



# INVERSIÓN PÚBLICA Y FINANCIAMIENTO CHINO EN AMÉRICA LATINA: MEGAPROYECTOS, CONDICIONALIDADES E IMPACTOS

BOLETÍN No. 1  
Marzo 2018



**Coalición Regional**  
Por la transparencia y la participación



**INVERSIÓN PÚBLICA  
Y FINANCIAMIENTO  
CHINO EN AMÉRICA LATINA:**

MEGAPROYECTOS,  
CONDICIONALIDADES  
E IMPACTOS

# Contenidos

|   |           |
|---|-----------|
| <b>Introducción:</b><br>China en América Latina (CEDLA) _____   | <b>1</b>  |
| <b>Observaciones a las salvaguardas sociales y ambientales de la banca china</b><br>Denisse Linares – DAR _____         | <b>3</b>  |
| <b>Financiamiento y condicionalidades del EximBank-China en Bolivia</b><br>Silvia Molina, Viviana Herrera - CEDLA _____ | <b>7</b>  |
| <b>Inversiones chinas en Colombia ¿Hacia un Tratado de Libre Comercio?</b><br>David Cruz – AAS _____                    | <b>11</b> |
| <b>Desarrollismo con características chinas</b><br>Sofía Jarrín Hidalgo - CDES _____                                    | <b>15</b> |

# Introducción

A pesar de la desaceleración de la economía china de los últimos años, ese país continúa siendo uno de los de mayor crecimiento en el mundo y su influencia en América Latina (AL) se mantiene en expansión. La política de China hacia Latinoamérica está basada en el fortalecimiento del comercio, inversión y finanzas. Se concreta por una parte en los préstamos soberanos de los bancos chinos, que alcanzaron el 2016 a \$us. 21.200 millones, cifra que, si bien es menor a la del 2015, supera al monto prestado por los bancos multilaterales. Por otra parte, la inversión directa en la región llegó a \$us. 10.358 millones, con un crecimiento del 29,4% en relación al 2015. De acuerdo a autoridades de la República Popular China (RPCh), ese país cuenta con más de dos mil empresas en la región y a inversión acumulada llega a los 217.150 millones de dólares, es decir 15,3% de la inversión total de China hacia el exterior<sup>1</sup>.

El comercio, elemento central de las relaciones entre AL y China, mantiene similares características durante los últimos años: déficit en la balanza comercial favorable a China de la mayoría de los países de la región, flujos de exportación altamente concentrados en un grupo limitado de productos: petróleo, minerales y soya, frente a la importación de industria manufacturera, productos de innovación científica y tecnológica.

La reducción del crecimiento económico de china de los últimos años y en especial, la caída de los precios en los mercados internacionales de materias primas exportadas por América Latina, ha impactado la economía de los países de la región y configurado un escenario de recesión, favorable para que las relaciones comerciales basadas en la lógica de mercado se profundicen. América Latina continúa siendo una región interesante para China en términos de recursos estratégicos, nuevos consumidores, ventajas para la explotación de materias primas resultado de los incentivos ofrecidos por los gobiernos de los diferentes países, y erosión de los precios de activos que va paralela a una oleada privatizadora que atrae a inversores.

<sup>1</sup> <https://www.telesurtv.net/news/China-profundizara-relaciones-comerciales-con-America-Latina-20171023-0045.html>

Los países de la región se encuentran en una etapa de competencia en la búsqueda de capitales e inversiones que les ayuden a superar déficits fiscales y los efectos económicos, sociales y políticos que acompañan esta crisis. Se traduce en la adopción de mecanismos que impulsan la inversión o diferentes formas de incentivos a las empresas y reducción, de lo que actores de gobiernos, empresarios y bancos, consideran “barreras” a esta inversión, como son las normas de protección ambiental, social y derechos laborales.

Para las naciones de la región, la lógica de las relaciones con China ha significado el aumento de la dependencia de las exportaciones de materia prima, la concentración de esta en pocos productos<sup>2</sup> y la creciente dependencia de las inversiones y del capital financiero chino vinculado a su política de exportación de capitales e internacionalización de empresas.

La República Popular China, convertida en actor global y de importancia para la región de América Latina (AL), no solo mantiene relaciones de comercio y flujos de inversión y financiamiento, sino también relaciones políticas y estratégicas a nivel bilateral y multilateral. Estos son procesos que configuran la dinámica de permanente expansión y conquista pacífica de territorios y recursos en el que se encuentra China a partir del lanzamiento de su política Go Out (también llamada Go Global Strategy) definida el 2001. China avanza en todas las regiones del planeta y ha establecido un nuevo Plan de Cooperación 2015 - 2019 con AL y el Caribe, en el que prioriza seis áreas específicas de particular relevancia: energía, recursos naturales, infraestructura, agricultura, innovación tecnológica y tecnologías de la información.

En este escenario y considerando la creciente relevancia que representan las relaciones entre China y ALC, son varios los esfuerzos y espacios en los que se busca comprender sus dinámicas, historia, evolución y perspectivas para la región y cada uno de los países.

En ese sentido, sin abandonar la mirada sobre los cambios geopolíticos y económicos intrínsecos al capitalismo y al sistema de producción y acumulación que se reorganiza a escala global, mediante el presente boletín buscamos aportar con información y análisis, desde la mirada de varios países sudamericanos, sobre las dinámicas y escenarios vinculados a la presencia de China en AL y en particular sobre las relaciones que se establecen a partir del financiamiento de bancos estatales chinos a la inversión pública.

