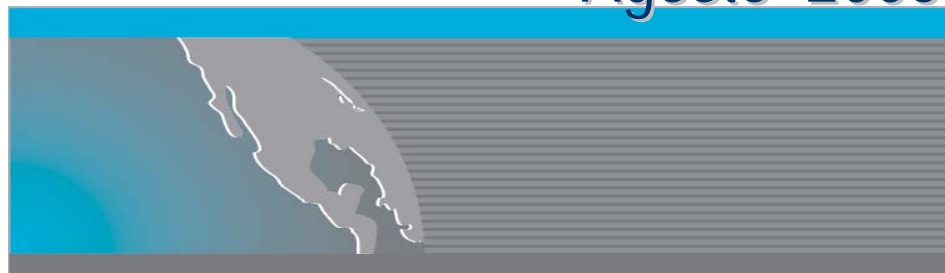


Instituto Mexicano para la Competitividad A.C.

China y México: Carrera por la Competitividad

Agosto 2005

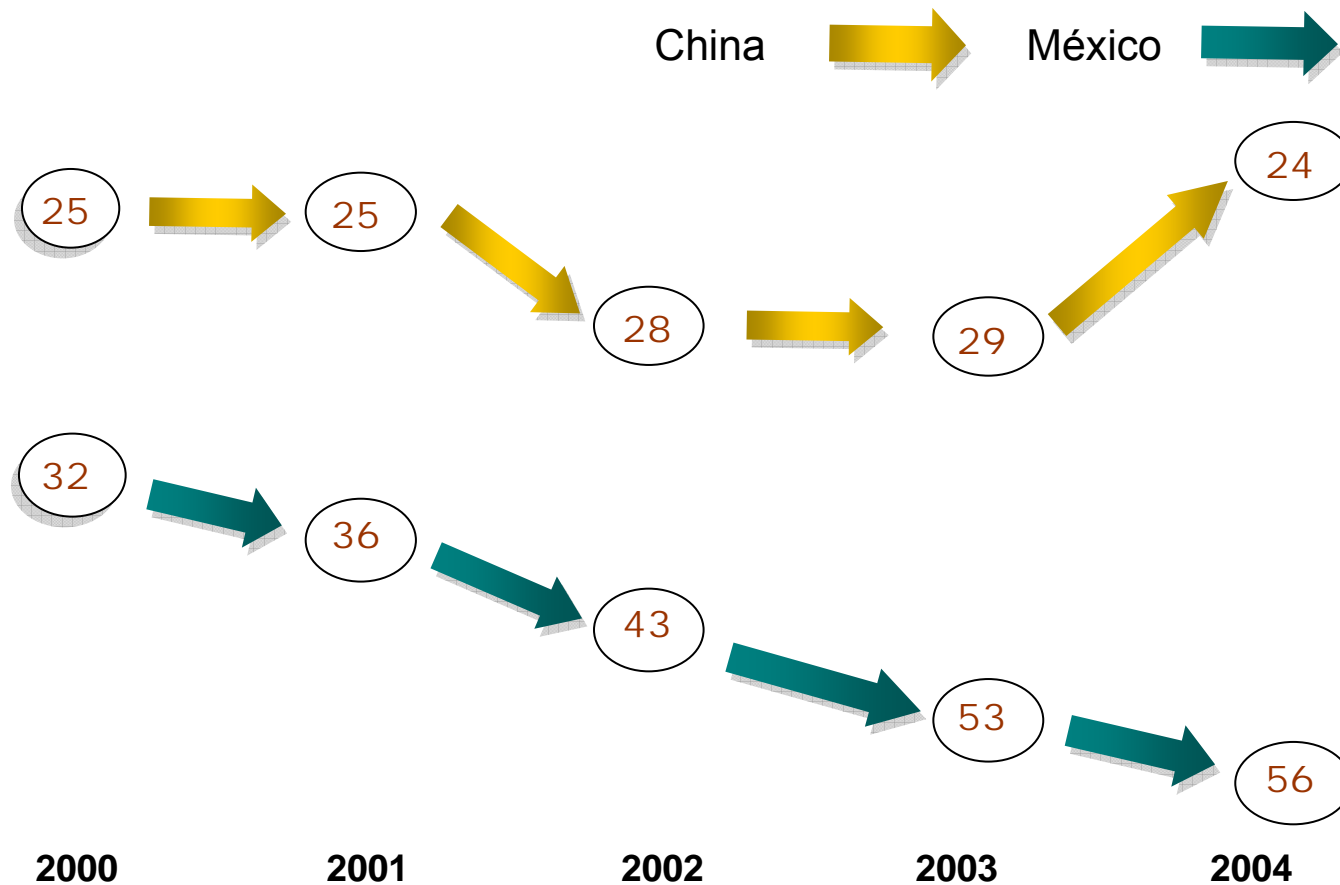


China y México una nueva realidad

- ▶ ➡ México perdiendo terreno vs. China en la carrera por competitividad
- ➡ Causas de la divergencia
- ➡ Posibilidades para México ante la nueva realidad de China

México pierde frente a China en la carrera por la competitividad

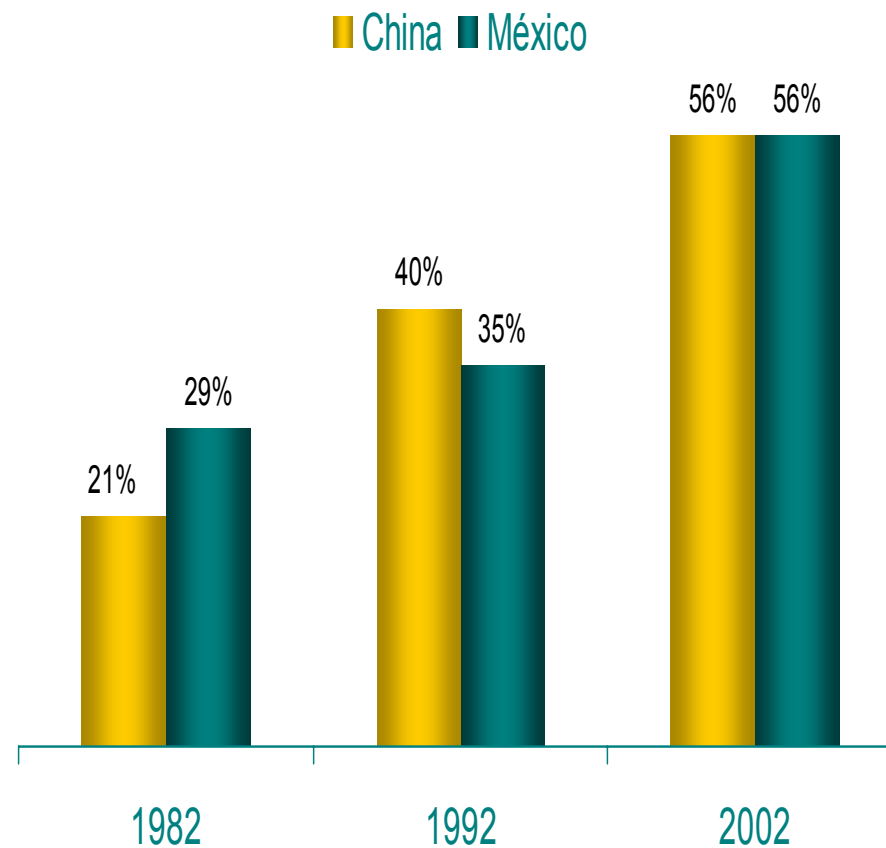
Evolución de la competitividad medida por el IMD



Fuente: IMCO con datos del IMD World Competitiveness Yearbook 2004.

El flujo comercial representa una porción significativa y creciente de ambas economías

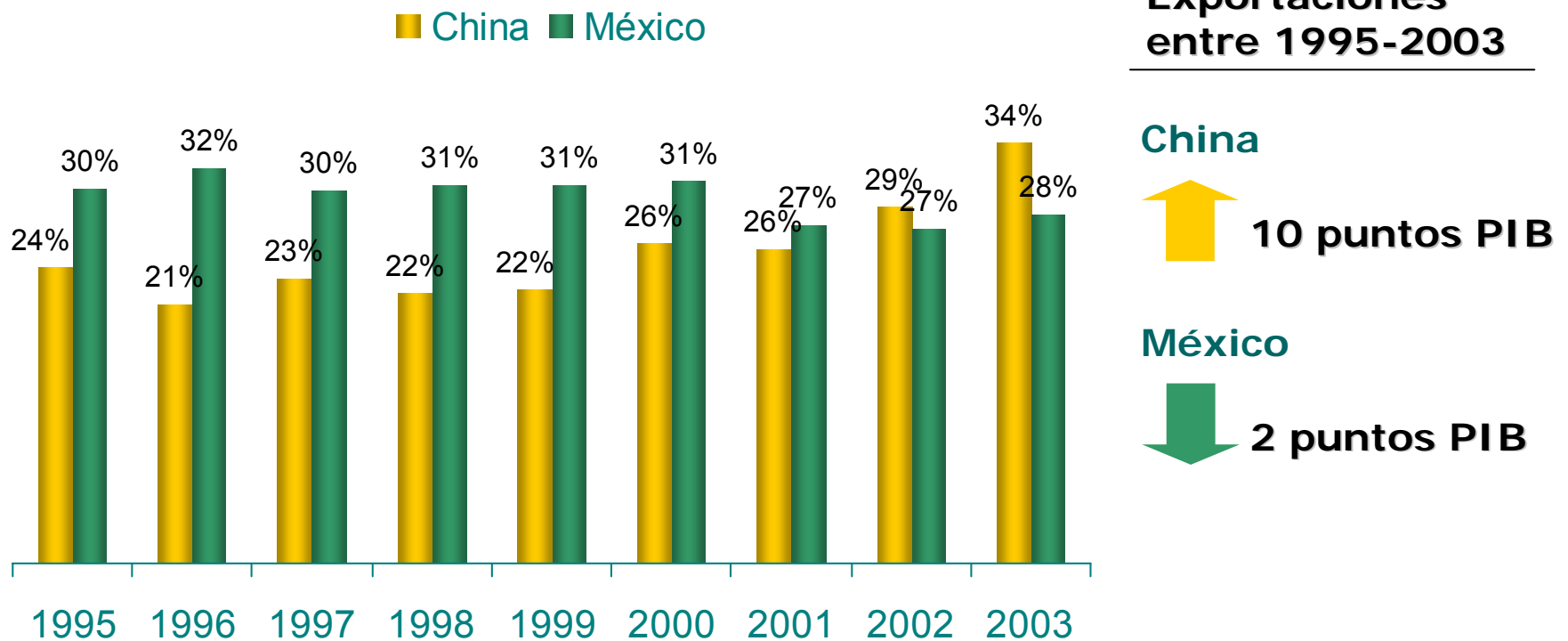
Exportaciones + Importaciones (% PIB)



Fuente: IMCO con datos del FMI

La proporción del PIB que representan las exportaciones en China han superado la observada en México...

