
Perfil Mercado Inversiones en Holanda

Noviembre 2011

www.prochile.cl

pro|CHILE

Oportunidades de inversión del mercado holandés en Chile. Estudio General

Documento elaborado por OFICOM La Haya

Noviembre | 2011

 ■ **OBJETIVO:**

El objetivo de este estudio es entregar un informe preliminar de la potencialidad del mercado de inversiones. Poder identificar las oportunidades de contactar posibles inversionistas de los países bajos que aún no están en Chile en las diferentes áreas que CORFO ha definido (alimentos, proveedores de la minería, servicios globales, biotecnología, industria de manufacturas/ensamblaje y venture capital).

De la misma forma, se pretende obtener un catastro de los principales polos de competitividad del mercado, vinculados a estos seis sectores económicos.

CLIMA Y OPORTUNIDADES

1. CLIMA DE INVERSIÓN EN EL MERCADO

Las empresas holandesas están presentes en la gran mayoría de los países del mundo. Las multinacionales con sede en los Países Bajos, como AkzoNobel, Heineken, KPN, ING, Philips, Unilever y Shell, realizaron sustanciales inversiones extranjeras en el pasado. La cantidad total de inversiones holandesas en otros países es considerable. Durante el 2010, las inversiones holandesas en el extranjero sumaron más de US\$890 mil millones, lo que convierte al país en el quinto inversor extranjero.

Por otro lado, los Países Bajos atraen una inversión extranjera bastante alta. Según la Agencia Holandesa de Inversión Extranjera, unas 8.000 compañías extranjeras han optado por este país para el establecimiento de sus oficinas principales, como BASF, Cisco Systems, Microsoft, Nike, Sabic, Siemens y Yakult. Los Países Bajos son el octavo receptor de inversión extranjera del mundo. Los inversores extranjeros generan el 15% del empleo en los Países Bajos.

Un buen indicador para entender el nivel de flujos de inversión que cuenta el mercado holandés es analizar los FDI tanto a nivel de inwards como de outwards ya que nos entregará un parámetro o una potencialidad del nivel de inversión en los países bajos.

Fuentes: Holanda.es y UNCTAD

Analizando el cuadro de la izquierda también vemos que Holanda está en el tercer grupo de inversionistas respecto a las salidas de IED. Esta información fue entregada en el reporte anual 2011 de la UNCTAD

Table A. Distribution of FDI flows among economies, by range,* 2010		
Range	Inflows	Outflows
Above \$100 billion	United States	United States and Germany
\$50 to \$99 billion	Belgium	France, Switzerland and Japan
\$10 to \$49 billion	Germany, United Kingdom, France, Australia, Ireland, Spain, Canada, Luxembourg and Norway	Canada, Belgium, Netherlands, Sweden, Australia, Spain, Italy, Luxembourg, Ireland, Norway, United Kingdom and Austria
\$1 to \$9 billion	Poland, Italy, Czech Republic, Austria, Sweden, Israel, Cyprus, Finland, Romania, Iceland, Hungary, Greece, Bulgaria, Estonia, Portugal and Malta	Finland, Israel, Poland, Cyprus, Denmark, Czech Republic, Hungary and Greece
Below \$1 billion	Slovenia, Lithuania, New Zealand, Slovakia, Latvia, Bermuda, Gibraltar, Japan, Denmark, Switzerland and Netherlands	Bermuda, New Zealand, Slovakia, Bulgaria, Romania, Slovenia, Estonia, Lithuania, Malta, Latvia, Iceland and Portugal

1.1 INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA

Un buen indicador para entender el nivel de flujos de inversión que cuenta el mercado holandés es analizar los FDI tanto a nivel de inwards como de outwards ya que nos entregará un parámetro o una potencialidad del nivel de inversión en los países bajos.

Total Inwards FDI Europa (US\$ Millones) Acumulado 2005 / 2010

Fuente: www.unctad.org

	Inward FDI	Share
Reino Unido	6.346.218	15%
Francia	6.318.654	15%
Alemania	3.781.649	9%
Países Bajos	3.692.366	9%
Bélgica	3.454.530	8%
España	3.270.206	8%
Suiza	2.275.370	5%
Italia	1.925.208	5%
Suecia	1.652.894	4%
Irlanda	1.206.537	3%
Polonia	938.628	2%
Dinamarca	858.137	2%
Austria	817.531	2%
Otros	4.992.415	12%

Total 41.530.344 100%

Total Outwards FDI Europa (US\$ Millones) Acumulado 2005 / 2010

Fuente: www.unctad.org

	Outward FDI	Share
Reino Unido	9.383.551	18%
Francia	9.089.426	17%
Alemania	7.507.208	14%
Países Bajos	5.110.768	10%
Suiza	4.137.085	8%
Bélgica	3.862.082	7%
España	3.231.039	6%
Italia	2.494.636	5%
Suecia	1.808.021	3%
Irlanda	1.181.914	2%
Dinamarca	1.052.847	2%
Noruega	826.840	2%
Austria	808.322	2%
Otros	2.300.133	4%

Total 52.793.873 100%

Tanto a nivel de entrada de IED (FDI Inward) como a nivel de output (FDI outward) vemos que los Países Bajos tienen un rol de importancia a nivel europeo con un 9% y un 16% de share respectivamente en ambos tipos de flujos de inversiones.

Analizando los últimos tres periodos respecto a los FDI Outwards en Millones de US\$:

	2008	2009	2010
Outward FDI	884.236	949.848	890.222
Tasa de cambio		7%	-6%

Vemos claramente que durante el año 2010 los Países Bajos bajaron su nivel de Outward FDI y que por lo tanto mostraron una menor propensión a invertir en el exterior. Esto los llevó a ubicarse en el quinto lugar en el

ranking de los países europeos con mayor nivel Outward FDI después del Reino Unido, Francia, Alemania y Suiza.

Según el Ministerio de Economía Holandés, La política local para el comercio y la inversión es una de las más abiertas del mundo, con exportaciones de bienes que combinadas con las importaciones superan su PIB. Los Países Bajos es el segundo entre los países de la OECD como proveedores de capital de inversión en términos de salidas de IED (inversión extranjera directa como porcentaje del PIB). Holanda también ocupa el segundo lugar entre los receptores de la IED (en términos de entrada de valores). El gobierno local mantiene políticas liberales pro-inversión extranjera directa y se adhiere a los códigos de inversión de la OCDE.

