

## El mito de que los TBI's (APPRI'S) por si mismos atraen inversión

Alberto Arroyo Picard  
Foro Internacional sobre TBI's  
Bruselas 5-6 noviembre 2011

## El Sentido de esta Intervención

- Ya se ha analizado muchas veces lo abusivo de los derechos que adquieren los inversionistas con los TLC's y los TBI's.
- Ya se ha analizado los efectos negativos en nuestros países.
- **Ahora queremos centrarnos en un mito común: estos tratados son fundamentales para atraer inversión**

## Mito: las concesiones de los TLC's y TBI's son fundamentales para atraer inversión

- 1) Los flujos mayores de inversión se dan entre países desarrollados entre ellos no firman TBI ni TLC's. La única excepción es la actual negociación entre Europa y Canadá.
- 2) La liberalización de las inversiones también significan salida de inversiones como es el caso de México y Brasil
- 3) Los países de América Latina con más tratados en materia de inversiones no son los que más inversión reciben como porcentaje de su PIB

Inversión extranjera directa neta (millones de dólares corrientes)			
Países	% Inv en el PIB 2001-2010	Lugar Inv/PIB	# tratados
Saint Kitts y Nevis	19.4%	1	Ninguno vigente
Antigua y Barbuda	15.6%	2	TBI con Alemania e Inglaterra
Sint Vicente y las Granadinas	14.0%	3	TBI con Alemania
Santa Lucía	14.0%	4	TBI con Alemania e Inglaterra
Granada	13.2%	5	TBI con Estados Unidos y Reino Unido
Belice	8.1%	6	6 TBI's solo's con países altamente inversores: China y Reino Unido (muy viejo con menos derechos)
Panamá	8.0%	7	TLC con 8 países y con 16 TBI's Solo's con países desarrollados
Dominica	7.8%	8	2 TBI con países altamente inversores: Alemania y Reino Unido pero de los 80 con menos derechos
Guyana	6.9%	9	3 TBI's vigentes y son con países altamente inversores: Alemania, China y Reino Unido
Bahamas	6.8%	10	Ningun TLC ni TBI's
Nicaragua	6.1%	11	TLC con Centroamérica RD y México, Con Estados Unidos y además 17 TBI's
Jamaica	5.8%	12	
Honduras	5.5%	13	
Trinidad y Tobago	5.0%	14	
Uruguay	4.9%	15	
Costa Rica	4.8%	16	TLC con 11 países y además 15 TBI's
República Dominicana	4.1%	17	
Paraguay	3.9%	18	25 tratados que incluyen inversión. No lugar en tratados
Brasil	3.8%	19	TLC con países altamente inversores y 21 TBI's (No lugar en estados)
Bahamas	3.4%	20	
Bolivia (Estado Plurinacional de)	3.0%	21	15 TBI's Vigentes
El Salvador	2.6%	22	TLC's con 8 países y 21 TBI's
Colombia	2.3%	23	TLC's con 16 países y además 4 TBI's
México	2.0%	24	15 tratados que incluyen inversión. No lugar en tratados
Brasil	1.7%	25	1 TBI Vigente con Paraguay
Costa Rica	1.6%	26	10 TBI's Vigentes (No lugar en tratados)
Paraguay	1.4%	28	
Ecuador	1.4%	29	
Uruguay	1.1%	30	5 TBI's cuatro de ellos con países altamente inversores: Estados Unidos, Alemania, Francia y Reino Unido
Venezuela (República Bolivariana de)	-0.2%	31	17 TBI's vigentes
Suriname	-2.6%	32	2 TBI's

Continúa

- Bolivia, incluso en el período (2006-2008) de grandes enfrentamientos con los grandes inversores (nacionalizaciones, se modifican contratos con petroleras, rompe con el CIADI, se niega a firmar TLC's...) recibe en IED el 2.8% de su PIB, frente a México que recibe sólo el 1.8% durante esos años
- El país con más recepción de IED como proporción de su PIB es Saint Kitts y Nevis y no tiene ningún acuerdo sobre inversiones.
- Los otros a países que están entre los primeros 5 receptores tienen acuerdos de Inversión con 1 o dos países.

