

**La
presencia
de la inversión
china en el sector
minero de América
Latina: un estudio
comparativo del caso mexicano.**

**Alexis Rivera Ballesteros, CIDE
Segundo Seminario Internacional
UNAM, 26 de mayo de 2014**

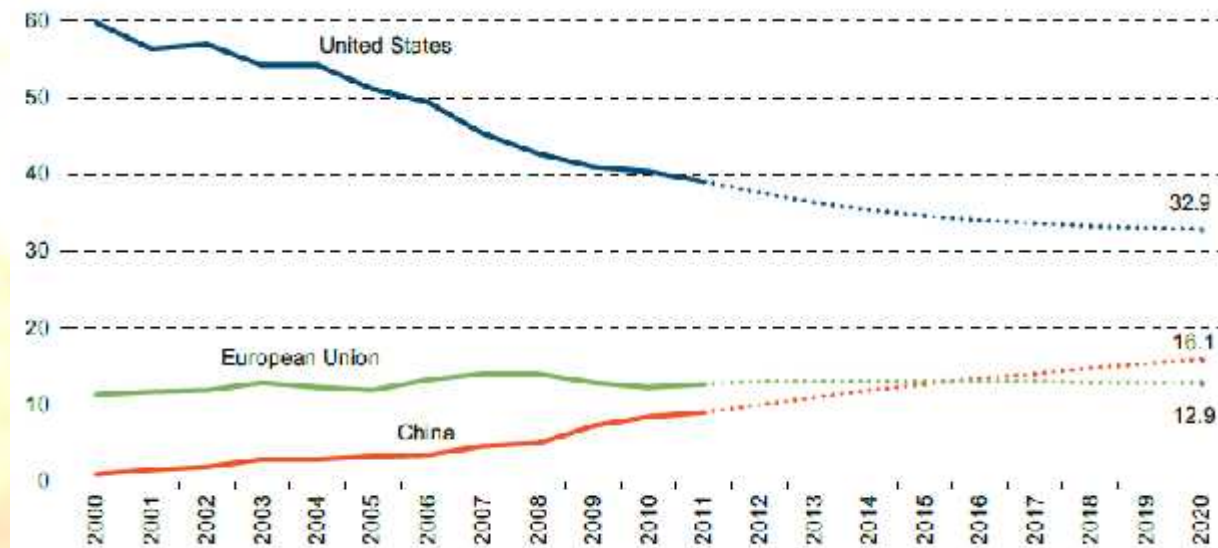
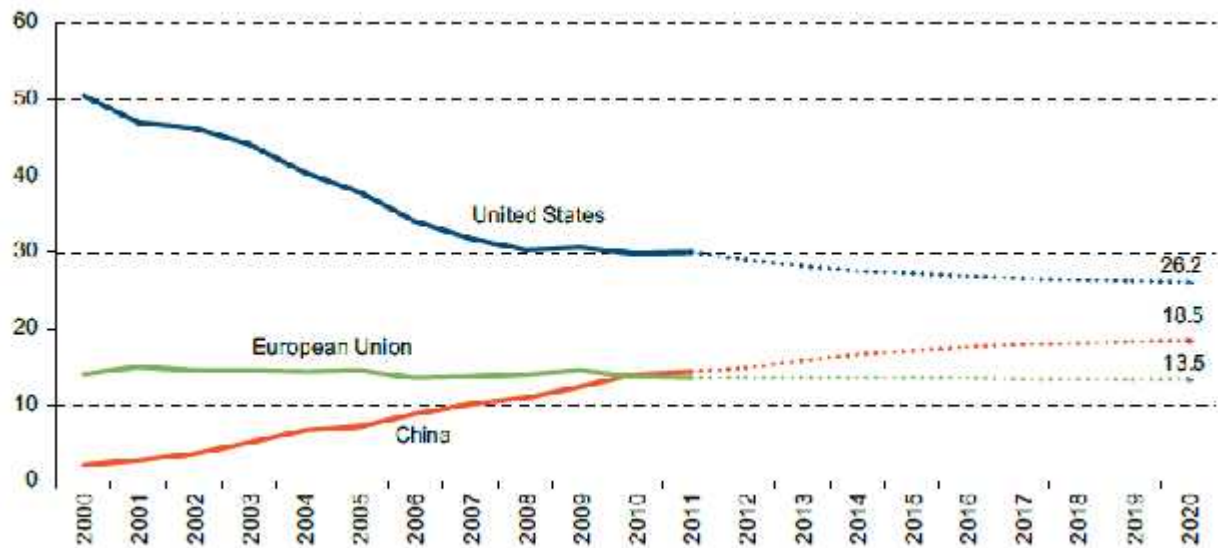


**RED
ALC-CHINA**
Red Académica de América Latina
y el Caribe sobre China

Principales socios comerciales de América Latina

Aumento de presencia de China en AL: comercio

Exportaciones Importaciones



Fuente: CEPAL con datos de COMTRADE 2000-2011 y pronósticos para 2020

Diferencia entre países de América Latina

Economías con importante componente manufacturero

- México
- Colombia
- Guatemala
- El Salvador
- Honduras
- Costa Rica

Economías con importante componente extractivo

- Perú
- Brasil
- Argentina
- Chile

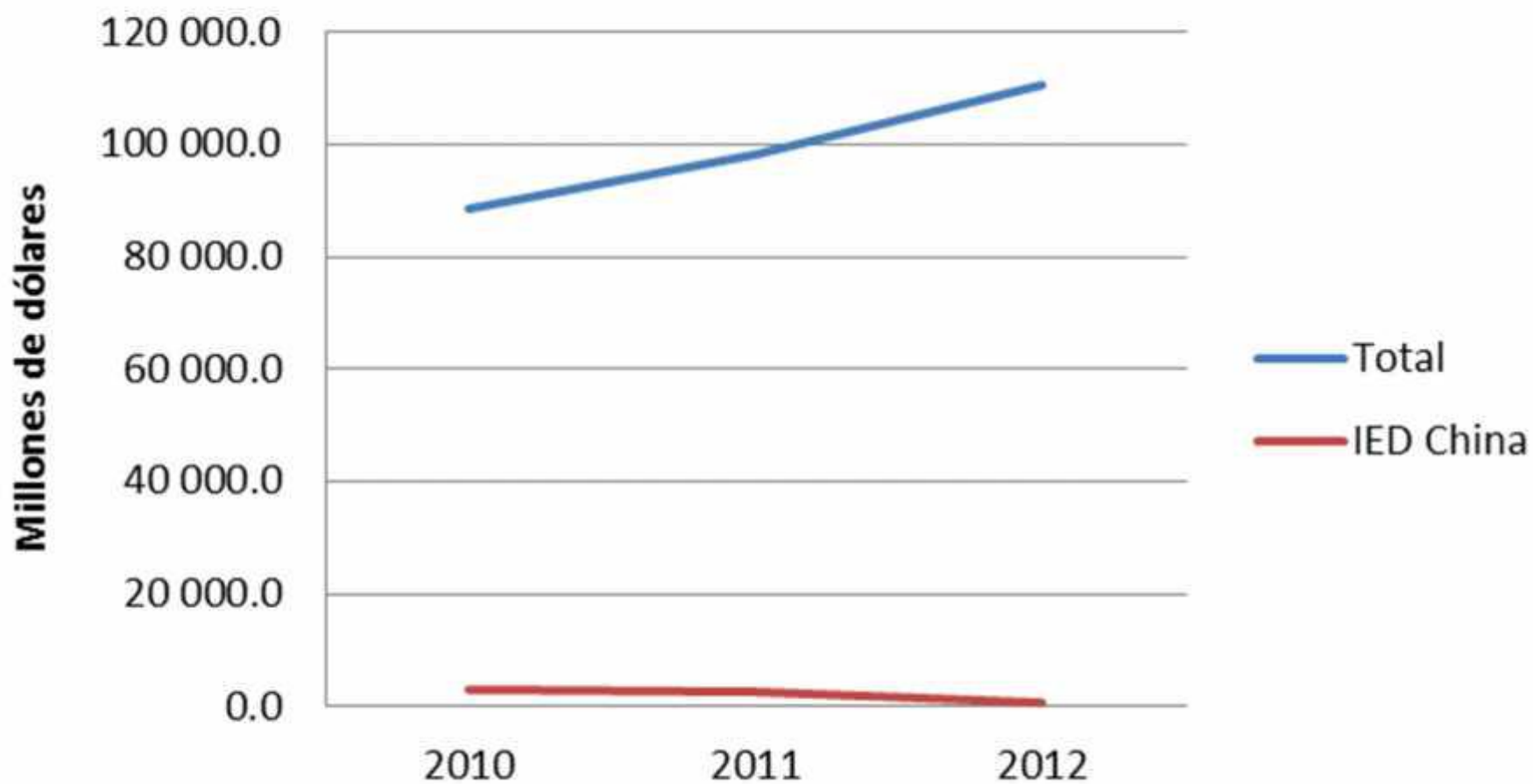
La inversión china en América Latina

Países	2010		2011		2012	
	Total (mdd)	China (mdd)	Total (mdd)	China (mdd)	Total (mdd)	China (mdd)
Argentina	88 458.1	3 100.0	98 105.7	2 450.0	110 704.3	600.0
Brasil	682 345.9	9 563.0	695 103.2	5 676.0	702 208.2	6 066.6
Chile	160 260.0	5.0	171 752.4	0.0	206 593.7	76.0
Colombia	82 422.1	6.0	95 648.4	293.0	111 924.0	996.0
Ecuador	11 852.9	45.0	12 492.2	59.0	13 078.7	86.0
México	330 161.0	9.0	302 308.6	2.0	314 968.0	74.0
Perú	42 975.9	84.0	51 208.5	829.0	63 448.2	1 306.9

