

ANÁLISIS
DE LAS RELACIONES
COMERCIALES
ENTRE CHILE Y CHINA
EN EL MARCO
DEL TRATADO DE LIBRE
COMERCIO



CHILE
CHINA

AGOSTO 2015





Este documento fue elaborado por el Departamento de Estudios de la Dirección General de Relaciones Económicas Internacionales del Ministerio de Relaciones Exteriores de Chile, con la colaboración del Departamento de Asia y Oceanía, del Departamento de Inversiones en el Exterior y del Departamento Acceso a Mercados, todos de la Dirección de Asuntos Económicos Bilaterales, del Departamento de Servicios, Inversiones y Transporte Aéreo de la Dirección de Asuntos Económicos Multilaterales y del Departamento de Inteligencia Comercial de ProChile.

Cualquier reproducción del presente documento, total o parcial, debe citar expresamente la fuente señalada.

CONTENIDO

• PALABRAS DEL DIRECTOR GENERAL	4
• RESUMEN EJECUTIVO	5
• 1. ANTECEDENTES GENERALES	7
• 1.1 Antecedentes del Acuerdo	7
• 1.2 Aspectos económicos y comerciales recientes de China	9
• 2. RELACIÓN ECONÓMICO-COMERCIAL BILATERAL	12
• 2.1 Comercio de bienes	12
• 2.2 Comercio de servicios	25
• 2.3 Inversión extranjera directa y recíproca	26
• 3. ESTRATEGIAS DE PROMOCIÓN	28
• 4. DESAFÍOS	31

PALABRAS DEL DIRECTOR GENERAL

Chile ha sabido valorar sus relaciones con la República Popular China (RPCCh). Durante el Gobierno de Salvador Allende, nuestro país fue el primero de Sudamérica en restablecer relaciones diplomáticas con China y luego, en los primeros años de la década pasada, se le reconoció su condición de economía de mercado. Posteriormente, nuestra Cancillería apoyó el ingreso de la RPCCh a la Organización Mundial de Comercio (OMC) y, finalmente, Chile fue el primer país no perteneciente al bloque ASEAN, con el que China negoció un tratado de libre comercio (TLC). Decisiones diplomáticas y gestos que revelan la valoración de nuestro país sobre la gran potencia asiática, así como su generoso reconocimiento.

El TLC apunta precisamente a fortalecer las relaciones económicas y comerciales entre Chile y la RPCCh. El método acordado de negociación por etapas sucesivas reflejó el pragmatismo que ha caracterizado a nuestra política comercial. El TLC abrió las puertas a un mercado de 1.400 millones de personas, con un PIB per cápita creciente, y una economía que creció por muchos años a dos dígitos y que aún hoy, con la desaceleración que experimenta, continúa mostrando una destacable capacidad de expansión, además de situarse como un actor relevante en el comercio y las finanzas mundiales.

Hoy, transitando el décimo año de vigencia del TLC nos satisface decir que se ha logrado poner a disposición de los empresarios chilenos y de la ciudadanía una herramienta muy importante para mejorar el acceso de nuestros bienes y servicios al mercado chino y, al mismo tiempo, ha permitido ampliar la gama de productos a menores precios en el mercado interno. A ello se agrega la existencia de un campo abierto para favorecer las inversiones, con beneficios en favor del empleo y el conocimiento tecnológico.

Los números nos acompañan. China es hoy el principal socio comercial de Chile, como vendedor y comprador mundial. En efecto, el intercambio comercial ha pasado de US\$8.122 millones en 2005, año anterior a la entrada en vigencia del TLC, a US\$33.534 millones a fines del 2014, es decir, un aumento superior a cuatro veces. El TLC ha posibilitado además diversificación de los envíos chilenos ya que, aún frente a la fuerte concentración de envíos cupríferos, observamos una creciente presencia de exportaciones frutícolas, alimenticias y vinícolas, entre otras exportaciones no tradicionales.

Luego de haber completado el programa de desgravación el pasado 1 de enero, los desafíos futuros se concentran en aspectos que trascienden el ámbito arancelario. Nos interesa muy especialmente avanzar en contratación

pública y sobre todo, en la flexibilización de las normas de origen, asuntos sanitarios y fitosanitarios, obstáculos técnicos al comercio, y sistemas de certificación electrónica.

Nuestra tarea es continuar apoyando al sector exportador o potencialmente exportador para consolidar una mayor presencia y diversificación de nuestros envíos hacia el mercado chino. Pero también, es de gran interés posicionar a la economía chilena como polo de atracción para los capitales chinos y, en general, consolidar una relación aún más sólida con nuestro principal socio comercial.



Andrés Rebolledo Smitmans
Director General de Relaciones
Económicas Internacionales

RESUMEN EJECUTIVO

Chile y China cumplen en 2015 cuarenta y cinco años de relaciones diplomáticas ininterrumpidas, vínculos institucionales desplegados por ambos países que han ido creciendo y profundizándose. El Tratado de Libre Comercio (TLC) entre ambos ha sido una herramienta fundamental en el comercio bilateral, otorgando mejores condiciones de acceso para nuevos productos (en particular, agrícolas y agroindustriales), situación más evidente desde el 1 de enero de 2015, fecha en la que se cumplió el último calendario de desgravación, correspondiente a la categoría Año 10.

Actualmente, el 97,2% de las mercancías chilenas pueden ingresar al mercado chino libres de arancel, representando un total de 7.336 productos chilenos, equivalentes al 99% del valor de las exportaciones chilenas a China, aproximadamente. En tanto, Chile ha liberalizado a través del Acuerdo la entrada al mercado doméstico de 7.750 mercancías chinas, las que representan el 98,1% del total de productos, cercano al 97% del valor de las importaciones provenientes desde el gigante asiático.

El TLC posee un Acuerdo Suplementario sobre el Comercio de Servicios, marco normativo para la prestación de servicios entre ambos países el que le otorga a Chile igualdad de condiciones que los nacionales de China.

Adicionalmente, desde el 8 de febrero de 2014, el TLC incorporó el Acuerdo Suplementario sobre Inversiones, el que contiene una serie de disposiciones que mejoran sustancialmente el Acuerdo de Protección y Promoción de las Inversiones (APPI) del año 1995, y protegen las inversiones establecidas en el territorio de la otra Parte conforme a las normativas vigentes de cada país. Asimismo, para estimular las inversiones recíprocas cobra relevancia el Acuerdo de Doble Tributación firmado este año. Al respecto, la visita del Primer Ministro de China, Sr. Li Keqiang, representa un hito tanto en lo relativo a motivar entrada de capitales chinos en Chile como en la profundización del TLC.

En tanto, en el marco del Mecanismo de Diálogo Estratégico en materia de Cooperación y Coordinación Económica entre Chile y China, las autoridades de ambos países coincidieron en perseguir una mayor integración económica, estimulando las cadenas de valor y la transferencia tecnológica. Por su parte, la firma del Acuerdo Swap y del Clearing Agreement colaboran con el objetivo de integración regional entre América Latina y el Asia Pacífico.

Desde la firma del TLC, el intercambio comercial con China ha sido creciente, ascendiendo a US\$33.534 millones en 2014. Desde el año de entrada en vigencia del Acuerdo, el comercio se expandió a una tasa media anual de 17%, representando un 23% del comercio exterior chileno, además de reflejar un superávit comercial.

Cabe señalar el buen desempeño de las exportaciones industriales, con una tasa de crecimiento promedio anual de 15% desde el año previo a la entrada en vigencia del Acuerdo (2005) y totalizando exportaciones por US\$2.406 millones en 2014. En el sector industrial, destaca el desempeño de los vinos, que se han posicionado notablemente en China. En ese sentido, las exportaciones de vinos embotellados se han expandido en un 46% promedio anual desde 2005. A su vez, los productos forestales y muebles de madera han multiplicado los valores exportados desde la entrada en vigencia del TLC, registrando tasas de crecimiento promedio anual en torno a 27%.

En tanto, desde el sector agropecuario, notables han sido las exportaciones de frutas, registrando una tasa de crecimiento promedio anual de 73% en el período 2005-2014 y alcanzando una cifra récord de US\$739 millones en 2014. El fuerte aumento observado se explica principalmente por el desempeño de los embarques de uvas, ciruelas, cerezas y arándanos, entre otros.

Algunos de los productos que ingresan libres de arancel desde enero de este año son la harina de pescado, las algas, algunos vinos (Cabernet Sauvignon,

Carmenere, entre otros), salmones del Atlántico y del Danubio congelados, carbonatos de litio, ácido bórico, truchas congeladas, despojos comestibles de porcinos congelados, trozos de gallo o gallina congelados, entre otros. En tanto, para el sector frutícola se ha liberalizado el comercio de uvas variedad Red Globe y Crimson seedless y kiwis. Para varios de estos productos, el mercado chino representa una fracción relevante de sus exportaciones.

En términos de las exportaciones a nivel de productos, también es importante destacar que el TLC ha contribuido a la colocación de nuevos productos chilenos en el mercado chino, destacando las matas de cobre; jamones, paletas y sus trozos; cables, trenzas y artículos similares de cobre; ciruelas secas e inulina; entre otros. En productos como las carnes de porcino, leches en polvo, jamones, ciruelas secas e inulina, se observa un elevado crecimiento promedio anual de la demanda china entre los años 2005 y 2014.

El número de empresas que exportan al mercado chino ha aumentado significativamente tras la suscripción del TLC, pasando de 424 en 2005 a 1.022 en 2014. Del total de empresas, 106 se consideran consolidadas en el mercado chino, al mantenerse exportando de forma permanente durante el período de análisis. En términos de su tamaño, el 56,8% son empresas grandes, el 39,6% son PYMES y un 3,6% son microempresas exportadoras. La diversificación sectorial de las exportaciones de las PYMES es notable, presentes en envíos del sector agropecuario, manufacturas, vitivinícola y productos del mar, entre otros.

A nivel regional, y como era esperable, se aprecia la fuerte presencia de productos mineros en las exportaciones de las regiones situadas entre Tarapacá y Metropolitana, donde la minería representó entre un 86% y 98% de los envíos regionales. En tanto, las exportaciones de bienes industriales tienen una marcada presencia en la zona geográfica ubicada entre el Maule y Los Lagos, además de las dos regiones extremas, Arica y Parinacota y Magallanes. Ellas explicaron entre un 62% y casi un 100% de las ventas industriales al mercado chino. Pese a la notoria presencia del metal rojo en los embarques nacionales, otros productos también se han logrado distinguir entre

las exportaciones regionales, como las harinas silíceas, ácido bórico, vino, salmón, moluscos y crustáceos, uvas, arándanos y cerezas. Ciertamente, la diversificación de la canasta exportadora chilena impulsada por el TLC con China es una importante contribución al desarrollo de las regiones del país.

1. ANTECEDENTES GENERALES

1.1 Antecedentes del Acuerdo

En más de cuatro décadas de relaciones diplomáticas, Chile y China han profundizado progresivamente su acercamiento mutuo. El fortalecimiento de los vínculos institucionales e intensificación de las visitas de alto nivel a contar de la década de los noventa, permitieron incorporar nuevas áreas temáticas y de interés compartido, enriqueciendo la agenda bilateral.

Los hitos que vinculan a ambas naciones son conocidos: en 1970, Chile fue el primer país de América del Sur en establecer relaciones diplomáticas con China; más tarde, en 1999, fue el primer país latinoamericano en apoyar el ingreso de China a la Organización Mundial del Comercio (OMC); en 2004 Chile fue el primer país latinoamericano en reconocer a China como economía de mercado; y el 1 de octubre de 2006 entró en vigencia el Tratado de Libre Comercio (TLC) Chile - China. Este Acuerdo se ha transformado en una pieza fundamental de la relación bilateral, y su exitosa implementación y administración ha consolidado a China como el primer socio comercial de Chile.

La negociación del TLC fue progresiva, en tres etapas:

- Tratado de Libre Comercio en Bienes, suscrito en noviembre de 2005 y vigente desde el 1 de octubre de 2006.
- Acuerdo Suplementario sobre el Comercio de Servicios, suscrito el 13 de abril de 2008, en vigencia desde el 1 de agosto de 2010.
- Acuerdo Suplementario sobre Inversiones, suscrito el 9 de septiembre de 2012 y vigente desde el 8 de febrero de 2014.

Además, junto con la entrada en vigencia del TLC, se estableció un Memorando de Entendimiento (MdE) en materia de Cooperación Laboral y de Seguridad Social.

Institucionalidad del Acuerdo

Para la implementación del TLC se creó la Comisión de Libre Comercio (CLC), máxima instancia bilateral que permite a las partes reunirse periódicamente, con la

finalidad de velar por la implementación, administración y profundización del Tratado.

Asimismo, se establecieron tres Comités Técnicos: el Comité de Bienes, el Comité de Obstáculos Técnicos al Comercio y el Comité de Medidas Sanitarias y Fitosanitarias. Estos han permitido, entre otros, el intercambio fluido de información sobre materias de interés recíproco, y la solución de contingencias comerciales suscitadas a raíz de la implementación del Acuerdo.

A la fecha, se han realizado seis reuniones de la Comisión de Libre Comercio y sus respectivos Comités Técnicos.