Exportaciones (% PIB)



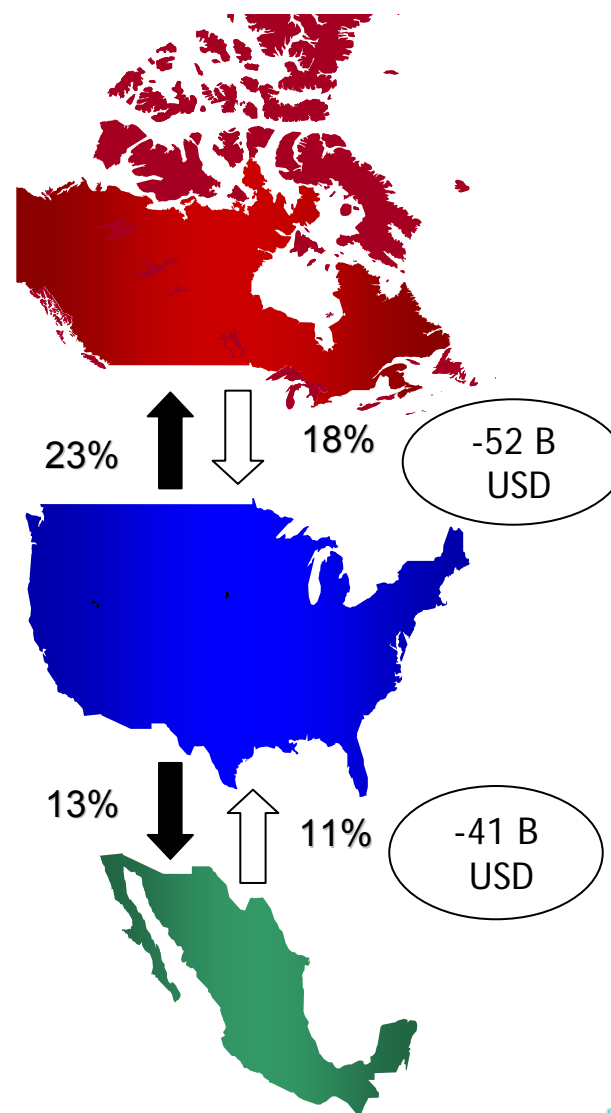
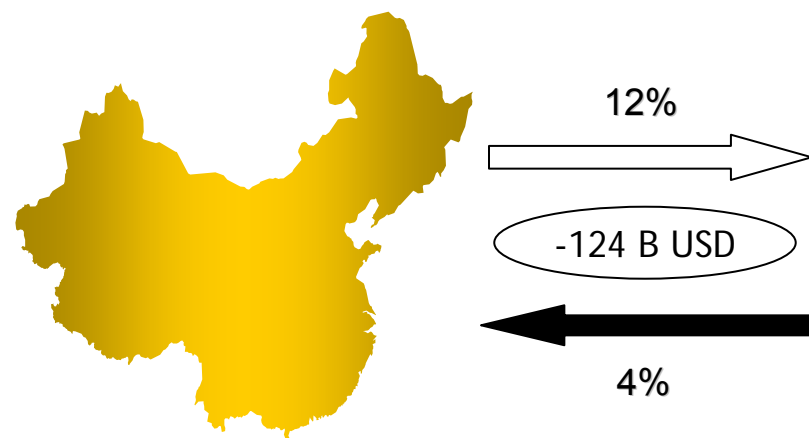
Fuente: IMCO con datos del Banco Mundial (World Development Indicators, 2004) y OMC

...el déficit comercial con China es el más grande de la cuenta corriente de EUA (2003)

⇨ % Importaciones de EUA (= 1,257 B USD*)

⇦ % Exportaciones de EUA (= 725 B USD)

○ Déficit comercial de EUA con cada país

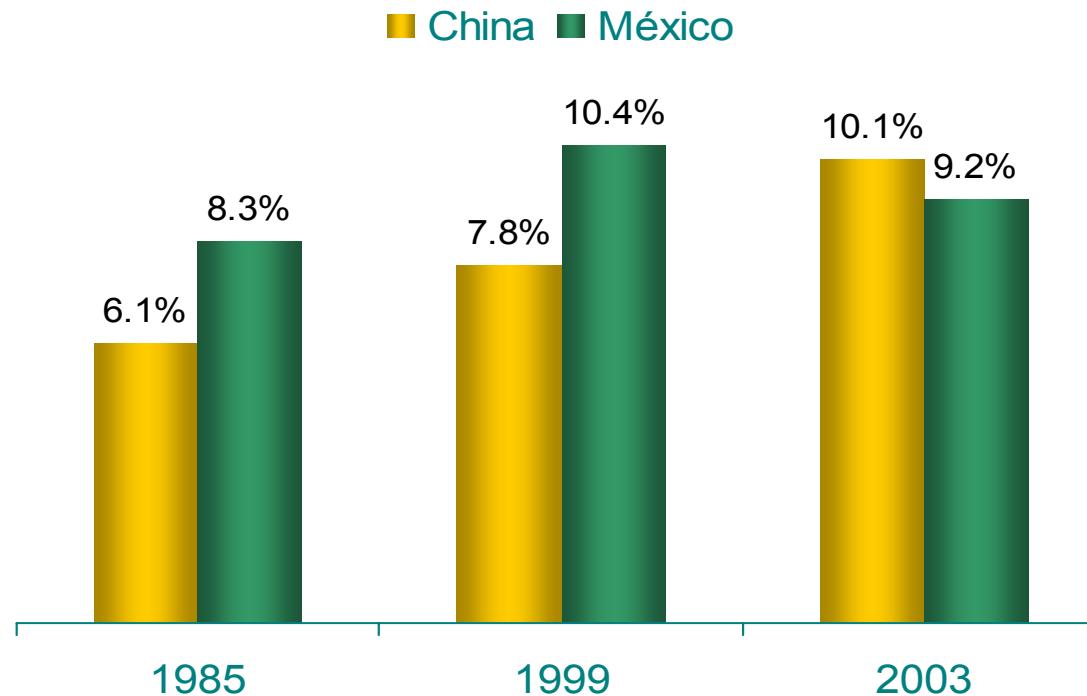


* B USD = Miles de millones de dólares americanos

Fuente: IMCO con datos del Departamento de Comercio de EUA

... China desplaza a México en el mercado de importaciones de EUA

Importaciones de EUA

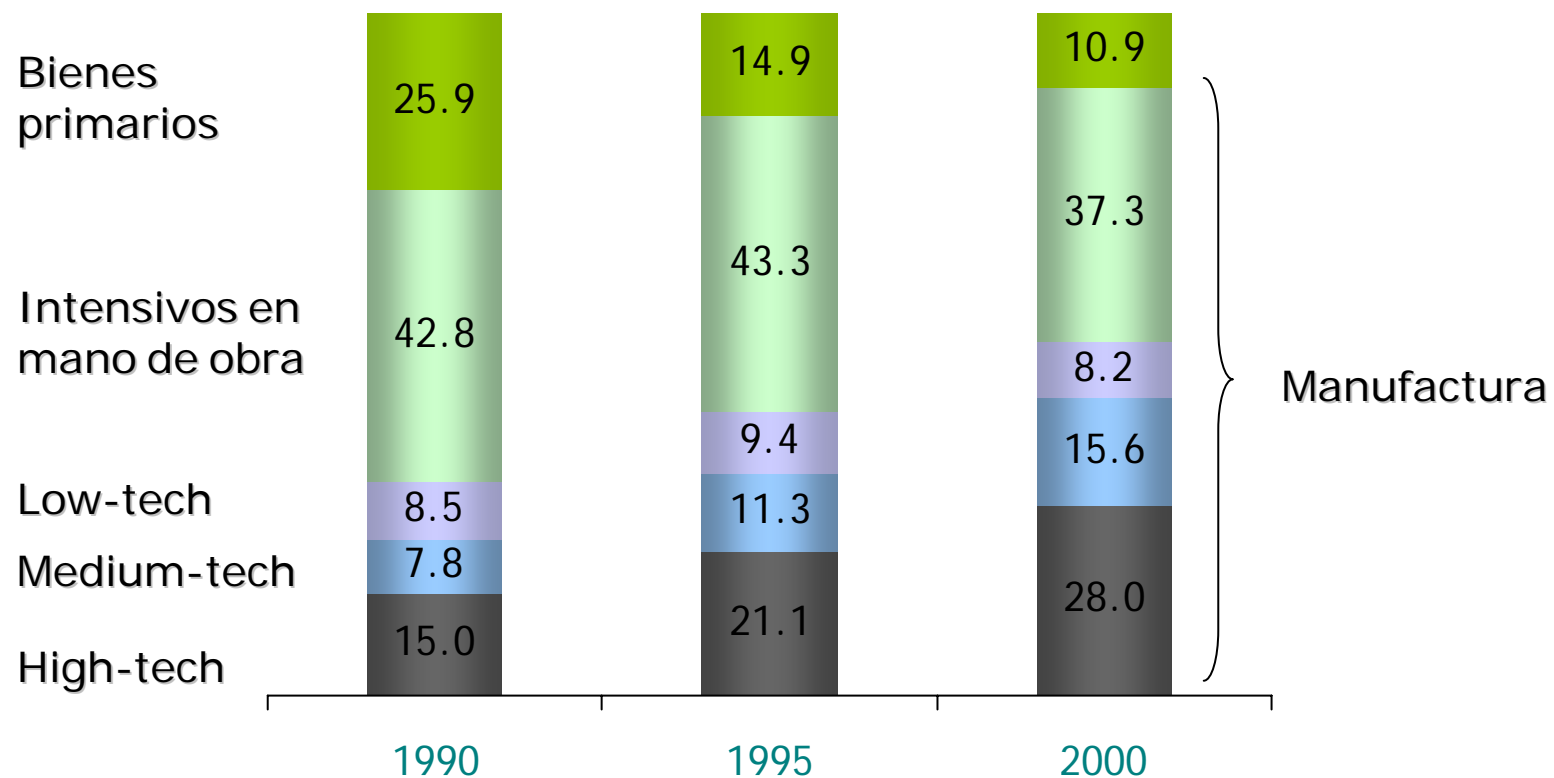


Fuente: IMCO con datos del Departamento de Comercio de EE.UU. (USDOC), 2003. www.ustr.gov



aumentado la proporción de productos con alto valor agregado en sus exportaciones, principalmente en electrónicos

Estructura de exportaciones de China (%)