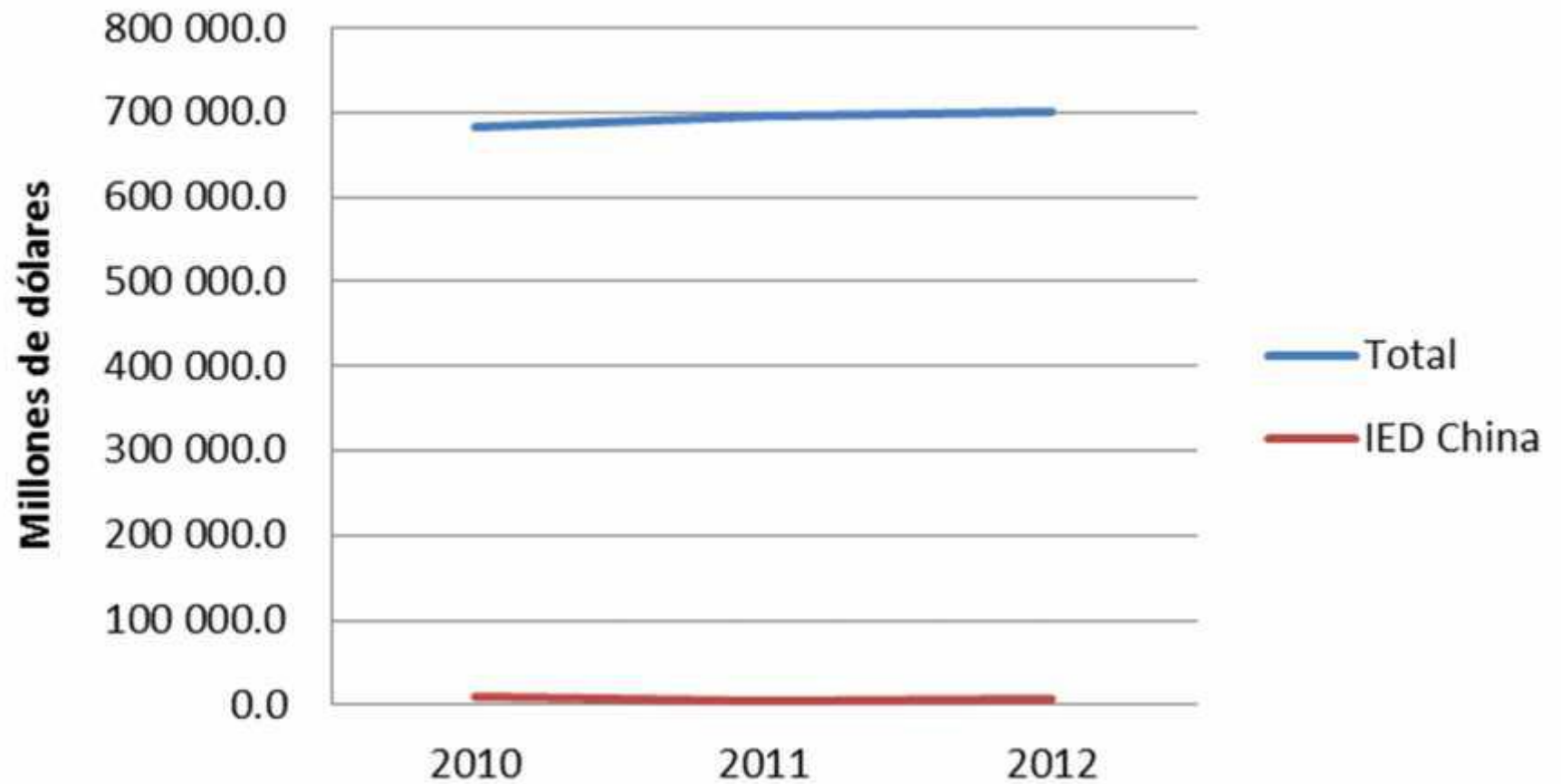
Fuente: elaboración propia con datos del Banco Mundial (<http://data.worldbank.org/indicator/BX.KLT.DINV.CD.WD>) y de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL)

<http://www.eclac.org/publicaciones/xml/1/51551/Chineseforeigndirectinvestment.pdf>

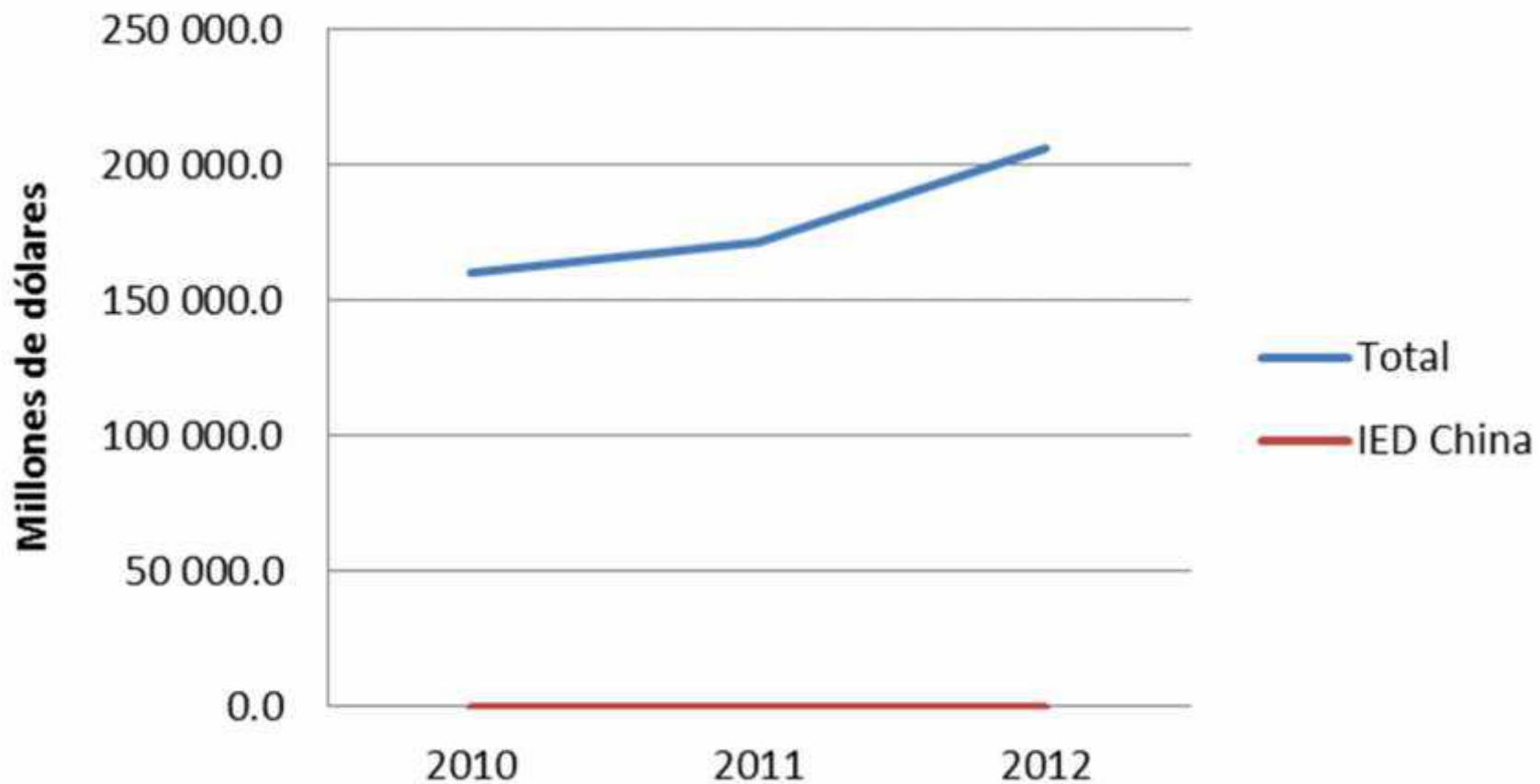
IED en Argentina (2010-2012)



