



Asambleas del Fondo Monetario Internacional en 2022

China como actor global

En preparación

- Conversaciones sobre economía internacional: resumen de los principales aspectos tratados en el «Workshop in International Economics 2022»

Los análisis, opiniones y conclusiones expuestos en los artículos de esta publicación son los de los autores y no representan opiniones oficiales de la Secretaría de Estado de Comercio, con las que no tienen por qué coincidir necesariamente

MINISTERIO DE INDUSTRIA, COMERCIO Y TURISMO

NÚMERO 3153

Director

Bernardo Hernández San Juan

Secretario de Redacción

Juan Enrique Gradolph Cadierno

Jefa de Redacción

Pilar Buzarra Villalobos

Consejo de Redacción: Iria Álvarez Besteiro, Antonio M^a Ávila Álvarez, Fernando Ballesteros Díaz, Marta Bardón Fernández-Pacheco, Alberto Cerdán Borja, José M^a Fernández Rodríguez, Rocío Frutos Ibor, Joaquín López Vallés, Rodrigo Madrazo García de Lomana, Isaac Martín Barbero, Isabel Riaño Ibáñez, Paloma Sánchez Muñoz, Francisco Javier Sansa Torres y Marta Valero San Paulo.

Redacción: María José Ferreras Álvarez.

Logo y diseño general: Manuel A. Junco.

Edición y Redacción: Paseo de la Castellana, 162, planta 12. Teléfono: 91 349 31 90. www.revistas/ICE.com

Distribución y suscripciones: 91 349 43 35, CentroPublicaciones@mincotur.es

El Boletín Económico de ICE se encuentra en las siguientes bases bibliográficas: CARHUS PLUS+, CIRC, DIALNET, DICE, DULCINEA, EBSCO, ISOC, Journal Scholar Metrics, MIAR y REBIUN.

Editor: S. G. de Estudios y Evaluación de Instrumentos de Política Comercial. Secretaría de Estado de Comercio

Diseño de cubierta: Eduardo Lorenzo

Composición y maquetación: SAFEKAT, SL

Impresión y encuadernación: Centro de Impresión Digital y Diseño de la Secretaría de Estado de Comercio

Papel:

Exterior: estucado brillo ecológico (150 g)

Interior: offset ecológico FSC/TCF (80 g)

ECPMINCOTUR: 1.ª ed./200/1222

PVP: 7€ + IVA

DL: M 30-1958

NIPO: 112-19-006-3

e-NIPO: 112-19-007-9

ISSN: 0214-8307

e-ISSN: 2340-8804

Catálogo general de publicaciones oficiales: <https://cpage.mpr.gob.es/>



S U M A R I O

		En portada
Melisa Marín, Miguel Ángel Martínez Rolland, María Mateo Feito, Eulalia Ortiz Aguilar y Jesús Vidal Borrella	3	Las Asambleas Anuales del Fondo Monetario Internacional en 2022
Dirección Territorial de Comercio en Castilla-La Mancha	15	La economía internacional de Castilla-La Mancha 2021-2022
		Análisis
Verónica Samper, Ana de Vicente y Estrella Jiménez	39	China como actor global y sus relaciones con África, países del Mediterráneo y Oriente Medio
Verónica Samper y Estrella Jiménez	59	China como actor global y sus relaciones en el contexto internacional en Asia, Europa Central y Oriental, y Oceanía



*Melisa Marín**

*Miguel Ángel Martínez Rolland***

*María Mateo Feito***

*Eulalia Ortiz Aguilar***

*Jesús Vidal Borrella***

LAS ASAMBLEAS ANUALES DEL FONDO MONETARIO INTERNACIONAL EN 2022

Las Asambleas Anuales del FMI de octubre de 2022 se han visto marcadas por las tensiones geopolíticas derivadas de la guerra en Ucrania, así como por un contexto macroeconómico internacional difícil, caracterizado por una alta inflación, una crisis energética y tensiones financieras por las subidas de tipos de interés nominales. España ostenta la Presidencia del Comité Monetario y Financiero Internacional del FMI desde enero de 2022. Durante este año se han obtenido importantes resultados: la puesta en marcha de la Facilidad de Resiliencia y Sostenibilidad que permite recanalizar una importante cantidad de los derechos especiales de giro asignados en 2021, así como la ventanilla de emergencia para crisis alimentarias. Por su parte, las discusiones en la ministerial del G20 han tenido como principales debates el marco internacional de reestructuración de deuda, la financiación de la lucha contra pandemias y el refuerzo de la financiación de los bancos multilaterales de desarrollo.

Palabras clave: instituciones financieras internacionales, FMI, G20, economía mundial, países emergentes.

Clasificación JEL: F01, F33.

1. Introducción

Las Asambleas Anuales del Fondo Monetario Internacional reúnen en octubre de todos los años a los ministros de economía o finanzas de las principales economías del mundo. Tras varios años con una alteración de su funcionamiento o de suspensión de reuniones internacionales por las restricciones sanitarias,

las reuniones financieras internacionales han comenzado a normalizar su funcionamiento.

No obstante, las circunstancias internacionales han continuado siendo particularmente tensas por el mantenimiento de las tensiones geopolíticas a consecuencia de la prolongación de la invasión de Rusia a Ucrania. La cooperación multilateral resulta particularmente difícil en un contexto tan tenso, y en esta situación cabe destacar los esfuerzos de la Presidencia española del Comité Monetario y Financiero Internacional (IMFC) para poder mantener un diálogo entre Gobiernos dentro de una ▷

*Diplomada Comercial del Estado.

**Técnico Comercial y Economista del Estado.

Versión de noviembre de 2022.

<https://doi.org/10.32796/bice.2022.3153.7538>

institución financiera clave como es el Fondo Monetario Internacional, que permitiera por un lado canalizar adecuadamente las denuncias a la guerra y, al mismo tiempo, preservar la capacidad de suministrar orientación a la institución con un amplio grado de consenso.

Esta orientación ha permitido refrendar algunos logros importantes dentro de este año, como la apertura de líneas financieras adaptadas a las circunstancias específicas de la crisis internacional abierta desde marzo, que ha afectado de forma particularmente intensa a los campos de la energía y a los precios de los alimentos. Además, los países miembros del Fondo Monetario Internacional (FMI, o Fondo) han creado en este año una forma innovadora de recanalización de derechos especiales de giro (DEG).

En este artículo recogeremos el contexto económico en el que se han producido las asambleas, extrayendo los principales mensajes de los informes del Fondo, así como los resultados de las principales reuniones internacionales tanto en el IMFC como en el G20.

2. Perspectivas de la economía mundial

2.1. Situación macroeconómica

Las asambleas anuales de octubre de 2022 se han celebrado en un contexto de desaceleración económica mundial y de numerosos desafíos para la economía global, como las elevadas tasas de inflación —que han alcanzado máximos de las últimas décadas—, el endurecimiento de las condiciones financieras, la invasión rusa de Ucrania y los persistentes efectos de la crisis de la COVID-19.

Así, tal y como se puede observar en la Tabla 1, en el informe *Perspectivas de la*

Economía Mundial de 2022, publicado el pasado mes de octubre, el Fondo prevé un crecimiento de la economía mundial del 3,2% en 2022 y del 2,7% en 2023, una caída considerable respecto a la tasa del crecimiento del 6% experimentada en 2021, cuando la economía mundial se recuperó fuertemente de la contracción en la producción sufrida en 2020 como consecuencia de la pandemia (-3,1%). Según el informe, las previsiones son más bajas que las estimadas en abril y julio para la mayor parte de los países, debido a la materialización de los riesgos a la baja identificados en anteriores revisiones: endurecimiento de las condiciones financieras en gran parte de las regiones, una ralentización más pronunciada de la economía china y los efectos derivados de la guerra en Ucrania. Así, para 2023, el personal del FMI ha revisado a la baja sus previsiones de crecimiento para la economía mundial (del 2,9% a 2,7%), siendo el empeoramiento más acusado en las economías avanzadas (crecimiento del 2,4% y 1,1% en 2022 y 2023, respectivamente, en comparación con un crecimiento del 5,2% en 2021) que en las economías emergentes (crecimiento del 3,7% en ambos años, frente a un crecimiento del 6,6% en 2021).

Respecto a las economías avanzadas, la desaceleración se concentra principalmente en Estados Unidos, Reino Unido y la zona euro. Ahora bien, en este último caso, existe una gran heterogeneidad entre los Estados miembros, con tasas de crecimiento superiores en países como España e Italia, debido a la recuperación del turismo y a la producción industrial en la primera mitad de 2022. De cara a 2023, el crecimiento se ralentizará considerablemente en ambas economías, con una proyección de crecimiento para España del 1,2%. Esta ralentización de las economías avanzadas en 2023 se deberá, en gran medida, a ▷

TABLA 1
PREVISIONES DEL FMI SOBRE CRECIMIENTO DEL PIB
(Variación porcentual)

	2021	Previsiones octubre 2022		Diferencia última publicación (julio 2022)	
		2022	2023	2022	2023
Producción mundial	6,0	3,2	2,7	0,0	-0,2
Economías avanzadas	5,2	2,4	1,1	-0,1	-0,3
Estados Unidos	5,7	1,6	1,0	-0,7	0,0
Zona euro	5,2	3,1	0,5	0,5	-0,7
Alemania	2,6	1,5	-0,3	0,3	-1,1
Francia	6,8	2,5	0,7	0,2	-0,3
Italia	6,7	3,2	-0,2	0,2	-0,9
España*	5,1	4,6	1,2	0,3	-0,8
Japón	1,7	1,7	1,6	0,0	-0,1
Reino Unido	7,4	3,6	0,3	0,4	-0,2
Canadá	4,5	3,3	1,5	-0,1	-0,3
Economías emergentes y en desarrollo ..	6,6	3,7	3,7	0,1	-0,2
China	8,1	3,2	4,4	-0,1	-0,2
India	8,7	6,8	6,1	-0,6	0,0
Rusia	4,7	-3,4	-2,3	2,6	1,2
Brasil	4,6	2,8	1,0	1,1	-0,1
México	4,8	2,1	1,2	-0,3	0,0

* La previsión de crecimiento para España en 2022 se ha revisado al alza durante la elaboración del informe del art. IV, pasando de un 4,3% proyectado en octubre a un 4,6% actual.

Fuente: *Elaboración propia a partir de las Perspectivas de la Economía Mundial 2022 (FMI, 2022b).*

la caída en la renta real disponible como consecuencia de la inflación, al aumento de los tipos de interés y, en el caso de Europa, a los efectos derivados de la guerra en Ucrania.

En cuanto a las economías emergentes y en desarrollo, el personal del Fondo ha revisado al alza su proyección de crecimiento para 2022 (del 3,6% al 3,7%), derivado de una contracción menor de lo esperado en las economías emergentes europeas. En este caso, existen diferencias significativas entre las distintas regiones, destacando el crecimiento negativo de Rusia (-3,4% en 2022 y -2,3% en 2023, revisado al alza respecto a julio) y la contracción de la economía de Ucrania, que se estima en un 45%.

Por su parte, el Fondo prevé que la inflación se mantenga elevada durante más tiempo de lo

esperado, habiéndose revisado al alza respecto a las previsiones de julio. Según el personal del FMI, la inflación a nivel global crecerá del 4,7% en 2021 al 8,8% en 2022, disminuyendo a un 6,5% en 2023 y a un 4,1% en 2024. La revisión al alza es más pronunciada en los países avanzados, impulsada principalmente por el aumento de la inflación en Estados Unidos y la zona euro. El proceso de desinflación previsto para 2023 se produce en casi todas las economías analizadas, aunque de forma más intensa en las economías avanzadas, debido a la mayor credibilidad de los marcos de política monetaria en estos países.

En este contexto, para el FMI los riesgos para la economía global se mantienen elevados, destacando los siguientes: i) mayor persistencia de la inflación debido a nuevos ▷

shocks de precios de alimentos o energía; ii) dificultad a la hora de calibrar el endurecimiento de la política monetaria; iii) apreciación del dólar y tensiones transfronterizas; iv) endurecimiento global de las condiciones de financiación, que puede agravar las tensiones de deuda en economías emergentes; v) interrupción del suministro de gas ruso a Europa; vi) posibles nuevas olas de COVID-19; vii) empeoramiento de la crisis inmobiliaria china; y viii) mayor fragmentación de la economía mundial.

2.2. Recomendaciones del FMI

Así, en este contexto macroeconómico, para el personal del Fondo, la prioridad de la política económica debe ser devolver la inflación a niveles compatibles con los objetivos de los bancos centrales —en una importante reversión respecto a informes anteriores en los que minimizaba los riesgos de inflación—. Para ello, el FMI recomienda en sus últimos informes:

- Un endurecimiento más inmediato y agresivo de la política monetaria para evitar el desanclaje de las expectativas de inflación, mediante el aumento de los tipos de interés reales (que todavía siguen siendo negativos) y una política monetaria bien comunicada. Aunque hasta el momento las expectativas de los consumidores se mantienen ancladas, existe riesgo de que se produzca un desanclaje si la lucha contra la inflación se debilita.
- La prioridad de la política fiscal debe ser proteger a los más vulnerables, al tiempo que mantiene una orientación restrictiva que refuerce la política monetaria. Así, las necesidades de consolidación fiscal no deben impedir priorizar un

gasto bien focalizado, con el objetivo de aliviar la carga que supone para los grupos más vulnerables el aumento del coste de vida.

- Mejorar los marcos de resolución de deuda, para aliviar las tensiones causadas por el endurecimiento de las condiciones financieras y la caída en el crecimiento económico global, especialmente en economías emergentes y en desarrollo. En este contexto, además del apoyo del FMI a los países con dificultades de balanza de pagos, considera imperativo acelerar el funcionamiento del Mecanismo de Resolución de Deuda del G20 (Common Framework).
- Intensificar reformas estructurales que permitan mejorar la productividad y aumentar la capacidad de la economía, aliviando así las restricciones de oferta y contribuyendo a relajar la inflación. Entre estas reformas incluyen medidas para ampliar la fuerza de trabajo, mejorar el sistema educativo o invertir en transición digital.
- Políticas para acelerar la transición energética, mediante la fijación de un precio mínimo al carbono y la promoción de energías renovables. El personal del FMI también recomienda la adopción de políticas que compensen el coste de la transición a los grupos más afectados por ella.
- A nivel multilateral, el FMI recomienda reforzar la cooperación para evitar una mayor fragmentación. Ante esta situación, destaca la necesidad de revertir las restricciones al comercio establecidas antes de la pandemia y continuar con la reforma de la OMC, restableciendo el sistema de resolución de diferencias y reforzando las reglas comerciales (especialmente en materia de subsidios). ▷

2.3. Estabilidad financiera

El informe sobre estabilidad financiera global del Fondo (*Global Financial Stability Report*, o GFSR) parte de un deterioro material de las perspectivas financieras desde el informe anterior. Tras un periodo dilatado de bajos tipos de interés y condiciones financieras extremadamente laxas, la aparición de inflación elevada y persistente ha resultado en un endurecimiento de las condiciones financieras, con el inicio de un ciclo de endurecimiento de la política monetaria y el aumento de tipos de interés. La incertidumbre sobre las previsiones de crecimiento derivada de las tensiones geopolíticas y la política china de covid cero ha llevado ya a la salida de flujos de países emergentes, y se están empezando a materializar las vulnerabilidades que se han ido gestando en este periodo de tipos de interés reducidos. Los riesgos principales para la estabilidad financiera se presentan en los mercados de deuda (pública y privada), la sobrevaloración de activos en los mercados inmobiliarios y los sistemas bancarios de los países emergentes (los test de estrés han puesto de manifiesto vulnerabilidades en términos de capital).

El Fondo menciona el problema del deterioro de la liquidez en muchos mercados en un contexto de subida de tipos y retirada de estímulos, incluyendo la referencia tradicionalmente más líquida: la deuda soberana de Estados Unidos. También han tenido un particular protagonismo las tensiones financieras en el tramo de más largo plazo del mercado de deuda pública del Reino Unido, que experimentó una importante crisis en los meses de septiembre y octubre, que condujo a una crisis de Gobierno y a la intervención de su banco central.

En materia de política económica en relación con la estabilidad financiera, el Fondo pone

el énfasis en que la política monetaria se centre en la lucha contra la inflación y se minimice la incertidumbre sobre la misma con una estrategia de comunicación clara y transparente. En el caso de la zona euro, insiste en la importancia de garantizar un funcionamiento eficiente de transmisión de la política monetaria y apoya la puesta en marcha del TPI (Transmission Protection Instrument) por parte del BCE, que permite evitar la fragmentación. El FMI defiende también el ajuste de las medidas macroprudenciales para favorecer un ajuste ordenado al nuevo escenario, así como la mejora de las herramientas de gestión de liquidez.

3. Políticas del Fondo Monetario. Resultados del CMFI-IMFC

Las Asambleas Anuales del FMI y el Banco Mundial constituyen una de las citas económico-financieras recientes más relevantes a nivel global. Al igual que lo hicieron las Asambleas de Primavera, para España este año revisten una importancia particular, ya que la vicepresidenta primera y ministra de Asuntos Económicos y Transformación Digital, Nadia Calviño, ejerce la Presidencia del Comité Monetario y Financiero Internacional (CMFI o IMFC, por sus siglas en inglés). El IMFC es el comité encargado de asesorar e informar a la Junta de Gobernadores del FMI sobre la supervisión y gestión del sistema monetario y financiero internacional. Son sus reuniones (coincidiendo con las asambleas), por tanto, las que marcan las prioridades y la hoja de ruta de la institución durante los meses siguientes.

Del contexto en el que se han celebrado estas asambleas destaca la escenificación de las tensiones geopolíticas, protagonizadas por la invasión rusa de Ucrania. Las manifestaciones ▷

de rechazo a la guerra han sido más sutiles que en primavera (en aquel momento, los ministros de países del G7 y de otros países europeos, así como representantes de instituciones de la UE y multilaterales, abandonaron la reunión del IMFC a modo de protesta, al intervenir el representante de Rusia). En cualquier caso, en octubre han persistido las reivindicaciones de un lenguaje fuerte de condena a Rusia en los documentos negociados en el seno del IMFC, así como el rechazo de aquella de cualquier referencia a la palabra «guerra», su defensa de la existencia de causas originales y la crítica de las sanciones que se han puesto en marcha como represalia y que justificarían, de acuerdo con esta narrativa, buena parte de los retos a los que se enfrenta la economía global en la actualidad. Si bien es cierto que el IMFC ha intentado mantenerse al margen de asuntos que son más propios de la Asamblea General de Naciones Unidas, cuyas resoluciones referidas a la invasión, de hecho, han servido de telón de fondo, inevitablemente el debate incorpora elementos de esa tensión cuyos efectos económicos, por otra parte, dominan la coyuntura internacional.

Este contexto ha imposibilitado la firma de un comunicado de consenso entre los gobernadores (ministros de finanzas y gobernadores de bancos centrales) representados en el IMFC. Es la segunda vez en la historia de este comité que esto ocurre, tras el antecedente de las asambleas de abril, ya salpicadas por el desencadenamiento de la invasión rusa de Ucrania. En ambas ocasiones, no obstante, la [declaración de la presidenta](#) (FMI, 2022a) cuenta con el respaldo unánime de la membresía en lo que se refiere a la agenda del propio IMFC, al margen del conflicto geopolítico. Ello se debe a la labor de negociación tanto bilateral como multilateral que ha llevado a cabo la

presidencia española durante los meses previos a la celebración de las asambleas.

Por lo que se refiere al contenido de las reuniones, resumido en la mencionada declaración (FMI, 2022a), sin duda han acaparado protagonismo la preocupación por la inflación, la crisis energética y alimentaria, así como las vulnerabilidades de estabilidad financiera de países de renta baja y media, ante condiciones financieras más restrictivas y volatilidad cambiaria y de flujos de capital. De ahí los llamamientos a mantener la coherencia entre las políticas fiscal y monetaria y al refuerzo de los mecanismos de cooperación internacional para hacer frente a retos comunes inmediatos (relacionados, por ejemplo, con el endeudamiento), sin perder de vista aquellos de largo plazo (en concreto, la agenda de lucha contra el cambio climático). A continuación se detallan solo algunos de los aspectos más novedosos de los mensajes acordados por el IMFC.

Ante las perspectivas macroeconómicas descritas en el apartado anterior, el IMFC defiende el papel clave que deben desempeñar las políticas domésticas y la cooperación multilateral. Se prioriza la lucha contra la inflación y el anclaje de las expectativas, mediante políticas monetarias bien comunicadas por parte de bancos centrales independientes. Al mismo tiempo, se hace indispensable la protección de los más vulnerables mediante medidas que amortigüen el mayor coste de la vida, pero sin que el estímulo de la demanda pueda entorpecer la lucha contra la inflación. Todo ello, primando la eficiencia en las decisiones de política fiscal y garantizando la sostenibilidad de las cuentas públicas. La declaración de la Presidencia del IMFC se refiere a la «coherencia» entre las políticas monetarias y fiscales para tratar de lograr este delicado equilibrio.

Uno de los puntos de actualidad que merece la pena señalar fue el cambio en la titularidad ▷

del canciller del Tesoro del Reino Unido (ministro de Finanzas) durante la misma semana de las asambleas, en el contexto de la polémica causada por sus propuestas de expansión fiscal, criticadas también públicamente por el FMI, precisamente por su potencial conflicto con la contención monetaria ejercida por el Banco de Inglaterra. Este caso ha sido destacado por el personal del FMI para enfatizar la importancia de la coherencia de las políticas fiscales y monetarias.

Destaca también, según señala la propia declaración, que las reformas estructurales y, en particular, aquellas en el sector energético, permiten reconciliar objetivos: amortiguan el impacto del mayor coste de la energía sobre hogares y empresas, al tiempo que contribuyen a frenar la inflación. Estas reformas resultan, además, coherentes con las necesidades de adaptación de fuentes energéticas para dotar de un mayor protagonismo a las fuentes de generación renovables y apoyar, así, la transición verde, como también recoge la declaración.

Continúa el documento poniendo en valor las nuevas herramientas de las que se ha dotado el FMI para mejorar su capacidad de reacción ante las crisis que se han solapado en los últimos años. Por un lado, se reconoce el éxito que supone la operacionalización del Fondo de Resiliencia y Sostenibilidad (Resilience and Sustainability Trust, RST). Se trata de un nuevo fondo fiduciario (el segundo de la institución), creado durante las Asambleas de Primavera gracias al apoyo de una serie de países, entre ellos, España. La oportunidad de constituir un nuevo fondo surge ante la constatación de que la asignación general de DEG de agosto de 2021¹ requería de

un mayor grado de canalización de estos activos a los países más necesitados de reservas internacionales (para favorecer, así, su capacidad de acceder a divisas y hacer frente a sus necesidades de balanza de pagos). De este modo, el RST se crea y comienza su operativa en octubre, ofreciendo asistencia financiera a muy largo plazo a países de renta baja y renta media, para favorecer su lucha contra el cambio climático y la preparación ante futuras pandemias. El pasado 14 de noviembre ha sido otorgado el [primer programa financiado con cargo a este fondo \(FMI, 2022d\)](#), orientado al refuerzo de la agenda climática de Costa Rica.

Cabe señalar que España ha sido el primer país miembro en formalizar sus aportaciones al RST durante el mes de septiembre (Australia, Canadá, China, Alemania y Japón están siguiendo los mismos pasos): 30,5 millones de euros con cargo a presupuestos, acompañando las aportaciones correspondientes del Banco de España en DEG por valor de aproximadamente 1.830 millones de euros. Con estas aportaciones, y aquellas realizadas durante el primer semestre del año al Poverty Reduction and Growth Trust (encargado de prestar asistencia financiera de carácter concesional a países de renta baja), se da por cumplido el compromiso de España de canalizar el 20% de la asignación general de DEG de 2021 hacia los países más vulnerables. Se trata de un objetivo colectivo, establecido durante la Cumbre de Líderes del G20 de Roma de 2021, con el que nuestro país también se vinculó, y hacia el cual los países avanzados en su conjunto continúan trabajando. De hecho, la declaración de la Presidencia del IMFC renueva el apoyo al progreso en este sentido.

Otra de las nuevas herramientas que se han creado en el seno del FMI, en esta ocasión, para ayudar a sus países miembros a hacer ▷

¹ Esta nueva asignación de DEG, por valor de cerca de 650.000 millones de dólares, trata de hacer frente a las necesidades de reservas internacionales, generar confianza y apoyar la recuperación de la economía global. La asignación, de acuerdo con la normativa del FMI, se realiza conforme a las cuotas de los países, y de ahí la decisión de canalizar DEG excedentarios (de países más fuertes) hacia economías más vulnerables.

frente a la crisis de inseguridad alimentaria, es una nueva Ventanilla de Crisis Alimentarias de carácter temporal (Food Shock Window), en sus programas de financiación de emergencia RFI (Rapid Financing Instrument) y el RCF (Rapid Credit Facility). Este instrumento ya está permitiendo proporcionar financiación de emergencia adicional (hasta el 50% de la cuota en el FMI del país beneficiario) a los países elegibles que estén experimentando una urgente necesidad de balanza de pagos relacionada con la crisis alimentaria mundial. El primer país en beneficiarse de este instrumento ha sido Ucrania, seguido de Malawi y, próximamente, Guinea.

Sin perjuicio de estas novedades tan significativas para el trabajo de la institución, el FMI se enfrenta a lo largo del próximo año a la necesidad de tomar decisiones que afectan a su gobernanza, bajo la XVI Revisión General de Cuotas. Se trata de la siguiente de las revisiones periódicas (tradicionalmente quinquenales) de las cuotas que aportan al Fondo los países miembros. En cada revisión se aborda su volumen global y su distribución por países (esto último determina el poder de voto). Alcanzar un acuerdo sobre estas revisiones siempre resulta complejo, ya que se trata de un juego de suma cero, pues para que un país gane cuota, necesariamente otro debe perderla. Por ello, hay posturas enfrentadas: por una parte, Estados Unidos defiende su poder de veto actual en la institución (con una cuota que supera el 17% y mayorías que requieren un 85% del poder de decisión); por otra parte, los emergentes y, en particular, China, piden aumentar su peso, ya que estarían infrarrepresentados de acuerdo con la diferencia entre su cuota actual y la asignación teórica que les correspondería, según la fórmula de reparto acordada (sus variables principales son el PIB medido a

precios de mercado y medido en términos de paridad del poder adquisitivo, así como el grado de apertura de la economía).

4. La reunión de ministros de finanzas y gobernadores de bancos centrales del G20²

A lo largo del 2022, el G20, como foro de discusión técnico-política de las principales economías mundiales, se ha visto irremediamente afectado por la sacudida geopolítica derivada de la invasión de Ucrania. Más allá de la tensión verbal y de los actos de protesta frente a Rusia durante las reuniones —en ocasiones, con retiradas de los representantes occidentales durante la intervención de Rusia (Horsey, 2022)—, desde un punto de vista práctico, el complejo contexto global se ha traducido en la incapacidad del grupo para emitir un comunicado ministerial como fruto escrito de sus reuniones, siendo el último el aprobado el 18 de febrero, la semana previa al inicio del conflicto.

Así, el «Resumen de la Presidencia» —el formato elegido para designar un texto ministerial de G20 no alcanzado por consenso— de la Cuarta Reunión de Ministros de Finanzas y Gobernadores de Bancos Centrales de octubre (G20 Research Goup, 2022b), siguiendo el ejemplo del de julio (G20 Research Group, 2022a), presenta dos partes bien definidas. En primer lugar, una inicial que «resume» la discusión sobre la economía global y muestra la división del grupo entre aquellos países que, además de condenar enérgicamente la invasión de Ucrania, la identificaron como obstáculo a la recuperación económica global, y ▷

² Esta sección se refiere exclusivamente al circuito de ministerios de finanzas del G20.

otro grupo —formado por dos miembros— que consideró que las sanciones también estaban impactando en la economía global. En segundo lugar, el resto del texto recoge aquello que, a diferencia de la lectura de las causas subyacentes a la coyuntura económica global, sí se ha considerado acordado por consenso, bajo el título de *Agreement on Concrete Deliverables*, y que, en líneas generales, ha sido incorporado al texto de la [Declaración de Líderes de noviembre](#), que recoge los principales avances en la agenda G20 durante 2022.

Así pues, si bien el presente contexto geopolítico plantea dudas acerca de la capacidad de acción colectiva del grupo, ello no ha impedido al G20, bajo presidencia de Indonesia, avanzar en algunas iniciativas del ámbito financiero internacional, aunque los resultados han sido dispares. A continuación, abordamos tres áreas de especial interés, junto con los avances referidos anteriormente por el flanco del FMI.

En la agenda financiera del G20, la deuda ha sido el punto más relevante de las discusiones en los últimos años. Ya con anterioridad a la pandemia, los países de renta baja presentaban crecientes vulnerabilidades de deuda, las cuales se vieron exacerbadas a consecuencia de la crisis de la COVID-19: si en 2015 menos de un 30% de los países de renta baja se encontraban sobreendeudados o «en alto riesgo» de sobreendeudamiento, según la clasificación del FMI, a finales de 2021 dicho porcentaje llegó al entorno del 60% ([Georgieva y Pazarbasioglu, 2021](#)). El problema no era solo de cantidades, sino también de calidades, dado que algunos países con problemas de acceso a los mercados internacionales de deuda dependían de forma creciente de operaciones extrapresupuestarias, deuda colateralizada opaca y otros esquemas poco transparentes ([The World Bank, 2021](#)). En paralelo, el perfil

acreedor de estos deudores ha cambiado notablemente en el curso de los últimos años, pasando de un marco en el que el principal colectivo acreedor lo constituían los países integrantes del Club de París a uno en el que el principal acreedor bilateral es China ([Georgieva y Pazarbasioglu, 2021](#)).

En 2020, la reacción inmediata del G20 para aliviar las presiones de estos deudores fue la Debt Service Suspension Initiative (DSSI) —acordada también por el Club de París, lo que permitió unir los acreedores bilaterales tradicionales con los nuevos—, una suspensión del servicio de la deuda que, hasta su finalización en diciembre de 2021, permitió liberar un espacio fiscal de más de 12.700 millones de dólares en favor de más de cincuenta países de renta baja. Esta respuesta se complementó con la nueva financiación desplegada desde los bancos multilaterales de desarrollo y el FMI, junto con la nueva asignación general de DEG de 2021. La DSSI era una medida temporal, llamada a ser sucedida por un marco permanente de tratamientos de deuda, el cual se constituyó a través del denominado «Marco Común (del G20) para tratamientos de deuda más allá de la DSSI» (Common Framework for Debt Treatment beyond the DSSI, o Common Framework). A diferencia de la DSSI, el Common Framework incorporaba la participación del sector privado «en términos comparables» para ayudar a los países de baja renta a reestructurar sus deudas y lidiar con problemas de insolvencia y liquidez. En el contexto de finalización de la DSSI, el Common Framework estaba llamado a ser el principal instrumento de coordinación de la comunidad financiera internacional para la gestión de crisis de deuda en países de renta baja.

Sin embargo, la implementación del Common Framework está progresando con ▷

mayor lentitud de lo esperado. Desde su creación, tan solo tres países, Chad, Zambia y Etiopía, han llegado a pedir oficialmente un tratamiento de deuda bajo el Common Framework; de ellos, tan solo Chad ha conseguido alcanzar un acuerdo en octubre ([Club de París, 2022](#)), el cual no ha implicado, en principio, una reducción del *stock* de deuda. A pesar de esto, en 2022, la situación ha experimentado escasos avances, mientras que todo apunta a que este instrumento será cada vez más necesario en el corto y medio plazo. Entre las causas que explican estas dificultades se encuentran los problemas de coordinación entre países del Club de París y otros acreedores emergentes (destacando el papel de China como principal acreedor bilateral, y teniendo en cuenta la multitud de instituciones y agencias implicadas), el acuerdo con el flanco de acreedores privados y los retos domésticos en los países deudores (incluyendo un conflicto armado en Etiopía). En este contexto, en 2022 se ha hecho patente la discrepancia entre miembros del G20, al haberse introducido en el Resumen de la Presidencia de octubre una nota a pie de página, reproducida en la Declaración de Líderes de noviembre, que indica que «un miembro tiene puntos de vista divergentes en asuntos de deuda [...] y enfatizó la importancia de la participación de los acreedores multilaterales como bancos multilaterales de desarrollo en los tratamientos de deuda».