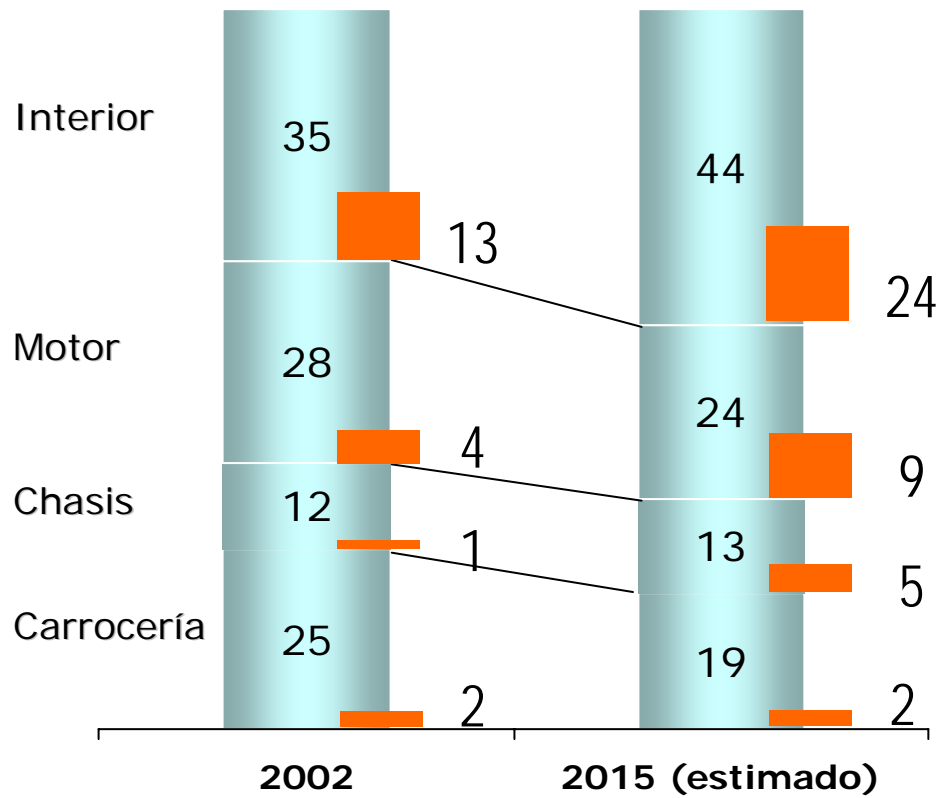
Fuente: Bancomext con datos de UNCTAD



Los productos electrónicos irán ganando participación de costos en la industria automotriz

Estructura de costos estimada para un auto compacto europeo clásico (%)

■ Electrónicos como % de costos totales



Fuente: McKinsey Quarterly 2004, edición especial: China

Cambios clave

Nuevos componentes (interiores) aumentarán el costo en electrónicos así como el costo total

Ganancias 'compartidas' por economías de escala obtenidas por joint ventures con manufactureras de partes originales

Tecnologías de drive-by-wire mantendrán los costos del chasis estables

Componentes mecánicos tradicionales estarán sujetos a una gran presión de costos



las mayores pérdidas de participación en el mercado de EUA se observan en este tipo de productos

Partes para PC

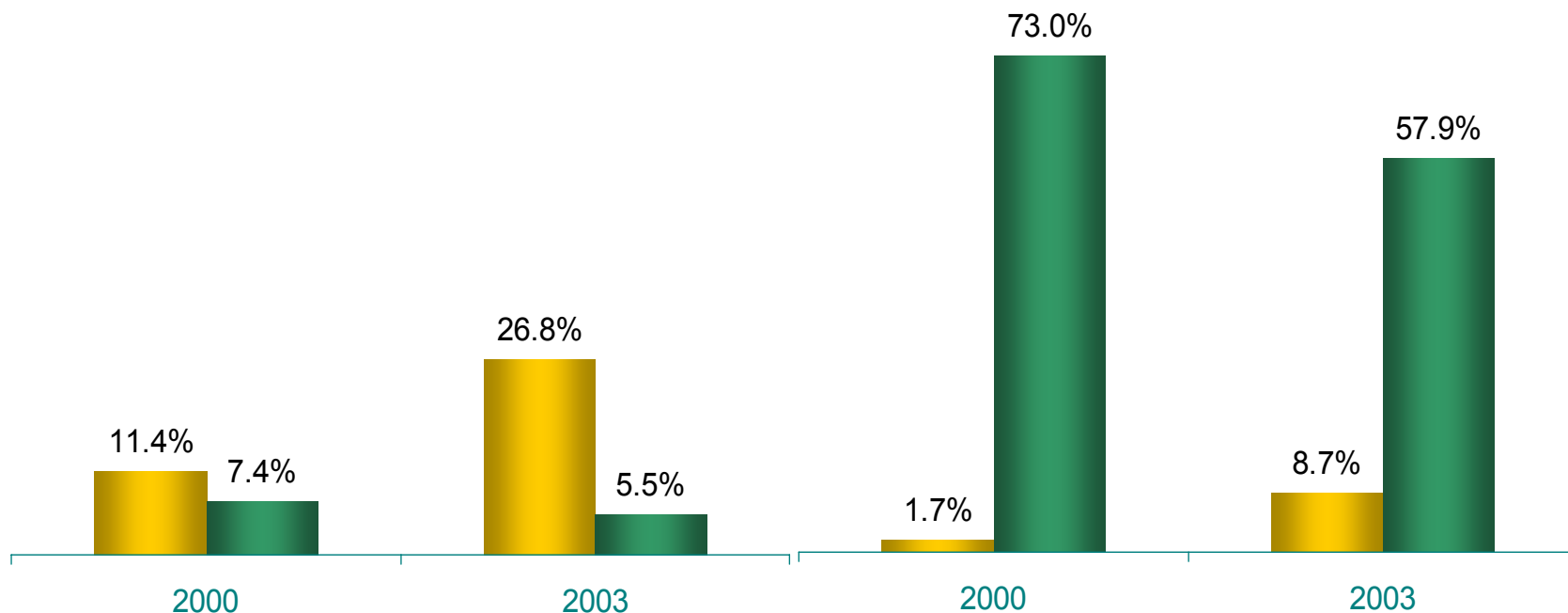
Participación de mercado EUA (%)

TV a color

Participación de mercado EUA (%)

■ China ■ México

■ China ■ México



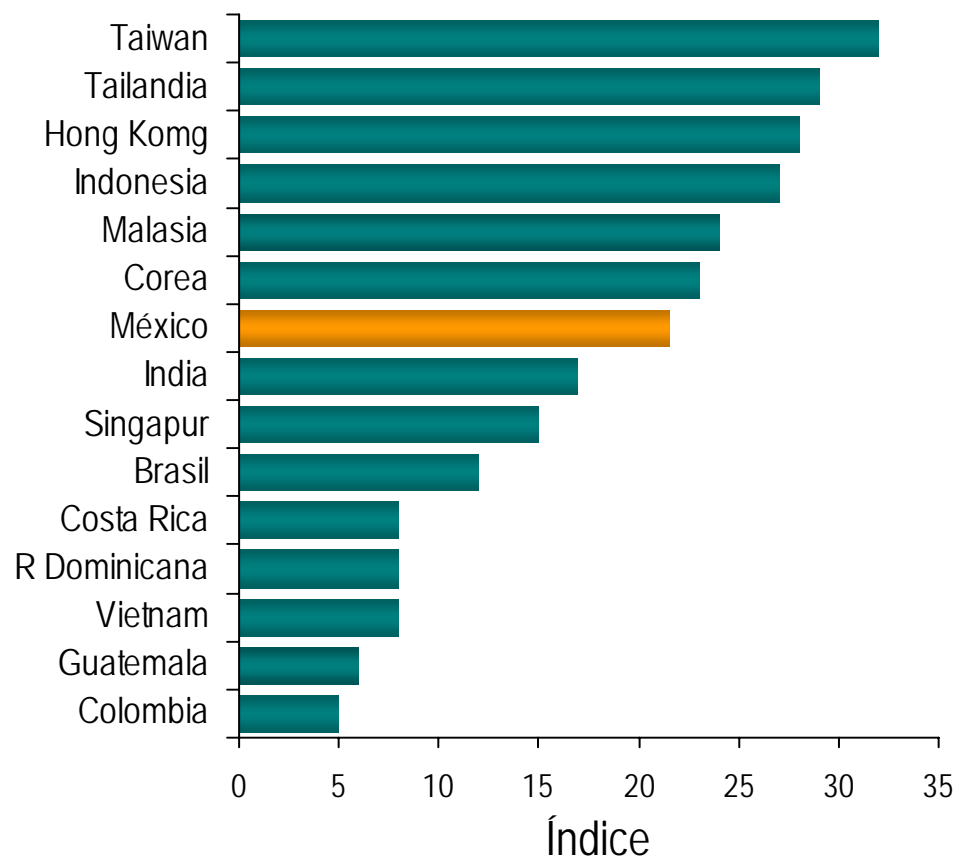
Fuente: Bancomext



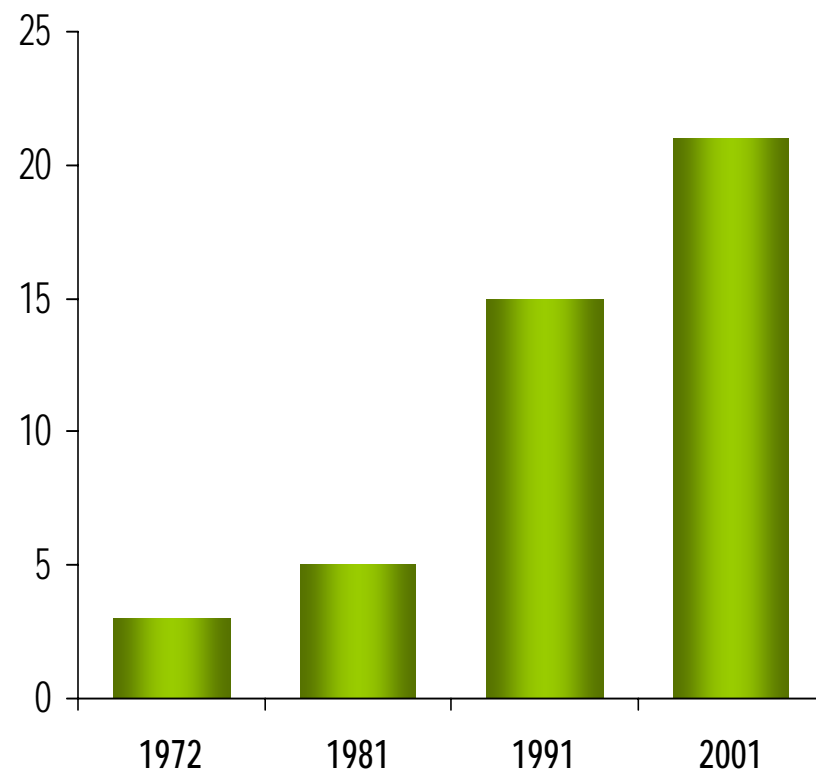
¿Porqué nos debe importar China?