<sup>2</sup> En América Latina y el Caribe, la excepción es México, “quien, aunque se encuentra entre los mayores exportadores a China, tiene una menor dependencia (0,05). Esto se debe tanto a una mayor diversificación de sus exportaciones a China, como a la alta concentración de sus exportaciones a Estados Unidos”. La presencia de China en América Latina: Comercio, Inversión y Cooperación Económica, Abril 2016. Disponible en: <http://www20.iadb.org/intal/catalogo/PE/2016/16192.pdf>



# Observaciones a las salvaguardas sociales y ambientales de la banca china

Denisse Linares

Derecho, Ambiente y Recursos Naturales – DAR

En la última década, dentro del contexto económico de América Latina, el país que ha cobrado mayor importancia para América Latina y el Caribe (LAC) es China. El desempeño de algunas empresas de este país en la región ha desatado críticas por parte de la sociedad civil y de los pueblos indígenas, debido a la vulneración de aspectos como: las condiciones de trabajo, las formas de vida de los pueblos indígenas y el uso de los recursos naturales. En algunos casos, estas firmas se han desarrollado fuera del marco de los tratados sobre derechos humanos, derechos laborales y de las normas nacionales que protegen los recursos naturales, apelando a un modelo propio de desarrollo.

Las reformas de los aspectos sociales y ambientales se desarrollaron debido a las exigencias que los mismos ciudadanos plantearon a través de plataformas o grupos organizados logrando que la banca tradicional -Banco Mundial o el BID- pusieran ciertas condiciones a las empresas que financiaban para cumplir con la adopción de salvaguardas socio ambientales, logrando que algunos proyectos mejoren sus estándares.

Una de las últimas evidencias de este proceso paulatino de adopción de normativa socioambiental para las inversiones chinas en el extranjero es la publicación de los Indicadores claves de desempeño en la implementación los Lineamientos de Crédito Verde. Un documento producido por La Oficina General de la Comisión Regulatoria de la Banca China (CBRC, por sus siglas en inglés). Según el mismo ente regulador.

Los Indicadores claves de desempeño en la implementación los Lineamientos de Crédito Verde formulados por la CBRC se publican para implementar los siguientes requisitos de política: Plan Integral de Ahorro de Energía y Reducción de Emisiones del 12 ° Plan Quinquenal (Consejo de Estado [2011] No. 26), El Planeamiento de Protección Ambiental del 12 ° Plan Quinquenal (Consejo de Estado [2011] No. 42), y las opiniones del Consejo de Estado sobre la Aceleración del Desarrollo de las industrias de Ahorro de Energía y Protección del medio ambiente (Consejo de Estado [2013] No. 30), cumplir con los requisitos establecidos por las Directrices de Crédito Verde (CBRC [2012] No. 4) y otras regulaciones, y promover la implementación del Crédito Verde por parte de las instituciones bancarias.

Se requiere que todas las instituciones bancarias faciliten y lleven a cabo una autoevaluación de su implementación de crédito ecológico siguiendo los requisitos de los Indicadores de rendimiento clave de crédito ecológico y presenten los resultados de la autoevaluación a la CBRC antes del 31 de mayo de cada año.

Todas las oficinas locales de la CBRC pueden facilitar y llevar a cabo a fondo el trabajo de autoevaluación pertinente de acuerdo con la situación real de las instituciones bancarias bajo su jurisdicción<sup>3</sup>.

Aquí un primer paralelo, interesante: Mientras que la banca tradicional ha optado por el modelo de "Guideline" o "lineamientos" que sus gerentes de proyecto deben tomar en cuenta para asegurar el cumplimiento de sus salvaguardas, el modelo chino lanza una batería de indicadores para la autoevaluación que luego es revisado por la autoridad reguladora.

De manera general la Banca china plantea:

1. La promoción de la economía verde como lineamiento principal a seguir  
El documento detalla que las instituciones bancarias se ajustaran a la normativa nacional ambiental con el objetivo de desarrollar políticas concretas para apoyar la economía verde, con bajas emisiones de carbono y el reciclaje, para fortalecer la gestión del riesgo ambiental y social, y para mejorar el desempeño ambiental y social de la institución.

Al respecto, es preciso prestar atención al modelo económico con el que se guía la banca china: la economía verde. Entonces, se podría entender que la propuesta de la banca va por un cambio de comportamiento de las empresas en relación al uso de los recursos naturales, reduciendo el uso de los mismos y, trabajando de manera más eficiente, para reducir sus impactos ambientales. Por otro lado, no es explícito que objetivos sociales buscan, pues no basta con plantear la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero, en los procesos productivos sino medir y mitigar los impactos indirectos en términos de deforestación y de pasivos ambientales.

A su vez, en el artículo 12, se señala que se priorizará y fomentará la innovación crediticia verde a través de mecanismos, productos y servicios, de manera que los créditos otorgados tengan impregnada la economía verde como un lineamiento a seguir. Más allá de las posturas que creen que la economía verde cómo concepto no es más una solución real a los problemas de fondo, ¿Cómo trabajarán los bancos con aquellas empresas que han generado daños irreparables a la naturaleza y ciudadanos? Frente a ello, el siguiente punto podría responder parte de la pregunta.

