

CENTRO DE INVESTIGACIÓN
CHINO LATINOAMERICANO
FUNDACIÓN ANDRÉS BELLO



TÍTULO SEGUIMIENTO DE LOS FONDOS CONJUNTOS CHINO VENEZOLANOS

AUTORES MARÍA CATALINA MICOLTA
CARLOS PIÑA

EDICIÓN FUNDACIÓN ANDRÉS BELLO
CENTRO DE INVESTIGACIÓN CHINO LATINOAMERICANO

FECHA ABRIL 2023

ACERCA DE LA ORGANIZACIÓN

La Fundación Andrés Bello – Centro de Investigación Chino Latinoamericano es una entidad sin fines de lucro, de carácter independiente, dedicada a la investigación y análisis de las relaciones internacionales entre la República Popular China y los países de América Latina y el Caribe. Basada en Bogotá, el objetivo de la fundación es fomentar la concientización y el entendimiento del impacto que China ha tenido en la región y cómo se proyecta a futuro. La organización está compuesta por un grupo multidisciplinario de profesionales encargado de desarrollar proyectos de índole académica y periodística, que abarquen las distintas facetas de la relación Sino Latinoamericana.

© 2023

**Fundación Andrés Bello – Centro de Investigación Chino Latinoamericano | NIT 901.348.505-0
Kr 9 #72-81 Ofic 301, Bogotá | info@fundacionandresbello.org | www.fundacionandresbello.org**

SÍNTESIS DE INVESTIGACIÓN

SEGUIMIENTO DE LOS FONDOS CONJUNTOS ENTRE CHINA Y VENEZUELA

Introducción

En el marco del relacionamiento entre la República Popular China (China o RPC, en lo sucesivo) y los países de América Latina y el Caribe (ALC), sus lazos con la República Bolivariana de Venezuela son sui generis. Desde 2005, la banca estatal china le ha proporcionado USD 136 mil millones en préstamos a los países de ALC, de los cuales, USD 62 mil fueron a Venezuela. Es decir, 45% de los préstamos de China a la región han ido a Venezuela, convirtiendo al país petrolero en el mayor acreedor de deuda con China en el mundo, seguido por Pakistán con USD 39.9 mil millones en préstamos. Adicionalmente, durante sus 13 años de mandato, Hugo Chávez Frías forjó íntimos lazos políticos con la cúpula de poder en Beijing, convirtiendo así a Venezuela en la cabeza de playa de la política exterior de China frente a la región. Ni siquiera Brasil, siendo la principal economía latinoamericana y un país miembro del bloque de los BRIC (Brasil, Rusia, India y China), logró tal nivel de acercamiento.

Para Beijing, los préstamos multimillonarios y el alineamiento político con Caracas apuntaban a convertir a Venezuela en el estandarte de la colaboración con China en América Latina y el Caribe. Sin embargo, la realidad venezolana de la última década resultó incompatible con los objetivos de desarrollo y cooperación que China tenía contemplados. Los macroproyectos de infraestructura, el torrente de importaciones y las decenas de programas sociales que devinieron de los préstamos de China hacia Venezuela terminaron plagadas de corrupción e irregularidades. Además de no tener proyectos de envergadura que mostrar después de su total inmersión en Venezuela, para la dirigencia china, la implosión económica venezolana ha representado una carga reputacional por asociación, razón por la cual Beijing ha mantenido una distancia prudente de Caracas por más de cinco años.

Dada la gran importancia que China le otorgó a Venezuela en su momento, aunado al fracaso del proyecto conjunto de desarrollo sustentado por los masivos préstamos, resulta de vital importancia para Colombia y demás países latinoamericanos analizar el caso sino venezolano a fin de informar su propio relacionamiento con China. El presente trabajo de investigación busca contribuir con dicho análisis.

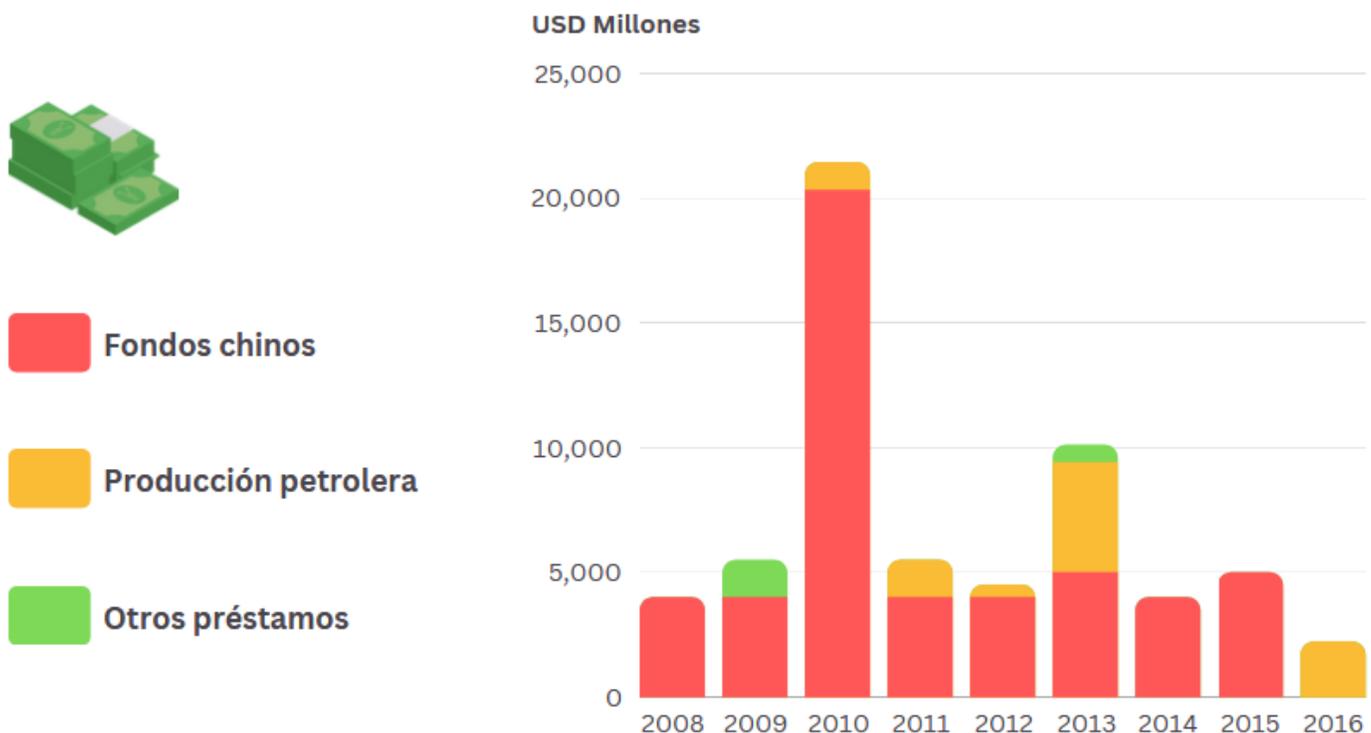
A continuación, se presenta la síntesis de una investigación de largo alcance acerca los fondos conjuntos conformados por China y Venezuela. El trabajo fue realizado por la Fundación Andrés Bello – Centro de Investigación Chino Latinoamericano y la red de periodismo de investigación Armando.Info. Esta fue una investigación de dos años de duración cuyo propósito fue documentar el uso de los dineros que pertenecieron a los fondos conjuntos. Mediante una combinación de fuentes primarias y secundarias de China y Venezuela, aunado a una serie de entrevistas con oficiales de ambos países, se lograron contabilizar 30.7 mil millones de dólares de los fondos.