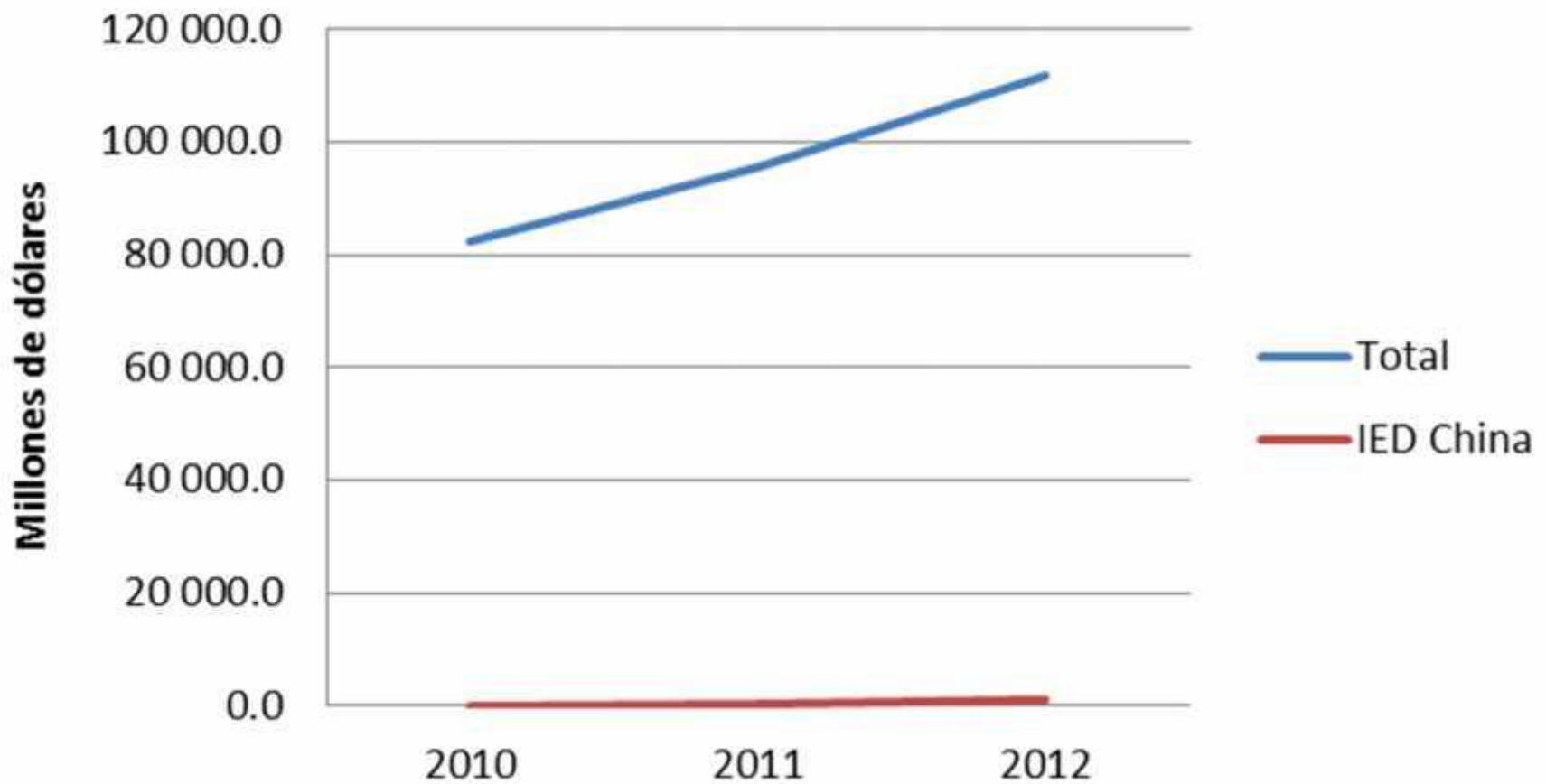
IED en Brasil



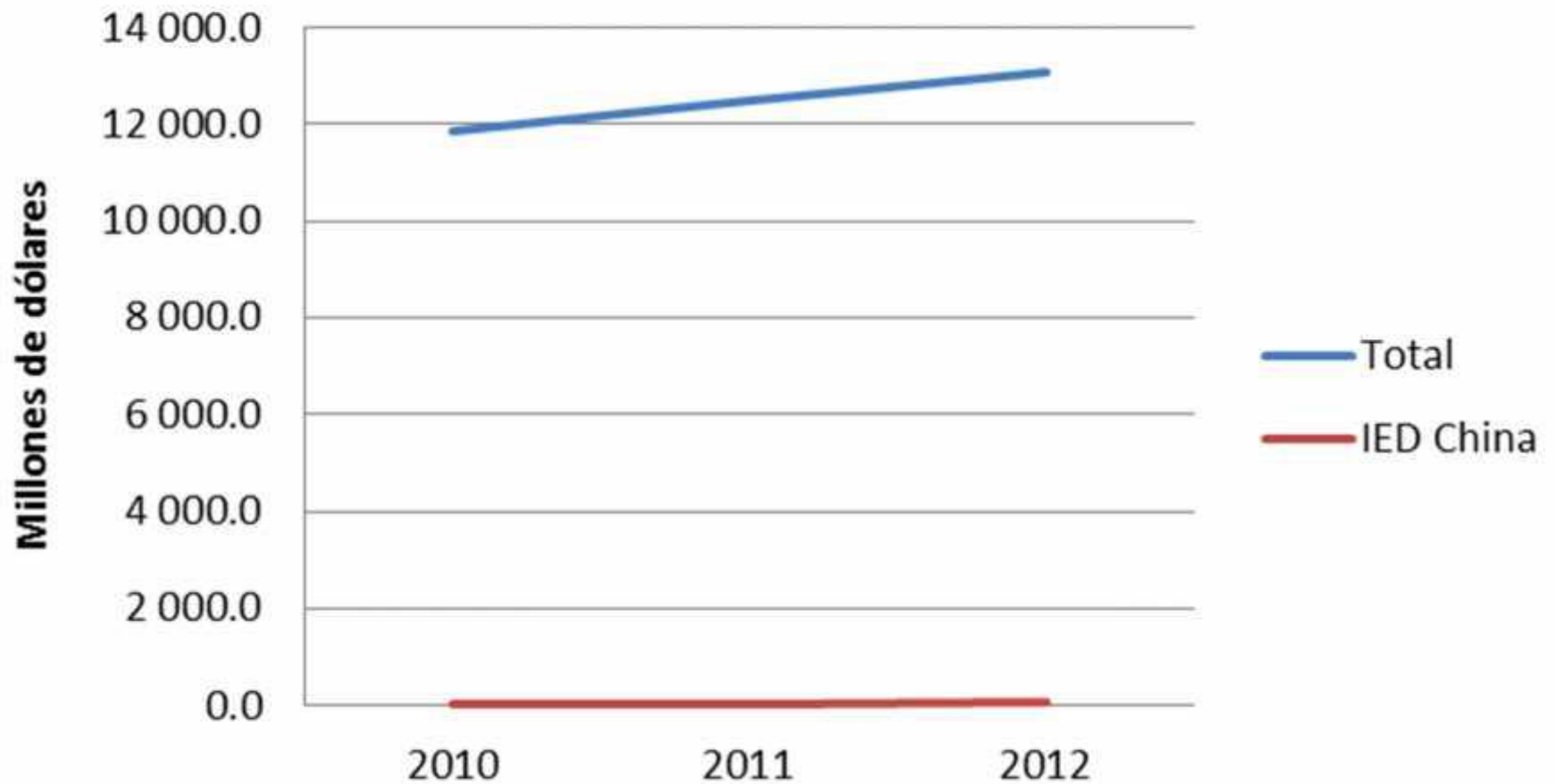
IED en Chile



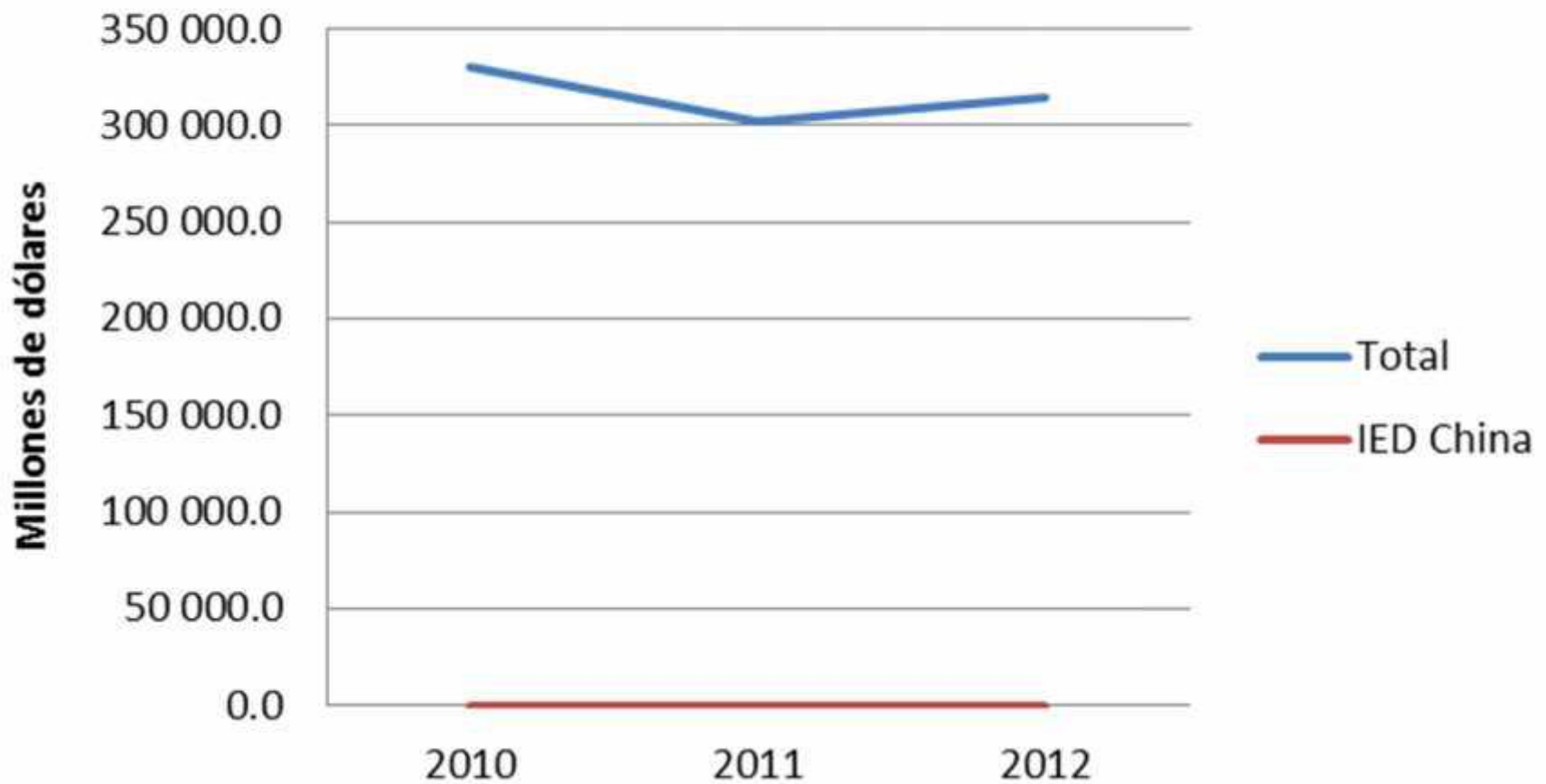
IED en Colombia



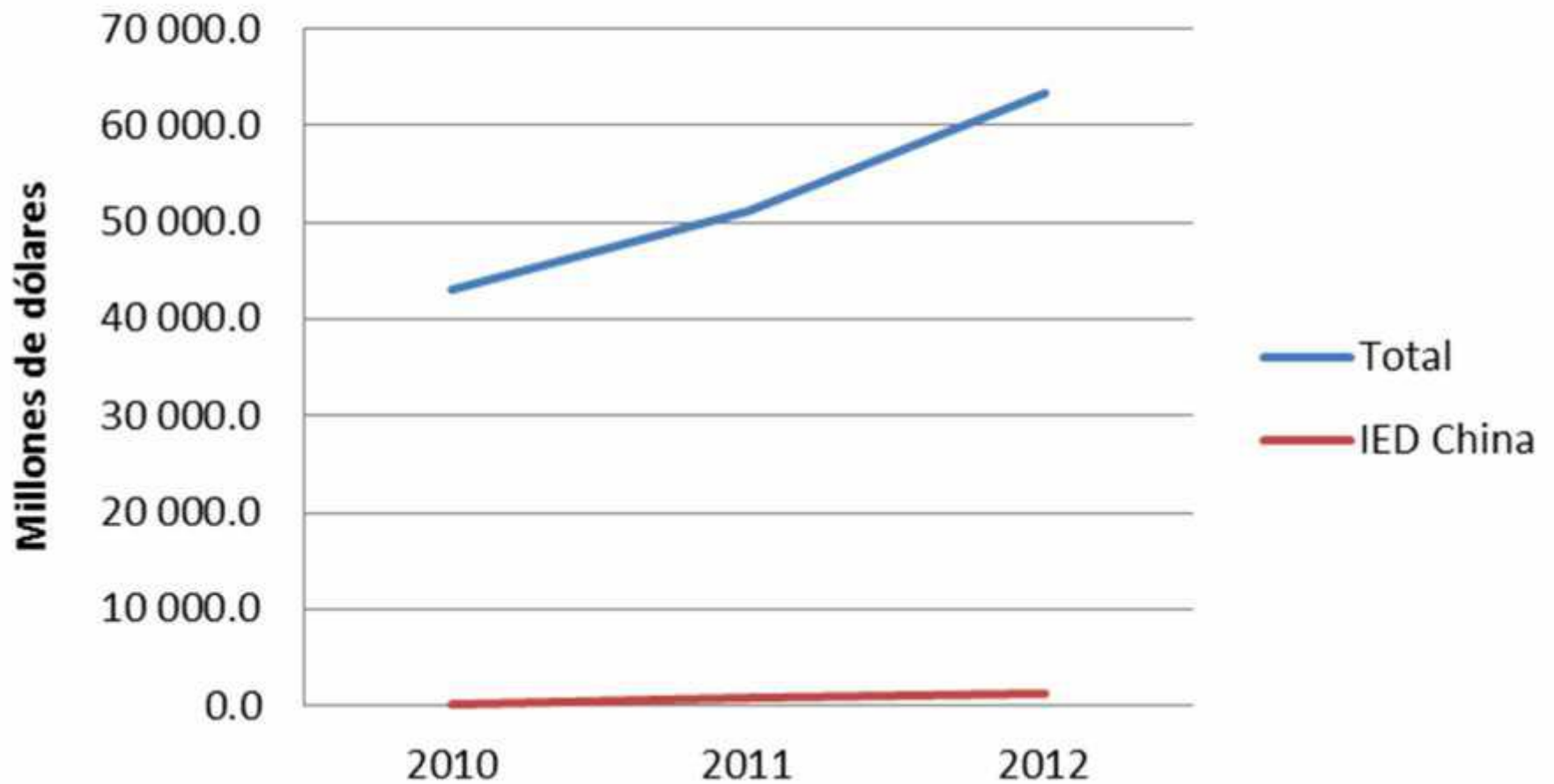
IED en Ecuador



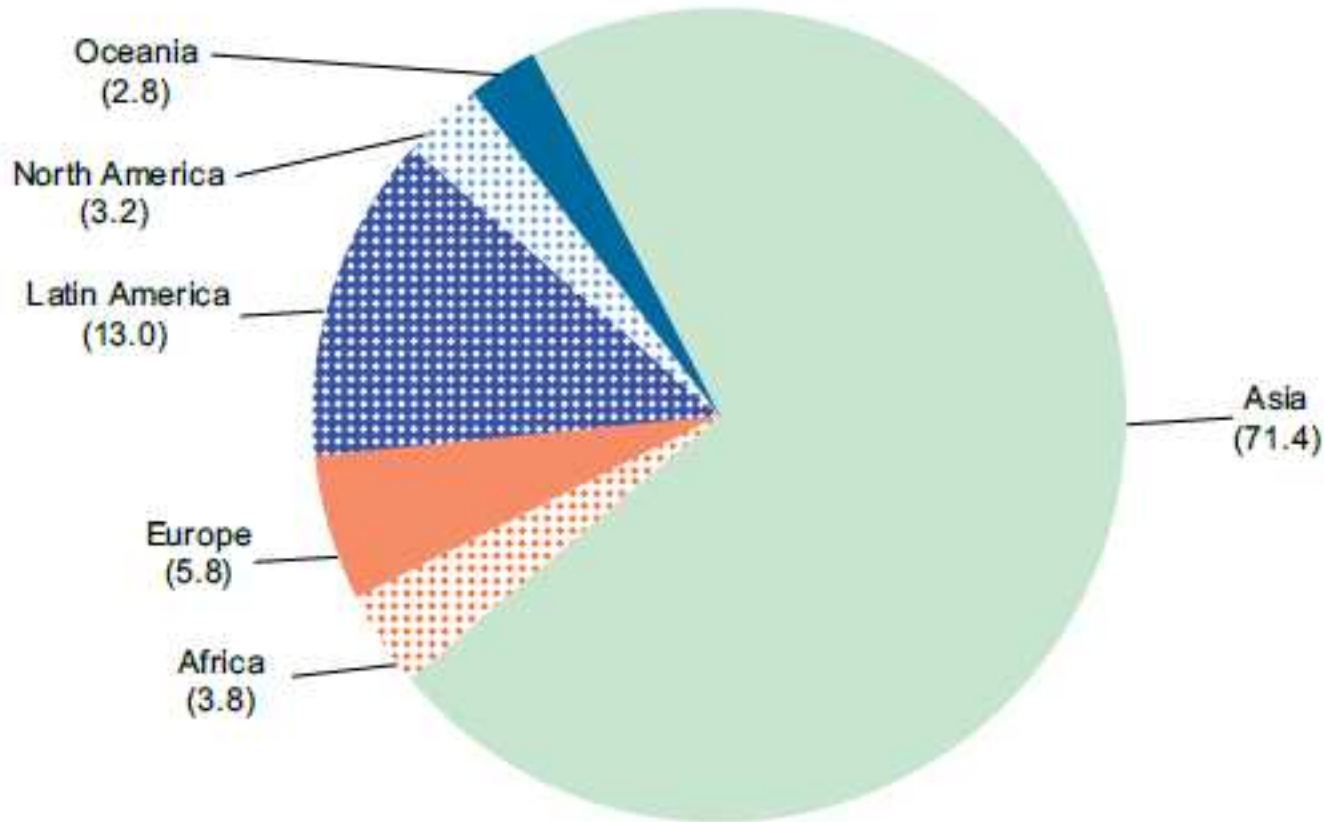
