

# Estratégias de Governança no Século XXI



## **DESAFIOS PARA A CHINA**

ANNA JAGUARIBE

# Desafios Chineses



## Novos Eixos para o crescimento

Reformas Fiscal e Financeira

Consolidar Economia de Bem-Estar

## Nova Economia de Inovação

Maior competitividade por valor adicionado

Maiores custos e riscos para inovações primárias, menores vantagens para inovações secundárias

## Inserção Internacional

Intensificar inserção tecnológica

Adaptar-se ao contexto de baixo crescimento da economia global

## Geopolítica Asiática em Fluxo

Afirmação política sem embates hegemônicos

Maximizar espaço econômico asiático

# Hipóteses sobre os Presentes Desafios

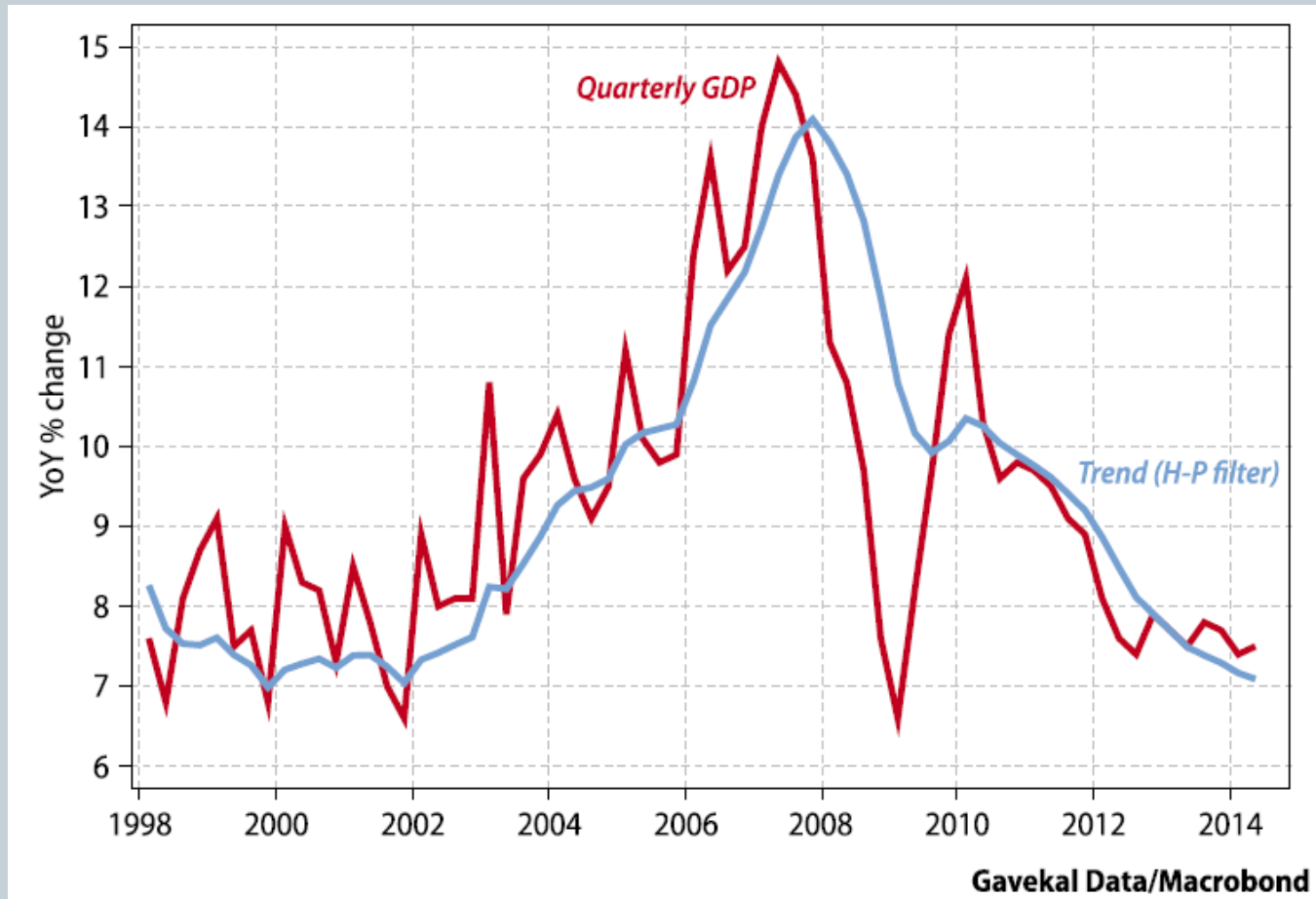


- Fim da excepcionalidade?
- Limite do modelo de governança: Estado forte e mercado globalizado?
- China: modelo alternativo de catching up e de economia de inovação
- Dificuldades não antecipadas, temporalidade, contradições entre demandas de políticas
- Múltiplos cenários