PRÉSTAMOS DE CHINA A VENEZUELA (1999-2022)

La relevancia de los Fondos Chinos Venezolanos

En lo que va de siglo XXI, la República Popular China ha destinado grandes cantidades de dinero hacia Venezuela en forma de préstamos. En general, las estimaciones realizadas por la Fundación Andrés Bello (FAB) sitúan los montos desembolsados en torno a los 62.231 millones de US\$. De este monto, un total de 50.300 millones de US\$ (aproximadamente el 81%) correspondieron a un mecanismo denominado Fondos Chinos Venezolanos, mientras que los restantes 11.931 millones de US\$ (el 19% restante) fueron asignados a través de operaciones crediticias entre instituciones financieras chinas y la estatal Petróleos de Venezuela, S.A. (PDVSA), así como de transacciones entre los gobiernos de ambos países (ver gráfico 1).

GRÁFICO 1. PRÉSTAMOS CHINOS REALIZADOS A VENEZUELA (1999-2022)



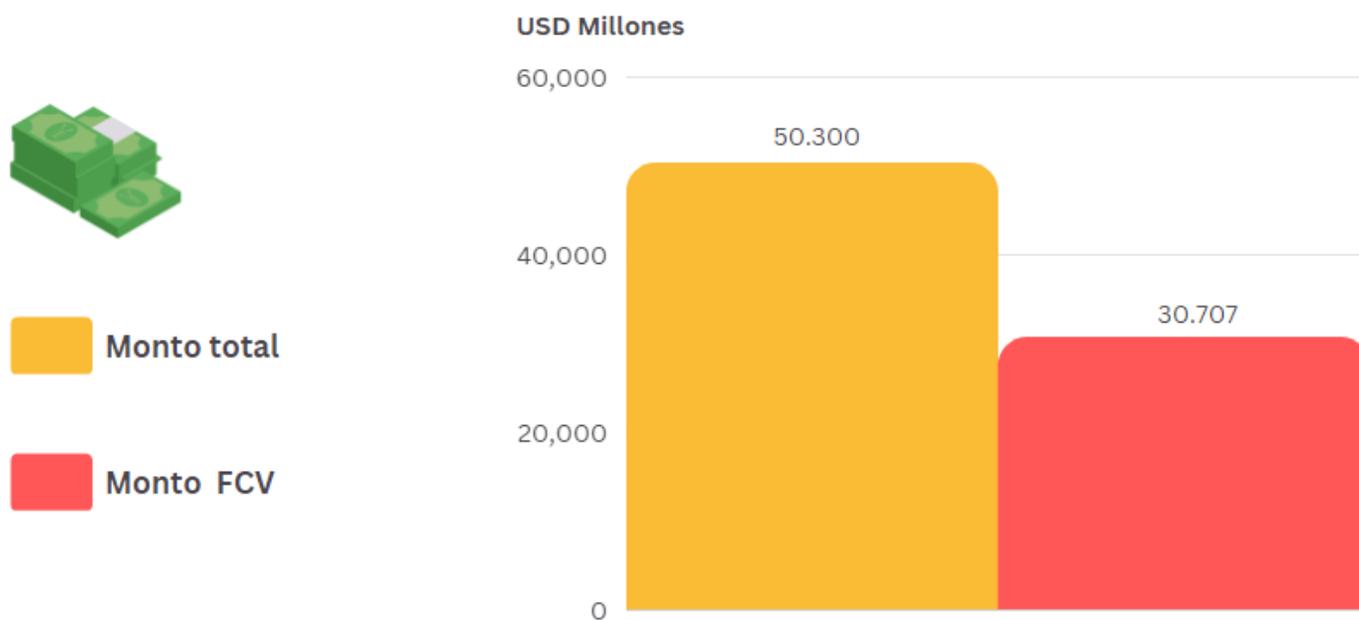
Fuente: Fundación Andrés Bello - Centro de Investigación Chino Latinoamericano con datos de PDVSA, Gacetas Oficiales de Venezuela y Brandt y Piña

La descripción de los “Fondos Chinos venezolanos” se realiza en plural, debido a que estos mecanismos fueron esencialmente dos, a saber: 1) el Fondo Conjunto Chino Venezolano (FCCV), conformado por préstamos a corto plazo (tres años), tasas de interés variables y renovación de tramos de acuerdo al cumplimiento de los pagos (carácter rotatorio) y; 2) El Fondo de Gran Volumen a Largo Plazo (FGVLP), esquema que comprendía el pago de créditos por un lapso de diez años, con tasas de interés fijas y desembolsos tanto en dólares estadounidenses, como en Yuan-Renminbi (divisa china).

Proyectos realizados en Venezuela con financiamiento de los Fondos Chinos Venezolanos (FCV) (1999-2022)

A lo largo de la investigación fueron identificados un total de 82 proyectos financiados con recursos de los Fondos Chinos Venezolanos. La mayor parte de éstos se desarrollaron en 14 sectores de la economía e implicaron desembolsos totales de 30.707 millones de US\$. Este monto representa un aproximado de 61% del total desembolsado en el marco de los FCV (50.300 MM/US\$).