Otro punto relevante de la agenda G20, y donde cabe esperar con optimismo resultados tangibles a medio plazo, se refiere a la capacidad de préstamo de los bancos multilaterales de desarrollo (BMD). El G20, a iniciativa de la presidencia italiana en 2021, encargó a un panel de expertos (el cual incluye a la española Paulina Beato) la publicación de una revisión independiente de los marcos de adecuación de capital de los BMD con el objetivo de: i)

proporcionar referencias (*benchmarks*) creíbles y transparentes sobre cómo evaluar los marcos de adecuación de capital de los BMD; ii) permitir que los accionistas, los BMD y las agencias de calificación de crédito desarrollen una comprensión coherente de los marcos de adecuación de capital de los BMD; y iii) permitir que los accionistas consideren posibles adaptaciones a los marcos actuales para maximizar la capacidad de financiación de los BMD. Este informe ([Boosting MDBs' investing capacity, 2022](#)), publicado en julio de 2022, ofrece recomendaciones en cinco áreas: i) redefinir el enfoque sobre el apetito de riesgo de los BMD; ii) reconsiderar el capital desembolsable (*callable* capital) en los marcos de adecuación de capital de los BMD; iii) introducir innovaciones en el modelo de gestión de balance de los bancos; iv) mejorar la evaluación de las agencias de calificación crediticia de la solidez financiera de los BMD; y v) mejorar la gobernanza de la adecuación del capital. En los próximos meses, la discusión en esta agenda tendrá lugar tanto a nivel del G20 como a nivel de cada BMD, los cuales deberán suministrar un informe en primavera de 2023 de cara a desarrollar una hoja de ruta para la puesta en práctica de las recomendaciones.

Finalmente, durante la presidencia indonesia, el G20 ha establecido un fondo financiero intermediado para la prevención, preparación y respuesta frente a pandemias, el Fondo de Pandemias (Pandemic Fund), el cual se puede considerar el principal legado del G20 en 2022. Este instrumento, hospedado y gestionado por el Banco Mundial, tiene como objetivo financiar necesidades críticas en la lucha contra pandemias, apoyar el desarrollo de capacidades nacionales, regionales y globales, catalizar inversiones complementarias y promover un enfoque coordinado y coherente de refuerzo de capacidades sanitarias frente a pandemias. ▷

El fondo cuenta con el apoyo técnico de la Organización Mundial de la Salud y fue oficialmente inaugurado el 13 de noviembre en Bali, los días previos a la Cumbre de Líderes.

5. Conclusión

Los resultados de las Asambleas Anuales de octubre han sido importantes pese a la situación de tensión internacional. La Presidencia española del IMFC ha conseguido mantener el proceso de negociación de los comunicados y un diálogo interministerial fructífero.

Tras las reuniones de octubre en Washington, se ha producido un progreso reseñable en la cumbre de Bali, en la que los líderes del G20 consiguieron emitir una declaración conjunta, en lugar de una declaración de la presidencia o de un resumen. Esto abre la puerta a que, aunque se mantenga un condicionamiento geopolítico a las reuniones internacionales, exista la posibilidad de retornar a la práctica de los comunicados conjuntos.

Uno de los temas principales para el Fondo Monetario en estas asambleas ha sido la advertencia de los riesgos de fragmentación tanto comercial como financiera en un entorno no cooperativo. La cooperación internacional parece tanto más necesaria para abordar este reto en un contexto internacional complicado, con una inflación elevada, dificultades en los mercados de energía y tensiones financieras derivadas de las subidas de tipos de interés tras un periodo muy prolongado de tipos bajos.

Bibliografía

Boosting MDBs' investing capacity. (2022). *An Independent Review of Multilateral Development*

Banks' Capital Adequacy Frameworks. https://www.dt.mef.gov.it/export/sites/sitodt/modules/documenti_it/news/news/CAF-Review-Report.pdf

Butler, C. (2022, November 15). The G20 will survive, but needs major repair. October, 2022. CHATHAM HOUSE. <https://www.chathamhouse.org/2022/11/g20-will-survive-needs-major-repair>

Club de Paris. (2022). *Meeting of the creditor committee for Chad under the Common Framework for debt treatments beyond the DSSI*. October 13, 2022 [Press release]. <https://clubdeparis.org/en/communications/press-release/meeting-of-the-creditor-committee-for-chad-under-the-common-framework-0>

Fondo Monetario Internacional. (2022a). *Declaración de la Presidenta del Comité, Cuadragésima Sexta Reunión del CMFI, 14 de octubre de 2022* [Comunicado de prensa 22/357]. <https://www.imf.org/es/News/Articles/2022/10/14/pr22357-imfc-chair-statement-forty-sixth-meeting-of-the-imfc>

Fondo Monetario Internacional. (2022b). *World Economic Outlook: Countering the cost-of-living crisis, October 2022*. <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2022/10/11/world-economic-outlook-october-2022>

Fondo Monetario Internacional. (2022c). *Global Financial Stability Report: Navigating the high-inflation environment, October 2022*. <https://www.imf.org/en/Publications/GFSR/Issues/2022/10/11/global-financial-stability-report-october-2022>

Fondo Monetario Internacional. (2022d). *Costa Rica to Tackle Climate Change with New Resilience and Sustainability Facility, November 15*. IMF Country Focus. <https://www.imf.org/en/News/Articles/2022/11/14/cf-costa-rica-to-tackle-climate-change-with-new-resilience-and-sustainability-facility>

G20 Research Group. (2022a). *G20 Chair's Summary – Third G20 Finance Ministers and Central Bank Governors Meeting*. Bali, 15-16 July 2022. <http://www.g20.utoronto.ca/2022/220716-finance.html>

G20 Research Group. (2022b). *Chair's Summary – Fourth G20 Finance Ministers and Central Bank Governors Meeting*. Washington DC, October 13, 2022. <http://www.g20.utoronto.ca/2022/221013-finance-chair-summary.html>

G20 Research Group. (2022c). *G20 Bali Leaders' Declaration*. Bali, November 16, 2022. <http://www.g20.utoronto.ca/2022/221116-declaration.html>

Georgieva, K., & Pazarbasioglu, C. (2021, December 2). The G20 Common Framework for Debt Treatments Must Be Stepped Up. *IMF BLOG*. <https://www.imf.org/en/Blogs/Articles/2021/12/02/>

[blog120221the-g20-common-framework-for-debt-treatments-must-be-stepped-up](https://www.imf.org/en/Blogs/Articles/2021/12/02/blog120221the-g20-common-framework-for-debt-treatments-must-be-stepped-up)

Horsley, S. (2022, April 20). Janet Yellen and other finance ministers walk out of G20 meeting as Russia speaks. *National Public Radio (npr)*. <https://www.npr.org/2022/04/20/1093841174/janet-yellen-cristia-freeland-canada-rishi-sunak-uk-g20-walk-out-russia>

The World Bank. (2021). *Report: Debt Transparency in Developing Economies, November, 10*. <https://www.worldbank.org/en/topic/debt/publication/report-debt-transparency-in-developing-economies>



*Dirección Territorial de Comercio en Castilla-La Mancha**

LA ECONOMÍA INTERNACIONAL DE CASTILLA-LA MANCHA 2021-2022

Este artículo pasa revista a todos los aspectos relevantes de la actividad exterior de las empresas castellanomanchegas en 2021, así como una previsión para 2022, a partir de los datos publicados del primer trimestre del año. Incluye un estudio de los flujos comerciales y el perfil de la empresa exportadora en las cinco provincias de la región y su distribución geográfica y sectorial, al margen de operaciones puntuales o extraordinarias que se pudieran producir. En un escenario económico marcado aún por la COVID-19, y más recientemente por la evolución de los precios energéticos, la internacionalización —aún con sus limitaciones— se ha constituido como una sólida estrategia para que las empresas consoliden su recuperación, diversifiquen riesgos y expandan sus mercados objetivo, aprovechando las oportunidades que la economía mundial nos ofrece. Conocer los riesgos a los que nos enfrentamos y los instrumentos a nuestra disposición son los ingredientes clave para el éxito, y es a esta tarea hacia la que se orienta el informe que acabamos de elaborar.

Palabras clave: comercio exterior, empresas exportadoras, flujos comerciales, inversión extranjera.

Clasificación JEL: E60, F14, R10.

1. Introducción

El presente informe trata de abordar, desde diferentes perspectivas económicas y comerciales,

* Secretaría de Estado de Comercio.

Este artículo ha sido elaborado por:

Camino Jiménez Andrés, Graduada en RR. II. y Protocolo, Organización de Eventos y Comunicación Corporativa (URJC); Máster en Negocios Internacionales (UCLM).

Laura Gómez Mencía, Graduada en Administración y Dirección de Empresas; Máster en Negocios Internacionales (UCLM).

José Herrera Ares, Responsable de Informática.

Javier López Moya, Jefe de Sector de ICEX y Economista.

Fernando del Cubo Alvariza, Jefe de Servicio, Diplomado Comercial del Estado.

Inmaculada Zayas Ludeña, Jefa de Servicio de Comercio, Inspectora del SOIVRE.

Pedro A. Morejón Ramos, Director Territorial de Comercio, Técnico Comercial y Economista del Estado.

Versión de octubre de 2022.

Se permite la reproducción para fines docentes o sin ánimo de lucro, siempre que se cite la fuente.

<https://doi.org/10.32796/bice.2022.3153.7534>

la coyuntura del sector exterior de Castilla-La Mancha, en lo sucesivo CLM, a lo largo del ejercicio 2021 con una proyección para 2022, destacando los aspectos positivos, pero también los puntos débiles, en el proceso de internacionalización de esta comunidad autónoma, cuya apertura al exterior es relativamente reciente, pero, por ello, de un mayor interés si cabe.

En definitiva, el objetivo del presente documento se resume en dar una visión, lo más completa posible, de la economía castellano-manchega en su vertiente internacional. La ordenación que le hemos dado persigue facilitar su uso e interpretación a los profesionales de la economía, a las instituciones y entidades ▷

socioeconómicas y, por supuesto, a las empresas que desarrollan o piensan desarrollar su actividad económica en esta región, con el objetivo de colaborar y ser de utilidad en el desarrollo de una política ortodoxa de internacionalización en función de las ventajas comparativas que tiene CLM, lo que redundará en el crecimiento de la economía regional y, en consecuencia, en la mejora del nivel de vida de sus ciudadanos.

2. Estructura económica de Castilla-La Mancha

El producto interior bruto (PIB) de CLM en el último año disponible (2020), a precios corrientes, alcanzó los 39.573 millones de euros. En cuanto a la participación del valor añadido bruto (VAB) regional sobre el total nacional en 2020, la cuota de la región se siguió situando en el 3,5%, similar a 2019.

Castilla-La Mancha es una región poco abierta, con un coeficiente de apertura del 41,9% en

2020, mientras que a nivel nacional roza el 50%. No obstante, está siendo bastante significativa su progresión aperturista. Cabe destacar el divergente comportamiento entre lo que se observa a nivel nacional y regional durante 2020, ya que el grado de apertura de CLM aumentó en casi dos puntos porcentuales (pp) en el primer año de pandemia, mientras que a nivel nacional se observa una contracción de similar magnitud. Esto ha permitido que el *gap* respecto al nivel nacional se sitúe en el menor de la historia.

Por lo que respecta a los indicadores de población y empleo de nuestra región en 2021, el volumen de población activa aumentó, por la incorporación al mundo laboral de 8.400 trabajadores, lo que situó la tasa de actividad en el 59,1%. La tasa de ocupación (51,2%) aumentó ligeramente, recuperando 47.800 puestos de trabajo, lo que ha permitido volver a la tendencia positiva de años anteriores. Todo esto se traduce en una caída de la tasa de paro hasta alcanzar el 13,32% en 2021, 4 pp inferior a 2020, permitiendo alinearse completamente con la tasa de paro que se observa a nivel nacional. ▷

CUADRO 1
INDICADORES MACROECONÓMICOS DE LA BALANZA COMERCIAL EN CASTILLA-LA MANCHA

Indicadores globales	2019			2020		
	España	CLM	CLM / España	España	CLM	CLM / España
Exportaciones (millones €).....	290.892,8	7.540,9	2,6 %	263.628,3	7.253,5	2,8 %
Importaciones (millones €).....	322.436,9	9.306,7	2,9 %	276.925,1	9.325,8	3,4 %
Saldo comercial (millones €)	-31.544,1	-1.765,8	5,6 %	-13.296,9	-2.072,4	15,6 %
Índice de cobertura (Xs / Ms) %.....	90,2	81,0	89,8 %	95,2	77,8	81,7 %
VAB pb (millones €).....	1.128.481	38.532,3	3,4 %	1.024.121	36.122,3	3,5 %
PIB pm (millones €).....	1.244.375	42.489,5	3,4 %	1.121.948	39.572,8	3,5 %
Exportaciones s/VAB %.....	25,8	19,6	75,9 %	25,7	20,1	78,0 %
Importaciones s/VAB %.....	28,6	24,2	84,5 %	24,7	25,8	104,6 %
Exportaciones s/PIB %.....	23,4	17,7	75,9 %	23,5	18,3	78,0 %
Importaciones s/PIB %.....	25,9	21,9	84,5 %	24,7	23,6	95,5 %
Saldo/PIB %.....	-2,5	-4,2	163,9 %	-1,2	-5,2	441,9 %
Grado de apertura (Xs + Ms) / PIB %	49,3	39,7	80,4 %	48,2	41,9	87,0 %

El resultado CLM/España = 100 % significa que CLM iguala a España en porcentaje de participación en cada variable económica.
Fuente: Aduanas e INE, elaborado por la Dirección Territorial de Comercio en Toledo (ICEX).

3. Evolución histórica del comercio exterior en Castilla-La Mancha

El comercio exterior en CLM muestra una tendencia creciente en su ritmo exportador que puede clasificarse en varias etapas diferenciadas.

Un periodo de fuerte expansión (1992-1998) en el que el volumen de exportación casi se cuadruplicó, desde los 475 millones de euros hasta 1.734 millones, frenado por una caída del 8% en 1999. A partir del año 2000 y hasta 2008 se inicia una nueva etapa alcista, con tasas de crecimiento de las exportaciones en torno al 7%, destacando especialmente el año 2004, en el que el crecimiento alcanzó el 13%, debido a la ampliación de la UE a veinticinco socios y a la recuperación de los sectores de bienes de equipo, semimanufacturas y agroalimentario.

En 2009 la crisis de las hipotecas *subprime* originada en Estados Unidos (EE. UU.) el año anterior contagió al sistema financiero internacional, provocando una profunda crisis de liquidez a nivel global que tuvo como consecuencia el desplome del comercio mundial. Las exportaciones de CLM descendieron un 9% ese año. La crisis financiera en España se vio agravada por una excesiva dependencia de la economía en el sector de la construcción. Vista la fuerte debilidad de la demanda nacional, las empresas trataron de dirigir sus esfuerzos comerciales al exterior. Las exportaciones se convirtieron desde entonces en la «tabla de salvación» de numerosas empresas, muchas de las cuales han visto minimizados sus riesgos comerciales al tener diversificada su cartera de clientes en varios países. Así, entre 2010 y 2017, las exportaciones de la región crecieron a una tasa de dos dígitos, mientras que entre 2016 y 2018, ese crecimiento se ha ralentizado, presentando en el año 2018 una tasa de variación de un

3,4%, valor mínimo desde el año 2009. En el año 2020 se ralentizan los flujos económicos debido a la pandemia, siendo el primer año de la serie en presentar una tasa de variación negativa del -3,8%. Hecho que se contrarresta en 2021 con un aumento del 25,9% en el valor de las exportaciones, causado por un incremento de envíos y una subida de precios provocada en parte por el aumento del coste del transporte. Como consecuencia, CLM ha pasado de representar el 1,5% de toda la exportación española en 1997 al 2,8% en 2020. Además, la contribución de las exportaciones de CLM al PIB regional se ha duplicado desde 2010, pasando del 8% al 17%.

Por otro lado, la evolución de las importaciones regionales ha seguido una tendencia más irregular en los últimos años, lejos de la que inició en 1986 tras la apertura de la economía española a la Unión Europea (UE) y que se vio acentuada en los años de mayor crecimiento económico.

No obstante, también podemos distinguir varias etapas claramente diferenciadas:

- Periodo 1992-1996, que experimentó crecimientos anuales de entre el 7% y el 9%.
- Periodo 1997-2004, en que se pasó de 1.835 millones de euros a 4.803 millones de euros, con tasas de crecimiento anuales de entre el 13% y el 23%, salvo el año 2002, que fue de casi el 4%. En el año 2004 se iguala el crecimiento importador con el exportador, ambos con el 13,4%, aunque con un volumen muy distinto.
- En 2005 se registra, por primera vez desde que se tienen datos, una bajada en las importaciones de casi el 9%. Pero en 2006 y 2007 se invierte esta situación, ▷

alcanzándose cifras récord de 5.927 millones de euros y un incremento del 26,6%, y de 8.147 millones de euros y una subida del 37,5%, respectivamente.

- En 2008 se vuelven a frenar las importaciones con un descenso del 18,2%, influido sobre todo por el parón de la automoción, sector dominante de nuestras compras, el cual se acentúa más en 2009, con una caída del 28,8%, y recuperándose ligeramente en 2010, con un incremento del 9,5%.
- En 2011 y 2012, como consecuencia de la crisis financiera internacional y el estallido de la burbuja inmobiliaria en nuestro país, nuestra capacidad de compra se reduce y, por tanto, las importaciones siguen una tendencia negativa, con sendos descensos del 1,5% y 4,4%, respectivamente, y un volumen cercano al alcanzado en 2009, en el que se produjo la mayor caída de nuestras compras al exterior.
- Sin embargo, en 2013 se recupera el aumento en las importaciones, con una tasa

de crecimiento del 16,7%, que se consolida en 2014 (4,5%), 2015 (11%), 2016 (12,6%), 2017 (13,8%), 2018 (8,5%) y 2019 (0,7%).

- En 2020 las importaciones cayeron un 0,2% respecto al año anterior, caída que puede deberse a la parada en los procesos productivos por la pandemia.
- En 2021 las importaciones se recuperan y suben un 19,6%, subida en valor provocada por el encarecimiento del transporte.

En definitiva, si analizamos la evolución de las importaciones desde 1997, año en el que esta dirección territorial comenzó sus estudios sobre los flujos comerciales de la región, observamos que estas han pasado de 1.835 millones de euros a 11.106 millones en 2021. Comparando exportaciones e importaciones, observamos una mejora transitoria de nuestro déficit comercial en los años posteriores a la crisis —que alcanzó su mínimo en 2012 con 560 millones de euros— como consecuencia de fuertes crecimientos en las exportaciones y leves descensos en las importaciones. En ▷

CUADRO 2
EVOLUCIÓN HISTÓRICA DEL COMERCIO EXTERIOR DE CASTILLA-LA MANCHA
(Millones de euros)

	Exportaciones	Var. %	Importaciones	Var. %	Saldo	Var. %	Índice de cobertura
1997	1.409,0	24,7	1.835,0	17,8	-426,1	-0,3	76,8
2013	4.866,3	12,2	5.717,3	16,7	-850,9	51,6	85,1
2014	5.398,9	10,9	5.974,2	4,5	-575,4	-32,4	90,4
2015	6.013,5	11,4	6.633,8	11,0	-620,3	7,8	90,6
2016	6.426,2	6,9	7.467,9	12,6	-1.041,7	67,9	86,1
2017	7.073,2	10,1	8.501,6	13,8	-1.428,5	37,1	83,2
2018	7.305,6	3,3	9.228,5	8,5	-1.922,9	34,6	79,2
2019	7.540,9	3,2	9.306,7	0,8	-1.765,8	-8,2	81,0
2020	7.253,5	-3,8	9.325,8	0,2	-2.072,4	17,4	77,8
2021*	9.052,4	25,9	11.106,4	19,6	-2.054,0	-2,1	81,5

* Datos provisionales.

La tasa de variación se calcula respecto a los datos provisionales del mismo periodo del año anterior.

Fuente: Ministerio de Hacienda (Dpto. de Aduanas de la AEAT), elaborado por el Ministerio de Industria, Comercio y Turismo (D. T. de Comercio en Castilla-La-Mancha).

los últimos años estamos viendo cómo el ritmo de crecimiento de las importaciones no solo se está recuperando, sino que llega a superar el de las exportaciones, y, por tanto, nuestra balanza comercial se está volviendo a deteriorar (2.054 millones de déficit en 2021), sin llegar aún a los niveles previos a la crisis, cuando se alcanzaron los 5.000 millones de euros de déficit. De la misma manera, la tasa de cobertura, que en los años previos a la crisis rondaba el 40%, llegó a situarse en el 90% entre 2014 y 2015, pero el ritmo de crecimiento de las importaciones en los últimos años ha situado el índice de cobertura en el 81,5% en 2021.

4. Análisis general: el comercio exterior en Castilla-La Mancha en 2021

El volumen total de exportaciones de CLM en 2021 fue de 9.052,4 millones de euros, lo que representa un incremento histórico del 25,9% respecto a 2020, superior al 21,2% experimentado por España. Se debe subrayar, no obstante, que este resultado tan positivo en el crecimiento de este año se explica, por un lado, por la comparación con el año 2020, en que los flujos comerciales estuvieron afectados por la situación de pandemia global, y, por otro, porque en 2021 el valor total de las exportaciones refleja también el aumento en los costes de transporte y de los propios productos, que implican que el crecimiento real de las exportaciones sea bastante inferior. Aunque sea de manera aproximada, si para el cálculo del aumento de precios escogemos un deflactor para bienes comercializables que se sitúe entre el 7% y el 9%, el crecimiento real de las exportaciones se situaría en torno al 17-19%, y aun así seguirían siendo cifras de crecimiento históricas.

Este año, la participación de CLM sobre el total de exportaciones nacionales es del 2,9%, siguiendo la tendencia de ligero aumento que se viene produciendo en los últimos años, hecho que se estudiará en los siguientes capítulos para identificar qué sectores han contribuido a aumentar esta participación.

Desde 1995, año en el que comenzamos a tener estadísticas de exportación, la cifra de ventas al exterior de nuestra comunidad se ha multiplicado casi por 9, desde los 1.042 millones de euros hasta superar los 9.000 millones en 2021.

Todo ello viene lógicamente matizado por unos valores absolutos pequeños. En cualquier caso, en los apartados dedicados al análisis sectorial y de mercados destino de las exportaciones, podremos profundizar en este hecho.

Por su parte, el volumen total de importaciones en 2021 (3,2% de las importaciones nacionales) se situó en 11.106 millones de euros. Se observa de nuevo un crecimiento interanual histórico del 19,6%, que, al igual que ocurría en el caso anterior, se debe ajustar, eliminando el efecto de incremento de los precios. Utilizando el mismo deflactor, el crecimiento real se situaría en torno al 10-12%, mientras que, si tomamos como referencia un deflactor más representativo para los productos importados, el crecimiento real de las mismas se situaría en torno al 3-7% únicamente.

Si observamos conjuntamente las exportaciones e importaciones en 2021, vemos que el déficit comercial se redujo un 2,1% en 2021, gracias al especial dinamismo de las exportaciones. En términos reales cabría esperar que esa reducción del déficit fuese mayor debido al componente de incremento de los precios de la energía que incorporan las importaciones. Finalmente, la tasa de cobertura mejora, situándose en el 81,5%, cada vez más cerca de la media nacional (92,4%). ▷

5. Análisis sectorial del comercio exterior de Castilla-La Mancha en 2021

5.1. Análisis sectorial de la exportación

Desde el punto de vista exportador, CLM es una región eminentemente industrial. En 2021, aproximadamente uno de cada dos euros facturados al exterior procedía del sector industrial. En este último año, las ventas de productos agroalimentarios crecieron a menor ritmo de lo que lo hicieron los sectores industriales, por lo que nuevamente redujeron su peso en las exportaciones de nuestra región. No obstante, que las exportaciones del sector primario en CLM representen el 35 % del total, mientras que a nivel nacional dicho porcentaje sea únicamente del 22 %, nos da una idea del protagonismo que aún sigue teniendo este sector.

De hecho, en 2021, el primer capítulo exportador en la región sigue siendo el de las

bebidas, con un total de 919 millones de euros —fundamentalmente de la partida de vino (643 millones)—. Las ventas de vino crecieron a un ritmo bajo en 2021 (3,7%), afectadas todavía por el cierre del canal HORECA durante el año de pandemia, que ha hecho que distribuidores e importadores en nuestros principales mercados de destino hayan contado con *stock* de producto durante parte de 2021, impidiendo así nuevas ventas. Como viene siendo habitual, el vino castellanomanchego presenta un precio bajo en los mercados internacionales debido al formato de venta a granel, que reduce el margen disponible respecto al embotellado y al valor añadido de un buen proceso enológico, a la vez que introduce volatilidad en el precio.

El segundo capítulo exportador en 2021 fue el de máquinas y aparatos mecánicos (833 millones de euros), cuyas ventas registraron un aumento del 33,1 % respecto al año precedente. En este capítulo destacan las partes de ▷

CUADRO 3
PRINCIPALES CAPÍTULO DE LA EXPORTACIÓN DE CASTILLA-LA MANCHA
(Datos provisionales en millones de euros)

Capítulos exportados (Arancel Taric)	España			Castilla-La Mancha			
	2021	% 21/20	% s/total exp. España	2021	% 21/20	% s/total exp. CLM	% s/total sector España
22 Bebidas de todo tipo (exc. zumos).....	4.964,2	14,2	1,6	919,2	2,0	10,2	18,5
84 Máquinas y aparatos mecánicos.....	21.248,6	11,9	6,7	832,6	33,1	9,2	3,9
85 Aparatos y material eléctricos.....	16.714,5	12,0	5,3	800,1	13,3	8,8	4,8
02 Carne y despojos comestibles.....	8.818,8	4,5	2,8	531,7	18,1	5,9	6,0
30 Productos farmacéuticos.....	17.076,2	41,9	5,4	519,4	455,0	5,7	3,0
39 Materias plásticas; sus manufacturas.	13.399,6	32,9	4,2	506,8	52,5	5,6	3,8
76 Aluminio y sus manufacturas.....	4.763,9	52,0	1,5	421,3	69,3	4,7	8,8
04 Leche, productos lácteos; huevos.....	1.719,7	10,1	0,5	321,3	9,6	3,5	18,7
87 Vehículos automóviles; tractores.....	45.778,5	8,3	14,5	298,1	8,5	3,3	0,7
15 Grasas, aceite animal o vegetal.....	5.358,6	28,1	1,7	251,0	38,8	2,8	4,7
Subtotal 10 sectores.....	139.842,6	16,6	44,2	5.401,7	31,5	59,7	3,9
Resto sectores.....	176.766,6	25,2	55,8	3.650,7	18,5	40,3	2,1
Total exportación.....	316.609,2	21,2	100,0	9.052,4	25,9	100,0	2,9

Fuente: Ministerio de Hacienda (Dpto. de Aduanas de la AEAT), elaborado por el Ministerio de Industria, Comercio y Turismo (D. T. de Comercio en Castilla-La-Mancha).

motores (263 millones de euros) y los ordenadores portátiles (165 millones de euros).

El tercer capítulo en importancia fue el de aparatos y material eléctrico (800 millones de euros), cuyas ventas aumentaron un 13,3%. En este capítulo son especialmente relevantes los acumuladores eléctricos (205 millones de euros) y los teléfonos móviles (180 millones). También son destacables las ventas al exterior de relés (165 millones) y transformadores eléctricos (77 millones).

Los productos cárnicos ocupan el cuarto puesto, con unas exportaciones que alcanzaron los 532 millones de euros gracias a un crecimiento del 18,1 %, posibilitado principalmente por el buen comportamiento de las exportaciones de la carne de porcino fresca y congelada a mercados tan lejanos como son el chino y el japonés.

El top 5 de capítulos más exportados lo ocupa —probablemente de manera excepcional debido a la situación coyuntural que se produjo en 2021— el de los productos farmacéuticos, con unas ventas al exterior que alcanzaron su máximo histórico de 519 millones de euros. El espectacular crecimiento del 455 % se debió fundamentalmente a las exportaciones de vacunas frente al coronavirus.

Por lo que respecta a los sectores tradicionales de CLM, las exportaciones de aceite de oliva (222 millones de euros) crecieron un 36 % en 2021, gracias a que las ventas a Italia, nuestro principal cliente (57 % sobre el total), aumentaron un 44,3 %, hasta situarse en 127 millones de euros. Japón, que tradicionalmente había sido el segundo cliente, registra una caída en las exportaciones que hace que sea superado por países como Francia y Portugal en un año como el de 2021, en que las dificultades logísticas y las impuestas por el cierre de fronteras y las restricciones de cada país

vinculadas a la pandemia han jugado un papel fundamental a la hora de explicar esta evolución.

El queso merece una mención especial. Castilla-La Mancha es la primera comunidad autónoma exportadora de queso en España: el manchego es nuestro queso más internacional, el cual se ha convertido en uno de los pocos productos cuyas ventas al exterior no solo no han descendido —ni siquiera en los peores años de la crisis de 2008—, sino que, además, ha logrado casi triplicar su cifra de exportación en los últimos diez años, hasta los 159 millones de euros.

5.2. *Análisis sectorial de la importación*

En 2021 las importaciones de CLM alcanzaron los 11.106,4 millones de euros, lo que supone un récord histórico, tanto por el valor alcanzado como por el crecimiento del 19,6 % registrado.

Tal y como ocurría con las exportaciones, este crecimiento nominal tan espectacular hay que matizarlo, pues si se descuenta el efecto de aumento de los precios observado en los bienes comercializables, el crecimiento real sería mucho más modesto, situándose en torno al 5-9 %, dependiendo del deflactor de precios utilizado.

Los tres grandes macrosectores tradicionales obtienen crecimientos en torno al 20 %. Así, el sector primario presenta un crecimiento del 18,7 %; las semimanufacturas, del 21,7 %, y las manufacturas, del 17 %.

De entre ellos, el más relevante es el de las manufacturas, que supone prácticamente la mitad de lo que se importa en la región. Los bienes de equipo son el sector más relevante, al importarse 4.085 millones de euros, ▷

concentrados principalmente en «aparatos y material eléctricos» y en «máquinas y aparatos mecánicos», que desplazaron al sector de «vehículos automóviles», tradicional líder en cuanto a las importaciones castellanomanchegas.

Respecto a las manufacturas de bienes de consumo, destacan las de prendas de vestir. Todos estos sectores presentan crecimientos importantes en sus importaciones durante el último año. ▷

CUADRO 4
EL COMERCIO EXTERIOR DE CLM: PRINCIPALES PAÍSES
(Millones de euros)

Países	Exportaciones			Importaciones			Saldo	
	2021	% 21/20	% s/total 21	2021	% 21/20	% s/total 21	2021	% 21/20
Portugal.....	1.811,9	25,0	20,0	622,9	27,1	5,6	1.189,0	23,9
Francia.....	1.374,1	26,7	15,2	1.378,8	14,9	12,4	-4,7	-95,9
Italia.....	823,1	49,2	9,1	860,5	34,4	7,7	-37,4	-57,9
Alemania.....	740,8	8,8	8,2	1.624,8	-3,0	14,6	-884,1	-11,1
Bélgica.....	415,7	97,4	4,6	502,0	44,6	4,5	-86,3	-36,9
Países Bajos.....	349,5	92,4	3,9	1.269,8	64,6	11,4	-920,3	56,1
China.....	338,2	35,9	3,7	1.243,8	36,1	11,2	-905,6	36,2
Reino Unido.....	327,2	4,2	3,6	227,0	-10,3	2,0	100,2	64,4
Estados Unidos.....	280,7	-12,2	3,1	227,4	14,4	2,0	53,3	-55,9
Turquía.....	246,3	59,4	2,7	267,1	22,4	2,4	-20,7	-67,4
Subtotal 10 países.....	6.707,6	29,1	74,1	8.224,2	22,6	74,0	-1.516,6	0,3
Polonia.....	215,2	24,2	2,4	342,1	26,6	3,1	-126,8	30,9
Marruecos.....	150,2	14,9	1,7	27,7	-15,2	0,2	122,6	24,9
Finlandia.....	111,2	165,8	1,2	19,8	73,8	0,2	91,5	200,1
México.....	100,8	26,1	1,1	38,0	86,9	0,3	62,7	5,4
Japón.....	87,3	-0,6	1,0	50,7	26,9	0,5	36,6	-23,5
Dinamarca.....	86,3	43,4	1,0	95,0	52,5	0,9	-8,7	312,2
Suecia.....	76,8	-10,2	0,8	104,7	-12,4	0,9	-27,9	-18,0
Rusia.....	68,2	-3,6	0,8	8,9	17,0	0,1	59,3	-6,1
Austria.....	56,0	113,9	0,6	73,6	13,1	0,7	-17,6	-54,7
República Checa.....	54,8	1,3	0,6	144,2	26,8	1,3	-89,4	49,9
Subtotal 20 países.....	7.714,4	28,4	85,2	9.128,8	22,5	82,2	-1.414,4	-2,1
Rumanía.....	53,7	22,9	0,6	55,5	61,6	0,5	-1,8	-119,6
Israel.....	53,0	42,4	0,6	15,1	35,0	0,1	38,0	45,6
Arabia Saudí.....	53,0	18,2	0,6	8,2	67,8	0,1	44,8	12,1
Corea del Sur.....	50,5	42,8	0,6	32,1	-44,1	0,3	18,4	-183,6
Irlanda.....	50,1	34,0	0,6	594,6	6,0	5,4	-544,5	4,0
Canadá.....	49,6	39,6	0,5	9,8	-42,4	0,1	39,8	114,5
Grecia.....	40,6	18,1	0,4	28,7	1,0	0,3	11,9	99,5
Emiratos Árabes Unidos.....	40,2	4,2	0,4	1,4	1.946,9	0,0	38,8	0,7
Noruega.....	38,3	159,3	0,4	8,4	-90,5	0,1	30,0	-140,7
Suiza.....	37,9	22,7	0,4	31,5	-15,6	0,3	6,4	-199,8
Subtotal 30 países.....	8.181,2	28,7	90,4	9.913,9	19,6	89,3	-1.732,7	-10,3
Total CLM.....	9.052,4	25,9	100,0	11.106,4	19,6	100,0	-2.054,0	-2,1

Fuente: Ministerio de Hacienda (Dpto. de Aduanas de la AEAT), elaborado por el Ministerio de Industria, Comercio y Turismo (D. T. de Comercio en Castilla-La-Mancha).

