen

Secretaría de Estado de Comercio

cambiario. Si China quiere estabilidad del yuan frente al dólar y el resto del mercado es vendedor neto de dólares está obligada a ser compradora neta de activos en dólares. Si deja de comprar dólares su moneda se aprecia. En la medida en que el régimen cambiario sea más flexible su discrecionalidad para adquirir activos en otras monedas aumenta.

2.10. Moneda. Evolución del tipo de cambio

Desde julio de 2005, el yuan abandonó un régimen cambiario de tipo fijo y se sometió a un sistema de flotación sucia con una banda del 0,3% diaria controlada frente a una cesta de divisas. Las autoridades chinas han sido presionadas por la comunidad internacional para que permitan apreciar su moneda, principalmente a consecuencia del gran déficit comercial que las grandes potencias (Estados Unidos y la zona euro, entre otras) acumulan con China.

Entre julio de 2005 y septiembre de 2008 el RMB se apreció un 21,4% frente al dolar y permaneció prácticamente estable frente al euro. Desde entonces el RMB ha permanecido estable frente al dólar y se ha depreciado frente algunas divisas en 2009, como el euro, circunstancia que se ha revertido recientemente con la crisis del euro en los primeros meses de 2010.

En junio de 2010 *People´s Bank of China* (PBOC) anunció la reforma gradual del régimen cambiario del RMB para dotarlo de mayor flexibilidad y asegurar que la paridad cambiaria refleje mejor oferta y demanda. Es compatible con el necesario cambio de patrón de crecimiento hacia una demanda impulsada por el consumo. El debate, más que sobre la necesidad del cambio de modelo, se centra en si el cambio se deberá producir de una forma más o menos gradual. Desde finales de junio, el RMB se ha apreciado frente al dólar, pasando del entorno de los 6,84 RMB/USD a los 6,52. Sin embargo, mantiene su valor con el EUR, y el tipo de cambio medio del mes de abril es de 9,36 RMB/EUR, tras haber caído al entorno de los 8,80 RMB/EUR en diciembre y enero.

En 2009, el Banco Central chino aprobó que el yuan pueda ser utilizado en las relaciones comerciales con el exterior, dando otro paso para la plena convertibilidad de la moneda china. Se espera que las entidades financieras, como Banco de China y el Banco de Comunicaciones sean los primeros en utilizar esta medida. Por otro lado, China está potenciando la presencia del yuan en los mercados internacionales. A tal efecto, se han firmado con Corea del Sur, Indonesia, Bielorrusia, Malasia, Argentina y Hong Kong acuerdos de divisas SWAP. Además, se está permitiendo la emisión de bonos en yuanes desde Hong Kong por parte de bancos no continentales.

2.11. Deuda Externa

En los últimos años el endeudamiento exterior chino creció considerablemente llegando a unos 399.400 millones de dólares en 2008. Sin embargo, en 2009 se ha reducido hasta los 353.100 millones de dólares (7,2% del PIB). En marzo de 2011 alcanza 443.236 millones de dólares. El ratio de servicio de la deuda externa como porcentaje de las exportaciones fue del 2,6% en 2009, el 1,6% en 2010 y se estima que será del 1,7% en 2011.

China no forma parte del Club de París, aunque empieza a emerger como prestamista internacional. En este sentido se está centrando en países africanos como Angola, Congo, Nigeria, Sudáfrica y, en menor medida, en países sudamericanos. Estas medidas forman parte de un conjunto de actuaciones internacionales destinadas a mejorar su relación con los principales países suministradores de materias primas a nivel mundial.

2.12. Calificación de riesgo

Secretaría de Estado de Comercio

S&P califica a la República Popular China como AA-, Moody's como Aa3 y Fitch como A+.

La OCDE (y CESCE) clasifica a la República Popular de China en el 2º grupo, la mejor clasificación otorgada a países no industrializados. CESCE ofrece cobertura sobre China en todos los plazos sin restricciones.

2.13. Principales objetivos de política económica

Los dos principales objetivos económicos para 2010 son alcanzar el 8% de crecimiento del PIB y mantener la inflación en el 4%. En cuanto al primero, parece que no será difícil de alcanzar y todas las previsiones señalan cifras superiores. Por ejemplo en FMI prevé un crecimiento del 9,6%.

Más en el corto plazo, preocupa, especialmente tras los últimos datos, el recalentamiento de la economía. Con un crecimiento del 9,7% en el primer trimestre del año y una inflación en marzo del 5,4% se empieza a debatir si las medidas que el Gobierno ha adoptado para frenarlo están, o no, siendo efectivas y si tardarán un poco más en serlo. Se espera que la inflación toque techo en los próximos meses, hasta llegar al entorno del 6%, para reducirse en la segunda mitad del año. El Gobierno ha fijado un objetivo para 2011 del 4% de inflación, pero los expertos prevén que sea muy cercana al 5%.

3. RELACIONES ECONOMICAS BILATERALES

Secretaría de Estado de Comercio

3.1. Marco Institucional

3.1.1. Marco general de las relaciones

El establecimiento de las relaciones diplomáticas plenas con el actual régimen político se produjo en el año 1973.

En 2005, durante el viaje del Presidente Hu a España se aprobó una Declaración Conjunta por la que ambos países se convierten en socios privilegiados mediante un Acuerdo de Asociación Estratégica Integral, que reconoce a nuestra relación bilateral el mismo nivel que el mantenido con Reino Unido, Francia y Alemania.

Recientemente, se ha mantenido un intenso ritmo de visitas institucionales. Así, en el año 2010 visitaron China el Presidente del Congreso de los Diputados (asistencia al acto de inauguración de la Expo Shanghai 2010), el Ministro de Industria, Turismo y Comercio y la Directora General del Tesoro, el Presidente Gobierno con los Ministros de MAEC, MITYC y Ciencia y Tecnología, y, de nuevo a finales de año, el Ministro de Industria, Turismo y Comercio. Por otra parte, visitaron España el Viceministro de la Comisión Nacional de Desarrollo y Reformas (NDRC), y principal asesor económico del Presidente, Sr. Zhu Zhixin, el Viceministro de Comercio, Sr. Zhong Shan, la Viceministra del Ministerio de Ferrocarriles, Sra. An Limin, y el Vicepresidente de la CCPIT, Sr. Zhang Wei (acto con CEOE, su homóloga).

Durante el 2011 han visitado China la Vicepresidenta Primera del Gobierno, ell: Presidente del Gobierno, acompañado del Ministro de Industria, Turismo y Comercio, y el Secretario de Estado de Economía. En enero de este año visitó España el Viceprimer Ministro Li Keqiang.

3.1.2. Principales Acuerdos y Programas

- **Convenio de Cooperación Económica e Industrial**; firmado en Madrid el 15 de noviembre de 198.
- **Acuerdo de Cooperación Científica y Técnica**; firmado en Pekín el 5 de Septiembre de 1985.
- **Acuerdo de Promoción y Protección Recíproca de Inversiones, APPRI**; firmado en Madrid durante la visita del Presidente chino a España en Noviembre 2005; en vigor desde el 1 de julio de 2008; sustituye al APPRI de 6 de febrero de 1992.
- **Convenio para Evitar la Doble Imposición y Prevenir la Evasión Fiscal en Materia de Impuestos sobre la Renta y el Patrimonio**; firmado en Pekín el 22 de noviembre de 1990, en vigor desde el 20 de Mayo de 1992.
- **Declaración de Intenciones en Materia de Cooperación Industrial y Desarrollo Tecnológico e Innovación**; firmado en Madrid el 14 de noviembre de 2005.
- **Acuerdo de Cooperación en Materia de Turismo**; firmado el 25 de Julio de 1994 en Pekín. Acuerdo ADS "Authorised Destination Status" de ámbito comunitario firmado el 12 de Febrero de 2004.
- **Convenio sobre Transporte Aéreo Civil**; firmado el 19 de Junio de 1978. Publicado en el BOE el 3 de Abril de 1985. El 27 de mayo de 2005 fue firmada su modificación, permitiendo 21 frecuencias semanales entre cinco ciudades de cada país (Air China utiliza cuatro, el resto están disponibles).
- **Acuerdo de Cooperación en los usos pacíficos de la energía nuclear**; firmado en Madrid durante la visita del Presidente chino a España en Noviembre 2005. Permite el suministro de equipos para uso nuclear civil.
- **Programa de Cooperación Financiera**; firmado en Pekín durante la última visita del Ministro de Industria, Turismo y Comercio (23 de octubre 2008). Se trata del sexto Programa de Cooperación Financiera Hispano-Chino, con un importe total de 380 Millones de euros.
- **Comisión Mixta Hispano China**: se celebran reuniones periódicas entre el Ministerio de Comercio de la RP China y la Secretaría de Estado de Comercio con el fin de examinar las relaciones económicas y comerciales entre ambos países. La última tuvo lugar en Madrid el 17 de noviembre de 2008 y la próxima está prevista en el segundo semestre de 2010.
- **Acuerdo de Cooperación entre Ministerios de Industria.** En septiembre de 2009, en la visita a China del Ministro de Industria, Turismo y Comercio se firmó un acuerdo general de cooperación entre ambos Ministerios de Industria, y un acuerdo de cooperación en materia de Pymes
- **Acuerdo de Cooperación en materia energética** entre el Ministerio de Industria, Turismo y Comercio, y la Administración Nacional de Energía, de enero de 2011
- **Acuerdo de Cooperación en materia de energías renovables** entre el Ministerio de Industria, Turismo y Comercio, y la Administración Nacional de Energía, de enero de 2011

3.1.3. Acceso al mercado. Obstáculos y contenciosos

Siguen existiendo significativas barreras de acceso al comercio y la inversión, que recogen los portales de barreras de la Secretaría de Estado de Comercio y de la UE. A modo ilustrativo, además de los que se consignan en el apartado de relaciones China-UE, a continuación se señalan las siguientes:

Secretaría de Estado de Comercio

- **Legislación china**: Aunque la legislación china se va adaptando a los compromisos con la OMC, el proceso de generación de las leyes y normas de rango menor, su publicación e interpretación no es todavía suficientemente transparente. Existen interpretaciones y aplicaciones no consistentes entre sí de la misma norma en distintas zonas del país.

- **Protocolos para el acceso de productos alimenticios:** Los requisitos administrativos para autorizar las importaciones de productos vegetales y animales imponen notables cargas a las administraciones de China y de España (y del resto de la UE) y demoras a las empresas.

  En noviembre de 2007, se firmó un Protocolo entre AQSIQ y el MAPyA de España que recoge los requisitos veterinarios y sanitarios para **la exportación a China de carne fresca, despojos comestibles de cerdo y productos cárnicos más de 313 días de curación deshuesados**. Hay diecinueve empresas españolas autorizadas por la Administración de Certificación y Acreditación de la República Popular de China (CNCA), y tras la segunda visita realizada en Septiembre de 2010. Tres empresas más tendrán que subsanar deficiencias.

  El protocolo fitosanitario sobre cítricos de 2005, fue objeto de modificación en 2007, ampliando los puertos de importación, que en la actualidad son: Dalian, Tianjin, Pekín, Qingdao, Shanghai, Cantón y Shenzhen. Las exportaciones efectivas no son significativas.

  En los dos últimos años se suscrito acuerdos entre España y la R.P. China sobre el certificado de pesca y productos de la pesca, sobre el certificado de pieles de vacuno, sobre el certificado de pieles de ovino y caprino o sobre el certificado de lana sin cardar ni peinar. De igual forma, se ha iniciado la negociación del protocolo de exportación de caballos y la del protocolo de exportación de semen vacuno, visita para exportación de gelatina comestible, para aprobación de empresas de alimentación animal.

  Se ha solicitado la modificación del protocolo de exportación de carne fresca, despojos comestibles y productos cárnicos curados para que se pueda exportar jamón con hueso.

- **Certificación C.C.C.:** AQSIQ aprobó en 2001 la regulación del nuevo sistema obligatorio de certificación de productos (Certificación CCC) que entró en vigor en 2002 y afecta principalmente a productos industriales. Se trata de un sistema de aseguramiento y certificación de la calidad de productos relacionados con la vida humana y la salud, protección del medio ambiente y seguridad nacional, supuestamente más acorde con las prácticas y estándares internacionales, y que reflejaría los compromisos adquiridos con la OMC, sustituyendo al antiguo sistema dual de certificación (para productos nacionales y para importados) por un sistema único. En la práctica plantea varios problemas, como la sujeción o no de partes y piezas incorporados a otros bienes de equipo, de los equipos enmarcados en proyectos con financiación oficial, las diferencias frente a estándares internacionales, y el coste y tiempo que supone la inspección física en origen por parte de un inspector chino.

- **Actividades de construcción y concesiones:** hay en China determinados obstáculos para que las empresas extranjeras desarrollen su actividad en el ámbito del PPP con igual alcance que en otros países. No existe en China un marco normativo nacional que regule el PPP. Aunque esté permitida la constitución de empresas constructoras de capital 100% extranjero, la normativa china restringe notablemente el alcance de sus actividades. Existen restricciones en el reconocimiento de referencias internacionales cuando se concursa a proyectos, sobre todo de las filiales de grandes empresas. No se incentiva el uso de instrumentos financieros reconocidos y de uso contrastado para garantizar los riesgos asociados a la

Secretaría de Estado de Comercio

construcción. Las licencias de actividad reconocidas a empresas locales de construcción e ingeniería se reevalúan en caso de fusiones o adquisiciones con empresas extranjeras.