IED en México



IED en Perú

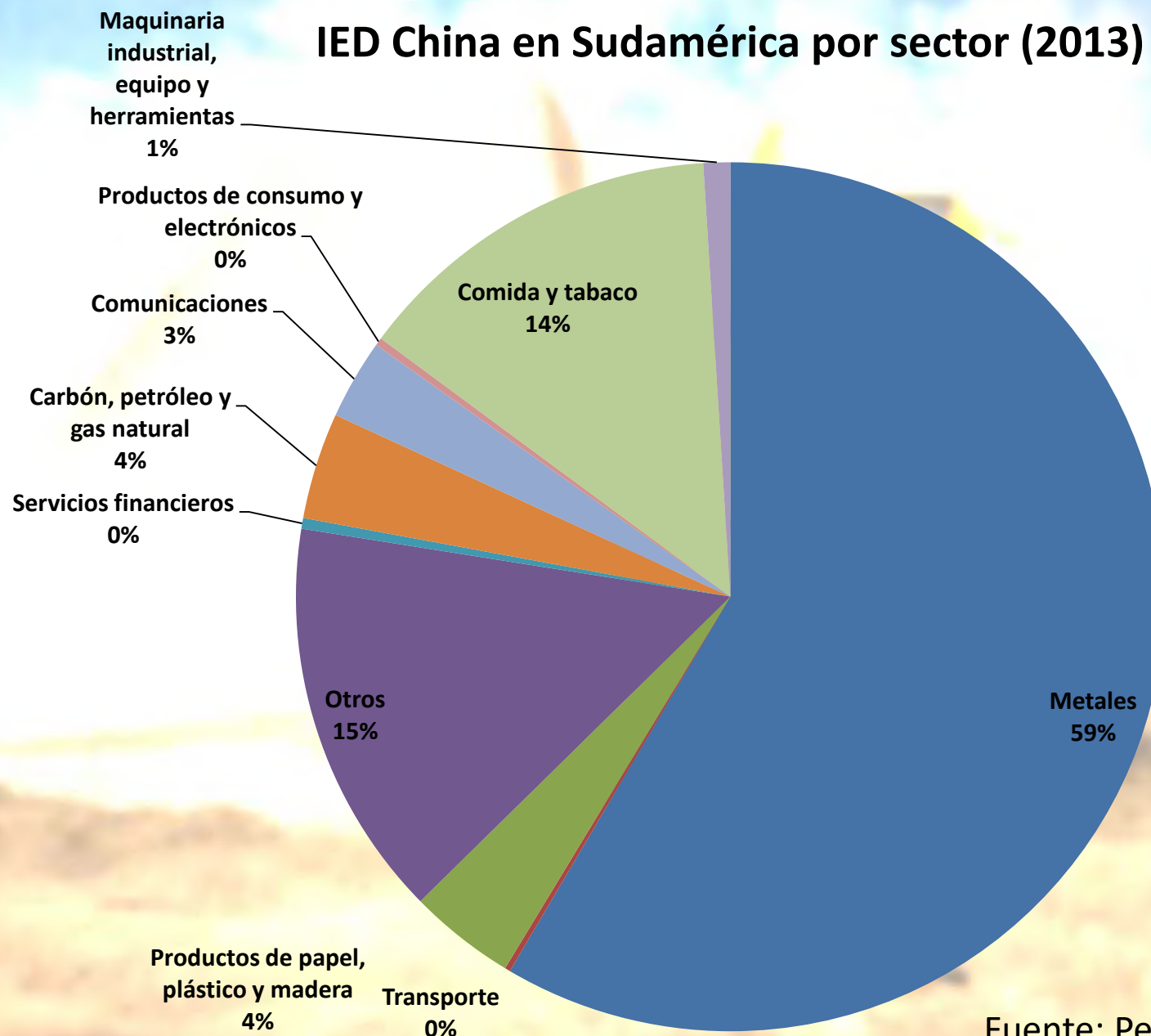


La inversión china en el mundo (2011)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) con datos del Ministerio de Comercio de China (MOFCOM), 2012

IED China en Sudamérica por sector (2013)



