



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA  
DE MÉXICO

FACULTAD DE CIENCIAS POLÍTICAS Y SOCIALES

LA REFORMA ECONOMICA EN CHINA COMO  
FACTOR DE ATRACCION DE INVERSION  
EXTRANJERA DIRECTA. UNA VISION  
NEOINSTITUCIONAL

TESIS

QUE PARA OBTENER EL TITULO DE:

LICENCIADAS EN RELACIONES INTERNACIONALES

PRESENTAN:

**ANA MARÍA FREGOSO RODRIGUEZ**

**MARÍA EUGENIA HERNANDEZ GALLARDO**

ASESOR: DR. CARLOS USCANGA PRIETO



MEXICO, D.F.

2005



Universidad Nacional  
Autónoma de México

Dirección General de Bibliotecas de la UNAM

**Biblioteca Central**



**UNAM – Dirección General de Bibliotecas**  
**Tesis Digitales**  
**Restricciones de uso**

**DERECHOS RESERVADOS ©**  
**PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL**

Todo el material contenido en esta tesis esta protegido por la Ley Federal del Derecho de Autor (LFDA) de los Estados Unidos Mexicanos (México).

El uso de imágenes, fragmentos de videos, y demás material que sea objeto de protección de los derechos de autor, será exclusivamente para fines educativos e informativos y deberá citar la fuente donde la obtuvo mencionando el autor o autores. Cualquier uso distinto como el lucro, reproducción, edición o modificación, será perseguido y sancionado por el respectivo titular de los Derechos de Autor.

## AGRADECIMIENTOS

Un agradecimiento muy especial al Dr. Uscanga, nuestro sensei, por la paciencia y dedicación en la creación de este trabajo.

Muchas gracias también a Enrique Pérez por su tiempo y sus sabias correcciones.

Ana

Muchas gracias a mi papi por todo su apoyo y por dejarme ser licenciada antes que él.

Gracias a mi mamá por su amor, sus porras y paciencia.

A la Caty por ser la mejor hermana que cualquiera pueda pedir.

A mis tíos y mi abuelita por su eterno cariño.

Al queridísimo G9 por su compañía durante estos últimos años.

A Gloria, a Mariana, Ximena y Naandeyé, a las chicas y a toda la banda por su amistad y por los buenos momentos que me dieron fuerzas para seguir.

A todos los que han entrado y salido de mi vida y que me han ayudado a ser la licenciada que soy ahora.

Y por último y no por ello menos importante, a Maru, porque no morimos en el intento, y porque nos la pasamos bomba todo este año. ¡Lo logramos!

Maru

Gracias a mi familia por su apoyo durante toda mi vida, gracias papá por creer que soy capaz de llegar muy lejos y por haberme motivado tanto para que terminara este trabajo.

Gracias mamá, por haber estado siempre ahí a pesar de mis necesidades y enojos, tu paciencia y amor han sido determinantes para que haya llegado hasta donde me encuentro en este momento.

A mi querido hermano, gracias por tus consejos y por estar conmigo cuando más lo he necesitado, te quiero mucho, eres el mejor!!

A la memoria de mi querido abuelito, quien fue como mi papá, me hubiera gustado que me vieras realizar este proyecto pero sé que desde arriba me estas cuidando y echando porras, te extraño muchísimo!!

Para mis queridas amigas, Fanny (mi madrina), Margarita y Erika con quienes he pasado los mejores momentos de mi vida, gracias por ser como son y por apoyarme para que le echara ganas a esto de titularme.

Al G9 con quienes compartí cuatro años de estudio y de mi vida en la Facultad, pero especialmente a Liliana, que aunque me abandonaste querida amiga siempre te llevo en mi corazón y tus consejos han sido una motivación para seguir adelante.

Y finalmente gracias Ana, por haberme permitido estar contigo en la elaboración de esta tesis, fue un año pesado pero súper divertido, compartimos infinidad de cosas y a pesar de que pensamos que nunca íbamos a acabar, lo hicimos!!!

En general gracias a cada una de las personas que han formado parte de mi vida, gracias por creer en mí y brindarme su apoyo.

## INDICE

### LA REFORMA ECONOMICA EN CHINA COMO FACTOR DE ATRACCION DE INVERSION EXTRANJERA DIRECTA. UNA VISION NEOINSTITUCIONAL

INTRODUCCIÓN	1
Capítulo 1. El Neoinstitucionalismo y el papel del Estado en la economía de China	6
1.1. El neoinstitucionalismo. Conceptos básicos	6
1.1.1. Instituciones: una aproximación conceptual	8
1.1.2. Organizaciones	11
1.1.3. Derechos de propiedad	13
1.1.4. Contratos	16
1.1.5. Costos de transacción	18
1.2. El papel del Estado en la economía desde la perspectiva neoinstitucionalista	23
1.3. El papel del Estado chino en la economía	32
Capítulo 2. El proceso de la apertura económica en China en materia de inversión extranjera directa	42
2.1. El inicio de la reforma económica en la era de Deng Xiaoping	42
2.2. La creación de zonas especiales y la distribución regional de la IED	50
2.3. Los mecanismos para fomentar la atracción de la IED	66
Capítulo 3. El comportamiento de la IED en China	78

3.1. China como primer receptor de IED en el mundo	78
3.1.1. Comportamiento de los flujos de inversión	79
3.1.2. Factores de atracción para la IED	85
3.2. Distribución sectorial de la IED y el origen de los flujos de inversión	89
3.2.1. Distribución sectorial	89
3.2.2. Origen de la IED	97
3.3. Consecuencias de la IED	104
CONCLUSIÓN	114
ANEXOS	120
ÍNDICE DE CUADROS	141
ÍNDICE DE MAPAS Y GRÁFICAS	142
BIBLIOGRAFÍA	143

## INTRODUCCIÓN

China se ha convertido en un actor económico de suma importancia y en una preocupación constante para todas las naciones del mundo. Ha tenido un crecimiento espectacular que ha alcanzado el 9.5% anual desde 1980; tiene el mayor mercado potencial del planeta, con 1 300 millones de habitantes, y sus salarios son muy inferiores a los de países industrializados como Estados Unidos y Japón e inclusive a los de países en desarrollo como México. Asimismo, es la sexta economía mundial y el primer receptor de inversión extranjera directa<sup>1</sup>. Lo anterior la ha convertido en la fábrica del mundo y un gran centro exportador.

A finales de la década de los setenta, la República Popular China (RPCh) inició un proceso de “apertura y reforma” con la finalidad de aumentar la modernización de la economía mientras mantenía una estructura socialista. Los trastornos económicos y sociales que ocurrieron durante el periodo maoísta obligaron a los nuevos líderes políticos a realizar cambios estructurales que derivaron en el surgimiento de nuevas formas de actividad económica y en la integración a la economía mundial.

Los profundos cambios experimentados por la economía china se debieron a la necesidad económica y la determinación política de llevar a cabo la modernización y reforma, movimiento encabezado por Deng Xiaoping. Las reformas económicas se aplicaron en un entorno político de lucha por la sucesión presidencial, y el arresto de la llamada “Banda de los Cuatro”<sup>2</sup> en octubre de 1976. Estos dos sucesos marcaron el fin del tumultuoso periodo que comprendió la Revolución Cultural (1966-1976) y el principio de la rehabilitación política de Deng Xiaoping.

Desde principios de la década de los setenta China entró en un periodo de apertura política. Se puso fin al aislamiento internacional, que había sido impuesto por el bloque capitalista, con el ingreso de China a la ONU en 1972 y con el acercamiento político gradual a Estados Unidos y al resto de los países.

---

<sup>1</sup> De acuerdo con organismos internacionales como el Fondo Monetario Internacional (FMI), la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) y la Conferencia de las Naciones Unidas para el Comercio y el Desarrollo (UNCTAD).

<sup>2</sup> La Banda de los Cuatro es el nombre que recibieron un grupo de altos dirigentes del [Partido Comunista Chino](#) que fueron expulsados del mismo y puestos bajo arresto tras la muerte de [Mao Zedong](#) en [1976](#), marcando, de hecho, el final de esta mezcla de experimento social y lucha de facciones que Mao lanzara en [1966](#) como parte de su enfrentamiento con otros líderes.

Como resultado China parece hoy en día haber casi completado su transición de un sistema económico de planeación a uno muy cercano a la economía de mercado. En este sentido, la RPCCh es un caso único, pues sus reformas y cambios no se pueden comparar con los de otros países, puesto que las ha implementado sin modificar su régimen político.

La transición china se realizó, en primer lugar, mediante un viraje económico, el cual fue posible por la presencia de un gobierno autoritario y centralizado, que aseguró que las reformas se aplicaran gradualmente. De hecho, esta estrategia es la principal característica distintiva de la transición china.

La introducción de la apertura y el proceso de reforma en 1978, inicialmente en sólo dos provincias (Guandong y Fujian) y después extendido a las demás, fue un revés total con respecto a la estrategia de desarrollo del periodo de Mao.

En general, las reformas se adoptaron de manera selectiva, parcial y pragmática. Selectiva, porque al principio solo afectaron a pocas provincias costeras, las cuales se convirtieron en los motores del proceso. Parcial, porque se aplicaron simplemente a una economía ya existente, en espera de que surgiera un sistema mixto que permitiera conservar un número importante de características socialistas. Pragmática, porque muchas de las reformas a menudo se aplicaron solo cuando se requerían resultados económicos.

A pesar de que la “política de puertas abiertas” fue solo una faceta de las reformas, representa uno de los logros más radicales experimentados por la economía desde 1978. La liberalización gradual del comercio exterior y la aceptación de la inversión foránea han tenido un efecto estructural en la economía, la cual ha crecido más rápidamente como consecuencia de la introducción de la competencia y la tecnología extranjeras, las cuales no estaban presentes anteriormente. El proceso de apertura iniciado a finales de la década de los setenta permitió a China explotar sus ventajas comparativas en el ramo de las exportaciones y también hacerse de tecnología extranjera mediante la inversión extranjera directa.

Con la “política de puertas abiertas” el Estado chino buscaba atraer la suficiente IED que le permitiera al país obtener tecnología extranjera que le ayudara a desarrollar la industria de exportación. Para tal efecto, se crearon las zonas y regiones costeras arriba mencionadas, destinadas a recibir los capitales extranjeros y al mismo tiempo se



creó un marco regulatorio que proveía políticas preferenciales para este tipo de inversión.

En este sentido, la IED encontró un marco institucional favorable que le ha permitido beneficiarse y contribuir al mismo tiempo al desarrollo económico de China. Como se verá a lo largo de este trabajo, la IED ha encabezado la estrategia de apertura, parte de las reformas económicas emprendidas por la nación asiática.

El enfoque teórico en el que se enmarca esta investigación es el “neoinstitucionalismo”, el cual, como veremos a lo largo del trabajo, da una explicación del proceso de reformas enfocados en lo que respecta a la IED y sus resultados en China. El neoinstitucionalismo retoma muchas premisas de la corriente neoclásica, pero critica el principio de que a partir de una conducta racional y maximizadora de los agentes económicos, en un entorno de conocimiento y competencia perfecta, se puede llegar al equilibrio. En este sentido, esta teoría plantea que no se cumplen ninguna de las premisas anteriores en su totalidad y por lo tanto son las instituciones las que dan coherencia y visión al intercambio económico.

Las instituciones que en conjunto determinan el nivel de desarrollo de cada país tienen como función principal reducir la incertidumbre para garantizar un ambiente de estabilidad a la conducta de los individuos. Es así que en el aspecto económico el marco institucional sienta las bases necesarias para ordenar las “oportunidades de maximización” en una economía dada.

Esto, en el caso de China, significó que en la etapa emprendida por Deng Xiaoping, si bien no se rompió con las estructuras establecidas en el periodo socialista, sí se buscó modificar el entramado organizacional y el marco legal para lograr el desarrollo económico y social del país. El cambio principal consistió en permitir la convivencia del sistema socialista de planificación con el sistema capitalista de mercado, cambio que fue encabezado por el Estado, el cual es el actor principal de la teoría neoinstitucional.

Sin embargo, cabe aclarar que existe todo un sector de la economía de este país que no responde a lógica del neoinstitucionalismo (NI).

Este trabajo tiene como finalidad estudiar el papel del Estado y el resto de las instituciones en el proceso de reforma económica como factores de atracción de IED. Asimismo, se busca analizar los mecanismos aplicados por el gobierno de Beijing para

atraer capitales foráneos y así explicar el comportamiento de la IED desde finales de la década de los setenta. Finalmente, se pretende analizar los efectos tanto positivos como negativos que ha generado la presencia de esta inversión.

Los supuestos hipotéticos en los que se basará el siguiente trabajo son los siguientes:

- El papel del Estado en China como institución política y económica ha mantenido una continuidad en la formulación de políticas que le permiten crear estrategias de largo plazo para el desarrollo nacional.
- Las reformas económicas iniciadas en 1978 sentaron las bases necesarias y fueron el precedente para que en la década de los noventa China se consolidara como gran receptor de IED.
- La atracción de IED ha sido un pilar clave de la política china de reformas orientadas al mercado y de la política de puertas abiertas. Por esta razón, China está luchando por construir un ambiente legal sólido que se convierta en un marco institucional propicio para la captación de capitales extranjeros.
- A pesar de que una de las grandes ventajas de China es su mano de obra barata, los planes del gobierno se concentran en la absorción de tecnología y *know-how*, para en un futuro consolidar una industria propia, competitiva y de alta tecnología.

En el primer capítulo se hace una revisión de la corriente teórica del neoinstitucionalismo, el cual será el eje de análisis de este trabajo. En este sentido, se hará un repaso general de los conceptos básicos de este enfoque, en especial en el papel que desempeña el Estado en dicha teoría. Finalmente, se buscará establecer la conexión entre los supuestos teóricos del neoinstitucionalismo y la realidad china.

En el segundo capítulo, ahondaremos en el proceso de apertura económica en materia de IED. En primer lugar haremos una breve reseña histórica de los años siguientes al proceso de reforma en China para posteriormente, analizar ejemplos específicos del cambio institucional en este país, es decir, la creación de las zonas económicas especiales (ZEE) y sus efectos en la distribución regional de la IED, así como la instrumentación de los mecanismos legales para atraer capitales extranjeros.

Por último, en el tercer capítulo explicaremos otros factores que determinan la llegada de IED a China, así como el comportamiento que se ha tenido en las últimas tres décadas este tipo de inversión. Posteriormente, revisaremos cómo ésta se ha distribuido en los diferentes sectores de la economía china, el origen de los flujos de inversión y se analizarán, para concluir, las consecuencias que ha traído la entrada de capital extranjero a China.

## Capítulo 1. El neoinstitucionalismo y el papel del Estado en la economía de China.

### 1.1 El neoinstitucionalismo. Conceptos básicos

El neoinstitucionalismo (NI) es una corriente teórica de la economía que pone especial interés en el papel que desempeñan las instituciones en el desarrollo económico de los países, abordando la problemática institucional desde una perspectiva histórica, económica y de las propias instituciones para obtener así un enfoque multidisciplinario.

La economía neoinstitucional analiza “la estructura de las instituciones y su poder para condicionar el comportamiento... [así, gran parte de su trabajo gira en torno al] papel que tienen las instituciones en el comportamiento individual, en especial en las innovaciones institucionales [y sus efectos]...”<sup>1</sup>

Esta corriente en última instancia busca responder a la pregunta ¿por qué hay países con un mayor grado de desarrollo que otros?. Douglass North, uno de los principales teóricos del nuevo institucionalismo, responde a esta cuestión argumentando que “el desempeño diferencial de las economías a lo largo del tiempo está influido fundamentalmente por el modo en que evolucionan las instituciones”<sup>2</sup>.

El neoinstitucionalismo es una teoría relativamente nueva que surgió como respuesta a las corrientes neoclásicas, en las cuales “el desempeño de la economía sólo es una función de los precios de los factores de la producción: tierra, trabajo y capital... [mientras que el NI] sostiene que el desempeño económico es el resultado de los precios relativos de los factores, pero también de los distintos conjuntos institucionales... por ejemplo, derechos de propiedad, contratos, etc...”<sup>3</sup>

Los neoclásicos en su análisis parten de la hipótesis de que la base de la economía son los individuos racionales que buscan maximizar sus utilidades a partir de la existencia de mercados que proporcionan información completa. En este sentido, la propuesta neoinstitucionalista subraya la importancia de las instituciones en las elecciones de los individuos, a partir de un supuesto de escasez de información en los

---

<sup>1</sup> Thráinn Eggertsson. El comportamiento económico y las instituciones, Editorial Alianza, Madrid, 1995 pp. 342-343.

<sup>2</sup> Douglass North. Instituciones, cambio institucional y desempeño económico, Editorial Fondo de Cultura Económica, México, 1993, p. 13.

<sup>3</sup> José Ayala Espino. Mercado, elección pública e instituciones. Una revisión de las teorías modernas del Estado, Editorial Facultad de Economía (UNAM), México, 1996, p. 359.

mercados y de un comportamiento individual que va más allá de la búsqueda de la maximización de la riqueza.

Podemos resumir los aportes de los distintos autores del NI en tres puntos básicos:

- Tratan sobre las restricciones que imponen las instituciones, formales e informales, así como la importancia de los derechos de propiedad y de los contratos.
- Señalan la inexistencia de información completa y por lo tanto analizan los costos de transacción derivados de esto.
- Toman en cuenta factores cualitativos de bienes y servicios para el análisis de la economía.

En el cuadro 1 se agrupan las principales corrientes teóricas que han conformado y enriquecido el neoinstitucionalismo.

**CUADRO 1**  
**CARACTERÍSTICAS Y TEORÍAS DEL NEOINSTITUCIONALISMO**

<i>Neoinstitucionalismo: características básicas</i>	<i>Teorías y enfoques que han enriquecido el neoinstitucionalismo</i>
1. Introduce explícitamente el papel de las restricciones contenidas en las reglas y contratos que gobiernan el intercambio.	1. Teoría de la regulación económica, el papel de las estructuras jurídicas en el intercambio, problemas del principal y la agencia, y la teoría del contrato.
2. Incorpora el papel del intercambio de los derechos de propiedad y los contratos que aseguran las transacciones.	2. Escuela de los derechos de propiedad.
3. Considera las consecuencias de los costos de transacción y postula que el intercambio no es libre de costos.	3. Economía de los costos de transacción.
4. Reconoce la existencia de información incompleta y asimétrica.	4. Economía de la información, información incompleta y asimétrica, selección adversa, riesgo moral, agencia-principal, decisiones bajo incertidumbre, el de credibilidad en el intercambio, las transacciones y la información.
5. Admite la importancia de los problemas organizacionales y de comportamiento en la teoría de la empresa y de la organización industrial. El papel de la tecnología.	5. Teoría de la organización industrial, teoría de la gobernación, economía de la información.
6. Reconoce la importancia del marco	6. Derecho y economía ( <i>Law and</i>

jurídico.	<i>Economic</i> ).
7. Acentúa la importancia de las estructuras de poder y las organizaciones políticas.	7. Teoría de la elección pública, teoría económica de la política.
8. Acepta el papel de las acciones colectivas, la organización de los grupos sociales y las coaliciones sociales.	8. Teoría de la acción colectiva, teoría de la elección social y teoría de las decisiones.
9. Asume que el Estado es una institución relevante en el intercambio porque genera incentivos o desincentivos a la inversión, el trabajo y el ahorro. El Estado es el generador más importante de instituciones.	9. Teorías económicas del Estado.

Fuente: José Ayala Espino. Instituciones y Economía, Editorial Fondo de Cultura Económica, México, 2000.

Para efectos de análisis de este trabajo, es necesario hacer una revisión básica a los conceptos principales del NI de forma que se simplifique el entendimiento de este primer capítulo.

### **1.1. 1 Instituciones: una aproximación conceptual**

No existe una definición única de lo que son las instituciones, en general podemos observar que una parte importante de los autores que tratan el tema de las instituciones conceptualizan a éstas desde una perspectiva socio-antropológica.

Así por ejemplo, algunos autores consideran a las instituciones como simples manifestaciones de hábitos sociales; siguiendo esta línea de análisis encontramos coincidencias entre los siguientes tres autores:

Andrew Shotter define a las instituciones como: “Regularidades generales en el comportamiento social”<sup>4</sup>.

El economista institucional Walton Hamilton las define como: “Una manera de pensamiento o acción de cierto predominio y permanencia, incrustada en los hábitos de un grupo o en las costumbres de un pueblo”<sup>5</sup>.

Mientras que la definición de Geoffrey Hodgson considera las instituciones: “... en cuanto en parte imponen forma y coherencia social a la actividad humana mediante

<sup>4</sup> Geoffrey Hodgson. “El enfoque de la economía institucional”, en Revista Comercio Exterior, vol. 53, núm. 10, México octubre, 2003, p. 907.

<sup>5</sup> *Ibidem*, p. 907.

la continua producción de hábitos de pensamiento y acción. Se entiende a las instituciones como parte crucial de los procesos cognitivos, por medio de las cuales los agentes perciben los datos sensibles y los hacen significativos.”<sup>6</sup>

Jack Knight define a las instituciones como reguladores del comportamiento social y señala que: “Es el conjunto de reglas que estructuran las interacciones sociales de forma específica... el conocimiento de dichas reglas debe ser compartido por miembros de la comunidad o sociedad...[asimismo]... las instituciones son importantes porque son actores políticos independientes con metas e intereses propios.”<sup>7</sup>

Es importante subrayar que los neoinstitucionalistas económicos consideran el aspecto social de las instituciones, pero dan relevancia a la influencia de estas en el comportamiento económico.

Leonardo Burlamaqui, señalando esta importancia, entiende a las instituciones en su definición: “Las instituciones –entendidas subjetivamente como ‘convenciones’ y objetivamente tomadas como ‘organizaciones’– son los elementos constitutivos de todas las transacciones económicas”<sup>8</sup>.

Douglass North, uno de los más reconocidos neoinstitucionalistas, nos da la siguiente definición: “Las instituciones son las reglas del juego en una sociedad o, más formalmente, son las limitaciones ideadas por el hombre que dan forma a la interacción humana. Por consiguiente, estructuran incentivos en el intercambio humano, sea político, social o económico. El cambio institucional conforma el modo en que las sociedades evolucionan a lo largo del tiempo, por lo cual es la clave para entender el cambio histórico.”<sup>9</sup>

Finalmente Ayala Espino elabora una definición más completa, ya que aborda todos los campos de influencia institucional: “En el sentido más amplio del término, las instituciones son el conjunto de *reglas* que articulan y organizan las interacciones económicas, sociales y políticas entre los individuos y los grupos sociales”<sup>10</sup>.

Geoffrey Hodgson enumera las características principales y comunes de las instituciones:

---

<sup>6</sup> Ibidem, p. 908.

<sup>7</sup> Jack Knight, *Institutions and social conflict*, Editorial Cambridge University, EUA, 1992, p. 2.

<sup>8</sup> Leonardo Burlamaqui. “Evolutionary economics and the role of the state”, en *Institutions and the role of the state: towards an institutional political economy*, Editorial Cheltenham. E. Elgar, EUA, 2000, p. 33.

<sup>9</sup> Douglass North, *op. cit.*, p. 13.

<sup>10</sup> José Ayala Espino, *op. cit.*, p. 321.

“El razonamiento que permite formular una definición amplia es que todas las instituciones:

1. Implican la interacción de los agentes con retroalimentaciones cruciales de información;
2. Tienen varias características y concepciones y rutinas comunes;
3. Sustentan y son sustentadas por conceptos y expectativas compartidas;
4. Aunque no son inmutables ni inmortales, tienen cualidades relativamente duraderas, autorreforzantes y persistentes, e
5. Incorporan valores y procesos normativos de evaluación; refuerzan en especial su propia legitimación moral: aquella que perdura y se considera a menudo moralmente justa.”<sup>11</sup>

Para efectos de esta investigación proponemos una definición general con la cual guiaremos el resto del trabajo:

Las instituciones son el conjunto de regulaciones, que rigen las relaciones entre las personas en los ámbitos político, económico y social y que proporcionan estabilidad y certidumbre a lo largo del tiempo. Asimismo, forman una estructura de incentivos y desincentivos en la vida social que pueden estimular o no el intercambio.

Por su parte, las instituciones pueden ser formales e informales: las primeras se crean para resolver problemas específicos, ya sean económicos, sociales o políticos; su cumplimiento es obligatorio y se requiere de un poder coercitivo para que se cumplan; son leyes escritas y pueden ser leyes o reglamentos y corresponden a la esfera pública de la vida cotidiana.

Las instituciones informales, a su vez, son los usos y costumbres de una sociedad dada, producto de su evolución histórica; a diferencia de las anteriores no se requiere de un poder coercitivo para su cumplimiento y sus sanciones son morales y privadas únicamente. Por esto las instituciones en cada país asumen características

---

<sup>11</sup> Geoffrey Hodgson, *op. cit.*, p. 107.



peculiares, de acuerdo con los rasgos estructurales dominantes de una economía y una sociedad determinadas<sup>12</sup>.

Por su origen, Ayala Espino señala que las instituciones pueden ser sociales y estatales. Las primeras son las que se crean en una sociedad dada de manera espontánea y que se observan de manera voluntaria<sup>13</sup>. Las instituciones estatales, por el contrario, son el producto de la iniciativa de un “tercer partido”, es decir, se les imponen a los individuos y su cumplimiento es forzado por el Estado.

La reducción de riesgos y la incertidumbre económica y social forman incentivos para la creación de instituciones. De esta manera, las instituciones son relevantes porque:

- Favorecen la difusión de la información;
- Promueven la vigilancia y el cumplimiento, a bajo costo, de los contratos y los derechos de propiedad, y
- Facilitan soluciones a controversias asociadas a fallas del mercado, derechos de propiedad, contratos, etc.

En conclusión, las instituciones ayudan a disminuir riesgos y aumentar la seguridad dentro del intercambio en procesos económicos complejos.<sup>14</sup>

Cabe señalar que la existencia misma de las instituciones no garantiza *per se* su eficiencia. En este contexto, la eficiencia se entiende como la capacidad de las instituciones para producir al máximo a pesar de las limitaciones.

### **1.1.2 Organizaciones**

Muchos confunden a las instituciones con las organizaciones tanto públicas como privadas que se encargan de la aplicación de políticas de acuerdo con ciertas reglas. Sin embargo el NI hace una clara distinción entre éstas; mientras que las instituciones en primera instancia son el conjunto de reglas y normas, “las organizaciones son las instancias o arenas en las cuales los individuos se relacionan y organizan en grupos para emprender acciones colectivas y desenvolverse como ‘actores colectivos’ en el

---

<sup>12</sup> En Inglaterra se le conoce como la *common law* y en la tradición latina como derecho consuetudinario.

<sup>13</sup> Como pueden ser los usos y costumbres de cada sociedad.

<sup>14</sup> Cfr. José Ayala Espino, Instituciones y economía. Una introducción al neoinstitucionalismo económico. Editorial Fondo de Cultura Económica, México, 2000, pp. 67 y 328.

mercado; por supuesto, de acuerdo con las reglas contenidas en las instituciones existentes”.<sup>15</sup>

Por su parte Geoffrey Hodgson entiende a las organizaciones como un paso anterior a las instituciones y escribe: “Las organizaciones pueden definirse como un subconjunto de las instituciones, e implican coordinación deliberada, así como principios reconocidos de soberanía y mando”.<sup>16</sup>

Jack Knight diferencia las organizaciones de las instituciones de la siguiente forma: “Mientras las instituciones son el conjunto de reglas que estructuran las acciones entre actores, las organizaciones son actores colectivos que pueden ser sujetos del entramado institucional. Las organizaciones por lo general tienen una estructura interna y un sistema institucional que rige las interacciones de aquellas personas que constituyen la organización...”.<sup>17</sup>

Asimismo, las organizaciones al ser un subconjunto de las instituciones muestran las mismas características de estas últimas, las cuales hemos mencionado en párrafos anteriores. Sin embargo, una distinción clara que podemos hacer entre ellas es que las organizaciones son agentes que se encuentran a un nivel más práctico y que al mismo tiempo son vehículos para garantizar el cumplimiento del marco institucional.

Por su parte, Douglass North señala que las instituciones, al igual que los organismos u organizaciones, otorgan estructura a las interacciones humanas.

Los organismos u organizaciones pueden incluir: cuerpos políticos (partidos políticos, el Senado, una entidad reguladora), cuerpos económicos (empresas, sindicatos, cooperativas), cuerpos sociales (iglesias, clubes, entre otros), y órganos educativos (escuelas, universidades, escuelas técnicas).

Los individuos crean las organizaciones con el fin de utilizarlas como medios que les ayuden a conseguir la maximización de beneficios y utilidades, ya que éstas les permiten hacer frente a las limitaciones institucionales, tecnológicas y presupuestales que se encuentran en el medio. En este contexto, North habla de las organizaciones como unidades cuyo propósito o fin último es maximizar la riqueza, el ingreso, u otros

---

<sup>15</sup> José Ayala Espino, *Mercado, elección pública...*, *op. cit.*, p. 321.

<sup>16</sup> Geoffrey Hodgson, *op. cit.*, p. 907.

<sup>17</sup> Jack Knight, *op. cit.*, p. 3.

objetivos, definidos por las oportunidades que brinda la estructura institucional de la sociedad.<sup>18</sup>

El surgimiento y la evolución de las organizaciones u organismos dependen del marco institucional, el cual las afecta pero a su vez se ve enriquecido por ellas, es decir, estamos hablando de un fenómeno de interdependencia. En general, es mucho más sencillo hacer alteraciones o cambios en las organizaciones que en las instituciones, sin embargo, se observa que por medio de las organizaciones los individuos buscarán alterar la estructura institucional, siempre y cuando los beneficios de ese cambio sean mayores que el costo de realizarlo. Cabe señalar que algunas organizaciones están encaminadas a crear y vigilar el cumplimiento de los derechos de propiedad, los cuales abordaremos en el siguiente apartado.

### **1.1.3 Derechos de propiedad**

En el NI los derechos de propiedad son uno de los pilares básicos de la teoría, puesto que su existencia y cumplimiento significan la presencia de reglas más claras que favorecen el intercambio económico.

Para entender el significado de los derechos de propiedad utilizaremos las definiciones de tres autores que se complementan entre sí y nos dan una idea más clara de su importancia.

Eggertsson en su libro *El comportamiento económico y las instituciones* escribe la siguiente definición de los derechos de propiedad: “Llamaremos *derechos de propiedad* a los derechos que tienen los individuos para utilizar los recursos. Un sistema de derechos de propiedad es un ‘método mediante el cual se confiere a los individuos la potestad de seleccionar, para bienes específicos, cualquier uso entre todo un conjunto de usos posibles no prohibidos’.”<sup>19</sup>

Por su parte, el premio Nobel de economía Douglass North establece la siguiente definición: “Los derechos de propiedad son derechos que los individuos se apropian sobre su propio trabajo y sobre los bienes y servicios que poseen. La apropiación es una función de normas legales, de formas organizacionales, de cumplimiento obligatorio y de normas de conducta, es decir, el marco institucional.”<sup>20</sup>

---

<sup>18</sup> Cfr. Douglass North, p. 99.

<sup>19</sup> Thráinn Eggertsson, *op. cit.*, pp. 41-42.

<sup>20</sup> Douglass North, *op. cit.*, p. 51.

La definición de Svetozar Pejovich es la siguiente: “...son las relaciones conductistas *sancionadas* que surgen como consecuencia de la existencia de bienes escasos y se refieren a su uso. Las leyes, los reglamentos y las costumbres especifican las normas de conducta referentes a los bienes escasos que cada uno de los miembros de la comunidad deberá observar en sus interacciones con otras personas, so pena de soportar el costo de la inobservancia... sin embargo debemos tener presente que el término ‘derechos de propiedad’ describe las relaciones existentes entre los hombres en lo tocante al uso de bienes escasos, y no las relaciones existentes entre los hombres y las cosas.”<sup>21</sup>

Finalmente, Donald Rutherford sostiene que son los derechos exclusivos para usar, transformar y transferir activos, bienes y servicios particulares.<sup>22</sup>

De acuerdo con el NI los derechos de propiedad pueden tener varias clasificaciones, la primera aparece en el cuadro 2.

**CUADRO 2**  
**CLASIFICACIÓN DE LOS DERECHOS DE PROPIEDAD**

<b>Derechos sobre la utilización de activos. Define los usos que por ley tiene un individuo sobre un activo, incluyendo el derecho a transformarlo o incluso destruirlo.</b>	<b>Derecho a obtener la renta de un activo y a pactar los términos de un contrato con otros individuos.</b>	<b>Derecho a transferir permanentemente los derechos de propiedad sobre un activo a otro individuo, es decir, enajenar o vender.</b>
--	---	--

Fuente: Thráinn Eggertsson. El comportamiento económico y las instituciones, Editorial Alianza, Madrid, 1995.

La segunda clasificación hace referencia al tipo de propietario y se divide en:

- Propiedad privada: los derechos de propiedad pertenecen a los individuos.
- Propiedad estatal: los derechos le pertenecen al Estado (que a su vez los controla).

<sup>21</sup> Svetozar Pejovich, Fundamentos de economía. Un enfoque basado en los derechos de propiedad. Editorial Fondo de Cultura Económica, México, 1985, p. 20.

<sup>22</sup> Rutherford, Donald, Routledge Dictionary of Economics. Editorial Routledge, Reino Unido, 1995, p. 371.

- Propiedad comunal: los derechos le pertenecen a una comunidad, la cual controla la entrada a un determinado recurso, mismo que se utiliza en beneficio de la comunidad.

La importancia de los derechos de propiedad para el desarrollo económico de una sociedad radica en que son el mecanismo institucionalizado más importante de coordinación económica entre agentes en lo que se refiere a la asignación y uso de los recursos disponibles. Por esta razón la creación de un sistema de derechos de propiedad es crucial para el intercambio en la economía, ya que un sistema bien definido, vigilado por el Estado, ayuda a resolver los conflictos de interés que surgen entre agentes.

Knight asimismo subraya la importancia de la existencia de los derechos de propiedad. “Los derechos de propiedad en una sociedad son definidos por las reglas que designan su uso apropiado, control y derecho a transferir. Pueden tomar la forma de reglas informales y convenciones, o leyes formales puestas en vigor por el Estado. La designación de estos derechos facilita un sinnúmero de interacciones sociales y económicas. [Así]... los miembros de una sociedad son capaces de participar y beneficiarse del intercambio económico... [pues]...reglas establecidas de propiedad... benefician a toda la sociedad...”<sup>23</sup>

Eirik Furubotn y Rudolf Richter elaboran la tesis central de los derechos de propiedad, señalando cómo éstos influyen en la distribución y el uso de los recursos de manera ordenada y predecible. Así, cualquier cambio en el sistema de derechos de propiedad influirá en la distribución de recursos y la composición de bienes producidos.

“Los individuos pueden estar parados sobre una vasta riqueza, pero si no tienen la propiedad de ella, debido a la ausencia de derechos, simplemente no podrán obtener sus frutos. Estos derechos son los incentivos *sine qua non* para que los agentes se involucren en la inversión, el ahorro y, en general, en el comercio”<sup>24</sup>

De lo anterior podemos concluir que si los derechos de propiedad no existieran o no hubiera un agente que los hiciera cumplir de manera obligatoria, los individuos encontrarían pocos incentivos para intercambiar y mejorar sus propiedades debido al clima de incertidumbre que existiría. Al contrario, la existencia de estos derechos garantiza un clima propicio para que los agentes inviertan y se arriesguen.

---

<sup>23</sup> Jack Knight, *op. cit.*, pp. 22-23.

<sup>24</sup> Juan González García y José Ayala Espino. “El neoinstitucionalismo, una revolución del pensamiento económico” en Comercio Exterior, vol. 51, núm. 1, México, Enero de 2001, p. 56.

### 1.1.4 Contratos

Para establecer la estructuración adecuada de los derechos de propiedad es necesario crear los contratos, los cuales son una institución importante porque pueden alentar o bloquear el intercambio. Por medio de esta institución, se especifican los derechos de propiedad que son transferibles y en qué términos se efectúan las transferencias.

Steve Cheung escribe al respecto: “La combinación o transferencia de recursos entre varios propietarios para la producción involucra la transferencia parcial de derechos de propiedad a través de un contrato. Un contrato para la transferencia parcial de derechos... involucra una estructura. La estipulación o los términos que constituyen la estructura de un contrato están, como regla, diseñados para especificar: a) la distribución del ingreso entre los participantes, y b) las condiciones de uso del recurso... La elección de los contratos está determinada por los derechos de transacción, riesgos naturales (económicos) y arreglos legales (políticos)”.<sup>25</sup>

En términos generales, para los juristas y economistas el contrato es un acuerdo bilateral por el que dos o más personas quedan obligadas a dar, hacer o no hacer algo, creando entre ellas una relación de obligación. El NI, sin embargo, va más allá al otorgarle a los contratos la categoría de instituciones.

Hobbes<sup>26</sup> y Rousseau, dos de los teóricos clásicos más importantes, destacaban el papel del contrato como una forma en que los individuos formalizan un pacto del cual surgirían algunas de las instituciones sociales y económicas más importantes del mundo moderno.

Svetozar Pejovich define los contratos de la siguiente manera: “El contrato es el *medio* por el que los derechos de propiedad afectan el comportamiento económico. Todo intercambio de bienes implica la transferencia de algunos derechos de propiedad específicos, es decir, implica un acuerdo contractual...[el contrato es interpretado]... como el vehículo mediante el cual afectan la vida económica los derechos de propiedad...”<sup>27</sup>

---

<sup>25</sup> Véase José Ayala Espino, *Instituciones y economía...*, *op. cit.*, capítulo 7.

<sup>26</sup> Thomas Hobbes usó el contrato para explicar el diseño intencional del Estado para crear instituciones políticas. Aquellos individuos que vivieran en un Estado de naturaleza, entrarían a un contrato social con el cual abandonarían el estado de naturaleza y se establecería la forma básica de las instituciones. Tomado de Jack Knight, *op. cit.*, p. 5.

<sup>27</sup> Svetozar Pejovich, *op. cit.*, p. 22.

Eirik Furubotn y Rudolf Richter hacen la siguiente definición de contrato: “Un contrato puede ser entendido como la transacción legal entre dos partes, en el que ambas acuerdan ciertas obligaciones mutuas. Aparte del acuerdo entre las partes sobre sus relaciones (y su planeación), la existencia de sanciones legales... se enfatiza como la principal característica del contrato”.<sup>28</sup>

Ayala Espino habla de la importancia de los contratos como instituciones porque permiten realizar el intercambio de derechos de propiedad, de activos, entre otros. Los contratos ayudan a disminuir los riesgos y la incertidumbre, así como a minimizar los problemas de información y limitar la “conducta oportunista” de los agentes.<sup>29</sup>

Al establecer un contrato, los individuos se basan en lo que perciben será afectado en su relación. Se espera que por medio del acuerdo contractual, cada parte atraiga el mayor número de beneficios posibles y se distribuyan equitativamente los términos del contrato.

La correlación entre contratos y derechos de propiedad está presente en el NI, ya que los derechos de propiedad por lo general son transferidos por medios de arreglos contractuales; de ahí la importancia del contrato puesto que representa el medio por el cual se intercambian los derechos.

Otra de las facetas importantes del contrato es que tiene lugar en los casos en que las transacciones son frecuentes, se establecen por largos lapsos de tiempo y de igual manera también involucran costos de transacción específicos. De ahí las partes acuerdan dar forma a un contrato para minimizar los costos de supervisión y adaptación a un ambiente que cambia constantemente.