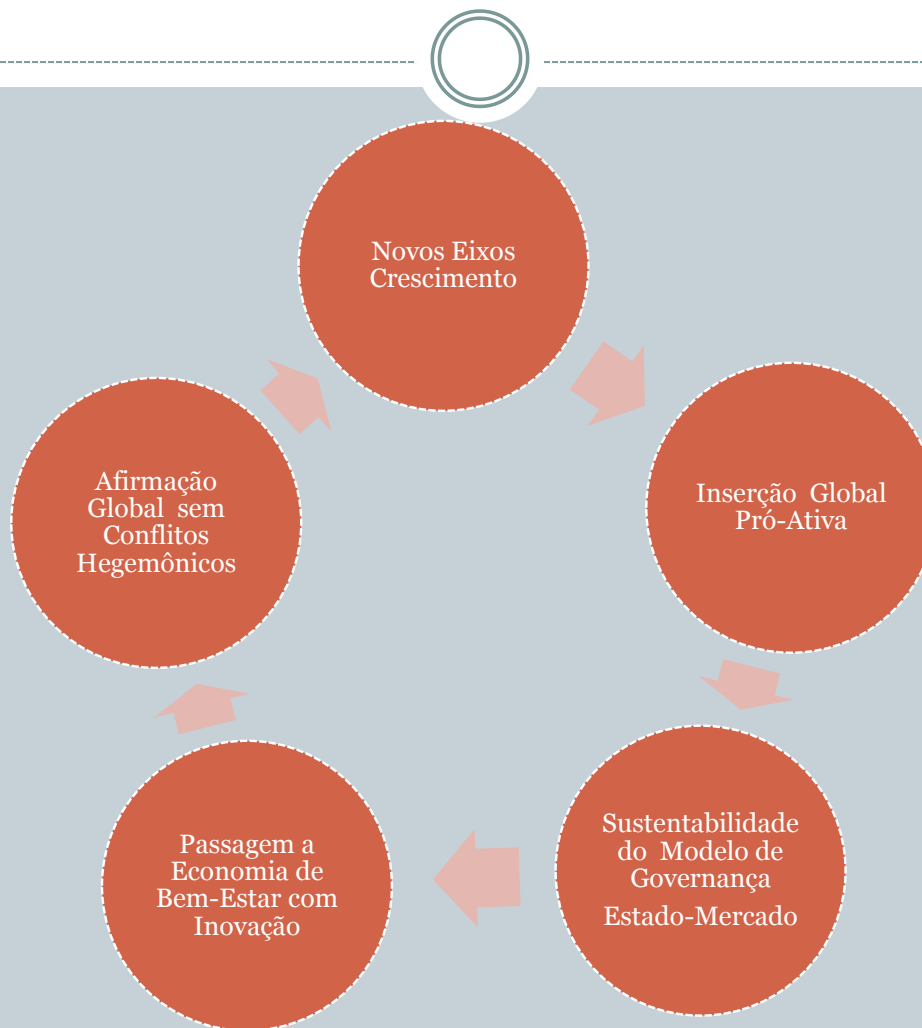
# Desaceleração



## Trajetória de Crescimento da China



# Apostas das Novas Políticas: Novo Normal e Rota da Seda



# Objetivos do Novo Normal



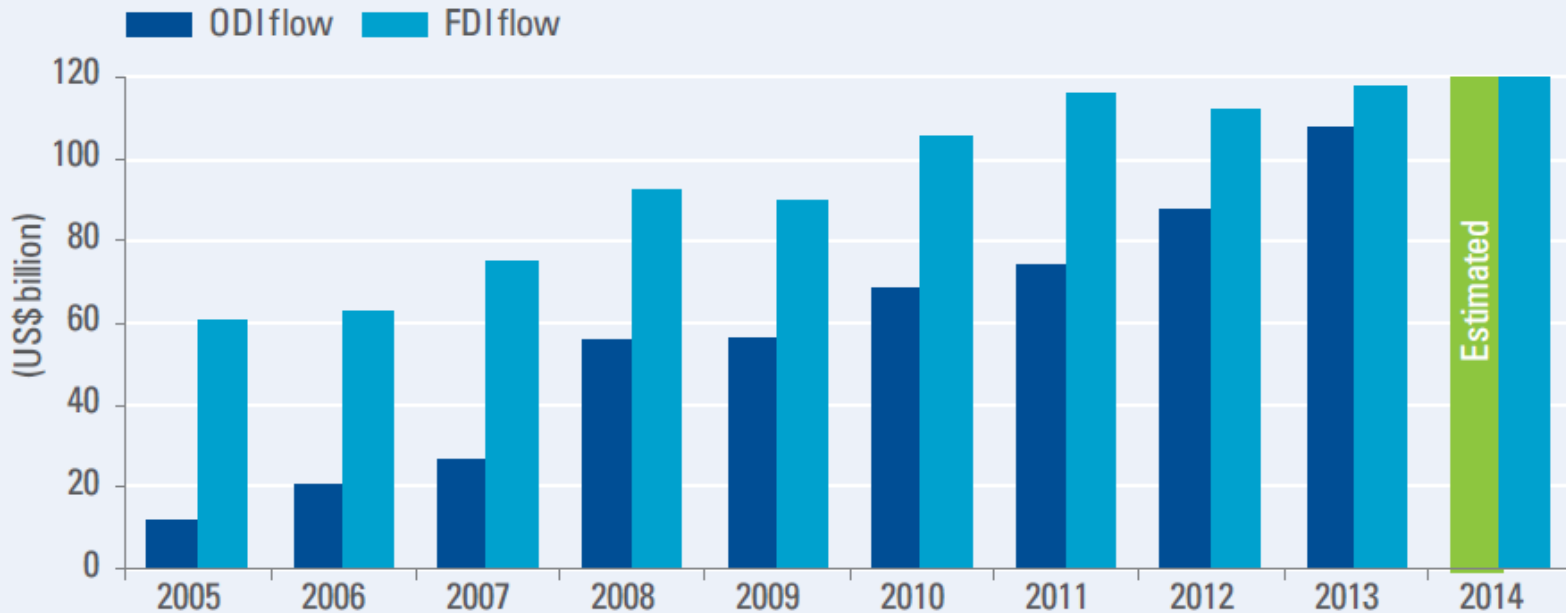
- ❑ Fomento ao mercado interno
- ❑ Eliminação de barreiras ao investimento: estimular a saída da poupança para o investimento
- ❑ Vantagens comparativas na produção para além de baixos salários
- ❑ Aumento na qualidade da produção industrial e de serviços
- ❑ Ênfase na inovação
- ❑ Incentivos fiscais transparentes (fim da especulação sobre a terra)
- ❑ Passagem para uma economia de baixo carvão
- ❑ Melhorias no sistema de gestão de riscos nos mercados de crédito e construção civil
- ❑ Política macroeconômica apropriada a economia global pós-crise

