

I. China y el Status de Economía de Mercado

II: Trump, Comercio y Acero

Rafael Rubio

ICHA. Santiago Chile. Diciembre 20, 2016.

The logo for 'alacero' features a stylized green leaf above the word 'alacero' in a bold, blue, sans-serif font.

ASOCIACIÓN
LATINOAMERICANA
DEL ACERO

I. China y el Status de Economía de Mercado

- China es miembro de la OMC desde 2001.
- Art. 15 del Protocolo de Adhesión de China. Establece que tendrá 15 años para una transición a economía de mercado (en Diciembre 12, 2016).
- Se convirtió en una potencia comercial. Del 5,9% de la exportación mundial 2003, fue el 13% en 2015. En importaciones paso del 5,4% en 2003 al 11% en 2015.
- En acero, de producir 223 millones de toneladas en 2003 pasó a 804 millones en 2015. Su capacidad instalada, se multiplicó 4,2 veces, de 278 millones de 2003, a 1.154 millones en 2015.

I. China y el Status de Economía de Mercado

- Premisa inicial: China No es una Economía de Mercado.
- Dos visiones sobre el concepto de Economía de No Mercado:
 - 1) Prácticas desleales de comercio.
 - 2) Sentido amplio y económico del concepto.

1) Visión en el contexto de prácticas desleales de comercio

- Una investigación de dumping requiere la información del exportador y sus precios y costos.
- La información de las empresas chinas están distorsionados por la propiedad del Estado y no reflejan una asignación económica. No son una referencia valida.
- La opción legal: el uso de la información de un tercer país sustituto.
- China: es el país más acusado de comercio desleal: 107 resoluciones vigentes contra acero chino y 29 en proceso. America Latina: 36 resoluciones vigentes y 11 en proceso.
- 87 países han reconocido a China como Economía de Mercado. Sin embargo, Estados Unidos, Europa, México, India y Japón no lo han hecho.

1) Visión en el contexto de prácticas desleales de comercio

- Los cinco criterios que aplica Mexico para evaluar una Economía de Mercado
 - **Primero**, que la moneda del país sea convertible de manera generalizada en los mercados internacionales.
 - **Segundo**, que los salarios se establezcan mediante libre negociación entre trabajadores y patronos;
 - **Tercero**, que las decisiones sobre precios, insumos, producción etc., se adopten por las señales de mercado y sin interferencias significativas del Estado;
 - **Cuarto**, que la industria bajo investigación posea exclusivamente un juego de libros contable y que sean auditados conforme a criterios de contabilidad generalmente aceptados; y
 - **Quinto**, que los costos de producción y situación financiera no sufran distorsiones por la depreciación de activos, deudas incobrables u otros factores que se consideren pertinentes.

- Los análisis realizados señalan que la situación económica y comercial en China no cumple con estos criterios

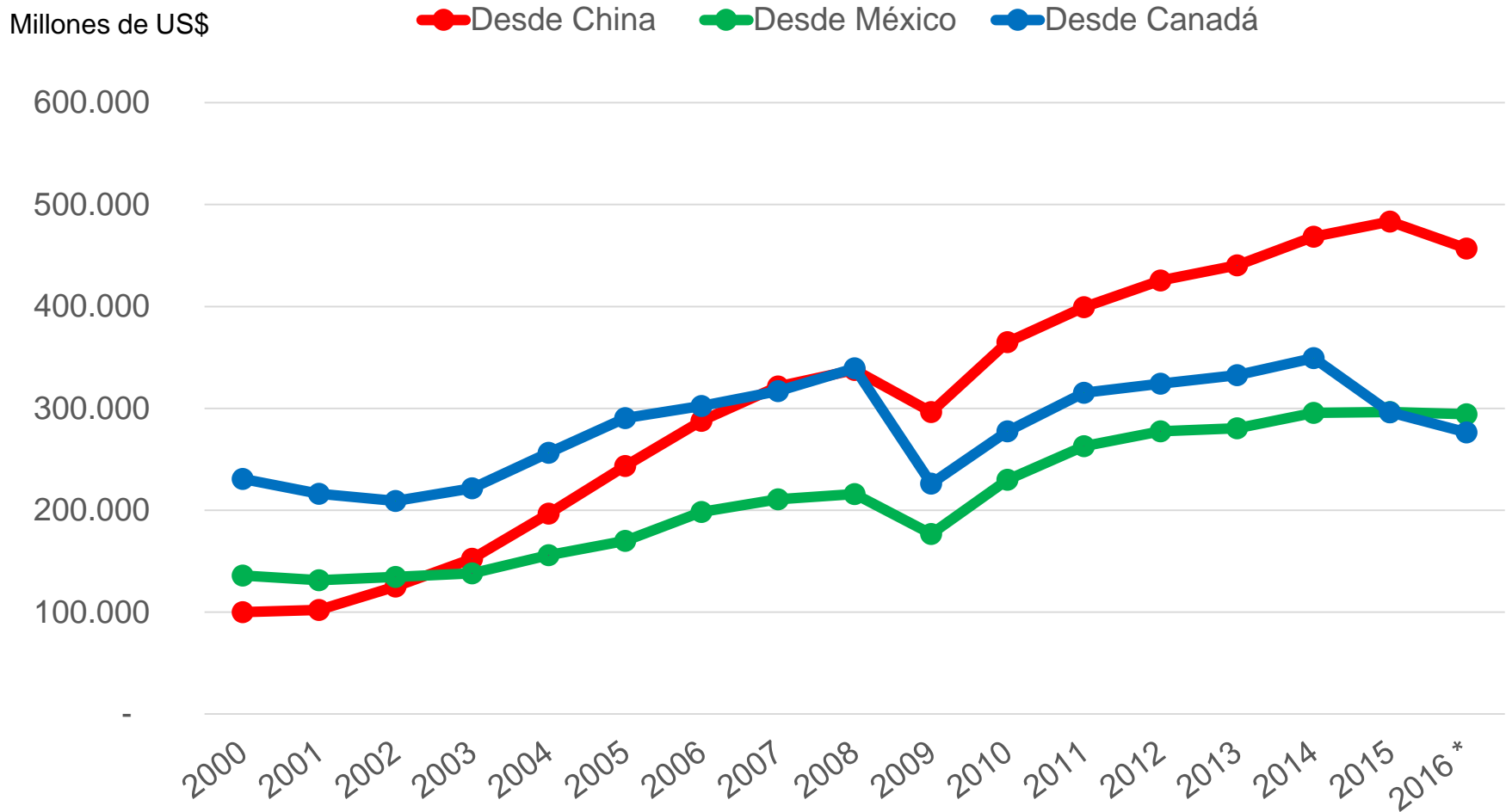
1) Visión en el contexto de prácticas desleales de comercio

