

¿Sobrepasará China a Estados Unidos?

XXVI Encuentro de Economistas
Banco Central de Reserva del Perú
27 Noviembre 2008
Roberto Heimovits

Motivación del Trabajo

- Un cambio en la cumbre de la economía mundial, como al que estaría apuntando el actual ascenso de China, es un evento que no se da casi nunca, y cuyas consecuencias pueden ser trascendentales y cambiar al sistema internacional por años o décadas.
- Cabe recordar que, cuando se da, ese cambio no es sólo económico. Debido a que el PBI es el principal componente del poder nacional, también es geopolítico.
- Si China se acerca a EE.UU. el S. I. dejará de ser unipolar y se volverá nuevamente bipolar.

“¿Sobrepasará China a USA?”

Orígenes del debate

- Adopción del PPP en 1993: 10° → 3°.
- “Dreaming with BRICs: The Path to 2050”
(Goldman Sachs 2003)
- APEC 2008: George W. Bush y Hu Jintao.

El ascenso de China

Señales

- La cuarta locomotora y el decoupling.
- China en África

Objetivos del trabajo

- ¿Qué tan próximo está el cambio? (¿Es inevitable?)
- ¿Cuáles podrían ser sus consecuencias?

¿Cómo se piensa hacer?

- Se presentarán unos cuantos datos para describir la etapa actual del ascenso de China a la cumbre del sistema internacional
- Luego se usarán algunas herramientas de la Teoría de Relaciones Internacionales para analizar que podría pasar si ese ascenso sigue.
- Se usará en especial la teoría de balance de poder aplicada a transiciones de poder.

Bibliografía

- Devlin, Robert & Kai, Zheng; *China's Emergence: A Wake Up Service for Latin America*; (Washington, D.C.: BID, 2006)
- Friedberg, Aaron L., "The Future of U.S.-China Relations: Is Conflict Inevitable?" *International Security* Vol. 30, No. 2, Fall 2005; pp. 44-79.
- The Economist, Special Edition; "The Millennium of the West" *The Economist*; (London: 31 December 1999)
- Gilpin, Robert; *War and Change in World Politics* (1981)

Ya antes China había sido la Primera Potencia Mundial

- Los viajes de Cheng Ho 1406-1433
- Causas de la decadencia: Valores, Instituciones, Política
- Consecuencias: Siglos de atraso económico, que causaron pobreza y vulnerabilidad geopolítica

1978: El Punto de Quiebre

- Condiciones Iniciales: gran mano de obra con b/s, gran mercado interno, algunos I. S. relativamente buenos
- Reformas estructurales y en la Pol. Ec.: Liberalización económica y financiera en el agro, apertura a la IED, apertura comercial, reforma cambiaria.
- Estrategia de Implementación: Estrategia de LP (crecer), pragmatismo (experimentación, gradualismo, dualismo), gobierno con capacidad de actuar de forma coherente.