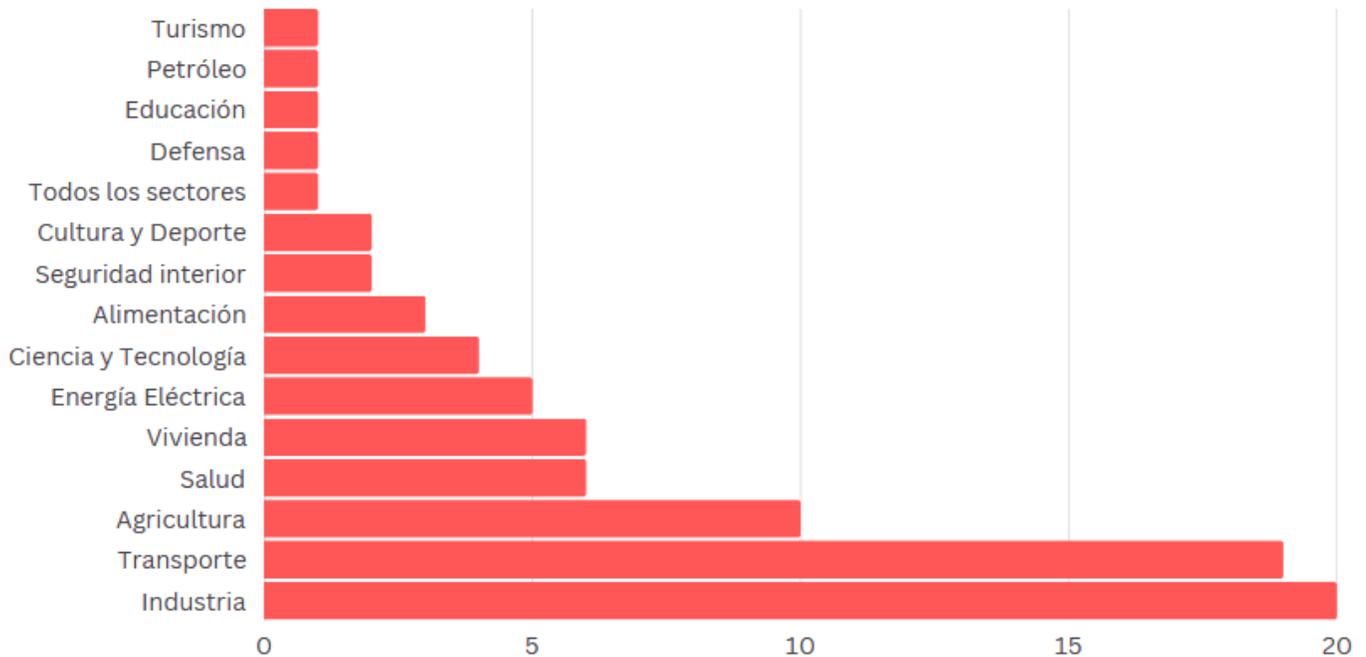
GRÁFICO 2. MONTO TOTAL DE LOS FCV VS FONDOS RASTREADOS POR LA INVESTIGACIÓN



Fuente: Fundación Andrés Bello - Centro de Investigación Chino Latinoamericano

Otro de los resultados destacados de la construcción de la base de datos, ha sido la identificación de los principales sectores económicos que recibieron dinero de los FCV. De acuerdo con el gráfico 3, los sectores que desarrollaron mayor número de proyectos fueron Industria y Transporte con un total de 39 proyectos en conjunto, cifra que representa un 48.1% del total. Luego, se ubican los sectores agricultura (10 proyectos), salud (6), vivienda (5) y energía eléctrica (5), respectivamente; finalmente, con una participación menor- aunque no menos importante- se encuentran los proyectos asociados a los sectores ciencia y tecnología, alimentación, seguridad interior, cultura y deporte, defensa, educación, petróleo y turismo.

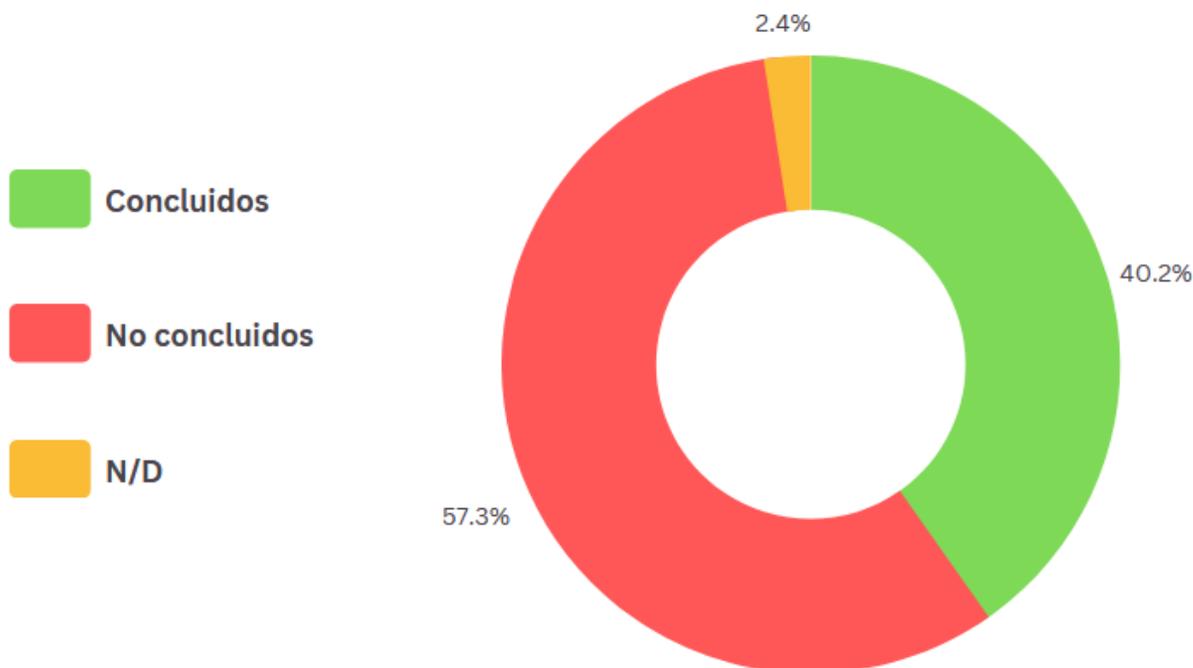
GRÁFICO 3. PROYECTOS FINANCIADOS CON RECURSOS DE LOS FONDOS CHINOS VENEZOLANOS POR SECTOR ECONÓMICO (2008-2022)



