

MEMORIA DEL INFORME

1) FASE 1: Fase previa

**Pregunta que debe resolverse:** ¿Qué riesgos internos en Pakistán podrían debilitar el eje estratégico con China?

Para la elaboración de la frase guía, se aplicó la técnica de las cinco preguntas analíticas, seleccionando las siguientes: qué, por qué y cuál es el pronóstico.

**Petición:** Melinda Hoe, consultora de Eurasia, necesita esta información para asesorar a clientes interesados en la estabilidad geoestratégica de Asia del Sur, la viabilidad de inversiones en Pakistán y la evolución de las relaciones China-Pakistán.

2) FASE DE PLANIFICACIÓN

La planificación del trabajo se desarrolló siguiendo una secuencia estructurada para garantizar la profundidad y coherencia del análisis. En primer lugar, se llevó a cabo una indagación preliminar del tema para conocer el contexto general de la relación estratégica entre China y Pakistán y los riesgos internos asociados.

A continuación, se elaboró un listado inicial de los principales intereses de China en Pakistán, vinculándolos con posibles riesgos internos que pudieran afectarlos. Este ejercicio inicial facilitó la identificación de los focos principales a investigar.

Seguidamente, se realizó un análisis DAFO específico sobre Pakistán, que permitió ordenar la información recopilada en fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas, sentando una base para la evaluación más profunda de los riesgos.

| DAFO Pakistán                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ¿Qué riesgos internos en Pakistán podrían debilitar el eje estratégico con China?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <div>Debilidades</div> <ul style="list-style-type: none"><li>• Bajo nivel de vida de sus habitantes</li><li>• Corrupción alta en el país - puesto 133 de 180</li><li>• Importaciones: 14,90% y exportaciones 8,4%</li><li>• Coeficiente GINI: 29.6</li><li>• natalidad: 3,4 niños por mujer</li><li>• La economía de Pakistán se enfrenta múltiples desafíos, incluidos el alto déficit fiscal, la inflación y la incertidumbre política, que afectan negativamente tanto a la producción como al consumo. Se espera que estos desafíos continúen en el futuro cercano, con posibles implicaciones para la estabilidad económica del país</li><li>• Inestabilidad macroeconómica, inflación alta, desafíos en la balanza de pagos, acceso limitado a la financiación</li><li>• Importaciones que se basan en petróleo (30%), alimentos (17%) y materias primas (16%).</li><li>• Exportaciones poco diversificadas (casi el 70% en algodón, cuero y arroz).</li><li>• Política interior: desde el golpe de estado de 1958, comienzan una serie de intervenciones militares que marcarán la vida política del país.</li><li>• Dificil situación económica que atraviesa el país</li><li>• incremento de los ataques terroristas en el país - Jáiber Pastunjuá, y la amalgama de grupos terroristas de corte nacionalista de Baluchistán. Presencia de Estado Islámico en Jorasán</li><li>• Los riesgos para la sostenibilidad de la deuda siguen siendo</li></ul> | <div>Amenazas</div> <ul style="list-style-type: none"><li>• India: rivaliza con India en Cachemira - permanece separada en dos partes. India retiró el estatus especial de la zona de Cachemira y ha rebajado desde entonces las relaciones diplomáticas, cerrando su espacio aéreo a aeronaves indias y suspendido el comercio bilateral entre los dos vecinos.</li><li>• Rivalidad histórica de China con India ha volcado a Pakistán a aliarse con China. China es el primer suministrador de bienes e inversor en Pakistán.</li><li>• Guerra de Ucrania y crisis de suministros que dejó a Pakistán en una situación al borde del impago.</li><li>• Atentados terroristas de talibanes con base en Afganistán - ataques que aumentaron un 70% entre 2022 y 2023.</li><li>• Armas nucleares de India</li><li>• Clima - inundaciones del 2022 que destruyeron parte de la infraestructura ya construida para el CPEC</li></ul> |

Posteriormente, se aplicó la técnica del desgranado a la pregunta guía, organizando las necesidades de inteligencia en preguntas clave, complementarias y básicas. Para ello, se dividieron las necesidades en cuatro grandes áreas temáticas: política, económica, social-institucional y de seguridad. Esta segmentación facilitó una búsqueda más focalizada y sistemática de información.