Por su parte Jack Knight explica la importancia de los contratos como creadores de instituciones sociales ya que son las bases de éstas y traen como resultado beneficios colectivos.

Los contratos contienen las provisiones necesarias y específicas de un arreglo particular dentro del intercambio, es decir, la función vital de dichas reglas es facilitar el intercambio ya sea político o económico. “...Las ganancias del comercio sólo pueden

---

<sup>28</sup> Eirik G. Furubotn y Rudolf Richter, The new institutional economics. Collection of articles from the Journal of institutional and theoretical economics, Tübingen, Mohr, 1991, p. 18.

<sup>29</sup> Cfr. José Ayala Espino, Instituciones y economía..., *op. cit.*, p. 21.

lograrse con el establecimiento de contratos entre individuales y agentes... que forman parte del marco institucional de un sistema político/económico”.<sup>30</sup>

Sin embargo, la existencia de un contrato no garantiza *per se* su eficiencia, ya que ésta se encuentra determinada por la calidad del marco institucional general y cómo éste influye en la aplicación del contrato mismo. Los contratos eficientes disminuyen los costos de transacción, mejoran el intercambio y contribuyen a elevar la eficiencia económica.

Cabe señalar que los contratos no solamente afectan a las partes contratantes involucradas, sino también a terceros, o sea, aquellos sobre los cuales pueden recaer tanto costos como beneficios del tipo de contrato.

### **1.1.5 Costos de transacción**

Los costos de transacción “son los que surgen cuando los individuos intercambian derechos de propiedad sobre los activos económicos y ejercen sus derechos exclusivos”.<sup>31</sup>

Cabe señalar que no hay una definición clara de los costos de transacción, pero Mathews propone la siguiente: “Los costos de transacción... son los costos derivados de la suscripción *ex ante* de un contrato y de su control y cumplimiento *ex post*... Los costos de transacción están de una forma u otra relacionados con el costo de adquirir información sobre los intercambios...”.<sup>32</sup>

Asimismo Mathews aclara que estos costos son diferentes de los costos de producción ya que los primeros sólo abarcan los costos de ejecutar un contrato. De esta manera los costos de transacción se refieren al valor de la mejor alternativa que se deja pasar por alto cuando se elige un artículo o actividad.<sup>33</sup>

Siguiendo esta línea de análisis Ayala Espino elabora una definición muy completa y ahonda en las diferencias entre los costos de producción y los costos de transacción: “[Éstos] son un amplio espectro de costos institucionales que incluyen los costos de información, negociación, diseño, vigilancia y cumplimiento de contratos y protección de los derechos de propiedad. Es decir, se trata de todos aquellos costos no

---

<sup>30</sup> Douglass North, “Transaction Costs, Institutions, and Economic History”, en E.G. Furubotn y R. Richter (eds.), *The New Institutional Economics*. Tübingen, Mohr, 1991, p. 207.

<sup>31</sup> Thráinn Eggertsson, *op. cit.*, p. 25.

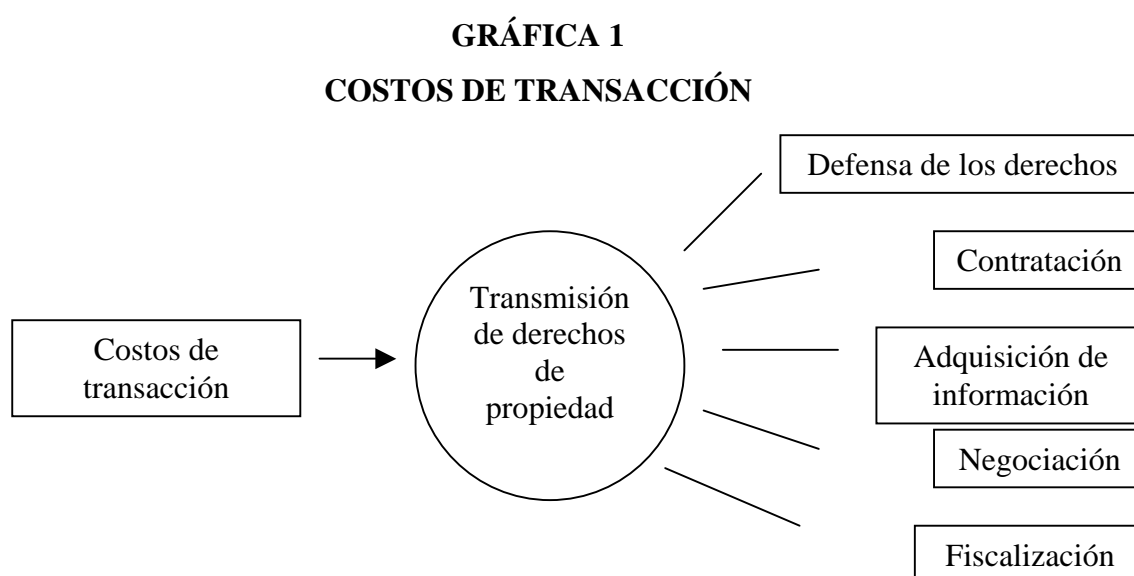
<sup>32</sup> *Ibidem*, p. 25.

<sup>33</sup> Cfr. José Ayala Espino. *Instituciones y economía...*, *op. cit.*, capítulo 5.



relacionados con la producción... los costos de transacción, incluyen los costos atribuibles a la toma de decisiones, la planeación y ejecución de proyectos, los arreglos y negociaciones institucionales y el establecimiento de contratos. Es decir, el concepto de costos de transacción incluye los términos del intercambio cuando dos o más partes están haciendo negocios, así como también los costos de asegurar que las partes cumplan el contrato”.<sup>34</sup>

En la gráfica 1 se ejemplifica de manera más clara la explicación anterior de Ayala Espino.



Fuente: José Ayala Espino. Instituciones y economía. Una introducción al neoinstitucionalismo económico, Editorial Fondo de Cultura Económica, México, 2000.

El autor citado, Douglass North, define los costos de transacción como costos que surgen de definir bienes y servicios y hacen valer el intercambio.<sup>35</sup>

Oliver Williamson dice que “los costos de transacción son centrales para el estudio de la economía... [puesto que] las transacciones pueden compararse con las instituciones...”.<sup>36</sup>

<sup>34</sup> Ibidem, pp. 183-184.

<sup>35</sup> Douglass North, “Institutions and a transaction-cost theory of exchange” en Perspectives on positive political economy, Cambridge University Press, EUA, 1990, p.184.

<sup>36</sup> Oliver E. Williamson, “Transaction-cost economics: the governance of contractual relations” en Transaction cost economic, vol. 1. Theory and concepts, Edward Elgar Publishing Ltd, USA, 1995, pp. 233-234.

Eirik Furubotn y Rudolf Richter se basan en las definiciones de los siguientes autores: “Coase [1937, 390] habla de costos de transacción como ‘...los costos de usar el mecanismo de precios’, mientras que Demsetz [1968, 35] los define como ‘...el costo del intercambio de títulos de propiedad’ y finalmente, Dahlman, [1979, 148] ... define a los costos de transacción como los siguientes: ‘a) el costo de preparar contratos, b) el costo de concluir contratos, y c) el costo de monitorear y hacer cumplir el desarrollo de un contrato’.”<sup>37</sup>

De acuerdo con lo anterior, los autores sugieren que los costos de transacción pueden ser mejor entendidos como aquellos costos que abarcan y están conectados con: i) la creación o cambio de una institución u organización y ii) el uso de la institución u organización.

Finalmente, elaboramos una definición muy sencilla de los costos de transacción, los cuales serían los costos en tiempo e información que se requieren para efectuar cualquier intercambio dentro del mercado.

Niehaus nos explica que los costos de transacción pueden variar según el tipo de activos de que se trate. De esta manera nos habla de que los costos de transacción en los bienes de consumo son más altos que en otros activos<sup>38</sup> debido a que requieren muchos intermediarios.

A continuación elaboraremos un breve resumen de los componentes que aborda la teoría neoinstitucional, así como la relación entre ellos. Las *instituciones*, entendidas como el conjunto de regulaciones creadas por el hombre, fijan las reglas para llevar a cabo el intercambio; a su vez éstas conforman un marco jurídico que tiene como principales componentes las siguientes instituciones: *derechos de propiedad* y *contratos*. La eficacia de ambas depende del poder coercitivo del *Estado*, el cual determina el *comportamiento de los individuos*, los cuales crean *organizaciones* como medios para emprender acciones colectivas que limitan su conducta egoísta. Asimismo la eficiencia de las instituciones determina el nivel de los *costos de transacción* que reflejan la calidad de las instituciones; a su vez esta eficiencia está directamente relacionada con la información disponible, (véase la gráfica 2)

---

<sup>37</sup> Eirik G. Furubotn y Rudolf Richter, *op. cit.*, pp. 8-9.

<sup>38</sup> Como depósitos, cambio de divisas, contratos de mercancías, hipotecas, etc.

## GRÁFICA 2

### COMPONENTES BÁSICOS DEL NEOINSTITUCIONALISMO



Fuente: elaboración propia con datos de Ayala Espino, José. Mercado, elección pública e Instituciones... 1996.

Para concluir este apartado haremos una relación entre la teoría económica del neoinstitucionalismo y una nueva corriente de las Relaciones Internacionales, conocida como constructivismo, la cual tiene su origen en el idealismo clásico.

Alexander Wendt es uno de los principales exponentes de esta corriente y su análisis toma como base “la mutua constitución de las estructuras sociales y los agentes en las relaciones internacionales”.<sup>39</sup> El constructivismo permite una comprensión cabal del efecto de las normas y subraya en especial su carácter constitutivo para la conformación de las relaciones internacionales. Las normas redefinen los intereses nacionales y constituyen así identidades estatales. Para la creación de identidades e intereses comunes es central la socialización de los actores. De ahí el planteamiento inicial de Alexander Wendt.

<sup>39</sup> Mónica Salomon, (02, 2005) “La Teoría de las Relaciones Internacionales en los albores del siglo XXI: Diálogo, disidencia, aproximaciones” [on line] [www.reei.org/reei4/Salomon.pdf](http://www.reei.org/reei4/Salomon.pdf) p. 38

Además de resaltar la importancia de las normas y las instituciones para la realidad internacional, el constructivismo comparte con el neoinstitucionalismo la premisa neoclásica que considera que las decisiones de los individuos son racionales y egoístas, así como dictadas por el principio de maximización de ganancias. El constructivismo subraya el efecto determinante de los factores de percepción, ideales y culturales, mientras que en el neoinstitucionalismo las decisiones de los individuos son alteradas por la existencia de las instituciones, las cuales regulan su comportamiento.

“Siguiendo el institucionalismo sociológico los constructivistas intentan explicar el comportamiento de los individuos a partir de las normas y de las reglas sociales, a diferencia de los racionalistas que parten de los intereses de los individuos”.<sup>40</sup>

Cabe señalar que los constructivistas trasladan este enfoque de la elección individual al plano de las acciones estatales. Esta teoría confronta las concepciones materialistas y neoliberales en las que las preferencias del Estado se consideran dadas, cuestionando sobre cómo éste llega a saber lo que quiere. Argumenta que la búsqueda de poder, seguridad y riqueza no puede explicar muchos sucesos de relevancia internacional. Desde una perspectiva constructivista, los Estados son miembros de una sociedad internacional y como tales actúan basados en ciertas normas de comportamiento. Por lo tanto, las preferencias del Estado no pueden aceptarse como dadas sino que deben considerarse como construidas en el proceso de interacción internacional.

Para Wendt, “el diálogo entre neorrealistas-neoliberales gira en torno a la medida en que la acción estatal está condicionada por la ‘estructura’ (anarquía y distribución de poder) o por el ‘proceso’ (interacción y aprendizaje) e instituciones”.<sup>41</sup> Las identidades y los intereses de los individuos, así como el resultado de sus acciones, no se limitan a su mera existencia sino a la influencia que las instituciones ejercen sobre aquéllos.

---

<sup>40</sup> Andreas Dürh y Gemma Mateo González. (02, 2005) “¿Más hombres ciegos y más elefantes? Una revisión de la literatura más reciente sobre la integración europea”, [on-line] [www.diba.es/icps/working\\_papers/docs/wp233.pdf](http://www.diba.es/icps/working_papers/docs/wp233.pdf) p. 27

<sup>41</sup> Mónica Salomón, *op. cit.*, p. 39.

## 1.2 El papel del Estado en la economía desde la perspectiva neoinstitucionalista

Otro de los conceptos que aborda el nuevo institucionalismo es el Estado. Para el NI el Estado es otra de las instituciones que forman parte del entramado y es el principal actor dentro de éste ya que funciona como un tercer poder que hace que se cumplan las categorías que mencionamos en el capítulo anterior.

El desarrollo de los distintos Estados y las causas de sus diferencias se pueden explicar por el proceso histórico que cada uno sigue. A este respecto Eggertsson señala que “la naturaleza del Estado, la estructura gubernamental de un país, son características cruciales de la estructura de las reglas y, a su vez, el sistema político de un país es un fenómeno complejo que depende de su proximidad a los poderes vecinos, de su historia de invasiones y ocupaciones extranjeras, de la evolución de las ideas religiosas y culturales y un sinnúmero de otras variables”.<sup>42</sup>

El surgimiento del neoliberalismo en la posguerra cambió drásticamente el debate sobre el papel que el Estado debería desempeñar. Se pasó de una visión estatocéntrica a una en la que el Estado cumplía un papel de mero espectador o cuando mucho de regulador. Al contrario, la perspectiva institucional señala que ningún mercado surge de manera natural, ya que el Estado establece las regulaciones que los rigen y crea las condiciones para que surjan. Por ejemplo, todos los esfuerzos exitosos de desarrollo han estado influidos por la intervención estatal, incluso en todos los países que en la actualidad son más avanzados. “...El establecimiento de una economía con un buen funcionamiento es imposible sin un Estado que funcione adecuadamente”.<sup>43</sup>

Definir al Estado plantea un gran reto ya que no existe un concepto único del mismo. Esto debido a que se le analiza desde diferentes y diversos campos de estudio, como la política, la economía, el derecho y la historia, entre muchos otros. Desde el punto de vista de la historia, el Estado es estudiado según la evolución de su concepto en los distintos pueblos; por su parte, la economía destaca su papel como creador de riqueza y garante del orden económico, y finalmente el derecho lo asume como el conjunto de reglas que rigen la actividad de los gobernados y del mismo Estado.

Por lo general se define al Estado como “...una sociedad política perfecta [que] consta de tres elementos integrantes: territorio, población y organización política... En

---

<sup>42</sup> Thráinn Eggertsson, *op. cit.*, p. 82.

<sup>43</sup> Leonardo Burlamaqui, *op. cit.*, p.16.

sentido restringido, se emplea la palabra Estado para designar a la parte formal de la sociedad política perfecta, es decir, a los órganos del poder público y, más limitadamente, al gobierno”.<sup>44</sup>

Juan Jacobo Rousseau fue uno de los primeros en tratar el surgimiento del Estado. Él hablaba del momento en que el hombre pasa de un estado de naturaleza a un estado de “civilización”; es en este paso donde el hombre adquiere conceptos de moral y justicia y por tanto establece un contrato social mediante el cual cede su libertad individual a la comunidad a cambio de una libertad civil y la propiedad de sus pertenencias.

Su definición es la siguiente: “Encontrar una forma de asociación que defienda y proteja con toda la fuerza común a la persona y los bienes de cada asociado, y por lo cual, uniéndose cada uno a todos, no obedezca, sin embargo, más que a sí mismo y permanezca tan libre como antes. Tal es el problema fundamental, cuya solución da el contrato social”.<sup>45</sup>

Agustín Basave Fernández elabora la siguiente definición: “El Estado se presenta, por de pronto, como una forma de organización de la vida de los pueblos – susceptible de variedades en todo caso–, pero siempre con estructuras formales expresables en una tipificación. No estamos ante una agrupación política cualquiera, sino ante la agrupación política suprema”.<sup>46</sup>

Este autor critica la teoría de Rousseau del contrato social argumentando, en primer lugar que es falso que en el estado de naturaleza existiera una libertad individual pura al margen de alguna organización social; en segundo, por el hecho de que, según afirma, el Estado no es producto de la voluntad de los hombres.

Bobbio ha escrito al respecto: “Con el pacto los individuos abandonan el estado de naturaleza y constituyen la sociedad civil. Pero sólo instituyendo un poder común dan vida a un Estado (que no es necesariamente democrático)”.<sup>47</sup>

North define al Estado como: “Un ‘tipo de organización que posee una clara ventaja comparativa para ejercer la violencia y que se extiende en torno a un área

---

<sup>44</sup> José Ma. Coloma, Léxico de Política, Editorial Laia, Barcelona, 1975, pp. 62-63.

<sup>45</sup> Juan Jacobo Rousseau, El Contrato social, Editorial Aguilar, México, 1981, p. 16.

<sup>46</sup> Agustín Basave Fernández, Teoría del Estado, Fundamentos de filosofía política, Editorial Jus, México, 1985, p. 70.

<sup>47</sup> José Ayala Espino, *op. cit.*, p.356.

geográfica determinada cuyas fronteras están delimitadas por el poder que puede ejercer sobre sus contribuyentes'. El Estado está controlado por un gobernante que monopoliza tanto la utilización de la violencia como la oferta de servicios públicos y que actúa como un monopolista discriminador. El gobernante establece unas relaciones contractuales a largo plazo con sus súbditos que son las que estipulan los términos del intercambio entre los servicios públicos y el pago de impuestos".<sup>48</sup>

De acuerdo con Ayala Espino: "...el Estado puede ser analizado como un grupo multifuncional y heterogéneo de instituciones económicas y políticas, que inciden diferencialmente en el funcionamiento y operación de los distintos sistemas".<sup>49</sup>

El Neoinstitucionalismo económico (NE) se ha preocupado por desarrollar una teoría del Estado desde el punto de vista de las instituciones. La teoría neoinstitucionalista le atribuye al Estado algunas funciones relevantes que los neoclásicos habían omitido. Sin embargo, al mismo tiempo reconoce que el Estado puede fallar en sus intentos por lograr la eficiencia económica y el bienestar social.

El Estado puede influir en las preferencias de los individuos y en la forma que se comportan porque como ya dijimos, es el agente encargado de vigilar el cumplimiento de las reglas del mercado y del intercambio. Es así que la teoría neoinstitucionalista busca responder a las siguientes preguntas:

“¿Cuál es el comportamiento del Estado?

¿Cómo influye el Estado en el desempeño económico?

¿Cuál es el grado de eficiencia de las instituciones estatales?”<sup>50</sup>

Para comprender completamente los puntos que distinguen al NI de otras teorías se hace necesaria la comparación con la teoría económica actualmente más aceptada a nivel mundial, el neoliberalismo.

Friedrich Hayek, uno de los precursores del neoliberalismo, escribió en su obra *Camino de servidumbre* la justificación básica de los defensores del libre mercado señalando lo siguiente: “En realidad, uno de los principales argumentos en favor de la competencia estriba en que ésta evita la necesidad de un ‘control social explícito’ y da a

---

<sup>48</sup> Thráinn Eggertsson, *op. cit.*, p. 313.

<sup>49</sup> José Ayala Espino. Mercado, elección pública..., *op.cit.*, p. 42.

<sup>50</sup> Véase José Ayala Espino. Mercado, elección pública..., *op.cit.*, p. 385.

los individuos una oportunidad para decidir si la perspectiva de una ocupación particular son suficientes para compensar las desventajas y los riesgos que lleva consigo”.<sup>51</sup>

Sin embargo, lo que el NI critica no es la idea de que las economías de mercado traigan consigo la libertad individual, sino la premisa de la que parten los neoclásicos al considerar al mercado como un ente perfecto que tiene la capacidad de resolver cualquier conflicto y la existencia de motivaciones únicamente egoístas y maximizadoras de la riqueza en los individuos. Y por lo tanto, se critica la idea de la desaparición del Estado en la economía.

Por otro lado, si bien el neoliberalismo ha comenzado a incorporar las instituciones a su análisis no ha llegado a comprender cabalmente su importancia como creadoras y formadoras del entramado institucional y de las motivaciones humanas.

“... [el NI] resalta la complejidad institucional del mercado. Argumenta que, en orden de entender el funcionamiento del mercado, necesitamos entender un amplio rango de instituciones que afectan y son afectadas por él. Estas instituciones no son, por supuesto, simplemente instituciones formales como leyes y regulaciones del Estado. También influyen instituciones autorreguladoras del sector privado... e instituciones informales tales como convenciones sociales, aunque muchas de estas instituciones estén basadas en instituciones formales...”<sup>52</sup>

En cuanto a las motivaciones humanas, el NI descarta la idea simplista de las motivaciones egoístas al aceptar que las motivaciones humanas son multifacéticas y por lo tanto la realidad no puede ser explicada sin una gran variedad de conductas no egoístas. Cabe señalar que estas últimas son modificadas por el marco institucional y éste a su vez es alterado por ellas.

Los liberales argumentan que la política inevitablemente genera acciones del Estado que van en contra de la racionalidad del mercado; sin embargo, la economía no se desenvuelve conforme a los esquemas ideales del equilibrio y de la autorregulación. El mundo se encuentra envuelto en mercados imperfectos y desiguales que han generado una brecha entre naciones y dentro de ellas.

---

<sup>51</sup> Friedrich A Hayek, Camino de servidumbre, Editorial Alianza, Madrid, 1985, p. 65.

<sup>52</sup> Ha-Joon Chang, “Breaking the mould. An Institutionalist Political Economy Alternative to the Neoliberal Theory of the Market and the State”, en United Nations Research institute for Social Development. Social Policy and Development, paper no. 6, 6 de mayo del 2001, p. 14.



“La experiencia de los países subdesarrollados... demuestra que el *laissez-faire* acrecienta el desnivel que existe entre ellos y las naciones industrializadas, por lo cual solo es posible superar progresivamente el atraso si el Estado ejecuta una política audaz y decidida para movilizar las fuerzas productivas de la comunidad y poner fin a la dependencia económica.”<sup>53</sup>

Por lo tanto, mantener al Estado en una posición de mero regulador y espectador es una visión que no ha resultado del todo efectiva porque si bien el mercado cumple con funciones muy importantes necesita del Estado para evitar y corregir las fallas que en se producen en él.

Las características del Estado que el neoinstitucionalismo aborda, diferenciándose de los neoclásicos, pueden enumerarse de la siguiente manera:

- La reducción de problemas de información que introducen la incertidumbre y el riesgo de las elecciones económicas de los agentes;
- La disminución de los costos de transacción;
- La definición de los derechos de propiedad y los contratos, y
- El establecimiento de mecanismos para la coordinación económica, entre agentes y mercados en el intercambio.

El Estado es una de las muchas organizaciones de nuestra sociedad que participa en la actividad económica; sin embargo, es importante mencionar que el Estado se distingue de las demás organizaciones por dos aspectos: el Estado es la única organización cuya membresía es universal, y tiene poderes de coacción que no poseen otras organizaciones económicas.

North y Ayala Espino coinciden en que el Estado “tiene como característica principal jugar el papel de árbitro y mediador, con capacidad suficiente para establecer un orden público sometido a reglas, que sirve para institucionalizar el intercambio entre los individuos. Ello no excluye que el Estado pueda llegar a ser... o favorecer... poderosos grupos rivales para preservar el poder...”<sup>54</sup>

---

<sup>53</sup> Francisco Cholvis et al. Función del Estado en la Economía. Editorial Cuenca, Buenos Aires, 1973, p. 3.

<sup>54</sup> José Ayala Espino, Mercado, elección pública..., *op. cit.*, p.378.

Al actuar por el interés público, el gobierno tiene el poder de imponer obligaciones a sus ciudadanos. En el entramado institucional, regula la organización de ciertas actividades de sus ciudadanos, prohíbe otras e impone impuestos.

“Las características distintivas del gobierno [señala Stiglitz] son –su membresía universal y su poder de coacción– lo que le da algunas ventajas para corregir las fallas del mercado [que son las siguientes]: el poder de cobrar impuestos, el poder de prohibir ciertas actividades y el poder de castigar conforme a arreglos legales”.<sup>55</sup>

Cuando una economía busca realizar cambios estructurales se requiere la participación de un tercer agente que dé coherencia a este viraje, ya que “quienes controlan los elementos individuales podrían carecer de la capacidad para iniciar y lograr el cambio debido a que carecen de una visión ‘sistémica’ y/o tienen incertidumbre estratégica en cuanto al comportamiento de los agentes pertinentes. De ahí que se necesite la coordinación de un órgano ‘central’ (sea del Estado o no) para que se de un cambio que abarque toda la economía”.<sup>56</sup> Por lo tanto, ya no se puede concebir al Estado como un mero regulador sino como un elemento activo, que promueve y da dirección al intercambio económico.

El gobierno tiene dos mecanismos mediante los cuales lleva a cabo las atribuciones que mencionamos en los párrafos anteriores: “el *presupuesto público*, que es un mecanismo de intervención directa en la economía y las *instituciones públicas* y *las leyes económicas*, que son medios indirectos que aplica el gobierno para fijar las ‘reglas del juego’ en la economía. Por medio de ellos, el gobierno influye en el comportamiento de los agentes económicos, especialmente en sus decisiones de intervenir, ahorrar, trabajar y consumir”.<sup>57</sup>

Otra de las funciones que se le atribuyen al Estado es el manejo de los conflictos. En un sistema cada vez más complejo de intercambio económico, el surgimiento de conflictos se acentúa y el mercado por sí mismo no es capaz de resolverlos; por lo tanto, se hace patente la necesaria presencia del Estado como mediador y poder coercitivo ya que es el agente que ostenta el uso legítimo de la violencia.

---

<sup>55</sup> Joseph E. Stiglitz. et al., *The economic role of the State*. Editado por Basil Blackwell in association with Bank Insinger de Beaufort NV, Gran Bretaña, 1989, pp. 42-43.

<sup>56</sup> Chang Ha-Joon, *El Estado, las instituciones y el cambio estructural...* *op.cit.*, p. 181.

<sup>57</sup> José Ayala Espino, *op. cit.*, p. 55.



favorecer los intereses de la propia burocracia o de algún grupo, y no de la sociedad en su conjunto”.<sup>59</sup>

Además, plantea North, “los arreglos institucionales deben permitir la participación de la mayoría de los individuos y garantizar que se incluyan los intereses de todos ellos...”<sup>60</sup> Por lo tanto, este autor sugiere que la existencia de gobiernos democráticos facilita el cumplimiento de dichos arreglos, puesto que se parte de la existencia de una autolimitación institucional que disminuye el riesgo del abuso del poder por ciertos grupos.

“La mayor gobernabilidad de una economía genera condiciones para la continuidad... y ésta, a su vez, restringe el oportunismo económico de los agentes: corrupción, cambios abruptos e inconsistentes en las políticas económicas, políticas públicas ineficientes, baja credibilidad en los compromisos del gobierno, etc... Una estructura de gobernación sólida desempeña un papel decisivo para reasignar los recursos de sus usos menos valiosos a otros más valiosos social y económicamente. Esta es sin duda, la fuente última de la generación de riqueza y crecimiento”.<sup>61</sup>

Hay que agregar que el papel central y más difícil del Estado es el de establecer y reforzar las reglas del juego para que se motive ampliamente la participación económica de todos sus ciudadanos.

Finalmente, hay que recalcar los elementos que ligan el papel del Estado con la teoría Neoinstitucional. Esta corriente identifica al Estado como la institución que ostenta el poder coercitivo y por lo tanto se erige como el elemento central del entramado institucional.

El Estado es el agente que garantiza y vigila el cumplimiento de instituciones básicas, como los derechos de propiedad, los contratos y las organizaciones, entre otros. Por consiguiente, es la intervención del Estado en la economía la que permite aumentar o disminuir los riesgos e incertidumbres derivados del intercambio que se reflejan en el nivel de los costos de transacción.

Es por ello que el desempeño de la economía se encuentra estrechamente ligado a la capacidad del Estado para crear instituciones eficientes que permitan mejorar la información disponible.

---

<sup>59</sup> José Ayala Espino, *Mercado, elección pública...*, *op. cit.*, p. 379.

<sup>60</sup> Juan González García, *op. cit.*, p. 50.

<sup>61</sup> *Ibidem*, p. 51.

Es así que el neoinstitucionalismo como corriente teórica se diferencia del neoliberalismo, al resaltar el papel primordial y determinante que el Estado desempeña en la economía; de ahí que otorgue conceptos y categorías más complejos y útiles para el análisis de la realidad china.

### **1.3 El papel del Estado chino en la economía**

El proceso de reformas económicas en China llevó a un país de rasgos socialistas hacia una apertura a la economía mundial. Sin embargo, no hay que perder de vista que China se ha valido de una estructura centralizada y dirigida por el Estado para orientar esta transición. Esto quiere decir que si bien Beijing mantiene un estricto control sobre la economía, se abrió la posibilidad de que surgieran empresas de carácter privado, lo cual ha permitido un crecimiento extraordinario en este país.

Sin dejar de lado al comunismo como base ideológica del Estado chino, se dio el gran paso para una necesaria reforma de la estructura económica, acompañada de una casi inexistente reforma política.

Con la reforma económica institucional y la introducción del mecanismo de mercado, la descentralización, la apertura y la liberalización económicas se pretendía alentar la competencia, estimular la producción, la distribución y el intercambio de bienes y servicios.

Desde la perspectiva del NI, el Estado chino se conforma como un tercer poder, que en años recientes se ha encargado de dar un sentido al proceso de cambio económico, encausando las decisiones de los agentes individuales, teniendo como fin último el bienestar socioeconómico común.

La estrategia de desarrollo económico en China ha sido planeada y ejecutada por el aparato estatal, el cual funge como monopolista discriminador al ser el que toma la decisión de quién puede entrar a su mercado y quién no. Cabe señalar que la estrecha relación entre las instituciones políticas y económicas se ve acentuada por el carácter socialista del Estado chino, el cual, mediante el uso legítimo de la violencia, mantiene el orden, la cohesión y el equilibrio institucionales.

Si bien el Estado en China es el instrumentador de las políticas tendientes a lograr mejores condiciones socioeconómicas, esto no descarta el riesgo de que en ocasiones el Estado falle en mejorar la eficiencia económica y el bienestar social cuando cree instituciones ineficientes, como de hecho sucede en la actualidad.

A continuación para entender el papel del Estado en China y su transición al socialismo de mercado elaboraremos una rápida revisión de categorías básicas del marxismo que nos den una pauta para analizar el contexto de evolución de este país.

En oposición al neoliberalismo, que descansa en la premisa del libre mercado como condición necesaria para alcanzar la libertad total del individuo, la teoría marxista del Estado presenta al régimen socialista como el verdadero garante de esta libertad.

“La proposición primera y esencial de la teoría marxista del Estado asienta que éste no es, por lo menos en primera instancia, una fuerza autónoma e independiente en la historia sino *un producto de la sociedad* y, por tanto, sus orígenes, naturaleza, forma y funciones deben buscarse en las divisiones sociales de clase y los conflictos de la sociedad civil”.<sup>62</sup>

Esta teoría entiende al Estado como un reflejo de las contradicciones de clase y como un agente que surge en favor de la clase dominante que le permite perpetuar sus intereses políticos y económicos. Establece que todo Estado es una dictadura en la que la clase que ostenta el poder se impone a las masas. Es en este punto en el que se establece la distinción entre un Estado socialista y el resto ya que si bien es una dictadura, ésta se caracteriza por ser un dominio de las mayorías sobre las minorías.

De igual manera se apunta que si bien el Estado socialista también cuenta con el uso legítimo de la violencia, ésta no se aplica más que en contadas ocasiones, puesto que el método principal de dirección de la sociedad reside en la concientización de las masas, es decir que al tener a un pueblo convencido de que se dirige hacia el desarrollo la utilización de la fuerza se hace innecesaria.

También se señala que esta forma de organización de la clase obrera y campesina que tiene como una finalidad la desaparición de clases, es encabezada por el Partido Comunista, el cual es uno de los pilares fundamentales de la maquinaria del Estado.

Finalmente se explica que el paso histórico del capitalismo al comunismo se divide en dos etapas. La primera es la transición de una sociedad capitalista a una socialista, en donde es necesaria la existencia de un poder estatal fuerte que permita la eliminación de las clases dominantes y que son antagónicas al cambio. La segunda etapa es el paso del socialismo al comunismo; es aquí donde el poder es transferido al pueblo y se toma como supuesto dado que ya existe una abundancia económica y altos niveles de conocimiento tecnológico.

---

<sup>62</sup> Maurice Meisner. “El concepto de la dictadura del proletariado en el pensamiento marxista chino”, en Nee, Víctor y David Mozingo. *Estado y sociedad en la China Contemporánea*, Editorial Fondo de Cultura Económica, México, 1989, p. 192.

“En la futura sociedad comunista, cuando el elevado desarrollo de las fuerzas productivas permita efectuar la distribución según las necesidades, y los hombres sientan la necesidad interna de trabajar con arreglo a su capacidad, el Estado... se extinguirá si deja de existir el campo imperialista y, por consiguiente, desaparecen las contradicciones de clase no sólo en el interior del país sino en el ámbito internacional”.<sup>63</sup>

Es decir que, en la teoría marxista, el fin último del Estado es su propia desaparición. Sin embargo, la corriente del marxismo en China encabezada por Mao Tse-tung, estableció tres premisas que la distinguen del marxismo-leninismo clásico. En primer lugar, Mao estableció que aun en un Estado socialista la lucha de clases continuaría inevitablemente, y esta lucha tendría un carácter principalmente ideológico; en segundo término, se estipulaba que la burocracia podía establecerse como una clase dominante, y finalmente Mao pretendió hacer una separación entre el Partido Comunista Chino y el concepto de la dictadura del proletariado.

“Sería... con el movimiento de las Cien Flores cuando Mao empezaría explícitamente a cuestionar las cualidades revolucionarias del Partido, argumentando que ni el Partido Comunista ni inclusive sus más altos dirigentes eran infalibles ideológicamente y, por tanto, estaban sujetos a las críticas ‘del pueblo’ ajeno al Partido. Si el Partido no era ya inmune a la corrupción ideológica burguesa, y no podía confiarse en su capacidad de rectificación, la pregunta ahora era en dónde residiría la dictadura del proletariado”.<sup>64</sup>

Respondiendo a esta pregunta encontramos la importancia política y económica de las comunas, las cuales se concibieron como las entidades que llevarían a cabo las funciones de producción y que al mismo tiempo se encargarían de suplir las funciones del Estado y del mismo Partido Comunista Chino. Al ser estas agrupaciones las representantes legítimas del proletariado, China supone que ha logrado la transición del socialismo al comunismo.

A pesar de ello, la institución de la comuna, instaurada en 1958, si bien fue establecida como un método de control económico y social de la población rural, sólo llegó a sustituir niveles administrativos inferiores. Desde el punto de vista económico las comunas populares no fueron muy eficientes, en parte debido a su dispersión

---

<sup>63</sup> N.G. Alexandrov et al., *op. cit.*, p. 26.

<sup>64</sup> Maurice Meisner, *op. cit.*, p. 220.



geográfica, lo que ocasionaba dificultades para organizarlas y supervisarlas; esto en un entorno de reciente aplicación de incentivos ideológicos.

Sin embargo, la tesis maoísta de la burocracia erigida en clase dominante era una realidad. Al iniciarse la Revolución Cultural el Partido Comunista retornó a su posición de vanguardia, ya que no existía ninguna institución política viable que lo pudiera sustituir.<sup>65</sup>

Empero, a la muerte de Mao Tse-tung y con el ascenso de Deng Xiaoping el debate en torno a la legitimidad del Partido Comunista se dio por terminado. La Constitución de 1978 afirmaba al Partido como la vanguardia del Estado socialista chino.

“La República Popular China es un Estado socialista de dictadura democrática popular; dirigido por la clase obrera y basado en la alianza obrero-campesina. Este es el sistema estatal de China. La combinación de la democracia entre el pueblo con la dictadura sobre el enemigo constituye la dictadura democrática popular”.<sup>66</sup>

Así, la idea del Estado-Partido permaneció sin cambios sustanciales. El término “dictadura del proletariado” se usó, al igual que en el pasado, para legitimar al Estado existente y ocultar la relación de éste con la sociedad.

Una modificación aún más importante en la nueva Constitución de 1978 es la que concierne a los aspectos económicos; se abrió la posibilidad de la existencia de propiedad privada para nacionales y extranjeros, con lo cual se da un giro histórico al pasar de una economía socialista planificada a una mixta, la cual ha sido llamada socialista de mercado.

En las tres décadas que transcurrieron a partir de 1949 la estrategia económica que se implantó fue la de una omnipresencia del Estado en este sector. Se buscaba eliminar el mercado aun cuando el intercambio se continuaba dando.

Se utilizaron varios mecanismos para ordenar su economía; por ejemplo, se daba la distribución directa de recursos en el sector industrial; a los departamentos comerciales se les obligaba a comprar todos los productos de la industria y a su vez las tiendas distribuidoras tenían que adquirir las mercancías de los departamentos comerciales; se dependía del Banco del Pueblo para realizar prácticamente todas las

---

<sup>65</sup> Cfr. *Ibidem*, p. 227.

<sup>66</sup> *Estructura del Estado*, Ediciones en Lenguas Extranjeras, China, 1987, p. 1.

transacciones financieras, ya que no se permitía que los individuos tuvieran cantidades grandes de dinero en efectivo; en el área rural se pagaba en especie una parte del salario de los trabajadores y se tenía una regulación fiscal que resultaba opresiva para este sector; existía un sistema de racionamiento de bienes escasos, y el Estado fijaba los precios y los controlaba para regular la inflación; se crearon metas de producción; se daba una transferencia de bienes y recursos entre ministerios productores y consumidores, entre muchos otros.<sup>67</sup>

Algunas de estas medidas crearon desequilibrios entre productores y vendedores ya que la relación entre los bienes producidos y los demandados era en muchas ocasiones discordante, lo cual significaba un gran conflicto para los distribuidores que tenían que cumplir con cuotas de venta.

La transición en China no se dio de manera abrupta. Desde de la época de Mao se empezaban a escuchar voces en el ala moderada del Partido que proponían buscar la modernización del país sobre la base de un crecimiento equilibrado. Ya en 1964, el entonces Primer Ministro de la República Popular China, Zhou Enlai, sugirió la puesta en marcha de cuatro grandes modernizaciones (en la agricultura, la industria, la defensa nacional y la ciencia y tecnología); esto ante el evidente fracaso del Gran Salto Adelante.<sup>68</sup> Por su parte, Zhou Deng volvió a sugerir estas medidas una década después (1975).

Algunas de las razones por las que estas ideas tuvieron auge y propiciaron el cambio tan radical del periodo maoísta pueden explicarse por el descontento popular que predominó en la economía durante la década de la Revolución Cultural<sup>69</sup>. “En el sector rural, el lento crecimiento de la producción... combinado con un crecimiento poblacional rápido y una escasez de oportunidades, resultaron en un crecimiento del ingreso per cápita muy bajo... [mientras que] en la industria, a pesar de que la producción total creció en una tasa impresionante de aproximadamente un 10% anual

---

<sup>67</sup> Cfr. Dorothy J Solinger, “El marxismo y el mercado en la China socialista: perspectivas de las reformas de 1979-1980” en *Estado y sociedad en la China contemporánea*, *op. cit.*

<sup>68</sup> Primer intento de Mao Tse-tung de separarse del modelo socialista soviético y crear rápidamente un socialismo adecuado a las condiciones chinas. Se inició en diciembre de 1957 y duró hasta 1960. Se trató de campañas de propaganda que incitaron al pueblo a saltar hacia una etapa superior de comunismo.