# Novas Estratégia Internacional



- Aumento do Investimento Externo: ODI em paridade com o FDI – de U\$ 12.26 bilhões de dólares em 2005 para U\$ 117.76 bilhões em 2014
- Direções ODI:
  - 2005-2012: melhorar a competitividade indústria de exportação e garantia de recursos naturais
  - 2012-presente: intensificar inserção global da Economia
- Criação de Novos Fundos Multilaterais: institucionalidade variada e recursos de 50 a 150 bilhões de dólares
  - NDB, AIDB, Plataforma Financeira da Rota da Seda e Arranjo Financeiro para o Acordo de Cooperação de Xangai.
- Expansão e transformação dos acordos comerciais
  - Nova leva de acordos comerciais: Zona de livre comércio Japão, Coreia e China e ZLC Ásia proposto na APEC 2014

# FDI e ODI



Source: '2013 Statistical Bulletin of China's Outward Foreign Direct Investment', Ministry of Commerce, 21 January 2015, <http://www.mofcom.gov.cn/xwfbh/20150121.shtml>, 27 October 2014, <http://www.mofcom.gov.cn/article/i/dxfw/gzzd/201410/20141000773143.shtml>; '2014 China Statistical Yearbook', NBS, <http://data.stats.gov.cn/english/easyquery.htm?cn=C01>; KPMG Analysis