Le sigue en importancia el macrosector de semimanufacturas, con unas importaciones que alcanzaron los 3.500 millones en 2021 (31,5% del total). Es un macrosector muy atomizado donde muchos capítulos contribuyen a esta cifra final de importación, y donde el primer lugar del *ranking* lo ocupa el sector de «productos farmacéuticos». No obstante, cabe destacar especialmente el comportamiento del segundo capítulo en importancia, el de «metales», por su crecimiento espectacular, del 249% en este último año.

Finalmente, las importaciones correspondientes al sector primario se situaron en 2.005 millones de euros en 2021 (18,1% del total). Se trata de unas importaciones muy diversificadas, entre las que cobran protagonismo las bebidas espirituosas, el queso, el yogurt, la pastelería, el cacao, etc.

6. Análisis geográfico del comercio exterior en Castilla-La Mancha en 2021

Desde el punto de vista del análisis geográfico del comercio exterior en CLM, podemos afirmar que existe una concentración geográfica de las exportaciones e importaciones de CLM en la UE. Ello hace que no pueda hablarse de un comercio «genuinamente» internacional, en la medida en que las transacciones son ajenas a medidas de política comercial, se desarrollan en un contexto de libre circulación de mercancías o, incluso, entre países con una misma moneda (UEM).

No obstante, aunque veníamos observando una progresiva reducción de esa concentración en los mercados comunitarios, la pandemia y los problemas del transporte han contribuido a revertir esta tendencia. En 2021 las

exportaciones a Europa concentraron el 79,3% del total, como ocurría en 2008, cuando representaban más del 80%. Por su parte, las importaciones procedentes de Europa han pasado de representar el 83,4% del total al 76,0%. Esta concentración en la exportación se ha reflejado en un descenso de aproximadamente un punto porcentual, en el porcentaje sobre el total de exportaciones, en el resto de las áreas. América ha caído del 8,2% (2020) al 7,1% (2021), Asia ha pasado del 10,5% (2020) al 9,5% en 2021 y África ha caído del 4,6% al 3,6% en 2021.

Portugal (1.811,9 millones de euros), Francia (1.374,1 millones de euros), Italia (823,1 millones de euros) y Alemania (740,8 millones de euros) vienen siendo desde hace años los principales destinos de la exportación de Castilla-La Mancha.

En 2021 las expediciones a Portugal aumentaron un 25% por el aumento de la demanda de las partidas relacionadas con el comercio intraindustrial, que durante el año 2020 no se produjeron por la pandemia.

Las expediciones de la región a Francia están muy concentradas: las 20 partidas más exportadas suponen el 88% de los envíos. Este año, los envíos han aumentado en un 26,7%. Las principales partidas exportadas —aparatos y material eléctricos, aluminio, materias plásticas, y máquinas y aparatos mecánicos— presentan fuertes subidas y compensan la caída del vino. En conclusión, durante el año 2021 se observa un aumento importante en las exportaciones de productos industriales que ganan cuota de mercado y van desplazando a los sectores agro.

Italia (823 millones de euros) ha aumentado las compras a la región. Aceite de oliva virgen, vacunas, vino a granel, materias plásticas y vehículos automóviles han sido las primeras partidas más vendidas. ▷

Las exportaciones a Alemania en 2020 aumentaron en un 8% respecto al año anterior. La primera partida en importancia en las ventas a Alemania sigue siendo la de vino, seguida de máquinas y aparatos mecánicos, materiales plásticos y sus manufacturas, carnes y despojos, y aluminio. Es destacable este año la caída en el *ranking* de los cinco primeros de aeronaves y vehículos espaciales, y de las manufacturas de piedra y yeso, que nuevamente no han conseguido entrar en el *ranking*.

Bélgica (416 millones de euros) continúa en el quinto puesto del *ranking*. Los principales productos enviados a este país desde la región son: vacunas, jeringuillas y catéteres, sal, aparatos de alumbrado y vinos embotellados.

Estos cinco países completarían las cinco primeras posiciones entre los clientes de CLM, y suponen el 71,9% de los envíos a la Unión Europea.

Fuera de la UE, el primer destino de las exportaciones castellanomanchegas en 2021 fue por primera vez China.

China, con unas ventas que alcanzaron los 338 millones de euros, lo que supuso un aumento del 35,9% respecto al año anterior, lidera las compras de los terceros países. La exportación castellanomanchega al gigante asiático se concentra en productos agroalimentarios como carne y despojos (carne congelada de porcino), leche y productos lácteos, bebidas (vino), otros productos de origen animal (huesos desgelatinizados) y conservas de verdura o fruta (zumo de mosto). En conclusión, la exportación al gigante asiático está liderada por los productos agro.

Reino Unido sigue siendo un socio fundamental para la región y permanece en el *ranking* de los 10 primeros. Las exportaciones alcanzaron los 327 millones de euros y crecieron un 4,2%. Las partidas más exportadas fueron:

bebidas excepto zumos (vino embotellado), materias plásticas y sus manufacturas, aparatos y material eléctrico, maderas y sus manufacturas y productos químicos orgánicos. Este año desaparecen del *ranking* de los cinco productos más exportados el queso, los ajos y las cebollas, y las prendas de vestir. Los envíos de productos industriales lideran en 2021 los envíos a Reino Unido.

Estados Unidos se sitúa como tercer país fuera de la Unión (280 millones de euros), con una caída del 12% respecto a 2021. Las cinco primeras partidas enviadas fueron: leche y productos lácteos, madera y sus manufacturas, maquinaria y aparatos mecánicos, bebidas (vino embotellado) y aceite de oliva virgen extra.

Turquía, con un volumen de exportación de 246 millones de euros, es desde 2014 nuestro cuarto cliente no comunitario. En 2021 las ventas a Turquía han subido un 22,4%, debido en gran medida al aumento de los envíos de los productos químicos orgánicos y máquinas y aparatos mecánicos.

La exportación a Marruecos, otro de los socios preferentes para España, y que ocupa el duodécimo puesto del *ranking* en las ventas de la región al exterior, subió un 14,9%, alcanzando los 150 millones de euros. Las principales partidas son: vehículos automóviles (principalmente partes y accesorios de vehículos automóviles), maquinaria y aparatos mecánicos, materiales plásticos y sus manufacturas, y legumbres, hortalizas sin conserva (ajos).

Desde el punto de vista importador, lo más reseñable en 2021 fue el aumento generalizado de las compras a nuestros principales socios, a excepción de Alemania, que cayó un 3%.

Desde las instituciones se insiste en que, en un contexto tan globalizado como el actual, una excesiva concentración de los flujos ▷

comerciales puede suponer un mayor riesgo comercial o, cuando menos, una pérdida de oportunidades en otros mercados. Por eso, la Administración comercial española ha seleccionado los denominados PASE (Países con Actuación Sectorial Estratégica) con el objetivo de fomentar las exportaciones a mercados extracomunitarios.

7. Análisis provincial de los flujos comerciales

7.1. Albacete

El volumen de exportación de Albacete en 2021 se situó en 1.151 millones de euros, lo cual ha supuesto un aumento del 8,7% respecto al año anterior y una cuota de participación del 12,7% sobre el total de las exportaciones de Castilla-La Mancha.

Francia. Las exportaciones representaron el 17,7% del total exportado y han caído un 13,3%. Las principales partidas supusieron un 46% del total, y fueron: aluminio y sus manufacturas (34 M€, 33,9%), manufacturas de fundición, hierro y acero (31 M€, 30,7%) y vidrio y sus manufacturas (29 M€, 0,1%). Bebidas excepto zumos (principalmente vino a granel) cayó del primer puesto al cuarto (27 M€, -30%); aun así, acapara el 13% de la cuota del mercado francés. El estudio histórico muestra una evolución positiva en los envíos al país vecino y habrá que estudiar si la caída producida este año, en gran medida por la caída de las ventas del vino, ha sido un hecho puntual.

Italia. Las exportaciones representaron el 14,7% del total exportado, aumentando un 16,2% respecto al año anterior. Las tres principales partidas supusieron un 49% del total, y fueron: vehículos, automóviles, tractores (35 M€,

3,7%), que mantiene el primer puesto del *ranking* después de que en 2020 desplazase a frutos secos —almendras— (28 M€, -14,7%) y bebidas excepto zumos —en su mayoría vino a granel— (21 M€, 16%). Los datos muestran que las exportaciones a Italia llevan una tendencia alcista.

Portugal. Las exportaciones representaron el 9,2% del total exportado. Las tres principales partidas supusieron un 39% del total, y fueron: bebidas excepto zumos —principalmente vino a granel— (20 M€, 37%), máquinas y aparatos mecánicos (11 M€, 43%), y vidrio y sus manufacturas (10 M€, 112%). Las cifras muestran que las exportaciones a Portugal llevan una tendencia alcista iniciada en 2014. Este año han aumentado un 49% con respecto a 2020 y se ha colocado en el tercer puesto, superando a Alemania.

Alemania. Las exportaciones representaron el 8,9% del total exportado. Las principales partidas supusieron un 43% del total: aluminio y sus manufacturas (24 M€, 38%), pieles (excepto peletería) y cueros (10 M€, 72,6%), y máquinas y aparatos mecánicos (10 M€, 64%). Este año es de destacar que los envíos de aeronaves caen del primer puesto al décimo, y el vino, aunque ocupa el sexto lugar, cae un 26% respecto a 2020. Este año continúa la tendencia bajista iniciada el año anterior, y las exportaciones cayeron en 2021 un 12,8%.

Estados Unidos adelanta este año a Reino Unido, y sus exportaciones representaron el 7,5% del total exportado (86,4 M€). Las tres principales partidas fueron: madera y sus manufacturas, calzado y cuchillería.

En cuanto a la vertiente importadora de la provincia de Albacete, asciende a la cantidad de 864 millones de euros, con un aumento respecto al pasado año del 4,8% y una cuota de ▷

participación del 7,8% sobre el total de las importaciones de Castilla-La Mancha.

Francia. Las importaciones representaron el 20,6% del total importado. Las tres principales partidas supusieron un 60% del total: leche y productos lácteos —principalmente quesos y mantequilla— (68 M€, 4,7%), legumbres y hortalizas —destacando en su mayoría las patatas— (24 M€, 19,4%) y aeronaves (15 M€, -63,4%). La tendencia muestra que las importaciones de Francia, que se mantenían estables desde 2018, han caído un 9,9%, lo que implica que habrá que esperar a 2022 para analizar si se están buscando nuevos proveedores para los productos que tradicionalmente comprábamos a Francia o, por otro lado, se debe a la caída del sector aeronaves por la reducción en los pedidos tras la pandemia.

Alemania. Las importaciones representaron el 20% del total importado. Las principales partidas supusieron un 83% del total, y fueron: máquinas y aparatos mecánicos (119 M€, -1,8%), aeronaves (15 M€, -11,3%) y materias plásticas y sus manufacturas (9 M€, 38%). La tendencia muestra que las importaciones procedentes de Alemania van aumentando a un crecimiento constante, recuperándose tras la gran caída sufrida en el periodo 2012-2016.

China. Las importaciones supusieron el 12,2% del total, alcanzando los 106 M€. Las principales partidas, los tres primeros capítulos del Taric, constituyeron el 37%, y los 10 primeros, un 66%, lo que indica la diversidad de productos importados de China. Los tres primeros capítulos son: aparatos y material eléctrico (15 M€), muebles, sillas y lámparas —principalmente aparatos de alumbrado— (14 M€), y máquinas y aparatos mecánicos (10 M€). Las importaciones a China han evolucionado de manera estable desde 2015; este año las importaciones han aumentado un 38,9%.

Portugal. Las importaciones representaron el 8,8% del total importado, alcanzando los 76 M€. Las tres principales partidas supusieron un 50% del total, y fueron: otros productos químicos (17 M€), materias plásticas y sus manufacturas (11 M€) y frutas —almendras— (11 M€). La tendencia muestra que las importaciones procedentes de Portugal presentan tendencias alcistas constantes; este año las importaciones han crecido un 13,2% respecto a 2020.

Italia. Las importaciones representaron el 8,5% del total importado. Las tres principales partidas supusieron un 43% del total, y fueron: leche y productos lácteos —quesos— (14 M€, 5,2%), máquinas y aparatos mecánicos (10 M€, 38%) y pieles (8 M€, 27%). La tendencia muestra que las importaciones procedentes de Italia presentan tendencias alcistas y parece que recupera los niveles prepandemia.

7.2. Ciudad Real

Ciudad Real presenta un volumen de exportaciones en 2021 de 2.356 millones de euros, un 27,4% más que el año anterior y una cuota de participación del 26,0% sobre el total de las exportaciones de Castilla-La Mancha.

Francia. Las exportaciones representaron el 15,7% del total exportado. Las tres principales partidas supusieron un 56% del total, y fueron: bebidas excepto zumos —principalmente vino a granel— (102 M€, -2,6%), materias plásticas y sus manufacturas (58 M€, 72,6%), y aeronaves (venta puntual de 48 M€). La tendencia muestra que las exportaciones a Francia han aumentado fuertemente este año, con una subida del 47,1%.

Alemania. Las exportaciones representaron el 11,4% del total exportado. Las tres principales partidas supusieron un 65% del total, y fueron: bebidas excepto zumos —destacando ▷

los envíos de vino a granel— (100 M€, 1,7%), materias plásticas y sus manufacturas (44 M€, 52,5%), y máquinas y aparatos mecánicos (31 M€, 77,3%). Las cifras muestran que las exportaciones a Alemania, que llevaban una tendencia bajista iniciada en 2017, este año cambian su tendencia y recuperan niveles superiores a 2018, gracias a que han subido un 29,1% con respecto a 2020.

Italia. Las exportaciones representaron el 11,2% del total exportado. Las principales partidas supusieron un 66% del total, y fueron: materias plásticas y sus manufacturas (59 M€, 49%), grasa, aceite animal o vegetal —en su mayoría aceite de oliva virgen extra— (50 M€, 21,4%), y bebidas excepto zumos —en su mayoría vino a granel y mosto— (49 M€, 33,8%). Este año Italia crece un 34,9% respecto a 2020 y alcanza un nuevo máximo histórico para las exportaciones de Ciudad Real a Italia.

Portugal recupera el cuarto puesto en 2021. Las compras aglutinaron el 9,6% del total exportado. Las principales partidas representaron un 56% del total, y fueron: materias plásticas y sus manufacturas (78 M€, 34%), bebidas excepto zumos —vino en todos sus formatos y aguardientes— (26 M€, -10,5%) y grasas, aceite —aceite de oliva y de girasol principalmente— (23 M€, 220%). Los datos muestran que las exportaciones a Portugal llevaban una tendencia alcista, y este año alcanzan un nuevo récord, con 227 M€.

Turquía sube del sexto al quinto lugar tras la caída de EE. UU. en el *ranking* de los cinco primeros países compradores de productos ciudadrealenses. Las exportaciones con destino Turquía alcanzaron los 194 M€ y supusieron el 8,2% del total. Las principales partidas representan un 97% del total, y fueron: productos químicos orgánicos (168 M€, +118%), materias plásticas y sus manufacturas (15 M€, -33%), y

máquinas y aparatos mecánicos (6 M€, 390%). La tendencia muestra que las exportaciones a Turquía van al alza.

Por lo que se refiere a la importación, Ciudad Real presentó un volumen de 876 millones de euros durante el ejercicio 2021, lo que supone un aumento de compras exteriores del 33,3% respecto al año anterior y una cuota de participación del 7,9% sobre el total de las importaciones de Castilla-La Mancha.

Italia sube dos puestos en 2021 y lidera el *ranking*. Las importaciones representaron el 13,2% del total importado, alcanzando los 115 M€. Las principales partidas supusieron el 37% del total, y fueron: aparatos y material eléctrico (16 M€, 51%), plomo y sus manufacturas (15 M€, 1550%) y aceites y grasas —aceite de palma y girasol— (13 M€, 258%). Este año el total de las importaciones procedentes de Italia han subido un 54%, y la tendencia es alcista.

Francia. Las importaciones representaron el 11,7% del total importado. Las principales partidas supusieron un 46% del total, y fueron: otros productos químicos (20 M€, 10,7%), aparatos y material eléctrico (13 M€, 36,5%), y máquinas y aparatos mecánicos (13 M€, 23%), partida que se consolida en el tercer puesto. La tendencia muestra que, en 2021, han subido las importaciones un 11,7% y se alcanza un nuevo récord en la serie histórica.

Portugal. Las importaciones representaron el 10,5% del total importado, alcanzando los 64 M€. Las principales partidas supusieron un 49% del total, y fueron: plomo y sus manufacturas (23 M€, 38%), materias plásticas y sus manufacturas (13 M€, 143%), y vidrio y sus manufacturas (9 M€, 8,1%). Este año las importaciones crecieron un 10,5% respecto al año anterior, y Portugal se sitúa como tercer ▷

proveedor de Ciudad Real. La tendencia de las compras a Portugal por parte de la provincia es claramente creciente.

Reino Unido. Las importaciones representaron el 10,5% del total importado, alcanzando los 64 M€. Las principales partidas supusieron un 49% del total, y fueron: plomo y sus manufacturas (23 M€, 38%), materias plásticas y sus manufacturas (13 M€, 143%), y vidrio y sus manufacturas (9 M€, 8,1%). Este año las importaciones crecieron un 10,5% respecto al año anterior, y Portugal se sitúa como tercer proveedor de Ciudad Real. La tendencia de las compras a Portugal por parte de la provincia es claramente creciente.

Alemania. Las importaciones representaron el 9,6% del total importado, alcanzando los 84,1 M€. Las principales partidas representan un 36% del total, y este año fueron: máquinas y aparatos mecánicos (14 M€, 279%), materias albuminóideas, colas (9 M€, 650%), y materias plásticas y sus manufacturas (7 M€, -54%). Las dos primeras han desplazado a los habituales del *ranking*, aparatos y material eléctrico, vehículos y automóviles, que caen a la séptima y quinta posición, respectivamente. La tendencia muestra que, a pesar de la caída de las importaciones de Alemania en 2012, poco a poco se van recuperando, así como las compras de Ciudad Real a este país, que en 2021 aumentaron un 50,2%.

7.3. Cuenca

La provincia de Cuenca presenta un volumen de exportaciones en 2021 de 777 millones de euros, con un incremento del 26,6% respecto al año anterior y una cuota de participación del 8,6% sobre el total de las exportaciones de Castilla-La Mancha.

Francia. Las exportaciones representaron el 26,2% del total exportado, alcanzando los 204 M€. Las principales partidas supusieron un 88% del total, y fueron: aparatos y material eléctrico (148 M€, 36,2%), bebidas excepto zumos (21 M€, 5,3%) y carne y despojos comestibles —principalmente carne de cerdo— (10 M€, -14,9%). La tendencia muestra que las exportaciones a Francia van aumentando año tras año: en 2021 se incrementó un 36,8%.

China. Las exportaciones representaron el 23,7% del total exportado, alcanzando los 184 M€. Las principales partidas supusieron un 95% del total, y fueron: carne y despojos comestibles —principalmente carne de cerdo y sus despojos— (162 M€, 81,8%), conservas de verdura o fruta —principalmente envíos de mosto— (8 M€, 112%) y vehículos automóviles, tractores (5 M€, 66,4%). Las exportaciones se han incrementado un 83%, respecto a 2020, principalmente por el aumento de envío de carne de porcino al país asiático. La tendencia general en el periodo de estudio es creciente.

Italia. Las exportaciones representaron el 9% del total exportado, alcanzando los 70 M€. Las principales partidas supusieron un 73% del total, y fueron: grasa, aceite animal o vegetal —en su mayoría aceite de oliva virgen extra— (33 M€, 156%), bebidas (9 M€, 274%) —que se posiciona este año en el *ranking*— y carne y despojos comestibles (9 M€, 2,6%). Hortalizas —en su mayoría ajos— (7,6 M€, -21%) cae al cuarto lugar por la competencia con el ajo de Egipto, de China y de Chile. La tendencia muestra que las exportaciones a Italia presentan fluctuaciones. Este año las exportaciones han crecido un 69% con respecto a 2021 por las fuertes subidas en las principales partidas.

Alemania. Las exportaciones representaron el 5,5% del total exportado, alcanzando los ▷

36,8 M€. Las principales partidas supusieron un 73% del total, y fueron: ajos, vino y vino espumoso embotellado, zumo de uva y aparatos eléctricos. La tendencia muestra que las exportaciones a Alemania llevan una tendencia bajista iniciada en 2017; sin embargo, este año el aumento ha sido del 15,7% con respecto a 2020, por el aumento de los envíos de la mayoría de las partidas.

Portugal. Las exportaciones representaron el 5% del total exportado, alcanzando los 39 M€. Las principales partidas supusieron un 40% del total, y fueron: carne de cerdo, ajos y cebollas, y manufacturas de fundición. La tendencia muestra que las exportaciones a Portugal llevan una tendencia claramente creciente.

El volumen de importación de la provincia de Cuenca en 2021 fue de 285 millones de euros, que se mantiene igual que en 2020 y con una cuota de participación del 2,6% sobre el total de las importaciones de Castilla-La Mancha.

El primer país proveedor de bienes de la provincia es Alemania. Las importaciones representaron el 25,6% del total importado. Las tres primeras partidas representaron un 85% del total, y fueron: aparatos y material eléctrico (48 M€, 38%), materias plásticas y sus manufacturas (8 M€, 19,7%) y vehículos, automóviles y tractores (6 M€, -12,3%). Las importaciones en 2021 crecieron un 31,5% respecto al año anterior. La tendencia muestra una recuperación tras la caída de 2018.

China. Las importaciones representaron el 24,5% del total importado, alcanzando los 38,4 M€. Las tres primeras partidas supusieron un 52% del total, y fueron: aparatos y material eléctrico (16 M€, 18,5%), manufacturas de cuero, marroquinería (13 M€, 400%), y piedra, metal precioso; joyería —principalmente

bisutería— (7 M€, 100%). Este año las compras procedentes de China han crecido un 81,8% y la tendencia del periodo de estudio es claramente creciente.

Francia. Las importaciones representaron el 6,1% del total importado. Las tres primeras partidas representaron un 70% del total, y fueron: aparatos y material eléctrico (4 M€, -4,2%), conservas de verduras o fruta, zumos —en su mayoría zumo de pera— (3 M€, -63%) y vehículos (2 M€, -53%). Este año las importaciones de Francia han caído un 30%.

Italia. Las importaciones aglutinaron el 6,1% del total, hasta alcanzar los 17,3 M€. Las tres primeras partidas supusieron un 70% del total, y fueron: máquinas y aparatos mecánicos (8 M€, -36,8%), materias plásticas y sus manufacturas (2 M€, 100%), y manufacturas diversas de metales (1 M€, 49%). Las importaciones han caído en un 8,9% respecto al año anterior y la tendencia general del periodo de estudio es creciente.

Bélgica. Las importaciones aglutinaron el 4,8% del total, hasta alcanzar los 15,6 M€. Las tres primeras partidas supusieron un 78% del total, y fueron: materias plásticas y sus manufacturas (7 M€, 100%), vehículos automóviles (3 M€, 200%) y otros productos químicos (1 M€, -19,5%). Las importaciones han aumentado en un 65% respecto al año anterior, y la tendencia general del periodo de estudio también es creciente.

7.4. Guadalajara

La provincia de Guadalajara presenta un volumen de exportaciones en 2021 de 2.442 millones de euros, con un incremento del 36,0% respecto al año anterior y una cuota de ▷

participación del 27,0 % sobre el total de las exportaciones de Castilla-La Mancha.

Portugal. Las exportaciones aglutinaron el 42,4 % del total exportado, alcanzando los 1.037 M€. Las principales partidas supusieron un 58 % del total, y fueron: aparatos y material eléctrico (258 M€, 14 %), máquinas y aparatos mecánicos (245 M€, 41 %), y aluminio y sus manufacturas (128 M€, 68 %), que desbancan a prendas de vestir de punto (81 M€, 18 %). La tendencia del periodo de estudio muestra que las exportaciones a Portugal han experimentado un gran crecimiento, en concreto para el periodo 2020-2021, que han crecido un 42,4 %.

Francia. Las exportaciones representaron el 9,5 % del total exportado, alcanzando los 168 M€. Las principales partidas representan un 41 % del total, y fueron: aparatos y material eléctrico (53 M€, +3 %), materias plásticas y sus manufacturas (21 M€, +21 %), y aluminio y sus manufacturas (20 M€, +310). La tendencia muestra que las exportaciones a Francia van aumentando año tras año de manera constante.

Países Bajos. Las exportaciones representaron el 7,9 % del total exportado. Las principales partidas supusieron un 94 % del total, y fueron, a diferencia de otros años: productos farmacéuticos —vacunas covid— (173 M€), muebles, sillas, lámparas (4 M€, -9 %), y sal, yeso, piedras (2,5 M€, 1 %). Países Bajos se coloca este año en el *ranking* por la alta demanda de vacunas covid. Habrá que analizar su evolución en los próximos años, ya que, si esta demanda cae, perderá posiciones. En general, la tendencia muestra que las exportaciones a Países Bajos van aumentando año tras año de manera constante. En 2021 crecieron un 300 % respecto a 2020.

Bélgica. Las exportaciones representaron el 5,8 % del total exportado (140 M€) y el país se colocó en el cuarto puesto del *ranking* por

delante de Italia. Las principales partidas supusieron un 93 % del total, y fueron: productos farmacéuticos —vacunas covid— (111 M€), muebles, sillas, lámparas (15 M€, -12,4 %), y máquinas y aparatos mecánicos (5 M€, -7,5 %). En el conjunto de años del periodo de estudio, las exportaciones han presentado un gran crecimiento, en concreto en 2021, de más de un 300 % debido al envío de vacunas.

Italia. Las exportaciones representaron el 4,4 % del total exportado. Las tres partidas principales supusieron un 43 % del total, y fueron: aluminio y sus manufacturas —que entran por primera vez en el *ranking*— (20 M€, 700 %), vidrio y sus manufacturas (13 M€, 23 %), y productos farmacéuticos, en su mayoría vacunas (13 M€). Este año las exportaciones han subido un 30 % con respecto a 2020. La tendencia muestra que las exportaciones a Italia, en el conjunto de años, ahora es alcista, aunque podría cambiar si Guadalajara deja de ser proveedor de aluminio y vacunas.

El volumen de importación de la provincia de Guadalajara en 2021 fue de 6.140 millones de euros, con un incremento del 20,4 % respecto a 2020 y una cuota de participación del 55,3 % sobre el total de las importaciones de Castilla-La Mancha.

El primer puesto lo ocupa Países Bajos. Las importaciones representaron el 17,0 % del total importado. Las tres primeras partidas supusieron un 79 % del total, y fueron: aluminio y sus manufacturas —materia prima que ocupa por primera vez el *ranking* para este país— (411 M€), productos farmacéuticos (240 M€, 10,5 %) y aparatos y material eléctrico (176 M€, 40 %). Las importaciones procedentes de Países Bajos han crecido un 17 % en el año 2021 y su tendencia es alcista. ▷

Alemania. Las importaciones representaron el 13,5% del total importado. Las tres primeras partidas supusieron un 50% del total, y fueron: máquinas y aparatos mecánicos (149 M€, 12,6%), vehículos automóviles y tractores (150 M€, -15,9), y aparatos y material eléctrico (114 M€, 24,1%). Las importaciones procedentes del país germano han caído en un 3,5% en el año 2021. Alemania es un país proveedor de mercancías industriales a la provincia.

Francia. Las importaciones representaron el 12% del total importado. Las tres primeras partidas supusieron un 49% del total, y fueron: vehículos automóviles y tractores (198 M€, -8,7%), aparatos y material eléctrico (105 M€, 29,3%), y otros productos químicos (55 M€, 53,8%). Las importaciones procedentes del país galo han crecido un 12,1% en el año 2021, recuperándose los niveles prepandemia y la tendencia alcista.

Irlanda. Las importaciones aglutinaron el 10,8% del total importado. Las tres primeras partidas representaron un 94% del total, y fueron: aparatos y material eléctrico (393 M€, -4,6%), productos farmacéuticos (87 M€, -4,6%) y máquinas y aparatos mecánicos (74 M€, 184%). Las importaciones procedentes de Irlanda han crecido un 5,7% en el año 2021, pero no se han recuperado los niveles prepandemia; en este caso habrá que esperar a los datos de 2022 para determinar la tendencia.

China. En 2021 las importaciones procedentes de este país asiático alcanzaron los 558 M€, el 9,1% del total importado por Guadalajara. Las tres primeras partidas supusieron un 55% del total, y fueron: aparatos y material eléctrico (172 M€, -3,4%), máquinas y aparatos mecánicos (77 M€, 49%) y productos farmacéuticos —vacunas— (58 M€), que ha desplazado a prendas de vestir no de punto (33 M€, 28%). Las importaciones procedentes de

China han crecido un 9,1% en el año 2021, mostrando una tendencia alcista apoyada por las importaciones de vacunas.

7.5. Toledo

La provincia de Toledo presenta un volumen de exportaciones en 2021 de 2.324 millones de euros, con un incremento del 20,2% respecto al año anterior y una cuota de participación del 25,7% sobre el total de las exportaciones de Castilla-La Mancha.

Portugal. Las exportaciones alcanzaron 403 M€ y aglutinaron el 21% del total exportado. Las principales partidas representaron un 47% del total, y fueron: productos farmacéuticos (75 M€, -6,3%), caucho y sus manufacturas (61 M€, -15%), y carne y despojos comestibles —principalmente carne de ganado bovino y porcino— (56 M€, 24,1%). En 2021 las exportaciones a Portugal han crecido un 5,8% respecto al año anterior, de modo que continúa la tendencia creciente de ventas desde la provincia de Toledo a nuestro país vecino.

Francia. Las exportaciones representaron el 18,9% del total exportado, alcanzando los 364 M€. Las principales partidas supusieron un 35% del total, y fueron: aluminio y sus manufacturas (60 M€, 75%), manufacturas de piedra y yeso (36 M€, 65%) y bebidas excepto zumo —principalmente vino a granel— (34 M€, 2,5%). Este año parece que ha habido un punto de inflexión y se recupera la tendencia alcista de los envíos de productos de la provincia al país vecino.

Italia. Las exportaciones representaron el 12,3% del total exportado. Las principales partidas supusieron un 59% del total, y fueron: por primera vez en el *ranking*, productos farmacéuticos —vacunas— (84 M€), grasa y aceites ▷

—destacando el aceite de oliva virgen extra— (40 M€, 25 %), y prendas de vestir de punto (17 M€, 25,7 %). La tendencia muestra que las exportaciones a Italia, que en los años de estudio se estaba viendo atenuada, este año ha crecido fuertemente impulsada por las vacunas. En 2021 las exportaciones crecieron un 95 %.

Alemania. Las exportaciones representaron el 11,8% del total exportado, hasta los 227 M€. Las principales partidas supusieron un 41 % del total, y fueron: bebidas excepto zumos —principalmente el vino a granel— (39 M€, 11,4%), carne y despojos comestibles (39 M€, -11,6%), y aluminio y sus manufacturas (17 M€, 118%). La tendencia muestra que las exportaciones a Alemania van aumentando año tras año de manera constante, aunque en 2020 cayeron y en 2021 no se han recuperado los niveles prepandemia.

Bélgica, que por primera vez se sitúa dentro de los cinco primeros, alcanzó los 176 M€, aglutinando el 5,8% del total exportado. Las principales partidas representaron un 81 % del total, y fueron: aparatos ópticos, de medida, médicos —principalmente jeringas y agujas— (102 M€, 106 %), sal, yeso, piedras sin trabajar (36 M€, 63%) y aparatos y material eléctrico (6 M€, 108 %). Este año las exportaciones crecieron un 63%, los envíos de jeringuillas y de sal se repitieron y Bélgica mantiene su posición en el *ranking*.

El volumen de importación de la provincia de Toledo en 2021 fue de 2.939 millones de euros, con un incremento del 19,6% respecto a 2020 y una cuota de participación del 26,5% sobre el total de las importaciones de Castilla-La Mancha.