- El pasado 12 de diciembre, China solicitó en la OMC consultas con Estados Unidos y Europa sobre el tema de Economía de Mercado.
- De acuerdo con OMC, hay 60 días de consultas entre los países involucrados. La idea es encontrar una solución.
- De no lograrse, China solicitaría la creación de un Panel de Solución de Disputas conformado por expertos internacionales.
- El veredicto final del Panel debe ser aceptado; de no hacerse, el país ganador del caso puede aplicar medidas de restricción comercial para hacer que el país perdedor cumpla con el fallo.
- Se estima que el resultado final podría ser hasta el 2019/2020.

2) Sentido amplio y económico del concepto.

- Las empresas privadas de América Latina compiten en los mercados internacionales y nacionales con las empresas chinas.
- En este contexto, el campo de competencia no es “parejo”.
- Se compite contra empresas que tienen ventajas artificiales vía subsidios y apoyos gubernamentales.
- En cierta forma, las empresas privadas compiten contra el gobierno chino.
- En el 13avo Plan Quinquenal de China se declara el objetivo de desarrollar “a powerful manufacturing sector”. Con lo que la cadena de valor de la industria latinoamericana continuará bajo riesgo.

Un ejemplo: Importaciones de bienes de Estados Unidos



II: Trump, Comercio y Acero: Campaña presidencial

- Una pre-campaña llena de sorpresas con los candidatos de los partidos Demócrata y Republicano. Cada uno de los candidatos oficiales tuvieron sus problemas internos:
- Clinton: su pertenencia al “establishment” político, su cercanía con Wall Street, sus correos personales, sus “errores” cuando fue Secretaria de Estado, etc.
- Trump: su no pertenencia al partido Republicano, sus ataques verbales, sus criticas sin fundamento, la no presentación de sus declaraciones de impuestos, etc.
- Trump gana con 306 votos electorales (270 mínimo y 232 de Clinton) pero pierde el voto popular (61,2 millones vs. 62,5 millones). Los Republicanos controlan el Congreso.

Los temas de Trump

Temas Internos

- Reforma tributaria:
 - Personas: Reducir el impuesto al ingreso y a las ganancias de capital. Limitar deducciones. Cancelar el impuesto a la transferencia de propiedad por testamento.
 - Empresas: Reducir tasa al 15%. Cancelar subsidios impositivos. Impuesto del 10%, por una sola vez, a la repatriación de capitales.
- Gasto en infraestructura: 1 millón de millones de dólares en 5 años.
- Eliminar regulaciones: a la actividad empresarial, medioambiental y de salud.

Los temas de Trump

Los Temas Externos:

- Migración: Deportar 11 millones de ilegales. Restringir visas de trabajo. Mayor revisión a nacionales de ciertos países.

- Política Comercial:
 - 1) Retirar a Estados Unidos del TPP. Esta decisión es un hecho.
 - 2) Nombrará a un agresivo negociador comercial (US Trade Representative - USTR) para que defienda a los trabajadores.
 - 3) El Departamento de Comercio investigará los tratados comerciales existentes y castigará cualquier abuso que afecte a los trabajadores.

