

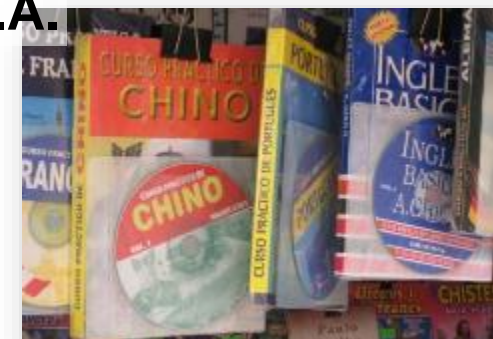
China y America Latina: Comercio y Inversión



R. Evan Ellis

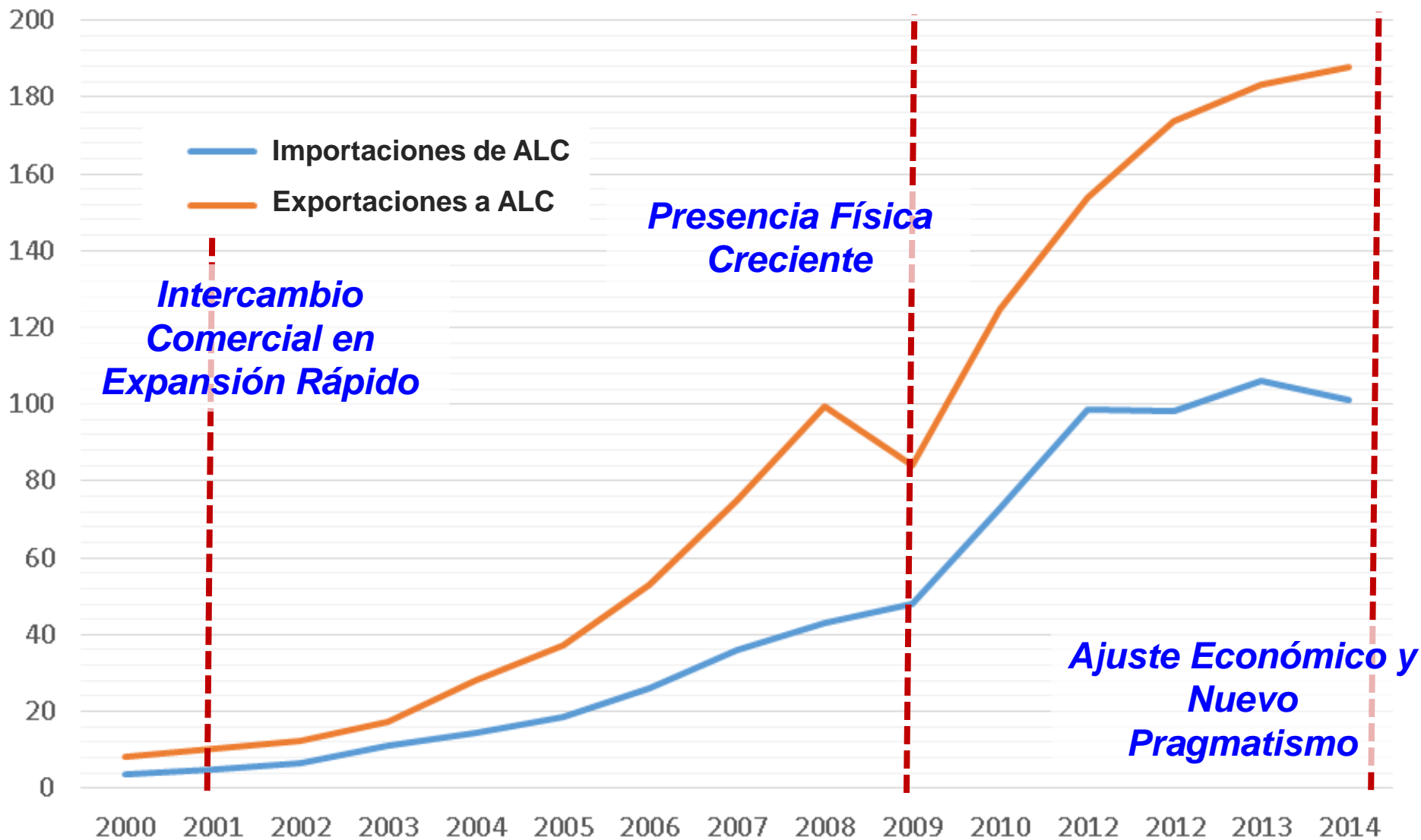
Instituto de Estudios Estratégicos
Colegio de Guerra del Ejercito de E.U.A.