<sup>3</sup> <http://www.cbrc.gov.cn/EngdocView.do?docID=C5EAF470E0B34E56B2546476132CCC56>

## 2. La Gestión diferenciada basada en la categoría de riesgos ambientales y sociales de los clientes

Para hacer posible la clasificación crediticia, los bancos evaluarán a las empresas para designarles una categoría, de acuerdo al tipo de actividad que se desarrolla, y a los riesgos ambientales y sociales que generarían. En caso de identificar actividades que ponen en riesgo la seguridad ambiental y social, se elaborará un registro de esas empresas para que luego se tomen medidas de mitigación de riesgo, así como mecanismos de comunicación con las partes interesadas. Se debe tener en cuenta que no se menciona la negación de un préstamo en caso de que la empresa presente estas características, es decir, una empresa infractora de la normativa ambiental y social, podría aplicar a los préstamos de la Banca china, siempre y cuando repare los daños ocasionados, pero ¿es posible reparar daños como los derrames de petróleo, o los impactos generados por las grandes hidroeléctricas?

Las categorías planteadas dividen a los proyectos en tres grandes grupos: Los proyectos sobre energía nuclear, hidroeléctricas, recursos hídricos, extracción de recursos, infraestructura de gran y mediana escala son los primeros en la lista; en segundo lugar, están aquellas que hacen uso de minerales o de elementos nocivos; y por último se ubican las actividades de comercio, producción y construcción. Ninguna de estas categorías menciona aquellas actividades que generan impactos en las formas de vida de las personas y de los pueblos indígenas, y que tomen en cuenta los aspectos antropológicos, los cuales definen la relación de los seres humanos con la naturaleza.

## 3. Cambios internos para adecuarse a la economía verde

Se instalará el concepto de “crédito verde”, lo cual significa también generar y/o adquirir las capacidades técnicas del personal de los bancos para lograr sus objetivos como es la adquisición de créditos en base a la economía verde. En ese sentido el personal deberá adquirir conocimientos sobre las implicancias ambientales de las operaciones de los proyectos, sin embargo, no se mencionan las implicancias sociales.

Si bien es cierto, según sus promotores, la economía verde apunta a *mejorar las condiciones de vida de los más pobres; y disminuir la desigualdad social, los riesgos ambientales y la escasez ecológica*<sup>4</sup>. Se debe dejar en claro que las personas más impactadas por los proyectos mencionados anteriormente son los pueblos indígenas, debido a que viven en las áreas donde se ubican la mayoría de los proyectos mencionados en la Categoría A.

<sup>4</sup> CAMPOS, Melina 2010. Economía verde. Éxito empresarial. N°151, p.1. Ver: <https://goo.gl/3AIQnw>



Finalmente, según algunos analistas, los estándares de la banca china son rigurosos, sin embargo, a partir de la revisión de las directrices y los indicadores socio ambientales, se pueden observar que estas medidas son aún incompletas, sobre todo en términos de rendición de cuentas, participación de la sociedad civil y de las organizaciones indígenas. El principal problema yace en que la normativa, aunque detallada, no se está trabajando de forma dialogada con los deben ser los beneficiarios de las mismas, es decir las comunidades locales. Un error que tomó muchos años a la banca tradicional entender y que sobre el que todavía hay mucho debate.



# Financiamiento y condicionalidades del EximBank-China en Bolivia

Silvia Molina, Viviana Herrera

Centro de Estudios para el Desarrollo Laboral y Agrario - CEDLA

Si bien la relación bilateral entre la República Popular de China (RPCh) y Bolivia comenzó oficialmente en 1985, recién a partir del año 2011 se fortalece, reflejando el interés boliviano de profundizar estos vínculos a partir del incentivo a la presencia de capitales de origen chino en Bolivia. Durante una primera etapa, empresas estatales chinas rápidamente incursionan en licitaciones y resultan encargadas de la ejecución de importantes proyectos estatales, la mayoría de estos con financiamiento proveniente de préstamos de la banca multilateral y recursos propios del país.

A partir del año 2016 se consolida un nuevo periodo en las relaciones chino – bolivianas. Desde inicios de ese año, el gobierno boliviano ha contratado empresas de capital mayoritario de origen chino en el marco de un acuerdo de financiamiento que se habría definido en octubre del 2015, en la visita del vicepresidente Álvaro García Linera a Beijing. En ese momento el gobierno boliviano señalaba que el monto de financiamiento alcanzaba la suma de 7 mil millones de dólares<sup>5</sup> del Banco de Importaciones y Exportaciones de la RPCh (EximBank-China), dejando ver la posibilidad de alcanzar a 10 mil millones de dólares<sup>6</sup>.

Sin embargo, una característica de las relaciones entre China y Bolivia es la escasa información, las contradicciones en las declaraciones de autoridades y la no divulgación de acuerdos y convenios de financiamiento. Es así, que solo un año después del anuncio del vicepresidente, en octubre de 2016 con la llegada del canciller chino Wang Yi, el presidente Evo Morales informaba la otorgación de créditos a Bolivia por parte del Gobierno de la RPCh a través del EximBank y que alcanzarían a 4.858 millones de dólares. Esta nueva cifra podría significar una reducción de la acordada el 2015.

De la información proporcionada por medios oficiales<sup>7</sup> el financiamiento estaría destinado a la ejecución del paquete de trece proyectos negociado previamente, en el 2015, y que se concentra en los sectores de infraestructura de transporte, energía y un solo caso vinculado a industria.