- **Servicios financieros:** entre las restricciones operativas para bancos extranjeros figuran la limitación a una del número de oficinas de representación para cubrir toda China, el hecho de que, tras obtener una licencia para operar en moneda extranjera, una sucursal de un banco extranjero necesita operar durante tres años, siendo rentable al menos los dos últimos, antes de solicitar la licencia para operar en RMB, o que el 30% del capital de la sucursal debe depositarse en un banco local, pese a que sus depósitos estén plenamente garantizados por sus matrices. Además, las normas que regulan la propiedad extranjera de bancos domésticos no son concluyentes en cuanto a si un banco en esas circunstancias sería clasificado como doméstico o extranjero y, en consecuencia, a qué restricciones exactas estaría sujeto.

  En seguros, también hay restricciones a la apertura simultánea de múltiples sucursales (hoy en día las autorizaciones son consecutivas con un máximo de dos sucursales al año, restricción a la que no están sujetas las aseguradoras locales), limitaciones de acceso de aseguradoras extranjeras al mercado del seguro obligatorio de vehículos a terceros (El seguro de vehículos representa más de 2/3 de las primas de seguros no de vida y es la vía habitual por la que el cliente entra en contacto, por vez primera, con los seguros no de vida) y al capital extranjero en las aseguradoras chinas (la participación del capital extranjero está limitada al 25% en conjunto y al 20% por cada inversor extranjero).

- **Telecomunicaciones:** Con la reestructuración quedaron tres operadores de telecomunicaciones en el mercado. En todo caso, el acceso para operadores extranjeros a la prestación de servicios de telefonía se enfrenta a trabas regulatorias sustanciales: imposición de requisitos de capital excesivos (en concreto para servicios básicos: 2.000 millones de RMB) no consistentes con la práctica internacional; reclasificación, no consistente con la práctica internacional, de servicios de valor añadido como servicios básicos y, por tanto, obligaciones de capitalización superiores y distinto ritmo de apertura de los diferentes segmentos del mercado (la liberalización de los servicios básicos es más lenta que la de los de valor añadido)y lentitud en la concesión de licencias.

- **Energía:** además de las restricciones derivadas de la regulación del sector eléctrico, en el ámbito de las energías renovables, en el que operan las empresas energéticas españolas presentes en China, cabe señalar, entre otras, las siguientes limitaciones: exigencia de mayoría de capital chino para poder registrar proyectos que puedan disfrutar del Mecanismo de Desarrollo Limpio (MDL) del Protocolo de Kyoto, de forma que los inversores españoles o renuncian a disponer de la mayoría del capital del parque eólico o renuncian a los ingresos derivados de la venta de certificados de reducción de emisiones; exclusión de las adjudicaciones de promoción nueva potencia instalada por parte del gobierno central a las empresas extranjeras; política industrial tendente a la consolidación de campeones industriales nacionales.

- **Servicios legales:** los despachos de abogados extranjeros se enfrentan a significativas restricciones operativas que merman su capacidad para dar servicio a sus clientes. Existen, en particular, prolongados y complejos procedimientos para obtener las oportunas autorizaciones en China, y, una vez obtenidas, los despachos extranjeros se enfrentan a la imposibilidad de que profesionales del derecho chinos puedan ofrecer servicios legales de acuerdo con la legislación china si trabajan para despachos extranjeros, limitando así los servicios que estas empresas pueden ofrecer.

Secretaría de Estado de Comercio

3.2. Intercambios Comerciales

3.2.1. Exportaciones españolas al país

Las exportaciones españolas a China en 2009 sumaron 1.989M€, un 7,6% menos que en 2008. En 2010 la situación ha mejorado. Las exportaciones han alcanzado los 2.648,09M€, lo que supone un crecimiento del 33,13%.

Cuadro 10: PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA	2009		2010		Crec.
(Datos en millones de euros)	Valor	%	Valor	%	
Materias primas y semimanufacturas de plástico	231,87	11,67%	277,11	10,46%	19,51%
Equipos, componentes y accesorios de automoción	102,33	5,15%	251,25	9,49%	145,53%
Productos siderúrgicos	114,00	5,74%	118,72	4,48%	4,14%
Farmaquímica	80,27	4,04%	102,62	3,88%	27,85%
Química orgánica	115,60	5,82%	102,41	3,87%	-11,41%
Mármol y sus manufacturas para construcción	59,99	3,02%	87,60	3,31%	46,01%
Cobre y sus aleaciones	60,00	3,02%	86,51	3,27%	44,19%
Productos semielaborados de cobre y sus aleaciones	33,98	1,71%	84,53	3,19%	148,78%
Minerales metálicos y no metálicos (excepto cobre y cinc)	63,86	3,22%	71,59	2,70%	12,11%
Cueros y pieles en bruto y curtidos	43,15	2,17%	71,47	2,70%	65,63%

Fuente: Aduanas españolas

Las principales ventas de España a China en 2010 se centraron en materias primas y semimanufacturas de plástico (10,46%); equipos, componentes y accesorios de automoción (9,49%); productos siderúrgicos (4,48%); farmquímica (3,88%); química orgánica (3,87%%). Los sectores más dinámicos entre las primeras partidas fueron equipos, componentes y accesorios de automoción y productos semielaborados de cobre y sus aleaciones. Es destacable que la principal partida, las materias primas y semimanufacturas de plástico, creciera un 19,51% en 2010.

3.2.2. Importaciones españolas

Las importaciones españolas desde China en 2009 sumaron 14.454M€, un 29,5% menos que en 2008. En 2010 han crecido un 30,53%, hasta los 18.867,09M€. Los principales capítulos importados han sido confección femenina (10,22%), informática hardware (8,25%) y equipos de telecomunicaciones (5,88%).

Cuadro 11: PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA	2009		2010		Crec.
(Datos en millones de euros)	Valor	%	Valor	%	
Confección femenina	1.688,16	11,68%	1927,48	10,22%	14,18%
Informática hardware	964,99	6,67%	1557,14	8,25%	61,36%

Secretaría de Estado de Comercio

Equipos de telecomunicaciones	926,87	6,41%	1108,45	5,88%	19,59%
Componentes electrónicos	484,93	3,35%	851,76	4,51%	75,65%
Calzado	569,98	3,94%	764,40	4,05%	34,11%
Química orgánica	430,01	2,97%	556,54	2,95%	29,42%
Confección masculina	506,74	3,51%	553,53	2,93%	9,23%
Productos siderúrgicos	357,00	2,47%	537,14	2,85%	50,46%
Juguetes	402,26	2,78%	505,23	2,68%	25,60%
Marroquinería	381,41	2,64%	492,36	2,61%	29,09%

Fuente: Aduanas españolas

Las principales compras de España en 2010 fueron confección textil femenina (10,2%); informática y hardware (8,25%); equipos de telecomunicaciones (5,88%); componentes electrónicos (4,51%); calzado (4,05%). Todas las principales partidas vieron aumentar su cuantía.

3.2.3. Evolución del saldo de la Balanza Comercial bilateral

Las relaciones comerciales España-China vienen caracterizadas por un déficit crónico. Lo más preocupante no resulta ser el volumen de importaciones, en línea con lo que ocurre en otros países de nuestro entorno, sino el escaso volumen relativo de nuestras exportaciones. A pesar de ello, en los últimos años se observa un aumento paulatino de las ventas españolas a China, que ya se ha convertido en nuestro mercado asiático más importante.

En 2010, a pesar del mayor crecimiento porcentual de las exportaciones sobre las importaciones, el déficit comercial ha crecido hasta situarse en los 16.219 millones de euros, es decir, 3.754 millones más que en 2009, pero aún por debajo del nivel que tenía en 2008.

La tasa de cobertura ha mejorado ligeramente para España en 2010, con un 14%, por encima del 13,8% del 2009. Los datos de enero y febrero de este año, confirman que las exportaciones aumentan en porcentaje más que las importaciones. Destaca que la tasa de cobertura de febrero alcance el 18,42%, por encima del 13,32% del mismo mes de 2009.

Cuadro 12: BALANZA COMERCIAL BILATERAL	**2008**		**2009**		**2010**	
(Datos en millones de euros)	**Valor**	**%**	**Valor**	**%**	**Valor**	**%**
EXPORTACIONES ESPAÑOLAS	2.152,60	1,2%	1.989,40	-7,6%	2.648,09	33,1%
IMPORTACIONES ESPAÑOLAS	20.492,60	10,8%	14.454,20	29,5%	18.867,09	30,5%
SALDO	18.339,80	12,1%	12.464,90	32,0%	16.219,02	30,1%
TASA DE COBERTURA (%)	10,5%	-	13,8%	-	14,0%	

Es importante no olvidar algunas características del patrón comercial de China. Las empresas de capital extranjero representan un 54% de las importaciones chinas; casi un tercio de las importaciones Chinas corresponde a comercio de procesamiento; y las empresas chinas con capital extranjero representan un 84% del total de importaciones para su procesamiento en China. Es decir, la inversión directa en China es fuente de importaciones.

En suma, cabe concluir que la aún modesta presencia industrial de España en China puede tener un impacto significativo en el acceso de sus exportaciones al mercado chino, junto con otras causas como las barreras de acceso y el perfil de la empresa exportadora. Las industrias europeas establecidas en China importan buena parte de sus componentes y materias primas desde Europa para su

Secretaría de Estado de Comercio

transformación y ensamblaje en China, de forma que cuanto mayor es la base industrial de un país extranjero en China mayores son sus exportaciones.

3.3. Intercambios en el sector servicios (especial referencia al turístico)

El intercambio de turistas es bastante escaso entre España y China. Tras la firma del Acuerdo de Destino Autorizado (ADS) en febrero 2004, que permite viajar a España a grupos de turistas chinos en viajes organizados, parece haberse registrado un cierto crecimiento, si bien desde una base pequeña. Así, los datos disponibles del Instituto de Turismo de España mostraban para 2008 un total de 87.000 turistas chinos a España, multiplicando el volumen por 5 en los últimos 8 años. Sin embargo, en 2009 no se mantuvo la misma tendencia de crecimiento y el número de turistas chinos quedó en 89.523, sólo un 2,9% más que en 2008, para recuperarse en 2010, con 102.000 turistas y un 13,9% de crecimiento.

En 2010, se presentó el Plan Turismo China con el que se pretenden alcanzar los 300.000 turistas chinos en España en 2012 y el millón en 2020. El Plan incluye acciones para adaptar la oferta española a las particularidades del turismo chino, entre ellas la elaboración de guías sobre España en mandarín, la adaptación de los horarios de comidas y la formación de guías turísticos bilingües. También se reforzarán las campañas de promoción en el país asiático y se explorarán diferentes vías para aumentar la frecuencia de vuelos directos entre China y España.

Los turistas españoles a China son más numerosos, especialmente a partir de 2005, año en el que los vuelos directos y la venta de paquetes por agencias de viajes duplicaron el número de entradas, hasta unos 100.000. Según la Oficina Nacional de Turismo de China, esta cifra aumentó a 114.500 visitas de españoles en 2009. La mayor parte eran varones de entre 25 y 44 años, y el principal motivo de la visita a China era el turismo y ocio.

3.4. Flujos de inversión

3.4.1. De España en el país

La inversión española en China ha sido tradicionalmente escasa, aunque, en los últimos años ha crecido notablemente. Sin contar 2010, año en el que una única operación hizo que se disparara, casi el 90% del stock total de inversión española en el país corresponde a los seis años precedentes.

La inversión en 2010 alcanzó los 1.246 millones de euros, lo que supone un aumento del 1.146% sobre el año anterior. Sin embargo, estas cifras no son representativas de una tendencia, pues una única operación de intermediación financiera sumó 1.200 millones de euros. También es necesario comentar que las cifras reales son superiores al registro, ya que no contemplan las inversiones realizadas a través de terceros países. Muchas operaciones de inversión en China, especialmente las de mayor cuantía, se articulan a través del Mercado de Valores de Hong Kong, como las mencionadas de Telefónica y el BBVA.

La presencia empresarial española, superior a las 540 empresas, se centra en gran medida en sociedades de servicios y oficinas de representación comercial. Sólo el 40% aproximadamente están involucradas en actividades directamente productivas. Geográficamente, están situadas en las áreas de Pekín, Shangai y Cantón, salvo escasas excepciones.

Algunas grandes empresas españolas han consolidado sus posiciones en China en el último año. Telefónica Llegó a poseer hasta el 9,9% de China Netcom Group Corporation Limited (CNC), que tras la fusión de esta empresa con China Unicom, y realizar varias operaciones de adquisición de acciones, ha logrado transformar en un 8,1% del capital de la nueva China Unicom, convirtiéndose en

Secretaría de Estado de Comercio

el mayor inversor privado. Tiene un asiento en el Consejo de Administración de la nueva empresa, que ocupa el Presidente del Grupo Telefónica personalmente. La inversión total asciende a unos 2.300 millones de euros. En la última operación realizada, China Unicom ha adquirido a su vez un 0,9% de acciones de Telefónica.