Presentación para la
Universidad EAFIT
Medellín, CO
9 de Abril de 2016



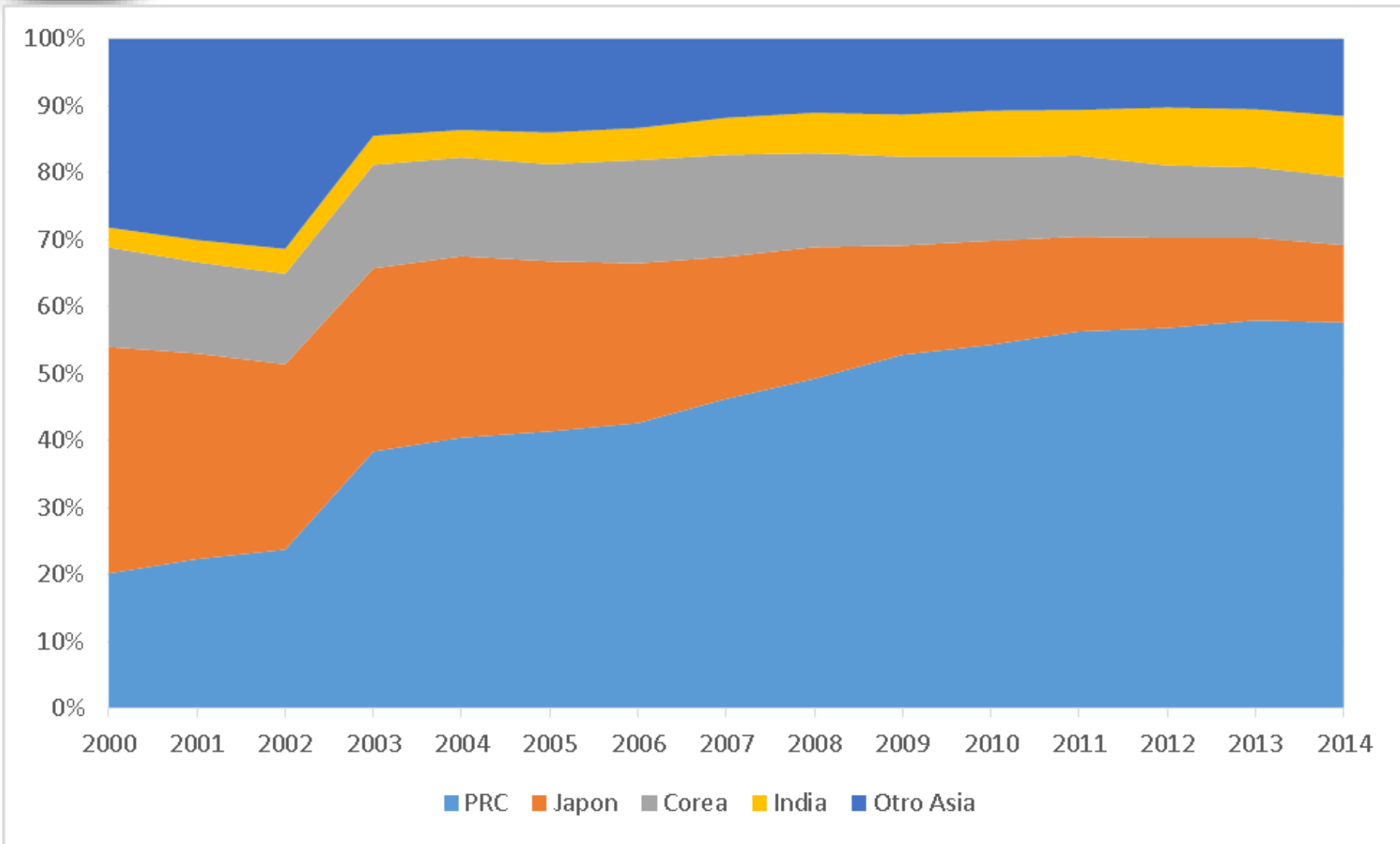


Tres Fases de Interacción China-America Latina



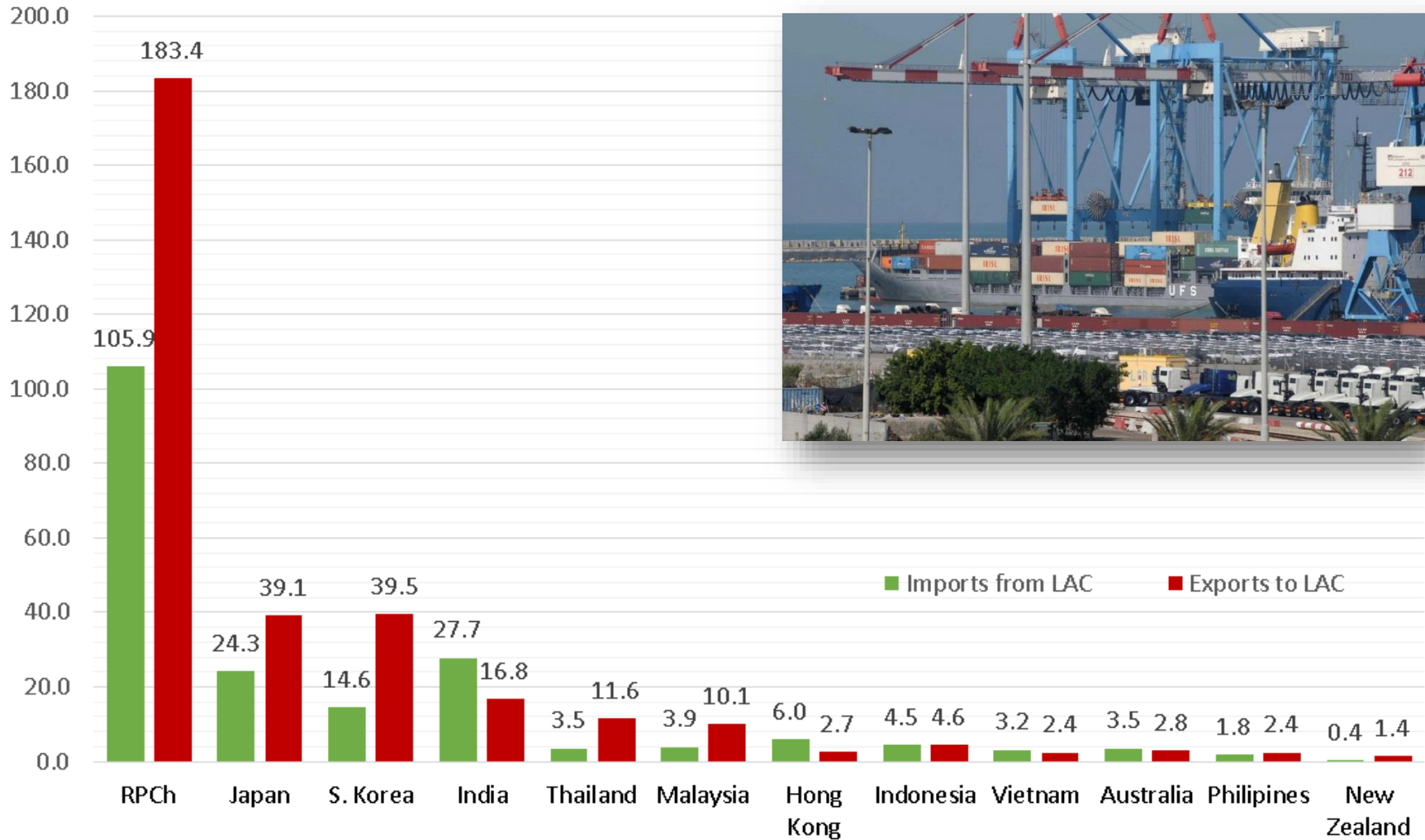


Diversificación de Comercio Por America Latina con Asia





América Latina y el Caribe Intercambio Comercial con Asia





Presencia Física de Empresas Chinas en la Región



- *Varios sectores*, cada uno con su *propia dinámica*
 - Minería y Petroleo
 - Agricultura
 - Construction
 - Confección / Sectores al por Menor
 - Telecomunicaciones, Bancaria, y otro Servicios
- **\$12.9MM '14->\$21.5 '15: \$86 MM acumulada**
- *Importancia de Socios Locales*
 - Batista, Macri, Bulgheroni, Claro, Luksic, Castillo, Izmirlan



Setor de máquinas pesadas atrai gigante chinesa ao País



Necesidad de las empresas chinas de **manejar relaciones** con fuerzas laborales, subcontratistas, comunidades y gobiernos, otros actores sociales, etc.



