

China y su impacto en el mundo

Temas para entender

1. ¿Qué está sucediendo con China?
2. ¿Qué va a suceder?
3. ¿Qué hay que hacer?

China: Its impact on the world (Cheng Li)

SLOWDOWN	POLITICAL CONTEXT	CHINA'S MODEL & REFORM (Prospect)
<ul style="list-style-type: none">• Estimates could be: 2 % - 6 %• Debt• Shadow banking• Real state bubble• Capital outflow• Costs• Exports slowdown• Cuts• Deleveraging• State capitalism constraints• Excess capacity • Rebalancing	<ul style="list-style-type: none">• Xi strong leadership• Internal disputes• Foreign Policy: Very active• Politburo: changes • ¿Reformists vs No Reformists?	<ul style="list-style-type: none">• Wealth generation• Fortune 500: From 15 to 106 in 10 years• 4 out of 10 top Banks• World largest bank: Is Chinese• 7 out of 10 busiest ports: Chinese• Infrastructure: \$ 22 trillions in 9 years• Raw materials: challenge• Middle class• Human resources investment • Challenges:<ul style="list-style-type: none">- Market forces- Environment / Raw materials- GVC upgrading / Technology

1. ¿Qué esta sucediendo con China?

- Extraordinaria generación de riqueza en un período muy corto. ¿Afecto las clases medias de Estados Unidos y Europa?
- ¿Cómo se generó? (beneficiaria de la globalización?)
- ¿Por qué los excesos de capacidad, las burbujas, distorsiones, las tendencias monopólicas, niveles de deuda?
- ¿Deliberado? ¿Por qué no se han completado las reformas en el tiempo previsto?
- ¿Qué implica tener dos modelos económicos en conflicto?

2. ¿Qué se estima suceda con China?

- ¿Crisis o riesgo de colapso? ¿Será la deuda el detonante? ¿Qué esperar en lo político?
- ¿Es soluble el problema de exceso de capacidad y subsidios? ¿Cómo?
- ¿Dominancia en los mercados?
- ¿Se completarán las reformas ó se consolidará el capitalismo de estado
- ¿Implicaciones de una relación muy asimétrica? ¿Barreras de entrada?
- ¿Logrará el “up grading” en las CGV?

3. ¿Qué debe hacer México con China?

- ¿Cómo resolver el problema de modelos económicos en conflicto?
- ¿Con que reglas sí son fuerzas distintas?
- ¿Con que reglas sí no hay reglas?
- ¿Qué hacer con las tendencias monopólicas?
- ¿Qué ventajas puede desarrollar México en las CGV?