<sup>5</sup> Vicepresidencia del Estado Plurinacional de Bolivia. (16 de octubre de 2015). "Bolivia accederá a un crédito chino de 7.000 millones de dólares". Recuperado de <https://www.vicepresidencia.gob.bo/Bolivia-accedera-a-un-credito-chino-de-7-000-millones-de-dolares>

<sup>6</sup> Vicepresidencia del Estado Plurinacional de Bolivia. (16 de octubre de 2015). "García Linera fortalece relaciones bilaterales entre Bolivia y China". Recuperado de <http://www.vicepresidencia.gob.bo/Garcia-Linera-fortalece-re-laciones-bilaterales-entre-Bolivia-y-China>

<sup>7</sup> Agencia Boliviana de Información. (6 de octubre de 2016). "China otorga crédito de \$us 4.858 millones para proyectos y condona al menos \$us 800.000". Recuperado de <http://www1.abi.bo/abi/?i=361165>

Transcurridos más de dos años desde el anuncio del acuerdo de financiamiento, un “Convenio Marco” que defina objetivos y condiciones generales de la relación, no ha sido aún remitido a aprobación legislativa, corroborando así la información que señalaba que cada proyecto sería negociado individualmente. El financiamiento no incluiría el convenio de crédito aprobado en agosto del 2015 por US\$.492,4 millones, para la construcción de la carretera Rurrenabaque – Riberalta y otros convenios destinados a otros fines.<sup>8</sup>

De las cifras acordadas el 2015 y 2016, hasta el primer trimestre del 2018, el gobierno boliviano y el EximBank-China han logrado consolidar en acuerdos de financiamiento la suma de US\$.973,4 millones en tres proyectos (Ver tabla 1). Cifra con la cual la deuda total contratada con la RPCh (de diferentes fuentes) asciende a \$us.2121,6 millones a enero 2018.

Esta relación tan diferente de otros países de la región hace a Bolivia un caso interesante para estudiar dado que la RPCh financia proyectos en Bolivia pero no invierte en el país<sup>9</sup>.

Tabla No. 1:

**FINANCIAMIENTO APROBADO DEL EXIMBANK-CHINA  
(Proyectos del acuerdo de 2015 por US\$ 7000 millones)**

| PROYECTO  | FINANCIAMIENTO<br>(Millones US\$) | APROBACION DEL<br>CREDITO  | SITUACION  |
|---|-----------------------------------|----------------------------|--|
| Construcción del tramo central “Doble vía El Sillar”    | 362,2                             | Ley No. 893 del 27/01/2017 | En ejecución, se estarían realizando los estudios              |
| Construcción carretera “El Espino – Charagua – Boyuibe” | 215,1                             | Ley No. 894 del 27/01/2017 | En ejecución   |
| Planta Siderúrgica “El Mutún”                           | 396,1                             | D.S. 3468 del 24/01/2018   | Autorizada la suscripción del Convenio de Crédito Preferencial |
| <b>TOTAL APROBADO</b>                                   | <b>973,4</b>                      |                            |  |

Fuente: Elaboración propia en base a la Gaceta Oficial de Bolivia

8 No formarían parte del acuerdo el financiamiento que se definirían para otros sectores y/o proyectos como el Convenio de Crédito Concesional con el EximBank –China, aprobado por Ley N. 895 del 27/01/2017 por 350 millones de yuanes para el proyecto de “Implementación del Sistema de Comando y Control para Seguridad Ciudadana”.

9 En otros países de la región, las empresas chinas tienen participación accionaria en el país y éstas son socias activas de empresas conjuntas con empresas estatales, lo cual implica que las empresas chinas comparten riesgos y ganancias en el país de acogida. Achtenberg, Emily. (8 de octubre de 2017). Financial sovereignty or a new dependency? How China is remaking Bolivia. Nacla. Recuperado de <https://nacla.org/blog/2017/08/11/financial-sovereignty-or-new-dependency-how-china-remaking-bolivia>

# Condicionalidades escritas y tácitas del Crédito chino

La “línea de crédito” del EximBank-China que estaría a disposición de Bolivia tiene características particulares:

- a) Se trata de créditos gobierno a gobierno vía empresas estatales chinas y está destinada a mega-inversiones.

Los créditos están condicionados<sup>10</sup> a la contratación de empresas chinas y el empleo de insumos chinos. De acuerdo al Decreto Supremo 2574 del 3 de noviembre del 2015 y Términos de Referencia de los proyectos ya adjudicados, para la ejecución del financiamiento del EximBank-China, las empresas o Asociaciones Accidentales a ser contratadas deberán estar conformadas con capital mayoritario provenientes de personas naturales o jurídicas de la República Popular China.

En algunos casos, los documentos de licitación incorporan la condición “con propuesta de financiamiento generada por el proponente” que limita la presentación de propuestas a las empresas (exclusivamente de capital de origen chino) que tengan el respaldo del Estado chino a través de sus bancos. Esta condición obliga a Bolivia a negociar y contratar el crédito de manera vinculada a la empresa adjudicada, situación que favorecería a las empresas<sup>11</sup>.

- b) No obedecen a una normativa concreta pues se ha generado un marco particular para cada caso o para cada entidad dueña del proyecto.

La discrecionalidad en la forma de llevar adelante este financiamiento se hace manifiesta en la promulgación de decretos, resoluciones y otras normas emitidas por las instancias gubernamentales involucradas en la ejecución de los proyectos. El D.S. 2574 establece que “procedimientos, requisitos y demás condiciones de los procesos de contratación, estarán establecidos en un Reglamento específico elaborado por la entidad contratante y aprobado mediante Resolución expresa”<sup>12</sup>.

- c) Los procesos de contratación y contratos con las empresas se realizan bajo la figura “llave en mano”, que en la forma como es tratada en Bolivia en los contratos con las empresas chinas, otorga responsabilidades a estas sobre los estudios de factibilidad, de construcción, equipamiento y puesta en marcha de los proyectos.

