

Flash note 27/03/2024

Alex Fusté

[@AlexfusteAlex](#)

alex.fuste@andbank.com

Reemplazando a China como epicentro de la IA y otras tecnologías.

Estimado cliente,

Algunas de las empresas más importantes del mundo han tomado recientemente acciones decisivas para el panorama global. Nvidia, Amazon, Google y Microsoft han pedido a su principal proveedor, la taiwanesa Foxconn, que traslade toda o parte de la cadena de suministro de hardware de IA a México, prescindiendo así de China como opción para la fabricación y el mantenimiento de equipos de inteligencia artificial. Foxconn ya se ha puesto manos a la obra para satisfacer las necesidades de sus clientes estadounidenses con una inversión de 690 millones de dólares en México y un plan para la contratación de 5.000 trabajadores locales. Foxconn ha adquirido también un terreno en Jalisco, al oeste de México, por valor de 27 millones de dólares destinado a la producción de servidores de IA para las grandes tecnológicas americanas.

¿Por qué esta decisión ahora?

Decisiones como la adoptada ahora por Nvidia, Amazon, Google o Microsoft, responden a una estrategia que subraya dos objetivos principales: 1) El objetivo del **nearshoring** (práctica de trasladar operaciones a localidades cercanas con tal de disminuir riesgos asociados con la distancia). Y 2) EL objetivo del **friendshoring** (trasladar producción a países amigos para evitar riesgos derivados de los previsibles conflictos políticos).

¿Es un caso aislado, o es ya una tendencia duradera de una reglobalización?

No es un caso aislado. Hay otras compañías que también han dejado clara su intención de desplazar la producción de sus dispositivos desde los centros tradicionales en Asia (China) hacia regiones más amigables.

- **Apple** sigue en proceso de llevar toda su fabricación (o la mayoría) de iPhone, iPad y Mac fuera de China. Si bien el traslado no le está resultando fácil a Apple, hace ya un tiempo que en la californiana vieron el panorama y comenzaron la mudanza, principalmente a tres países: **India, Vietnam y México**. Apple quiere que la mayoría de iPhones vengan de India, y para los iPad y el MacBook, pretende que estos provengan de Vietnam. Todo esto es importante pues la mayor parte de la producción de iPhone y otros productos se asentaba hasta ahora en China, en donde se cifran en 188 los proveedores que Apple tiene aún en China. No soy quien para hablar de las razones pero creo no errar si menciono a una guerra comercial endurecida (y que irá a más), a lo que hay que sumar unos retrasos costosísimos en 2020 a causa de la “particular” gestión del COVID-19 por parte de Beijing, y que obligó a los principales proveedores a cerrar fábricas, muchos de los cuales ni siquiera lograron solventar sus propios problemas cuando reabrieron. Todo esto le costó a Apple la “modesta” suma de \$30bn. Eso es algo que un empresario no olvida.

- **Intel**, empresa especializada en semiconductores, anunció una inversión de 8.500 millones de dólares (que recibió del Gobierno de Estados Unidos) destinada al centro de diseño de chips de IA que la compañía tiene en Guadalajara.
- **Quanta Computer** invirtió \$1bn en el estado mexicano de Nuevo León. Una inversión para 2500 empleos, y que refleja esta tendencia del *friendshoring*.

En resumen.

Nuevos tiempos en los que los centros de producción hasta ahora predominantes se desvanecen, mientras otros emergen victoriosos. En donde desiertos industriales pueden convertirse en oasis de innovación, y centros de innovación en desiertos industriales. Donde los ganadores escalan montañas de éxito, y los perdedores se convierten en meras notas al pie. ¿Justo o injusto? Nada de eso importa. Solo hay que entender dos cosas: 1) En el juego del comercio global, no todos pueden ganar y, 2) la adaptación no es una opción, si no una obligación. Al fin y al cabo, el flujo del capital no conoce de lealtades.

Seguiremos monitorizando los cambios, adelantándonos en la medida de lo posible, y por supuesto, gestionando los detalles para nuestros mandatos de gestión discrecional.