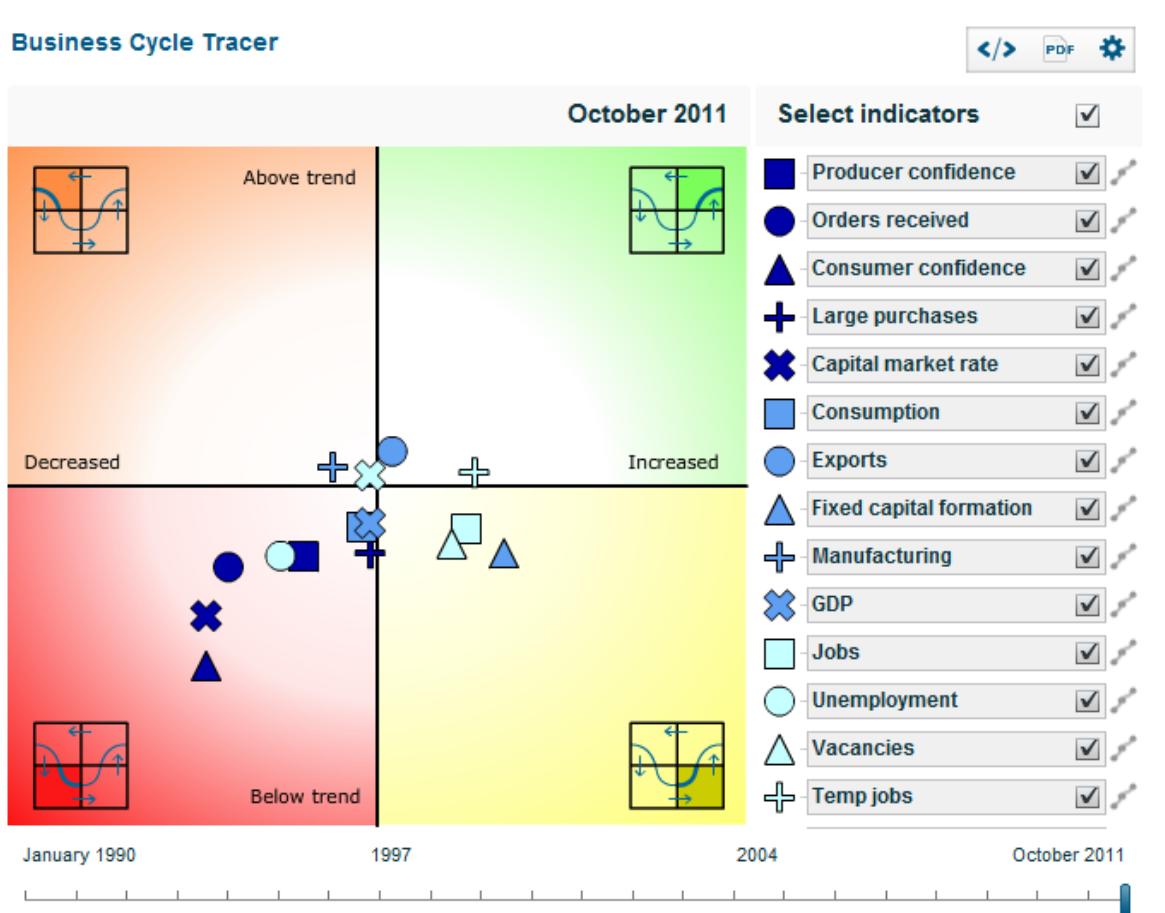
Los holandeses deben cumplir con la normativa europea en la reciprocidad de la Unión Europea en los servicios bancarios y de inversión. Disposiciones relativas a los incentivos del gobierno, las normas nacionales de incorporación y acceso al mercado de capitales son administrados sobre una base no discriminatoria. Leyes y regulaciones de negocios están de acuerdo con las prácticas internacionales y las normas legales y se aplican igualmente a las empresas extranjeras y holandesas.

Las empresas extranjeras encuentran los Países Bajos en un lugar atractivo en el que establecer su sede europea, centros de distribución, centros de llamadas y centros de servicios compartidos. Las encuestas indican que los inversionistas de EE.UU prefieren a los Países Bajos como el lugar para un Centro de Distribución Europeo (EDC). La introducción de un régimen fiscal más favorable a finales de 1990 y una caída en la tasa de impuesto de sociedades al 25,5 por ciento en el 2007 hizo que Holanda fuera uno de los lugares más atractivos como sede en Europa. El nuevo gobierno está considerando disminuir la tasa del impuesto de sociedades al 25 por ciento para estimular el espíritu empresarial en el país. Sin embargo, no está claro si las finanzas del gobierno actual lo permite. Los inversionistas extranjeros encuentran también un clima de estabilidad política y macroeconómica notable, un sector financiero altamente muy desarrollado, una ubicación estratégica en Europa, y una alta calidad de la infraestructura física y de comunicaciones.

Varios estudios internacionales clasifican a Holanda entre los países del mundo industrializados con la economía más competitiva y con el clima de negocios más favorable así como el de inversión

1.2 SITUACIÓN ECONÓMICA ACTUAL

Una buena medida para entender la situación actual de los Países Bajos es la matriz de ciclo de negocios (Business Cycle Tracer). Esta matriz nos muestra la relación de ciertos indicadores económicos con su media de largo plazo y nos identifica a través de diferentes cuadrantes cuál es el estado de este indicador.



La situación económica en Holanda durante el año 2011 ha sido variante pero tendiendo a un empeoramiento de los indicadores. Por ejemplo, estos indicadores durante el mes de Octubre 2011 mostraron un mayor deterioro en todos los ámbitos. La dispersión en el índice del ciclo de negocios se encuentra en una etapa de recesión. Once de los quince indicadores están por debajo del nivel de su media a largo plazo.

En el mes de octubre, los nuevos datos han puesto a disposición de todos los indicadores mensuales. La distribución de los indicadores a través de los cuadrantes cambiado un poco. Consumo de los hogares se movió de nuevo desde el amarillo al cuadrante rojo.

El Tracer muestra caídas más graves a finales de octubre con respecto a finales de septiembre. En el cuadrante rojo, la confianza de los productores, la confianza del consumidor y el desempleo se movió hacia abajo. En el cuadrante de naranja, la producción manufacturera se mueve hacia abajo y un poco a la izquierda. El grabador también muestra una mejora. En el cuadrante rojo, el mercado de capitales la tasa de interés se movió hacia arriba y hacia la derecha.

A finales de octubre, el corazón de la dispersión en el marcador se encuentra en el cuadrante rojo (que indica recesión). Ocho de los quince indicadores se encuentran en el cuadrante rojo, tres en el amarillo, dos en el verde y dos en el cuadrante de color naranja. La tasa de crecimiento de los indicadores en el cuadrante rojo está por debajo de su media a largo plazo y frenar. La tasa de crecimiento de los indicadores en el cuadrante amarillo es también por debajo de su media a largo plazo, pero se acelera. La tasa de crecimiento de los indicadores en el cuadrante verde está por encima de su media a largo plazo y la aceleración. La tasa de crecimiento de los indicadores situados en el cuadrante de naranja también por encima de su media a largo plazo, pero más lento.

Fuente: <http://www.cbs.nl>

En resumen y analizando la información vemos que la situación económica en los Países Bajos está bastante relacionada con lo que está ocurriendo en Europa. El clima es incierto lo que podría implicar una salida de capitales hacia otras economías aunque los inversionistas también prefieren bajar su nivel de inversión externa cuando la situación global también es incierta.

2. IDENTIFICACIÓN DE OPORTUNIDADES DEL SECTOR

2.1 VISIÓN GENERAL DE CADA UNO DE LOS SECTORES PRIORIZADOS:

A) ALIMENTOS Y AGRICULTURA

Holanda cuenta con un territorio equivalente al 6% del territorio chileno, del cual alrededor de un cuarto se encuentra bajo en nivel del mar, por lo que no es posible cultivar. ¿Por qué entonces es uno de los líderes en la agroindustria?

Holanda es un país altamente tecnificado, ya no basta con introducir maquinarias para ser rentables. Como la cantidad de tierra es escasa, se busca potenciar y optimizar cada detalle para poder aumentar la producción.

Ejemplo de esto es la producción de tomates que ha aumentado de entre 5 a 10 kilos por metro cuadrado hace 20 años hasta 60 – 80 kilos en la actualidad.

¿Cómo ha ocurrido esto? Los invernaderos son ahora de vidrio y de acero, lo que permite controlar la temperatura, energía y dióxido de carbono en el ambiente. El costo resulta ser mayor que en otros países europeos, pero el sabor es diferente y es preferido por los consumidores. Ejemplo de esto, es que el nicho de los snacks se ha vuelto uno de los principales para los productores de tomates.

Otro rubro en Holanda, que es mundialmente reconocido, es la ganadería láctea. Más de la mitad de las tierras de cultivo en el país se dedican a este tipo de ganadería, además de los terrenos para el cultivo de forraje de los animales.

La producción de las pequeñas lecherías está siendo desplazada por grandes lecherías más especializadas. La mecanización, especialización y aumentos de la escala han contribuido a la eficiencia en la industria lechera. Ésta posee un alto grado de tecnología y tiene una fuerte posición en el mercado internacional. Además el gobierno holandés apoya a la industria para que cada vez, se vuelva más competitiva.

Cabe destacar que existe una gran cantidad de investigación, tanto experimental como práctica, consultorías y extensión, de parte de la Universidad de Wageningen e institutos de la Organización holandesa de investigación agrícola (DLO). La casa de estudios abrirá el mes de mayo del año en curso, una oficina en Chile, para potenciar la investigación y desarrollo de Universidades chilenas y empresas privadas.

La innovación es un tema relevante para los agricultores y horticultores holandeses. La alta calidad de los productos lácteos es debida a la interacción que mantienen con los investigadores. También es importante la organización para la investigación practica para ovinos, equinos y bovinos, la construcción de viviendas para animales y maquinaria agrícola industrial.