## Las Factores de Atracción de inversiones

Estrategia corporativa y sector	Búsqueda de materias primas	Búsqueda de mercado local (nacional o regional)	Búsqueda de eficiencia para la conquista de terceros mercados	Búsqueda de activos tecnológicos
Bienes	Petróleo y gas: Comunidad Andina, Argentina, Trinidad y Tabago Minaería: Chile, Argentina, Comunidad Andina	Automotriz: Mercosur Química: Brasil Industria alimentaria: Argentina, Brasil, México Bebidas: Argentina, Brasil, México Tabaco: Argentina, Brasil, México	Automotriz: México Electrónica: México y Cuenca del Caribe Prendas de vestir: Cuenca del Caribe y México	
Servicios	Turismo: México y Cuenca del Caribe	Finanzas: México, Chile, Argentina, Venezuela, Colombia, Perú, Brasil Telecomunicaciones: Brasil, Argentina, Chile, Perú, Venezuela Comercio minorista: Brasil, Argentina, México Energía eléctrica: Colombia, Brasil, Chile, Argentina, Centroamérica Distribución de gas: Argentina, Chile, Colombia, Bolivia	Servicios de administración: Costa Rica	

**4.- Los TLC's y TBI's y tratados de no doble tributación facilitan la salida ilegal de capitales**

Flujo ilegal de salida de capitales facilitados por el libre comercio y los tratados de no doble tributación:

- En América Latina salen ilegalmente de 2000 a 2008 **5.3% del PIB y el 227% de lo que entra como IED neta.**
- Específicamente **DE AL** hacia Europa salen entre 2005-2007 sólo por falseamiento de facturaciones y no pago de impuestos **2,025 millones de dólares.**
- En México en el mismo período son **el 7.3% del PIB y el 281% de la IED neta.**

**Continua**

**MONTO ANUAL DE FLUJOS DE CAPITAL POR DISTORSIÓN DE PRECIOS EN COMERCIO BILATERAL ENTRE PAÍSES CON LA UE (27 Miembros)**

	Flujos de Capital (Millones USDólares)			Proporción del comercio total (%)			Perdidas Fiscales (Millones de USD)		
	2005	2006	2007	2005	2006	2007	2005	2006	2007
412 México	474	539	510	1.9	1.9	1.6	156	178	168
484 Venezuela	78	74	101	1.2	0.8	1.1	27	25	34
528 Argentina	139	152	122	1.4	1.3	0.9	49	53	43
508 Brazil	840	916	1033	2.2	2.1	2	286	311	351
512 Chile	130	208	303	1.1	1.3	1.8	22	35	52
436 Costa Rica	37	33	21	1	0.8	0.5	11	10	6
Subtotal							550	613	654

Fuente: Original A.V. basado en Christian Aid, 2009.

**MONTO ANUAL DE FLUJOS DE CAPITAL POR DISTORSIÓN DE PRECIOS EN COMERCIO BILATERAL ENTRE PAÍSES CON EE.UU**

	Flujos de Capital (Millones USDólares)			Proporción del comercio total (%)			Perdidas Fiscales (Millones de USD)		
	2005	2006	2007	2005	2006	2007	2005	2006	2007/Suma
2010 México	15,654	18,044	24,765	5.4	5.4	7.1	5,166	5,954	8,172
3070 Venezuela	1,215	692	993	3	1.5	2	413	235	338
3570 Argentina	357	294	362	4.1	3.4	3.5	125	103	127
3510 Brazil	3,226	3,886	40,249	5.5	6.2	20.4	757	991	3,493
3370 Chile	627	456	548	5.3	2.8	3.2	107	78	93
2230 Costa Rica	383	379	1,739	5.5	4.8	20.4	115	114	522
2250 Panama	79	96	157	3.2	3.1	3.8	24	29	47
3010 Colombia	521	507	639	3.7	3.2	3.6	201	195	246
2150 Honduras	177	157	171	2.5	2.1	2	53	47	51
3330 Peru	442	195	369	6	2.2	4	133	58	111
Subtotal							7,092	7,795	13,190

Fuente: Original A.V. basado en Christian Aid, 2009.