<sup>69</sup> A pesar de que diversos autores se refieren a la Revolución Cultural como un periodo de grandes fracasos, es necesario señalar que ésta sentó las bases económicas que permitieron a la generación de Deng Xiaoping emprender las reformas e integrarse al capitalismo. Asimismo el maoísmo y la revolución china pretendían la eliminación de las contradicciones de clase y buscaba crear relaciones sociales mas igualitarias. Es decir, si bien hubo excesos y pocos resultados económicos, se abrieron muchas posibilidades a la población.

durante 1957-1979, este desarrollo estuvo minado por problemas de ineficiencia y mala coordinación... así el deterioro del desarrollo económico apuntaba claramente la necesidad de algún tipo de reforma”.<sup>70</sup>

A pesar de los intentos anteriores fue necesario esperar a que el grupo reformista sustituyera en el poder a la fracción más radical<sup>71</sup> y se expulsara del poder a la Pandilla de los Cuatro<sup>72</sup> para llevar a cabo estos cambios. Por lo tanto, la reforma económica se inició aproximadamente a mediados de la década de los setenta, aunque de manera formal estas medidas no se aprobaron hasta finales de 1978.

Son dos los pilares teórico-ideológicos en los que se apoyó Deng Xiaoping para legitimar su estrategia de reformas experimentales al sistema económico; en primer lugar está su afirmación de que “...la contradicción fundamental en China no es entre las relaciones sociales de producción y las formas de apropiación, sino entre las primeras y la base material y tecnológica, cuyo cambio no corresponde a la transformación habida en las relaciones de producción; o sea, que China se encuentra todavía en la etapa inicial del socialismo y que, para seguir avanzado, ante todo hay que impulsar el desarrollo de las fuerzas productivas. En segundo lugar, Deng llegó a la convicción de que junto a las reformas estaba implantándose el principio de liderazgo colectivo, lo que significaba un retorno a las ‘bellas tradiciones’ del Partido Comunista...”.<sup>73</sup>

Cabe señalar que si bien las reformas fueron una respuesta interna a los imperativos políticos de China, también reflejan la nueva percepción con respecto al entorno internacional y su nuevo papel en la economía mundial. Los ejemplos de los países vecinos (Países de reciente industrialización, NIC por sus siglas en inglés), que presentaron crecimientos sin precedentes, ayudaron a motivar el abandono del estado de aislamiento internacional en que China permanecía.

Esta nueva estrategia se empezó con cambios institucionales y jurídicos para que el Estado y sus órganos se adaptaran a sus nuevas funciones. De manera muy concreta, en 1982 se eliminaron las comunas populares y se descolectivizó la tierra, lo cual

---

<sup>70</sup> Elizabeth J. Perry y Cristine Wong, The Political Economy of Reform in Post-Mao China, Editorial Council on East-Asian Studies, Harvard University, EUA, 1985, pp. 2-4.

<sup>71</sup> Los primeros se pueden encontrar clasificados en la bibliografía sobre el tema como marxistas materialistas o pragmáticos mientras que los segundos son denominados, marxistas idealistas.

<sup>72</sup> Defensores radicales del maoísmo que aplicaron la política más radical de la Revolución cultural. Los miembros del también denominado grupo de Shangai fueron Jiang Qing (Chiang Ching) —que fue la tercera esposa de Mao Zedong—, Wang Hongwen, Zhang Chunqiao y Yao Wenjuan.

<sup>73</sup> Teresa Rodríguez y Rodríguez, *op. cit.*, p. 121.

significó una menor presencia del gobierno en el campo y el inicio de un arduo proceso de descentralización administrativa. Actualmente se aprecia una presencia cada vez mayor de inversión privada, a la cual se permite la comercialización de sus productos en escalas nacional e internacional.

Mientras tanto, en el sector industrial se flexibilizó la rígida estructuración que ostentaba la burocracia en este sector, así como el control político, lo cual se tradujo en un mayor poder de decisión por parte de los gerentes y administradores de las empresas estatales en materia precios, salarios, costos de producción, etc.

También se está llevando a cabo un proceso de eliminación de las empresas estatales o colectivas más ineficientes. El gobierno decidió seleccionar sólo algunas empresas que son claves para el desarrollo a fin de reestructurarlas en tanto las otras entran al mercado y se determina si sobrevivirán o no.

La autonomía otorgada a las empresas trajo consigo problemas administrativos al no estar acompañada por un sistema de responsabilidades; por ejemplo, las empresas han adquirido deudas impagables con bancos del Estado y al mismo tiempo mantienen muy bajos niveles de productividad. Esto quizás se deba a la incipiente planificación del sistema legal y administrativo que debió darse a la par de las reformas económicas; es decir, el desarrollo de un marco institucional que garantice una base sólida de reglas permitirá un mejor desempeño empresarial.

En un comienzo las reformas fueron más radicales en el sector agrícola que en el industrial y el ingreso per cápita creció considerablemente. En 1978 se decidió pasar de la producción comunal a la producción familiar/individual, dándole a los campesinos la posibilidad de comercializar sus excedentes, de introducir tecnología y de formar empresas industriales rurales<sup>74</sup>. Por su parte, las reformas en el sector industrial trajeron cambios significativos en la planeación y organización de la inversión, así como de la producción. Sin embargo, a diferencia de las políticas rurales, las industriales dieron pocos signos de éxito en incrementar la eficiencia, lo que en consecuencia se tradujo en ganancias marginales para este sector.

Ni en la agricultura o la industria las reformas se aplicaron como un paquete congruente con el socialismo de mercado, y es importante señalar que se iniciaron

---

<sup>74</sup> Estas reformas pretendían retener la mano de obra campesina y evitar su migración a las ciudades; asimismo crearon una pequeña burguesía rural capaz de impulsar un mercado de consumo campesino.

aisladamente y muy a menudo como reacción a problemas específicos. Sin embargo, esta tendencia se ha revertido, pues en la actualidad el sector secundario es el que ha mantenido un crecimiento constante y cada vez incorpora más tecnología en sus procesos, mientras que el sector primario ha sido dejado de lado.

Por lo general todas las sociedades en vías de desarrollo intentan por lo menos alcanzar tres metas en su transcurso a un estadio de modernización:

- Crecimiento: o sea un aumento del ingreso nacional;
- Igualdad: que implica una distribución equitativa del bien común, y
- Control: éste se refiere a la capacidad del Estado para mantener el orden mientras se da el cambio socioeconómico.<sup>75</sup>

“Se creyó que con suficiente entrenamiento ideológico, la gente finalmente adoptaría los valores socialistas, y de manera espontánea adoptaría, individual y colectivamente, los hábitos socialistas. Se asumió que a largo plazo esta evolución eliminaría la necesidad de la acción gubernamental, y que el Estado se ‘retiraría’. En estos días, estas expectativas se han reducido; e irónicamente, si alguien puede realizar las funciones de cuidado (ayuda a las regiones, familias o individuos pobres) es el Estado.”<sup>76</sup>

De acuerdo con el NI para que las reformas tengan un éxito sostenido y congruente en China, se requiere un aparato estatal unificado y responsable, capaz de hacer valer su voluntad como requisito básico. Con el paso del tiempo, China se ha vuelto un país cada vez más policéntrico, aunque es necesario señalar que, la existencia misma del Estado chino no enfrenta grandes desafíos intelectuales, debido principalmente al papel que desempeñan las instituciones centrales de este país.

Muchos autores señalan que la Reforma Económica abre el camino a la desaparición del sistema socialista al entrar en contradicción con los principios del marxismo-leninismo respecto al mercado. Sin embargo, se instrumentó de manera tal que sólo afecta la esfera económica, pues el Estado mantiene una posición de dominio sobre la sociedad y se sostiene como el planificador último de la economía.

---

<sup>75</sup> Cfr. Elizabeth Perry, *op. cit.*, pp. 21-22.

<sup>76</sup> Benedict Stavis, “El dilema del poder estatal: la solución se convierte en problema” en Estado y sociedad en la China contemporánea, *op. cit.*

“Los tres modelos de modernización más cercanos a las fronteras chinas subrayan, por lo demás, la sabiduría de emprender primero la reforma económica y, después, la liberalización política. Japón y Taiwán habían seguido esta receta y habían logrado un desarrollo notable en la posguerra. La Unión Soviética de Gorbachev, por su parte, había optado por aplicar la perestroika –reestructuración económica– y la glasnost –transparencia política– y había fracasado en el intento”.<sup>77</sup>

A menos que la economía logre alcanzar tasas más altas de crecimiento tanto en la agricultura como en la industria, y fomentar una mayor igualdad y control se podrá hablar de un éxito total de las reformas económicas. Lo anterior sólo se podrá lograr si se tiene como base una evolución institucional y un Estado que le permita seguir siendo el guía de la economía china y al mismo tiempo pueda mejorar y potenciar los resultados del mercado.

El cambio institucional en China ha permeado diversas áreas, como la económica y la legal, afectándolas en diferentes niveles. “... la reglamentación de la ley se halla en desarrollo. Tanto para asuntos civiles como para asuntos penales, se codifican leyes y se están instruyendo jueces y abogados... El sistema legal intenta funcionar como un límite sobre la arbitraria aplicación del poder estatal... éste también incrementa la racionalidad, uniformidad y previsión de la toma de decisiones burocráticas, para facilitar la racionalidad de la política económica”.<sup>78</sup>

A manera de conclusión, se hace necesario hacer una revisión de los aspectos del Estado en China de acuerdo con la teoría del neoinstitucionalismo:

- En primer lugar, el Estado funge como un tercer poder<sup>79</sup> que encausa las decisiones de los agentes individuales con el fin de alcanzar el bienestar socioeconómico de China. En un sentido estrictamente económico, este agente ha creado y establecido regulaciones para el mercado de este país, proporcionando una dirección al intercambio económico.
- Asimismo, el Estado chino ha funcionado como poder coercitivo, al ser el que ostenta el uso legítimo de la violencia, lo que lo convierte en el mediador en conflictos sociales, económicos y políticos. De esta manera, este actor puede garantizar el cumplimiento del marco institucional, apoyándose en derechos de

---

<sup>77</sup> Isabel Turrent, “El secreto del dragón” en *Letras Libres*, no. 74, México, febrero del 2005, p. 21.

<sup>78</sup> *Ibidem* pp. 339-340.

<sup>79</sup> Siendo los otros dos, los agents individuales y el mercado.

propiedad, contratos, etc.; lo anterior tiene como fin garantizar un ambiente de certidumbre económica y bajar los costos de transacción.

- Finalmente, el caso chino demuestra que la premisa del NI sobre la posibilidad de que el Estado cree instituciones ineficientes es tangible. China ha demostrado un compromiso real con el cambio institucional para mejorar el nivel de vida de la población; sin embargo, aún persisten instituciones formales e informales ineficientes, tales como la corrupción o algunas empresas estatales, entre otras.

A la par de las reformas económicas que se hicieron al interior del país, la nueva dirigencia china reconoció la importancia que tendría el ingreso de capitales y tecnología del exterior. A partir de los años ochenta comenzó un proceso de recepción sin precedentes de inversión foránea que eliminó el principio de autosuficiencia que reinaba desde 1949.

La reforma económica en materia de IED creó las condiciones necesarias para la atracción de flujos de capital privado provenientes de todo el mundo. China ha aplicado mecanismos que la hacen atractiva para los inversionistas, los cuales han sido mejorados en su marco institucional encaminadas a asegurarles derechos de propiedad y por lo tanto otorgar una mayor certidumbre a los capitales.

En los siguientes capítulos ahondaremos en cuáles son y en qué han consistido estos cambios institucionales, así como en las tendencias que ha presentado la IED en el país más poblado del mundo y actualmente el primer receptor de ésta.

## Capítulo 2. El proceso de la apertura económica en China en materia de inversión extranjera directa

*“Busca la verdad en los hechos y convierte la práctica en el único criterio de la verdad”*

*Deng Xiaoping*

### 2.1. El inicio de la reforma económica en la era de Deng Xiaoping

El desarrollo económico en China desde el triunfo de la Revolución en 1949 y hasta 1978 se basaba principalmente en la planificación estatal; el comercio exterior era objeto de control central por parte del gobierno y el desarrollo industrial también era sujeto de su participación mediante la creación de empresas estatales.

Durante el periodo del Gran Salto Adelante, entre 1958 y 1961, se presentaron numerosos problemas. Hubo un gran descenso en la producción agrícola y la población sufrió una hambruna generalizada. En el tercer pleno del Comité Central del Partido Comunista, realizado en diciembre de 1978, se aprobaron las reformas que orientarían la economía de acuerdo con las leyes del mercado; se abrieron las provincias costeras al comercio exterior y a las inversiones extranjeras y se inició un programa de reforma rural.

Las políticas para la reforma se basaron en el reconocimiento de los líderes de la élite política, encabezados por Deng Xiaoping, y de los factores de subdesarrollo y debilidad económica que vivía China.

Durante una reunión con un miembro del Politburó comunista yugoslavo Deng comentó: “Favorezco la reforma porque no existe futuro sin ella... Copiamos el modelo de otro país en el pasado [la URSS]... En realidad, la sociedad china se estanco, aproximadamente 20 años, de 1958 a 1978. Ni la economía de la nación ni la calidad de vida de la gente experimentaron muchos avances o mejoras. ¿Esto puede continuar sin reforma?... La reforma debe ser incluyente, abarcando una reforma sistémica de la economía y en los demás dominios relacionados”.<sup>1</sup>

Algunas de las causas y manifestaciones de este atraso eran:

---

<sup>1</sup> Rápale Shen, China's Economic Reform. An Experiment in Pragmatic Socialism, Editorial Praeger, Nueva York, 2000, p. 40.



- “El sistema económico colectivista, [el cual] adquirió especial visibilidad para Deng y la coalición reformista de los años ochenta.
- La sobrepoblación del país.
- La falta de infraestructura física adecuada... situación que tiende a dividir al país en regiones insuficientemente conectadas entre sí.
- La falta de un sistema legal adecuado (leyes, reglamentos, sistemas de aplicación y resolución de controversias) producto de una ausencia de un Estado de Derecho...
- La corrupción a todo nivel... y la falta de transparencia en los procedimientos”.<sup>2</sup>

Otra de las características del régimen maoísta fue su creciente aislacionismo internacional. Sin embargo, en los últimos años de aquél se inició un viraje en la política exterior, el cual permitió que China ingresara a la Organización de las Naciones Unidas (1972); posteriormente se normalizarían las relaciones diplomáticas con Estados Unidos (1979). Esta tendencia sería reforzada con el compromiso de Deng con la política de puertas abiertas y el abandono de muchas políticas de la era maoísta.

Al iniciarse las reformas, la economía china se caracterizaba por su bajo nivel de desarrollo y su estructura económica autárquica. En 1978 el PNB per cápita equivalía a 220 dólares, por lo que China se encontraba entre los países más pobres del mundo. Se dio la máxima prioridad a la industria pesada en detrimento de los sectores agrícola, industrial ligero y de servicios. La Revolución Cultural, por su parte, causó graves daños a la economía, pero también convenció a muchos de que el problema más importante era el fracaso de la doctrina denominada “primero la lucha política”, y no los defectos de la estructura institucional básica del sistema.<sup>3</sup>

Deng Xiaoping llamó a sus reformas “las cuatro modernizaciones”, las cuales buscaban el desarrollo económico del país y se centraban en la liberalización de la producción agrícola, la atracción de inversión extranjera, el establecimiento de una política de exportaciones y la creación de “zonas especiales” para desarrollar una base industrial.<sup>4</sup>

---

<sup>2</sup> Alfred Wilhelmy, *op. cit.*, p. 21.

<sup>3</sup> Cfr. Fan Gang, *La inserción de China en la economía mundial*, Editorial Centro de Enseñanza de Relaciones Internacionales, Madrid, 1998, pp.10-12.

<sup>4</sup> Deng se inspiró en los experimentos que se llevaron a cabo a principios de los setentas en su provincia natal (Sichuan). El gobierno local dejó a algunas familias campesinas plantar lo que desearan a cambio de

Las reformas en general buscaban mejorar el funcionamiento de la economía estatal, así como desarrollar relaciones económicas con el resto del mundo. “La meta a corto plazo... se enfocaba a duplicar el producto nacional para finales de la década... Hacia el largo plazo, los líderes chinos tenían como visión cuadruplicar el ingreso nacional<sup>5</sup>...”.<sup>6</sup> En general, la dirigencia china buscaba elevar el nivel de vida de toda la población y convertir a su país en una economía desarrollada en el siglo XXI.

Las reformas se realizaron mediante varias fases de liberalización y se alternaron con etapas de centralización derivadas de las circunstancias del momento:

- 1978-1984: se buscaba racionalizar el sistema económico; los cambios se efectuaron en escala macroeconómica para mejorar la productividad y motivar a las entidades económicas. Estos fueron los objetivos de las primeras reformas en la economía interna de China, tanto en la agricultura como en el sector industrial.
- 1984-1992: las reformas se aplicaron en gran escala y la política de puertas abiertas se extendió a varias regiones, así como las primeras reformas industriales.
- 1992-2005: el paso de la reforma se aceleró y se declaró el objetivo de construir una economía socialista de mercado.<sup>7</sup>

Durante cada secuencia de las reformas, las medidas puestas en marcha dentro de la política de puertas abiertas y la economía interna fueron extendidas a un mayor número de áreas geográficas, sectores productivos y bienes.

El proceso de liberalización se consolidó en la Tercera Sesión Plenaria del Onceavo Comité Central del Partido Comunista llevado a cabo en diciembre de 1978 donde se anunció que “...para realizar las cuatro modernizaciones se requiere de un gran crecimiento de las fuerzas productivas, lo que por su parte requiere cambios diversos en aquellos aspectos de las relaciones de producción y superestructura... y [se] requieren cambios en todos los métodos de dirección, administración, y forma de pensar para

---

una cuota para el Estado, lo que resultó en un aumento de la producción de 24%. Cfr. Isabel Turrent, *op. cit.*, pp. 17-18.

<sup>5</sup> En términos concretos, la meta en términos de ingreso per cápita era 500, 1000 y 4000 dólares estadounidenses, para los años 1990, 2000, y 2030 o 2050, respectivamente.

<sup>6</sup> Rápale Shen, *op. cit.*, p. 41.

<sup>7</sup> Silvie Démurg, *Economic Opening and Growth in China*, Editorial International Development Centre, OECD, París, 2000, p. 55.

sostener el camino de dicho crecimiento. La modernización socialista es por tanto una revolución profunda y extensiva”.<sup>8</sup>

Para lograr las modernizaciones, el Comité Central hizo un llamado para que el control económico se descentralizara, y se le otorgara una mayor libertad a los gobiernos locales, responsabilidad que fue delegada a los agentes económicos. Por otra parte, se comenzó a establecer un sistema legal propio del libre mercado, así como instituciones judiciales independientes que aseguraran el éxito de las reformas. Así podemos observar que entre los fines más importantes de las reformas se encuentran la cesión de poder a las localidades con el objetivo de reforzar al Estado y la aplicación de las políticas para terminar con el aislamiento económico internacional.<sup>9</sup>

Al momento de tomar la decisión de hacer las reformas internas del sistema económico en China, se reconoció la necesidad de atraer tecnología y capitales extranjeros para que el proyecto produjera resultados satisfactorios. Por lo tanto era necesario abandonar el concepto de autosuficiencia que hasta entonces había imperado y se favoreció desde entonces la política de puertas abiertas al comercio exterior, a las inversiones extranjeras y a la tecnología.

El compromiso de apertura al exterior en China se vio reflejado con la negociación de créditos comerciales a partir de 1979 y un año más tarde con su incorporación al Banco Mundial (BM) y al Fondo Monetario Internacional (FMI).

Refrendando el papel del Estado según el neoinstitucionalismo económico, las reformas emprendidas en 1978 dieron origen a un sistema económico que, como ya mencionamos, se ha denominado socialismo de mercado; la estrategia del Estado fue combinar mecanismos de control planificado con las fuerzas del libre mercado creando así un modelo híbrido y *sui generis* cuyo fin último es elevar el desarrollo económico y social de la población china.

“No importa de qué color sea el gato con tal de que cace ratones”. Este refrán muestra el pragmatismo de Deng Xiaoping en lo económico, quien plantea que aunque se utilicen métodos capitalistas en vez de comunistas, ello será bueno si se cumple el

---

<sup>8</sup> Kiichiro Fukasaku, David Wall y Mingyuan Wu. China's long march to an open economy., Editorial Development Centre of the OCDE, Paris, 1994, p. 23.

<sup>9</sup> El programa legislativo necesario para dar apoyo a las reformas y al proceso de apertura se anunció en el Plan de Desarrollo de diez años publicado a finales de 1978; este plan incluía los objetivos para el crecimiento del comercio y de la inversión extranjera en la economía china. Las órdenes administrativas y legislativas para asegurar el cumplimiento de dichos objetivos se inició a principios de 1979. Ibidem, p. 25.

objetivo de elevar la producción.<sup>10</sup> El hecho de hacer una liberalización económica ilimitada y mantener el control de un solo partido le permitía a Deng, en el caso de fracasar el experimento, dar marcha atrás.

Si bien muchos pensaban que el proceso de reformas implicaba ir en contra de los principios que vieron nacer a la República Popular China en 1949, los reformistas argumentaban que se buscaba mejorar los estándares y el nivel de vida de la población china en vez de proseguir con metas meramente políticas e ideológicas. A este respecto Deng Xiaoping mencionó que adoptaría elementos del capitalismo para lograr la modernización económica, es decir, construir un socialismo con características chinas.

Deng señaló que si bien China requería una modernización, esto no significaba una democratización. “No [debemos] seguir el camino capitalista.... Implementamos la política de apertura al exterior para aprender de la tecnología del extranjero, y hacer uso del capital extranjero. Esto sólo es un complemento de la construcción socialista. Pero no debemos desviarnos del camino socialista. China debe seguir su camino y no adoptar las prácticas occidentales... porque esto [nos] llevaría al caos...”.<sup>11</sup>

Las principales características de este nuevo sistema son:

- La reforma económica;
- Apertura al comercio e inversiones extranjeras;
- Reajuste administrativo;
- Cambio en las funciones gubernamentales;
- Aceleración del desarrollo económico;
- Reajuste de la estructura industrial; y
- Estímulos al sector servicios<sup>12</sup>

Es así que las reformas económicas iniciadas por Deng Xiaoping tuvieron como elementos centrales la liberalización de los mercados; y la política de puertas abiertas, la cual incluye la introducción de la inversión extranjera directa, la ampliación del

---

<sup>10</sup> El líder chino hizo lo necesario para crear cuadros preparados que se adecuaban a las “cuatro modernizaciones”. Modificó la estructura educativa, mandó estudiantes al extranjero y contrató expertos.

<sup>11</sup> Rápale Shen, *op. cit.*, p. 42.

<sup>12</sup> Cfr. Karla Leticia Villena Medina, Tesis: Los nexos económicos entre México y China en los noventas: alcances y límites de la relación bilateral, UNAM, FCPyS, México, 2003, p. 70.

comercio exterior; la captación de créditos y la apertura de zonas económicas abiertas (ZEA).

Al contrario de lo que se pensaba, que habría una disminución de la intervención del Estado con dichas reformas, éste mantuvo su presencia en la planificación de la economía. De esta forma, las empresas públicas y privadas chinas son reguladas por éste mientras que las de propiedad extranjera tienen mayor libertad de decisión.

En este aspecto Deng Xiaoping consideraba que el camino para que China llegara a ser una gran potencia pasaba por una política sistemática de modernización que privilegiara el desarrollo económico, sin modificar la estructura de control político del partido central.

Para dar inicio al proceso de las modernizaciones se hizo necesario efectuar varias reformas legales para mejorar el legado maoísta. Así surgen, entre otros, el código penal, el código de procedimiento civil, la nueva ley de matrimonio, la ley de la herencia, la ley de contratos económicos y la ley de inversiones extranjeras, la cual se estudiará a lo largo de este trabajo.

En 1990 Deng Xiaoping es sucedido por Jiang Zemin, quien se caracterizó por dar continuidad al modelo establecido por su predecesor. El pragmatismo estuvo presente durante su administración. Jiang Zemin sostenía que “el desarrollo requiere deshacerse de todas las nociones que lo obstaculizan, cambiar todas las prácticas y regulaciones que los impiden y liberarse de lastres económicos”.<sup>13</sup>

En el XVI Congreso del Partido Comunista a finales del 2002 se reconoció la importancia de la iniciativa privada, la cual había generado entre 1990 y 1997 el 56% de los nuevos empleos; por su parte, las empresas extranjeras a principios del 2000 aportaron el 50% de las exportaciones y contribuyeron con el 27% de la producción industrial. Al término de ese Congreso, se nombró a Hu Jintao secretario general del partido y quien se caracteriza por su extremo pragmatismo y apoyo a la inversión privada.

En China, de acuerdo al NI, hay dos tipos de instituciones capaces de afectar la toma de decisiones de los inversionistas extranjeros. Las primeras son las instituciones informales, las cuales comprenden aspectos como la cultura, la lengua y los lazos de

---

<sup>13</sup> Isabel Turrent, *op. cit.*, p. 19.

parentesco, entre otros. Las segundas son las formales, es decir, las reglas, políticas y legislaciones creadas por el Estado y cuya función es reducir los costos de transacción.

En este trabajo analizaremos la relación entre el origen de la inversión extranjera y el tipo de ésta. Las instituciones formales tienden a tener un mayor impacto en la proveniente de occidente y Japón, mientras que, la inversión de la diáspora se ve más afectada por las instituciones informales. “... con el tipo formal se pueden facilitar más las inversiones industriales en gran escala, las cuales son complejas, impersonales, intemporales y largas en distancia geográfica. En contraste, la cultura, como un promotor de la inversión, está limitada por el alcance geográfico, y de cualquier forma trabaja pobremente en el contexto impersonal...”.<sup>14</sup>

Ambas instituciones reflejan la realidad china a partir de la llegada de Deng Xiaoping al poder, es decir, cuando el país presentaba una rápida transición, pero con una enorme herencia cultural. Se puede observar que en términos de construcción de instituciones formales, empezando casi de la nada en 1978 China ha progresado considerablemente en el desarrollo del marco legal y regulatorio necesario en una economía moderna de mercado. En materia de inversión extranjera, el conjunto de leyes emitidas en escalas regional y nacional, si bien no ha alcanzado un perfecto funcionamiento, es impresionante para un país que empezó hace tres décadas con un marco regulatorio para la IED muy rudimentario.

Cabe señalar que si bien la creación del marco regulatorio es impresionante por su rapidez, el proceso de instrumentación de la política de puertas abiertas, que permitió la entrada de inversión extranjera fue gradual, parcial, selectivo y pragmático. Parcial porque las medidas se aplicaron en una economía que ya existía, en espera de que surgiera un sistema mixto que retuviera características socialistas. Selectivo, porque en un principio sólo afectó a algunas provincias costeras, las cuales se convirtieron en los motores del proceso de reforma. Y pragmático porque muchas de las reformas se iniciaron cuando se requerían resultados económicos.

Esto se debió a múltiples factores:

- La preocupación de las autoridades por experimentar con la economía de mercado en pequeña escala;

---

<sup>14</sup> Jung Fu, Explaining FDI in China's Transnational Economy, Harvard University Press, Paper No. 98-08, Cambridge, 1999, p. 2.

- Las reticencias iniciales de los inversionistas extranjeros respecto de este nuevo mercado;
- La necesidad de ganar el apoyo de la burocracia y de las provincias, las cuales habrían estado renuentes a cooperar si el proceso de apertura hubiera sido repentino.

El proceso de aplicación de las reformas presentó un enfoque que se caracterizó por establecer reglas que el gobierno central negociaría con cada unidad por separado, en lugar de aplicar dichas reglas de manera uniforme.<sup>15</sup> Es importante señalar que este enfoque parcial, selectivo y pragmático hizo que el proceso de transición en China se considere como un caso *sui generis*.

A pesar de que la política de puertas abiertas es tan sólo una de las muchas reformas emprendidas, ha representado uno de los avances más sobresalientes experimentados por la economía desde 1978; la apertura a las inversiones extranjeras ha tenido un efecto estructural en la economía china al alentar la competencia mediante la introducción de tecnología extranjera. El proceso de apertura iniciado a finales de la década de los setenta permitió a China explotar sus ventajas competitivas en el ramo de las exportaciones y fomentó la adquisición de tecnología extranjera mediante la IED. Este tema se analizará con más detalle en el siguiente capítulo.

Un elemento importante de la situación internacional de China, justo cuando se iniciaron las reformas de Deng, fue el surgimiento de las nuevas economías industrializadas del Sudeste asiático, lo cual significaba, o incluso amenazaba, que China se convirtiera en una gran periferia atrasada, frente a una serie de economías dinámicas y prósperas en la región.

Este hecho llevó al establecimiento de zonas económicas especiales a fin de imitar el rápido crecimiento de las economías del Sudeste asiático. Asimismo se lograron cambios legales e institucionales para permitir la entrada de inversiones extranjeras. En términos generales Deng trató de dejar como herencia una China más entrelazada con la sociedad internacional.

---

<sup>15</sup> Cfr. Susan L Shirk, How China Opened its Door. The Political Success of the PRC's Foreign Trade and Investment Reforms, Editorial The Brookings Institution, Washington, DC, 1994, p. 32.

## 2.2. La creación de zonas especiales y la distribución regional de la IED

Las provincias de China se clasifican, de acuerdo con su ubicación geográfica, en tres regiones: costa, centro y oeste.

- Región costera: se compone por tres municipios (Beijing, Tianjing y Shanghai), ocho provincias (Hebei, Liaoning, Jiangsu, Zhejiang, Fujian, Shandong, Guangdong y Hainan) y una región autónoma (Guangxi).
- Centro: se compone por ocho provincias (Shangxi, Jilin, Heilongjian, Henan, Anhui, Hubei, Hunan y Jiangxi) y una región autónoma (Mongolia interior).
- Oeste: compuesto por seis provincias (Guansu, Shaanxi, Sichuan, Guizhou, Yunnan y Qinghai) y tres regiones autónomas (Ningxia, Xinjiang y Tíbet). Desde 1997, la ciudad de Chongqing (Sichuan) obtuvo el estatus de municipio bajo la autoridad directa del gobierno central.<sup>16</sup>

En 1979, con la política de puertas abiertas se buscó atraer capital extranjero, captar tecnología de punta y por supuesto mejorar el nivel de vida de la población. China llevó a cabo un proceso de apertura que, a diferencia de la mayoría de los países en desarrollo, se realizó en forma gradual y en zonas específicas. En 1980 se crearon en la región costera, zonas especiales en las que se autorizaba la entrada de capital extranjero y las importaciones libres de aranceles. A las empresas que se establecían en ellas se les concedían terrenos baratos con infraestructura adecuada, reducciones impositivas, etc.

Con la presencia del capital foráneo, China alentó el desarrollo industrial y económico que por sí sola no hubiera podido alcanzar. El Partido Comunista adoptó una posición que explicaba los objetivos y los beneficios de la política de puertas abiertas. En este sentido señalaba que "...utilizando el capital extranjero, debemos implementar una estrategia que combine la sustitución de importaciones y la promoción de las exportaciones... La implementación de esta estrategia tendrá un efecto positivo en elevar la capacidad económica de nuestro país, y su nivel tecnológico, así como llevar a cabo la meta de industrialización y la construcción de un sistema industrial independiente e integrado".<sup>17</sup>

---

<sup>16</sup> Cfr. Silvie Démurg, *op. cit.*, p. 61.

<sup>17</sup> Robert F. Ash, y Y.Y. Kueh, (eds). *The Chinese Economy under Deng Xiaoping*. Editorial Clarendon Press, Oxford, 1996, p. 205.



Los objetivos principales de la creación de dichas zonas son los siguientes:

- Utilizar el capitalismo en las zonas económicas especiales (ZEE) a favor del desenvolvimiento futuro del socialismo.
- Que funcionaran como bases experimentales para buscar las posibles maneras de reformar la economía china.
- Y que sirvieran como puentes para introducir capital, tecnología avanzada, equipo extranjero y como áreas para el adiestramiento de personal capacitado en el dominio de tecnología avanzada.<sup>18</sup>

Deng seleccionó una serie de locaciones geográficas para que recibieran los flujos tecnológicos y de capital. En los primeros 20 años de la reforma desde el inicio de la política de apertura China ha designado 5 ZEE, 14 ciudades costeras, 6 regiones económicas abiertas y numerosas áreas de desarrollo económico y tecnológico. La estrategia evolutiva se inició con la apertura de las regiones designadas; posteriormente expandió dichas zonas a otras ciudades elegidas, y finalmente fueron ampliadas a lo largo de la costa para tratar de derramar los efectos y beneficios hacia los demás territorios de China.

En 1979 China designó a Shenzhen como la primera ZEE en marzo de 1980 y le siguieron Zhuhai y Shantou en agosto del mismo año. Dos meses después Xiamen, que se encuentra a lo largo de la costa de Fujian, fue nombrada la cuarta ZEE. En abril de 1988, la isla de Hainan, la cual hasta ese momento tenía un estatus de provincia independiente de China, se convirtió en la quinta ZEE.

El gobierno de Beijing basó su decisión de establecer las ZEE en estas regiones derivado de características geográficas, culturales y demográficas. En primer lugar, su localización en la costa facilitaba el intercambio comercial con el extranjero; en segundo, estas provincias poseían una abundante mano de obra, lo que fomentó la atracción de la industria ligera y de las manufacturas intensivas en mano de obra; finalmente, dichas localidades compartían lazos culturales, históricos y económicos con las comunidades chinas en Hong Kong, Macao y Taiwán.

En un principio las ZEE se concibieron como áreas dedicadas al comercio exterior; de hecho, entre 1979 y 1980 se les denominó “zonas especiales de

---

<sup>18</sup> Karla Leticia Villena Medina, *op. cit.*, pp. 79-80.

exportación”.<sup>19</sup> Posteriormente a mediados de la década de los ochenta las zonas económicas especiales fueron reestructuradas para incluir proyectos industriales, empresas agrícolas, servicios financieros y bancarios, desarrollo de bienes raíces, facilidades turísticas, establecimiento de inversión y desarrollo, instituciones educativas y vivienda.

Los gobiernos locales de estas zonas han gozado de una gran autonomía en lo que se refiere a sus políticas de inversión; pueden decidir sobre proyectos de infraestructura y aprobar inversiones hasta de 30 millones de dólares. A las empresas se les ofrecen tratos preferenciales en materia de impuestos y licencias de importación, así como tarifas preferenciales para materias primas, bienes intermedios y de capital.<sup>20</sup>

Después de una inspección llevada a cabo en 1984, Deng dirigió la apertura a lo largo de la costa norte de China. Otras catorce ciudades fueron designadas ciudades costeras abiertas (CCA) en abril del mismo año. Junto a las cinco ZEE designadas en las provincias del sur, las 14 nuevas CCA son: Behai, Dalian, Fuzhou, Guangzhou, Lianyang, Nantong, Ningbo, Qingdao, Qinhuaogdao, Shanghai, Tianjin, Wenzhou, Yantai y Zhanjiang.

A pesar de que los inversionistas extranjeros interesados en las CCA no gozaban de los mismos privilegios que en las ZEE, los incentivos económicos eran suficientes para atraer los flujos de capital extranjero. Las CCA eran centros industriales que poseían puertos desarrollados y redes para unir a la región con el interior; sus objetivos principales eran atraer capital y tecnología del exterior para modernizar las empresas locales del Estado, estimular el crecimiento de las exportaciones y desarrollar la industria terciaria.<sup>21</sup>

---

<sup>19</sup> Cfr. Wei Ge, Special Economic Zones and the Economic Transition in China, World Scientific, Singapur, 1999, p. 48.

<sup>20</sup> Cfr. Wanda Tseng y Harm Zebregs, Foreign Direct Investment in China: some lessons for other countries, IMF Policy Discussion Papers, febrero 2002, p. 14.

<sup>21</sup> Cfr. Shen Rápale, *op. cit.*, pp. 99-100.

## MAPA 1

### RPCCh: ZONAS ECONÓMICAS ESPECIALES (1997).



Fuente: Univeristy of Texas Libraries. (12, 2004), “Mapa Zonas Económicas Especiales” [on line], [http://www.lib.utexas.edu/maps/middle\\_east\\_and\\_asia/china\\_specialec\\_97.jpg](http://www.lib.utexas.edu/maps/middle_east_and_asia/china_specialec_97.jpg)

Estas ciudades se centraban en la obtención de tecnología avanzada con el fin de ayudar a la modernización industrial. En ellas los chinos proveían tierra, mano de obra, talleres y la mayor parte de los materiales, mientras que los inversionistas extranjeros proporcionaban el equipo de producción y las técnicas gerenciales. Si bien las CCA son menos independientes que las ZEE mantiene una gran flexibilidad en cuanto a sus políticas de inversión e impuestos.

Posterior al establecimiento de estas catorce ciudades, Deng visitó las zonas industriales que se encontraban en la desembocadura del río Perla y estableció “tres triángulos de desarrollo”, los cuales tenían como fin el crecimiento económico acelerado: éstos eran el delta del río Perla en la provincia de Guandong, el delta del río Fujian y el delta del Yangzi. Estos triángulos comenzaron con empresas maquiladoras, pero en pocos años se abrieron a todo tipo de manufacturas.

Todas las regiones eran ricas y con un potencial de modernización en la agricultura y la industria. Localizadas en las vías fluviales más importantes, los triángulos de desarrollo se encontraban perfectamente situados para diseminar y transmitir el capital y la tecnología a las provincias del interior. Cada uno tiene ventajas geográficas y de desarrollo que suplen y fortalecen las funciones de las ZEE y las CCA, y proveen una variedad y un rango mayor de oportunidades de inversión en territorios más grandes para el capital extranjero potencial.<sup>22</sup>

En 1978, cuando comenzaron las reformas, la provincia de Guandong estaba dedicada a la agricultura de subsistencia y la ciudad de Shenzhen<sup>23</sup> era un pequeño pueblo dedicado a la pesca; la ciudad de Donggun (que actualmente tiene una población de 1.3 millones) ni siquiera existía. Fue en los años ochenta y principios de los noventa, con el establecimiento de las ZEE que estas regiones empezaron a transformarse y crecer; pero es hasta 1992 cuando Deng visita la zona y se da cuenta de su potencial; por ello decide dar plena apertura al exterior e iniciar así el extraordinario desarrollo de la región. El gobierno se vio en la necesidad de invertir en proyectos masivos de infraestructura para que las zonas pudieran iniciar su operación.

De manera paralela, se establecieron zonas de desarrollo de alta tecnología (ZDAT), las cuales se centraron en la atracción de IED para las industrias de alta tecnología, ofreciendo exenciones adicionales de impuestos. Exceptuando Wenzhou y Behai, doce de las catorce CCA fueron nombradas también ZDAT. Éstas son: Beijing, Dalian, Fuzhou, Guangzhou, Lianyungang, Nantong, Ningbo, Qingdao, Qinhuaogdao, Shanghai, Tianjin, Yantai y Zhanjiang.