El TLC incorporó, además, a la Comisión Mixta Económica - Comercial entre China y Chile, creada en 1970 por medio de un Acuerdo entre ambos países, como un órgano de administración adicional dentro de su institucionalidad.

Avances durante el último año

En abril de 2015, se realizó la vigésima reunión de la Comisión Mixta Económica - Comercial entre China y Chile, convocada por primera vez desde la entrada en vigencia del TLC. En el marco de dicha reunión se discutió sobre la profundización del TLC, destacando los potenciales beneficios de expandir la cobertura del Acuerdo hacia nuevas disciplinas. Ambos países acordaron suscribir un Memorandum de Entendimiento (MdE), con el objeto de formalizar el inicio del proceso de profundización del TLC.

En el marco de la visita a Chile del Primer Ministro de China, Sr. Li Keqiang, en mayo de 2015, el Ministerio de Relaciones Exteriores de Chile y el Ministerio de Comercio de China suscribieron el MdE comprometido, instruyendo a los respectivos equipos técnicos a reunirse antes de agosto 2015. Durante la misma visita, se realizó la I Reunión del Diálogo Estratégico en Materia de Cooperación y Coordinación Económica Chile - China, que convocó a tres grupos de trabajo en materias de minería, energía e infraestructura. En ellos

participaron representantes de Gobierno, sector privado y academia, con el objetivo de acercar a todos los actores involucrados, en la persecución de una mayor integración económica y comercial. Las autoridades coincidieron en la necesidad de ampliar las áreas de cooperación hacia el futuro, para favorecer una mayor integración de cadenas de valor y transferencia tecnológica en distintas áreas. Como principales resultados, las autoridades acordaron:

- Mantener y estrechar los canales de comunicación a través del establecimiento de puntos de contacto en cada uno de los ministerios relacionados;
- Favorecer el intercambio de información sobre proyectos y oportunidades de inversión que hoy existen en Chile en materia energética, minera e infraestructura para las contrapartes chinas;
- Ampliar la cooperación industrial hacia el sector manufacturero y cooperar en transferencia tecnológicas en áreas de interés mutuo.

Además, durante la visita del Primer Ministro de China se firmaron los siguientes convenios:

- Acuerdos de cooperación financiera entre los Bancos Centrales de ambas partes, con el objeto de propiciar las condiciones que faciliten el uso de la moneda china (renminbi o yuan) en transacciones internacionales entre ambos países. En efecto, se alcanzó un Acuerdo Swap y un Clearing Agreement, posicionando a Chile como el primer país de América Latina y segundo de América (después de Canadá) en concretar este tipo de Acuerdo, convirtiéndolo en plataforma hub para estas operaciones en la región, y corresponsal del China Construction Bank para las transacciones en renminbi de los operadores financieros en el país y América Latina.
- Acuerdo para Evitar la Doble Tributación, nuevo paso para impulsar inversiones recíprocas y que viene a complementar el Acuerdo Suplementario sobre Inversiones del TLC.
- Acuerdo de facilitación de visado para promover el turismo chino en el país, asunto central de la agenda comercial que permitirá fortalecer la industria turística local.

En julio de 2015, se realizó en Beijing la VI Reunión de la Comisión de Libre Comercio, del Comité de Bienes y del Grupo de Profundización del TLC. La agenda contempló temas de acceso a mercados y el intercambio de perspectivas de ambos países en torno a la profundización del Acuerdo. En cuanto a esto, existe interés en revisar los productos que actualmente se encuentran excluidos de la cobertura del Acuerdo, e incluir nuevas disciplinas tales como comercio electrónico, telecomunicaciones, política de competencia y asuntos medioambientales. Todo ello será evaluado en el marco de un Estudio Conjunto previsto para el segundo semestre de 2015.

1.2 Aspectos económicos y comerciales recientes de China

China es el país más poblado del mundo con 1.368 millones de personas y al mismo tiempo, es la segunda economía más grande, cuyo desarrollo ha liderado el crecimiento económico del mundo en las últimas décadas. Su infraestructura orientada al comercio exterior, las elevadas tasas de ahorro (superior al 40% del PIB en promedio entre 1980 y 2014), y el crecimiento de su población, han sido motores claves para su rápido crecimiento económico. La economía china representó en el año 2014 un 16% del producto mundial (a paridad de poder de compra), mientras que en el año 1980 dicha participación se situó en un 2%. El PIB se expandió en un 7,4% en 2014 y para 2015 se espera un crecimiento de 6,8% (según estimaciones del FMI).

En el período 1980-2014, la economía china se expandió a una tasa media anual de 10%, a pesar de varias crisis mundiales. Todo ello se ha traducido en un rápido y sostenido aumento del PIB per cápita (a paridad de poder de compra) que pasó de US\$301, en el año 1980, a US\$12.880, en el año 2014. De mantener el dinamismo, con un crecimiento superior a 7% promedio anual en los próximos años, el PIB per cápita, a paridad de poder de compra, se aproximaría a US\$20.000 en 2020. El desafío futuro de la autoridad china será lograr un mayor capital humano y progreso tecnológico, para mantener el elevado ritmo de crecimiento económico, los que tendrán mayor incidencia en el ingreso per cápita y consumo del país.

Cuadro 1-1 INDICADORES MACROECONÓMICOS Y COMERCIO EXTERIOR, 2014

PIB (miles de millones de US\$)							10.380
PIB per cápita (PPA) (US\$)							12.880
Población (millones de personas)							1.368
(Exportaciones + importaciones) * /PIB							47,3%
Turismo (Ingreso al país en miles de personas)							55.686
Crecimiento estimado PIB real 2015 (tasa de variación anual)							6,8%
Crecimiento PIB real 2004-2014 (tasa de variación promedio anual)							9,9%
Participación del PIB mundial, PPA							16,3%
Cuenta corriente 2015 (como proporción del PIB)							3,1%
Superávit o déficit fiscal 2015 (como proporción del PIB)							-1,1%
Desempleo **							4,1%
Inflación (anual) ***							1,4%
COMERCIO DE CHINA	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Crecimiento promedio anual 2009-2014
Exportaciones de bienes (miles de millones de US\$)	1.202	1.578	1.898	2.049	2.209	2.343	14,3%
Importaciones de bienes							
Monto importado (miles de millones US\$)	1.006	1.396	1.743	1.818	1.950	1.962	14,3%
Volumen de importaciones (2000=100)****	331,9	414,9	459,4	487,7	530,4	-	12,4%
Participación en el total mundial	8,0%	9,1%	9,5%	9,9%	10,4%	-	

Fuente: Departamento de Estudios, DIRECON, sobre la base de datos del FMI (Perspectivas de la Economía Mundial, abril 2015), Trade Map, UNWTO World Tourism Barometer 2013, Banco Mundial y CEPAL.

*: Bienes y servicios; **: primer trimestre 2015, The Economist; ***: marzo 2015, The Economist; ****: período 2009-2013.

El mayor dinamismo económico chino se ha explicado por la importante inversión en infraestructura y capacidad instalada en diversos sectores. Ello se refleja en el boom del sector construcción de viviendas y edificios, en el incremento de la producción textil, y de la industria manufacturera. Además, este proceso se ha complementado con un mayor desarrollo tecnológico. En tanto, el crecimiento en el valor agregado de la economía se refleja en la expansión del sector servicios, el que representa aproximadamente un 46% del PIB.

En otros indicadores macroeconómicos, en el año 2014 se observó un déficit fiscal, pero acotado, un saldo superavitario en cuenta corriente, bajas tasas de inflación y de desempleo. Esto ha permitido un ambiente propicio para el rápido crecimiento económico del país.

El crecimiento económico de China se ha volcado al sector externo, con una expansión significativa del intercambio comercial de bienes y servicios. Ello se refleja en el incremento del índice de apertura (participación del intercambio comercial en el PIB), que se situó en un 47% en 2014. Asimismo, el intercambio comercial de bienes posiciona a la economía china como uno de los principales exportadores y compradores a nivel mundial, con un total de US\$4.305 mil millones en 2014 y una tasa de expansión media anual de 14,3% en el período 2009-2014.

Destacaron las crecientes compras desde el exterior con importaciones por US\$1.962 mil millones. Durante 2013, el país representó casi el 10,4% de las compras mundiales. Asimismo, respecto del volumen importado, el crecimiento medio anual fue de 12,4% en el período 2009-2013, ratificando la relevancia de la demanda interna y el elevado crecimiento económico del país, perspectiva importante dado el tamaño económico del gigante asiático.

En 2014, las principales exportaciones chinas correspondieron a aparatos eléctricos de telefonía y máquinas automáticas para el procesamiento o tratamiento de datos, representando un 8,3% y 7,0% de las exportaciones totales, respectivamente. En tanto, dentro de las principales internaciones chinas destacaron los aceites crudos de petróleo o de mineral bituminoso y circuitos integrados y microestructuras electrónicas, cuya participación del total importado por China ascendió a 22,8%.

Cabe señalar que las autoridades han querido equilibrar las cuentas externas y las internas, cambiando su estrategia al intentar estimular y fomentar un mayor consumo interno. En este sentido, el déficit comercial que presenta la economía en varios sectores agroalimentarios va a implicar una mayor demanda desde algunas de las economías proveedoras, como el caso de Chile.

Cuadro 1-2 PRINCIPALES EXPORTACIONES DE CHINA, 2014
(en miles de millones de US\$ y porcentajes)

Partida	Descripción	Monto	Participación
8517	Aparatos eléctricos de telefonía o telegrafía con hilos	195,3	8,3%
8471	Máquinas automáticas para tratamiento o procesamiento de datos	163,4	7,0%
8542	Circuitos integrados y microestructuras electrónicas	61,2	2,6%
7113	Artículos de joyería y sus partes de metal precioso	48,5	2,1%
9013	Dispositivos de cristal líquido	34,7	1,5%
8473	Partes y accesorios de máquinas de escribir y aparatos de oficina	31,2	1,3%
9405	Aparatos de alumbrado (incluidos los proyectores) y sus partes	31,1	1,3%
8541	Diodos, transistores y dispositivos semiconductores similares	30,6	1,3%
8528	Aparatos receptores de televisión, incluso con aparato receptor de radio	30,3	1,3%
8708	Partes y accesorios de vehículos automóviles	28,5	1,2%
	Resto	1.687,9	72,0%

Fuente: Departamento de Estudios, DIRECON, sobre la base de datos de TradeMap.

Cuadro 1-3 PRINCIPALES IMPORTACIONES DE CHINA, 2014
(en miles de millones de US\$ y porcentajes)

Partida	Descripción	Monto	Participación
2709	Aceites crudos de petróleo o de mineral bituminoso	228,2	11,6%
8542	Circuitos integrados y microestructuras electrónicas	219,2	11,2%
2601	Minerales de hierro y sus concentrados, incluidas las piritas de hierro	94,4	4,8%
8703	Coches de turismo y demás vehículos automóviles	59,7	3,0%
9013	Dispositivos de cristal líquido	50,0	2,5%
8517	Aparatos eléctricos de telefonía o telegrafía con hilos	43,9	2,2%
1201	Habas (porotos, frijoles, frejoles) de soja (soya)	40,3	2,1%
8541	Diodos, transistores y dispositivos semiconductores similares	31,4	1,6%
2711	Gas de petróleo y demás hidrocarburos gaseosos	30,2	1,5%
8471	Máquinas automáticas para tratamiento o procesamiento de datos	28,7	1,5%
	Resto	1.136,1	57,9%

Fuente: Departamento de Estudios, DIRECON, sobre la base de datos de TradeMap.

En el ámbito de las inversiones, cabe destacar los mayores flujos entrantes y salientes de China con el mundo. En el año 2013, el flujo de IED en el país ascendió a US\$124 mil millones. Cabe señalar que el país se posicionó como el segundo receptor a nivel global y la IED se materializó en una fracción importante en el sector servicios, superior a la IED materializada en el sector manufacturero. Lo anterior implicó que las inversiones en el país ascendieran a US\$957 mil millones ese año, representando un 36% del stock de IED en la región del este asiático, superando el stock de IED materializada en países como Singapur. El mayor crecimiento económico de China ha presionado al alza los costos en términos de salarios, especialmente en el sector manufacturero, lo que podría implicar una pérdida de atractivo como destino de la IED, que posiblemente se desviara hacia países asiáticos de menores ingresos.

En tanto, los capitales chinos invertidos en el exterior han seguido creciendo, alcanzando un stock de capitales de US\$614 mil millones a 2013. En ese año, sus flujos de inversión en el exterior ascendieron a US\$101 mil millones, con un crecimiento anual de 15%, lo que ubicó al país como el tercer principal inversionista a nivel mundial. Lo anterior se refleja en varios proyectos de inversión realizados por empresas chinas. Por ejemplo, en el sector de gas y petróleo, las empresas China

National Offshore Oil Company y Nexen en Canadá llevaron a cabo proyectos por US\$15 mil millones. En el sector alimentario, hubo un proyecto por US\$5 mil millones entre la empresa Shuanghui y Smithfield (Estados Unidos). Otro ejemplo es Sinopec, la segunda mayor empresa china en el sector petrolero, que planea invertir aproximadamente US\$20 mil millones en África en los próximos 5 a 11 años. En tanto, el stock acumulado de capitales chinos en el exterior ascendió a US\$614 mil millones al año 2013.

