



UNITED NATIONS INFORMATION CENTRE

OŚRODEK INFORMACJI ONZ

INFORMACJA PRASOWA

Treść niniejszego raportu nie może być cytowana ani streszczana w druku, w przekazie radiowym bądź telewizyjnym ani w mediach elektronicznych przed dniem

18 września 2001, 17:00 GMT (czasu średniego w Greenwich)

**(13:00 Nowy Jork, 19:00 Genewa, 22:30 Delhi,
02:00 19 września Tokio)**

TAD/INF/PR28
18 września 2001

W 2000 ROKU ZMNIEJSZYŁ SIĘ NAPŁYW FDI DO AMERYKI ŁACIŃSKIEJ

Po trzykrotnym wzroście w drugiej połowie lat 90-tych, roczna wartość bezpośrednich inwestycji zagranicznych (FDI)ⁱ napływających do Ameryki Łacińskiej i na Karaiby obniżyła się w ubiegłym roku o 22%, do 86 mld USD. Ale spadek nie sygnalizuje zmiany tej tendencji – wynika z najnowszego *Światowego Raportu Inwestycyjnego 2001*,ⁱⁱ opublikowanego właśnie dzisiaj przez Konferencję Narodów Zjednoczonych ds. Handlu i Rozwoju (UNCTAD). Wprost przeciwnie, odzwierciedla on korektę z 1999 roku, kiedy to wartość napływów inwestycji do regionu została sztucznie zawyżona przez niektóre z głównych przejęć transgranicznych.

Po raz pierwszy od czasu powstania rankingu, dwa przedsiębiorstwa z Ameryki Łacińskiej - Petróleos de Venezuela z Wenezueli oraz Cemex z Meksyku – znalazły się w gronie 100 najlepszych korporacji ponadnarodowych na świecieⁱⁱⁱ. Ale w tym samym czasie zmniejszył się udział całkowitych zagranicznych aktywów korporacji z Ameryki Łacińskiej znajdujących się wśród 50 najlepszych korporacji ponadnarodowych z krajów rozwijających się; 11 z tych 50 najlepszych posiada siedzibę w tym regionie^{iv} (zob. TAD/INF/PR29).

Obecna wielkość FDI ulokowanych w Ameryce Łacińskiej i na Karaibach reprezentuje kwotę „niewyobrażalną jeszcze dziesięć lat temu”, twierdzą autorzy raportu. Jednakże ogólne perspektywy inwestycyjne oraz rozłożenie FDI na poszczególne branże przemysłu różnią się tak pomiędzy krajami, jak i między ich regionami.

Inwestycje napływające do Ameryki Południowej głównie lokowały się w sektorze usług i surowców naturalnych. W ubiegłym roku Brazylia nadal była największym w rejonie krajem odnotowującym znaczne napływy FDI o wartości 34 mld USD, z których większa część została skierowana do sektora usług (zob. wykres 1). Tempo prywatyzacji nieco zmniejszyło się, ale proces ten nadal odgrywał istotną rolę przyciągając niemalże 22% ogółu napływu - spadek z



UNITED NATIONS

UNITED NATIONS INFORMATION CENTRE

OŚRODEK INFORMACJI ONZ

28% w 1999 roku. Największą transakcją prywatyzacyjną okazała się sprzedaż kontrolnego pakietu akcji o wartości 3,6 mld USD przez bank Banespa hiszpańskiemu BSCH.