Muchas de las técnicas que actualmente son utilizadas en el mundo entero, fueron desarrolladas en Holanda y probadas primero en el país. Muestra de ellos son las tecnologías en: labrado de tierras, producción de forrajes, semillas, viviendas y tecnología de la leche. Los computadores son ahora utilizados en la industria láctea para la gestión y procesamiento. Los datos de la supervisión de la producción, la calidad y la entrega de leche se están volviendo cada vez más automatizados.

Un ejemplo de Inversión holandesa en la industria alimenticia en Chile, es el caso de Unilever. Una de las razones de que eligieron a nuestro país, es porque Chile cuenta con recursos naturales de nivel mundial, que sirven como insumos para el procesamiento de las manufacturas. Unilever posee una amplia gama de productos, en el rubro de alimentos posee desde margarinas, helados, hasta condimentos.

También cabe destacar que tiene más de 3.000 personas en su fuerza laboral y que indirectamente crea 12.000 puestos de trabajo.

Un tema de alta relevancia en Holanda es la categoría de Flores, la cual representa del orden de los 6.5 mil millones de euros al año. Holanda ha sido el trader por excelencia en esta categoría y actualmente contamos con numerosas compañías holandesas que han decidido abrir plantas de producción y cultivos de bulbos en Chile. En un principio, las exportaciones de estas empresas estaban enfocadas al mercado holandés y con el tiempo la diversificación de mercados y los beneficios de varios tratados de libre comercio han llevado a estas empresas a exportar a otros países como Estados Unidos y Japón.

Un ejemplo de ello es la empresa Van Den Bos que se estableció en Chile

B) PROVEEDORES DE LA MINERÍA

El sector de la minería en Holanda depende principalmente del petróleo. Es el principal productor de gas natural de Europa occidental.

Una de las mayores empresas de hidrocarburos en el mundo es la Royal Dutch Shell, que es de propiedad anglo-holandesa. Su plan de acción contempla 3 tipos de negocios:

- **Upstream:** Es la parte encargada de buscar y recuperar el petróleo crudo y gas natural; la licuefacción y el transporte de gas y la operación de la infraestructura necesaria para ofrecer petróleo y gas al mercado. También es el encargado de la gestión del gas natural licuado y de la energía eólica en Europa y Estados Unidos.
- **Downstream:** es la parte responsable de las actividades de manufactura, distribución y comercialización de los derivados del petróleo y también de los productos químicos. También se ocupa de suministrar a los distintos negocios de Downstream, de comercializar gas y electricidad y proveer servicios de transporte marítimo. Además es el encargado de las actividades de la empresa referidas a energías alternativas (menos la eólica) y a la gestión de CO₂.
- **Proyectos y tecnología:** entrega los proyectos principales de la empresa y dirige las investigaciones e innovación para la creación de soluciones tecnológicas. También proporciona servicios técnicos y de capacidad tecnológica para las dos actividades anteriormente nombradas. Es el departamento líder funcional de las siguientes áreas: seguridad y medio ambiente, contratación y aprovisionamiento

La Royal Dutch Shell se creó en 1907 y está en Chile desde 1919. Cuenta en nuestro país con estaciones de servicios, que actualmente fueron vendidos al grupo Luksic (ver nota al final)

También están presentes en los negocios de: Aviación, Lubricantes, Combustibles Industriales, Productos Marinos, Químicos, Suministros y Distribución.

Shell participa en actividades relacionadas con la industria minera. Por ejemplo, en el año 2008, junto a ENAP ganaron una licitación para proveer de combustible a Codelco, por un plazo de 10 años.

También están presentes en la industria minera con los químicos. Han ganado el mercado y están atendiendo la demanda por solventes mineros. Los mismos representantes de Shell han dicho que la preferencia por este, es debido a que “es un producto altamente competitivo, que presenta notables ventajas respecto de los de la competencia en cuanto a calidad y rendimiento”.

Actualmente el negocio de distribución de gasolina operado por Shell, filial de la casa matriz, en Chile y en Argentina fue vendida al grupo Luksic el cuál mantendrá la marca por el momento en Chile. Con lo anterior se cierra en Chile una de las mayores compañías holandesas con más de 300 estaciones de servicio en todo Chile. La transacción por la filial chilena se hizo por un monto de más de U\$600 Millones y responde a la política de Shell de deshacerse de más de U\$7.000 millones en activos que posee alrededor del mundo.

C) SERVICIOS GLOBALES

Para los Países Bajos, los servicios son una parte importante de la economía. Representan más del 70% del PIB y dan empleo a un 77% de la población activa holandesa. Dentro de los rubros se encuentran: HORECA, transporte, almacenamiento, comunicaciones, finanzas y atención del comercio.

El pueblo holandés siempre se ha caracterizado por tener un espíritu emprendedor, lo que se ve reflejado en el número de empresarios que hay en el país, un 12% de la población activa trabaja de forma autónoma. Además el gobierno alienta a emprender nuevos negocios, ya que estos forman un círculo virtuoso, generan mayor fuerza en la economía e innovación ya que hacen que las empresas en el mercado no se queden donde están y busquen innovar y de esta manera ser más eficientes.

Las empresas del país se caracterizan por tener gran expertise en los servicios comerciales, especialmente en servicios de automatización (incluido el diseño de juegos para computadores, hardware, software, etc.). También ocurre en el sector de las comunicaciones, donde hay un continuo desarrollo comercial y de tecnología.

Ejemplo de esto, es la UNIT4, empresa holandesa que presta servicios de tecnología de la información.

Es importante destacar que en Chile se encuentran varias empresas holandesas que brindan servicios, especialmente en el área Banca y Seguros. Por ejemplo, la empresa ING tiene servicios en la banca, inversiones, seguros de vida y pensiones.

Otra empresa de relevancia es Rabobank, la cuál ha prestado servicios a empresas locales e internacionales con foco agropecuario desde hace más de 70 años. Rabobank está en Chile desde hace 10 años con más de 11 sucursales en las regiones más representativas y es un banco orientado a la mediana y gran empresa. Actualmente Rabobank es un importante partner de ProChile en Holanda para el tema de inversiones. Junto a esta institución se han realizado seminarios de inversión en Chile.

D) BIOTECNOLOGÍA

La biotecnología utiliza a los organismos vivos para hacer o modificar productos, también para mejorar otros o desarrollar microorganismos para fines específicos. La biotecnología moderna ocupa la información contenida en el ADN para lograr estos fines.

La biotecnología está dividida en 5 sub sectores, que a su vez se superponen:

- Biotecnología blanca, con aplicaciones en la producción industrial
- Biotecnología verde, con aplicaciones en la agricultura y la producción de alimentos
- Biotecnología roja, con aplicaciones en el área de la salud
- Biotecnología azul, con aplicaciones en el sector acuático
- Desarrollo Tecnológico, donde la biotecnología se usa para elaborar y aplicar una o más tecnologías que se pueden aplicar en uno o más subsectores.

En Holanda están particularmente enfocados en el desarrollo tecnológico y en la biotecnología roja.

Los productores de flores están utilizando la biotecnología para optimizar los procesos de propagación, producción, entre otros.

Por ejemplo, se busca un cultivo más eficiente, flores que resistan más tiempo en florero, mayor cantidad de pétalos, mayor resistencia a plagas, o hasta cambiar la gama existente de colores y aromas.

Holanda, al ser un país pequeño, número 133 en el ranking mundial por tamaño del país, está bastante limitado por la poca superficie que va quedando disponible para los cultivos, es por eso que es líder en el empleo de la tecnología y también en la creación de nuevas variedades.

Es el primer exportador de flores transgénicas. Además es el proveedor más importante de material genético de bulbos. Esto es gracias al desarrollo a través de la biotecnología, de nuevas variedades. Estas luego se registran con patentes de propiedad intelectual y son comercializadas después mediante licencias. Esto permite mantener el control sobre la multiplicación de material genético, la superficie que existe plantada en

el mundo y la cadena de comercialización de los bulbos y flores de corte. Cabe destacar que el material genético sólo es comercializado a países donde consideran que se respeta la propiedad intelectual, y no dónde se ejerce piratería, como es el caso de México.

Es importante que la relación existente entre países como Holanda y Chile, no sea sólo una relación comercial entre exportador e importador, sino que exista una cooperación en el tema de la investigación y también que exista una transferencia de tecnología. No sólo es positivo para los países como Chile, que aprenden a hacer de otra manera las cosas, sino que también para Holanda, ya que pueden por ejemplo, surtirse de flores en contra estación o recibir plantas jóvenes para luego terminar de cultivarlas en el país.