Chile tiene claras ventajas competitivas en diversos sectores que pueden continuar siendo de interés para la iniciativa privada china, entre los cuales se encuentran aquellos vinculados al sector agrícola y agroindustrial (productos procesados). Existen grandes perspectivas de desarrollo para las exportaciones chilenas dado el aumento en la demanda interna china, donde la emergente clase media tiene una elevada propensión al consumo. También podrían existir oportunidades considerables en el sector de muebles, conservas vegetales y vinos embotellados, entre otros. En consecuencia, es relevante diversificar la oferta exportadora chilena hacia estos productos.

2. RELACIÓN ECONÓMICO-COMERCIAL BILATERAL

2.1 Comercio de bienes

El TLC ha sido uno de los factores determinantes en la evolución de la relación comercial entre ambas economías, posibilitando avances en los objetivos estratégicos de la política comercial de Chile con China, que no es solo un destino relevante para los envíos de materias primas, sino también, acrecienta su importancia para las exportaciones industriales, alimentos y agrícolas. Antes de la suscripción del TLC, existía temor por un eventual crecimiento de las importaciones muy por sobre las exportaciones. Una estimación ex ante de sus efectos pronosticó (con un modelo de equilibrio parcial) que las exportaciones crecerían en un 3,7% y las importaciones en un 13%¹. Lo cierto es que la evolución real ha sido mucho más positiva.

Condiciones de acceso a mercados

El TLC estableció programas de desgravación arancelaria para mercancías originarias chilenas clasificadas en cinco categorías, siendo una de ellas de exclusión (EXCL), correspondiente a los productos no sujetos a eliminación arancelaria. La categoría Año 1 es de desgravación íntegra e inmediata al momento de la entrada en vigencia del TLC, y las otras tres contemplan desgravaciones anuales lineales a dos, cinco y diez años plazo.

En tanto, para los productos originarios de China, se establecieron cuatro categorías, una que corresponde a productos excluidos de preferencias arancelarias (EXCL), otra de liberalización inmediata con la entrada en vigencia del TLC denominada Año 1, y las restantes correspondientes a desgravaciones arancelarias a 5 y 10 años plazo.

De esta manera, el 97,2% de las mercancías chilenas pueden ingresar al mercado chino libres de arancel, representando un total de 7.336 productos chilenos, lo que significa que hoy aproximadamente un 99% de las exportaciones chilenas a China gozan de la condición de libre comercio. En tanto, Chile liberalizó la entrada al mercado doméstico de 7.750 ítems arancelarios originarios de China, los que representan el 98,1% del total de productos, equivalente a una cifra en torno a un 97% del valor de las importaciones provenientes desde el país asiático.

Cuadro 2-1: PROGRAMA DE DESGRAVACIÓN ARANCELARIA, 2015

Exportaciones chilenas a China		
Categoría	N° ítems	% del total
Arancel 0*	7.336	97,2%
Exclusiones	214	2,8%
Total	7.550	100%
Importaciones chilenas desde China		
Categoría	N° ítems	% del total
Arancel 0%**	7.750	98,1%
Exclusiones	152	1,9%
Total	7.902	100%

*: Incluye las listas: año 1, año 2, año 5 y año 10.

** : Incluye las listas: año 1, año 5 y año 10.

Fuente: Departamento de Acceso a Mercados, DIRECON.

Aspectos del comercio bilateral

Actualmente China es el primer socio comercial de Chile en materia de exportaciones e importaciones, con un comercio total que ascendió a US\$33.534 millones en 2014, representando un 23% del comercio exterior chileno. El saldo de la balanza comercial ha sido superavitario, promediando un monto cercano a los US\$4.400 millones desde 2005. En el mismo período, el intercambio comercial con China se ha expandido significativamente a una tasa media anual de 17% – por sobre la velocidad promedio de expansión del intercambio comercial chileno con el mundo de 8% – donde las exportaciones hacia China han crecido un 16% en promedio anual.

Para China, Chile fue el vigésimo segundo proveedor y trigésimo tercer comprador en el ranking de socios en 2014, con una participación de 1,1% y 0,56% en las importaciones y exportaciones totales de China, respectivamente.

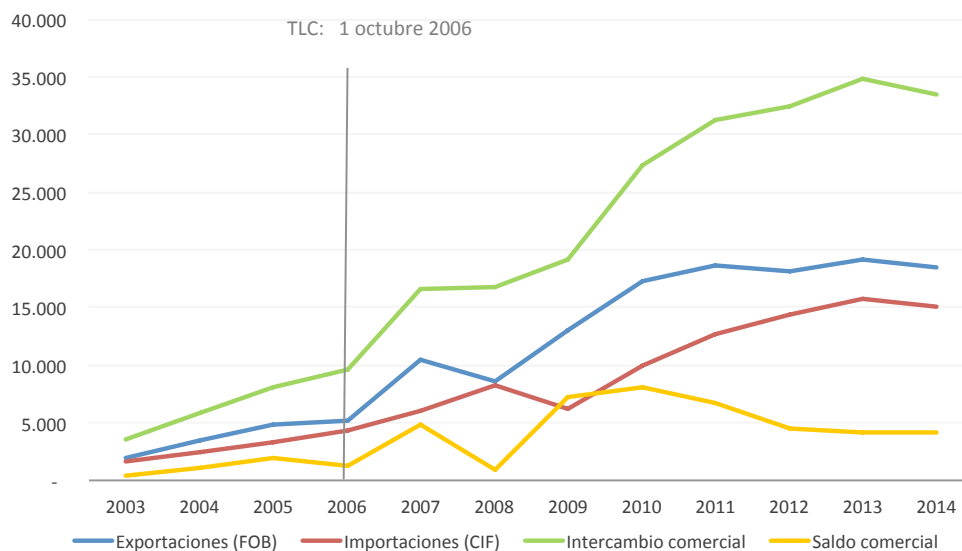
¹ "Joint Feasibility Study on a Free Trade Agreement between Chile and China", Chilean High Level Study Group, octubre, 2004.

Cuadro 2-2 INDICADORES DE COMERCIO EXTERIOR BILATERAL, 2014
(en millones de US\$ y porcentajes)

Participación de Chile en las importaciones de China	1,1%
Ranking de Chile en las importaciones de China	22
Participación de Chile en las exportaciones de China	0,56%
Ranking de Chile en las exportaciones de China	33
Intercambio comercial Chile-China (millones de US\$)	33.534
Crecimiento intercambio comercial Chile-China con Acuerdo, 2005-2014 (tasa de variación promedio anual)	17%
Exportaciones Chile-China (millones de US\$)	18.438
Crecimiento exportaciones Chile-China con Acuerdo, 2005-2014 (tasa de variación promedio anual)	15,9%
Crecimiento exportaciones Chile-mundo, 2005-2014 (tasa de variación promedio anual)	6,8%
Ranking de China en la exportaciones de Chile	1
Participación de China en las exportaciones de Chile	24,4%
Importaciones Chile-China (millones de US\$)	15.096
Crecimiento importaciones Chile-China con Acuerdo, 2005-2014 (tasa de variación promedio anual)	18,7%
Crecimiento Importaciones Chile-mundo, 2005-2014 (tasa de variación promedio anual)	9,1%
Ranking de China en las importaciones de Chile	1
Participación de China en las importaciones de Chile	20,9%

Fuente: Departamento de Estudios, DIRECON, sobre la base de cifras del Banco Central de Chile y TradeMap.

Gráfico 2-1: EVOLUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES E IMPORTACIONES DE CHILE HACIA Y DESDE CHINA, 2003-2014
(en millones de US\$)



Fuente: Departamento de Estudios, DIRECON, sobre la base de cifras del Banco Central de Chile.

Evolución y composición del comercio bilateral entre Chile y China

En 2014, las exportaciones chilenas a China totalizaron US\$18.438 millones. Como se observa en el Cuadro 2-3, a pesar de la caída de 3,4% en el último año, el dinamismo alcanzado desde 2005 es destacable con una tasa de expansión media anual de 15,9% en el período 2005 y 2014.

Importante ha sido el cobre como fracción de las exportaciones chilenas a China. En el año 2014, éste representó un 77% del total exportado, con un crecimiento promedio anual de 15%. Mientras en el año 2005 se exportaban US\$3.916 millones, en el año los embarques ascendieron a US\$14.223 millones.

En tanto, el desempeño de las exportaciones industriales ha sido destacado desde la entrada en vigencia del Acuerdo, con una tasa de crecimiento promedio anual de 15,2% entre los años 2005 y 2014, y un total de US\$2.406 millones en el último año. Se observa en el Gráfico 2-2 que entre sus embarques, lideran los envíos de celulosa, con un valor exportado cuatro veces mayor al de 2005, seguidos por las ventas externas de productos alimenticios (excluyendo salmón) que se han expandido, en promedio, 4,6% anual en el mismo periodo.

La tercera categoría de mercancías industriales con mayores exportaciones en 2014 fue la de los químicos, cuyo crecimiento promedio anual de 22% responde particularmente a la evolución de las ventas de yodo. Este producto, posicionado como una de las principales exportaciones no mineras de 2014, explica más de la mitad del crecimiento de los embarques de productos químicos, pese a estar excluido de las preferencias arancelarias del TLC. Otros productos que contribuyeron a los embarques de químicos son los ácidos bóricos, que gozan de plena desgravación arancelaria desde 2015, y el cloruro de potasio, que figura como uno de los nuevos productos exportados a China², entre otros.

Se destaca también el dinamismo de las exportaciones de salmón y vino embotellado, que entre 2005 y 2014 alcanzaron tasas de crecimiento promedio anual de 27% y 46%, respectivamente. En cuanto a la industria salmonera, se observa una fuerte expansión anual de 84% en 2014, destacándose entre sus embarques los salmones congelados del Atlántico y del Danubio, que representaron un 60% de las exportaciones totales de salmón hacia China. Por su parte, la industria del vino embotellado, en consecuencia al comportamiento de las exportaciones de vino tinto, registró ventas externas superiores en 23% a las de 2013.

En tanto, el sector agropecuario, silvícola y pesquero generó embarques por US\$849 millones, siendo el sector con menores ventas hacia China. Pese a esto, se distingue como el sector cuyas exportaciones más se expandieron en 2014, lo cual significó US\$220 millones adicionales con respecto al año anterior. Entre sus envíos, las frutas registraron una tasa de crecimiento promedio anual de 73% en el período 2005-2014 y alcanzaron una cifra record de US\$739 millones en el último año, debido fundamentalmente al desempeño de las exportaciones de uvas, ciruelas, cerezas y arándanos, entre otros.

Por otro lado, las importaciones desde China han exhibido un fuerte ritmo de expansión, con un crecimiento medio anual de 19% en el período 2005 y 2014. En 2014, las importaciones totalizaron US\$15.096 millones, exhibiendo una baja anual de 4%. Destacan las compras de bienes de consumo, seguido de intermedios y bienes de capital. Sin embargo, se observó un mayor ritmo de expansión de las compras de bienes intermedios, el cual fue de 22% anual, seguido muy de cerca por los bienes de capital con una velocidad promedio de expansión de 21% en el período.

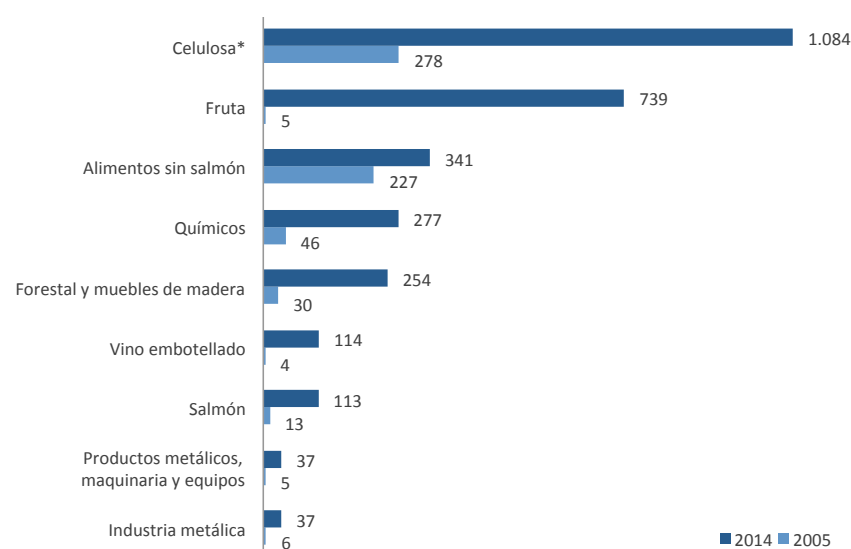
² Los concentrados tostados de molibdeno y el cloruro de potasio se encontraban liberalizados en 2014. En tanto, los ácidos bóricos alcanzaron esa condición el pasado 1 de enero de 2015.