# Dinâmicas Internas e Externas



## Econômica

Ingresso na OMC:  
reforma econômica  
interna

Novo contexto  
internacional:  
política econômica  
externa pró-ativa

## Internacional

ODI: aumentar  
densidade  
industrial

Saída para  
capacidade  
excedente: novas  
cadeias de valor

## Geopolítica

Intensificação das  
relações com a Ásia

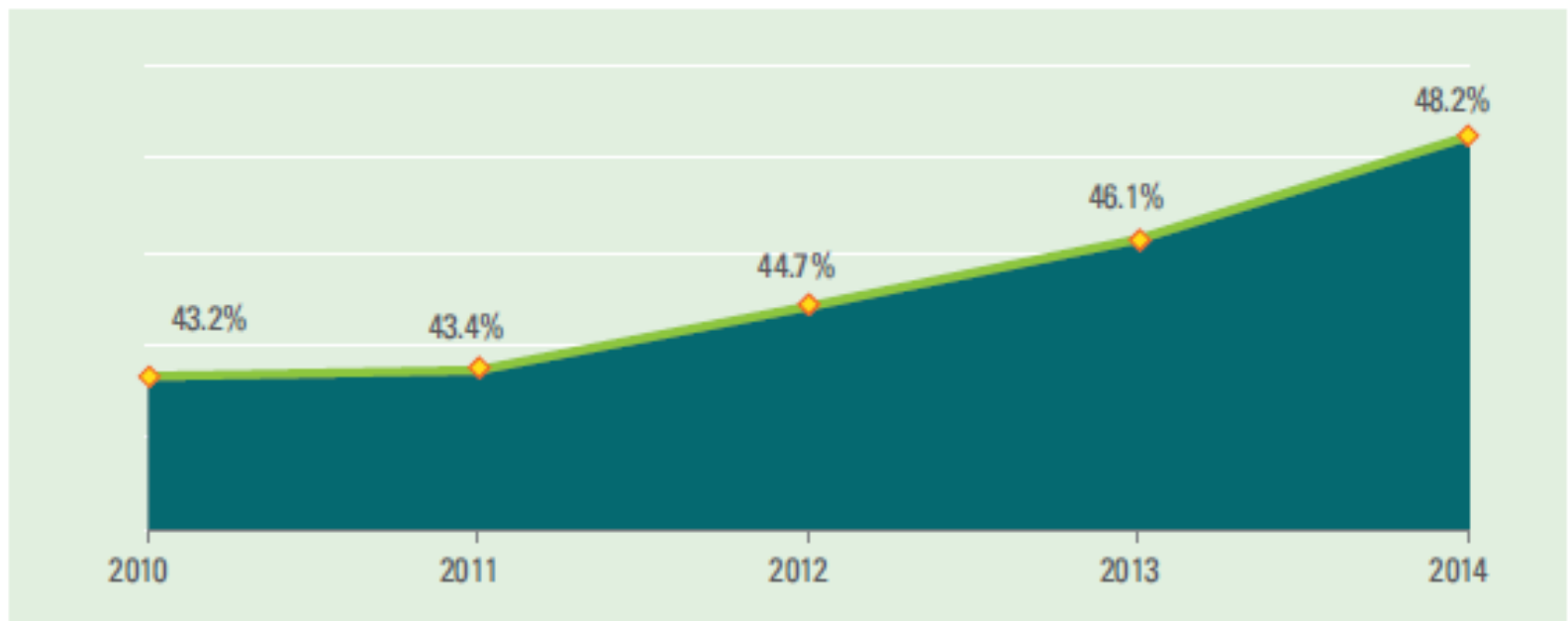
Novo jogo  
multilateral

