

# **Inversión China y desarrollo con inclusión en América Latina**

*Instituto de Economía Industrial*

*Academia China de Ciencias Sociales*

# Contenido

## ***Capítulo 1: Panorama de las inversiones de China en América Latina..... 4***

1. Panorama de las inversiones de las empresas chinas en América Latina y crecimiento inclusivo en la región..... 4
  - 1.1 Una visión general de la inversión china en América Latina .....4
  - 1.2 Una visión general del crecimiento inclusivo en América Latina .....5
  - 1.3 Características de la inversión china en IED en Argentina.....6
2. El impacto de la inversión china en el crecimiento económico y social inclusivo y verde en América Latina..... 7
  - 2.1 Sector de las infraestructuras .....7
  - 2.2 Sector energético.....9
  - 2.3 Sector de la economía digital ..... 11

## ***Capítulo 2: La inversión china en América Latina y el desarrollo inclusivo en América Latina..... 15***

1. Antecedentes internacionales..... 15
2. Los últimos avances de la investigación..... 21
  - 2.1 Investigación sobre la inversión extranjera directa .....21
  - 2.2 Investigación sobre la salida de inversiones extranjeras directas de China.....25
  - 2.3 Investigación sobre las inversiones de China en América Latina.....28
  - 2.4 Investigación sobre el crecimiento ecológico integral ..... 31

## ***Capítulo 3: El papel del crecimiento inclusivo: Una perspectiva comparada de las trayectorias de desarrollo en América Latina y Estados Unidos..... 41***

1. Planteamiento del problema ..... 42
2. Revisión bibliográfica..... 43
3. La propiedad de la tierra antes de la Guerra de Independencia estadounidense: Diferencias iniciales y sus repercusiones ..... 49
  - 3.1 El impacto del sistema latifundista en América Latina .....49
  - 3.2 El impacto de la propiedad de la tierra a pequeña escala en el norte de Estados Unidos .....53
4. Vías de desarrollo después de la Guerra de Independencia estadounidense: La Manifestación de los Impactos de la Propiedad de la Tierra ..... 55
  - 4.1 La forma de organización del Estado: Secesión, guerra y federalismo .....55
  - 4.2 Sistema de funcionamiento del poder: Caudillismo y separación de poderes, Carta de Derechos...57
  - 4.3 Política de distribución del suelo: Mayor concentración y desplazamiento hacia el oeste.....58
  - 4.4 Estrategia económica exterior: Política de libre comercio y estrategia de sustitución de importaciones..... 59
5. Conclusiones e implicaciones..... 60

## ***Capítulo 4: La inversión extranjera directa de China en el exterior y el desarrollo inclusivo en los países de la Franja y la Ruta..... 67***

1. Introducción y revisión bibliográfica.....	67
2. Construcción del modelo teórico .....	71
3. Diseño del modelo empírico .....	74
3.1 Construcción del modelo.....	74
3.2 Selección y descripción de variables.....	78
4. Análisis de los resultados empíricos .....	81
4.1 Análisis de los resultados de la regresión del modelo Durbin espacial de zona única bajo la matriz de distancias geográficas.....	81
4.2 Análisis de los resultados de regresión del modelo espacial de Durbin bajo la matriz de brecha tecnológica .....	83
4.3 Discusión de la vía de acción y el mecanismo .....	85
4.4 Evaluación de la importancia .....	86
4.5 Prueba de solidez .....	86
5. Conclusiones de la investigación e implicaciones políticas .....	87
5.1 Conclusiones de la investigación .....	87
5.2 Implicaciones políticas.....	87

# **Capítulo 1: Panorama de las inversiones de China en América Latina**

En 2021, China se ha convertido en el segundo socio comercial y destino de inversión para América Latina, con inversiones que abarcan sectores como las infraestructuras, la energía y la economía digital. Estas inversiones han desempeñado un papel importante en el fomento del crecimiento inclusivo al convertir las bonanzas económicas en beneficios tangibles para las naciones y sus poblaciones. Este artículo analizará el alcance y las características de las inversiones chinas en América Latina, su impacto en el crecimiento inclusivo y sus implicaciones en tres sectores clave.

## **1. Panorama de las inversiones de las empresas chinas en América Latina y crecimiento inclusivo en la región**

### **1.1 Panorama de las inversiones chinas en América Latina**

Las empresas chinas han demostrado una sólida tendencia de crecimiento de la inversión en toda América Latina, que se ha convertido en el segundo destino más importante para el stock y el flujo de inversión saliente de China. Según el Comunicado Estadístico sobre la Inversión Directa en el Exterior de China de 2021, la inversión china en el exterior en América Latina en 2021 ascendió a 261.600 millones de dólares, lo que supone un aumento del 57% respecto al año anterior y representa el 14,6% de los flujos de IED en el exterior de ese año (Comunicado Estadístico sobre la Inversión Directa en el Exterior de China, 2022). Estas inversiones se destinan principalmente a sectores como las infraestructuras, la minería, la fabricación industrial, el petróleo, el gas y la agricultura. Las principales formas de inversión china incluyen préstamos, inversiones y proyectos de cooperación. Sin embargo, este tipo de inversiones se distribuyen de forma desigual entre los países latinoamericanos, mostrando algunos de ellos niveles relativamente débiles en estas áreas.



Figura 1.1: Gráfico de los flujos de inversión directa de China hacia América Latina (2013-2021)

## 1.2 Una visión general del crecimiento inclusivo en América Latina

En los últimos años, los países latinoamericanos encabezados por Brasil, México, Chile y Argentina han experimentado diversos grados de crecimiento del PIB (como muestra la figura 1.2). Sin embargo, los resultados de Argentina han diferido de los de otras naciones latinoamericanas. En 2017 y 2018, la tasa de crecimiento del PIB de Argentina descendió, debido principalmente a problemas económicos internos y a la inestabilidad política. En 2019, el crecimiento del PIB de Argentina mostró cierta recuperación. Sin embargo, con el estallido de la pandemia del COVID-19, el PIB de Argentina cayó más de un 10% en 2020, lo que pone de manifiesto en cierta medida las vulnerabilidades económicas del país.

GDP of South American Countries in 2021 (IMF Version)							
Data sourced from the International Monetary Fund (IMF) released in April 2022							
Prepared by: Gongzhonghao: Chongzhi Xingyun							
Country	Total GDP in 2021	Total GDP in 2020	Nominal Increment	Nominal Growth Rate	Population (million)	Per Capita GDP in 2021	World Ranking
Brazil	16,081	14,486	1,596	11.00%	212.61	7,564	13
Argentina	4,886	3,891	995	25.60%	45.84	10,658	27
Chile	3,169	2,525	644	25.50%	19.72	16,070	42
Colombia	3,143	2,704	439	16.20%	51.05	6,156	43
Peru	2,247	2,052	195	9.50%	33.83	6,643	49
Ecuador	1,062	993	69	7.00%	17.76	5,979	61
Uruguay	594	536	58	10.90%	3.54	16,756	83
Venezuela	465	473	-8	-1.60%	27.59	1,686	86
Bolivia	398	369	29	7.90%	11.8	3,369	91
Paraguay*	383	354	29	8.10%	7.35	5,207	94
Guyana	76	55	21	38.90%	0.79	9,644	145
Suriname	29	29	0	0.60%	0.61	4,681	158

Nota: En Sudamérica hay 12 países soberanos.

Figura 1.2 : PIB total de los países sudamericanos en 2021

### **1.3 Características de la inversión china en IED en Argentina**

La inversión extranjera directa (IED) de China en Argentina se centra principalmente en las infraestructuras y la energía, y la agricultura desempeña un papel complementario. Además, cada vez se hace más hincapié en las inversiones ecológicas en la fabricación de alta tecnología. Como muestra la figura 1.3, la mayor parte de la inversión china en Argentina se dirige al transporte y las infraestructuras. En particular, las inversiones en este sector se caracterizan por un pequeño número de proyectos de valor excepcionalmente elevado. Por ejemplo, entre 2015 y 2018, la mayor inversión del sector provino de un único proyecto: un ferrocarril construido por China State Construction, que conecta la provincia de Buenos Aires con La Pampa.

Las energías renovables, la minería y el petróleo y el gas ocupan el segundo lugar en cuanto a sectores de inversión. Entre los proyectos representativos se encuentran el desarrollo de energía eólica de Goldwind y el establecimiento de una planta de carbonato de litio en salinas por parte de Ganfeng Lithium. Además, los bienes industriales constituyen el cuarto mayor sector de inversión china en Argentina. Por ejemplo, las empresas chinas Dongfeng Motor Corporation y BYD han invertido más de 100.000 dólares en iniciativas relacionadas con los vehículos eléctricos (VE), haciendo frente al retraso de la región en el desarrollo de este tipo de vehículos. Estas inversiones no sólo permiten a China ampliar su cuota de mercado en América Latina, sino que también contribuyen al avance tecnológico y a la innovación industrial de Argentina en la fabricación de VE.

Por último, las inversiones agrícolas de China en Argentina se centran en el comercio internacional de soja y productos relacionados. Aprovechando el clima favorable de Argentina para el cultivo de la soja, China ha firmado acuerdos comerciales y ha invertido en investigación biotecnológica, lo que ha permitido exportaciones de soja de mayor calidad de Argentina a China.

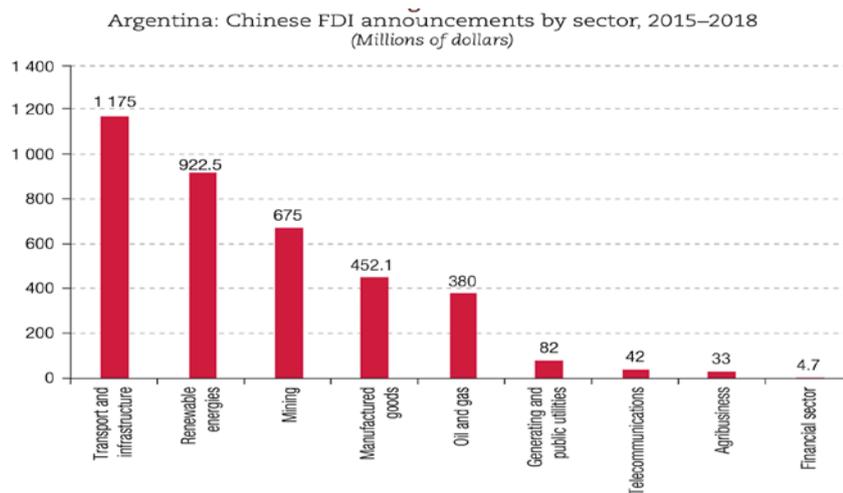


Figura 1.3: Distribución industrial de la IED china en Argentina de 2015 a 2018

Fuente de datos: <https://repositorio.cepal.org/server/api/core/bitstreams/05ad11c1-d85b-4288-9163-e9b27e261c4e/content>

## 2. El impacto de la inversión china en el crecimiento económico y social inclusivo y ecológico de América Latina

### 2.1 Infraestructuras Sector

Como parte de la Iniciativa "Belt and Road", las inversiones chinas en infraestructuras en Argentina dan prioridad a los principios ESG, centrándose en la sostenibilidad social y el desarrollo responsable.

Las infraestructuras son la piedra angular del desarrollo económico de una nación. Una infraestructura bien desarrollada aumenta la eficiencia de las actividades económicas y mejora significativamente la calidad de vida de los residentes. Sin embargo, en América Latina, las infraestructuras anticuadas y subdesarrolladas siguen siendo un reto persistente. Debido a la debilidad de sus economías y a su limitada capacidad fiscal, muchos países de la región luchan por emprender de forma independiente proyectos de infraestructuras a gran escala, que a menudo tienen largos ciclos de retorno de la inversión. Esto se ha convertido en un obstáculo importante para lograr un crecimiento integrador en la región.

Para paliar esta situación, los países latinoamericanos han atraído la inversión extranjera en el sector a través de asociaciones público-privadas. China ha utilizado su experiencia tecnológica y su acumulación de capital para invertir en el desarrollo de infraestructuras en América Latina. Según las estadísticas, de 2005 a 2021, China tiene 192 proyectos de infraestructuras en uso o en construcción en la región, con una inversión total de más de 98.400 millones de dólares y más de 673.000 empleos locales (Dusell, 2021). En la actualidad, las

inversiones chinas en infraestructuras en América Latina se están expandiendo rápidamente, abarcando un número cada vez mayor de proyectos. Estas inversiones pueden clasificarse a grandes rasgos en infraestructuras tradicionales y nuevas infraestructuras.

En el campo de la construcción de infraestructuras tradicionales, la inversión china en construcción de infraestructuras en América Latina incluye autopistas, ferrocarriles, puertos y aeronaves. La inversión china en infraestructuras en la línea ferroviaria Belgrano Cargas Argentina es uno de los ejemplos representativos de la inversión china en América Latina para promover el crecimiento inclusivo. Fundada en 1876, la línea ferroviaria es el sistema de transporte de mercancías más importante de Argentina y cubre las rutas de exportación de las principales regiones productoras de cereales de más de 10 provincias del norte y el centro del país. Sin embargo, debido al continuo ajuste de las políticas del gobierno argentino a partir de los años 80 del siglo XX, la línea fue cayendo poco a poco en el abandono, y al ferrocarril sólo le quedaban más de 1.000 kilómetros para apenas funcionar, y los productos agrícolas de gran tonelaje sólo podían transportarse al puerto en camión, lo que agravó el coste de transporte de los productos agrícolas y le hizo perder su ventaja de precio en el mercado internacional (Ni, 2019). China Machinery Engineering Co. (en lo sucesivo, CMEC) ha invertido en la construcción del proyecto Belgrano Cargas: reconstruyendo la línea ferroviaria y añadiendo nuevos equipos de carga, de modo que se ha mejorado enormemente el tráfico de la línea ferroviaria de carga de Argentina, se ha reducido el coste del transporte en el ámbito económico y la exportación de productos agrícolas ha sido más competitiva a nivel internacional; en el ámbito de los medios de vida de la población, se ha mejorado la situación del transporte en más de una docena de provincias a lo largo de la línea ferroviaria y se han creado 4.800 puestos de trabajo directos (China Machinery Engineering Ltd., 2022). Por ejemplo, las empresas chinas invirtieron en la construcción del primer metro de la capital de Colombia, que resolvió el problema de que Colombia no tenía metro desde hacía 70 años; Ha invertido en la ampliación de importantes accesos por carretera al exterior en los Andes para Perú (Peng *et al.*, 2022).

En el campo de las nuevas infraestructuras, la epidemia de covid ha hecho que América Latina preste más atención a la importancia de la construcción de nuevas infraestructuras representadas por las estaciones base 5G, y China también ha invertido en las nuevas infraestructuras de Argentina en virtud de las ventajas tecnológicas de las nuevas

infraestructuras. Por ejemplo, ZTE Liwei invirtió en la construcción de un sistema de ciudad segura en la provincia argentina de Salta y mejoró el entorno de seguridad local a través de la tecnología de la información. Debido a la especial situación geográfica de la provincia, las actividades ilegales como el contrabando y el tráfico de drogas en las zonas fronterizas son relativamente frecuentes, y como es una importante ciudad turística del noroeste con muchos turistas nacionales y extranjeros, es necesario mejorar el nivel de seguridad de la ciudad. El sistema protege la seguridad de la provincia de Salta de manera integral a través de la construcción de 1 911 centro unificado de monitoreo y comando, 10 subcentros de monitoreo de segundo nivel y 1.100 puntos de monitoreo frontal (Red de la Industria de Seguridad de China, 2017). Tras su puesta en funcionamiento, el Sistema Salta Ciudad Segura ha mejorado la capacidad de gobernanza social moderna de la provincia en su conjunto, mejorando la eficiencia del gobierno provincial y haciendo que los residentes sean más respetuosos de la ley y más seguros.

Por lo tanto, las inversiones en infraestructuras de China en América Latina han reforzado la conectividad económica tanto regional como nacional, han proporcionado oportunidades de empleo a las comunidades locales, han mejorado las condiciones de vida y han hecho más cómoda la vida cotidiana. Estos esfuerzos han desempeñado un papel crucial en el fomento del crecimiento inclusivo en toda la región.

## **2.2 Energía Sector**

Las inversiones energéticas de China en Argentina están diseñadas para alinearse con las condiciones locales, priorizando el desarrollo de los recursos naturales y la energía al tiempo que mantienen un compromiso con la sostenibilidad medioambiental.

La energía es la fuerza motriz del desarrollo económico nacional, y el desarrollo de las fuerzas productivas sociales es inseparable de la energía. América Latina es rica en petróleo, gas y recursos minerales, lo que brinda nuevas oportunidades de inversión entre China y los países latinoamericanos. China está invirtiendo mucho en los países latinoamericanos, incluidas las industrias tradicionales de petróleo y gas y los nuevos proyectos de energías renovables, y muchos países latinoamericanos están promoviendo activamente la transición energética.

La complementariedad es la base de la cooperación en materia de inversiones entre China y ALC. China es relativamente escasa en recursos energéticos y necesita recurrir a las

importaciones para lograr un equilibrio entre la oferta y la demanda. América Latina ha reducido su consumo de energía debido a la crisis de la deuda en torno a 1980, cuando adoptó una política de "desindustrialización"(Zhang, 2016). Por lo tanto, basándose en la ventaja comparativa estática del reparto de recursos, China ha realizado inversiones energéticas en América Latina, y en los últimos años, la inversión global en energía verde se ha hecho cada vez más evidente, y la tendencia de inversión ha cambiado de la inversión en energía tradicional a la inversión en nuevas energías.

En el campo de la energía tradicional, las empresas chinas han llevado a cabo negocios de exploración, explotación y procesamiento de petróleo y gas en Brasil, Ecuador, Argentina y otros países. Por ejemplo, China ha dado un fuerte impulso a la exploración y extracción de petróleo y gas en Argentina, y ha establecido dos puertos en el país para transportar el comercio de GNL, así como oleoductos interconectados para mejorar el comercio energético entre ambos países.

En el campo de las energías renovables, la inversión en energías renovables como la hidroeléctrica, la solar y la nuclear es el pilar fundamental. Según el último informe de la Organización Mundial para el Monitoreo de la Energía, Argentina cuenta actualmente con 4,7 gigavatios de capacidad instalada de energía renovable, ocupando el cuarto lugar en América Latina, por detrás de Brasil (27 gigavatios), Chile (20 gigavatios) y México (10 gigavatios), los principales productores de energía verde de la región (China Energy Network, 2023). Por ejemplo, en noviembre de 2022, la empresa china Tibet Everest Resources Co., Ltd. anunció que invertiría un total de 2.200 millones de dólares en dos proyectos de exploración de litio en la provincia argentina de Salta, que se espera produzcan entre 50.000 y 100.000 toneladas anuales de carbonato de litio apto para baterías en 2024. Se calcula que la inversión creará unos 10.000 puestos de trabajo locales y ayudará a Argentina a generar 8.000 millones de dólares anuales en divisas por exportaciones.

A orillas del río Santa Cruz, en Argentina, China y Argentina colaboran en la construcción de la "central hidroeléctrica más austral del mundo". A más de 100 kilómetros del lugar de construcción se encuentra el glaciar Moreno, uno de los tres únicos glaciares del mundo con una superficie total creciente, y el proyecto se ha diseñado y ejecutado teniendo en cuenta la protección del glaciar y del entorno ecológico circundante: la altura de almacenamiento de la

presa es 2,4 metros inferior a la del plan original, y la central hidroeléctrica también se ha diseñado con pasos para peces y agujeros de fondo ecológicos (Belt and Road Energy Cooperation Network, 2022) .

El asentamiento sin problemas de Hualong No. 1 en Argentina puede satisfacer las necesidades de producción y de vida de casi 1 millón de personas en Argentina, lo que puede decirse que ha resuelto en gran medida el problema original de las dificultades de electricidad. Y lo más encomiable de este proyecto de infraestructura es que no daña el medio ambiente para la generación de electricidad, es muy respetuoso con el medio ambiente, si se utiliza la unidad Hualong No. 1 para la generación de electricidad, equivale a reducir el consumo de 3,12 millones de toneladas de carbón y a reducir las emisiones de dióxido de carbono en 8,16 millones de toneladas al año, lo que equivale a plantar más de 70 millones de árboles, y la contribución a la protección del medio ambiente es inconmensurable.

En septiembre de 2020, el proyecto de la central fotovoltaica de Cauchari, realizado por Shanghai Electric Power Construction Co., Ltd., entró oficialmente en funcionamiento comercial. A finales del año pasado, la capacidad total de generación de energía del proyecto alcanzó los 910.000 MWh, satisfaciendo las necesidades de electricidad de casi 100.000 hogares y aportando más de 60 millones de dólares en ingresos locales (Belt and Road Energy Cooperation Network, 2022).

Por lo tanto, a través de su inversión en el sector energético, China puede ayudar a Argentina a aprovechar plenamente sus ventajas energéticas, aumentar el suministro de energía, reducir los costes energéticos y aumentar el valor añadido de los recursos, con el fin de transformar las ventajas de los recursos en impulso al desarrollo. colegas, promover la transición energética y fomentar el desarrollo sostenible del medio ambiente y los recursos.

De este modo, se espera que estas inversiones aumenten el suministro de recursos energéticos, reduzcan los costes y creen más puestos de trabajo para el desarrollo local. Al mismo tiempo, la promoción de las energías renovables puede contribuir a reducir la dependencia de las fuentes de energía tradicionales de combustibles fósiles, mejorando así la sostenibilidad económica y social.

### **2.3 Sector Economía digital**

Economía digital, la inversión industrial de China en Argentina se manifiesta en una

inversión económica sostenible orientada a la alta tecnología.

En la actualidad, se está produciendo una revolución digital en América Latina, y la participación e inversión de las empresas tecnológicas chinas les brindará más oportunidades de desarrollo sostenible. La inversión de China en América Latina se centra principalmente en las nuevas tecnologías de "Internet+", como el Internet de las cosas, el big data, la inteligencia artificial y el blockchain. Además de aumentar los puestos de trabajo y la transferencia de tecnología en las tecnologías digitales, se espera que la economía digital promueva la transformación y actualización de las industrias de la región, apoye a los países latinoamericanos para lograr un crecimiento equitativo e inclusivo y aumente las oportunidades de innovación tecnológica y cooperación técnica.

En los últimos años, la cooperación digital entre China y América Latina se ha profundizado. La tecnología china en la nube ha entrado en mercados latinoamericanos como Brasil y México, ayudando a las empresas locales a reducir los costes de producción y a mejorar la seguridad y la eficiencia del almacenamiento de datos. La inteligencia artificial y la tecnología en nube chinas han entrado en la cordillera chilena de Nahuel Vuta para ayudar a proteger la especie en peligro de extinción zorro Darwin mediante la recopilación de información sobre el medio ambiente y los sonidos de los animales; China ha inventado la tecnología de gemelos digitales marinos para proporcionar datos de apoyo a la investigación de los científicos ecuatorianos sobre la protección ecológica y medioambiental marina mediante la simulación de tres ecosistemas marinos. La cooperación entre China y la Red Inteligente de Colombia ayudará al Puerto de Buenaventura a elaborar un plan de modernización del puerto (Wu *et al.*, 2023).

En el campo de las comunicaciones móviles, la inversión en la economía digital ha ahorrado costes de comunicación a los residentes. Por ejemplo, Huawei Technologies Co., Ltd. entró oficialmente en Argentina en 2001, y hasta ahora, Huawei ha construido más de 10.000 estaciones base y más de 50.000 kilómetros de redes de transmisión de fibra óptica en Argentina, facilitando la comunicación.

En el ámbito del consumo móvil, la inversión en la economía digital ha llevado a la liberalización del comercio y el consumo. En 2018, por ejemplo, el gigante chino del comercio electrónico Alibaba Group firmó un acuerdo de comercio digital con el gobierno argentino. El

acuerdo tiene como objetivo apoyar el crecimiento económico de Argentina y acelerar el proceso de transformación digital del país. Según se informa, Alibaba establecerá una plataforma de comercio digital en Argentina para proporcionar servicios de marketing y logística, lo que ayudará a las pequeñas y medianas empresas argentinas a entrar en el mercado global y promover el crecimiento inclusivo.

Por lo tanto, las inversiones de China en la economía digital no sólo impulsan el crecimiento de las medianas empresas, reducen los costes operativos y crean empleo, sino que también mejoran los canales de consumo y comunicación para los particulares. Estos esfuerzos promueven la comodidad de la vida digital y revitalizan eficazmente el crecimiento inclusivo.

### **Referencia:**

- [1] "China y América Latina se dan la mano para ampliar nuevas áreas de cooperación en energías limpias", Red de Cooperación Energética Cinturón y Ruta, 19 de agosto de 2022, <http://obor.nea.gov.cn/detail2/18039.html>
- [2] "Proyecto de infraestructuras a gran escala en ultramar de CMEC informado por los medios de comunicación centrales", China Machinery Engineering Co., Ltd., 2 de junio de 2022, [http://www.cmec.com/xwzx/mtbd/202206/t20220609\\_403871.html](http://www.cmec.com/xwzx/mtbd/202206/t20220609_403871.html).
- [3] "En aquellos años, Zhongxing Liwei se hizo con los "corazones" de según qué clientes", Red de la Industria de Seguridad de China, 5 de julio de 2017, <http://news.21csp.com.cn/C13/201707/11360420.html>.
- [4] "Las centrales fotovoltaicas ayudan a la transición energética de Argentina", Belt and Road Energy Cooperation Network, 11 de julio de 2022, <http://obor.nea.gov.cn/detail2/17775.html>.
- [5] Argentina: cuarto productor latinoamericano de energías renovables", Red de Energía de China, 29 de marzo de 2023, <http://www.nengyuanjie.net/article/72171.html>.
- [6] Enrique Dussel Peters, Building on experience, China Daily, 3 de diciembre de 2022, <https://m.gmw.cn/baijia/2022-12/03/36206220.html>.
- [7] Ni RJ, "La Iniciativa de la Franja y la Ruta da una nueva vida a los ferrocarriles

argentinos", Agencia de Noticias Xinhua, 8 de abril de 2019, <http://www.sasac.gov.cn/n2588025/n2588139/c10915192/content.html>

- [8] Peng Min, Xie Jianing, Bi Mengying, "Los países latinoamericanos se esfuerzan por promover la construcción de infraestructuras: China's Investment and Technology Bring Development Dividends", Diario del Pueblo 19 de septiembre de 2022, [http://paper.people.com.cn/rmrb/html/2022-09/19/nw.D110000renmrb\\_20220919\\_1-17.htm](http://paper.people.com.cn/rmrb/html/2022-09/19/nw.D110000renmrb_20220919_1-17.htm).
- [9] Statistical Communiqué on China's Outward Foreign Direct Investment in 2021, Ministerio de Comercio de la República Popular China, 8 de noviembre de 2022, [http://www.gov.cn/xinwen/2022-11/08/content\\_5725358.htm](http://www.gov.cn/xinwen/2022-11/08/content_5725358.htm).
- [10] Wu J, Chen YM, Yao PF, Peng M, "Escribiendo un nuevo capítulo en la cooperación China-América Latina en la Franja y la Ruta", Diario del Pueblo, 26 de enero de 2023, <https://m.gmw.cn/baijia/2023-01/26/36321776.html>
- [11] Zhang D "Sugerencias para el desarrollo de la industria energética y de recursos de América Latina y la cooperación China-América Latina", China Social Science Net, 14 de abril de 2016, [http://ilas.cass.cn/xkjs/kycg/lmjj/201604/t20160414\\_2967055.shtml](http://ilas.cass.cn/xkjs/kycg/lmjj/201604/t20160414_2967055.shtml).