BBVA mantiene un acuerdo de colaboración estratégica con el grupo bancario chino CITIC Group. Posee una participación del 15% en China Citic Bank (CNCB), y un 35% de las acciones de Citic Internacional Financial Holdings (CIFH) de Hong Kong. De esta forma, BBVA ha invertido en China unos 3.000 millones de euros, siendo la mayor inversión española en este país.

Criteria, sociedad de participaciones empresariales de La Caixa, posee el 15% del Bank of East Asia, entidad financiera de Hong Kong con una importante presencia en China continental (unas 80 sucursales). Es su mayor accionista individual. La inversión asciende a unos 1.500 millones de euros. La Caixa inauguró su nueva oficina de representación en Shanghai en junio de 2009.

La entrada de grandes empresas de energías renovables (Gamesa), también ha influido en las cifras de inversión española si bien Acciona vendió su participación en la empresa conjunta para la fabricación de aerogeneradores China a finales de 2009.

Finalmente, las Comunidades Autónomas con un stock de inversiones más relevantes son País Vasco, Cataluña y Madrid. En 2008, las Comunidades Autónomas con inversiones más elevadas fueron Cataluña (más de 27 millones de euros), Cantabria (21 millones) y Comunidad de Madrid (casi 18 millones).

Cuadro 13: INVERSIÓN DIRECTA ESPAÑOLA: BRUTA Y NETA. SECTORES	**2008**		**2009**		**2010**	
(Datos en miles de euros)	**Valor**	**%**	**Valor**	**%**	**Valor**	**%**
INVERSIÓN BRUTA	120.669	-80,5 %	100.012	-17,1 %	1.246.520,80	1146,4 %
INVERSIÓN NETA	118.819	-80,7 %	96.811	-18,5 %	1.246.520,80	1187,6 %
INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES		% del total		% del total		
SERVICIOS FINANCIEROS,EXCEP.SEGUROS Y FONDOS PENSION	21.347,62	17,69 %	18.601,51	18,60 %	1.199.989,94	96,27 %
INDUSTRIA TEXTIL		0,00 %		0,00 %	10.135,10	0,81%
FABRICACIÓN DE OTROS PRODUCTOS MINERALES NO METÁLICO	13.210,24	10,95 %	10.000,00	10,00 %	10.000,00	0,80%
COMERCIO AL POR MENOR, EXCEPTO DE VEHÍCULOS DE MOTOR	11.959,17	9,91 %	30.360,28	30,36 %	8.233,62	0,66%
COMER.MAYOR E INTERME.COMERCIO,EXCEP.VEHÍCULOS MOTOR	8.524,96	7,06 %	3.067,25	3,07 %	7.958,04	0,64%
FABRICACIÓN DE PRODUCTOS DE CAUCHO Y PLÁSTICOS	1.330,33	1,10 %	2.019,88	2,02 %	3.999,94	0,32%
INGENIERÍA CIVIL		0,00 %		0,00 %	2.566,53	0,21%

Secretaría de Estado de Comercio

FABRICACIÓN DE PRODUCTOS METÁLICOS, EXCEPTO MAQUINAR	8.805,65	7,30 %	852,79	0,85 %	2.122,84	0,17%
VENTA Y REPARACIÓN DE VEHÍCULOS DE MOTOR Y MOTOCICL.		0,00 %		0,00 %	350,00	0,03%
REPARACIÓN E INSTALACIÓN DE MAQUINARIA Y EQUIPO		0,00 %		0,00 %	345,79	0,03%

Fuente: Datainvex, S.G. Inversiones Exteriores.

3.4.2. Del país en España

Son todavía poco significativas. Aunque algunos conglomerados chinos, como el banco ICBC (desde enero de 2010), HNA (que compró el 20% de NH Hoteles en mayo de este mismo año), CITIC Heavy Industries, ZTE, Huawei o Air China, tienen alguna presencia, España todavía no ha pasado a ser un destino significativo de IDE china, comparable al de otros grandes países europeos.

En 2007, la inversión china en España superó los 2,15 millones de euros, mientras que, en 2008, se redujo significativamente hasta 1,05 millones de euros. En 2009 se registró un máximo de 2,76 millones de euros, para volver a caer hasta los 2,2 millones en 2010.

Cuadro 14: INVERSIÓN DIRECTA DEL PAÍS EN ESPAÑA: BRUTA Y NETA. SECTORES	**2008**		**2009**		**2010**	
(Miles de euros)		**%**		**%**		**%**
INVERSIÓN BRUTA	1.047,29	-51,4%	2.764,67	164,0%	2.218,05	-19,8%
INVERSIÓN NETA	1.038,53	-50,7%	2.708,83	160,8%	2.196,63	-18,9%
INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES		% del total		% del total		
METALURGIA; FABRICACION PRODUCTOS HIERRO, ACERO		3,82%		26,90%	557,53	
FABRICACIÓN DE MAQUINARIA Y EQUIPO N.C.O.P.	10	41,50%	208,9	24,00%	499,8	
ACTIVIDADES DE ALQUILER		4,77%	0,6	19,46%	204	
COMER.MAYOR E INTERME.COMERCIO,EXCEP.VEHÍCULOS MOTOR	434,63	0,14%	743,66	8,13%	201,77	
OTRAS INDUSTRIAS MANUFACTURERAS		0,95%		7,90%	165	
PROGRAMACIÓN,CONSULTORÍA,OTRAS ACTIVIDADES RELAC.		41,30%		3,75%	150	
ACTIVIDADES INMOBILIARIAS	40		711,11		142,18	
OTRAS ACTIV. PROFESIONALES, CIENTÍFICAS Y TÉCNICAS	66		99		95	
CONSTRUCCIÓN DE EDIFICIOS	50		514,35		94	
FABRICACIÓN DE VEHÍCULOS DE MOTOR, REMOLQUES	2,13		66,32		84,75	

Secretaría de Estado de Comercio

3.5. Deuda

La deuda oficial de China con España a 30 de noviembre de 2010 se elevaba a casi 791 millones de euros, siendo todo ello deuda FAD. China mantiene una buena tradición pagadora y los impagos son muy reducidos.

3.6. Oportunidades de negocio para la empresa española

3.6.1. El mercado

China es la segunda economía del mundo tras EEUU. Desde el inicio del proceso de apertura en 1978, la tasa de crecimiento media anual de su PIB ha sido cercana al 10%. Esto ha supuesto una transformación económica y de los patrones de consumo del país, que su incorporación a la Organización Mundial de Comercio en 2001 no ha hecho sino acelerar.

China sigue ganando peso en la actividad económica mundial. El dinamismo relativo de las economías asiáticas se mantiene. En efecto, frente a un crecimiento previsto de 1,7% en la UE-27 para 2011, el FMI prevé que el crecimiento de las economías asiáticas en desarrollo sea del 8,4%. Para la economía china la previsión es del 9,6%. El objetivo de crecimiento del gobierno chino para 2011 es del 8%. Igualmente, las previsiones más recientes del Fondo Monetario Internacional señalan que en 2016 la economía china superará a la estadounidense en paridad del poder adquisitivo.

China posee una población de más de 1.341 millones de habitantes en 2010. Cerca del 46% es población urbana mientras que el restante 54% es rural. En la actualidad existen en China más de cien ciudades con más de un millón de habitantes.

En el año 2010, el ingreso medio per cápita de la población urbana había ascendido a los 38.000 yuanes, lo que supone un aumento del 18,6% respecto a 2009. La renta media per cápita en las zonas rurales es aproximadamente un tercio de la de las zonas urbanas. Las ciudades con mayor renta per cápita son Shanghai, Pekín y Tianjin.

La distribución de la renta en China sigue siendo desigual. La renta per capita de Pekín o Shanghai triplica la media del país. Del conjunto de regiones, sólo diez tienen una renta por encima de la media. Las provincias con menor renta son Guizou, Yunnan y Gansu, que no llegan a los 4.000 yuanes.

De forma paulatina, en el país se está creando una clase media urbana con niveles de poder adquisitivo comparables a los europeos. Este hecho, junto con la creciente urbanización de las poblaciones chinas, supone un polo de atracción de empresas extranjeras cuyos productos y servicios pueden ser ofrecidos a la creciente demanda.

Según datos del Buró de Estadísticas chino, cerca del 73% del consumo doméstico procede de las regiones urbanas. El consumo doméstico se concentra en siete regiones principales: Shanghai, Pekín, Zhejiang, Cantón, Tianjin, Jiangsu y Fujian. Estas siete regiones concentran más del 42% del consumo total del país.

China, como Europa, es una economía muy diversa, como pone de manifiesto un análisis de PIB por habitante en términos de PPP de sus diferentes provincias. Con las menores estimaciones de PPA tres provincias (43 millones de habitantes y un 10% del PIB chino) tendrían un PIB por habitante al menos tan elevado como cinco estados miembros de la UE en términos de PPA. Con una mayor estimación de la PPA, nueve provincias (420 millones de habitantes y el 55% del PIB de China) tendrían un PIB por habitante mayor que el de 14 estados

Secretaría de Estado de Comercio

miembros de la UE, equivaliendo el de Shanghai al de Grecia y el de Fujian al de Bulgaria.

Antes del inicio del proceso de reformas en 1978 la propiedad pública de los medios de producción era la norma, de forma que la producción y el empleo correspondían en su práctica totalidad a la administración y empresas públicas que, en ausencia de mercados financieros desarrollados, se financiaban mediante préstamos de bancos públicos y ayudas directas del gobierno.

Hoy las empresas públicas representan el 35% del PIB. La Comisión para la Administración y Supervisión de los Activos Públicos (SASAC) controla el 40% de los activos en forma de empresas públicas chinas y representa el 60% de sus beneficios. Las empresas públicas siguen en proceso de reforma mediante consolidación (fusiones y cierres), adquisición de forma societaria y privatización. El número de empresas públicas chinas ha caído en los últimos años, así como el número de trabajadores en las mismas.

El sistema financiero chino, dominado por grandes bancos públicos (en manos de CIC), ha favorecido tradicionalmente a las empresas públicas frente a las privadas, a pesar de los esfuerzos del gobierno en invertir esta tendencia.

3.6.2. Importancia económica del país en su región

China representa aproximadamente un 69% del PIB de Asia si se excluye Japçom. El ritmo de crecimiento de la economía china de los últimos años (10% anual en la última década) supera la media de crecimiento de la región, si bien en los últimos años el conjunto de la región Asia-Pacífico también ha acelerado su ritmo de crecimiento.

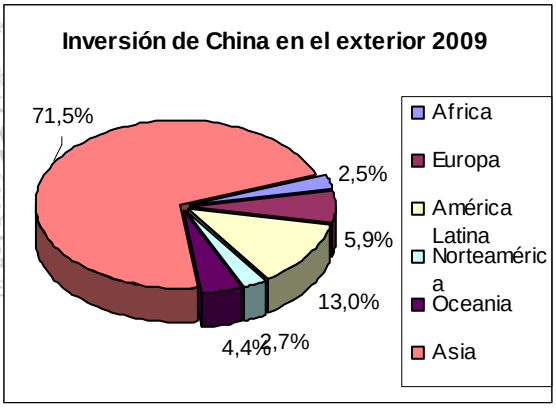
Durante casi medio siglo, Japón y la siguiente generación de "Tigres" (Corea del Sur, Taiwán, Hong Kong y Singapur) han dominado la economía de Asia. Pero la evolución de China ha cambiado la situación. China ya está más integrada que Japón en la economía global en términos de flujos de comercio e inversión directa recibida. India, el otro gigante emergente en la región, queda muy atrás. India es el país número 30 en importancia de comercio de bienes y sus flujos y stocks de IDE no alcanzan el 10% de los chinos.

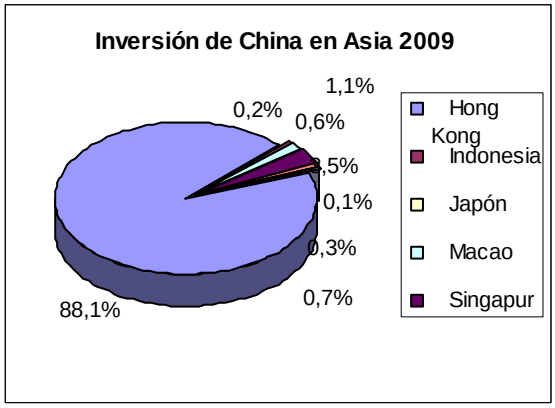
China es el primer país destino de IDE en la región. Supone algo más del 63% sobre el total de inversión extranjera directa del continente asiático.

Asia es el primer inversor en China continental. Según la región de procedencia, Hong Kong vuelve a ser el principal emisor de capital extranjero hacia China, responsable de más de 53.991 millones de dólares del total de la IED recibida. En conjunto, el flujo de inversiones procedente de la región asiática (Hong Kong, Macao, Taiwán, Japón, Filipinas, Tailandia, Malasia, Singapur, Indonesia y Corea del Sur) supone el 70% del total de la IED recibida por China.