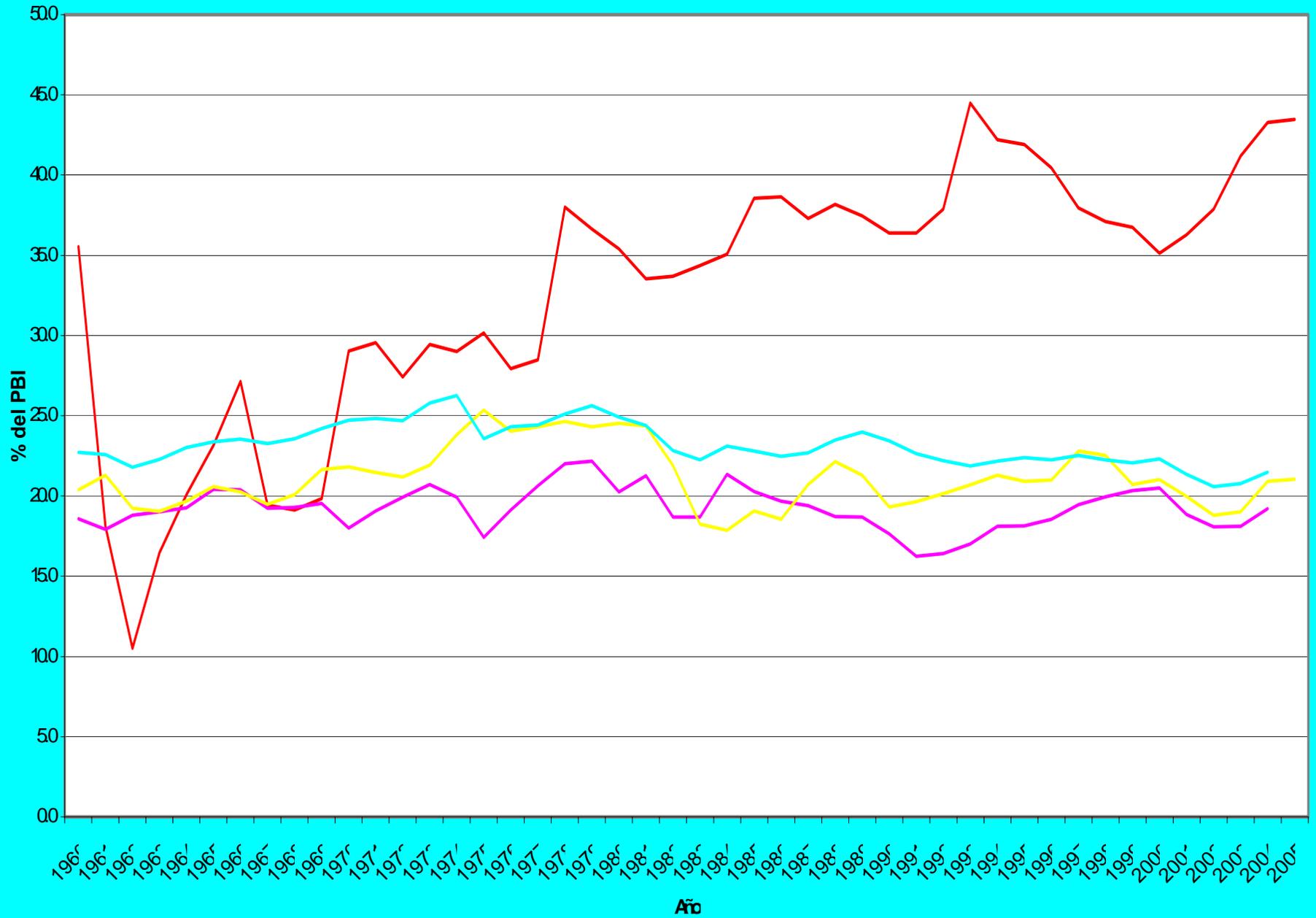
Ventajas competitivas de China

- Abundante mano de obra barata
- Economías de escala
- Efectos demostración en la región (Japón, Hong Kong, Surcorea, Taiwán, Singapur)
- Las colonias chinas de ultramar
- Gran inversión en infraestructura
- Educación
- Crédito
- Innovación (aumento del v.a. de las exportaciones)

China y Latinoamérica

- En el período 1977-2007, el crecimiento del PBI real de China ha sido en promedio 9,7% mientras que el de L. A. ha sido 2,8%.
- ¿Explicaciones? (REO, D & K): Bajo crecimiento de la productividad (1% anual), inestabilidad macroeconómica (inflación), alto costo del crédito, instituciones débiles, insuficiente orientación a la exportación, infraestructura deficiente, educación, bajas tasas de inversión.

FBC 1960-2005



China United States Latin America & Caribbean World

PBI Mundial 1977-2007

(A precios constantes de 1990)

(en millones de dólares USA)

	1977			2007			
	PBI	Lugar	Part %	PBI	Lugar	Part %	
United States	3849286	1	25.4	United States	9393837	1	26.2
Japan	1795972	2	11.9	Japan	3812499	2	10.6
Germany	1251867	3	8.3	Germany	2289897	3	6.4
France	896789	4	5.9	China, PR	2128077	4	5.9
USSR (Former)	851289	5	5.6	France	1705370	5	4.8
Italy	789727	6	5.2	United Kingdom	1516525	6	4.2
United Kingdom	739154	7	4.9	Italy	1419454	7	4.0
Canada	400561	8	2.6	Canada	929347	8	2.6
Spain	376023	9	2.5	India	926270	9	2.6
Brazil	334421	10	2.2	Spain	869304	10	2.4
Netherlands	219429	11	1.4	Brazil	763710	11	2.1
Australia	214754	12	1.4	Republic of Korea	655531	12	1.8
Sweden	183348	13	1.2	Russian Federation	594967	13	1.7
Switzerland	177909	14	1.2	Australia	573823	14	1.6
India	173157	15	1.1	Netherlands	455831	15	1.3
Mexico	171600	16	1.1	Mexico	437156	16	1.2
Belgium	151060	17	1.0	Sweden	361697	17	1.0
Argentina	150414	18	1.0	Switzerland	300197	18	0.8
China, PR	128461	19	0.8	Turkey	294984	19	0.8
Austria	123023	20	0.8	Belgium	286459	20	0.8
Otros	2156770		14.3	Otros	6096423		17.0
World	15135014		100.0	World	35811358		100.0

PBI-2007

(A precios corrientes)

(En miles de millones de dólares USA)