Cuadro 2-3: COMERCIO BILATERAL CHILE Y CHINA, 2005-2014
(en millones de US\$ y variación anual, %)

	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Variación 2014/2013	Variación promedio anual 2014/2005
Intercambio comercial	8.122	9.648	16.571	16.796	19.216	27.295	31.279	32.511	34.855	33.534	-2,6%	17,2%
Exportaciones (FOB)	4.895	5.255	10.505	8.519	13.028	17.324	18.629	18.079	19.088	18.438	-3,4%	15,9%
Minería	4.203	4.500	9.267	7.070	11.017	15.647	16.475	15.693	16.243	15.183	-6,5%	15,3%
Cobre	3.916	4.315	9.020	6.774	10.582	14.803	15.208	14.525	15.100	14.223	-5,8%	15,4%
Agropecuario, silvícola, pesquero	16	28	52	71	78	129	245	430	629	849	35,0%	55,1%
Frutas	5	13	31	41	40	75	175	359	508	739	67,9%	90,6%
Industria	676	727	1.187	1.378	1.933	1.549	1.909	1.957	2.216	2.406	8,6%	15,2%
Alimentos sin salmón	227	239	266	316	392	296	384	355	373	341	-8,6%	4,6%
Salmón	13	23	12	25	41	23	43	33	61	113	84,0%	26,7%
Vino embotellado	4	5	9	14	22	37	66	82	92	114	23,0%	45,7%
Químicos	46	60	92	159	486	343	265	310	267	277	3,7%	22,1%
Forestal y muebles de madera	30	31	34	35	39	60	107	127	202	254	25,9%	26,6%
Productos metálicos, maquinaria y equipos	5	3	16	33	34	28	34	51	51	37	-27,2%	24,9%
Industria metálica	6	9	13	13	29	22	35	22	33	37	12,4%	22,4%
Importaciones (CIF)	3.227	4.393	6.066	8.277	6.189	9.971	12.650	14.432	15.767	15.096	-4,3%	18,7%
Importaciones (FOB)	2.962	4.073	5.583	7.601	5.815	9.187	11.901	13.531	14.897	14.233	-4,5%	19,1%
Consumo	2.004	2.649	3.434	4.135	3.438	5.362	6.861	7.715	8.498	7.889	-7,2%	16,4%
Durables	561	790	1.139	1.361	1.158	2.064	2.727	3.274	3.722	2.987	-19,8%	20,4%
Semidurables	1.374	1.778	2.186	2.637	2.163	3.111	3.899	4.156	4.472	4.557	1,9%	14,2%
Otros bienes de consumo	69	81	110	137	117	188	235	286	303	346	13,9%	19,6%
Intermedio	869	1.230	1.843	2.941	1.829	3.189	3.857	4.545	4.835	5.186	7,3%	22,0%
Petróleo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Productos energéticos no petróleo	18	1	10	45	3	6	11	7	7	5	-28,7%	-13,6%
Resto intermedio	851	1.229	1.834	2.895	1.826	3.183	3.846	4.538	4.828	5.181	7,3%	22,2%
Capital	354	514	788	1.201	922	1.419	1.932	2.172	2.435	2.021	-17,0%	21,4%
Saldo comercial	1.933	1.182	4.923	918	7.213	8.137	6.728	4.548	4.191	4.205	-	-

Fuente: Departamento de Estudios, DIRECON, sobre cifras del Banco Central de Chile.

Gráfico 2-2: COMPARATIVO EXPORTACIONES NO COBRE DE CHILE A CHINA, 2014/2005
(en millones de US\$)



Fuente: Departamento de Estudios, DIRECON, sobre cifras del Banco Central de Chile.
* incluye celulosa blanqueada y semiblanqueada de coníferas y eucaliptus.

En el Cuadro 2-4 se analizan los principales productos de la canasta exportada por Chile a China en el año 2014. Destacan los cátodos y secciones de cátodo de cobre refinado, que concentraron el 41,2% de las exportaciones totales con envíos por US\$7.601 millones. En efecto, entre los principales productos exportados se encuentran al menos cinco que explican prácticamente el total de los envíos del metal rojo a China. Se aprecia que todos ellos, en general, enfrentaban un arancel Nación Más Favorecida (NMF) de cero por ciento previo a la entrada en vigencia del TLC, y por ende, no significó un beneficio arancelario adicional. La excepción la constituyen las matas de cobre y cobre de cementación, cuya tasa base y NMF se ubicó en 2%, y ahora se encuentra libre de derechos aduaneros como consecuencia de las concesiones arancelarias otorgadas en el marco del Tratado.

En el ámbito de los envíos no mineros, el TLC significó un fuerte impulso para el sector frutícola, concretando la liberalización de ciruelas y cerezas, y sumando a esta condición desde enero pasado a los arándanos, los

que sin TLC enfrentarían un arancel de 30%. En tanto, con una tasa base y arancel de 13%, las uvas también alcanzaron la liberalización arancelaria este año 2015 (categoría Año 10). Entre estos últimos, destacaron las uvas variedad Red Globe no orgánicas, que marcan su presencia como parte de los nuevos productos exportados con posterioridad al TLC, con montos por US\$137 millones en el año 2014.

En el caso de los vinos, todos ellos se incluyeron en la categoría Año 10, y por ende gozan de libre comercio desde el 1 de enero de 2015. Estos comenzaron con tasas base de 14% y 20%, los que también constituyen los aranceles NMF. El buen desempeño de los vinos tintos en el mercado chino ha permitido que algunos de ellos se posicionen ya sea como principal producto exportado en el último año, o bien, como nuevo producto chileno exportado a este socio con posterioridad al TLC. Por su parte, otros que completaron el programa de desgravación recientemente son los salmones y las algas Chascón, cuyos aranceles NMF son de 10% y 15%, respectivamente.

Cuadro 2-4: PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS POR CHILE A CHINA (1), 2014
(en millones de US\$ y porcentajes)

SACH	Descripción	Valor	Participación	Crecimiento 2014/2013	Categoría	Tasa base (2)	Arancel NMF (3)	Arancel preferencial 2014
TOTAL EXPORTADO A CHINA		18.438	100%	-1,4%				
Principales productos cobre		14.219	77,1%	-5,8%				
74031100	Cátodos y secciones de cátodo, de cobre refinado	7.601	41,2%	3,2%	Año 1	2,0%	0%	0%
26030000	Minerales de cobre y sus concentrados	5.191	28,2%	-7,9%	Año 1	0%	0%	0%
74020010	Cobre para el afino	1.208	6,6%	-32,0%	Año 1	2,0%	0%	0%
74040019	Demás desperdicios y desechos de cobre refinado	190	1,0%	-21,7%	Año 1	1,5%	0%	0%
74010000	Matas de cobre; cobre de cementación (precipitado)	28,9	0,2%	-58,3%	Año 1	2,0%	0%/2%	0%
Principales productos no mineros		2.583	14,0%	17,4%				
47032100	Pasta química de madera a la sosa/sulfato, excepto pasta para disolver, semiblanqueada o blanqueada, de conífera	855	4,6%	23,2%	Año 1	0%	0%	0%
08092919	Cerezas dulces, frescas, no orgánicas	466	2,5%	83,6%	Año 5	10,0%	10,0%	0%
47032910	Pasta química de madera a la sosa/sulfato, excepto pasta para disolver, semiblanqueada o blanqueada, de eucaliptus	229	1,2%	-13,3%	Año 1	0%	0%	0%
44071012	Madera simplemente aserrada, de espesor >6mm, de coníferas, de pino insigne	203	1,1%	14,2%	Año 1	0%	0%	0%
08061039	Uvas, variedad Red Globe, frescas, no orgánicas	137	0,7%	4,3%	Año 10	13,0%	13,0%	1,3%
23012012	Harina de pescado, c/contenido de proteínas entre 66% y 68% en peso (prime), no apta para la alimentación humana	104	0,6%	-7,8%	Año 10	2%/5%	2%/5%	0,2%/0,5%
28012000	Yodo	98	0,5%	-21,7%	Excl	5,5%	5,5%	5,5%
47031100	Pasta química de madera a la sosa/sulfato, excepto pasta para disolver, cruda, de coníferas	87,9	0,5%	-11,4%	Año 1	0%	0%	0%
12122930	Algas Chascón, frescas/refrigeradas/congeladas/secas/pulverizadas, no aptas para la alimentación humana	71,8	0,4%	-12,9%	Año 10	15%/20%	15,0%	1,5%/2,0%
03031310	Salmones del Atlántico y del Danubio, enteros, sin hígados, huevas y lechas, congelados	67,4	0,4%	106,3%	Año 10	10,0%	10,0%	0,1%
26131010	Concentrados tostados de molibdeno	57,7	0,3%	55,8%	Año 1	0%	0%	0%
22042168	Mezclas de vinos tintos elaboradas con uvas no orgánicas	39,5	0,21%	19,4%	Año 10	14,0%	14,0%	1,4%
22042991	Los demás vinos, de capacidad >2L, tintos	35,4	0,19%	-37,6%	Año 10	20,0%	20,0%	2,0%
31042000	Cloruro de potasio	34,5	0,19%	-2,0%	Año 5	3,0%	3,0%	0,0%
08104029	Arándanos azules o blueberries, frescos, no orgánicos	34,1	0,18%	247,8%	Año 10	30,0%	30,0%	3,0%
22042161	Cabernet Sauvignon elaborado con uvas no orgánicas	31,7	0,17%	22,3%	Año 10	14,0%	14,0%	1,4%
28100020	Ácidos bóricos	31,1	0,2%	9,3%	Año 10	5,5%	5,5%	0,6%

Fuente: Departamento de Estudios, sobre la base de las cifras del Banco Central de Chile, Tratado de Libre Comercio Chile - China y base de datos OMC.

(1) Debido a las diferencias en (a) la clasificación arancelaria chilena y china, y (b) las versiones vigentes del Sistema Armonizado en cada Programa de Desgravación Arancelaria y las estadísticas del último año del comercio bilateral, en algunos casos, no es posible proporcionar una identificación arancelaria única. En consecuencia, observará que el signo / indica los aranceles que afectan a las líneas arancelarias correspondiente.

(2) La tasa base es el arancel aduanero de importación básico desde el cual comienza el programa de eliminación arancelaria.

(3) Arancel Nación Más Favorecida vigentes al año 2013. Fuente: OMC.

(4) Arancel preferencial de los productos chilenos en China, 2014.

En tanto, en el Cuadro 2-5 se muestran productos destacados que quedaron libres de arancel este año, comparando la situación comercial actual, respecto de la tasa NMF. En la mayor parte de los productos seleccionados, el mercado chino representó una fracción relevante de las exportaciones chilenas, destacándose productos desde el sector agroalimentario e industrial. Desde la agricultura, destacan productos frutícolas, como diferentes variedades de uvas, por ejemplo, las uvas Red Globe, cuyo arancel NMF es de 13%, siendo

China el receptor del 32,9% del total de estos envíos chilenos al mundo. El 7,5% de los envíos de kiwis al exterior fueron dirigidos a China, los que tienen un arancel NMF de 20%. Desde el sector industrial, destacaron las algas (participación china de 78,5% y arancel NMF de 15% y 20%), algunos vinos (Cabernet Sauvignon y Carmenere), salmones del Atlántico y del Danubio congelados, ácido bórico, truchas congeladas, algunos despojos comestibles de porcinos congelados, trozos de gallo o gallina congelados, entre otros.

Cuadro 2-5: PRODUCTOS CHILENOS DESTACADOS DE CATEGORÍA AÑO 10, COMERCIALIZADOS EN 2014 CON PLENA LIBERALIZACIÓN A PARTIR DE 2015
(en millones de US\$ y porcentajes)

SA	Descripción	NMF	Monto exportado		Participación de China en las exportaciones de Chile	Monto importado China-mundo HS-6 dígitos
			Chile-China	Chile-mundo		
08061039	Uvas, variedad Red Globe, frescas, no orgánicas	13%	136,8	416,2	32,9%	602,6
23012012	Harina de pescado, c/contenido de proteínas entre 66% y 68% en peso (prime), no apta para la alimentación humana	2%/5%	103,8	229,5	45,2%	1.561,9
12122930	Algas Chascón, frescas, refrigeradas, congeladas, secas, pulverizadas no aptas para la alimentación humana	15%/20%	71,8	91,5	78,5%	158,5
03031310	Salmones del Atlántico y del Danubio, enteros, sin hígados, huevas y lechas, congelados	10%	67,4	539,0	12,5%	92,0
28369100	Los demás carbonatos de litio	5,5%	38,5	229,1	16,8%	65,6
22042991	Los demás vinos, de capacidad >2L, tintos	20%	35,4	214,4	16,5%	69,6
22042161	Cabernet Sauvignon elaborado con uvas no orgánicas	14%	31,7	267,1	11,9%	1.366
28100020	Ácido bórico	5,5%	31,1	62,6	49,7%	166,8
08061099	Las demás uvas frescas, no orgánicas	13%	21,6	135,5	15,9%	602,6
03031420	Truchas descabezadas y visceradas ("HG"), sin hígados, huevas ni lechas, congeladas	12%	19,4	260,9	7,4%	29,4
2064990	Los demás despojos comestibles de porcinos, congelados	12%	15,9	30,4	52,3%	1.400,3
8105090	Kiwis frescos, no orgánicos	20%	12,8	170,1	7,5%	195,4
22042163	Carmenere elaborado con uvas no orgánicas	14%	11,0	85,5	12,9%	1.366,1
2071429	Los demás trozos de gallo o gallina, sin deshuesar, congelados	10%	10,5	16,8	62,4%	818,3
08061059	Uvas variedad Crimson seedless, frescas, no orgánicas	13%	8,8	307,4	2,9%	602,6
23099090	Las demás preparaciones de los tipos utilizados para la alimentación de los animales	6,7%	3,4	39,8	8,6%	229,6
39151000	Desechos, desperdicios y recortes, de polímeros de etileno	9,7%	2,7	3,6	73,3%	3.189,2
74130000	Cables y similares de cobre	5%	2,4	6,3	38,3%	112,2
41021000	Cueros y pieles en bruto, de ovino, con lana	7%	1,2	2,2	54,1%	482,2

Fuente: Departamento de Estudios, sobre la base de cifras de Banco Central de Chile, TradeMap, Departamento de Acceso a Mercados, DIRECON.