# **Capítulo 2: La inversión china en América Latina y el desarrollo inclusivo**

## **1. Antecedentes internacionales**

Desde los años 90 del siglo XX, con la aceleración del progreso científico y tecnológico y el fortalecimiento de la liberalización económica en varios países, el stock y la escala de flujo de la inversión directa en el exterior con las corporaciones multinacionales como cuerpo principal ha crecido rápidamente. Su inversión directa en el exterior ha sustituido gradualmente al modo tradicional de comercio internacional y se ha convertido en un importante motor de la integración económica mundial. Para acelerar la transformación y modernización de su propia economía y participar activamente en la gobernanza económica mundial, China ha promovido activamente la estrategia de "salir al exterior", en la que la inversión directa china en el exterior ha mostrado una tendencia de crecimiento significativa.

Según las estadísticas del Ministerio de Comercio y de la Administración Estatal de Divisas, en 2023, las salidas de inversión extranjera directa (OFDI) de toda la industria china alcanzarán los 1,04 billones de yuanes, lo que supone un incremento interanual del 5,7%. La OFDI proporciona múltiples beneficios a los países receptores. No sólo aporta una inyección de capital que impulsa el crecimiento económico y crea oportunidades de empleo, sino que también acelera el progreso tecnológico y la innovación en las industrias locales mediante la transferencia de tecnología y la difusión de conocimientos. Además, promueve la optimización y mejora de la estructura industrial del país anfitrión. Al introducir prácticas de gestión y modelos empresariales internacionales avanzados, la OFDI mejora aún más la competitividad global de las empresas locales. A medida que el libre comercio mundial sigue expandiéndose, la IED se ha convertido en una fuerza vital que impulsa el desarrollo económico de los países receptores. Esto ha suscitado una gran atención por parte de los responsables políticos y académicos de todo el mundo, consolidando su reconocimiento como piedra angular del progreso económico mundial. América Latina (América Latina y el Caribe) es la región con mayor concentración de economías emergentes, y China es también una de las mismas economías emergentes en desarrollo. Como extensión de la Iniciativa de la Franja y la Ruta,

América Latina se ha convertido en la segunda región más importante en la cooperación regional de la Franja y la Ruta de China, después de Asia. Desde la fundación de la República Popular China, China y América Latina han compartido una relación de más de 60 años de retos y progresos. En comparación con las inversiones de otros países desarrollados, las inversiones de China en América Latina destacan por su mayor contribución a la promoción del crecimiento económico inclusivo en la región. Las inversiones de China en América Latina se centran en proyectos relacionados con los recursos naturales, las infraestructuras y el bienestar público. Estas inversiones promueven activamente la transferencia de tecnología a los países receptores y se esfuerzan por transformar el excedente de mano de obra agrícola en producción industrial, aumentando así los ingresos de los trabajadores. Al garantizar el desarrollo sostenible y eficiente de los recursos naturales, los esfuerzos de China sientan unas bases sólidas para el crecimiento sostenible e integrador de América Latina. Además, permiten a la región aprovechar las oportunidades derivadas de las turbulencias económicas mundiales para reducir las diferencias de desarrollo.

América Latina es una extensión natural de la Ruta Marítima de la Seda del Siglo XXI. En julio de 2014, el presidente Xi Jinping propuso el marco de cooperación "China-América Latina y los países del Caribe 1+3+6" durante la Cumbre China-América Latina y los países del Caribe, es decir, el Plan de Cooperación China-América Latina y los países del Caribe (2015-2019). El plan pretende aprovechar los tres grandes motores de las finanzas, la inversión y el comercio para llevar a cabo la cooperación en seis áreas clave: energía y recursos, construcción de infraestructuras, agricultura, industria manufacturera, innovación científica y tecnológica y tecnologías de la información. Durante las conversaciones, China se comprometió a proporcionar 10.000 millones de dólares en préstamos especiales para infraestructuras en China y América Latina. En 2018, la firma de la Declaración Especial sobre la Iniciativa de la Franja y la Ruta (BRI) entre China y América Latina marcó la extensión formal de la BRI a la región. Desde entonces, la BRI ha ganado un creciente reconocimiento en América Latina, con un número cada vez mayor de países que colaboran con China para promover un desarrollo de alta calidad de la BRI. Ambas partes han profundizado su cooperación en áreas como las infraestructuras, la energía verde y la tecnología digital. Según el Portal de la Franja y la Ruta, en 2022, 21 países latinoamericanos habían firmado acuerdos

de cooperación relacionados con la BRI con China. Al mismo tiempo, las empresas chinas se han beneficiado significativamente del desarrollo de América Latina, convirtiendo a la región en un destino clave para la estrategia china de "globalización". La implementación de la BRI en América Latina no sólo fortalece la comunidad China-América Latina con un futuro compartido, sino que también contribuye sustancialmente al desarrollo de la región. Establece una base sólida para el apoyo de China al crecimiento económico sostenible e inclusivo en América Latina, al tiempo que crea mayores oportunidades de negocio.

En términos de escala de inversión, de 2010 a 2021, el stock de inversión directa de China en América Latina pasó de 43.900 millones de dólares a 693.700 millones de dólares, un incremento de 649.800 millones de dólares, una tasa de crecimiento de más del 1.480%. En 2021, representó el 14,73% del stock total de IED de China en América Latina. El importante crecimiento del stock de IED de China en América Latina no sólo refleja la diversificación y globalización de la estrategia de inversión en el exterior de China, sino que también demuestra la importante posición de América Latina en el esquema económico global de China, así como el potencial y las perspectivas de la cooperación económica entre ambas partes.

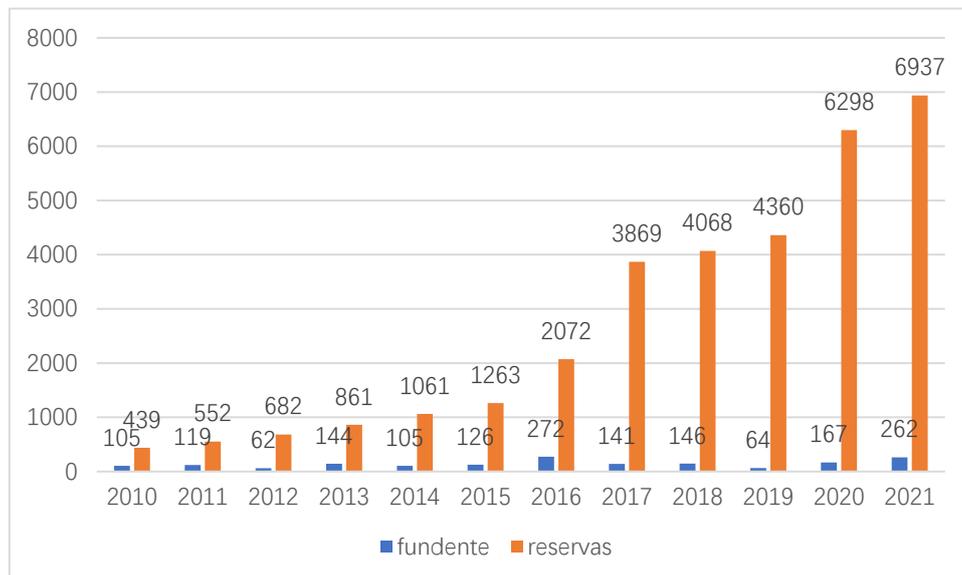


Figura 2.1 Cambios en el stock y el flujo de la inversión china en América Latina de 2010 a 2021

Unidad: 100 millones de dólares

Fuente: Informe sobre el desarrollo de la inversión exterior de China

En cuanto a la distribución por países, aunque la inversión china en América Latina abarca 41 países y regiones, los destinos están relativamente concentrados. Los flujos de inversión

hacia América Latina alcanzaron los 26.160 millones de dólares, lo que supone un aumento del 57% respecto al año anterior y representa el 14,6% de los flujos totales de inversión directa de China en el exterior ese año. Entre los principales receptores se encontraban las Islas Caimán, las Islas Vírgenes Británicas, Perú, Argentina, Panamá, México, Barbados, Brasil y Chile. En 2021, los flujos de inversión china hacia las Islas Vírgenes Británicas ascendieron a un total de 13.970 millones de dólares, lo que supone triplicar los 3.220 millones de dólares de 2013.

**Tabla 1: Distribución de la inversión china en América Latina por países en 2013 y 2021 (parcial).**

Unidad: Mil millones de dólares

País	Flujos de inversión exterior en 2013	2013 stock de inversión extranjera	Flujos de inversión saliente en 2021	Stock de inversión extranjera en 2021
Islas Vírgenes Británicas	32.2	339.0	139.7	4474.8
Islas Caimán	92.5	423.2	107.5	2295.2
Brasil	3.1	17.3	146.4	30.1
Perú	1.1	8.7	4.5	21.8
Argentina	2.2	16.6	3.0	21.4
Bahamas	-	0	0	15.5
México	0.5	4.1	2.3	13.0
Chile	0.1	1.8	0.9	12.3
Jamaica	0	0.8	-0.1	10.8
Panamá	1.9	4.8	2.4	10.0

Fuente: Ministerio de Comercio, Informe sobre el desarrollo de la inversión exterior de China

En cuanto a la distribución por sectores, desde hace tiempo los sectores de la inversión china en América Latina se concentran principalmente en los servicios de arrendamiento y empresariales, los servicios de transmisión de información/software y tecnología de la información, el comercio mayorista y minorista, la industria manufacturera, las finanzas y otros sectores. En 2021, los cinco sectores principales de la inversión de China en América Latina

fueron 327.730 millones de dólares, 109.210 millones de dólares en servicios de transmisión de información/software y tecnología de la información, 79.590 millones de dólares en comercio mayorista y minorista, 50.650 millones de dólares en manufacturas y 43.980 millones de dólares en finanzas, que representaron el 47,2%, 15,7%, 11,5%, 7,3% y 6,3% del stock de inversión de China en América Latina, respectivamente. Puede observarse que la inversión de China en América Latina no sólo está creciendo en escala, sino que también se está diversificando y adquiriendo una estructura de alto nivel. Esta tendencia inversora contribuirá a mejorar el nivel de desarrollo económico de América Latina y, al mismo tiempo, proporcionará un nuevo punto de crecimiento para que las empresas chinas se desplieguen en el mercado mundial.

**Cuadro 2.2 Distribución de la inversión china en América Latina en 2021 Unidad: 100 millones de dólares**

industria	Existencias totales	Proporción (%)
Arrendamiento financiero y servicios a empresas	3277.3	47.2
Transmisión de información/software y servicios de tecnología de la información	1092.1	15.7
Comercio al por mayor y al por menor	795.9	11.5
fabricación	506.5	7.3
Finanzas	439.8	6.3

Fuente: Ministerio de Comercio, Informe sobre el desarrollo de la inversión exterior de China

En términos de entidades inversoras, China ha establecido cerca de 3.500 empresas en América Latina, lo que representa el 67,3% de la región y el 7,6% de todas las empresas chinas en el extranjero. Estas empresas se concentran principalmente en las Islas Vírgenes Británicas, las Islas Caimán, Brasil, México, Perú, Chile, Ecuador, Argentina y Bolivia. Esto demuestra la activa expansión de las empresas chinas en América Latina, una región rica en recursos y con un importante potencial de mercado. La elevada proporción de empresas chinas en centros financieros extraterritoriales como las Islas Vírgenes Británicas y las Islas Caimán refleja el atractivo de estos lugares. Conocidos por su entorno político estable, sus políticas fiscales

favorables, sus estrictas normas de confidencialidad y su avanzada infraestructura financiera, estos centros atraen a numerosas empresas chinas para establecer entidades o fondos. Esto proporciona a las empresas chinas canales convenientes para la cooperación internacional y la integración en la economía mundial, apoyando sus esfuerzos de expansión en los mercados internacionales.

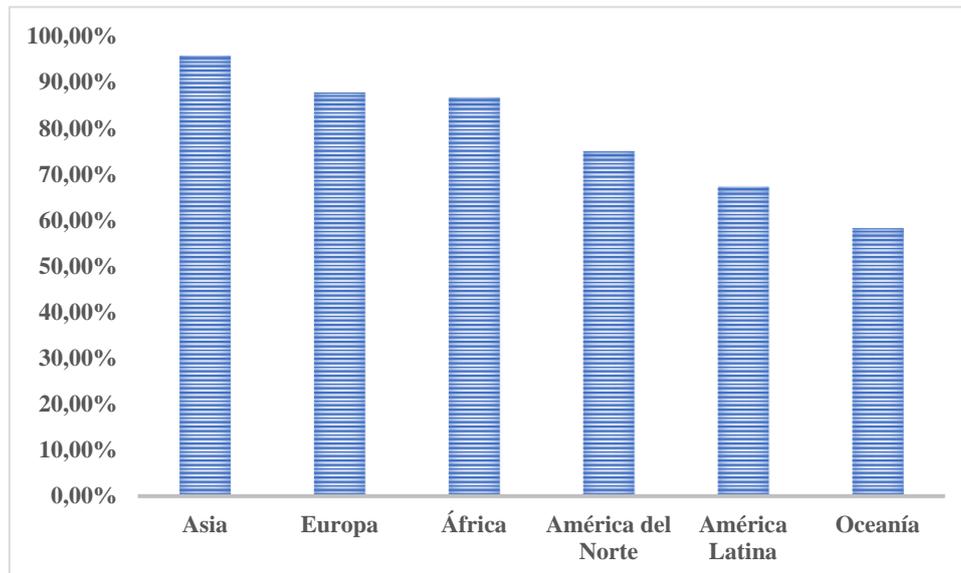


Figura 2.2 : Ratio de cobertura de las empresas chinas por continentes a finales de 2021

Fuente: Ministerio de Comercio, Informe sobre el desarrollo de la inversión exterior de China

La inversión de China en América Latina proporciona importantes condiciones para el crecimiento inclusivo en América Latina. En primer lugar, la inversión china se centra en el desarrollo de infraestructuras, como redes de transporte, proyectos energéticos y sistemas de comunicación. La mejora y ampliación de estas infraestructuras es esencial para el desarrollo económico de los países latinoamericanos, ya que aumenta la conectividad intrarregional, reduce los costes logísticos y facilita el comercio, impulsando así el crecimiento económico. Al mismo tiempo, la mejora de las infraestructuras puede crear un gran número de puestos de trabajo locales, especialmente para los trabajadores poco cualificados, lo que puede contribuir a aumentar sus niveles de renta y a reducir la pobreza. En segundo lugar, las inversiones chinas en América Latina también afectan a diversas industrias, como la agricultura, la industria manufacturera y la minería. Mediante la transferencia de tecnología y el intercambio de conocimientos, las empresas chinas han ayudado a las empresas locales a mejorar la eficiencia de la producción y la calidad de los productos, y a aumentar su competitividad en el mercado

internacional. Esto no sólo contribuirá a aumentar los ingresos de exportación de los países latinoamericanos, sino que también promoverá la diversificación de las industrias locales y reducirá la dependencia de una única actividad económica. En tercer lugar, la cooperación financiera de China con América Latina también ha apoyado su crecimiento integrador. Las instituciones financieras chinas han proporcionado préstamos e inversiones para apoyar proyectos públicos y sociales en América Latina, centrándose en áreas como la educación, la sanidad y la vivienda. Estos proyectos han ampliado el acceso a los servicios públicos esenciales, han mejorado el bienestar social y han contribuido a reducir las disparidades de ingresos.

Sin embargo, en los últimos años, a medida que las empresas chinas se han ido implicando cada vez más en la construcción de los países y regiones de América Latina, la inversión de China en América Latina ha sido afirmada por la mayoría de los países y pueblos. Sin embargo, también ha sido cuestionada por unos cuantos países y organizaciones. La razón de estas dudas es que, además de factores como los intereses económicos, los valores y los conflictos estratégicos, otra razón importante es que el mecanismo de la inversión de China en América Latina no se ha explicado claramente en teoría, y el impacto del crecimiento inclusivo latinoamericano no se ha cuantificado científicamente y racionalmente. Por lo tanto, el estudio de la inversión de China en América Latina y el crecimiento inclusivo en América Latina no sólo puede enriquecer la investigación teórica sobre la inversión de China en América Latina y tener importancia teórica, sino también dar testimonio de la inversión de China en América Latina, e incluso ayudar a los países latinoamericanos a aprender del modelo de desarrollo de China para ayudar a sus propias economías a despegar, contar bien la historia de China y aportar la sabiduría de China, lo que tiene importancia práctica.

## **2. Los últimos avances de la investigación**

### **2.1 Investigación sobre la inversión extranjera directa**

#### 2.1.1 Definiciones

El Fondo Monetario Internacional (FMI) publica una definición clara de la IED como una inversión internacional en la que los residentes de una economía (país de origen) reciben beneficios duraderos en otra economía (país receptor). La IED suele ser un acto de una empresa que invierte de un país a otro, diseña y establece un negocio, adquiere participaciones en activos

tangibles u otros negocios, y compra o establece activos generadores de ingresos en un país extranjero, lo que requiere el control de las operaciones o la organización de la producción. La IED no es sólo una transferencia de propiedad, sino que también suele implicar la transferencia de factores complementarios al capital, incluidas las capacidades de gestión, técnicas y organizativas, etc.

### 2.1.2 Origen de la teoría de la IED

En la actualidad, la investigación sobre la inversión extranjera directa se centra principalmente en las teorías de la ventaja del monopolio, la ventaja comparativa, el ciclo de vida del producto y la internalización de los mercados exteriores.

La teoría de la ventaja monopolística (Hymer S H, 1960; Kindleberger C P, 1969) también se conoce como teoría Heimer-Kindleberger. Esta teoría constituye un hito en la teoría de la IED. Según esta teoría, las empresas internacionalizan sus negocios por dos razones: una son los activos específicos que posee la empresa, es decir, marcas, tecnologías, patentes, gestión y otros activos intangibles (Caves, 1976, Hirsch, 1980), y la otra se debe a la existencia de mercados incompletos. Los costes de transacción también desempeñan un papel importante en el enfoque de la internacionalización: cuanto mayores sean los factores que fomentan el comportamiento oportunista de los socios comerciales, mayores serán los costes de transacción en los que se incurra para evitar dicho oportunismo, y más probable será que las empresas inviertan directamente y obtengan un mayor control en lugar de exportar o conceder licencias (Williamson, 1990, Buckley, 2003, Vernon, 2014). La Teoría de la Ventaja Comparativa a la Inversión (Kojima K, 1978), también conocida como la teoría de la expansión industrial marginal, es una teoría que utiliza los cambios dinámicos de la ventaja comparativa de las empresas para explicar la IED de las empresas. Basándose en el comportamiento de la IED de las empresas japonesas, Kojima sostiene que las condiciones óptimas para la IED no consisten en transferir los productos de las industrias nacionales ventajosas al extranjero para su producción sin tener en cuenta la cuestión de la ventaja comparativa en la teoría de la división internacional del trabajo. La Teoría del Ciclo de Vida del Producto (Vernon R, 1966) responde al fracaso del modelo Heckscher-Ohlin para observar y explicar los patrones del comercio internacional, que sostiene que las piezas y los trabajadores asociados al producto en las primeras fases del ciclo de vida del producto proceden de la región en la que se inventó, y que

el producto se adopta en el mercado mundial y se produce gradualmente lejos del lugar de origen. En algunos casos, el producto llega a ser importado por el país de su invención original. Según esta teoría, existen cinco etapas en el ciclo de vida de un producto: la etapa de innovación, la etapa de desarrollo, la etapa de madurez, la etapa de estandarización y la etapa de declive. La Teoría de la Internalización (Buckley P J y Casson M, 1976) es una rama de la economía utilizada para analizar el comportamiento empresarial internacional, que se originó a partir de la teoría de los costes de transacción, centrándose en la imperfección de los mercados de bienes intermedios y dificultando el flujo internacional de recursos. Como resultado, se ha eliminado el posible impacto del mercado imperfecto de bienes intermedios y se ha desarrollado gradualmente un sistema integrado de producción internacional adaptado al nuevo modelo de división internacional del trabajo.

### 2.1.3 Los efectos de la inversión extranjera directa

El primero es el efecto capital. Los estudios realizados por especialistas nacionales e internacionales indican que la IED genera un efecto capital en los países receptores. La IED estimula la inversión nacional, que a su vez impulsa el crecimiento económico. Borensztein (1998) realizó un estudio empírico basado en datos de panel de la IED de 69 países en desarrollo y concluyó que existe una relación positiva entre la IED y la inversión interna en los países receptores. Boswoith (1999) también confirmó el efecto positivo de la IED sobre la inversión nacional en los países receptores utilizando una muestra de 59 países en desarrollo. Basándose en los datos de flujos de IED de varias provincias y ciudades de China a lo largo de los años, Fang (2008) y Choy (2009) llegaron a la conclusión de que una gran cantidad de entrada de IED puede promover la formación y el desarrollo del mercado de capitales de China, y tendrá diferentes efectos de desplazamiento de la IED en diferentes regiones del este, el centro y el oeste. Xue (2019) descubrió que la salida de IED de China puede aumentar significativamente la productividad total de los factores verdes de algunos países a lo largo de la Franja y la Ruta, promoviendo así el crecimiento económico. Fan (2020) calcula el margen de intensificación y el margen de expansión de las salidas de IED de China de 2008 a 2015, y concluye que cuanto más mejora el país receptor el grado de facilitación de la inversión, más puede aumentar el margen de expansión de las salidas de IED de China. Tian (2021) identificó varios mecanismos a través de los cuales la IED promueve el crecimiento económico, como el aumento del stock

total de capital y del capital por trabajador, la mejora del capital humano, la expansión del comercio de exportación y la reestructuración de la composición de la producción. Wen (2022) descubrió que las inversiones chinas en África contribuyen al crecimiento económico facilitando la formación de capital y promoviendo la optimización y el avance de las estructuras industriales en los países receptores.

En segundo lugar encontramos los efectos indirectos. La IED puede tener efectos indirectos tecnológicos y promover el progreso científico y tecnológico en los países receptores. Caves (1974) examinó los efectos indirectos tecnológicos de la industria manufacturera y la IED en Canadá y Australia, cuyos resultados mostraron que había importantes efectos indirectos tecnológicos de la IED en las industrias manufactureras de ambos países. Lin (2013) estudió los datos de panel de 20 industrias manufactureras en China de 2003 a 2011. Analizando su agregación industrial, Lin descubrió que existen diferencias industriales en los efectos indirectos de la IED sobre la tecnología. Xiong y Chen (2019) sostienen que la inversión china en el Sudeste Asiático ha promovido el progreso de las tecnologías locales de conservación de la energía y reducción de emisiones, reduciendo el nivel de emisiones locales de carbono per cápita. Cai y Li (2019), Liang y Luo (2019) descubrieron que la IED tiene un efecto promotor sobre la innovación tecnológica ecológica y la eficiencia de la innovación tecnológica ecológica de las empresas desde la perspectiva de las empresas. Lv (2020) descubrió que la IED puede aportar tecnología y equipos más avanzados, una experiencia de gestión más rica, la difusión de conocimientos y una atmósfera de innovación más dinámica, al tiempo que resuelve el déficit de financiación para el desarrollo económico de China. Zhong (2021) descubrió que el efecto de interacción de las redes de OFDI puede mejorar eficazmente la tasa de iteración tecnológica y la división del trabajo y la participación en la cadena de valor global. Han (2021) descubrió que la IED puede promover el desarrollo de la escala de innovación empresarial y la calidad de la innovación. Este efecto de promoción es más significativo para las WFOE y las empresas a gran escala. Zou (2023) descubrió que la IED promueve el desarrollo económico de alta calidad en los países receptores a través de mecanismos como el fomento de la innovación tecnológica, la optimización de las estructuras industriales y la mejora de la eficiencia de la producción. Estos procesos mejoran el entorno local, impulsan la transformación y la modernización industrial y mejoran la asignación de recursos y la productividad.

## **2.2 Investigación sobre la salida de inversiones extranjeras directas de China**

### **2.2.1 Investigación sobre la motivación de la OFDI en China**

Los factores que impulsan la OFDI china son los recursos, los mercados, la eficiencia, los activos estratégicos y las ventajas políticas. Según la teoría del compromiso de producción internacional propuesta por Dunning (1981), la inversión exterior de las empresas puede dividirse en cuatro tipos: búsqueda de recursos naturales, búsqueda de mercados, búsqueda de eficiencia y búsqueda de activos estratégicos. En el proceso de inversión exterior, las empresas chinas también han mostrado estas diferentes motivaciones. Pinkse y Kolk (2017) señalan que la OFDI china tiende a estar motivada por la búsqueda de recursos, con especial énfasis en las reservas minerales del país receptor. Sanfilippo (2010) sostiene que la inversión china en África no sólo busca recursos naturales, sino que también aprovecha las ventajas políticas de los países africanos para exportar productos manufacturados a mercados de terceros países. Cheng (2012) sostiene que el apoyo gubernamental y la estructura industrial son factores importantes que impulsan el crecimiento de la OFDI en China. Rao (2013) revela además el atractivo de la eficiencia, la dotación de recursos y el tamaño del mercado del país receptor para la inversión china, especialmente los bajos salarios de la mano de obra para atraer capital chino. Liu *et al.* (2017) descubrieron que África atrae cada vez más inversiones de empresas chinas de construcción y fabricación debido a su gran mercado de bienes y servicios. Fredril y Uma (2022) sostienen que la inversión china en los países africanos de renta media se basa principalmente en motivaciones de búsqueda de mercado, mientras que en los países de renta baja se centra más en objetivos de búsqueda de recursos.

### **2.2.2 Investigación sobre las características de la OFDI en China**

La OFDI china es rica y compleja en muchos aspectos. En cuanto a los modos de entrada, Lin (2009) sugiere que las empresas chinas tienden a establecer filiales de propiedad exclusiva en los países receptores cuando persiguen una estrategia global o se centran en objetivos de búsqueda de activos. Sin embargo, cuando la industria del país anfitrión experimenta un rápido crecimiento, es más probable que las empresas chinas formen empresas conjuntas con empresas locales.

En cuanto a la elección de la ubicación: Kang (2012), mediante un análisis de 13 años de datos de panel sobre empresas chinas que entran en ocho economías de Asia Oriental y del

Sudeste Asiático, llegó a la conclusión de que, aunque tanto los factores económicos como los políticos influyen en las elecciones de localización de la OFDI china, los factores políticos tienen un impacto más significativo en comparación con los factores económicos. Liao (2023) descubrió que las distancias culturales, institucionales, geográficas y económicas no son condiciones necesarias para las configuraciones de alta preferencia de las elecciones de localización de la OFDI china. La estabilidad de las configuraciones de alta preferencia bajo una perspectiva de distancia multidimensional se mantuvo firme, sin mostrar cambios significativos antes y después de la pandemia del COVID-19. Sin embargo, la influencia de diversos factores de distancia en las elecciones de localización de la OFDI de China difería según las configuraciones. Jiang (2023) también descubrió que las diferencias en las estructuras industriales entre China y los países receptores influyen significativamente en las elecciones de localización de la OFDI, y que una alineación más estrecha en las estructuras industriales conduce a motivaciones de inversión más fuertes.