Con respecto a los flujos de inversión de China al resto del mundo, en el año 2009 los países de la región han concentrado un 71,5% del total de IDE de China. Dentro de la región, Hong Kong es el principal receptor de inversión extranjera de China continental.

Secretaría de Estado de Comercio



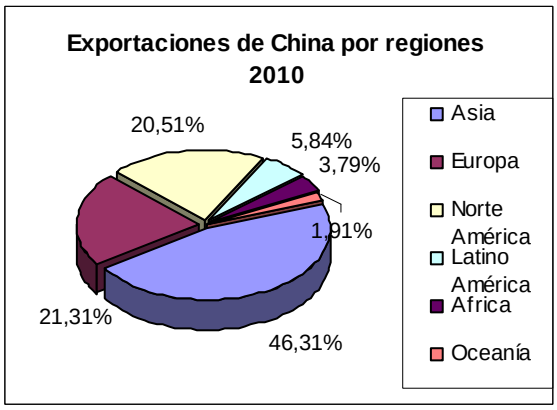


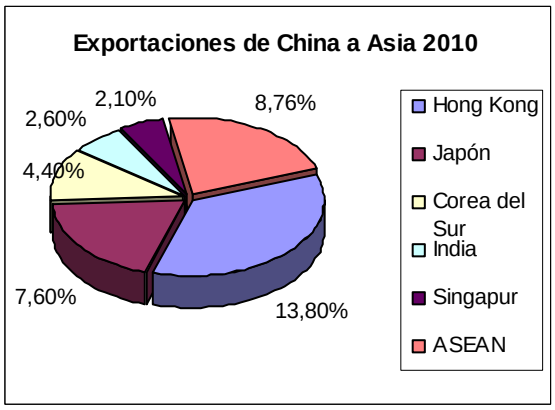
Fuente: Elaboración propia a partir de datos del National Bureau of Statistics, 2009

El continente asiático supone un gran volumen del comercio de China. En los años 90 Asia llegó a ser el destino del 60% de las exportaciones chinas, sin embargo, a medida que las exportaciones chinas han ido aumentando, se ha reducido la proporción destinada a Asia, que en 2010 ha sido del 46,1%. En cuanto a las importaciones, Asia es el origen del 60% de las mismas.

En noviembre de 2002, China firmó con la ASEAN el Acuerdo Marco de Cooperación Económica (Framework Agreement on Comprehensive Economic Co-Operation Between ASEAN and the People's Republic of China). Posteriormente se firmaron acuerdos en comercio de bienes, de servicios e inversiones en los años 2005, 2007 y 2009 respectivamente. Estos acuerdos han supuesto la creación de uno de los mayores bloques comerciales mundiales. La población conjunta de los países de la ASEAN y China supone 1.900 millones de personas y un PIB total de más de 4 billones de dólares.

En 2010. la ASEAN fue el destino del 8,76% de las exportaciones chinas y el origen del 11,07% de sus importaciones.





Fuente: Elaboración propia a partir de datos de World Trade Atlas 2010

En 1984, China pasó a ser miembro del Banco Asiático de Desarrollo. En 2007, la participación del país en el Banco representaba un 6,43% del total del capital, ocupando el tercer lugar por detrás de Estados Unidos y Japón. Desde su entrada en el Banco, la R.P. China ha participado activamente en las actividades del Banco así como consolidado la cooperación con otros de los países miembros. Según el Banco Asiático, China recibe anualmente un total de 500 millones de dólares en subvenciones y entre 3.000 y 4.000 millones de dólares en préstamos.

3.6.3. Oportunidades comerciales

Secretaría de Estado de Comercio

3.6.3.1. Compras del sector público

China no es signataria del Acuerdo sobre Contratación Pública (ACP) de la OMC. En 2002 China se convirtió en observador del ACP y en 2003 promulgó la Ley de Compras Públicas (Goverment Procurement Law). Sin embargo, esta ley no regula las licitaciones para obras públicas, que representan casi la mitad del mercado de contratación y compras públicas. Estos proyectos vienen regulados por la Ley para Licitaciones, en vigor desde enero del 2000, y cuya aplicación hasta la fecha, se está llevando a cabo de manera parcial y arbitraria.

A finales del 2007 China envió su solicitud formal para la adhesión al ACP. La oferta que acompaña a dicha solicitud presenta importantes carencias en cuanto a los bienes, servicios y entidades que quedarían sujetas al Acuerdo, y ofrece un plazo excesivo para garantizar la aplicación total del mismo desde el momento de la adhesión. Uno de los principales motivos de preocupación para las empresas extranjeras es la ausencia en la oferta de todo lo relativo a las licitaciones de obras públicas. A mediados de julio de 2010 China hizo una nueva oferta revisada qe sigue siendo insuficiente: los umbrales siguen siendo elevados, si bien se han rebajado respecto a la oferta anterior; los periodos transitorios siguen siendo altos -cinco años-, aunque se han mejorado en relación los 15 años de la oferta inicial; se sigue observando la ausencia de entidades provinciales o locales; y por último la oferta presentada relativa a los sectores de utilities y servicios de construcción no es equiparable a la oferta de la UE en el GPA. En la actualidad, las leyes que regulan las compras públicas están siendo aplicadas de manera poco transparente, favorecen los bienes y servicios locales frente a los extranjeros e incluyen directivas sobre exigencia de contenido local y, en algunos casos, de transferencia de tecnología.

3.6.3.2. Sectores con demanda potencial de importaciones

A la hora de considerar las oportunidades de negocio en China, es preciso tener presente varias cuestiones:

- **La importancia del sector público**. La aplicación de la normativa de compras públicas no siempre es consistente. Es decir, la prospección comercial debe considerar no sólo la administración central sino también la local y las empresas y entidades públicas. Los mejores contactos por parte de los suministradores de equipos son los que se puedan establecer con quienes sean contratistas principales, con frecuencia empresas públicas.
- **La importancia de la IDE en las exportaciones:** Buena parte del comercio exterior chino es comercio de perfeccionamiento. Es decir, la inversión directa en China es fuente de importaciones. Tal circunstancia se pone de manifiesto, por ejemplo, en los productores de automóviles internacionales establecidos en China.
- **La importancia de conocer la política industrial del sector, los requisitos de contenido local y sus posibles excepciones.** En sectores de gran interés se aplican de manera más o menos explícita requisitos de contenido local (70% en el ferrocarril, por ejemplo) de forma que el establecimiento local es condición necesaria para abordar el mercado. No obstante, en ámbitos en los que no existe producción local en condiciones técnicas y comerciales adecuadas se abren ventanas temporales de oportunidad.

Secretaría de Estado de Comercio

A la luz de estas consideraciones, a continuación se hace referencia a algunos sectores de interés, algunos de ellos sujetos requisitos de contenido local, de forma no exhaustiva. También se recogen otros sectores en los que la internacionalización de la oferta española es notable, para describir someramente cuáles son sus limitaciones en China.

Bienes industriales

Ha sido revisado y publicado recientemente por la Comisión Nacional de Desarrollo y Reforma, el Ministerio de Finanza y el Ministerio de Comercio el nuevo Catálogo de Tecnologías y Productos Importados Incentivados. Esta revisión pone de relieve y añade una gama de tecnologías y productos que son requeridos para el desarrollo de las industrias emergentes, tales como ahorro de energía y tecnología favorable al medio ambiente y productos de tecnología de la información de nueva generación, la fabricación equipos de alta gama, vehículos de nueva energía y nuevos materiales.

- **Maquinaria y Bienes de Equipo:** China es el primer mercado mundial de máquina herramienta para trabajar metales. El primer importador, tercer productor y octavo exportador mundial. El 55% de la demanda es satisfecha por la industria local. Las previsiones de crecimiento de las principales industrias clientes son positivas. Las empresas Chinas están adquiriendo el know-how a gran velocidad, gracias principalmente a la compra de empresas extranjeras y a las joint-ventures creadas. Sin embargo, sus productos no han alcanzado aún el nivel tecnológico suficiente para poder competir en los segmentos de mercado donde se requiere de productos de alto valor añadido como pueden ser sectores como la construcción naval, ferrocarril, aeroespacial y energética. También presentan oportunidades significativas sectores como maquinaria para procesado y envasado de alimentos o maquinaria para trabajar madera.
- **Componentes de automoción:** el mercado se ha desarrollado gracias al impulso de la demanda interna y al reciente incremento de las exportaciones, sobre todo de aquellos productos de menor desarrollo tecnológico. El sector ha experimentado una tasa de crecimiento medio superior al 25% y se espera que para el 2011 alcance un valor de más de 100.000 millones de euros. Las importaciones han crecido a una media del 23% en los seis años previos a 2010. Los productos más demandados han sido aquellos que disponen de un mayor desarrollo tecnológico y que los productores locales, ya sea por falta de tecnología o economías de escala, no pueden producir. Los principales clientes son los fabricantes de automóviles extranjeros que suelen demandar productos de mayor calidad. Otro hecho significativo que cabe destacar es la sucesiva deslocalización de los principales fabricantes mundiales de componentes de automoción en China para responder a la demanda del mercado interno y aprovechar las ventajas productivas locales.
- **Industria química (materias primas químicas):** aunque China es actualmente uno de los mayores fabricantes del mundo de productos químicos, la producción interna es incapaz de cubrir la demanda en todos los segmentos. El desarrollo de la industria china se ha basado en industrias básicas, especialmente en los llamados "Commodity Chemicals". Es en los químicos de especialidad y en la química fina donde existen mayores oportunidades de negocio, ya que las compañías chinas siguen careciendo de los conocimientos tecnológicos que muchas empresas europeas han alcanzado. Estos campos, que contienen un fuerte componente de servicio, no son tan propensos a

Secretaría de Estado de Comercio

la competencia local, ya que las empresas locales tienden a carecer de los requisitos previos necesarios: los fabricantes nacionales, en muchos casos, no cumplen totalmente las normas de calidad exigidas para las exportaciones. Las empresas europeas tienen buenas oportunidades en este mercado.

- **Equipamiento médico y material sanitario:** El mercado chino de equipamiento médico es el segundo más grande de Asia –sólo por detrás de Japón- (con un valor de 17.500 millones de dólares en 2010) y uno de los más dinámicos en el mundo, con una tasa de crecimiento medio anual del 14% en los últimos cinco años, destacando incrementos anuales de hasta el 30% en el segmento de productos con alto componente tecnológico. Si bien se espera que el crecimiento medio del sector se estabilice alrededor del 10% en el próximo quinquenio, las perspectivas para los equipamientos de mayor potencial doblan dicha cifra, hasta el punto que el mercado médico en China podría alcanzar los 4 billones de RMB al año para el 2021. Los productos con mayor volumen de ventas son los equipos electromédicos, los equipos de rayos X, los reactivos e instrumentación IVD (Diagnóstico In Vitro) y las prótesis y extensiones ortopédicas.

- **Ferrocarriles:** Las principales prioridades son aumento de la velocidad en las líneas ya existentes y sistema de alta velocidad; sistema de información del transporte ferroviario de pasajeros y carga, transporte ferroviario de contenedores. No obstante, las oportunidades reales para los suministradores extranjeros son menores, por la exigencia de contenido local de distintos equipos, particularmente, material rodante. El gobierno busca el desarrollo de una industria local mediante la transferencia de tecnología extranjera. Para ello obliga a que el 70 % de los materiales utilizados en dichos proyectos sean locales. De esta forma, prácticamente la única opción de entrar en el sector para las empresas extranjeras es la implantación en el país mediante un acuerdo con un socio nacional.

  Las mayores oportunidades para las empresas extranjeras residen en el suministro de equipamiento y sistemas de alta tecnología, como el de señalización. La producción masiva de equipamientos de transporte ferroviario y el desarrollo de propiedad intelectual y tecnologías internas ha avanzado mucho durante los últimos años. Sin embargo, la tecnología de tracción ferroviaria y de control y frenado aún está en manos de unos pocos líderes internacionales del sector, por lo que estos fabricantes internacionales todavía disfrutan de una porción significativa del mercado, a pesar del requisito de contenido local del 70%. Los sistemas de transporte urbano (metro o trenes ligeros) desarrollados en China están sujetos al contenido local del 70%.

- **Otras infraestructuras de transporte:** Para la mayor parte de las empresas extranjeras las oportunidades residen en la producción y suministro de soluciones y equipos de alta tecnología (por ejemplo en el control y seguimiento del tráfico aéreo), antes que en la construcción y explotación de infraestructuras. Este suministro, en todo caso está sujeto a las obligaciones de contenido local que pueda haber.

  Por ejemplo, en el ámbito de autopistas, el mercado es el de la venta de equipos a integradores nacionales del sistema de autopistas (compuesto de comunicaciones, recaudación de peaje y supervisión), en competencia con suministradores chinos y extranjeros como Siemens o Mitsui, pero con obligación de localización (el gobierno

Secretaría de Estado de Comercio

estableció el requisito de contenido local del 70% en los suministros de proyectos para carreteras).