Con la estructura definida, se realizó una búsqueda exhaustiva de fuentes OSINT para responder a cada necesidad de inteligencia, ampliando la información en cada ámbito. Durante esta fase, se fueron recopilando y clasificando los datos relevantes.

|           |                                      |                                                                      |                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-----------|--------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|           | Corrupción en la clase política      | Índices internacionales de corrupción                                | Percepción pública de impunidad                                 | La corrupción en Pakistán es endémica - los aparatos más corruptos son la policía y el poder judicial. Los civiles tienen que recurrir a sobornos en el día a día para obtener lo que necesitan. Índice de corrupción altísimo. Percepción de impunidad. |
|           |                                      | Casos relevantes de corrupción política                              | Rol de medios de comunicación en la exposición de escándalos    | Ex-primer ministro encarcelado por corrupción.                                                                                                                                                                                                           |
| Económico | Dependencia económica de China       | Porcentaje del comercio bilateral con China                          | Sectores más dependientes de la inversión china                 | Energía e infraestructura. Exportaciones de China a <u>Pakistán</u> por valor de 14.4M y de Paki a China por <u>3.4M</u> .                                                                                                                               |
|           |                                      | Proyectos chinos en sectores estratégicos (infraestructura, energía) | Grado de nacionalización o control extranjero en sectores clave | Para los inversionistas chinos se han creado condiciones especiales, particularmente en el sector energético. No hubo licitación pública                                                                                                                 |
|           | Deuda externa y situación financiera | Volumen de deuda externa con entidades chinas                        | Riesgo de impago o renegociación de deuda                       | La deuda en 2024 alcanzó el 70% del PIB con una caída del 8% respecto al año anterior. China y Arabia Saudí los principales acreedores. China bajó del 25 al 22%. China tiene la mayor parte de la deuda, con un 22% seguida del FMI con un 18% y el     |

Al analizar la información, se cruzaron datos entre diferentes áreas y se profundizó en aspectos estratégicos de alta relevancia, como la posibilidad de que Pakistán no pueda hacer frente al pago de su deuda y las posibles consecuencias para el CPEC. Para ello, se realizaron búsquedas complementarias que ampliaron el contexto y permitieron validar hipótesis emergentes.

Finalmente, tras la elaboración inicial del informe, se incorporó un apartado dedicado a las consecuencias estratégicas de cada riesgo identificado, con el objetivo de aportar mayor profundidad analítica y orientar mejor las recomendaciones.

**Recursos, tiempo y herramientas:**

Aunque la planificación inicial estimaba un desarrollo del trabajo en un mes — con 5 días para planificación, 10 para búsqueda y clasificación de fuentes OSINT, 10 para análisis y elaboración de conclusiones, y 5 para la redacción final — en la realidad no fue posible ajustar tan estrictamente los tiempos. La fase que más tiempo consumió fue la elaboración de conclusiones y la redacción del informe, debido a la complejidad de cruzar datos, integrar y profundizar en los distintos factores analizados.

### 3) FASE DE OBTENCIÓN DE DATOS

Se aplicaron técnicas de desgranado para dividir la pregunta en subáreas y la matriz DAFO para identificar y priorizar factores clave, básicos y complementarios.

La obtención de información se basó exclusivamente en fuentes OSINT (inteligencia de fuentes abiertas) de reconocida autoridad y especialización en geopolítica, economía y seguridad, garantizando rigor y actualidad.

Entre las fuentes consultadas destacan informes de think tanks (CIDOB, International Crisis Group), organismos internacionales (Banco Mundial, FMI), medios especializados (Deutsche Welle, Política Exterior), bases de datos oficiales (Trading Economics, ICEX), y publicaciones académicas y de organizaciones de derechos humanos (Amnistía Internacional, Global Voices), así como medios de comunicación como Al-Jazeera, The Wall Street Journal o la página oficial del CPEC.

Se prestó especial atención a la recopilación de datos sobre insurgencia en Baluchistán y frontera afgana, tensiones con India, crisis fiscal y dependencia financiera con China.