En cuanto a la distribución industrial, Wang (2009) opina que la distribución industrial de China en la inversión directa en el exterior (IED) presenta notables deficiencias. La inversión está excesivamente concentrada en las industrias de productos primarios, con una atención insuficiente a los sectores de alta tecnología. Se dirige principalmente a la extracción de recursos y a la fabricación primaria, careciendo de inversiones significativas en industrias intensivas en tecnología y en sectores de servicios, que se están convirtiendo cada vez más en la corriente principal de la economía mundial. Además, existe una tendencia a favorecer a las industrias con débiles efectos de vinculación interna, mientras que se pasan por alto aquellas con fuertes efectos de vinculación interna. Lei (2012) sostiene que en el stock de inversiones en el extranjero de China, la distribución de la industria es relativamente completa, pero la distribución de la industria está relativamente concentrada. Los servicios comerciales, las finanzas, la minería, el comercio mayorista y minorista y la industria manufacturera representan la gran mayoría, pero la proporción de industrias de alta tecnología y de industrias primarias relacionadas con la economía nacional y el sustento de la población es muy pequeña. Zhang (2013) señaló que las empresas privadas chinas tienden a invertir en países y regiones donde China ha invertido intensamente, debido principalmente a la motivación de búsqueda de mercado y a la similitud cultural, y se dedican sobre todo a las industrias manufactureras y de

servicios. Li (2017) y otros consideran que la inversión china en África se está desplazando gradualmente hacia las industrias manufacturera, de la construcción y de servicios. Zhang (2023) descubrió que la OFDI en la industria manufacturera está ampliamente distribuida, inicialmente en 1992, era principalmente inversión extranjera directa en confección y fabricación de cuero, industria textil e industria química, y se expandió a la fabricación de automóviles, fabricación de productos farmacéuticos, materias primas químicas y productos químicos, fabricación de equipos de transporte, fabricación de equipos especiales y otras industrias. Afectada por la epidemia, la OFDI de la industria de fabricación farmacéutica aumentó bruscamente en 2020. En 2021, incluye principalmente las industrias secundarias de la industria manufacturera, como la fabricación de automóviles, la comunicación informática y otras industrias de fabricación de equipos electrónicos, que se ven favorecidas por la OFDI.

### 2.2.3 Investigación sobre los factores que influyen en la OFDI en China

La investigación sobre los factores que influyen en la OFDI en China es amplia y profunda, e incluye muchos aspectos como el entorno de inversión, las condiciones económicas, la demanda y la oferta, la movilidad laboral y los niveles salariales, y las barreras comerciales. Wang Dan (2007) descubrió que la OFDI de China está significativamente correlacionada de forma positiva con el volumen de las exportaciones extranjeras y el entorno de inversión de otros países, mientras que está correlacionada de forma negativa con el tipo de cambio y el tamaño del mercado. Huang Jingbo y Zhang Anmin (2009) muestran que la OFDI está correlacionada de forma significativamente positiva con las exportaciones, la demanda energética, el PIB y la competitividad manufacturera, entre los cuales los cambios en las exportaciones y la demanda energética tienen un impacto especialmente significativo en la OFDI de China.

Desde la perspectiva del país receptor, Morale (2010) señala que los factores gubernamentales desempeñan un papel importante en la IED de China en Europa, incluido el impulso político del gobierno chino y las actitudes de los gobiernos europeos. Kevin (2011) descubrió que factores como el volumen del comercio bilateral, el PIB del país receptor, el tamaño del mercado y la dotación de recursos estaban significativamente correlacionados con el volumen de la inversión china en el exterior. El exhaustivo estudio de Kolstad (2012), que distingue entre países de la OCDE y de fuera de la OCDE, concluye que el impacto de la

dotación de recursos naturales en la OFDI de China es más significativo entre los países de fuera de la OCDE.

Además de los factores macroeconómicos, otros aspectos de la investigación también ofrecen nuevas perspectivas para la OFDI en China. Por ejemplo, Lan (2012) descubrió que el flujo bidireccional de estudiantes y académicos altamente cualificados facilita la OFDI en China. Ma (2019) se centra en las empresas intensivas en mano de obra y descubre que factores como los costes salariales y la estructura de edad tienen un impacto significativo en la salida de IED. Xue y Zhang (2019) tomaron la norma del salario mínimo como objeto de investigación, señalando que el aumento de los costes laborales animará a las empresas a aumentar la inversión directa en el país receptor. Los movimientos del tipo de cambio también tienen un impacto importante en la OFDI de China. Chen (2020) muestra que la apreciación del renminbi favorece el aumento de la inversión directa en el país receptor, mientras que el aumento de la dependencia de las importaciones y las exportaciones puede potenciar el efecto de la inversión directa en el exterior. Yang y Yang (2020) descubrieron que el grado de legitimidad del control obtenido por las empresas en el país receptor afecta a sus decisiones de inversión, y que el aprendizaje utilitario puede promover la inversión directa más que el aprendizaje exploratorio. El estudio de Liu (2021) revela la correlación negativa entre las barreras a la inversión extranjera y los flujos de inversión de China en los países de la UE, lo que indica que los países con barreras bajas son más populares entre la OFDI de China.

### **2.3 Investigación sobre las inversiones de China en América Latina**

#### **2.3.1 Factores que influyen en la inversión china en América Latina.**

La mayoría de los factores que influyen en la inversión china en América Latina se han discutido en términos de infraestructura, dotación de recursos, eficiencia gubernamental, protección de los derechos de propiedad y gasto público. Li (2013), utilizando datos de los diez principales países latinoamericanos entre 2003 y 2011, construyó un modelo y descubrió que el tamaño del mercado (PIB), las entradas de inversión extranjera de América Latina y el grado de apertura económica están correlacionados negativamente con los flujos de inversión directa de China hacia la región. Los factores que promueven los flujos de inversión directa incluyen las importaciones de China procedentes de los países latinoamericanos y el stock de inversión directa de China existente en la región. Tian y Dong (2016) analizaron datos sobre las

inversiones de China en 10 países latinoamericanos y variables de evaluación medioambiental entre 2004 y 2013. Descubrieron que una alta densidad de población, unas infraestructuras bien desarrolladas y un alto grado de apertura económica tenían un impacto positivo significativo en los flujos de inversión. Wang (2017) examinó los factores que influyen en las inversiones de China en América Latina desde una perspectiva política. El estudio sugirió que factores como el predominio de la cooperación regional China-América Latina y el desequilibrio en la colaboración económica entre ambas regiones pueden limitar las inversiones de China en América Latina. Además, las inversiones de China están excesivamente concentradas en unos pocos países latinoamericanos ricos en recursos, dejando a muchos otros sin beneficiarse de estas inversiones. Esta concentración crea una presión competitiva sobre las empresas locales, actuando además como factor limitante. Huang y Zhang (2012) analizaron empíricamente los principales factores de influencia de las exportaciones chinas a América Latina desde tres perspectivas diferentes, y los compararon con las exportaciones de China a otros socios comerciales, y midieron el potencial de crecimiento de las exportaciones con la ayuda de modelos gravitacionales tradicionales. Liu (2017), utilizando un modelo de cuota de mercado constante para analizar los factores que influyen en los cambios del comercio agrícola bilateral entre China y América Latina a lo largo de diferentes etapas, descubrió que los factores de demanda eran los principales impulsores de estas variaciones comerciales. Zhang *et al.* (2017), utilizando un modelo de gravedad para incorporar los flujos y el stock de IED, analizaron empíricamente los factores que influyen en las importaciones y exportaciones de China a América Latina. El estudio concluyó que los flujos de IED de China hacia América Latina no tenían un impacto significativo ni en las importaciones ni en las exportaciones. Sin embargo, a largo plazo, el stock de IED de China en América Latina afectó positivamente a las importaciones procedentes de la región, mientras que influyó negativamente en las exportaciones a la misma.

### 2.3.2 El efecto de la inversión china en América Latina

La cuestión de la eficacia de la inversión china en América Latina ha sido objeto de amplios debates académicos y políticos. Las investigaciones de los académicos sobre el impacto de China en el desarrollo presentan una clara dicotomía, como las dos perspectivas de "monstruo o salvador" (Sun, 2014) y "ángel o demonio" (Santiso, 2007), que reflejan profundas

diferencias en las percepciones de los efectos positivos y negativos de la actividad económica de China. Gallagher y Porzecanski (2010) analizan la amenaza del Made in China para las exportaciones manufactureras latinoamericanas, señalando que la asociación de los productos chinos con la mala calidad y los bajos niveles de seguridad puede dar lugar a percepciones negativas de China. Jenkins *et al.* (2008), Sargent y Matthews (2009), Jenkins (2012) y otros argumentan que el crecimiento de las exportaciones chinas a América Latina puede tener un potencial impacto negativo en las empresas locales y en el empleo nacional. Blair y Roessler (2016) examinaron la encuesta de Liberia sobre los proyectos de ayuda e inversión chinos y luego descubrieron que las percepciones de los encuestados sobre China estaban relacionadas con la proximidad a las ubicaciones de los proyectos, lo que puede significar que los programas de ayuda e inversión chinos pueden provocar en algunos casos percepciones negativas entre la población local.

Sin embargo, en los últimos años, con la profundización de la investigación sobre este tema dentro y fuera del país, muchos estudiosos han reconocido los efectos positivos de la inversión china en América Latina. Zhou (2023), utilizando datos de inversión china a nivel de empresa y la base de datos GTAP, estimó el impacto de la inversión directa de China en las economías de América Latina y el Caribe mediante un modelo de equilibrio general computable. El estudio concluyó que la inversión directa de China impulsa el crecimiento económico en América Latina. Además, otras economías de la región de América Latina y el Caribe, así como Estados Unidos, se benefician indirectamente de las inversiones de China. Dussel Peters, Enrique (2015) constató que el papel de China en América Latina y el Caribe no sólo supone un aumento del comercio, sino también un impulso para las empresas estratégicas latinoamericanas, las infraestructuras críticas y la migración y el turismo. International Rivers (2019) constató que las empresas chinas prestan especial atención a la protección medioambiental en sus proyectos de inversión en América Latina, cumplen las leyes y normativas locales de protección medioambiental y reducen el impacto negativo sobre el entorno ecológico. Por ejemplo, la empresa Shougang Gangting ha invertido en la construcción de instalaciones de protección medioambiental, y Huawei ha cooperado con organizaciones no gubernamentales para proteger las selvas tropicales. Zhang Yu (2018) destacó las ventajas de China en tecnología y equipos de energías renovables, proporcionando a los países

latinoamericanos soluciones de energía limpia. A través del desarrollo colaborativo de proyectos de energías renovables como la solar y la eólica, China ha ayudado a reducir la dependencia de América Latina de los combustibles fósiles, a disminuir las emisiones de gases de efecto invernadero y a promover la protección del medio ambiente y el desarrollo sostenible. Por su parte, Zhang Yuan (2018) señaló que las inversiones de China en América Latina están impulsadas principalmente por las empresas estatales, que desempeñan un papel importante en sectores críticos como las infraestructuras. Estos proyectos de infraestructuras mejoran las condiciones de vida y de producción en las zonas empobrecidas, creando oportunidades de empleo y fuentes de ingresos adicionales, contribuyendo así a la reducción de la pobreza. Además, la alineación de las inversiones de las empresas estatales con las estrategias de desarrollo del gobierno garantiza la naturaleza estratégica y a largo plazo de estos proyectos, apoyando la sostenibilidad y la estabilidad de los esfuerzos de alivio de la pobreza.

## **2.4 Investigación sobre el crecimiento ecológico integrador**

### **2.4.1 Definir la connotación de crecimiento verde integrador**

El concepto de crecimiento verde inclusivo tiene su origen en el concepto de "Crecimiento Verde" propuesto por la Comisión Económica y Social de las Naciones Unidas para Asia y el Pacífico (UNESCAP) en 2005 y en el concepto de "Crecimiento Inclusivo" propuesto por el Banco Asiático de Desarrollo en 2007. En la Cumbre de Río+20 de 2012, se propuso por primera vez el concepto de "Crecimiento Verde Inclusivo", que no sólo revela la inevitable convergencia de las dos grandes tendencias de inclusividad y ecologización en el mundo, sino que también proporciona una orientación práctica y una base "metateórica" para que la economía china explore el camino futuro de un desarrollo de alta calidad.

Dado que el concepto se ha introducido hace relativamente poco tiempo, el crecimiento verde inclusivo sigue ofreciendo importantes oportunidades de investigación tanto en el ámbito nacional como en el internacional. En la investigación extranjera, la escuela de economía del desarrollo considera que el crecimiento verde integrador es un modelo de desarrollo sostenible que hace hincapié en el equilibrio entre las dimensiones económica, medioambiental y social. Este enfoque aboga por acciones gubernamentales, como la creación de empleo y el desarrollo de energías limpias, para promover el crecimiento económico y reducir la pobreza (Spratt *et al.*, 2013; Schoneveld y Zoomers, 2015). Por otro lado, la escuela de la economía del bienestar,

sostiene que el objetivo último del crecimiento verde inclusivo es mejorar el bienestar social tanto para las generaciones presentes como para las futuras. Esta perspectiva prioriza la mejora del bienestar de los pobres (inclusividad) y de las generaciones futuras (sostenibilidad), haciendo hincapié en que el verdadero valor del crecimiento económico reside en su capacidad para mejorar el bienestar social general (Bouma y Berkhout, 2015; Berkhout *et al.*, 2018). En China, la investigación sobre el crecimiento ecológico inclusivo comenzó relativamente tarde. Zhang Xiaoying (2014) fue una de las primeras académicas nacionales en centrarse en este tema. Ella argumentó que los países en desarrollo deberían dar prioridad a equilibrar las relaciones entre el medio ambiente, la sociedad y el crecimiento económico, con un énfasis particular en el papel central de "la gente". Destacó que el crecimiento económico que aborda las cuestiones fundamentales de los grupos vulnerables es la esencia del crecimiento verde inclusivo. Zheng (2016) definió el crecimiento verde inclusivo como un crecimiento sostenible e integrador, haciendo hincapié en que el desarrollo económico debe mejorar el bienestar humano y la equidad social, minimizando al mismo tiempo los daños ecológicos. Este enfoque pretende lograr una "triple victoria" económica, social y medioambiental. Zhou (2020) creía que el crecimiento verde inclusivo apuesta por un desarrollo económico, social y ecológico simultáneo de alta calidad, que es una combinación orgánica que refleja las tendencias y leyes del desarrollo futuro de China y la hermosa visión del pueblo. Liu (2022) creía que el crecimiento verde inclusivo es una combinación orgánica de crecimiento inclusivo y crecimiento verde. Es la connotación básica de la realización de la promoción coordinada de la economía, la sociedad y el medio ambiente. Deng (2022) lo entendía como un tipo de comportamiento económico empresarial bajo el concepto de desarrollo sostenible, que se basa en el nuevo modelo de desarrollo y en el concepto de desarrollo verde que se centra en la protección del medio ambiente y el ahorro de recursos. Cao (2022) creía que el crecimiento verde integrador es una alternativa eficaz a la búsqueda del desarrollo sostenible, y su núcleo es la promoción coordinada de los tres subsistemas principales de economía, sociedad y medio ambiente. Zhang *et al.* (2022) pensaban que el crecimiento verde integrador aboga por el crecimiento económico, la equidad social y la producción verde, lo que es muy coherente con los cinco conceptos de desarrollo de "innovación, coordinación, verde, apertura y compartir". Ding (2023) indicó que el crecimiento verde integrador, como característica connotativa importante del desarrollo de

alta calidad, es un nuevo paradigma de desarrollo agrícola que persigue el crecimiento económico agrícola, el medio ambiente respetuoso con el medio ambiente y el desarrollo urbano-rural integrado. Zhang (2023) creía que el crecimiento verde integrador puede reducir el consumo de energía y la contaminación medioambiental al tiempo que garantiza la igualdad de oportunidades para los residentes sociales, lo que encarna los triples atributos de eficiencia, equidad y medio ambiente, y es una combinación orgánica de crecimiento integrador y crecimiento verde. Xiang (2023) creía que el crecimiento verde inclusivo consiste en promover un desarrollo económico verde y sostenible sobre la base de la equidad social y la sinergia. Wu (2023) partiendo de la gran base demográfica, analizó las contradicciones de la no inclusión y la no sostenibilidad que surgieron durante los procesos de modernización tanto del mundo como de China. Argumentó que explorar la modernización al estilo chino desde la perspectiva del desarrollo verde inclusivo es esencial para lograr una prosperidad común para todos, fomentar la armonía entre la civilización material y la espiritual, promover la coexistencia entre los seres humanos y la naturaleza y seguir un camino de desarrollo pacífico. Gu (2023) define que el crecimiento verde inclusivo es un modo de desarrollo que persigue el crecimiento económico cuantitativo y cualitativo, la equidad social y de los medios de vida de las personas, y el desarrollo verde y sostenible. Xu (2024) sugiere que el crecimiento verde inclusivo es un enfoque de desarrollo sostenible que tiene en cuenta tanto la sostenibilidad medioambiental como la equidad social. Integra los atributos de eficiencia, equidad y protección medioambiental, garantizando la igualdad de oportunidades para los residentes al tiempo que reduce el consumo de energía y la contaminación medioambiental.

#### 2.4.2 Medición del nivel de crecimiento ecológico integrador

Con la profundización de la investigación sobre el concepto de crecimiento verde integrador, algunos estudiosos han seguido explorando sus métodos de medición. Una revisión de la bibliografía revela que la mayoría de los estudiosos han realizado evaluaciones cuantitativas del crecimiento verde inclusivo a través de varias dimensiones espaciales, empleando diferentes enfoques basados en sus características conceptuales. Zhou (2018) midió el nivel de crecimiento verde inclusivo en 30 provincias chinas examinando tres dimensiones: los niveles de oportunidades sociales, la producción y el consumo verdes, y la protección ecológica del medio ambiente. Utilizando métodos como el de ponderación de entropía de base

fija, Zhou también llevó a cabo un análisis comparativo de las diferencias regionales. Xiang (2021) desarrolló un sistema de evaluación tridimensional para medir y analizar las características de la evolución espaciotemporal del crecimiento verde inclusivo en las ciudades chinas. Utilizando la BRI como experimento cuasinatural y teniendo en cuenta los factores espaciales que influyen en los efectos de las políticas, Xiang empleó el método de diferencias espaciales en diferencias (SDID) para examinar sistemáticamente el impacto de la BRI en el crecimiento ecológico inclusivo de las ciudades chinas. El estudio exploró además los efectos espaciales indirectos y de transmisión de la aplicación de la política. Qin (2021) midió el índice de eficiencia del crecimiento verde inclusivo, incorporando tanto los resultados deseables (crecimiento económico y reducción de la pobreza) como los no deseables (distribución de la renta y protección del medio ambiente), utilizando el modelo SBM-DEA. Se empleó un modelo básico de diferencias en diferencias (DID) para examinar el impacto de la infraestructura rural en el crecimiento verde inclusivo. Además, se utilizó un modelo DID continuo y el método de mínimos cuadrados en dos etapas para probar más a fondo los mecanismos a través de los cuales la infraestructura rural influye en el crecimiento verde inclusivo. Zhao Lin (2021) empleó un modelo Super-SBM que incorpora resultados indeseables para medir la eficiencia verde inclusiva interprovincial en China de 2000 a 2016, analizando sus características de evolución espaciotemporal. Posteriormente se utilizó un modelo Tobit de panel para identificar los factores influyentes. Liu (2022) utilizó un modelo SBM de supereficiencia con salidas indeseables para evaluar la eficiencia técnica del crecimiento verde inclusivo y exploró sus patrones de evolución espaciotemporal. Además, se aplicó el índice de productividad GML para calcular la productividad total de los factores verde inclusivo y sus índices de descomposición, ofreciendo un análisis exhaustivo de la eficiencia del crecimiento verde inclusivo desde perspectivas tanto estáticas como dinámicas. Deng (2022) examinó datos de 110 ciudades del cinturón económico del río Yangtsé entre 2004 y 2018 utilizando el modelo Super-EBM y el índice GML para evaluar los niveles de crecimiento ecológico inclusivo y revelar patrones espaciotemporales. Además, se empleó un modelo cuantílico de panel espacial para identificar los factores de influencia clave. Ding (2023) desarrolló un marco de evaluación científica de la eficiencia del crecimiento verde inclusivo agrícola en la zona de la corriente principal del río Yangtsé. Utilizando el modelo PCA-DEA, el estudio midió la eficiencia del crecimiento verde

inclusivo agrícola en todas las provincias a lo largo del río Yangtsé entre 2000 y 2020. Posteriormente, se utilizó el modelo de desacoplamiento de Tapio para analizar las relaciones de desacoplamiento entre la eficiencia del crecimiento verde inclusivo agrícola y las presiones de los costes económicos, medioambientales y sociales. Zhang (2023) aplicó un modelo de aprendizaje automático doble para evaluar los efectos políticos de la estrategia de la "China de banda ancha" sobre el crecimiento verde inclusivo y las disparidades regionales. Xiang (2023) construyó un sistema sintético de índice de desarrollo verde inclusivo aplicando el método de ponderación de entropía para asignar pesos a indicadores como el desarrollo económico, la equidad social, la seguridad de los medios de subsistencia y los efectos medioambientales. Gu (2023) analizó datos de panel de 287 ciudades chinas, utilizando 2010 como año de referencia. El desarrollo económico, el bienestar social y los indicadores de desarrollo verde sostenible se evaluaron de 2010 a 2018 mediante métodos que incluían el método del coeficiente de eficacia de base fija, el método de ponderación de entropía de rango de base fija, el coeficiente de variación y la elipse de desviación estándar espacial, proporcionando un análisis en profundidad del índice de crecimiento verde inclusivo para las ciudades a nivel de prefectura y superior.

#### 2.4.3 Investigación teórica sobre el crecimiento ecológico integrador

En la actualidad, la investigación sobre el crecimiento verde inclusivo carece de un análisis exhaustivo sobre sus fundamentos teóricos, su marco lógico y sus condiciones internas y externas. Wang Feng (2022) revisó la evolución y el progreso de la investigación de conceptos como "crecimiento verde", "crecimiento inclusivo" y "crecimiento verde inclusivo". El estudio también resumió el estado de la investigación sobre la transición del impulso del crecimiento económico de China bajo la "nueva normalidad". Las conclusiones destacan que el crecimiento verde inclusivo es un modelo de crecimiento sostenible para lograr el crecimiento económico, la equidad social, la conservación de los recursos y el bienestar ecológico en la nueva era de China. Wang propuso nuevas direcciones de investigación, incluida una exploración más profunda de la estructura lógica del crecimiento verde integrador, su fundamento teórico, su marco lógico y las condiciones que influyen en él. Las áreas clave de estudio incluyen el análisis de los mecanismos de las políticas críticas sobre el crecimiento verde integrador, la exploración de su impacto en el bienestar social, la construcción de un marco teórico para el análisis y la investigación de la dinámica del sistema de crecimiento verde integrador de China y la

transición del viejo al nuevo impulso de crecimiento. Zhou (2022) , centrándose en la economía real, adoptó un paradigma analítico holístico basado en la concepción materialista de la historia, integrando la dinámica de las fuerzas productivas, los modos de producción y las relaciones de producción. Utilizando la transformación de los métodos de producción industrial impulsada por los incentivos laborales como base lógica y la reforma estructural por el lado de la oferta como enfoque práctico, Zhou desarrolló un marco teórico para el desarrollo industrial de alta calidad alineado con los objetivos de crecimiento verde inclusivo. El estudio esbozaba la cadena de transmisión lógica de los objetivos -mejora de la calidad y el potencial de la mano de obra-, la transición del impulso del crecimiento industrial, la elección de las vías de desarrollo y la mejora de la calidad del desarrollo. Al unificar los paradigmas de crecimiento macroeconómico, los cambios de comportamiento de las microempresas y la transformación mesoindustrial, Zhou abordó cuestiones relacionadas con la digitalización, la smartización y la transformación verde de las industrias. También propuso un sistema de interpretación teórica, mecanismos de conversión del impulso, vías prácticas, evaluación del rendimiento y diseño de políticas para lograr un desarrollo industrial de alta calidad. Wu (2023), en el marco de la economía política, examinó las contradicciones que surgen durante el desarrollo para proporcionar apoyo teórico a la exploración de la modernización al estilo chino. Wu comparó la inevitabilidad de la no inclusión y las contradicciones no verdes bajo la producción capitalista con la generalidad de los cambios en el paradigma del crecimiento verde inclusivo y la externalización específica de las contradicciones por parte de los países avanzados. El análisis identificó los retos del proceso de modernización de China, como la industrialización, la urbanización y la introducción de capital extranjero, en las diferentes etapas de desarrollo. Basándose en esto, Wu propuso estrategias para navegar por la vía de la modernización de China a través de la lente del crecimiento verde inclusivo.

#### 2.4.4 Sobre la aplicación del crecimiento ecológico integrador

Basándose en la curva de Bonferron y en el modelo de descomposición exponencial Divisia generalizado, Lv (2021) analiza la situación actual del crecimiento inclusivo y ecológico de la industria manufacturera china desde las perspectivas del crecimiento inclusivo y del crecimiento ecológico, y explora su trayectoria de cambio y su modo de evolución combinando el modelo de matriz binaria. Xiang (2021) se centró en 287 ciudades a nivel de

prefectura en China, utilizando la BRI como una nueva oportunidad y una vía eficaz para lograr un crecimiento verde inclusivo. El estudio evaluó los efectos políticos de la BRI sobre el crecimiento ecológico inclusivo en las ciudades chinas y exploró más a fondo los mecanismos subyacentes a estos efectos políticos. Qin (2021) examina el papel de la infraestructura rural en el crecimiento verde inclusivo. Liu (2022) realizó un análisis empírico de datos de panel de 30 provincias de China (excluido el Tíbet) de 2011 a 2020. Utilizando un modelo SBM de supereficiencia con resultados indeseables, el estudio calculó la eficiencia técnica del crecimiento verde inclusivo y analizó su evolución espaciotemporal. Se empleó además el índice de productividad GML para calcular la productividad total de los factores verde inclusiva y sus índices de descomposición, proporcionando una evaluación exhaustiva de la eficiencia del crecimiento verde inclusivo de China desde perspectivas tanto estáticas como dinámicas. Además, se utilizó un modelo espacial de Durbin para analizar los efectos del desarrollo económico, la estructura industrial, la inclusión financiera digital, la urbanización, la apertura, la innovación tecnológica, la intervención gubernamental y la regulación medioambiental sobre la eficiencia del crecimiento verde inclusivo. Deng (2022), basándose en los datos de panel de 110 ciudades del cinturón económico del río Yangtsé entre 2004 y 2018, utilizó el modelo Super-EBM y el índice GML para medir el nivel de crecimiento ecológico inclusivo y revelar sus características de evolución del patrón espaciotemporal. Además, se utilizó el modelo cuantílico de panel espacial para identificar los factores influyentes. Zhu (2022), teniendo en cuenta las externalidades negativas de los fabricantes de aparatos eléctricos y electrónicos y las limitaciones de las normativas medioambientales gubernamentales unilaterales, hizo hincapié en el creciente papel de las organizaciones no gubernamentales (ONG) como terceros reguladores. Zhu construyó un modelo de juego evolutivo tripartito para promover el crecimiento ecológico inclusivo entre los fabricantes de productos eléctricos y electrónicos. Mediante la resolución del modelo, el estudio analizó la estabilidad de las estrategias del juego, aclaró las interacciones entre las elecciones estratégicas de los participantes en el juego y dividió las etapas evolutivas del crecimiento ecológico inclusivo. Wu (2023) midió la eficiencia del crecimiento verde inclusivo agrícola de las provincias y ciudades a lo largo del río Yangtsé entre 2000 y 2020. El estudio realizó un análisis empírico de las relaciones de desacoplamiento entre la eficiencia del crecimiento verde inclusivo agrícola y las presiones económicas,

medioambientales y de costes sociales en la región. Zhang (2023) examinó el impacto de la infraestructura de Internet en el crecimiento ecológico inclusivo urbano y sus mecanismos de transmisión. El estudio exploró los efectos heterogéneos de la infraestructura de internet en ciudades con diferentes dotaciones de recursos, fundamentos industriales y niveles de desarrollo económico e investigó además su papel en la coordinación regional. Xiang (2023) construyó un sistema de indicadores de crecimiento ecológico inclusivo para la aglomeración urbana de Yunnan central, basándose en datos de cinco ciudades (Kunming, Yuxi, Qujing, Chuxiong y Mengzi) en 2020. Utilizando cuatro dimensiones -desarrollo económico, equidad social, seguridad de los medios de subsistencia y efectos medioambientales-, Xiang midió el índice de crecimiento verde inclusivo con el método de ponderación entrópica.