- **Nuclear:** Hay una significativa actividad de empresas españolas en este ámbito. España se está consolidando como suministrador en el que es, a la luz de sus planes de inversión, el principal mercadio de equipos nuclearses del mundo. Las autoridades chinas han puesto en marcha un ambicioso programa para aumentar la cuota de la electricidad generada mediante energía nuclear al 5% para el año 2020, pasando de los 9 GW actuales a los 70 GW. Esto requerirá la movilización de un gran número de recursos industriales y la implementación de un gran número de proyectos en paralelo. La industria española está encontrando su hueco en determinados nichos.

- **Medio ambiente**:

  - **Energías renovables:** China se ha convertido según algunas fuentes en el principal inversor en energías renovables del mundo. La potencia de generación eléctrica total instalada en China en 2010 supera los 900 GW, pronto alcanzará los 1000GW de EEUU y para 2020 se prevé una potencia instalada de 1500 GW. En el ámbito de la eólica China es líder tanto en potencia incremental instalada (35% de la nueva potencia instalada en el mundo en 2010) como en capacidad total (41,8 GW a finales de 2010, superando los 40,2 GW de EEUU). En 2011 el 10% del consumo de energía primaria procederá de renovables y en 2020 el 15%. La potencia eólica instalada en 2020 supondrá el 10% del total, pasando de 30GW en 2007 a 150GW, casi el doble que el nuclear.

    La política de energías renovables de China tiene un perfil muy proteccionista buscando la consolidación de la industria de capital local mediante un abanico muy amplio de fórmulas de intervención empresarial y administrativa. A principios del año 2010 las autoridades eliminaron el requisito de localización del 70% de la producción de turbinas eólicas, sin embargo, para entonces, las principales compañías chinas (Sinovel, DFEM y Goldwind) ya se habían convertido en las 3 primeras del mercado local y entre las 6 primeras del mercado mundial. Por ello, el mercado abordable por operadores de capital extranjero, siendo importante, será significativamente menor que las previsiones de incremento de la demanda, de continuar la actual política de adjudicaciones de nueva capacidad de generación.

    Dado el trato a los operadores de capital extranjero en los concursos de concesiones nacionales por la NDRC, los suministradores extranjeros deben prestar particular atención a la promoción libre (menos de 50MW) y al trato con las autoridades provinciales y al suministro a los grandes promotores públicos beneficiarios de la política de adjudicaciones china.

    En todo caso, la política de innovación indígena, la planificación energética y las políticas para lograr la consolidación de las empresas del sector podrán tener un efecto sobre los operadores extranjeros. La industria local sigue mostrando interés por las licencias y compra de suministros de empresas extranjeras.

  - **Redes inteligentes:** El primer ministro Wen Jiabao ha reconocido públicamente la importancia de las "Smart Grid" para mejor la

Secretaría de Estado de Comercio

seguridad de la red, reducir las emisiones de CO2 y aumentar la eficiencia. Las iniciativas de las compañías energéticas chinas abarcan diferentes áreas: transmisión a muy alto voltaje, automatización de la red de distribución, digitalización y control, gestión de la demanda, infraestructura para vehículos eléctricos... sin embargo existe una gran incertidumbre provocada por la inmadurez de la tecnología y la industria y por la falta de standardización. Sin embargo, las empresas extranjeras deben tener en cuenta las barreras a la inversión en Smart Grid de carácter técnico, regulatorio y comercial que existen tanto en el sector público como privado.

- **Aguas y residuos:** China tiene más de 100 ciudades con una población de más de 1 millón de habitantes y recursos hídricos escasos e irregularmente distribuidos, y un tratamiento de residuos pendiente de resolver.

  Hay oportunidades de negocios para las empresas extranjeras de equipos empleados en las técnicas de tratamiento de agua y de desalinización, tales como técnicas con bio-reactores de alto rendimiento, técnicas de tratamiento biológico anaeróbico, técnicas de oxidación por catalización química, técnicas de reducción de grasa de alto rendimiento, técnicas de decoloración de alto rendimiento y técnicas de incineración en húmedo, etc., así como equipamientos y tecnología tratamiento de residuos sólidos, tóxicos y médicos tales como tecnología para incineración, tecnología de esterilizadores, química, y microonda para residuos médicos, sistemas de control de incineradores automáticos, sistemas de control de emisión On-line, sistemas de control de emisión de humo, equipamiento de incineradoras de alta calidad como alimentadores, boquillas, calentadores y partes de cierre hermético, calefactores de alta calidad, hornos de pirólisis avanzada, etc.

- **Materiales de construcción:**
  - **Materiales de construcción:** cuentan con buenas perspectivas todos los materiales de construcción con un componente tecnológico, ecológicos y que fomenten el ahorro energético. Muy demandados para proyectos residenciales y comerciales de alto nivel. España es el segundo exportador de baldosas cerámicas esmaltadas (después de Italia).
  - **Piedra natural (mármol):** El mármol español goza de gran prestigio, y durante muchos años España ha sido uno de los mayores exportadores de mármol pulido a China, aunque en los últimos años la demanda se ha concentrado en mármol en bruto (en 2010 las exportaciones totales de mármol español en bruto a China superaron los 93 mill. de Euros, sólo superados por Turquía, Egipto e Italia).

Bienes de Consumo:

- **Agroalimentarios**
  - **Materias primas y productos intermedios para la industria transformadora china:** las exportaciones agroalimentarias de España a China crecieron un 71,6% en 2010.
  - **Productos cárnicos del cerdo:** especialmente despojos y tripas para embutidos. En 2010 los productos cárnicos pasaron a ser la

Secretaría de Estado de Comercio

primera partida en las exportaciones agroalimentarias españolas a China, con más de 41 millones de euros. El jamón además podría tener un nicho de mercado entre productos gourmet, siempre que las empresas estén dispuestas a invertir en promoción. Debe tenerse en cuenta sin embargo que únicamente las empresas españolas autorizadas por las autoridades chinas pueden exportar sus productos a la R.P. China. En todo caso, estos productos sólo pueden ser exportados a China por empresas autorizadas en el marco del protocolo SPS bilateral.

- **Vinos:** China es, para el vino, un mercado aún relativamente reducido, pero de alto potencial, cuyo funcionamiento no responde aún a los patrones de un mercado maduro e informado sobre precios, variedades y calidades. No obstante, se trata de un mercado altamente competitivo y desde luego apto sólo para aquellas empresas ya con experiencia exportadora consistente y recursos para realizar apuestas a largo plazo. Las ventas de vino tinto rondan el 70% de las ventas totales en litros. La importación de vino granel está creciendo más que la del vino embotellado pero en ambos casos los incrementos son muy elevados en 2010. Se exportaron 36,1 millones de € pasando a ser la segunda partida exportadora. De ellos 20 millones € de vino embotellado y 15,5 milones € de vino a granel.

- **Aceite de oliva**: España es el principal suministrador de aceite de oliva a China. En el año 2010, las exportaciones españolas a China han ascendido a 32 millones de euros, un 80% más que el año anterior, Así continúan con la tendencia positiva de los últimos años, ya que se han triplicado en valor desde 2005. Su cuota de mercado en aceite de oliva virgen es cercana al 45%.

- **Productos de la pesca.** Con casi 22,5 millones de euros en 2010, las exportaciones españolas de pescado suponen el cuarto producto más exportado, manteniéndose estables las exportaciones.

- **Otros:** hay oportunidades para chocolate y productos de confitería, pastas y, agua mineral, alimentación infantil, lácteos, etc. Los escándalos de productos lácteos contaminados provocaron un aumento de las importaciones, y una caída de la confianza del consumidor chino en los productos locales.

- **Moda y accesorios de alta gama y lujo:** China es en la actualidad el segundo consumidor mundial de productos de lujo, después de Japón, y se estima que alrededor de 2015 se convertirá en el consumidor número uno. Los subsectores con un mayor potencial para España son:

  - **Calzado y marroquinería:** Los productos españoles gozan de excelente reputación en China, siendo España el quinto exportador de calzado y el tercero de artículos de marroquinería, y contando ya con la presencia de un elevado número de marcas españolas de calzado y accesorios de gama alta.

  - **Confección:** Las importaciones de ropa y complementos de vestir procedentes de España a China superaron los 22 millones de euros en 2010, experimentando un fuerte incremento con respecto a las cifras del año anterior (el capítulo 62, *prendas y compl. de vestir excepto los de punto*, experimentó un aumento del 46,9 % respecto al año 2009). Las grandes cadenas de moda española llevan años comercializando sus productos con éxito, y en los últimos años se ha incrementado la presencia de numerosas marcas de confección del segmento más alto, que ofrecen diseño y calidad superiores a

Secretaría de Estado de Comercio

los de las marcas locales. Su entrada suele producirse a través de la creación de sus propias tiendas o mediante la concesión de franquicias (o una combinación de ambas estrategias).

- **Cosméticos:** China, donde se calcula que hay 198 millones de mujeres que utilizan cosméticos, constituye un importante mercado para estos productos. Se estima que si se mantiene en esta línea de crecimiento sobrepasará en valor en 2012 al mercado de la belleza francés, actualmente el mercado cosmético más grande de Europa. A pesar del continuo crecimiento de años recientes a ritmos de doble dígito, el sector cosmético chino esta lejos de su saturación y se espera se mantenga como un mercado dinámico gracias sobre todo a los clientes potenciales existentes.
- **Productos para el hábitat de diseño (mobiliario e iluminación):** El diseño español es percibido por los profesionales del diseño como fresco e innovador y una alternativa muy interesante a los productos italianos, que monopolizan el segmento de mobiliario de alta gama tanto de diseño como de estilo clásico. Se está incrementando la demanda de productos originales, personalizados y de calidad.

Servicios

- **Educación:**
  - **Capacitación profesional:** es un sector en crecimiento por la fuerte competencia en el mercado laboral de profesionales. Cada año el periodo de búsqueda de empleo después de la graduación se amplía. Según datos del Ministerio de Educación de China, en el 2009 un 32% de los profesionales con un año de graduados estaban desempleados. Esta situación determina que los estudiantes inviertan en su capacitación profesional para incrementar sus posibilidades de empleo. Esto genera oportunidades para escuelas de negocios, formación vocacional, preparación para exámenes de admisión para educación superior y postgrado, escuelas de idiomas para estudios en el extranjero, escuelas de auto mecánica, hostelería y restauración, entrenamiento básico en informática, escuelas para esteticistas o guías turísticos.
  - **Captación de estudiantes chinos:** Es notable el aumento de salida de estudiantes desde el año 2000, punto de inflexión de China en su apertura al exterior. El número de estudiantes chinos que fueron al extranjero alcanzó en 2008 una cota histórica, llegando a los 179.800 alumnos y la estimación de los expertos es que ese número se incrementó a 220.000 en 2010. Esta situación es producto de los siguientes factores: bajo cupo en universidades locales, fuerte inversión familiar en la educación del hijo único, altos niveles de ahorro de la población que les permite a los padres sufragar los estudios en el extranjero sin ayuda de becas. Oportunidades de negocio: captación de estudiantes para pre-grado, post grado y capacitación profesional
- **Servicios de Arquitectura y diseño:** La demanda de servicios de diseño arquitectónico de calidad se está extendiendo a todas las ciudades de segundo y tercer nivel, que demandan diseños de arquitectos extranjeros que impriman un sello personal a edificios emblemáticos y aporten su conocimiento en construcciones eficientes energéticamente y con menores costes de mantenimiento que las construcciones actuales. No obstante, el arquitecto extranjero sólo suele proporcionar servicios en la primera fase del proyecto (el diseño básico y/o la planificación general urbana) y es el socio local

Secretaría de Estado de Comercio

quien lleva a cabo el diseño detallado y la gestión de la obra en China. La construcción, por su parte, presenta barreras de acceso notables.

- **Diseño industrial:** El diseño industrial es un sector que durante los últimos años ha cobrado especial relevancia. El Gobierno chino está incentivando la innovación y pretende cambiar la percepción del producto chino a nivel global, transformando el "*Made in China*" por el "*Designed in China*". Esto se ha visto reflejado en el 12º Plan Quinquenal, que promueve el diseño en todos los ámbitos, ya que la inversión en este sector se está convirtiendo en un arma decisiva para incrementar la competitividad de las empresas chinas. Los sectores con más demanda y oportunidades para los diseñadores extranjeros son la automoción, el hábitat, la electrónica de consumo y los electrodomésticos.

3.6.4. Oportunidades para invertir

3.6.4.1. Concesiones, Privatizaciones y otras

En cuanto a las concesiones, actualmente no existe ninguna ley en China que regule los modelos de inversión por concesión en el sector de infraestructuras, aunque algunas provincias sí tienen algunas directrices publicadas. En algunos sectores existen normativas de nivel ministerial o provincial, pero sin rango de ley.

Ferrocarriles: Las principales prioridades son aumento de la velocidad en las líneas ya existentes y sistema de alta velocidad; sistema de información del transporte ferroviario de pasajeros y carga, transporte ferroviario de contenedores. El papel de las empresas extranjeras como concesionarias en este momento es limitado, porque no se les permite tener un paquete de control en las sociedades que construyen u operan redes ferroviarias o prestan servicios de transporte de pasajeros. La financiación privada doméstica sí está creciendo y existen casos de líneas adjudicadas en régimen de BOT. Los sistemas de transporte urbano (metro o trenes ligeros) desarrollados en China están, en teoría, abiertos a compañías extranjeras para su desarrollo, aunque respetando el contenido local del 70% en los equipos.