Obstáculos al Avance de las Relaciones con la RPCh



- Dificultad de ambas partes para aprender **la cultura** e **idioma** de cada uno.
- Falta de **comprensión** mutua.
- **Falta de confianza** de Latinoamérica en los chinos.



Un **brecha significativa** entre las dos culturas...pero no permanente...los dos lados están **aprendiendo** y **adaptándose**



Categorías de Dificultades



- Resistencia a **fusiones y adquisiciones**
- Ganando **licitaciones públicas**
- Asegurar las **aprobaciones** de los proyectos por el gobierno
- Relaciones con la **fuerza laboral local y contratistas**
- Relaciones con las **comunidades** locales
- Resistencia de **ambientalistas**, grupos **indígenas y otras** afectadas por un proyecto establecido
- Relaciones con los **Gobiernos**
 - Bai Shan Lin, Venezuela, Baha Mar
- Retos de **delincuencia e inseguridad**



- **Capacidades diferentes** de empresas chinas a manejar desafíos
- **Perspectivas diferentes** por MINCOM, Cancillería, MINDEF, etc



Sectores Extractivos: Minería, Petróleo



- Principalmente **Empresas Estatales** (Sinopec, Sinochem, CNPC, CNODC (ej. Libra), Minmetals, Chinalco, Omai y JISCO [Bauxita], **ALPART?**)
 - Entrada a actividades *mas exploratorios* (ej. Libra)
- Adquisiciones de **intereses minoritarios** (ej. CBMM, Galp, Perenco)
- Refinerías: **problemas** (El Aroma, Cienfuegos, Recope...)
- Dificultad con **Seguridad** (Orellana, Tarapoa, Caquetá, Puebla, Colquiri, Las Bambas)
- ↑ Sofisticación en **desarrollar yacimientos**, competir en **licitaciones públicas**, trabajar con **socios locales** y consultorías...pero **unos mejores que otros**



Agricultura



- Intento mantener autosuficiencia en comida para consumo **humano**, pero no para alimentación para crecer **animales** en china
 - Plan quinquenal agrícola 2011-2015: ↑ lazos internacionales, capacidad de importar
- Intentando **organizar mercado** (ej. Chongqing Grain, Sanhe Hopefull, Beidahuang en Rio Negro, Complant)
 - Avances en Compras de Carnes por RPCh (Argentina, Brasil)
 - Muchos acuerdos **anunciados**, pero **pocos realizados**
 - Problemas con **Gestión Local** en **Mercado difícil** (ej. Pan Caribbean Sugar)
- Adquisiciones: **Nidera** (\$1.2MM), **Noble** (\$1.5MM)
- También **pesca** (Perú – China Fisheries Group), **silvicultura** (China Greenheart, China Timber Resources, etc.)
 - Pero problemas con **comportamiento** (ej. Bai Shan Lin)



Acceso a Mercados en Sectores Estratégicos



- Principalmente **fábricas CKD** con **capital local**, rol clave de **socios locales**
 - Línea Blanca: **Haier** y **Gree** (Brasil)
 - Motos: **Jialing**, **Jincheng**, **AKT** (Colombia)
 - Autos: **Chery** (Brasil, Ven, Uruguay), **JAC** (Brasil), **Foton** (Brasil, Colombia) **BYD** (Brasil)
 - Equipo Pesado: **Sany**, **XCMG**, **Zoomlion** (Brasil)
 - Sectores Mayorista / Minorista: (ej. CCCC parque industrial en Jalisco? / **Dragon Mart**)
 - Electrónicos: **ZTE** y **Huawei** (Venezuela, Argentina), **Lenovo** (México)
 - ZEEs: ¿Costa Rica, Trinidad y Tobago?