Las exportaciones de México son más similares a las de China que cualquier país de LA , dicha similitud crece con el tiempo

Índice similitud de exportaciones 2001



Similitud de exportaciones 1972-2001



China y México una nueva realidad

⇒ México perdiendo terreno vs. China en la carrera por competitividad

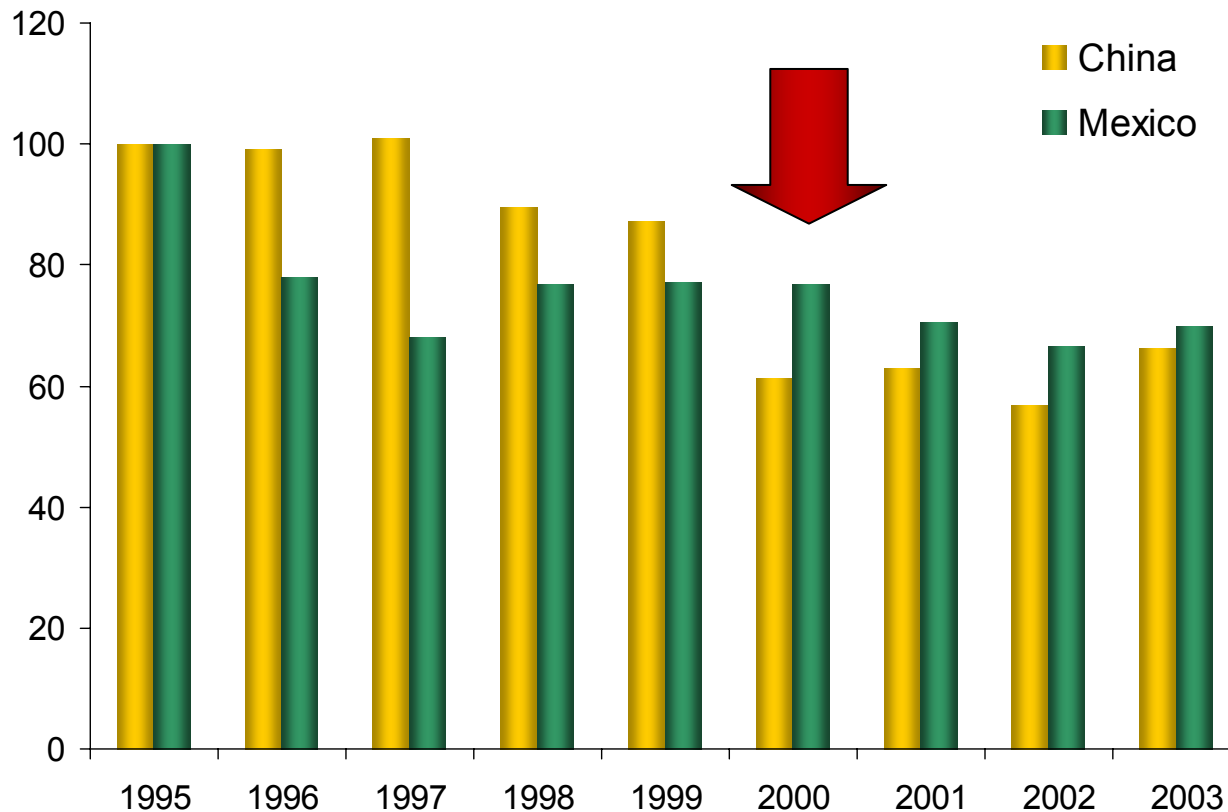
▶ ⇒ Causas de la divergencia

⇒ Posibilidades para México ante la nueva realidad de China

China ha abatido costos en mayor proporción que México

Evolución del costo de un bien promedio en cada economía

Costo en 1995 = 100 USD

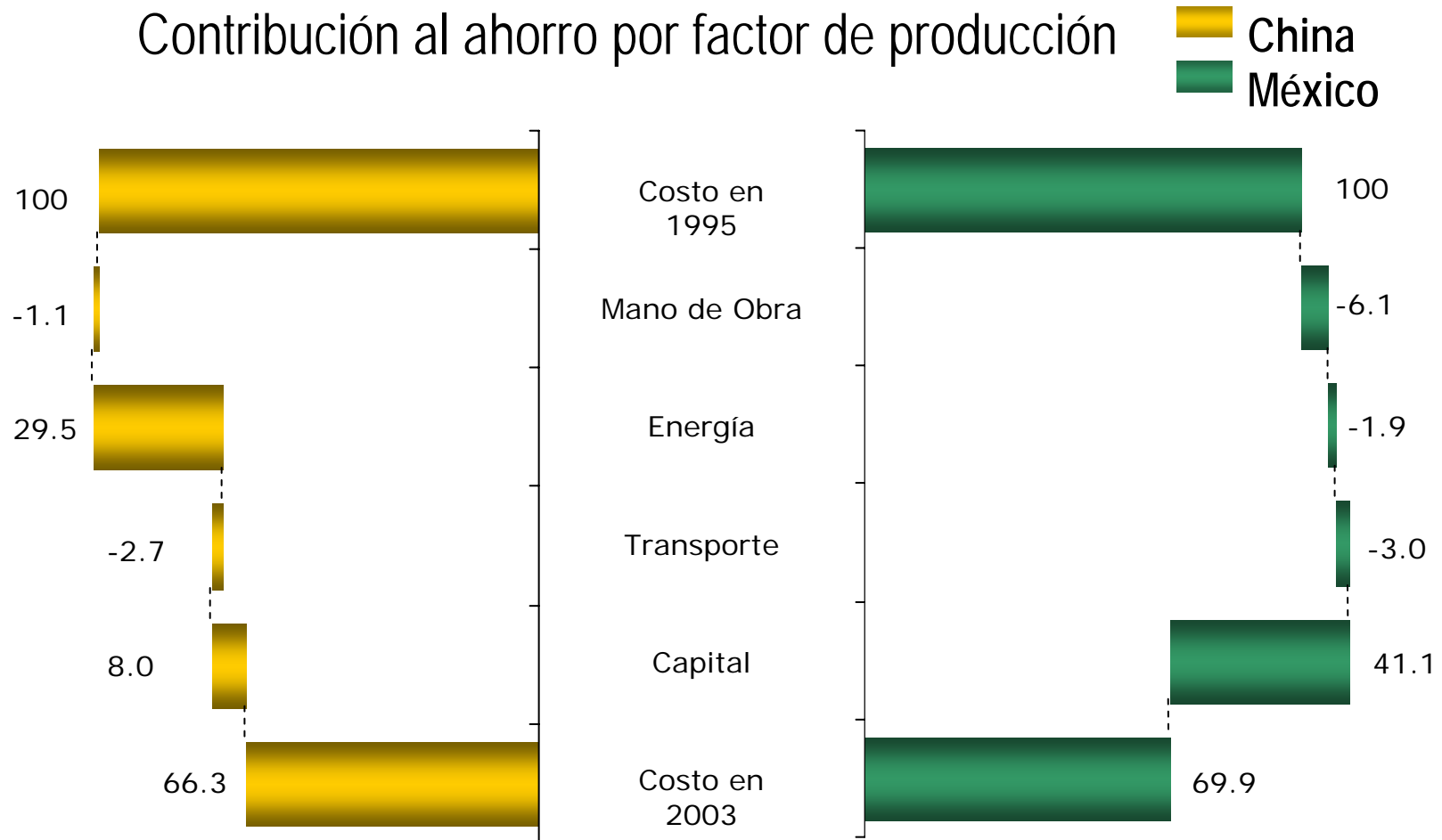


* Costo producto en China 1995: (Mano de Obra = 31.5, Energía = 51.1, Transporte = 4.8, Capital = 12.6), en México (Mano de Obra = 25.6, Energía = 10, Transporte = 2, Capital = 62.4)

Fuente: análisis IMCO



China mejora en todos los frentes, mientras que México sólo en reducción de costos de capital



