

Secreto 4 — Cuba inversionista

Parte 6: Impacto en mercados emergentes del Caribe

Si el corredor EE.UU.–Cuba se activa de verdad, el resto del Caribe reordena. Unos compiten por el mismo turista. Otros se complementan. Otros casi no se enteran porque su ciclo es otro (petróleo, hub logístico global).

1. Turismo: el canal más rápido

Cuba abierta, con vuelos y cruceros desde Florida, empuja el mapa de sol y playa. RD y Jamaica son los más sensibles a canibalización de volumen. Quien venda experiencia diferenciada o no viva del visitante de EE.UU. se defiende mejor.

Efecto	Más expuesto	Dirección
Desvío de turista EE.UU. de primera visita	RD, Jamaica, parte Bahamas / Riviera Maya	Negativo en volumen
Competencia por escalas de crucero	Puertos RD, Jamaica, Bahamas, Cozumel	Competencia directa
Nicho premium / no dependiente de EE.UU.	Islas más caras o producto distinto	Menor impacto
Más tráfico regional	Hubs (Panamá, Florida)	Positivo

2. Atención del capital e inversión

Corto plazo: titulares y deal-flow se concentran en Cuba → menos oxígeno mediático para el resto. Medio plazo: si Cuba tarda en ordenar títulos y energía, el capital que busca retorno más limpio sigue en RD, Jamaica, Bahamas, Barbados, Guyana. Riesgo: retrasar proyectos en islas que ya tienen reglas. Los emergentes con instituciones más predecibles pueden ganar como alternativa seria.

3. Comercio, puertos y logística

Florida se refuerza como nodo (gran ganador geográfico). Panamá: menos sensible (canal + región). RD: fuerte en zona franca; compite más en turismo. Jamaica: hub logístico; Cuba puede ser cliente o competidor. Guyana/Surinam: ciclo petrolero; impacto directo bajo.

4. Remesas, migración y mano de obra

Una Cuba más estable puede reordenar flujos migratorios que hoy tensionan a RD, Bahamas y Florida. Una reconstrucción cubana demandaría materiales, técnicos y servicios → oportunidad para el Caribe y Florida. Cambios en presión social y mercados laborales en países que absorben emigración cubana.

5. Percepción de riesgo del Caribe emergente

Éxito cubano ordenado → mejor narrativa de zona invertible. Fracaso (fachada, caos, reversión) → contagio de percepción de riesgo. Soberanos y corporativos financiados en dólares sentirían el mood en spreads y apetito.

Mapa por mercado

Mercado	Riesgo si Cuba abre fuerte	Oportunidad
República Dominicana	Competencia turística fuerte	Know-how hotelero, materiales; plan B institucional
Jamaica	Turismo + algo de logística	Nicho, cultura, hub selectivo
Bahamas	Turismo y percepción offshore	Estabilidad y servicios financieros
Puerto Rico	Menor (más EE.UU.)	Puente regulatorio y de talento
Guyana	Bajo	Casi neutral (petróleo)
Panamá	Bajo	Más tráfico y servicios regionales
Florida (nodo)	—	Gran beneficiado del corredor

Regla Faro

El Caribe no pierde automáticamente con una Cuba libre. Pierde si solo compite en sol indiferenciado. Gana si ofrece reglas más claras al día 1, energía que funciona y un producto que Cuba no copia en cinco años. Una apertura cubana no es solo “comprar cruceros”: es rebalancear la tesis Caribe — quién queda en volumen, quién en calidad, quién en puerta de entrada.