El primer puesto del *ranking* lo ocupa Alemania, cuyas importaciones representaron el 19,1% del total importado, alcanzando los

467 M€. Las tres primeras partidas supusieron un 51 % del total, y fueron: máquinas y aparatos mecánicos (136 M€, -24,4%), productos farmacéuticos (73 M€, -42%) y cacao y sus preparaciones (34 M€, +9,4%). Las importaciones procedentes del país germano muestran una tendencia creciente.

China. Las importaciones representaron el 17,7% del total importado, alcanzando los 431 M€. Las tres primeras partidas supusieron un 44% del total, y fueron: máquinas y aparatos mecánicos (79 M€, 13%), aparatos y material eléctrico (73 M€, 64%), y muebles, sillas y lámparas (42 M€, 67%). Las importaciones procedentes del país asiático han aumentado en un 35,3%. La tendencia general del periodo de estudio muestra una recuperación y un nuevo máximo en dicho periodo.

Francia. Las importaciones representaron el 14% del total importado (353 M€). Las tres primeras partidas supusieron un 32% del total, lo que implica una diversificación en las compras al país vecino, y fueron: vehículos automóviles, tractores (57 M€, 400%), caucho y sus manufacturas (32 M€, 8,8%), y jabones, lubricantes, ceras (23 M€), que se sitúa por primera vez en el *ranking* y desplaza a preparaciones alimenticias (19 M€, -5,1%) y a productos de cereales, y de pastelería (15 M€, 3,6%). Las importaciones procedentes del país galo han aumentado un 44,3%.

Italia. Las importaciones representaron el 11,9% del total importado (290 M€). Las tres primeras partidas supusieron un 44% del total, y fueron: productos farmacéuticos (55 M€, -35%), caucho y sus manufacturas (39 M€, 28,2%), y cacao y sus preparaciones (26 M€, 17,1%). Las importaciones procedentes de Italia han crecido en este último año un 14,2%. El gráfico del periodo de estudio muestra que las importaciones procedentes de Italia presentan bastante volatilidad; los máximos se alcanzaron en 2012 y ▷

2017, y en 2020 se inicia otro periodo de crecimiento que continúa en 2021.

Bélgica. Las importaciones aglutinaron el 9,4% del total importado (229 M€). Las tres primeras partidas representaron un 60% del total, y fueron: productos farmacéuticos (63 M€, 42%), aparatos y material eléctrico (43 M€, 600%), y máquinas y aparatos mecánicos (31 M€, 57%). El aumento de compras de aparatos y material eléctrico ha hecho que Bélgica entre en el *ranking* de los cinco primeros y desplace a nuestro vecino Portugal.

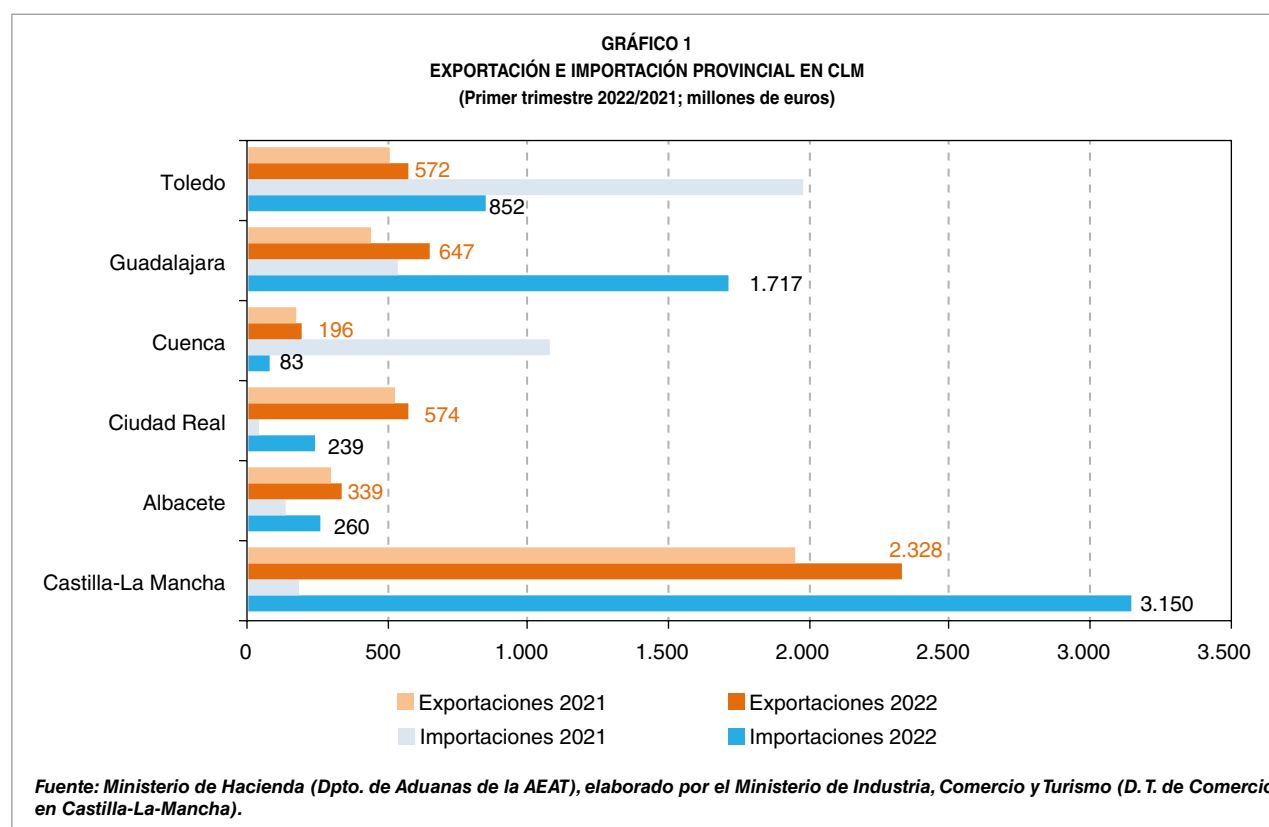
8. Perspectivas a corto plazo del comercio exterior de Castilla-La Mancha en 2022. Modelo de previsión

Los datos obtenidos en el primer trimestre de 2022 acerca de los flujos comerciales de la

región nos permiten hacer una primera aproximación a las cifras que obtendremos para finales de año a través del modelo de previsión.

8.1. Análisis sectorial

A nivel agregado, los veinte capítulos más importantes de la exportación regional suponen el 78,9% del total de nuestras exportaciones y se ha producido, en estos primeros meses del año, un crecimiento del 7,6% respecto al mismo periodo de 2021. Se mantiene la tendencia positiva experimentada en los últimos años, y supera las tendencias que experimentan dichos sectores a nivel nacional. Por otra parte, no se aprecia un cambio importante en el *ranking* de los sectores más exportadores, si acaso ligeras variaciones en el orden de los mismos. ▷



8.2. Principales mercados exteriores

Durante los primeros tres meses del año, la exportación de CLM está muy concentrada en Europa, que absorbe el 77,3% de nuestras ventas al exterior, seguida de lejos por Asia (11,0%), América (7,1%), África (4,1%) y Oceanía (0,5%). Por regiones, se observa un incremento importante (21,5%) de los envíos de productos castellanomanchegos a Asia —empujados, como se verá posteriormente, por China—, Europa (+11,6%) y Oceanía (36,7%); y un descenso notable de las exportaciones a América (-28,3%) y África (-5,8%).

Haciendo un estudio por países, los diez principales destinos acaparan el 72,2% del total, marcando claramente la tendencia del total de nuestras ventas al exterior.

Portugal (360 M€), Francia (333 M€), Italia (173 M€), Alemania (164 M€) y China (79 M€) vienen siendo, por ese orden, los principales destinos de la exportación castellanomanchega. No obstante, se observa una debilitación fuerte de la demanda por parte de Alemania (-13,5%), una subida moderada por parte de Portugal (+2,2%) y un fuerte incremento de las exportaciones a China (+76,5%), Francia (+29,7%) e Italia (+22,5%).

Los cinco siguientes países que siguen en el *ranking* son Reino Unido (70 M€), Estados Unidos (70 M€), Bélgica (65 M€), Polonia (49 M€) y Turquía (42 M€). Bélgica y Polonia han incrementado notablemente sus compras, mientras que en Reino Unido, Estados Unidos y Turquía han caído un 12,7%, un 37,6% y un 8,9%, respectivamente.

En general, 2021 ha empezado con buen ritmo y algunos países como Finlandia (457%), Dinamarca (168%), Austria (100%), Suecia (91%), China (76%), Bélgica (55%) o Polonia (36%) han tenido un arranque prometedor.

8.3. Modelo de previsión

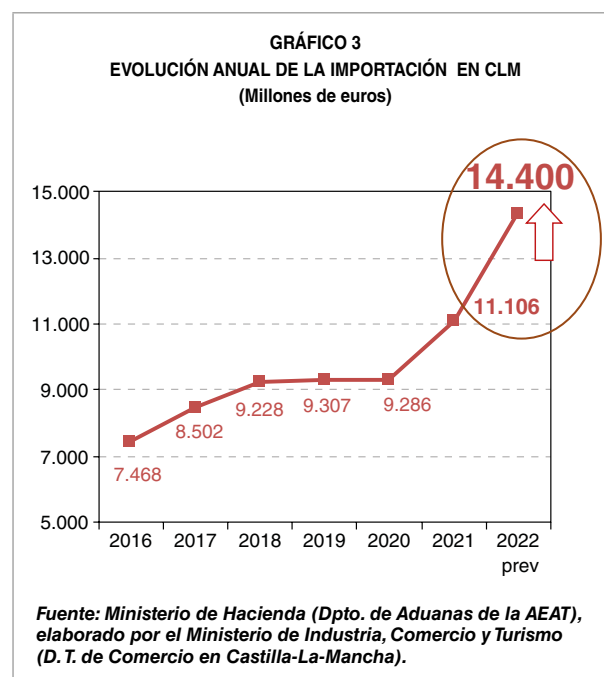
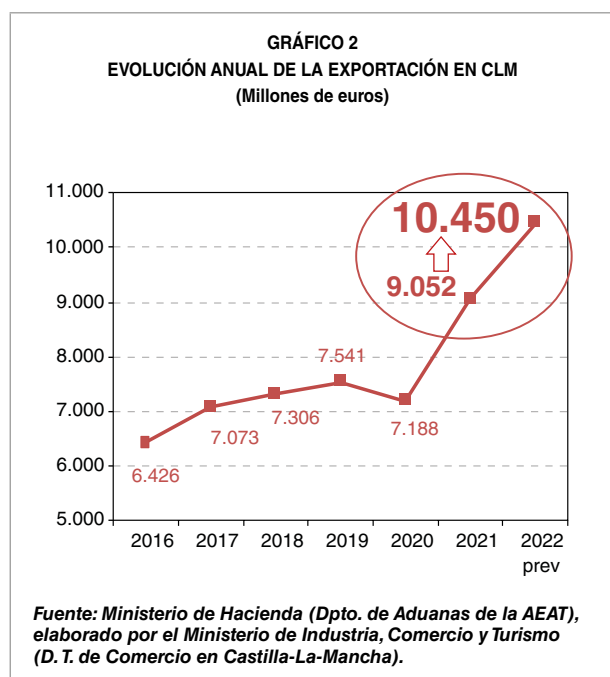
El comportamiento del modelo de previsión en los años anteriores ha sido bastante satisfactorio, tal y como se podrá comprobar en las cifras de previsión obtenidas. No obstante, situaciones excepcionales y, en cierta medida inesperadas, tanto en el ámbito económico como en el político, tienen su influencia en la capacidad predictiva y alteran la senda natural de evolución, tanto de las exportaciones como de la capacidad de importación. En cualquier caso, cabe constatar la tendencia, enormemente positiva de Castilla-La Mancha respecto a otras CC. AA., y respecto a España, en todos estos años.

La actividad exportadora de CLM en 2022 podría alcanzar los 10.450 millones de euros (9.052 M€ en 2021), con un incremento del 15,4%. Por otro lado, se prevé que para el conjunto de España las exportaciones se sitúen en los 379.000 millones euros (316.609 M€ en 2021), con un incremento del 19,7%.

Por su parte, la importación en CLM en 2022 experimentaría un fuerte repunte hasta los 14.400 millones de euros (11.106 M€ en 2021), con un incremento cercano al 30%. A nivel nacional, las importaciones alcanzarían los 458.500 millones de euros (342.787 M€ en 2021) con un incremento del 34%.

9. Perfil de la empresa exportadora de Castilla-La Mancha en 2021 y perspectivas para 2022

Un elemento importante para analizar los flujos comerciales es conocer las empresas que están dispuestas a expandir su negocio fuera de nuestras fronteras, con objeto de ▷



conseguir una consolidación en los mercados exteriores. Esta consolidación no siempre es fácil y rápida, dado que ello conlleva unos costes que no todas las empresas están en disposición de afrontar en sus primeros pasos, y el proceso puede resultar dilatado en el tiempo.

La principal característica del tejido exportador en CLM es la dualidad de las empresas exportadoras, con la coexistencia de un elevado número de empresas que exportan poco y de forma regular, y un número reducido de empresas que concentran el grueso de la exportación en la región.

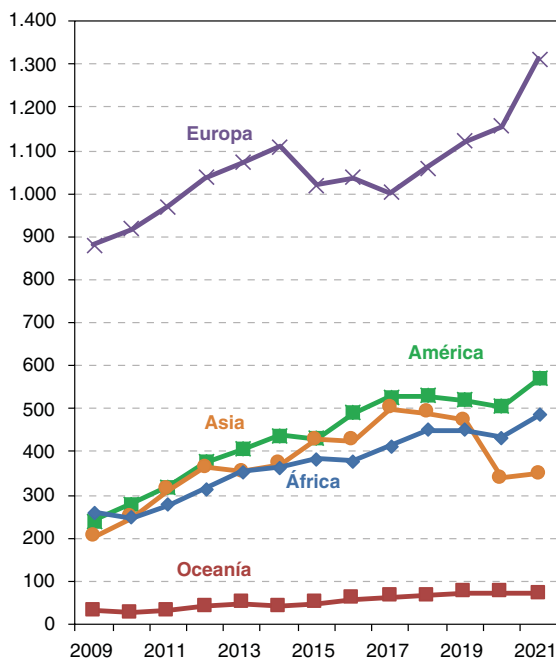
El análisis del número de empresas que operan en el comercio internacional se topa con la obligación de registrarse ante Aduanas, lo cual depende del valor exportado en función del mercado de destino. Para obviar en parte este problema, vamos a filtrar el número de operadores, elevando la cifra mínima a los 50.000 euros, lo que supone no incluir en el estudio operadores a terceros países con exportaciones de escasa cuantía, nivelándolo en parte a la obligación de registrarse cuando se

realiza una expedición a mercados de la Unión Europea.

Así, tras esa selección de empresas que exportaron, al menos, 50.000 euros al año, en 2021 nos aparecen 2.035 empresas, que agrupan nada menos que al 99,6% del total exportado en CLM, mientras que estas suponen apenas el 27,2% del total de operadores (porcentaje ligeramente inferior a 2020, con un 29,6). Además, se comprueba la existencia de una correlación positiva entre exportación regular y tamaño de la empresa, de ahí que numerosos estudios destaquen la conveniencia de fomentar el aumento del tamaño de las empresas como una vía para aumentar su competitividad y su grado de internacionalización.

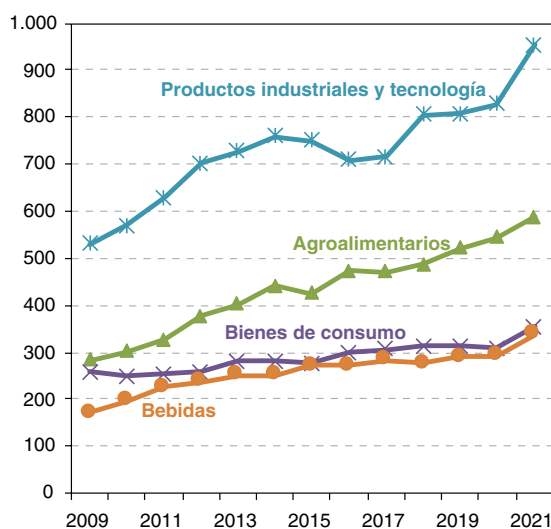
Los destinos preferidos de nuestras empresas son, por tanto, países cercanos a nuestro entorno: Portugal (563 empresas), Francia (546), Italia (415) y Alemania (376). No obstante, destaca también el número de empresas que dirigen sus productos a Reino Unido (281), Estados Unidos (224) e, incluso, China (144).

GRÁFICO 4
EVOLUCIÓN DEL NÚMERO DE EMPRESAS EXPORTADORAS
(≥50.000 de CLM por áreas geográficas)



Fuente: Ministerio de Hacienda (Dpto. de Aduanas de la AEAT), elaborado por el Ministerio de Industria, Comercio y Turismo (D. T. de Comercio en Castilla-La-Mancha).

GRÁFICO 5
EVOLUCIÓN DEL NÚMERO DE EMPRESAS EXPORTADORAS
(≥50.000 de CLM por sectores ICEX)



Fuente: Ministerio de Hacienda (Dpto. de Aduanas de la AEAT), elaborado por el Ministerio de Industria, Comercio y Turismo (D. T. de Comercio en Castilla-La-Mancha).

10. Conclusiones

El volumen total de exportaciones de CLM en 2021 fue de 9.052 millones de euros, lo que representa un incremento histórico del 25,9% respecto a 2020, superior al 21,2% experimentado por España. Se debe subrayar, no obstante, que este resultado tan positivo en el crecimiento de este año se explica, por un lado, por la comparación con el año 2020, en que los flujos comerciales estuvieron afectados por la situación de pandemia global y, por otro, porque en 2021 el valor total de las exportaciones refleja también el aumento en los costes de transporte y de los propios productos, que implican que el crecimiento real de las exportaciones sea bastante inferior. Aunque sea de manera aproximada, si para el cálculo del aumento de precios escogemos un deflactor para bienes comercializables que se sitúe entre el 7% y el 9%, el crecimiento real de las exportaciones se colocaría en torno al 17-19%, que, aun así, seguirían presentando unas cifras de crecimiento históricas.

Castilla-La Mancha ha tenido el cuarto mejor comportamiento, con un crecimiento en sus exportaciones, durante el año 2021, que solo ha sido superado por Ceuta, la Comunidad de Madrid y Asturias. Gracias a ello, la participación de CLM sobre el total de exportaciones nacionales es del 2,9%, siguiendo la tendencia de ligero aumento que se viene produciendo en los últimos años.

Por su parte, el volumen total de importaciones en 2021 (3,2% de las importaciones nacionales) se situó en 11.106 millones de euros. Se observa de nuevo un crecimiento interanual histórico del 19,6%, que, al igual que ocurría en el caso anterior, se debe ajustar, eliminando el efecto de incremento de los precios. Utilizando el mismo deflactor, el crecimiento real se situaría en torno al 10-12%, mientras que, si ▷

tomamos como referencia un deflactor más representativo para los productos importados, el crecimiento real de las mismas se situaría en torno al 3-7% únicamente.

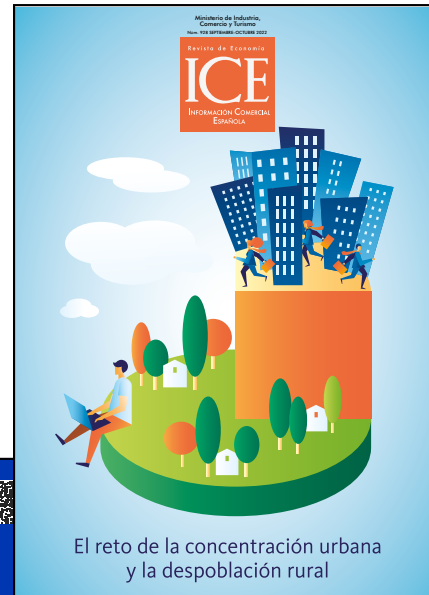
Si observamos conjuntamente las exportaciones e importaciones en 2021, vemos que el déficit comercial se redujo un 2,1% en el año gracias al especial dinamismo de las exportaciones.

Nuestro modelo de previsión indica que en CLM las exportaciones en 2022 podrían situarse en los 10.450 millones de euros, aumentando un 15,4%, mientras que la importación regional también aumentaría hasta los 14.400 millones euros (29,6%), empeorando el déficit comercial regional, situándolo en -3.950 millones de euros.

**Información Comercial Española
Revista de Economía**

6 números anuales

Artículos originales sobre un amplio espectro de temas tratados desde una óptica económica, con especial referencia a sus aspectos internacionales



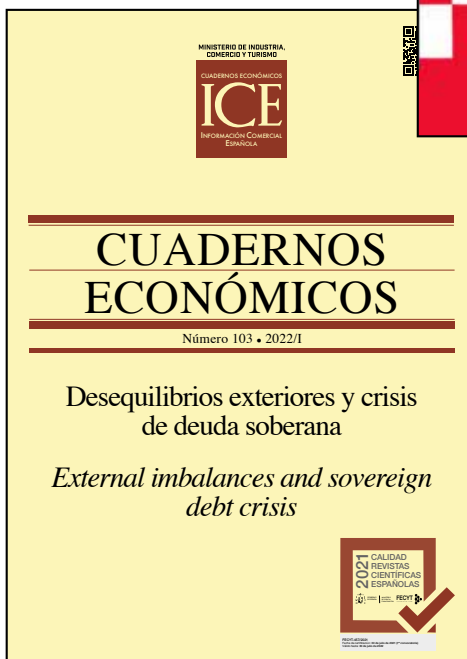
**Boletín Económico
de Información Comercial Española**

12 números anuales

Artículos y documentos sobre economía española, comunitaria e internacional, con especial énfasis en temas sectoriales y de comercio exterior



En
INTERNET



**Cuadernos Económicos
de ICE**

2 números anuales

Artículos de economía teórica y aplicada y métodos cuantitativos, que contribuyen a la difusión y desarrollo de la investigación



*Verónica Samper**
*Ana de Vicente***
*Estrella Jiménez****

CHINA COMO ACTOR GLOBAL Y SUS RELACIONES CON ÁFRICA, PAÍSES DEL MEDITERRÁNEO Y ORIENTE MEDIO

La entrada de China en África ha supuesto una revolución geopolítica, alterando el mapa energético en la última década y el escenario mundial. El continente africano se ha convertido en una pieza clave en la estrategia del gigante asiático, reforzando su posición como potencia para conseguir la primacía mundial. Mientras las potencias europeas se han limitado a tener un papel preponderante a nivel comercial en sus antiguas colonias, China ha optado por entrar en el continente con un modelo más atractivo para gran parte de los Gobiernos africanos, centrado en cuantiosas inversiones y préstamos a cambio de la explotación de recursos clave de interés para Pekín. De esta forma, el gigante asiático se ha convertido en el socio preferente para la gran mayoría de los países africanos, mientras que el resto de lazos comerciales los siguen manteniendo con las antiguas metrópolis europeas que han tenido presencia histórica en la zona.

Palabras clave: comercio, inversión extranjera, préstamos, explotación de recursos, Ruta de la Seda.
Clasificación JEL: F13, F21, Q32.

1. Introducción

China ya no aspira a mantenerse exclusivamente como la fábrica del mundo. Durante los últimos años, el gigante asiático ha comenzado a desarrollar su presencia estratégica en

todo el mundo con el objetivo de convertirse en una gran potencia y ganar influencia en la gobernanza global. A lo largo de la última década, Pekín ha ido sustituyendo paulatinamente a Estados Unidos y a las principales potencias europeas como principal socio económico y comercial de África, al tiempo que ha aumentado considerablemente su presencia en los países del Mediterráneo y Oriente Medio. Tal es la influencia que la potencia hegemónica ha conseguido ejercer, especialmente en África, y la amplia cartera de inversiones que ha desarrollado, que el modelo de interacción chino, conocido por basarse en la ▷

* Técnico Comercial y Economista del Estado.

** Subdirectora General de Países Mediterráneos, África y Oriente Medio.

*** Jefe de Área de la Subdirección General de Asia, Europa no Unión Europea y Oceanía.

Versión de noviembre de 2022.

<https://doi.org/10.32796/bice.2022.3153.7537>

Las autoras agradecemos las aportaciones recibidas de las Oficinas Económicas y Comerciales de España en África, y en el Caribe. Los errores que puedan subsistir son de nuestra exclusiva responsabilidad.

ganancia mutua, o *win-win*, ha revelado un panorama económico cada vez más asimétrico a favor del gigante asiático. No obstante, en los últimos años, la influencia de las relaciones sinoafricanas ha trascendido más allá de lo puramente económico y diplomático. La influencia china ya no se ejerce únicamente a través de flujos económicos (comercio e inversión), sino también en los fundamentos y la instrumentación de sus estrategias de desarrollo. Además, China mantiene presencia militar en África desde 2017, con una base en Yibuti, su primera base militar en el extranjero. El interés chino por el estrecho de Bab al-Mandeb, paso natural entre el mar Rojo y el océano Índico por el golfo de Adén, el estrecho de Ormuz o el canal de Suez, principal ruta de envío de las exportaciones chinas a Europa, tiene una importancia geoestratégica clave, ya que se ha convertido en parte fundamental de la Ruta de la Seda Marítima, favoreciendo, al mismo tiempo, alianzas estratégicas a largo plazo con estos países.

2. El papel de China como actor en África, países del Mediterráneo y Oriente Medio

A pesar de que la presencia de China en África, los países mediterráneos y Oriente Medio es relevante y creciente, existe una notable diferenciación entre las tres subzonas.

China se ha convertido en un actor clave para África, la cual ha visto en el gigante asiático una oportunidad y un sólido apoyo para desarrollar su economía desde la Conferencia Afroasiática de Bandung¹ y, posteriormente,

¹ Celebrada en 1955, reunió a veintinueve jefes de Estado de Asia y África con el objetivo de identificar y evaluar los problemas mundiales del momento y desarrollar políticas conjuntas en asuntos exteriores.

tras los acontecimientos de Tiananmen. Estos hechos no hicieron sino fortalecer las relaciones sinoafricanas al producirse grandes represalias por parte de los países occidentales hacia China, llevando al gigante asiático a buscar nuevos socios comerciales en los países africanos, ninguno de los cuales desaprobó oficialmente la represión china².

Desde entonces, el gigante asiático ha establecido relaciones diplomáticas con un gran número de países africanos basándose en una política de ayuda al desarrollo. Mediante estas, ha conseguido ganarse el apoyo de las economías africanas, materializándose en hitos importantes para China como la obtención de su asiento en el Consejo de Seguridad de la ONU o la creación en el año 2000 del Foro de Cooperación China-África (FOCAC)³.

En la actualidad, China sigue cosechando los beneficios del apoyo africano en la escena internacional. Ha conseguido que la mayoría de los Gobiernos africanos apoyen la política de «una sola China», requisito imprescindible para poder atraer inversiones del gigante asiático. Además, gracias al apoyo africano, China dirige cuatro de los quince organismos de las Naciones Unidas: la Organización de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación (FAO), la Organización de Aviación Civil Internacional (OACI), la Organización de las Naciones Unidas para el Desarrollo Industrial (ONUDI) y la Unión Internacional de Telecomunicaciones (UIT), siendo el único país que ha ocupado tantas direcciones a la vez.

Para el gigante asiático, África se ha convertido en un aliado estratégico idóneo para lograr sus ambiciones geopolíticas a largo plazo, ▷

² Algunos países africanos incluso la aprobaron abiertamente, como Angola, Burkina Faso, Egipto y Namibia.

³ El FOCAC cuenta actualmente con 55 miembros: China, los 53 países africanos que mantienen relaciones con el gigante asiático (todos menos Esuatini) y la Comisión de la Unión Africana.

mientras que, para la mayoría de países del continente africano, China es un socio clave para su desarrollo económico. En África subsahariana la presencia china es mayor que en las otras dos zonas, siendo, en general, el principal socio comercial e inversor en estos países. China, a diferencia de Europa, no ha tenido presencia colonial en África, pero se ha expandido en el continente ante la indiferencia de EE. UU., casi ausente en la zona desde el desastre de Mogadiscio en 1993. China ha sido históricamente un país que ha sufrido el colonialismo⁴ de otras potencias, al igual que los países africanos, lo cual ha despertado en estos cierta simpatía solidaria hacia el gigante asiático. Frente al debilitamiento de antiguas potencias coloniales en Oriente Próximo, África subsahariana o el Magreb, China ha sabido aprovecharse de ello e ir ocupando su lugar.

En el ámbito económico es donde China ha conseguido ejercer una mayor influencia en el continente africano, especialmente mediante el desarrollo de proyectos y la financiación necesaria para esta. China se considera a sí misma el mayor país en desarrollo del mundo y África subsahariana es, en la actualidad, la región con el mayor número de países en desarrollo. El hecho de compartir intereses complementarios, como este, ha propiciado un acercamiento entre ambos durante los últimos veinte años. En la esfera del comercio, de la inversión, de la financiación de infraestructuras o de la ayuda al desarrollo, ningún otro país del mundo tiene un compromiso tan amplio con África. Tanto es así que, en la última década, China se ha convertido en el socio económico más importante de la región.

⁴ El primer asalto a China fue protagonizado por los británicos en 1839, dando lugar a las llamadas guerras del Opio. Posteriormente, el conflicto bélico con Japón por el que China reconocía la independencia de Corea en 1895 y cedía las islas de Formosa, los Pescadores y la península de Liao-Tung; el establecimiento del dominio ruso sobre Manchuria, en el noreste de China, o el asentamiento de los franceses en 1899 sobre la bahía de Kun constituyen algunos ejemplos.

En el ámbito comercial, el gigante asiático utiliza el continente africano como una fuente de recursos naturales que ha nutrido su crecimiento económico y su modelo de producción. Más del 50% del comercio ha estado centrado en países con recursos naturales como Nigeria, Angola o Sudán. Los objetivos que China pretende lograr en África subsahariana, donde tiene una presencia consolidada, son claros: tener una fuente de suministro continua para sus importaciones de recursos naturales y consolidar su presencia en un mercado creciente al que exportar sus productos, así como una oportunidad para que las empresas chinas aumenten su presencia internacional en una zona terriblemente rica en materias primas. Esto ha acabado convirtiendo a China en el mayor socio comercial bilateral de África desde 2009, superando a EE. UU. y a la UE.

Al mismo tiempo, la capacidad de China para penetrar en los mercados africanos y ejecutar obras faraónicas, mediante grandes proyectos de inversión, resulta indiscutible. China ha sido capaz de montar grandes paquetes financieros y dar opciones de pago a través de los cuales se han consolidado las relaciones de dependencia con los países africanos y la obligación de estos de conceder al gigante asiático concesiones en infraestructuras críticas o incluso el acceso a la explotación de materias primas. Mediante sus inversiones, China juega un papel muy importante en el desarrollo del sector de la infraestructura africana y, cada vez más, en otros sectores como la agricultura, la industria, la sanidad, la cultura o la educación. Asimismo, el gigante asiático también está construyendo infraestructuras tecnológicas en sintonía con el *Made in China 2025*, como las que posibilitan el acceso a internet, prestando especial atención a tecnologías como el 5G. Por el lado empresarial, las ▷

grandes empresas estatales chinas (SOEs, por sus siglas en inglés⁵) son responsables de alrededor del 70% de las inversiones que realiza la potencia hegemónica en África.

Esta tendencia inversora china ha ido acompañada de préstamos financiados no solo por su banca local, sino también por la multilateral. El Banco Africano de Desarrollo y el Banco de Desarrollo de África Oriental han participado en numerosas iniciativas del Gobierno chino para desarrollar inversiones en diferentes sectores.

La gran inversión china, en forma de préstamos con condiciones ventajosas para países con dificultades financieras, ha provocado el aumento de la deuda de los países africanos. Dicho endeudamiento, denominado por la Administración Trump como la «trampa de la deuda» (Allison, 2017), ha demostrado ser una táctica geoestratégica del gigante asiático, que endeuda deliberadamente a los países para hacerse con el control de activos clave, que van desde recursos minerales hasta proyectos portuarios, demostrando que pueden llegar incluso a confiscarlos como medio de pago. Esto no se limita a los países africanos, sino que tiene lugar en todos aquellos Estados que se encuentran en el recorrido de la Ruta de la Seda china.

Bajo la premisa de fomentar el desarrollo y el crecimiento económico de África, el gigante asiático ha ido incorporando a países como Kenia a las cadenas globales de valor, exportando parte de su proceso industrial al continente africano con mano de obra más barata⁶ que la china. Esto, sin embargo, no ha significado que el gigante asiático haya dejado de

lado su fabricación local y su estatus de continuar siendo «fábrica del mundo», al mismo tiempo que se ha ido especializando cada vez más en productos tecnológicos y de alto valor añadido.