	PPP				TCM		
	PBI	Lugar	Part %		PBI	Lugar	Part %
Estados Unidos	13811	1	21.1	Estados Unidos	13811	1	25.4
China, PR	7055	2	10.8	Japón	4377	2	8.1
Japón	4284	3	6.5	Alemania	3297	3	6.1
India	3092	4	4.7	China, PR	3280	4	6.0
Alemania	2728	5	4.2	Reino Unido	2728	5	5.0
Rusia	2088	6	3.2	Francia	2562	6	4.7
Francia	2062	7	3.2	Italia	2107	7	3.9
Reino Unido	2047	8	3.1	España	1429	8	2.6
Brasil	1834	9	2.8	Canadá	1326	9	2.4
Italia	1777	10	2.7	Brasil	1314	10	2.4
España	1405	11	2.1	Rusia	1291	11	2.4
México	1346	12	2.1	India	1171	12	2.2
Corea del Sur	1199	13	1.8	Corea del Sur	970	13	1.8
Canadá	1178	14	1.8	México	893	14	1.6
Turquía	922	15	1.4	Australia	822	15	1.5
Otros	18607		28.4		12969		23.9
Mundo	65435		100.0	Mundo	54347		100.0

Entonces ¿sobrepasará China a USA?

1

- La extrapolación mecánica: 3,1% y 9,7%.
Tomando como base los PBIs (WB US \$ corrientes) del 2007.
- PPP: China sobrepasará a USA en el 2018.
- TCM: Lo hará en el año 2031.

Entonces ¿sobrepasará China a USA?

2

- La extrapolación elaborada: 3,1(2.5)% y 9,7(6.5)%. Tomando como base los PBIs (WB US \$ corrientes) del 2007.
- PPP: China sobrepasará a USA en el 2025.
- TCM: Lo hará en el año 2045.

Entonces ¿sobrepasará China a USA?

1

- La extrapolación mecánica: 3,1% y 9,7%.
Tomando como base los PBIs (WB US \$ 2000) del 2005.
- PPP: China sobrepasará a USA en el 2011.
- TCM: Lo hará en el año 2034.

Entonces ¿sobrepasará China a USA?

2

- La extrapolación elaborada: 3,1(2.5)% y 9,7(6.5)%. Tomando como base los PBIs (WB US\$ 2000) del 2005.
- PPP: China sobrepasará a USA en el 2014.
- TCM: Lo hará en el año 2051.

Sobrepasará ...

- ¿Y qué? ¿Por qué tendría que preocupar?
- Más aún, si hasta ahora el ascenso de China parece ser ampliamente positivo: 4^a locomotora de la economía mundial, aumento de los precios de las materias primas ...

Las Transiciones de Poder pueden generar tensiones

- La GP o SP que está arriba, en la cima del S. I. establece las reglas de juego y da forma a las instituciones del S. I. según (como define) sus intereses, buscando maximizar su crecimiento económico y seguridad geopolítica.
- Gilpin (1981): Las grandes potencias en ascenso quieren más recursos, influencia y prestigio.
- Eso genera tensiones con la que está arriba. Peor aún, si las que están subiendo perciben que el S. I. en su forma actual, están “sesgados” contra ellas, “restringen su ascenso”.

¿El resultado... ó el proceso?

- Además, es importante saber que las tensiones por la transición de poder no comienzan al darse el cambio (PBI 1 = PBI 2) sino mucho antes, cuando se comienza a hacer notoria la subida del “aspirante”

Transiciones anteriores en la cumbre del poder mundial

¿Son alentadores los antecedentes?

- Francia contra España y Austria (Ss. XVI y XVII) = guerra
- Inglaterra contra Holanda (mar) (S. XVII) = guerra
- Inglaterra contra Francia (Ss. XVII-XIX) = guerra
- Alemania contra Inglaterra (S. XX) = guerra

- USA contra Inglaterra (S. XX) → caso atípico
- Unión Soviética contra USA (S. XX) = ?

¿Está el ascenso de China predestinado a terminar también en conflicto?

- No hay contigüidad -ni cercanía- territorial.
- En términos objetivos, China se beneficia en grande del S. I. tal como es ahora: Crece a tasas altísimas, y nadie amenaza su seguridad.

Si el principio de racionalidad se aplicara

¿Qué cálculos haría China?