#### 2.4.5 Sobre los factores que influyen y las vías del crecimiento ecológico integrador

En la actualidad, la investigación sobre el crecimiento verde integrador no sólo se centra en la connotación, la medición, la exploración teórica y la aplicación, sino que también explora más a fondo los factores que influyen y las vías de realización del crecimiento verde integrador. Los estudios existentes se centran principalmente en factores tradicionales como la innovación tecnológica, el cambio institucional económico y el desarrollo de infraestructuras. El primero es la innovación tecnológica. Aslam y Ghouse (2023), en su revisión de las investigaciones anteriores sobre el crecimiento ecológico inclusivo, destacaron que la innovación tecnológica promueve de forma significativa el crecimiento ecológico inclusivo al mejorar la eficiencia de la utilización de los recursos naturales, reducir los residuos y mitigar la contaminación. Del mismo modo, Sun *et al.* (2020) señalaron que la innovación tecnológica crea nuevas oportunidades de empleo, especialmente en los campos de la tecnología verde y el desarrollo sostenible, afirmando que el cambio tecnológico es un factor central que influye en el crecimiento verde inclusivo. En segundo lugar, los cambios en el sistema económico. Yu (2022) argumentó que la optimización de la estructura fiscal, como aspecto vital del moderno sistema impositivo chino, mejora significativamente la productividad total de los factores inclusivos urbanos, siendo el espíritu empresarial el mecanismo central de esta relación. Liu y Zhang (2024), junto con Zhu y Pang (2023), analizaron el impacto del desarrollo de ciudades inteligentes en China en la promoción de un crecimiento ecológico inclusivo. Sus conclusiones revelaron que la construcción de ciudades inteligentes no sólo promueve significativamente el

crecimiento ecológico inclusivo, sino que también muestra un notable efecto de desbordamiento espacial, fomentando el crecimiento económico ecológico en zonas adyacentes no piloto. En tercer lugar, el nivel de infraestructuras. Zhang y Li (2023), junto con Li *et al.* (2023), exploraron el papel de la infraestructura digital y de red en el avance del crecimiento verde inclusivo. Sus estudios concluyeron que las mejoras en estas dimensiones de la infraestructura contribuyen significativamente a lograr un crecimiento verde inclusivo.

### **Referencias:**

- [1] Aslam A, Ghouse G. El objetivo del nuevo crecimiento ecológico inclusivo y sostenible: Una revisión[J]. Consumo más limpio y responsable. 2023: 100140.
- [2] Berkhout E, Bouma J, Terzidis N, et al. Apoyo a las instituciones locales para un crecimiento verde integrador: Developing an Evidence Gap Map[J]. Revista NJAS-Wageningen de ciencias de la vida. 2018, 84: 51-71.
- [3] Bouma J, Berkhout E. Crecimiento verde inclusivo[J]. PBL Agencia neerlandesa de evaluación medioambiental. Publicación PBL. 2015, 17(8).
- [4] Chen T, Pérez Ludeña M. Inversión extranjera directa china en América Latina y el Caribe[J]. 2014.
- [5] Schoneveld G C, Zoomers A. La privatización de los recursos naturales en el África subsahariana y los retos para un crecimiento verde integrador. [J]. Revista internacional de planificación del desarrollo. 2015, 37(1).
- [6] Spratt S, Griffith-Jones S, Ocampo J A. Mobilising Investment for Inclusive Green Growth in Low-Income Countries, Berlín: Deutsche Gesellschaft für Internationale Zusammenarbeit[Z]. 2013.
- [7] Sun Y, Ding W, Yang Z, et al. Medición del crecimiento ecológico inclusivo regional de China[J]. Ciencia del medio ambiente total. 2020, 713: 136367.
- [8] Zhou J. Un arma de doble filo: la inversión directa china en América Latina[J]. Cambio estructural y dinámica económica. 2023, 67: 234-249.
- [9] Li Zhiguo, Li Zhaozhe, Kong Weijia. La Construcción de Infraestructuras Digitales Permite

un Crecimiento Verde Inclusivo: Mecanismo interno y pruebas empíricas[J]. Ciencias Sociales de Zhejiang. 2023(08): 15-24.

- [10] Liu Chengkun, Zhang Minghong. ¿Pueden las ciudades ser "verdes e inclusivas" gracias a lo "inteligente"? Un experimento cuasinatural basado en el proyecto piloto de ciudad inteligente de China[J]. Población, recursos y medio ambiente de China. 2024, 34(01): 175-188.
- [11] Wang Suqin. Análisis sobre los factores de influencia y las vías de la cooperación económica y comercial regional China-ALC[J]. Revista Económica Regional. 2017(06): 105-112.
- [12] Xu Yubing, Wang Jing. Transformación digital, flujo de factores y crecimiento verde inclusivo: Un estudio de caso del cinturón económico del río Yangtsé[J]. Gestión Económica de China Oriental. 2024, 38(02): 22-30.
- [13] Yu Jingyuan. Optimización de la Estructura Fiscal y Calidad del Crecimiento Económico Regional: Desde la Perspectiva de la Productividad Total Inclusiva de los Factores[J]. Revista Económica. 2022(02): 36-50.
- [14] Zhang Tao, Li Junchao. Infraestructura de red, crecimiento ecológico inclusivo y brechas regionales: Inferencia causal basada en el aprendizaje automático doble[J]. Revista de Economía Cuantitativa y Técnica. 2023, 40(04): 113-135.
- [15] Zhang Xiaoying. Economía, medio ambiente, desarrollo social y personas: Del desarrollo sostenible al crecimiento verde integrador[J]. Foro del CCC. 2014(06): 93-98.
- [16] Zheng Changde. Investigación sobre la política de alivio de la pobreza en zonas étnicas contiguas concentradas afectadas por la pobreza desde la perspectiva del desarrollo verde inclusivo[J]. Revista de la Universidad Centro-Sur para las Nacionalidades (Humanidades y Ciencias Sociales). 2016, 36(01): 115-121.
- [17] Zhou Xiaoliang, Wu Wulin. Medición y análisis del crecimiento verde inclusivo de China[J]. Revista de Economía Cuantitativa y Técnica. 2018, 35(08): 3-20.
- [18] Zhu Jinhe, Pang Wanyu. Si el desarrollo de la economía digital puede ayudar a mejorar el nivel de crecimiento ecológico inclusivo de las ciudades: Evidencias del piloto de la "ciudad inteligente nacional"[J]. Revista de la Universidad de Finanzas y Economía de Guizhou. 2023(04): 12-22.

## **Capítulo 3: El papel del crecimiento integrador:**

### **Una perspectiva comparada de las trayectorias de desarrollo en América Latina y Estados Unidos**

**Resumen:** Las raíces históricas de las diferencias de desarrollo entre América Latina y Estados Unidos ofrecen una valiosa perspectiva de los mecanismos que subyacen a la "trampa del ingreso medio". La divergencia en las trayectorias de desarrollo entre estas dos regiones puede remontarse a la época colonial, sobre todo en lo que se refiere a los sistemas de propiedad de la tierra. En América Latina, el sistema de latifundio altamente desigual impidió la formación de un mercado interior suficiente para los bienes industriales, redujo su atractivo para los inmigrantes europeos y ahogó el desarrollo de los ideales democráticos. Además, este sistema obstaculizó el establecimiento de fuertes vínculos económicos y comerciales entre las regiones. Por el contrario, la estructura relativamente igualitaria de la pequeña propiedad de la tierra en el norte de Estados Unidos facilitó la afluencia de inmigrantes europeos y fomentó los valores democráticos. Este sistema más equilibrado contribuyó a la creación de un amplio mercado interior para el crecimiento industrial, reforzó la integración económica regional y dio origen a nuevas fuerzas sociales, como los demócratas burgueses y los grandes capitalistas industriales, capaces de contrarrestar el poder de la élite de las plantaciones del Sur. Estas disparidades fundacionales se manifestaron aún más en el periodo posterior a la independencia, configurando trayectorias de desarrollo divergentes. América Latina se caracterizó por la fragmentación, las guerras, el caudillismo, la creciente concentración de la tierra y la adhesión a políticas de libre comercio. Por el contrario, Estados Unidos persiguió el federalismo, el desarrollo económico, un sistema de frenos y contrapesos consagrado en la Constitución y la Carta de Derechos, la expansión hacia el oeste y políticas comerciales proteccionistas. El análisis comparativo de estas trayectorias de desarrollo revela que la incapacidad de América Latina para superar la "trampa del ingreso medio" está profundamente arraigada en su desigualdad históricamente arraigada en materia de propiedad de la tierra. A largo plazo, dicha desigualdad tiene profundas consecuencias, como la salida de la riqueza nacional, la contracción de la capacidad de consumo interno, el aumento de las disparidades de ingresos y el incremento de las tendencias a la fragmentación regional.

**Palabras clave:** Trampa del ingreso medio, Sistema de grandes extensiones de tierra,

## 1. Planteamiento del problema

Desde que se propuso por primera vez el concepto de "trampa de la renta media", ha suscitado una gran atención a pesar de ser muy controvertido.<sup>1</sup> Los países latinoamericanos se citan a menudo como ejemplos típicos de la "trampa de la renta media". Algunos estudios utilizan incluso términos como "trampa latinoamericana", "latinización" y "modelo latinoamericano" indistintamente de "trampa de la renta media". Los problemas comunes de América Latina, como la intensificación de los conflictos sociales y las estrategias de desarrollo equivocadas, también se consideran referencias valiosas para las economías en desarrollo como China.

Una pregunta importante en el debate fue: si realmente existe una "trampa de la renta media", ¿cuándo cayeron en ella los países latinoamericanos? Sólo respondiendo a esta pregunta podremos analizar las razones por las que se cayó en la "trampa" de forma selectiva, y proporcionar así una referencia para otros países en desarrollo. Según el criterio de los "1.000 dólares estadounidenses", la mayoría de los estudios actuales consideran que el momento en que América Latina cayó en la "trampa" fue alrededor de los años 70~80 del siglo XX<sup>2</sup>. Sin embargo, según las estadísticas de Maddison (cuadros 3-1 y 3-2), el nivel del PIB per cápita de América Latina y de los principales países en 1700 era aproximadamente el mismo que el de Estados Unidos. El nivel relativo del PIB de Estados Unidos descendió a 0,55 en 1820 y aún más, a 0,28 en 1870. Por lo tanto, es probable que ya en el periodo colonial (no en los años 70~80 del siglo XX), la brecha de desarrollo entre América Latina y Estados Unidos se haya ampliado. Considerando la naturaleza "dependiente de la trayectoria" del modelo de desarrollo nacional, es probable que América Latina ya hubiera caído en la "trampa" en esa época (Dong & Wu, 2014). Teniendo en cuenta las muchas similitudes entre Estados Unidos y América Latina en cuanto a sus puntos de partida, ambos fueron colonias y obtuvieron la independencia

---

<sup>1</sup> Por ejemplo, algunos estudiosos sostienen que la definición del Banco Mundial de la "trampa de la renta media" es vaga y que los criterios de la renta media son demasiado amplios. Véase Jiang Shixue: ¿Existe realmente una "trampa del ingreso medio"? World Knowledge, n° 7, 2011, pp. 54-55; Jiang Yong: ¿Para quién es la "trampa" de la renta media? State-owned Asset Management, n° 1, 2013; Hu Zuli, "Don't Set Your Own "Middle Income Trap"", Guangzhou Daily, 30 de julio de 2011; Xu Kangning, "The "Middle Income Trap": A Debatable Concept", China Social Science Daily, 27 de marzo de 2012; Jiang Shixue, "'Latinization" is a False Proposition", Latin American Studies, n° 1, 2005.

<sup>2</sup> Wu Guoping lo identifica hacia 1975, véase Wu Guoping, "Desarrollo y justicia: Challenges for Latin American Countries After Their Per Capita GDP Reaches \$1,000,000", página web del Instituto de Estudios Latinoamericanos de la Academia China de Ciencias Sociales. Fang Hao opina que se trata de "los años 70 del siglo XX", véase Fang Hao, "Interest Groups and the "Middle-Income Trap": Reflections on the Latin American Model", Economic System Reform, n° 5, 2011.

a finales del siglo XVIII y principios del XIX, explorar las razones de las diferencias entre América Latina y el desarrollo temprano de Estados Unidos es en realidad la clave para entender la "trampa latinoamericana" y el mecanismo por el que se formó la "trampa de la renta media".

En la actualidad, existe una gran cantidad de literatura que explica las razones de las diferencias entre el desarrollo de América Latina y Estados Unidos, como la religión y la cultura, la influencia del soberano, el sistema político, la estrategia de comercio exterior, la inmigración, etc. (Su, 2000)<sup>3</sup>. Este documento se centra en la propiedad de la tierra durante el periodo colonial en América Latina y Estados Unidos, argumentando que las disparidades en el grado de igualdad de la propiedad de la tierra desempeñaron un papel crucial en la configuración de sus trayectorias de desarrollo posteriores a la independencia. En Estados Unidos, la distribución relativamente equitativa de la tierra fomentó el federalismo, la separación de poderes, la Carta de Derechos, la expansión hacia el oeste y las políticas comerciales proteccionistas. Por el contrario, los patrones desiguales de propiedad de la tierra en América Latina condujeron a la fragmentación y el conflicto, el caudillismo, la creciente concentración de la tierra y las políticas comerciales liberales. Estas trayectorias divergentes dieron lugar, en última instancia, a importantes disparidades en los resultados del desarrollo económico, social y político entre ambas regiones.

El resto del artículo está estructurado de la siguiente manera: la segunda parte es una revisión de la literatura de investigación sobre las causas de las diferencias de desarrollo entre América Latina y Estados Unidos; La tercera parte examina los distintos efectos de las diferencias en la tenencia de la tierra entre América Latina y el norte de Estados Unidos durante el periodo colonial. Esta diferencia se manifestó después de la Guerra de la Independencia en las sorprendentes diferencias en sus trayectorias de desarrollo, que es lo que intenta ilustrar la cuarta sección. La última sección presenta la conclusión y las principales conclusiones.

## **2. Revisión bibliográfica**

La literatura existente puede agruparse en cinco grandes categorías para explicar las diferencias en los resultados de desarrollo entre América Latina y Estados Unidos. La explicación más influyente es la "Teoría del sistema político", que sostiene que la democracia

---

representativa de Norteamérica favorece más el desarrollo de la economía capitalista, mientras que la burocracia autoritaria de España y Portugal no favorece el desarrollo de América Latina (North *et al.*, 2007). La "Teoría del Sistema Político" tiene diferentes perspectivas analíticas. Por ejemplo, algunos estudiosos occidentales han argumentado recientemente que las diferentes dotaciones de factores de las colonias conducen a diferencias en el grado de desigualdad entre ambas en términos de propiedad, capital humano y poder político: la plantación azucarera de esclavos en América Latina ha permitido a un pequeño número de descendientes de europeos poseer una gran cantidad de propiedades, capital humano y un enorme poder político, y esta desigualdad extrema ha limitado las oportunidades económicas de la mayoría, de modo que la élite social minoritaria puede mantener su posición durante mucho tiempo, pero ha perjudicado el crecimiento económico de toda la sociedad (Engerman & Sokoloff, 2000). En otro ejemplo, algunos estudios<sup>4</sup> han destacado la diferencia en los objetivos coloniales de los colonos: en América del Norte, el propósito era establecer asentamientos, por lo que los colonos mejoraron el sistema legal y establecieron una serie de sistemas para fomentar la inversión; América Latina, por otro lado, era considerada por los españoles y los portugueses como "estados extractivos", y el principal propósito de sus colonias era obtener oro y otros bienes útiles, por lo que el rey autorizó a los colonos a saquear al máximo estos recursos mediante complejos sistemas de monopolio y controles comerciales, lo que no favorecía el desarrollo a largo plazo de América Latina (Acemoglu *et al.*, 2001). En un influyente trabajo posterior, Acemoglu y Robertson propusieron además el marco analítico de la "dicotomía institucional" del "sistema inclusivo" y el "sistema absorbente", argumentando que Sudamérica construyó un sistema inclusivo, mientras que Estados Unidos construyó un sistema absorbente; las instituciones inclusivas son la clave del crecimiento económico a largo plazo, y las instituciones absorbentes pueden lograr el crecimiento económico durante un cierto periodo de tiempo, pero no son sostenibles (Acemoglu y Robertson, 2015).

El segundo tipo de explicación es la "Teoría cultural", que hace hincapié en el papel de la religión y la cultura, y sostiene que el protestantismo en la América moderna es el motor espiritual del cambio social, mientras que el catolicismo en América Latina se considera un

---

obstáculo para el progreso social (Weber, 2007a). El tercer tipo de explicación es la "teoría de la inmigración", que postula que los primeros colonos de las colonias norteamericanas estaban compuestos predominantemente por artesanos desplazados, agricultores sin tierra y puritanos. Estos inmigrantes se caracterizaban por su resistencia, su espíritu cooperativo, sus valores igualitarios y democráticos y sus diversas habilidades productivas. Estas cualidades no sólo se convirtieron en una de las fuentes fundacionales de la moderna democracia estadounidense, sino que también contribuyeron significativamente al desarrollo económico de la región (Zhang, 2007). El cuarto tipo de explicación es la "Teoría de la Dependencia", que se encuentra principalmente en las obras de la escuela del sistema mundial y la escuela estructuralista. Aunque estos estudiosos no tienen los mismos puntos de vista, básicamente creen que existe cierta dependencia de las regiones subdesarrolladas como América Latina respecto a los países desarrollados como Estados Unidos, y esta dependencia es la causa fundamental del subdesarrollo en América Latina (Arndt, 1999; Baran, 2000). La quinta explicación es la "Teoría del error estratégico", que sostiene que América Latina ha optado por modelos de desarrollo como el "libre comercio" y la "estrategia orientada a la exportación" tras la independencia, y no ha proporcionado condiciones favorables para el desarrollo industrial interno. Curiosamente, cuando se discuten las razones por las que América Latina se quedó rezagada con respecto a Asia Oriental en la segunda mitad del siglo XX, el "modelo de desarrollo orientado hacia dentro" se considera una de las razones importantes (Jiang, 1999).

Entre las diversas explicaciones, las instituciones políticas no se consideran el factor más crítico. Como observó Frank, las políticas británicas en otras colonias, como Barbados y Jamaica, eran "en gran medida coherentes con las de España, Portugal, Francia y los Países Bajos"<sup>5</sup>. Sin embargo, estas colonias no mostraron un rendimiento económico satisfactorio.<sup>6</sup> Al igual que la "Teoría del sistema político", la "Teoría cultural" ha sido ampliamente cuestionada. Aunque la cultura tiene cierto impacto en el desarrollo económico, no es un factor decisivo. Se considera "históricamente inconsistente, teóricamente limitada e insostenible".<sup>7</sup> Además, la propia cultura y la religión están moldeadas por las condiciones económicas. Incluso Weber, uno de los principales defensores de la "teoría cultural", reconoció que es

---

<sup>5</sup> Adam Smith, Una investigación sobre la naturaleza y las causas de la riqueza de las naciones, II, p. 66.

<sup>6</sup> Adam Smith, Una investigación sobre la naturaleza y las causas de la riqueza de las naciones (II), p. 159.

<sup>7</sup> André Gund Frank, Acumulación y subdesarrollo, pp. 29-31.

"necesario y esencial explorar cómo el protestantismo se vio influido a su vez por condiciones sociales más amplias, en particular económicas" (Weber, 2007b). En cuanto a la inmigración temprana, si bien es cierto que tuvo un impacto importante en el desarrollo de Estados Unidos (Marx y Engels, 1963), la pregunta que se planteó a continuación fue por qué los inmigrantes europeos (principalmente artesanos y puritanos) eligieron Estados Unidos en lugar de América Latina, y "si Nueva Inglaterra era muy emprendedora, ¿por qué no se fueron al Sur o al Caribe para utilizar su genio empresarial (donde el comercio de exportación ofrecía más oportunidades)".<sup>8</sup> Este problema es aún más pronunciado si se tiene en cuenta que el sur y el sur de Estados Unidos obtienen grandes beneficios de las exportaciones agrícolas. Aunque la "Teoría de la Dependencia" señala algunas características básicas de las diferencias de desarrollo entre América Latina y Estados Unidos. No explica las causas profundas de la dependencia, y es muy probable que la dependencia sea el resultado de las diferencias de desarrollo entre América Latina y Estados Unidos, y no la causa inicial. La "Teoría del error estratégico" hace demasiado hincapié en el papel de la voluntad de los líderes individuales. En realidad, durante un largo periodo posterior a la Guerra de la Independencia estadounidense, tanto Estados Unidos como Sudamérica compartieron muchas similitudes en sus estrategias de desarrollo e intenciones de liderazgo, sufriendo numerosos ajustes significativos. Es probable que la selección de estrategias de desarrollo refleje causas subyacentes más profundas y fundamentales.

Creemos que la causa fundamental de la diferencia de desarrollo entre América Latina y Estados Unidos radica en la diferencia en el grado de igualdad de la tenencia de la tierra durante el periodo colonial: el sistema latifundista en América Latina era un sistema de tenencia de la tierra profundamente desigual, mientras que la temprana pequeña propiedad de la tierra en el norte de Estados Unidos era una tenencia relativamente igualitaria. Hay tres razones principales por las que se eligió la tenencia de la tierra en América Latina y en la América colonial como punto de partida para el análisis. En primer lugar, esta especulación se basa en observaciones empíricas del desarrollo reciente de muchas potencias capitalistas. En la historia moderna, países como Gran Bretaña, Alemania y Rusia emprendieron reformas de las relaciones feudales

---

<sup>8</sup> André Gund Frank, *Acumulación y subdesarrollo*, p. 62.

de la tierra antes de su ascenso, lo que permitió que más personas adquirieran la propiedad de la tierra. North escribe que "se cree que la razón de las diferentes tasas de crecimiento económico de los Estados-nación fusionados de la Europa del siglo XVII se debe a la naturaleza de la propiedad que cada nación ha desarrollado" (North, 1999). En el Reino Unido, "... El señor feudal perdió el control de la propiedad de sus tierras... Este desarrollo favorable fue único en la sociedad feudal"(North y Thomas, 1989). En Alemania, la "vía prusiana" que reformó la propiedad feudal de la tierra de arriba hacia abajo en la primera mitad del siglo XIX se consideró una condición importante para su resurgimiento. En Rusia, las reformas de Alejandro II de la servidumbre sentaron las bases para el desarrollo del capitalismo en Rusia ( Wang & Gao, 2001). En segundo lugar, esta suposición se basa en el hecho de que existían muchas similitudes entre Estados Unidos y América Latina mucho después de la Guerra de la Independencia. Tras la independencia de Estados Unidos, la forma de composición nacional fue inicialmente confederal y no federal. El sistema de separación de poderes no se estableció inmediatamente después de la independencia. La Declaración de Derechos también se aprobó dos años después de la adopción de la Constitución Federal. El precio de venta de la tierra en la región occidental también ha disminuido gradualmente y las condiciones se han relajado progresivamente. La política proteccionista del comercio fue precedida por una política de libre comercio que estuvo en vigor durante un tiempo. América Latina, tras obtener la independencia, también experimentó con el federalismo, emuló a Estados Unidos promulgando constituciones y fue testigo del ascenso de caudillos populistas que trataban de proteger los intereses de las masas<sup>9</sup> . Estos hechos nos recuerdan que debe haber alguna fuerza inevitable detrás del complejo proceso histórico que no esté sujeta a la voluntad y las preferencias personales del líder. Por último, esta especulación se basa en observaciones del propio desarrollo de Estados Unidos. Durante el periodo colonial, la propiedad de la tierra en Estados Unidos difería notablemente entre el Norte y el Sur. Entre ellos, la tenencia de la tierra en el sur se asemeja más a la de América Latina, que se conservó tras la independencia de Estados Unidos. Sin embargo, sufrió un "golpe decisivo" durante la Guerra Civil estadounidense (Lenin, 1958). Se puede deducir

---

<sup>9</sup> Por ejemplo, De Francia en Paraguay, Jean-Pierre Boille en Haití, etc. Estaban "al servicio del pueblo llano, no de las capas superiores", en sus respectivos países intentando abolir la esclavitud, llevar a cabo reformas agrarias y suprimir el impuesto de capitación a los indios. Para más información sobre el Caudillo plebeyo, véase E. Bradford Burns, A Concise History of Latin America, trans. Wang Ningkun, Changsha: Hunan Education Press, 1989, pp. 158-169.

que el sistema de propiedad de la tierra en el Sur durante el periodo colonial desempeñó un papel pequeño en el desarrollo económico general de Estados Unidos. El factor decisivo para los resultados del desarrollo de Estados Unidos procedía básicamente del Norte. De hecho, algunos estudiosos han señalado las marcadas diferencias en la tenencia de la tierra entre América Latina y Estados Unidos durante el periodo colonial. Aunque no profundizan en el impacto de esta diferencia, han señalado que fue esta última la que permitió el despegue del capitalismo estadounidense<sup>10</sup> .