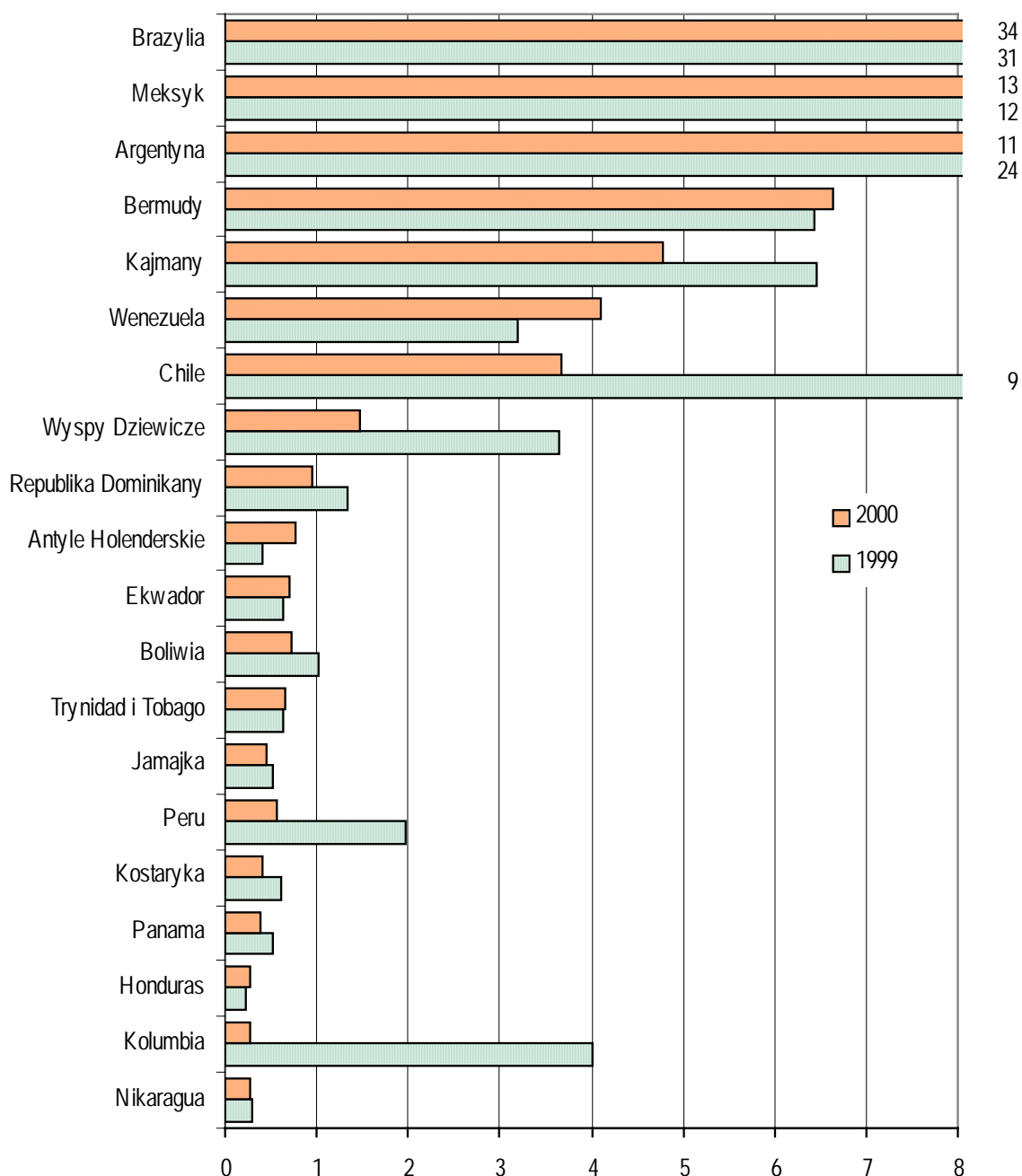
Drugim największym odbiorcą inwestycji jest Meksyk z napływem wynoszącym 13 mld USD, czyli o 10% większym od ubiegłorocznego. Autorzy raportu sugerują, że Meksyk doświadcza procesu gwałtownego umiędzynarodowiania się, będącego prawdopodobnie wynikiem otwierania gospodarki (włączając w to uzyskanie statusu członka w Północnoamerykańskim Układzie o Wolnym Handlu – NAFTA). Chociaż sektor przemysłowy nadal przyciągał połowę napływających inwestycji, udział usług finansowych gwałtownie wzrósł ze średnio 10%, w ciągu ostatnich pięciu lat, do 31% całkowitego napływu FDI. Było to wynikiem przejęć przeprowadzanych przez hiszpańskie banki a wywołanych (z pewnym opóźnieniem) przez zniesienie w 1999 roku ostatnich restrykcji odnoszących się do posiadanych przez cudzoziemców akcji banków. BSCH przejął Serfin za 1,6 mld USD, a jego rywal BBVA połączył się z Bancomerem, dając zastrzyk kapitału o wartości 1,9 mld USD. Taka tendencja utrzymywała się również w pierwszej połowie 2001 roku. W maju została przeprowadzona największa w historii Meksyku transakcja z kategorii połączeń i przejęć – Citicorp przejął Banamex za 12,5 mld USD.

W Argentynie i Chile odnotowano znaczny spadek w napływie FDI spowodowany częściowo trzema transgranicznymi połączeniami i przejęciami w 1999 roku (Repsol zakupił YPF w Argentynie, a firma Endesa España zakupiła Endesa oraz Enersis w Chile). W porównaniu do lat ubiegłych zmniejszył się również napływ inwestycji do takich państw andyjskich jak Kolumbia i Peru, odzwierciedlając utrzymujący się tam brak równowagi gospodarczej i politycznej. Natomiast w wyniku znacznych zakupów w sektorze usług, więcej FDI napłynęło do Wenezueli. Powyższe zmiany odzwierciedla także stosunek napływu FDI do wielkości inwestycji krajowych.