Por otra parte, en el Cuadro 2-6 se exhiben aquellos productos nuevos, los cuales no registran envíos chilenos a China previo al TLC (años 2004 y 2005) y sí fueron exportados durante 2014, analizando aquellas sub-partidas con envíos superiores US\$1 millón que no estaban liberalizadas antes de la entrada en vigencia del TLC. Del grupo seleccionado, China concentró una importante participación de las exportaciones de Chile al mundo en productos de la minería, industriales, agroindustriales y frutícolas. Muestra de ello son algunos productos, tales como las matas de cobre (75,4%), los

jamones, paletas y sus trozos (45,7%), cables, trenzas y artículos similares de cobre (38,3%), entre otros. A su vez, se observa que Chile ocupó una importante cuota de mercado entre las importaciones chinas de productos tales como las ciruelas secas (49,6%), inulina (41,2%), las matas de cobre (37,9%) y los demás azúcares (19,1%). Por su parte, en el período entre 2005 y 2014 ha existido un elevado crecimiento de la demanda china por productos como carne de porcino, leche en polvo, jamones, ciruelas secas e inulina.

Cuadro 2-6: LISTADO DE PRINCIPALES SUBPARTIDAS NUEVAS EXPORTADAS, 2014
(en millones de US\$ y porcentajes)

SA	Descripción	NMF	Monto exportado Chile-China	Participación en el total exportado a China	Monto exportado Chile-mundo	Participación de China en las exportaciones de Chile	Cuota de mercado en China	Variación promedio anual Importaciones China-mundo 2014 / 2005
310420	Cloruro de potasio	3%	35	0,19%	420,3	8,2%	1,4%	3,7%
740100	Matas de cobre; cobre de cementación (cobre precipitado)	2%	29	0,2%	38,3	75,4%	37,9%	-
040221	Leche en polvo, sin azucarar ni edulcorar de otro modo	10%	24	0,13%	94,9	25,7%	0,7%	43,1%
253090	Las demás materias minerales, no expresadas ni comprendidas en otras partes	0%-3%	22	0,1%	24,4	88,7%	9,0%	11,2%
020322	Jamones, paletas y sus trozos, congelados sin deshuesar	12%	21	0,11%	45,4	45,7%	7,2%	37,8%
020329	Las demás carnes de porcino, congeladas	12%	14	0,1%	387,9	3,6%	1,8%	57,5%
170290	Los demás azúcares, incluido el azúcar invertido	30%	5,2	0,028%	17,9	29,2%	19,1%	23,2%
741300	Cables, trenzas y artículos similares, de cobre, sin aislamiento eléctrico	5%	2,4	0,013%	6,3	38,3%	2,1%	11,4%
854449	Los demás conductores eléctricos, para una tensión inferior o igual a 1.000 v	0%-12%	2,3	0,0124%	43,9	5,2%	0,1%	17,4%
081320	Ciruelas secas	25%	2,1	0,0114%	233,3	0,9%	49,6%	24,5%
381230	Preparaciones antioxidantes y demás estabilizantes compuestos para caucho	6%-6,5%	1,5	0,0081%	13,4	11,1%	0,4%	2,9%
110820	Inulina	20%	1,3	0,007%	40,9	3,2%	41,2%	19,6%
741110	Tubos de cobre refinado	4%	0,7	0,0040%	4,0	18,5%	0,8%	-4,9%
854411	Alambre para bobinar de cobre	10%	0,6	0,0033%	0,8	75,1%	0,1%	-1,3%
841490	Partes de bombas y compresores de aire; de ventiladores; de campanas	7%-12%	0,03	0,0002%	3,8	0,9%	0,003%	8,4%

Fuente: Departamento de Estudios, sobre la base de cifras del Banco Central de Chile, TradeMap, y TLC Chile – China.

Asimismo, al profundizar el detalle a nivel de productos (nivel arancelario de ocho dígitos), en el Cuadro 2-7 se analizaron aquellos bienes que no fueron exportados antes del Acuerdo (año 2005) y que constituyeron importantes montos dentro de los envíos a China durante 2014, y que simultáneamente hayan sido favorecidos

con preferencias arancelarias. Destacaron las uvas, vinos, productos del mar (bacalao, jibia) y arándanos. La mayoría de estos productos enfrentó una tasa base de dos dígitos, siendo la más alta la de los arándanos (30%), lo que muestra con claridad el beneficio arancelario que ha generado el Acuerdo.

Cuadro 2-7: PRODUCTOS NUEVOS DESTACADOS, 2014
(en millones de US\$ y porcentajes)

Código	Descripción	NMF	Tasa base	Monto exportado Chile-China	Participación en el total exportado a China	Arancel preferencial para Chile 2015
08061099	Las demás uvas frescas, no orgánicas	13%	13%	21,6	0,12%	0%
02064990	Los demás despojos comestibles de porcinos, congelados	12%	12%	15,9	0,086%	0%
22042163	Carmenere elaborado con uvas no orgánicas	14%	14%	11,0	0,06%	0%
08061059	Uvas variedad Crimson seedless, frescas, no orgánicas	13%	13%	8,8	0,048%	0%
16055410	Jibias (Dositicus gigas), preparadas o conservadas	5%	5%	7,6	0,04%	0%
08119019	Arándanos no orgánicos, sin cocer o cocidos en agua/vapor, congelados, incluso con adición de azúcar/edulcorante	30%	30%	2,7	0,014%	0%
03038313	Bacalao de profundidad (Dissostichus eleginoides), descabezado, eviscerado y sin cola ("HGT/Tronco"), congelado	10%	10%	0,5	0,003%	0%

Fuente: Departamento de Estudios, DIRECON, sobre la base de cifras de Banco Central de Chile y TLC Chile-China.

Resulta evidente la importancia del TLC como un instrumento clave para una mayor y mejor oportunidad de los productos nacionales en el mercado chino, contribuyendo claramente a la diversificación de la matriz exportadora de Chile.

En el cuadro siguiente, se observan los 15 principales productos importados desde China, que representaron un 24% de las compras totales chilenas desde este mercado. Lideraron el ranking los teléfonos móviles y los computadores portátiles, aunque en conjunto

sólo representaron al 12%. Estas cifras permiten inferir que la canasta importada desde China se encuentra bastante diversificada en comparación a las exportaciones chilenas. Otro aspecto a destacar es que con la eliminación de los aranceles para los neumáticos nuevos de caucho, los productos laminados de hierro/acero sin alear y los suéteres de algodón desde el 1 de enero 2015, todo este conjunto de bienes se encuentra liberalizado actualmente.

Cuadro 2-8: PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS POR CHILE DESDE CHINA, 2014
(en millones de US\$ y porcentajes)

SACH	Descripción	Valor	Participación	Crecimiento 2014/2013
TOTAL IMPORTADO DESDE CHINA		15.096	100%	-4,3%
85171200	Teléfonos móviles (celulares) y de otras redes inalámbricas	1.284	8,5%	-22%
84713000	Máq. autom. p/procesamiento de datos, portátiles, peso <=10kg, constituidas al menos por 1 central de proceso, 1 teclado, 1 visualizador	560,7	3,7%	-31%
72253000	Los demás productos laminados planos de aceros aleados, de ancho >=600mm, simplemente laminados en caliente, enrollados	195,5	1,3%	176%
31021000	Urea, incluso en disolución acuosa	167,1	1,1%	58%
87032291	Los demás automóviles de turismo con motor de émbolo de encendido p/chispa, de cilindrada entre 1000 y 1500cc	166,9	1,1%	-40%
64041900	Los demás calzados con suela de caucho/plástico y parte sup. de materia textil	165,1	1,1%	-10%
95030090	Los demás juguetes y modelos para entretenimiento, incluso animados	131,7	0,9%	10%
40112000	Neumáticos nuevos de caucho, para autobuses o camiones	124,9	0,8%	-15%
72106100	Productos laminados de hierro/acero sin alear, de ancho >=600mm, revestidos de aleaciones aluminio-zinc	124,2	0,8%	24%
73261110	Bolas y art. similares de hierro/acero, forjadas o estampadas, para molienda de minerales	118,6	0,8%	211%
85414000	Dispositivos semiconductores fotosensibles, incluso células fotovoltaicas; diodos emisores de luz	113,9	0,8%	47%
85013400	Los demás motores/generadores eléctricos de corriente continua, de potencia >375kW	106,6	0,7%	5834%
61102000	Suéteres, pullovers, cárdigans, chalecos y artículos similares, de punto, de algodón	103,8	0,7%	6%
72104900	Los demás productos laminados de hierro/acero sin alear, de ancho >=600mm, cincados de otro modo, excepto electrolíticamente y ondulados	99,8	0,7%	19,5%
85287290	Los demás aparatos receptores de tv, en colores	97,6	0,6%	75%

Fuente: Departamento de Estudios, DIRECON, sobre la base de las cifras del Banco Central de Chile.

Empresas chilenas exportadoras ³

El Cuadro 2-9 muestra el número de empresas que exportan a China, clasificadas según su permanencia en el comercio hacia ese mercado. El número de empresas exportadoras exhibió un importante crecimiento durante el período 2005-2014, desde 424 firmas en 2005 a 1.022 en 2014.

Del total, 106 firmas se consideran consolidadas en el mercado, pues han exportado a China en forma permanente en todo el período. Un 27% de ellas pertenece al sector vinícola, 22% son empresas exportadoras de productos del mar, 18% pertenece a los rubros minerales y 14% al sector agropecuario. En conjunto, estas 106 empresas explicaron el 72% del valor exportado a China en 2014.

³Los datos corresponden al Servicio Nacional de Aduanas.

En relación a las nuevas empresas exportadoras, se puede apreciar que en promedio, a lo largo del período, cerca de un 30% cada año son nuevas empresas⁴, las cuales se pueden segmentar en:

- i) Firmas exportadoras cuyos envíos superan los US\$10.000, con una participación promedio de 22% en dicho período.
- ii) Firmas exportadoras con envíos menores a US\$10.000 (40 empresas en 2014), cuya participación fue de 7% promedio en el referido período.

Finalmente, las empresas que exportan a China en forma intermitente, representaron en promedio el 54% de las firmas exportadoras.

En términos de tamaño (según tramos de ventas en 2013⁵), del total de empresas exportadoras a China, un 56,8% son empresas grandes, un 39,6% PYMES y un 3,6% microempresas. En conjunto, el valor exportado por las PYMES a China fue equivalente a un 0,5% del total exportado a este país en 2013.

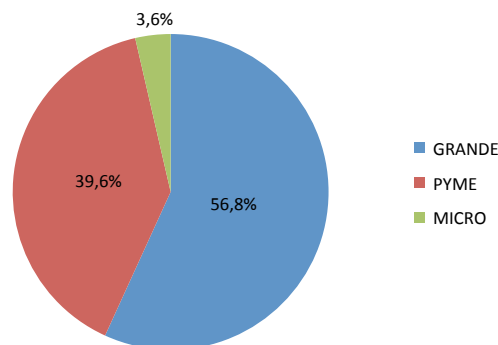
Cuadro 2-9: NÚMERO DE EMPRESAS EXPORTADORAS A CHINA*, 2005-2014

N° Exportadoras	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Nuevas >= 10 mil	96	116	147	116	145	154	207	189	227	106
Nuevas < 10 mil	36	41	42	45	44	56	44	46	47	40
Consolidadas	106	106	106	106	106	106	106	106	106	106
Intermitentes	177	198	236	281	329	400	459	556	598	770
Total	424	470	540	557	633	725	825	906	987	1.022
% Exportadoras	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Nuevas >= 10 mil	23%	25%	27%	21%	23%	21%	25%	21%	23%	10%
Nuevas < 10 mil	8%	9%	8%	8%	7%	8%	5%	5%	5%	4%
Consolidadas	27%	24%	21%	21%	18%	16%	14%	13%	12%	10%
Intermitentes	42%	42%	44%	50%	52%	55%	56%	61%	61%	75%
Total	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

Fuente: Departamento de Inteligencia Comercial, DIRECON-ProChile, en base a cifras del Servicio Nacional de Aduanas.

* Para este cálculo se excluyeron las exportaciones de servicios calificados bajo la partida 0025, del Arancel Aduanero de la República de Chile. Cifras sujetas a corrección según ajustes del Informe de Variación de Valor (IVV).

Gráfico 2-3: COMPOSICIÓN DE EMPRESAS EXPORTADORAS POR TAMAÑO, 2013 (participación)



Fuente: Departamento de Inteligencia Comercial, DIRECON-ProChile, en base a cifras del Servicio Nacional de Aduanas y Servicios de Impuestos Internos.