# Resultados Mistos



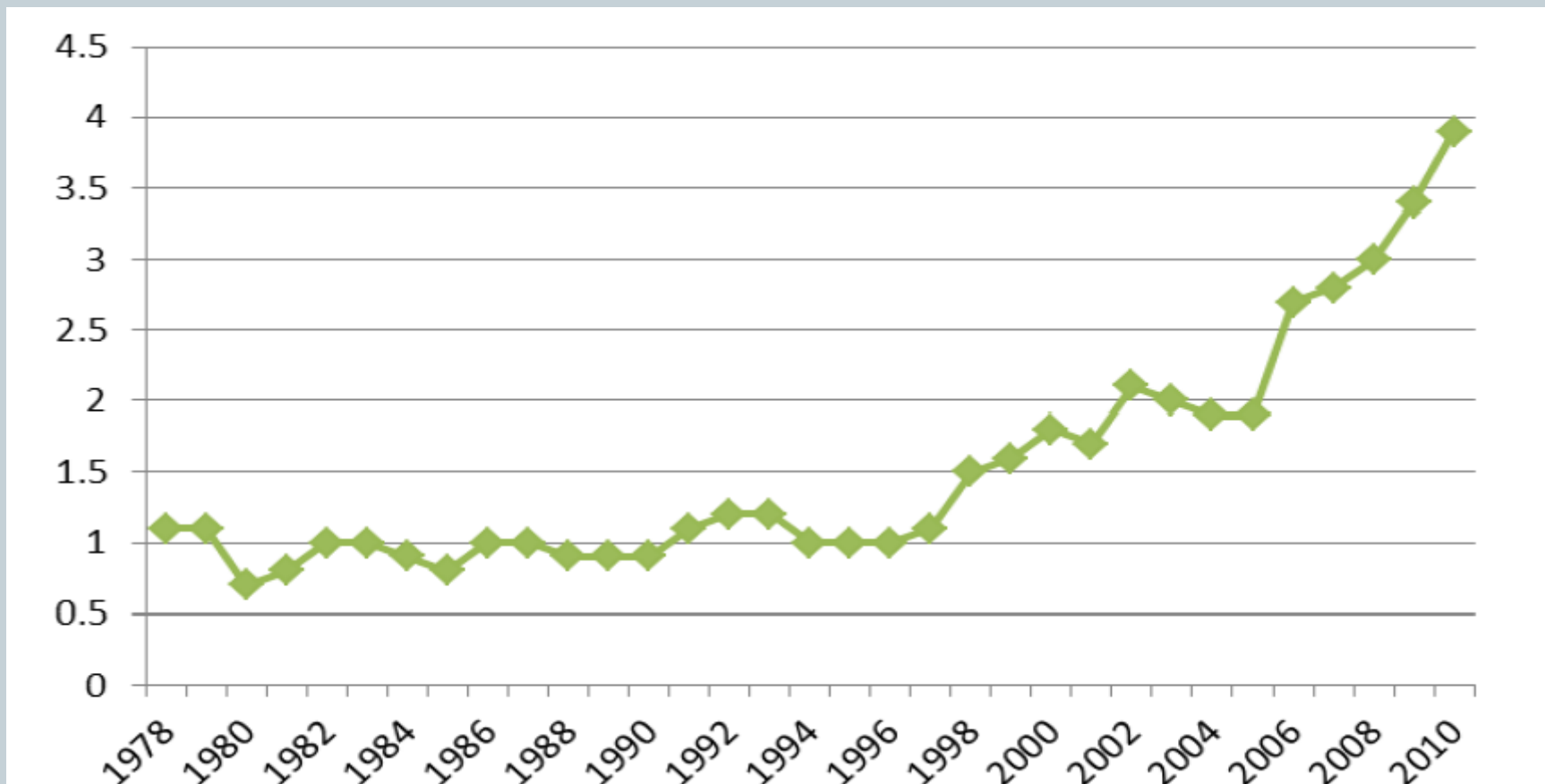
- **Crescimento abaixo da meta dos 7%**
  - Dificuldades em administrar a demanda
  - Volatilidade na bolsa e mudança no câmbio
- Mudança na composição do PIB: aumento na participação dos serviços - 48% em 2014
- Impulso aos investimentos verdes e em inovação - 2% PIB em 2012
- Disciplina nos gastos: reciclagem na dívida das regiões e liberalização do crédito bancário
- Criação de novas ZLC