<sup>10</sup>La “condicionalidad” se refiere a los compromisos contenidos en préstamos de Instituciones Financieras a los que un país con necesidad de crédito debe adherir (obedecer) si pretende recibir los créditos.

<sup>11</sup> Este modelo de contratación se dio en el caso del proyecto de construcción de la carretera Villa Tunari – San Ignacio de Moxos que atravesaría el TIPNIS. La empresa OAS Ltda. ofertó el financiamiento del Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social de Brasil, BNDES. Después de la adjudicación del proyecto a OAS, el financiamiento del BNDES fue negociado entre el gobierno de Bolivia y el Banco, resultando la empresa parte del contrato de crédito (llamado de Colaboración Financiera) y de las condiciones de ejecución, bajo la figura de “interviniente exportador”.

<sup>12</sup> Decreto Supremo 2574 del 3 de noviembre del 2015. Artículo 2: Procedimiento y condiciones de contratación.

Esta forma particular de contratación permite a capitales extranjeros y al EximBank-China adoptar decisiones sobre aspectos “clave” e inherentes al objetivo, alcance, costo y resultados de cada proyecto. Particularmente en lo referido al análisis de factibilidad o de viabilidad económica, financiera, social y ambiental del proyecto, que corresponde al Estado y las instituciones en función de la planificación y objetivos que se pretende alcanzar con la inversión. De esta forma se configura un escenario de gradual reducción de la presencia del Estado sobre decisiones fundamentales en relación al desarrollo de proyectos definidos como “estratégicos” y resulta en la transferencia a empresas extranjeras estas decisiones.

Claramente, el fortalecimiento de las relaciones bilaterales sino-bolivianas está transformando el panorama de financiamiento y de inversión pública en Bolivia. Si bien recién a partir del 2015, China se convierte en un actor importante de financiamiento al proyecto de desarrollo del gobierno de Evo Morales, las prioridades de inversión y las decisiones a nivel de proyecto responderían a la estrategia geopolítica de ese país, en la cual la internacionalización de sus empresas es un factor clave que va de la mano a la presencia de capitales chinos en otros sectores estratégicos como hidrocarburos y minería. La presencia de empresas estatales de ese país es creciente y está acompañada de la incursión de capitales menores de origen chino en otros sectores.

Estas medidas llevan rápidamente al debilitamiento de la institucionalidad, restricciones a la vigilancia y control del propio Estado a sus propias acciones y a una reducción de la presencia del Estado en sectores fundamentales que tienen que ver con la economía y desarrollo social del país. Configura la realidad de las relaciones sino-bolivianas de sometimiento a las estrategias y condiciones de expansión del capital extranjero en Bolivia, en este caso de origen chino.

# Inversiones chinas en Colombia

## ¿Hacia un Tratado de Libre Comercio?

David Cruz  
Asociación Ambiente y Sociedad - AAS

En el año 2017, el embajador chino Li Nianping anunció que su país está estudiando la posibilidad de formalizar un Tratado de Libre Comercio con Colombia<sup>13</sup>. Actualmente, ambas partes tienen suscrito un Acuerdo para la Promoción y Protección Recíproca de inversiones (APPRI) que establece un marco jurídico para promover, facilitar y proteger las inversiones del país asiático. Aunque sus cooperaciones aún no han sido tan significativas, China se ha convertido en el segundo socio comercial de Colombia y espera consolidar las relaciones comerciales en diferentes áreas. Hasta el momento se han desarrollado proyectos en los sectores de hidrocarburos, energía e infraestructura, algunos de los cuales han llamado la atención de la sociedad civil por sus implicaciones sociales y ambientales (Tabla 1).

Tabla No. 1:

### Principales Proyectos con participación de empresas chinas

| Empresa China  | Proyecto                   | Sector               | Hechos recientes relevantes  |
|--|----------------------------|----------------------|--|
| Emerald Energy (Filial de Sinochem)  | Bloque Petrolero el Nogal  | Hidrocarburos        | Ubicado en la Amazonía colombiana, ha enfrentado la oposición del campesinado de la región. Actualmente se espera realizar una audiencia pública en el marco de solicitud de Licencia Ambiental por parte de la empresa.   |
| Mansarovar Energy (Filial de Sinopec)  | Bloque petrolero Llanos 69 | Hidrocarburos        | En 2016 se realizó una consulta popular sobre la explotación petrolera en Cumaral Departamento de Meta. El 97% de los votantes rechazaron el proyecto.   |
| Mansarovar Energy Consorcio China United Corporation y Dongfang Turbine Co. Ltda | Termoelectrica Gacelca 3   | Energía              | Durante la ejecución de obras de ingeniería, la Contraloría General de la República determinó un hallazgo fiscal por \$97.602 millones. Se aplicó una multa de apremio por \$us10,5 millones al consorcio, ante el incumplimiento parcial de las obligaciones contractuales. |
| China Harbour Engineering Company  | Autopista al Mar 2         | Infraestructura vial | Tras la salida de uno de los socios del proyecto, el consorcio ya tiene como accionista mayoritario a China Harbour Engineering Company (50 por ciento) <sup>14</sup>  |

<sup>13</sup>China está interesado en un TLC con Colombia. En: <https://www.kienyke.com/noticias/china-tratado-de-libre-comercio-colombia>

<sup>14</sup>Las movidas empresariales detrás de las vías 4G. En: <http://www.portafolio.co/economia/infraestructura/las-movidas-empresariales-detras-de-las-vias-4g-del-2017-513589>

Ahora, la agenda política de la cancillería con el gobierno de China, evidencia el interés en hacer seguimiento a la factibilidad de un nuevo acuerdo comercial y en activar otros como el Memorando de Entendimiento Relativo al Desarrollo Conjunto de Proyectos Modelo que se firmó en 2015. Es el caso del Complejo de Actividades Económicas de Buenaventura y el impulso a proyectos agrícolas en la Altillanura colombiana, dos territorios estratégicos para las relaciones con China.