**Cuadro 3.1 Comparación del PIB per cápita en las principales regiones (dólares internacionales constantes de 1990)**

año región	1700	1820	1870	1900	1940	1950	1960	1970	1980	1990	2000	2008
<b>Estados Unidos</b>	527.0	1257.3	2444.6	4090.8	7009.6	9561.3	11328.5	15029.8	18577.4	23200.6	28467.1	31177.7
<b>Europa Occidental</b>	476.0	1202.0	2419.2	4014.9	6837.8	9268.4	10961.1	14560.5	18060.2	22345.8	27393.8	30151.8
<b>Europa del Este</b>	606.0	683.2	936.6	1437.9	1968.7	2111.2	3069.8	4315.2	5785.9	5427.2	5970.2	8569.0
<b>Antigua Unión Soviética</b>	610.0	688.0	943.3	1237.3	2143.6	2841.5	3945.3	5575.0	6427.2	6894.1	4459.6	7903.9
<b>América Latina</b>	<b>526.6</b>	<b>691.1</b>	<b>676.0</b>	<b>1113.1</b>	<b>1932.9</b>	<b>2509.7</b>	<b>3135.5</b>	<b>3995.8</b>	<b>5437.9</b>	<b>5064.9</b>	<b>5889.2</b>	<b>6973.1</b>
<b>Argentina</b>			<b>1310.6</b>	<b>2755.6</b>	<b>4161.4</b>	<b>4986.7</b>	<b>5559.5</b>	<b>7302.0</b>	<b>8206.0</b>	<b>6432.9</b>	<b>8580.6</b>	<b>10995.4</b>
<b>Brasil</b>	<b>459.2</b>	<b>646.1</b>	<b>713.0</b>	<b>678.4</b>	<b>1249.7</b>	<b>1671.7</b>	<b>2334.9</b>	<b>3056.7</b>	<b>5195.0</b>	<b>4920.1</b>	<b>5532.2</b>	<b>6428.9</b>
<b>Chile</b>		<b>693.7</b>	<b>1290.3</b>	<b>2194.0</b>	<b>3236.2</b>	<b>3669.7</b>	<b>4270.3</b>	<b>5231.4</b>	<b>5680.4</b>	<b>6400.9</b>	<b>10309.1</b>	<b>13185.1</b>
<b>Colombia</b>				<b>973.2</b>	<b>1895.1</b>	<b>2152.8</b>	<b>2496.8</b>	<b>3094.2</b>	<b>4257.3</b>	<b>4825.7</b>	<b>5079.0</b>	<b>6329.6</b>
<b>Perú</b>				<b>685.9</b>	<b>1910.7</b>	<b>2307.6</b>	<b>2969.1</b>	<b>3854.2</b>	<b>4262.8</b>	<b>3008.3</b>	<b>3817.0</b>	<b>5387.9</b>
<b>Uruguay</b>			<b>2180.8</b>	<b>2218.6</b>	<b>3660.6</b>	<b>4659.4</b>	<b>4960.2</b>	<b>5184.1</b>	<b>6554.6</b>	<b>6464.6</b>	<b>7873.5</b>	<b>9893.0</b>
<b>Venezuela</b>		<b>459.6</b>	<b>569.3</b>	<b>821.2</b>	<b>4045.2</b>	<b>7462.0</b>	<b>9645.9</b>	<b>10671.8</b>	<b>10139.2</b>	<b>8312.9</b>	<b>8432.5</b>	<b>10596.1</b>
<b>Asia</b>	571.6	580.6	553.5	637.6	894.0	715.3	1025.7	1527.6	2028.7	2782.9	3797.6	5611.2
<b>Asia oriental</b>		580.3	546.1	608.2		665.6	957.5	1417.1	1863.0	2704.3	3767.8	5673.4
<b>Asia occidental</b>	590.9	607.2	741.9			1776.3	2493.6	3998.7	5397.6	4859.0	5683.8	6946.6
<b>África</b>	420.6	419.8	500.0	601.2	813.4	889.0	1055.1	1335.2	1514.6	1424.8	1447.1	1780.3
<b>Media mundial</b>	614.9	665.7	869.8	1261.2	1958.3	2110.7	2772.6	3729.4	4511.7	5149.7	6037.7	7613.9

<sup>10</sup> Adam Smith, Una investigación sobre la naturaleza y las causas de la riqueza de las naciones (II), pp. 143-146; Celso Fortado, La formación de la economía brasileña, traducido por Xu Yixing y Zhang Weiqi, Pekín: Social Sciences Academic Press, 2002, pp. 23-24; André Gunder Frank, Acumulación y subdesarrollo, pp. 62-64.

Fuente: Base de datos Maddison.

**Cuadro 3.2 Comparación del PIB per cápita por grandes regiones (EE.UU.=1)**

año región	1700	1820	1870	1900	1940	1950	1960	1970	1980	1990	2000	2008
Estados Unidos	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Europa Occidental	0.90	0.96	0.99	0.98	0.98	0.97	0.97	0.97	0.97	0.96	0.96	0.97
Europa del Este	1.15	0.54	0.38	0.35	0.28	0.22	0.27	0.29	0.31	0.23	0.21	0.27
Antigua Unión Soviética	1.16	0.55	0.39	0.30	0.31	0.30	0.35	0.37	0.35	0.30	0.16	0.25
América Latina	<b>1.00</b>	<b>0.55</b>	<b>0.28</b>	<b>0.27</b>	<b>0.28</b>	<b>0.26</b>	<b>0.28</b>	<b>0.27</b>	<b>0.29</b>	<b>0.22</b>	<b>0.21</b>	<b>0.22</b>
Argentina			<b>0.54</b>	<b>0.67</b>	<b>0.59</b>	<b>0.52</b>	<b>0.49</b>	<b>0.49</b>	<b>0.44</b>	<b>0.28</b>	<b>0.30</b>	<b>0.35</b>
Brasil	<b>0.87</b>	<b>0.51</b>	<b>0.29</b>	<b>0.17</b>	<b>0.18</b>	<b>0.17</b>	<b>0.21</b>	<b>0.20</b>	<b>0.28</b>	<b>0.21</b>	<b>0.19</b>	<b>0.21</b>
Chile		<b>0.55</b>	<b>0.53</b>	<b>0.54</b>	<b>0.46</b>	<b>0.38</b>	<b>0.38</b>	<b>0.35</b>	<b>0.31</b>	<b>0.28</b>	<b>0.36</b>	<b>0.42</b>
Colombia				<b>0.24</b>	<b>0.27</b>	<b>0.23</b>	<b>0.22</b>	<b>0.21</b>	<b>0.23</b>	<b>0.21</b>	<b>0.18</b>	<b>0.20</b>
Perú				<b>0.17</b>	<b>0.27</b>	<b>0.24</b>	<b>0.26</b>	<b>0.26</b>	<b>0.23</b>	<b>0.13</b>	<b>0.13</b>	<b>0.17</b>
Uruguay			<b>0.89</b>	<b>0.54</b>	<b>0.52</b>	<b>0.49</b>	<b>0.44</b>	<b>0.34</b>	<b>0.35</b>	<b>0.28</b>	<b>0.28</b>	<b>0.32</b>
Venezuela		<b>0.37</b>	<b>0.23</b>	<b>0.20</b>	<b>0.58</b>	<b>0.78</b>	<b>0.85</b>	<b>0.71</b>	<b>0.55</b>	<b>0.36</b>	<b>0.30</b>	<b>0.34</b>
Asia	1.08	0.46	0.23	0.16	0.13	0.07	0.09	0.10	0.11	0.12	0.13	0.18
Asia oriental		0.46	0.22	0.15		0.07	0.08	0.09	0.10	0.12	0.13	0.18
Asia occidental	1.12	0.48	0.30			0.19	0.22	0.27	0.29	0.21	0.20	0.22
África	0.80	0.33	0.20	0.15	0.12	0.09	0.09	0.09	0.08	0.06	0.05	0.06
Media mundial	1.17	0.53	0.36	0.31	0.28	0.22	0.24	0.25	0.24	0.22	0.21	0.24

Fuente: Cálculos basados en los datos de la tabla 3.1.

### **3. La propiedad de la tierra antes de la Guerra de Independencia estadounidense: Diferencias iniciales y sus repercusiones**

#### **3.1 El impacto del sistema latifundista en América Latina**

Durante el periodo colonial, la propiedad de la tierra en América Latina estuvo dominada por los latifundios<sup>11</sup>. Los latifundios, autosuficientes, con una tecnología de producción atrasada y poco contacto con el exterior, abastecían principalmente al mercado europeo con productos como el azúcar, el café y el cacao. Además de los grandes terratenientes, existían algunos hombres libres y pequeños agricultores.

La producción de las grandes haciendas y plantaciones en América Latina ha estado orientada al mercado desde el principio y se ha integrado en el sistema de producción mundial capitalista como parte integrante del mismo. A primera vista, la hacienda se parece al capitalismo. Pero, como señaló Lenin, "la principal característica e indicador del capitalismo

<sup>11</sup>Existen diferentes expresiones de la propiedad de la tierra en América Latina, como el sistema señorial y el sistema de plantaciones. Este documento adopta el punto de vista del profesor Han Qi sobre el "sistema de latifundio", y desde la perspectiva del sistema de tenencia de la tierra, el latifundio ha incluido las grandes fincas, los latifundios y las plantaciones. Las plantaciones tienden a producir cultivos comerciales para el mercado más que los latifundios. Pero en la época colonial, no había una diferencia clara entre un latifundio y una plantación. Véase Han Qi, Historia del sistema económico latinoamericano, Pekín: China Social Sciences Press, 1996, pp. 105-106.

en la agricultura es el trabajo asalariado"<sup>12</sup> . En América Latina, ya se trate de un latifundio o de un sistema de plantaciones, el sistema laboral dominante es la servidumbre en diferentes formas y nombres, en la que la fuerza de trabajo está ligada a la tierra y no tiene libertad personal, lo que "excluye el trabajo asalariado libre, es decir, la base misma de la producción capitalista" (Marx, 1975). En este sentido, la producción agrícola en gran parte de América Latina es esencialmente feudal o semifeudal, y la producción capitalista es una mera formalidad.

Las grandes haciendas y plantaciones eran muy rentables, pero los beneficios se repartían principalmente entre el capital comercial de la soberanía y los grandes terratenientes de las colonias, y resultaba difícil acumular fondos para el desarrollo industrial local. Por un lado, los soberanos impusieron monopolios comerciales en América Latina, comprando los productos de las colonias a precios bajos y vendiéndolos a otros países a precios altos, adquiriendo así la parte de la riqueza que las colonias podrían haber adquirido si no hubiera monopolio comercial. Por otra parte, los grandes terratenientes de América Latina tienen la doble condición de capitalistas y terratenientes. Además de recibir la renta de la tierra, también pueden quedarse con parte de los beneficios que deberían haber obtenido los capitalistas agrícolas de otros países. De este modo, aunque el señor mantenía bajos los precios al comprar los productos de las colonias, los grandes terratenientes podían obtener mayores beneficios. Sin embargo, los elevados beneficios no proporcionaron la acumulación de fondos para el desarrollo de las industrias locales, sino que se utilizaron para la autoexpansión de los latifundios, ya que los propios latifundios tienen fuertes economías de escala, y la expansión de la superficie de tierra favorece la reducción del coste medio de supervisión de los trabajadores. Como resultado, gran parte del dinero se utiliza para comprar bienes inmuebles, a pesar de los elevados beneficios generados por el sector de la exportación y del potencial para acumular fondos a gran escala para el desarrollo económico local (Bestel,1995).

El gran sistema inmobiliario tiene dificultades para ofrecer un mercado a la industria manufacturera. Su papel de apoyo al desarrollo de la industria local es limitado y la competencia entre las distintas regiones se intensifica. Esto se debe a que los ingresos del gran número de trabajadores sólo pueden satisfacer las necesidades más básicas de la vida. No pueden

---

<sup>12</sup> Lenin, Nuevos materiales sobre las leyes del desarrollo capitalista en la agricultura, p. 91.

permitirse comprar productos industriales. Los grandes terratenientes con poder adquisitivo, por otra parte, generalmente proporcionaban mano de obra adicional a través de esclavos en sus fincas o plantaciones, o importaban para satisfacer la demanda de productos industriales, y la demanda de productos industriales locales era muy limitada (Dong y Liang, 2014). Las plantaciones o fincas eran muy independientes y tenían pocos tratos económicos<sup>13</sup>, "en términos de economía, más o menos un sistema propio" (Foster, 1956). Por el contrario, la competencia entre ellas era feroz debido a la propia similitud de los productos producidos y exportados, lo que exacerbó los conflictos en diversos lugares tras la Guerra de la Independencia.

El sistema de latifundios tampoco favorece la atracción de inmigrantes europeos. La razón era que la producción de las plantaciones requería una gran cantidad de capital que estaba fuera del alcance de los artesanos en quiebra, de los campesinos cuyas tierras habían sido anexionadas y de los puritanos. Los elevados insumos de la producción de las plantaciones procedían en primer lugar de los elevados gastos en la compra de tierras y esclavos: por un lado, la superficie de las plantaciones era grande y la compra requería mucho dinero; por otro, a diferencia de los salarios pagados por los capitalistas industriales a los trabajadores, que eran capital circulante, el coste de la compra de esclavos tenía la naturaleza de capital fijo y debía pagarse en una suma global. Además, los elevados insumos proceden de las economías de escala de la producción de las plantaciones, necesarias para sobrevivir en la feroz competencia. Esto se debe a que, como el coste de la compra de esclavos se ha pagado en una suma global, no hay necesidad de pagar una remuneración adicional para hacer que los esclavos cultiven la mayor cantidad de tierra posible, y así aumentar su producción; Al mismo tiempo, los propietarios de las plantaciones también necesitaban supervisores para evitar que los esclavos fueran perezosos, y un aumento del número de esclavos reduciría el coste medio de supervisión asignado a cada esclavo.<sup>14</sup> Esta economía de escala coloca a los propietarios de pequeñas y medianas plantaciones en desventaja competitiva, y sus tierras suelen ser anexionadas por plantaciones

---

<sup>13</sup> Aunque existen ciertos vínculos económicos entre las regiones, éstos se deben principalmente a la producción de minerales y productos agrícolas exportados a Europa, como el Centro de Producción Minera de Potosí, en Perú, "donde la mayor parte del abastecimiento de la mina depende de las regiones vecinas, los textiles de Quito, el ganado (incluidos los animales de tiro, la carne y las pieles) del norte de Argentina, y el trigo de Chile...". El mercurio para la extracción de plata lo suministra la montaña de mercurio de Kawannkavelika. Véase Su Zhenxing, *Desarrollo económico en América Latina*, Pekín: Economic Management Press, 2000, p. 23.

<sup>14</sup> Por ejemplo, para que el cultivo del tabaco sea rentable, "a cada esclavo negro se le debe permitir cultivar no menos de veinte hectáreas de tierra... y el coste de emplear a un supervisor sólo se recuperará si la plantación tiene no menos de veinte esclavos negros". Véase *Outline of Modern American History*, editado por Shevostiyarov, trans. Yi Cang y Zu Shu, Pekín: Joint Publishing House, 1977, p. 48.

más grandes. Por lo tanto, para afianzarse en Sudamérica sería necesario invertir mucho dinero, algo que sólo podían hacer la aristocracia y la acaudalada Iglesia católica, muy por encima de las posibilidades de los arruinados, campesinos y puritanos de la artesanía.

Además de su efecto restrictivo sobre el desarrollo económico, el sistema inmobiliario a gran escala tampoco favorece el cultivo del espíritu democrático. En la época colonial, cuando la tierra era el principal medio de producción, la apropiación masiva de tierras confería enormes derechos políticos a los propietarios de haciendas y plantaciones sudamericanas, lo que puede entenderse de dos maneras. Por un lado, desde la perspectiva del señor, el gobernante no sólo necesita obtener impuestos de la colonia para mantener el funcionamiento de sus instituciones de gobierno locales, sino que también necesita seleccionar a algunas personas de la colonia para que le ayuden a mantener su dominio. A cambio, los grandes terratenientes podrían obtener algunos privilegios del señor. Por otro lado, desde el punto de vista colonial, los pequeños campesinos tenían que vender sus excedentes de productos a los grandes terratenientes y comprarles bienes industriales, y tenían que pedir dinero prestado a los grandes terratenientes para mantenerse en los malos tiempos, y a veces alquilar tierras a los grandes terratenientes. Así, aunque mucho mayores en población que los grandes terratenientes, los pequeños campesinos dependían de los grandes terratenientes, y esta dependencia les hacía más proclives a elegir a los grandes terratenientes en la elección de los representantes locales. Como resultado, los grandes terratenientes se hicieron con el control<sup>15</sup> de los consejos municipales y dominaron la vida política. A este respecto, Forster llegó a la conclusión de que "los grandes terratenientes son siempre los enemigos mortales de la democracia".<sup>16</sup> Un caso en este sentido es el de Georgia, en el sur de Estados Unidos<sup>17</sup>. En 1733, el filántropo inglés Oglethorpe y un grupo de caballeros filántropos se esforzaron por obtener una carta de la corona británica para fundar Georgia "con el objetivo de hacer de Georgia un feudo capaz de acoger a criminales ingleses y a protestantes perseguidos"(Huang, 1987). Con este fin, Oglethorpe instituyó deliberadamente una serie de normas: "Las puertas de la colonia estarán abiertas a todos menos a los católicos, Se prohibirá la esclavitud para mantener la virtud de la diligencia y el buen orden, también se

---

<sup>15</sup> E. Bradford Burns, Historia concisa de América Latina, p. 75.

<sup>16</sup> William Foster, Bosquejo de la historia política de América, p. 206.

<sup>17</sup> Como ya se ha mencionado, las colonias del sur de Estados Unidos son similares a las de América Latina, donde predominan los latifundios, por lo que Georgia, aunque situada en el sur de Estados Unidos, puede utilizarse como caso de estudio para comprender la influencia de los latifundios en América Latina durante el periodo colonial.

prohíbe la venta de vino de postre (Beard, 1991). Sin embargo, como el clima era más adecuado para el cultivo de productos orientados a la exportación, como el arroz y el tabaco, pronto se formaron plantaciones en Georgia, y en 1751 se permitieron la esclavitud y la elaboración de vino. Los habitantes de Carolina del Sur están más interesados en cultivar arroz que en salvar a los pobres (Bloom *et al.*, 1988). "

### **3.2 El impacto de la pequeña propiedad de la tierra en el norte de Estados Unidos**

Las primeras colonias de Estados Unidos pueden dividirse a grandes rasgos en tres tipos: las colonias del norte, concretamente Nueva Inglaterra, las colonias centrales y las colonias del sur. Estos tres tipos de colonias tenían una clara diferencia en la tenencia de la tierra: las colonias del sur eran similares a América Latina, principalmente grandes latifundios; Las colonias del norte estaban dominadas por la pequeña propiedad de la tierra; Las colonias centrales tenían las características tanto de las colonias del norte como de las del sur, con una mezcla de pequeñas propiedades de la tierra y granjas más grandes.

A diferencia de las colonias del sur de América Latina y Estados Unidos, los habitantes de las colonias del norte no podían comprar suministros industriales a Europa a través del comercio porque no podían proporcionar los recursos y productos agrícolas que necesitaban los países europeos, como minerales, azúcar, índigo, café y tabaco<sup>18</sup>. Además, una propiedad más igualitaria de la tierra evitaba una concentración excesiva de la riqueza, aumentaba la demanda de bienes industriales locales y promovía el desarrollo de industrias como la textil, la metalúrgica, la siderúrgica, la maderera, la pesquera, la vinícola y la naval. Hacia 1775, esta producción artesanal descentralizada de las colonias del norte era equivalente a la de Inglaterra a finales del siglo XVI (Huang, 1957). El aumento de los excedentes agrícolas, el desarrollo de la industria y el creciente intercambio reforzaron los lazos económicos entre las colonias, con el resultado de que "los mercados se integraron y regionalizaron así, en lugar de segregarse y localizarse" (Atack *et al.*, 2000). Y en 1716, el comercio interior entre las colonias y Nueva Inglaterra era "casi igual al comercio con sus señores".<sup>19</sup>

Las pequeñas propiedades en el norte de Estados Unidos constituían un mayor atractivo

---

<sup>18</sup> Marx lo describió una vez "Los americanos libres cultivan ellos mismos la tierra y, al mismo tiempo, se dedican a muchas otras ocupaciones. ... Suelen ser tejedores y tejedoras que fabrican jabones, velas, zapatos y ropa para su propio consumo. En América, la agricultura era a menudo un trabajo secundario de herreros, molineros de harina o pequeños comerciantes. Véase Marx, *El Capital*, vol. 1, Pekín: Editorial del Pueblo, 1975, p. 873.

<sup>19</sup> Editado por Shevostyanov, traducido por Yi Cang y Zu Shu, *Outline of Modern American History*, Pekín: Editorial Conjunta, 1977, p. 61.

para los inmigrantes europeos que América Latina. Como ya se ha mencionado, para hacerse un hueco en América Latina y el sur de Estados Unidos es necesario invertir mucho dinero, algo que sólo pueden hacer los miembros de la aristocracia y la Iglesia católica con mucha riqueza. Para la gran mayoría de artesanos en bancarrota, campesinos sin tierras y puritanos de Europa, el norte de Estados Unidos, dominado por pequeñas propiedades y que no requería una gran cantidad de capital, era un lugar ideal para emigrar. Desde este punto de vista, son los inmigrantes los que eligen Estados Unidos, no Estados Unidos el que elige a los inmigrantes.

Al tiempo que promovía el desarrollo económico, el sistema de pequeña propiedad de la tierra en las colonias del norte de Estados Unidos también proporcionaba condiciones favorables para el surgimiento y el mantenimiento del espíritu democrático: por un lado, como los soberanos necesitaban recaudar impuestos para mantener el funcionamiento de sus instituciones gobernantes en las colonias, una propiedad más igualitaria se convirtió de hecho en un arma poderosa para que la gente corriente luchara por sus derechos; por otro lado, en las colonias, el derecho al voto se medía a menudo por la cantidad de propiedad, y una distribución más igualitaria de la propiedad favorecía la adquisición de más sufragios<sup>20</sup>. Así pues, la pequeña propiedad de la tierra constituyó la base económica para el surgimiento y el mantenimiento del espíritu democrático de las colonias del norte de Estados Unidos, y formó el sistema de autogobierno de los municipios destacado por Tocqueville, que tuvo un profundo impacto en el desarrollo posterior de Estados Unidos (Tocqueville, 1988). Forster también escribe: "La embrionaria democracia local se manifestó especialmente en Nueva Inglaterra, donde la agricultura se basaba en pequeñas granjas en lugar de en grandes explotaciones. Este tipo de democracia acabó desempeñando un papel decisivo en la lucha por la libertad en Estados Unidos y Canadá".<sup>21</sup>

La expansión del intercambio social y la profundización de la división del trabajo en las colonias norteamericanas dieron lugar a nuevas clases sociales. Por un lado, surgieron pequeños tenderos, artesanos, comerciantes urbanos, artesanos y asalariados, que se unieron a los pequeños terratenientes existentes para formar la facción democrática burguesa. Por otro lado, los grandes comerciantes y los abogados emergentes, que habían acumulado una importante

---

<sup>20</sup> En Massachusetts, por ejemplo, "el gran número de pequeños granjeros descalifica a unos cuatro de cada cinco hombres para votar". Véase Charles Beard y Mary Beard: *El auge de la civilización americana* (vol. 1), pp. 118-120.

<sup>21</sup> William Forster, *Bosquejo de la historia política de América*, p. 67.

riqueza a través de la producción industrial y el intercambio comercial, constituyeron la gran burguesía. Además, los propietarios de plantaciones de las colonias del sur añadieron una tercera dimensión a esta estructura social. En la época de la Guerra Revolucionaria estadounidense, estas tres fuerzas sociales que se contrarrestaban mutuamente ya habían tomado forma. Como se analizará más adelante, esta dinámica desempeñó un papel crucial en la configuración de la trayectoria de desarrollo de Estados Unidos tras la revolución.

#### **4. Vías de desarrollo después de la Guerra de Independencia estadounidense: La Manifestación de los Impactos de la Propiedad de la Tierra**

El sistema es creado por los diversos grupos interesados que juegan entre sí sobre la base de sopesar los costes y los beneficios. Antes de la Guerra de la Independencia, los grandes terratenientes de América Latina dominaban la economía y la sociedad; El sistema más igualitario de tenencia de la pequeña tierra en el norte de Estados Unidos fomentó a los demócratas burgueses y a la gran burguesía que podía frenar a los propietarios de plantaciones en el sur. Como resultado, tras la Guerra de la Independencia, la elección de nodos clave como el modo de organización del Estado, el sistema de funcionamiento del poder, la política de distribución de la tierra y la estrategia económica exterior estuvo dominada principalmente por los grandes terratenientes de América Latina, y en Estados Unidos fue el resultado de un juego tripartito y de un compromiso mutuo entre los demócratas burgueses, la gran burguesía y los plantadores del Sur.

##### **4.1 La forma de organización del Estado: Secesión, guerra y federalismo**

###### **4.1.1 América Latina: Fragmentación y guerra**

América Latina tiene la misma lengua, religión y costumbres, y cuenta con una buena base para el federalismo. Los líderes revolucionarios también imaginaron una federación latinoamericana unificada pero no lo consiguieron, lo que tiene un profundo trasfondo económico y social. Como ya se ha mencionado, durante el periodo colonial no existían lazos económicos entre las distintas partes de América Latina, y los beneficios de establecer un sistema federal no eran evidentes para los grandes terratenientes. A la inversa, para los grandes terratenientes, la creación de una federación significaba perder el poder de fijar los impuestos locales, por ejemplo, a lo que se oponían firmemente. Como resultado, la demanda de

reunificación no fue muy fuerte, y América Latina acabó por desmoronarse tras la Guerra de la Independencia<sup>22</sup>. Además, como las fronteras entre las regiones no solían estar muy claras durante el periodo colonial, y como la competencia entre ellas se veía acentuada por las exportaciones a Europa, estos estados recién formados estaban constantemente enfrentados entre sí, y las guerras estallaban con frecuencia.

#### 4.1.2 Estados Unidos: De la Confederación al Federalismo

En los primeros años de independencia, Estados Unidos era un sistema de confederación, en el que los estados tenían el poder de emitir papel moneda y bonos, determinar los aranceles y gravar los productos de otros estados, y sólo mantenían lazos laxos entre ellos. Esos lazos laxos podían provocar el caos en Estados Unidos y ser perjudiciales para la defensa colectiva de los estados frente a las amenazas de Europa. Además, las diferencias e incertidumbres en las normas del comercio, el intercambio y las actividades crediticias en los distintos estados han causado muchos inconvenientes a las actividades comerciales, que no favorecen el desarrollo del comercio y difícilmente pueden satisfacer las necesidades de la gran burguesía.<sup>23</sup>

Con este telón de fondo, la gran burguesía "solicitó al Congreso que instara a éste a proponer a los estados que se confirieran al Congreso los poderes necesarios que debían ejercerse en la conducción del comercio americano"<sup>24</sup>. Tras una serie de preparativos, en la Conferencia de Filadelfia, que supuestamente sólo pretendía enmendar los Artículos de la Confederación, la gran burguesía propuso una Constitución Federal, pero a ella se opusieron los demócratas burgueses y los plantadores sureños. Las razones y consecuencias de la objeción de los primeros se analizarán más adelante. La razón principal de la oposición de los segundos a la Constitución Federal era que sus productos agrícolas se exportaban principalmente al mercado europeo, y que la ampliación del mercado interior no tendría sentido para ellos, y que tras la introducción del federalismo, perderían el poder de fijar sus propios aranceles de exportación para los productos agrícolas. Para ganarse el apoyo de los propietarios de las plantaciones y hacerlo sin perjudicar sus intereses, la gran burguesía hizo concesiones, y la

---

<sup>22</sup> "El experimento conjunto no tuvo éxito, y para México y las Provincias Unidas de Centroamérica fue un fiasco... Las largas distancias, la complejidad del terreno, la lentitud de las comunicaciones y los transportes, unidas a las rivalidades locales debidas en parte al aislamiento, etc., contribuyeron al desarrollo de la idea del vernacularismo, que no favorecía la unidad del país... Poco después de la independencia, se disolvieron los antiguos territorios del virreinato español". Véase E. Bradford Burns, *A Concise History of Latin America*, pp. 136-137.

<sup>23</sup> La discusión de la gran burguesía sobre las ventajas de un gobierno unificado puede encontrarse en Hamilton, Jay y Madison, *The Federalist Papers*, trans. Cheng Fengru, Zai Han y Shu Xun, Pekín: The Commercial Press, 1980.