Finalmente, China cuenta con áreas de libre comercio (ALC) en las cuales se da un libre comercio de importaciones y exportaciones.<sup>24</sup> Las ALC se encuentran en Dalian, Guangzhou, Fuzhou, Zhanghiagan, Shanghai y Tianjin y dos en Shenzhen; entre las ventajas de estas áreas están las reducciones de impuestos aduanales a los bienes que se importan, que se exportan o que venden en la zona de libre comercio.

---

<sup>22</sup> Cfr. Ibidem, p. 100.

<sup>23</sup> Dentro del área de Shenzhen, casi el 80% de las familias estaban relacionadas con la agricultura o la pesca. La infraestructura era virtualmente inexistente, la capacidad de generación de energía eléctrica era muy pobre; la longitud de los caminos pavimentados media 8 kms y el drenaje 0.5 kms; había una docena de vehículos de motor como transporte público y la mano de obra calificada o semi calificada prácticamente no existía. La situación de las otras ZEEs era similar, sino peor. Cfr. Wei Ge, *op. cit.*, p. 48.

<sup>24</sup> Wanda Tseng, *op. cit.*, p. 14.

Asimismo, otras regiones están siguiendo los modelos de las ZEE; por ejemplo, el área de Pudong de nuevo desarrollo adyacente a la ciudad de Shanghai fue aprobada en 1990 para ofrecer incentivos a los inversionistas extranjeros.

“Entre 1984 y 1993 las estrategias de desarrollo en las zonas costeras tuvieron tres etapas políticas; la primera se refería al fortalecimiento de éstas con el acceso a bienes, mercados y capitales extranjeros. La segunda marcaba un periodo dentro del cual los distritos costeros conservaban las ganancias y divisas de sus contactos con el exterior. Eventualmente en la tercera etapa se promovería la subcontratación de empresas chinas y la participación china en las inversiones extranjeras, principalmente las regiones del interior o aquellas vecinas de las zonas costeras”.<sup>25</sup>

Por otro lado, dentro del contexto de desarrollo de la región asiática, algunos perciben a China como la extensión territorial de países de industrialización reciente (NIC, por sus siglas en inglés) como Taiwan, Corea del Sur, Singapur y Hong Kong.

En el sureste, las provincias de Guandong y Fujian se relacionan fuertemente con Hong Kong y Taiwan, respectivamente. Más al norte, Shandong está especialmente asociada con Corea, y el área de Liaodong con Corea y Japón.<sup>26</sup>

Los flujos de IED en China se concentran en las regiones costeras; en la actualidad cuatro áreas económicas compiten por la IED:

1. El delta del río Perla, que incluye Guandong y Hainan y donde se localiza aproximadamente el 37% del total de la IED (1992). En esta área los inversionistas de Hong Kong desempeñan un papel determinante, junto con los de Taiwán, Japón, Estados Unidos y Europa.
2. La región sur de Fujian (Minan) a lo largo del estrecho de Taiwán, donde se localiza el 13% de la IED. Los inversionistas taiwaneses tienen una presencia importante en esta área.
3. El delta del río Yangtze, que incluye las provincias de Shanghai, Jiangsu y Zhejiang, las cuales juntas contaron con aproximadamente el 20% del total de la IED. En esta área los inversionistas de Hong Kong, Estados Unidos, Europa y Japón son importantes.

---

<sup>25</sup> Op. Cit. Villena, p. 80

<sup>26</sup> Cfr. Op. Cit. Wilhelmy, Alfred p.35

4. A lo largo del mar de Bohai, en la parte norte de China, que incluye las provincias de Beijing, Tianjing, Shandong y Liaoning. Esta área atrajo aproximadamente el 18% de la IED. Tanto en Liaoning y Shandong, los inversionistas japoneses y coreanos son dominantes por su proximidad geográfica, mientras que en Beijing y Taijing figuran los de Hong Kong, Japón, Taiwán, Estados Unidos y Europa.<sup>27</sup> (véase el cuadro 3)

**CUADRO 3**  
**INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA EN LAS CIUDADES COSTERAS**  
**ABIERTAS EN CHINA, 1979-1991**  
**(millones de dólares).**

	1979	1980	1981	1982	1983	1984	1985	1986	1987	1988	1989	1990	1991
ZEE	-	-	-	-	-	385.75	334.77	480.79	367.46	441.97	613.19	655.63	721.78
Shenzhen	15.37	32.64	112.82	73.79	143.93	210.50	193.40	380.73	280.13	299.99	302.46	389.94	398.75
Zhuhai	4.15	15.75	13.67	56.33	29.39	126.94	53.45	45.18	33.82	47.40	53.28	69.10	134.33
Shantou	-	-	-	-	1.54	7.87	14.64	20.95	35.98	46.62	47.65	123.86	56.14
Xiamen	←	10.73	→			40.44	73.28	33.93	17.53	47.96	209.80	72.73	132.56
CCA	-	-	-	-	-	-	275.12	334.35	477.67	537.37	726.43	642.16	797.27
							301.65	374.14	517.07	680.86	908.62	861.39	1,087.90
Dalian	-	-	-	-	-	-	14.32	30.49	49.90	74.88	80.57	201.29	261.11
Tianjin	←	12.87	→				32.51	42.81	133.13	61.15	31.42	36.93	93.88
Qingdao	-	-	-	-	-	-	2.30	10.73	14.00	12.33	58.01	45.88	46.47
Shanghai	-	←	87.00	→			36.00	107.54	148.90	214.01	233.17	422.12	177.19
Guangzhou	9.84	30.13	35.31	52.68	52.89	155.87	118.45	101.42	66.63	155.84	134.31	180.87	231.61
PCA	-	-	-	-	-	-	929.94	1,110.95	1,129.00	1,931.55	2,333.53	2,711.44	-
							1,069.99	1,302.66	1,476.14	2,225.87	2,787.07	2,925.56	
Liaoning	1.13	4.57	0.80	4.67	7.20	14.74	24.58	48.18	90.84	130.55	126.14	257.31	-
Hebei	-	-	-	-	-	4.95	8.24	11.27	10.34	19.10	43.73	44.47	-
Shandong	-	-	-	-	-	16.42	34.20	65.02	64.87	111.55	163.33	185.70	-
Jiangsu	-	-	-	-	-	-	33.47	33.76	86.35	125.51	127.13	133.97	-
Zhejiang	←	33.62	→				26.63	24.77	36.30	43.79	53.96	49.14	-
Fujian	0.83	3.63	1.50	1.21	14.38	48.28	118.60	62.50	55.35	145.47	348.03	319.89	-
Guandong	91.43	208.29	262.57	271.29	397.23	631.46	629.50	783.62	730.79	1,212.26	1,323.24	1,582.31	1,832.00
Hainan	-	0.10	1.09	0.83	2.38	14.71	23.99	32.59	9.11	122.45	94.97	103.02	106.76
Guangxi	←	80.87	→				30.73	49.24	45.05	20.87	53.00	35.63	-
Beijing	-	←	350.00	→			88.82	149.71	105.79	503.18	320.16	278.95	-
Provincial Total	←	2859.02	→				1318.04	1741.65	1782.73	3149.73	3437.33	3436.15	-
RPC total	←	1118.00	649.00	916.00	1,419.00	1,959.00	2,244.00	2,647.00	3,739.00	3,774.00	3,755.00	4,370.00	

Nota: Las flechas indican el acumulado durante el periodo señalado.

Fuente: Y.Y. Kueh, *Foreign Investment and Economic Change in China*, 1996, pp. 207-208.

<sup>27</sup> Cfr. Kiichiro Fukasaku, *op. cit.*, p. 76.

Ya para 1987 las aportaciones de las provincias costeras abiertas mostraron una clara y considerable concentración del bienestar nacional. Con solamente 19.5% de la población nacional, aportaron más del 40% del PIB industrial, 33.45% del PIB y 25.91% del ingreso local presupuestal. Dichas áreas absorbieron una pequeña superficie del territorio chino (4.38%).<sup>28</sup>

En materia de flujos de capital extranjero, en 1983 aproximadamente el 93% de la IED se dirigió hacia las provincias ubicadas en la costa; cabe señalar que Guangdong recibió el 69% del total, ya para 1996 los flujos de IED representaron un cifra de 88%; en general Guangdong continúa siendo el destino más atractivo entre las demás provincias.<sup>29</sup>

Es interesante señalar que dentro del complejo de las zonas abiertas hay una gran variedad de entidades económicas, desde los pueblos rurales más atrasados hasta los grandes centros industriales, y que la característica común que comparten dichas zonas es su cercanía a la costa y su apertura a la IED. Así que la provincia de Guangdong mantiene el primer lugar como recipiente de IED.

La mayoría de las zonas abiertas (especialmente las provincias de Fujian y Guangdong) que absorbieron parte significativa de la IED en el sector manufacturero, de 1985 a 1990, fueron las que ya contaban con el acceso a los mercados mundiales, particularmente por medio de los inversionistas de Hong Kong.

Con la apertura comercial y la expansión de la IED las diferencias regionales se ampliaron y tanto las exportaciones como la industria se concertaron principalmente en las regiones o provincias que reciben esta inversión. “Por ejemplo, Guangdong, Shanghai y Liaoning realizan más del 40% de las exportaciones; Jiangsu, Fujian y Guangdong concentran más del 50 % de la IED; Shanghai, Tiajin, Beijing, Heilongjiang y Guangdong tienen los cinco primeros lugares en el PIB per cápita.”<sup>30</sup>

Las diferencias regionales en las tasas de crecimiento en el ingreso relativas a la IED se muestran en el cuadro 4.

---

<sup>28</sup> Cfr. Robert F. Ash y Y.Y. Kueh, *op. cit.*, pp. 161-162.

<sup>29</sup> Cfr. Silvie Démurg, *op. cit.*, p. 21.

<sup>30</sup> Ma. Luisa González Marín, *op. cit.*, p. 184.

**CUADRO 4**

**TASAS ANUALES PROMEDIO DE CRECIMIENTO DE INVERSIÓN (I),  
PRODUCCIÓN INDUSTRIAL (PB) E INGRESO (Ig) DE LAS ZONAS  
ABIERTAS EN CHINA, 1985-1990 (%)**

	<b>I(a)</b>	<b>I(b)</b>	<b>IED(a)</b>	<b>IED(b)</b>	<b>PIB Ind</b>	<b>Ig(a)</b>	<b>Ig(b)</b>
ZEE	6.57	8.29	25.14	20.92	32.68	14.62	15.19
Shenzhen	12.14	11.44	32.29	20.58	44.51	20.75	18.73
Zhuhai	-1.24	-1.74	17.31	23.92	45.92	18.88	18.28
Shantou	9.80	18.94	84.58	52.94	16.31	9.46	12.85
Xiamen	0.15	7.79	63.19	35.18	27.26	15.22	15.45
CCA	9.12	8.68	27.57	44.68	6.76	3.46	5.03
	18.06		46.62	38.32	33.27		
Dalian	4.30	4.22	98.92	185.82	9.61	8.33	9.98
Tianjin	2.27	2.46	46.91	55.16	5.69	2.50	3.88
Qingdao	16.71	17.76	155.74	61.99	14.81	7.91	7.26
Shanghai	11.90	10.77	26.20	47.66	4.40	1.06	1.68
Guangzhou	12.61	13.67	27.66	39.32	12.13	8.54	12.88
PCA	10.90	12.04	33.33	33.77	12.23	7.84	8.83
	10.44	11.38	30.52	33.10	10.61	6.95	7.90
Liaoning	11.66	10.02	84.25	99.64	5.79	5.25	7.00
Hebei	8.95	7.27	54.15	90.79	8.60	7.31	7.93
Shandong	10.47	8.70	52.08	42.43	14.50	7.74	8.41
Jiangsu	9.03	17.15	51.59	70.09	13.15	6.63	6.70
Zhejiang	11.52	17.19	22.24	56.57	12.51	6.89	7.56
Fujian	9.92	12.23	48.35	31.59	15.91	10.65	11.56



Guandong	13.67	13.59	30.37	28.44	17.55	11.24	13.62
Hainan	18.56	26.43	208.06	218.84	10.75	8.69	9.03
Guangxi	9.27	7.27	30.50	20.31	9.49	9.18	8.94
Beijing	14.19	13.45	68.54	51.59	7.69	5.77	-
RPC total	8.69	8.63	30.05	38.51	9.49	7.53	7.89

*Notas:*

I(a) e I(b): Total de activos fijos de inversión en el sector estatal (a) y para todo el país, incluyendo inversión colectiva e individual privada (b), en términos reales.

IED(a) e IED(b): Total de la inversión extranjera directa (IED) (IED(a) ) e IED más los préstamos de capital extranjero (IED(b) ) en RMB y en términos reales.

PIB Ind: Producto Interno Bruto industrial en precios constantes de 1980.

Ig(a): Ingreso Nacional

Ig(b): PIB/PNB

*Fuente:* Y.Y. Kueh, Foreign Investment and Economic Change in China, 1996, p. 185.

Las zonas económicas especiales constantemente muestran un ingreso más elevado que el promedio nacional y Guandong y Fujian (así como Guangxi) registran cifras más altas que las demás zonas abiertas. Por otra parte muchas de las coinversiones (joint-ventures) se han efectuado con capital de Hong Kong y se han establecido cerca del delta del río Perla, y sin duda han generado un ingreso acelerado y muchas oportunidades de empleo en la provincia de Guandong.

En el delta del río Perla, el cual cuenta con 46 millones de habitantes, ha atraído desde finales de los años setenta la cuarta parte de la IED que entra a China y genera un porcentaje creciente de sus exportaciones. Esta zona industrial ha logrado modificar los patrones comerciales y las corrientes de inversión del planeta.

Las reformas que en un principio se instrumentaron en estas zonas nos demuestran que las políticas preferenciales en las ZEE fueron de gran utilidad para estimular el desarrollo y fomentar la atracción de IED. Ya que con la ausencia de dichas políticas, la IED sería visiblemente menor, dadas las restricciones que el gobierno chino imponía antes de las reformas. Las políticas preferenciales contribuyeron a sentar las bases que generaron ganancias para la economía, al permitir la entrada de la inversión, la cual contribuye al crecimiento y a la producción total en China.

“La región del este (que posee el 64% del PIB) obtuvo aproximadamente el 88% de la IED en China, mientras que en la región central (que posee el 29% del PIB) obtuvo un 9% y la región oeste (23% del PIB) atrajo solamente 2% de la inversión”.<sup>31</sup>

La distribución regional de la IED demuestra que ésta se dirige a lo largo de la costa en una dirección sur- norte, en lugar del área costera hacia el interior.<sup>32</sup> Sin embargo, se puede esperar que la tendencia en los años venideros sea de un aumento en los flujos de IED hacia las provincias del interior y del oeste, ya que, como hemos observado, en la actualidad existe una brecha muy pronunciada entre éstas y las zonas costeras, puesto que las primeras fueron relegadas hasta hace poco de las políticas estatales.

Las regiones del centro y oeste de China incluyen 19 provincias, municipios y regiones autónomas, las cuales poseen recursos abundantes, una gran población, un bajo costo de mano de obra, así como un mercado potencial. También cuentan con numerosas ciudades industriales importantes, centros científicos y de investigación. Sin embargo, las condiciones ambientales y geográficas, los problemas históricos, las políticas de desarrollo económico mal orientadas hicieron que las regiones del centro y oeste comenzaran su apertura tardíamente y como consecuencia han absorbido un volumen muy reducido de IED.

“... los inversionistas tienden más a invertir en aquellas provincias que son más abiertas al capital y al comercio exterior, que posean economías grandes y también una infraestructura desarrollada... lo cual se traduce en la diferencia del proceso de desarrollo y crecimiento de las provincias.... y confirma que las diferencias geográficas se incrementaron durante los años de la reforma de apertura entre las provincias orientadas a la economía del mercado y las provincias del centro y oeste, las cuales permanecieron dominadas por una industria estatal ineficiente...”<sup>33</sup>

---

<sup>31</sup> Wanda Tseng, *op. cit.*, p.5

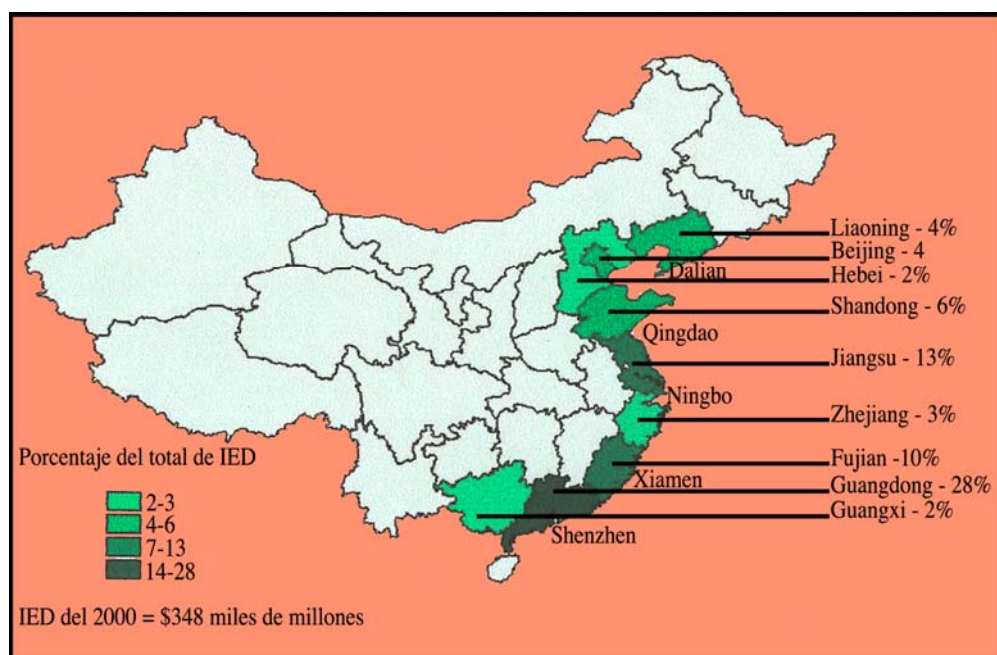
<sup>32</sup> Cfr. Ma. Luisa González Marín, *op. cit.*, p.177

<sup>33</sup> Silvie Démurg, *op. cit.*, pp. .36-38.

## MAPA 2

### PRINCIPALES PROVINCIAS RECEPTORAS DE IED 2000

(Millones de dólares y porcentajes del total)



Fuente: CHINA: WTO Accesión and Growing FDI Flows, 2002, p. 13.

Otro factor que desempeña un papel muy importante en las decisiones de los inversionistas extranjeros es el grado de infraestructura existente. Las provincias del interior se han caracterizado por contar con una infraestructura inadecuada, falta de transporte directo con el exterior y una base industrial subdesarrollada, lo que las hace muy poco atractivas para la inversión extranjera (véase el cuadro 5).

## CUADRO 5

### DETERMINANTES DE LAS VENTAJAS COMPETITIVAS DE LAS PROVINCIAS CHINAS

Provincia	Materias primas	Infra-estructura	Capital Doméstico	IED	Demanda	Competencia	Industrias complement.
Guangdong		X	X	X	X	X	X

Jiangsu	X	X	X	X	X	X	X	X
Zhejiang	X	X	X		O	X	X	X
Shanghai		X	O	X	O	X	X	X
Shandong	X	X			X	X		O
Liaoning	X	X				X	X	X
Tianjin		X			X	O		
Guangxi	X	X					O	
Hainan	X	X	X		X			
Hubei	X	X			O			
Shaanxi	X		O					
Guizhou	X						O	
Shanxi	X		O		O			
Jiangzi	X		O					

Nota: X indica áreas de fortaleza, O indica áreas prioritarias de desarrollo provincial  
Fuente: Hans Hendrishchke, The Political Economy of China's Provinces, 1999, p. 11

El gobierno central concebía a las provincias del interior como proveedoras de materias primas, energía y mano de obra barata para las provincias costeras; a cambio aquéllas recibirían productos industriales, tecnología y capital de las ZEE, beneficiándose de un “efecto de derrama”. Sin embargo, hasta la fecha ha sido evidente la ineficacia de esta estrategia.

En este sentido, el gobierno de Beijing, consciente del retraso generado en las regiones del interior, se vio en la necesidad de ampliar a un mayor número de provincias las ventajas de las zonas costeras para atraer IED. “Debemos adoptar medidas más poderosas para dirigir e incentivar que la inversión extranjera fluya a las regiones del centro y del oeste mientras le damos, por su parte, un papel importante a las ventajas que existen en las regiones del este mientras continúa el proceso de apertura y se utiliza la inversión extranjera y también se dé apoyo a las regiones del este para el

desarrollo industrial de capital intensivo, tecnología intensiva y orientado a la exportación”.<sup>34</sup>

Los incentivos para alentar a los inversionistas extranjeros a explorar las regiones del interior son las siguientes:

- En 1996 se dio poder a los gobiernos locales de estas provincias para aprobar por sí mismos proyectos de inversión extranjera por un máximo de 30 millones de dólares (antes el límite era de 10 millones).
- Desde finales de 1999 se aumentaron los tratos preferenciales a los inversionistas extranjeros establecidos en las provincias del centro y del oeste.
- En el 2000 se lanzó la “Gran Estrategia para el desarrollo del Oeste” la cual busca promover una mayor inversión estatal, préstamos extranjeros e inversiones privadas.<sup>35</sup>

Para finales de 1998 se observa que el número de proyectos de empresas de capital extranjero y el valor de la inversión foránea realizada en las regiones del centro y oeste sumó respectivamente 17.88% y 12.17% del total del país.<sup>36</sup>

Actualmente, muchas de las empresas que deciden establecerse en zonas del interior busca aumentar sus márgenes de ganancia, ya que es en estas zonas donde los salarios son aún más bajos que en la costa este. Esta tendencia se ha reforzado con la creación de líneas ferroviarias y carreteras que conectan el centro con los puertos principales.

En el marco de las negociaciones entre China y Estados Unidos para la adhesión del país a la Organización Mundial del Comercio (OMC), China firmó un acuerdo a finales de 1999 en el que se comprometía a elevar el número de sus zonas económicas especiales. Éstas serían Zhengzhou, Changsha, Hefei, Chengdu, Kunming, Guiyang y Xian.

China en un principio produjo bienes de consumo intensivos en mano de obra barata, aprovechando los bajos salarios y el hecho de ser el mayor mercado potencial del mundo; posteriormente, bienes de consumo duraderos con un elevado contenido de

---

<sup>34</sup> Ministry of Foreign Trade and Cooperation MOFTEC (09, 2004) [on line] <http://english.mofcom.gov.cn>

<sup>35</sup> Cfr. CHINA: WTO Accession and Growing FDI Flows. UNCTAD, Division on Investment, Technology and Enterprise Development, 11 de diciembre del 2002, p. 14.

<sup>36</sup> Cfr. MOFTEC, *op. cit.*

capital y finalmente bienes de alta tecnología. Sin embargo, el desarrollo industrial no ha sido capaz de extenderse a las provincias más pobres, lo que en consecuencia ha incrementado las disparidades entre estas y las zonas más prósperas.

Las disparidades regionales han provocado que las provincias menos favorecidas por la IED, como las del centro y oeste, concentren la mayor parte de la población de menores ingresos, más pobre y que finalmente migra hacia las zonas económicamente más prósperas<sup>37</sup> (véase el cuadro 6). A pesar de que el gobierno chino ha abierto casi todo el país a la IED, esta todavía no ha llegado a esas zonas con la rapidez necesaria para eliminar las brechas.

**CUADRO 6**  
**Distribución de la IED por provincia y municipio para el 2003**

Localidad	No. Proyectos	Porcentaje de participación	Valor contractual	Porcentaje de participación	Valor real	Porcentaje de participación
Total	41081		11506969		5350467	
Beijing	1539	3.75	319959	2.78	219126	4.10
Tianjin	957	2.33	305338	2.65	153473	2.87
Hebei	610	1.48	167253	1.45	96405	1.80
Shanxi	89	0.22	39596	0.34	21361	0.40
Mongolia interior	138	0.34	39074	0.34	8854	0.17
Liaoning	2231	5.43	647232	5.62	282410	5.28
Dalian	871	2.12	227753	1.98	81571	1.52
Jilin	340	0.83	65840	0.57	19059	0.36
Heilongjiang	239	0.58	48785	0.42	32180	0.60
Shanghai	4462	10.86	1075115	9.34	546849	10.22
Jiangsu	7182	17.48	2978130	25.88	1056365	19.74
Zhejiang	4460	10.86	1228386	10.68	498055	9.31
Ningbo	1180	2.87	360629	3.13	136423	2.55
Anhui	425	1.03	96762	0.84	36720	0.69
Fujian	2272	5.53	428105	3.72	259903	4.86
Xiamen	368	0.90	63871	0.56	42187	0.79
Jiangxi	761	1.85	231825	2.01	161202	3.01
Shangdong	5208	12.68	1243013	10.80	601617	11.24
Qingdao	2179	5.30	443982	3.86	262641	4.91
Henan	304	0.74	105550	0.92	53903	1.01
Hubei	510	1.24	232966	2.02	156886	2.93
Hunan	509	1.24	133884	1.16	101835	1.90
Guangdong	7039	17.13	1348518	11.72	782294	14.62
Shenzhen	2267	5.52	320540	2.79	212951	3.98

<sup>37</sup> Por ejemplo, en las 14 provincias del centro, se concentra el 85% de los habitantes pobres y el restante 15% en la región costera.

Guangxi	334	0.81	64313	0.56	41856	0.78
Hainan	166	0.40	23267	0.20	42125	0.79
Chongqing	205	0.50	42357	0.37	26083	0.49
Sichuan	326	0.79	89380	0.78	41231	0.77
Guizhou	66	0.16	19916	0.17	4521	0.08
Yunnan	165	0.40	44583	0.39	8384	0.16
Tíbet	49	0.12	4776	0.04		0.00
Shaanxi	242	0.59	76002	0.66	33190	0.62
Gansu	59	0.14	25221	0.22	2342	0.04
Qinghai	47	0.11	19142	0.17	2522	0.05
Ningxia	28	0.07	53759	0.47	1743	0.03
Xinjiang	86	0.21	20282	0.18	1534	0.03

Fuente: Invest in China (06, 2005) “FDI Distribution by Province and Municipality for 2003” [On line] <http://www.fdi.gov.cn/common/info.jsp?id=ABC0000000000017118>

Al juzgar por la mayoría de los indicadores sociales y económicos el desempeño de las ZEE ha sido, en su gran mayoría, extraordinario. A pesar de las condiciones iniciales desfavorables, su ritmo de desarrollo ha excedido el promedio nacional. “La economía de Shenzhen ha crecido fuertemente desde 1980... mientras que la economía china se expandía a una impresionante tasa promedio de 9.6%, Shenzhen creció a un impresionante 40% anual en el mismo periodo, una tasa que es más de treinta puntos porcentuales arriba del promedio nacional”.<sup>38</sup>

De lo anterior se puede concluir que para disminuir las disparidades regionales entre las costas y el interior, las ZEE no deben operar aisladas del resto de la economía. Para que éstas sean vehículos que faciliten la transición económica y el desarrollo de todo el país, es necesario crear una relación fuerte entre todas las provincias. Se tiene que privilegiar e impulsar los flujos de mercancías, recursos e información, así como la transferencia de tecnologías.

---

<sup>38</sup> Wei Ge, *op. cit.*, p. 68.

### **2.3. Los mecanismos para fomentar la atracción de la IED**

La mayor parte de las medidas para alentar la llegada de IED a China dan inicio con las reformas económicas emprendidas por Deng, especialmente con la política de puertas abiertas, las cuales han ido evolucionando y aumentando con el paso del tiempo.

Los primeros incentivos económicos otorgados a los inversionistas extranjeros fueron fiscales, es decir, reducciones en los impuestos y reembolso de éstos. El límite y la duración de dichos privilegios variaban en función de la localización y la naturaleza del capital invertido.

El Estado definió la estructura de privilegios en materia de impuestos a partir de los objetivos de las reformas y los sectores prioritarios para el desarrollo; cabe señalar que la duración y el alcance de dichos privilegios varía entre zonas geográficas y actividades productivas, ya que el Estado otorga los mayores a los proyectos que se consideran estratégicos.

Una vez que Deng aceptó una mayor interacción con las economías desarrolladas se iniciaron los preparativos legislativos para codificar leyes y regulaciones que atrajeran inversionistas y capitales extranjeros.

Siguiendo esta política, en 1979 se aprobó la “Ley de la República Popular China sobre Empresas Mixtas con Inversiones Nacionales y Extranjeras”. Con ella el gobierno chino permitía por primera vez a compañías, empresas y otras organizaciones económicas extranjeras establecerse en el país y operar de manera conjunta con las empresas nacionales.

En el artículo 18 de la Constitución de China se establece lo siguiente: “La República Popular China autoriza a las empresas y otras organizaciones económicas o individuos extranjeros a hacer inversiones extranjeras en China y realizar distintas formas de cooperación económica con empresas u otras organizaciones económicas de China, de acuerdo con las estipulaciones de la Ley de la República Popular China”.<sup>39</sup>

En abril de 1980 China se incorpora al Fondo Monetario Internacional y un mes después al Banco Mundial. Posteriormente, en marzo de 1986, ingresa al Banco Asiático de Desarrollo. Todo esto formó parte de la estrategia china para lograr que su proceso de reformas y reestructuración económica tuvieran validez internacional; de

---

<sup>39</sup> Karla Leticia Villena, *op. cit.*, p. 31.



esta manera se abría camino para obtener préstamos internacionales al mismo tiempo que mejoraba los niveles de confianza de los inversionistas extranjeros.

Desde el inicio de las reformas China había manifestado su interés por pertenecer al GATT, actualmente la OMC. En 1982 China obtuvo un puesto de observador y cuatro años más tarde el gobierno de Beijing expresó su deseo formal de ingresar como parte contratante; sin embargo, los sucesos de Tiananmen en 1989 suspendieron el proceso.

En 1984 durante una sesión del Comité Central del Partido Comunista se aprobó un documento relativo a la reestructuración económica integral con acento en las áreas urbanas.<sup>40</sup> En él se refrendaba el compromiso de dar un mayor poder de decisión a las empresas, de aplicar un sistema racional de precios y de mejorar los sistemas tributario, financiero y bancario.

En 1986 el Estado creó una nueva ley sobre empresas de propiedad extranjera total, la cual pretendía relajar las disposiciones existentes en la ley inicial sobre inversión extranjera. Como anteriormente no se contaba con cláusulas sobre compañías de propiedad extranjera total ello, limitaba el acceso de las joint-ventures al mercado nacional chino, pues se requería que el director de éstas fuera chino y se daba un tiempo límite de vida a estas empresas, ya que debían pasar a ser propiedad de los socios chinos. De la misma manera, en 1990 se enmendó la ley sobre joint-ventures con el fin de relajar el límite inicial de duración de estas empresas.<sup>41</sup>

En este mismo año, se crearon nuevas políticas de preferencias en materia de impuestos. Sin embargo, la IED únicamente se permitía en el sector de exportación, con la excepción del sector de bienes raíces y la exploración petrolera.

En 1988 se modifica la Constitución china para permitir la compraventa de los derechos de propiedad, permitiendo así que los inversionistas tuvieran mayores garantías sobre sus activos.

Para consolidar las reformas de 1979, en 1994 entró en vigor la Ley de Comercio Exterior, con la cual se pretendía crear un ambiente más equitativo para la competencia entre productores chinos; unificar las políticas de los diferentes niveles de

---

<sup>40</sup>Cfr. Ibidem, p. 72.

<sup>41</sup> Cfr. Nicholas R. Lardy, China in the world economy, Institute for International Economics. Washington, D.C., 1994, pp. 65-66.

gobierno en materia de comercio exterior, así como presentar un solo perfil ante los inversionistas extranjeros.

“Para principios de los años noventa, China había introducido una red de garantías internacionales con respecto a la inversión extranjera. Se unió tanto a la Convención de Nueva York y a la Convención de Washington, como a la Agencia Multinacional de Garantías a la Inversión, comprometiéndose con el principio de subrogación<sup>42</sup>. Para realzar su credibilidad China también ha permitido sentarse a extranjeros en sus cortes de arbitraje”.<sup>43</sup>

A mediados de los noventa el gobierno chino centró su interés en la formación de compañías por acciones en varias modalidades, lo cual tenía por objetivo captar capitales extranjeros, por lo que se comenzó a transformar algunas compañías estatales en empresas por acciones.

Para fomentar la atracción de IED, así como complementarla con la planeación nacional industrial y poder dirigir los flujos de ésta, en junio de 1995 se promulgaron las “Regulaciones Internas para la dirección de la IED” y el “Catálogo Guía para la Inversión Extranjera en la Industria”. Por primera vez las políticas industriales destinadas a alentar la IED se publicaron en forma de leyes y regulaciones, las cuales promovían la transparencia de las políticas. Ambos documentos clasificaron los proyectos industriales en cuatro rubros: productos que requerían ser alentados, productos que debían permitirse, productos que debían ser restringidos y finalmente productos para ser prohibidos.<sup>44</sup>

Las categorías que incentivan la IED incluyen:

1. Productos de nueva tecnología para el desarrollo de la agricultura;
2. Proyectos industriales de energía, transporte y materias primas;
3. Proyectos de tecnología avanzada;
4. Proyectos orientados a la exportación;
5. Prevención y mejora de la contaminación ambiental y

---

<sup>42</sup> Se refiere al principio por el cual, en una disputa entre un inversionista/ compañía privada extranjera y el gobierno anfitrión, el gobierno extranjero o una organización internacional adquiere el derecho de representar al inversionista/ compañía privada, tomando la disputa en una disputa gobierno- gobierno.

<sup>43</sup> Jun Fu, *op. cit.*, p. 9.

<sup>44</sup> Cfr. MOFTEC, *op. cit.*

## 6. Proyectos que pueden dar ventajas a las regiones del centro y del oeste.

Las regulaciones mencionadas buscan alentar y motivar una dispersión geográfica de los flujos de IED y promoverlos hacia industrias y sectores específicos, como por ejemplo a los sectores de exportación, infraestructura, agricultura y alta tecnología.

En términos más generales, los proyectos son motivados y permitidos en industrias que introducen tecnologías nuevas y avanzadas, expanden capacidades exportadoras, elevan la calidad de los productos y usan recursos locales en las regiones tanto del centro como del oeste. Los proyectos que por su parte son restringidos o prohibidos son los que abarcan sectores que utilizan tecnologías que ya existen, compiten con la producción nacional o inclusive con los monopolios del Estado, hacen uso de recursos escasos, o son consideradas como un peligro para la seguridad nacional o el ambiente.

La entrada a la OMC el 11 de diciembre de 2001 fue sin duda otro de los mecanismos que contribuyeron a mejorar el marco institucional chino para la atracción de flujos de IED, ya que ha incrementado la confianza y el interés de las corporaciones transnacionales para invertir en el país. A partir del 2002 y de acuerdo con la normativa de dicho organismo, China ha aplicado numerosas medidas para abrirse a la IED, lo que llevó a relajar muchas restricciones.

Los compromisos generales incluyen el trato no discriminatorio para empresas extranjeras y nacionales, adhesión a las reglas de la OMC en materia de derechos de propiedad intelectual y eliminación de varios requisitos para la IED, incluyendo transferencia de tecnología, contenido nacional y desarrollo en la exportación.

Por ejemplo, en el “Catálogo Guía para la Inversión Extranjera en la Industria”, el número de industrias promovidas aumentó de 186 a 262, mientras que por el otro lado las industrias restringidas se redujeron de 112 a 75.<sup>45</sup> De ahí que sectores destinados a la producción de bienes de alta tecnología ocupen un papel prioritario sobre el sector manufacturero, como es el caso del diseño de circuitos integrados, desarrollo y producción de software y la producción de ciertos sistemas computacionales, lo que demuestra el deseo chino de consolidar una industria propia y tecnológicamente avanzada.

---

<sup>45</sup> Cfr.. CHINA: WTO Accesion and Growing FDI Flows, *op. cit.*, p. 6.

El ingreso a la OMC es un detonante del proceso de apertura en China, si se considera que en los próximos años el país se verá obligado a reducir las barreras arancelarias y no arancelarias, de igual manera que el gobierno chino tendrá que abrir otros sectores de la economía tales como el bancario, telecomunicaciones, entre otros.

Así, un año después de su entrada a la OMC prácticamente todas las industrias del sector servicios habían sido total o parcialmente abiertas; mientras que los rezagos en la equidad para los inversionistas extranjeros que todavía existan deberán eliminarse en los próximos años para permitir operaciones completamente propias en algunos sectores (véase el cuadro 5).

Anterior a esto, en el sector servicios se habían realizado numerosas modificaciones a las leyes y reglamentos para especificar los grados de apertura que China estaba efectuando en cada sector. En comercio exterior, en 1996 se publicaron los “Procedimientos Internos” para el establecimiento de joint-ventures experimentales de negocios de ventas al mayoreo, el cual fue un precedente para abrir el sector servicios.

En el sector turístico, a finales de 1998 se promulgaron los procedimientos internos para las joint-ventures de agencias de viajes, los cuales extendieron las áreas geográficas permitidas hacia las regiones que se encontraban fuera de las zonas de desarrollo turístico. En años recientes, además de los campos mencionados, China ha expandido la apertura hacia otras áreas, entre las que se encuentran finanzas, seguros, transporte, servicios legales, ayuda médica, educación y bienes raíces entre otros (véase el cuadro 7).

En este sentido los líderes chinos destacan que en el futuro continuarían con los esfuerzos para promover la apertura del sector servicios, acelerando el desarrollo en este sector.

**CUADRO 7**  
**CALENDARIZACIÓN DE LA LIBERALIZACIÓN EN SERVICIOS**  
**(PORCENTAJES)**

<b>Producto</b>	<b>2001</b>	<b>2002</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>
Telecomunicaciones (servicio de datos y voz)	25	35	49	A	A	A	A
Telecomunicaciones (nacional e internacional)				25		35	49
Correo		49	51	A	A	A	A
Publicidad	49		Mayoría		100		
Arrendamiento		Mayoría		100	100		
Transportación de bienes (tren)	50	49		Mayoría			100
Transporte multimodal	49	Mayoría			100		
Fletes		Mayoría	A	A	A	A	A
Seguros		51	100				
Seguros (correduría)		50		51		100	
Manejo de fondos mutuos		33		49	A	A	A
Almacenaje		49	51	100			
Inspección y certificación			Mayoría		100		
Mayoreo y menudeo B		50	Mayoría	100			

*Notas:*

A: No se han elaborado compromisos en términos de una mayor relajación en materia de propiedad extranjera.

B: Hay restricciones en ciertas categorías de productos.

Fuente: China: WTO Accession and Growing FDI Flows, UNCTAD, 2002.

“En diciembre de 2002, China permitió a inversionistas extranjeros y privados adquirir posiciones de control en compañías nacionales enlistadas [en el Catálogo Guía para la IE en la Industria]. Los inversionistas pueden adquirir acciones listadas y no listadas de las compañías citadas y controlar compañías que se encuentren en la lista, si cumplen con las reglas existentes sobre inversiones extranjeras”.<sup>46</sup>

Aunado al interés por integrarse a los foros económicos multilaterales, China ha firmado varios acuerdos bilaterales y regionales para promover los flujos de IED; en el año 2002 China había concretado 104 acuerdos bilaterales y 72 acuerdos sobre doble tributación.<sup>47</sup>

La última modificación al marco legal chino en materia de propiedad privada se hizo en la Asamblea Nacional Popular del 2004, al introducir un importante cambio en la Constitución de este país; ahora los empresarios privados tendrán derecho legal a ser dueños de sus medios de producción.

