

**Dr Thomas Chaize**  
Análisis Estratégico Recursos  
[www.dani2989.com](http://www.dani2989.com)

# Materias primas y China 2/2.

Mailing n°4-8

09.11.2005



  
dani2989  
Dr  
Thomas  
Chaize

**Dr Thomas Chaize**

**Site :** [www.dani2989.com](http://www.dani2989.com)

**Contacto & Mailing gratuita :**

<http://www.dani2989.com/mailling%20list/maillinglistes.htm>

[Materias primas y China 1/2](#)

---

## Metales y yuan

---

La tactica de China no se limita solo a la energia, los metales que no son ferrosos son codiciados tambien para abastecer el desarrollo industrial del presente pero sobre todo del porvenir.

### **A. Los metales industriales.**

La estrategia es semejante a la adoptada para la energia, efectivamente la meta es de garantizar el abastecimiento a largo plazo. China , a traves de sus companias de estado, se interesa por el acero brazilerero, por el hierro argentino, por el cobre de Chile, por el niquel de Cuba y por los recursos mineras del Canada y de Australia, ningun continente , ningun pais es olvidado, y esas menciones solo son algunos ejemplos. China incita sus socios a desarrollar las carreteras, oleoductos, vias de ferrocarriles para facilitar el transporte de los recursos. Evidentemente , todo eso cambia el equilibrio del comercio de las materias primas, esos paises se encontraban antes en una posicion de dependencia para con los compradores, no tenian ninguna posibilidad de negociar la venta de sus fuentes. Hoy , la llegada de China los permite subir los precios, y a pesar de eso las compras de los chinos siguen. China permite a esos paises mirar hacia otros clientes, y rompe asi un equilibrio desfavorable a los productores desde el fin de la decolonizacion. Esos paises en general tienen relaciones politicas muy tensas con sus viejos compradores, China se ve asi acojida con un sentimiento positivo.

Aqui hay varios ejemplos :

- El grupo chileno Codelco ( el 12% de la produccion mundial de cobre ) ha firmado un acuerdo de 2 millares de dolares con la compania china Minemetals, la cual recibirà 55 000 toneladas de cobre por ano, y ademas tiene una opcion para comprar el 25% de la mina Gaby que producirà 150 000 toneladas de cobre en 2008. En 2005, negociaciones empezaron con Chile ( Chile es el primer productor mundial de cobre ) para acuerdos de libre cambio con China.

- acuerdos entre Cuba y China para la extracción y la producción de níquel, hay que saber que Cuba posee importantes reservas de níquel.
- En 2003, China suprimió la tasa de 17 % existente sobre la importación de las materias cupríferas ( minerales y chatarra de cobre ), sin embargo no anuló la tasa sobre el cobre afinado, lo que favorece las importaciones de minerales y mantiene los refinadores chinos
- El grupo chino KCM es muy interesado por la compañía Zambia copper que explota un muy importante yacimiento de cobre en Zambia.
- Tentativa de compra por Minemetals de la empresa Noranda ( cobre , níquel, y cinc ), la oferta está más importante que sus rivales que sean de Australia, americanos, o brasileños
- China ha creado un consorcio entre China Citigroup y el americano Alcoa para fundar una sociedad de aluminio

## **B. El yuan, el oro y la plata**

China asiste a una avalancha de dólares desde hace varios años, y EE UU desean que China evalúe de nuevo el yuan. Consideran que sería el remedio milagroso a todos los problemas, pero en realidad sería más bien la aurora de las complicaciones para el dólar, pero eso es otro tema. China no cederá a ninguna presión en lo que concierne el yuan, revaluará el yuan el día en que le parecerá judicioso hacerlo para su economía, y lo demás solo son palabras. Por ahora utiliza el aflujo de dólares para comprar reservas de petróleo, de gas, de uranio, de carbón ( la energía es su primera prioridad ) así como metales industriales. De esta manera China puede comprar al precio fuerte los recursos. Y después ? Es difícil decir cuándo y cómo China cambiará su política monetaria, sin embargo, lo que es seguro, es que China, ella , sabe. En efecto, ya ha previsto cuándo ocurrirá y por qué , y las presiones exteriores no podrán impedirlo, China seguirá según su plano, tranquilamente.

Con el oro y la plata, no hay que olvidar ciertos elementos como la platina y el paladio que ellos también, son muy utilizados en China como joyas y como inversión. Desde hace poco tiempo , China permite , a sus 1,3 millones de habitantes, poseer metales preciosos, lo que ya bastará para provocar un aflujo de oro y de plata hacia China que ya tiene una muy antigua tradición con los metales preciosos. No creo que estadísticas oficiales puedan dar una imagen muy precisa del consumo de oro, de plata, de platina y de paladio en China, ya que metales preciosos pueden tomar vías muy distintas que no aparecen en las estadísticas.

El interés de China sería dejar sus importaciones masivas de metales preciosos hacerse. En realidad esto permite fortalecer el consumo, y reduce las reservas de

cambio en dolares asi como el excedente comercial, por fin esto aligera la presion internacional en su moneda. China puede asi transferir las reservas de dolares de su poblacion en oro, plata, en platina y paladium. Los primeros comerciales chinos en proponer lingotes a la venta se encontraron con las cajas vacias porque la demanda era muy importante. La historia nos muestra que el oro va donde se encuentra la riqueza....

China tiene una politica muy coherente en lo que concierne la energia, los metales industriales, los metales preciosos y el yuan. Su politica monetaria ( metales preciosos incluidos ) es en adecuacion con sus compras de materias primas, asi asegura su abastecimiento futuro. Es un companero ideal para numerosos paises productores, ya que asi es el fin de la servidumbre para con los antiguos compradores, y ademas no pide ninguna contrapartida ( politica, militar, ni de estrategia ) y ademas sostiene esas naciones.

El objetivo de esas lineas es demostrar a los invertidores que sufren desde anos una multitud de informaciones hostiles a las materias primas, que pueden a veces mostrar una duda en ellos, que el mayor actor del sector ( China ) no duda y al contrario compra todo. No hay limites a la subida de las materias primas , las divisas que mesuran sus valores solo son papeles nada mas . La mejor politica de inversion a largo plazo es hacer como China, la energia ( en prioridad ) , de los metales industriales ( cobre , cinc, niquel, cobalto , molibdeno ), y del oro, de la plata , de la platina, del paladium para protegerse de los problemas monetarios que no se pueden evitar ( por causa de los primeros ) y sobre todo privilegiar las reservas de tierra

**Dr Thomas Chaize**

Este análisis está disponible para los miembros de la correspondencia alista gratuito del lugar : [www.dani2989.com](http://www.dani2989.com)

Para inscribirse sobre la correspondencia list gratuito :

<http://www.dani2989.com/mailling%20list/maillinglistfr.htm>

(Ospueden os désinscire en cualquier momento de mi correspondencia list con un simple correo electrónico a la misma dirección)