En el terreno militar, China ha ido involucrándose en mayor medida en la seguridad africana bajo el pretexto de la lucha contra el terrorismo, incluso contradiciendo su «principio de no intervención»⁷, y ha construido en Yibuti su primera base naval fuera de su territorio. Mediante esta presencia, China se beneficia de crear entornos seguros para proteger sus inversiones estratégicas⁸, al tiempo que trata de expandir su Ruta de la Seda Marítima mediante alianzas estratégicas a largo plazo con países de la zona. Este despliegue militar chino ha despertado los recelos de EE. UU. y sus aliados, que en septiembre de 2021 crearon AKUS⁹ para contrarrestar el peso militar de la gran potencia asiática.

En los países mediterráneos, la presencia china es significativamente menor que en África subsahariana. Pese a que el gigante asiático figura entre los primeros socios comerciales de los países de la zona, sobre todo como proveedor de bienes, pero también como importador de gas, su papel en las inversiones es más limitado, estando presente, sobre todo, en el sector de las infraestructuras y la construcción.

Más que adentrarse en estos países, la posición de China en esta zona tiene ▷

⁷ La posición de China en África ha sido contradictoria con su defensa del principio de no intervención desde tres perspectivas: su postura en el Consejo de Seguridad como miembro permanente, su intervención en la economía de Estados africanos (inicialmente en la industria petrolífera) y el apoyo militar a Estados en conflicto interno en África. Esta postura contradictoria se reafirma en años recientes con la propuesta china BRI (Belt and Road Initiative) y su impacto en países africanos.

⁸ Aunque el poder chino es sobre todo económico, su ejército también gana presencia militar. En parte, para garantizar la seguridad de sus rutas comerciales. Si en 1990 China gastaba la mitad que Japón en defensa, en 2020 lo superaba en cinco veces. Esta presencia pone en duda el principio de no injerencia defendido históricamente por los dirigentes chinos.

⁹ Alianza estratégica militar formada por EE. UU., Reino Unido y Australia para la región del Indo-Pacífico.

⁵ Stated Owned Enterprises.

⁶ Parte de la producción industrial china está tendiendo a reubicarse en países con una creciente mano de obra barata y poco cualificada como Etiopía, y en sectores de escaso valor añadido como las manufacturas ligeras o la construcción.

como principal objetivo estratégico acercarse a los mercados de África subsahariana y a los países mediterráneos de la UE. De hecho, el gigante asiático no cuenta con una estrategia conjunta para el Mediterráneo como región, por lo que no ha planteado la creación de un foro regional con esta parte del mundo, a diferencia de lo que hizo en África subsahariana con FOCAC. China tampoco ha querido desempeñar un papel activo en las principales crisis de la región, como la estabilización de Siria o la lucha contra el Daesh, a diferencia de lo que ha hecho en África¹⁰, pero no ha dejado de aumentar su presencia en el Mediterráneo dado su interés por incorporar a los países de esta zona a la Ruta de la Seda Marítima.

En Oriente Medio, aunque su presencia es aún mucho más limitada que en las otras dos regiones, la capacidad exportadora y de inversión china ha crecido sustancialmente en los últimos años, situándose como unos de los principales importadores de petróleo de la zona, donde también está realizando grandes inversiones en el sector de hidrocarburos que le permitan asegurarse su suministro a medio y a largo plazo, especialmente en una situación de crisis energética en Europa por las limitaciones aplicadas por Rusia a Occidente como consecuencia de las sanciones impuestas a la economía rusa a raíz de su declaración de guerra a Ucrania.

Dado el papel fundamental que juega China en sus relaciones con los países africanos, y en menor medida con los países del Mediterráneo y Oriente Medio, el siguiente análisis pretende mostrar una visión amplia de sus relaciones de comercio, inversión y su importante rol como prestamista en la región.

¹⁰ El país asiático actuó contra el régimen de Gadafi en Libia.

3. Relaciones de comercio

3.1. África subsahariana

Las relaciones de comercio sinoafricanas se han caracterizado hasta el año 2000 por su modesto volumen de intercambios comerciales, los cuales se mantuvieron hasta el año 2009, momento en el que se dispararon, coincidiendo con la entrada de China en la OMC. Desde entonces, China se posiciona como el principal socio comercial del continente africano¹¹. Sus intercambios comerciales han crecido más de un 20% de media anualmente, mostrando un patrón basado en la exportación africana de materias primas, especialmente de productos energéticos y minerales hacia China, e importación de productos manufacturados, principalmente de productos eléctricos y electrónicos, en línea con lo que sucede con las importaciones procedentes de China en el resto de países del mundo.

A pesar de la importancia que ha alcanzado el gigante asiático en el continente africano durante las dos últimas décadas, sus relaciones comerciales, aunque crecientes¹² (con ciertas matizaciones durante los últimos años) son limitadas. África representa en la actualidad solamente el 4% del comercio de China con el mundo (concretamente el 4,4% de sus exportaciones y el 3,6% de sus importaciones).

Dado que África subsahariana es una región compuesta por 54 Estados¹³, cada uno ▷

¹¹ Si tomamos a la UE en su conjunto, esta es el primer socio comercial de África en cuanto a las exportaciones. Si desagregamos por países de destino de las exportaciones, el primero es China.

¹² El aumento del comercio bilateral se ve interrumpido desde 2015 debido a la caída de los precios de las materias primas, que ha afectado en gran medida al valor de las exportaciones africanas a China, ralentizando su crecimiento. No obstante, durante 2020 y 2021, el gran acopio de materias primas que ha hecho China ha disparado de nuevo los precios, convirtiéndose en un factor de crecimiento para la región africana. A pesar de ello, los precios que han alcanzado las materias primas estos dos últimos años no llegan a alcanzar los precios que tenían durante la primera década del siglo.

¹³ De los cuales 53 reconocen el principio de «una sola China». Eswatini es el único país de África que se niega a reconocerlo y mantiene

con su singular idiosincrasia, con distintas modalidades de organización política y económica, con unas circunstancias geográficas y demográficas con diferentes particularidades, con diversos tipos de recursos naturales y con niveles de desarrollo desiguales, las relaciones económicas de China con cada uno de ellos son muy diferentes, evidenciándose que el comercio sinoafricano se encuentra mayormente concentrado en unos pocos países: Angola, Sudáfrica y la República Democrática del Congo.

En la actualidad, el mayor exportador a China desde África es Angola (25% del total), seguido de Sudáfrica (17%) y la R. D. del Congo (12%). Estos tres países representan más de la mitad (54%) de las exportaciones africanas a China, donde, además, los dos primeros son

relaciones con Taiwán. El rechazo de este principio supone una creciente fuente de tensión entre ambos países: en enero de 2021 Esuatini se adhirió a Clean Network, una iniciativa de la Administración Trump mediante la que se excluye a fabricantes de equipos como ZTE y Huawei de las redes de telefonía del país. Tampoco se conceden visados para China en Esuatini desde 2020.

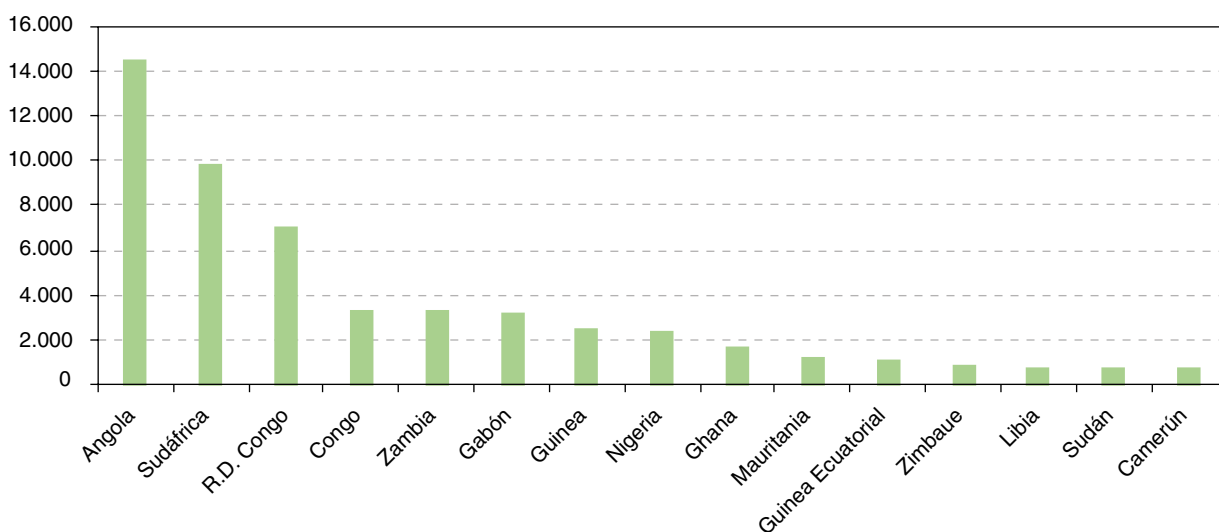
los que mayor volumen de exportaciones acumulan en la última década hacia el gigante asiático.

En Angola, a pesar de ser un país con un comercio exterior históricamente dependiente de Portugal, el gigante asiático se posiciona desde hace varios años como su mayor socio comercial y principal acreedor. El interés estratégico del gigante asiático en la economía angoleña reside en el petróleo, producto del que China es el principal comprador del país africano a nivel mundial.

En el caso de Sudáfrica, segundo mayor exportador de África subsahariana a China, su atractivo proviene de la importación de minerales, especialmente oro, platino, diamantes, hierro y acero. China es el principal socio comercial de Sudáfrica, y casi un tercio del intercambio comercial de China con el continente tiene como origen o destino el país austral.

Por detrás de estos se sitúa la República Democrática del Congo como uno de los principales aliados de China en la región. Su ▷

GRÁFICO 1
EXPORTACIONES DE ÁFRICA A CHINA EN 2020
(Millones de dólares)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de China-Africa Research Initiative, Johns Hopkins University SAIS.

necesidad de financiación externa y el papel que juega China frente a actores como EE. UU. en plena carrera tecnológica han hecho que, a cambio de préstamos, el gigante asiático se haya convertido en el primer destinatario de sus exportaciones de materia prima (más del 50%), donde el 90% de los minerales exportados se dirigen a China. Las exportaciones de la R. D. del Congo son fundamentales para la potencia asiática, ya que se nutre de cobalto¹⁴, coltán y cobre del país, minerales claves para el desarrollo tecnológico chino.

En el resto de países africanos, alrededor del 85% de sus exportaciones a China están constituidas por materias primas. El petróleo encabeza los productos de exportación, del que países como la República del Congo, Nigeria o Ghana son importantes suministradores; el segundo lugar lo ocupan los minerales, con Guinea o Ruanda como principales proveedores; por detrás se sitúa el cobre, en el que países como Zambia o Namibia ocupan un lugar destacado. Alternativamente, el gigante

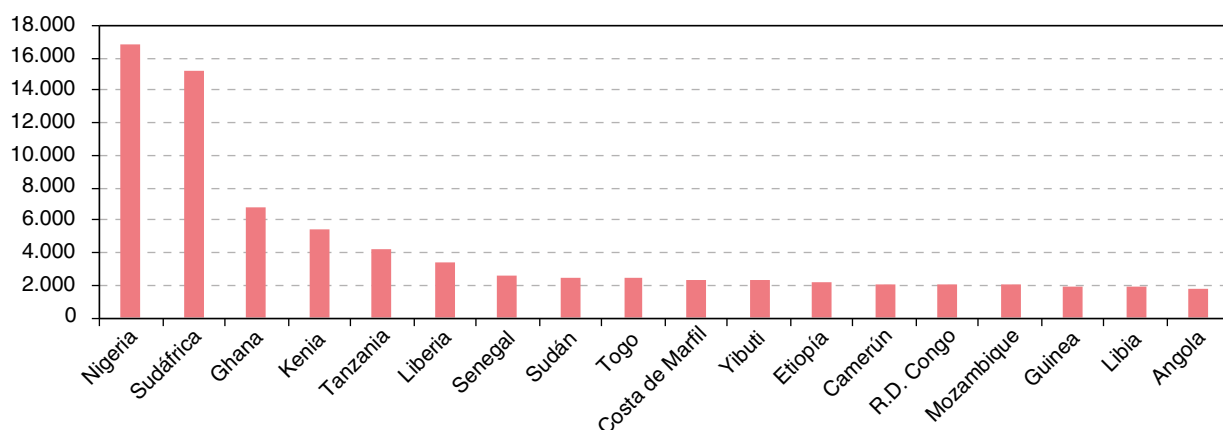
asiático también se abastece de uranio para su energía, para lo cual se sirve de Namibia y Níger. Otros recursos africanos (el hierro, el zinc, etc.), procedentes de distintos países, también son esenciales para mantener el buen desempeño del sector secundario chino. Además de estos, otras grandes exportaciones africanas las constituyen las semillas y los frutos oleaginosos, además de madera, con las mayores exportaciones procedentes de Senegal, Etiopía, Burkina Faso, Uganda o Tanzania.

En el caso de las importaciones africanas procedentes de China, estas también se caracterizan por una marcada concentración tanto geográfica como sectorial. Nigeria se sitúa como el mayor comprador de productos chinos (19% del total), seguido de Sudáfrica (17%), Ghana (8%), Kenia (6%) y Tanzania (5%). Prácticamente el cien por cien de las importaciones africanas procedentes de China se concentran en las partidas de máquinas y aparatos eléctricos y mecánicos.

Con el objetivo de estrechar aún más sus lazos económicos con una zona rica en recursos minerales, fundamentales para el ▷

¹⁴ El cobalto es empleado en la fabricación de baterías de litio, un componente fundamental para la fabricación de los vehículos eléctricos.

GRÁFICO 2
IMPORTACIONES DE ÁFRICA A CHINA EN 2020
(Millones de dólares)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de China-Africa Research Initiative, Johns Hopkins University SAIS.

desarrollo de la industria china y de su transición hacia una economía verde, el gigante asiático no se ha conformado con estrechar sus vínculos comerciales con estos países, sino que trata de cerrar acuerdos comerciales con ellos, tal y como ha demostrado recientemente con la firma del Acuerdo de Libre Comercio (ALC) entre China y Mauricio¹⁵, que ha sido el primero, y de momento el único, entre China y un país africano. El interés estratégico de este ALC para China reside en la posición de Mauricio como exportador neto de servicios¹⁶, que se complementa con la del gigante asiático, el cual, a pesar de ser el mayor exportador de bienes del mundo, es un importador neto de servicios, beneficiándose de tener a Mauricio como socio comercial preferente gracias a la fuerte influencia diplomática de este país en el continente africano y que puede suponer una

vía de acceso a China en sus futuras negociaciones con Sudáfrica, Nigeria o Kenia, donde el interés chino ha ido aumentando durante los últimos años.

3.2. Países mediterráneos

En los países mediterráneos, al igual que ocurre con los países de África subsahariana, encontramos una balanza comercial con China muy deficitaria y a favor del gigante asiático.

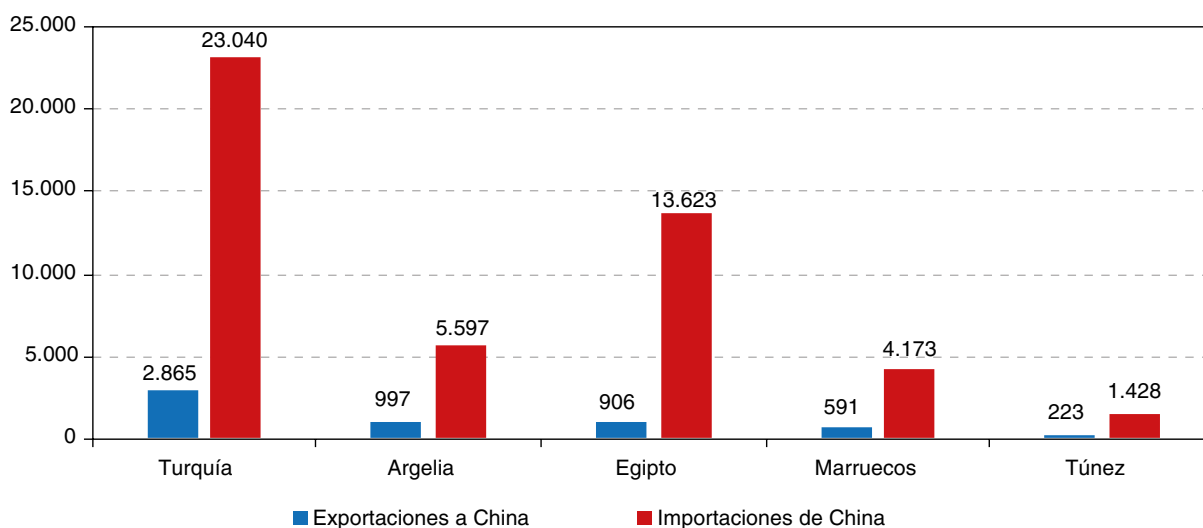
Turquía, a pesar de ser el país con mayor importancia comercial de la zona para el gigante asiático, posee un comercio bilateral con China muy reducido en comparación con otros países europeos. Las exportaciones a China suponen solo el 1,7% de las exportaciones totales de Turquía, encontrándose muy concentradas en minerales, escorias, sal, yeso y cobre.

En lo que respecta a Argelia, cabe destacar especialmente su posición como primer ▷

¹⁵ En vigor desde el 1 de enero de 2021.

¹⁶ Mauricio ha experimentado un viraje económico en los últimos años, pasando de una economía industrial centrada en la producción de caña de azúcar y textiles a una economía de servicios.

GRÁFICO 3
COMERCIO DE CHINA CON PAÍSES DEL MEDITERRÁNEO EN 2020
(Millones de dólares)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de China-Africa Research Initiative, Johns Hopkins University SAIS.

suministrador a China de recursos naturales dentro del área mediterránea, donde las relaciones entre ambos países trascienden la habitual relación económica con los países BRI (Belt and Road Initiative) a lo estratégico, al colaborar en materia nuclear y aeroespacial.

Egipto, tercer exportador de la zona a China, es clave para las importaciones del gigante asiático de petróleo y gas natural, además de tener una enorme importancia geoestratégica para China debido a que sus buenas relaciones le permiten su control sobre el canal de Suez¹⁷, principal ruta de envío de las exportaciones chinas a su mercado más grande, Europa.

En el caso de Marruecos, la presencia china es todavía poco visible y el país muestra una clara preferencia por la tecnología europea, con la que a China todavía le cuesta competir. Pese a ello, China trata de mantener sus buenas relaciones con Marruecos debido a que representa un activo muy valioso para Pekín como socio importante en el desarrollo de la iniciativa china BRI. La estabilidad interna de Marruecos y su posicionamiento geográfico entre la UE y África subsahariana son los dos principales intereses en el país, aunque no los únicos; el puerto de Tánger y la inexistencia de rencores históricos entre China y Marruecos suponen otros importantes activos para la cooperación bilateral.

En lo que respecta a Túnez, las relaciones comerciales con China son menores que las existentes con Argelia y Marruecos. Sin embargo, su peso comercial ha crecido de manera considerable desde la revolución a finales de 2010, y especialmente desde 2014, ganando terreno con su financiación más favorable y su

oferta de bajo precio en un país con una población empobrecida.

Desde el punto de vista de las exportaciones chinas a África, el gigante asiático ha pasado a ocupar las primeras posiciones como proveedor en la mayoría de los países del Mediterráneo. El fuerte crecimiento que ha experimentado el comercio con China en estos países en poco tiempo es motivo de preocupación para las autoridades marroquíes y tunecinas. En el caso de Marruecos, el país no trata de compensar este desequilibrio con una limitación a las importaciones, sino más bien en la captación de grandes inversiones chinas en Marruecos que puedan ejercer un efecto de arrastre sobre la producción industrial local. En el caso de Túnez, los productos manufacturados que inundan los mercados de estos países han provocado el cierre de empresas locales en industrias importantes como la del calzado.

Actualmente, China es el primer proveedor de Argelia y el tercero de Túnez y Marruecos. En relación con las principales partidas de exportación chinas a los países del Mediterráneo, en general, cabe destacar que los productos chinos de consumo de baja gama copan la oferta en todos los países. Los principales productos de exportación son, sin embargo, de alto valor añadido, destacando los productos de telefonía, los equipos de tratamiento de datos (lectores de tarjetas magnéticas), equipos de aire acondicionado y maquinaria diversa.

3.3. Oriente Medio

Las relaciones de China con Oriente Medio giran en torno a cuestiones energéticas y a la iniciativa de la Ruta de la Seda. Para China el principal motor del comercio con estos países son las importaciones de hidrocarburos ▷

¹⁷ China es el mayor inversor en el corredor del canal de Suez, el cual comprende seis puertos.

(petróleo y derivados) procedentes de Omán, Kuwait, Irán y Emiratos Árabes Unidos (EAU), y el gas natural de Qatar e Irán.

4. Relaciones de inversión

4.1. África subsahariana

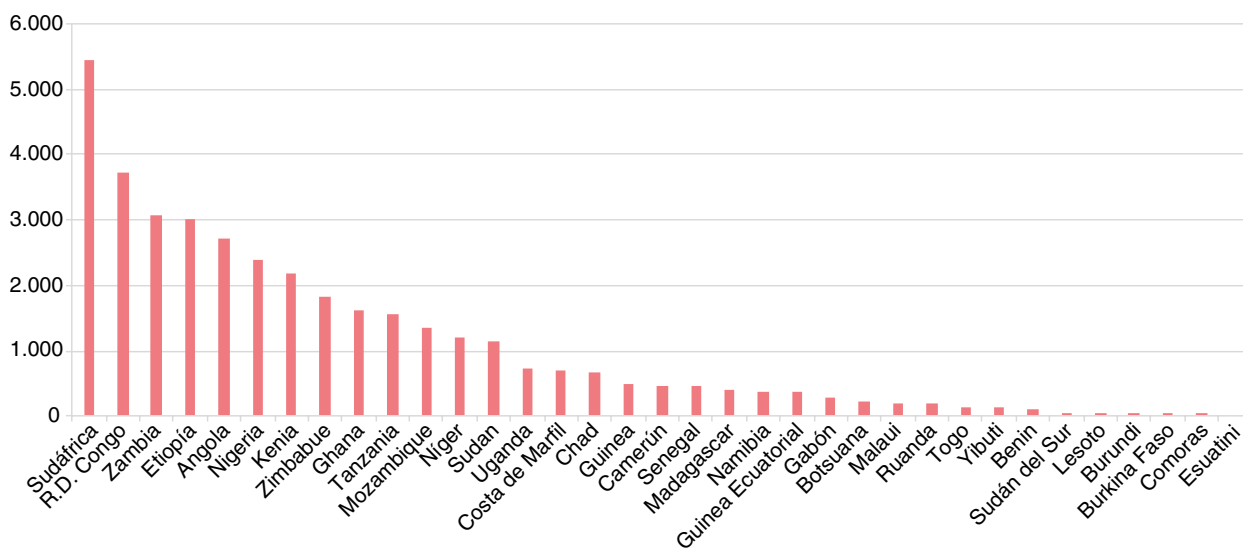
China se ha posicionado como el mayor ejecutor de proyectos de infraestructuras y el país extranjero con más empresas instaladas en África subsahariana (más de 3.500). Desde el año 2010, sus inversiones en el continente africano comenzaron a crecer rápidamente, coincidiendo con el impulso inversor del gigante asiático en el resto del mundo. La inversión china en África no solo abarca el sector de infraestructuras, sino una amplia gama de campos como la minería, el procesamiento y la fundición de metales, la fabricación de equipos, la agricultura, la producción de electrodomésticos, los

servicios de aviación, la medicina o la economía digital.

Pese a ello, el *stock* de IED (inversión extranjera directa) china en África constituye solo el 2% del *stock* total de IED china en el mundo en 2020. Aunque existe inversión china en casi todos los países de África, esta se concentra en unos pocos: Sudáfrica (14,8%), R. D. del Congo (10,1%), Zambia (8,4%), Etiopía (8,2%), Angola (7,4%), Nigeria (6,5%) y Kenia (5,9%). La IED china en estos siete países representa el 61% de la inversión en África. Estos países conforman, a su vez, los más poblados de África subsahariana.

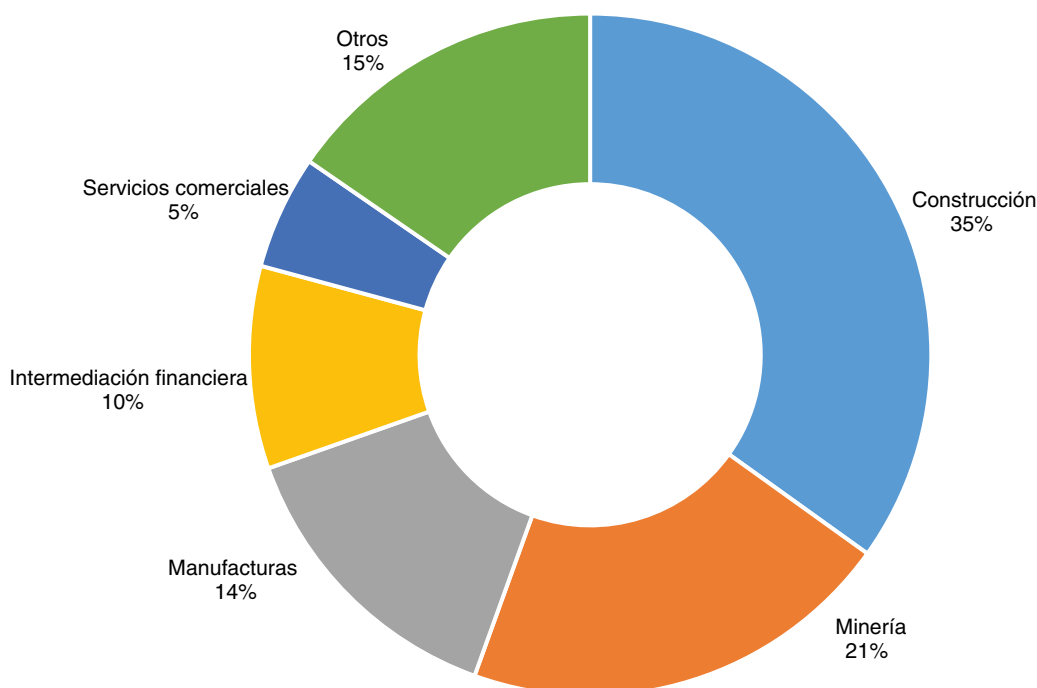
Por sectores, también existe una alta concentración de la actividad inversora china, donde únicamente tres sectores económicos suponen el 70% de la inversión en el continente africano: construcción (35%), minería (21%) y manufacturas (14%). Además de estos, los servicios de intermediación financiera (10%) y los servicios comerciales (5%) ▷

GRÁFICO 4
STOCK DE INVERSIÓN DE CHINA EN ÁFRICA EN 2020
(Millones de dólares)



Fuente: Elaboración propia a partir de China-Africa Research Initiative, Johns Hopkins University SAIS.

GRÁFICO 5
STOCK DE INVERSIÓN DE CHINA EN ÁFRICA POR SECTORES



Fuente: Elaboración propia a partir de China-Africa Research Initiative, Johns Hopkins University SAIS.

también cuentan con inversiones relativamente importantes en el continente. El hecho de que gran parte de la inversión china se centre en el sector de la construcción está relacionado con la iniciativa BRI, estrategia con la que China pretende penetrar en los mercados africanos ejecutando obras faraónicas de infraestructura.

Sudáfrica, además de posicionarse como un importante socio comercial para China, es el principal receptor de inversión china en el continente africano. Sin embargo, estas inversiones no son de la misma naturaleza que las realizadas en otros países del continente donde China desarrolla grandes proyectos de infraestructuras; aquí destacan sus inversiones en el sector de energías renovables (eólica y solar) que China ha sabido aprovechar a su favor desde que Sudáfrica iniciase su plan de generación de energía renovable y en 2012

entrarse en la lista de los diez países que más habían invertido en energía verde.

China también se ha convertido en uno de los principales aliados de la R. D. del Congo (RDC), segundo receptor de la IED china, que junto con Sudáfrica conforma el principal origen de los minerales importados por Pekín, así como el lugar donde se encuentra el mayor número de minas que cuenta con inversión china. La RDC cuenta con las mayores reservas de cobalto del mundo, y Pekín controla los mayores depósitos de este metal que se encuentran en el país, cuya demanda se ha disparado en los últimos años al tratarse de uno de los minerales que se utilizan en la fabricación de baterías de los coches eléctricos. La necesidad china de materias primas para la transformación de su economía y la financiación externa —sin compromisos políticos— de la RDC ha propiciado esta amistad político-económica. ▷

En el caso de Zambia, tercer receptor de IED china, las grandes inversiones del gigante asiático llegaron de la mano de la privatización de las minas de cobre del país en la década de los noventa y del bajo precio de la oferta zambiana. El desarrollo de grandes proyectos de inversión china en el país ha ido acompañado de una oleada de inmigración china. Este aumento de la influencia china en la economía zambiana y el hecho de que la mayor parte de los activos públicos se dirijan al pago de las empresas chinas que lideran los principales proyectos de infraestructura, minería, industria y agricultura han generado un creciente sentimiento antichino en el país.

En los países del área de África Central y Occidental la inversión en infraestructuras es muy notable, en especial en Benín, Gabón, Camerún, Togo, Chad, Níger y Guinea Ecuatorial, donde destaca la construcción de oleoductos, terminales aéreas y desarrollo de fibra óptica. En el caso de los países miembros de la Comunidad de África del Este (Kenia, Tanzania, Uganda, Ruanda, Burundi y Sudán del Sur), los proyectos de infraestructura financiados responden principalmente a las necesidades de la BRI y se centran en las infraestructuras logísticas y de transportes.

Otra forma de acercamiento de China a la región ha sido a través de países que no son ricos en recursos minerales, como Yibuti y Etiopía, donde el interés chino se debe a su ubicación geoestratégica en el marco de la Ruta de la Seda Marítima. Estos países son puntos de conexión estratégicos para penetrar tanto en África subsahariana como en el Magreb. Así mismo, su ubicación frente a la península arábiga permite estrechar el vínculo con países del golfo Pérsico, donde se ubican los grandes productores de petróleo.

Yibuti es paso obligado al atravesar el mar Rojo para llegar al Mediterráneo, siendo vital para

que China pueda asegurarse el suministro de petróleo procedente tanto de África como de la península arábiga, lo cual explica el interés chino en haber creado allí una base militar, permitiéndole salvaguardar sus intereses. En el caso de Etiopía, el impulso de la inversión china se ha centrado en el sector de las TIC¹⁸, que ha absorbido la mayor parte de la inversión procedente del gigante asiático. En el ámbito de las infraestructuras etíopes¹⁹, la inversión china es también importante, dado que supone un país objetivo dentro de su iniciativa BRI que le abre la puerta directamente a África y a Europa. Muestra de ello es la edificación de zonas económicas especiales (ZEE), la construcción de parques industriales y las infraestructuras de transportes que se han construido con financiación china hasta el momento.

A nivel empresarial, destacan por su presencia inversora en África grandes empresas chinas como Huawei y Jiangsu Yongyuan (tecnología), Holley (equipos eléctricos) o King Deer y China-Africa Cotton (sector textil). El establecimiento de empresas chinas en el continente ha ido acompañado precisamente de la creación de varias ZEE en los últimos años en diferentes países, algunas de ellas con capital exclusivamente chino, como en el caso de Mauricio o Etiopía.

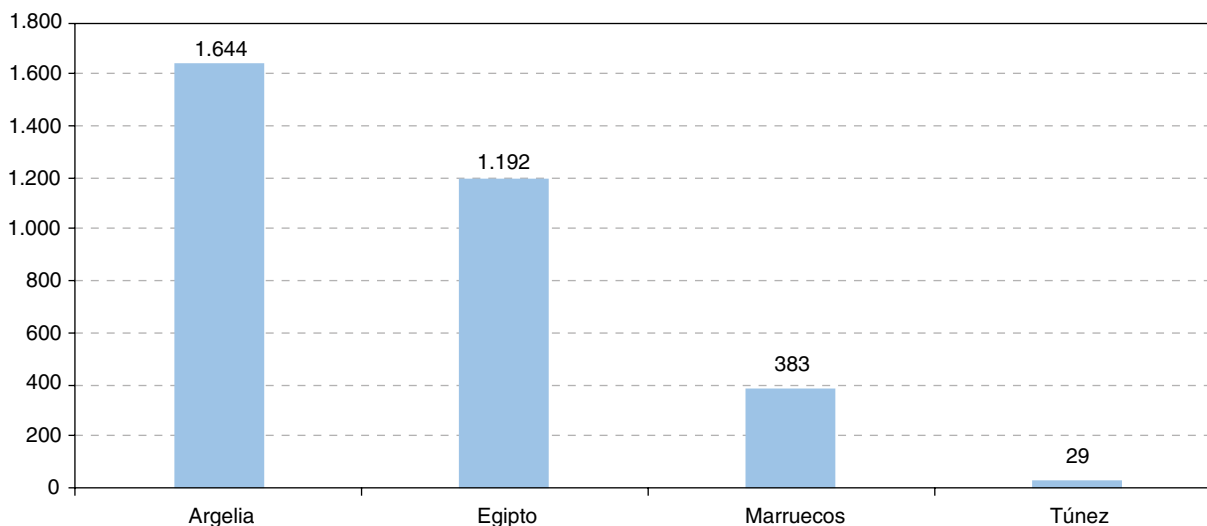
4.2. Países del Mediterráneo

El papel que ha tenido China como inversor en los países del Mediterráneo y Oriente ▷

¹⁸ En el sector de las tecnologías de la información y comunicación (TIC) cabe destacar el lanzamiento del primer microsatélite chino de teledetección para Etiopía con el fin de avanzar en la investigación del cambio climático del país.