Fuente: Fundación Andrés Bello - Centro de Investigación Chino Latinoamericano

Posiblemente, uno de los hallazgos más singulares de esta investigación ha sido determinar el estado actual de los proyectos realizados con dineros de los Fondos Chinos. En tal sentido, se ha podido determinar que el 57,3% de los proyectos desarrollados con financiamiento de los Fondos Chinos no ha sido concluido o se encuentran paralizados (ver gráfico 4). Este dato es relevante porque marca una tendencia en la que casi dos de cada tres proyectos iniciados por el gobierno venezolano no eran finalizados. Incluso, se ha podido conocer que en la mayoría de los casos de las obras terminadas ha habido una paralización de las actividades.

GRÁFICO 4. ESTADO ACTUAL DE LOS PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA FINANCIADOS CON RECURSOS PROVENIENTES DE LOS FCV

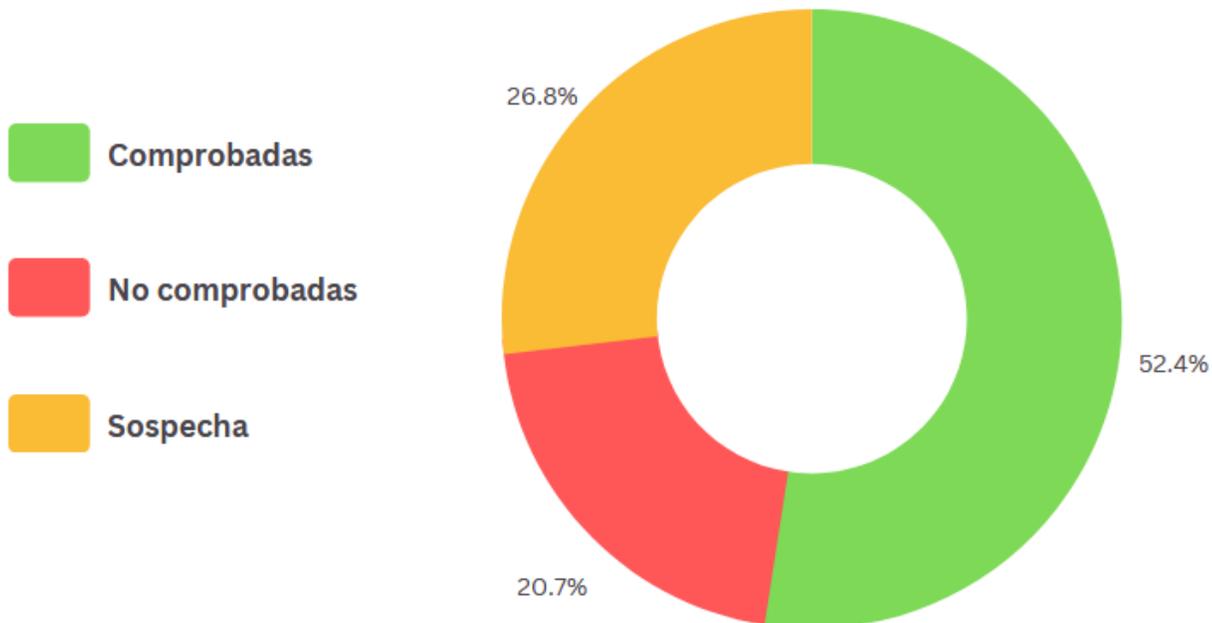


Fuente: Fundación Andrés Bello - Centro de Investigación Chino Latinoamericano

La explicación anterior, hizo posible que la investigación se enfocara en identificar las principales razones por las cuales no se culminaron los proyectos financiados por los Fondos Chinos Venezolanos. Para cumplir con este objetivo, se analizaron detalladamente los 82 proyectos de la base de datos, al tiempo que se estableció una categorización que fuese común a todos ellos. Así, el primer paso consistió en enumerar aquellos proyectos que habían manifestado la ocurrencia de una irregularidad, para luego contrastar con aquellos donde no se dio este caso. Finalmente, ante la falta de fuentes públicas contrastables, se incluyó una etiqueta adicional, la de "sospecha" de ocurrencia de irregularidad, para construir un indicador que permitiese acercarse aún más al objeto de análisis.

Como resultado, se obtuvo- tal y como se observa en el gráfico 5- un indicador concluyente: en 43 de los 82 proyectos se habían detectado irregularidades; al mismo tiempo, se precisó de la sospecha de irregularidades en 22 proyectos y la no ocurrencia de estos en tan sólo 17 proyectos. Estas cifras reflejan que más de un 50% de los proyectos ejecutados con dinero de los FCV no fueron ejecutados o administrados de acuerdo con la planificación inicial. Si se agregan los datos de "sospechas" de irregularidades a los casos comprobados, se tendría que posiblemente un 79% del total de los proyectos (4 de cada 5) no fue bien ejecutado.