Un ejemplo exitoso de intercambio es el de la Empresa **Multiflora Casablanca.**

Hasta hace unos años, Chile no era más que un maquilador en el Mercado de las flores. Recibía los bulbos micro propagados desde la India (que tenían material genético preparado en Holanda), para luego engordarlos en invernaderos y enviarlos de vuelta a su país de origen para que florecieran allá y se comercializaran como flores de corte.

La empresa, junto al apoyo de privados y de la Fundación Chile, comenzó a realizar los procesos de micro propagación con el material genético proveniente de Holanda. De esta manera se genera un mayor valor agregado. Ahora no sólo se exportan los bulbos ya engordados, sino que también vitroplantas y es una de las empresas más grandes de micro propagación en el país.

Cabe destacar que es Holanda el país con el cual tiene mayor número de transacciones de la producción de flores y bulbos.

E) INDUSTRIA DE MANUFACTURAS/ENSAMBLAJE

Para Holanda a diferencia de varios de sus países vecinos como Alemania, Francia o Italia, la industria de manufacturas no tiene gran relevancia en la economía, como si lo es la logística o los servicios.

La industria que sobresale en este ámbito es la automotriz. Desde hace unos años esta industria ha comenzado a ser reconocida debido al nivel de innovación, exportaciones y empleabilidad. Para las exportaciones de automóviles de los Países Bajos, el mercado más importante es Europa Occidental, en cambio para los vehículos especiales, componentes para tráileres y airbags, los mercados relevantes son Asia y Estados Unidos.

Bajo el alero de la Federación automotriz de Holanda (FHA) han nacido diversas iniciativas que buscan fortalecer y también hacer crecer a esta industria.

Las tres iniciativas más importantes de esta organización son:

- Centro de tecnología automotriz (ATC): Estimula la innovación tecnológica y la cooperación entre las organizaciones del ámbito automotriz. Busca fortalecer la imagen de negocios y de tecnología de Holanda en el exterior y además preservar y hacer crecer la industria.
Existe un constante intercambio de conocimiento entre los participantes. Combina las fortalezas de cada empresa para llevar a cabo nuevas oportunidades de negocios.
- Sistemas automotrices de alta tecnología (HTA): este programa fue creado para innovar, en donde pueden participar socios industriales, centros de conocimiento (no sólo de Holanda) y el gobierno. La idea es desarrollar conocimientos para crear productos, procesos y servicios innovadores que permitirán potenciar la industria automotriz.
- Campus automotriz de alta de tecnología: Está ubicado en la región de Brainport, es aquí donde los negocios y el conocimiento, se reúnen. La idea es que acá haya un ambiente de cooperación y que fluya el conocimiento dentro del campus. Conviven allí tanto empresas nacionales como internacionales, centro de investigación, laboratorios, centros de pruebas, etc.

Además en el mercado ya conocen la capacidad que tiene Holanda en el tema de productos innovadores, un ejemplo de esto, son los sistemas de navegación satelital a bordo.

F) VENTURE CAPITAL

Este tipo de empresas cada vez se han convertido en actores cada vez más importantes en la economía holandesa. Investigaciones han demostrado que en un tiempo promedio de inversión de 5 años, las firmas de venture capital contribuyen al empleo, innovación, crecimiento económico y a la reestructuración de las empresas.

Los venture-capitalists holandeses tienen alrededor de 23 billones de euros invertidos (datos año 2009) en más de 1.300 empresas. El 75% del capital está invertido en su propio país. El resto está invertido principalmente en los otros países de Benelux, Suiza, Suecia, etc., quedándose la mayoría de la inversión en territorio europeo.

Las empresas que reciben las inversiones, tienen un volumen de negocios de 84 billones de euros y más de 320.000 empleados. En total, la Private equity representa un 19% del PIB holandés y alrededor de un 6% del empleo del sector privado.

Se ha visto que la mayoría de la inversión va directamente a marketing, investigación y desarrollo, capacitación y a bienes de capital. El empleo crece en más de un 50% de las empresas, luego de recibir el capital y más del 60% presenta nuevos productos o abre nuevas sucursales.

Por ejemplo, el Clúster BioMed de Ámsterdam, ha desarrollado un fondo para el desarrollo de la actividad de negocios en el área de la biomedicina en la Provincia de Noord-Holland (Fondo de Ciencias de la vida de Ámsterdam). Este está dirigido a la inversión en empresas que estén desarrollando productos y tecnologías con futuro, en el área de las ciencias de la vida. Como productos farmacéuticos, biotecnología, tecnologías de la información, etc.

Desde su creación en el año 2009, ya han invertido en empresas del área biomédica, AIMM Therapeutics, que se dedica a desarrollar anticuerpos de alta calidad, para tratar enfermedades. También invirtieron en Sigmascreeing, que desarrolla productos en el área de la detección del cáncer de mamas.

2.2 EL SECTOR DE ALIMENTOS Y AGRICULTURA EN HOLANDA

En este estudio levantaremos el área relacionada con el sector de Alimentos y agricultura ya que creemos es una sector altamente desarrollado y donde existen la mayor cantidad de empresas que podrían estar interesadas en invertir en Chile. Definimos 3 subsectores de mayor relevancia que se explicaran a continuación:

a) Industria de Fruta fresca

Los Países Bajos exportaron 5 mil millones de euros en vegetales frescos durante el 2009, lo que lo transforma en el mayor exportador de verduras frescas en el mundo. Respecto a la fruta fresca, Los Países Bajos exportaron 2.400 millones de euros también durante el 2009, Manzanas y peras fueron las frutas más exportadas.

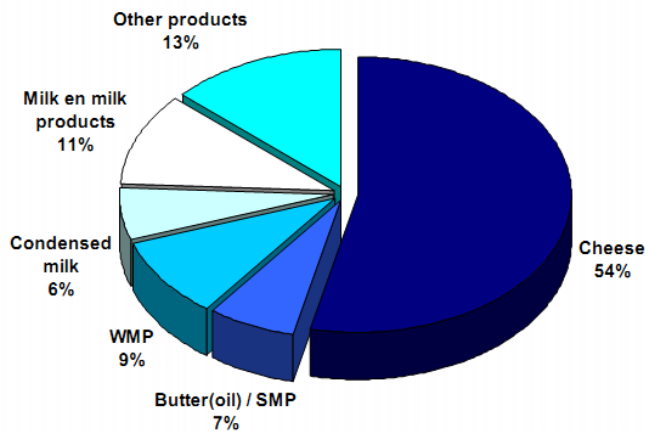
Las re-exportaciones se están convirtiendo cada vez más en lo más importante para los Países Bajos. Durante el 2000, el 34 por ciento de la cantidad total de exportaciones de frutas y verduras frescas eran de origen extranjero, Durante el 2009, esta cifra aumentó al 52 por ciento, Si uno abre este número por categoría la re-exportación de vegetales frescos representa un 32 por ciento mientras que en la fruta fresca es un 87 por ciento.

En ese contexto, Chile siendo el principal exportador de Fruta Fresca del hemisferio sur, Holanda es por lejos el principal receptor existen sinergias importantes. Contamos con varias empresas chilenas que tienen oficinas y empresas creadas en Holanda y viceversa. Adicionalmente la Universidad de Wageningen opera un centro de Excelencia en Chile con foco en los procesos agrícolas tanto a nivel de productividad como de calidad en los procesos de exportación.

Creemos que en el futuro los flujos directos de inversión extranjera en ambos sentidos deberían seguir incrementándose en esta categoría.

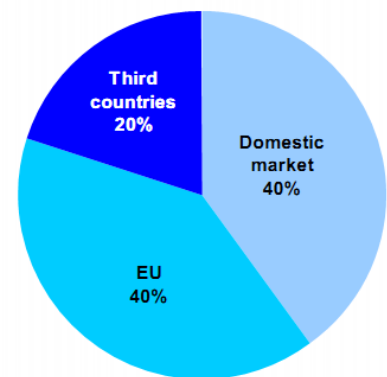
b) Industria Lactea

Cabe destacar que Holanda tiene una tradición importante en los procesos industriales asociados al sector lácteo y sus derivados. Si bien Holanda en sí es el 5 país en Europa dentro del ranking de Production Farming, en total sus ventas están enfocadas más bien a la exportación. En ese contexto, además Holanda posee más de 52 plantas de producción en todo el país. Creemos que así como Nueva Zelanda ha sido un inversor importante en esa categoría en Chile, Holanda podría convertirse en un país con potencial para ocupar un lugar importante de producción de lácteos en el sur de Chile para llegar a mercados sudamericanos o poder también suplir la demanda nacional.