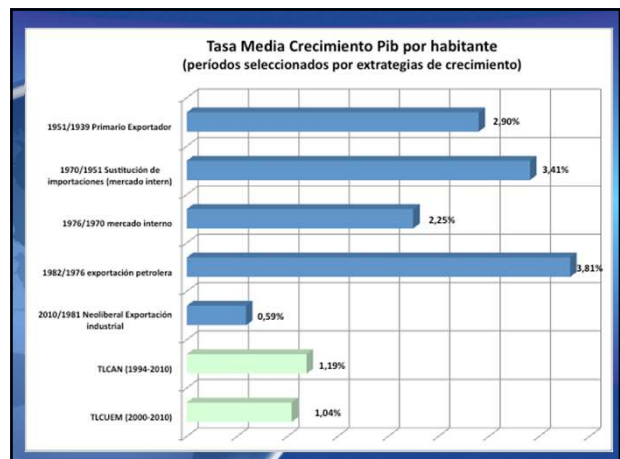
Continua

- **S.-** La liberalización de las inversiones imposibilita una política para atraer inversión de calidad y acorde con un proyecto de país.

**II Parte  
Efectos en México**

**Veamos algunos resultados específicos de 10 años del TLC UE-México en materia de inversiones**

- 1.-** Se logra aumentar la atracción de inversión extranjera (se triplica);
- pero no logra el objetivo de acelerar el crecimiento que era el objetivo final



\* México Es de los países de AL que menos crece y el más afectado por la crisis

- En promedio durante el período de los TLC's ocupa el lugar **26** de **32** países de AL en cuanto tasa promedio de crecimiento del PIB por habitante (tanto durante el TLCAN como durante el TLCUEM).
- En 2009 (año de la mayor caída de la economía estadounidense) es de los países más afectados. Es el número 32 de 34 países de América Latina en crecimiento. Decece **-7.7%** (medido como PIB por habitante) sólo 3 países les va peor
- **En realidad decrece.** El costo estimado oficialmente del agotamiento y degradación ambiental es equivalente al 10% del PIB anual

Continua

**2.-** Además también hay inversión de mexicanos en el extranjero, aunque desgraciadamente no hay datos por destino de dichas inversiones y no se cuenta con una serie larga, pero de 2000 al 2010 salen **-58,215 mdd; el 23% de lo que entra.**

**3.-** Por falta de tiempo no tocamos el tema de las inversiones especulativas que generan una alta vulnerabilidad de nuestras economías. **En 2010 hay 83,039 mdd de inversiones especulativas, cuando la crisis de 1994 había sólo 28,000 mdd**

\* Continua

**4.-** Flujo ilegal de salida de capitales facilitados por el libre comercio y los tratados de no doble tributación:

- En América Latina salen ilegalmente de 2000 a 2008 5.3% del PIB y el 227% de lo que entra como IED neta.
- En México en el mismo período son el 7.3% del PIB y el 281% de la IED neta. Específicamente hacia Europa salen entre 2005-2007 sólo por falseamiento de facturaciones y no pago de impuestos 2,025 mil millones de dólares
- En Ecuador salen 7.9% de su PIB. De este país **hacia Europa y sólo por falseamiento de facturaciones y no pago de impuestos salen 112 mil millones de dólares**

Continua

**5.-** No se logra convertir a México en destino estratégico de la inversión extranjera Europea.

- Del total de la inversión Europea llega a México sólo el 2% de 2001-2006 y en los siguientes años sólo el 1%
- En América Latina hay al menos 5 países en que Europa es el principal inversor externo

**6.-** En el objetivo de diversificar el origen de la inversión extranjera se avanza:

- Aumenta del 23% del período 1994-1999, al 38% después del Tratado (dato distorsionado por un aumento ocasional de la inversión Europea en 2010, habrá que ver si se mantiene)

continua

- En realidad México atrae inversión vía bajos salarios y bajos estándares ambientales

\* **7.-** Características de la Inversión Europea en México

- De 2000 a 2010, está excesivamente concentrada en la procedente de España (40.9% del total Europeo) y se le suma Holanda entre los dos son el 79.6%
- Un alto grado de concentración en pocos sectores, incluso empresas (2000-2009).
  - Servicios 43.47% (fundamentalmente banca ya que compro tres de los grandes bancos privatizados)
  - El caso de España es extremo: es casi la mitad del total procedente de Europa y de ella 2/3 partes legaron a tres empresas (dos bancos privatizados y Telefónica de España. Aproximadamente el 30% del total de IED Europea en México llegó a estas tres empresas españolas.