⁴ Nuevas empresas: empresas que no han exportado anteriormente a China.

⁵ El tamaño de una empresa se clasifica en los siguientes rangos, en base al cálculo de las ventas anuales de un contribuyente: (1) Sin ventas: corresponde a contribuyentes cuya información tributaria declarada no permite determinar un monto estimado de ventas, (2) Micro: desde 0,01 UF a 2.400 UF, (3) Pymes: desde 2.400,01 UF a 100.000 UF y (4) Grande: desde 100.000,01 a más de 1.000.000 UF.

En tanto, notable fue la composición sectorial de las PYMES según las exportaciones realizadas a China, destacando las empresas que realizaron envíos desde el sector agropecuario, vitivinícola, manufacturas y

productos del mar, entre otros, situación relativamente similar a los envíos de empresas de mayor tamaño.

Cuadro 2-10: NÚMERO DE EMPRESAS EXPORTADORAS A CHINA SEGÚN TAMAÑO Y SECTOR, 2013

	GRANDE	PYME	MICRO	SIN INFORMACIÓN
Productos agropecuarios	204	134	14	1
Manufacturas	122	70	7	7
Vinos	88	112	9	2
Productos del mar	80	48	5	2
Minerales	61	20		1
Industria forestal	33	16	2	1
Servicios	14	8		

Fuente: Departamento de Inteligencia Comercial, DIRECON-ProChile, en base a cifras del Servicio Nacional de Aduanas y Servicios de Impuestos Internos.

Exportaciones regionales⁶

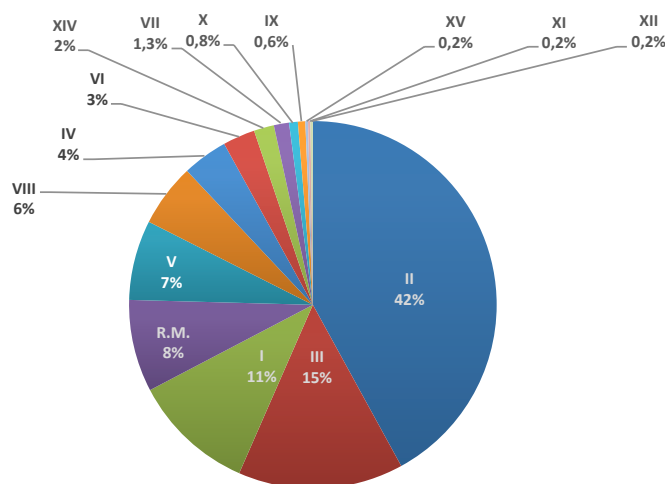
El gráfico 2-4 muestra la composición de las exportaciones chilenas hacia China según su región de proveniencia. En 2014, los embarques dirigidos al país asiático se efectuaron desde las quince regiones del país. No obstante, tres regiones de la zona norte del país (Antofagasta, Atacama y Tarapacá) explicaron el 67% del total exportado, debido a que la producción del sector minero se concentra en ellas, particularmente en cobre.

Las siguientes otras regiones que efectuaron mayores ventas hacia China fueron la Metropolitana y Valparaíso,

cuya oferta hacia China también fue compuesta esencialmente por cobre, seguidas por el Biobío que exportó principalmente celulosa.

Las regiones de Los Lagos, La Araucanía, Arica y Parinacota, Aysén y Magallanes, generaron cada una menos del 1% de las exportaciones hacia China. Cabe destacar que los envíos de menor valor se realizaron desde las zonas extremas del país, es decir, desde Arica y Parinacota junto a Aysén y Magallanes.

Gráfico 2-4: COMPOSICIÓN DE LAS EXPORTACIONES CHILENAS A CHINA POR REGIÓN DE ORIGEN, 2014



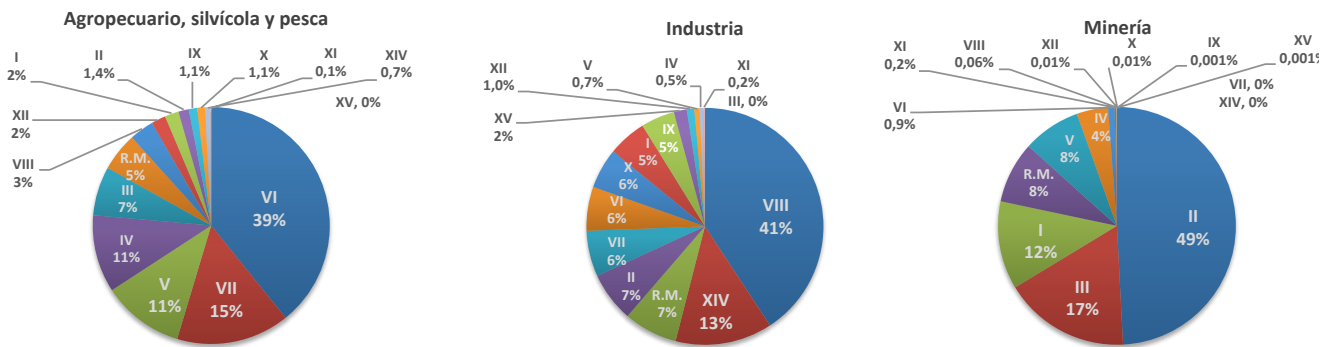
Fuente: Departamento de Estudios, DIRECON, en base a cifras del Servicio Nacional de Aduanas.
 * Se excluyen las exportaciones de productos y servicios clasificados en la sección "Tratamientos Arancelarios Especiales", del Arancel Aduanero de la República.
 ** Cifras sujetas a corrección según ajustes del Informe de Variación de Valor (IVV).

⁶ Los datos corresponden al Servicio Nacional de Aduanas.

La composición regional de las exportaciones por sectores en 2014, se muestra en el Gráfico 2-5. Cabe destacar que no solo las exportaciones de la minería están concentradas en pocas regiones, sino también las exportaciones de los sectores silvoagropecuario y pesquero, e industrial. En el caso de los productos

agropecuarios, silvícolas y pesqueros, el 76% es explicado solo por las regiones de O'Higgins, Maule, Valparaíso y Coquimbo; mientras que en cuanto a las exportaciones de la industria, un 68% provino desde Biobío, Los Ríos, Metropolitana y Antofagasta.

Gráfico 2-5: COMPOSICIÓN REGIONAL DE LAS EXPORTACIONES CHILENAS A CHINA POR SECTOR, 2014



Fuente: Departamento de Estudios, DIRECON, en base a cifras del Servicio Nacional de Aduanas.

* Se excluyen las exportaciones de productos y servicios clasificados en la sección "Tratamientos Arancelarios Especiales", del Arancel Aduanero de la República.

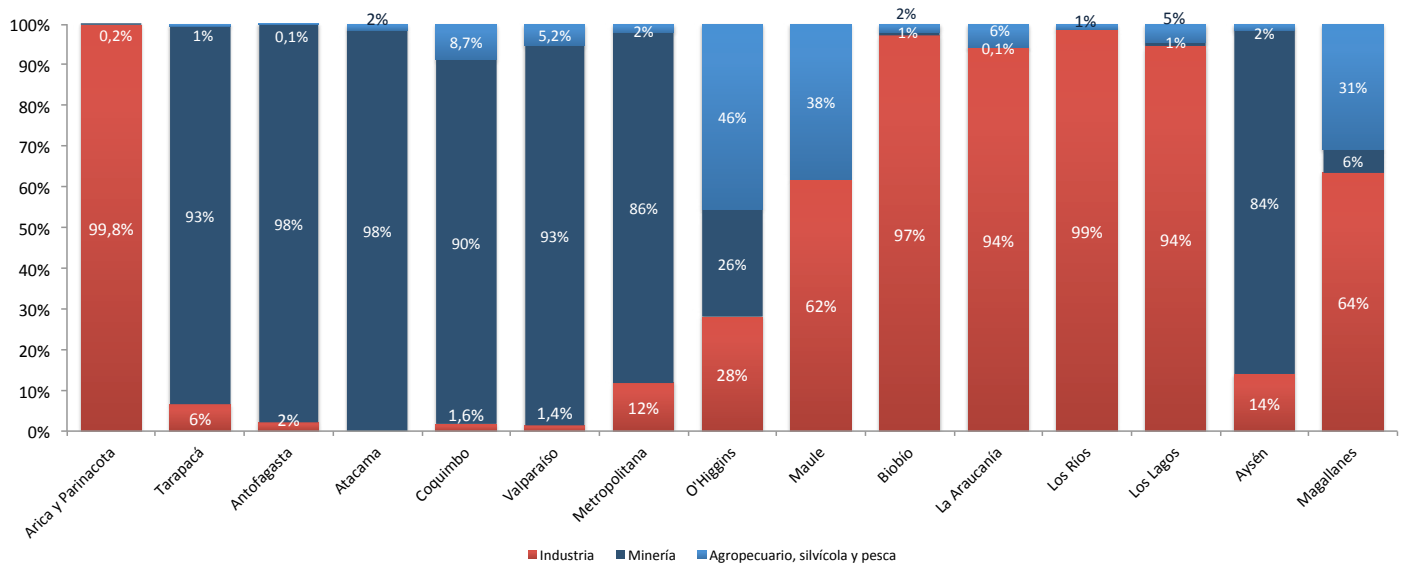
** Cifras sujetas a corrección según ajustes del Informe de Variación de Valor (IVV).

El perfil de las exportaciones de cada una de las regiones se muestra en el Gráfico 2-6. Claramente, se visualiza cómo la concentración de las exportaciones mineras de la zona centro-norte da paso progresivamente a una mayor participación del sector industrial en la zona centro-sur (principalmente de productos forestales y cobre, en el caso de las primeras). Excepciones de este patrón son la región de Arica y Parinacota, con una mayoritaria participación de embarques industriales y la región de Aysén, con una proporción importante de productos mineros. En el caso de Arica y Parinacota, destacan las exportaciones de la industria química, en particular de ácido bórico (73% de las exportaciones de la región). En cuanto a Aysén, la posición de la minería entre sus exportaciones se debe fundamentalmente a los embarques de oro.

Dado lo anterior, el sector industrial fue el principal exportador hacia China desde las zonas extremas del país, es decir, desde las regiones de Arica y Parinacota y Magallanes.

Otros productos destacados entre las exportaciones regionales son el hierro, que constituyó el 25% de las ventas externas de Atacama, 17% de Coquimbo, 8% de Metropolitana y 0,3% de Biobío, y la celulosa desde la zona centro-sur, que conformó el 36% de las exportaciones del Maule, 68% de Biobío, 87% de La Araucanía y 94% de Los Ríos. A su vez, dentro del sector frutícola, se distinguen los envíos de cerezas desde O'Higgins (equivalentes al 30% de sus exportaciones hacia China), además de los embarques de uvas desde el centro-norte y de arándanos desde la zona centro del país.

Gráfico 2-6: COMPOSICIÓN SECTORIAL DE LAS EXPORTACIONES CHILENAS REGIONALES A CHINA, 2014



Fuente: Departamento de Estudios, DIRECON, en base a cifras del Servicio Nacional de Aduanas.
 * Se excluyen las exportaciones de productos y servicios clasificados en la sección "Tratamientos Arancelarios Especiales", del Arancel Aduanero de la República.
 ** Cifras sujetas a corrección según ajustes del Informe de Variación de Valor (IVV).

El Cuadro 2-11 muestra la variación anual de las exportaciones a China por región y sector en 2014. De las quince regiones, ocho experimentaron un incremento en sus envíos, destacándose el alza anual de la región Metropolitana en 39%, Los Ríos en 25% y Tarapacá en 17%. Cabe destacar que, de estas ocho regiones, seis generaron la mayor parte de sus exportaciones desde el sector industrial.

En la zona comprendida entre Coquimbo y Magallanes (a excepción de la Metropolitana y Los Lagos), las ventas externas a China del sector agropecuario, silvícola y pesquero crecieron fuertemente, con una importante presencia de fruta fresca. Las exportaciones frutícolas se incrementaron en once regiones, como en Los Lagos y Antofagasta⁷, donde se multiplicaron en más de seis y tres veces, respectivamente.

En tanto, las exportaciones del sector industrial se incrementaron desde once regiones del país, con un

crecimiento sostenido entre las regiones de Coquimbo y Magallanes (a excepción de Maule). Dentro del sector alimenticio, se distinguieron, las ventas de salmón desde Los Lagos, que aumentaron en US\$44 millones y representaron el 70% de las exportaciones regionales. A su vez, la región de Coquimbo quintuplicó sus exportaciones de vino embotellado, producto que además sostuvo alzas desde las regiones comprendidas entre Metropolitana y Biobío.

A diferencia de los sectores silvoagropecuario y pesca e industrial, el valor de las exportaciones mineras disminuyó en diez regiones del país, incrementándose solo desde Tarapacá (22%), Metropolitana (43%) y La Araucanía (4,3%). No obstante, tanto en Tarapacá como en la Metropolitana, el alza se explica fundamentalmente por el aumento de las exportaciones de cobre en 21% y 44%, respectivamente.

