

Desaceleración económica ¿China en la tormenta?

Pierre Salama*

Resumen

“Poco importa que el gato sea blanco o negro mientras atrape los ratones”. Con la disminución del crecimiento y la multiplicación de los conflictos laborales, cada vez menos controlados, las luchas de los campesinos por el respeto de sus derechos, es probable que de ahora en adelante, sea cada vez más difícil “atrapar el ratón”.

Palabras clave: Desaceleración económica, China

Abstract

“It doesn't matter whether the cat is black or white, as long as it catches mice.” With the slowdown in growth, the proliferation of labour disputes that are increasingly difficult to control and the struggles of small farmers to uphold their rights, it is likely that in the future, China will find it ever harder to “catch the mouse”

Keywords: economic crisis, China

JEL Clasificación :F02

Résumé

« Peu importe que le chat soit blanc ou noir du moment qu'il attrape les souris ». Avec le ralentissement de la croissance et la multiplication des conflits du travail, de moins en moins contrôlés, les luttes des paysans pour un respect de leurs droits, il est probable qu'à l'avenir, il soit de plus en plus difficile « d'attraper la souris »

Mots clés: crise économique, la Chine

Recibido :19-09-2013 Aceptado :08-10-2013

Traducción Carlos A. Suárez (www.sinpermiso.info) autorización Pierre Salama

* Profesor emérito de las universidades francesas Conseil en Éducation des Nations Premières (CEPN) , Centre National de la recherche scientifique (CNRS) y UMR, autor de numerosas obras de economía, en especial sobre América Latina. Algunos de sus artículos más recientes pueden encontrarse en su página web <http://pierre.salama.pagesperso-orange.fr>

Medido por el actual tipo de cambio, el PIB per cápita de China ha aumentado un poco más de 22 veces entre 1980-2011, de 220 dólares en 1980 a 4930 dólares en 2011. Expresada en la tasa de paridad de poder adquisitivo (PPA), se multiplicó por 33. Gracias a un crecimiento muy alto, durable y poco volátil, la disminución de la pobreza es impresionante. Sin embargo el aumento muy rápido en la desigualdad de los ingresos contrarresta parcialmente los efectos positivos de una fuerte tasa de crecimiento sobre la reducción de la pobreza, que continua pero a un ritmo menor.

China: algunos datos destacados

	1980	1985	1990	1995	2000	2005	2011
PNB per cápita a tasa de cambio corriente (en u\$s)	220	280	330	530	930	1740	4930
PNB per cápita, PPA	250	500	800	1480	2340	4090	8430
Tasa de pobreza (Menos de 2 dólares PPA/día en %)	98	93	85	74	61	37	30

Source : World Bank :World Development Indicators, on line (Julio 2012)

La contribución de China al crecimiento mundial es, después de muchos años, determinante. La actual desaceleración de su crecimiento es preocupante por un doble motivo: tiene consecuencias sobre el crecimiento de otras economías emergentes y de las economías avanzadas, es probable que esto no pueda ser controlado.

I. Originalidad del modelo chino

La originalidad del modelo chino reside en su capacidad de juntar el agua y el fuego: el mercado y el socialismo. El sector privado se desarrolló fuertemente. No se ha limitado sólo a la actividad de las empresas transnacionales. El sector público es muy importante. Su modernización es financiada por créditos a tipos de interés muy bajos, sin riesgo de practicar una "represión financiera" frente al sector privado que debe pedir prestado a tasas de interés elevadas. Las empresas públicas beneficiadas por subvenciones consecuentes. Protegidos por las medidas administrativas y la continuidad de una tasa de cambio depreciada, los precios de los productos manufacturados son cada vez más libres. Sin embargo, la liberalización es menos importante para los bienes intermedios que se benefician de numerosos subsidios. Finalmente, está restringido por los factores de producción, particularmente en lo que concierne a las materias primas, las condiciones de endeudamiento y el trabajo en lo que los precios se mantienen en un nivel bajo. Finalmente, China puede ser caracterizada por las facilidades otorgadas para comprar empresas extranjeras - con el objetivo de apropiarse de las tecnologías más recientes-, por un cierto proteccionismo, a través del mantenimiento de un tipo de cambio depreciado y la exclusión *de facto* de las empresas extranjeras en los llamado a licitaciones públicas.