Más **proyectos** + más **pequeño** + menos **países** + mayor rol para **socio local**



Proyectos de Construcción (1)



- *Regalos* -> *préstamos* versus *inversiones*
- Avance rápido en **Caribe**, Regímenes **Populistas-Socialistas**
 - **\$7.5MM Línea de Crédito** (Bolivia): CAMCE, El Mutún (Sinosteel)
- Problemas con *Funcionalidad* del administración (Venezuela), *cambios del Gobierno* (Guyana, Argentina)
- *Proyectos Energéticos: Hidroeléctricos* (8 en Ecuador + 2 en Argentina, Bolivia, Honduras) + Eólicos (ej. Villonaco), Fotovoltaico (Sky Capital/China Sky Solar en Chile), *Nuclear* (**\$15MM**-2 plantas en Argentina)
 - **Transmisión eléctrica** (State Grid – Brasil, Ecuador)
- *Proyectos patrocinados por inversionistas Chinos:*
 - Baha Mar, **Cabo Dorado** (\$3.8 MM - México), Crta. Norte-Sur (Jamaica), Hiltons (Barbados, Bahamas), **Hotel Hemingway** (Cu)
- **↑ Éxito** en Países con *Licitaciones Públicas Competitivas* (ej. Colombia China Harbour y *Carretera 4G*)



Proyectos de Construcción (2)



- Acuerdos reflejan *condición de socio* y *poder para negociar* (ej. *estadio costarricense*, *Baha Mar* vs *oleoducto Gasene*)
- Nuevos *Vehículos Regionales*:
 - Fondo de Cooperación China-LAC (PREP) [**Banco Ex-Im de China**]
 - Fondo de Cooperación Inversión Industrial China-LAC [**CDB** y **FECB**] : *10x mas grande?*
- *Dificultades*:
 - *Integración de Labor Local* (China Harbour)
 - *Expropiación de Terreno* (*Chone*, *Patuca III*, *Aqua Zarca*)
 - *Adaptación a Requisitos de Gobiernos Locales* (Baha Mar)
- Muchos *Proyectos Grandes* Todavía *no Realizados*
 - Canal de Nicaragua, Canales Secos por Mexico, Honduras, Guatemala y Colombia, Trenes Bioceánicos, Refinerías en Cuba, Ecuador, Costa Rica, Hidroeléctricas Amaila Falls, Rositas



Sectores de Servicio



- **Logística**
 - Navieras (COSCO, China Shipping), Operadores Portuarios (HPH)
 - **Diversificación** (Freeport, Hidalgo)
- **Finanzas**
 - ICBC->**Standard Bank** (\$650M), CCB->**BicBanco** (\$850M), ¿Banco de China a Colombia?
 - Facilitar comercio (**swaps**): **\$30MM**->Brasil, **\$10+11+2MM**->Argentina.
- **Telecomunicaciones** (Huawei, ZTE, Shanghai Alcatel Bell)
 - **Cara local**, entrada modesta... **ganar contratos**->**expansión**
 - **Cuenca del caribe** (Ven., cables Ven-Cu-Jam, Guyana, Surinam, ¿Huawei WiFi en Cuba?)
 - Pero **problemas** también: **Huawei** con **ICE en CR**, adquisición de **Hondutel**, **Xinwei** in Nicaragua, **China Unicom** en Mexico
- **Espacio** (CBERS, Vensat-1, VRSS, Tupac Katari, **Bartolina Sisa**, Pegasus, **Nicasat-1?**)
 - Radar de **Neuquén**, Observatorio San Juan (Ar.), Paranal
 - Pero **ofertas fracasadas** para ARSAT, SSOT



Impacto de **Desaceleración Económica** en la RPCh



- *↓ Precios para comodites*— *↓ Beneficios percibidos por exportaciones a RPCh*
 - *¿Agricultura* parcialmente una excepción?
- *Postergación* de algunas inversiones en los sectores de *Petroleo y Minería*?
 - *Inversiones nuevas* y algunas *Fusiones y Adquisiciones*, algo de buscar “gangas”
 - *Proyectos existentes*, donde es permitido por marco legal de concesión
- *↑ Perseguir oportunidades para vender en mercados extranjeros*
 - *Telecomunicaciones*, fabricas CKD
 - *Construcción respaldada por prestamos* (porque *↓ oportunidades para proyectos en RPCh*)

↑ Controversia + ↑ Pragmatismo hacia RPCh

En America Latina y el Caribe



¿Preguntas? ¿Comentarios?



*Dr. R. Evan Ellis
Tel: 717-245-4085
Email: robert.e.ellis78.civ@mail.mil*