⁷ Sin embargo, las exportaciones del sector silvoagropecuario y pesca cayeron en 36% en el último año, como resultado de la fuerte incidencia de los envíos de algas en el sector, los que representaron al 99,5% del total y se contrajeron en igual medida.

Cuadro 2-11: VARIACIÓN ANUAL DE LAS EXPORTACIONES SECTORIALES A CHINA POR REGIÓN, 2014

	Agropecuaria, silvícola y pesquero	Industria	Minería	Total
Arica y Parinacota	-	-20%	-88%	-21%
Tarapacá	-37%	-21%	22%	17%
Antofagasta	-36%	8,5%	-2,1%	-2,0%
Atacama	-10%	-100%	-5,4%	-5,6%
Coquimbo	35%	12%	-48%	-45%
Valparaíso	52%	17%	-32%	-30%
Metropolitana	-37%	37%	43%	39%
O'Higgins	31%	12%	-73%	-37%
Maule	67%	-13%	-	6,6%
Biobío	72%	10%	-24%	11%
La Araucanía	33%	6%	4,3%	7,2%
Los Ríos	54%	25%	-	25%
Los Lagos	-1,5%	12%	-87%	3,3%
Aysén	125%	28%	-16%	-10%
Magallanes	0,46%	20%	-37%	8,2%

Fuente: Departamento de Estudios, DIRECON, en base a cifras del Servicio Nacional de Aduanas.

* Se excluyen las exportaciones de productos y servicios clasificados en la sección "Tratamientos Arancelarios Especiales", del Arancel Aduanero de la República.

** Cifras sujetas a corrección según ajustes del Informe de Variación de Valor (IVV).

2.2 Comercio de servicios

Acuerdo Suplementario sobre el Comercio de Servicios

Este Acuerdo regula el comercio de servicios entre ambos países, con o sin movimiento del proveedor o consumidor del servicio, cubriendo también las inversiones en empresas que los prestan. Además, incluye un anexo sobre Entrada Temporal de Personas de Negocios. El propósito del Acuerdo es consolidar y transparentar la apertura existente en ambos territorios y entregar certeza jurídica a los exportadores.

El Acuerdo usa el enfoque de lista positiva, es decir, las Partes asumen compromisos en materia de acceso a los mercados y trato nacional en los sectores incluidos expresamente en sus listas de compromisos y en las condiciones que ahí se señalan. En sus ofertas, ambos fueron más allá de sus compromisos en el marco de la OMC. De esta forma y en comparación con el Acuerdo General sobre Comercio de Servicios (AGCS), la oferta china incluyó seis nuevos sectores (por ejemplo, servicios de computación y relacionados, ingeniería, distribución y medio ambientales) y mejoras en otros diez sectores o

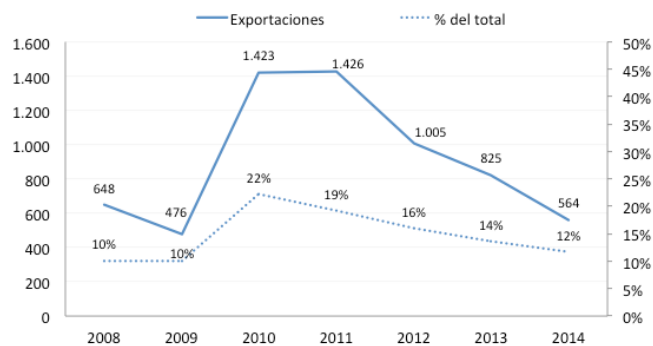
subsectores. Por su parte, Chile estableció compromisos en quince sectores adicionales, como por ejemplo servicios de computación y relacionados, investigación y desarrollo, bienes raíces y servicios de distribución.

Comercio bilateral de servicios

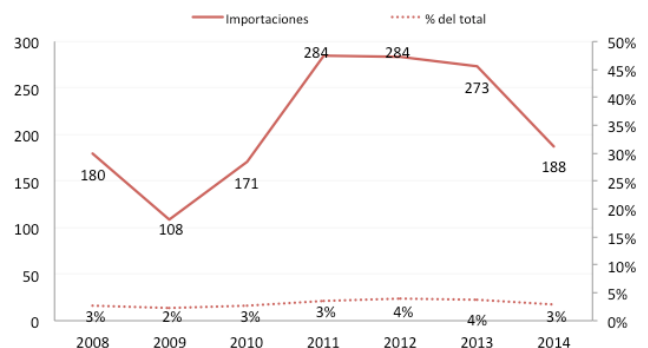
Durante 2014, China se posicionó como el segundo destino de las exportaciones de servicios de transporte⁸, con ventas que totalizaron US\$564 millones, representando el 12% de las exportaciones totales de este tipo de servicio. No obstante, dicho peso relativo fue inferior a la participación promedio exhibida en los últimos siete años (15%).

Las importaciones de servicios de transporte totalizaron US\$188 millones, cifra similar a las importaciones de 2008. Se observa que la participación relativa de este socio en las importaciones de este tipo de servicios se ha mantenido cercana al 3%.

Gráfico 2-7: EVOLUCIÓN COMERCIO DE SERVICIOS DE TRANSPORTE Y PARTICIPACIÓN, 2008-2013
(en millones de US\$ y porcentajes)



Fuente: Departamento de Estudios, DIRECON, sobre la base de cifras del Banco Central de Chile.



El TLC Chile-China constituye una herramienta útil para ampliar las oportunidades de las empresas chilenas con vista a proveer servicios en diversos sectores, tales como arquitectónicos, ingeniería, veterinarios, educacionales y entretenimiento, entre otros. Adicionalmente, dado el

tamaño y volumen de negocios en dicho destino y las crecientes transacciones vía comercio electrónico, las empresas chilenas pueden aumentar cuantitativamente sus ventas bajo esta modalidad, a partir de las facilidades de acceso que proporciona el TLC.

⁸ Sólo se disponen estadísticas de comercio de servicios de transporte.

2.3 Inversión extranjera directa y recíproca

Acuerdo Suplementario sobre Inversiones

El Acuerdo Suplementario sobre Inversiones contiene una serie de disposiciones que mejoran sustancialmente el Acuerdo de Protección y Promoción de las Inversiones (APPI) del año 1995, contribuyendo a la consolidación de la institucionalidad para facilitar los negocios entre ambas naciones.

El Acuerdo protege las inversiones establecidas en el territorio de la otra Parte de conformidad a las normativas vigentes (post establecimiento). Si bien no se establece un régimen de protección a las inversiones "futuras" (pre establecimiento), el Acuerdo restringe la introducción de nuevas restricciones a los inversionistas desde el momento que ingresa un nuevo capital.

Asimismo, se incluyen normas de alto estándar en el procedimiento de solución de diferencias inversionista-Estado, otorgando la posibilidad a los inversionistas de recurrir a arbitraje internacional ante algún incumplimiento del Acuerdo, a través de un procedimiento moderno y eficaz que recoge las nuevas tendencias en la materia. El procedimiento permite no solo una adecuada defensa de los intereses de los inversionistas, sino también resguarda debidamente el derecho de defensa que tienen los Estados.

Entre otras disposiciones, se incluyen nuevas disciplinas tales como la prohibición de imponer requisitos de desempeño a las inversiones y regulación de la expropiación indirecta. Adicionalmente, incorpora modernas normas relativas al tratamiento de la inversión, garantizando un nivel mínimo de trato conforme a la costumbre internacional, y la no discriminación (Nación Más Favorecida y Trato Nacional).

En tanto, el 25 de mayo de 2015 se firmó el Acuerdo para eliminar la doble tributación en relación a los Impuestos sobre la Renta y sobre el Patrimonio, y para prevenir la evasión y la elusión fiscal. Este Acuerdo, permitirá incentivar un mayor flujo recíproco de capitales.

Comportamiento de las inversiones bilaterales

Chile ha atraído importantes capitales extranjeros desde el mundo y al mismo tiempo, ha sido un activo inversionista internacional. Sin embargo, aún es baja la presencia de inversiones recíprocas con China. Como se muestra en el Cuadro 2-12, este país solo representa el 0,1% del total invertido en Chile desde 1974, canalizado a través del Decreto Ley N° 600 (según cifras de CIE Chile), a pesar del crecimiento de la IED china en América Latina y el Caribe. Asimismo, la inversión extranjera

directa chilena en China solo representa al 0,4% del total invertido en el exterior entre 1990 y 2014.

El stock total de inversión proveniente desde China entre 1974 y 2014 alcanza los US\$117 millones, diversificado fundamentalmente en tres sectores: servicios financieros (36,7%), silvicultura (31,6%) y minería y canteras (29,2%).

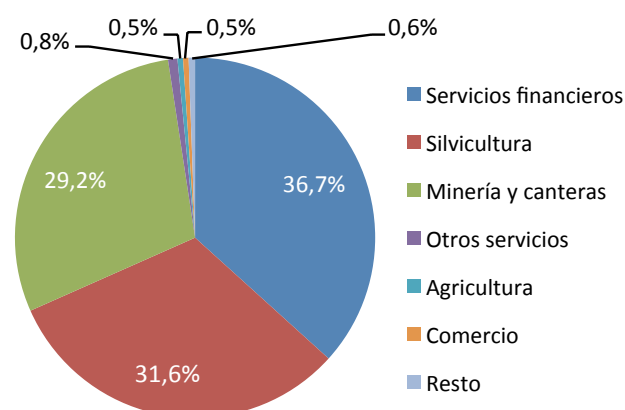
Cuadro 2-12: INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA BILATERAL (en millones de US\$ y porcentajes)

Chile en China (stock 1990-2014, millones de US\$)	353
Chile en el mundo (stock 1990-2014, millones de US\$)	99.959
China en Chile (stock 1974- 2014, millones de US\$)*	117
Mundo en Chile (stock 1974-2014, millones de US\$)*	111.764
Participación de China en el stock de IED total en Chile	0,1%
China en Chile (flujo 2014, millones de US\$)	0,4
China en el mundo (flujo 2013, millones de US\$)	101.000
Mundo en China (flujo 2013, millones de US\$)	123.911

Fuente: Departamento de Estudios, (DIRECON), sobre la base de datos del Comité de Inversiones Extranjeras, Departamento de Inversiones en el Exterior (DIRECON), y UNCTAD (World Investment Report 2014).

*: DL 600.

Gráfico 2-8: ESTRUCTURA SECTORIAL DE LA INVERSIÓN DIRECTA DE CHINA EN CHILE POR SECTOR (DL N°600), 1974-2014

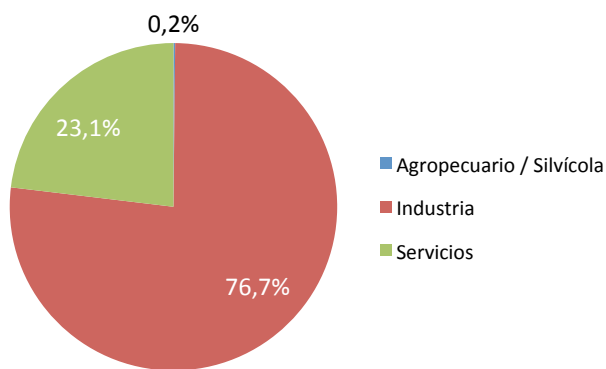


Fuente: Departamento de Estudios, DIRECON, sobre la base de cifras del Comité de Inversiones Extranjeras (DL 600).

Una cifra cercana al 47% de las inversiones directas chinas en Chile se ha materializado en el período posterior a la entrada en vigencia del Acuerdo. En efecto, en el período 2007 y 2014, la IED ascendió a US\$55 millones, fundamentalmente en el sector minería y canteras.

Por su parte, a diciembre de 2014, el stock de inversión directa materializada por empresas chilenas en China alcanzó los US\$353 millones⁹. Como muestra el Gráfico 2-9, el sector industrial ha sido el principal receptor de inversiones chilenas en ese país, con un monto acumulado de US\$271 millones equivalente al 76,7% de los capitales en el exterior. En el último tiempo, se aprecia un aumento en el desarrollo de proyectos de empresas chilenas vinculados a la industria metalúrgica.

Gráfico 2-9: INVERSIÓN DIRECTA DE CAPITALES CHILENOS EN CHINA POR SECTOR, 1990-2014



Fuente: Departamento de Estudios, DIRECON, sobre la base de datos del Departamento de Inversiones en el Exterior (DIRECON).

En segundo lugar, se ubica el sector servicios, asociado principalmente a transporte marítimo y comercio. El stock de capitales de empresas chilenas en este sector ascendió a US\$82 millones, es decir, 23,1% del total. Por último, el sector agropecuario/silvícola concentra un monto de US\$0,6 millones y una participación de solo 0,2%.

La presencia de empresas chilenas en China se ha visto acompañada por una notable capacidad de creación de empleo. Así, los puestos de trabajo generados superan

las 2.155 unidades, de las cuales un 81% correspondió a empleo directo y un 19% a empleo indirecto. Del total de ellos, un 55% se generó en el sector industrial, un 44% en el sector servicios y otros menores en el sector minero.

A la vez, las inversiones chilenas se concentran principalmente en las siguientes regiones y ciudades: Beijing, Ganzu, Guangdong (Shenzhen), Guangzhou, Henan (Hongzhou), Fujian, Hong Kong, Jiangsu (Nantong, Yixing, Jiangyin), Mongolia Interior, Shandong (Qingdao), Shanghai, y Zhejiang (Hangzhou, Ningbo, Jixiang).