La originalidad de este modelo se funda:

-sobre la articulación de las fuerzas sociales bajo la égida del Partido Comunista: empresarios públicos y privados pertenecientes en su mayoría al Partido, el mundo del trabajo con sus diferenciaciones de más en más fuertes entre campo y ciudad, trabajadores cualificados y no cualificados, trabajadores residentes y trabajadores migrantes del campo (“*mingongs*”) sin permiso (sin el “*Hukou*”), que casi no se benefician de servicios sociales. Estos últimos, muy numerosos (260 millones), están concentrados en los empleos no calificados y especialmente penosos;

-sobre la capacidad del Estado nacional para mantener un control sobre los gobiernos provinciales y sobre la concentración política y el mantenimiento de una autonomía muy relativa frente al poder central;

-sobre un crecimiento elevado encaminado a legitimar la continuación de un régimen autoritario, a pesar de la particularmente desigual distribución de los frutos de este crecimiento y del auge de la corrupción.

La intervención masiva del Estado, muy a menudo indirecta, la vulnerabilidad de los empresarios privados y públicos, la corrupción, la sobre explotación de los trabajadores, especialmente de los “sin papeles”, son las particularidades de este modelo (1). De hecho, estamos en presencia de un doble proceso de acumulación primitiva, el primero, en el sentido de Marx con la afluencia de campesinos pobres a las ciudades, el segundo más complejo con la expropiación de los ahorristas por las tasas de interés muy bajas, o incluso negativas y la concesión de créditos a bajas tasas a las empresas seleccionadas, públicas y privadas.

II. Un conjunto de factores desfavorables juega en favor de una desaceleración más pronunciada de la actividad económica

1/Las perspectivas de fuerte crecimiento de las exportaciones son menos favorables que en el pasado y lo que es cada vez más difícil es pasar de una especialización basada en la exportación de productos de baja intensidad tecnológica a exportaciones más sofisticadas, con mayor valor agregado. La valorización de las cadenas encuentra de hecho dos obstáculos difícilmente superables: -con la globalización, es más difícil que ayer oponerse al estallido internacional de la cadena de valor; -falta de dominio de las nuevas tecnologías, particularmente aquellas relacionadas con las telecomunicaciones y la informática (ITC) - y del “saber hacer” hace más difícil, pero no imposible, las estrategias nacionales de valorización de las cadenas y la integración de las líneas de producción.

2/ Pasar de un modelo de desarrollo a otro basado en la dinámica del mercado interno no es fácil, a pesar del crecimiento de las clases medias. Los sueldos verdaderamente han crecido en un promedio mayor a la productividad del trabajo desde el año 2009, pero la parte del consumo en el PIB y su contribución al crecimiento, aumentaron todavía muy débilmente. El aumento de los costos laborales, seguido al de los ingresos, por una tasa de crecimiento de

la productividad dada, disminuye la competitividad de las empresas utilizando mucha mano de obra. Sin embargo la expansión del consumo podría provenir del endeudamiento. El significativo ahorro de las familias - explicado por los comportamientos de previsión, ligados a los costos de salud, educación, a las pensiones insuficientes **(2)**, a la incertidumbre del empleo - podría caer si existieran los mecanismos de socialización más importantes lo que requiere un aumento apreciable del gasto social por parte del Estado.

3/ Una gran parte de la inversión está dirigida a la ejecución de grandes infraestructuras. Estas constituyen un pre requisito para el crecimiento sostenible y su insuficiencia explica las dificultades de mantener una tasa de crecimiento consecuente tanto en Brasil como en la India. Pero en China estas inversiones son en gran parte responsables de la multiplicación de deudas dudosas que debilitan a los bancos. A priori, se podría considerar, que el riesgo financiero y bancario todavía no es muy alto en China a pesar de estas deudas, ya que los créditos en relación con el PIB alcanzaron el 154% en 2012, cifra inferior a la de los Estados Unidos en vísperas de la crisis de 2007 (224%) o el Japón en la víspera de sus dificultades en 1989 (239%).

De hecho, sería conveniente tener en cuenta los productos financieros complejos, es decir, el conjunto de "*shadow banking activities*" (actividades bancarias dudosas) realizadas por las instituciones financieras, muy poco controladas por las autoridades monetarias y sus relaciones con el sistema bancario. Estas actividades treparon un 62% entre 2008 y 2012, y cuando se les considera, la proporción de los créditos totales pasa 145% en 2008 a 207% en 2012, según los datos de agencia Nomura. El riesgo de una crisis financiera que podría conducir a un aterrizaje forzoso (*hard landing*) es por lo tanto más alta de lo que parece cuando se consideran los préstamos, excluyendo los productos complejos.