Por otra parte, en la actualidad, el gobierno chino ha adoptado una serie de políticas con el fin de alentar la IED en las regiones del centro y el oeste. Por ejemplo:

1. Las industrias y proyectos que otorguen ventajas comparativas en la región centro-occidental pueden, dependiendo de la aprobación del Estado, gozar de políticas aplicables a proyectos denominados como “estimulados”.
2. Los préstamos de gobiernos extranjeros y facilidades crediticias de instituciones financieras internacionales se deben utilizar principalmente para financiar proyectos e infraestructura clave para la protección ambiental en esta región.
3. Las empresas de capital extranjero en las regiones centrales y del oeste que son estimuladas por el país gozarán del privilegio de la exención de un 15% en el impuesto al ingreso durante los tres años posteriores a la expiración de la fecha de las políticas preferenciales actuales de impuestos.
4. Las empresas de capital extranjero que se localizan en las regiones del este serán estimuladas a reinvertir en las regiones del centro y oeste. En caso de que el proyecto incluya una participación extranjera de más del 25%, se considerará como una empresa de capital extranjero.

---

<sup>46</sup> Ibidem, p. 10.

<sup>47</sup> Cfr. Yong Zhang, Does China Crowd Foreign Investment out from Other Countries?, China Economic Analysis Working Papers, no. 8, febrero del 2004, p. 8.

5. El país otorgará prioridad a proyectos agrícolas, de la conservación del agua, transporte, energía, materias primas y protección ambiental. China va a incrementar el apoyo a dichos proyectos tanto con fondos como con otras medidas relevantes.<sup>48</sup>

## CUADRO 8

### PROCESO DE APERTURA A LA IED EN CHINA

Fecha	Evento
1978	(Diciembre) Deng Xiaoping se convierte en líder de China. La política ‘de puertas abiertas’, justificada en términos de importancia crítica para atraer capital extranjero y tecnología para la economía China, fue formalmente adoptada en el Tercer Pleno del Partido Comunista Chino.
1979	(Julio) Es adoptada la ley de ‘la República Popular China sobre empresas Mixtas con Inversiones Nacionales y Extranjeras’ (Ley sobre Joint-Ventures chino-foráneas), garantizando a la inversión extranjera un estatus legal en China.
1980	(Agosto-Octubre) Cuatro Zonas Económicas Especiales (Shenzhen, Zhuhai, Shantou y Xiamen) fueron establecidas en la costa sudeste para atraer capital extranjero y tecnología avanzada. Estas zonas tenían la intención de servir como puntos de experimentación en materia económica y social.
1983	Se establece las ‘Regulaciones para la implementación de ley para las Joint-Ventures que utilizaran inversión China y extranjera’, la cual proveyó una serie de detalles extras para la operación de las Joint-Ventures, así como las políticas preferenciales.
1984	(Abril) El concepto de Zonas Económicas Especiales fue extendido a otras 14 ciudades costeras y la isla de Hainan.
1985	(Febrero) Tres ‘triángulos de desarrollo’ costeros -el delta del río Yangtze, el delta del río Perla en Guandong, y la región Min Nan en Fujian- fueron también abiertas a los inversionistas extranjeros.
1986	(Abril) Se anunció la ‘Ley de China para Empresas que operaran Exclusivamente con Capital Extranjero’, la cual permitió la existencia de empresas con capital 100% extranjero, además de las Joint-Ventures.  (Octubre) Se establecieron nuevas medidas (llamadas ‘Veintidós Medidas para el Apoyo a la Inversión Extranjera’). Estos nuevos incentivos incluían reducciones de cuotas para el uso de mano de obra y propiedad; establecimiento de límites para el mercado cambiario para las Joint-Ventures; y extendía la duración máxima del acuerdo sobre Joint-Ventures a más de 50 años.
1988	(Abril) (1) La isla de Hainan se convirtió en provincia, y al mismo tiempo se convirtió en la quinta y más grande Zona Económica Especial. (2) Se adoptó la ‘Ley de Joint-Ventures Cooperativas’.
1990	(Marzo) Fueron aprobadas enmiendas a la ‘Ley sobre Joint-Ventures’ de 1979, mejorando notoriamente el clima de inversión en China. Por ejemplo, la cláusula de que el director de la junta de las Joint-Ventures debía ser asignado por los inversores chinos, fue abolida. También fue significativa la provisión sobre la protección de nacionalizaciones.  (Abril) El concepto de Zonas Económicas Especiales fue extendido a la Nueva

<sup>48</sup> Cfr. MOFTEC, *op. cit.*

	Zona de Desarrollo Shangai Pudong, la cual es casi del tamaño de Singapur.
<b>1992</b>	(Junio) Se extendieron a 18 las 'Ciudades Abiertas' con incentivos a la IED en las ciudades provinciales interiores, 6 ciudades portuarias a lo largo del río Yangtze, y 13 ciudades fronterizas.
<b>1995</b>	Se creó el 'Catálogo Guía para la Inversión Extranjera en la Industria', el cual clasifica a las industrias como: Motivadas, permitidas, restringidas y prohibidas. (Junio) Fueron abiertos a los inversionistas extranjeros más sectores incluyendo las industrias de servicios. (Diciembre) Se terminaron las exenciones y reducciones de tarifas e impuestos con valor agregado para las empresas de capital extranjero.
<b>1996</b>	(Abril) Se da el trato nacional a todos los inversionistas extranjeros, se modifica el estatus de libre impuestos a las importaciones de bienes de capital para las empresas de capital extranjero.
<b>1997</b>	(Enero) Shenzhen permitió a las empresas extranjeras de tecnología avanzada vender el 100% de sus productos en el mercado doméstico. China acepta poner su monopolio de comercio y garantizar derechos completos de intercambio a las compañías chinas y extranjeras. El congreso del Partido Comunista inicia una nueva fase del proceso de reforma anunciando una reestructuración del sector de empresas estatales, incluyendo elementos de privatización.
<b>2001</b>	(Diciembre) China se convierte en el 143° miembro de la OMC.
<b>2004</b>	Se modifica la Constitución China en materia de propiedad privada.

Fuentes: elaboración propia con datos de

Kevin Honglin, The Globalization of the Chinese Economy. 2002.

China, Overview of China's Economic Reforms and WTO Negotiations, European Commission, External Trade.

La fuerza que explica el crecimiento excepcional de China fue la creciente apertura de la economía, especialmente en el comercio y la IED. Es importante señalar que la atracción de IED ha sido un pilar clave de la política económica china en las reformas de apertura.

Al abrir las puertas a los inversionistas extranjeros, así como a la reforma estructural, China necesitó tecnología avanzada, técnicas modernas, e inversión de capitales. La inversión del exterior fue un ingrediente clave para la reforma. Sin embargo, no hay que olvidar que las medidas instrumentadas por este país fueron de naturaleza experimental y tentativa en un principio. Con el paso del tiempo China ha removido las restricciones, los impedimentos institucionales a los inversionistas extranjeros y se ha flexibilizado y ajustado a las condiciones evolutivas.

La Ley para Joint-Ventures, promulgada en 1979, fue la base para atraer IED. Esta ley codificó el derecho de las empresas extranjeras para invertir en China y



cooperar con sus contrapartes nacionales de varias maneras; también definió la naturaleza de las inversiones en joint-ventures que se permitirían en China. También empezó el proceso para establecer en esta nación un marco administrativo e institucional para la IED.

También se concedieron incentivos especiales para motivar la importación de “tecnología avanzada” en términos preferenciales. Aún más, la Ley Civil promulgada en 1986 estableció los procesos para resolver las disputas entre los inversionistas extranjeros y sus contrapartes chinas o las agencias. En abril de 1991, las leyes en materia de impuestos relacionadas con los inversionistas foráneos fueron armonizadas, estableciendo tasas uniformes en materia de impuestos y términos preferenciales para las empresas extranjeras.

Dado que la entrada de inversionistas extranjeros, por ejemplo, indudablemente plantea problemas, en octubre de 1986 se emitió una legislación general más rigurosa en materia de IED para responder al exceso de inversión en el sector servicios (hoteles, restaurantes y turismo), el cual atraía poca tecnología. Las provisiones del Catálogo Guía para la industria representaron un punto de quiebre en la política china de IED, dado que las autoridades diferenciaron los tipos de IED y señalaron cuáles empresas se dedicarían a la “exportación” y a la “tecnología avanzada” para impulsarlas específicamente.

En general, empezando desde una hoja en blanco, el gobierno de China ha promulgado un amplio número de leyes, con sus reglas y regulaciones asociadas, creando así un marco legal más comprensivo para las empresas extranjeras que operan en su territorio.

Las reformas realizadas por Deng Xiaoping, sin duda alguna elevaron la eficiencia del país y mejoraron su competitividad en los mercados internacionales. Sin embargo, los cambios económicos resultantes de esta transformación plantean numerosos desafíos tanto para China como para sus socios comerciales. Es un hecho que los beneficios podrían ser aprovechados por los países que tomen ventaja de dichos cambios. Y en la medida en que China ocupe un lugar más importante en la economía mundial su crecimiento y estabilidad serán cada vez más ventajosos para la comunidad internacional.

En 1978, después de muchos años de planificación estatal el gobierno chino lanzó un programa sin precedentes de reforma económica. La China de Deng ha logrado alcanzar tasas de crecimiento de hasta 9% anual y el ingreso per cápita casi se ha cuadruplicado en los últimos quince años.

Gracias a la acogida de IED, la política de puertas abiertas de China le dio un impulso a la transformación económica, la IED impensable antes de 1978, ha alcanzado niveles sin precedentes. Este capital extranjero ha construido fábricas, creado trabajos, dejado importantes transferencias de tecnología y ha unido China a los mercados internacionales.

En un inicio las leyes y regulaciones en materia de IED tendían a ser demasiado restrictivas, a parte de la existencia de numerosos problemas legales y burocráticos. Con el transcurso del tiempo, las autoridades respondieron a las necesidades de los inversionistas extranjeros; esto se tradujo en el mejoramiento del marco legal, el relajamiento de los controles gubernamentales, entre otros.

La reforma económica fue la responsable de crear las condiciones necesarias para la atracción de flujos de capital privado provenientes de todo el mundo. China ha implementado mecanismos que la hacen atractiva para los inversionistas, los cuales han sido mejoras en su marco institucional encaminadas a asegurar derechos de propiedad y por lo tanto, otorgar una mayor certidumbre a los capitales.

En este capítulo pudimos constatar las numerosas políticas establecidas por el Estado chino en relación a la atracción de inversión extranjera directa. La creación de las zonas económicas especiales y el resto de las ciudades abiertas a la IED, así como la creación del marco legal que garantiza los derechos de los inversionistas extranjeros, han creado un ambiente propicio para la llegada masiva de capitales.

El Estado chino, retomando las premisas del neoinstitucionalismo, funge como mediador de conflictos sociales, económicos y políticos. Es así que China ha podido hacer cumplir el marco institucional de las reformas económicas, lo que finalmente busca garantizar un ambiente de certidumbre económica y bajar los costos de transacción para mejorar el desempeño económico y social chino.

Indudablemente, la creación de ZEE, así como las múltiples leyes y reglamentos en materia de IED, han formado parte del entramado institucional formal, el cual se ha reforzado visiblemente. Por otra parte, en el siguiente capítulo se analizarán el papel de

las instituciones informales, así como el comportamiento de los inversionistas hacia China, la cual se ha consolidado como destino principal de la inversión y, finalmente, las consecuencias de la llegada de la IED.

### Capítulo 3. El comportamiento de la IED en China

#### 3.1. China como primer receptor de IED en el mundo

Durante el siglo XXI los flujos de inversión en el mundo presentaron un descenso considerable derivado de la desaceleración económica en Estados Unidos y el resto del mundo. Sin embargo, China, considerada por muchos como la locomotora del crecimiento global, no se ha visto perjudicada por esta tendencia; por el contrario, es uno de los países donde las perspectivas de la IED son prometedoras.

En la región de Asia y el Pacífico, China es el destino más atractivo para los inversionistas, solamente después de la India y Tailandia. En el plano internacional, para el periodo 2004-2005 los siguientes países, dentro de sus respectivas regiones, son los receptores de IED más importantes: Sudáfrica, China, Brasil, Polonia y Estados Unidos (véase el cuadro 9).

**CUADRO 9**  
**LOS CINCO DESTINOS MÁS ATRACTIVOS PARA LA IED EN EL PERIODO**  
**2004-2005, POR REGIÓN**

Región	África	Asia y el Pacífico	América Latina y el Caribe	Europa central y del Este	Economías desarrolladas
1	Sudáfrica	China	Brasil	Polonia	Estados Unidos
2	Egipto	India	México	Federación Rusa	Reino Unido
3	Marruecos- Nigeria	Tailandia	Argentina	Hungría- República Checa	Canadá
4	N.D.	Vietnam- República de Corea	Chile	N.D.	Alemania
5	Argelia	N.D.	Venezuela	Rumania	Japón

Nota: N.D. no disponible

Fuente: UNCTAD *Prospects for FDI Flows and TNC Strategies, 2004-2007*.

De acuerdo con un informe de la UNCTAD, elaborado en 2004<sup>1</sup>, en la región asiática hay optimismo respecto a la IED en términos de industrias. En el sector manufacturero se esperan mejoras en lo que se refiere a la industria automotriz, maquinaria y equipo, químicos, productos eléctricos y electrónicos, entre otras. En lo que se refiere al sector servicios, actividades como banca y seguros, turismo, transporte y ventas (al mayoreo y menudeo) tomarán la delantera en la atracción de capitales extranjeros en los próximos años.

### **3.1.1 Comportamiento de los flujos de inversión**

China ha entrado al nuevo milenio como una gran economía en escala mundial. Desde el inicio de sus reformas este país ha crecido más rápidamente y por más tiempo (1978-2005) que ningún otro en la historia. “A pesar del hecho de que China ha sido un gran prestatario del Banco Mundial... la inversión extranjera siempre ha sido más importante como fuente de capital foráneo para China [desde principios de los noventa]”.<sup>2</sup>

Este país ha permitido la entrada de la IED de manera selectiva y ha favorecido ciertos tipos de inversión; los más comunes incluyen el comercio de procesamiento y ensamblaje, comercio compensatorio, coproducción, joint-ventures y operación de empresas de propiedad totalmente extranjera. Con excepción de estas últimas, todas las formas de inversión incluyen una sociedad sino-foránea (véase el cuadro 10).

## **CUADRO 10**

### **TIPOS DE INVERSIÓN EXTRANJERA PERMITIDOS EN CHINA**

#### **TIPO**

1. Comercio de procesamiento y ensamblaje
2. Comercio compensatorio
3. Coproducción
4. Joint-ventures
5. Empresas de capital totalmente extranjero

Fuente: Elaboración propia con información de Wei Ge, Special Economic Zones and the Economic Transition in China, 1999.

---

<sup>1</sup> Cfr. UNCTAD, Prospects for FDI Flows and TNC Strategies and Promotion Policies: 2004-2007.

<sup>2</sup> Nicholas R. Lardy, *op. cit.*, p. 63.

En los arreglos de procesamiento y ensamblaje, los socios extranjeros generalmente están encargados de proveer los diseños y especificaciones técnicas, materias primas, semimanufacturas o componentes; por su parte, los socios chinos procesan los anteriores para crear el producto final con las facilidades locales y la mano de obra. Los productos terminados regresan a la parte extranjera, la cual es la responsable de las ventas y la mercadotecnia, mientras que los socios chinos reciben una cuota por sus servicios. Este tipo de producción da acceso a los socios extranjeros a costos muy bajos de mano de obra, mientras que China obtiene nuevas tecnologías y ganancias en divisas extranjeras.

Con el comercio compensatorio la parte extranjera se encarga de traer maquinaria y equipo, asistencia técnica y en ocasiones materias primas o componentes, mientras que la contraparte china provee espacio en fábricas, mano de obra y lleva a cabo la producción. Los socios extranjeros compran el producto final a precios de descuento, lo que les permite cubrir los costos de los suministros; una vez más los socios extranjeros son los únicos responsables de la venta y el mercadeo pero ahora se quedan con todas las ganancias. Con estos arreglos China adquiere capital y tecnología extranjera sin gastar muchas divisas.

La coproducción<sup>3</sup> es una forma de arreglo en la que capital, equipo y tecnología los suministran los socios extranjeros, mientras que el espacio para fábricas, mano de obra y tierra los proporciona la contraparte china. Aquí se comparten los beneficios y riesgos involucrados en la producción basados en términos acordados con antelación. La mayoría de estas empresas después de diez o veinte años pasan a la propiedad de los socios chinos, por lo que la parte extranjera se beneficia en cuanto los márgenes de ganancia son maximizados en este periodo. China retiene capital y tecnología al terminar el contrato y obtiene entrenamiento para el uso del equipo y gerencia de proyectos.

En las joint-ventures los porcentajes de acciones que cada parte tiene son proporcionales a la propiedad, la responsabilidad gerencial y las ganancias o pérdidas involucradas en la operación. La tierra, fábricas, materias primas, mano de obra y moneda local generalmente las proporcionan los socios chinos; la maquinaria, equipo, tecnologías de producción y gerencia, derechos de propiedad y patentes de productos y moneda extranjera es la contribución de los socios extranjeros. Estos últimos se

---

<sup>3</sup> También conocida como joint-ventures cooperativas o contractuales.

encargan de la venta en el extranjero, mientras que la parte china trabaja en el mercado nacional.

Por último, en las empresas de capital totalmente extranjero los inversionistas extranjeros asumen la responsabilidad total en todos los aspectos de la producción y ventas y toman todos los riesgos, ganancias y pérdidas que entraña la operación.<sup>4</sup>

“Las joint-ventures no sólo fueron el componente más grande en la categoría de inversión extranjera directa, sino que este modo de inversión mostró un patrón de crecimiento en el tiempo muy estable. Aunque los flujos de capital en la forma de coproducción sumaron una gran porción de la inversión extranjera directa... en la primera parte del periodo ha perdido fuerza gradualmente, empezando en la segunda mitad de los ochenta, cuando las empresas de capital totalmente extranjero empezaron a ascender”.<sup>5</sup>

Las empresas extranjeras tienen muchas razones para asociarse con una contraparte china cuando buscan invertir en este país; si bien tanto chinos como extranjeros enfrentan problemas similares a la hora de hacer negocios, los primeros generalmente se encuentran mejor equipados para lidiar con ellos.

En los años siguientes a la apertura a la inversión extranjera, los flujos de ésta fueron prácticamente nulos, esto debido en gran parte a la pobre infraestructura y la falta de experiencia china para tratar con inversionistas extranjeros. Fue después de 1983 cuando la IED comenzó a arribar en mayores montos y continuó incrementándose durante toda la década de los ochenta, llegando en 1988 a los 2 393 millones de dólares.

La ampliación de las zonas de cuatro (Shenzhen, Zhuhai, Shantou y Xiamen) a otras catorce ciudades (Behai, Dalian, Fuzhou, Guangzhou, Lianyang, Nantong, Ningbo, Qingdao, Qinhuangdao, Shanghai, Tianjin, Wenzhou, Yantai y Zhanjiang) en 1984, así como la introducción de incentivos para la IED en 1986 permitieron el crecimiento sostenido y la entrada relativamente grande de IED entre 1984 y 1991 (véase el mapa 1 del capítulo 2).

Los disturbios estudiantiles de Tiananmen en 1989 representaron un ligero estancamiento del crecimiento de la IED debido al temor del riesgo de desestabilización política (véase la gráfica 4).

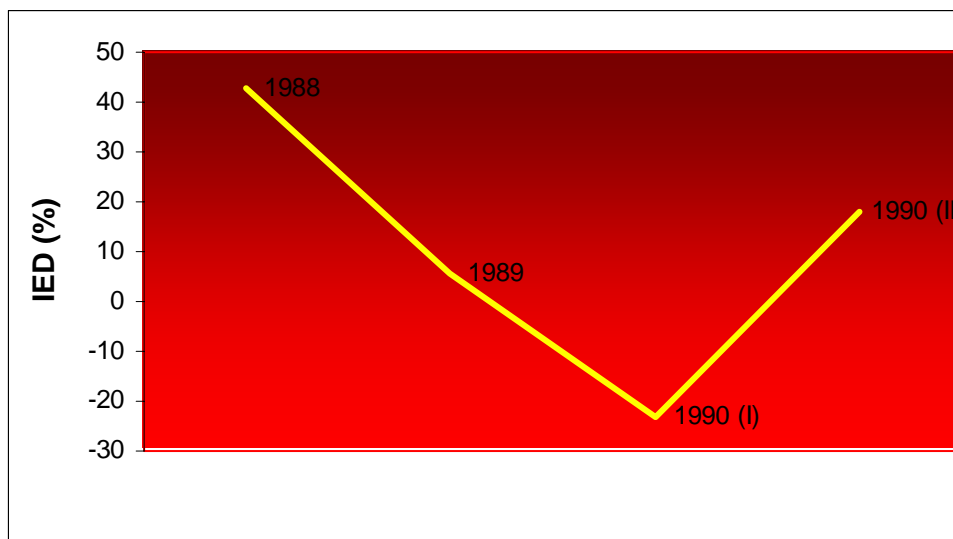
---

<sup>4</sup> Cfr. Wei Ge, *op. cit.*, pp. 54-57.

<sup>5</sup> *Ibidem*, p. 75.

## GRÁFICA 4

### EFFECTOS DE LOS SUCESOS DE TIANANMEN EN LA IED (% DE VARIACIÓN)



Notas:

- (I) Primer cuatrimestre de 1990.
- (II) Parte final de 1990.

Fuente: elaboración propia con datos de Zafar Shan Khan, Patterns of Direct Foreign Investment in China, World Bank Discussion Papers, Washington, 1991.

La IED en 1989 fue de 5.6 miles de millones, un incremento de 5.5% frente a 1988, comparado con el incremento de 43% de 1987 a 1988. La IED cayó otro 23% en el primer cuarto de 1990 sobre el cuatrimestre anterior, pero empezó a escalar en la parte final del año y logró un incremento de 17.9% por todo el año.<sup>6</sup>

El efecto de los disturbios de Tiananmen fue mayor en la inversión proveniente de Japón y los países occidentales que la de aquella originaria de la diáspora china. Por ejemplo, la inversión de Taiwán disminuyó de 40.9% en los primeros seis meses a 22.6% en agosto y 4.24% en septiembre de 1989; la inversión japonesa cayó 63% en los últimos seis meses de este año comparados con el anterior; de la misma manera, la inversión estadounidense fue negativa en el mismo periodo.<sup>7</sup> Sin embargo, a principios de los noventa, cuando estos sucesos dejaron de preocupar a los inversionistas extranjeros, el capital volvió a niveles altos; ya para 1991 la cifra ascendía a 4 366

<sup>6</sup> Cfr. Zafar Shan Khan, Patterns of Direct Foreign Investment in China, World Bank, Discussion Papers, Washington, D.C., 1991, p. 12.

<sup>7</sup> Cfr. *Ibidem*, p. 12.



millones de dólares, a 11 000 millones en 1992, y después a casi 26 000 millones en 1993.<sup>8</sup>

Así podemos constatar que no es sino hasta 1992 que Deng reinicia el ciclo reformista, suspendido por el daño que los disturbios causaron a la imagen internacional del régimen chino. La oleada de IED se reforzó poco después del viaje de Deng Xiaoping a las áreas costeras del sur, en donde reafirmó el compromiso de China con las reformas y políticas de apertura económica.

De 1991 a 1995 China recibió 112 673 millones de dólares, colocándose como el primer receptor de IED dentro de los países en desarrollo y como el segundo en escala mundial, sólo después de Estados Unidos.<sup>9</sup> Cabe señalar que para 1992 la inversión extranjera se convirtió en la fuente de capital externo más importante para China, superando la combinación entre los préstamos comerciales, la asistencia para el desarrollo y los préstamos de organizaciones internacionales. En este año parecía que China alcanzaba su punto máximo de atracción de IED, ya que tan sólo en este año los flujos fueron de 26 000 millones, excediendo los flujos acumulados de los trece años anteriores (23 000 millones).

En 1993 el número de compañías con inversión extranjera llegaba a 4000, mientras que las exportaciones de éstas aumentaron su participación en el comercio exterior de 1.1% a 20.4% de 1985 a 1992.<sup>10</sup> En 1994, resaltó el constante aumento de las empresas transnacionales que invertían en China (más de 400), ya que con el avance de las reformas y del proceso de apertura, este país a los ojos de los inversionistas extranjeros proporciona un buen ambiente para las inversiones, especialmente para las empresas extranjeras.

Entre 1979 y 1996 el acumulado de la IED en China alcanzó los 177 217 millones de dólares; esto nos demuestra la considerable atracción de China como uno de los principales destinos de inversión. Durante la crisis asiática de 1997 este país sufrió una leve desaceleración en la entrada de inversión extranjera debido al colapso financiero de sus principales socios comerciales, es decir, Hong Kong, Macao, Taiwán, Tailandia, Singapur, Filipinas, Malasia, Indonesia y Corea del Sur. Sin embargo, el país asiático pudo detener el contagio financiero gracias a su alto nivel de ahorro, su saldo

---

<sup>8</sup> Cfr. Wei Ge, *op. cit.*, p. 64.

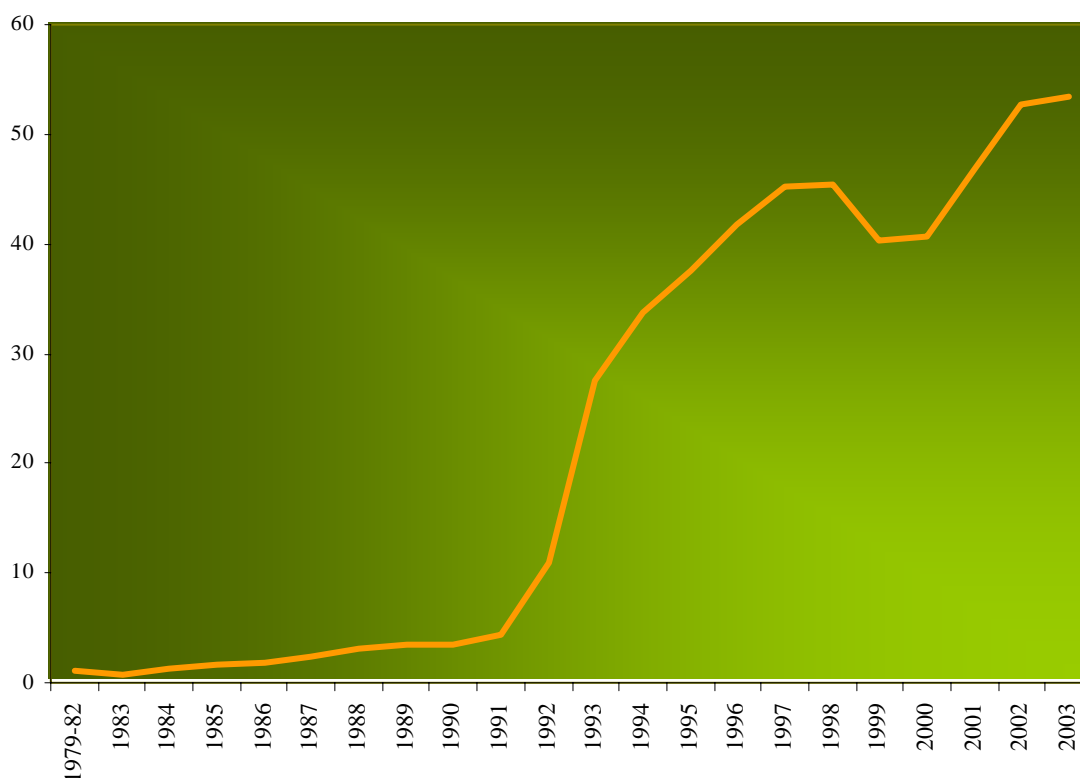
<sup>9</sup> Cfr. Karla Leticia Villena, *op. cit.*, pp. 81 y 119.

<sup>10</sup> *Ibidem*, pp. 88-89.

comercial positivo, la existencia de préstamos bancarios de largo plazo, la enorme cantidad de reservas y la ausencia de plena convertibilidad del renminbi. Otro factor que sirvió como neutralizador fue la llegada de flujos de IED provenientes de Europa y Estados Unidos.

En la década de los noventa China logró captar un total acumulado de 325 000 millones de dólares. En el año 2003 se logró consolidar como el mayor receptor de IED del mundo, superando a Estados Unidos, que tradicionalmente había sido el mayor receptor de ésta, como resultado de la adhesión de China a la OMC. En el World Investment Report de 2003 se señaló que los flujos reales de IED hacia China alcanzaron 52 700 millones de dólares en 2002.<sup>11</sup>

**GRÁFICA 5**  
**FLUJOS DE IED A CHINA, 1979-2003**  
**(miles de millones de dólares)**



Fuente: Elaboración propia con datos de Selling China 2003 y del China Economic Analysis 2004.

Esto quiere decir que la participación de China en el total de los flujos de inversión extranjera que se mueven en el mundo llegó a 8.3% en 2002, lo cual representa un aumento impresionante respecto a las dos décadas anteriores (0.1% en 1980 y 1.7% en 1990).<sup>11</sup>

### **3.1.2 Factores de atracción para la IED**

Además de las políticas instrumentadas por el gobierno de Beijing para atraer inversionistas extranjeros, China cuenta con muchas otras ventajas competitivas, como estabilidad política, bajos costos de mano de obra y materias primas, un gran mercado potencial, cercanía a los mercados asiáticos, creciente infraestructura y una gran capacidad de adaptación a los cambios.

Si bien se puede pensar que las políticas aplicadas por el gobierno chino son las responsables de atraer estas enormes cantidades de IED, los tratos preferenciales desempeñan un papel menor entre los factores que las compañías extranjeras toman en consideración a la hora de decidir sobre sus inversiones en el exterior. De acuerdo con Yong Zhang, las cinco principales determinantes son las siguientes:

1. La capacidad para repatriar capitales y remitir ganancias;
2. La capacidad de predecir las políticas del gobierno y la formalidad y confianza que se tiene en ellas;
3. El acceso al mercado nacional;
4. La capacidad para hacer cumplir los contratos, y
5. El tamaño del mercado nacional.<sup>12</sup>

Esto quiere decir que el ambiente legal y el acceso a un mercado de tamaño considerable son los componentes de atracción principales. Asimismo, buenos hábitos de trabajo, infraestructura de alta calidad, acceso a puertos y telecomunicaciones, así como facilidades para adquirir importaciones clave son otros factores importantes.

Al contrario de esto, las medidas tradicionales para atraer IED tienen una importancia mucho menor; periodos libres de impuestos, bajos costos de la mano de obra, créditos baratos o iniciativas de exportación han sido calificadas por las empresas como las últimas en sus listas de preferencias.

---

<sup>11</sup> Cfr. Yong Zhang, *op. cit.*, p. 2.

<sup>12</sup> *Ibidem*, p. 10.

Las empresas transnacionales han cambiado gradualmente su atención hacia el acceso al mercado y el ambiente legal que apoye al mercado en lugar de las iniciativas externas proporcionadas por los gobiernos locales. Esto significa que China primero ha creado un ambiente apropiado al interior y la IED prácticamente ha llegado por sí sola; los marcos institucional y legal que se encuentran en proceso de desarrollo se ven compensados por la estabilidad gubernamental que da certidumbre al inversionista, lo que al mismo tiempo se refuerza con los factores adyacentes (mano de obra barata, políticas preferenciales y un tipo de cambio barato, entre otros).

Lo anterior quiere decir que si bien la actitud positiva que ha tenido este país hacia la IED, la cual se ha visto reflejada en el amplio marco legal creado con el fin de atraer inversionistas extranjeros, China no ha alcanzado políticas drásticamente diferentes de otros países, por lo que sus ventajas yacen en las mencionadas anteriormente.

“La adopción de China de políticas de liberalización para permitir flujos de IED y proporcionar IED orientada a la exportación, en muchos aspectos, es similar a las políticas perseguidas por otros países en desarrollo al moverse de las restricciones a los capitales extranjeros hacia una estrategia de desarrollo de mayor apertura y orientada al exterior. Las diferencias reales de China son tres: su enorme tamaño, su acceso a un número masivo de chinos que viven fuera del país y su gobierno fuerte”.<sup>13</sup>

Parece haber pocas dudas acerca de que el tamaño del mercado es un elemento determinante de la IED.<sup>14</sup> China es el país con mayor población del mundo, por lo que sus 1 300 millones de habitantes lo convierten en el mayor mercado potencial del planeta. Las autoridades chinas han expresado que dentro de una década entre 400 y 500 millones de chinos formarán parte de la clase media, es decir, será un mercado más grande que el de Estados Unidos.

A su vez, el gran aumento de la IED en la década de los noventa también ha sido fruto del desempeño de la economía china, la cual no ha dejado de crecer en los últimos treinta años y ha sido capaz de expandir constantemente la capacidad del mercado, al

---

<sup>13</sup> Kevin Honglin, *The Globalization of the Chinese Economy*, Editado por Shang-Jin Wei, Guannzhong James Wen y Hui Zhong Zhou, Reino Unido, 2002, p. 205.

<sup>14</sup> De acuerdo con una encuesta a sesenta empresas en Beijing, el tamaño del mercado (60%) sobrepasa los costos de mano de obra (53%) como una consideración locacional de la inversión, indicando que el tamaño del mercado es una determinante crítica para la IED. Jun Fu, *op. cit.*, p. 13.

mejorar el poder adquisitivo de una parte de la población, a la par de sus mejoras en infraestructura.

Algunos estudios demuestran que, aunado al tamaño del mercado, las tasas de crecimiento del PIB son una de las principales determinantes de los flujos de IED. China se ha colocado como la sexta economía más grande del mundo, con un PIB de cerca de un billón de dólares y una tasa de crecimiento que ronda el 9% anual, por lo que no debe extrañar la entrada masiva de capitales extranjeros.

Además, el bajo costo laboral sigue siendo uno de los atractivos de este país. Los costos de mano de obra como ventaja para la IED es fácil de entender a la luz de la importancia de este factor en la producción.

Según algunos analistas en China estos costos permanecerán de 20 a 40 años debido en gran parte a que los procesos de producción se trasladarán a las provincias del interior, donde la mano de obra es más barata que en las zonas costeras. “En China, dado que la disparidad regional de los salarios se ha vuelto más pronunciada en los años de la reforma, y que muchos proyectos de la IED son intensivos en mano de obra, los costos de la mano de obra como factor de producción tienden a ser acentuados... una provincia que ofrece costos de mano de obra baratos está aparentemente menos posicionada para atraer IED”.<sup>15</sup>

Cabe señalar que estos costos no se refieren únicamente a la mano de obra no calificada, sino también a una gran cantidad de ingenieros y profesionales técnicos altamente calificados y competitivos.<sup>16</sup>

Otro punto importante es la infraestructura, la cual se puede dividir en dos categorías: una es la infraestructura institucional, que contiene el conjunto de leyes y reglamentos analizados anteriormente, así como contabilidad, servicios legales e incluso recreacionales;<sup>17</sup> la otra es la infraestructura física, la cual abarca abastecimiento de energía, transporte público, telecomunicaciones, vías de comunicación, oficinas, casas habitacionales, etc.

---

<sup>15</sup> Ibidem, pp. 14-15.

<sup>16</sup> Según el periódico El País, en 2004 ingresarían al mercado laboral 400 000 nuevos ingenieros, frente a 80 000 en la India. Belén Cebrian y José Reinoso, “China rompe los esquemas a occidente”, en El País, España, 9 de noviembre de 2003, p. 9.

<sup>17</sup> Cfr. Jun Fu, *op. cit.*, p. 15.

El caso de Shenzhen ilustra perfectamente cómo los sectores económicos se han visto influenciados por los factores de atracción vistos anteriormente. La IED en la producción industrial, en especial las manufacturas intensivas en mano de obra, están fuertemente asociadas con la competitividad de las ZEE en materia de costos de mano de obra, y con los incentivos que otorgan estas zonas. Por otro lado, la inversión en bienes raíces es impulsada también por los incentivos que se otorgan, además de “la especulación de precios y ganancias anticipadas de capital”<sup>18</sup> ya que muchos inversionistas de Hong Kong han comenzado a establecer en Shenzhen su lugar de residencia para los fines de semana o vacaciones cortas. Finalmente, en el sector de finanzas, seguros y servicios comerciales la IED es atraída principalmente por la perspectiva de capturar un mercado prácticamente “virgen”.

Como se ha visto hay una correlación muy estrecha entre el origen de los flujos de inversión y los factores que la atraen. Así podemos observar que la inversión proveniente de países industrializados tiende, en general, a considerar el mercado potencial de China como uno de los factores más predominantes. Mientras que la inversión de la diáspora ha mostrado una tendencia continua hacia la industria de exportación, aprovechando el bajo costo de mano de obra y materias primas. En el siguiente apartado analizaremos más a fondo el origen y la distribución sectorial de los flujos de inversión en China de acuerdo con las preferencias de cada tipo de inversión.

---

<sup>18</sup> Wei Ge, *op. cit.*, p. 90.

## 3.2. Distribución sectorial de la IED y el origen de los flujos de inversión

### 3.2.1 Distribución sectorial

Las grandes compañías transnacionales en búsqueda de destinos de producción más competitivos han decidido reubicar y consolidar su producción intensiva en mano de obra en este país asiático debido a los bajos costos de esta última y a la posibilidad de generar economías de escala.

Hasta antes de la entrada de China a la OMC, la IED se concentraba en el sector manufacturero (véase el cuadro 11), derivado de la negativa de las autoridades para abrir sectores claves de su economía. Cerca de 70% de la IED en China ha sido canalizada al sector manufacturero.

En el sector servicios China liberalizó a mediados de los noventa los servicios comerciales, los bienes raíces, la construcción y el comercio al mayoreo; como consecuencia de la entrada a la OMC, ya para el 2002 una gran cantidad de transnacionales en el área de servicios estaba operando en China.

**CUADRO 11**  
**DISTRIBUCIÓN SECTORIAL DE LOS FLUJOS DE IED EN CHINA, 1997,**  
**2000 Y 2001**  
**(MILLONES DE DÓLARES Y PORCENTAJES)**

Año	1997		2000		2001	
	Valor	Porcentaje	Valor	Porcentaje	Valor	Porcentaje
<b>Total</b>	45,257	100	40,715	100	46,878	100
Agricultura y relacionados	628	1	679	2	899	2
Minería	940	2	583	1	811	2
Manufacturas	28,120	62	25,844	63	30,907	66
Servicios	14,013	31	12,159	31	13,210	28
Otros	1,556	3	1,453	3	1,051	2

Fuente: UNCTAD, CHINA: WTO Accession and Growing FDI Flows, 2002.

“En 2002, el primer año después de la entrada de China a la OMC, 8 059 compañías extranjeras establecieron operaciones en servicios, un incremento de 26%

frente al año previo y sumando el 24% del total de las nuevas empresas de inversión extranjera”.<sup>19</sup>

Se pasó de un régimen dirigido a la IED de “promoción de las exportaciones” a la “promoción de la tecnología”, abriendo el mercado interno en sectores como telecomunicaciones, transportes, banca y seguros. China descubrió que la única vía para garantizar la llegada de tecnología de punta era la orientación al mercado, y de acuerdo con Kevin Honglin Zhang también fue un giro que respondía en gran parte a las presiones de los países industrializados, los cuales tienen severos déficit comerciales con este país (véase el cuadro 12).