¹⁹ La construcción en el año 2012 de la sede de la Unión Africana en Adís Abeba, un proyecto financiado en su totalidad por el Gobierno de Pekín, sirvió a China no solamente como instrumento diplomático de poder blando en el continente, sino que también garantizó al gigante asiático un goteo constante de información de la Unión Africana que ha sabido aprovechar en su favor.

GRÁFICO 6
STOCK DE INVERSIÓN DE CHINA EN PAÍSES DEL MEDITERRÁNEO EN 2020
(Millones de dólares)



Fuente: Elaboración propia a partir de China-Africa Research Initiative, Johns Hopkins University SAIS.

Medio es más limitado que en el caso de África subsahariana, debido principalmente a la presencia histórica de las potencias occidentales en estos países, como ha sido Europa en el caso de la zona mediterránea y EE. UU. y Reino Unido en Oriente Medio.

La inversión china en el Mediterráneo se enmarca dentro de los objetivos del 14.º Plan Quinquenal y del Plan Made in China 2025, con una estrategia centrada especialmente en el sector de las infraestructuras y la construcción, otorgando una mayor importancia geoestratégica entre todos los países de la zona a Argelia y Egipto.

Argelia ha sido el país entre las economías del Mediterráneo que históricamente ha concentrado el grueso de las inversiones asiáticas, atrayendo a una gran cantidad de empresas chinas dedicadas al petróleo, por un lado, y a las empresas de ingeniería y obras públicas dedicadas a la construcción de grandes infraestructuras, por otro (puertos, carreteras, aeropuertos, centros comerciales, etc.).

A diferencia del resto de países del Magreb, en Argelia existe una importante diáspora china y su penetración en los mercados locales argelinos ha sido muy fuerte. En este sentido, las inversiones de empresas chinas en Argelia se caracterizan por el empleo mayoritario de trabajadores expatriados chinos²⁰, precios muy competitivos y una buena relación con el cliente. Sin embargo, desde 2015 ha caído la actividad inversora en Argelia, produciéndose un viraje hacia el sector de la exportación de servicios (ingenierías chinas) y tecnológico²¹. En la actualidad, la posición de China en Argelia obedece a un plan estratégico centrado en el incremento de la presencia militar china y de suministro de equipos militares, la incorporación de Argelia a la Ruta de la Seda²², el ▷

²⁰ Aunque se exige un determinado porcentaje de mano de obra local para conceder autorización de contratación de mano de obra extranjera, las empresas chinas han conseguido que esos porcentajes sean muy inferiores a los exigidos a otras empresas extranjeras.

²¹ La experiencia en el sector tecnológico no ha sido muy exitosa porque ha chocado con instrucciones públicas de recurrir a ingenierías locales, limitación a la importación de producto acabado informático y condenas por prácticas corruptas en el sector tecnológico.

²² En Argelia se ha visto mejor esta incorporación que una propuesta previa de un plan global para África, encontrándose más a gusto las autoridades argelinas dentro de un plan que incluye países del mundo árabe que del África negra.

control del tráfico de mercancías²³, el fortalecimiento de sus relaciones comerciales bilaterales aprovechando la debilidad de las relaciones de EE. UU. con Argelia para convertirse en un cliente del gas argelino y un referente militar, y el refuerzo de la cooperación industrial en fabricación de medicamentos y automoción.

En el caso de Egipto²⁴, China ha inyectado grandes cantidades de dinero en su economía en forma de préstamos, inversiones y proyectos de desarrollo, centrando sus inversiones en los planes de expansión urbanísticos, energía y telecomunicaciones egipcios dedicados a proyectos como el desarrollo de la zona económica del canal de Suez, sistemas de tránsito de trenes ligeros que conectan las principales ciudades y estaciones de energía solar, principalmente. Además, puesto que el canal de Suez es la principal ruta de envío de las exportaciones chinas a su mercado más grande, Europa, China es el mayor inversor en el corredor del canal de Suez, una zona industrial que comprende seis puertos.

A pesar de la fuerte presencia de las empresas chinas en muchos sectores, es el de infraestructuras donde está el mayor interés de las empresas españolas en Egipto (renovables, transporte, agricultura y agua). En este sentido, Egipto parece inclinarse por las empresas europeas, priorizando la calidad de los productos y servicios más allá del coste económico y los retos de comunicación con las empresas chinas.

En Marruecos la presencia inversora china es todavía muy limitada, a diferencia de lo

que ocurre con el comercio de bienes, para el que el gigante asiático se ha convertido en un importante exportador para la economía marroquí. Los flujos de inversión chinos son reducidos en comparación con las inversiones procedentes de Europa. A diferencia de las pautas de comportamiento seguidas en otros países, China no ha entrado en el mercado marroquí a golpe de financiación subvencionada. Las empresas chinas están presentes en Marruecos, sobre todo en el sector de la construcción, muy cerrado a empresas europeas por razones de precio, y en las telecomunicaciones. En los últimos años, los sectores más destacados en los que ha habido algún tipo de implicación de empresas chinas son el sector energético, el ferroviario (donde los productores chinos intentan abrirse camino ofreciendo buena financiación), el automovilístico (donde los fabricantes chinos de llantas para automóviles ya están produciendo), el sector de las *smart cities* y el sanitario (donde China ha entrado con varios acuerdos para la fabricación de vacunas contra la COVID-19).

El activo diferencial de Marruecos para China se encuentra en la capacidad de servir de plataforma para la entrada en sus dos mercados regionales vecinos, la UE y África subsahariana. Las cadenas de valor que unen a Marruecos con ambos mercados incrementan aún más el atractivo de este país para China. Aunque, de momento, no parece que el gigante asiático haya decidido apostar fuerte en este sentido, a medida que su fabricación local china se desplaza hacia actividades de mayor valor añadido que incorporan tecnología más compleja, China parece encontrar rentable la deslocalización de algunas actividades en el norte de África para servir a los dos grandes mercados regionales vecinos. ▷

²³ En la actualidad existe un acuerdo para crear un megapuerto al oeste de Argel (puerto de Cherchell), con financiación, construcción y gestión chinas, siendo la única excepción que ha hecho Argelia a su política de no aceptar el endeudamiento del exterior.

²⁴ Desde 2013, tras el golpe de Estado que expulsó al presidente islamista Morsi, China fue de los primeros países que ofrecieron su apoyo al régimen de Sisi y, desde entonces, ha sido un socio técnico-militar crucial de El Cairo.

En Túnez, la presencia china es menor que en Argelia, Egipto y Marruecos. China mantiene todavía un perfil bajo en el país. Sin embargo, ha ido ganando terreno con su financiación más favorable, desarrollando algunas inversiones, además de en energía, en el sector textil, en industria eléctrica y electrónica, en consultoría, en industria mecánica, metálica y metalúrgica, en servicios informáticos, *call centers* o en formación profesional.

En el caso de Turquía, a pesar de que China se percibe como el mejor aliado del país, la presencia en ejecución de proyectos todavía no es relevante. China mantiene conversaciones con Turquía centradas en la cooperación económica, Ruta de la Seda, cooperación sanitaria y el papel de los uigures (comunidad musulmana) en China. La entrada de capital e inversión extranjera en Turquía ha descendido drásticamente desde el golpe de Estado fallido en 2016, dejando al país en una situación de constante búsqueda de fondos para financiar proyectos que están llevándolo a intentar reforzar las relaciones con China, especialmente en la medida en que los inversores extranjeros han ido abandonando el país.

4.3. Oriente Medio

El interés primordial de China en Oriente Medio está relacionado con sus necesidades energéticas y con la Ruta de la Seda, debido precisamente a la enorme dependencia energética china de estos países y su necesidad de conectar el gigante asiático con los países ricos en recursos energéticos²⁵. La estrategia de

²⁵ Prueba de ello es la construcción de un puerto en Chabahar (Irán), la inyección económica en el puerto de Duqm (Omán) y la construcción de una terminal de contenedores en Abu Dabi, así como dos nuevos puertos en Israel, para potenciar el comercio chino creando rutas comerciales más eficientes para abastecer al país.

China en la región ha demostrado ser la de estrechar vínculos con las potencias del territorio (particularmente con las del Golfo), y convertirlo en un espacio de influencia exclusiva, puesto que más del 40% de las importaciones de crudo de China provienen de Oriente Medio, y la región es, además, un proveedor de gas clave para el gigante asiático. Además de la energía, la construcción de infraestructura, los satélites y la energía nuclear son las grandes prioridades de China en la región.

Dentro de Oriente Medio encontramos una serie de países, como Jordania y Omán, donde la inversión china está concentrada en el sector energético, con el desarrollo de plantas de energía renovable fotovoltaica y redes de transmisión eléctrica, mientras que en otros, como Arabia Saudí, Emiratos Árabes Unidos, Irán, Kuwait y Qatar, tenemos como principales focos de atracción de la inversión china el sector petroquímico, con el desarrollo de plantas de refinería y proyectos de exploración y producción, y el sector de infraestructuras de transporte, puertos, edificación, suelo, agua y megaproyectos de centros industriales y logísticos, entre otros. Y en países como Israel, China busca tecnología avanzada.

Arabia Saudí es el eje vertebrador de las relaciones chinas en Oriente Medio²⁶, no solo porque es una superpotencia energética, sino también por su situación geoestratégica. Por ello, China ha conseguido situarse como su principal socio en comercio e inversión. La tecnología se ha convertido en otro elemento fundamental de cooperación entre ambos ▷

²⁶ En 1990, Arabia Saudí formalizó sus relaciones con China. No obstante, no fue hasta 2016 cuando firmaron un acuerdo de partenariado entre ambos países, que hizo que Arabia Saudí se consolidara como el principal socio de la región. Ese año se firmaron hasta 15 MoU (memorándum de entendimiento, por sus siglas en inglés) entre ambos países, cubriendo los sectores de energía, minería, desarrollo inmobiliario y cooperación cultural, científica y tecnológica. Desde entonces, la firma de este tipo de acuerdos no ha cesado entre ambos países.

países²⁷. En relación con la expansión del 5G a través de Huawei, cabe destacar que se han alcanzado acuerdos, además de con Arabia Saudí, con Baréin, Egipto, Kuwait y Emiratos Árabes Unidos (EAU) para la construcción de dichas redes.

A pesar del decidido fortalecimiento de las relaciones de Arabia Saudí con China, las autoridades saudíes se muestran cada vez más recelosas de la excesiva dependencia de China, tratando de repartir los distintos paquetes de las licitaciones entre empresas de distintos países, independientemente de que las chinas presenten la oferta más competitiva.

Pese a sus buenas relaciones con EE. UU., Kuwait fue el primer país árabe del Golfo en establecer relaciones diplomáticas con China, por lo que el gigante asiático ha estado siempre implicado en proyectos estratégicos en el país. Conviene señalar que, en este mercado, la experiencia de colaboración en consorcio de nuestras empresas españolas con las chinas ha sido muy positiva.

El interés de China en EAU²⁸ viene determinado principalmente por dos factores: por un lado, su alta dependencia del crudo, que le ha llevado a realizar grandes inversiones relacionadas con la exploración y explotación de energías fósiles en el país; y, por otro lado, su control del estrecho de Ormuz, que mueve más del 40 % del suministro energético chino.

En el caso de Qatar, la importancia económica para China reside tanto en su papel como

proveedor clave de gas natural licuado (GNL) como por su ubicación para el desarrollo de la Ruta de la Seda. El creciente peso de China y sus inversiones en la economía catari han beneficiado al gigante asiático en la adjudicación de proyectos de infraestructuras relacionados con la conectividad. Asimismo, China ha ganado influencia en el sector de hidrocarburos.

Caso particular es el de Israel, donde China ha incrementado su presencia, a pesar de ser un firme aliado de EE. UU., al considerarlo como un centro neurálgico de tecnología avanzada²⁹.

Mención especial merecen Irán y Siria por sus problemas a la hora de comerciar con la UE y EE. UU. debido a la imposición de sanciones por sus actos en conflictos bélicos en la región. Este alejamiento de la actividad estadounidense (con el abandono de sus tropas en Afganistán en 2021) ha supuesto una oportunidad para el posicionamiento de China en la región, que, a pesar de las fuertes multas internacionales que pesan sobre ambos, en enero de 2022 firmó un acuerdo con Siria para su integración en el proyecto OBOR (One Belt, One Road), mientras que Irán también se ha volcado en China debido a las sanciones estadounidenses derivadas de la implantación de su programa nuclear.

5. El papel de China como prestamista en África

Además de su importante papel en el comercio y la inversión, China se ha convertido en el mayor prestamista bilateral del continente africano en una década. Pese a ello, África ▷

²⁷ En 2017, China y Arabia Saudí firmaron un MoU para cooperar en un amplio rango de aplicaciones relacionadas con la tecnología de la información y comunicación, incluyendo servicios de satélite, seguridad electrónica, contenido digital, la nube y formación de recursos humanos. Habría que destacar, además, en 2019, la firma de diferentes MoU enfocados en el concepto de «inteligente»: ciudades inteligentes, campus inteligentes, logística inteligente, educación inteligente, tráfico inteligente, redes inteligentes, seguridad inteligente y carreteras inteligentes.

²⁸ EAU y China tienen firmado un MoU BRI desde 2015. China está interesada en localizar en EAU su *hub* logístico en la región para el aseguramiento de su suministro energético.

²⁹ En este sentido, existe una presión por parte de EE. UU. hacia Israel para que las empresas chinas no puedan acceder a sectores de tecnología e infraestructuras israelíes sensibles desde el punto de vista de seguridad.

CUADRO 1
 IMPORTES DE LOS PRÉSTAMOS CHINOS POR SUBREGIÓN EN ÁFRICA SUBSAHARIANA (2000-2019)

Subregión	China		Acreedores multilaterales		Otros acreedores multilaterales	
	Importe (millones \$)	%	Importe (millones \$)	%	Importe (millones \$)	%
África Central.....	62.439	44%	11.740	8%	5.616	19%
África Oriental.....	53.755	38%	72.117	51%	10.143	34%
África Occidental.....	19.284	14%	54.603	39%	9.341	32%
África del Sur.....	5.401	4%	1.743	1%	4.321	15%
Total.....	140.879	100%	140.203	100%	29.422	100%

Fuente: OCDE. Comité de Ayuda al Desarrollo, 2020.

solo es destinataria del 23% de los préstamos chinos, por detrás de Asia (29%) y América Latina (24%). Estos se caracterizan por encontrarse geográficamente concentrados en siete países: Angola, Etiopía, Zambia, Kenia, Nigeria, Camerún y Sudán. En el caso de Angola, el Gobierno chino se ha convertido en su mayor acreedor, abriendo potentes líneas de crédito³⁰.

A nivel regional, excluyendo a Angola, que ocupa el 30,3% de los préstamos chinos en África entre 2000 y 2019, destaca la región de África Oriental, con el 38,2% de los préstamos chinos durante el mismo periodo.

El principal banco chino responsable de estos préstamos es el Eximbank de China, que concentra el 57% de los préstamos concedidos en los últimos veinte años, seguido del Banco de Desarrollo Comercial de China (CDB), con el 23%. Esta concentración de préstamos del Eximbank en África Oriental se explica por la inclusión de esta región en la Ruta de la Seda, que han creado la necesidad de financiación debido al gran desarrollo de infraestructuras, como demuestran varios proyectos desarrollados en Uganda, Kenia, Etiopía o Tanzania.

A nivel sectorial, los principales sectores que se benefician de los préstamos chinos en

África son el transporte (31,2%), la energía (25,5%) y la minería (12,7%). Tanto en África Oriental como Occidental, el transporte representa casi el 40% de los préstamos chinos, mientras que solo el 20% en África Central, donde los préstamos al sector minero son los más importantes, principalmente en el sector del petróleo en Angola, que supone el 99% de los préstamos al sector minero en todo el continente.

En cuanto a la financiación, China ha cambiado gradualmente las condiciones financieras de sus préstamos, pasando de subvenciones y préstamos a tipo cero a préstamos en condiciones preferentes y, recientemente, a préstamos comerciales, donde cuatro bancos comerciales chinos (China Construction Bank, Bank of China, Agricultural Bank of China e Industrial and Commercial Bank of China) y dos bancos políticos chinos, o *policy banks* (Exim-Bank of China y CDB), representan la mayor parte de la financiación³¹.

Además de con sus propios bancos, China interviene como prestamista a través de instituciones multilaterales. El Banco Asiático de Inversión en Infraestructuras (BAII), del que ▷

³⁰ Según el Banco Nacional de Angola, China ostenta el 43% de la deuda bilateral del país, la cual está garantizada, en gran parte, con embarques de petróleo.

³¹ El EximBank concede préstamos concesionales y créditos de compra preferentes, mientras que el CDB proporciona préstamos comerciales, al igual que los cuatro bancos comerciales. Además, Eximbank, en general, opera a través de ayuda ligada. De esta forma, China consigue que su financiación se asocie sistemáticamente a las empresas chinas, permitiéndoles ganar proyectos internacionales sobre todo en infraestructuras.

doce países africanos son miembros, ha empezado a desarrollar sus actividades en África, a pesar de que estas siguen estando dirigidas en un 85 % a Asia. China también ha aumentado su participación en instituciones históricamente presentes en África, como el Banco Africano de Desarrollo (BAfD) o la Asociación Internacional de Desarrollo (AID)³², donde desde 2019 es el sexto mayor contribuyente.

También los bancos regionales de desarrollo están experimentando un aumento de la contribución china. En 2004, China se unió como accionista no africano al Banco de Desarrollo de África Occidental (WADB) y en 2020 se posicionó como el segundo accionista del Banco de Comercio y Desarrollo de África Oriental y Meridional (TDB).

Además de su concentración sectorial y geográfica, la principal característica de los préstamos chinos en África es la opacidad de los procedimientos, la exigencia de colaterales y la renegociación de deuda. Los bancos políticos chinos utilizan condiciones de préstamo similares a los europeos y estadounidenses, pero introducen otras nuevas para asegurar su reembolso por parte de los prestatarios. Esto incluye la imposición de cláusulas de confiscatoriedad o la obligación de crear una cuenta bancaria específica como garantía del reembolso en el que deben depositarse los ingresos del proyecto fuera del país prestatario y bajo control chino.

Los préstamos realizados por los bancos políticos chinos tratan de favorecer los intereses estratégicos de China, puesto que los contratos firmados con el CDB o Eximbank incluyen cláusulas de incumplimiento cruzado en la que se concede a China la posibilidad de suspender un préstamo y exigir el reembolso

inmediato si el país incumple con otros donantes³³. En otros casos, se dan situaciones donde el contrato entre China y los países africanos está sujeto a un intercambio en especie por el que los países africanos conceden vía libre a las empresas chinas para la explotación de los recursos minerales presentes en el país; en otros casos, incluso se suelen incluir cláusulas que implican la ruptura de las relaciones diplomáticas con el país prestatario en caso de impago.

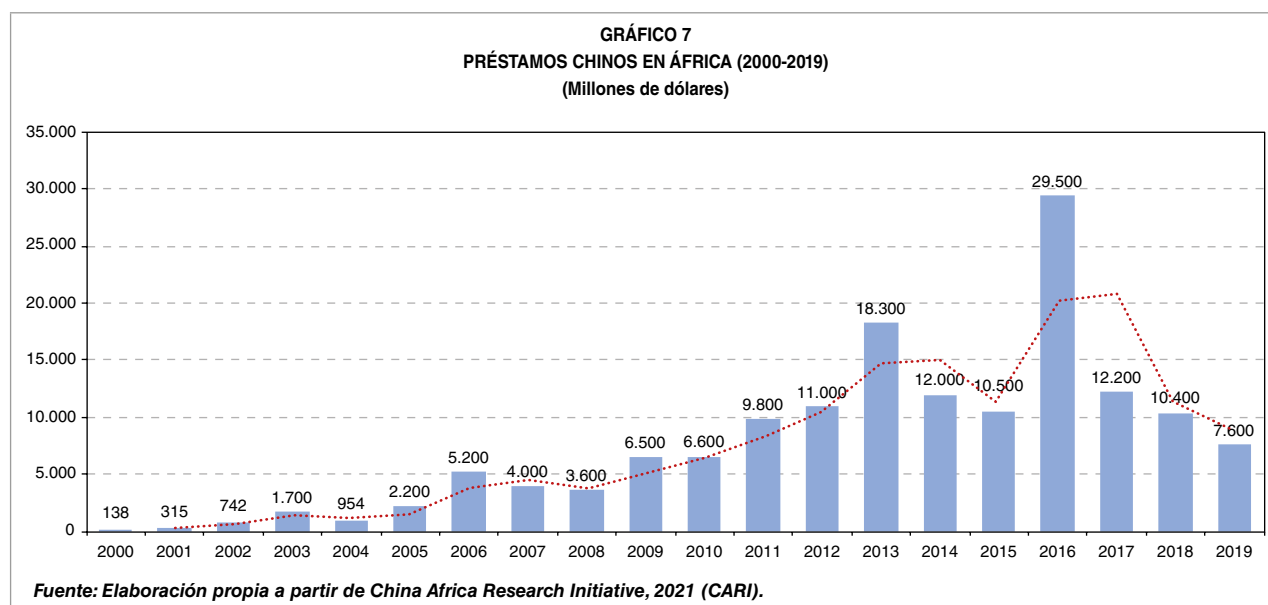
La renegociación de deuda es otra de las características de los préstamos chinos. En el caso de los grandes préstamos, la anulación de la deuda y el embargo de activos suelen ser improbables, siendo la reprogramación de la deuda la opción preferida por el gigante asiático³⁴. La adopción por parte de China de un enfoque bilateral en la negociación de préstamos para grandes proyectos de infraestructuras les permite reforzar sus relaciones de Estado a Estado. En este sentido, otro aspecto importante es que el 75 % de los préstamos chinos contienen cláusulas no relacionadas con el Club de París, por las que el prestatario se compromete a no solicitar la reestructuración con otros donantes bilaterales, demostrando la reticencia de los acreedores chinos a participar en iniciativas multilaterales.

Por último, cabe destacar que el sobreendeudamiento de los Estados africanos ha llevado a los acreedores chinos a adoptar una postura más cautelosa en los últimos años. Así lo demuestra el descenso del importe de los ▷

³³ Por ejemplo, la explotación del puerto de Hambantota (Sri Lanka) tuvo que ser transferida durante 99 años por el país a la empresa China Merchants Port Holdings Company Ltd., tras la incapacidad de Sri Lanka de cumplir su deuda con China. Esto ha generado el temor a la confiscación de infraestructuras en Kenia, donde se teme por la confiscación del puerto de Mombasa.

³⁴ En muchos casos solo se reprograma el principal de la deuda, mientras que se exige el pago de intereses, lo que aumenta el coste de la deuda para los países afectados.

³² En 2016 ocupaba la decimonovena posición.



préstamos concedidos a África desde 2016. En los últimos años, varios proyectos de infraestructuras que contaban con financiación china se han detenido o reducido, debido tanto al riesgo de impago por parte de los bancos como al riesgo de sobreendeudamiento de los Gobiernos africanos³⁵.

Tanto es así que, en 2020, el 30% de los pagos de la deuda africana se destinó a China. Las tres fuentes principales de esta deuda fueron los proyectos chinos en los sectores de transporte, energía y minería. Esta creciente carga de la deuda ha sido motivo de cierta preocupación, con 38 países africanos elegibles para el alivio de la deuda del G20.

Ante el exceso de endeudamiento en varios países, tanto los bancos políticos chinos (Eximbank y CDB) como la Corporación de Seguros de Créditos a la exportación china (Sinosure) han ido reduciendo sus préstamos en el continente en los últimos años, hasta alcanzar, en 2020, la cifra más reducida desde 2004. Sin

embargo, cabe preguntarse si esta evolución es un signo de fatiga del modelo o, sencillamente, una respuesta a las circunstancias de la pandemia y a la imposibilidad de traslado de trabajadores chinos a los emplazamientos de los proyectos por efecto de la pandemia. Como consecuencia de ello, las empresas chinas que desarrollan proyectos de inversión en África están recurriendo actualmente más a los bancos europeos y a las agencias de crédito a la exportación, principalmente británicas y suecas, incluso para financiar proyectos en los que China está muy implicada³⁶.

Bibliografía

Acker, K., & Brautigam, D. (2021). *Twenty Years of Data on China's Africa Lending*. Briefing Paper N.º 4/2021. Johns Hopkins University SAIS China-Africa Research Initiative. <https://www.bu.edu/gdp/files/2021/03/CARI-GDPC-Policy-Brief-China-Africa-Lending.pdf>

³⁵ Este es el caso, por ejemplo, de la construcción de la vía ferroviaria Mombasa-Nairobi, que en un principio iba a extenderse hasta Uganda, pero cuyas obras se paralizaron en abril de 2019.

³⁶ Por ejemplo, el Gobierno nigeriano anunció, en junio de 2021, que estaba en conversaciones con Standard Chartered (compañía de servicios financieros británica) para financiar proyectos ferroviarios por valor 14.000 millones de USD dirigidos por empresas chinas.

- Allison, G. (2017). *Destined for War. Can America and China Escape Thucydides's Trap?* Houghton Mifflin Harcourt.
- Belmonte, N. (21 de enero de 2022). China sigue moviendo sus fichas hacia Oriente Medio. *Atalayar*. <https://atalayar.com/content/china-sigue-moviendo-sus-fichas-hacia-oriente-medio>
- Bertrand, L. et Zoghely, S. (2021). Le positionnement de la Chine parmi les bailleurs en Afrique subsaharienne. *Trésor-Éco*, (292). Direction générale du Trésor. Ministère de L'Économie, des Finances et de la Relance. <https://www.tresor.economie.gouv.fr/Articles/6d741555-355a-4b18-94b9-48d2d6e7d0ae/files/d5db3a8d-3b97-4b44-800c-760921e555c5>
- Chinese Academy of International Trade and Economic Cooperation (CAITEC), & China-Africa Economic and Trade Promotion Council. (2021). *China – Africa Economic and Trade Relationship Annual Report*. <http://res.caidev.org.cn/rc-upload-1636704478930-33-1636706776439.pdf>
- Garrido Guijarro, Ó. (2022). *China y África, un marriage geopolítico que funciona*. Documento de Análisis 48/2022. Instituto Español de Estudios Estratégicos. https://www.ieee.es/Galerias/fichero/docs_analisis/2022/DIEEEA48_2022_OSCGAR_ChinayAfrica.pdf
- Gil, A. (17 de abril de 2019). La conquista comercial de China en África. *El Orden Mundial*. <https://elordenmundial.com/mapas-y-graficos/conquista-comercial-de-china-en-africa/>
- Moral, P. (1 de septiembre de 2019). China en África: del beneficio mutuo a la hegemonía de Pekín. *El Orden Mundial*. <https://elordenmundial.com/china-en-africa/>
- Stein, P., & Uddhammar, E. (2021). *China in Africa: The Role of Trade, Investments, and Loans Amidst Shifting Geopolitical Ambitions* (ORF Occasional Paper No. 327, August 2021). Observer Research Foundation. https://www.orfonline.org/wp-content/uploads/2021/08/ORF_OccasionalPaper_327_China-Africa.pdf

Páginas web

- International Trade Centre. Data and analysis. <https://intracen.org/>
- Johns Hopkins University. School of Advanced International Studies. China-Africa Research Initiative. <http://www.sais-cari.org/chinese-investment-in-africa>

Verónica Samper*
Estrella Jiménez**

CHINA COMO ACTOR GLOBAL Y SUS RELACIONES EN EL CONTEXTO INTERNACIONAL EN ASIA, EUROPA CENTRAL Y ORIENTAL, Y OCEANÍA

Las relaciones de China con el resto de países en Asia, Europa Central y Oriental, y Oceanía son complejas y con características particulares. Los retos del gigante asiático en estos países son, cuando menos, desafiantes, empezando por la intimidación económica de Pekín en aquellos países que le resultan estratégicamente importantes para cumplir sus objetivos internos, y continuando por hacer frente a cuestiones geopolíticas, como la intención de reducir la influencia de Estados Unidos y sus aliados asiáticos en el Indo-Pacífico. La guerra comercial y tecnológica con Estados Unidos, sus lazos con Rusia y la negativa a condenar la invasión de Ucrania, relacionada con el orden mundial por sus claras implicaciones globales, han aumentado las tensiones de China con muchos países de estas zonas, viniendo acompañadas de una nueva definición de las relaciones del gigante asiático con el resto del mundo, donde China se esfuerza por estrechar sus relaciones con los países de Asia, Europa y Oceanía en los que aún tiene gran influencia en un mundo cada vez más polarizado.

Palabras clave: exportaciones, crecimiento económico, inversión extranjera, iniciativa BRI.
Clasificación JEL: F21, F43, O53.

1. Introducción

La actuación de China en Asia está marcada por dos ambiciones geopolíticas que condicionan su política exterior en el

continente: recuperar los territorios que el gigante asiático controlaba antes de las guerras del Opio¹ y convertirse en la primera potencia mundial, disputándose el puesto con Estados Unidos (EE. UU.) en aquellas zonas en las que todavía prevalece la hegemonía norteamericana.

En el ámbito económico y comercial, en ninguna región del mundo es más evidente el ▷

* Técnico Comercial y Economista del Estado.

** Jefe de Área de la Subdirección General de Asia, Europa no Unión Europea y Oceanía.

Versión de noviembre de 2022.

<https://doi.org/10.32796/bice.2022.3153.7533>

Las autoras agradecemos las aportaciones recibidas de las Oficinas Económicas y Comerciales de España en Asia, Europa no UE y Oceanía. Los errores que puedan subsistir son de nuestra exclusiva responsabilidad.

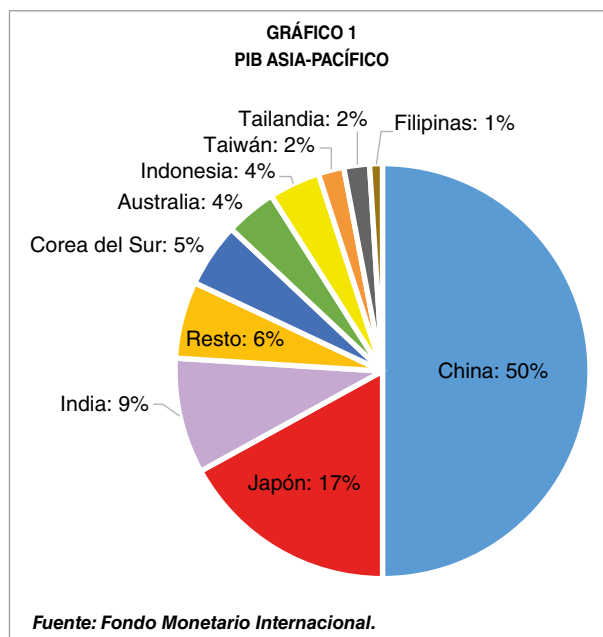
¹ La invasión inglesa en las guerras del Opio terminó con la firma de una serie de tratados colonialistas por los que distintas potencias se apropiaron de territorios y riquezas chinas.

creciente peso de la economía china que en Asia. El PIB chino supera ya más del 50% del de la región Asia-Pacífico y es prácticamente el doble que el de sus dos máximos rivales en la región: Japón (17%) e India (9%). Este enorme crecimiento económico ha permitido a China ampliar sus alianzas en la región y su poder blando (*soft power*), dándole seguridad para reivindicar su posición.

Con objeto de minimizar las repercusiones de su conflicto económico, tecnológico y militar con EE. UU., China ha intensificado su influencia en Asia tratando de que sus vecinos asiáticos se conviertan en destino prioritario de sus productos, procurando abrir sus economías a las empresas chinas, su acceso a sus fuentes de materias primas y labrándose el apoyo de todos ellos hacia las posiciones de política exterior de China en Naciones Unidas y otros foros globales.