China, principal socio comercial de Chile y con un enorme atractivo para las inversiones chilenas directas en el exterior, suscita un alto interés por parte de las empresas nacionales por contar con presencia física y comercial en ese mercado. Parte importante del proceso de expansión internacional de las empresas chilenas de retail se fundamenta en la gestión que desarrollan en China. De igual manera, en este país se desarrollan importantes emprendimientos mineros, se potencia la presencia en el sector industrial y se desenvuelven emprendimientos tan novedosos como, por ejemplo, en el ámbito de la telefonía prepago y celular.

⁹Para antecedentes sobre la metodología utilizada ver "Presencia de inversiones directas de capitales chilenos en el mundo. 1990 - diciembre 2014". Santiago, abril 2015, del Departamento de Inversiones en el Exterior, DIRECON. Los resultados de este monitoreo difieren de las cifras oficiales entregadas por el Banco Central, cuya metodología se sustenta en el Manual de Balanza de Pagos del FMI (sexta edición). Para el caso del presente informe, y en la medida que lo permite la información disponible, el seguimiento y estudio de estos flujos incorpora al análisis el valor real de los proyectos emprendidos en los países de destino.

3. ESTRATEGIAS DE PROMOCIÓN

Ejes de la política de promoción de exportaciones a China

Como parte del posicionamiento comercial de Chile, así como del aumento de los flujos de inversión entrantes al país, es importante continuar profundizando la inserción internacional. Las oficinas comerciales de Chile en China deben continuar la promoción de productos ya posicionados, así como apoyar las actividades comerciales de los exportadores nacionales y de clientes locales en las ciudades tradicionales y de mayor prioridad. A su vez, relevante son las actividades de promoción en las ciudades menos prioritarias de China y en las nuevas zonas económicas especiales.

El liderazgo de Chile en el comercio de frutas frescas, permite potenciar su imagen como un oferente de productos seguros, nutritivos, inocuos, sanos y de alta calidad, lo que finalmente ayuda a potenciar todos los productos chilenos del sector. En tanto, se ambiciona buscar oportunidades de crecimiento e inserción para productos nuevos de alto potencial, que aún tienen una baja penetración en el mercado chino, tales como los productos del mar (salmón refrigerado, choritos, truchas, locos, entre otros), fruta deshidratada, fruta congelada, aceite de oliva, palta, carnes rojas y productos lácteos y derivados. Adicionalmente, se trabaja en el posicionamiento de la imagen de los vinos de alta gama, Premium e Iconos, informando a los principales canales (asociaciones, hoteles y restaurantes cinco estrellas, amantes del vino) que los vinos chilenos no sólo compiten por precio, sino por entregar valor y calidad.

Por otro lado, las alianzas estratégicas con los principales portales de compra electrónica, han convertido esta vía en la preferida por las nuevas generaciones para adquirir productos y servicios, y para el ingreso de productos

chilenos, destacando las frutas frescas y los vinos. Esta nueva estrategia beneficiará especialmente a las PYMES, que serán capacitadas por las oficinas comerciales en pos de aprovechar esta instancia de penetración comercial en China.

Con motivo de la celebración de los 45 años del establecimiento de relaciones diplomáticas entre Chile y China, el Gobierno de Chile realizará un “Chile Week China”, entre los días 23 y 28 de agosto 2015 en las ciudades de Shanghái y Beijing. El proyecto tiene como objeto promover y dar a conocer la historia, tradición, cultura, productos y oportunidades de inversión que Chile ofrece a uno de los mercados más atractivos de la región del Asia Pacífico. Con este propósito en mente, es que se realizarán diversas actividades tales como charlas universitarias, reuniones empresariales, seminarios económicos, ciclos de cine, muestras de artesanías, ferias y productos chilenos, entre otros.

Las actividades concluirán con una “Cena Sabores de Chile” en Beijing, la cual tiene como objetivo hacer vivir una experiencia gastronómica basada en los diferentes atributos de la oferta exportable de alimentos y bebidas de Chile, con la presencia de importadores, compradores de cadenas de hoteles, supermercados y restaurantes, distribuidores, periodistas especializados y líderes de opinión, entre otros asistentes.

En cuanto a las actividades de promoción comercial, se han organizado una serie de eventos destinados a dar a conocer la oferta exportable chilena entre los importadores y consumidores chinos. Por ejemplo, se han lanzado ocho campañas de Marcas Sectoriales, con el objetivo de fortalecer el reconocimiento de los productos chilenos en el mercado:



Destaca la gestión realizada para la participación de empresas chilenas en las ferias comerciales de mayor impacto en China, entre ellas:

- China Food & Drinks Fair
- Sial China
- China Fisheries & Seafood Expo
- World of Perishables
- Feria Interzum

Igualmente han sido significativos los eventos “Sabores de Chile”, “Chilean Wine Tour”, “Chile Food & Wine” y “Olive Oil Testing”, a través de los cuales se ha dado a conocer la oferta gastronómica nacional entre los potenciales clientes chinos. Estos eventos se han realizado en las ciudades de Shanghái, Beijing, Tianjin, Qingdao y Guangzhou. Otras actividades relevantes han sido la participación en la Expo Shanghái 2010 y los desayunos de trabajo con el sector Horeca¹⁰ y escuelas culinarias.

En el ámbito del comercio de servicios vinculados al turismo, se continuará dando apoyo y seguimiento a las actividades de promoción turística de Turismo Chile, como el Roadshow de Países Latinoamericanos. Las

oficinas también trabajarán en 2015 junto a Turismo Chile en el diseño y dictación de talleres de capacitación a hoteles chilenos interesados en recibir al turista chino. Asimismo, se promoverán las visitas de canales de televisión a Chile y periodistas especializados. En el ámbito de los servicios de educación, se priorizará la realización de actividades con universidades, aprovechando el reciente lanzamiento de la marca Learn Chile en China, de manera de posicionar a Chile como destino universitario. Además, se trabajará en la promoción de los servicios de arquitectura chilenos en todo lo relacionado a sistemas antisísmicos, los que han sido de interés en ciertas ciudades donde se registran este tipo de eventos. Para promover esta área de trabajo, se incentivará la reactivación de la oficina de la Asociación de Arquitectos de Chile en China.

En términos de inversión, se seguirán organizando seminarios y reuniones bilaterales, y se continuará participando en eventos del sector. También se trabajará en la elaboración de agendas de potenciales inversionistas chinos a Chile. Se elaborarán informes de inteligencia de mercado en sectores específicos en que las empresas chinas pueden agregar valor a la economía chilena, así como catastros de proyectos específicos en materia de infraestructura y energía donde empresas chinas tengan potencial para participar.

¹⁰ Hoteles, restaurantes y catering.

CASOS DE ÉXITO

COSTA VIVA

Costa Viva es una empresa dedicada a la exportación de crustáceos y moluscos, en especial Langosta de Juan Fernández vivas. El “garantizar la frescura de sus productos del mar” y mantenerlos “vivos” han sido los sellos que distinguen a esta empresa en el mercado internacional.

Inició sus actividades, tanto en el mercado interno como en el internacional, el año 2007. Francia, Italia, España y Estados Unidos fueron los primeros mercados de destino para las langostas de Juan Fernández de Costa Viva.

Su primer acercamiento al mercado asiático, provino de los servicios prestados a una tercera empresa que exportaba langostas a Hong Kong, a principios de 2009. Situación que los llevó a concretar a finales de ese mismo año, su primer embarque a ese país, posicionándose como un proveedor regular de langostas vivas.

Buscando cimentar su presencia en China, la empresa contó con el apoyo de ProChile en las etapas de prospección y penetración al mercado chino. Misiones Comerciales y visitas de potenciales importadores chinos a sus plantas de producción localizadas en la V Región de Valparaíso, dieron sus frutos al concretar su primer embarque a la ciudad de Shanghái en el año 2011.

Actualmente la empresa exporta cerca del 90% de su producción a China, un mercado estable y rentable por sobre otros destinos, en opinión de su gerente general Oscar Ávila.

Como desafío futuro está el certificar el Plan de Manejo Orgánico de su planta de producción, sello que otorga Naturland Alemania. La obtención de esta certificación acreditará su doble condición de exportadora de productos orgánicos, aumentando con ello el valor agregado de los productos comercializados, así como también el de velar por la extracción de recursos marinos en forma sustentable.

A lo anterior se suma que el recurso Langosta de Juan Fernández pronto obtendrá la certificación de Marine Stewardship Council (MCS), que acreditará la sostenibilidad del recurso y el compromiso de la empresa con el medio ambiente.

VIÑA SAN ESTEBAN

Viña San Esteban, una empresa familiar ligada por más de tres generaciones al negocio vitivinícola, nació en 1974 en el Valle de Aconcagua, dedicada a la producción de vinos finos, orientada al mercado de exportación.

La viña exporta el 98% de su producción a más de 16 mercados de destino, entre los que se cuentan Estados Unidos, Unión Europea y China. Este último, representa para la viña uno de sus mercados prioritarios, donde ha logrado establecer fuertes lazos comerciales con importadores y distribuidores de Beijing y Shanghái, posicionando sus vinos en grandes cadenas de hoteles y tiendas especializadas.

Los buenos resultados comerciales en ese país, que se remontan desde al año 2010, la impulsan a explorar nuevos nichos de mercado, en el norte y centro de China, que le permitan obtener mayores cuotas de participación en dicho mercado.

ProChile a través del primer llamado del Concurso Silvoagropecuario de 2013, se transformó en la herramienta que Viña San Esteban precisaba para conocer de primera fuente cuáles eran las demandas específicas de consumidores y distribuidores de cada región, en términos de calidad, precio, packaging y acciones de marketing necesarias.

Los exitosos resultados de promoción que tuvo en los diversos eventos que durante el 2013 se realizaron, hoy son la base para las proyecciones 2015 de la empresa, que busca no solo potenciar su crecimiento en el mercado sino que también nuevos distribuidores.

4. DESAFÍOS

Desde el establecimiento de relaciones diplomáticas, Chile y China han logrado constituir una relación comercial integrada, marcada por la exitosa entrada en vigencia del Tratado de Libre Comercio, el posicionamiento de China como primer socio comercial de Chile y el elevamiento de las relaciones bilaterales hacia una "Asociación Estratégica". Desde la perspectiva china, este tipo de asociación, dependiendo de la voluntad y compromiso de los actores, implica una agenda de cooperación amplia, que vincula sus proyectos de desarrollo interno con la cooperación exterior.

Sin perjuicio de los logros alcanzados y con el propósito de estrechar aún más los lazos comerciales entre ambos países, es posible evidenciar importantes desafíos, tales como:

- Con el cumplimiento del cronograma de desgravación, surge la necesidad de avanzar en materias como la flexibilización de ciertas normas de origen, y alcanzar acuerdos en temas relacionados con obstáculos técnicos al comercio, medidas sanitarias y fitosanitarias, y certificación electrónica de origen. Todo ello en aras de otorgar mayor fluidez y seguridad al comercio bilateral, y contribuir a disminuir los costos asociados a la exportación de productos.
- Chile tiene la oportunidad de convertirse en puente para el comercio y la inversión de Sudamérica hacia el Asia Pacífico, especialmente con destino a China. En términos de inversiones, deben continuar los esfuerzos para fortalecer la atracción de inversiones, especialmente al considerar los mayores flujos de capitales chinos en América Latina, no así en Chile. En este sentido, cobran mayor relevancia los convenios firmados recientemente en materia de infraestructura, minería y energía.
- Chile no puede eludir la oportunidad de asociarse con inversionistas chinos, para diversificar la matriz

productiva y las exportaciones, especialmente para potenciar la industria alimentaria, que ha demostrado ser exitosa en su inserción en el mercado chino.

- La implementación y aprovechamiento de los acuerdos firmados entre los Bancos Centrales constituyen un paso fundamental en el posicionamiento de nuestro país de servir como plataforma 'hub' para la internacionalización de la moneda china. La instalación del China Construction Bank significará la plataforma, a través de Chile, para que la moneda china sea la base para financiar proyectos a lo largo de toda la región.
- La generación de un Mecanismo de Diálogo a nivel ministerial con la Comisión Nacional de Desarrollo y Reforma de China abre nuevos espacios de cooperación. Tener acceso directo con quienes formulan, implementan y evalúan los planes quinquenales de China, es una oportunidad única en Latinoamérica. La I reunión del Diálogo debe ser catalogada como un exitoso paso hacia una nueva relación comercial económica con China, basada en una mayor confianza, comunicación, cooperación industrial y materialización de inversiones recíprocas.
- Finalmente, un continuo desafío de los próximos años será el seguimiento y trabajo permanente del Diálogo Estratégico en materia de cooperación y coordinación económica.

En resumen, los próximos años se perfilan como claves en la relación bilateral con China, con la consolidación de la "Asociación Estratégica" a través de la puesta en marcha del Diálogo Estratégico para la Cooperación Económica y Coordinación, la profundización del Tratado de Libre Comercio, una mayor cooperación sectorial, y el establecimiento de mecanismos para fomentar una mayor inversión recíproca.



www.direcon.gob.cl