En el caso del Centro de Actividades Económicas de Buenaventura (CAEB), un proyecto de interés nacional<sup>15</sup> que se ubicará en uno de los puertos más importantes del país, China planea construir un Parque Industrial. China y Colombia firmaron un Memorando de Entendimiento para que se impulse la construcción de este parque<sup>16</sup>. Hasta el momento, la zona del proyecto ha sido visitada por la Asociación de Zonas de Desarrollo de la República Popular China<sup>17</sup> y Colombia ha gestionado reuniones con empresas chinas interesadas en el proyecto entre el 2016 y 2017.

Por otra parte, China tiene el interés de desarrollar proyectos agrícolas en la zona de la Orinoquía y la Altillanura y se estima una inversión aproximadamente de 3000 millones de dólares<sup>18</sup>. Aunque aún no hay certeza de qué hectáreas se destinarán al proyecto, es importante mencionar que una porción significativa de tierras de la Altillanura estará destinadas a ser Zonas de Interés de Desarrollo Rural, Económico y Social (Zidres), cuya Ley, fuertemente criticada, permite la entrega de predios baldíos a empresarios en modalidad de contratos de arrendamiento y las declara como zonas de utilidad pública.

<sup>15</sup> ANI estructurará una primera plataforma logística bajo el esquema APP para Buenaventura. En: <http://www.ani.gov.co/la-ani-estructurara-una-primera-plataforma-logistica-bajo-el-esquema-de-app-para-buenaventura>

<sup>16</sup> <http://www.youblisher.com/p/1777760-Revista-Camara-Colombo-China/>

<sup>17</sup> Asociación de Zonas de Desarrollo de China llega a Colombia para identificar oportunidades de cooperación. En: <http://www.cancilleria.gov.co/en/newsroom/news/asociacion-zonas-desarrollo-china-llego-colombia-identificar-oportunidades-cooperacion>

<sup>18</sup> Natalia, G. (2016). ¿Cómo van los proyectos con participación China en el país? Bogotá: Asociación Ambiente y Sociedad.

## Banca China financia Hidroituango:

También ha sido posible rastrear la llegada de dineros de china a proyectos críticos como la Hidroeléctrica Ituango. En esta ocasión, el financiamiento de la banca china llega principalmente a través de un fondo que administra la banca multilateral. Empresas Públicas de Medellín tomó un crédito de estructura A/B de 1.000 millones de dólares con BID Invest destinado a financiar parcialmente el proyecto hidroeléctrico Ituango. El préstamo incluye un tramo A de 300 millones de dólares del Grupo BID, más 50 millones de dólares del fondo de cofinanciamiento del Gobierno de China administrado por BID y coordinado por el Banco Popular de China. El tramo B del financiamiento compromete 650 millones de dólares aportados por inversionistas institucionales y bancos internacionales como el Banco Industrial y Comercial de China,<sup>19</sup> aunque se desconoce el monto aportado por esta entidad. El proyecto ha sido cuestionado por la sociedad civil colombiana por los impactos y violaciones a los derechos humanos que ha causado, al tratarse de la central hidroeléctrica en construcción más grande del país.

## Participación china en Asociaciones Público Privadas y otros proyectos

Según el embajador de Colombia en China, la primera empresa china a la que se le adjudica un proyecto de Asociación Público Privada en Latinoamérica, fue China Harbour Engineering Company para el desarrollo de la Autopista al Mar 2 (referenciada en la tabla 1). Esta misma empresa estaría interesada en hacer parte del proyecto portuario en Tribugá (Chocó), que pretende ampliar las relaciones comerciales entre Asia y América<sup>20</sup> Además, la Agencia Nacional de Infraestructura, encargada de liderar los proyectos de Cuarta Generación a través de APPs, anunció a finales del año 2017 que la banca china está cerca de llegar a un proyecto entre Medellín y Urabá<sup>21</sup>; aún se desconoce cuáles serían los financiadores y a qué proyecto en concreto se refiere.

Por otra parte, la empresa estatal “China Railway Group Limited”, está interesada en contribuir en la construcción y financiación del Ferrocarril de Antioquia. Según la información publicada en medios, la participación de la empresa se haría por medio de una asociación público – privada para contribuir a la financiación y construcción de la obra<sup>22</sup>.

<sup>19</sup> EPM toma préstamo para financiar Hidroituango.

En: <http://www.elcolombiano.com/negocios/empresas/epm-toma-prestamo-para-financiar-hidroelectrica-ituango-EN7942745>

<sup>20</sup> EEUU y China invertirán en proyecto portuario en Chocó.

En: <http://www.elcolombiano.com/colombia/estados-unidos-y-china-invertiran-en-proyecto-portuario-en-choco-GN8087585>

<sup>21</sup> Al final del año 4 vías 4g lograrán el cierre financiero.

En: <http://www.portafolio.co/economia/infraestructura/a-final-de-ano-cuatro-vias-4g-lograran-cierre-financiero-511912>

<sup>22</sup> Representantes de la empresa estatal “China Railway Group Limited” desean contribuir con el desarrollo del nuevo Ferrocarril de Antioquia.