Fuente: Peterson Institute for International Economics con datos de fDI Markets

¿A dónde se dirige la mayoría de esta inversión?



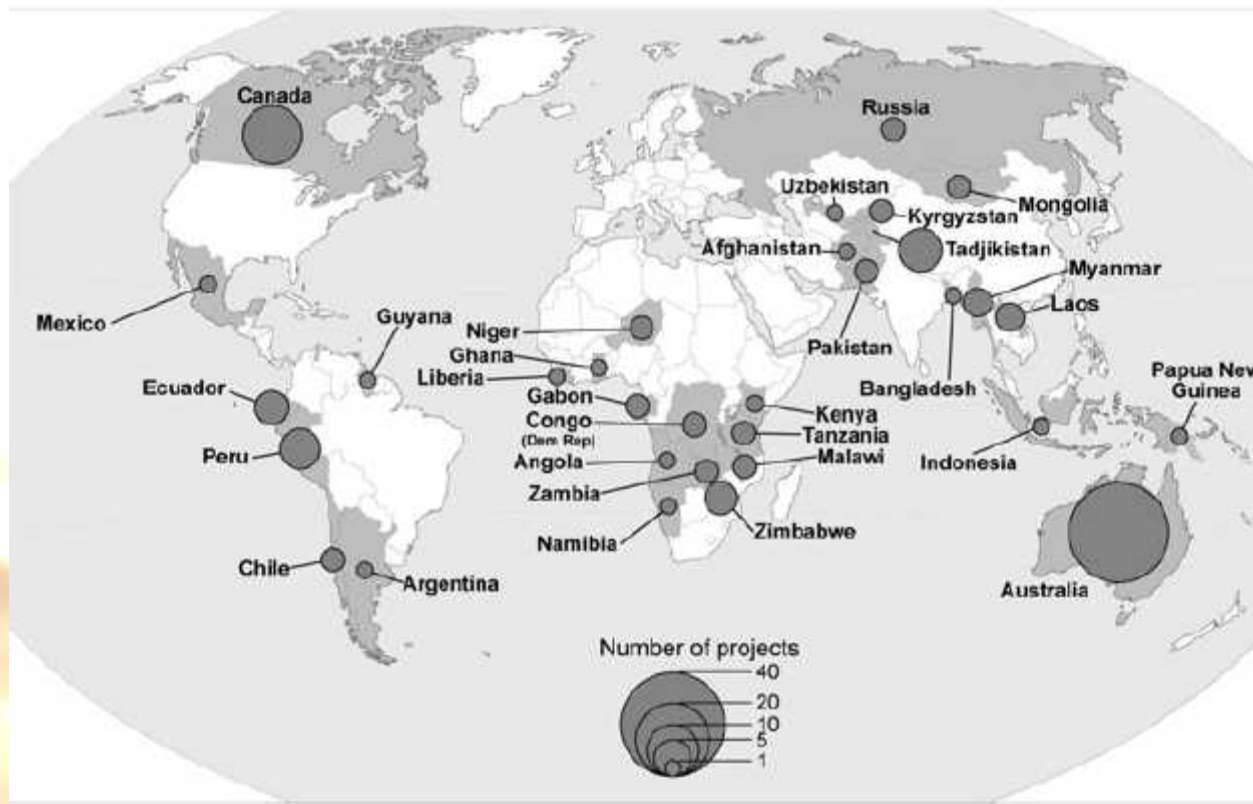
La minería china

- Invención del alto horno: Dinastía Song (960-1127 d.C.)