Otras infraestructuras de transporte: Las oportunidades son modestas. En el ámbito de la construcción de **carreteras**, aunque China prefiere utilizar la financiación local, debido al incremento de los gastos, se ha visto con la necesidad de utilizar la financiación extranjera**.** Por ley, las inversiones extranjeras se limitan a las carreteras y puentes de peaje. En teoría, los inversores extranjeros pueden construir, operar y gestionar carreteras por sí mismos o mediante cooperación con socios locales. Normalmente, el inversor extranjero toma una participación mayoritaria en una empresa conjunta (JV) con un gobierno local subsidiario. La empresa adquiere una concesión por 20 a 30 años para operar el peaje de la carretera y toma un porcentaje de los ingresos del mismo como retorno.

La inversión extranjera en **aeropuertos** está permitida hasta el límite del 49%. Prácticamente todos los grandes aeropuertos chinos cotizan en bolsa como una fuente importante de financiación. Mientras que la participación extranjera en la gestión del tráfico aéreo aún no está permitida, los inversores extranjeros se enfrentan hoy en día menos restricciones en la propiedad de instalaciones de los aeropuertos tales como terminales de aeropuertos y pistas de aterrizaje, en las que la participación extranjera puede llegar hasta el 49%. Muchos inversores

Secretaría de Estado de Comercio

institucionales muestran interés por las perspectivas de crecimiento del tráfico y las oportunidades de desarrollo comercial. Sin embargo, el control regulatorio sobre la actividad aeroportuaria (tarifas, en particular) hace que la inversión sea compleja y ha hecho que las empresas privadas presten más atención a los servicios auxiliares como catering o logística, como forma inicial de participación. En este sector la competencia de las compañías extranjeras y chinas es muy fuerte. Los operadores aéreos chinos son débiles en cuanto a la gestión, pero disponen de contactos importantes con el gobierno y controlan los aeropuertos. La inversión en aeropuertos sólo cabe, para aquellos de mayor interés, siempre en sociedades conjuntas de acciones con un aeropuerto local y en minoría del capital; incluso así es muy difícil.

De acuerdo con el catálogo de inversión extranjera, las compañías de capital extranjero pueden tomar participaciones en **puertos** hasta el 100% del capital. De hecho, hay grandes operadores internacionales establecidos en los mejores puertos de China y el caso aislado de un operador español, ACS, con una terminal de contenedores. Operadores como Hutchinson de Hong Kong, P&O de Reino Unido, la danesa Maersk o la dubaití DP están presentes en el mercado. El modelo de concesiones no se emplea aún de forma habitual en los puertos de China. Algunas compañías extranjeras actúan como inversores estratégicos en compañías de gestión o como consultoras de negocio para unos cuantos puertos de gran tamaño. El recurso a los mercados de valores también es frecuente y muchos puertos cotizan en la bolsa de Hong Kong, como los de Tianjin o Dalian. La inversión extranjera (caso de ACS) se ha interesado por las terminales de contenedores en especial, por su alto potencial y márgenes. Ahora comienzan a interesar los puertos de mercancía a granel. No obstante, como señala KPMG, a pesar de la apertura, la caída en el volumen de comercio internacional y la competencia en precios están empujando a la baja las tasas de estiba y manipulación de cargas. Algunos inversores financieros u operadores del sector, sin embargo, pueden ver oportunidades de adquisición estratégicas. Las compañías extranjeras no pueden competir en China en el diseño de puertos por razón de coste, ni en la construcción por el dominio de las grandes empresas públicas de construcción y su contacto con las autoridades portuarias. Sólo existe margen de maniobra en la gestión de puertos y los promotores chinos no buscan ya tanto la disponibilidad de capital como la experiencia acreditada en gestión.

En general, el acceso a la actividad de diseño y construcción de infraestructuras de transporte en China se ve dificultado por unas barreras de acceso y competencia local notables. Esta actividad es, de momento, accesible a extranjeros esencialmente cuando no pueden hacerlo las empresas locales, cuando se trata del diseño preliminar o cuando el extranjero es el inversor. La inversión extranjera en infraestructuras de transporte se suele articular por dos vías principales: la reorganización de activos y venta en bolsa de la propiedad de los mismos mediante OPVs por parte de las autoridades públicas responsables, o la formalización de empresas mixtas con tales autoridades, más que en licitaciones abiertas a empresas extranjeras en infraestructuras de transporte.

Cabe la posibilidad, en todo caso compleja, por parte de las empresas extranjeras de entrar a operar algunas de estas infraestructuras, pero mediante búsqueda activa in situ de las oportunidades de negocio y su negociación directa con las autoridades locales.

En suma, el muy cuantioso paquete de inversión en infraestructuras de transporte en China apenas está abierto a operadores extranjeros ni como constructores ni como operadores. Cabe la inversión mayoritaria en

Secretaría de Estado de Comercio

algunos ámbitos aunque, de momento, las operaciones en régimen de concesión son limitadas, primando otras fórmulas de asociación con empresas y autoridades locales. Este escenario podría cambiar en el medio plazo, en función de las necesidades de financiación de china.

Aguas y residuos: El gobierno tiene importantes proyectos de inversión en este ámbito. El mercado está relativamente fragmentado. A finales de 2010, el mayor inversor privado apenas disponía de 19 plantas de suministro o tratamiento de aguas. Los inversores extranjeros pueden acceder solos o en joint ventures a la inversión en plantas de suministro y tratamiento de aguas, si bien sólo se les permite poseer un máximo del 49% de las compañías municipales que operen las redes de distribución. No obstante, y con la salvedad de algunos operadores extranjeros aislados (el mayor de ellos en China es francés) existen problemas en la fijación de la tarifa y en su evolución en el tiempo, en particular hay incertidumbre acerca de que refleje las alteraciones del coste de los insumos clave del proceso, y en el riesgo crediticio de las utilities municipales en poblaciones distintas de los grandes municipios. De esta forma, el atractivo sobre el papel del mercado no se ha acabado de materializar en una gran presencia de inversores extranjeros. Hay operaciones en tratamiento de aguas y desalinización promovidas por empresas extranjeras.

Sectores con demanda potencial de inversión extranjera

La política de atracción de inversiones del gobierno es cada vez más selectiva, dando prioridad a la inversión en sectores de energía limpia, alta tecnología e investigación y desarrollo, mientras que dificultará aún más la inversión extranjera en sectores de escaso valor añadido y altamente contaminantes. Adicionalmente, en los próximos años se espera que la inversión destinada al suministro del mercado local gane terreno a la inversión en procesamiento de insumos y productos intermedios importados para su reexportación.

En general, se estima que todavía existe margen para la inversión extranjera en el sector servicios, en aquellos ámbitos libres de restricciones, y en todos los sectores de productos de gama alta, industria que en China no está todavía fuertemente desarrollada. Se trata básicamente de los sectores incentivados en el catalogo de Inversión Extranjera antes citado.

El sector de las **energías renovables** está siendo incentivado por las autoridades en China en línea con los objetivos del Gobierno de emplear energías mas limpias y restringir la manufactura pesada y contaminante. China se ha convertido según algunas fuentes en el principal inversor en energías renovables del mundo.

Pero la política de renovables china tiene un perfil muy industrial, que busca la consolidación de la industria de capital local mediante un abanico muy amplio de fórmulas de intervención empresarial y administrativa. Por ello, el mercado abordable por operadores de capital extranjero, siendo importante, será significativamente menor que las previsiones de incremento de la demanda, de continuar la actual política de adjudicaciones de nueva capacidad de generación. Los promotores extranjeros no acaban de consolidarse, entre otras razones por la imposibilidad de beneficiarse del Mecanismo de Desarrollo Limpio si tienen más del 50% del proyecto. Dado el trato a los operadores de capital extranjero en los concursos de concesiones nacionales por la NDRC, los suministradores extranjeros deben prestar particular atención a la promoción libre (menos de 50MW) y al trato con las autoridades provinciales y al suministro a los grandes promotores públicos beneficiarios de la política de adjudicaciones china.

Secretaría de Estado de Comercio

Además, la política de innovación indígena, la planificación energética y las políticas para lograr la consolidación de las empresas del sector podrán tener un efecto sobre los operadores extranjeros. La industria local sigue mostrando interés por las licencias y compra de suministros de empresas extranjeras.

Franquicias: Se trata de una modalidad de entrada cada vez más utilizada por ser la que implica menor riesgo y costes de inversión para el franquiciador extranjero que la entrada directa y apertura de establecimientos a través de una filial comercial (FICE). Según datos de la Asociación China de la Franquicia, en la actualidad existen más de 4.000 franquiciadores con más de 330.000 tiendas franquiciadas (siendo el país con el mayor número de tiendas en régimen de franquicia del mundo). Entre los sectores de mayor interés para las empresas españolas destacan: La restauración (restaurantes, cadenas de fast food, cafeterías...) y gestión hotelera, moda, cadenas de lavandería, y servicios educativos.

Turismo

- **Agencias de viaje:** De acuerdo a las previsiones de la OMT en el año 2014 China será el primer destino turístico a nivel mundial. Actualmente, los tour operadores extranjeros sólo pueden dirigir su actividad comercial en China al mercado del turismo interno (receptor y doméstico). El turismo emisor es monopolio exclusivo de los tour operadores locales. Agencias de viaje de alta gama para el turismo receptor europeo.
- **Hoteles:** el sector hotelero lleva más de dos décadas abierto a la inversión extranjera. No obstante, y aunque en teoría la participación extranjera en la construcción y gestión de hoteles está autorizada al 100%, en realidad cada proyecto está condicionado a la aprobación del gobierno. Así, grupos internacionales de administración hotelera han acelerado su expansión en China y la competencia cada vez es mayor. A finales de 2006, cerca de 40 empresas internacionales de administración hotelera habían penetrado en el mercado chino. Diversos estudios ponen de manifiesto que los hoteles chinos gestionados por marcas extranjeras han obtenido mejores resultados financieros que los gestionados por marcas locales. Oportunidades de negocio: hoteles en ciudades emergentes o de segundo nivel. Franquicias de hoteles para ejecutivos.

3.6.5. Fuentes de financiación

En las operaciones de exportación e inversión con China se puede recurrir al crédito bancario, tanto español, como internacional y crecientemente chino. Dada la amplia solvencia de este país no existen restricciones a priori, más que las derivadas del análisis de la operación en cuestión.

En cuanto a fuentes de financiación oficial, para exportaciones existen concursos, normalmente para proyectos financiados por instituciones financieras internacionales (IFIs) o por donantes bilaterales. Esos casos son también publicados por las autoridades chinas y, normalmente, por las instituciones financiadoras, con las condiciones que se deriven de los acuerdos de cooperación financiera.

En el caso de financiación bilateral española , el 23 de octubre de 2008, durante la visita a China del Ministro de Industria, Comercio y Turismo, se firmó un nuevo Programa de Cooperación Financiera por un importe total de 380 millones de euros, que sustituye al programa anterior. El nuevo Programa suscrito incluye una línea de 20 millones de euros para la reconstrucción tras el terremoto de

Secretaría de Estado de Comercio

Sichuán, duplica la financiación del FEV para estudios de viabilidad y asistencias técnicas hasta 20 millones de euros, crea una línea de transición de 40 millones de euros entre el protocolo antiguo y el nuevo (para financiar aquellos proyectos que estaban en tramitación) y centra el grueso de la nueva financiación (300 millones de euros) en financiar proyectos tecnológico-industriales, de mayor valor añadido e imagen para España.

En cuanto a la financiación oficial de las inversiones, existen instrumentos de ayuda a la internacionalización con apoyo institucional ofrecidos por instituciones como la Compañía Española de Financiación al Desarrollo (COFIDES), el Centro para el Desarrollo Tecnológico e Industrial (CDTI), la Compañía Española de Seguro de Crédito a la Exportación (CESCE) o el Instituto de Crédito Oficial (ICO). Además, están los acuerdos de protección de la inversión suscritos con las Autoridades chinas. Finalmente, la Unión Europea o los bancos multilaterales también pueden otorgar al inversor potencial la participación en un gran número de posibilidades de financiación.

3.7. Actividades de Promoción

En el año 2010, el ICEX ha participado en 36 ferias (11 pabellones oficiales, 16 agrupados y 9 informativos), 15 misiones directas, 26 misiones inversas, y demás actividades de menor índole, hasta sumar un total de 98 actuaciones de promoción en China continental y Hong Kong.

En 2010 gran parte de la promoción de España en China se ha generado en torno a la Exposición Universal de Shanghai. España contó con un pabellón (además del de Madrid y las exposiciones de Barcelona y Bilbao) y la asistencia del Presidente del Gobierno al día de España (30 de agosto).

Para el año 2011 el ICEX tiene previsto participar en 7 ferias con formato de Pabellón Oficial, en 8 ferias con pabellón informativo y en 22 ferias con formato de participación agrupada. También se tiene previsto apoyar el desarrollo de 9 misiones directas, 3 misiones de estudio y 2 misiones inversas. Otras actividades de promoción a llevar a cabo en China continental y Hong Kong incluyen campañas de promoción, publicidad de imagen sectorial y exposiciones, en total 10 acciones de promoción diversa.