* Supone la manufactura de un bien promedio cuyo costo en 1995 = 100 USD

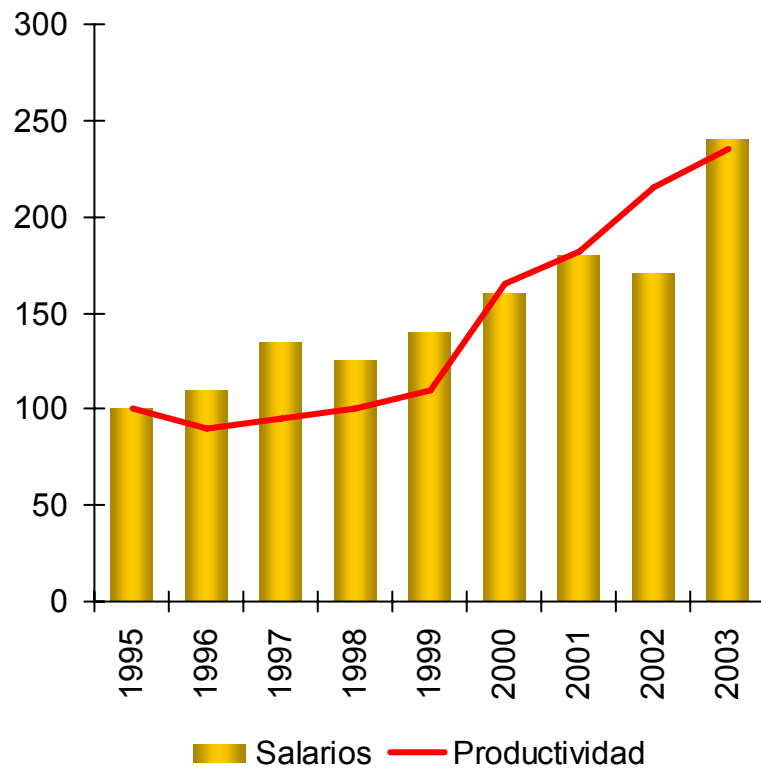
Elaboración: IMCO



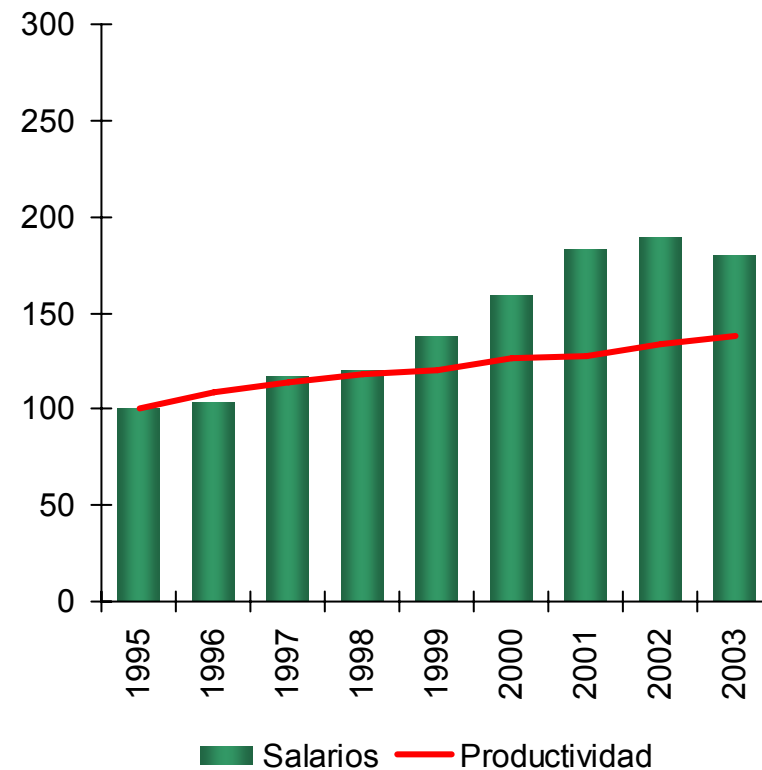
México ha perdido competitividad laboral

Salarios y productividad promedio por trabajador* (1995=100)

China



México



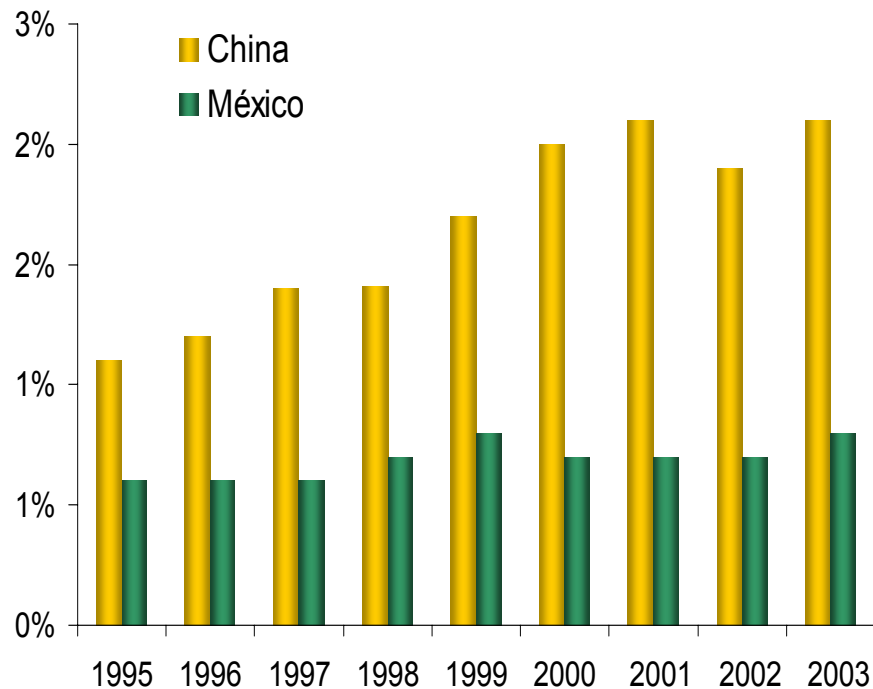
*Industria Manufacturera, excluye exportaciones de Maquilas. Los salarios están en dólares por hora, Productividad por hora hombre

Fuente: IMCO con datos del INEGI

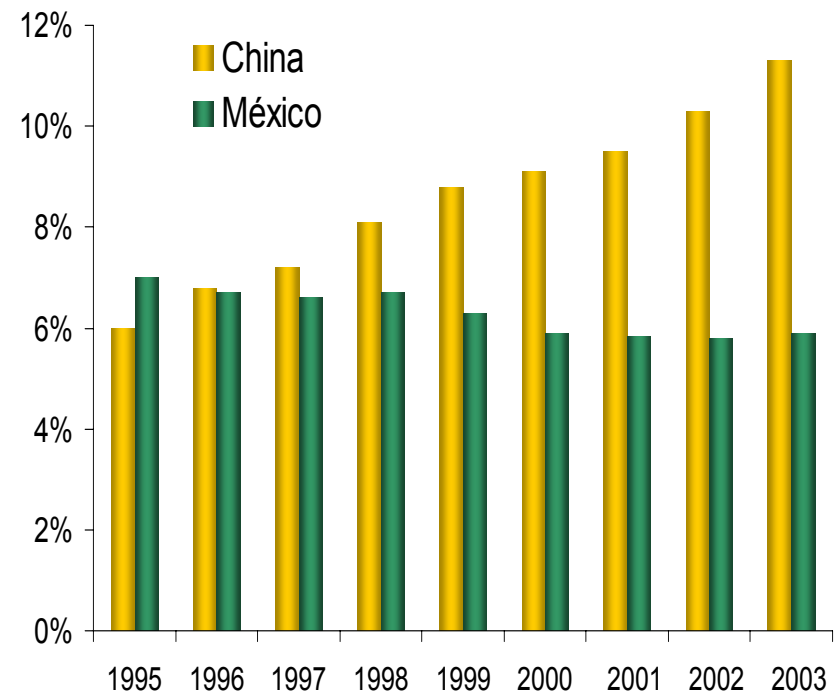


Tendencias opuestas, en inversión en TI y poca inversión en IyD en México

Gasto en IyD (% del PIB Industrial)



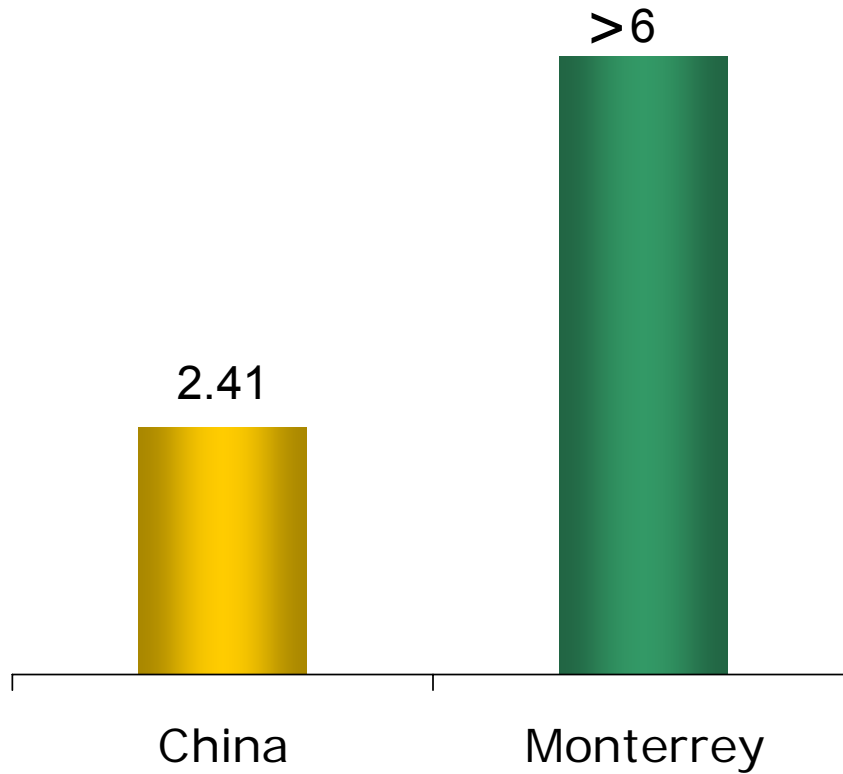
Gasto en TI (% del PIB Industrial)



Fuente: análisis IMCO

Energía mucho más cara en México

Precio de gas natural
USD / MBTU (Enero-Octubre 2003)



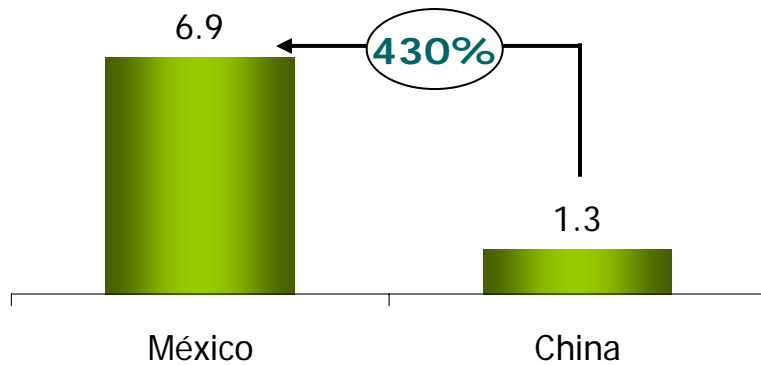
Fuente: IMCO



Lo que arroja diferencias en costos abismales

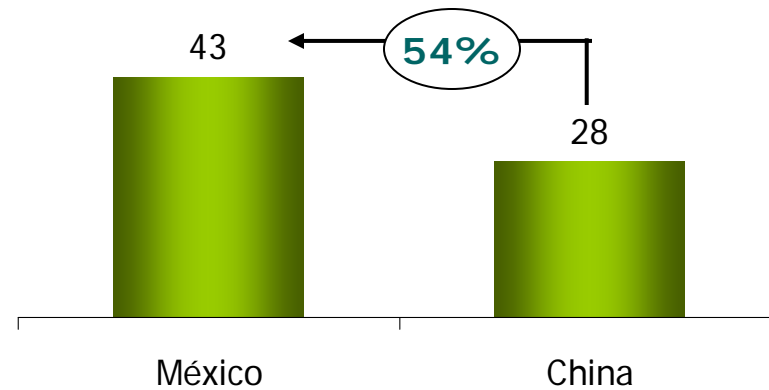
Costo Mano de Obra Manufactura

(US miles corrientes, 2002)