La minería china en el mundo

Número de proyectos de minería china entre 2000 y 2010

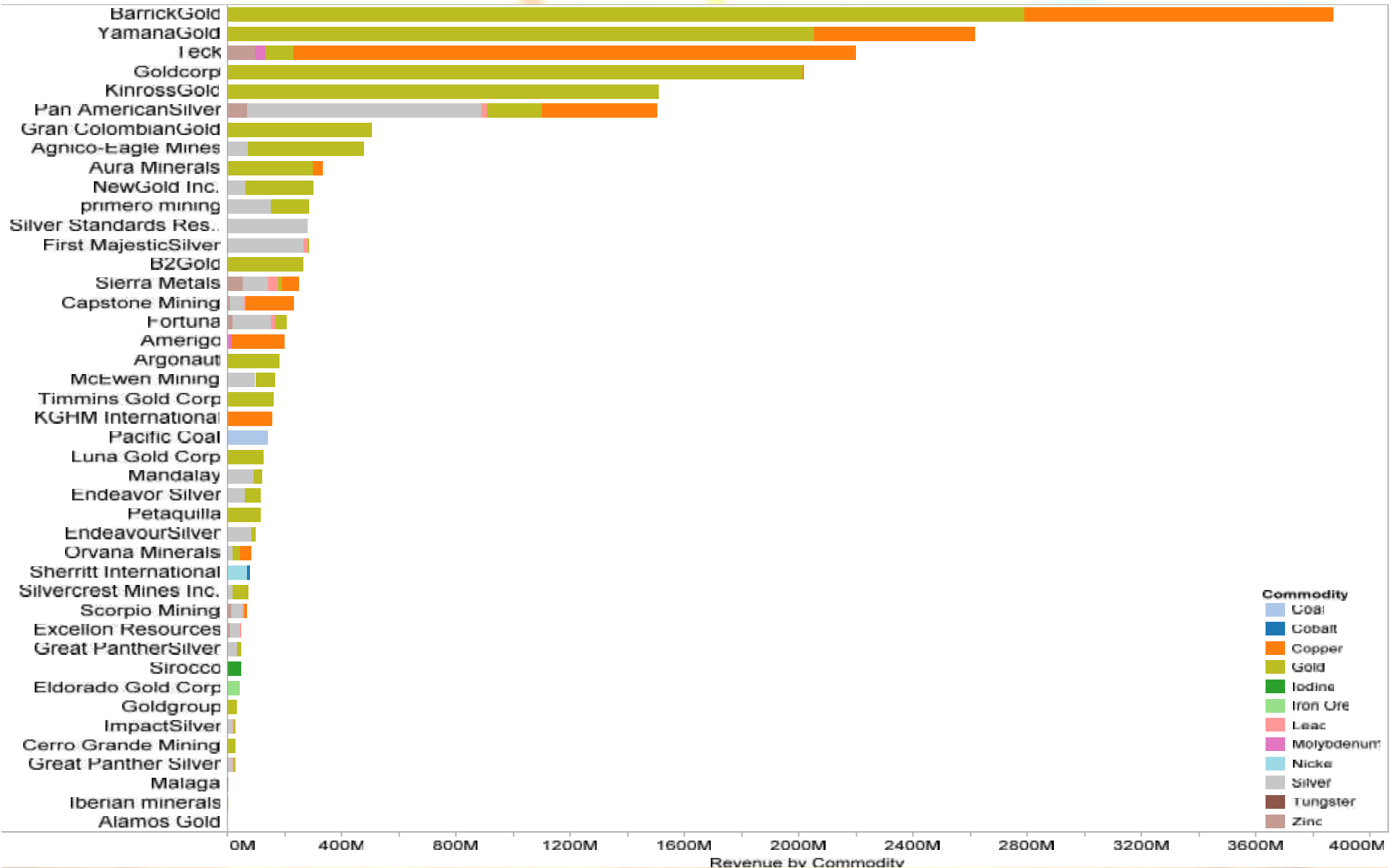


Fuente: The China Quarterly, Vol. 209, Marzo 2012

Modelo chino de inversión en minería

- Inversión a manera de “fusiones y adquisiciones”.
- Desarrollo de infraestructura para acompañar proyectos mineros para superar a competidores (prevalente en África).
- Dependencia en mercado de commodities y ganancias a mediano y largo plazo.
- Fácil acceso a créditos de bancos de desarrollo (China Development Bank, Eximbank, etc.).
- SOEs (empresas estatales).

La gran minería canadiense en América Latina (ingresos en USD)



La minería canadiense en América Latina

2006



La minería canadiense en América Latina

2007



La minería canadiense en América Latina

2008



La minería canadiense en América Latina

2009



La minería canadiense en América Latina

2010



La minería canadiense en América Latina

2011



La minería canadiense en América Latina

2012

Fuente: Canadian International Development Platform



Perú y Ecuador

- Actitud liberal del gobierno hacia la extracción de recursos naturales.
- Ubicación en la cuenca del Pacífico.
- Tamaño de la comunidad china.
- Necesidad de desarrollo de infraestructura en la región.
- Proyectos:
 - Shougang Corp. en Marcona, Perú (1992).
 - Chinalco en Toromocho, Perú (2007)
 - Tongling Nonferrous Metals Group y CRCC en Corriente, Ecuador (2010).

Composición de IED minera en Perú por país de origen

Países Bajos
5%

Japón
3%

China
3%

Chile
4%

Canada
3%

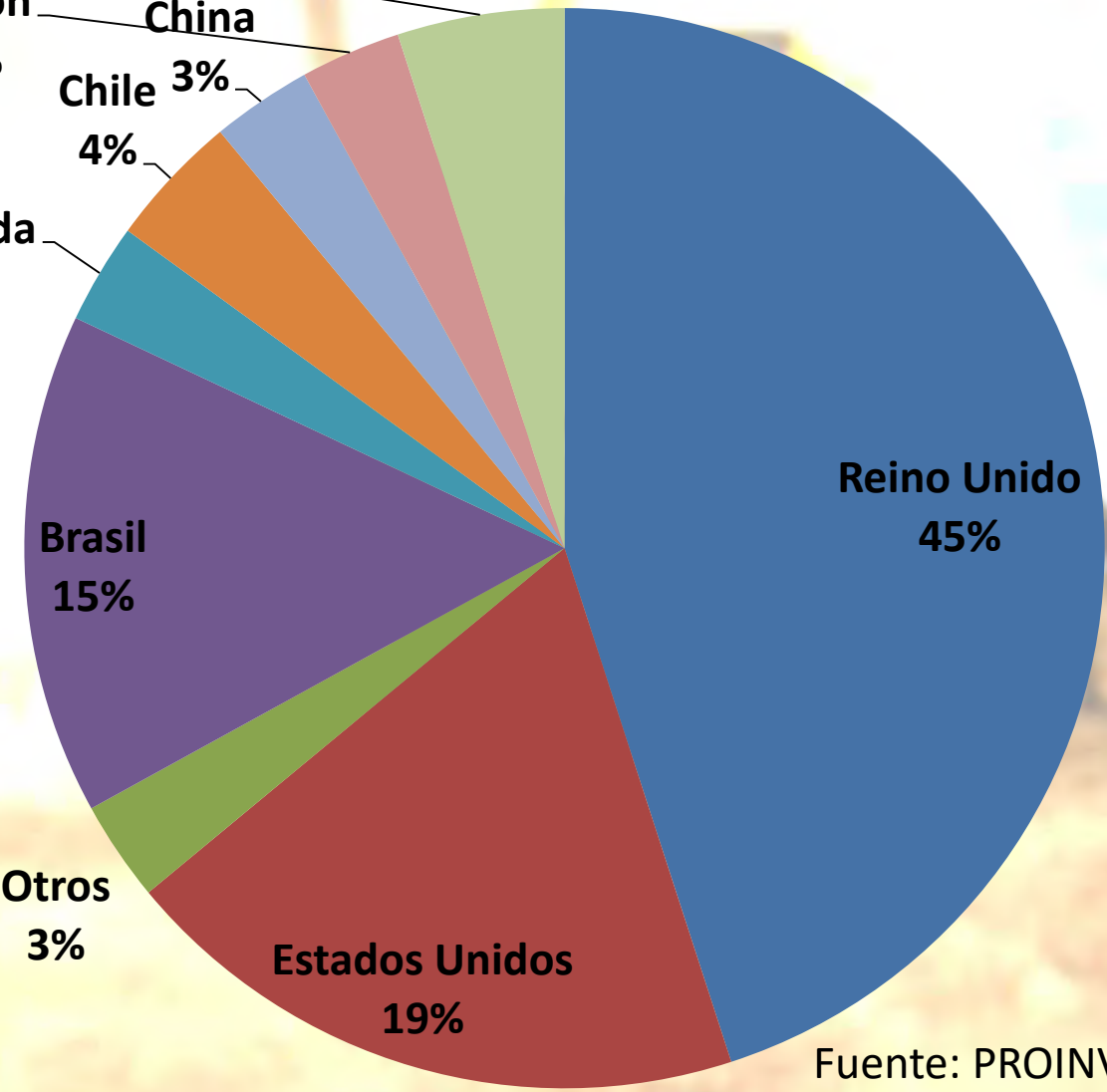
Brasil
15%

Otros
3%

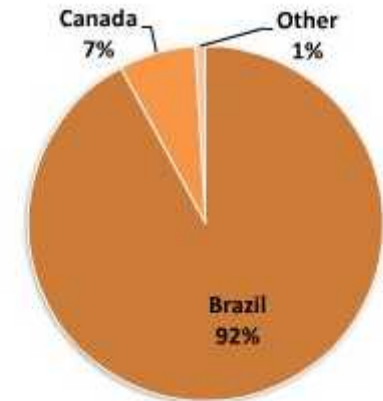
Estados Unidos
19%

Reino Unido
45%

Fuente: PROINVERSIÓN, 2011



Brasil



- CITIC Group, Baosteel Group Corporation, Anshan Iron & Steel Group Corporation, Shougang Corporation and Taiyuan Iron & Steel Group Co., Ltd. conformaron China Niobium para adquirir 15% de Companhia Brasileira de Metalurgia e Mineração.
- Principal productor de Niobio en el mundo: aplicación en industria automotriz, ductos de transmisión de gas, motores de aviones.

Argentina

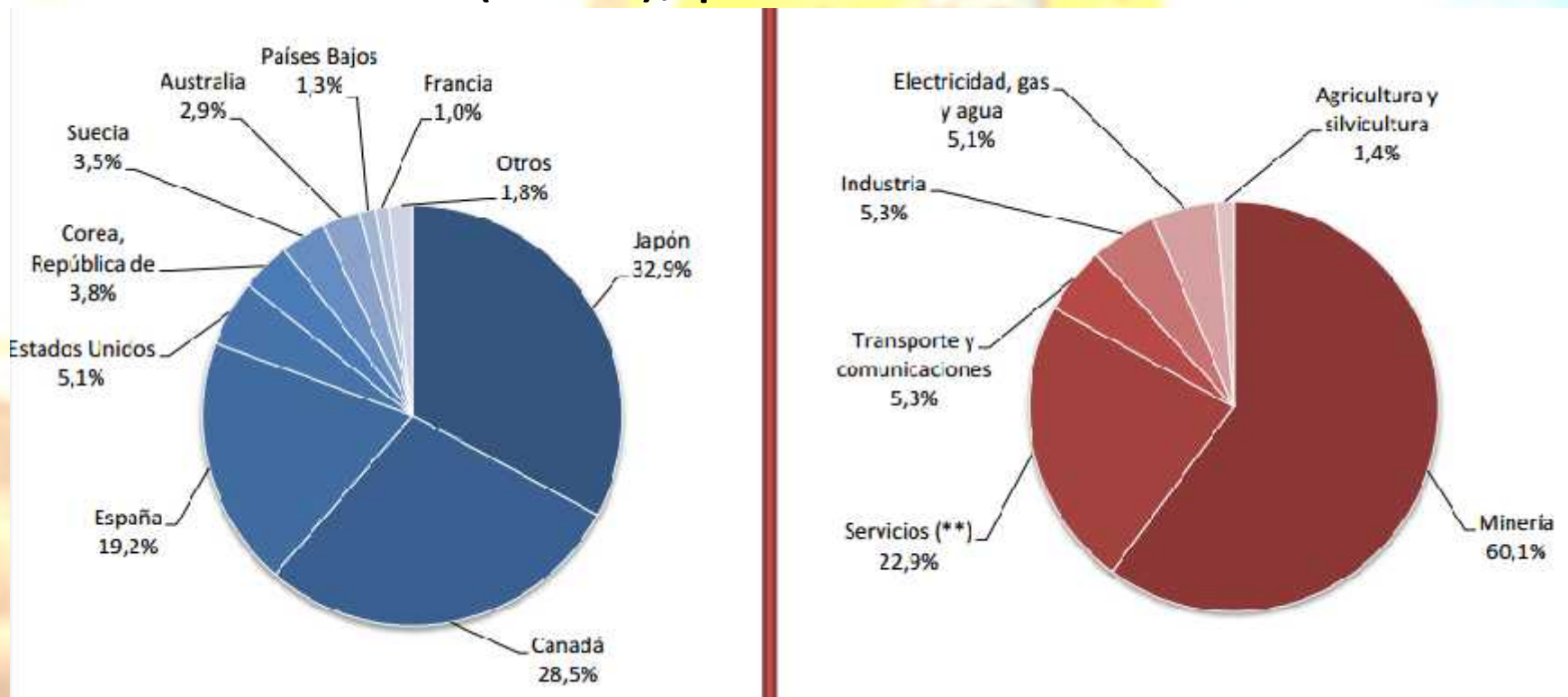
- Minera Sierra Grande – China Metallurgical Group (2006).
- Mayor inversión china en Argentina.
- Se requieren 35 litros de agua por segundo para procesar 1 millón de toneladas de minerales.