China se ha convertido en el principal socio comercial en prácticamente todos los países asiáticos, con los cuales incluso ha firmado acuerdos de libre comercio (ALC)². Es el principal proveedor de manufacturas y está entre los primeros exportadores en Asia, solo superado en algunos casos por EE. UU. Además, es la principal fuente de inversiones en muchos de estos países, especialmente en aquellos que participan en la iniciativa BRI (prácticamente todos a excepción de Japón e India). El enorme impacto económico y la deuda que conllevan estos grandes proyectos de infraestructura han provocado el aumento de la deuda bilateral de algunos países del continente con China, especialmente en aquellos de menor tamaño del Sudeste Asiático, como Malasia, Tailandia o Sri Lanka, e incluso

² China mantiene actualmente diecisiete ALC con sus socios comerciales y de inversión en el resto del mundo y está negociando o implementando otros ocho. En Europa, Asia y Oceanía, China ha firmado ALC con ASEAN, Singapur, Pakistán, Nueva Zelanda, Islandia, Suiza, Maldivas, Mauricio, Georgia, Corea del Sur, Australia, Camboya, Hong Kong y Macao. Además del RCEP, incluye otros catorce países.



de algunos países de Eurasia como Serbia o Montenegro.

Es indudable que China es una gran potencia en la zona, y sus relaciones con el resto de economías asiáticas son complejas. A diferencia de otros países, como EE. UU., donde formar alianzas es un pilar fundamental en su estrategia de política exterior, el gigante asiático se ha alejado de buscar alianzas formales, tratando de construir relaciones centradas en lazos económicos que le permitan desarrollar su poder e influencia global. Por ello, su política se ha basado en la penetración en los países de la región a través de iniciativas como la Franja y la Ruta (OBOR o BRI)³, la integración económica en la zona mediante el Acuerdo de Asociación Económica Integral Regional (RCEP)⁴, ▷

³ Iniciativa china de One Belt One Road (OBOR), más recientemente conocida como BRI (Belt and Road Initiative).

⁴ El RCEP ya es efectivo en Australia, Brunéi, Camboya, China, Corea del Sur, Japón, Laos, Malasia, Nueva Zelanda, Tailandia, Singapur y Vietnam. Del resto del grupo de quince integrantes quedan pendientes Filipinas, Indonesia (cuyos dirigentes han asegurado que darán ese paso en 2022) y Birmania, que depende de su situación política tras el golpe de Estado. El RCEP crea, por primera vez en Asia, una zona de libre comercio homologable en muchos aspectos a la de la UE o el NAFTA y de un tamaño cercano al 30% del PIB mundial. El objetivo es que a lo largo de veinte años se logre eliminar el 90% de los aranceles de manufacturas dentro del bloque.

sus intentos, fracasados por ahora, de convertirse en parte del Acuerdo Transpacífico de Cooperación Económica (CPTPP) y el incremento de sus relaciones con los Estados isleños del Pacífico Sur, donde ha ido desarrollando su influencia diplomática tras la retirada del reconocimiento a Taiwán por parte de las Islas Salomón o Kiribati en 2019.

China trata de cuidar sus relaciones y no enemistarse con las dos grandes potencias nucleares en la zona, Rusia y Corea del Norte, con quienes comparte el objetivo de reducir el expansionismo de EE. UU. Además, cuenta con el apoyo de países fronterizos a India, su contrapeso en la región⁵, como son Pakistán, Bangladés o Nepal, mientras que su poder económico disuade a países como la propia India, Japón o Australia de responder ante su expansión. Además, China cuenta con una enorme población residente en otros países asiáticos, que constituye, en algunos casos, una auténtica fuerza económica y política en países como Tailandia, Indonesia, Malasia y Singapur, donde se reparte casi la mitad de la diáspora china en Asia, generando cierta animadversión hacia el gigante asiático en estos países.

Aun cuando el recelo a la expansión china es evidente en casi todos los Gobiernos asiáticos, buena parte de la política exterior de estos países sigue enfocada en la cooperación económica con el gigante asiático. Muestra de ello es que la política hacia China, por parte de la mayoría de economías asiáticas, sigue siendo la de contención y evitar la confrontación con el dragón asiático, tal y como se ha hecho palpable en el RCEP, que supone el primer acuerdo comercial de este tipo en el que participan

China, Corea del Sur y Japón juntos. Con ello, los países de la región no solo tienen como principal objetivo mejorar el acceso al enorme mercado chino y atraer sus inversiones, sino que también existe una gran cautela a la hora de no enturbiar las relaciones.

Pese a los escasos apoyos políticos con los que cuenta China en la región, el gigante asiático no duda en reivindicar su poder en Asia, tal y como lo evidencian las controversias que mantiene con varios países de la zona. Muestra de ello es la reclamación de la soberanía del mar del Sur de China, lo que la enfrenta a otros Estados (Vietnam, Filipinas, Malasia, Brunéi, Taiwán e Indonesia), consciente del alto valor geoestratégico y económico de una zona que almacena una gran cantidad de petróleo y gas. Del mismo modo, mantiene un fuerte contencioso con Japón en el mar del Este en relación a las Diaoyu/Senkaku⁶, y diferencias con Corea del Sur respecto a las islas Dokdo.

En el caso de Hong Kong, se ve particularmente cómo China hace gala de su poder, donde ha impulsado la Ley de Seguridad Nacional, que recorta el régimen de libertades, viendo que puede utilizar su fuerza a su antojo. Taiwán es distinto, pero la obsesión de China es mucho mayor al considerarlo parte de su territorio. Las tensiones en la indefinida frontera del Himalaya⁷ con India son otro ejemplo de controversia con países asiáticos, donde se demuestra el interés de China por afianzar su dominio en Asia-Pacífico.

Además, su influencia y su poder en la región se han visto reforzados con la pandemia de ▷

⁵ La actitud de China hacia India es muy similar a la que mantiene EE. UU. hacia China: intentar contener el auge de la potencia emergente.

⁶ Las islas son denominadas Senkaku por los japoneses y Diaoyu por los chinos.

⁷ Aksai Chin es parte de Cachemira, y, después de la guerra entre Pakistán e India en 1947 que produjo la división de esa región, la frontera entre China e India quedó mal definida, lo que ha llevado desde entonces a varios enfrentamientos sinoindios.

la COVID-19, que ha ofrecido a China nuevas oportunidades para robustecer su rol geopolítico en Asia⁸ en aquellos países más vulnerables, pese a que, al mismo tiempo, lo ha enfrentado a los países más desarrollados de Asia y Oceanía. Muestra de ello es que el gigante asiático no ha dudado en usar su posición de potencia cuando otros países de la zona han cuestionado su gestión de la pandemia, como la guerra comercial que ha abierto contra Australia, cuyo Gobierno abanderó las peticiones de una investigación internacional sobre la gestión china de la pandemia.

El gigante asiático se ha convertido, con todos los matices necesarios, en el líder de la región con vocación de liderazgo mundial, como pone de manifiesto su iniciativa OBOR y la creación del Banco Asiático de Inversión en Infraestructuras (BAII), que se ha convertido en una alternativa a la financiación occidental del Banco Mundial (BM) y al Fondo Monetario Internacional (FMI), debilitando el control que ejercen Europa y EE. UU. sobre los países de Asia-Pacífico en vías de desarrollo y fomentando, al mismo tiempo, la cooperación Sur-Sur, que tanto alaba China en las organizaciones internacionales.

Por el lado multilateral, China está creando instituciones internacionales dentro de Asia, sin contar con EE. UU., para tener espacios de poder afines. Ejemplo de ello es la Organización de Cooperación de Shanghái⁹ (OCS) o el propio BAII. China no pretende abandonar

los organismos internacionales de los que ya forma parte, pero busca establecer una multipolaridad geopolítica que consolide la OCS como contrapeso a las estrategias de EE. UU. y la OTAN¹⁰ ante el aumento de la presencia militar estadounidense en la región¹¹, que ve como una amenaza para el desarrollo de su comercio, el transporte de materias primas y fuentes de energía, o incluso en la propia BRI.

Para China, ser una potencia global requiere no solo tener acceso a los recursos y conexiones con el resto del mundo, sino también defenderlos. Por ello, para contrarrestar la supremacía de EE. UU. en la zona, China ha ido desarrollando sus capacidades militares de forma sigilosa y sin hacer gala de ello, pero manteniendo de cara al exterior un *soft power* que lo aleje de cualquier práctica intimidatoria. En este sentido, el AUKUS¹² ha supuesto un golpe para China, planteándole un obstáculo en su estrategia de control del Pacífico y su gran obsesión en Asia: el control del estrecho de Malaca.

El impresionante crecimiento de China en todos los ámbitos (económico, tecnológico y militar), unido a su papel protagonista en las cadenas globales de valor, la ha convertido en una superpotencia económica y comercial, no solo en Asia, sino también a nivel global. ▷

⁸ China ha aprovechado la crisis de la COVID-19 para su propio beneficio. La donación y suministro de vacunas le han dado oportunidad de aparecer de forma favorable ante la opinión pública en los países de la zona. Ello, combinado con la trampa de la deuda, permite contar a China con unas bases favorables para conservar su influencia en la zona.

⁹ La OCS es una organización creada en 2003 por China, Rusia, Kazajistán, Uzbekistán, Kirguistán y Tayikistán para coordinar sus respuestas a las amenazas de seguridad transnacionales, sobre todo el terrorismo. Incluye a todas las antiguas repúblicas soviéticas de Asia Central salvo Turkmenistán. India y Pakistán, dos potencias nucleares enfrentadas, también son miembros desde 2017.

¹⁰ A pesar de que la declaración fundacional de la OCS afirma que «no es una alianza hecha contra otras naciones o regiones y se adhiere al principio de transparencia», la mayoría de los observadores consideran que uno de los objetivos principales de la OCS es servir de contrapeso a la OTAN y a EE. UU., evitando conflictos que permitirían la intervención estadounidense en regiones limítrofes con Rusia y China.

¹¹ Como demuestra el apoyo encubierto en Taiwán, las bases en Japón y Corea del Sur o los ejercicios militares conjuntos.

¹² AUKUS es un pacto de seguridad trilateral entre Australia, Reino Unido y EE. UU. para la región del Indo-Pacífico. El pacto se centra en la capacidad militar, separándola de la alianza de intercambio de inteligencia Five Eyes, que también incluye a Nueva Zelanda y Canadá. China muestra su desprecio al acuerdo y acusa a las tres potencias occidentales de tener una «mentalidad de guerra fría», ya que el acuerdo es ampliamente visto como una respuesta al estatus de China como una superpotencia emergente.

China es el *hub* de las cadenas de valor mundiales, pero el antiguo modelo por el cual China exportaba mercancías de escaso valor añadido ha cambiado y progresivamente ha ido reflejando un importante incremento del valor añadido y componente tecnológico de sus productos exportados que ha ido inundando nuestros mercados.

China ha sido capaz de reducir sustancialmente la brecha entre sus capacidades y las de otros países occidentales siguiendo un modelo político y económico diferente mientras se ha ido asegurando la adquisición del necesario *know-how* para hacerse con nichos tecnológicos que todavía no están siguiendo una estrategia de desarrollos conjuntos con empresas extranjeras¹³, lo que le ha permitido ir transformándose en una economía más tecnológica e innovadora en búsqueda de la autosuficiencia¹⁴, todo ello sin dejar de ser, al mismo tiempo, la fábrica del mundo ni abandonar su estatus de economía de mercado. China quiere una globalización en sus propios términos, y en este contexto se entiende su interés por la autosuficiencia y el control de recursos claves.

Aunque el ascenso de China en Asia ha sido incomparable al que ha experimentado cualquier otro país de la región, su futuro está en entredicho. China se enfrenta actualmente a debilidades internas y desafíos económicos, como son su política de tolerancia cero con impacto sobre el consumo y el crecimiento económico, el enfriamiento del mercado inmobiliario, los desequilibrios estructurales en

su mercado financiero o el aumento del endeudamiento de las autoridades locales, entre otros; pero también se enfrenta a retos demográficos (envejecimiento de su población), tecnológicos (insuficiencia tecnológica de alta calidad, *i. e.*, semiconductores), medioambientales o incluso políticos (conflictos con EE. UU., Australia, Lituania, Hong Kong o Taiwán), pero, sin duda, su gran asignatura pendiente es el desarrollo de su mercado financiero, donde la infraestructura financiera de China aún no está preparada para ofrecer un acceso alternativo al sistema de pago internacional SWIFT, que, junto con la internacionalización del renminbi¹⁵, en la que China ya ha empezado a dar sus primeros pasos, supone el verdadero reto para que el gigante asiático pueda operar desde una posición de fuerza a nivel internacional.

En su posición como segunda potencia mundial y primera en Asia, China no busca derrocar el orden mundial establecido, sino remodelarlo, especialmente en el continente asiático, con la instauración de un orden sincéntrico en el que todos los países del área pongan los intereses chinos por delante de los suyos propios. China conoce la importancia de hacer alianzas con un gran componente económico, que le permita exportar al resto del mundo su potencial comercial e inversor, logrando más participación en el sistema internacional. Esto ha condicionado el pasado, determina el presente y marcará el futuro de sus relaciones con el sur de Asia, ASEAN, Rusia, CEI y Balcanes. ▷

¹³ Los desarrollos conjuntos con empresas tecnológicas extranjeras facilitan el posicionamiento de China como competidor en el sector industrial de alto valor añadido, que están impulsando programas como China 2025.

¹⁴ El principal objetivo detrás de la estrategia china de Circulación Dual es lograr una mayor independencia de las exportaciones y buscar la autosuficiencia a través de la fabricación local.

¹⁵ La dependencia de China del dólar para el comercio o las finanzas ha sido identificada como el verdadero talón de Aquiles por los líderes chinos. No obstante, la internacionalización del renminbi es un asunto más complejo, ya que el problema radica en la limitada convertibilidad del yuan, que parece que difícilmente pueda verse mejorada por el lanzamiento de la moneda digital china.

2. China y sus relaciones con los países de Asia

2.1. Extremo Oriente

En la zona de Extremo Oriente, China es el principal socio comercial de Japón y Corea del Sur. Estas dos son economías muy integradas en el comercio internacional y dependen en gran medida del mercado chino. Es por ello que, aunque ambos países recelen de las intenciones expansionistas de China, a la hora de priorizar sus objetivos geoestratégicos necesitan contar con el gigante asiático y son conscientes de que no se pueden reorganizar sus cadenas de valor sin tenerlo en cuenta, ya que supone un mercado muy importante para ambos.

Japón

Japón, junto con India, es el contrapeso de China en la zona y el aliado tradicional de EE. UU., y su política hacia el gigante, a diferencia de Australia o EE. UU., está caracterizada por la no confrontación y la no definición, y está dominada por el peso de los intereses económicos. Esta postura hacia el gigante asiático se explica por la crucial dependencia nipona de la demanda externa al enfrentarse a un problema de crecimiento de su demanda interna debido al envejecimiento de su población, por la que China es un elemento esencial para el crecimiento económico japonés¹⁶.

Los riesgos que supone la elevada dependencia de China para la economía japonesa han motivado que las políticas del Gobierno nipón se orienten a la diversificación de las

cadenas de valor y el refuerzo de la seguridad económica¹⁷. En estos dos ámbitos, Japón se ha alineado con EE. UU. creando el Quad¹⁸ junto con India y Australia, para tratar la seguridad económica en el Indo-Pacífico, y anunciando una estrategia para el fortalecimiento de las cadenas de valor junto con India y Australia.

Pese a todos sus intentos de diversificación, Japón no puede escapar de la dependencia económica de China por varios motivos. En primer lugar, por ser un mercado clave en la cadena de valor global, situando a China como primer cliente y proveedor de Japón. En segundo lugar, por el interés prioritario de la inversión extranjera directa (IED) japonesa en el mercado interno chino, donde la elevada demanda china de tecnología japonesa supone un fuerte incentivo para la inversión¹⁹.

Mientras las dos grandes cuestiones para Japón son su creciente dependencia económica de China y la batalla tecnológica a la que se enfrenta en un sector donde Japón desea mantener su liderazgo internacional²⁰, no se pueden dejar de lado los enfrentamientos que ambas potencias mantienen en el mar de China Oriental, donde el gigante asiático y Japón ▷

¹⁷ El Ministerio de Economía, Comercio e Industria japonés (METI) lanzó en 2020 un plan de apoyo a la diversificación de las cadenas de valor y el *reshoring* de la inversión a Japón. Además, Japón creó en 2021 un nuevo Ministerio para la Seguridad Económica. El concepto de seguridad económica es ambiguo y no está claro qué aspectos cubre, pero parece evidente que la cooperación que busca Japón en el área internacional, en particular con EE. UU., es la de ir más allá de la cooperación en defensa e introducir la tecnología, la inteligencia artificial, la digitalización o la energía entre los elementos que requieren un mayor nivel de cooperación internacional y coordinación.

¹⁸ El Quad es un foro que reúne a las tres principales democracias de la región, Japón, India y Australia, y a EE. UU., que, pese a estar al otro lado del océano, tiene presencia militar, intereses y alianzas en Asia-Pacífico. Se creó en 2007 a propuesta del entonces primer ministro japonés, Shinzo Abe, para defender el derecho internacional, la democracia y el libre mercado como contrapeso a China en la región.

¹⁹ Japón es el principal suministrador de componentes y tecnología al gigante chino, presentándose como una alternativa tecnológica para China frente al boicot estadounidense.

²⁰ El ámbito tecnológico supone al mismo tiempo una oportunidad y un problema para Japón al enfrentarse a la agresiva competencia china en un intento de control tecnológico en la zona.

¹⁶ Los intercambios comerciales de Japón con China son aproximadamente una cuarta parte del comercio total de Japón.

se disputan su soberanía sobre las islas Senkaku, que ha llevado las relaciones sinojaponesas a sus niveles más bajos desde que fueron restablecidas en 1972. Los legados no resueltos de la agresión japonesa a China durante la década de 1930 y la Segunda Guerra Mundial siguen, a día de hoy, dificultando las relaciones. Además, Tokio y Pekín compiten por su influencia en el Sudeste Asiático e incluso en África. De todos los países asiáticos, Japón es el que menos acepta un orden sinocéntrico.

En el ámbito de las negociaciones comerciales, Japón es el líder del multilateralismo en la zona, manteniendo una mezcla de contrapeso y pragmatismo con China. Tras el abandono de EE. UU. del CPTPP, Japón se ha convertido en líder de las negociaciones comerciales en el área y de una iniciativa de política exterior conocida como Free and Open Indo Pacific²¹, contrarrestando el peso chino en la zona. Por otro lado, la firma del RCEP por parte de Japón y la cooperación económica con China en determinados ámbitos en Asia, como los relacionados con las agendas de conectividad, ponen de manifiesto de nuevo su pragmatismo y posición de debilidad frente a China.

Corea

La otra gran potencia en la zona es la República de Corea. Corea del Sur y China, que lucharon como enemigos en la guerra de Corea, han experimentado en los últimos años un progresivo acercamiento en sus relaciones diplomáticas impulsado por sus intercambios económicos y comerciales. La economía surcoreana está, al igual que Japón, muy

integrada en el comercio internacional, siendo China su principal socio y segundo mayor destino mundial de sus inversiones, solo por detrás de EE. UU. En sentido opuesto, las inversiones chinas en Corea siguen siendo poco relevantes debido a la tendencia del empresario coreano a primar lo nacional, a los mayores costes laborales coreanos, así como a la mayor presencia histórica de empresas estadounidenses y europeas que no han permitido la expansión china en el mercado coreano.

Pese a las buenas relaciones comerciales y de inversión, estas se han visto alteradas por la posición geopolítica de Corea del Sur²² y las tensiones entre el gigante asiático y EE. UU. Muestra de ello es la repercusión que tuvo sobre sus relaciones comerciales con China su participación en el sistema de misiles de defensa de EE. UU. (THAAD System) en 2016, que conllevó la parálisis del comercio bilateral sino-coreano durante más de un año y la aplicación de medidas coercitivas por parte del Gobierno chino sobre distintos sectores (vehículos eléctricos, telecomunicaciones, turismo, cosmética y entretenimiento). Desde entonces y, como forma de contrarrestar la elevada dependencia de China, Corea está siendo muy activa en la negociación de acuerdos de libre comercio bilaterales y regionales.

En las relaciones sincoreanas cabe destacar la posición que ocupa China como aliado de Corea del Norte, lo que hace que Corea del Sur se acerque a EE. UU. con el objetivo de garantizar su seguridad, aunque sin despegarse al mismo tiempo del gigante asiático, debido a su condición de socio comercial estratégico. ▷

²¹ Aunque China ve esta alianza como una OTAN indopacífica, según las autoridades japonesas, está más centrada en iniciativas económicas de acercamiento a los países de su entorno, incluido China, que en objetivos de seguridad y defensa.

²² Corea del Sur mantiene una especial preocupación respecto a la delimitación en el mar Amarillo con China, cuyos buques regularmente cruzan ilegalmente aguas surcoreanas.

Taiwán

Taiwán es actualmente reconocido por catorce países del mundo, ninguno de los cuales se encuentra en Asia²³. La relación económico-comercial entre Taiwán y China es de estrecha interdependencia, tal y como demuestran los planes estratégicos de China que se centran en la tecnología taiwanesa. Dado que Taiwán tiene actualmente la tecnología necesaria de la cual carece el gigante asiático, China no puede permitirse ningún tipo de conflicto que le suponga un aislamiento económico en este sector.

En el ámbito del comercio, Taiwán es uno de los pocos Estados en el mundo que acumula regularmente superávit comercial con China, lo que demuestra la relevancia de la isla como proveedor en ámbitos estratégicos como el de los semiconductores. Para Taiwán el mercado chino es muy importante, siendo el destino de aproximadamente el 43% de las exportaciones taiwanesas y el 22% de sus importaciones. En cuanto a la inversión, China absorbe en torno a un 60% del *stock* de inversión directa extranjera taiwanesa. No obstante, desde hace algunos años los inversores taiwaneses están diversificando destinos, orientando sus inversiones a otros mercados en Asia, como Vietnam o India, así como a la propia Taiwán.

En el ámbito multilateral, a pesar de haber mostrado su interés en adherirse al RCEP, con el objetivo de asegurar no solo su comercio con China, sino de conseguir también una mayor integración económica en la región, Taiwán ha quedado fuera debido a la oposición de China y su objetivo de aislar económica y comercialmente a Taipéi, dificultades a las que el Estado taiwanés ha tratado de hacer frente mediante su voluntad de unirse al CPTPP.

Más allá del ámbito económico, China continúa con el incremento de su actividad militar en Taiwán, combinándola con presión política. Para China, no controlar Taiwán le supone un obstáculo a nivel comercial, puesto que, además de ser su principal suministrador de semiconductores y microchips, el archipiélago se encuentra entre Shanghái y Hong Kong, donde se sitúan los puertos más importantes de China.

No obstante, la seguridad del estrecho de Taiwán no involucra únicamente a China y a Taiwán, sino que también debe tenerse en cuenta el papel de EE. UU. respecto a la seguridad de Asia Oriental, donde sus aliados están reforzando su relación. Para el gigante asiático, dejar la autonomía de Taiwán en sí misma supondría permitir una mayor presencia de EE. UU. en la región. La alianza de EE. UU. con Taiwán cobra aún más relevancia teniendo en cuenta los reclamos de China en el mar Meridional y las ventajas que tendría el control de esta zona en términos de acceso a reservas de hidrocarburos y a las líneas de comercio.

Tras la invasión de Rusia a Ucrania, se planteó la posibilidad de una acción militar de China contra Taiwán en el mismo sentido. Sin embargo, el uso de la fuerza para tomar Taiwán le supondría a China una reprimenda internacional y traicionaría la visión de ascenso pacífico que tanto han defendido los gobernantes chinos. La estrategia del gigante asiático sobre Taiwán, que hasta ahora le está resultando efectiva, es dejarlo sin aliados y que la reunificación quede como un asunto interno.

2.2. Sur de Asia

India

En la zona del sur de Asia destaca especialmente el papel de India como potencia ▷

²³ De los catorce países que reconocen Taiwán, cuatro se encuentran en Oceanía: Islas Marshall, Nauru, Palaos y Tuvalu.

emergente y contrapeso de China en el sur del continente asiático. Pese a que las relaciones comerciales entre ambos países crecen, siguen siendo rivales geopolíticos con unos bajos niveles de confianza mutua.

Si bien la comparativa entre India y China es inevitable, India no es China²⁴, pero la interacción entre ambos países es máxima y terriblemente compleja. Esto queda de manifiesto por la gran dependencia india de las importaciones chinas, donde casi un 20% de los productos importados por India provienen del gigante asiático, pese al boicot encubierto indio a la producción china.

Ante una deslocalización de empresas internacionales presentes en la economía china que trata de buscar nuevos emplazamientos en la región tras la pandemia de la COVID-19, India trata de posicionarse como una alternativa a China con el objetivo de intentar captar la inversión extranjera directa que recibe el gigante asiático (americana, japonesa, taiwanesa, etc.).

Con un modelo de crecimiento basado en el consumo interno y los servicios, India tiene los objetivos de desarrollar una industria manufacturera propia que cree empleo, conseguir transferencia de tecnología, atraer capital del exterior y abastecer a su enorme y creciente mercado interno. Para satisfacer estos objetivos, India busca trasladar eslabones de las cadenas globales de valor de China a su propio país. En este sentido, India ha acelerado

medidas para tratar de reducir su dependencia de China ante la creciente hegemonía económica del gigante asiático, que se ha hecho aún más patente tras el estallido de la pandemia. Muestra de ello es la imposición de aranceles y prohibiciones dirigidos a productos chinos para hacer frente a la elevada competencia del gigante asiático²⁵.

No obstante, la importancia de India en las cadenas de valor es actualmente muy limitada y ser una alternativa a China es todavía difícil debido fundamentalmente a dos motivos: por un lado, a que su economía depende de la china en muchas industrias clave, desde los componentes de automoción hasta la maquinaria eléctrica y los electrodomésticos; y, por otro, a que China ofrece conectividad, grandes infraestructuras y logística sofisticada que India todavía no puede ofrecer para integrarse completamente en las cadenas globales de valor²⁶ y cumplir con los requerimientos de calidad y plazos de entrega. India tampoco ha logrado aún el control sobre la localización de los recursos, hecho intrínseco al éxito económico de China.

Otra muestra por parte de India en sus intentos de reducir la dependencia del gigante asiático es la decisión de no unirse al RCEP con el fin de evitar inundaciones de productos chinos. Esto ha llevado a India a buscar fuentes alternativas de suministros, tratando de cerrar acuerdos comerciales con otros países y promoviendo sus relaciones con otras economías ▷

²⁴ India no puede compararse con China por varias razones. Por un lado, la economía india presenta un nivel de PIB elevado, pero no se puede comparar con el tamaño de la economía china. Además, a diferencia de China, India es un país totalmente descentralizado. Por otro, detrás de los programas Make in India y Self-Reliant India no subyace el objetivo de convertirse en la fábrica del mundo y basar su crecimiento en las exportaciones, a diferencia de China. La política de Modi se orienta fundamentalmente a la fabricación propia para tratar de abastecer su consumo interno y servicios, buscando una política orientada en «India para los indios». China, con su estrategia de Circulación Dual, pretende, en cierto modo, hacer lo mismo que India al sustituir las importaciones por la fabricación local (en aquellos nichos que tiene tecnológicamente desarrollados), pero sin dejar de ser la fábrica del mundo, tal y como ha venido haciendo durante los últimos veinte años.

²⁵ En 2020, el Gobierno de India ordenó la identificación de los productos de origen chino con el objetivo de limitar las importaciones y aumentar aranceles sobre artículos importados. Ha limitado las importaciones de sistemas y redes de suministro eléctrico y ha introducido impuestos de salvaguardia sobre las importaciones de células y módulos solares; ha prohibido 59 aplicaciones chinas (TikTok, WeChat y otras) y ha excluido a Huawei y ZTE de sus proveedores para el 5G. Además, el marco del programa Self-Reliant India va dirigido a contrarrestar la presencia de productos chinos en el mercado indio.

²⁶ El sector farmacéutico y textil podrían ser la excepción, aunque con distancia y matices.

asiáticas como Japón, Corea del Sur, ASEAN y Oriente Medio, habiendo ya estrechado relaciones con Israel, Arabia Saudí y Emiratos Árabes Unidos, con los que negocia actualmente un ALC. Esto supone una fuente de preocupación para China dada la importancia de India como destino de sus exportaciones²⁷.

En el ámbito de la inversión, con el objetivo de prevenir que empresas chinas compren empresas indias²⁸, se han adoptado medidas de control de inversiones y restricciones en la participación de las empresas de los países fronterizos (China y Pakistán) en licitaciones públicas.

A nivel multilateral, si bien ambos países forman parte de determinadas iniciativas como el Acuerdo Comercial Asia-Pacífico²⁹, o la Organización de Cooperación de Shanghái (OCS), cabe resaltar las enormes tensiones entre ambos (a nivel territorial, tecnológico, etc.), que han ido degradando notablemente sus relaciones desde los enfrentamientos en su frontera³⁰. Desde entonces, India muestra una posición defensiva hacia China y se ha apoyado en EE. UU. y sus aliados en Asia. India también está irritada por el apoyo económico y militar de China a su rival, Pakistán.

Por último, cabe destacar que la economía india juega un papel clave como potencia en auge dentro de Asia, en la que EE. UU. se apoya

en la región³¹. India ya es parte del Quad junto con EE. UU., Japón y Australia, y lanzó junto con estos dos últimos países en 2021 la iniciativa Supply Chain Resilience Initiative (SCRI) para reducir la dependencia de China en la cadena de suministro.

Sri Lanka, Nepal y Bangladés

Por otro lado, cabe mencionar el posicionamiento de Sri Lanka y Nepal en sus relaciones con China. La política exterior de Sri Lanka ha pendulado en función de su Gobierno entre la proximidad a China y el acercamiento a India. Sri Lanka mantiene una relación especial con China, su principal prestamista e inversor, consiguiendo desarrollar importantes proyectos bajo la iniciativa BRI. El acercamiento entre ambos países se ha visto aún más acentuado tras la crisis provocada por la pandemia, la cual ha favorecido una mayor aproximación de Sri Lanka hacia el gigante asiático al haberse negado a solicitar apoyo al FMI y aceptar ayuda financiera china para hacer frente a su elevado endeudamiento. Sin embargo, en abril de 2022, Sri Lanka se declaró en suspensión de pagos y retomó sus negociaciones con el FMI, las cuales han permitido que recientemente se haya alcanzado un acuerdo preliminar para un rescate financiero que permitiese a Sri Lanka hacer frente a sus problemas de solvencia. En paralelo, se está discutiendo la reestructuración de su deuda en el Club de París, si bien las negociaciones con los acreedores, de los que los más importantes son China y Japón, aún no han comenzado. No obstante, China se muestra favorable a la solicitud de ayuda al FMI, ofreciéndose a aportar nuevos préstamos, y ▷

²⁷ India ocupa el noveno destino de las exportaciones chinas, por detrás de EE. UU., Hong Kong, Japón, Vietnam, Corea del Sur, Alemania, Países Bajos y Reino Unido.

²⁸ Las inversiones chinas en India son realizadas por fondos de capital y gigantes tecnológicos de sectores como el e-commerce, fintech, medios de comunicación y logística.

²⁹ India es signataria del Acuerdo Comercial Asia-Pacífico (APTA, por las siglas en inglés de Asia-Pacific Trade Agreement), acuerdo comercial preferencial entre China, Bangladés, India, Laos, República de Corea y Sri Lanka, firmado en 1975, como iniciativa de la Comisión Económica y Social para Asia y el Pacífico de las Naciones Unidas (UNESCAP).

³⁰ En junio de 2020, soldados chinos e indios se enfrentaron en un choque fronterizo en la región de Ladakh que dejó al menos veinte fallecidos por la parte india y cuatro por la parte china, en lo que fue la peor escalada de violencia en más de medio siglo.

³¹ India comparte con EE. UU. el interés de limitar el expansionismo de China en Asia y la cercanía ideológica, defendiendo un sistema democrático frente al autoritarismo chino.

mantiene una posición contraria a reestructurar la deuda existente por miedo a que otros deudores exijan soluciones similares.

Respecto a Nepal, China e India compiten por su influencia en el país. Pese a que India ha tenido históricamente una gran influencia, desde 2017 China ha ganado poder en el país gracias al aumento de inversión en infraestructuras, generando diversos conflictos con India en sus fronteras y la reclamación de territorios.

Pakistán

Pakistán, por su parte, mantiene una fuerte rivalidad con India, la cual ha llevado al país a una fuerte alianza con China cuyos intereses se complementan. China apoya la postura de Pakistán sobre Cachemira, mientras que Pakistán apoya a China en las cuestiones de Xinjiang, Tíbet y Taiwán. Al mismo tiempo que Pakistán busca aprovechar el capital financiero, la capacidad de producción y el conocimiento tecnológico de China para mejorar su infraestructura y promover un crecimiento económico sostenible, China pretende obtener una conexión con el mar Árabe y construir su hegemonía en el océano Índico en una ruta comercial alternativa al estrecho de Malaca, sin pasar por aguas indias, sirviéndole como contrapeso al poder de India y EE. UU. en Asia-Pacífico.