Los temas de Trump

- 4) Renegociación inmediata del NAFTA y lograr un mejor acuerdo. Si México y Canadá no aceptan, Estados Unidos se sale del tratado (el artículo 2025 dice que con sólo avisar 6 meses antes, un socio cancela su participación).
- 5) El Secretario del Tesoro declarará a China como un manipulador de su moneda, ya que la deprecia para exportar. Lo más seguro es que se investigará a otros países, como Japón y Corea del Sur.
- 6) El USTR presentará acusaciones contra los subsidios de China en la OMC y en Estados Unidos.
- 7) Imponer tarifas arancelarias a México (35%), China (45%) y al resto del mundo (10 a 20%).
- 8) Los déficits comerciales de Estados Unidos deben convertirse en superávits.

Especial mención: México

- Construir una pared en la frontera con México (\approx 3 mil kilómetros).
- México debe pagar por esa construcción (12 a 15 mil millones de dólares).
- Detendrá el envío de remesas de dinero de mexicanos en Estados Unidos.
- Renegociar TLCAN (NAFTA) o bien cancelarlo. Tiene el poder para poder realizarlo sin necesidad del Congreso.
- Su visita a México propició la renuncia del Secretario de Hacienda (por haberla promovida).

Especial mención: China

- País con gran superávit comercial con Estados Unidos (337 mil millones de dólares) que debe eliminarse.
- China manipula su moneda para ganar competitividad internacional. China No es una economía de mercado.
- La llamada telefónica con la presidente de Taiwán. Estados Unidos ha mantenido rotas sus relaciones diplomáticas desde 1979 (One China Policy).
- Sí China no detiene sus actividades ilegales, como el robo de secretos comerciales o industriales, se aplicarán todo tipo de sanciones disponibles.

Las personas son políticas

- Se comentó que las declaraciones de Trump - Candidato durante la campaña serían muy diferentes a Trump – Presidente Electo. Esto no ha sido del todo cierto.
- Las nominaciones de sus principales miembros del gabinete demuestran que su intención es cumplir lo que prometió.
- La empresa Carrier, en Indiana, había anunciado que cancelaría 800 puesto de trabajo para transferirlos a sus plantas en México.
- Trump y el vicepresidente electo Pence (que todavía es gobernador de Indiana) “convencieron” a la empresa United Technologies de no realizar esa acción. A cambio ofrecieron 7 millones de dólares en apoyos estatales. Pero United Technologies tiene contratos por 4 mil millones de dólares con el gobierno.

¿Qué significa para el acero?

- Nominaciones importantes en política comercial:
- Wilbur Ross en el Departamento de Comercio. Encargado de las regulaciones de importaciones y exportaciones. Ex dueño de Bethlehem Steel y LTV Corp.
- Dan DiMicco (principal candidato) para ser el Representante Comercial de Estados Unidos (USTR). Realizará las negociaciones comerciales internacionales. Ex CEO de Nucor.
- Los dos son de línea dura para proteger a la industria de Estados Unidos y críticos de China.
- Sin embargo, designó a Terry Branstad, gobernador de Iowa, como embajador en China. Iowa es el principal estado exportador de alimentos a China y amigo personal de Xi Jinping.

¿Qué significa para el acero?

- La expectativa es una política comercial más defensiva, mayores restricciones, uso de medidas unilaterales y la aplicación de *todos* los instrumentos legales disponibles.
- El mercado siderúrgico de Estados Unidos acabará por cerrarse aún más; encima de todas las investigaciones antidumping vigentes.
- Se usarán todos los instrumentos existentes para restringir las importaciones, como la manipulación del tipo de cambio (que nunca se ha aplicado).
- Al cerrarse el mercado de Estados Unidos, que importa del orden de ≈20 millones de toneladas anuales, se producirá una *desviación* de comercio hacia otros mercados, como América Latina.
- Los principales exportadores a ese mercado son: Canadá, Brasil, Corea del Sur, México, Rusia, Turquía y Japón.

¿Qué significa para el acero?

Tiene el Presidente el poder de aplicar esa política comercial?

- La Constitución le da el derecho de realizar las negociaciones comerciales internacionales, pero el Senado las debe ratificar. Dado que los Republicanos mantuvieron el control del Senado todo indicaría la facilidad de aplicar su política.
- También puede utilizar “Executive Orders”, que le dan la autoridad y discreción para aplicar una política. En materia comercial, Obama aplicó 6, Bush 3 y Clinton 14.
- Los pronunciamientos de campaña indican que la Administración Trump será disruptiva, incierta, conflictiva y con riesgo de una guerra comercial (de llevarse al extremo).
- Hay una frase que refleja la percepción del Presidente electo: ***“Trade reform, and the negotiations of great trade deals, is the quickest way to bring our jobs back”***.

I. China y el Status de Economía de Mercado

II: Trump, Comercio y Acero

Rafael Rubio

ICHA. Santiago Chile. Diciembre 20, 2016.



alacero

ASOCIACIÓN
LATINOAMERICANA
DEL ACERO