# Setor de Serviços no PIB



Source: NBS, 20 January 2015, [http://www.stats.gov.cn/tjsj/zxfb/201501/t20150120\\_671037.html](http://www.stats.gov.cn/tjsj/zxfb/201501/t20150120_671037.html), KPMG analysis

# Economia Verde – Investimentos (%PIB)



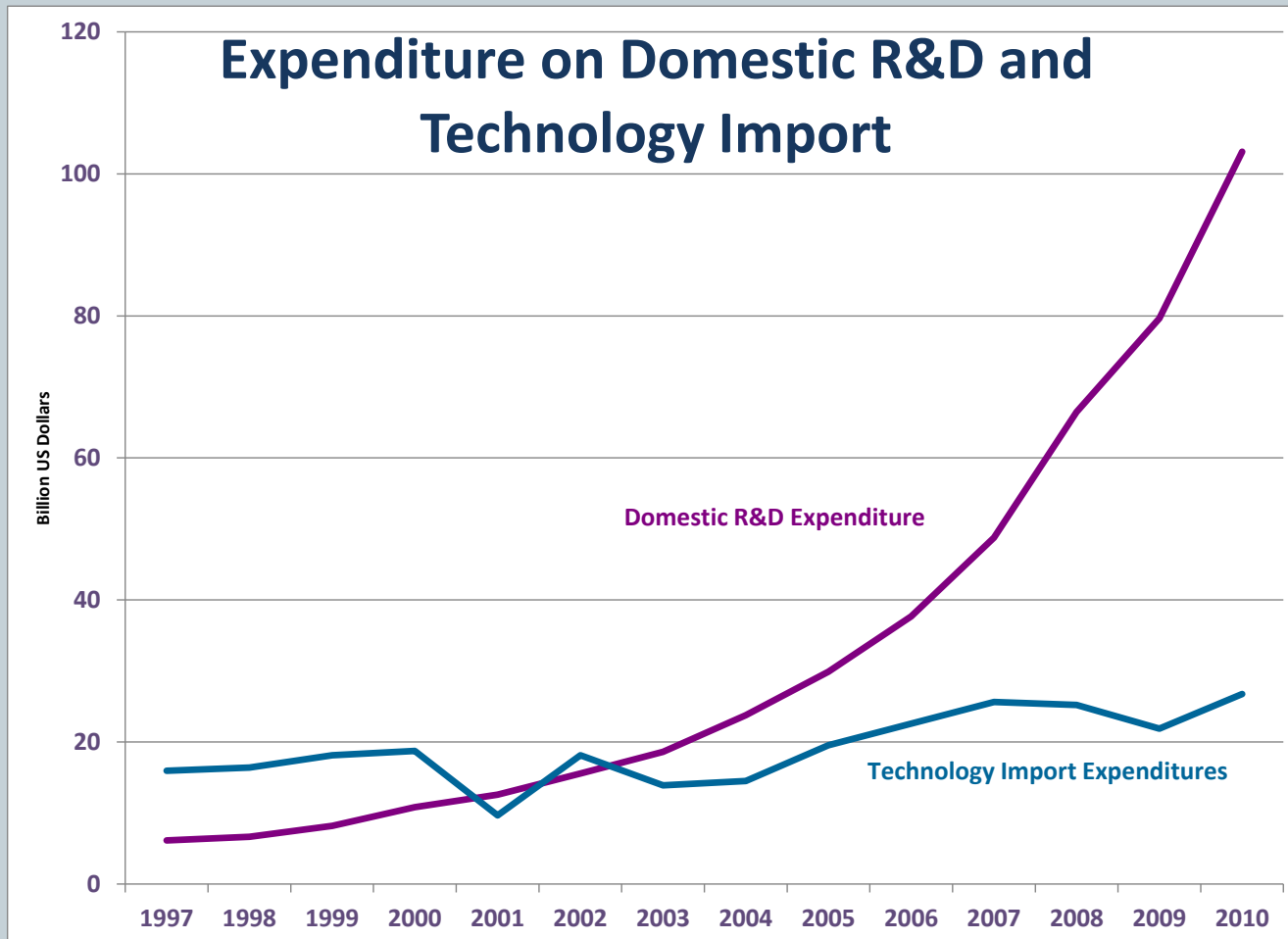
Fonte: Hu Angang– Tsinghua 2015

# Aposta na Inovação



- ❖ Novo Normal aposta na inovação
- ❖ 2004-2014: consolidação de um paradigma singular de política technoindustrial
  - ❖ Plano estratégico e setorial
  - ❖ Investimento constante - 2% do PIB em 2012
    - ❖ Focado em P&D nas empresas
    - ❖ Consenso em torno a metas
    - ❖ Foresight Global
    - ❖ Grande Coordenação Ministerial
    - ❖ Experimentação regional
  - ❖ Mega programas e indústrias estratégicas

# Despesa em P&D e Importação de Tecnologia



Fonte: Naughton, 2013

# Gastos em Megaprojetos



Table 3: Megaprojects and Central Budget S&T Outlays

	Central Budget Science & Tech (billion RMB)	of which: Mega-Projects	Megaproject share of Central S&T	Central S&T Share of GDP	Megaproject Share of GDP	Other than Megaproject S&T Share GDP
2003	61.0	--	--	0.45%	--	0.45%
2007	104.3	0.0	0.0%	0.39%	0.00%	0.39%
2008	128.5	6.0	4.7%	0.41%	0.02%	0.39%
2009	164.9	32.8	19.9%	0.48%	0.10%	0.38%
2010	172.8	30.2	17.5%	0.43%	0.09%	0.34%
2011	194.4	43.5	22.4%	0.41%	0.11%	0.30%
2012	221.0	45.6	22.6%	0.43%	0.10%	0.33%

Fonte: Chen Ling – Tsinghua 2015

# Processo de Governança - Modus Operandi



- Planejamento estratégico e visão de longo prazo
- Consensos estruturados em torno a metas
- Coordenação institucional horizontal vs autoritarismo fragmentado
  - Disponibilidade de recursos
  - Grandes reservas
  - ODI em crescimento acelerado
  - Aumento no orçamento nacional que passa de 10.8% do PIB em 1995 a 22.6% em 2012