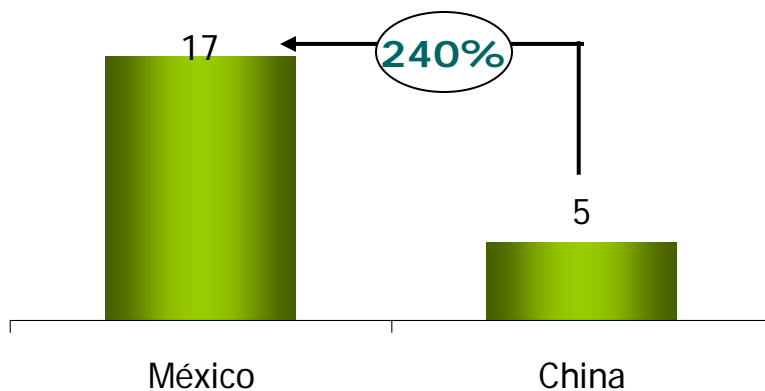
Costo de Terreno Parque Industrial*

(US\$/m²)



Costo de Electricidad

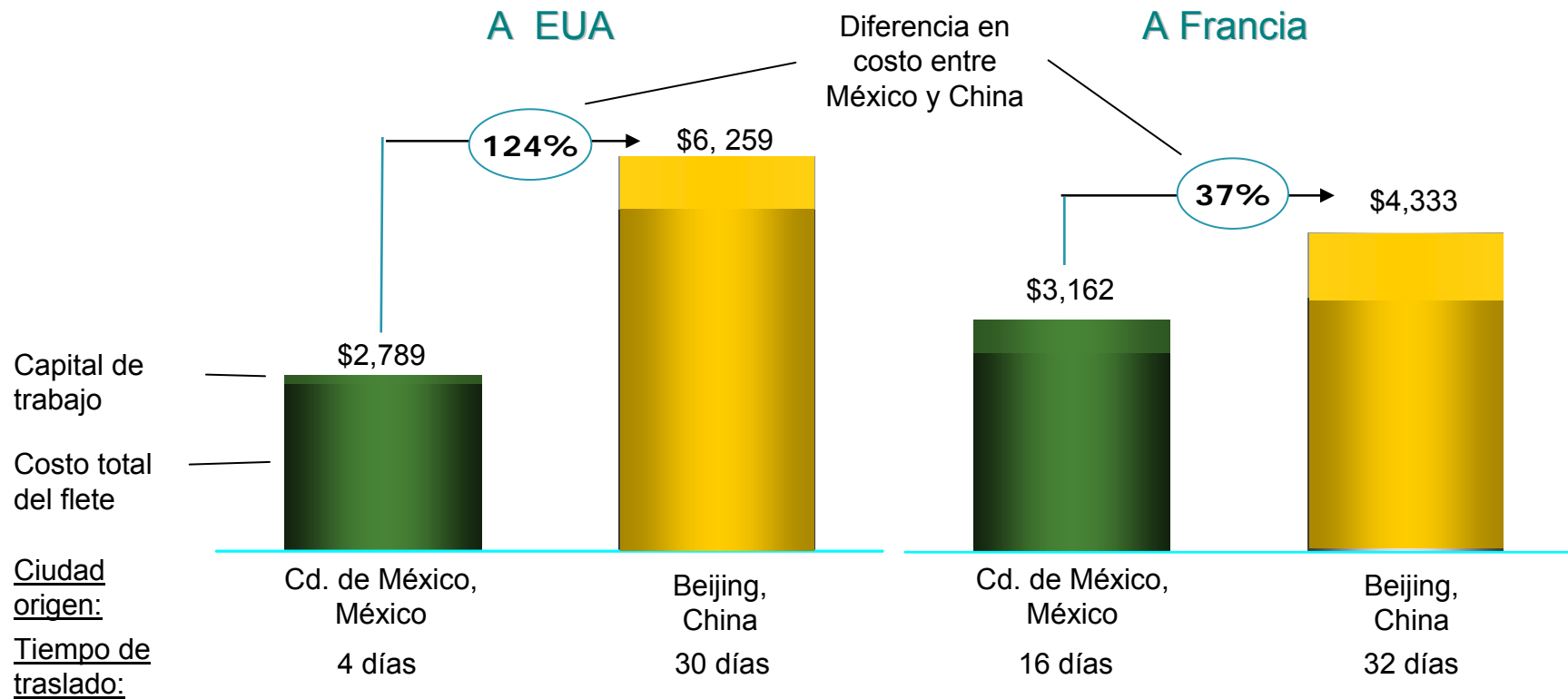
(US\$ cent/Kwh)



* Consideró precio m2 Xiian por ser Zona intermedia en costos y de 4 dlls sqft para México (Prudential)
Fuente: BID Encuestas Industriales, DB Global Markets Research, National Sources and USTC (2004)

A pesar de que México mantiene una gran ventaja en costos logísticos

Costo de transporte puerta a puerta, 2004 (USD / contenedor 40 pies)



Notes: 1. A EUA; puerto destino: Savannah, GA; ciudad destino: Pittsburgh, PA.
2. A Francia; puerto destino: Amberes, Bélgica; ciudad destino: Paris, Francia.

Fuente: www.maritimechain.com, análisis AT Kearney



Esta ventaja es relativa

- ➔ Aunque los costos de transporte (kg) de China > México los costos por dólar enviado son más parecido debido a:
- El equivalente a 1 dólar de exportaciones mexicanas a EU pesa 10 veces más que las exportaciones Chinas a EU.
 - China utiliza más container's (95% de sus exportaciones por barco a EU mientras Al sólo llega al 45%)

China cuenta con estrategias para atraer inversión

Beneficios básicos

- ➔ Subsidio 50% Impuesto Corporativo (15% -33%)
- ➔ Subsidio +50% IVA (17%)
- ➔ "2+3" : Primeros 2 años los impuestos son 0, Siguietes 3 años pagan alrededor del 50% impuestos

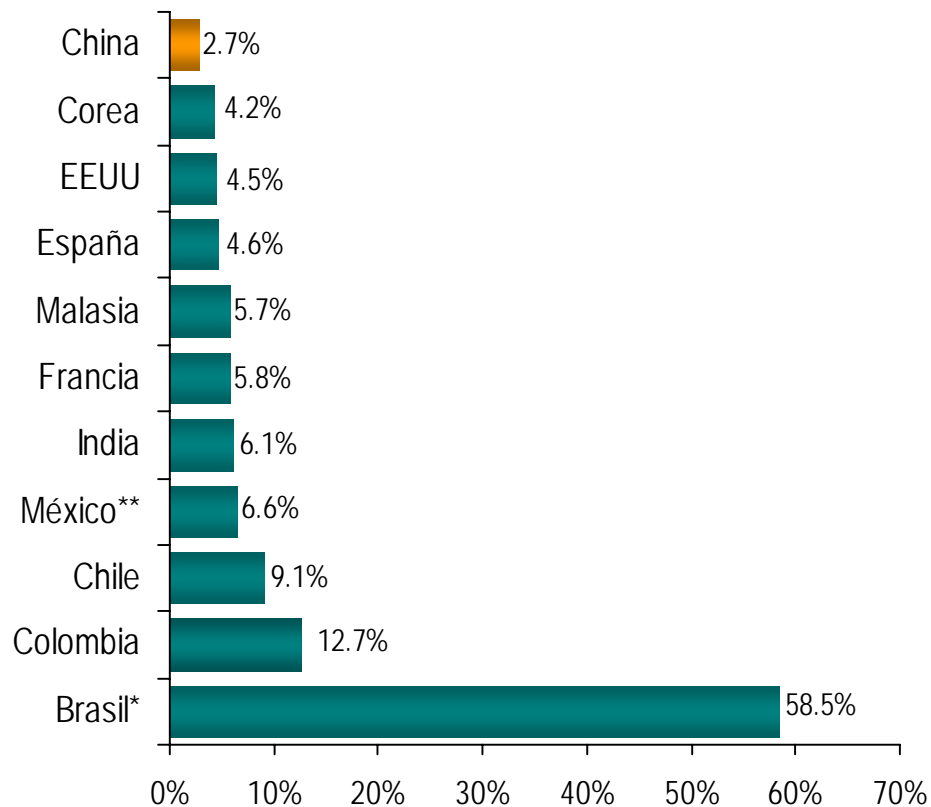
Beneficios adicionales

- ➔ Gobierno garantiza todos los servicios y el cumplimiento de la mano de obra

... estrategias para atraer inversión únicas

Tasa de interés reales para Préstamos

(1990-2003, IPC deflactor, % promedio anual)



Fuente: IMF_IFS

*1997-2003 ** 1993-2003

Otros Beneficios

- ➡ La tierra, agua, electricidad, prestamos incubadoras son todas provistas por el gobierno
- ➡ Oficina gratis para crear plataforma comercial, contactos, obtener información comercial.
- ➡ Liga con Universidades
- ➡ Incubadoras y Capital riesgo

Otras Diferencias con México

Política pro-activa industrial y tecnológica

- ➔ Integración de cadenas productivas (54% vs 2% en México)
- ➔ Acceso a crédito doméstico
- ➔ Compromiso con la educación superior
- ➔ Sistema político monopartidista
- ➔ Implementación de reformas
- ➔ Compromiso de crecimiento a largo plazo
- ➔ Inversión robusta (esp. infraestructura)