### 4) FASE DE TRATAMIENTO DE LA INFORMACIÓN

En la fase de tratamiento de la información, se procedió a una lectura detallada y al cruce de datos relevantes para identificar relaciones y posibles escenarios de riesgo. Por ejemplo, se analizaron la presencia de grupos terroristas en la frontera con Afganistán y la actividad de insurgentes internos, junto con la inestabilidad social y política y el creciente descontento ciudadano. La combinación de estos factores sugiere un escenario de **debilitamiento progresivo de las capacidades estatales**, especialmente considerando que ciertas zonas rurales y tribales permanecen fuera del control efectivo del gobierno central.

A estos factores se suma la fragilidad económica estructural del país. Pakistán ha requerido múltiples rescates financieros por parte de China, que actualmente representa aproximadamente el 22 % de su deuda externa. Esta dependencia expone al país a un riesgo creciente de insolvencia, lo que podría forzar a Islamabad a ceder el control o la propiedad de activos estratégicos del CPEC en caso de impago, tal como ha ocurrido en otros países altamente endeudados con China. Estas conclusiones se elaboraron a partir del cruce de datos macroeconómicos, análisis del posicionamiento geoeconómico de China, y la revisión de casos comparables en Asia y África.

Este escenario de posible colapso funcional a mediano plazo, pese a los esfuerzos coordinados de los gobiernos de China y Pakistán para impulsar el Corredor

Económico China-Pakistán (CPEC), constituye una amenaza considerable para la continuidad y viabilidad del proyecto.

## 5) FASE DE ANÁLISIS

Cada fuente fue catalogada y relacionada con los factores clave, lo que facilitó la contrastación de datos y la identificación de relaciones causa-efecto entre riesgos. A partir de este trabajo, se elaboró un mapa de riesgos que estructuró el análisis en torno a los cuatro riesgos principales detectados: **insurgencia en zonas clave, tensiones con India, inestabilidad política e institucional, y crisis fiscal**. Para cada factor, se evaluaron las implicaciones directas y consecuencias estratégicas, vinculándolos con la viabilidad del CPEC y la confianza de China en Pakistán. Asimismo, se identificaron factores mitigantes y se establecieron recomendaciones para la vigilancia futura de los aspectos clave.

## 6) FASE DE DIFUSIÓN

**Clasificación:** Informe estratégico, estimativo, no clasificado, de ámbito regional (Asia del Sur), con enfoque en geopolítica y seguridad económica.

### Frase guía:

Para informar a Melinda Hoe, consultora de Eurasia, sobre los riesgos internos en Pakistán que podrían debilitar la alianza estratégica con China, identificando ámbitos clave, escenarios potenciales y recomendaciones de vigilancia que faciliten la toma de decisiones.

### Itinerario de análisis:

#### a) ¿Qué ha cambiado?

Persisten riesgos estructurales en Pakistán que afectan la estabilidad del CPEC.

#### b) ¿Por qué ha ocurrido este cambio?

Factores internos como insurgencias, crisis política y económica, y tensiones regionales se han intensificado en los últimos años.

#### c) ¿Cuál es la evolución probable?

Se espera la continuidad de los riesgos, con posibles interrupciones parciales o renegociaciones del proyecto.

#### d) ¿Cuál ha sido el impacto?

Se han reforzado medidas de seguridad específicas, aunque la incertidumbre continúa siendo alta para inversores y socios estratégicos.

#### e) ¿Qué implicaciones tiene para la audiencia?

Eurasia debe monitorear la evolución de estos riesgos para anticipar cambios en la

relación China-Pakistán y apoyar la toma de decisiones estratégicas con información actualizada.

## **7) FASE DE RETROALIMENTACIÓN**

La elaboración del informe supuso un desafío para equilibrar la amplitud informativa con la profundidad analítica, manteniendo el foco en la relación estratégica con China. Se destacó la importancia de priorizar datos relevantes y manejar la complejidad de factores interrelacionados para no perder el enfoque, evitando sesgos mediante un contraste riguroso y la catalogación sistemática de fuentes. La experiencia también mostró la necesidad de una gestión eficiente del tiempo, que permitiera dedicar más espacio a la reflexión analítica y a la priorización de riesgos.

El uso exclusivo de fuentes OSINT garantiza acceso a información pública y verificable, aunque implica limitaciones inherentes relacionadas con la disponibilidad y posible sesgo de estas fuentes, lo que exige un proceso riguroso de verificación y contraste de cada dato. En conjunto, estos elementos facilitaron la calidad y rigor del producto final.