# Dinâmica Política

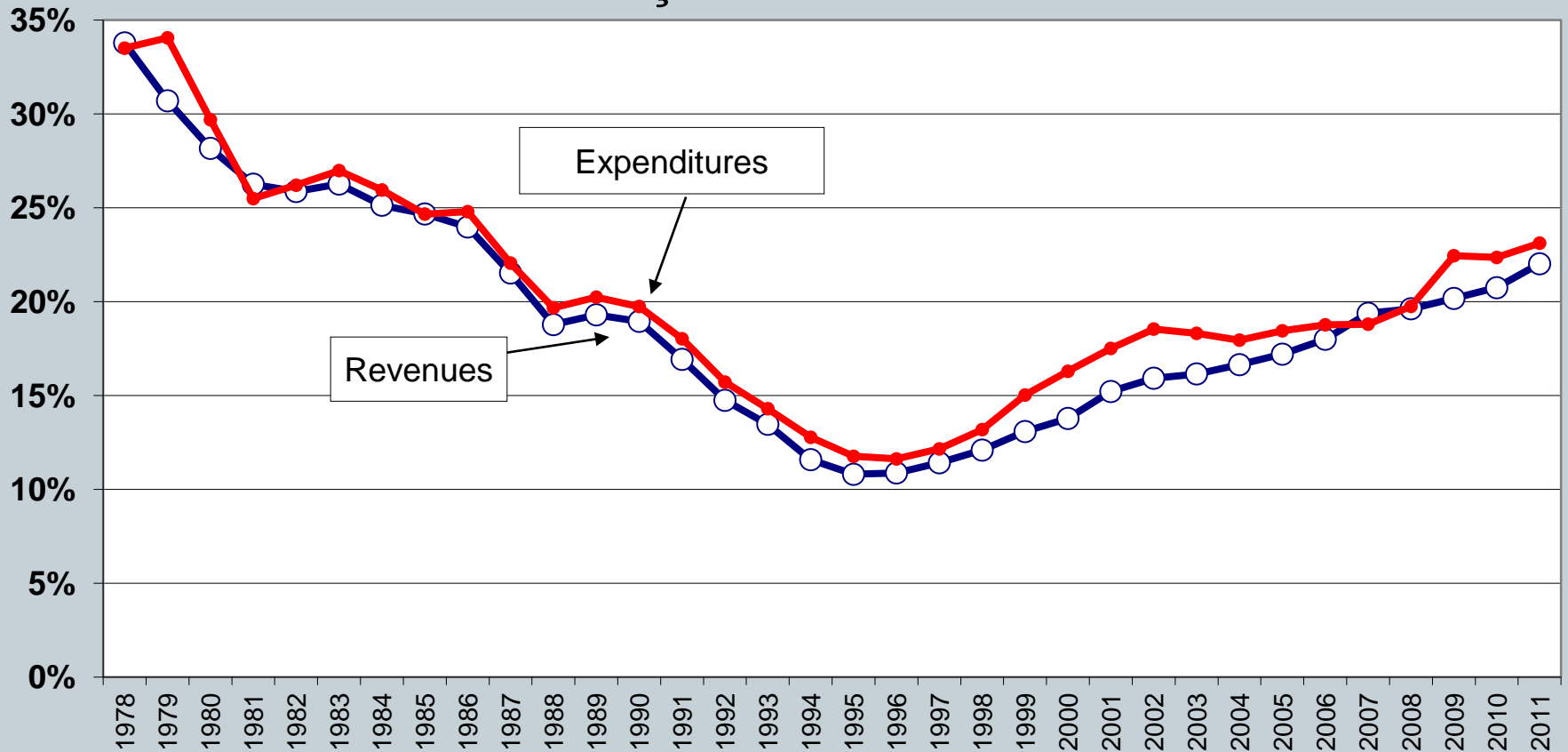


- Evitar entraves estruturais ao Estado
- Governança consultiva, legalmente estruturada e com a centralidade do partido
- Transformar conflitos políticos em negociações econômicas
- Desenvolver uma arquitetura de alianças políticas variáveis

# Espaço de Manobra



## China: Orçamento em % do PIB



Fonte: Naughton, 2013

# Será possível administrar reformas com temporalidades tão distintas?



- Construindo capacitações distintas: cultura de risco, flexibilidade financeira, experimentação e diversidade de pensamento
- Menos consensos estruturados, dinâmicas de coordenação mais complexas e maiores gestões de conflitos
- Possível efeito de descontinuidades no crescimento para o processo de reforma?
- Metodologia para experimentação institucional?  
Equilíbrio entre centralização e autonomia
- Traçar futuros modelos: Quais são as novas métricas de sucesso?