Vemos que el 54% de la producción de derivados de leche está enfocado en la categoría de quesos.

Destination of sales NL dairy



También vemos que la orientación de Holanda a nivel de ventas es la exportación, ya que aproximadamente el 60% está orientado a los mercados externos.

Fuente: Dutch Dairy Figures September 2010.

c) Industria de flores

Por todos es sabido que el país por excelencia de las flores y las plantas es Holanda, primer exportador mundial de flor. Año tras año la superficie dedicada al cultivo ornamental en Holanda, aumenta considerablemente. Y no sólo eso, el volumen de exportaciones e incluso el de importaciones es cada vez mayor, así como el volumen de flores y plantas vendidas en las subastas holandesas. El siguiente cuadro muestra a través de las cifras, la gran importancia del sector de la flor en Holanda.

Países exportadores	Participación en las exportaciones mundiales
Holanda	58%
Colombia	12%
Ecuador	7%
Kenia	6%

En Chile, si bien la categoría de flores de corte aún es incipiente, el Sur de nuestro país representa una de las pocas áreas en el mundo donde se pueden producir cierto tipo de flores apreciadas por los europeos en contra de la temporada regular. Además, los controles fitosanitarios exigentes en Chile para el mercado de otras categorías como la fruta fresca o entrega un know-how importante en estos temas. Por lo anterior hemos visto empresas medianas holandesas invertir en esta categoría en zonas como Osorno o Temuco.

También, y a raíz de lo anterior se ha desarrollado un negocio muy importante para la industria secundaria relacionada con el tema flores y agrario en general. Así hemos visto como un conjunto de empresas de producción e instalación de invernaderos altamente tecnificados fue durante el 2011 a Chile a evaluar empezar un negocio de venta de estos productos.

Las empresas neerlandesas constructoras de invernaderos disponen de mucho conocimiento y experiencia internacional. Desde hace varios años son líderes en el campo del diseño y de la instalación de invernaderos de cristal.

El sector suministra muchas instalaciones de calefacción y refrigeración, sistemas de suministro de agua y ordenadores de climatización, con los cuales se puede regular casi completamente el clima en este tipo de invernaderos.

Son dos los diseños que constituyen el foco de atención en la construcción de invernaderos: el tipo "venlo" y el de "nave ancha". El primero es utilizado en el cultivo de flores y hortalizas, mientras que el segundo se emplea en producción de materiales de propagación y plantas en maceta.

A pesar de que la mayor parte del trabajo en el cultivo de flores y plantas se realiza manualmente, la especialización de la floricultura ha procurado introducir la automatización en este proceso. Se ha robotizado en gran parte el transporte interno y el procesamiento de las flores cortadas.

Las empresas holandesas son líderes en el desarrollo y producción aparatos como: ordenadores hortícolas, sistemas de transporte, máquinas de plantación en maceta, robots plantadores, mesas de cultivo trasladables, cámaras frigoríficas y máquinas calibradoras o para hacer ramos, y además comercializan estas herramientas en todo el mundo.

UNIVERSO DE INVERSIÓN

Para entender el potencial de los grandes consorcios económicos holandeses podemos analizar las empresas de mayor relevancia del índice Forbes 2000 y revisar su presencia en Chile o su potencialidad de invertir en alguna sucursal o planta de producción.

Ranking FORBES 2000	Empresa	Categoría	Presencia en Chile	Nombre en Chile	Profits 2010
5	Royal Dutch Shell	Petroleo y Gas	Vendido al grupo Luksic	--	\$20.1 B
39	ING Group	Servicios Financieros	SI	ING	\$4.3 B
103	Unilever	Alimentación	SI	Unilever	\$5.7 B
139	Schlumberger	Servicios Financieros	NO	--	\$4.3 B
183	Aegon	Insurance	NO	--	\$2.4 B
210	Philips	Electrónica	SI	Philips	\$1.9 B
241	EADS	Aerospacial y Defensa	Solo a nivel contractual de cooperación.	--	\$733.6 M
296	KPN	Telecomunicaciones	NO	--	\$2.4 B
402	Ahold	Retail	NO vendió Sta Isabel a Cencosud	--	\$1.1 B
413	Heineken Holding	Alimentos, bebidas y tabacos	SI	Participación minoritaria en CCU	\$963.9 M
425	Akzo Nobel	Química	SI	Casco Adhesives	\$1 B
504	VimpelCom	Telecomunicaciones	NO	--	\$1.6 B
632	LyondellBasell Inds	Química	NO	--	-
680	Royal DSM	Química	SI	DSM Productional Products	\$678.7 M
752	ASML Holding	Software & services	NO	--	\$1.4 B
869	Randstad Holding	Business services & supplies	SI	Randstad	\$385.5 M
980	TNT	Transportes / Courier	SI	TNT	\$464.5 M
998	SNS Reaal	Servicios Financieros	NO	--	-\$301.2 M
1234	HAL Trust	Fondo de inversiones	NO	--	\$497.4 M

1279	Nielsen Holdings	Marketing Intelligence	SI NO, sólo representación	Nielsen	\$130 M
1321	Wolters Kluwer	Media		--	\$385.5 M
1608	Royal BAM Group	Construcción	NO	--	\$20.5 M
1786	Van Lanschot	Servicios Financieros	NO	--	-\$22.5 M
1860	Fugro NXP	Servicios Geológicos	SI	Interra	\$361.1 M -\$462.5 M
1860	Semiconductors	Semiconductores	NO	--	M
1885	Royal Boskalis	Construcción portuaria	NO	--	\$415.7 M
1983	Vopak	Terminales de almacenaje	SI, 2 terminales en San Antonio y Mejillones	Volpak Chile	\$347.4 M

IV. ESTRATEGIAS Y CAMPAÑAS DE PROMOCIÓN UTILIZADAS POR LA COMPETENCIA

Perú

En este país existe una agencia gubernamental, llamada PROINVERSIÓN, que busca atraer a la inversión privada, para impulsar la competitividad del Perú y su desarrollo sostenible para mejorar el bienestar de su población.

Promueve las inversiones preferentemente descentralizadas en regiones y localidades. Además buscan que las inversiones incrementen no sólo el empleo, sino que también la competitividad nacional y las exportaciones, conciliando los intereses nacionales, regionales y locales.

Además promueve la imagen país de Perú, para reflejar que existe un ambiente propicio para las inversiones nacionales y extranjeras. Al atraer inversiones, éstas pueden ser utilizadas como medio de crecimiento y desarrollo económico y social.

PROINVERSIÓN provee servicios para que las empresas se instalen en Perú en sus tres etapas: pre, post y establecimiento. Por ejemplo en la etapa del pre-establecimiento, aportan al inversionista información relevante del mercado, como el ambiente macroeconómico, tributación, marco legal etc. En la etapa de establecimiento, la agencia brinda e brinda apoyo en los diferentes trámites y requisitos necesarios para llevar a cabo la instalación y operación de la empresa. Para finalizar, en la etapa de post-establecimiento, se realiza un seguimiento del clima de inversión y de los problemas que pudiesen presentar, ayudando en la búsqueda de una solución.

Holanda es el cuarto país en el ranking de Inversión extranjera (en cifras del año 2009) con un 7.45%, detrás de España, Estados Unidos e Inglaterra, que concentran un 57,5% de la inversión en Perú.

Colombia

Colombia también tiene un organismo encargado de promover la inversión extranjera en el país, Proexport, que también es el encargado de la promoción de exportaciones y el turismo.

Proexport entrega a los posibles inversionistas información que se ajusta a la medida que necesitan, siendo todos los servicios que ellos prestan gratuitos y toda la información que se les entrega, confidencial. Se les contacta con agentes tanto del sector público como del privado.