China y México una nueva realidad

⇒ México perdiendo terreno vs. China en la carrera por competitividad

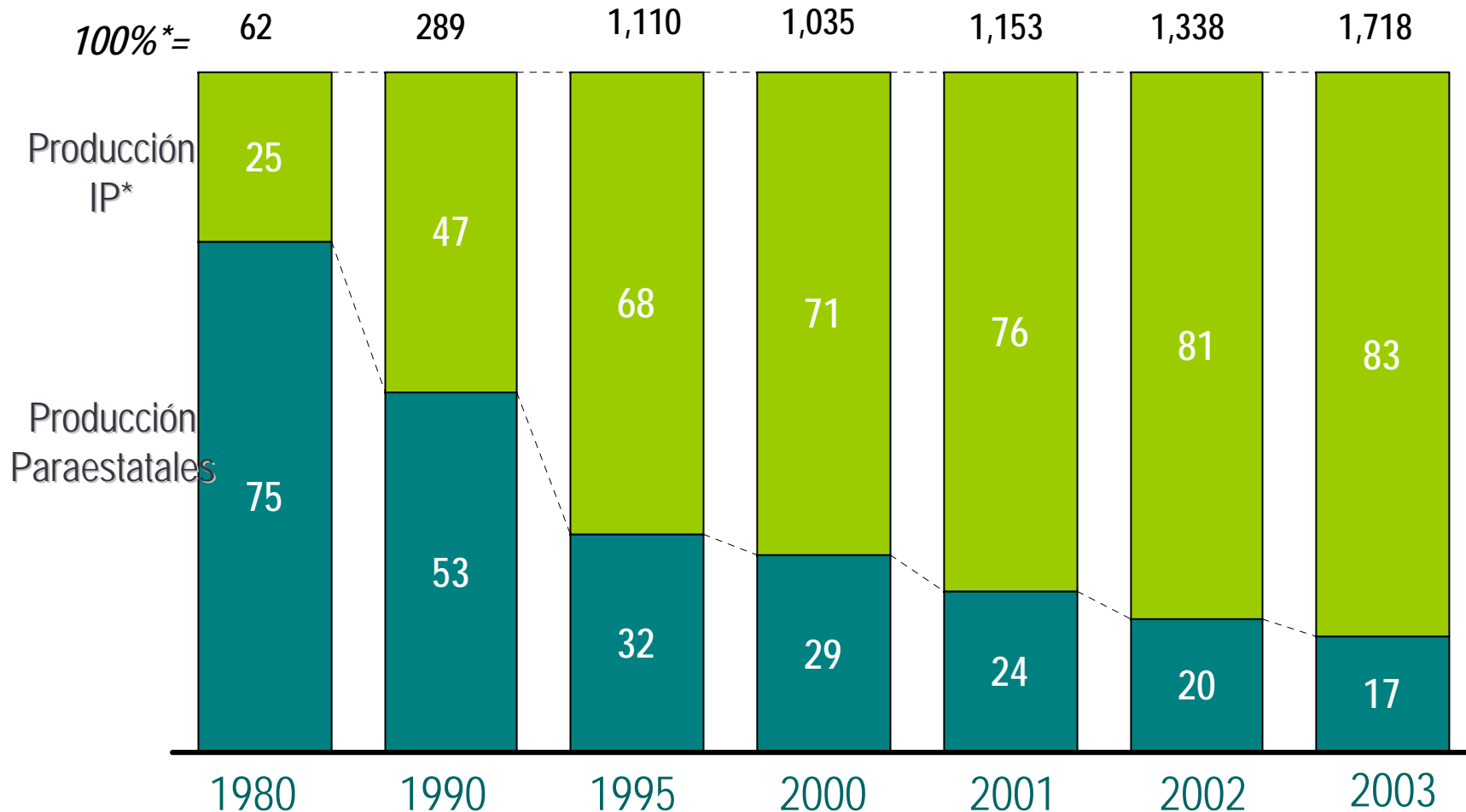
⇒ Causas de la divergencia

⇒ Posibilidades para México ante la nueva realidad de China

China no es una economía de Estado, el sector privado ya domina la economía

Porcentaje de la Producción Industrial de Paraestatales

US\$ billones, porcentaje

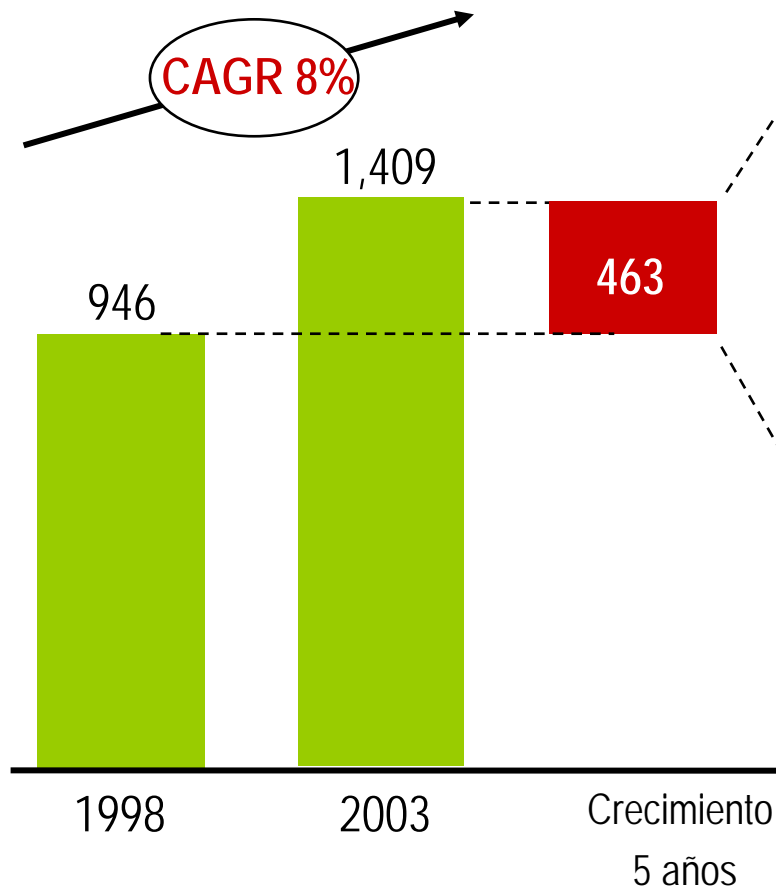


Fuente: Bulletin of National Bureau of Statistics, 2003; McKinsey

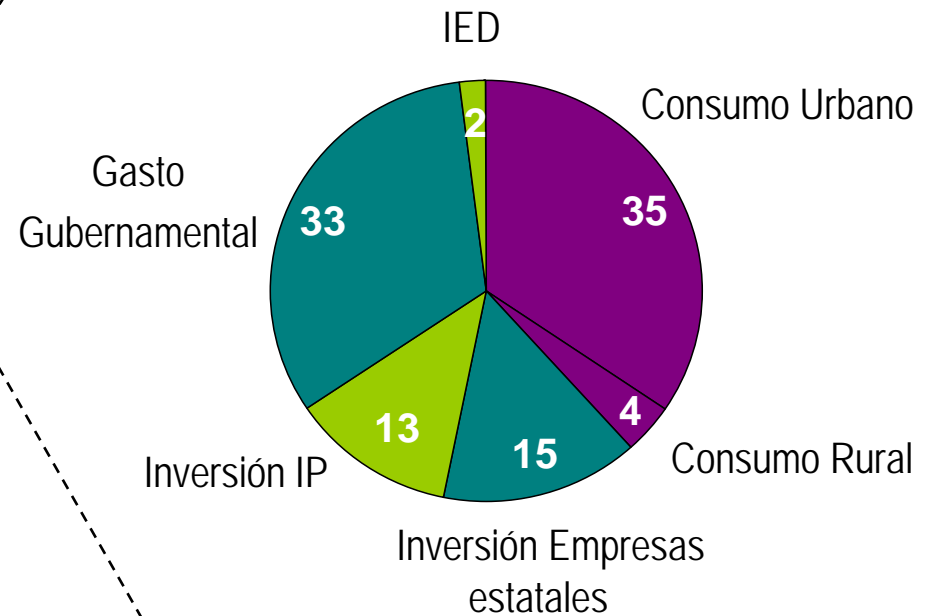


China no depende de exportaciones ni de IED para crecer, crece gracias al mercado interno

China PIB
Billones dlls



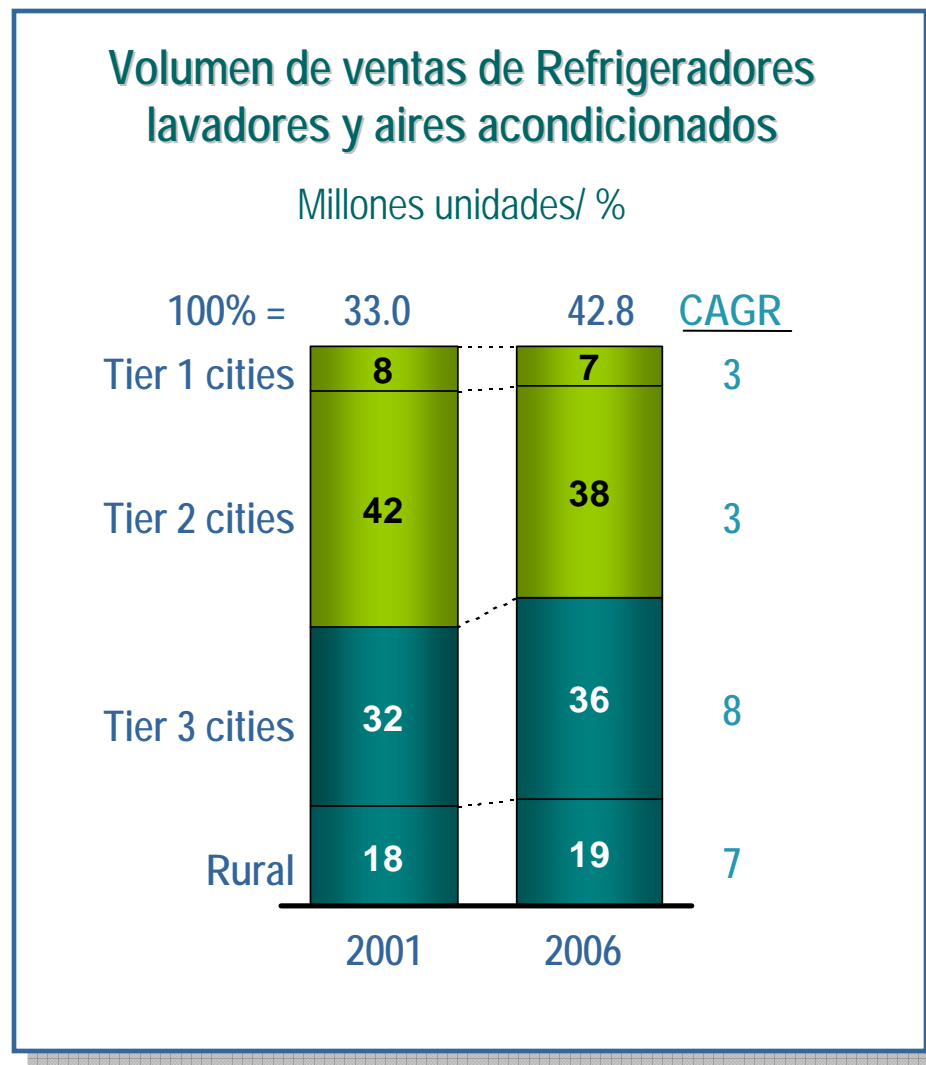
Fuentes de Crecimiento del PIB (%)