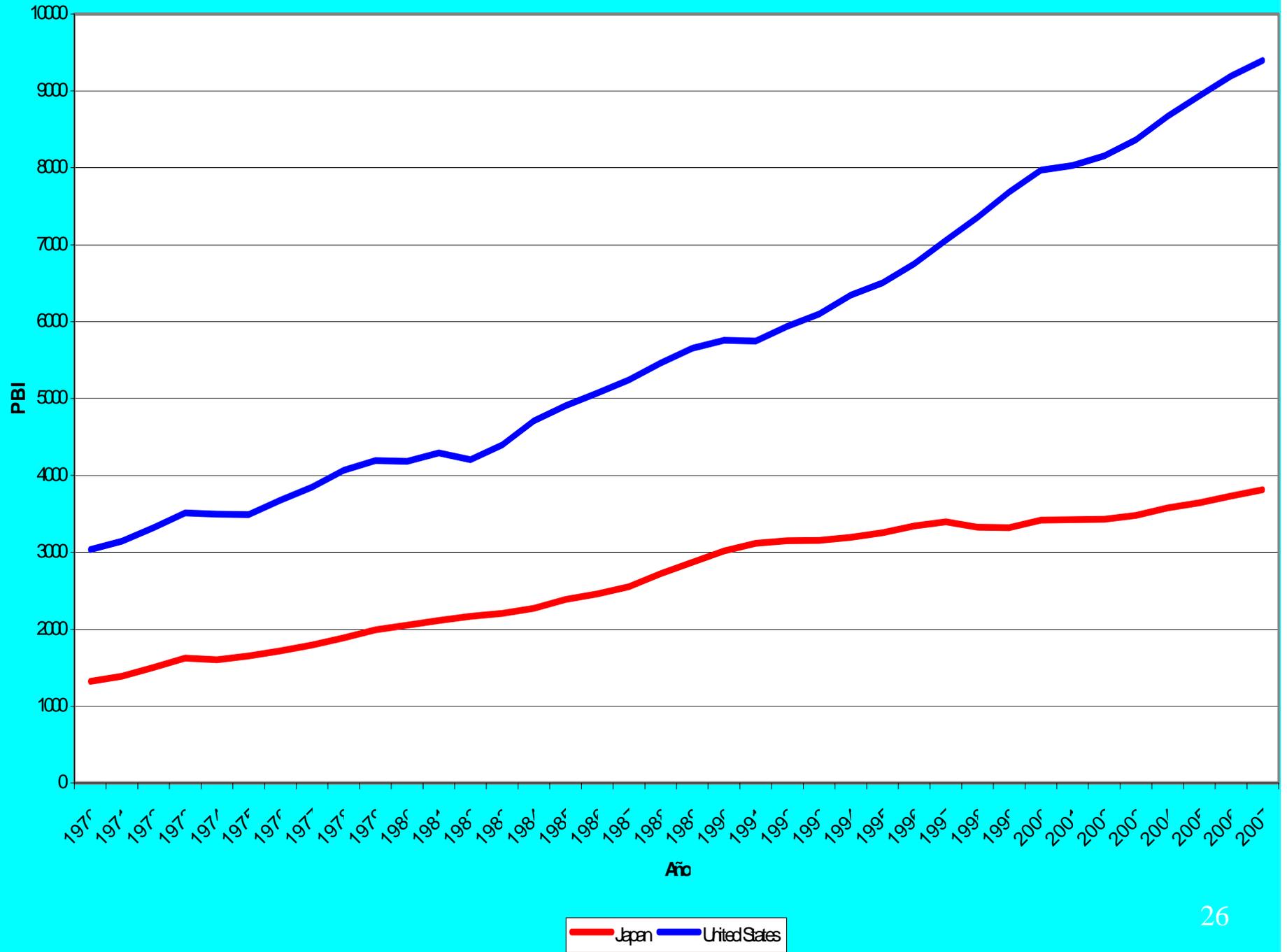
- El liderazgo de China haría un cálculo sobre el costo/beneficio que tiene de las reglas de juego y las instituciones del S. I. actual, y de acuerdo a eso decidirá tratar de mantenerlo o intentar alterarlo.
- Cálculo y percepción: Alemania 1888

Explorando el Futuro del ascenso de China

Dos Puntos de Quiebre

- Sigue creciendo o el ritmo disminuye significativamente.
- Si sigue creciendo, la relación con Estados Unidos en particular, y su rol en el S. I. en general ¿irá por el camino de una creciente cooperación ó de un creciente conflicto?

Japón-USA 1970-2007



¿Seguirá creciendo China?

- Doméstico: Un liderazgo de menor calidad. Descontento activo por la desigualdad. Adopción de políticas defectuosas, contaminación.
- Regional: Una crisis por Taiwán
- Sistémico: Deterioro en las relaciones con USA u otros países. Empeoramiento de las condiciones del S. I.: Estancamiento económico, agotamiento de recursos naturales, CG, PN.

Tres Escuelas

- Realista

- Liberal

 - Instituciones Internacionales

 - Interdependencia Económica

 - Paz Democrática

- Constructivista

¿Sobrepasará China a Estados Unidos?

XXVI Encuentro de Economistas
Banco Central de Reserva del Perú
27 Noviembre 2008
Roberto Heimovits