GRÁFICO 5. PORCENTAJE DE PROYECTOS QUE PRESENTARON IRREGULARIDADES EN SU CONSTRUCCIÓN/EJECUCIÓN

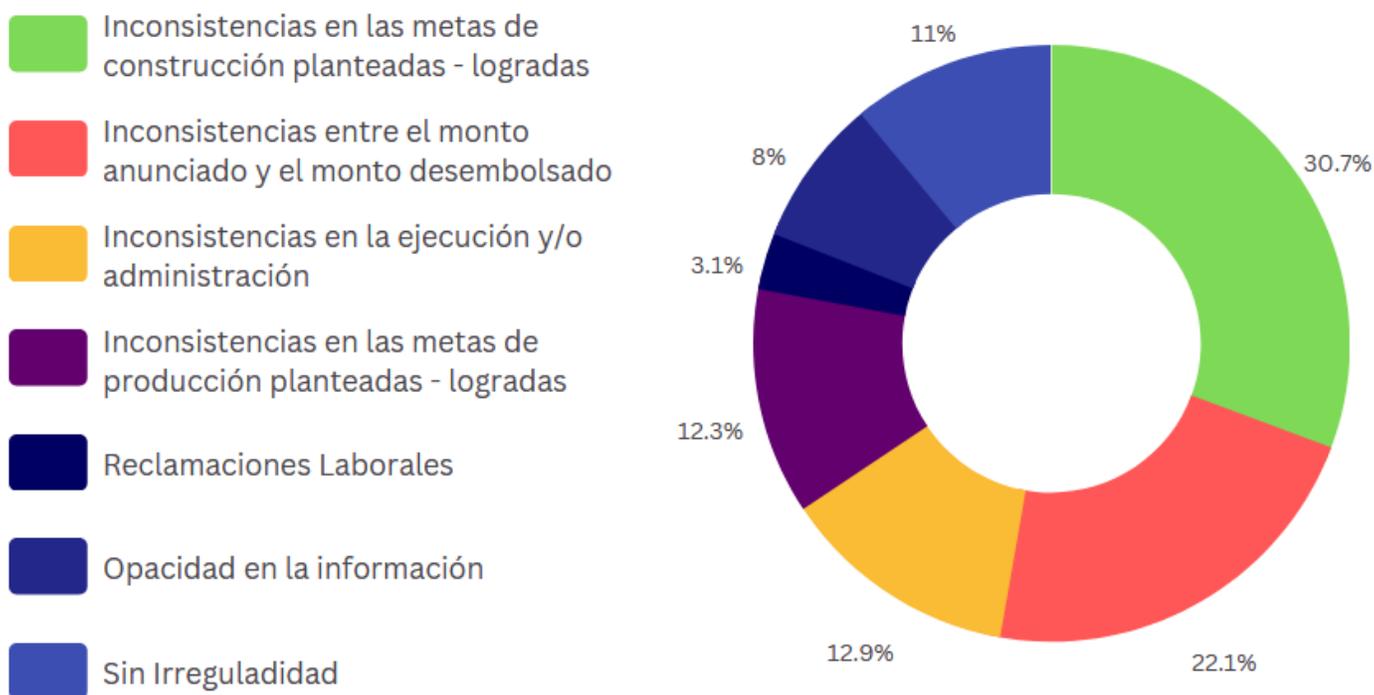


Fuente: Fundación Andrés Bello - Centro de Investigación Chino Latinoamericano

Ahora bien, para comprender mejor la ocurrencia de las irregularidades, fue necesario crear una serie de categorías específicas que permitiesen comprender este indicador. Así, tal y como se observa en el gráfico 6, se consideró la inclusión de: 1) Inconsistencias en las metas de construcción planteadas – logradas; 2) Inconsistencias entre el monto anunciado y el monto desembolsado; 3) Inconsistencias en la ejecución y/o administración; 4) Inconsistencias en las metas de producción planteadas - logradas; 5) Reclamaciones Laborales y; 6) Opacidad en la información.

Los resultados de la ocurrencia de estas categorías fueron otro de los hallazgos relevantes de esta investigación. Por ejemplo, se determinó que las Inconsistencias en las metas de construcción planteadas – logradas, es decir, todas aquellas complicaciones relacionadas con la ejecución física de la obra fueron las irregularidades de mayor ocurrencia (30,7%). Luego, en estricto orden, siguieron las Inconsistencias entre el monto anunciado y el monto desembolsado (asociadas al financiamiento de los proyectos), las Inconsistencias en la ejecución y/o administración (vinculadas con el correcto desembolso de los recursos o la administración del proyecto una vez concluido), las (aplicables solo a las fábricas), la Opacidad en la información (debido a la escasa o nula rendición de cuentas) y las Reclamaciones Laborales.

GRÁFICO 6. TIPOS DE IRREGULARIDADES PRESENTADAS EN LOS PROYECTOS FINANCIADOS CON DINERO DE LOS FONDOS CHINOS VENEZOLANOS

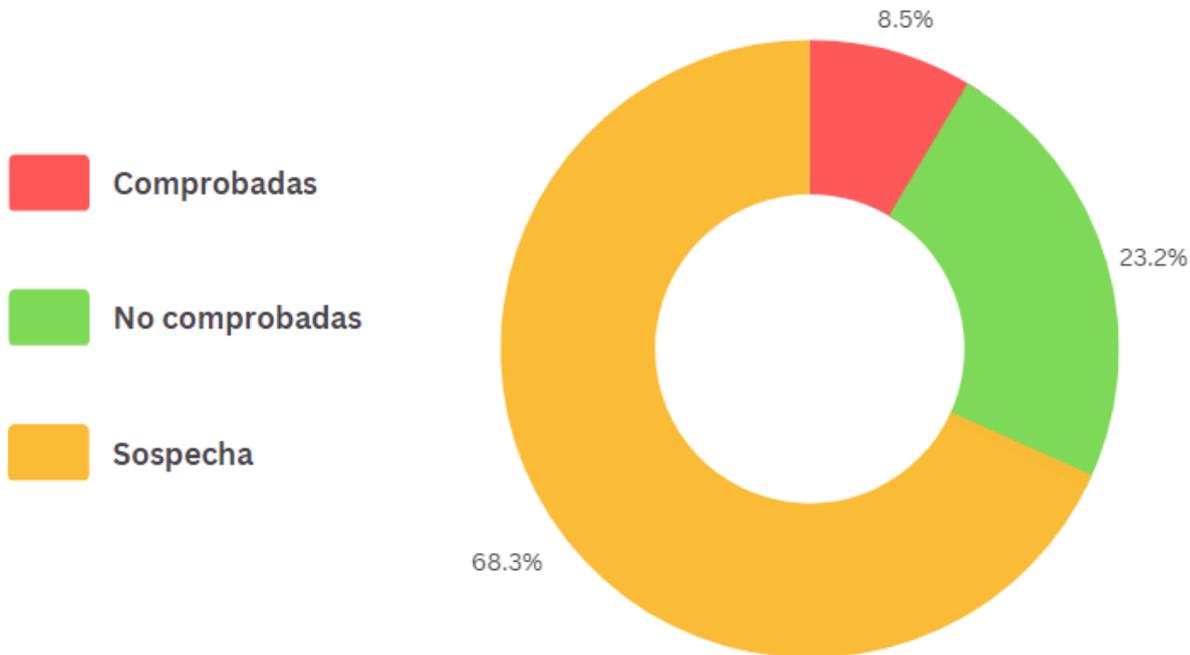


Fuente: Fundación Andrés Bello - Centro de Investigación Chino Latinoamericano

Teniendo presente que para esta investigación se tiene como casos de corrupción, aquellos en los que se ha dado una debida investigación con su correspondiente sanción y/o judicialización por parte de entidades gubernamentales; tenemos que, de los 82 proyectos 7 de ellos presentaron casos de corrupción comprobada, se sospecha de 56 y definitivamente 19 no presentaron casos de corrupción.