Fuente: Bulletin of National Bureau of Statistics, 2003; McKinsey analysis



China crece más en los segmentos más pobres

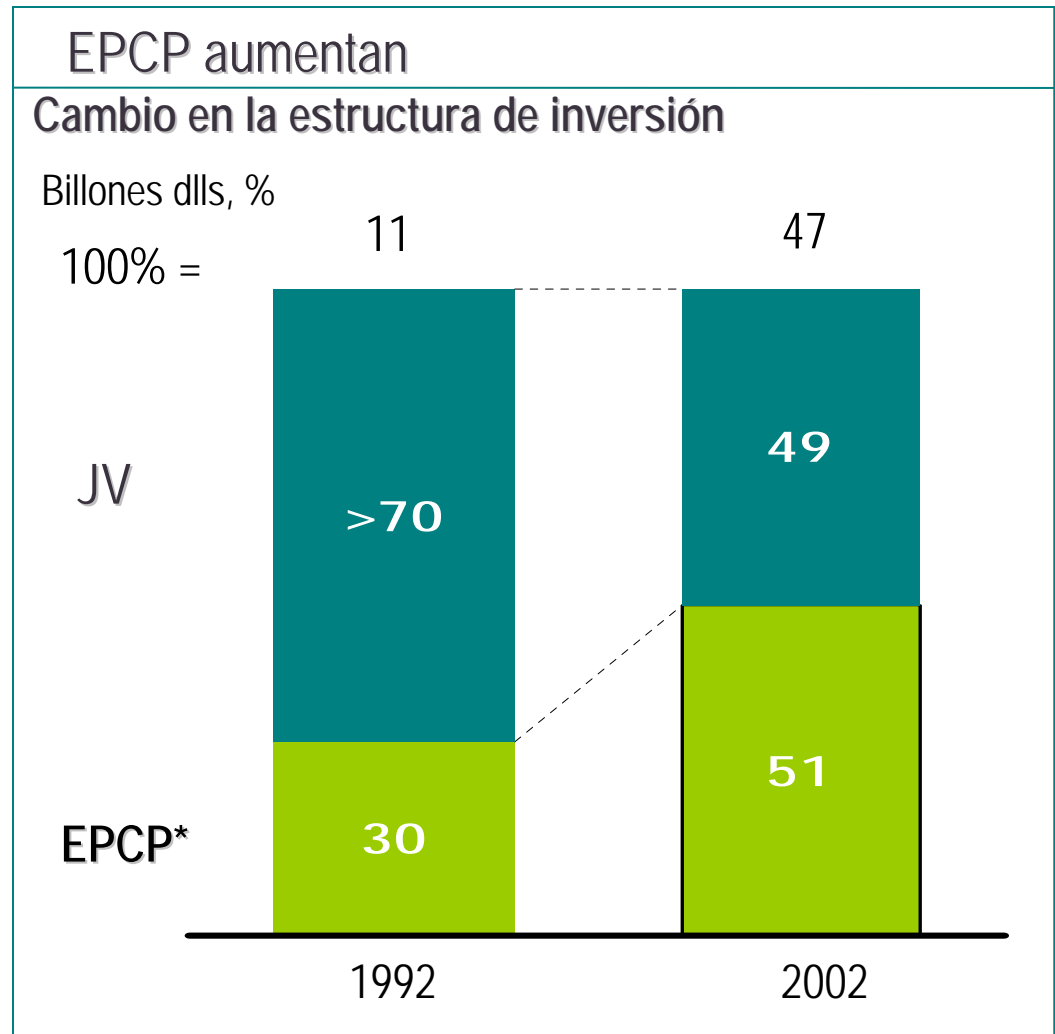


Fuente: China Statistics Yearbooks; China Light Industry Report; Zhongyikang; Euromonitor



La inversión requiere cada vez menos de socios chinos

- ➔ Crecientes aumentos en los retornos de capital
- ➔ Mercado secundario para vender activos
- ➔ Se tiene uso de suelo por menos de 50 años
- ➔ Un estado con gran capacidad de ejecución



EPCP= Empresas Privadas con 100% Capital propio

Fuente: McKinsey and Company

Comercio entre China y México (Dic 2002-nov 2003)

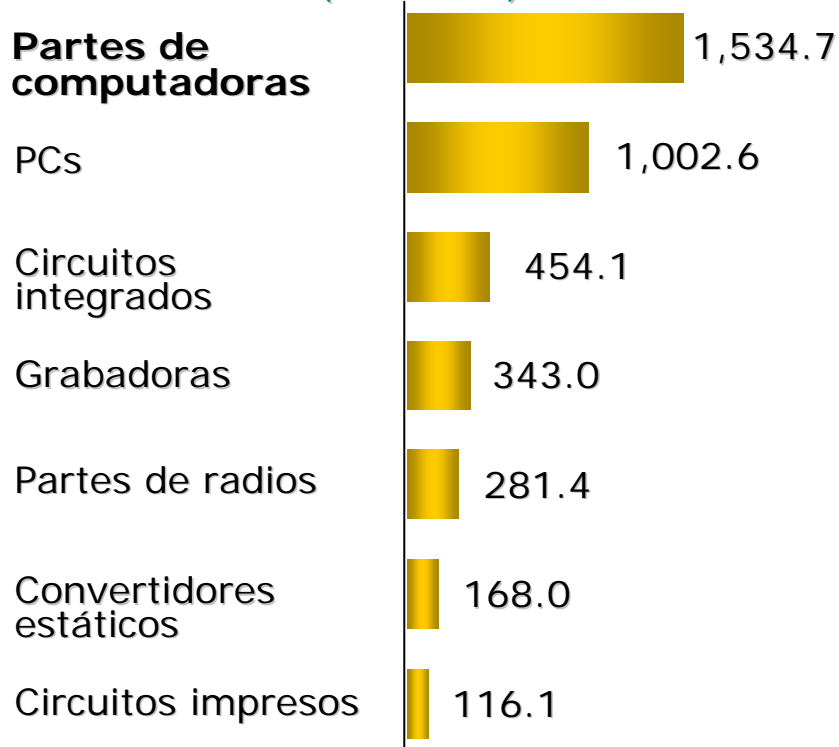


Total = 9.4 B USD

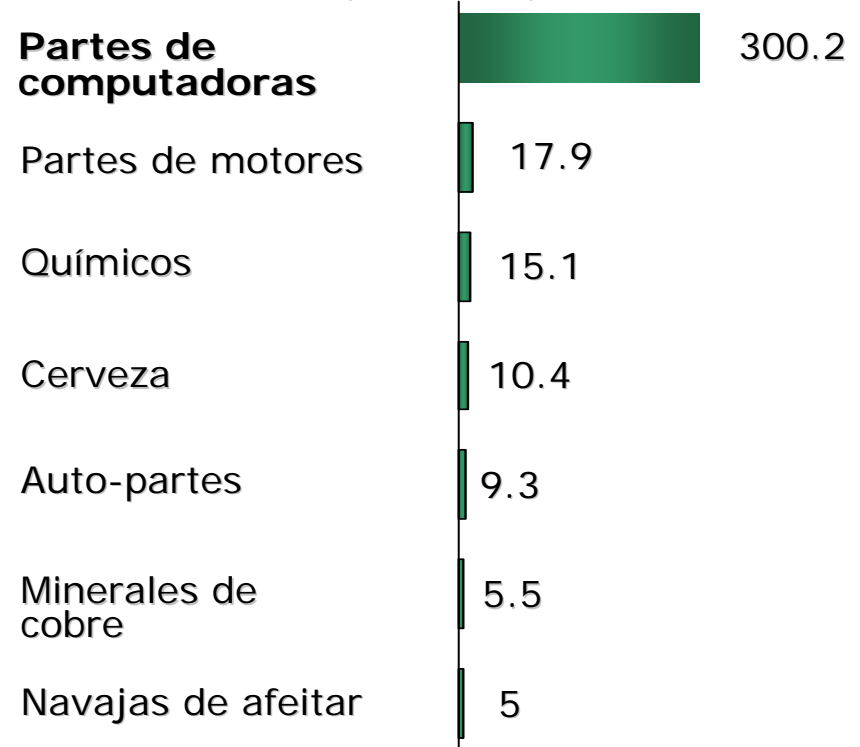
Total = 0.46 B USD



Principales exportaciones de China a México (MM USD)



Principales exportaciones de México a China (MM USD)



Fuente: Bancomext con datos del World Trade Atlas



China cómo socio, proveedor y cliente de México

China como mercado de exportaciones:

- Frutas y hortalizas
- Alimentos y bebidas
- Materias primas
- refinados del petróleo

China como proveedor de insumos (bienes de consumo y capital)

- Maquinaria y motores
- Zapatos y confección
- Textiles

China como Socio Alianzas Estratégicas:

- Textil
- Auto partes
- Computadoras y electrónicos
- Electrodomésticos

Mayores oportunidades de cooperación estratégica en sectores de mayor competencia

China como inversionista (Mdo. Capitales, Adquisiciones, Capital-riesgo)

- Agropecuario
- Minerales
- Energía

Exceso de liquidez y necesidades estratégicas de empresas chinas

Aprovechar esta nueva economía para el comercio

- ➔ Continuar apertura unilateral de la economía y disminuir incentivos al contrabando:
 - ➔ Reducir aranceles a insumos
 - ➔ Eliminar complejidad y costos aduaneros
- ➔ Reducir necesidad de utilizar certificados de origen
- ➔ Diseñar mecanismos para ajustar regiones e industrias, (capacitación, reentrenamiento)
- ➔ Desarrollar zonas más marginadas, evitando mayores brechas sociales

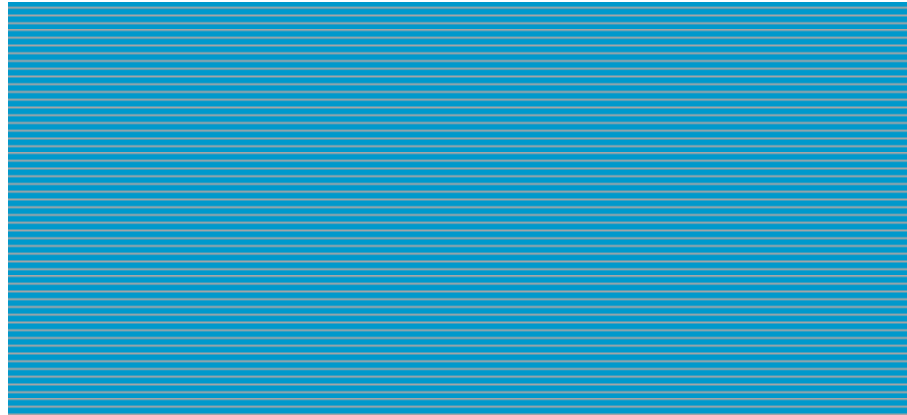
Otras medidas clave para reforzar a México en esta carrera por competitividad

En Comercio Internacional

- ➔ Aprovechar Tratado de Seguridad con EU
- ➔ TLCAN plus y nuevos tratados con Asia
- ➔ Igualar con OMC reglas del juego con China (con comercio desleal)

Avanzar hacia un Pacto de Competitividad

- ➔ Colaboración entre sectores público y privado.
- ➔ Logística
- ➔ Reformas Estructurales
- ➔ Movernos a Sectores con mayor Valor Agregado
- ➔ Buscar Gobierno Eficiente



Instituto Mexicano para la Competitividad A.C.

China y México: Carrera por la Competitividad



Agosto 2005