La tendencia en los próximos años en la distribución sectorial de la IED cambiará estructuralmente. Si bien el sector manufacturero continuará creciendo, la liberalización del sector servicios propiciará un aumento pronunciado en industrias de servicios como telecomunicaciones, seguros, banca, finanzas y servicios profesionales. “Más aún, las industrias intensivas en tecnología han estado atrayendo más y más IED, mientras que los flujos... hacia industrias tradicionales como calzado, juguetes, bicicletas y aplicaciones eléctricas han ido decreciendo, una tendencia que se puede esperar siga creciendo en el futuro”.<sup>20</sup>

Este giro hacia industrias intensivas en tecnología también puede explicarse por la existencia de un número creciente de centros de investigación y desarrollo, aunados a una gran cantidad de científicos e investigadores competitivos y baratos. De acuerdo con un informe de la OCDE, China invirtió en 2003 el 1.1% de su PIB, es decir, 60 000 millones de dólares en investigación y desarrollo, ubicándose solamente por debajo de Estados Unidos y Japón.<sup>21</sup> Por otro lado, la competitividad china en materia de exportaciones es un factor más que la IED toma en cuenta para incrementar sus flujos tanto a los sectores secundarios como terciarios.

Aunado a ello, se puede notar el giro hacia la “promoción de la tecnología” en los sectores incluidos en el “Catálogo Guía para la Inversión Extranjera en la Industria” que a partir del 2002 gozan de incentivos gubernamentales. Por ejemplo, diseño de

---

<sup>19</sup> Kevin Honglin, *op. cit.*, p. 209.

<sup>20</sup> *Op. cit.*, China: WTO Accession..., p. 14.

<sup>21</sup> Sin embargo, tomando en cuenta que los ingenieros y científicos chinos reciben únicamente alrededor de una décima parte de los ingresos de los estadounidenses, China logró financiar al doble de investigadores con una quinta parte del gasto de Estados Unidos. Cfr. Jorge Eduardo Navarrete, “China: La consolidación de una potencia global” en revista Nexos, núm. 327, marzo de 2005, p. 17.



circuitos integrados, desarrollo y producción de software, producción de ciertos sistemas computacionales, así como el servicio de telecomunicaciones, entre otros.<sup>22</sup>

**CUADRO 12**  
**FLUJOS DE IED POR INDUSTRIA, PRIMERA MITAD DEL 2002**  
**(MILES DE DÓLARES)**

<b>Categoría</b>	<b>Enero</b>	<b>Febrero</b>	<b>Marzo</b>	<b>Abril</b>	<b>Mayo</b>	<b>Junio</b>
Total	27,630	7,650,166	4,644,060	27,630	7,498,901	4,472,086
<b>Agricultura, silvicultura, pesca y ganadería</b>	806	153,471	78,963	806	153,471	78,963
Agricultura	498	75,625	44,283	498	75,625	44,283
Minería	121	29,334	70,525	121	29,334	70,525
Aceite y gas natural	4	4,852	52,751	4	4,852	52,751
Manufacturas	20,065	5,466,052	3,265,077	20,065	5,325,287	3,107,256
Textiles	1,103	327,870	187,293	1,103	326,465	185,996
Materiales y productos químicos	1,302	368,285	200,474	1,302	368,085	200,372
Farmacéuticos	341	100,626	55,797	341	100,626	55,797
Maquinaria general	944	198,046	120,309	944	198,046	120,309
Maquinaria especial	876	180,892	89,707	876	180,892	89,707
Equipo eléctrico y de comunicación	2,387	1,321,045	767,731	2,387	1,319,059	765,603
Servicios						
Producción y suministro de electricidad, gas y agua	133	143,108	135,391	133	143,108	135,391
Construcción	255	95,193	64,167	255	95,193	64,167
Exploración	7	3,524	302	7	3,524	302
Transportación, almacenaje y	342	133,532	95,164	342	123,532	85,164

<sup>22</sup> Cfr. *Op. cit.*, China: WTO Accesion... p. 6.

comunicación postal						
Distribución, venta al menudeo y abastecimiento	1,432	176,769	85,110	1,432	176,769	85,110
Fianzas y seguros	11	31,859	4,788	11	31,859	4,788
Bienes raíces	1045	680,127	476,476	1,045	680,127	476,476
Servicios sociales	2785	482,351	229,411	2,785	482,351	229,411
Industria hotelera	111	53,459	36,755	111	53,459	36,755
Salud, deporte y bienestar social	38	18,002	10,857	38	18,002	10,857
Educación, cultura y medios	43	11,476	3,468	43	11,476	3,468
Desarrollo e investigación y otros servicios de tecnología	179	45,722	15,394	179	45,722	15,394
Otros	368	179,146	104,814	368	179,146	104,814

Fuente: UNCTAD, CHINA: WTO Accession and Growing FDI Flows, 2002.

A pesar de que China ha buscado orientar la inversión hacia campos de alta tecnología y orientación a las exportaciones, es decir, transportación, comunicaciones, energía, metalurgia, equipo farmacéutico y médico, electrónicos, etc., las decisiones en las provincias muchas veces han preferido favorecer aquella inversión que genera ganancias inmediatas, como hotelería y producción de bienes de consumo.

Lo anterior quiere decir que la base de la economía interna en China, a pesar de las reformas económicas, sigue siendo el sector industrial, el cual contribuye con alrededor de 55% del PIB; asimismo, el sector privado ha adquirido un papel más preponderante en la economía china.

El cuadro 13 demuestra que la inversión en sectores de la industria ligera tiende a concentrarse geográficamente. Por ejemplo, en la región de Yangtze se agrupa la producción de áreas tradicionales de la industria ligera, mientras que en la de Guangdong se producen bienes que requieren un mayor grado de tecnología; asimismo en Shandong y Anhui ha comenzado una especialización en productos de línea blanca.

Esta concentración puede llevar a que en un futuro próximo se creen conglomerados industriales dedicados a dichas actividades.

### CUADRO 13

#### LISTA DE PARTICIPACIÓN POR PROVINCIA EN LA PRODUCCIÓN DE LOS PRINCIPALES BIENES DE LA INDUSTRIA LIGERA (%)

Provincia	Jiangsu	Shang-hai	Zhe-jiang	Guang-dong	Shan-dong	Si-chuan	Anhui	Bei-jing	Hebei	Henan
<b>Producto</b>										
Lana	36.1								20.6	
Bienes de lana	42.5									
Hilos	15.9				12.7					
Seda	25.7		30.2			19.0				
Ropa	18.8		12.5	11.9						
Fibras químicas	29.0	10.7	10.4							
Fibras sintéticas	30.6	11.2	10.6							
Bicicletas	16.1	18.8	14.2					12.9		
Máquinas de coser	25.7	38.7		13.1						
Detergentes	12.8	10.1		11.6						
TV bco/negro	13.6	12.0	12.2	25.3		10.8				
TV color	12.2			37.1						
Ventiladores	16.1		12.9	61.7						
Lavadoras		15.2		19.7	10.3		13.4			
Refrigeradores		14.0		23.2	11.8		16.4			
Relojes				79.9						
Radios				89.5						
Grabadoras				85.8						
Cámaras				82.0						
Productos de consumo de aluminio				56.6						
Papel				10.6	11.3					11.7

Fuente: The Political Economy of China's Provinces. Comparative and Competitive Advantage, 1999.

Analizando el cuadro anterior podemos encontrar que 40% de los productos de lana vienen de Jiangsu; tres cuartos de la producción nacional de seda está concentrada en Jiangsu, Zhejiang y Sichuan; la mitad del producto en fibras químicas y sintéticas está reunido en Jiangsu, Shanghai y Zhejiang; los productos de línea blanca se agrupan en Jiangsu, Shanghai, Guangdong, Shandong y Anhui; los electrónicos se encuentran localizados en Jiangsu, Zhejiang y Guangdong en lo que se refiere a televisores y una

concentración prácticamente total en Guangdong de radios, cámaras y otros productos relacionados (véase el mapa 3).

### MAPA 3

#### DISTRIBUCIÓN REGIONAL DE PRODUCTOS DE LA INDUSTRIA LIGERA (en provincias seleccionadas)

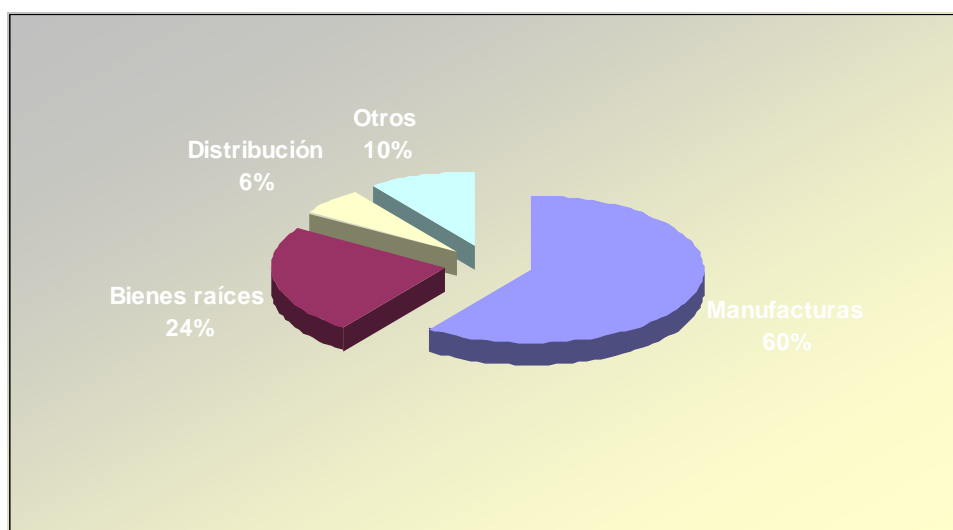


Fuente: elaboración propia con datos de The Political Economy of China's Provinces, 1999.

La inversión destinada en gran parte a la industria (más del 50%) creó en un principio bienes de consumo intensivos en mano de obra, posteriormente bienes de consumo duradero con alto contenido del factor capital, y ahora algunos bienes de alta tecnología, lo que demuestra el compromiso de los líderes chinos con las reformas: el desarrollo de la industria.

En términos de distribución sectorial de la IED, la proporción más grande se dirige a la manufactura, la cual acumuló casi el 60% del total de las inversiones. El siguiente es el sector de bienes raíces con un 24%, seguido por el sector de distribución (transporte, ventas al mayoreo y menudeo) con un 6%. Entre los sectores manufactureros, aproximadamente la mitad de la IED se dirigió hacia las manufacturas intensivas en mano de obra (textiles y ropa, procesamiento de alimentos y muebles). Manufacturas de tecnología intensiva (sector médico y farmacéutico, maquinaria, equipo eléctrico y electrónicos) y manufacturas intensivas en capital (refinamiento de petróleo, materiales químicos) casi comparten igualmente el resto.<sup>23</sup>

**GRÁFICA 6**  
**DISTRIBUCIÓN DE LA IED POR SECTORES**  
(%)



Fuente: Elaboración propia con datos de Wanda Tseng y Harm Zebregs, FDI in China, 2002.

La zona económica especial de Shenzhen ha sido la más dinámica y la que ha atraído la mayor cantidad de IED; por lo tanto, es interesante analizar su distribución sectorial para comprender tendencias que se muestran en escala nacional. En esta zona el sector secundario, el cual incluye industria y construcción, constituye la principal fuente de su crecimiento económico; dentro de la producción industrial las actividades intensivas en mano de obra, la industria ligera y las manufacturas han sido los rubros de

<sup>23</sup> Cfr. Wanda Tseng, *op. cit.*, p. 4.

mayor importancia. Mientras tanto, las actividades de construcción se han concentrado en dos periodos (principios de los ochenta y principios de los noventa) en los cuales se dieron oleadas de desarrollo de infraestructura.<sup>24</sup>

En la producción de la industria ligera, artículos electrónicos, textiles, comida procesada, maquinaria y materiales de construcción han hecho la contribución más importante a la expansión general de la actividad industrial.

Como se puede apreciar en la siguiente tabla (véase cuadro 14), desde la década de los ochenta la inversión extranjera en la industria y el sector de bienes raíces y utilidades públicas han dominado en la economía china. Durante el periodo abarcado en el cuadro la inversión en el sector industrial ha mostrado un crecimiento prácticamente continuo, con excepción de tres años (1985, 1987 y 1989).

Esta tendencia también se presenta en las inversiones en bienes raíces y utilidades públicas ya que se presenta un aumento significativo durante el periodo abarcado; sin embargo, no ha sido un proceso continuo. Esto aplica también para la inversión extranjera en el comercio y los servicios de transporte, telecomunicaciones y postales.

Al contrario, el sector primario recibió flujos prácticamente insignificantes al igual que la construcción. Por último, podemos notar que a partir de la mitad de la década de los ochenta, cuando los controles sobre la participación extranjera en el rubro de servicios financieros y de seguros se relajaron, la inversión en este sector se disparó, ubicándose como el segundo receptor de IED después de la industria.

---

<sup>24</sup> Es importante hacer notar que con cada oleada de construcción vino una expansión en el sector terciario.

## CUADRO 14

### ZONA ECONÓMICA ESPECIAL DE SHENZHEN: UTILIZACIÓN REAL DE INVERSIÓN EXTRANJERA POR SECTOR 1980-1993

(Millones de dólares)

	Agricultura, pesca, silvicultura, ganadería	Industria	Construcción	Servicios de transporte, telecomun. y postales	Comercio	Bienes raíces y utilidades públicas	Finanzas y seguros
<b>1980</b>	0.1	10.2	-	0.7	3.4	11.8	-
<b>1981</b>	0.3	10.8	-	2.3	12.6	40.6	-
<b>1982</b>	0.2	28.2	-	1.5	8.7	26.6	-
<b>1983</b>	-	52.0	-	2.7	11.5	51.2	-
<b>1984</b>	0.4	80.7	-	8.8	52.4	44.1	-
<b>1985</b>	0.7	63.6	-	14.6	12.2	78.3	-
<b>1986</b>	1.2	315.5	-	4.1	9.6	29.7	89.5
<b>1987</b>	2.3	244.4	2.2	4.0	3.9	4.5	102.5
<b>1988</b>	0.4	261.0	0.5	8.8	10.6	45.9	41.7
<b>1989</b>	1.4	251.5	0.5	10.7	15.3	46.6	106.7
<b>1990</b>	-	284.2	-	2.0	8.2	55.8	59.1
<b>1991</b>	0.5	285.0	0.1	8.9	8.3	105.7	98.4
<b>1992</b>	0.5	311.2	1.2	3.0	7.9	95.0	140.1
<b>1993</b>	0.6	431.1	0.5	185.1	32.2	316.6	2.5

Fuente: Wei Ge, *Special Economic Zones and the Economic Transition in China*, 1999.

Otra tendencia importante de los flujos de IED, aparte de su distribución sectorial, es la distribución por su origen, en la que podremos analizar en el siguiente apartado se analiza su influencia en el comportamiento de la entrada masiva de capitales a China.

#### **3.2.2 Origen de la IED**

La IED era para China un punto de vital importancia con respecto a la “política de puertas abiertas”. A partir de 1980 ingresaron montos considerables provenientes de Hong Kong, Taiwán, Macao, Tailandia, Corea del Sur, Singapur, Japón y Estados Unidos; los destinos de ellos eran principalmente las ZEE y las regiones costeras.

La mayor parte de los flujos de inversión provienen de Hong Kong y de los chinos en la región, los cuales controlan grandes porciones de la actividad económica en Indonesia, Malasia y Tailandia.

La IED puede dividirse en dos categorías:

- IED vertical (orientada a la exportación). Ésta es motivada por la mano de obra barata y fragmenta sus procesos de producción localizando sus etapas de producción en diferentes países basado en la intensidad de la mano de obra de cada etapa.
- IED horizontal (orientada al mercado). Ésta es motivada por el acceso a mercados extranjeros y construye plantas en múltiples países para mercados locales.

Siguiendo esta división podemos encontrar un patrón común en la IED proveniente de los países vecinos con población china, la cual tiende a ser pequeña en comparación con los estándares internacionales, es intensiva en mano de obra y baja en tecnología. La inversión proveniente de la diáspora se ha concentrado en el sector de exportación para aprovechar los bajos salarios de China en comparación con los de sus respectivos países. En general, sus productos “tienden a ser indiferenciados y vendidos sobre todo con base en el precio en lugar de basarse en diseños distintivos o características de desempeño”.<sup>25</sup>

Si bien el nivel tecnológico de las empresas chinas ha ido creciendo con el tiempo, lo cual se refleja en un aumento en la inversión en industrias intensivas en capital e investigación en los noventa, el potencial de crecimiento para esta inversión es limitado, al menos en el mediano plazo.

La IED proveniente de Europa y Estados Unidos a diferencia de la anterior ha sido en gran parte atraída por el enorme mercado potencial que China les puede ofrecer, hecho que las ha llevado a establecerse en este país, principalmente para producir para el mercado interno. Gran parte de los inversionistas occidentales perciben<sup>26</sup> el sistema legal como ambiguo y como generador de corrupción, situación que tiende a mermar en un grado mayor la inversión de los países industrializados.

La participación de estos dos grupos en el total de la IED captada por China ha cambiado a lo largo del tiempo. En los primeros años de la reforma los países industrializados, es decir Estados Unidos, Europa y Japón, y los países asiáticos compartieron la inversión en proporciones muy similares (42% y 52%

---

<sup>25</sup> Kevin Honglin, *op. cit.*, p. 211.

<sup>26</sup> Teresa Rodríguez y Rodríguez, *op. cit.*, pp. 84-85.



respectivamente); a partir de mediados de la década de los ochenta la participación de los primeros ha ido decayendo continuamente mientras que los segundos han incrementado sus porcentajes.

En 1997, un 41.1% del flujo de capital a la RPCh procedía de Hong Kong<sup>27</sup>; 8.4% de Japón; 6.4% de Taiwán; 5% de Singapur, y 4.3% de Corea del Sur.<sup>28</sup> De hecho, hay una cantidad considerable de capital originario de países industrializados e incluso de la misma China que se recalifica mediante países asiáticos en busca de gozar las preferencias que Beijing otorga a estos últimos. De acuerdo con el Banco Mundial en 1992 este fenómeno representaba 25% del total de la IED.<sup>29</sup>

A finales de 1998, la inversión de la diáspora llegaba a más del 73% del número total de las empresas extranjeras registradas en China, es decir, 165 000 proyectos de un total de 227 000. En 2000, la participación de Hong Kong<sup>30</sup> sumaba 54% del total de proyectos de la IED.<sup>31</sup>

El gobierno de Beijing se esforzó por restablecer relaciones amistosas con la población emigrante, las cuales se habían visto seriamente deterioradas durante el periodo de la Revolución Cultural, en el cual todos los chinos que salían del país eran considerados “enemigos capitalistas” y se les perseguía a su regreso. Por lo tanto, la nueva política china hacia su diáspora hacía un llamado a la unidad de todos los chinos para ayudar a la modernización del país.

En este contexto, Beijing promovió relaciones diplomáticas entre China y países con grandes poblaciones de origen chino como Taiwán, Hong Kong y Macao. Asimismo, la decisión de utilizar Xiamen, Shenzhen, Zhuhai y Shantou como las primeras provincias para establecer las zonas económicas especiales estuvo determinada principalmente por los lazos entre éstas y países vecinos. De la misma forma se crearon una serie de políticas preferenciales y leyes encaminadas a alentar la inversión de esta población al otorgarles incentivos que otros países no gozaban.

---

<sup>27</sup> Cabe hacer notar que en junio-julio de 1997 Hong Kong retornó a la soberanía de China, pero como región administrativa especial, con su economía manejada independientemente de la República Popular.

<sup>28</sup> Cfr. *Ibidem*, pp. 84-85.

<sup>29</sup> Cfr. *op. cit.*, *China and Regions*, p. 224.

<sup>30</sup> Sin embargo, es necesario recalcar que la inversión procedente de Hong Kong a su vez puede provenir de países que buscan utilizar las preferencias de entrada que China le otorga. Por su parte, las contabilizaciones de esta inversión no especifican claramente el país de procedencia.

<sup>31</sup> Cfr. *Ibidem*, p. 215.

Si bien el grado de influencia que estos tratos preferenciales tienen en las decisiones de inversión de la diáspora no es muy claro, estas medidas han asegurado a los potenciales inversionistas que son bienvenidos, proveyendo un ambiente hospitalario que era especialmente importante después de la Revolución Cultural.

“Las empresas de Hong Kong en China están involucradas predominantemente en operaciones de ensamblaje y subcontratación intensivas en mano de obra, produciendo sobre todo bienes de viaje, bolsas de mano, juguetes y calzado. Se estima que más de 80% del producto de las empresas con inversión de Hong Kong son regresadas a Hong Kong como reexportaciones”.<sup>32</sup>

A la par de Hong Kong, Taiwán ha sido también una sobresaliente fuente de IED. La importancia de ambas como fuentes de IED para China se redujo en la década de los noventa, cuando se da la entrada de países occidentales; sin embargo tanto Hong Kong como Taiwán aportan aproximadamente la mitad de la inversión foránea en China.

La inversión extranjera procedente de Taiwán ha hecho rápidas incursiones en años recientes; en 1992, de acuerdo con el Chinese Statistical Yearbook, se colocaba como el cuarto más grande inversionista en China. Cabe señalar que Taiwán al igual que Hong Kong se encuentra reubicando en China la producción de mano de obra intensiva destinada a la exportación más que desarrollar una industria de tecnología avanzada, como se había mencionado.

Al iniciar la política de puertas abiertas, las relaciones entre China y Taiwán estaban seriamente deterioradas por la tendencia separatista de esta última. Debido a ello, durante los primeros diez años de las reformas, los inversionistas de la isla tuvieron que triangular sus capitales vía Hong Kong, Singapur, Estados Unidos y las Filipinas; esto significa que gran parte de la inversión proveniente de estos lugares en realidad era capital taiwanés, aunque la proporción exacta se desconoce.

Es a partir de 1988 cuando el gobierno de Beijing reconoce oficialmente la entrada de inversionistas de Taiwán al promulgar las “Regulaciones Nacionales para Alentar la Inversión de los Compatriotas de Taiwán”, con lo cual la IED proveniente de este lugar aumenta significativamente.<sup>33</sup>

---

<sup>32</sup> Zafar Shan Khan, *op. cit.*, p. 10.

<sup>33</sup> Cfr, *Ibidem*, p. 11.

Como mencionamos en el capítulo anterior, existen regiones dentro de China estrechamente vinculadas con algunos de los países de industrialización reciente (NIC), por ejemplo, la región del sureste se relaciona con Hong Kong y Taiwán; más al norte, las regiones se asocian con Corea del Sur y Japón. Por ejemplo, alrededor de 230 000 chinos que viven en Hong Kong tienen lazos familiares con los residentes de Shenzhen; aproximadamente 70% de la población de Taiwán tiene raíces en la parte sur de Fujian y finalmente los residentes de Fujian y Guangdong tienen lazos de parentesco por todo el sureste de Asia.<sup>34</sup>

La abrumadora presencia de la inversión de origen chino puede ser explicada por un lado, por la cercanía geográfica y, por otro, por las “conexiones chinas”, las cuales significan una serie de lazos culturales y económicos con su patria. La diáspora china comparte valores, tradiciones, costumbres y lenguaje común; asimismo, la existencia de redes familiares y de negocios previos, además de la poca preocupación ante el marco legal incipiente, son factores que les han facilitado establecer negocios en comparación con inversionistas provenientes de otros países.

Si bien el gobierno chino ha apelado a los sentimientos y lazos nacionalistas para atraer inversión de la diáspora, lo cierto es que los inversionistas chinos al igual que todos los demás toman sus decisiones con base en las posibles ganancias que obtendrán en este país, es decir, que las “conexiones chinas” funcionan como factores reales que dan ventaja a la diáspora sobre otra IED y no como razones sentimentales. Lo anterior se demuestra al observar que la inversión en gran escala de origen chino inició hasta principios de los noventa, una vez que fue claro que invertir en China era seguro, redituable y políticamente amigable.

Una de las ventajas más importantes que tienen los inversionistas chinos sobre los demás es el conocimiento y la participación en el *guanxi*, el cual es un sistema en el que las relaciones personales con ciertos funcionarios públicos, entre empresas o en el campo laboral desempeñan un papel vital para facilitar el funcionamiento de empresas y negocios.<sup>35</sup> Los lazos personales son importantes en una relación inversamente

---

<sup>34</sup> Cfr. Paul J Bolt, *China and Southeast Asia's Ethnic Chinese. State and Diaspora in Contemporary Asia*, Praeger Publishers, Londres, 2000, p. 55.

<sup>35</sup> El *guanxi* no debe confundirse con las “conexiones chinas” ya que éstas últimas se refieren a todos los lazos que unen a los chinos de ultramar con su país de origen; mientras que el primero alude a una forma de hacer negocios en la que las relaciones con políticos y burócratas están en primer plano.

proporcional con la existencia de un marco legal; por ello la importancia de las instituciones para los inversionistas extranjeros no pertenecientes a la diáspora.

Sin embargo, a pesar del predominio de IED de origen chino Beijing ha intentado reducir con éxito su dependencia de ésta; “al principio de los noventa Hong Kong, Macao y Taiwán sumaron cerca de dos tercios de los flujos de entrada de la IED en China. [Sin embargo] su participación descendió a 40-45% en años recientes”.<sup>36</sup>

Lo anterior ha permitido que China supere los periodos de depresión económica que se dieron en los últimos años. Por ejemplo, China logró compensar la disminución de los flujos provenientes de la Unión Europea con el aumento de la IED proveniente de Estados Unidos y Japón, manteniendo al mismo tiempo un flujo constante de la inversión china (véase el cuadro 15).

#### CUADRO 15

##### PORCENTAJE DE LOS MONTOS DE IED DE PAÍSES/ REGIONES SELECCIONADOS QUE ENTRAN A CHINA EN EL PERIODO 1991-2002

Región/ Economía	1991-1996 Promedio Anual	1997	1998	1999	2000	2001	2002
Mundial	8.1	9.5	6.7	3.7	3.4	6.6	8.1
<b>Países desarrollados</b>	2.0	3.1	1.7	1.2	1.2	2.0	3.8
<b>Unión Europea</b>	0.9	1.9	0.6	0.6	0.5	0.9	0.9
Francia	0.7	1.3	1.5	0.7	0.5	0.6	0.9
Alemania	0.8	2.4	0.8	1.3	1.8	2.9	3.8
Países Bajos	0.3	1.7	2.0	0.9	1.1	1.6	2.2
Reino Unido	1.6	3.0	0.0	0.5	0.5	1.5	2.3
Japón	8.1	16.6	14.1	13.1	9.2	11.3	13.3
<b>Norteamérica</b>	2.5	3.0	2.6	2.0	2.5	3.5	4.0
Canadá	1.8	1.5	0.9	1.8	0.6	1.2	2.0
Estados Unidos	2.6	3.4	3.0	2.0	3.1	4.3	4.5
<b>Países en desarrollo</b>	43.7	40.6	66.0	37.8	28.1	67.0	84.5

<sup>36</sup> Yong Zhang, *op. cit.*, p. 2.

<b>Sur, Este y Sudeste asiático</b>	54.9	59.7	93.3	64.2	27.9	68.1	145.1
Hong Kong	75.4	84.5	109.0	84.5	26.1	147.4	100.9
República de Corea	23.8	48.1	38.0	30.4	29.8	88.9	101.7
Singapur	28.9	29.1	..	49.0	35.8	22.5	57.3
Taiwán	79.4	62.7	76.0	58.8	34.3	54.4	81.3

Fuente: Yong Zhang, Does China Crowd Foreign Investment out from Other Countries?, China Economic Analysis Working Papers, núm. 8, febrero de 2004.

Los flujos de IED tanto por sector como por origen desde los primeros años de la reforma, y de manera más acentuada con la explosión de la inversión en la década de los noventa, han modificado significativamente la estructura económica y social de China. Esto quiere decir que un país que pasó de la autarquía a la economía socialista de mercado intrínsecamente ha experimentado consecuencias tanto positivas como negativas derivadas de su política de puertas abiertas.

### 3.3. Consecuencias de la IED

La creación de oportunidades de empleo directa o indirectamente ha sido uno de las repercusiones más sobresalientes de la IED: el empleo de las ZEE en las zonas urbanas se cuadruplicó entre 1991 y 1999, para un total de seis millones, contabilizando 3% del empleo urbano en China. Asimismo, la IED ha incrementado el PIB, aumentando la formación de capital; la contribución, por supuesto, ha sido más alta en las provincias que atraen mayor inversión extranjera.

De acuerdo con Paul Bolt, en 1997 las 150 000 empresas de inversión extranjera en China empleaban 18 millones de personas y sumaban 18% de la producción industrial, mientras que en las provincias de Guangdong y Fujian las empresas de inversión extranjera sumaban más de la mitad del producto industrial. En 1998 estas empresas alcanzaban el 50% de las importaciones y exportaciones<sup>37</sup> brutas de China.<sup>38</sup>

Es importante señalar que China es el único país que recibe IED en gran escala proveniente de los países recién industrializados o incluso en desarrollo, en lugar de inversión proveniente de los industrializados. Esto ha significado que los beneficios que China disfruta de la entrada de inversión extranjera, incluyendo la expansión del comercio, el empleo y el capital productivo, pueden atribuirse a los inversionistas chinos.

A esta inversión también se le puede conceder un papel de catalizador para la inversión. La de la diáspora ha abierto el camino para inversionistas de Japón y occidente, los cuales han visto que invertir en China es redituable. Asimismo los inversionistas chinos fueron los primeros en lidiar con oficiales chinos y en familiarizar a la burocracia con las formas orientadas al mercado.

Además, la IED ha contribuido indirectamente al crecimiento chino, creado efectos de derrama hacia las empresas nacionales. Las empresas establecidas en las ZEE han tendido a caracterizarse como más dinámicas y productivas que las demás, a su vez éstas han beneficiado a las empresas nacionales mediante la introducción de nuevas tecnologías e infraestructura, la cual tiende a ser absorbida e imitada por estas últimas.

---

<sup>37</sup> El volumen de la inversión extranjera en China (US\$60.6 miles de millones) es mucho más grande de lo que experimentan Tailandia (US\$485 millones), Filipinas (US\$0.1 miles de millones), Malasia (US\$2000 millones), Indonesia (US\$2,236 millones) y Corea (US\$3.4 miles de millones).

<sup>38</sup> Cfr. Paul J. Bolt, *op. cit.*, p. 83.

La inversión extranjera también ha sido uno de los más importantes canales para introducir prácticas de mercado y competencia a la economía de China. En este sentido, las empresas de inversión extranjera (EIE) obligan a las empresas nacionales a adaptarse al entorno para mantener su competitividad frente a las primeras; asimismo las empresas chinas se benefician de las extranjeras al imitar los procesos observados. Es decir, por un efecto de demostración; por otro lado, los proveedores nacionales toman ventaja de la asistencia para el establecimiento de infraestructura para la producción, soporte técnico, mejoramiento de la calidad del producto, entrenamiento, asistencia, etc... Finalmente, muchas empresas chinas utilizan trabajadores que han laborado en empresas extranjeras y han recibido entrenamiento en técnicas gerenciales, organizacionales, de mercadotecnia y muchas otras prácticas internacionales.

“... La gente aprende tempranamente en la vida los mecanismos para protegerse de los poderosos y extraer beneficios de ellos. Estos mecanismos están arraigados en la cultura. Los intentos por cambiar estas normas y traer nuevas formas de relaciones de autoridad son con frecuencia recibidos con hostilidad, limitando la utilidad de los modelos de intercambio cultural”.<sup>39</sup> Por lo tanto, la diáspora ha sido más exitosa al incorporar técnicas gerenciales, las cuales vienen de un contexto cultural similar y son más fáciles de adoptar en el continente.

Podemos encontrar una interrelación entre los flujos de IED y el crecimiento económico en China; tanto la IED como las políticas adoptadas han tenido un peso considerable como motores del crecimiento al difundir la tecnología. La IED contribuye al avance tecnológico de dos maneras, al elevar el nivel tecnológico y al beneficiar a las empresas nacionales.

Sin embargo, si China pretende aprovechar en su totalidad los beneficios de la entrada de empresas extranjeras tendrá que ser capaz de mejorar sus habilidades de negociación con empresas que cuentan con una mayor experiencia en este campo.

Al seguir esta línea de ideas podemos encontrar que las joint-ventures sino-foráneas desempeñan un papel importante en el proceso de transferencia de tecnología, ya que proporcionan un marco institucional adecuado para alentarla y facilitarla.

Otro problema que impide el acceso masivo de tecnología, es el hecho de que gran parte de la inversión extranjera que entra en China proviene de países que orientan

---

<sup>39</sup> Ibidem, p. 89.

su producción hacia la exportación, y a la producción intensiva de mano de obra, es decir, que no son países innovadores en tecnologías.

La IED ha tenido un papel activo en la promoción del desarrollo económico en China:

1. Las inversiones extranjeras han abierto los canales internacionales para la compraventa, otorgando a los productos chinos un mejor acceso a los mercados internacionales. Las empresas extranjeras se han convertido en una fuerza indiscutible en las exportaciones.
2. La inversión extranjera ha ayudado a elevar la competitividad de la industria en China, permitiendo la absorción de tecnologías extranjeras avanzadas.
3. Las empresas de capital extranjero se han convertido en uno de los pilares del rápido crecimiento económico.
4. La recepción de tecnología avanzada, maquinaria e inversión en la infraestructura han ayudado a elevar considerablemente la producción nacional.
5. La IED ha ayudado a satisfacer las necesidades de China en materia de inversión extranjera, reduciendo así la dependencia de préstamos internacionales.
6. Ayudó a aumentar las perspectivas de los productores nacionales, expandiendo su forma de pensar y, estimulando a la vez impulsos creativos.
7. La inversión extranjera contribuyó a absorber el número creciente de mano de obra desplazada de las empresas estatales.

De acuerdo con Zafar Shan, las áreas en que la IED ha afectado directamente a la economía china son: progreso tecnológico, gerencia de empresas, comercio exterior, contribuciones de capital, empleo local, ingresos del gobierno y distribución del ingreso.

El ahorro, por otro lado, es un pilar de la economía china ya que no solamente el dinero en forma de IED es el que llega a los bancos: “las familias juntaron la suma de \$350 mil millones de ahorros en el año pasado... mientras que las compañías chinas



ganaron \$100 mil millones”.<sup>40</sup> Las cifras del ahorro interno llegan al 43% de su PIB. Según el analista Alfredo Jalife-Rahme el motor del crecimiento chino es principalmente el ahorro interno, el mayor del mundo, y admite que la sinergia de su IED con el ahorro interno contribuyó al despegue espectacular de China (véase el cuadro 16).

**CUADRO 16**  
**AHORRO INTERNO E INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA**

	<b>Tasa de ahorro/ PNB (%)</b>	<b>IED (miles de millones de dólares)</b>	<b>IED/ Inversión total (%)</b>
<b>1984</b>	34.5	1.26	1.19
<b>1985</b>	38.7	1.66	1.44
<b>1986</b>	38.4	1.87	1.68
<b>1987</b>	36.9	2.31	1.99
<b>1988</b>	37.5	3.2	2.17
<b>1989</b>	37.1	3.4	2.10
<b>1990</b>	35.2	3.49	2.59
<b>1991</b>	35.4	4.37	3.09
<b>1992</b>	37.2	11.01	6.31
<b>1993</b>	43.4	27.52	10.57
<b>1994</b>	39.9	33.77	15.66
<b>1995</b>	39.6	37.81	13.85
<b>1996</b>	39.5	41.73	14.03

Fuente: Fan Gang, *La inserción de China en la economía mundial*, 1998.

Es en las ZEE, donde se concentra el grueso de la IED, en las cuales se pueden distinguir con mayor claridad los beneficios de ésta. Acompañando los flujos de capital extranjero, ha venido un rápido crecimiento, un aumento del empleo y del comercio exterior. También han habido incrementos significativos en la productividad, el ingreso, el consumo y en general de los estándares de vida. Por ejemplo, la productividad promedio de la mano de obra fue mucho más alta que el promedio general; en Shenzhen el ingreso per cápita es tres veces el promedio nacional y casi dos veces y media del de otras grandes ciudades. Asimismo en esta ciudad se tienen los niveles de ahorro más altos del país.

El crecimiento derivado de las reformas económicas y de la entrada masiva de capital extranjero también ha traído consigo efectos negativos en muchos ámbitos de la

<sup>40</sup> Ibidem, p.31.

vida china. Entre ellos se encuentran la disparidad regional en el desarrollo económico, la desigualdad en los ingresos de la población, migraciones internas, desorden administrativo incontrolable y corrupción, entre muchos otros.

De acuerdo con Azizur Rahman y Kart Riskin, durante el periodo 1988-1995, las desigualdades en materia de distribución de ingreso en China se incrementaron notablemente. En 1995 China se convirtió en uno de los países asiáticos en vías de desarrollo más desiguales; las diferencias en la distribución del ingreso son más grandes en China que en países como la India, Pakistán e Indonesia y probablemente parecida a las Filipinas. Cabe señalar que hay dos formas de desigualdades, las que se dan entre los sectores urbano y rural y las que se dan en el ámbito provincial.

**CUADRO 17**  
**DATOS SOCIOECONÓMICOS DE LA RPCh, 1978-1998**

Año	Consumo			Ahorro					
	Ing. rural	Ing. urbano	Diferencia	Rural	Urbano	Diferencia	Rural	Urbano	Diferencia
1978	133	316	2.4	132	405	3.1	56	155	2.8
1979	160	373	2.3	159	434	2.7	78	203	2.6
1980	191	439	2.3	178	496	2.8	117	283	2.4
1981	223	447	2.0	199	562	2.8	170	354	2.1
1982	270	484	1.8	221	576	2.6	228	447	2.0
1983	310	516	1.7	246	603	2.5	320	573	1.8
1984	355	591	1.7	283	662	2.3	438	777	1.8
1985	397	685	1.7	347	802	2.3	565	1,058	1.9
1986	423	827	2.0	376	920	2.4	766	1,472	1.9
1987	462	916	2.0	417	1,089	2.6	1,006	2,027	2.0
1988	544	1,119	2.1	508	1,431	2.8	1,142	2,659	2.3
1989	601	1,260	2.1	553	1,568	2.8	1,412	3,735	2.6
1990	686	1,387	2.0	571	1,664	2.9	1,842	5,293	2.9
1991	708	1,544	2.2	621	1,925	3.1	2,319	6,791	2.9
1992	784	1,826	2.3	718	2,356	3.3	2,867	8,678	3.0
1993	921	2,336	2.5	855	3,027	3.5	3,576	11,627	3.3
1994	1,221	3,179	2.6	1,138	3,979	3.5	4,816	16,703	3.5
1995	1,577	3,892	2.5	1,479	5,044	3.4	6,196	23,467	3.8
1996	1,926	4,377	2.3	1,718	5,736	3.3	8,100	30,421	3.7
1997	2,090	5,160	2.5	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
1998	2,160	5,425	2.5	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.

Nota: Ing.= Ingreso

Fuente: Juan González García, *China: Reforma económica y apertura externa*, 2003.