Respecto a los casos de corrupción probada, tenemos los proyectos: planta Termoeléctrica "Don Luis Zambrano" ejecutado por la empresa China CAMC Engineering Co. LTD; el proyecto "Planta TermoCarabobo II" ejecutado por la empresa Sinohydro; y, el proyecto "Unidad 6 generadora de vapor – Planta Centro" ejecutado por la empresa China Machinery Engineering Corporation (CMEC), vinculados a la investigación en contra de la Banca Privada de d'Andorra relacionada con el depósito de dineros provenientes de sobornos pagados a Javier Salazar, quien gestionaba los contactos para las adjudicaciones de los proyectos favoreciendo a las empresas chinas en mención. Así mismo, se encuentra el proyecto "Complejo Agroindustrial Azucarero Ezequiel Zamora (CAEZ), el cual bajo investigación de la Comisión de la Contraloría de la Asamblea Nacional determinó que se malversaron 182 millones de dólares destinados a la reparación y construcción de edificaciones de este proyecto entre los años 2012 y 2015. Y, finalmente, se encuentran los informes de la Contraloría General de República de los años 2015 y 2016, lo cuales vinculan con casos de corrupción al proyecto "Ferrocarril Puerto Cabello – La Encrucijada; la Empresa Pulpaca y el proyecto "Teleférico Mukumbarí – Mérida".

GRÁFICO 7. PORCENTAJE DE PROYECTOS QUE PRESENTARON CASOS DE CORRUPCIÓN EN SU CONSTRUCCIÓN/EJECUCIÓN.



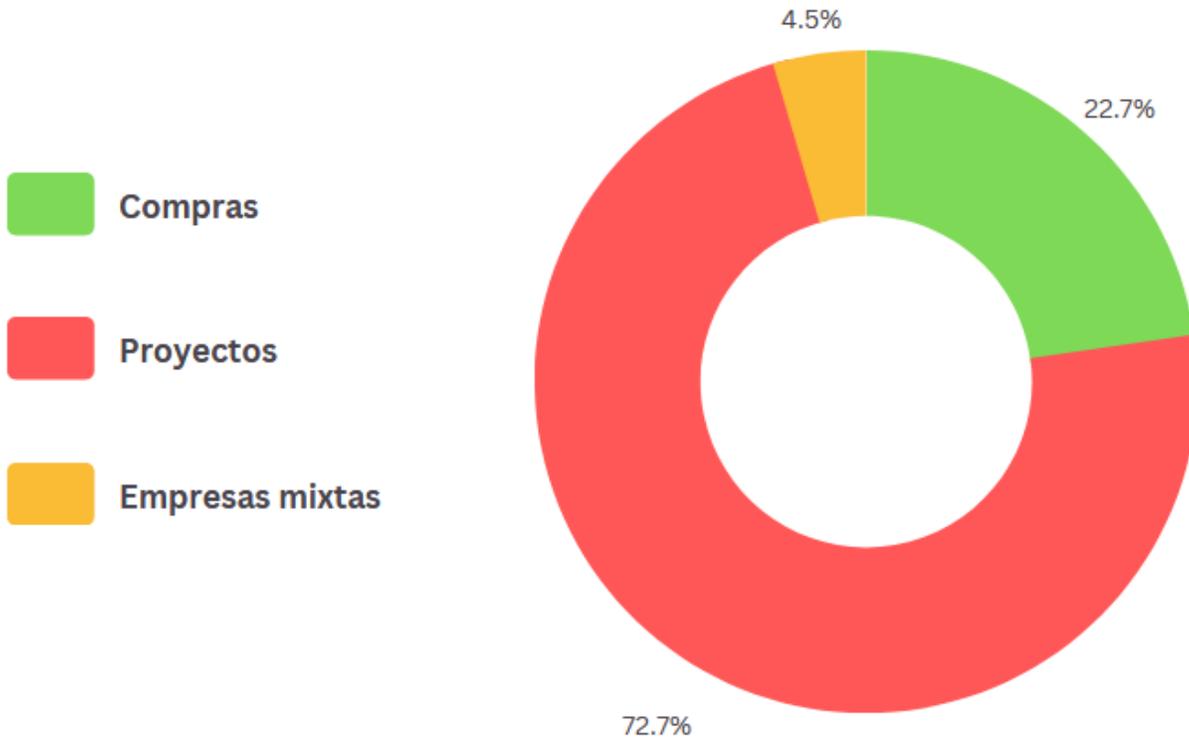
Fuente: Fundación Andrés Bello - Centro de Investigación Chino Latinoamericano

Participación de las empresas chinas en los Fondos China Venezuela

Al examinar las dinámicas del relacionamiento entre China y América Latina el rol de las empresas chinas es de vital importancia y conforma uno de los ejes fundamentales, no solo dentro de su política de desarrollo, sino, también, dentro de su política de inserción internacional. En ese orden de ideas, las empresas chinas, en su gran mayoría de propiedad estatal o con participación mayoritaria del sector público central o provincial, se han convertido en actores indispensables dentro de la política exterior china; participando de manera visible en el relacionamiento con otros países, sea a través de la inversión extranjera directa o de mecanismos de financiamiento, como es el caso que nos ocupa, con los fondos de financiamiento conjunto China – Venezuela (FCCV y FGVLP).

Para el caso venezolano, en el rastreo de los dineros provenientes tanto del FCCV y FGVLP, se identificaron 42 empresas chinas, de las cuales 37 (88%) son de naturaleza pública; 4 (10%) de naturaleza privada; y, solo 1 (2%) de naturaleza mixta. La participación de estas empresas se dio a través de compra de bienes y servicios (23%), la ejecución de proyectos (73%) o la conformación de empresas mixtas (4%).