<sup>24</sup> Charles Beard, *La visión económica de la Constitución de EE.UU.*, trans. He Xiqi, Pekín: The Commercial Press, 1984, p. 208.

Constitución "reconoció a los esclavos como propiedad y estipuló que el gobierno federal debía proteger dicha propiedad" (Marx,1963). Por lo tanto, también se considera que la Constitución federal es un representante típico del juego y el compromiso entre los demócratas burgueses, la gran burguesía y los plantadores sureños, y es "un reflejo de los grupos de intereses en pugna"<sup>25</sup> y "la culminación de un plan de compromiso"<sup>26</sup> .

## **4.2 Sistema de funcionamiento del poder: Caudillismo y separación de poderes, Carta de Derechos**

### 4.2.1 América Latina: Caudillismo

Después de que la guerra de independencia en América Latina derrocará la autoridad gobernante del señor feudal, los grandes terratenientes que ya tenían la ventaja del estatus político la complementaron rápidamente, formando el "Caudillismo" único en América Latina<sup>27</sup> . En general, el caudillo era un representante de la clase terrateniente, "un arma de clase mediante la cual los terratenientes que ostentaban el poder en aquella época mantenían su dominio".<sup>28</sup> Aunque ha habido intentos de abolir la esclavitud, suprimir el impuesto de capitación a los indios y llevar a cabo una reforma agraria en unos pocos países, la oposición ha sido demasiado fuerte y la mayoría han fracasado<sup>29</sup> . Los gobernantes han seguido el ejemplo de Estados Unidos a la hora de formular constituciones, pero éstas no han funcionado en consecuencia y se han convertido en "inútiles obras de belleza" (Tocqueville, 1988). La naturaleza de los movimientos independentistas en América Latina no fue tanto una revolución burguesa como una "guerra de liberación nacional del dominio colonial ibérico bajo influencia externa (Chen, 2002)", o "un 'movimiento separatista' en el que la élite colonial rompió con el soberano (Han, 1993)".

### 4.2.2 Estados Unidos: La separación de poderes y la Carta de Derechos

Si el federalismo estadounidense y el mantenimiento de la esclavitud respondían a las

---

<sup>25</sup> Charles Beard, *The Economic View of the U.S. Constitution*, pp. 21-22. Este punto de vista ha sido cuestionado por estudiosos que cuantifican los intereses económicos y el comportamiento de voto de los delegados a la Convención Constitucional de Filadelfia y a la ratificación de la Constitución concluyendo: "Cualquiera que intente reescribir la historia del nacimiento de la Constitución de EE.UU. en función de los intereses económicos representados por los delegados o únicamente en función de los intereses económicos representados por los delegados encontrará en los hechos un obstáculo insalvable". Investigaciones posteriores apoyaron la explicación de Beard, argumentando que los delegados no eran libres de votar en su propio interés, y que una completa indiferencia hacia los intereses del electorado pondría en peligro su futuro político.

<sup>26</sup> Charles Beard y otros, *The Rise of American Civilization* (Vol. I), p. 313.

<sup>27</sup> "Caudillo" es una transliteración de la palabra española Caudillo, que originalmente significaba "jefe" o "caudillo", y más tarde se utilizó ampliamente como líder de los países latinoamericanos independientes que tomaba y mantenía el poder por la fuerza, y por extensión, dictador militar. Esta forma de gobierno político por dictadura militar se conoce como caudillismo.

<sup>28</sup> E. Bradford Burns, *Historia concisa de América Latina*, p. 390.

<sup>29</sup> E. Bradford Burns, *Una historia concisa de América Latina*, pp. 158-169.

necesidades de la gran burguesía y de los plantadores del Sur, respectivamente, el principio de separación de poderes de la Constitución de 1787 y la Carta de Derechos añadida a la Constitución en septiembre de 1789 fueron fuertemente reclamados por los demócratas burgueses. Como ya se ha mencionado, los demócratas burgueses, al igual que los propietarios de plantaciones, se oponen a la Constitución federal, pero por razones diferentes. Los demócratas que "sufrieron gobiernos reaccionarios, especialmente el del rey Jorge III en la época colonial",<sup>30</sup> temían que la falta de garantías de los derechos individuales bajo el control de un gobierno central fuerte les privara de la vida igualitaria y libre de la que habían disfrutado durante generaciones. El sistema político de "separación de poderes" establecido finalmente en la Constitución pretende disipar esos temores de los demócratas. Al igual que el principio de "separación de poderes", la Declaración de Derechos fue adoptada "bajo la presión de las masas de campesinos y artesanos, y a instancias de los progresistas burgueses, encabezados por Jefferson". (Yefimov, 1962). Aunque aceptaba gran parte de la Constitución de 1787, Jefferson "observó con preocupación que la Constitución no contenía ni siquiera una Declaración de Derechos". Por ello, solicitó que se añadiera dicha declaración a la Constitución como condición para aceptarla".<sup>31</sup> En respuesta, los federalistas se comprometieron a incluir una declaración de derechos en la constitución durante la primera sesión del Congreso. Poco después de la primera sesión del Congreso, la Declaración de Derechos fue propuesta como enmienda a la Constitución y aprobada por el Congreso. La Declaración de Derechos era de gran importancia para garantizar los derechos y libertades del pueblo y, como dijo Herbert Mores, la Constitución "daba al pueblo la oportunidad de mejorar el sistema de coerción mediante la previsión de enmiendas". Más tarde aplicaron el mismo enfoque para seguir democratizando la vida estadounidense (Mores, 1962).

### **4.3 Política de distribución del suelo: Mayor concentración y desplazamiento hacia el oeste**

#### 4.3.1 América Latina: Mayor concentración de la tierra

Como ya se ha mencionado, el sistema latifundista latinoamericano tendió a

---

<sup>30</sup> William Foster, Bosquejo de la historia política de América, p. 239. De hecho, un tercio de los delegados a la Conferencia de Filadelfia, incluido Hamilton, abogaban por una monarquía con Washington como monarca. Aunque el propio Washington rechazó la propuesta, la razón más fundamental del fracaso de la monarquía, como observó Forster, fue la oposición de los demócratas burgueses, y "en el espíritu revolucionario de los campesinos, trabajadores, pequeños empresarios y profesiones liberales, tal esquema monárquico no tuvo éxito." Véase William Forster, Compendio de la historia política de América, p. 203.

<sup>31</sup> Charles Beard, The Economic View of the U.S. Constitution, p. 234.

autorreforzarse durante el periodo colonial, y esta tendencia se reforzó aún más tras la Guerra de la Independencia. Aunque los gobiernos latinoamericanos pusieron en el mercado las tierras eclesiásticas, estatales, etc., pronto se apropiaron de ellas los ricos latifundistas. Para las amplias masas del pueblo trabajador, la revolución no resolvió la cuestión de la tierra, "la revolución fue sólo un cambio de amos, una sustitución de los blancos nativos por los españoles".<sup>32</sup>

#### 4.3.2 Estados Unidos: La expansión hacia el Oeste

En Estados Unidos, la evolución de las políticas de venta de tierras durante la expansión hacia el oeste reflejó la creciente influencia de las fuerzas democráticas. Inicialmente, la Ordenanza de Tierras de 1785 exigía una compra mínima de 640 acres a un precio de 1 dólar por acre, con transacciones sólo en efectivo. La política de 1796 aumentó aún más el precio a 2 \$ por acre, excluyendo de hecho a la mayoría de la población y favoreciendo a los especuladores de la tierra. En respuesta a la oposición generalizada, las políticas se hicieron gradualmente más complacientes. En 1800, aunque el precio siguió siendo de 2 \$ por acre, el tamaño mínimo de compra se redujo a 320 acres y se permitieron los pagos a plazos durante cuatro años. En 1804, el tamaño mínimo se redujo aún más a 160 acres y, en 1808, el periodo de pago se amplió a cinco años. Para 1832 y 1841, el precio había bajado a 1,25 dólares por acre, y el tamaño mínimo de compra se redujo a 40 acres. Estos cambios progresivos en las condiciones de compra de tierras permitieron que más agricultores adquirieran tierras, fomentando el desarrollo de la agricultura estadounidense.

### **4.4 Estrategia económica exterior: Política de libre comercio y estrategia de sustitución de importaciones**

#### 4.4.1 América Latina: Mantener las políticas de libre comercio

La guerra de independencia no cambió las relaciones económicas entre América Latina y los países europeos, porque la exportación de minerales y productos agrícolas al mercado europeo seguía siendo muy rentable, continuó la estrategia colonial de exportación de productos primarios y se consagró como la Biblia la teoría del libre comercio, lo que afectó negativamente al desarrollo de las manufacturas latinoamericanas y a la formación de los mercados internos.

#### 4.4.2 Estados Unidos: Estrategia de sustitución de importaciones

Con el fin de promover el desarrollo de la industria manufacturera en Estados Unidos,

---

<sup>32</sup> William Forster, Bosquejo de la historia política de América, p. 179.

Hamilton, representante de la gran burguesía, presentó al Congreso un "Informe sobre la industria manufacturera", que exponía la necesidad y las condiciones favorables para la protección y el desarrollo de la industria manufacturera, y proponía una serie de medidas concretas, entre ellas el establecimiento de un sistema arancelario protector, restricciones a la importación de productos manufacturados procedentes de Europa, restricciones a la exportación de materias primas importantes e importaciones libres de impuestos de las materias primas necesarias para el país. Estas medidas no se adoptaron inicialmente, y la administración republicana gobernante en aquel momento se adhirió a una política de libre comercio. Sin embargo, la Ley de Embargo de 1806-1809 impulsó inesperadamente la industria manufacturera y llevó al presidente Jefferson y a la administración republicana a abandonar el liberalismo comercial en favor de políticas proteccionistas (Zhang, 1966). La política de protección comercial consiste en que la industria manufacturera disponga de un amplio mercado interior, lo que promueve el desarrollo de la industria manufacturera estadounidense y proporciona importantes condiciones para el posterior auge de Estados Unidos.

## **5. Conclusiones e implicaciones**

Durante el periodo colonial, existían diferencias evidentes en la tenencia de la tierra entre las colonias del norte de América Latina y Estados Unidos, ya que en las primeras predominaban los latifundios con una grave desigualdad en la tenencia de la tierra, mientras que en las segundas predominaba la pequeña propiedad relativamente igualitaria. La diferencia en el grado de igualdad de la propiedad de la tierra tiene un impacto a largo plazo en la posterior trayectoria de desarrollo y en los resultados de desarrollo de ambas partes. El sistema latifundista de Sudamérica no favorece el desarrollo de la región: los frutos del crecimiento son disfrutados por unos pocos; no favorece la acumulación de riqueza para el área local; dificultad para proporcionar un mercado adecuado para el desarrollo industrial; La incapacidad para vincular económicamente las regiones ha conducido al dominio de los grandes terratenientes en la economía y la sociedad. Lo más grave es que el sistema de grandes propiedades inmobiliarias en América Latina también tiene tendencia a autorreforzarse y a expandirse. Por el contrario, el sistema relativamente igualitario de tenencia de la pequeña tierra en el norte de Estados Unidos ha hecho que su crecimiento económico sea más propicio para el desarrollo de la región: se ha preservado la riqueza para la región; Los frutos del desarrollo son compartidos

por la mayoría; Proporciona un mercado adecuado para el desarrollo industrial; Fortaleció los vínculos entre las localidades; Promovió el desarrollo de las relaciones capitalistas de producción; Se cultivó una nueva fuerza de clase capaz de contrarrestar a los plantadores del Sur, a los demócratas burgueses y a la gran burguesía.

Esta influencia divergente se hizo patente tras la Guerra de la Independencia, dando lugar a una marcada diferencia en la trayectoria de su desarrollo posterior. En América Latina, donde no existe un equilibrio entre las otras clases de poder, cuando la guerra de la independencia priva a la soberanía de su autoridad sobre las colonias, esta vacante es ocupada más a menudo por los latifundistas locales, y la división y la guerra, el caudillismo, la creciente concentración de la tierra y las políticas de libre comercio son los medios o las consecuencias de sus intereses en diversos campos. La lucha y la contención entre los demócratas burgueses, la gran burguesía y los propietarios de plantaciones del sur hicieron que, tras la Guerra de la Independencia, Estados Unidos optara por el sistema federal en la forma de organización estatal, estableciera el principio de separación de poderes y la declaración de derechos en el sistema de funcionamiento político, se desplazara hacia el oeste y suavizara gradualmente las condiciones de venta en la cuestión de la tierra, y adoptara una política de protección comercial en el manejo de las relaciones económicas con el antiguo soberano. Otros factores que se han implicado en las diferencias de desarrollo entre América Latina y Estados Unidos, como el tipo de inmigración y el sistema político, también se ven influidos en cierta medida por la tenencia de la tierra: en comparación con los latifundios de América Latina, las pequeñas propiedades del norte de Estados Unidos no sólo constituyen la base económica sobre la que se sustenta el espíritu de la democracia, sino que también resultan más atractivas para los artesanos en bancarrota, los agricultores sin tierras y los puritanos de Europa, lo que a su vez favorece el desarrollo local a largo plazo.

A juzgar por las diferencias en la historia del desarrollo de América Latina y Estados Unidos, la razón por la que América Latina no ha logrado superar la "trampa del ingreso medio" es ostensiblemente un error en la elección del modelo de desarrollo, pero la razón profunda es la grave desigualdad en la propiedad de la tierra que ha persistido hasta nuestros días. Desde este punto de vista, no se trata tanto de que América Latina haya caído en la "trampa de la renta media", sino más bien de que el sistema desigual de propiedad de la tierra ha provocado que

América Latina se enfrenta a un "techo de renta media" en su desarrollo a largo plazo: cuando alcanza un determinado nivel de renta al depender de la exportación de recursos, le resulta difícil seguir superando las restricciones del "techo" debido al declive de la demanda internacional y otras razones, sino que cae en la "trampa" de la pesada carga de la deuda y el malestar social.

Un análisis comparativo de la historia del desarrollo de América Latina y Estados Unidos puede ayudar a comprender mejor los efectos a largo plazo de la desigualdad. Durante el periodo colonial, la tierra era tanto el medio de producción más importante como la fuente de los derechos políticos, y la diferencia en la propiedad de la tierra entre América Latina y Estados Unidos era esencialmente una diferencia en el "grado de igualdad de derechos". En la sociedad moderna, la "igualdad de derechos" tiene una connotación más rica, ya que no sólo se refiere a la igualdad en la propiedad, incluida la tierra, sino también a la "igualdad de derechos" en cuanto al acceso a la educación, las oportunidades de empleo e incluso el acceso a los alimentos. Las trayectorias de desarrollo de América Latina y Estados Unidos demuestran que, a largo plazo, la "desigualdad de derechos" puede acarrear graves consecuencias como la salida de la riqueza nacional, la disminución del poder de consumo interno, el aumento de la brecha entre ricos y pobres, la tendencia a incrementar el separatismo local e incluso la división de los países, lo que sin duda restringirá aún más el crecimiento económico y el desarrollo social.

### **Referencia:**

- [12] A. F. Yefimov, Esbozo de la historia de América (1492-70 del siglo XIX), trad. Geng Sheng, Pekín: Joint Publishing Co., Ltd., 1962, p. 260
- [13] Acemoglu, Daron, Simon Johnson y James A. Robinson, "Los orígenes coloniales del desarrollo comparativo: An Empirical Investigation," *American Economic Review*, Vol.91, No.5, 2001, pp.1369-1401.
- [14] Alexis de Tocqueville, *Sobre la democracia en Estados Unidos (I)*, trad. Dong Guoliang, Pekín: The Commercial Press, 1988, pp. 65-71
- [15] Alexis de Tocqueville, *Sobre la democracia en los Estados Unidos (I)*, trad. Dong Guoliang, Pekín: The Commercial Press, 1988, p. 186.

- [16] Charles Beard y Mary Beard El auge de la civilización americana (Volumen 1), trad. Xu Yafen, Pekín: The Commercial Press, 1991, p. 87.
- [17] Chen Caixing y Chen Hong, "Comparison of the Different Outcomes of the Modernization Development Paths of Modern Latin America and the United States", Latin American Studies, n° 3, 2002, p.2.
- [18] Daron Acemoglu, James A-Robertson: Por qué fracasa el Estado, Changsha: Hunan Science and Technology Press, 2015.
- [19] Dong Minjie y Liang Yongmei, "Las raíces históricas del "modelo latinoamericano" y el impacto a largo plazo de la desigualdad", Reforma, n° 10, 2014, pp. 46-53.
- [20] Douglas North y Robert Thomas, El auge del mundo occidental, trans. Li Yiping y Cai Lei, Pekín: Editorial Huaxia, 1989, p. 60.
- [21] Douglas North, Estructura y cambio en la historia económica, trans. Li Yiping, Pekín: The Commercial Press, 1999, p. 147.
- [22] Han Qi, "Exploring the Root Causes of Latin America's Economic Development Falling Behind North America", World History, n° 3, 1993, pp. 52-61.
- [23] Heinz Wolfgang Arndt, Historia del pensamiento sobre el desarrollo económico, trad. Tang Yuhua y Wu Liangjian, Pekín: The Commercial Press, 1999, pp. 125-143.
- [24] Herbert Mores, La lucha por la libertad en Estados Unidos, trans. Sun Shuoren y otros, Pekín: Joint Publishing Co., Ltd., 1962, p. 238.
- [25] Huang Shaoxiang, Bosquejo de la historia de América (1492-1823), Chongqing: Editorial Popular de Chongqing, 1987, p. 91.
- [26] Huang Shaoxiang, La historia temprana de los Estados Unidos (1492-1823), Pekín: Editorial del Pueblo, 1957, p. 123.
- [27] J. Bloom, S. Morgan, L. Ross, A. Schlesinger, K. Stamp, V. Woodward, El viaje americano (Parte I), trans. Dai Ruihui, Lu Yongzhen y Wu Yuheng, Pekín: The Commercial Press, 1988, p. 126.

- [28] 33 Jeremy Atack, Peter Passer, *Del periodo colonial a 1940 (I)*, trans. Luo Tao y otros, Pekín: China Social Sciences Press, 2000, pp. 33-34.
- [29] Jiang Shixue, "Comparación de los modelos de desarrollo de América Latina y Asia Oriental", *Estudios Latinoamericanos*, n° 3, 1993, pp. 1-9; Chen Caixing, "Reflexiones comparativas sobre los modelos de desarrollo de América Latina y Asia Oriental", *Estudios Latinoamericanos*, n° 2, 1996, pp. 15-22; Lu Wei, "Algunas reflexiones sobre la comparación de los modelos de desarrollo de América Latina y Asia Oriental", *Estudios Latinoamericanos*, n° 2, 1999, pp. 24-29.
- [30] Lenin, "Nuevos materiales sobre la ley del desarrollo capitalista en la agricultura", *Obras Completas de Lenin (Vol. 22)*, Pekín: Editorial del Pueblo, 1958, p. 91.
- [31] Leslie Betsel, *Cambridge History of Latin America (Vol. 1)*, Pekín: Economic Management Press, 1995, p. 419.
- [32] Marx y Engels, Prefacio a la segunda edición rusa del Manifiesto comunista, *Las obras completas de Marx y Engels (Vol. 19)*, Pekín: Editorial del Pueblo, 1963, p. 325.
- [33] Marx, *La guerra civil norteamericana*, *Las obras completas de Marx y Engels*, Vol. 15, Pekín: Editorial del Pueblo, 1963, p. 350.
- [34] Marx, *La teoría de la plusvalía*, vol. 2, *Las obras completas de Marx y Engels (vol. 26)*, Pekín: Editorial Popular, 1975, pp. 339-340.
- [35] Max Weber, *Historia general de la economía*, Shanghai: Shanghai Joint Publishing Co., Ltd., trad. Yao Zenghui, 2006, pp. 224, 230-231; Max Weber, *La ética protestante y el espíritu del capitalismo*, trans. Kang Le y Jian Huimei, Guilin: Guangxi Normal University Press, 2007, pp. 147-190; Wang Xiaode, "La ética católica y las raíces culturales del subdesarrollo en América Latina: A Comparison with the Role of Protestant Ethics in the Development of the United States", *Latin American*
- [36] Paul Baran, *La economía política del crecimiento*, trans. Cai Zhongxing y Yang Yuguang, Pekín: The Commercial Press, 2000, pp. 296, 303-310; Samir Amin, Un
-

equal Development, trans. Gao Quan, Pekín: The Commercial Press, 2000, pp. 250-252; Fernand Braudel, *Civilización material, economía y capitalismo del siglo XV al XVIII* (Vol. 3), trans. Shi Kangqiang y otros, Pekín: Joint Publishing Co., Ltd., 2002, p. 483; Teoto Siao dos Santos, *Imperialismo y dependencia*, trans. Mao Jinli et al., Beijing: Social Sciences Academic Press, 1992, págs. 413-414; André Gunder Frank, *Acumulación y subdesarrollo*, trad. Yang Guobiao y Zhang Rulin, Nanjing: Editorial Yilin, 1999, pp. 174-176.

[37] Wang Jue y Gao Debu, *Historia económica mundial*, Pekín: Chinese University Press, 2001, pp. 183-196.

[38] William Forster, *Esbozo de la historia política de América*, traducido por Feng Mingfang, Pekín: Editorial del Pueblo, 1956, p. 228.

[39] Zhang Mengyuan, "Sobre los orígenes puritanos de la democracia estadounidense", *Historia Mundial*, n° 6, 2007, pp. 69-80.

[40] Dong Minjie y Liang Yongmei, "Las raíces históricas del "modelo latinoamericano" y el impacto a largo plazo de la desigualdad", *Reforma*, n° 10, 2014, pp. 46-53.

[41] Su Zhenxing, "Latin American Export Patterns of Primary Commodities and Their Impacts", *Latin American Studies*, n° 6, 1994, pp. 1-9; Han Qi, "Exploring the Root Causes of Latin America's Economic Development Lagging Behind North America", *World History*, n° 3, 1997, pp. 51-60; Han Qi, "On the Legacy of Colonial System in Latin America", *Historical Research*, n° 6, 2000, pp. 127-141.

[42] Douglas S. C. North, William Somerhill, Barry S. R. Waynegast, "Orden, desorden y cambio económico: América Latina frente a América del Norte", en Bruce Buennor de Mesqueta, Hilton Bush. L. Rutte, *El camino de la gobernanza próspera*, trans. Yang Guobiao y Zhang Rulin, Pekín: Chinese Renmin University Press, 2007, pp. 18-63.

[43] Stanley L. Engerman y Kenneth L. Sokoloff, "Factor Endowments, Institutions and Differential Paths of Growth among New World Economies: A View from Economic Historians of the United States", NBER Working Paper, n° 66, 1994; Stanley L. Engerman y Kenneth L. Sokoloff, "Lecciones de historia: Instituciones, Fact

ors Endowments, and Paths of Development in the New World, " The Journal of Economic Perspectives, Vol.14, No.3, 2000, pp.217-232.

[44] Max Weber, La ética protestante y el espíritu del capitalismo, Guilin: Guangxi Normal University Press, 2007, pp. 143-144.

[45] Zhang Shaohua, La disputa entre las dos vías de la modernización americana temprana, Pekín: Peking University Press, 1996, pp. 163-166

## **Capítulo 4: La salida de inversiones extranjeras directas de China y el desarrollo inclusivo en los países de la Franja y la Ruta**

Al comienzo de la segunda década dorada de la Iniciativa de la Franja y la Ruta(BRI), la inversión extranjera directa (OFDI) de China en el exterior y el desarrollo inclusivo en los países de la Franja y la Ruta se han convertido gradualmente en el centro de la investigación actual. En este documento, la relación entre ambos se deduce mediante la construcción de un modelo teórico, y los datos de panel de 30 países a lo largo de la ruta de 2010 a 2022 se utilizan para las pruebas empíricas. Los resultados muestran que la OFDI de China tiene un efecto positivo en el desarrollo inclusivo de los países de la Franja y la Ruta. La OFDI de China debería tener lugar entre países con grandes brechas tecnológicas; La salida de IED de China puede promover el desbordamiento espacial positivo del desarrollo inclusivo en los países a lo largo de la Franja y la Ruta a través de la innovación tecnológica; El factor más importante que influye en el desarrollo inclusivo de los países de la BRI es la tasa de empleo en el sector manufacturero, seguido de las emisiones de CO2 y el menos importante el acceso a la electricidad. El estudio concluye que para promover el desarrollo inclusivo de los países de la Franja y la Ruta es necesario seguir aumentando la escala de la inversión directa de China en los países de la Franja y la Ruta, seguir mejorando el nivel de la innovación tecnológica de China y aumentar la capacidad de China para promover el crecimiento de la inversión directa de China en el exterior.

### **1. Introducción y revisión bibliográfica**

Tras décadas de rápido crecimiento económico, China se enfrenta al reto de la transformación económica. El modelo tradicional de crecimiento económico ha conseguido logros notables, pero poco a poco han ido saliendo a la luz problemas como la presión sobre los recursos y el medio ambiente, el exceso de capacidad y la insuficiente demanda del mercado. Promover la estrategia de "salir al exterior" y convertirla en una vía importante para la transformación económica de China a través de la inversión extranjera y la cooperación

---

internacional. En cuanto al trasfondo internacional, la globalización económica ha traído sin duda muchas comodidades. Sin embargo, su dominio está en manos de unos pocos países y de grupos de interés específicos, la desigualdad en la distribución de la riqueza mundial es cada vez más intensa, la brecha entre el Norte y el Sur es cada vez mayor y los problemas del impulso insuficiente del crecimiento económico mundial y del desarrollo desequilibrado son cada vez más prominentes. Especialmente desde la crisis financiera internacional, el crecimiento económico global se ha enfrentado a una presión a la baja, el proteccionismo comercial internacional ha aumentado, la recuperación económica de varios países ha sido lenta y el modelo tradicional de división del trabajo y cooperación internacional se enfrenta a graves desafíos, por lo que se necesitan urgentemente nuevos conceptos de desarrollo para hacer frente a esta situación. En este contexto surgió la BRI propuesta por el presidente Xi Jinping, que hace hincapié en la construcción de una comunidad con un futuro compartido para la humanidad y en la promoción de un desarrollo mundial equilibrado. La Iniciativa presta especial atención a los intereses de los países en desarrollo, se esfuerza por resolver los problemas del insuficiente impulso del desarrollo mundial y del limitado espacio de desarrollo, y hace hincapié en promover el crecimiento económico mediante la construcción de infraestructuras y la cooperación en materia de inversiones, con el fin de lograr un crecimiento integrador. Este concepto no sólo se centra en el reparto de los beneficios económicos, sino que también hace hincapié en la sostenibilidad social y medioambiental, y se esfuerza por ofrecer oportunidades de desarrollo equitativas a todos los países para alcanzar el objetivo del desarrollo inclusivo. Según los datos del cuarto trimestre de 2018 de la Encuesta de Seguimiento del Desarrollo Verde Inclusivo (IGDS, por sus siglas en inglés), un importante proyecto de encuesta económica y social de la Academia China de Ciencias Sociales, más del 58% de la población cree que las reglas de la cooperación internacional en materia de capacidad de producción en el marco de la BRI deben ser el desarrollo inclusivo y orientado al mercado, lo que indica además que el concepto de desarrollo inclusivo está profundamente arraigado en el corazón de la gente.