3.8. Previsiones a corto y medio plazo de las relaciones económicas bilaterales

Las provincias más ricas de China van viendo erosionada su ventaja competitiva basada en bajos salarios y, en algunos casos, como Cantón, están registrando intensos procesos de deslocalización de industrias de consumo intensivas en mano de obra (juguete, confección, calzado) en favor de otros países asiáticos. De esta forma, las presiones competitivas sobre la UE procedentes de estas regiones tenderán a estar cada vez menos basadas en una competencia vía precio, y cada vez más en la variedad, calidad e innovación de los productos.

Por otra parte, la población de las regiones más ricas desarrolla un patrón de preferencias de consumo cada vez más similar al europeo, por lo que crecen las oportunidades para productos europeos. Las oportunidades de exportación a las provincias ricas estarán cada vez menos limitadas a los productos de equipamiento de alta gama y bienes de consumo de lujo, para abarcar la gama total de bienes de equipo y de consumo producida por todos los EEMM.

Por estas razones, además de las evoluciones recientes registradas en materia cambiaria, la percepción de las provincias más ricas de China como competidores que centran su ventaja únicamente en el precio, debe ir corrigiéndose paulatinamente. Las provincias más ricas de China (que pueden representar hasta 450 millones de habitantes) están adoptando patrones de consumo e inversión cada vez más parecidos a los de las economías europeas, con la salvedad de la importante implicación del gobierno en los ámbitos industrial y financiero.

Secretaría de Estado de Comercio

En este contexto, los indicadores correspondientes al año 2010 y los primeros meses de 2011 apuntan a un rebote en los flujos de comercio bilaterales tras el retrocesos registrado en 2009. En general, puede decirse que las prioridades de desarrollo de las autoridades chinas, tal y como vienen definidas en el 12º Plan Quinquenal, pueden suponer oportunidades de negocio para las empresas españolas de dos formas diferentes: En forma de ventana, para aquellos sectores intensivos en tecnología (energías renovables, tratamiento de aguas, biotecnología y equipos médicos…), hasta que las empresas chinas puedan desarrollar dichas tecnologías por su propia cuenta, y, de forma más estable, para los productos de consumo de gama media-alta (moda, alimentos, bebidas), en la medida en que se cumplan las previsiones de relanzamiento de la demanda interna de consumo privado.

No obstante, a medio y largo plazo el desarrollo de las relaciones bilaterales se verá influido por una serie de factores entre los que cabe mencionar el crecimiento de nuestra aún modesta inversión productiva en China, a la luz del patrón de comercio de esta economía antes señalado, o la medida en que el patrón de liberalización de China encaje con el patrón de internacionalización de nuestra economía y los sectores en los que nuestra presencia internacional es mayor. En todo caso, el futuro de nuestras relaciones bilaterales pasa por que China pueda seguir manteniendo un buen ritmo de apertura y crecimiento lo que requiere, un crecimiento de la renta disponible de los hogares por encima del PIB y un consumo privado como principal elemento dinamizador de la demanda, un replanteamiento de las formas de intervención del sector publico en la economía a través de empresas públicas y políticas financieras e industriales muy activas y un avance sustancial en el PDA. Finalmente, tal cosa está ligada al debate político interno (entre quienes están preocupados por la eficiencia o por la distribución).

Por otra parte, recientemente ha aparecido un nuevo elemento en las relaciones bilaterales: acuerdos entre empresas españolas y chinas para operar conjuntamente, no ya en España o en China, sino en terceros mercados a nivel global. Esto, que por el momento solamente se da en empresas españolas medianas o grandes, marca una nueva tendencia, hacia hacer negocios, no sólo "en" China, sino, crecientemente, "con" China, aprovechando el dinamismo y la proyección internacional de las empresas chinas.

4. RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES

4.1. Con la Unión Europea

4.1.1. Marco Institucional

Las relaciones bilaterales UE-China se enmarcan dentro del Acuerdo de Cooperación Comercial y Económica de 1985 que, desde comienzos de 2007, trata de transformarse en un Acuerdo de Cooperación y Asociación, si bien las negociaciones para cerrar el acuerdo continúan en marcha. El acuerdo pretende desarrollar la cooperación en diversas materias, destacando la propiedad intelectual, el desarrollo sostenible, los asuntos financieros, laborales y macroeconómicos, el sector textil y la aviación civil.

Adicionalmente, en los últimos años la Unión Europea y China han alcanzado numerosos acuerdos y diálogos sectoriales en los siguientes ámbitos: agricultura, tecnologías de la información, aviación civil, derechos de propiedad intelectual, competencia, políticas macroeconómicas y regulación de los mercados financieros, seguridad del consumidor, aduanas marítimas, políticas regionales, educación y cultura, marco legislativo industrial, empleo y asuntos sociales, ciencia y tecnología, energía, cooperación espacial, medioambiente, políticas

Secretaría de Estado de Comercio

comerciales, seguridad alimentaria, comercio textil, servicios de navegación vía satélite y transporte.

Las relaciones bilaterales entre China y la UE se fundamentan en las reuniones periódicas que se mantienen en todos los niveles, destacando las cumbres anuales UE-China, que cuentan con la presencia del Presidente de la Comisión Europea y del Primer Ministro chino.

El 30 de noviembre de 2009 tuvo lugar en Nanjing, China, la XII Cumbre Unión Europea-China a la que asistieron el primer ministro Wen Jiabao, el presidente de la Comisión Europea, José Manuel Durao Barroso, y el primer ministro de Suecia, país que ostentaba la presidencia de turno de la UE, Fredrik Reinfeldt. Wen instó a que su país y la UE utilicen mecanismos bilaterales para aumentar la cooperación en los terrenos del ahorro energético, la mejora de la eficiencia energética, el desarrollo de energías renovables, así como la explotación y utilización de carbón limpio. Todo ello, según Wen, favorece los esfuerzos destinados a luchar contra la crisis financiera y el cambio climático.

En abril de 2010, Durao Barroso al frente de una delegación de la Unión Europea realizó una visita oficial de 3 días a China. Wen y Barroso insistieron en elevar la coordinación en la estrategia macroeconómica, así como en la política financiera y monetaria, a fin de impulsar la recuperación económica mundial. Wen reclamó el reconocimiento de China como economía de mercado por parte de la UE.

4.1.2. Intercambios Comerciales

China es el segundo socio comercial de la UE, por detrás de EEUU. En 2010, el comercio con EEUU supuso un 14,5% del comercio exterior de la UE-27 y el comercio con China un 13,9%.

Es significativo señalar que en ese mismo año China fue el primer suministrador de importaciones de la UE-27 (18,9% del total), por delante de EEUU (11,4%) y Rusia (10,4%). Como destino de las exportaciones de la UE-27, China ocupa el segundo puesto (8,4% del total) por detrás de EEUU (18%).

Cuadro 15: INTERCAMBIOS COMERCIALES UE-CHINA	**2007**	**2008**		**2009**		**2010***	
(Datos en millones de euros)	Valor	Valor	08/07	Valor	09/08	Valor	10/09
IMPORTACIONES	232.664	247.933	6,6	214.089	-13,7	281.860	31,7
EXPORTACIONES	71.928	78.417	9,0	82.426	5,1	113.106	37,2

Fuente: EUROSTAT.

En 2010 el comercio entre la UE y China alcanzó los 394.966 millones de euros con un aumento del 13,32% sobre 2009.

La UE ha pasado de tener superávit comercial con China a principios de los ochenta a un importante déficit que alcanzó en 2010 los 168,7 millardos de euros, casi el 70% del déficit total de la UE frente al resto del mundo.

En el año 2010 la UE ha exportado a China un 37,2% mas que en 2009, hasta llegar a los 113.106 millones de euros. Por su parte, las importaciones desde China a la UE han experimentado un incremento del 31,7% alcanzando los 281.860 millones de euros.

Las principales exportaciones de la UE a China en 2010 fueron de maquinaria y equipamiento de transporte (59,4% del total de exportaciones UE-27 a China), bienes manufacturados clasificados por el material (11,6%), productos químicos (10,6%). Estas tres partidas representan más de 4/5 de la exportación total de la UE-27 a China.

Las principales exportaciones chinas a la UE se concentran en maquinaria y equipamiento de transporte (46% de las exportaciones chinas a la UE-27),

Secretaría de Estado de Comercio

manufacturas varias (31,5%), artículos manufacturados varios (31,5%) y bienes manufacturados clasificados por el material (14,7%), entre otros textiles.

4.1.3. Acceso al mercado. Obstáculos y contenciosos

El acuerdo bilateral EU-China sobre el acceso a la OMC firmado en Pekín en mayo del año 2000, junto con el firmado con Estados Unidos en el año 1999, suponen dos hitos clave en el proceso de adhesión de China a la OMC. Los compromisos adquiridos por China aseguraban mejor acceso de las empresas europeas al mercado chino. Las barreras arancelarias y no arancelarias se redujeron de manera significativa. No obstante, subsisten importantes barreras al comercio e inversión de empresas europeas en China.

En este contexto, Europa ha realizado en los últimos años un seguimiento exhaustivo del nivel de cumplimiento de los compromisos adquiridos por China con la OMC. Algunas de las principales materias de preocupación en Europa, expresadas reiteradamente son:

- **Vehículos (CKD):** China perdió el panel de la OMC frente a la UE, EEUU y Canadá sobre la importación de componentes de automoción. China aplicaba un arancel del 25% a las importaciones de componentes por más del 60% del valor de un coche (al considerarlas como un coche terminado) y un 10% en caso contrario, al considerarse simplemente componentes. Esta medida fue aplicada para proteger la industria nacional. En 2008 la OMC consideró esta práctica comercial incompatible con los acuerdos suscritos en el marco de la OMC. El Gobierno chino apeló y en diciembre de 2008, el órgano de Apelación de la OMC confirmó el pronunciamiento del panel. El 1 de Septiembre de 2009 se derogó la normativa "Measures for the Administration of Import of Automobile Components and Parts Featuring Complete Vehicles", y el arancel aplicable a los componentes de vehículos pasó a ser del 10%, cumpliendo así las conclusiones del panel.

- **Compras públicas:** la contratación pública en China es compleja y poco transparente. A finales de 2007 China realizó una pobre oferta para iniciar las negociaciones de adhesión al Acuerdo de Compras Públicas (ACP) de la OMC. A mediados de julio de 2010 China hizo una nueva oferta revisada que sigue siendo insuficiente: los umbrales siguen siendo elevados, si bien se han rebajado respecto a la oferta anterior; los periodos transitorios siguen siendo altos -cinco años-, aunque se han mejorado en relación los 15 años de la oferta inicial; se sigue observando la ausencia de entidades provinciales o locales; y por último la oferta presentada relativa a los sectores de utilities y servicios de construcción no es equiparable a la oferta de la UE en el GPA.

  Se observa un creciente recurso a políticas del tipo "Buy Chinese" que discriminan a las empresas extranjeras, como la política de innovación indígena, aunque hay compromiso por parte del gobierno chino de cambiar el catálogo a favor de las ofertas extranjeras, si bien todavía no se ha producido cambios.

  Otro tanto ocurre con los requisitos de contenido local para poder vender en determinados sectores muy intervenidos públicamente.

  Entre los principales retos que afrontan las empresas extranjeras en materia de compras públicas se encuentran los siguientes:

  - Las licitaciones salen con poco tiempo de reacción para las empresas
  - Los criterios de evaluación no quedan claramente definidos
  - La tendencia hacia la descentralización incrementa los costes y disminuye la transparencia.

Secretaría de Estado de Comercio

- **Derechos de propiedad intelectual.** Los problemas derivados de las violaciones de los derechos de propiedad intelectual continúan siendo un importante escollo para la inversión extranjera en China. Si bien el gobierno chino ha avanzado de forma progresiva en la implantación de estándares mínimos según lo establecido en el Acuerdo de Comercio en Aspectos Relativos a la Propiedad Intelectual (Agreement on Trade Related aspects of Intellectual Property Rights, TRIPs), siguen existiendo graves problemas derivados de la implementación de la normativa. A pesar de la actualización del marco normativo, la piratería y el plagio en China siguen afectando a un gran número de compañías y mercados a gran escala.

- **Uso discriminatorio de las normas nacionales y técnicas:** Para lograr la unificación de las reglas de certificación chinas de las mercancías importadas y nacionales, en el año 2003, se creó una marca de certificación única **(China Compulsory Certification, CCC)**, que debe ser utilizada tanto para los productos nacionales como para los importados, sustituyendo así al cerificado CCIB para los productos importados y Great Wall para los productos nacionales. Además de la compleja tramitación y el alto coste, las empresas europeas deben financiar los viajes de las autoridades certificadoras chinas para revisar sus productos y poder certificarlos de acuerdo con los estándares chinos. Esta medida favorece que sólo grandes volúmenes de productos lleguen al mercado chino. Los productos de bajo riesgo no deberían estar sometidos a igual análisis de riesgo que los de alto riesgo, ni las partes y componentes de un producto final sujeto a las evaluaciones CCC deberían ser sometidas al mismo antes de su integración en el producto final. La introducción del CCC en productos de tecnologías de la información inicialmente no cubiertos hará que fabricantes extranjeros renuncien a vender en China ante las exigencias de suministrar a la administración china información sensible y cubierta por derechos de propiedad intelectual, sin garantías suficientes sobre la preservación de su confidencialidad.