## CONCLUSIÓN

Tras de los aparentes éxitos de aumento de comercio e inversión se esconde un fracaso:

- No logra los objetivos planteados
- Ni el comercio, ni la inversión externa se traducen en crecimiento significativo, mucho menos en bienestar generalizado)
- Con los TLC's el aumento del comercio y la inversión se hace renunciando a regularla y hacerla jugar un papel definido en un proyecto de país.

## III Parte Un Caso: LA BANCA EXTRANJERIZADA

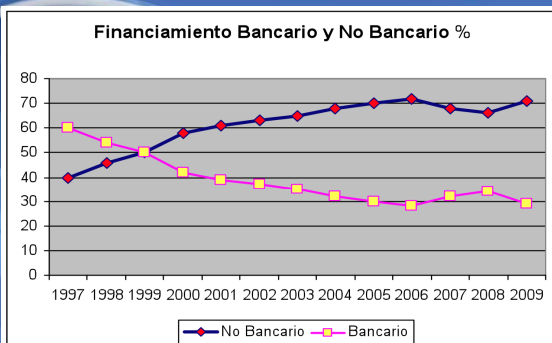
### ALGUNOS DATOS GENERALES

- Activos en manos de Extranjeros 75% (Europeos 49%)
- Cartera Total en manos de Extranjeros 69% (Europeos 48%)
- BBVA Cobra 220% más en el costo anual de las tarjetas de crédito que en su país de origen
- Los dos bancos más grandes (Banamex y BBVA) son la joya de la corona para sus corporativos (país con más altas ganancias y en el caso de BBVA incluso en volumen gana más que en España)
- El crédito bancario al sector productivo baja del 60% al 30%

### El crédito disminuye

- El crédito como porcentaje del PIB es de los más bajos del mundo y se acelera su caída a partir de los TLC's y la extranjerización de la banca
  - el promedio mundial de crédito bancario respecto al PIB es de 25%; en los países desarrollados del 84% y en América Latina del 28%, en México es de tan solo del 14%.

### No presta al sector productivo



### Se deterioran las condiciones laborales en la banca

- Sus empleados precen 57% de 2001-2009; pero crece el empleo tercerizado o subcontratado, hasta llegar a ser más de la tercera parte.
- En el caso de BBVA el 100% de sus empleados son tercerizados
- Esta terciarización acaba con los contratos colectivos y deteriora las condiciones laborales

### Los intereses europeos explícitamente reconocidos sobre la zona Andina

- Los AdA's son la nueva pieza clave en su estrategia de competencia en el mundo según el documento "Europa Global"
  - Desmontar las barreras arancelarias a sus productos
  - Desmontar las barreras NO arancelarias como regulaciones y procedimientos que restrinjan la liberalización comercial
  - **Acceso a recursos:** Una de las mayores prioridades es el acceso a energía, los metales, algunos productos agrícolas y materias primas. Es decir le interesa un Ecuador Extractivista.

### Continúa

- Identifica áreas fundamentales en las que busca avanzar
  - **Derechos de Propiedad Intelectual,**
  - **Servicios** ("es dónde tenemos más ventaja y debemos lograr liberalizarlos"),
  - **Inversiones** (lograr ampliar los derechos de los inversionistas y mecanismos efectivos de solución de disputas). Europa ya es el principal inversor en la CAN. Según la CEPAL de las 60 transnacionales más grandes con presencia en AL, 27 son Europeas (sólo 25 estadounidenses) y 11 están presentes en varios países de la CAN, principalmente en energía, minería, telecomunicaciones, financiero. En Ecuador hay 274 empresas con inversión europea.
  - **compras y contratos públicos** (sector clave dónde hay más restricciones a romper")
  - **normas de competencia** (dejar todo a las fuerzas del mercado, evitar que los Estados estorben)