Según el Informe sobre la Inversión Exterior y la Cooperación de China en 2023, la inversión directa no financiera de China en el exterior alcanzará los 130.100 millones de dólares, lo que supone un aumento del 11,4% respecto al año anterior, situándose entre las tres primeras

del mundo durante 11 años consecutivos. El stock de inversiones extranjeras es de 2,8 billones de dólares estadounidenses, abarcando más de 190 países y regiones de todo el mundo, y se ha mantenido entre los tres primeros del mundo durante seis años consecutivos. Entre ellas, la inversión directa de China en los países de la Franja y la Ruta ha superado los 300.000 millones de dólares, y hay más de 100 zonas de cooperación económica y comercial en el extranjero, con una inversión acumulada de casi 73.000 millones de dólares. Semejante escala de inversión extranjera ha mejorado en gran medida las infraestructuras de transporte, energía y comunicaciones y otras infraestructuras clave de los países de la Franja y la Ruta, ha potenciado las actividades económicas en zonas remotas, impulsando así el desarrollo de las economías locales, proporcionando a los países en desarrollo un camino posible y una opción realista para lograr la modernización, y promoviendo en gran medida el desarrollo inclusivo de los países a lo largo de la Franja y la Ruta.

La BRI pretende tomar prestados los símbolos históricos de la antigua Ruta de la Seda, con el desarrollo pacífico como objetivo principal, y construir una comunidad con un futuro compartido para la integración económica y la tolerancia cultural. Al mismo tiempo, encarna principalmente el concepto de desarrollo compartido e interconectado, y promueve un crecimiento equilibrado y sostenible en China y en el mundo, lo que coincide con el concepto de crecimiento integrador propuesto por el Banco Asiático de Desarrollo. Como iniciadora de la BRI, China siempre se ha comprometido a promover el crecimiento económico inclusivo en los países situados a lo largo de la Franja y la Ruta. En la actualidad, la investigación relevante sobre desarrollo inclusivo en la comunidad académica se centra principalmente en tres aspectos: connotación teórica, medición de índices y factores de influencia. En cuanto a la connotación teórica, procede principalmente del proceso de evolución y de la esencia connotativa del desarrollo inclusivo. Se considera que el concepto de desarrollo integrador ha experimentado la evolución de crecimiento favorable a los pobres, crecimiento integrador y desarrollo integrador. Su esencia es realizar la transformación del materialismo en humanismo (Zhou y Wu, 2018). También incluye dimensiones sociales, ecológicas y relacionales, así como proporcionar un acceso igualitario al mercado laboral y a la asignación de recursos para todos los participantes (Du *et al.*, 2010). Desde la perspectiva de la medición del índice, la investigación existente calcula principalmente el desarrollo inclusivo a nivel de ciudad (Hong

*et al.*, 2021). Además, también hay estimaciones desde los aspectos de la estructura industrial inclusiva y el sistema de empleo, el sistema de distribución de la renta inclusiva, el sistema de estructura espacial urbana inclusiva, la seguridad social inclusiva y el sistema de equiparación de los servicios públicos (Li *et al.*, 2024). Desde la perspectiva de los factores de influencia, la investigación se centra principalmente en la transferencia industrial, la prosperidad común, el clima, la inversión, etc., y considera que las agrupaciones industriales son importantes portadoras y modelos de organización industrial para lograr un desarrollo regional inclusivo (Hong, 2022), y la gobernanza urbana sistemática favorece el desarrollo inclusivo desde el punto de vista climático (Ma y Ren, 2012). Los sistemas de innovación y los entornos empresariales pueden promover significativamente el desarrollo inclusivo (Li y Bian, 2021), la inversión en infraestructuras digitales y capital humano puede potenciar el desarrollo inclusivo (Ma *et al.*, 2024), y las finanzas inclusivas y las cooperativas propuestas por las organizaciones internacionales pueden promover el desarrollo inclusivo (Zhu *et al.*, 2022).

La investigación actual sobre la inversión directa en el exterior examina predominantemente sus implicaciones para la economía nacional china, incluidas las relaciones entre la inversión directa en el exterior y el progreso tecnológico, la reestructuración económica, las disparidades de desarrollo regional y el crecimiento económico. Sin embargo, las características inclusivas enfatizadas en el marco de la BRI siguen estando poco exploradas en la literatura existente. Por lo tanto, este documento parte del punto de vista teórico y confirma el efecto positivo de la OFDI sobre el desarrollo integrador. A continuación, se mide el desarrollo integrador de los países situados a lo largo de la BRI y se estudian, mediante un modelo empírico, la trayectoria y el mecanismo de impacto de la OFDI en el desarrollo integrador de los países situados a lo largo de la Franja y la Ruta. Este estudio no sólo supone una mayor elucidación de las características inclusivas de la BRI, sino también una respuesta contundente a las preocupaciones y dudas de los distintos países del mundo. En comparación con estudios anteriores, las contribuciones marginales de este trabajo son las siguientes: en primer lugar, se construye un modelo teórico para explorar el papel de la OFDI y el desarrollo inclusivo en los países situados a lo largo de la Franja y la Ruta. En segundo lugar, se utiliza el modelo de bosque aleatorio de panel para explorar los factores que influyen en el desarrollo integrador. Por último, se utiliza el modelo econométrico espacial para comprobar las

conclusiones derivadas del modelo teórico, y también se comprueba la solidez de los resultados obtenidos a partir de la medición espacial para verificar aún más las conclusiones derivadas del modelo teórico.

## 2. Construcción del modelo teórico

Basándose en la función de producción, este documento construye el correspondiente modelo de expansión espacial para analizar cómo afecta la OFDI al desarrollo inclusivo de los países de la Franja y la Ruta a través del mecanismo de desbordamiento espacial. El desarrollo inclusivo es similar al concepto de crecimiento inclusivo porque éste puede entenderse como la relación entre la producción total de un sistema y la aportación de diversos factores de producción. Para ser más exactos, el desarrollo inclusivo es la eficiencia del desarrollo y la utilización de los recursos basada en la productividad total de los factores, teniendo en cuenta el consumo de energía, los costes medioambientales y el bienestar social. Haciendo referencia al cálculo de la productividad total de los factores verdes en el estudio de Zhu *et al.* (2019), este documento expresa el correspondiente nivel de desarrollo inclusivo del país como:  $i$

$$ID_{i,t} = \frac{Y_{i,t}}{L_{i,t}^{\alpha} K_{i,t}^{\beta}} \quad (1)$$

Entre ellos,  $ID_{i,t}$  es el nivel de desarrollo integrador correspondiente al país  $i$  en el año  $t$ ;  $Y_{i,t}$  es la producción total correspondiente;  $L_{i,t}$  es el insumo de mano de obra correspondiente y  $K_{i,t}$  la inversión de capital correspondiente;  $\alpha$   $\beta$  respectivamente, la proporción de mano de obra y capital en los insumos.

En condiciones de mercado perfectamente competitivas, se considera que la producción agregada se obtiene mediante una combinación de mano de obra  $L$  y otros factores de insumos de producción. Basándose en el trabajo de Tientao *et al.*, la producción total puede expresarse como (Tientao, 2016):

$$Y_{i,t} = (A_{i,t} L_{i,t})^{\alpha} \left[ \int_0^{Q_{i,t}} P_{i,t}(\tau)^{\tau} dv \right]^{\beta/\tau} \quad (2)$$

Entre ellos,  $\tau$  es la elasticidad de sustitución de otros factores de producción. Cuanto mayor sea su valor, más sustitutivos pueden ser.  $P_{i,t}$  es para otros factores de producción. Al mismo tiempo, este documento sostiene que si otros factores de producción tienen el mismo

precio y la misma proporción de insumos, entonces la producción total puede expresarse además como:

$$Y_{i,t} = (A_{i,t} L_{i,t})^\alpha Q_{i,t}^{\beta/\tau} P_{i,t}^\beta \quad (3)$$

Bajo la condición de iguales proporciones de entrada de factores de producción, según las condiciones técnicas de producción, el stock de capital del país  $i$  puede expresarse como:

$$K_{i,t} = Q_{i,t} P_{i,t} \quad (4)$$

entonces el país  $i$ 's total output can ultimately be expressed as:

$$Y_{i,t} = (A_{i,t} L_{i,t})^\alpha Q_{i,t}^{((1-\tau/\tau)\beta)} K_{i,t}^\beta \quad (5)$$

Entonces la ecuación correspondiente (1) puede transformarse en:

$$ID_{i,t} = A_{i,t}^\alpha Q_{i,t}^{((1-\tau/\tau)\beta)} \quad (6)$$

Esta fórmula muestra que el desarrollo integrador puede descomponerse en dos partes, que incluyen la innovación tecnológica como la combinación de otros factores de producción, que se describe,  $A_{i,t}^\alpha$  y la diversificación de otros factores de producción, que se describe  $Q_{i,t}^{((1-\tau/\tau)\beta)}$ .

Para su parte de innovación tecnológica, este documento adopta el enfoque de Ertur *et al.* (2011), que se expresa específicamente como:

$$A_{i,t}^\alpha = \xi \prod_{j=1}^n \left( \frac{T_{j,t}}{ID_{i,t}} \right)^{\gamma \omega_{i,j}} \quad (7)$$

Aquí,  $T_{j,t}$  representa la media geométrica de los niveles tecnológicos de todos los países.  $\gamma$  se define como el valor absoluto de la brecha tecnológica, que refleja la diferencia de niveles tecnológicos entre el país  $j$  y el país  $i$ , con valores que oscilan entre  $[0, +\infty]$ . Un valor menor de  $\gamma$  indica una brecha tecnológica menor.  $\omega_{i,j}$  denota la matriz económica, donde  $\omega_{i,j} = 0$  cuando  $i = j$  y cuando  $i \neq j$ ,  $\sum_{j \neq i}^n \omega_{i,j} = 1$ .

Esto se debe a que la OFDI puede promover el progreso tecnológico y, por tanto, los efectos indirectos sobre el nivel de desarrollo integrador. Sin embargo, el progreso tecnológico

puede verse afectado por las diferencias en el nivel de inversión de las distintas regiones. Cuanto mayor sea el nivel de inversión en la región, mayor será la capacidad de progreso tecnológico. Suponiendo que el nivel de inversión nacional  $i$  es inferior al del país  $j$ , el progreso tecnológico causado por la inversión correspondiente en cada país se expresa concretamente como:

$$AT_{i,t} = \rho_i (K_{i,t}^d K_{i,t}^f)^\gamma = \rho_i (n K_{i,t}^d K_{i,t}^f)^\gamma = \delta_i (K_{i,t}^f)^{-\gamma} \quad (8)$$

$$AT_{j,t} = \rho_j (K_{j,t}^d K_{j,t}^f)^{-\gamma} = \rho_j (k K_{i,t}^d K_{i,t}^f)^{-\gamma} = \delta_j (K_{j,t}^f)^\gamma \quad (9)$$

Aquí  $K_{i,t}^d$ ,  $K_{j,t}^d$  representa el nivel de inversión interna del país  $i$  y en el país  $j$  en el año  $t$  respectivamente.  $K_{i,t}^f$ ,  $K_{j,t}^f$  denotan los niveles de inversión extranjera directa del país  $i$  y del país  $j$  en el año  $t$ , respectivamente. En este punto  $AT$  indica el nivel de progreso tecnológico, mientras que  $\delta_i$  y  $\delta_j$  representan otros factores de influencia.

Para la diversificación de sus factores de producción, se expresa de la siguiente manera, donde  $\zeta$  es el coeficiente de elasticidad de la transformación de los resultados positivos del progreso tecnológico:

$$Q_{i,t}^{((1-\tau/\tau)\beta)} = AT_{i,t}^\zeta \prod_{j=1}^n (AT_{j,t}^\zeta)^{\gamma\omega_{i,j}} \quad (10)$$

Sustituyendo (7), (8), (9), (10) en (6) se obtiene:

$$ID_{i,t} = \xi \prod_{j=1}^n \left( \frac{T_{j,t}}{ID_{i,t}} \right)^{\gamma\omega_{i,j}} AT_{i,t}^\zeta \prod_{j=1}^n (AT_{j,t}^\zeta)^{\gamma\omega_{i,j}} \quad (11)$$

Tome el logaritmo de ambos lados de la ecuación (11) para obtener:

$$\ln(ID_{i,t}) = \ln\xi + \gamma \sum_{j=1}^n \omega_{i,j} \ln(T_{j,t}) - \gamma \ln(ID_{i,t}) \sum_{j=1}^n \omega_{i,j} + \zeta \ln(AT_{i,t}) + \zeta \gamma \sum_{j=1}^n \omega_{i,j} \ln(AT_{j,t}) \quad (12)$$

$$\ln(ID_{i,t}) = \frac{\ln\xi}{1+\gamma} + \frac{\gamma}{1+\gamma} \sum_{j=1}^n \omega_{i,j} \ln(T_{j,t}) + \frac{\zeta}{1+\gamma} \ln(AT_{i,t}) + \frac{\zeta\gamma}{1+\gamma} \sum_{j=1}^n \omega_{i,j} \ln(AT_{j,t}) \quad (13)$$

$$\begin{aligned}
\ln(ID_{i,t}) = & \frac{\ln\xi}{1+\gamma} + \frac{\gamma}{1+\gamma} \sum_{j=1}^n \omega_{i,j} \ln(T_{i,t}) + \frac{\zeta}{1+\gamma} \ln\delta_i \\
& - \frac{\zeta\gamma}{1+\gamma} \ln(K_{i,t}^f) + \frac{\zeta\gamma}{1+\gamma} \ln\delta_j + \frac{\zeta\gamma^2}{1+\gamma} \sum_{j=1}^n \omega_{i,j} \ln(K_{j,t}^f)
\end{aligned} \tag{14}$$

La ecuación (14) muestra que el nivel técnico medio de cada región tiene un efecto positivo sobre el desarrollo integrador. Cuando el nivel tecnológico de la región es inferior al de las zonas circundantes, el nivel de OFDI en la región tiene un efecto negativo sobre el desarrollo integrador de la región, y el nivel de OFDI en las zonas circundantes tiene un efecto positivo sobre el desarrollo integrador de la región. En comparación,  $0 < \gamma < 1$  el nivel de OFDI en la región tiene un efecto negativo sobre el desarrollo integrador de la región. En ese  $\gamma > 1$  momento, es decir, el nivel de salidas de IED en las zonas circundantes tiene un efecto positivo sobre el desarrollo integrador de la región y desempeña un papel más importante. Debido a la interacción espacial, el nivel de OFDI en la región tiene un efecto positivo en el desarrollo inclusivo de las zonas circundantes. Es decir, en general, cuando la brecha tecnológica regional es pequeña, el nivel de OFDI en la región tiene un efecto negativo sobre el desarrollo integrador de la región. Cuando la brecha tecnológica regional es muy grande, el nivel de OFDI en las zonas circundantes tiene un impacto positivo en el desarrollo integrador de la región. En resumen, creemos que los avances tecnológicos inducidos por la OFDI pueden contribuir espacialmente al desarrollo integrador.

### **3. Diseño del modelo empírico**

#### **3.1 Construcción del modelo**

##### **3.1.1 Modelo de Durbin espacial de zona única**

El modelo espacial de Durbin (MDE) tiene importantes ventajas en el análisis de datos espaciales, especialmente para estudiar la dependencia espacial y los efectos de desbordamiento espacial. El SDM puede considerar el impacto directo de las variables independientes sobre la variable dependiente y la influencia indirecta de las regiones vecinas al mismo tiempo, para captar la relación de interacción espacial de forma más exhaustiva, lo que resulta adecuado para analizar el fenómeno de la interdependencia geográfica. Además, el SDM es capaz de tratar eficazmente la heterogeneidad espacial, permitiendo que distintas regiones presenten relaciones

y efectos diferentes, lo que lo hace excelente en el contexto de los estudios en los que la heterogeneidad es significativa. Combinando las ventajas del modelo espacial de Durbin anterior, se construye el siguiente modelo espacial de Durbin de una sola zona para su discusión:

$$IDA = \beta_0 t_0 + \rho WIDA + XB_1 + WXB_2 + U_1 + \lambda_1 + \mu_1 \quad (1)$$

En este estudio  $IDA$  representa una  $NT \times 1$  matriz de variables dependientes, que refleja la secuencia agrupada de países implicados en la BRI, donde  $N$  denota el número de países de la BRI y  $T$  denota el lapso de tiempo.  $t_0$  es una  $NT \times 1$  matriz con elementos uniformemente iguales a 1, y  $\beta_0$  es una constante empírica.  $\rho$  representa el coeficiente de correlación espacial.  $X$  es  $NT \times K_1$  matriz de variables explicativas y de control, que representa la secuencia agrupada de factores que influyen en los países BRI, donde  $K_1$  es el número de variables explicativas y de control.  $W$  representa la matriz de pesos espaciales compuesta por  $T$  individuales  $N \times N$  matrices. La matriz de ponderación espacial se construye utilizando matrices de distancia geográfica y de brecha tecnológica para captar los efectos de desbordamiento espacial entre regiones. Los elementos de la matriz de brecha tecnológica están representados por los ratios de productividad laboral entre países.  $B_1$ ,  $B_2$  son  $K_1 \times 1$  matrices de parámetros que representan los coeficientes de las variables explicativas.  $U_1$  es una  $NT \times 1$  matriz aleatoria de perturbaciones que sigue una distribución normal multivariante con media 0 y varianza  $\sigma^2 I_{NT}$  donde  $\sigma^2$  es una constante y  $I_{NT}$  es una  $NT$  –matriz de identidad dimensional.  $\lambda_1$  representa los efectos fijos individuales de  $T$  veces  $N \times 1$  y  $\mu_1$  representa los efectos fijos temporales de  $N$  tiempos  $T \times 1$ . Además, este estudio pretende examinar los efectos espaciales de la IED en el desarrollo integrador de los países BRI. Por lo tanto, se aplica un método de estimación por derivadas parciales para descomponer los efectos espaciales indirectos en efectos directos e indirectos. El efecto directo capta la influencia de las variables explicativas dentro de una región sobre la variable dependiente de la misma región, mientras que el efecto indirecto refleja la influencia de las variables explicativas de una región sobre la variable dependiente de las regiones vecinas.

### 3.1.2 Modelo Durbin de dos zonas espaciales

Con el fin de explorar el impacto de la salida de IED de China en el desarrollo inclusivo de los países de la Franja y la Ruta bajo diferentes brechas tecnológicas, este documento

construye el siguiente modelo Durbin espacial de dos zonas para su análisis:

$$IDA = d\rho_1 WIDA + (1 - d)\rho_2 WIDA + \beta_0 t_0 + XB_1 + WXB_2 + U_1 + \lambda_1 + \mu_1 \quad (2)$$

Donde  $d$  es la función indicativa, cuando  $d = 1$  el nivel de brecha técnica es grande mientras que cuando  $d = 0$ , la brecha tecnológica es menor.  $\rho_1$  es el coeficiente de correlación espacial del sistema de distritos 1, y  $\rho_2$  es el coeficiente de correlación espacial del sistema de distritos 2. El resto de los símbolos se interpretan con el mismo modelo que en el modelo (1).

### 3.1.3 Modelo de mediación espacial

Con el fin de explorar el papel de la salida de IED de China en el desarrollo inclusivo de los países de la Franja y la Ruta, este documento construye el siguiente modelo de mediación espacial, que se compone principalmente del modelo de efectos fijos y del modelo de Durbin espacial de una sola zona:

$$TI = \beta_0 + B_1 ODI + \sum_{b=2}^8 B_b X + U_1 + \lambda_1 + \mu_1 \quad (3)$$

$$TI = \beta_0 t_0 + \rho WTI + \varphi_1 ODI + \varphi_2 WODI + \sum_{\varphi=3}^8 \varphi_{\varphi 1} X + W \sum_{\varphi=3}^8 \varphi_{\varphi 2} X + \quad (4)$$

En el modelo (3),  $TI$  es la matriz de innovación tecnológica de orden  $NT \times 1$ , que representa la secuencia de acumulación agrupada de los países de la "Franja y Ruta".  $N$  es el número de países del "Cinturón y Ruta" y  $T$  es el intervalo de tiempo.  $B_1$  es la matriz de parámetros de orden  $1 \times 1$  que representa los parámetros de la variable explicativa OFDI. Y  $B_b$  es la matriz de parámetros del orden  $7 \times 1$ , que representa los parámetros de la variable de control.  $U_1$  es una  $NT \times 1$  matriz aleatoria de términos perturbadores que sigue una distribución normal multivariante con una media de 0 y una varianza de  $\sigma^2 I_{NT}$ , donde  $\sigma^2$  es una constante, y  $I_{NT}$  es una  $NT$ -matriz de identidad de orden  $NT$ .  $\lambda_1$  representa los efectos fijos individuales para  $T$  períodos como un  $N \times 1$  vector, y  $\mu_1$  representa los efectos fijos temporales para  $N$  individuos como un  $T \times 1$  vector.

En el modelo (4)  $t_0$  es una  $NT \times 1$  matriz con todos los elementos iguales a 1;  $\beta_0$  es una constante empírica  $\rho$  denota el coeficiente de autocorrelación espacial;  $\varphi_1$ 、 $\varphi_2$  son  $1 \times 1$  matrices de parámetros que representan los parámetros de la inversión directa extranjera en el exterior y sus parámetros espaciales, respectivamente;  $\varphi_{\varphi 1}$ 、 $\varphi_{\varphi 2}$  son  $7 \times 1$  matrices de

parámetros que representan los parámetros para otras variables de control y sus parámetros espaciales, respectivamente.  $X$  es una  $NT \times K_1$  matriz de variables de control, que representa la secuencia de acumulación conjunta de los factores que influyen en los países de la Franja y la Ruta, donde  $K_1$  es el número de variables de control.  $W$  es una  $N \times N$  matriz de ponderación espacial, que utiliza una matriz de brecha tecnológica para captar los efectos de desbordamiento espacial entre las distintas regiones. Las demás notaciones siguen las definiciones proporcionadas en el modelo (3).

#### 3.1.4 Modelo de panel de bosques aleatorios

El modelo de bosque aleatorio de panel tiene ventajas significativas sobre el modelo tradicional de datos de panel, ya que el bosque aleatorio puede captar eficazmente la relación no lineal e identificar las variables que tienen mayor impacto en los resultados de la predicción. El algoritmo de bosque aleatorio es un tipo de algoritmo de aprendizaje automático, que puede dividirse en dos categorías: clasificación y regresión. Las ideas principales de la clasificación de bosques aleatorios son (1) muestreo. Se utilizó el método de muestreo Bootstrap para extraer  $k$  conjuntos de muestras del conjunto de datos existente, y el tamaño de la muestra fue coherente con el conjunto de entrenamiento original. (2) Modelización. Se construyó el modelo de árbol de decisión correspondiente para  $k$  muestras. Cada modelo de árbol de decisión utiliza atributos variables aleatorias  $m$  para obtener un clasificador combinatorio. (3) Clasificación. Se utilizaron  $k$  modelos para la clasificación. (4) Votación. Se votan los resultados de la clasificación en  $k$  por separado y se deciden los resultados finales de la clasificación.

Las ideas principales de la regresión de bosques aleatorios son: (1) remuestreo. Las muestras se remuestran y algunas muestras se utilizan como conjunto de entrenamiento y otras como conjunto de prueba. (2) Modelado. Las muestras entrenadas se utilizan para estimar el modelo, y el modelo se utiliza para hacer predicciones sobre las muestras de prueba. (3) Seleccionar el tamaño del bosque. Basándose en el tamaño del bosque de la variable independiente y en el error de bolsillo de la variable dependiente, se realiza el gráfico para observar si el modelo está sobreajustado, y se selecciona la escala adecuada del bosque basándose en la imagen. El error de bolsillo es la suma de los cuadrados de los residuos de los valores reales y previstos de la muestra de prueba.

En este trabajo, nos basamos en el método de bosque aleatorio basado en árboles de regresión históricos propuesto por Li *et al.* (2018) para construir el modelo de bosque aleatorio de panel en este trabajo. La diferencia entre el bosque aleatorio de panel construido en este documento y Li et al. (2018) es que no considera cómo la variable dependiente se ve afectada por su propio término retardado, y se centra en cómo la variable dependiente se ve afectada por la variable independiente, y el modelo teórico específico se construye de la siguiente manera:

$$Y \sim X_1 + X_2 + X_3 + \dots + X_n \quad (5)$$

En este contexto,  $Y$  representa los valores verdaderos de la muestra y sirve como variable dependiente,  $X_1, X_2, \dots, X_n$  son los factores que influyen en la muestra y actúan como variables independientes. Debido a las limitaciones de espacio, la construcción específica del modelo de bosque aleatorio de panel aplicado en este estudio, así como el método para calcular la importancia característica de cada variable independiente, no se desarrollan en el texto principal.

### 3.2 Selección y descripción de variables

#### 3.2.1 Variables explicativas

Desarrollo inclusivo (ADI). Este documento selecciona la eficiencia total de la producción de factores que tiene en cuenta los factores de producción de múltiples factores, las emisiones contaminantes y la inclusividad para lograr un desarrollo inclusivo coherente. Este documento se basa en Wang *et al.* (2021) para utilizar un modelo de SBM supereficiente con resultados no deseados para medir el desarrollo inclusivo de los países de la Franja y la Ruta. Supongamos que hay  $n$  unidades de toma de decisiones (DMU), denotadas como  $DMU_j$ . Cada DMU tiene  $m$  tipos de insumos, denotados como  $x_i$  ( $i=1, 2, \dots, m$ );  $S_1$  tipos de salidas deseables, denotadas como  $y_r$  ( $r=1, 2, \dots, S_1$ ); y  $S_2$  tipos de salidas indeseables, denotadas como  $b_t$  ( $t=1, 2, \dots, S_2$ ). La DMU que se mide actualmente se denota como  $DMU_k$ . En forma vectorial, se expresan como:  $X = [x_1, x_2, \dots, x_n] \in R^{m \times n}$ ,  $Y = [y_1, y_2, \dots, y_n] \in R^{S_1 \times n}$ ,  $B = [b_1, b_2, \dots, b_n] \in R^{S_2 \times n}$ . El conjunto de posibilidades de producción es

$$p(x) = \{(y_r, b_t) | x \text{ produce } (y_r, b_t), 0 \leq y_r \leq Y\lambda, 0 \leq b_t \leq B\lambda, \lambda \geq 0\} \quad (6)$$

Teniendo en cuenta que el modelo SBM tradicional puede tener un valor de eficiencia de la unidad de decisión parcial de 1, lo que puede llevar a la imposibilidad de comparar la

eficiencia de la DMU. Por lo tanto, este documento utiliza el modelo Super-SBM para calcular el valor de eficiencia de la DMU efectiva y obtiene el valor de supereficiencia. La fórmula de cálculo específica es la siguiente:

$$\min \rho = \frac{1 + \frac{1}{m} \sum_{i=1}^m s_i^- / x_{ik}}{1 - \frac{1}{s_1 + s_2} (\sum_{r=1}^{s_1} s_r^+ / y_{rk} + \sum_{t=1}^{s_2} s_t^{b-} / b_{tk})} \quad (7)$$

$$\sum_{j=1, j \neq k}^n x_{ij} \lambda_j - s_i^- \leq x_{ik}, \quad \sum_{j=1, j \neq k}^n y_{rj} \lambda_j + s_r^+ \geq y_{rk}, \quad \sum_{j=1, j \neq k}^n b_{ij} \lambda_j - s_t^{b-} \leq b_{ik},$$

$$1 - \frac{1}{s_1 + s_2} (\sum_{r=1}^{s_1} s_r^+ / y_{rk} + \sum_{t=1}^{s_2} s_t^{b-} / b_{tk}) > 0, \quad \lambda, \quad s^+, \quad s^- \geq 0$$

donde  $\rho$  es el valor de eficiencia;  $s_i^-$ ,  $s_t^{b-}$  y  $s_r^+$  representan las variables de holgura de los insumos, las salidas indeseables y las salidas deseables, respectivamente;  $\lambda_j$  representa la variable de intensidad.