中冶阿根廷矿业有限公司
MCC Minera Sierra Grande S. A.

Chile

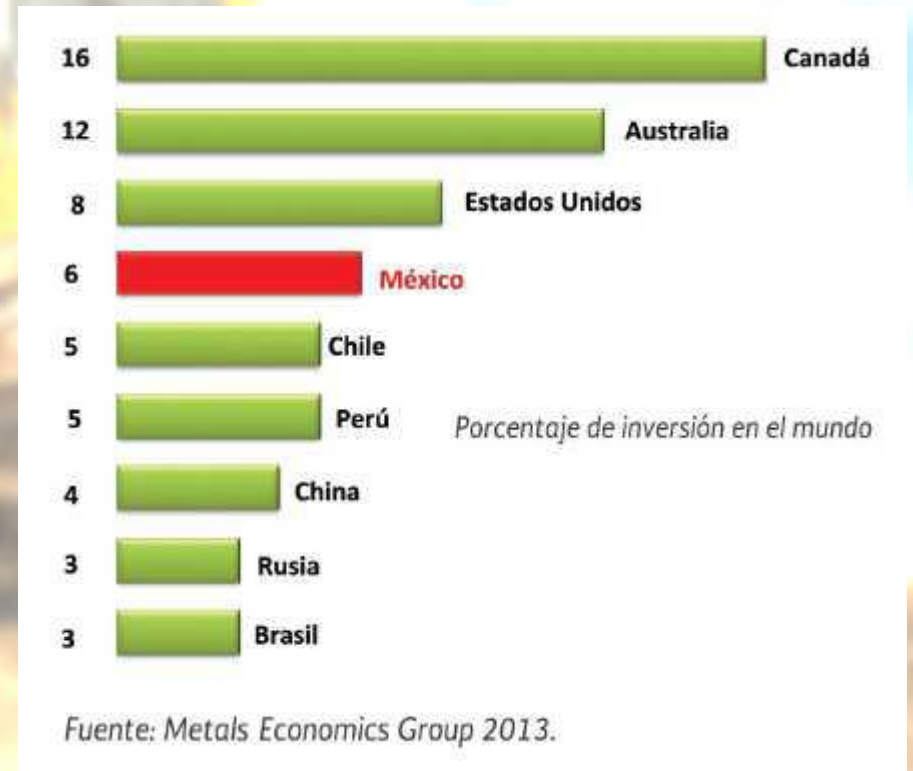
- Mayor productor de cobre en el mundo.
- Desde 2002, China superó a EEUU como el mayor consumidor de cobre en el mundo.
- TLC China-Chile (2006), primer socio comercial.



Fuente: Comisión de Inversiones Extranjeras, Gobierno de Chile, 2011.

México

- Ocupa el 6% de destino de inversión en exploración minera (2012).
- Principal productor de plata.
- Sólo el 30% de su superficie ha sido explorado.
- El 66% de proyectos de exploración corresponden a oro y plata.
- Principales productores de recursos minerales: Sonora, Zacatecas, Chihuahua, Coahuila, Durango.



Principales productores de minerales en México (2012)

Estado	•	Posición a Nivel Nacional	•	Valor de la Producción (Miles de Pesos)
Sonora	•	1°	•	70,906,986
Zacatecas	•	2°	•	62,962,079
Chihuahua	•	3°	•	34,143,323
Coahuila	•	4°	•	20,449,050
Durango	•	5°	•	16,605,110
San Luis Potosí	•	6°	•	12,774,762
México	•	8°	•	4,636,929
Colima	•	9°	•	4,287,838
Oaxaca	•	10°	•	3,727,372

Fuente: CAMIMEX con datos de INEGI

PRINCIPALES MINAS Y PROYECTOS AVANZADOS



SIMBOLOGÍA

EXPLORACIÓN

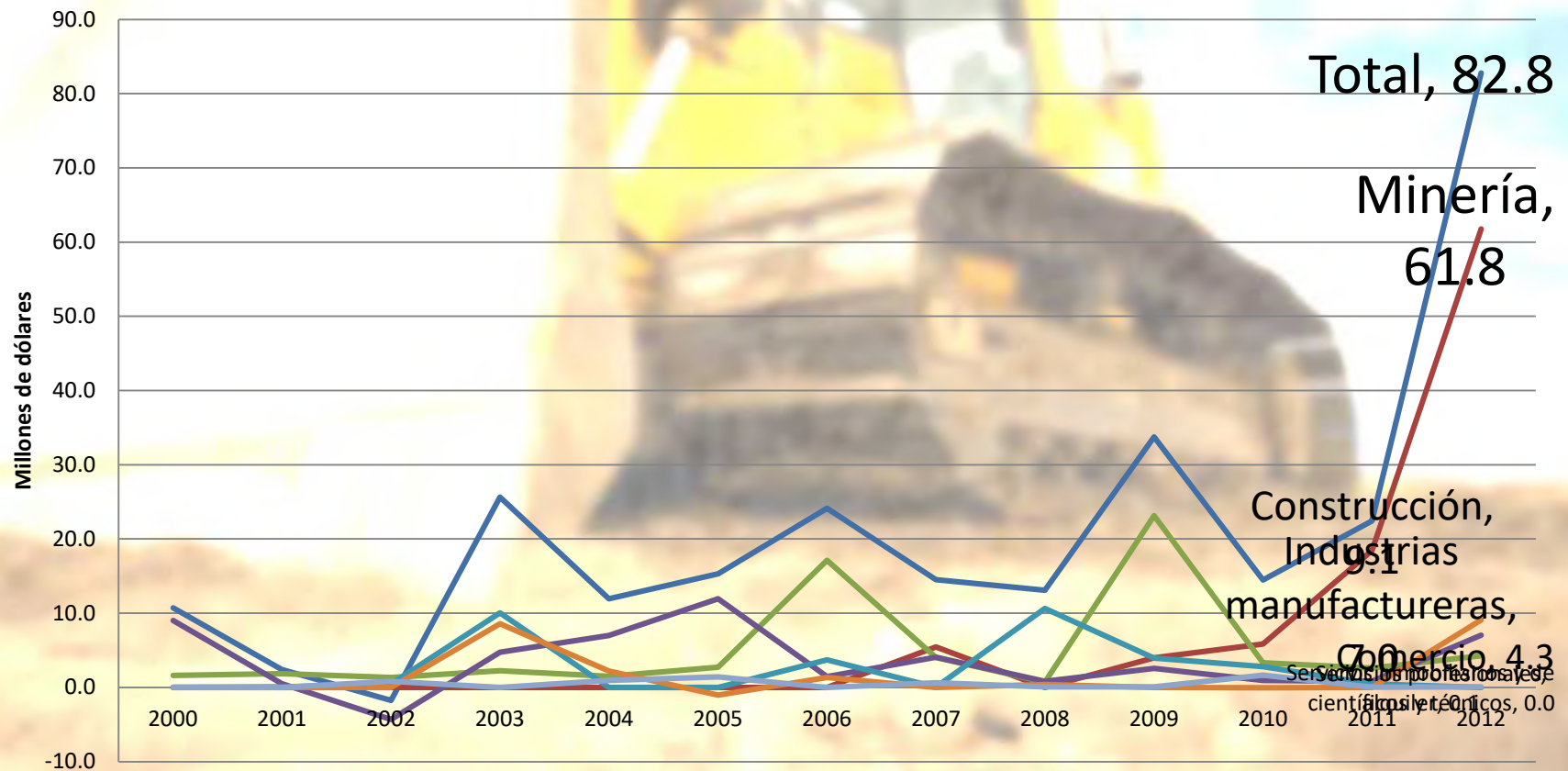
DESARROLLO

PRODUCCIÓN

SÓLO EL 30% DE LA SUPERFICIE DEL TERRITORIO NACIONAL HA SIDO EXPLORADO

La IED china en México

La IED china en México 2000-2012



Fuente: Elaboración propia con datos de la Secretaría de Economía

Distribución de IED China por entidad federativa en México (2000-2013)

	% del total
Total	100.00
Distrito Federal	42.78
Colima	19.56
Tabasco	7.54
Nuevo León	6.68
Yucatán	4.59
Estado de México	4.27
Chihuahua	3.36
Baja California	2.15
Jalisco	2.06
Tamaulipas	2.01
Nayarit	1.43
Aguascalientes	1.22
Guanajuato	1.08
Quintana Roo	0.51
San Luis Potosí	0.30
Baja California Sur	0.09
Puebla	0.08
Veracruz	0.07
Querétaro	0.06
Sonora	0.06
Sinaloa	0.04
Campeche	0.03
Tlaxcala	0.02
Michoacán	0.01
Oaxaca	0.00
Guerrero	0.00
Morelos	0.00

Situaciones constantes en países seleccionados

- Fuerte competencia con grandes mineras canadienses, británicas y estadounidenses.
- Constantes conflictos sociales por agravio a derechos laborales.
- Denuncias sobre afectaciones al medio ambiente.
- Desarrollo de proyectos a manera de enclave.
- Dificultades con el idioma.
- Xenofobia.
- Falta de acoplamiento a cultura, costumbres y legislación local.