Al analizar la evolución del ingreso urbano y rural (véase el cuadro 17), podemos apreciar que el urbano equivalía a un poco más del doble en 1978; sin embargo, entre 1983 y 1985 se recuperó y disminuyó a menos del doble, pero es a partir de 1995 cuando la brecha se amplía una vez más, alcanzando una diferencia de 2.5 veces en 1998. Cabe señalar que esto influyó en la tasa de consumo para cada categoría y el consumo urbano creció a un ritmo más acelerado que la brecha del ingreso. Finalmente, el nivel de ahorro nos muestra cómo se ha dado la distribución inequitativa regional y provincial, es decir, el ahorro en las ciudades es cuatro veces el del campo.

Al llevar a cabo un análisis regional de las provincias chinas podemos notar que en promedio las provincias costeras han crecido a un ritmo más acelerado que las provincias del interior; las más dinámicas (Guangdong, Fujian, Zhejiang, Jiangsu, Shandong y Hainan) se localizan a lo largo de la línea costera del norte y del sur; la gran concentración en la costa de flujos de IED ha generado un incremento entre las disparidades de las regiones más beneficiadas por esta y el resto.

Al ser un país de grandes dimensiones China hace frente inevitablemente al problema de las disparidades regionales en el proceso de crecimiento económico y transformación institucional. Las disparidades están causadas por los siguientes factores: las condiciones naturales y geográficas (en el noroeste de China) y la histórica concentración de empresas estatales (en el noreste de China). En este sentido, las medidas regionales que al inicio del proceso de reforma y apertura sólo disfrutaron algunas regiones costeras, como Guangdong y Fujian, pueden considerarse como factores determinantes de las disparidades regionales. A medida que éstas se han acentuado, las presiones políticas de las regiones más desfavorecidas han ido en aumento y han orillado al gobierno central a buscar soluciones para este problema.

A la par de las disparidades regionales se ha dado el empeoramiento de las condiciones laborales y la pérdida de prestaciones sociales. Si bien las empresas estatales en general han mantenido las condiciones previas a las reformas, los trabajadores de firmas extranjeras y colectivas operan bajo principios de flexibilidad y desregulación laboral. “De acuerdo con un estudio de la Federación Sindical de la Provincia de Guangdong... el 39% [de los trabajadores encuestados] no tenía contrato, 61% trabajaban 7 días a la semana y casi la mitad (42%) trabajaban 10 horas o más al día. Además... las condiciones de trabajo para una buena parte de los obreros son prácticamente de esclavitud, los obreros son golpeados y maltratados, se les reducen sus

salarios, se les despide sin indemnización, se les obliga a trabajar más horas sin pago de horas extras, no tienen prestaciones por maternidad, jubilación, etc... Un dato que podría ilustrar este fenómeno es el hecho de que solo 10% de las empresas extranjeras y 5% de las *colectivas* tienen sindicatos”<sup>41</sup>.

Aunado a lo anterior, el rápido crecimiento económico que ha traído consigo el crecimiento de la inversión a niveles históricos ha puesto en evidencia la incapacidad del gobierno de Beijing y de su sistema financiero para manejar estos flujos crecientes.

En la actualidad, muchos analistas económicos señalan que China está viviendo un sobrecalentamiento de su economía debido a que la cantidad de moneda extranjera convertida al yuan ha obligado a las autoridades a aumentar el volumen de circulante, lo que ha aumentado la inflación. China está teniendo que inyectar más dinero para generar el mismo crecimiento.<sup>42</sup>

China es vista por la sociedad internacional como un país que ha logrado llevar a cabo hazañas sin precedentes y se le considera como la fábrica del mundo. Sin embargo, esta nación se encuentra atada a un sistema financiero colapsado, propio de los países en desarrollo, el cual ha sido incapaz de colocar eficientemente la inversión y aglutinándola en sectores como los bienes raíces, los automóviles y el acero; los cuales han crecido más allá de su propia demanda.

“El rápido crecimiento chino y el aún más acelerado aumento de los fondos para inversión han dejado atrás la habilidad del sistema bancario para canalizarlos hacia usos conscientemente provechosos”.<sup>43</sup>

Los efectos negativos de la entrada de IED han generado un doble efecto en la economía; es decir, por un lado se ha expandido la capacidad de producción de empresas nacionales y extranjeras creando una acumulación de excedentes, y por otro, el aumento de la demanda en algunos sectores ha derivado en el sobrecalentamiento de la economía. Debido a las grandes magnitudes de China, dicho sobrecalentamiento tendría una importancia mundial enorme, ya que en los últimos cinco años China generó un cuarto del crecimiento económico del planeta.

---

<sup>41</sup> Rueda Peiro, *op. cit.*, p. 185-186.

<sup>42</sup> Actualmente necesita 4 dólares para generar un dólar adicional de rendimiento, comparado con los 2 dólares para generar tres en los ochenta y noventa. “Loosing it’s balance” en *The Economist*, 18 de marzo de 2004, p. 1.

<sup>43</sup> John H. Makin, *China. The Unplannable Planned Economy*, American Enterprise Institute for Public Policy Research, 21 de septiembre de 2004, p. 1.

Alan Greenspan, el ex secretario de la Reserva Federal estadounidense, en un congreso celebrado en abril pasado dijo: “Si [los chinos] tienen problemas, van a crear problemas significantes para las economías del sudeste de Asia, Japón e indirectamente a nosotros [Estados Unidos]”.<sup>44</sup>

El gobierno del presidente Hu Jintao y el primer ministro Wen Jiabao, señalaron el verano pasado la necesidad de desacelerar el crecimiento en la RPCh, ya que en la primavera pasada la economía creció 9.7%, mientras que el objetivo era de 7%. En este sentido, el primer ministro declaró de igual manera que China va a buscar una política económica más equilibrada, que mantenga su economía fuera del sobrecalentamiento.

China se encuentra en una disyuntiva, ya que disminuir el crecimiento por debajo de 7% generaría una desaceleración en la creación de empleos y con ello se abriría la posibilidad de desórdenes sociales; por ello las políticas instrumentadas por el gobierno tienden a sólo disminuir las tasas de crecimiento a cifras que no superen los dos dígitos.

Las autoridades chinas han tomado cartas en el asunto. Como primera medida se inyectaron 45 000 millones de dólares para garantizar la estabilidad del sistema bancario; asimismo, se decidió ordenar a los bancos disminuir los préstamos en los sectores que representan mayores problemas. “Bajo el mando del Consejo Estatal... diez equipos de inspección formados por varios ministerios y por el Banco Popular de China fueron enviados a siete provincias para examinar las industrias que tienen mucha inversión –especialmente acero, cemento y aluminio–... El gobierno también ha instruido al Ministerio de Agricultura para restringir las ubicaciones de los sectores que están sobreconstruidos”.<sup>45</sup>

Para mediados de 2004 las cifras económicas demostraban que las medidas adoptadas habían tendido resultados exitosos. Como refuerzo a estas medidas, a finales de este mismo año el gobierno decidió elevar las tasas de interés después de haber permanecido fijas durante nueve años. Por otro lado, Beijing ha reconocido la necesidad de terminar su paridad con el dólar optando por una paridad con una canasta de divisas, así como la urgencia de una reforma bancaria de fondo.

---

<sup>44</sup> “Headed for a crisis?” en Business Week, mayo de 2004, p.29.

<sup>45</sup> *Ibidem*, p.30.

De acuerdo con las proyecciones de las autoridades chinas, si se mantiene la actual tasa de crecimiento económico China lograría su meta de cuadruplicar su ingreso bruto nacional para el 2020 y sobrepasaría en cuanto el PIB a Estados Unidos alrededor del 2040.<sup>46</sup>

China desde las reformas económicas que dieron inicio en 1978 han mezclado los elementos de libre mercado con la mano dura del único partido estatal; empero China aún tiene, como se ha mencionado, un sistema financiero atrasado, y esto se puede comprobar por las luchas entre los principales bancos chinos y la disfuncionalidad de su sistema financiero.

Numerosos analistas señalan que el sistema bancario chino es realmente insolvente y desde su adhesión a la OMC, cuando sus lazos económicos con el resto del mundo se aceleraron, se ha exacerbado el choque del capital global con un sistema financiero considerado por muchos como primitivo. Tanto empresas como funcionarios chinos se han beneficiado de préstamos basados en criterios políticos y no económicos, lo que ha derivado en bancos con carteras vencidas.

Otra consecuencia ha sido la existencia de desigualdades entre las compañías nacionales y las extranjeras, ya que las políticas creadas para atraer IED han sido pensadas para favorecer a estas últimas y se ha dejado atrás a los productores nacionales. Por lo tanto, las empresas de inversión extranjera han desempeñado un papel alternativo y muy importante en la economía china.

“Las EIE (empresas de inversión extranjera) contribuyeron con un tercio de la producción industrial, un cuarto del valor agregado, más de la mitad de las exportaciones, casi tres cuartos del balance del comercio exterior que se mantienen en los bancos chinos por corporación. Las EIE también generan casi un quinto de los ingresos totales por impuestos y 23.5 millones de oportunidades de trabajo, empleando cerca de un décimo de los trabajadores urbanos”.<sup>47</sup>

El hecho de que las empresas chinas sean incapaces de competir con las extranjeras en muchas industrias se verá magnificado cuando se eliminen las barreras de entrada al sector servicios. Y aunque las EIE generen ingresos, impuestos y trabajos, la

---

<sup>46</sup> Cfr. León Opalín, “¿Flotación de la moneda china?” en *El Financiero*, lunes 19 de abril de 2004, p. 55.

<sup>47</sup> Yong Zhang, *op. cit.*, p. 12.

competitividad nacional en el futuro dependerá de las capacidades de sus propias empresas, por lo que China tendrá que tomar cartas en el asunto.

Finalmente, es necesario recalcar que la entrada de IED ha traído consigo efectos institucionales derivados de los esfuerzos de las autoridades chinas para atraer a los inversionistas foráneos. Esto quiere decir que con el paso del tiempo el entramado institucional ha evolucionado de tal manera que se ha reflejado directamente tanto en el aumento de los flujos como en el ambiente de inversión, el cual se caracteriza por su estabilidad y certidumbre.

Indudablemente el Estado es el gestor de este cambio institucional; en este sentido su eficacia determinará el éxito o el fracaso del nuevo proyecto económico en China que hasta el momento ha presentado resultados favorables. Sin embargo, es necesario aclarar que aún subsiste una gran cantidad de instituciones ineficientes y que sistemas como el *guanxi* siguen funcionando.

China es un claro ejemplo de los factores que actualmente determinan el destino de los flujos de capital. Las perspectivas de ganancia, la expansión de mercados y oportunidades, el crecimiento sostenido y la estabilidad política han sido mucho más influyentes que cualquiera de las deficiencias de este país.

## CONCLUSIÓN

La reciente historia económica de la RPCh ha sido excepcional, en el sentido de que la transición a una economía cuasi capitalista implantada desde finales de 1970 se vio acompañada de un impresionante crecimiento económico. Desde el inicio del proceso de reforma y apertura, China también ha mostrado una gran capacidad para desarrollar relaciones económicas con el resto del mundo, tanto en el volumen de bienes intercambiados como el monto de los flujos de capital extranjeros.

China, que tenía una estructura económica muy rígida, se ha envuelto en una transformación que la ha convertido en una economía socialista de mercado, con una administración, que si bien ha sido dirigida por el Estado, se ha ido descentralizando gradualmente. Esto le ha dado a las autoridades locales y a las compañías mayores oportunidades para tomar iniciativas propias en las decisiones económicas.

El éxito económico de China se debe en gran medida a las ganancias producto de la creación de un marco institucional favorable a las inversiones y los consiguientes flujos de capital extranjero, empresarios y tecnología. De esta forma, China avanza bajo dos procesos conjuntos: la transición institucional y el desarrollo económico fundamental. Sin embargo, China, al beneficiarse de esta combinación, al mismo tiempo se debate con esta complejidad. Ahora es por lo menos la primera vez en la historia moderna de China en que van encarrilados el crecimiento económico y la evolución institucional hacia una economía de mercado.

La sustentabilidad del crecimiento dependerá mucho del éxito de las transformaciones institucionales. El Estado continuará desempeñando un cierto papel en el desarrollo económico, aunque buena parte del control y de la intervención del gobierno puedan desarrollarse en escalas local y nacional, por lo que es necesario cierto control del gobierno a fin de evitar un caos. El Estado seguirá desempeñando un papel importante en la organización y coordinación del desarrollo económico.

Al mantenerse el régimen político sin alteraciones se facilitó el avance de la reforma y la apertura económica de manera gradual, dando tiempo con esto a que los agentes asimilaran el nuevo marco institucional. Es decir que los agentes económicos reaccionaron a las nuevas oportunidades establecidas dentro del marco regulatorio.



La reforma institucional en China estableció la codificación de derechos de propiedad en la esfera económica, los cuales sentaron las bases para el cambio del sistema socialista. La introducción de incentivos de libre mercado en una economía de corte socialista creó una nueva forma de organización de la producción.

Asimismo, el marco institucional, además de permitir la entrada de capitales extranjeros y el cambio de la estructura económica, ha comenzado a aceptar la propiedad privada, cambiando con ello la estructura del sistema de propiedad.

Visto desde una perspectiva histórica, el desarrollo de un marco institucional para facilitar y regular la IED en China ha sido excepcional, ya que en este país, que a finales de los setenta contaba con muy poca experiencia en alentar y regular la inversión extranjera, no poseía un conjunto de leyes y reglamentos viables para gobernar la IED.

En este sentido, observando el comportamiento de los flujos de entrada de capitales, podemos constatar que la IED no entró a China en cantidades significativas sino hasta la década de los noventa, cuando las reglas del juego se hicieron suficientemente claras para los inversionistas.

La dinámica existente entre la IED y el crecimiento es determinante para entender los sucesos económicos recientes en China, ya que muestra cómo la importancia del acceso a la IED y la tecnología extranjera es vital para el proceso de desarrollo de un país en vías de desarrollo.

La política de reforma en materia de IED ha sido testigo de varias adaptaciones a la evolución de las condiciones económicas y sociales durante las tres décadas pasadas. En general, sus políticas nos muestran que China se encuentra buscando continuamente flujos de capital extranjero y tecnología de punta, para lo cual ofrece un ambiente más favorable para los inversionistas. En este sentido, la RPCh ha despejado el ambiente para los inversionistas extranjeros mediante la aplicación de diferentes políticas, reglamentos, leyes, entre otros.

Dentro de estas últimas, la ley promulgada en 1979 para las joint-ventures, sentó las bases legales para la atracción de IED. Esta ley codificó el derecho de las firmas extranjeras para invertir en China y cooperar con sus contrapartes chinas en diferentes maneras; también definió la naturaleza de las joint-ventures que serían permitidas en China para invertir, y empezó el proceso para establecer un marco administrativo e institucional para cubrir la IED en China.

En este sentido, es evidente que la política de “puertas abiertas” es un parteaguas en la historia de la República Popular, puesto que el capital y la tecnología extranjera han elaborado una contribución de gran importancia para el crecimiento económico del país.

La política de puertas abiertas está determinada por la habilidad china de corregir las distorsiones y deficiencias más sobresalientes de su economía; en otras palabras, la conexión entre las políticas internas y la política de puertas abiertas es de gran importancia, ya que las dos se encuentran relacionadas en un sentido en el que cualquier falla de las reformas internas repercutirá en la eficacia de la apertura al exterior.

Los resultados económicos que obtenga China derivado de la cooperación internacional y las repercusiones que tengan dependerán en gran manera de como China absorba efectivamente la tecnología y el know-how de sus socios extranjeros y los adapte a las condiciones locales.

En cuanto a la importancia de la IED en la distribución sectorial, se puede encontrar que el crecimiento de la inversión extranjera esta relacionada con la exportación de productos manufacturados. El efecto que esta inversión ha tenido en la producción industrial ha sido determinante, debido al aumento de empresas de capital extranjero, las cuales se han incrementado desde la década de los noventa.

Sin embargo, en un mediano plazo si bien la IED dentro del sector manufacturero seguirá creciendo, la inversión hacia industrias de servicios como telecomunicaciones, seguros, banca y finanzas crecerán aún más rápidamente, cambiando con ello la distribución industrial de la IED.

Independientemente del sector al que llegue la IED, China ha sido capaz de mantener un ritmo constante en la recepción de capitales extranjeros. Los mayores flujos de IED provienen de países vecinos con una gran población china, especialmente Hong Kong y Taiwán. Esta tendencia se explica por el desarrollo de sus economías, la búsqueda de ventajas competitivas y la existencia de lazos económicos y sociales entre la diáspora y la China continental.

En cuanto a la distribución geográfica de la IED, ésta se concentra en la región costera ya que es ahí donde se encuentran establecidas las zonas económicas especiales (ZEE) y las demás áreas elegidas para llevar a cabo el proceso de apertura. Dentro de

estas zonas, son las provincias de Guangdong y Fujian las que reciben la mayor cantidad de IED.

Una de las consecuencias de la apertura de China y el proceso de reforma fue el rápido incremento en los estándares de vida de la población, lo cual fue importante para elevar la demanda interna de bienes de consumo. Sin embargo, dicho proceso ha sido parcial ya que sólo ha beneficiado a las zonas que inicialmente fueron objetivo de la reforma; esto ha traído como consecuencia una gran disparidad regional.

Lo anterior significa que si bien China ha presentado mejorías significativas en sus indicadores de desarrollo humano en escala nacional, en lo que respecta a los niveles de ingreso hay desigualdades muy claras tanto entre provincias como dentro de ellas.

Por otra parte, los factores que han sido importantes para la atracción de IED en otros países, también han sido claves para el éxito económico de China. En este sentido, el tamaño del mercado interno, los bajos costos laborales, y la infraestructura, complementados con políticas preferenciales para los inversionistas extranjeros, especialmente el establecimiento de las ZEE, han sido los factores más importantes para la atracción de capitales extranjeros.

En este sentido se puede encontrar que la IED proveniente de los países vecinos con población china, tiende a ser pequeña en comparación con los estándares internacionales, intensiva en mano de obra y baja en tecnología. La inversión proveniente de la diáspora se ha concentrado en el sector de exportación para aprovechar los bajos salarios de China en comparación con los de sus respectivos países. Además, la IED proveniente de Europa, Estados Unidos y Japón, a diferencia de la anterior, ha sido en gran parte atraída por el enorme mercado potencial que China les puede ofrecer, hecho que las ha llevado a establecerse en este país, principalmente para producir para el mercado interno.

La IED ha traído consigo numerosas consecuencias, tanto positivas como negativas para la economía china. Dentro de las positivas encontramos: creación de oportunidades de empleo, incremento del PIB, aumento en la formación de capital, expansión del comercio, efectos de derrama hacia las empresas nacionales, prácticas de mercado y competencia a la economía china, transferencia de tecnología, aumento de la

competitividad de la industria y la reducción de la dependencia de préstamos internacionales.

Entre las consecuencias negativas podemos señalar: disparidad regional en el desarrollo económico, desigualdad en los ingresos de la población, migraciones internas, empeoramiento de las condiciones laborales, desorden administrativo, corrupción, sobrecalentamiento económico, ineficiencia del sector financiero y desigualdades entre compañías nacionales y extranjeras, entre otros.

Se puede llegar a la conclusión de que gran parte del éxito económico que se le atribuye a la economía en China en los últimos tres decenios ha sido sin duda el manejo adecuado de la política económica de desarrollo, así como la reforma económica institucional mediante la cual se transformaron los derechos de propiedad y se reorientaron hacia el modelo de desarrollo económico, lo cual introdujo los incentivos indispensables para que la economía china despegara.

Con el establecimiento de incentivos y los mecanismos de mercado para los agentes económicos cambiaron las reglas en el orden económico, orientando el desarrollo económico hacia el exterior; con la reforma económica institucional, la introducción del mecanismo de mercado, la apertura y la liberalización económica se incentivaron la competencia, la producción, la distribución y el intercambio de bienes y servicios.

Si bien China ha logrado alcanzar resultados impresionantes en lo que respecta a sus indicadores macroeconómicos, aún tiene muchos retos por delante. En primer lugar, debe continuar con el desarrollo de su estructura institucional que le permita consolidar el desarrollo económico que busca.

China debe esforzarse por construir un ambiente económico en el que se respeten la transparencia de las políticas, se protejan los derechos de propiedad intelectual y se apoye la competencia justa, mejorando así sus ventajas para atraer IED.

El éxito de la reforma económica también dependerá en gran medida sobre todo de la capacidad para llevar a cabo una reforma estructural del Partido y la burocracia, ya que se hace necesario destituir a los burócratas ineficientes y descalificados. En este sentido, la corrupción es sin duda fuente de distorsiones económicas, disparidad de ingresos e inquietud social. El peligro real es la corrupción inherente al proceso de transición que se convierte en una especie de “corrupción institucionalizada”.

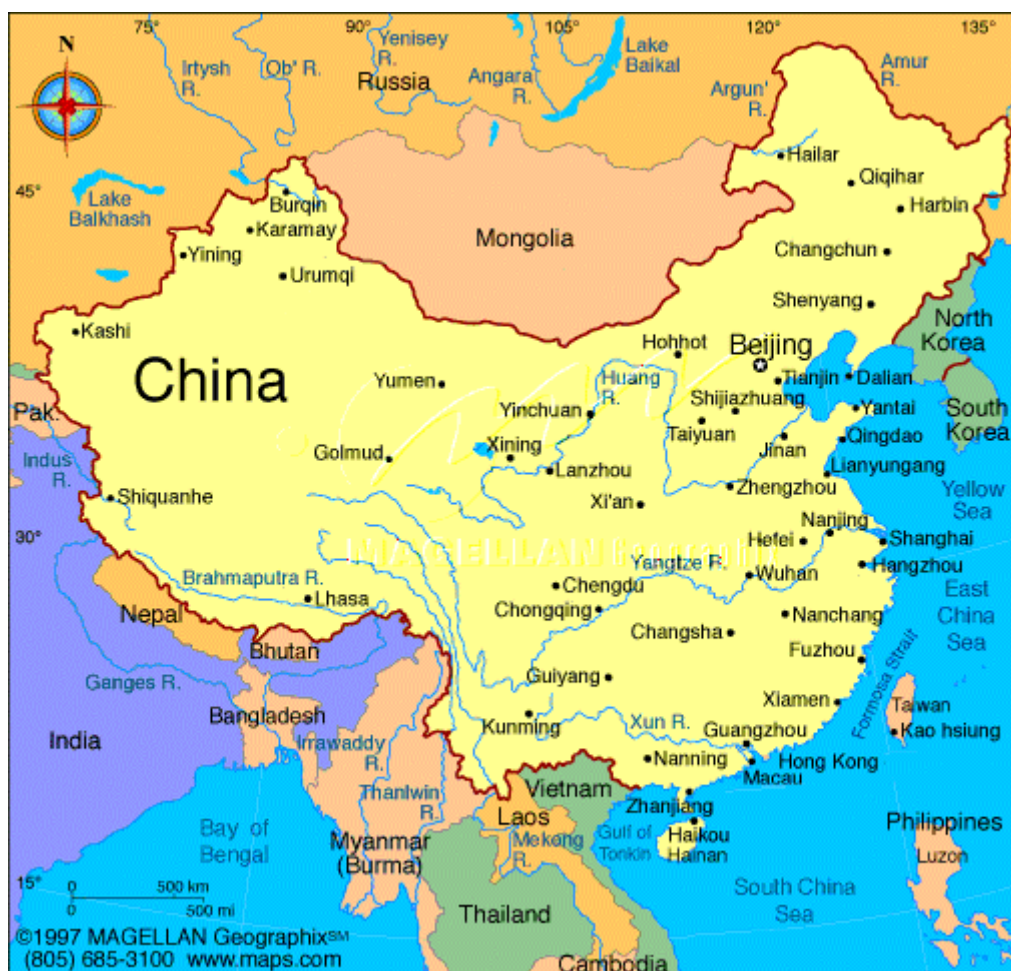
Es importante también, que China mejore sus tasas de crecimiento en la industria sin dejar de lado al sector agropecuario y fomente una mayor igualdad para poder hablar de un éxito total de las reformas económicas. Para ello, se hace necesaria una evolución institucional que redefina el papel del Estado como rector de la economía china para que pueda potenciar los resultados del mercado.

Finalmente, para subsanar la gran brecha que se ha creado entre la población del campo y la ciudad, así como entre provincias, China debe reformular una estrategia de desarrollo regional a semejanza de la derrama que se dio entre Hong Kong y la provincia de Guandong pero para todo el país. La habilidad de poder redistribuir los recursos geográficamente es una de las razones más importantes de la existencia de una planeación central. En este sentido, si ésta no se está utilizando para redistribuir los recursos, hay un argumento menos para permanecer con una planeación centralizada.

Cuando los mecanismos de mercado asumen un papel más importante en el desarrollo económico de las regiones, la causa fundamental de las disparidades será la diferencia entre sus capacidades para capitalizar las oportunidades de desarrollo que ofrece el nuevo sistema. Como las regiones centrales y occidentales se encuentran en desventaja en su capacidad para hacer un uso eficaz de las oportunidades de la apertura a la IED, las políticas económicas y sociales gubernamentales deberán tratar de reducir las diferencias regionales enfocándose en mejorar su infraestructura, educación y servicios médicos, lo que les permitirá aprovechar las oportunidades de la inserción de China en el mercado mundial.

# ANEXOS

## Mapa de la República Popular de China



Fuente: MAGELLAN Geographix (03, 2005). "China map" [on line] <http://www.maps.com>

# **THE LAW OF THE PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA ON JOINT VENTURE USING CHINESE AND FOREIGN INVESTMENT**

(Adopted by the Second Session of the Fifth National People's  
Congress on July 1, 1979 and Promulgated on and Effective  
as of July 8, 1979)

[Article 1] With a view to expanding international economic co-operation and technical exchange, the People's Republic of China permits foreign companies, enterprises, other economic organizations or individuals (hereafter referred to as "foreign joint venturers") to joint with Chinese companies, enterprises or other economic organizations (hereinafter referred to as "Chinese joint venturers") in establishing joint ventures in the People's Republic of China in accordance with the principle of equality and mutual benefit and subject to approval by the Chinese Government.

[Article 2] The Chinese Government protects, in accordance with the law, the investment of foreign joint venturers, the profits due them and their other lawful rights and interests in a joint venture, pursuant to the agreement, contract and articles of association approved by the Chinese Government.

All the activities of a joint venture shall comply with the provisions of the laws, decrees and pertinent regulations of the People's Republic of China.

[Article 3] The joint venture agreement, contract and articles of association signed by the "parties to the venture shall be submitted to" Foreign Investment Commission of the People's Republic of China, and the Commission shall, within three months, decide whether to approve or disapprove them. After approval, the joint venture shall register with the General Administration for Industry and Commerce of the People's Republic of China, obtain a license to do business and start operations.

[Article 4] A joint venture shall take the form of a limited liability company.

The proportion of the investment contributed by the foreign joint venturer(s) shall generally not be less than 25% of the registered capital of a joint venture.

The parties to the venture shall share the profits, risks and losses in proportion to their respective contributions to the registered capital.

Assignment of the registered capital of a joint venturer shall be made without the consent of the other parties to the joint venture.

[Article 5] Each party to a joint venture may make its investment in cash, in kind or in industrial property rights, etc.

The technology and the equipment that serve as a foreign joint venturer's investment must be advanced technology and equipment that actually suit our country's needs. If the foreign joint venturer causes losses by deception through the intentional use of backward technology and equipment, it shall pay compensation for the losses.

The investment of a Chinese joint venturer may include the right to the use of a site provided for the joint venture during the period of operation. If the right to the use of the site does not constitute a part of a Chinese joint venturer's investment, the joint venture shall pay the Chinese Government a fee for its use.

The various investments referred to above shall be specified in the joint venture contract and articles of association and the value of each (excluding that of the site) shall be jointly assessed by the parties to the venture.

[Article 6] A joint venture shall have a board of directors, which shall have its size and composition stipulated in the contract and the articles of association after consultation between the parties to the venture, and the directors shall be appointed and replaced by the parties to the venture. The board of directors shall have a chairman, whose office shall be assumed by the Chinese joint venturer(s), and one or two vice-chairmen, whose office(s) shall be assumed by the foreign joint venturer(s). In handling major problems, the board of directors shall reach a decision through consultation by the parties to the venture, in accordance with the principle of equality and mutual benefit.

The board of directors is empowered, pursuant to the provisions of the articles of association of the joint venture, to discuss and decide all major problems of the joint venture: expansion programmes, proposals for production and operating activities, the budget for revenues and expenditures, distribution of profits, plans concerning manpower and pay scales, the termination of business and the appointment of the president, the vice-president(s), the chief engineer, the treasurer and the auditors as well as their powers and terms of employment, etc.

The offices of president and vice-president(s) (or factory manager and deputy manager(s)) shall be assumed by the respective parties to the venture.

The employment and dismissal of the staff and workers of a joint venture shall be provided for in accordance with the law in the agreement and contract of the parties to the venture.

[Article 7] After payment out of the gross profit earned by the joint venture of the joint venture income tax, pursuant to the provisions of the tax laws of the People's Republic of China, and after deduction from the gross profit of reserve fund, a bonus and welfare fund for staff and workers, and a venture expansion fund, as provided in the articles of the joint venture, the net profit shall be distributed to the parties to the joint venture in proportion to their respective contributions to the registered capital.

A joint venture that possesses advanced technology by world standards may apply for a reduction of or exemption from income tax for the first two to three profit-making years.

A foreign joint venturer that reinvest in China its share of the net profit may apply for refund of a part of the income taxes already paid.



[Article 8] A joint venture shall open an account with the Bank of China or a bank approved by the Bank of China.

The pertinent foreign exchange transactions of a joint venture shall be conducted in accordance with the regulations on foreign exchange control of the People's Republic of China.

In its operating activities a joint venture may directly raise funds from foreign banks.

The various kinds of insurance coverage of a joint venture shall be furnished by Chinese insurance companies.

[Article 9] The production and operating plans of a joint venture shall be filed with the departments in charge and shall be implemented through economic contracts.

In its purchase of required raw and processed materials, fuels, parts and auxiliary equipment, etc., a joint venture should give first priority to purchases in China. It may also purchase them directly from the international market with foreign exchange raised by itself.

A joint venture is encouraged to market its products outside China. Export products may be distributed to foreign markets through the joint venture directly or through associated agencies, and they may also be distributed through China's foreign trade agencies. Products of the joint venture may also be distributed in the Chinese market.

Whenever necessary, a joint venture may establish branches outside China.

[Article 10] The net profit that a foreign joint venturer receives after fulfilling its obligations under the laws and the agreement and the contract, the funds it receives at the time of the joint venture's scheduled expiration or early termination, and its other funds may be remitted abroad through the Bank of China in accordance with the foreign exchange regulations and in the currency specified in the joint venture contract.

A foreign joint venturer shall be encouraged to deposit in the Bank of China foreign exchange that it is entitled to remit abroad.

[Article 11] The wages, salaries and other legitimate income earned by the foreign staff and workers of a joint venture, after payment of the individual income tax under the tax laws of the People's Republic of China, may be remitted abroad through the Bank of China in accordance with the foreign exchange regulations.

[Article 12] The contract period of a joint venture may be decided through consultation by the parties to the venture according to its particular line of business and circumstances. Upon the expiration of the joint venture contract period, if the parties have agreed, the period may be extended, subject to approval by the Foreign Investment Commission of the People's Republic of China. An application for extension of the contract shall be made six months before expiration of the contract.

[Article 13] Before the expiration of the joint venture contract period, in case of heavy losses, failure of party to fulfill the obligations prescribed by the contract and the

articles of association, force majeure, etc., the contract may be terminated before the date of expiration through consultation and agreement by the parties to the venture, subject to approval by the Foreign Investment Commission of the People's Republic of China and to registration with the General Administration for Industry and Commerce. In cases of losses caused by a breach of contract, the financial responsibility shall be borne by the party that has violated the contract.

[Article 14] Disputes arising between the parties to a joint venture that the board of directors cannot settle through consultation may be settled through mediation or arbitration by a Chinese arbitration agency or through arbitration by another arbitration agency agreed upon by the parties to the venture.

[Article 15] This Law shall come into force on the day of its promulgation. The power to amend this Law is vested in the National People's Congress.<sup>1</sup>

---

<sup>1</sup> NovexCn.com (06, 2005) “The Law of the People’s Republic of Joint Venture using Chinese and foreign investment.” [on line] [http://www.novexc.cn/equity\\_jv\\_chin\\_foreign.html](http://www.novexc.cn/equity_jv_chin_foreign.html)

## **PROVISIONS OF THE STATE COUNCIL ON THE ENCOURAGEMENT OF FOREIGN INVESTMENT**

(October 11, 1986)

[Article 1] These Provisions are formulated to improve the investment environment, to better facilitate the absorption of foreign investment, to introduce advanced technology, to improve product quality, to expand in order to generate foreign exchange and to develop the national economy.

[Article 2] The State encourages foreign companies, enterprises and other economic entities or individuals (hereinafter referred to as "Foreign Investors") to establish Chinese-foreign equity joint ventures, Chinese-foreign contractual joint ventures and wholly foreign-owned enterprises (hereinafter referred to as "Enterprises with Foreign Investment") within the territory of China.

The State grants special preferences to the enterprises with foreign investment listed below:

(1) Production-type enterprises whose products are mainly export, which have a foreign exchange surplus after deducting from their total annual foreign exchange revenues the annual foreign expenditures incurred in production and operation and the foreign exchange needed for the remittance abroad of the profits earned by foreign investors (hereinafter referred to as "Products Export Enterprises").

(2) Production-type enterprises possessing advanced technology supplied by foreign investors which are engaged in developing new products, and upgrading and replacing products in order to increase foreign exchange generated by exports or for import substitution (hereinafter referred to as "Technologically Advanced Enterprises").

[Article 3] Products Export Enterprises and Technologically Advanced Enterprises shall be exempt from payment to the State of all subsidies to staff and workers, except for the payment or allocation of funds for labor insurance, welfare expenses and housing subsidies for Chinese staff and workers in accordance with the provisions of the State.

[Article 4] The site use fees for Products Export Enterprises and Technologically Advanced Enterprises, except for those located in busy urban sectors of large cities, shall be computed and charged according to the following standards:

(1) Five to twenty RMB yuan per square meter per year in areas where the development fee and the site use fee are computed and charged together;

(2) Not more than three RMB yuan per square meter per year in site areas where the development fee is computed and charged on a one-time basis or areas which are developed by above-mentioned enterprises themselves.

Exemptions for specified periods of time from the fees provided in the foregoing provision may be granted at the discretion of local people's governments.

[Article 5] Products Export Enterprises and Technologically Advanced Enterprises shall be given priority in obtaining water, electricity and transportation services and communication facilities needed for their production and operation. These fees shall be computed and charged in accordance with the standards for local enterprises.

[Article 6] Products Export Enterprises and Technologically Advanced Enterprises, after examination by the Bank of China, shall be given priority in receiving loans for short-term working funds needed for production and distribution, as well as for other needed credit.

[Article 7] When Foreign Investors in Products Export Enterprises and Technologically Advanced Enterprises remit abroad profits distributed to them by such enterprises, the amount remitted shall be exempt from income tax.

[Article 8] After the expiration of the period for the reduction or exemption of enterprise income tax in accordance with the provisions of the State, Products Export Enterprises whose value of export products in that year amounts to 70% or more of the value of their products for that year, may pay enterprise income tax at one-half the rate of the present tax.

Products Export Enterprises in the special economic zones and in the economic and technological development zones and other Products Export Enterprises that have already paid enterprise income tax at a tax rate of 15% and that comply with the foregoing conditions, shall pay enterprise income tax at a rate of 10%.

[Article 9] After the expiration of the period of reduction or exemption of enterprise income tax in accordance with the provisions of the State, Technologically Advanced Enterprises may extend for three years the payment of enterprise income tax at a rate reduced by one half.

[Article 10] Foreign investors who reinvest the profits distributed to them by their enterprises in order to establish or expand Products Export Enterprises or Technologically Advanced Enterprises for a period of operations of not less than five years, after application to and approval by the tax authorities, shall be refunded the total amount of enterprise income tax already paid on the reinvested portion. If the investment is withdrawn before the period of operations reaches five years, the amount of enterprise income tax refunded shall be repaid.

[Article 11] Export products of enterprises with foreign investments except crude oil, oil products and other products subject to special State provisions, shall be exempt from the consolidated industrial and commercial tax.

[Article 12] Enterprises with foreign investment may arrange the export of their products by themselves or may also export by consignment to agents in accordance with the State provisions. For products that require export licenses, an application for export licenses may be made every six months in accordance with the annual export plan of the enterprise.

[Article 13] Machinery and equipment, vehicles used in production, raw materials, fuel, bulk parts, spare parts and components, machine component parts and fittings

(including imports restricted by the State), which enterprises with foreign investment need to import in order to carry out their export contracts, are not required to apply for examination and approval and are exempt from the requirement for import licenses. The Customs shall exercise supervision and control, and shall inspect and release such imports on the strength of the enterprise contract or the import and export contract.

The imported materials and items mentioned above are restricted to be used by the enterprise itself only and may not be sold on the domestic market. If they are used in products to be sold domestically, then they are required to go through the import procedures retroactively in accordance with the provisions and the taxes shall be made up according to the governing stipulations.

[Article 14] Under the supervision of the foreign exchange control departments, enterprises with foreign investment may mutually adjust their foreign exchange surpluses and deficiencies among themselves.

The Bank of China and other banks designated by the People's Bank of China may provide cash security services and may grant loans in Renminbi to Enterprises with Foreign Investment.

[Article 15] The people's governments at all levels and relevant departments in charge shall guarantee the autonomy of Enterprises with Foreign Investment and shall support enterprises with foreign investment in managing their enterprises in accordance with international advanced scientific methods.

Within the scope of their approved contracts, enterprises with foreign investment have the right by themselves to determine production and operation plans, to raise funds, to use funds, to determine by themselves the wage levels, the forms of wages and bonuses and the allowance system.

Enterprises with foreign investment may, in accordance with their production and operation requirements, determine by themselves their organizational structure and personnel system, employ or dismiss senior management personnel, increase or dismiss staff and workers. They may recruit and employ technical personnel, managerial personnel and workers in their locality. The unit to which such employed personnel belong shall provide its support and shall permit their transfer. Staff and workers who violate the rules and regulations, and thereby cause certain bad consequences may, in accordance with the seriousness of the case, be given differing sanctions, up to that of discharge. Enterprises with foreign investment that recruit, employ, dismiss or discharge staff and workers, shall file a report with the local labor and personnel department.

[Article 16] All districts and departments must implement the "Circular of the State Council Concerning Firmly Curbing the Indiscriminate Levy of Charges on Enterprises". The people's governments at the provincial level shall formulate specific methods and strengthen supervision and administration.

Enterprises with Foreign Investment that encounter unreasonable charges may refuse to pay and may also appeal to the local economic committees up to the State Economic Commission.

[Article 17] The people's governments at all levels and relevant departments in charge shall strengthen the coordination of their work, improve efficiency in handling matters and shall promptly examine and approve matters reported by enterprises with foreign investment that require response and resolution. The agreement, contract and articles of association of an Enterprise with Foreign Investment shall be examined and approved by the departments in charge under the State Council. The examination and approval authority must, within three months from the date of receipt of all the documents, decide to approve or not to approve.

[Article 18] Products Export Enterprises and Technologically Advanced Enterprises mentioned in these Provisions shall be confirmed jointly as such by the foreign economic relations and trade departments where such enterprises are located and the relevant departments in accordance with the enterprise contract, and certification shall be issued.

If the actual results of the annual exports of a products export enterprise are unable to realize the goal of surplus in the foreign exchange balance that is stipulated in the enterprise contract, the taxes and fees which have already been reduced or exempted in the previous year shall be made up in the following year.