4/ La tasa de inversión muy elevada (43,5% en 2010) entrañan costos adicionales provenientes de capacidades de producción ociosa importantes. Con tales tasas, la eficiencia del capital tiende a disminuir, especialmente en las empresas del Estado y el sector inmobiliario debilitado por el estallido de una posible burbuja especulativa.

5/ El control de los conflictos sociales en tanto se mantiene la supremacía del Partido Comunista Chino, es tanto o más problemática que la gran opacidad de las decisiones gubernamentales y la importante corrupción a todos los niveles

Las consecuencias de una desaceleración de la actividad económica en los precios internacionales de las materias primas y los volúmenes comercializados ya están empezando a sentirse en las economías emergentes de América Latina y por numerosas economías africanas. Si el crecimiento de China cayera fuertemente, las consecuencias económicas para estos países, así como para los avanzados, todavía sería mayor, lo que reduciría aún más el crecimiento de las exportaciones de China.

Conclusión

Más que un aterrizaje forzoso (*hard landing*), está el malestar social, impulsado por la disminución del crecimiento, que amenaza la continuidad del régimen político. No pudiendo garantizar la continuidad de un fuerte incremento en los ingresos y reducir las desigualdades, el gobierno busca evitar disturbios sociales concediendo en algunas temas cualitativos: reconocimiento del derecho de propiedad de los campesinos, el reconocimiento de la validez de algunas reivindicaciones de los trabajadores, puesta en marcha de un sistema de seguridad social, la anunciada protección del medio ambiente altamente degradado y finalmente “lucha” contra la corrupción que afecta a los políticos y directivos de las empresas a todos los niveles.

Para los economistas y políticos chinos el régimen autoritario no se funda en una legitimidad ideológica sino sobre su eficacia. Se recuerda entonces la consigna de Deng XiaoPing: “*poco importa que el gato sea blanco o negro mientras atrape los ratones*”. Con la desaceleración en el crecimiento y la multiplicación de los conflictos laborales, cada vez menos controlados, las luchas de los campesinos por el respeto de sus derechos, es probable que en el futuro, sea más difícil “atrapar al ratón”.-

Bibliografía en francés

- Aglietta M., Bai G. (2012) : *La voie chinoise, capitalisme et empire*, Odile Jacob ; Bergère M.C. (2013) : *Chine, le nouveau capitalisme d'Etat*, Fayard
- Araujo H. et Cardenal J.P. (2013) : *Le siècle de la Chine : comment Pékin refait le monde à son image*, Flammarion
- Salama P (2012) : *Les économies émergentes latino-américaines, entre cigales et fourmis* (six chapitres sur huit analysent le modèle chinois en le comparant aux modèles latino-américains), Armand Colin.

Bibliografía en inglés

- Borst N. (2003): “Shadow deposit as a source of financial instability: lessons from the american experience for China”, *Peterson Institute* (1-12)
- Walter A., Zhiang X. (2012): *East Asian Capitalism, Diversity, Continuity and Change*, Oxford; Zhuang I., Vandenberg P. et Huang Y. (oct 2012): *Growing beyond the Low-cost Advantage*, Asian Development Bank; Yifu Lin (2011): *Demystifying the chinese economy*, Cambridge; Yueh L (2013): *China's growth: the making of an economic superpower*, Oxford.

Notas: 1) Sin embargo, los salarios han aumentado considerablemente en los últimos años en China. Según la OIT (2012, p.25), la tasa media de crecimiento anual de los salarios fue del 13% entre 1997 y 2007 y en un 11% entre 2008 y 2011, mientras que la productividad promedio ha sido del 9% y 8,5% en los mismos períodos. Las desigualdades salariales aumentaron, los salarios de los obreros no cualificados, especialmente los de los inmigrantes “ilegales” crecen más lentamente que la tasa de crecimiento de la economía, la reserva de la mano de obra no es ilimitada. **2)** Recordemos que la tasa de dependencia crece mucho a causa del aumento de la expectativa de vida y de la política del hijo único.