También cuando los inversionistas deciden visitar Colombia, se les organiza una agenda y se les acompaña en la visita. El apoyo no se termina cuando ya están instalados en el país, sino que también se les atiende cuando ya están situados en tierras colombianas.

Holanda, en las estadísticas del año 2010, no aparece en la lista de los diez países con mayor inversión en Colombia, Estados Unidos, Anguilla y Panamá manejan el 67% de la inversión extranjera en el país cafetero.

Japón

El organismo de promoción de inversión extranjera es MIPRO, específicamente “Invest-Japan”.

Japón cuenta solamente con un 2% del PIB en inversión extranjera, muy detrás de otros países desarrollados y además, ésta se encuentra concentrada principalmente en 2 zonas del país. MIPRO apoya las actividades de negocios globales y la inversión secundaria de empresas extranjeras en Japón.

Se ofrece asesoramiento sobre todo a empresas pequeñas, empresas extranjeras y extranjeros residentes en Japón, sobre cómo se establece una empresa en el país oriental, también como formar joint-ventures y otros temas relacionados.

En el tema del asesoramiento, se les entrega información relevante, como por ejemplo los trámites necesarios para la aprobación de la empresa, selección de productos, fijación de precios, información sobre el estilo de vida japonés, las tendencias de consumo, etc.

MIPRO entrega información útil para invertir o crear empresas, como por ejemplo, publicaciones sobre procedimientos y conocimientos necesarios, como también información sobre las regulaciones japonesas. Además realizan seminarios de “Cómo poner en marcha un negocio en Japón” y anualmente publican las “Nuevas oportunidades de negocios en Japón”, que incluye las tendencias económicas recientes del mercado japonés, la inversión directa, las características del mercado, las preferencias de consumo y los cambios en el sistema de distribución.

Nueva Zelanda

Nueva Zelanda también tiene un organismo encargado de la promoción de inversión extranjera. Su estrategia de promoción es que invertir en NZ no es sólo reubicar capitales sino que quiénes inviertan, regeneren su negocio.

Busca atraer a inversionistas, resaltando múltiples beneficios como el entorno seguro, una estabilidad económica y política, abundancia de recursos naturales, amplios acuerdos de libre comercio, además de ser un país libre de corrupción, etc. También hay que destacar que no se pagan impuestos por ganancias de capital.

Ofrecen asesoramiento a quiénes quieran invertir, en todos los sectores claves en la economía neozelandesa, incluyendo, la biotecnología, tecnología de información, comunicaciones, alimentos y bebidas.

Se tiene oficinas en diferentes partes del mundo, para poder recibir a los inversionistas en su propio mercado., como en Sydney, Melbourne, Singapur, Hong Kong, Tokio, Seúl, Londres, Nueva York y Los Ángeles.

Nueva Zelanda, en estadísticas hasta marzo de 2010, tiene un stock de inversión extranjera proveniente mayoritariamente de Australia, con un 51% de la inversión, seguido por Estados Unidos con un 11%. En el tercer lugar aparece Holanda que tiene un 5% de participación.

V ■ GRUPOS INVERSIONISTAS EN EL MERCADO

Listado de los principales grupos inversionistas en Holanda.

Empresa	Dirección
AB Management B.V.	Postbus 4559, CP 5601 EN, Eindhoven
Achmea Beleggingsfondsen Beheer B.V.	Postbus 59011, CP 1040 KA, Amsterdam
ActivInvestor Management B.V.	Van Leijenberghlaan 197 C, CP 1082 GG, Amsterdam
AEFIDES Beheer B.V.	Postbus 5121, CP 9700 AP, Groningen
AEGON Investment Management B.V.	Postbus 202, CP 2501 CE, DEN HAAG
Aethra Asset Management B.V.	Strawinskyiaan 1027, CP 1077 XX, AMSTERDAM
Akron Vastgoed Nederland B.V.	Postbus 229, CP 2130 AE, Hoofddorp
Allianz Nederland Asset Management B.V.	Postbus 40, CP 3430 AA, Nieuwegein
Annexum Beheer B.V.	Postbus 79032, CP 1070 NB, Amsterdam
Antea Vastgoed Management B.V.	Stadhouderslaan 100, CP 2517 JC, Den Haag
Anthos Fund Management B.V.	Postbus 7870, CP 1008 AB, AMSTERDAM
APF International B.V.	Sarphatiekade 13, CP 1017 WV, Amsterdam
APG Algemene Pensioen Groep N.V.	Oude Lindestraat 70, CP 6411 EJ, HEERLEN
APG Investment Services N.V.	Postbus 4947, CP 6401 JS, HEERLEN
Archimedes Fund Management B.V.	Arena 300, CP 1213 NW, HILVERSUM
ASN Beleggingsinstellingen Beheer BV	Postbus 30502, CP 2500 GM, DEN HAAG
ASR Nederland Beleggingsbeheer N.V.	Archimedeslaan 10, CP 3584 BA, UTRECHT
Aster-X Capital Management B.V.	Haaksbergweg 75, CP 1101 BR, Amsterdam
Attica Fund Management B.V.	Emmaplein 2 II, CP 1075 AW, Amsterdam
AZL Vermogensbeheer B.V.	Postbus 4471, CP 6401 CZ, Heerlen
Becom Management B.V.	Postbus 990, CP 1000 AZ, Amsterdam
Beethoven Beheer B.V.	Postbus 1188, CP 3840 BD, HARDERWIJK
Beheerder Overlevingsfond	Molenpad 6, CP 6672 LG, HEMMEN
Berckheijde Vastgoed Beleggingen B.V.	Postbus 916, CP 2300 AX, LEIDEN
Berlage Asset Management B.V.	Postbus 3665, CP 1001 AL, Amsterdam
Blue Sky Group BV	Postbus 123, CP 1180 AC, AMSTELVEEN
BNG Capital Management B.V.	Postbus 16450, CP 2500 BL, Den Haag

Empresa	Dirección
Bouwfonds Fondsmanagement B.V.	Postbus 15, CP 3870 DA, Hoevelaken
Bouwfonds Fondsmanagement II B.V.	Postbus 15, CP 3870 DA, Hoevelaken
Bouwfonds Investment Management B.V.	Postbus 15, CP 3870 DA, Hoevelaken
Bouwfonds Real Estate Services II B.V.	Postbus 15, CP 3870 DA, Hoevelaken
Bouwfonds Vastgoedfondsenbeheer B.V.	Postbus 15, CP 3870 DA, Hoevelaken
Burgland Investments Grand Central B.V.	't Vaartland 10, CP 2821 LH, Stolwijk
Capital Guards B.V.	Postbus 23051, CP 3001 KB, ROTTERDAM
Cordares Vermogensbeheer BV	Postbus 75283, CP 1070 AG, AMSTERDAM
De Veste Vermogensbeheer B.V.	Postbus 987, CP 4600 AZ, Bergen op Zoom
Delta Lloyd Asset Management NV	Postbus 1000, CP 1000 BA, AMSTERDAM
Delta Lloyd Dutch Property Fund Beh.Vennoot B.V.	Amstelplein 6, CP 1096 BC, AMSTERDAM
Deminor Investment Management B.V.	Strawinskylaan 3051, CP 1077 ZX, AMSTERDAM
DQS Investment Management B.V.	Park Vronesteyn 24 A, CP 2271 HS, Voorburg
Dresdner VPV N.V.	Postbus 3155, CP 2800 CG, Gouda
Dutch Capital Partners N.V.	Postbus 8622, CP 3009 AP, Rotterdam
Eureffect Asset Management B.V.	Postbus 11729, CP 1001 GS, Amsterdam
F&C Netherlands BV	Postbus 75471, CP 1070 AL, AMSTERDAM
FalInvest Fund Management B.V.	Postbus 1047, CP 3900 BA, VEENENDAAL
Factor Securities B.V.	Strawinskylaan 361, CP 1077 XX, Amsterdam
Fiduvast Management B.V.	Meander 701, CP 6825 ME, ARNHEM
Finles N.V.	Postbus 2600, CP 3500 GP, Utrecht
Fonds voor Gemene Rekening Beroepsvervoer	Folkstoneweg 4, CP 1118 LM, SCHIPHOL ZUIDOOST
Fortis Funds (Nederland) N.V.	Postbus 71770, CP 1008 DG, AMSTERDAM
Fortis MeesPierson Real Estate Growth Fund Mgt. B.V.	Postbus 293, CP 1000 AG, Amsterdam
Frog Capital Management B.V.	van Weedestraat 3, CP 3761 CA, SOEST
Gestion N.V.	Postbus 7190, CP 1007 JD, Amsterdam
Global Opportunities (GO) Capital N.V.	Johannes Vermeerstraat 14, CP 1071 DR, Amsterdam
Haerzathe Investments Beheer B.V.	Postbus 410, CP 7570 AK, Oldenzaal
Hanzevast Capital N.V.	Postbus 239, CP 1200 AE, Hilversum
Heerenstede Vastgoed Beheer B.V.	Herengracht 562, CP 1017 CH, Amsterdam
HiQ Invest B.V.	Singel 540, CP 1017 AZ, Amsterdam
Holland Immo Group Beheer B.V.	Postbus 8734, CP 5605 LS, Eindhoven
Holland Immo Group II/Flight Forum Beheer B.V.	Postbus 8734, CP 5605 LS, Eindhoven
Holland Immo Group Insinger de Beaufort Beheer B.V.	Postbus 8734, CP 5605 LS, Eindhoven