Los factores de entrada seleccionados en este documento incluyen el capital, la mano de obra y el consumo de energía. Entre ellos, la mano de obra se caracteriza por el número de miembros de la mano de obra; el capital está representado por la formación bruta de capital fijo; el consumo de energía se caracteriza por el consumo de carbón, gas natural y petróleo; Los factores de salida previstos seleccionados incluyen el PIB y la igualdad en el desarrollo económico y social. Entre ellos, la intención original del desarrollo inclusivo es mejorar la igualdad económica y social de los países en desarrollo (Yue *et al.*, 2023), por lo que la igualdad del desarrollo económico y social está representada por la relación entre el índice de desarrollo humano de los países a lo largo de la Franja y la Ruta y la media mundial. Los factores de producción indeseables seleccionados incluyen las emisiones de dióxido de carbono, el coeficiente de Gini y la tasa de desempleo.

### 3.2.2 Variables explicativas

Inversión directa en el exterior (IED). La magnitud de la OFDI se ve afectada por las relaciones políticas bilaterales y, al mismo tiempo, la OFDI ayudará a China a construir un nuevo patrón de desarrollo, promover la apertura y conectar la circulación interna y externa, con el fin de lograr un desarrollo económico de alta calidad. Por lo tanto, desde la perspectiva de la OFDI, este documento explora su papel en el desarrollo inclusivo dentro del ámbito de los países de la Franja y la Ruta. La OFDI comprende tanto el stock de OFDI como el flujo de OFDI. Este documento utiliza el flujo de OFDI, es decir, la inversión directa neta en el exterior,

para analizar su papel en el desarrollo inclusivo de los países de la Franja y la Ruta.

### 3.2.3 Variables de control

En este documento, se seleccionan las siguientes variables como variables de control: (1) Entorno institucional (SE). Medido mediante la media de los seis indicadores del Informe sobre la Gobernanza Mundial publicado por el Banco Mundial. (2) Entorno económico (EE). Se mide por la tasa de crecimiento del PIB de un país. (3) Construcción de infraestructuras (BI). Se mide por el número de abonados a la telefonía móvil por cada 100 habitantes. y (4) el nivel de gasto en educación (EE). Se mide por la relación entre el gasto público en educación y el PIB de los países a lo largo de la Franja y la Ruta. (5) Desarrollo financiero (DF). Se mide por la relación entre el crédito al sector privado y el PIB de los países a lo largo de la Franja y la Ruta. (6) Población (PS). Se mide por la población total de un país. (7) Dotación de recursos (RE). Se mide por la proporción de minerales, metales y combustibles en las exportaciones de productos básicos de un país. (8) Dependencia del comercio exterior (DCE). Se utiliza la relación entre el volumen del comercio de importación y exportación del país y el PIB.

### 3.2.3. Otras variables

En primer lugar, las variables mediadoras. Dado que la OFDI puede promover la mejora de la PTF ecológica a través del progreso tecnológico, y que el concepto de desarrollo inclusivo es similar al de PTF ecológica, este documento sostiene que la OFDI puede promover el desarrollo inclusivo a través del progreso tecnológico. Para validar este enfoque, este documento se basa en la investigación de Zhang y Du (2022) para medir el progreso tecnológico utilizando el número de patentes presentadas por los residentes. En segundo lugar, variables robustas. Para que las conclusiones sean más sólidas, este documento utiliza el enfoque de indicadores para medir el desarrollo inclusivo. Este documento se basa en el índice de transición sostenible inclusiva (ISTI) para medir el desarrollo inclusivo desde las perspectivas de la inclusividad y el desarrollo.

## 3.4 Fuentes de datos y estadísticas descriptivas

Teniendo en cuenta que el desarrollo inclusivo se propuso por primera vez en 2007, el intervalo temporal elegido para este documento es 2010-2022. Dado que el número de países de la "Franja y Ruta" cambia dinámicamente con el tiempo, es necesario aclarar el alcance del

objeto de investigación en este documento. Para la selección de los países de la "Franja y Ruta", este documento utiliza en primer lugar la lista actual de países de la "Franja y Ruta" en el sitio web oficial de la Franja y Ruta de China como ámbito nacional general, después busca los datos pertinentes basándose en la selección de variables del artículo anterior y, por último, selecciona los países de la "Franja y Ruta" que satisfacen las necesidades según las características de los datos del panel. En este artículo, se seleccionan 30 países a lo largo del Cinturón y la Ruta. Las fuentes de datos de este artículo incluyen principalmente la Plataforma del Servicio Integrado de Información de la Franja y la Ruta, la Administración de Información Energética de EE.UU., el Banco Mundial, el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo y el Boletín Estadístico de la Inversión Extranjera Directa de China en el Exterior.

#### **4. Análisis de los resultados empíricos**

##### **4.1 Análisis de los resultados de la regresión del modelo Durbin espacial de zona única bajo la matriz de distancias geográficas**

El modelo Durbin espacial de zona única es una matriz de ponderación espacial basada en la distancia geográfica, que analiza la interacción entre unidades espaciales, especialmente la influencia de la ubicación geográfica en los fenómenos económicos o sociales. Basándose en el modelo (1), se obtuvieron los resultados de la regresión del modelo Durbin espacial de zona única bajo la matriz de distancia geográfica de la OFDI y el desarrollo inclusivo de los países de la Franja y la Ruta (Como se muestra en la Tabla 4.1). El coeficiente de regresión del coeficiente de correlación espacial  $\rho$  es significativamente negativo. Los resultados muestran que los países de la Franja y la Ruta que se encuentran dentro del ámbito de estudio tienen efectos indirectos significativos. Dado que la matriz de ponderación espacial se selecciona como matriz de ponderación de la distancia geográfica, este coeficiente indica que cuanto más alejados están los dos países, mayor es el valor de los elementos correspondientes de la matriz y menor es el efecto indirecto correspondiente al desarrollo integrador. Es decir, el desarrollo integrador de los países de la Franja y la Ruta tiene efectos indirectos evidentes, y la dirección del efecto indirecto cambia principalmente con la distancia geográfica entre los países. Cuanto más cercana es la distancia, mayor es el efecto indirecto, y viceversa.

Los resultados de la regresión muestran que la OFDI puede ayudar a promover el nivel de desarrollo inclusivo de los países de la Franja y la Ruta, y que desempeña un papel

principalmente desde una perspectiva espacial. Desde la perspectiva del coeficiente de descomposición del efecto, la conclusión de que la OFDI promueve espacialmente el desarrollo integrador de los países de la Franja y la Ruta es estable, y la OFDI tiene un efecto positivo sobre el desarrollo integrador de los países de la Franja y la Ruta en términos espaciales. Desde la perspectiva del coeficiente de regresión espacial y del coeficiente de descomposición del efecto, el papel de la OFDI en la región en el desarrollo integrador de los países de la Franja y la Ruta en la región no es evidente. La razón de este fenómeno es la incertidumbre del valor de neutralización de los desbordamientos tecnológicos bidireccionales de la OFDI. Del modelo teórico anterior se desprende que cuando el nivel tecnológico de la región es inferior al de las regiones circundantes, la OFDI de la región tendrá un efecto restrictivo sobre el desarrollo integrador de la región. Los resultados muestran que si el nivel técnico de los actores de la OFDI es bajo, se producirá principalmente el efecto de desbordamiento del nivel de baja tecnología al nivel de alta tecnología, lo que inhibirá el desarrollo de los actores de baja tecnología. Si el nivel técnico de los actores de la OFDI es relativamente alto, se producirá principalmente el efecto indirecto del nivel de alta tecnología al nivel de baja tecnología, lo que fomentará el desarrollo de los actores de baja tecnología. Además, no se puede determinar el valor de neutralización de los efectos indirectos de las dos tecnologías, lo que hace que no estén claras las funciones entre la OFDI y el desarrollo integrador en la región.

La salida de IED de la región ha desempeñado un papel positivo en la promoción del desarrollo integrador de los países de la Franja y la Ruta en las zonas circundantes. Debido a la interacción espacial positiva, la salida de IED de las zonas circundantes también tiene un efecto positivo en el desarrollo integrador de los países de la Franja y la Ruta en la región. Del modelo de derivación teórica anterior se desprende que la razón de este fenómeno es que el nivel tecnológico de la región es bajo y la brecha tecnológica con las zonas circundantes es grande. El efecto indirecto del nivel de alta tecnología al nivel de baja tecnología se producirá principalmente en este momento, lo que promoverá el desarrollo integrador en la región. Esta conclusión sugiere que la OFDI debería producirse en países o regiones con grandes disparidades tecnológicas, y promover el desarrollo de los países o regiones de bajo nivel tecnológico a través de los efectos indirectos de la alta tecnología.

**Tabla 4.1 Resultados de la regresión del modelo Durbin espacial de zona única bajo matriz de distancia geográfica**

variable	Valor del coeficiente	desviación estándar	Valor Z	Valor P
ODI	0.0035	0.019	0.19	0.853
WODI $\times$	0.3461**	0.1480	2.34	0.019
$\rho$	-0.6718**	0.2400	-2.80	0.005
Descomposición del efecto	Valor del coeficiente	desviación estándar	Valor Z	Valor P
El efecto directo _ODI	-0.0030	0.0206	-0.15	0.884
Efectos indirectos _ODI	0.2212**	0.0979	2.26	0.024
El efecto total es _ODI	0.2182**	0.0952	2.29	0.022

Nota: \*, \*\* y \*\*\* indican significativo a niveles de significación del 10%, 5% y 1%, respectivamente, lo mismo que a continuación.

## 4.2 Análisis de los resultados de regresión del modelo espacial de Durbin bajo la matriz de brecha tecnológica

### 4.2.1 Modelo Durbin espacial de zona única bajo la matriz de brecha tecnológica

A diferencia del modelo Durbin espacial de zona única bajo la matriz de distancia geográfica, el modelo Durbin espacial de zona única bajo la matriz de brecha tecnológica es una matriz de ponderación espacial basada en la brecha tecnológica, centrada en el análisis de la interacción entre diferentes regiones o unidades debido a las diferencias en el nivel tecnológico. Sobre la base del modelo (1), se obtienen los resultados de la regresión del modelo Durbin espacial de zona única bajo la matriz de brecha tecnológica entre la OFDI y el desarrollo inclusivo en los países de la Franja y la Ruta (Como se muestra en la Tabla 4.2). El coeficiente de regresión del coeficiente de correlación espacial  $\rho$  es significativamente negativo, lo que indica que los países de la Franja y la Ruta incluidos en el ámbito de estudio tienen importantes efectos indirectos. Dado que la matriz de ponderación espacial se selecciona a partir de la matriz

de brecha tecnológica, este coeficiente indica que cuanto mayor es la brecha tecnológica entre los dos países, menor es el valor de los elementos correspondientes de la matriz y mayor es el efecto indirecto del desarrollo integrador. Es decir, el desarrollo inclusivo de los países de la Franja y la Ruta tiene efectos indirectos evidentes, y la dirección del efecto indirecto cambia principalmente con el cambio de la brecha tecnológica entre los países. Cuanto mayor sea la brecha tecnológica, mayor será el efecto indirecto, y viceversa. Por razones de espacio, no se profundizará en el análisis de los resultados.

**Cuadro 4.2 Resultados de la regresión del modelo Durbin espacial de zona única bajo la matriz de brecha tecnológica**

variable	Valor del coeficiente	desviación estándar	Valor Z	Valor P
ODI	0.0061	0.010	0.61	0.539
WODI $\times$	0.4532***	0.1217	3.73	0.000
$\rho$	-1.5070***	0.3285	-4.59	0.000
Descomposición del efecto	Valor del coeficiente	desviación estándar	Valor Z	Valor P
El efecto directo	-0.0033	0.0114	-0.29	0.770
_ODI				
Efectos indirectos	0.1863***	0.0433	4.30	0.000
_ODI				
El efecto total es	0.1829***	0.0375	4.88	0.000
_ODI				

#### 4.2.2 Modelo Durbin espacial de dos zonas bajo la matriz de brecha tecnológica

Para investigar si la diferencia en la brecha tecnológica afecta al grado de desarrollo inclusivo de la OFDI y de los países de la Franja y la Ruta, este documento obtiene los resultados de la regresión del modelo Durbin espacial de dos zonas bajo la matriz de brecha tecnológica basada en el modelo (2) (Como se muestra en la Tabla 4.3). Los coeficientes de regresión de la zona 1 y la zona 2 fueron significativamente negativos, lo que indica que las condiciones diferenciadas de la brecha tecnológica estaban correlacionadas de forma significativamente negativa con el

desarrollo integrador. Los resultados de la diferencia entre el sistema de distritos 1 y el sistema de distritos 2 muestran que la brecha tecnológica general tiene un impacto positivo en el desarrollo inclusivo.

**Cuadro 4.3 Resultados de la regresión del modelo Durbin espacial de dos zonas bajo la matriz de brecha tecnológica**

Sistema de distritos	Valor del coeficiente	Valor T	Valor P
Régimen1	-1.2761***	-2.6272	0.009
Régimen2	-10.6745***	-5.9816	0.000
Régimen1- Régimen2	9.3984***	5.1488	0.000

#### 4.2.3 El modelo espacial de Durbin de una sola zona con una gran brecha técnica

Para examinar el impacto de la OFDI y el desarrollo inclusivo en los países situados a lo largo de la Franja y la Ruta bajo la condición de una gran brecha tecnológica, este documento obtiene los resultados de la regresión del modelo Durbin espacial de una sola zona bajo la correspondiente matriz de brecha tecnológica basada en el modelo (1). El coeficiente de regresión del coeficiente de correlación espacial  $\rho$  es significativamente negativo, lo que indica que el desarrollo integrador de los países de la Franja y la Ruta tiene efectos indirectos evidentes, y la dirección del efecto indirecto cambia principalmente con el cambio de la brecha tecnológica entre los países.

Los resultados de los coeficientes de regresión y los coeficientes de descomposición de los efectos demuestran además que la OFDI influye principalmente en el desarrollo integrador de los países de la BRI a través de las dimensiones espaciales. Sin embargo, el efecto de la OFDI de una región sobre el desarrollo integrador de los países BRI de la misma región no es significativo. Por el contrario, la OFDI de una región promueve positivamente el desarrollo integrador de los países BRI de las regiones vecinas. El coeficiente del efecto total de la OFDI indica que, en conjunto, la OFDI ejerce un impacto espacial positivo sobre el desarrollo integrador de los países BRI.

### 4.3 Discusión de la vía de acción y el mecanismo

Con el fin de explorar el camino del papel entre la OFDI y el desarrollo inclusivo en los países a lo largo de la Franja y la Ruta, se aclararon más los factores clave en el proceso de

impacto. En este documento, los resultados de la regresión del modelo de mediación espacial se obtienen a partir de los modelos (3) y (4). Las dos primeras columnas son el modelo de mediación espacial de la OFDI y el desarrollo integrador en los países situados a lo largo de la Franja y la Ruta, y la tercera y la cuarta son el modelo de mediación espacial de la OFDI y la innovación tecnológica. Los resultados de la primera columna muestran que existe un impacto positivo entre la OFDI y el desarrollo inclusivo de los países de la Franja y la Ruta, y los resultados de la segunda columna muestran que la OFDI puede promover el desarrollo inclusivo de los países de la Franja y la Ruta a través de efectos indirectos espaciales positivos. Los resultados de la tercera columna muestran que existe un impacto positivo entre la OFDI y la innovación tecnológica, y los resultados de la cuarta columna muestran que la OFDI puede promover los efectos indirectos positivos de la innovación tecnológica.

#### **4.4 Evaluación de la importancia**

Para estudiar qué factores afectan al desarrollo integrador y la importancia de los distintos factores, este documento selecciona el modelo de bosque aleatorio de panel para procesar los datos de panel que contienen un gran número de características, a fin de seleccionar las características y evaluar la importancia. Basándose en los modelos (7) y (8), en este documento se calculan los valores correspondientes a la importancia de las 11 características. El análisis muestra que la tasa de empleo de la industria manufacturera tiene el impacto más importante en el desarrollo integrador, seguida de las emisiones de dióxido de carbono, y la tasa de electrificación ocupa el último lugar. Esto demuestra que, para potenciar el desarrollo integrador de los países de la "Franja y la Ruta", es necesario centrarse en la modernización de la industria manufacturera y, al mismo tiempo, prestar atención al desarrollo con bajas emisiones de carbono del medio ambiente y al uso racional de la energía.

#### **4.5 Prueba de solidez**

En este documento se realizan pruebas de robustez de los modelos empíricos mencionados adoptando variables de robustez y el modelo (1), y se dispone de los resultados de las pruebas. Los resultados muestran que (1) Los coeficientes de regresión de los coeficientes de correlación espacial  $\rho$ , los coeficientes de interacción no espacial, los coeficientes de interacción espacial y los coeficientes de descomposición de efectos de la OFDI en el modelo Durbin espacial de una sola zona bajo la matriz geográfica son coherentes con los resultados anteriores. (2) Los

coeficientes de regresión de los coeficientes de correlación espacial  $\rho$ , los coeficientes de interacción no espacial, los coeficientes de interacción espacial y los coeficientes de descomposición de efectos del modelo OFDI bajo la matriz de brecha tecnológica son coherentes con los resultados anteriores. (3) Los signos y la significación de los coeficientes de correspondencia de la diferencia entre zonas 1, zonas 2 y zonas en el modelo Durbin del espacio de dos zonas bajo la matriz de brecha tecnológica son coherentes con los resultados anteriores. (4) Los signos y la significación de los coeficientes de regresión  $\rho$ , los coeficientes de interacción no espacial, los coeficientes de interacción espacial y los coeficientes de descomposición de efectos del modelo Durbin del espacio de una zona bajo la matriz de brecha tecnológica grande son coherentes con los resultados anteriores. (5) El signo y la significación de los coeficientes de cada columna del modelo de mediación espacial son coherentes con los resultados del documento anterior.

## **5. Conclusiones de la investigación e implicaciones políticas**

### **5.1 Conclusiones de la investigación**

Este documento construye un modelo de derivación teórica para explorar y analizar el impacto espacial de la OFDI y el desarrollo inclusivo en los países de la Franja y la Ruta, y utiliza un modelo empírico para probar las conclusiones obtenidas del modelo de derivación teórica para explorar los factores que afectan al desarrollo inclusivo. Los resultados muestran que (1) Sobre la base de la matriz de distancia geográfica y la matriz de brecha tecnológica, la OFDI desempeña un papel positivo en la promoción del desarrollo inclusivo de los países de la Franja y la Ruta. (2) La OFDI debe producirse entre países con grandes brechas tecnológicas, lo que favorece el desbordamiento del espacio positivo para el desarrollo inclusivo de los países a lo largo de la Franja y la Ruta. (3) La salida de IED puede promover el desbordamiento del espacio positivo de desarrollo inclusivo de los países a lo largo de la Franja y la Ruta a través de la innovación tecnológica. (4) Los factores que influyen en el desarrollo inclusivo de los países de la Franja y la Ruta se clasifican por importancia, seguidos de la tasa de empleo en el sector manufacturero, las emisiones de dióxido de carbono y la tasa de suministro eléctrico.

### **5.2 Implicaciones políticas**

En primer lugar, teniendo en cuenta el impacto espacial positivo de la OFDI en el desarrollo inclusivo de los países de la Franja y la Ruta, es necesario seguir aumentando la

inversión directa de China en los países de la Franja y la Ruta para promover el desarrollo inclusivo. Entre ellas, debe darse la máxima prioridad al fortalecimiento de la construcción de infraestructuras y a la cooperación en materia de inversiones. Las infraestructuras son la piedra angular del desarrollo económico, especialmente en los países en desarrollo, donde la falta de infraestructuras como el transporte, la energía y las comunicaciones limitan seriamente el crecimiento económico y el desarrollo social. Al mismo tiempo, dado que la OFDI actúa sobre los países con grandes disparidades tecnológicas y promoverá el desarrollo de los países de baja tecnología a través de los efectos indirectos de la tecnología, es necesario seguir mejorando el nivel de innovación tecnológica de China y promover el crecimiento inclusivo en los países de la BRI. Para promover la mejora de la innovación tecnológica, es necesario adherirse a la estrategia impulsada por la innovación, centrarse en la investigación básica, cultivar capacidades de innovación originales, ayudar a la transformación y actualización de las industrias modernas y mejorar la competitividad global de las industrias chinas. Además, promoveremos el desarrollo inclusivo de los países de la Franja y la Ruta a través de los efectos indirectos tecnológicos.

En segundo lugar, para potenciar aún más el desarrollo integrador de los países de la BRI, es necesario prestar atención a la inversión en capital humano y a la formación de capacidades. La educación y la formación profesional son fundamentales para mejorar la calidad de los trabajadores, promover el empleo y aumentar la competitividad económica. En el marco de la Iniciativa de la Franja y la Ruta, los países pueden colaborar en programas de formación profesional, especialmente en los sectores industrial, agrícola y de servicios, para ayudar a mejorar la cualificación de la mano de obra local y adaptarla a la demanda del mercado. Además, se debería animar a las instituciones de enseñanza superior y de formación profesional a cooperar con las empresas para establecer bases de prácticas y de formación para que los estudiantes puedan acumular experiencia en un entorno laboral real. De este modo, no sólo se podrá aumentar la tasa de empleo, sino que se mejorará la productividad general del país. Al mismo tiempo, se desarrollan programas de formación específicos para poblaciones concretas, como las mujeres, los jóvenes y los grupos vulnerables, para garantizar que no se descuida el desarrollo integrador. Además, los gobiernos deben centrarse en la reforma de los sistemas educativos para mejorar el acceso y la calidad de la educación y garantizar que todo el mundo

tenga acceso a una buena educación. Esta estrategia integrada de inversión en capital humano proporcionará un impulso sostenido al crecimiento económico de los países de la Franja y la Ruta y promoverá la equidad y la armonía social.

En tercer lugar, para promover eficazmente el desarrollo integrador de los países de la Franja y la Ruta, es esencial establecer mecanismos que refuercen la coordinación política y la cooperación multilateral. Los distintos países tienen objetivos de desarrollo, orientaciones políticas y capacidades de aplicación diferentes, y es difícil que un país logre por sí solo un desarrollo verdaderamente inclusivo. Por lo tanto, los países deben abogar activamente por el establecimiento de plataformas de cooperación multilateral para promover el aprendizaje mutuo y el intercambio de experiencias en materia de políticas. Además, se anima a los países a establecer objetivos comunes de desarrollo inclusivo, formar redes de cooperación que se apoyen mutuamente y promover el intercambio de recursos, tecnología y conocimientos. Además, debe reforzarse la supervisión de los proyectos de inversión para garantizar la transparencia y la equidad de los proyectos, a fin de evitar que se intensifiquen los intereses desiguales y las contradicciones sociales. Reforzando la coordinación de las políticas, los países pueden abordar más eficazmente los retos comunes y lograr un desarrollo regional armonioso y una cooperación beneficiosa para todos, promoviendo así el desarrollo a largo plazo de la Iniciativa de la Franja y la Ruta. Este mecanismo no sólo ayuda a mejorar la eficacia de las políticas, sino que también refuerza la confianza mutua y la cooperación entre los países y forma relaciones de cooperación estables.

## **Referencias:**

- [1] Du Zhixiong, Xiao Weidong, ZHAN Lin. Economía Rural China, 2010, (11): 4-14+25.
- [2] ERTUR C, KOCH W. Una contribución a la teoría y la empírica del crecimiento schumpeteriano con interacciones mundiales[J]. Revista de crecimiento económico, 2011, 16(3) : 215.
- [3] HONG Yang, CHEN Zhao, ZHANG Quan, et al. Medición exhaustiva y comparación del desarrollo inclusivo de las aglomeraciones urbanas en China: Basado en el análisis de datos de 18 aglomeraciones urbanas de China[J]. Modern Urban Research, 2021(05): 106-

111+125.

- [4] HONG Yinxing. *Economic Dynamics*,2022(06):3-10.
- [5] LI Gang,SUN Jinliang,SU Jianfeng. Construcción y análisis empírico del sistema de índice de evaluación del entorno empresarial inclusivo a nivel provincial en China[J].*Revista de la Universidad de Jiangnan(Ciencias Sociales)*,2024,41(02):88-101.)
- [6] LI Linxian,BIAN Shu. *Revista de Investigación Económica*,2021,56(02):54-70).
- [7] Li Na, Li Xiuting, Wei Yunjie, et al. Efectos socioeconómicos del gasto fiscal: Análisis y optimización basados en el bosque aleatorio de panel[J].*Management Review*,2018,30(10):258-269.)
- [8] MA Qian,LIAO Yong,ZHANG Hongbing. Construcción de infraestructuras de red, flujo de conocimientos y crecimiento ecológico urbano integrador: Un marco analítico exhaustivo basado en la mediación moderadora y la mediación en cadena[J].*Investigación estadística*,2024,41(08):98-111).
- [9] Ma Qiangwen, Ren Baoping. Medición y factores de influencia del crecimiento integrador: Basado en la perspectiva de la sostenibilidad económica[J].*Población, Recursos y Medio Ambiente de China*,2012,22(07):101-108.)
- [10] TIENTAO A.LEGROS D,PICHERY M C. Derrame tecnológico y crecimiento de la PTF: un modelo espacial de Durbin[J]. *International economics*,2016,145:21-31.
- [11] WANG Qunyong,LU Fengzhi. Efecto económico de la apertura del ferrocarril de alta velocidad: "reducción de emisiones" y "aumento de la eficiencia"[J].*Investigación estadística*,2021,38(02):29-44.)
- [12] Yue Linfeng, Wei Dongming, Zhang Hui". Investigación sobre el efecto de desarrollo inclusivo de la Iniciativa de la Franja y la Ruta en los países a lo largo de la Franja y la Ruta[J].*Revista de Comercio Internacional*,2023(09):36-51).
- [13] ZHANG Guosheng,DU Pengfei. El impacto de la transformación digital en la innovación tecnológica de las empresas chinas: ¿Incremento o Calidad? *Economic Management*,2022,44(06):82-96.
- [14] ZHAO Tao,ZHANG Zhi,LIANG Shangkun. Economía digital, actividad empresarial y desarrollo de alta calidad: Pruebas empíricas de las ciudades chinas[J].*Management World*,2020,36(10):65-76.)

- [15] ZHOU Xiaoliang,WU Wulin. Medición y análisis del crecimiento ecológico inclusivo en China[J].Revista de Economía Cuantitativa y Técnica,2018,35(08):3-20.)
- [16] Zhu Wentao,Lv Chengrui,Gu Naihua. Investigación sobre el impacto de la OFDI y la difusión inversa de tecnología en la productividad total de los factores ecológicos[J].Población, recursos y medio ambiente de China,2019,29(09):63-73.)
- [17] ZHU Yanliang. Apertura de alto nivel, reforma orientada al mercado y crecimiento económico de alta calidad: Basado en la evidencia empírica de la zona piloto de libre comercio de China[J].Revista de la Universidad de Hainan(Humanidades y Ciencias Sociales),2022,40(06):124-134).