

Secreto 4 — Cuba inversionista

Partes 4 y 5: Escenarios por fases · Sectores que cobran primero

PARTE 4 — Escenarios de inversión por fases

El dinero no llega de golpe. Llega en fases. Cada fase tiene ganadores distintos. Confundir la fase 1 con la fase 3 es el error clásico del relato.

Fase 1 — Liquidez y gente (0–18 meses)

Se enciende: viajes (avión, crucero), remesas y gasto de diáspora, consumo inmediato, servicios que no necesitan planta industrial. Cobra quien tiene rutas, camarotes, hospedaje rápido y capacidad de cobrar en divisa. Aún no cobran fondos de infra ni industria pesada. Señal: mucho movimiento de personas; poca inversión en generadores o títulos.

Fase 2 — Infraestructura mínima (1–4 años)

Se enciende: energía, puertos, aeropuertos, agua, materiales de construcción, hotelería formal, agro y cadena de frío. Cobra contratistas, proveedores de equipos, operadores de energía y logística, cadenas hoteleras. Condición: al menos Nivel B de apertura y mínimo de reglas. Señal: contratos de obra e importación de equipos, no solo hashtags de playa.

Fase 3 — Capital estructural (3–10+ años)

Se enciende: bienes raíces con título defendible, industria, zona franca, posible bolsa/registro de activos, tokenización de derechos, corredor Florida–Cuba estable. Cobra capital de largo plazo y quien resuelva claims y propiedad. Condición: Nivel C (transición institucional). Señal: hipotecas serias, deuda/equity con reglas, proyectos a 10 años.

Fase	Nombre	Plazo	Motor	Riesgo de confundirla
1	Liquidez y gente	0–18 meses	Viajes + consumo + remesas	Creer que ya llegó la reconstrucción
2	Infra mínima	1–4 años	Energía, puertos, materiales, hoteles	Entrar sin mirar socio local y claims
3	Capital estructural	3–10+ años	Títulos, industria, registro	Apostar a Fase 3 con titulares de Fase 1

Regla: identifica qué fase está activa; posíciónate en quien cobra en esa fase; no pagues múltiplos de Fase 3 por activos que solo viven de Fase 1.

PARTE 5 — Sectores que cobran primero

El capital no se reparte por simpatía. Se reparte por urgencia, velocidad de despliegue y capacidad de cobrar.

- Turismo y transporte** — Primero en caja. Cruceros (hotel flotante), aerolíneas Florida–Cuba, hospedaje y tours. No necesita reconstruir el país; necesita asiento, camarote y permiso.
- Energía** — Cuello de botella. Sin luz estable no hay hotel real, frío, fábrica ni confianza. Generación, distribución, solar, equipos. Condiciona Fase 2 y 3.
- Telecom y pagos** — Sistema nervioso. Conectividad y forma de cobrar. Habilita turismo y comercio; sin esto todo cojea en efectivo y favor.
- Materiales y logística** — Entra con Fase 2. Cemento, agregados, equipos, flete. Gana quien tiene cadena hacia Florida/Caribe.
- Agro y alimentos** — Déficit crónico + más visitantes = más presión sobre comida. Producción, importación, cadena de frío.
- Puertos y trade** — Peaje del comercio. Más contenedores y escalas si Cuba vuelve al mapa de rutas del Caribe y el Golfo.
- Minería selectiva** — Más tarde y condicional (níquel, cobalto). CAPEX alto, permisos, a menudo socio estatal. Exige Nivel B/C.
- Registro / finanzas / posible bolsa** — Solo con Nivel C: títulos, custodia, tribunales. Puente con tokenización (Secreto 3) cuando la propiedad existe de verdad.

#	Sector	Fase	Dependencia clave
1	Turismo y transporte	1	Permisos + capacidad de asiento/camarote
2	Energía	2	CAPEX + reglas de operación
3	Telecom y pagos	1–2	Licencias + interoperabilidad
4	Materiales y logística	2	Cadena de suministro Florida/Caribe
5	Agro y alimentos	1–2	Tierra, insumos, frío
6	Puertos y trade	2	Volumen de comercio + muelles
7	Minería selectiva	2–3	Contratos y estabilidad
8	Registro / finanzas / bolsa	3	Estado de derecho

Regla Faro: ¿En qué fase estamos? ¿Ese sector cobra en esta fase o en la siguiente? ¿Quién emite la factura y en qué moneda? El que cobra primero no siempre es el que más sube el día del anuncio: es el que convierte apertura en ingreso.