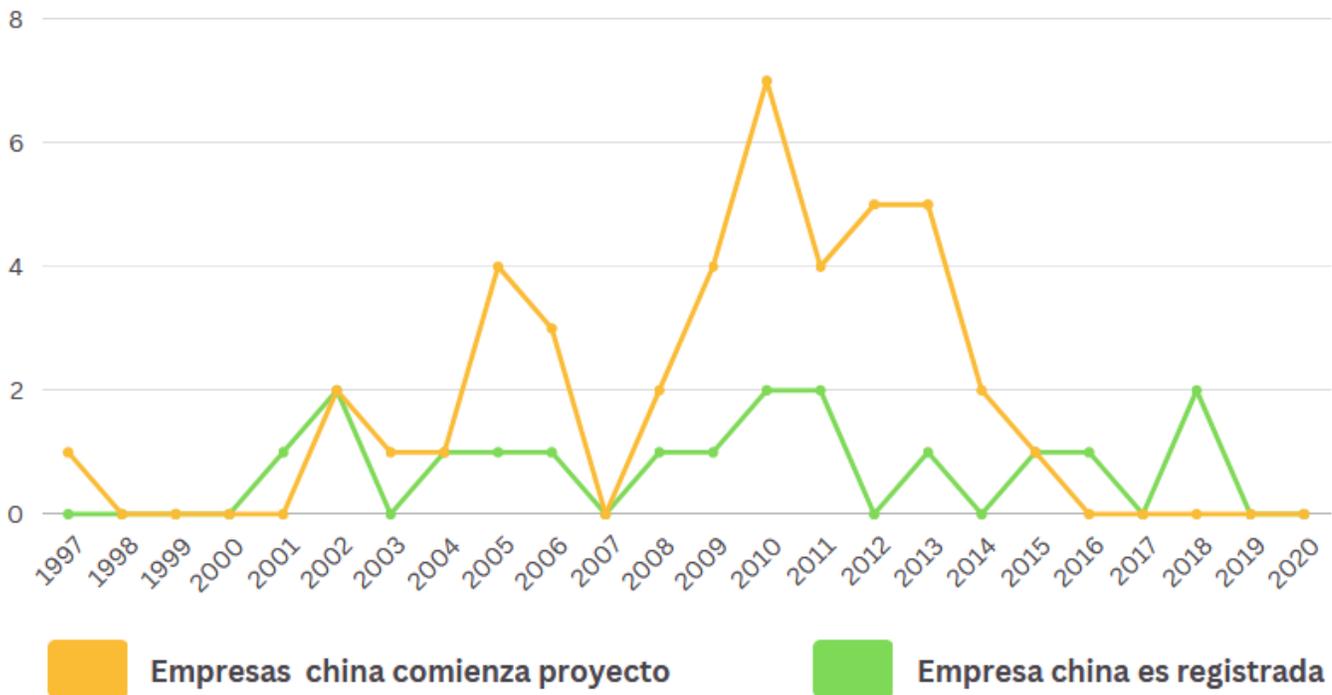
GRÁFICO 8. TIPO DE PARTICIPACIÓN DE LAS EMPRESAS RPCH EN VENEZUELA



Fuente: Fundación Andrés Bello - Centro de Investigación Chino Latinoamericano

Entre los años 2000 y 2001 se empieza a detectar la participación de empresas chinas en Venezuela, teniendo como referencia tanto el año de registro como la fecha de inicio de operaciones. Sin embargo, y atendiendo los años en que se firman los acuerdo para la conformación del FCCV (2007) y el FGVLP (2010), hay un aumento significativo del número de empresas que se registran e inician operaciones en este país. Dicha tendencia se observa hasta el año 2016, momento en que empieza a decrecer. Lo anterior se explica por el enfriamiento en las relaciones sino venezolanas, motivado por el retraso en los pagos de los compromisos de la deuda, así como por los diversos escándalos de corrupción e irregularidades en el manejo de los dineros provenientes de los fondos por parte de los oficiales del gobierno venezolano.

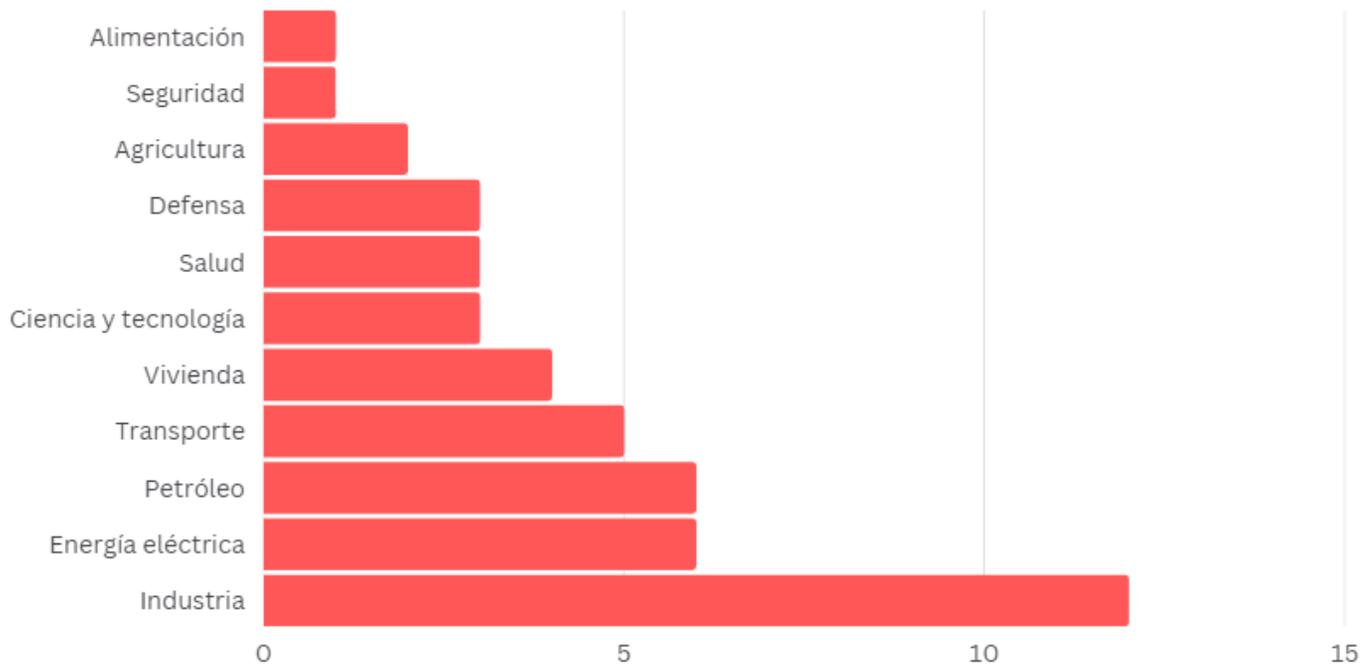
GRÁFICO 9. EMPRESAS CHINAS EN VENEZUELA: AÑO DE REGISTRO E INICIO DE OPERACIONES