Con este objetivo, ambos firmaron el convenio para desarrollar el Corredor Económico China- Pakistán (CPEC, China-Pakistan Economic Corridor) en 2013, convirtiéndose en la pieza más importante de la Ruta de la Seda para China. Dentro del interés de Pekín por Pakistán, cabe señalar la importancia del control del puerto de Guadar, muy cercano al estrecho de Ormuz, y por el cual pasa el 40% de las importaciones de petróleo de China. Su control estratégico supone para el gigante asiático, por

un lado, disminuir su dependencia del estrecho de Malaca en sus importaciones de hidrocarburos, haciéndolo menos vulnerable a interrupciones; y, por otro, la reducción del coste de los productos chinos que se envían desde Xinjiang a través del Sudeste Asiático e India por este mismo estrecho.

Más allá de lo comercial, el control estratégico de puertos pakistaníes en manos chinas hace de Pakistán una pieza clave de la geopolítica expansiva de China en Asia, permitiéndole aumentar su dominio marítimo en Asia-Pacífico frente al poder de India y EE. UU. en la región.

2.3. ASEAN

ASEAN es dentro de Asia una de las regiones donde más se ha notado el ascenso económico y político de China. El carácter estratégico de la región ha hecho que el gigante asiático construya una estructura propia en la zona que le ha permitido situarse en una posición privilegiada en el ámbito de la inversión y del comercio, haciendo cada vez más dependientes a los países del Sudeste Asiático y desplazando al resto de potencias presentes en la zona.

Para China, los países del Sudeste Asiático son su principal y más importante vía de expansión internacional. Por ello, la política de China en ASEAN viene determinada por el papel que juegan estos países en el comercio internacional debido a su ubicación geográfica junto al estrecho de Malaca, punto clave para el comercio mundial, con especial importancia estratégica para China, ya que es su salida natural al mar.

Buena parte de los países miembros de ASEAN están afectados por las ambiciones ▷

territoriales de la potencia hegemónica en relación con el mar de China, creando una división entre los países costeros del mar del Sur (Filipinas, Vietnam, Indonesia, Malasia), mucho más críticos con China, y los países del Mekong (Laos, Birmania, Camboya y Tailandia), más dependientes del gigante asiático y sin intereses en el mar del Sur.

El principal socio comercial de ASEAN es el propio bloque en sí mismo seguido de China. En lo que concierne al comercio de China con los países ASEAN, el bloque aún presenta asimetrías entre los diferentes países que lo componen, pudiendo diferenciar tres grandes grupos.

Por una parte, Tailandia, Malasia, Indonesia y Filipinas son las principales economías del bloque en términos de PIB y son las más terciarizadas. Sus exportaciones se basan en componentes eléctricos y electrónicos, de mayor valor añadido, y productos agroalimentarios transformados, lo que denota una mayor participación en cadenas globales de valor. Además, a excepción de Filipinas, son países con importantes reservas de gas y petróleo, siendo una parte importante de sus exportaciones para EE. UU., Japón y China, mientras que el origen de sus importaciones está claramente definido por China.

Por otro lado, Singapur y Brunéi, con niveles de PIB per cápita elevados, están especializados en servicios (75% del PIB) y en industria (56%), respectivamente. Si Singapur es más dependiente de China y Hong Kong, en Brunéi, sin embargo, la mayor parte de sus exportaciones se destinan a Japón, mientras que China representa menos del 10%, siendo mucho menos dependiente del gigante asiático. Sus principales exportaciones a China son gas y petróleo (refinado en el caso de Singapur, crudo en el de Brunéi), químicos, componentes electrónicos y maquinaria. A nivel de importaciones, Singapur

vuelve a ser mucho más dependiente de China, siendo este el principal origen de sus compras exteriores, mientras que los principales proveedores de Brunéi son EE. UU. y Malasia.

Por último, Camboya, Laos, Birmania y Vietnam, países con un PIB per cápita bajo, conforman el último grupo. En ellos, el peso del sector agrícola es superior a la media de ASEAN, mientras que el del sector manufacturero y servicios es inferior a la media. El sector exterior de Camboya, Laos y Birmania es muy dependiente de China (30% de su comercio internacional) y de su vecino Tailandia (hasta 50% del comercio de Laos). Vietnam presenta una mayor diversidad de destinos en sus exportaciones, siendo EE. UU. uno importante, mientras que, por el lado de las importaciones, la economía vietnamita es altamente dependiente de China (llegando hasta el 43%). Pese a los intentos por diversificar sus proveedores en los últimos años, Vietnam no ha conseguido frenar esa dependencia, siendo especialmente importantes las importaciones de suministros dirigidos a fábricas de electrodomésticos y electrónica, sobre todo de móviles y televisores, pero también a los insumos importados para fabricar textil o calzado en Vietnam.

Además, China supone una importante fuente de IED en ASEAN al amparo de la BRI, tal y como demuestran sus relaciones.

Camboya es el principal socio de China en la región y principal apoyo de ASEAN al BRI. Birmania es estratégico para el desarrollo de la iniciativa, pues permite a China un acceso alternativo al océano Índico. Laos es la economía más pequeña de ASEAN, aunque está fuertemente influida por China, que aporta más del 80% de la IED. Además, se encuentra entre los países más endeudados con el gigante asiático en el marco de la estrategia china OBOR. ▷

Vietnam se ha posicionado como un importante valedor de la Iniciativa Belt and Road, aunque todavía su participación es modesta. Sigue manteniendo posiciones comerciales e inversoras conservadoras con China, y en materia de seguridad las tensiones con el mar del Sur afectan a su relación con el gigante asiático. Tailandia, por su parte, mantiene relaciones profundas, pero elevado escepticismo por parte de la población. Su IED recibida se encuentra diversificada, siendo China el origen de solo el 3% de esta. Indonesia es muy importante en términos estratégicos para ASEAN debido al control que tiene en los flujos marítimos comerciales en el Indo-Pacífico. Por ello, la participación de Indonesia en la BRI es fundamental para China, a pesar de que actualmente solo el 5% de la IED procede del gigante asiático. En el caso de Malasia, esta cuenta con importantes lazos diplomáticos y comerciales con China. El 15% de sus exportaciones se destinan a China, siendo el origen del 16% de sus importaciones. Sin embargo, el proyecto de la BRI se ha paralizado en los últimos años debido a problemas de corrupción en el país.

Por su parte, Filipinas ha optado por un mayor acercamiento a China y un distanciamiento de EE. UU. Aunque mantiene buenas relaciones con los dos, trata de diversificar su influencia extranjera. A pesar de que la BRI se alinea con su programa de inversión en infraestructuras (Build, Build, Build, recientemente renovada por la estrategia Build Better More), todavía la posición de IED china no es importante en Filipinas, ya que cuenta únicamente con un 1% del total de la IED recibida.

El caso de Singapur es diferente. El país mantiene una posición geoestratégica clave para el comercio internacional, pero debido a su capacidad económica no es dependiente de la influencia de China. No obstante, Singapur

ha apoyado la iniciativa OBOR en la inversión en terceros países y busca servir como centro financiero a las operaciones de la Ruta de la Seda, donde el 85% de la IED china tiene a Singapur como intermediario. Brunéi, por su parte, es un fuerte apoyo para la Ruta de la Seda, esperando que la IED china le ayude a diversificar su economía, basada actualmente en la extracción de gas y petróleo.

A pesar de la importancia que suponen las inversiones chinas en el Sudeste Asiático a través de la iniciativa china BRI, muchos países de ASEAN han mostrado recelos a continuar con proyectos enmarcados bajo esta estrategia china de infraestructuras debido a problemas de transparencia y sostenibilidad. Pese a ello, lejos de descartar su participación, ASEAN busca reconducirlo hacia sus intereses³².

En el marco de la pugna internacional entre China y EE. UU., ASEAN es consciente del peso de estos socios en sus economías. Sin embargo, ASEAN no busca alinearse claramente con ninguno de ellos, sino que intenta articularse en esta rivalidad a través de una posición constructiva. Entre todos los países del Sudeste Asiático, Vietnam es el que intenta conseguir la unidad de los países miembros para oponerse al expansionismo de China. A pesar de ello, no ha tenido éxito, ya que varios países miembros son aliados y grandes dependientes de China. Camboya es considerada como la representación china en ASEAN y Filipinas mantiene una postura blanda respecto a China, siendo Laos el único aliado estratégico que Vietnam mantiene en la región.

En definitiva, las relaciones con China son diversas entre los diferentes países de ▷

³² Un ejemplo de ello son las cuatro condiciones que impone Indonesia a los proyectos que se desarrollen en su territorio: medioambiente, mano de obra local, transferencia tecnológica y valor añadido en industrias locales.

ASEAN, aunque la importancia de China en su conjunto es incuestionable. Camboya, Laos y Birmania son muy dependientes de China, mientras que Tailandia y Vietnam intentan recalibrar y diversificar sus relaciones internacionales. Por su parte, Indonesia, Filipinas y Malasia han reforzado en los últimos años su relación con China, atrayendo la mayor parte de proyectos BRI en ASEAN.

3. China y su forma de relacionarse con los países de Europa Central y Oriental

3.1. Europa Oriental

En los países que forman parte de Eurasia, la expansión económica, el establecimiento de buenas relaciones y el control sobre los recursos de la región y de la situación de seguridad son cruciales para China, ya que la región limita con el noroeste del país. Asimismo, la nueva situación geopolítica tras la invasión rusa a Ucrania sitúa en un nuevo contexto las relaciones comerciales de China con estos países, en especial con Rusia.

La falta de esfuerzos de integración por parte de la UE hacia los países de la región se traduce en un retroceso democrático en la zona, ya que tanto Moscú como Pekín se muestran dispuestos a aprovechar cualquier oportunidad de disuadir el progreso de la ampliación europea en la zona, aprovechando esta coyuntura para ofrecer préstamos a la región sin condicionalidades políticas.

Rusia

Rusia es para China una zona natural de expansión económica, una pieza clave en su

corredor ferroviario de mercancías hacia Europa y una fuente fundamental de suministro energético, del cual el gigante asiático importa gas, petróleo, carbón, madera, pieles y productos agroalimentarios. En los últimos años, bajo el mandato de los actuales presidentes (Putin y Xi Jinping), se han estrechado enormemente las relaciones políticas, tanto por la buena sintonía entre sus mandatarios como por su gran rival común en Occidente, EE. UU.

Para Rusia, China es su principal socio comercial, configurándose como su primer suministrador y cliente³³. Los intereses de Rusia en China, así como en el conjunto de Asia, son en gran medida económicos: vender armas y tecnología energética, ya que la firma de acuerdos energéticos con China le permite reducir su dependencia del mercado europeo.

Por otro lado, China se ha convertido en el segundo mayor inversor extranjero en Rusia. Las buenas relaciones institucionales se traducen en grandes proyectos de inversión conjunta. La mayoría de proyectos de inversión con capital chino se desarrollan en el sector agrícola con el objetivo final de exportar la producción a China. No obstante, los proyectos de mayor volumen de inversión se desarrollan en el sector energético, como han sido los gasoductos Fuerza de Siberia 1 y Fuerza de Siberia 2 para exportar gas a China. A ello se suma el despegue de la cooperación bilateral en el campo de la energía nuclear.

No obstante, para Rusia, China supone en cierta medida una amenaza. Rusia es consciente del riesgo que entraña incrementar la integración económica con el gigante asiático, que por su tamaño y economía de escala dejaría fuera de su propio mercado a los ▷

³³ Aunque la UE en su conjunto sigue manteniéndose por delante.

productores rusos. Por ello, el Gobierno ruso trata de controlar las importaciones chinas invitando a las empresas chinas a localizar la producción en el mercado ruso. También la despooblación del Lejano Oriente ruso está propiciando el asentamiento de nacionales chinos, lo que levanta cierto recelo entre las autoridades rusas³⁴.

Para China, Rusia supone un apoyo en foros internacionales³⁵ y un socio comercial relevante que puede ayudar a garantizar su seguridad energética y que se erige como una pieza clave en el corredor de la Ruta de la Seda Ferroviaria³⁶ y Marítima. Junto con estas dos, la política del Ártico de China está tomando relevancia por su interés geoestratégico, de expansión económica y de ambiciones marítimas de pesca e interés comercial, donde la navegabilidad del océano Ártico³⁷ está llamada a revolucionar la conectividad entre China y sus principales mercados de exportación, con permiso de Rusia, que tiene la soberanía de más de la mitad de todas las tierras árticas y está realizando fuertes inversiones en infraestructuras portuarias con vistas a desarrollar la Ruta Marítima del Norte (conocida también como Ruta de la Seda Polar y el Ártico)³⁸ como parte de la gran iniciativa china BRI.

³⁴ Por los tratados de Aigún (1858) y de Pekín (1860) China cedió al Imperio ruso una importante parte de su territorio, que hoy se integra en la región del Lejano Este ruso. Aunque China no ha reclamado en ningún momento la soberanía sobre esos territorios, el incremento de la población de etnia china en la zona se ve en Rusia como un riesgo potencial a largo plazo.

³⁵ Su sillón permanente en el Consejo de Seguridad de la ONU, su arsenal nuclear y sus amplias fuerzas armadas asegurarán que siga siendo un actor importante para China y, en general, en la escena mundial.

³⁶ Este corredor ferroviario atraviesa Kazajistán, Rusia, Bielorrusia y Polonia, y después se ramifica hacia países como Alemania, Francia o España, siendo una de las líneas la que conecta Yiwu con Madrid.

³⁷ Se espera que la Ruta Marítima del Ártico sea navegable en 2030 como consecuencia del deshielo.

³⁸ En este sentido, además de Rusia, Islandia y Noruega han despertado el interés de China por su relevancia geoestratégica en la Ruta Marítima del Norte, que permitiría a China tener mejor acceso a las rutas comerciales del Ártico, a los recursos naturales existentes en la región y a sus aguas de pesca, proporcionando a China una oportunidad comercial única de crear un *hub* naviero entre Asia y Europa, libre del dominio estadounidense.

Más allá del ámbito económico y comercial, China es el gran aliado político de Rusia en Eurasia, tal y como demuestran sus posiciones adoptadas en acontecimientos recientes. El gigante asiático hizo la vista gorda ante la ocupación de Crimea por parte de Rusia, pese a violar el principio chino de no interferencia en los asuntos internos de otros países. A cambio, Rusia apoyó la decisión de China de rechazar una resolución jurídica sobre la disputa del mar de la China Meridional. China también ha apoyado las operaciones militares de Rusia en Siria al compartir los mismos objetivos (la supervivencia del régimen de Al-Ásad y la derrota del Estado Islámico). Actualmente, en la invasión rusa a Ucrania, China ha sido muy crítica con las sanciones occidentales contra Rusia y mantiene una posición neutral sesgada hacia Rusia.

Como consecuencia de las sanciones y la salida de empresas occidentales del territorio ruso, la gran potencia euroasiática ha disparado su comercio bilateral con China, haciéndose cada vez más dependiente del gigante asiático, su principal socio comercial, produciéndose un espectacular aumento de las compras rusas para sustituir a proveedores europeos. Por su parte, el gigante asiático está aprovechando el hueco que están dejando las empresas occidentales en los sectores de su interés, en especial en materias primas, madera, agricultura, petróleo y gas, para consolidar su presencia y afianzarse en un mercado de gran interés estratégico.

Por último, cabe destacar que la normalización de las relaciones bilaterales entre China e India es fundamental para Moscú en su propósito de construir «la Gran Eurasia», un orden internacional alternativo a Occidente. Rusia es un firme defensor de una coalición tripartita entre las tres naciones e impulsa la cumbre anual trilateral Rusia-India-China (RIC). ▷

*La Comunidad de Estados Independientes*³⁹

Los abundantes recursos naturales de Asia Central junto con su posición geoestratégica al conectar Europa con Asia hacen que las grandes potencias mundiales como Rusia, EE. UU. y China mantengan una presencia importante en la región. La Comunidad de Estados Independientes (CEI) mantiene una gran dependencia económica y militar fundamentalmente de Rusia, mientras que China, por el contrario, tan solo está interesada en el ámbito económico a través de sus inversiones en sectores estratégicos⁴⁰, donde trata de mostrar al resto de países de la región que los proyectos chinos suponen una mayor estabilidad en la zona gracias al progreso económico y la mayor actividad comercial, incluso cuando estos suponen la firma de acuerdos opacos en los que no se contempla la condonación de la deuda, sino la posibilidad de explotar recursos naturales o incluso ocupar determinada franja de territorio.

Desde el punto de vista comercial, el gigante asiático mantiene grandes inversiones en los recursos naturales que poseen estos países, especialmente en el petróleo kazajo y el gas, del que importa aproximadamente una quinta parte desde o a través de Kazajistán⁴¹, convirtiendo a China en su segundo socio comercial, por detrás de Rusia. No obstante, la mayor dependencia comercial de la CEI es de Rusia, debido, en buena medida, a que refieren su moneda nacional al rublo, ya que en

³⁹ La Comunidad de Estados Independientes o CEI fue formada por los antiguos países de la órbita soviética después de la disolución de la URSS en 1991. Son países miembros Armenia, Azerbaiyán, Bielorrusia, Kazajistán, Kirguistán, Moldavia, Rusia, Tayikistán, Turkmenistán y Uzbekistán.

⁴⁰ Los sectores donde han desarrollado proyectos en Asia Central son: refinerías de petróleo, gasoductos, infraestructuras, cementeras y agricultura, aunque en este último con muchas limitaciones debido a que se trata de un sector con un alto componente social y la población local no desea que los chinos se adueñen de su territorio.

⁴¹ El gasoducto Asia Central-China atraviesa el sur del país hasta llegar a la provincia china de Xinjiang.

el seno de la Unión Económica Euroasiática (UEE) muchos pagos se realizan en la moneda rusa⁴².

Por el lado inversor, la presencia china también es importante: el gigante asiático desarrolla grandes proyectos de infraestructura en sectores estratégicos⁴³ con el objetivo de mostrar al resto de países de la región que los proyectos chinos suponen una mayor estabilidad en la zona gracias al progreso económico y la mayor actividad comercial.

Desde el punto de vista estratégico, Kazajistán es importante para China por su posición geográfica, que lo convierte en lugar de paso fundamental para el transporte de mercancías y materias primas y hace que sea crucial en la Ruta de la Seda china⁴⁴.

Por otra parte, en estos países existe gran presencia militar estadounidense⁴⁵ —especialmente en Uzbekistán y Kirguistán— y rusa⁴⁶. Estados Unidos apenas tiene intereses económicos en la región⁴⁷, pero ofrece cooperación militar y técnica para evitar que las infraestructuras crucen únicamente territorios «antiestadounidenses» como Irán, intentando mantener una cierta presencia geoestratégica en la región, dada su posición como gran rival de Rusia y China⁴⁸. Por su parte, Rusia, además ▷

⁴² La UEE hace depender económicamente de Rusia a los países integrantes, pues la mayor parte de los pagos se realizan en rublos, con el que estos países refieren su moneda nacional. Esto hace que el comercio de los países de la CEI con Rusia sea económicamente más ventajoso que el que puedan hacer con China.

⁴³ Véase nota 40.

⁴⁴ De hecho, fue desde su capital donde el presidente chino Xi Jinping anunció la iniciativa OBOR en 2013.

⁴⁵ Después de los ataques terroristas del 11-S en 2001, EE. UU. desplazó sus recursos rápidamente para establecer una presencia militar en Uzbekistán y Kirguistán.

⁴⁶ La base militar más importante de Rusia en el extranjero está en Tayikistán y el fin es mantener a raya el extremismo islámico procedente de Afganistán.

⁴⁷ Estados Unidos se encuentra en el cuarto lugar como exportador y no se encuentra entre los principales importadores. Tampoco es uno de los principales inversores.

⁴⁸ Dicha influencia geoestratégica es menor que la rusa y se corresponde con su limitada presencia económica y comercial en la región.

de prestar apoyo militar, procura seguir siendo el principal socio comercial de los Estados centroasiáticos, ofrece oportunidades laborales a su población, siendo Tayikistán y Kirguistán los dos países del mundo cuyo PIB depende más de las remesas de emigrantes a Rusia, e impulsa proyectos integracionistas como la Unión Económica Euroasiática. Por último, cabe destacar la presencia de Turquía en la CEI. Turquía es un socio importante de estos países, tras Rusia, China y EE. UU., debido a que el idioma kazajo es túrquico y los kazajos ven a Turquía como un país más europeo al que acercarse. Se encuentra presente en el sector de la construcción, cadenas de alimentación y textil, entre otros, manteniendo también una presencia de empresas *in situ* que les facilita el acceso a las licitaciones públicas.

Balcanes Occidentales

La expansión china en Europa Central y del Este a través de su iniciativa 16+1 ha dado como resultado una creciente presencia china en una zona cercana a la UE, que preocupa a parte de los Estados miembros. Los Balcanes Occidentales son estratégicos para Pekín por ser punto de entrada de la influencia y de inversiones estratégicas de China en Europa. La confluencia de factores como la decepción de algunos países por la falta de progreso en la adhesión a la UE y la necesidad de inversión de estos países ha hecho que los Gobiernos acojan con agrado el compromiso económico del gigante asiático, que aprovecha las vulnerabilidades económicas de los países de la zona (elevado endeudamiento, incapacidad de reembolsar préstamos, corrupción) para posicionarse mejor que las potencias occidentales y reducir su dependencia de las IFI (instituciones financieras internacionales).

Serbia es el centro de la estrategia de China en los Balcanes Occidentales, no solo por ser la principal economía de la región, sino por constituir una puerta de entrada a la UE y ofrecerle la posibilidad de invertir en el continente sin la necesidad de cumplir las reglas y estándares europeos. Por un lado, la presencia de China en Serbia se centra en el plano económico, siendo los proyectos de infraestructuras de transporte el elemento central de la influencia china en el país⁴⁹, aunque las empresas chinas también están presentes en el sector medioambiental (mediante proyectos de agua) y en el energético, especialmente en termoelectricidad, y con un interés creciente en el desarrollo de las renovables. Por el otro, el posicionamiento de China en el sector de la minería⁵⁰ les concede acceso a materias primas estratégicas, como el cobre y el acero, que constituyen las principales exportaciones de Serbia a China.

Sin embargo, la influencia de China en Serbia no se limita a los sectores económicos, cada vez más están procurando lograr dependencias en los ámbitos tecnológico y digital, consolidando la tecnología de Huawei en el despliegue de tecnología 5G y en el sistema de vigilancia de las ciudades, y en los ámbitos militar y de inteligencia. Además, una parte esencial de la estrategia china en Serbia consiste en potenciar los lazos e intercambios culturales, que se han visto reforzados como consecuencia de la diplomacia de vacunas, permitiendo aumentar su influencia en la zona.

En todo caso, la mayor parte de la cooperación económica entre China y Serbia se ▷

⁴⁹ De todos ellos, los proyectos más relevantes son la red ferroviaria de alta velocidad entre Belgrado y Budapest, el metro de Belgrado o la autopista entre Serbia y Montenegro.

⁵⁰ La empresa pública china HBIS Group compró una importante acería en Smederevo. También la empresa Zijin Mining compró el 63% de la única mina de cobre de Serbia.

refiere a los préstamos de las instituciones chinas (especialmente de EximBank y del Banco de Desarrollo de China) para la ejecución de los proyectos mencionados, alcanzando la deuda china en Serbia un tercio de la deuda del país.

Por su parte, Montenegro es uno de los países que mejor refleja la mayor influencia china en los Balcanes. Su importancia para China reside en su acceso estratégico al mar. La estrategia china en Montenegro ha consistido en aprovechar la complicada situación económica que atraviesa el país (con la mayor recesión de Europa en 2020) ofreciendo su papel como prestamista para conseguir su entrada en inversiones estratégicas. El elevado nivel de endeudamiento al que se enfrenta Montenegro en la actualidad es precisamente consecuencia de un préstamo firmado entre China y el Gobierno montenegrino en 2014⁵¹. Montenegro incluso ha pedido ayuda a la UE ante el riesgo de colapso financiero del país, cuya economía se ha visto muy afectada por la pandemia a causa de su dependencia del turismo.

A diferencia de Serbia y Montenegro, las relaciones de comercio e inversión chinas con Albania, Macedonia del Norte y Bosnia son poco relevantes.

En Albania, la influencia estadounidense en el país⁵² lo alejan del interés chino. Los principales intereses estratégicos del gigante asiático se fundamentan en la posición estratégica

del país, con el puerto de Durres vinculado al interior de los Balcanes y al resto de Europa por ferrocarril. En Bosnia y Macedonia del Norte el interés de China también ha sido limitado por ahora. Pese a ello, en Bosnia hay activos una treintena de proyectos chinos centrados en el sector energético, sobre todo en plantas de carbón, y en energías renovables, especialmente eólica. Mientras que, en Macedonia, el interés chino se centra en los proyectos de construcción de infraestructuras.

4. El papel de China en Oceanía

Las relaciones entre China y Australia se encuentran en creciente tensión y progresivo deterioro desde 2018 tanto a nivel económico y comercial como político por la agudización del conflicto territorial en el mar de la China Meridional y la influencia política china en varios sectores de la sociedad australiana. Además, durante la pandemia la COVID-19, las relaciones bilaterales se han tensionado aún más⁵³. Pese a ello, ambos países comparten foros de discusión a nivel internacional, siendo miembros del Foro de Cooperación Económica Asia-Pacífico (APEC), la Cumbre de Asia Oriental y el G20.

Desde un punto de vista comercial, China es el principal socio comercial de Australia, mientras que, para China, Australia tiene una importancia menor, siendo proveedor de minerales de hierro, gas y productos agroalimentarios. La emisión de turistas en ambos sentidos, restringida ahora por el covid, es también una fuente de ingresos importante para ambos países. En términos de inversión, el *stock* de ▷

⁵¹ Para la construcción del primer tramo de la autopista Bar-Boljare, de máximo interés para China al conectar el puerto de Bar en Montenegro con Serbia, facilitando el acceso de los bienes chinos a Europa (suponiendo el 25 % de la deuda total montenegrina). Aunque los términos del contrato no son públicos, parece que, en caso de insolvencia, se habría acordado la transferencia del puerto de Bar a manos chinas. Ante la difícil situación de Montenegro como consecuencia del préstamo mencionado, que ha llegado a poner en cuestión la solvencia del país y en riesgo uno de sus principales activos, la UE y las IFI han adoptado un rol más proactivo, aceptando financiar los tramos posteriores de la autopista, evitando así un nuevo préstamo chino, y es posible que intervengan en caso de insolvencia del país.

⁵² Albania es miembro activo de la OTAN y ha propuesto que los principales puertos albaneses se conviertan en bases de la OTAN.

⁵³ Australia pidió una investigación independiente para determinar el origen y las responsabilidades por la expansión del virus.

inversión china en Australia es más superior que en sentido inverso, destacando el interés chino por la minería australiana, las infraestructuras, los servicios y el sector agroalimentario. Frente a la iniciativa china BRI, Australia ha optado por alinearse con EE. UU., India y Japón para establecer una red alternativa de infraestructura regional y hacer frente a la influencia china.

En el actual contexto de tensión creciente en las relaciones politicoeconómicas, las autoridades chinas han impuesto medidas que han llevado a ambos países a abrir numerosas disputas ante la OMC con el objetivo de proteger sus intereses. Las autoridades australianas también han adoptado iniciativas a nivel interno para proteger los intereses australianos de los avances chinos, como son las nuevas medidas que regulan la inversión extranjera o la concesión de poderes al ministro de asuntos exteriores para cancelar la negociación de acuerdos internacionales realizados a nivel estatal y local por considerar que pueden afectar negativamente a la política exterior australiana⁵⁴.

En el caso de Nueva Zelanda, esta busca una relación madura con China, que le permita criticar determinadas actuaciones en materia de derechos humanos (Xinjiang, Hong Kong, etc.) o limitar los equipos 5G de Huawei en sus redes móviles, pero sin seguir las acusaciones públicas más estridentes contra China que han podido realizar sus principales socios como Australia o EE. UU., con los que está asociado a través de la alianza Five Eyes⁵⁵.

⁵⁴ El Gobierno federal australiano anuló en abril de 2021 los acuerdos de promoción de comercio e inversión firmados entre el Gobierno de Victoria con dos provincias chinas (Jiangsu y Sichuan) y anuló la firma del MOU BRI entre ambas partes.

⁵⁵ Five Eyes agrupa a EE. UU., Reino Unido, Canadá, Australia y Nueva Zelanda, y aunque es una alianza centrada en asuntos de inteligencia, cada vez se ha utilizado más para hacer declaraciones contra determinadas actuaciones de China.

La evolución positiva de las relaciones comerciales y de inversión entre Nueva Zelanda y China en los últimos años está siendo fuente de creciente preocupación en el país debido a la avalancha de inversiones no deseadas procedentes de China, las cuales la han llevado a implementar medidas de restricción y control de inversiones. Paralelamente, y ante la posición china adoptada contra Australia, Nueva Zelanda está dando mucha importancia a las negociaciones de un ALC con la UE y Reino Unido por el gran temor de ser objeto de represalias chinas y el elevado coste económico que supondría para su economía, puesto que la dependencia de China de los productos neozelandeses es mínima al ser fácilmente sustituibles, y no así al contrario, puesto que, para China, Nueva Zelanda es fundamentalmente un proveedor de productos agrícolas (lácteos, carne y madera principalmente) y un país occidental que sabe respetar las sensibilidades chinas.

Bibliografía

Golden, S. (2021). China's role in the construction of a new geopolitics in Asia and the world. *Ideas*, (52). <https://revistaidées.cat/en/chinas-role-in-the-construction-of-a-new-geopolitics-in-asia-and-the-world/>

Gómez Díaz, D. A. (2019). China and India: Two Rival Big Powers in the Global Order and Regional Order. *Papel Político*, 24(2). <https://revistas.javeriana.edu.co/index.php/papelpol/article/view/29263>

Llandres Cuesta, B. (2020). La política exterior china en el Sudeste Asiático. *Boletín del Instituto Español de Estudios Estratégicos*, (17), 524-542. https://www.ieee.es/Galerias/fichero/docs_opinion/2020/DIEEE008_2020BORLLA_surAsia.pdf

Loring, R. (2021). China: un nuevo orden internacional. *Panorama Internacional 2021*, 102-125. https://www.cesce.es/documents/20122/57366/2021_CESCE_Panorama.pdf/9080ee6e-dd69-35be-6546-ed494478d523?t=1626349386957

Rubbi, L. N. y Mercado Gutiérrez, L. A. (2019). El ascenso de China en Asia Central y su relación con Rusia: un análisis desde las iniciativas multilaterales (2013-2018). *Colección*, 30(2), 219-254. <https://repositorio.uca.edu.ar/handle/23456789/9565>

Storey, I. (2018). Asia and the new global (dis)order. En *The Age of Perplexity: Rethinking the World We Knew*. BBVAOpenMind, Penguin Random House Grupo Editorial. <https://www.bbvaopenmind.com/wp-content/uploads/2018/03/>

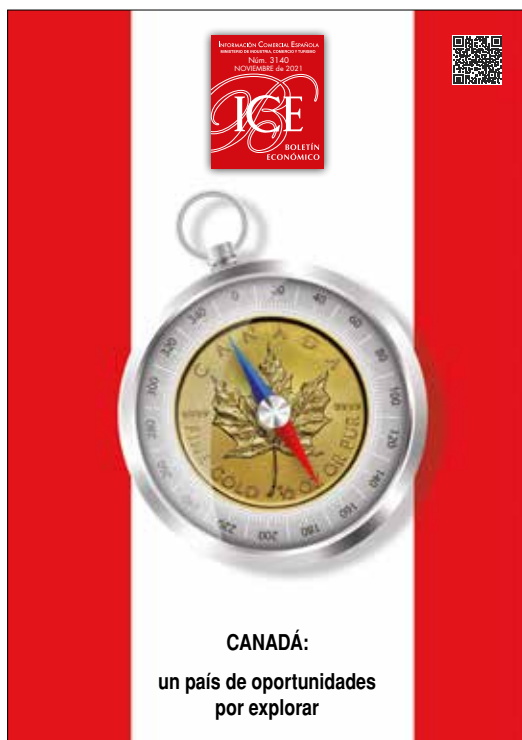
[BBVA-OpenMind-The-age-of-perplexity-rethinking-the-world-we-knew1.pdf](#)

Tirado Robles, C. (2021). Free and Open Indo-Pacific: Una iniciativa japonesa de política exterior para la cooperación global. *Global Affairs Journal*, (3), 28-35. https://www.unav.edu/documents/16800098/0/Articulo_Carmen+tirado.pdf

Página web

International Trade Administration. China – Country Commercial Guide. Trade Agreements. <https://www.trade.gov/country-commercial-guides/china-trade-agreements#:~:text=China%27s%20FTA%20partners%20are%20ASEAN,the%20Regional%20Comprehensive%20Economic%20Partnership>

ÚLTIMOS MONOGRÁFICOS PUBLICADOS



BOLETÍN ECONÓMICO

ICE

INFORMACIÓN COMERCIAL
ESPAÑOLA



• 7 €+IVA



GOBIERNO
DE ESPAÑA

MINISTERIO
DE INDUSTRIA, COMERCIO
Y TURISMO