En: <http://www.ferrocarrilantioquia.com/articulo/noticias/representantes-de-la-empresa-estatal-china-railway-group-limited-desean-contribuir-con-el-desarrollo-del-nuevo-ferrocarril-de-antioquia/6/57>



## Comentarios finales

Las inversiones aquí presentadas permiten dimensionar los intereses chinos en Colombia. Ambos gobiernos han mostrado el interés de iniciar las negociaciones y el estudio de prefactibilidad del Tratado de Libre Comercio, pero aparentemente no se ha concretado un diálogo más a fondo. A pesar de ello, se está preparando el terreno para que en los próximos años las relaciones comerciales se consoliden. Un nuevo acuerdo comercial de libre comercio, podría acelerar su participación en proyectos de infraestructura, agricultura, hidrocarburos y energía.

Por ello es importante estar pendientes al desarrollo de las conversaciones y al despliegue de los proyectos que dentro de los próximos años se empezarán a ejecutar, especialmente a los impactos que puedan generar y al cumplimiento de las normativas en materia ambiental y social. La participación de las comunidades y el acceso a la información son condiciones indispensables para prevenir que las inversiones del país asiático no atenten contra el ambiente y los derechos humanos.



# Desarrollismo con características chinas

Sofía Jarrín Hidalgo  
Centro de Derechos Económicos y Sociales - CDES

Ecuador no escapó al acontecimiento más importante del siglo XXI, la creciente presencia de China en el sistema internacional. Las relaciones diplomáticas sino-ecuatorianas iniciaron en 1972, pero no es sino hasta el 2010 que se consolidan sus vínculos comerciales, productivos e inversiones.

Adicionalmente, la década de gobierno de Rafael Correa -igual que en los países donde primaron los gobiernos progresistas- imprimió una característica política particular expresada en el distanciamiento de la influencia económica de los Estados Unidos, la cual determinó las estrategias de desarrollo adoptadas por la mayoría de los países de América Latina y Caribe en la década del 90, y encaminó las relaciones diplomáticas del Estado ecuatoriano hacia una tendencia desarrollista regional, que apostaba por combatir los peores excesos del neoliberalismo y consolidar la Cooperación Sur-Sur, en medio de una significativa necesidad de inversión en infraestructura y explotación de recursos naturales<sup>23</sup>. Esto implicó que el Ecuador formalice sus vínculos comerciales con economías emergentes como la china y la brasilera. Evidencia de este fenómeno, es que desde entonces “más de 70 empresas chinas se han registrado en el país.”<sup>24</sup>

Como consecuencia del estrechamiento de las relaciones entre ambos países, actualmente China es el primer prestamista y contratista del Ecuador, especialmente en los sectores de hidrocarburos, minería, infraestructura, obras hidráulicas, comunicaciones y finanzas.<sup>25</sup> En este contexto, la deuda pública que el Ecuador mantiene con las instituciones financieras chinas (China EximBank y China Development Bank), es de aproximadamente \$us. 17,4 mil millones<sup>26</sup> y representa el 38,7% del PIB<sup>27</sup>.

<sup>23</sup> Diana Castro Salgado sostenía que este era la expresión de un proceso que pretendía “reconfigurar las relaciones de poder en el sistema internacional” (2014). Condiciones, no concesiones. Cooperación económico-financiera China-Ecuador. Comentario Internacional. Vol. 14., p.171.

<sup>24</sup> Condiciones, no concesiones. Cooperación económico-financiera China-Ecuador. Disponible en: [https://www.researchgate.net/publication/318866517\\_Condiciones\\_no\\_concesiones\\_Cooperacion\\_economicofinanciera\\_China-Ecuador](https://www.researchgate.net/publication/318866517_Condiciones_no_concesiones_Cooperacion_economicofinanciera_China-Ecuador) [01/03/2018].

<sup>25</sup> Declaración conjunta entre la República del Ecuador y la República Popular China sobre el establecimiento de la asociación estratégica integral, celebrado el 17 de noviembre de 2016, Quito-Ecuador.

<sup>26</sup> The Inter-American Dialogue, consultado: 01/03/2018. Disponible en: [https://www.thedialogue.org/map\\_list/](https://www.thedialogue.org/map_list/)

<sup>27</sup> Kevin Koenig (23/02/2017), La huella de China en el Amazonas no despierta atención en la elección de Ecuador. Disponible en: <http://dialogochino.net/la-huella-de-china-en-el-amazonas-no-despierta-atencion-en-la-eleccion-de-ecuador/?lang=es>

En este sentido, es importante observar que los créditos chinos cuentan con acondicionamientos especiales que comprometen al Estado ecuatoriano a la contratación de sus empresas, mano de obra, equipos, suministros y tecnología<sup>28</sup>; lo que implica una mayor dependencia de contratistas del gigante asiático, además ubicando sus empresas en los primeros puestos de las listas de contratación pública para el desarrollo de proyectos de gran envergadura. La experiencia demuestra que en la licitación de grandes obras de infraestructura, empresas de origen chino como Sinohydro, CGGC-Fopeca y Harbin tienen un tratamiento preferencial, pues se efectúan aplicando la figura de régimen especial para cumplir con los requerimientos de las entidades financiadoras, que exigen cartas de compromiso para la aprobación de los créditos.<sup>29</sup>

Otro elemento a considerar es el costo de las tasas de interés. Estas representan un 5% más de lo que costarían los créditos con el Banco Mundial, “sin embargo, tienen la misma o menor tasa de interés que las de los bonos brady, global y soberanos —formas de financiamiento que tienen aún mayor costo que los préstamos bilaterales”<sup>30</sup>.