Empresa	ADDRESS
Homburg Participaties B.V.	Beckeringhstraat 36, CP 3762 EX, Soest
IBUS Asset Management B.V.	Postbus 8010, CP 1180 LA, AMSTELVEEN
IMQ Investment Management B.V.	Postbus 75926, CP 1070 AX, AMSTERDAM
Index Garant Management B.V.	Leidsevaart 594, CP 2014 HT, Haarlem
ING Fund Management BV	Postbus 90470, CP 2509 LL, DEN HAAG
ING Real Estate Regulated Fund Management B.V.	Postbus 90463, CP 2509 LL, Den Haag
Inmaxxa B.V.	Amsterdamsestraatweg 19 C, CP 1411 AW, NAARDEN
Insinger de Beaufort Asset Management N.V.	Postbus 10820, CP 1001 EV, Amsterdam
IVM Vermogensbeheer B.V.	Keizersgracht 472, CP 1017 EG, Amsterdam
Kadans Vastgoed	Postbus 143, CP 5260 AC, Vught
Kempen Capital Management NV	Beethovenstraat 300, CP 1077 WZ, AMSTERDAM
Leomont B.V.	Herengracht 462, CP 1017 CA, AMSTERDAM
Loyallis Sparen & Beleggen N.V.	Postbus 2830, CP 6401 DH, Heerlen
Man Investments Netherlands B.V.	Postbus 7241, CP 1007 JE, AMSTERDAM
Meesman Index Investments B.V.	Bazarstraat 26, CP 2518 AJ, Den Haag
MeesPierson Real Estate Management B.V.	Postbus 293, CP 1000 AG, Amsterdam
MEI-Fondsenbeheer B.V.	Postbus 211, CP 7400 AE, DEVENTER
MN Services NV	Postbus 5210, CP 2280 HE, RIJSWIJK ZH
Monolith Investment Management B.V.	Kerkstraat 84 F, CP 1017 GN, Amsterdam
NBZ Management B.V.	Oslo 13, CP 2993 LD, Barendrecht
not applicable	Javastraat 10, CP 2585 AN, Den Haag
Old Kinderhook Invest B.V.	Postbus 848, CP 9700 AV, Groningen
Optimix Vermogensbeheer	Postbus 15543, CP 1001 NA, Amsterdam
Pelargos Capital	Prinses Margrietplantsoen 43, CP 2595 AM, DEN HAAG
PGGM Fondsenbeheer B.V.	Postbus 117, CP 3700 AC, Zeist
Post Modern Capital Management B.V.	Hoofdstraat 114, CP 5706 AN, Helmond
Princehof Vastgoed B.V.	Fatimastraat 1, CP 4834 XT, BREDA
Regge Vastgoed B.V.	Postbus 1597, CP 3800 BN, Amersfoort
Renpart Vastgoed Management B.V.	Postbus 85523, CP 2508 CE, Den Haag
Robeco Fund Management B.V.	Coolsingel 120, CP 3011 AG, Rotterdam
ROI am B.V.	Postbus 640, CP 7300 AG, APELDOORN
Roodhals Capital B.V.	Orlyplein 85, CP 1043 DS, AMSTERDAM
Rubens Capital Partners B.V.	Postbus 75123, CP 1070 AC, Amsterdam
S2-beheer B.V.	Postbus 5121, CP 9700 GC, Groningen

Empresa	ADDRESS
Saemor Capital	Prinses Margrietplantsoen 44, CP 2595 BR, DEN HAAG
Sares Invest B.V.	Keizersgracht 451 1e, CP 1017 DK, AMSTERDAM
Seawind Capital Partners B.V.	Oosterlaan 17, CP 2101 ZP, Heemstede
Sectie5 Investments N.V.	Thomas R. Malthusstraat 3, CP 1066 JR, AMSTERDAM
Sicirec Investment Management B.V.	Molenweg 15, CP 9761 VB, Eelde
Smid & Koopman Vastgoedinvesteringen	Postbus 353, CP 9700 AJ, Groningen
SNS Asset Management N.V.	Postbus 70053, CP 5201 DZ, Den Bosch
SNS Beleggingsfondsen Beheer B.V.	Postbus 8000, CP 3503 RA, UTRECHT
Somerset Capital Partners Management B.V.	Postbus 374, CP 5061 KB, OISTERWIJK
SouthEast Partners Vastgoed B.V.	Postbus 23284, CP 3001 KG, Rotterdam
SPF Beheer BV	Arthur van Schendelstraat 850, CP 3511 ML, UTRECHT
Staalbankiers N.V.	Postbus 327, CP 2501 CH, DEN HAAG
Steenvast B.V.	Heuvellaan 2, CP 2803 DM, GOUDA
Stichting Actio Fonds	Postbus 96, CP 5250 AB, VLIJMEN
Stichting Beheer ANWB	Wassenaarseweg 220, CP 2596 EC, Den Haag
Stichting Beheer Oikocredit Nederland Fonds	Postbus 85015, CP 3508 AA, Utrecht
Stichting MeesPierson Real Estate Management	Postbus 293, CP 1000 AG, Amsterdam
Stichting MeesPierson Real Estate Management II	Postbus 293, CP 1000 AG, Amsterdam
Stichting S.I.B. Fonds	Postbus 96, CP 5250 AB, VLIJMEN
Stichting Safehaven Fonds	Postbus 96, CP 5250 AB, Vlijmen
StoneBridge Investments B.V.	Postbus 65, CP 3870 CB, HOEVELAKEN
Syntrus Achmea Vermogensbeheer B.V.	Postbus 3183, CP 3502 GD, UTRECHT
SynVest Fund Management B.V.	Plesmanstraat 62, CP 3905 KZ, VEENENDAAL
TG Fund Management B.V.	Postbus 3325, CP 1001 AC, Amsterdam
Theta Fund Management B.V.	Johannes Vermeerstraat 9, CP 1071 DK, AMSTERDAM
ThinkCapital ETF's N.V.	Keizersgracht 452, CP 1016 GD, AMSTERDAM
TKP Investments B.V.	Postbus 501, CP 9700 AM, GRONINGEN
Transtrend B.V.	Postbus 444, CP 3000 AK, Rotterdam
Trend Map Investment Management B.V.	Parallelweg 57, CP 1131 DM, VOLENDAM
Triodos Fonds Management B.V.	Postbus 55, CP 3700 AB, Zeist
TRUSTUS Capital Management B.V.	Postbus 138, CP 8500 AC, Joure
Twinland Capital B.V.	Nassaulaan 5, CP 2514 JS, DEN HAAG
Univé Asset Management B.V.	Postbus 607, CP 8000 AP, Zwolle