Número de conflictos mineros en América Latina



Fuente: Observatorio de Conflictos Mineros en América Latina (OCMAL) consultado en mayo de 2014

Mapa del Cianuro en minería en América Latina



Fuente:
Observatorio de Conflictos Mineros en América Latina (OCMAL) consultado en mayo de 2014

Similitudes legislativas en materia de IED minera en América Latina

- Incentivos a la atracción de la IED.
- Contratos de estabilidad tributaria a mineras.
- Minería vista como posibilidad de ingresos al país.
- IED sólo vista como ingreso fiscal y no para desarrollo regional.
- Protección de agua deficiente.
- Algunos proyectos carecen de estudios de impacto ambiental y los existentes son realizados por consultoras.

Cambios en prácticas de compañías chinas

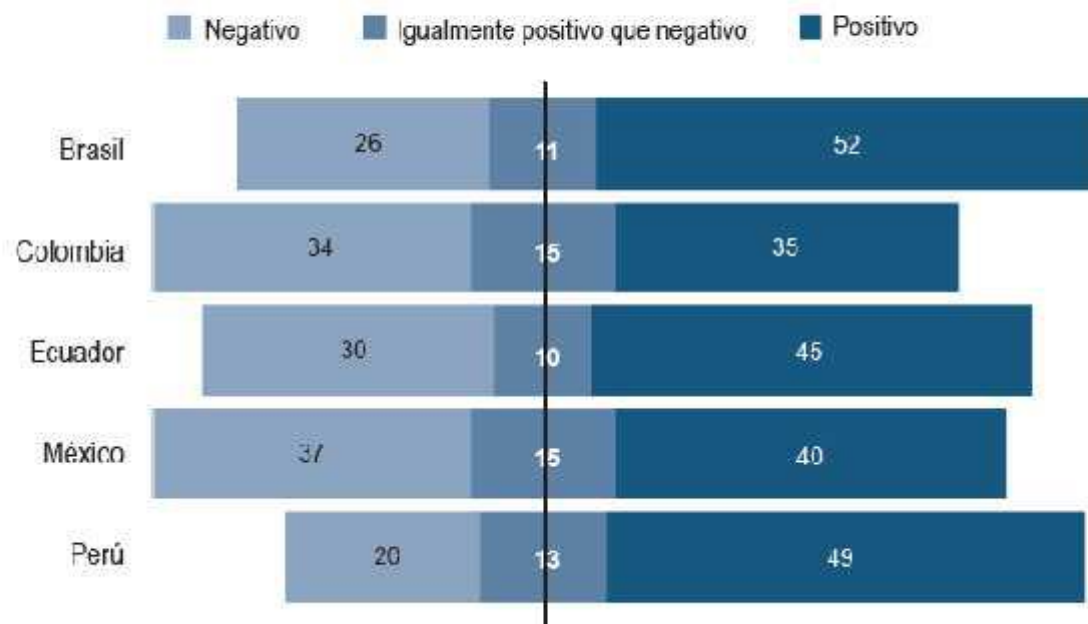
- Mayor supervisión por parte del gobierno chino.
- Cambios en estándares de inversión minera (Iniciativa de Transparencia de Industrias Extractivas donde China no es miembro).
- Mayor conciencia en impacto ambiental.
- Acceso a créditos de Eximbank y CDB condicionados a ciertas leyes y regulaciones.

Percepciones sobre China en AL (2010)

Gráfica 3.13. Crecimiento económico de China

En su opinión, si la economía de China creciera hasta ser tan grande como la de Estados Unidos, ¿usted piensa que este hecho sería positivo o negativo para el mundo?

(%)

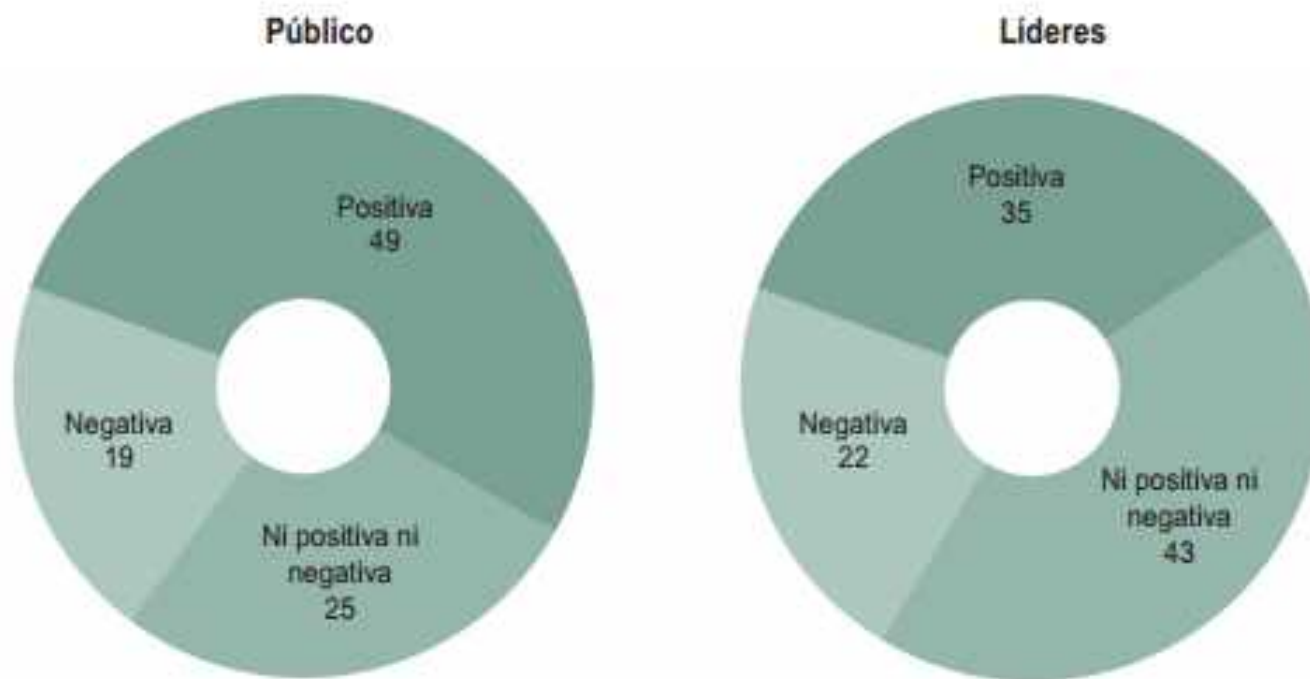


Nota: no incluye los porcentajes "no sabe" y "no contestó".

Fuente: Las Américas y el Mundo 2010-2011, CIDE

Percepciones hacia China en México (2013)

En términos generales, ¿cómo califica la influencia de China en México?
(%)



Nota: positiva es la suma de "muy positiva" y "positiva"; negativa es la suma de "muy negativa" y "negativa".

Fuente: México, las Américas y el Mundo 2010-2011, CIDE

Implicaciones de la inversión china en recursos naturales de América Latina

- Crecimiento de China provocará aumento de demanda y aumento de dependencia de países latinoamericanos al sector extractivo en lugar de desarrollar otro tipo de industria.
- Compañías chinas subsidiadas por el gobierno chino se apoderan de recursos minerales de regiones ricas en minerales, quedando bajo su control la producción de éstos.
- Mayor competitividad de mineras chinas por acceso a créditos chinos, provocando que otras queden en desventaja.

Conclusiones y propuestas

- La inversión china en AL es nula y la existente está mayormente destinada a la minería.
- Creciente presencia de mineras chinas en un mercado acaparado por empresas occidentales.
- La inversión pionera china exitosa cataliza la llegada de mayores volúmenes de inversión de ese país.
- La problemática derivada de la extracción de recursos minerales en el entorno no es exclusiva de empresas mineras chinas.
- Para un mejor aprovechamiento de las inversiones es necesario cambiar legislación local para generar mecanismos de beneficio mutuo.
- Gran parte de los principales proyectos mineros se llevan a cabo en los estados más pobres de México.
- Necesidad de exigencia de mayor transparencia en proyectos mineros.
- Aumentar rigor en estudios de impacto ambiental.



谢谢!

alexis.rivera@cide.edu

alexis.rivera.b@gmail.com