Con la inyección de capitales chinos, varios críticos al gobierno de Correa, sostienen que este tipo de inversiones y líneas de crédito alimentaron la construcción de “los elefantes blancos de la revolución”, puesto que se aprovechó de la fiebre del oro chino para emplazar edificios monumentales que representaban la grandeza del poder estatal. Uno de los más destacados es la Plataforma Financiera Gubernamental, complejo ministerial donde funcionan 13 entidades estatales con capacidad de albergar hasta cinco mil funcionarios públicos en un área de 132.824 m<sup>2</sup> de construcción.

La Plataforma fue financiada por el Banco de Desarrollo Chino (CDB), y la implantación de la obra estuvo a cargo de la constructora China CAMC Engineering Co Ltd., filial de la empresa estatal China National Machinery Industry Corporation.

La empresa suscribió cinco contratos con el Estado ecuatoriano para el desarrollo de la obra principal y complementarias, por un monto aproximado de \$us. 216,8 millones. Sin embargo, informes recientes mencionan que el precio real asciende a \$us. 251 millones.<sup>31</sup> Esta empresa también ha participado en la construcción de otras 25 obras públicas, entre las cuales se incluyen: “siete edificios del ECU-911, cinco hospitales, dos universidades, una escuela del milenio, el parque 'Los Samanes' y un proyecto multiparques, con una inversión que bordea los \$us. 810 millones”.<sup>32</sup>

<sup>28</sup> Garzón & Castro (2016), China-Ecuador Relations and the Development of the Hydro Sector: A quick look at the Coca Codo Sinclair and Sopladora Hydroelectric Projects.

<sup>29</sup> Condiciones, no concesiones. Cooperación económico-financiera China-Ecuador. p. 188.

<sup>30</sup> Carlos E. Santos Saint (28/03/2016), Las ventajas y problemas de los préstamos chinos. Disponible en: <https://gk.cit/2016/03/28/las-ventajas-y-problemas-los-prestamos-chinos/>

<sup>31</sup> PlanV (27/05/2017), La polémica por la Plataforma desnuda el modelo chino, Vease en: [http://www.planv.com.ec/historias/sociedad/la-polemica-la-plataforma-desnuda-el-modelo-chino\[01/03/2018\]](http://www.planv.com.ec/historias/sociedad/la-polemica-la-plataforma-desnuda-el-modelo-chino[01/03/2018]).

<sup>32</sup> Mundo del constructor (08/03/2017), Las constructoras más destacadas del país. Vease en: <http://www.mundoconstructor.com.ec/index.php/noticias/964-las-constructoras-mas-destacadas-del-pais>

Otro ícono de las obras faraónicas y controversiales que se derivan de la alianza chino-ecuatoriana es el Proyecto Propósito hidroeléctrico Coca Codo Sinclair (CCS). Este proyecto, no solo representa la obra más grande y costosa nunca antes construida en el país, sino que también se constituye en la piedra angular del imaginario desarrollista idealizado de la “Revolución Ciudadana”, al ser una representación de la transformación de la matriz energética en el Ecuador.

CCS fue construida por la empresa china Sinohydro Corporation, por un costo aproximado de \$us. 2.245 millones, de los cuales \$us. 1.682 millones se cubrieron mediante el crédito del EximBank-China.<sup>33</sup> El proyecto está emplazado en la cuenca del río Coca, en las provincias amazónicas de Napo y Sucumbíos, y tiene una capacidad de generación de 1.500MW que abastece el 40% de la demanda nacional.

A pesar de que el proyecto se constituye en un motor de la economía energética del país, este no está exento de problemas. En su fase constructiva reportó un incremento del 7% del precio inicial. También, es conocido que la empresa china no cumplió con los requisitos mínimos de salud y seguridad laboral, lo cual generó que en diciembre de 2014 se produzca un accidente que cobró la vida de 13 trabajadores y reportó 12 heridos. Asimismo, Sinohydro recibió varias paralizaciones y denuncias por violar los derechos de los trabajadores. En 2012, alrededor de 200 trabajadores presentaron 26 denuncias por maltrato, insalubridad y malas condiciones alimenticia ante la Inspectoría de Trabajo de Sucumbíos, las cuales se derivaron solamente en el pago de una multa por \$us. 5.280<sup>34</sup>.

Con estos argumentos, está claro que China, se convirtió no sólo en un aliado político y económico para promover el desarrollo de infraestructura del país, sino que sus empresas y subsidiarias representa el nuevo vecino oriental que vino para quedarse y establecer raíces en tierra fértil. Esto amerita algunos desafíos, debido a que las condiciones preferentes que involucra llegar con “plata en mano” genera desventajas y limitantes para el desarrollo del sector empresarial ecuatoriano. Por otro lado, esta presencia significa que los mecanismos de control, regulación y transparencia de nuestro país son cada vez más obsoletos frente a los cambios de nuestros nuevos acreedores y procesos de dependencia. Por ese motivo también podemos apreciar que existe un debilitamiento del sistema de justicia por el allanamiento de nuestras autoridades ante la presión del capital internacional.

<sup>33</sup>Diario de circulación nacional “El Telégrafo”, Disponible en: <https://www.eltelegrafo.com.ec/noticias/politica/3/coca-codo-sinclair-genera-1-035-mw-de-energia-con-sus-turbinas-en-plena-operacion>

<sup>34</sup>ElComercio.com: <http://www.elcomercio.com/actualidad/negocios/huelga-coca-codo-sinclair.html>