Empresa	ADDRESS
Van Boom & Slettenhaar Vastgoedfondsen B.V.	Postbus 575, CP 1250 AN, Laren
Vastgoed Syndicering Nederland N.V.	Postbus 268, CP 3970 AG, Driebergen
VastNed Management B.V.	Postbus 4444, CP 3006 AK, ROTTERDAM
Velthuyse & Mulder Vermogensbeheer B.V.	Postbus 75648, CP 1070 AP, Amsterdam
VermogensParaplu Beheer B.V.	Postbus 94368, CP 1090 GJ, Amsterdam
Vesteda Groep B.V.	Postbus 1211, CP 6201 BE, MAASTRICHT
VGM Beheer B.V.	Postbus 26, CP 1400 AA, BUSSUM
Vinc Vastgoed Management I B.V.	Postbus 9380, CP 3007 AJ, ROTTERDAM
Vlavin Capital Management B.V.	Jan Ligthartstraat 1, CP 1817 MR, Alkmaar
VVAA Beleggingsfondsen Beheer B.V.	Postbus 8153, CP 3503 RD, UTRECHT
Wesa Effecten B.V.	Singel 540, CP 1017 AZ, Amsterdam
Westplan Investors N.V.	Haven 3 B, CP 2161 KS, Lisse
Wijs & van Oostveen B.V.	Herengracht 493, CP 1017 BT, Amsterdam
Wilgenhaege Fondsen Management B.V.	Postbus 209, CP 2130 AE, Hoofddorp
WVGH B.V.	Postbus 3, CP 2300 AA, LEIDEN
YoungStreet Projecten B.V.	Javastraat 10, CP 2582 AN, Den Haag
Zeeland Investments Beheer B.V.	Postbus 160, CP 4330 AD, Middelburg
Zeuvan Meeren Fondsbeheer B.V.	Bazarstraat 41, CP 2518 AH, DEN HAAG

VI. OPINIÓN DEL DIRECTOR COMERCIAL Y PROPUESTA DE TRABAJO

Para los próximos 4 años, queremos presentar una estrategia de trabajo que implique 2 etapas claras con diferentes actividades:

ETAPA DE LEVANTAMIENTO DE INFORMACIÓN: **Años 2011 – 2012**

ETAPA DE PROFUNDIZACIÓN: **Años 2012 - 2014**

1) Primera Etapa de Levantamiento de Información

En esta etapa identificaremos las variables más relevantes del tema inversiones con el fin de poder identificar las oportunidades concretas y los sectores prioritarios. Para lo anterior también se trabajará con Corfo a nivel de Manager de estos sectores. Se considera:

- a) PMI: Entrega de PMI, estudio de inversiones donde se identifica los sectores relevantes y se entrega los datos de IED entre los Países Bajos y Chile
- b) Catastro preliminar de inversionistas: Se entregará un primer catastro en base a las empresas que han participado en los seminarios organizados por ProChile y las empresas holandesas presentes en Chile de las TOP Forbes 2000
- c) Seminarios de inversión en tópicos prioritarios: Se hará un seminario de inversiones al año con foco en uno de los tópicos planteados por esta oficina como prioritarios. La idea es poder contar con el apoyo de CORFO para la traída de un orador importante que entrega la visión general de la categoría que se está promocionando.
- d) Comunicación genérica de los foros de Inversión: Se comunicará en forma digital a las empresas locales relacionadas con los foros.

- e) Nation Branding & Investment Fair: Actualmente estamos evaluando la posibilidad de participar en esa feria con un stand de Chile. Es primera vez que se hace una feria con foco en inversiones. Varios países de Latam han ya confirmado su participación.

2) Etapa de Profundización

En esta etapa se buscará profundizar en la información entregada en la etapa 1 y se buscará hacer un follow up mucho más cercano y directo a los potenciales inversionistas concretos

- a) Seminarios de Inversión: Se buscará mantener el foco en este tipo de seminarios pero se intentará cambiar a una mecánica de mayor concretización. Invitar expertos en el tema hacer reuniones bilaterales de trabajo.
- b) Invitación de posibles inversionistas a Chile: Cuando se identifique una oportunidad concreta de inversión, se invitará a los decisión makers a Chile en conjunto con CORFO.
- c) Impresión de material específico: Dependiendo el interés recogido en la etapa 1 se solicitará a CORFO material de mayor valor para posibles inversionistas
- d) Plan de visitas: Se espera visitar a por lo menos 10 potenciales inversionistas al año durante la etapa de Profundización.
- e) PMI: Se profundizará en el PMI durante el 2013 en base a los dos primeros años de trabajo.

VII. OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

A continuación detallaremos varios links de interés:

AEX, Stock Exchange and funds

AMSTERDAM EXCHANGES (AEX) <http://www.aex.nl>

The central Dutch exchange for stocks, bonds, options and futures located in Amsterdam.

BEHR <http://www.behr.nl>

Quick graphical indices and actual rates for AEX funds.

EUROBENCH <http://www.eurobench.nl>

Real-time stock exchange service.

NEDKOERS <http://www.nedkoers.com>

Commercial information on daily index of the stock exchange in Amsterdam (stocks and funds).

Headquarters de bancos en Amsterdam

ABN-Amro

Vijzelstraat 68

Phone: +31 (0)20 6289393

<http://www.abnamro.nl>

Citibank NA

Hoogoorddreef 54B

Phone: +31 (0)20 6514211

(business transactions only)

<http://www.citibank.com>

Fortis Bank

Singel 548

Phone: +31 (0)20 6249340

<http://www.fortisbank.nl>

ING Group

Bijlmerplein 888

Phone: +31 (0)20 5639111

<http://www.ingbank.nl>

Lloyds TSB Bank
 PO Box 3518, 1001AH
 Phone: +31 (0)20 5815912
<http://www.lloydstsb.nl>

Postbank
 Postbus 94780 Phone: +31 (0)20 5655012
<http://www.postbank.nl>

Rabobank
 Dam 16
 Phone: +31 (0)20 5304630
<http://www.rabobank.nl>

Bancos en Amsterdam / Sitios corporativos

ABN AMRO <http://www.abnamro.nl>
 Amstgeld <http://www.amstgeld.nl>
 ING <http://www.ingbank.nl>
 Bank Mendes Gans <http://www.mendesgans.nl>
 Delta Lloyd <http://www.deltalloyd.nl>
 Kas-Associatie <http://www.kasnetbank.com>
 Nederlandse Bank <http://www.dnb.nl>
 Postbank <http://www.postbank.nl>
 Stads-bank van Lening <http://www.sbl.nl>
 All banks in Holland <http://www.bankplein.nl>

Cámaras de comercio y similares

<http://www.kvk.nl>: <http://www.nbcc.demon.co.uk> <http://www.netherlands.org>

Netherlands Trade Promotion Organization
 NCH - <http://handelsbevordering.nl>

Empresas de Empleo

Jobs in Amsterdam- BanenNet <http://banen.intermediar.nl>
 Monsterboard <http://www.monsterboard.nl/keywordseekeremployer/>
 TotalJobs http://www.totaljobs.nl/?DCMP=A_SE_GO&WT.srch=1
 Job finder <http://vacature.overzicht.nl/>
 Randstad <http://www.randstad.nl/rnl/werknemer/home/>
 Vedior <http://www.vedior.nl>
 Luba <http://vacatures.luba.nl>
 Tempo Team <http://www.tempo-team.nl>

Content <http://content.nl>
Olympia <http://olympia-uitzendbureau.nl>
Dactylo <http://www.dactylo.nl>
Adecco <http://adecco.nl>
Start <http://www.startpeople.nl>
Netherlands Foreign Investment Agency : <http://www.nfia.com>

Información sobre lugares para eventos y conferencias

http://www.amsterdamcongress.nl/ACBEN/Home/conferences+_xan_+meetings.aspx

Planificadores para conferencias y eventos

Amsterdam Congres Bureau PO Box 3901, 1001 AS Amsterdam
Tel: (020) 551 2570. Fax: (020) 551 2575.
E-mail: acb@amsterdamcongress.nl
Website: www.amsterdamcongress.nl
Website: www.eurocongres.com

Eurocongres Conference Management
Jan van Goyenkade 11, 1075 HP Amsterdam
Tel: (020) 679 3411. Fax: (020) 673 7306.

Servicios de traducción

Amsterdam Translation Services
<http://www.amsterdamtranslations.nl/>

Avanti Translations
<http://www.avanti-nl.com/en/offers.html>

Amstelveen Translation Agency
Ouderkerkerlaan 50, PO Box 2263, 1180 E6 Amstelveen
Tel: (020) 645 6610. Fax: (020) 647 4542.
E-mail: avb@avb.nl