[Article 19] Except where these Provisions expressly provide that they are to be applicable to Products Export Enterprises or Technologically Advanced Enterprises, other articles shall be applicable to all Enterprises with Foreign Investment.

These Provisions apply from the date of implementation to all those Enterprises with Foreign Investment that have obtained approval for establishment before the date of the implementation of these Provisions and conform to the preferential terms of these Provisions.

[Article 20] For enterprises invested in and established by companies, enterprises and other economic organizations or individuals from Hong Kong, Macao, or Taiwan, shall be handled by reference to these Provisions.

[Article 21] The Ministry of Foreign Economic Relations and Trade shall be responsible for interpreting these Provisions.

[Article 22] These Provisions shall go into effect on the date of promulgation.

[Article 36] Enterprises in the Development Zone which use the machinery, raw materials and other goods manufactured by China may have their accounts settled in foreign exchange and at the export prices of similar Chinese products.

[Article 37] Foreign investment enterprises in the Development Zone, confirmed by the Administrative Committee as export enterprises or technologically advanced enterprises, may enjoy the preferential treatment stipulated in the "Provisions of the State Council of the People's Republic of China for the encouragement of Foreign Investment" and those set out by the Guangdong province and Guangzhou city.

[Article 38] Subject to applications to, and approval by, the tax authorities in the Development Zone, enterprises under the jurisdiction of Guangzhou city that invest in

horizontal association with other domestic enterprises from other parts of China to jointly establish production enterprises in the Development Zone may pay their corporate income tax at a reduced rate of 15%.

If the above-mentioned enterprises reinvest their after-tax profits to expand their existing production or set up new export-oriented industries in the Development zone, they may be exempt from the supplementary income tax and regulatory tax pay to the local government of their home base for five years beginning from the first profit-making year of their joint operations in the Development Zone. If such enterprises decide to remit their after-tax profits to the urban areas and suburbs of, or surrounding counties under Guangzhou city they may still exempt from making up the income tax balance, due to differences in the tax rates. However, they shall turn in 10% of the balance to the relevant financial departments of the counties or districts where their parent entities or headquarters are based.

## CHAPTER VI SUPPLEMENTARY PROVISIONS

[Article 39] The present set of Regulations apply to enterprises established in the Development Zone with investment made by individuals, or companies, enterprises and other economic organizations that belong to overseas Chinese, Hong Kong, Macao and Taiwan compatriots.

[Article 40] The present of Regulations goes into effect as from the date of its promulgation; the "Interim Regulations on the Guangzhou Economic and Technological Development Zone" promulgated by the Guangzhou municipal people's government on April 9, 1985 shall be abrogated.

[Article 41] The right to interpret these Regulations is vested in the Standing Committee of the Guangzhou Municipal People's Congress.<sup>2</sup>

---

<sup>2</sup> NovexCn.(06, 2005) "Provisions of the State Council on the Encouragement of Foreign Investment"  
[on line] [http://www.novexc.cn/encour\\_foreign\\_invest.html](http://www.novexc.cn/encour_foreign_invest.html)

# **REGULATIONS OF THE STATE COUNCIL FOR ENCOURAGEMENT OF INVESTMENT BY TAIWAN COMPATRIOTS**

(Promulgated by the State Council on July 3, 1988)

[Article 1] These Regulations are hereby formulated with a view to promoting economic and technological exchanges between the mainland and Taiwan Region, benefiting the joint prosperity of both sides of the Strait and encouraging Taiwan corporations, enterprises and individuals (hereinafter referred to as "Taiwan investors") to invest in the mainland.

[Article 2] Taiwan investors are allowed to invest in every province, autonomous region and municipality directly under the Central Government.

Taiwan investors are encouraged to engage in land development and operation in Hainan Province and the defined islands and areas in the coastal regions of such provinces as Fujian, Guangdong and Zhejiang.

[Article 3] Taiwan investors may invest in the mainland in the following forms:

- (1) An enterprise wholly owned by themselves;
- (2) An equity joint venture or cooperative (contractual) joint venture;
- (3) Compensation trade, processing and assembly with supplied materials or cooperative production;
- (4) Purchase of stocks and bonds of enterprises;
- (5) Purchase of real estate;
- (6) Land development and operation, and the right to the use of land according to the law; and
- (7) Other forms of investment allowed by the laws and regulations.

[Article 4] Taiwan investors may invest in the mainland in industry, agriculture, service trade and other lines of business which accord with the direction of social and economic development of Taiwan investors may choose investment projects from the project items published by the relevant departments of the local people's government or propose their intent of investment projects on their own initiative and apply to the foreign economic and trade departments or the examination and approval authorities designated by the local people's government in the potential investment area for examination and approval.

The State encourages Taiwan investors to establish export-oriented and technologically advanced enterprises, and grants them appropriate preferential treatment.



[Article 5] When Taiwan investors establish an enterprise wholly owned by themselves and equity joint venture or cooperative (contractual) joint venture (hereinafter referred to broadly as "Taiwan investment enterprises"), Taiwan investors may enjoy, except for those preferential treatment granted in the present Regulations, preferential treatment as granted to foreign investment enterprises according to the relevant foreign economic laws and regulations of the State.

When Taiwan investors invest in other forms or earn dividends, interests, rent fees, royalties or any other income from the mainland where they do not have offices, the relevant foreign economic laws and regulations of the State shall be applicable except for those provisions of the present Regulations.

[Article 6] Taiwan investors may contribute convertible currencies, machinery and equipment or other in kind, industrial property rights, know-how and so forth as their investments.

[Article 7] Taiwan investment in the mainland and the assets procured by Taiwan investors, the industrial property rights, the profits and their other legitimate rights and interests due to them are protected by the law of the State, and may be assigned and inherited according to the law.

Activities of Taiwan investors in the mainland shall comply with the provisions of the laws and regulations the State.

[Article 8] The State shall not nationalize the investments and other assets of Taiwan investors.

[Article 9] Based on the need of the social public interest, Taiwan enterprises may be expropriated in accordance with legal procedures and appropriate compensation shall be paid.

[Article 10] The legitimate profits earned by Taiwan investors from their investments, other legitimate income and funds after liquidation may be remitted outside of the mainland according to the law.

[Article 11] Taiwan investment enterprises shall be exempt from the import customs duty, industrial and commercial consolidated tax, and the requirement for import license for the machinery, equipment and automobile for the use of production and office facilities needed by the enterprises and imported with funds which are part of their total investment. The daily-use articles and vehicles in a reasonable amount imported by Taiwan staff members for their personal use during their service period in the enterprise shall also be exempt from the above-mentioned duty and tax as well as the requirement for business license.

The raw materials, fuel, bulk parts, spare parts, machine component parts and fittings imported by Taiwan investment enterprises for the production of export products shall be exempt from import customs duty, industrial and commercial consolidated tax, and the requirement for import license. Those imports shall be subject to the supervision and control of the Customs. If the above-mentioned duty-free imports are used for the production of products to be sold on the mainland market, import formalities shall be

pursued according to the State's regulations, and duty and tax shall be levied according to the regulations.

Except for those export items restricted by the State, products made by Taiwan investment enterprises for export shall be exempt from export customs duty, and industrial and commercial consolidated tax.

[Article 12] A Taiwan investment enterprise may borrow money from financial institutions in the mainland or outside of the mainland, and may use its own assets and other kinds of interest as mortgage or security.

[Article 13] The term of an enterprise wholly owned by Taiwan investors shall be decided by themselves; the term of an equity joint venture and cooperative (contractual) joint venture shall be decided through consultation between the parties to the venture or do not specify the term.

[Article 14] The composition of the board of directors and the appointment of Chairman of the board of directors of an equity joint venture and the composition of the board of directors and the appointment of Chairman of the board of directors or chief executive of the joint management organ of a cooperative (contractual) joint venture shall be decided by the parties to the venture on the basis of proportion of the capital contribution or the terms and conditions of cooperation, or decided by the parties through consultation.

[Article 15] Taiwan investment enterprises shall carry out their business operations and management pursuant to the approved contracts and articles of association. The right of autonomy of business operations and management of the enterprises shall not be interfered.

[Article 16] Taiwan investors in the mainland and the technical and managerial personnel employed from outside of the mainland by Taiwan investment enterprise may apply for a certificate for the use of multiple entry and exit.

[Article 17] Taiwan investors may entrust their relatives and friends in the mainland to serve as their agents to assist their investments in the mainland. Such agents shall hold legalized powers of attorney.

[Article 18] In areas where Taiwan investment enterprises are centered, Taiwan investors may apply to the local people's government for the establishment of a Taiwan businessmen society.

[Article 19] When Taiwan investors wish to establish an equity joint venture or cooperative (contractual) joint venture, the application for such establishment shall be made by the mainland venturers. When Taiwan investors wish to establish an enterprise wholly owned by themselves, the application may be either made by themselves or made on their behalf by their relatives, friends, consulting firms and other service organs duly authorized by themselves. The applications for the establishment of Taiwan investment enterprises shall be managed unifiedly by the local foreign economic and trade departments or the examination and approval authorities designated by the local people's government.

Examination and approval of Taiwan investment enterprises shall be managed in accordance with the authority empowered by the State Council. The local foreign economic and trade departments at various levels or the examination and approval authorities designated by the local people's government shall, within 45 days of the date of their receipt of all of application documents, decide whether or not approve them.

The applicant shall, within 30 days of the date of its receipt of a certificate of approval, apply to the administrative organ for industry and commerce for registration according to the relevant procedures for the registration and administration, and obtain a business license.

[Article 20] Any dispute arising from the performance of the contract or in connection with the contract pursuant to which Taiwan investors invest in the mainland shall be resolved by the parties, to the extent possible, through friendly consultation or mediation.

If the parties are unwilling to resolve the dispute through friendly consultation or mediation, or if such methods prove unsuccessful, the said dispute may be referred to an arbitration institution in the mainland or in Hong Kong for arbitration on the basis of the arbitration clause included in the contract or a written arbitration agreement reached between the parties subsequent to the occurrence of the dispute.

If the parties do not enter into an arbitration clause in the contract and do not reach a written arbitration agreement subsequent to the occurrence of the dispute, either party may bring suit in the people's courts.

[Article 21] These Regulations shall be interpreted by the Ministry of Foreign Economic Relations and Trade.

[Article 22] These Regulations shall come into force from the date of their promulgation.<sup>3</sup>

---

<sup>3</sup> NovexCn (06, 2005) "Regulations of the State Council for encouragement of Investment by Taiwan compatriots" [on line] [http://www.novexc.cn/encourage\\_taiwan\\_invest.html](http://www.novexc.cn/encourage_taiwan_invest.html)

**REGULATIONS OF THE STATE COUNCIL FOR  
ENCOURAGEMENT  
OF INVESTMENT BY OVERSEAS CHINESE AND  
COMPATRIOTS FROM HONG KONG AND MACAO**

(Promulgated by the State Council on August 19, 1990)

[Article 1] These Regulations are hereby formulated with a view to promoting national economic development and encouraging overseas Chinese and compatriots from Hong Kong and Macao (hereinafter referred to as "Investors") to invest in mainland China.

[Article 2] Investors are allowed to invest in every province, autonomous region, municipality directly under the Central Government and special economic zone. Investors are encouraged to engage in land development and operation according to the relevant regulations of the State.

[Article 3] Investors may invest in mainland China in the following forms:

- (1) An enterprise wholly owned by themselves;
- (2) An equity joint venture or cooperative (contractual) joint venture;
- (3) Compensation trade, processing and assembly with supplied materials or cooperative production;
- (4) Purchase of stocks and bonds of enterprises;
- (5) Purchase of real estate;
- (6) Land development and operation, and the right to the use of land according to the law; and
- (7) Other forms of investment allowed by the laws and regulations.

[Article 4] Investors may invest in mainland China in industry, agriculture, service trade and other lines of business which accord with the direction of social and economic development. Investors may choose investment projects from the project items published by the relevant departments of the local people's government or propose their intent of investment projects on their own initiative and apply to the foreign economic and trade departments or the examination and approval authorities designated by the local people's government in the potential investment area for examination and approval.

The State encourages investors to establish export-oriented and technologically advanced enterprises, and grants them appropriate preferential treatment.

[Article 5] When investors establish an enterprise wholly owned by themselves and equity joint venture or cooperative (contractual) joint venture (hereinafter referred to broadly as "Investment Enterprises"), investors may enjoy, except for those preferential treatment granted in the present Regulations, preferential treatment as granted to foreign investment enterprises according to the relevant foreign economic laws and regulations of the State.

When investors invest in other forms or earn dividends, interests, rent fees, royalties or any other income from mainland China where they do not have offices, the relevant foreign economic laws and regulations of the State shall be applicable except for those provisions of the present Regulations.

[Article 6] Investors may contribute convertible currencies, machinery and equipment or other in kind, industrial property rights, know-how and so forth as their investments.

[Article 7] Investment in mainland China and the assets procured by investors, the industrial property rights, the profits and their other legitimate rights and interests due to them are protected by the law of the State, and may be assigned and inherited according to the law.

Activities of investors in mainland China shall comply with the provisions of the laws and regulations the State.

[Article 8] The State shall not nationalize the investments and other assets of investors.

[Article 9] Based on the need of the social public interest, investment enterprises may be expropriated in accordance with legal procedures and appropriate compensation shall be paid.

[Article 10] The legitimate profits earned by investors from their investments, other legitimate income and funds after liquidation may be remitted outside of mainland China according to the law.

[Article 11] Investment enterprises shall be exempt from the import customs duty, industrial and commercial consolidated tax, and the requirement for import license for the machinery, equipment and automobile for the use of production and office facilities needed by the enterprises and imported with funds which are part of their total investment. The daily-use articles and vehicles in a reasonable amount imported by investors for their personal use during their service period in the enterprises shall also be exempt from the above-mentioned duty and tax as well as the requirement for business license.

The raw materials, fuel, bulk parts, spare parts, machine component parts and fittings imported by investment enterprises for the production of export products shall be exempt from import customs duty, industrial and commercial consolidated tax, and the requirement for import license. Those imports shall be subject to the supervision and control of the Customs. If the above-mentioned duty-free imports are used for the production of products to be sold on mainland China market, import formalities shall be pursued according to the State's regulations, and duty and tax shall be levied according to the regulations.

Except for those export items restricted by the State, products made by investment enterprises for export shall be exempt from export customs duty, and industrial and commercial consolidated tax.

[Article 12] Investment enterprises may borrow money from financial institutions in mainland China or outside of mainland China, and may use its own assets and other kinds of interest as mortgage or security.

[Article 13] The term of an enterprise wholly owned by investors shall be decided by themselves; the term of an equity joint venture and cooperative (contractual) joint venture shall be decided through consultation between the parties to the venture or do not specify the term.

[Article 14] The composition of the board of directors and the appointment of Chairman of the board of directors of an equity joint venture and the composition of the board of directors and the appointment of Chairman of the board of directors or chief executive of the joint management organ of a cooperative (contractual) joint venture shall be decided by the parties to the venture on the basis of proportion of the capital contribution or the terms and conditions of cooperation, or decided by the parties through consultation.

[Article 15] Investment enterprises shall carry out their business operations and management pursuant to the approved contracts and articles of association. The right of autonomy of business operations and management of the enterprises shall not be interfered.

[Article 16] Investors in mainland China, and technical and managerial personnel employed from outside of mainland China by investment enterprises may apply for a certificate for the use of multiple entry and exit.

[Article 17] Investors may entrust their relatives and friends in mainland China to serve as their agents to assist their investments in mainland China. Such agents shall hold legalized powers of attorney.

[Article 18] In areas where investment enterprises are centered, investors may apply to the local people's government for the establishment of investors association.

[Article 19] When investors wish to establish an equity joint venture or cooperative (contractual) joint venture, the application for such establishment shall be made by venturers from mainland China. When an investor wish to establish an enterprise wholly owned by himself, the application may be either made by himself or made on his behalf by his relative, friend, consulting firm and other service organ duly authorized by himself. The applications for the establishment of investment enterprises shall be managed unifiedly by the local foreign economic and trade departments or the examination and approval authorities designated by the local people's government.

Examination and approval of investment enterprises shall be managed in accordance with the authority empowered by the State Council. The local foreign economic and trade departments at various levels or the examination and approval authorities

designated by the local people's government shall, within 45 days of the date of their receipt of all of application documents, decide whether or not approve them.

The applicant shall, within 30 days of the date of its receipt of a certificate of approval, apply to the administrative organ for industry and commerce for registration according to the relevant procedures for the registration according to the relevant procedures for the registration and administration, and obtain a business license.

[Article 20] Any dispute arising from the performance of the contract or in connection with the contract pursuant to which investors invest in mainland China shall be resolved by the parties, to the extent possible, through friendly consultation or mediation.

If the parties are unwilling to resolve the dispute through friendly consultation or mediation, or if such methods prove unsuccessful, the said dispute may be referred to an arbitration institution in mainland China or other arbitration institution for arbitration on the basis of the arbitration clause included in the contract or a written arbitration agreement reached between the parties subsequent to the occurrence of the dispute.

If the parties do not enter into an arbitration clause in the contract and do not reach a written arbitration agreement subsequent to the occurrence of the dispute, either party may bring suit in the people's courts.

[Article 21] These Regulations shall be interpreted by the Ministry of Foreign Economic Relations and Trade.

[Article 22] These Regulations shall come into force from the date of their promulgation.<sup>4</sup>

---

<sup>4</sup> NovexCn (06,2005) "Regulations of the State Council for encouragement of investment by overseas Chinese and compatriots from Hong Kong and Macao" [on line] [http://www.novexc.cn/encour\\_hk\\_macao\\_invest.html](http://www.novexc.cn/encour_hk_macao_invest.html)

## CUADRO 1

### Estadísticas de IED en países/regiones seleccionados para el 2003 (Unidad US\$ 10, 000)

País/ Región	No. de Proyectos	Porcentaje de participación	Valor contractual	Porcentaje de participación	Valor real	Porcentaje de participación
Total	41081		11506969		5350467	
10 Inversionistas Asiáticos	29010	70.62	7387075	64.2	3388976	63.34
Hong Kong	13633	33.19	4070803	35.38	1770010	33.08
Indonesia	143	0.35	63118	0.55	15013	0.28
Japón	3254	7.92	795535	6.91	5054419	9.45
Macao	580	1.41	129517	1.13	41660	0.78
Malasia	350	0.85	95808	0.83	25103	0.47
Filipinas	297	0.72	55673	0.48	22001	0.41
Singapur	1144	2.78	341873	2.97	205840	3.85
Corea del Sur	4920	11.98	917716	7.98	448854	8.39
Tailandia	194	0.47	61245	0.53	17352	0.32
Taiwán	4495	10.94	855787	7.44	337724	6.31
Unión Europea	2074	5.05	585432	5.09	393031	7.35
Norteamérica	4961	12.08	1117119	10.23	476202	8.9
Canadá	901	2.19	160972	1.4	56351	1.05
Estados Unidos	4060	9.88	1016147	8.83	419851	7.85

Fuente: Invest in China (06, 2005) "Statistics of FDI from selected countries/ regions for 2003" [On line] <http://www.fdi.gov.cn/resupload/00000000000000000014/08/en17.gif>



**CUADRO 2**  
**Estadísticas acerca de la utilización de China de inversión extranjera**  
**en el 2005 (Unidad US\$ 100 millones)**

Forma de empleo de la IE	Inversión Extranjera aprobada este año						Valor real de la IED		
	Número de proyectos			Valor contractual de la IED			Este año	Mismo periodo del año pasado	Cambio respecto al año anterior %
	Este año	Mismo periodo del año pasado	Cambio respecto al año anterior %	Este año	Mismo periodo del año pasado	Cambio respecto al año anterior %			
Total	9305	10242	-9.15	358.57	341.84	4.9	140.86	128.34	9.76
I IED	9305	10242	-9.15	352.18	337.02	4.5	133.88	122.29	9.48
Joint Ventures Equitativas	2107	2898	-27.29	55.49	64.24	-13.63	31.73	32.13	-1.24
Joint Ventures Contractuales	262	339	-22.71	20.23	17.5	15.62	3.9	5.58	-30.06
Empresas de capital totalmente extranjero	6424	6994	-1	274.77	255.55	7.52	97.59	82.37	18.48
Compañías compartidas con IE	12	11	9.09	1.69	-0.28		0.66	2.21	-70.28
Exploración conjunta	0	0		0	0		0	0	
Otras	0	0		0	0		0	0	
II Otras formas de IE	0	0		6.39	4.82	32.6	6.98	6.05	15.31
Aseguramiento de valores	0	0		0	0.84	-100	0.7	1.54	-54.88
Arrendamiento internacional	0	0		0.36	0.38		0.36	0.37	-1.54
Comercio Compensatorio	0	0		0	0		0	0	
Procesamiento y ensamblaje	0	0		6.03	3.62	66.63	5.92	4.14	42.89

Fuente: Invest in China (06, 2005) "Statistics about utilization of Foreign Investment in 2005 (1-3) of China" [On line]

<http://www.fdi.gov.cn/resupload/00000000000000000014/0201/20050428002.jpg>

**CUADRO 3**  
**Varios indicadores económicos de la absorción de Inversión**  
**Extranjera de China para el 2003.**

<b>Indicador Económico</b>	<b>En RMB 100 millones</b>	<b>Equivalente en USD \$100 millones</b>	<b>Porcentaje %</b>	<b>Cambio %</b>
Inversión total en activos fijos	55118	6664.81		26.7
De los cuales, Inversión Extranjera real	4224.86	535.05	8.03	1.44
<b>Indicador Económico</b>	<b>En RMB 100 millones</b>	<b>Porcentaje %</b>	<b>Cambio %</b>	
Valor agregado de la producción industrial nacional	41045		17	
Del cual, valor agregado de la producción industrial de compañías de Inversión Extranjera	11174	27.22%	20	
<b>Indicador Económico</b>	<b>En RMB 100 millones</b>	<b>Porcentaje %</b>	<b>Cambio %</b>	
Ingresos impositivos de la industria y el comercio	20461.6		20.34	
De los cuales, ingresos impositivos de compañías extranjeras	4268	20.86	22.81	

Fuente: Invest in China (06, 2005) "Several Economic Indicators on China's Absorption for Foreign Investment for 2003" [On line]  
<http://www.fdi.gov.cn/common/info.jsp?id=ABC00000000000016968>

## ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro 1. Características y teorías del neoinstitucionalismo	7
Cuadro 2. Clasificación de los derechos de propiedad	14
Cuadro 3. Inversión extranjera directa en las ciudades costeras abiertas en China, 1979-1991	56
Cuadro 4. Tasas anuales promedio de crecimiento de inversión, producción industrial e ingreso de las zonas abiertas en China, 1985-1990	58
Cuadro 5. Determinantes de las ventajas competitivas de las provincias chinas	61
Cuadro 6. Distribución de la IED por provincia y municipio para el 2003	64
Cuadro 7. Calendarización de la liberalización en servicios	71
Cuadro 8. Proceso de apertura a la IED en China	73
Cuadro 9. Los cinco destinos más atractivos para la IED en 2004-2005, por región	78
Cuadro 10. Tipos de inversión extranjera permitidos en China	79
Cuadro 11. Distribución sectorial de los flujos de IED en China, 1997, 2000 y 2001	89
Cuadro 12. Flujos de IED por industria, primera mitad del 2002	91
Cuadro 13. Lista de participación por provincia en la producción de los principales bienes de la industria ligera	93
Cuadro 14. Zona económica especial de Shenzhen: utilización real de inversión extranjera por sector, 1980-1993	97
Cuadro 15. Porcentaje de los montos de IED de países/regiones seleccionados que entran a China en el periodo 1991-2002	102
Cuadro 16. Ahorro interno e inversión extranjera directa	107
Cuadro 17. Datos socioeconómicos de la RPC, 1978-1998	108

## INDICE DE MAPAS Y GRAFICAS

### Índice de gráficas

Gráfica 1. Costos de transacción	19
Gráfica 2. Componentes básicos del neoinstitucionalismo	21
Gráfica 3. Efectos de la intervención del Estado en el entramado institucional	29
Gráfica 4. Efectos de los sucesos de Tiananmen en la IED	82
Gráfica 5. Flujos de la IED a China, 1979-2003	84
Gráfica 6. Distribución de la IED por sectores	95

### Índice de mapas

Mapa 1. Zonas económicas especiales	53
Mapa 2. Principales provincias receptoras de IED, 2002	61
Mapa 3. Distribución regional de productos de la industria ligera (en provincias seleccionadas)	94

## Bibliografía

- Alexandrov, N.G. et Al, Teoría del Estado y del derecho, editorial Grijalbo, México, 1966, 419 pp.
- Ayala Espino, José, Instituciones y economía. Una introducción al neoinstitucionalismo económico, Fondo de Cultura Económica, México, 2000, 396 pp.
- Ayala Espino, José, Mercado, elección pública e instituciones. Una revisión de las teorías modernas del Estado, UNAM, Facultad de Economía, México, 1996, 519 pp.
- Ash, Robert F. y Kueh, Y.Y. (eds), The Chinese Economy under Deng Xiaoping, Editorial Clavendon Press, Oxford, 1996, 288 pp.
- Atl, E. James y Kenneth A. Shepsle, Perspectives on Political Economy, Cambridge University Press, EUA, 1990, 268 pp.
- Basave Fernández, Agustín, Teoría del Estado. Fundamentos de filosofía política, Editorial Jus, México, 1985, 291 pp.
- Bolt, Paul J, China and Southeast Asia's Ethnic Chinese. State and Diaspora in Contemporary Asia, editorial Praeger Publishers, Londres, 2000, 184 pp.
- Burlamaqui, Leonardo, et Al., Institutions and the role of the State: towards an institutional political economy, E. Elgar, Cheltenham, 2000, 293 pp.
- Chang, Ha- Joon, Breaking the mould. An Institutionalist Political Economy Alternative to the Neoliberal Theory of the Market and the State, United Nations Research Institute for Social Development, Social Policy and Development, Paper núm. 6, mayo del 2001, 25 pp.
- Chang, Ha-Joon, El papel del Estado en el cambio económico, editorial Ariel, México, 1996, 217 pp.
- Cholvis, Francisco et Al., Función del Estado en la economía. Cuenca Ediciones, Buenos Aires, 1973, 198 pp.
- Coloma, José Ma., Léxico de Política, editorial Laia, Barcelona, 1975, 198 pp.

- Démurg, Silvie, Economic Opening and Growth in China, International Development Centre, OECD, Paris, 2000, 89 pp.
- Eggertson, Thráinn, El comportamiento económico y las instituciones, editorial Alianza, Madrid, 1995, 375 pp.
- Estructura del Estado, ediciones en lenguas extranjeras, China, 1987, 29 pp.
- Fu, Jun, Explaining FDI in China's Transnational Economy, Harvard University Press, Paper no. 98-08, Cambridge, 1999, 34 pp.
- Fukasaku, Kiichiro, David Wall y Mingyuan Wu, China's long march to an open economy, Development Centre of the OCDE, Paris, 1994, 117 pp.
- Furubotn, Eirik y Rudolf Richter, "The New Institutional Economics" en Journal of Institutional and Theoretical Economics, J.C.B. Mohr (Paul Siebeck), EUA, 1991, 376 pp.
- Gang, Fan, La inserción de China en la economía mundial, Centro de Enseñanza de Relaciones Internacionales, Madrid, 1998, 53 pp.
- Ge, Wei, Special Economic Zones and the Economic Transition in China, editorial World Scientific, Singapur, 1999, 215 pp.
- Hendrshke Hans y Feng Chongyi (eds.), The Political Economy of China's Provinces. Comparative and competitive advantage, editorial Routledge, Londres, 1999, 287 pp.
- Ho, Samuel P. S. y Ralph W. Huenenmann, China's Open Door Policy. The Quest for Foreign Technology and Capital. A Study of China's Special Trade, University of British Columbia Press, Vancouver, 1984, 277 pp.
- Knight, Jack, Institutions and social conflict, Cambridge University, EUA, 1992, 234 pp.
- Lardy, Nicholas R. China in the world economy, Institute for International Economics, Washington, DC., 1994, 156 pp.
- Lottar Knauth. China. El Estado, la política y la ideología. COLMEX
- Nee, Victor y David Mozingo, Estado y sociedad en la China contemporánea, Fondo de Cultura Económica, México, 1989, 511 pp.

- North, Douglass C, Instituciones, cambio institucional y desempeño económico, Fondo de Cultura Económica, México, 1993.
- Pejovich, Svetozar, Fundamentos de economía. Un enfoque basado en los derechos de propiedad, Fondo de Cultura Económica, México, 1985, 274 pp.
- Perry, Elizabeth J. y Cristine Wong, The Political Economy of Reform in Post-Mao China, Council of East-Asian Studies, Harvard University, EUA, 1985, 331 pp.
- Promfet, Richard, Is China a “large country”? China’s influence on world markets, Development Centre of the Organisation for Economic Co-operation and Development, OCDE, 1997, 5-54 pp.
- Rahman Khan, Azizur y Kart Riskin, Inequality and Poverty in China in the Age of Globalization, Oxford University Press, EUA, 2001, 184 pp.
- Renard, Mary- Françoise (edit.), China and its Regions. Economic Growth and Reforma in Chinese Provinces, University of Auvergne, CERDI-IDREC, CNRS, Reino Unido, 2002, 338 pp.
- Rodríguez y Rodríguez, María Teresa. El siglo XX en China. UNAM, Instituto de Investigaciones Económicas, México, 2001, 121 pp.
- Rousseau, Juan Jacobo, El Contrato social, editorial Aguilar, México, 1981, 163 pp.
- Rutherford, Donald, Routledge Dictionary of Economics. Editorial Routledge, Reino Unido, 1995, 539 pp.
- Schell, Orville y David Shambaugh, The China Reader. The Reform Era, Vintage Books, New York, EUA, 1999, 553 pp.
- Selden, Mark, The Political Economy of Chinese Development, editorial East Gate Book, M.E. Sharpe, Londres, 1984, 272 pp.
- Shan Khan, Zafar, Patterns of Direct Foreign Investment in China, World Bank Discussion Papers, Washington, D.C., 1991, 46 pp.
- Shen, Rápale, China’s Economic Reform. An Experiment in Pragmatic Socialism, Editorial Praeger, EUA, 2000, 227 pp.

- Shirk, Susan L., How China Opened Its Door. The Political Success of the PRC's Foreign Trade and Investment Reforms, The Brookings Institution, Washington, D.C., 1994, 120 pp.
- Stiglitz, Joseph E. et Al., The economic role of the state, editado por Basil Blackwell in association with Bank Insinger de Beaufort NV, Gran Bretaña, 1989, 178 pp.
- Tseng, Wanda y Harm Zebregs, Foreign Direct Investment in China: some lessons for other countries, FMI Policy Discussion Paper, Febrero del 2002, International Monetary Fund, 25 pp.
- UNCTAD, Informe sobre las inversiones en el mundo 2004. El giro hacia los servicios, Nueva York y Ginebra, 2004.
- UNCTAD, Global Investment Prospects Assesment, Organización de las Naciones Unidas, 2002, 1-5 pp.
- UNCTAD, Prospects for FDI Flows and TNC Strategies, 2004-2007, Research Note núm. 3, 1-10 pp.
- UNCTAD, "Tax incentives and Foreign Direct Investment Global Survey" en ASIT Advisory Studies, núm. 16, Ginebra, 76-78 pp.
- UNCTAD, Trasnational corporations, Division on Investment, Technology and Enterprise Development, vol 13, núm. 1, Abril del 2004, 32-45 pp.
- UNCTAD, CHINA: WTO Accesion and Growing FDI Flows, División on Investment, Technology and Enterprise Development. 11 de diciembre del 2002.
- Wei, Shang-Jin, James Wen Guanzhong, Zhou Huizhong, The Globalization of the Chinese Economy, editorial Cheltenham, Reino Unido, 2002.
- Williamson, Oliver E. y Scott E. Masten, Transaction Cost Economic. Volume I Theory and Concepts, Edwar Elgar Publishing Company, EUA, 1995, 695 pp.

## Hemerografía



- Ayala Espino, José y Juan González García, “El neoinstitucionalismo, una revolución del pensamiento económico” en Revista Comercio exterior, vol. 51, México, enero de 2001.
- Balfour, Frederik, “Reforms pick up speed” en Business Week, marzo 8 del 2004, pp. 20-21.
- Balfour, Frederik, “Separating the wheat from the chaff” en Business Week, abril 19 del 2004, p. 61.
- Bremmer, Brian, Dexter Roberts y Frederik Balfour, “Headed for a crisis?” en Business Week, mayo 3 del 2004, pp. 26-33.
- Cebrían, Belén y José Reinoso, “China rompe los esquemas a Occidente” en El País, 9 de Noviembre de 2003.
- “China Says Influx of Capital hurts efforts to cool economy” en The New York Times, Septiembre 3 del 2004.
- Clifford, L. Mark, “Should China revalue? Soon, it may have no choice” en Business Week, agosto 4 del 2003, pp. 30-31.
- Einhorn, Bruce. “China: Wen won’t slam on the brakes” en Business Week, marzo 22 del 2004.
- Emmond, Kenneth. “China. Círculos virtuosos” en Revista Manufactura, año 11, núm. 115, México, enero del 2005, pp. 63-72.
- Farrell, Diana, Tarun Khanna, Jayana Sihna y Jonathan R. Woetzel. “China and India: the race to growth” en Manufactura Clase Mundial, año 11, núm. 1, 2005, México. pp. 74-82.
- Guerra-Borges, Alfredo, “Factores determinantes de la inversión extranjera: introducción a un a teoría inexistente” en Revista Comercio Exterior, México, septiembre de 2001.
- González, García Juan, “La micro, pequeña y mediana empresa en China: retos ante la OMC” en Revista Comercio Exterior, México, octubre 2002, vol. 52, núm. 10, México, pp. 907-915.
- González Marín, Ma. Luisa e Isabel Rueda Peiro, “Crecimiento y cambios socioeconómicos en China: 1978-2000” en Problemas del Desarrollo, Revista

Latinoamericana de Economía, IIEc-UNAM, vol. 33, núm. 128, México, enero-marzo 2002, pp. 165-193.

- Hodgson, Geoffrey M., “El enfoque de la economía institucional” en Revista Comercio Exterior, vol. 53, núm. 10, México, octubre de 2003.
- Hu, Zuli y Moshin S. Khan, “Why is China growing so fast?”, en Economic Issues núm. 8, International Monetary Fund, 1997, Washington, D.C., pp. 1-9.
- Jalife-Rahme. “El mito de la IED en Rusia, India, Japón y China (y en México)” en el Financiero, sección internacional, México, p. 46.
- Kahn, Joseph, “China’s 2 Top Leaders Square Off in Contest to Run Policy”, en The New York Times, septiembre 2 del 2004.
- Kerber, Víctor, “China y el calzado mexicano”, en Revista Comercio Exterior, vol. 52 núm. 10, México, octubre 2002, pp. 900-906.
- “Losing its balance”, en The Economist, marzo 18 del 2004.
- Matlack, Carol, “Scared of China? Not Europe”, en Business Week, febrero 9 del 2004, pp. 42-43.
- Mayoral Jiménez, Isabel, “Inflación y sistema bancario corrupto amenazan la estabilidad económica china”, en El Financiero, sección finanzas, martes 10 de junio del 2004, p. 7.
- Opalín, León, “Flotación de la moneda china?”, en El Financiero, sección opinión, lunes 19 abril del 2004, p. 55.
- Prasad, Eswar y Thomas Rumbaugh, “Más allá de la Gran Muralla”, en Finanzas y Desarrollo, diciembre del 2003, pp. 46-49.
- Roberts, Dexter, “More over, India”, en Business Week, agosto 4 del 2003, pp. 28-29.
- Roberts, Dexter y Mark L. Clifford, “Will China revalue?” en Business Week, julio 7 2003, pp. 26-27.
- Talamantes, Armando, “Logra México avance en nivel competitivo” en Reforma, 30 de octubre del 2003.

- Turrent, Isabel, “El Secreto del dragón”, en Letras Libres, año VII, núm. 74, febrero del 2005, pp.17- 24.
- Wilhelmy, Alfred, “El proceso de reformas en China y la política exterior” en Estudios del Pacífico, núm. 2, El Colegio de México, A.C., diciembre 2000, 45 pp.
- Zhang, Yong, “Does China Crowd Foreign Investment out from Other Countries?” en China Economic Analysis, Working Papers núm. 8, Febrero 2004, 24 pp.

### Internet

- Radio Nederland, (03, 2004), “China renueva su constitución”, [on line], [http://www.rnw.nl/informarn/html/act040209\\_china.html](http://www.rnw.nl/informarn/html/act040209_china.html)
- Dürh, Andreas y Gemma Mateo González, ( 03, 2005), “¿Más hombres ciegos y más elefantes? Una revisión de la literatura más reciente sobre la integración europea” [on line] [www.diba.es/icps/working\\_papers/docs/wp233.pdf](http://www.diba.es/icps/working_papers/docs/wp233.pdf)
- European Commission of External Trade, (07, 2004) “China, Overview of China’s Economic Reforms and WTO Negotiations. Bilateral Trade Relations”. [on line] <http://www.europa.eu.int/comm./trade/issues/bilateral/countries/china/chr.htm>
- Le Monde Diplomatique, (09, 2004), “Not just the world’s workshop” [on line] <http://mondediplo.com/2004/10/07mutations>
- Le Monde Diplomatique, (10, 2004), “De Mao Zedong a Hu Hintao” [on line] <http://www.mondediplomatique.fr/2004/10/A/11559>
- American Enterprise Institute for Public Policy Research, (09, 2004) Makin, John H. “China. The Unplannable, Planned Economy” [on line] [http://www.aei.org/inclde/pub\\_print.asp?pubID=20586](http://www.aei.org/inclde/pub_print.asp?pubID=20586)
- University of Texas Libraries. (12, 2004), “Mapa Zonas Económicas Especiales” [on line],

[http://www.lib.utexas.edu/maps/middle\\_east\\_and\\_asia/china\\_specialec\\_97.jpg](http://www.lib.utexas.edu/maps/middle_east_and_asia/china_specialec_97.jpg)

- University of Texas Libraries, (12, 2004), “Mapa político de China” [on line]  
[http://www.lib.utexas.edu/maps/middle\\_east\\_and\\_asia/china\\_pol01.jpg](http://www.lib.utexas.edu/maps/middle_east_and_asia/china_pol01.jpg)
- Revista electrónica de estudios internacionales, (02, 2005) Mónica Salomón, “La Teoría de las Relaciones Internacionales en los albores del siglo XXI: Diálogo, disidencia, aproximaciones” [on line] [www.reei.org/reei4/Salomon.pdf](http://www.reei.org/reei4/Salomon.pdf)

### **Tesis**

- Beristain Aguilar, Genaro. Tesis: El ascenso de la República Popular China como potencia hegemónica. Facultad de Ciencias Políticas y Sociales, UNAM, México, 2003, 256 pp.
- Villena Medina, Karla Leticia. Tesis: Los nexos económicos entre México y China en los noventas: alcances y límites de la relación bilateral. Facultad de Ciencias Políticas y Sociales, UNAM, México, 2003, 170 pp.

### **Otras fuentes**

- Enciclopedia Encarta 97, Microsoft 1997.
- Mendoza Navarro, Eugenio, Almanaque Mundial 2001. Hacia un Nuevo Siglo, editorial Televisa, México, 2001, 467 pp.