  En ámbitos como el de los aparatos médicos y el farmacéutico se piden mejoras en el acceso de los productos europeos. Los aparatos médicos están sujetos a un sistema de doble registro que alarga y encarece el procedimiento de las empresas europeas sin beneficios para los pacientes chinos. En septiembre de 2008 SFDA y AQSIQ anunciaron que pedirían un único registro, pero tal anuncio no se ha visto aún materializado y el acceso al mercado sigue dificultado. También las especialidades farmacéuticas de las empresas extranjeras ven dificultado su acceso por los largos procesos de registro y la falta de actualizaciones regulares de la lista nacional de medicamentos reembolsables, que determina el que sean o no accesibles para una parte significativa de la población.

- **SPS:** en material de acuerdos sanitarios y fitosanitarios no existe un tratamiento recíproco. La UE permite un acceso flexible a los productos chinos mediante el procedimiento del prelistado que, China, a su vez, no concede a las empresas de la UE. El prelistado ahorra tiempo, costes y es fácil de aplicar. El hecho de que las inspecciones de las autoridades chinas sólo puedan legar a un número reducido de productores europeos resulta en un acceso al mercado chino limitado que afecta a los productores europeos y l a los consumidores chinos. La Comisión ha propuesto a China a adopción de unos parámetros para el establecimiento de una política de listados que permita mejorar el acceso de productores europeos de mercancías sujetas a acuerdos sanitarios y fitosanitarios (SPS).

  La Comisión demanda que los protocolos SPS que China negocia con un Estado Miembro sean extensibles a los demás, siempre que tengan una situación fitosanitaria equivalente, y que se confíe en la solvencia de los organismos nacionales de protección fitosanitaria para el control, vigilancia

Secretaría de Estado de Comercio

y seguimiento de las actividades de los productores europeos que exporten a China y que se otorgue a los EEMM, en justa reciprocidad, un tratamiento que permita la aceptación de las listas de establecimientos de los EEMM (españoles) elegibles para exportar productos de origen animal a China elaboradas, previa inspección, por las autoridades españolas

Aunque China se comprometió a abrir sus mercados a los productos agrarios comunitarios mediante la firma de Protocolos con cada uno de los Estados Miembros de la UE y para los productos que se solicitasen, hasta la fecha los progresos en estas negociaciones han sido irregulares.

- **Discriminación de los productos extranjeros frente a los nacionales**. La UE expresa su interés en que se reduzcan las restricciones a la inversión extranjera, los controles de precios, la intervención en el funcionamiento de los mercados financieros, las restricciones a las exportaciones, créditos a la exportación y discriminación en las industrias consideradas estratégicas.

Por enunciar algunas cuestiones, cabe citar las siguientes:

- La exigencia de **requisitos de localización industrial** para operar en determinados sectores, las política del "**buy Chinese**", por ejemplo, en el marco del paquete de estímulo, las **políticas de fomento de la I+D local que resultan en la discriminación de la industria extranjera**, el trato preferencial asignado a las empresas públicas en determinados sectores y la falta de transparencia y homogeneidad geográfica en el desarrollo y aplicación de diversas normas afecta a las industrias exportadoras e inversoras europeas en distintos sectores. Se canalizan subsidios e importantes ayudas a industrias nacionales crear campeones nacionales, que también tienen acceso preferente a la financiación.
- **Crédito a la exportación:** el crédito a la exportación es un instrumento importante para el comercio internacional. El hecho de que la disciplina de los principales países suministradores de tal crédito en países en desarrollo pueda verse socavada por actuaciones unilaterales de China es fuente de preocupación.
- **Restricciones a la exportación de materias primas y tierras raras.** China representa un 95% de la producción mundial de tierras raras, que constituyen un insumo esencial en la producción de ciertas industrias europeas y para la defensa nacional. Las restricciones a la exportación encarecen estos productos fuera de China y los abaratan dentro del país. La industria que emplea estos materiales como insumo puede acceder en China a un coste inferior al que existe en el resto del mundo, resultando en un marco competitivo asimétrico en una industria que emplea a 500.000 personas en Europa.
- **Sistemas informatizados de Reserva de billetes (Computer Reserve Systems).** Suministradores extranjeros de estos servicios como Galileo o Amadeus no tienen acceso al mercado chino de servicios CRS que, de facto, es un monopolio del operador local Travelsky cuyo sistema no es compatible con los internacionales.

Por su parte, los chinos ven en las medidas de defensa comercial adoptadas por los europeos una nueva forma de proteccionismo y, en particular, solicitan que se les reconozca el estatus de economía de mercado (MES, por sus siglas en inglés), lo que tiene implicaciones en la adopción de medidas de defensa comercial por parte de la UE. La UE insiste en que China no cumple las condiciones técnicas exigidas y China estima que la no concesión de este estatus es una decisión motivada políticamente. En todo caso el estatus de economía de Mercado se

Secretaría de Estado de Comercio

concederá a China a partir de 2016, por lo que este debate tiene fecha de caducidad.

En octubre de 2009 China pidió a la OMC resolver una disputa con la UE sobre las medidas antidumping impuestas por la UE a las importaciones de tuercas y tornillos desde China. Otro tanto ha ocurrido con las importaciones de calzado de China a la UE y la extensión durante otros 15 meses de los derechos impuestos a las mismas en diciembre de 2009. A estos conflictos recientemente se ha sumado el derecho antidumping impuesto a las ruedas de aleación de aluminio procedentes de China.

4.2. Con las Instituciones Financieras Internacionales

En el marco de las relaciones multilaterales, China es miembro de la Organización de Naciones Unidas y miembro permanente del Consejo de Seguridad. También es miembro de la APEC, (Asociación para la Cooperación Económica en la región Asia-Pacífico) desde 1991 y del Fondo Monetario Internacional, donde su importancia relativa se ha incrementado con las últimas revisiones de cuotas y las consiguientes ponderaciones del voto. Aún así, en abril de 2010, el gobernador del Banco Central chino reclamó un mejor ajuste de cuotas. Con el objetivo de mejorar las instituciones públicas China concluyó con el Banco Mundial la estrategia de asociación para el período 2006-2010.

Fondo Monetario Internacional

China es miembro del FMI somete a examen sus políticas y evolución económica económica en virtud del artículo IV de su carta constitutiva. Los resultados en términos generales son satisfactorios, felicitando a las autoridades chinas por su gestión económica, si bien se llama la atención sobre la agenda de reformas pendientes y muy en especial sobre la necesidad de reequilibrar el modelo de crecimiento dando mayor protagonismo a la demanda interna, y particularmente al consumo privado, así como los problemas ligados a las grandes empresas estatales y la solvencia del sistema financiero. También se presta atención al vigente debate sobre modificación del sistema de fijación del tipo de cambio, la apertura de la cuenta de capital y la plena convertibilidad del RMB. Igualmente se señala como reto la necesidad de distribuir lo más equitativamente posible los beneficios del actual proceso de crecimiento y atender a los costes sociales de la transición. Se requiere asimismo una mayor precisión y transparencia en el terreno estadístico, para lo que el FMI está dispuesto a dar apoyo técnico.

El nombramiento del economista chino Zhu Min como asesor especial del director general del FMI ilustra el mayor peso de China en la institución.

Bancos de desarrollo

El Banco Mundial y el Banco Asiático de Desarrollo mantienen una posición activa en China donde continúan siendo financiadores importantes. La estrategia de su actividad financiera se orienta en gran medida hacia las áreas más atrasadas de la economía y sobre todo hacia los territorios del centro y oeste del país.

El BM estructura su actividad en torno a cuatro grandes líneas:

- Macroeconómica, orientada a garantizar el marco adecuado en políticas fiscales, sistema financiero y niveles mínimos de prestaciones sociales. El medio ambiente y los recursos naturales son también prioritarios.
- Reforzar la competitividad de las regiones atrasadas, mejorando la dotación de sus infraestructuras de transporte, energéticas y tecnológicas.
- Creación de empleo mediante apoyosindustriales especialmente orientados a las PYMES, y una política de formación y capacitación de los recursos humanos, con especial atención a las minorías étnicas.
- Fomentar las capacidades locales, involucrando a los gobiernos municipales en los desarrollos rurales y urbanos y en las cuestiones medioambientales.

Secretaría de Estado de Comercio

En el caso del BAsD, el destino principal de los fondos han sido los sectores donde se encuentran los mayores cuellos de botella de la economía china: transportes e infraestructuras, energía, agricultura, educación, salud, medio ambiente y servicios financieros.

4.3. Con la Organización Mundial de Comercio

China accedió a la OMC en diciembre de 2001. No es signataria del Acuerdo de Compras Públicas (mandó una oferta inicial para adherirse en diciembre de 2007) ni del de Comercio de Aeronaves Civiles (del que es observador). Es miembro desde abril de 2003 del Acuerdo sobre Tecnologías de la Información y no es parte del Acuerdo Farmacéutico.

Resultan muy numerosas las actuaciones de China para adaptarse a las obligaciones impuestas por la OMC. El Mecanismo de Revisión de Políticas Comerciales de la OMC pone de manifiesto periódicamente estos avances. Sin embargo, junto a este patrón de cumplimiento e integración en el sistema multilateral, aparecen nuevas barreras técnicas y regulatorias al comercio y la inversión, así como una agresiva política industrial que moviliza recursos y operadores públicos en diversos sectores.

4.4. Con otros organismos y Asociaciones Regionales

Desde que en 1986 China se hiciese accionista del **Banco Asiático de Desarrollo** (BAsD) se ha convertido en su segundo mayor prestatario.

China accedió al Tratado de Amistad y Cooperación del Sudeste Asiático, estableciendo por tanto una relación privilegiada con la Asociación de Naciones del Sudeste Asiático **(ASEAN)**. En noviembre de 2002 China firmó con la ASEAN el Acuerdo marco de Cooperación económica. En el marco del mismo se rubricó el **Acuerdo de libre cambio China–ASEAN (CAFTA):** El CAFTA entra en vigor en 2010 con los seis países fundadores de ASEAN (Brunei, Indonesia, Malasia, Filipinas, Singapur, y Tailandia), y habrá flexibilidad hasta 2015 con Camboya, Laos, Myanmar, y Vietnam.

Acuerdo de Comercio Asia-Pacifico (APTA) : se trata de un acuerdo comercial preferencial entre países den desarrollo de la zona que incluye a Bangladesh, India, República de Corea, Laos y Sri Lanka.

China también pertenece al **Asia Europe Meeting (ASEM)**, considerado por China importante para su acercamiento a la UE.

4.5. Acuerdos bilaterales con terceros países

China ha firmado Closer Economic Partnership Arrangements con las Regiones Administrativas Especiales de Hong Kong y Macao; Acuerdo Marco, y otros dentro de este, con los países de la ASEAN; un acuerdo de libre comercio con Chile y un acuerdo preferencial con Pakistán. Entre los últimos acuerdos, destacan los alcanzados con países como Nueva Zelanda, Singapur, México, Cuba, Venezuela, Costa Rica y Perú en los últimos años. En estos momentos, China está negociando acuerdos bilaterales de contenido económico con gran número de países, entre ellos los países del Golfo, Australia, Noruega, Islandia, o la Unión Aduanera del Sudeste Africano.

Secretaría de Estado de Comercio

4.6. Organizaciones internacionales económicas y comerciales de las que el país es miembro

Cuadro 16: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAIS ES MIEMBRO
ORGANIZACIÓN DE LAS NACIONES UNIDAS (UNDP, UNEP, UNCTAD, UNICEF,WFP,WFC, UNIDO)
BANCO MUNDIAL (BM)
FONDO MONETARIO INTERNACIONAL (FMI)
ORGANIZACIÓN MUNDIAL DEL COMERCIO (OMC)
BANCO ASIÁTICO DE DESARROLLO (BAsD)
CONFERENCIA DE COOPERACIÓN ECONÓMICA ASIA-PACÍFICO (APEC)
ORGANIZACIÓN DE LAS NACIONES UNIDAS PARA LA AGRICULTURA Y ALIMENTACIÓN (FAO)
CORPORACIÓN FINANCIERA INTERNACIONAL (IFC)
ORGANIZACIÓN MARÍTIMA INTERNACIONAL (IMO)
ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE LA PROPIEDAD INTELECTUAL (WIPO)
FONDO INTERNACIONAL PARA EL DESARROLLO AGRÍCOLA (IFAD)
AGENCIA INTERNACIONAL DE LA ENERGÍA ATÓMICA (IAEA)
ORGANIZACIÓN MUNDIAL DEL TRABAJO (ILO)
ORGANIZACIÓN INTERNACIONAL PARA LA ESTANDARIZACIÓN (ISO)
ASIA EUROPE MEETING (ASEM)

Secretaría de Estado de Comercio