Połączenia i przejęcia nadal odgrywały istotną rolę w 2000 roku i były głównie nakierowane na sektor usług. Do największych transakcji należały: „Operación Verónica”, która polegała na zwiększeniu przez Telefónica de España swojego udziału we własnych filiach znajdujących się w Argentynie, Brazylii oraz Peru do prawie 100%, a także przejęcia przeprowadzane przez hiszpańskie banki w Meksyku i Brazylii. Zmiany zaszły również w branży elektrycznej - AES Corporation (Stany Zjednoczone) przeprowadziła transakcje zakupu w Brazylii, Chile oraz Wenezueli o łącznej wartości 3,6 mld USD.

Największym inwestorem angażującym środki za granicą okazało się Chile, gdyż wartość wypływających z tego kraju FDI (prawie 5 mld USD) przewyższyła wartość napływów. Jednakże znaczna część zagranicznych inwestycji Chile dokonywana jest przez filie zagraniczne, na przykład Enersis (przedsiębiorstwo energetyczne będące własnością hiszpańskiej grupy Endesa) oraz Entel (były państwowy monopolista telekomunikacyjny, obecnie kontrolowany przez Telecom Italia). Za największą inwestycję zagraniczną przedsiębiorstwa z Ameryki Łacińskiej uznano przejęcie za 2,8 mld USD firmy Southdown ze Stanów Zjednoczonych przez meksykański Cemex, który w ten sposób stał się trzecim największym przedsiębiorstwem cementowym na świecie.

Wykres 1. Ameryka Łacińska i Karaiby:
Napiływy FDI, 20 najlepszych gospodarek, 1999 i 2000^a
(W miliardach dolarów)



Zródło: UNCTAD, Światowy Raport Inwestycyjny 2001.

^a Ranking na podstawie wielkości napływów FDI w 2000.



UNITED NATIONS INFORMATION CENTRE

OŚRODEK INFORMACJI ONZ

Powyższa informacja prasowa, wraz z informacjami dotyczącymi publikacji „Światowego Raportu Inwestycyjnego 2001” (łącznie z fragmentami raportu), jest również dostępna w internecie pod adresem:
<http://www.unctad.org>

ⁱ „Bezpośrednie inwestycje zagraniczne” (FDI) są definiowane jako inwestycja polegająca na sprawowaniu kontroli zarządczej nad podmiotem mającym siedzibę w danej gospodarce przez przedsiębiorstwo mające siedzibę w innej gospodarce. FDI zakłada powstanie długookresowego związku odzwierciedlającego trwałe zainteresowanie inwestora podmiotem zagranicznym.

ⁱⁱ **Światowy Raport Inwestycyjny 2001: Promowanie wzajemnych powiązań (World Investment Report 2001: Promoting Linkages)** (Sprzedaż nr E.01.II.D.12, ISBN 92-1-112523-5) można zakupić po cenie 49 USD, a także po cenie specjalnej wynoszącej 19 USD w krajach rozwijających się i gospodarkach w procesie transformacji, od United Nations Publications, Sales Section, Palais des Nations, CH-1211 Geneva 10, Switzerland, fax: +41 22 917 0027, e-mail: unpubli@un.org, Internet: <http://www.un.org/publications>; lub od United Nations Publications, Two UN Plaza, Room DC2-853, Dept. PRES, New York, N.Y. 10017, USA; tel: +1 212 963 83 02 lub +1 800 253 96 46, fax: +1 212 963 34 89, e-mail: publications@un.org.

ⁱⁱⁱ „Korporacje ponadnarodowe” składają się z firm macierzystych oraz ich filii zagranicznych: firma macierzysta to takie przedsiębiorstwo, które kontroluje aktywa innego podmiotu lub podmiotów w kraju lub krajach innych niż jej kraj rodzimy, zazwyczaj poprzez posiadanie udziału kapitałowego. W tym kontekście, za próg kontrolowania aktywów zazwyczaj uważa się przynajmniej 10% udział w kapitale własnym.

^{iv} Pod względem aktywów zagranicznych, 1999: Petróleos de Venezuela (Wenezuela), Cemex (Meksyk), Petróleo Brasileiro SA (Brazylia), Companhia Vale Do Rio Doce (Brazylia), Gener SA (Chile), Metalurgica Gerdau SA (Brazylia), Pérez Companc SA (Argentyna), Savia SA de CV (Meksyk), Gruma SA de CV (Meksyk), Compañía de Petróleos de Chile (Chile), Companhia Cervejaria Brahma (Brazylia).