Fuente: Fundación Andrés Bello - Centro de Investigación Chino Latinoamericano

Así mismo, en lo relativo a la participación de las empresas chinas por sector económico en Venezuela, se tiene que, el sector Industria atrajo el mayor número de estas, con un total de 12 empresas. Le siguen los sectores de Petróleo y Energía Eléctrica, con 6 empresas cada uno; así como los sectores Transporte y Vivienda con 6 y 5 empresas, correspondientemente. Finalmente, los sectores Salud, Defensa, Ciencia y Tecnología con una participación de 3 empresas cada uno; seguido por el sector Agricultura con 2 empresas y los sectores Alimentación y Seguridad interior con una empresa cada uno.

GRÁFICO 10. NÚMERO DE EMPRESAS POR SECTOR



Fuente: Fundación Andrés Bello - Centro de Investigación Chino Latinoamericano

Cabe resaltar que los tres primeros sectores con una mayor participación de empresas chinas, esto es: Industria, Petróleo y Energía Eléctrica, son sectores sensibles para la economía y el desarrollo de China, y cuya participación empresarial está reservada prioritariamente para las empresas de propiedad estatal. Lo anterior es un reflejo del carácter estratégico de las relaciones Estado – Estados entre China y Venezuela.

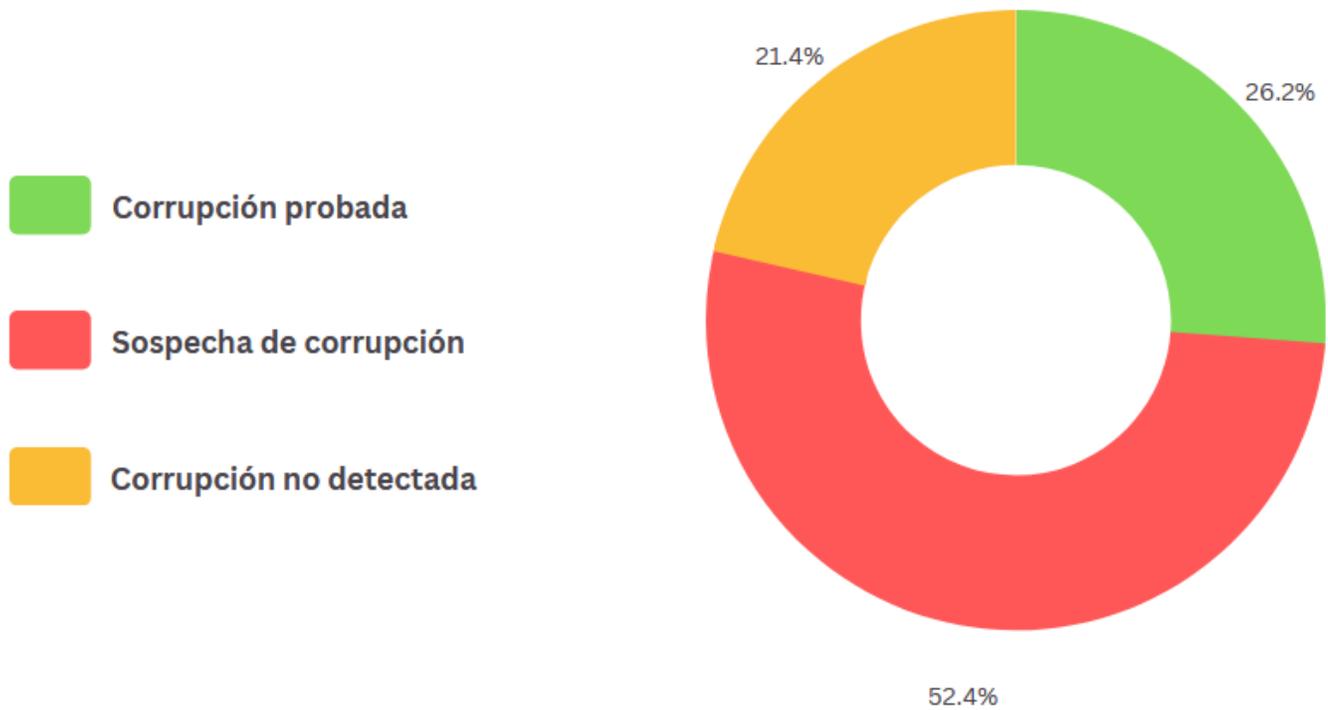
En el desarrollo de esta investigación se pudo constatar la existencia de casos de corrupción por parte de estas empresas en la República Popular China. En particular se identificó que, de las 42 compañías, 32 de estas tienen una vinculación directa con casos de corrupción; solo una queda bajo sospecha y 9 de ellas no tienen ningún tipo de vinculación con casos de corrupción.

En el caso particular de Venezuela se identificó la vinculación de 11 empresas chinas con casos de corrupción (ver listado inferior), 22 de ellas están bajo sospecha y en solo 9 no se han encontrado indicios. Es importante destacar que el común denominador que vincula estas empresas a casos de corrupción, tanto en RPCh como en Venezuela es el pago de sobornos para la adjudicación de negocios.

Chery Automobile Co. Ltd
China CAMC Engineering Co. LTD
Huawei Investment & Holding Co., Ltd.
Sinohydro Corporation Limited
Yutong Hong Kong Limited
Aluminum Corporation of China Limited (Chinalco)

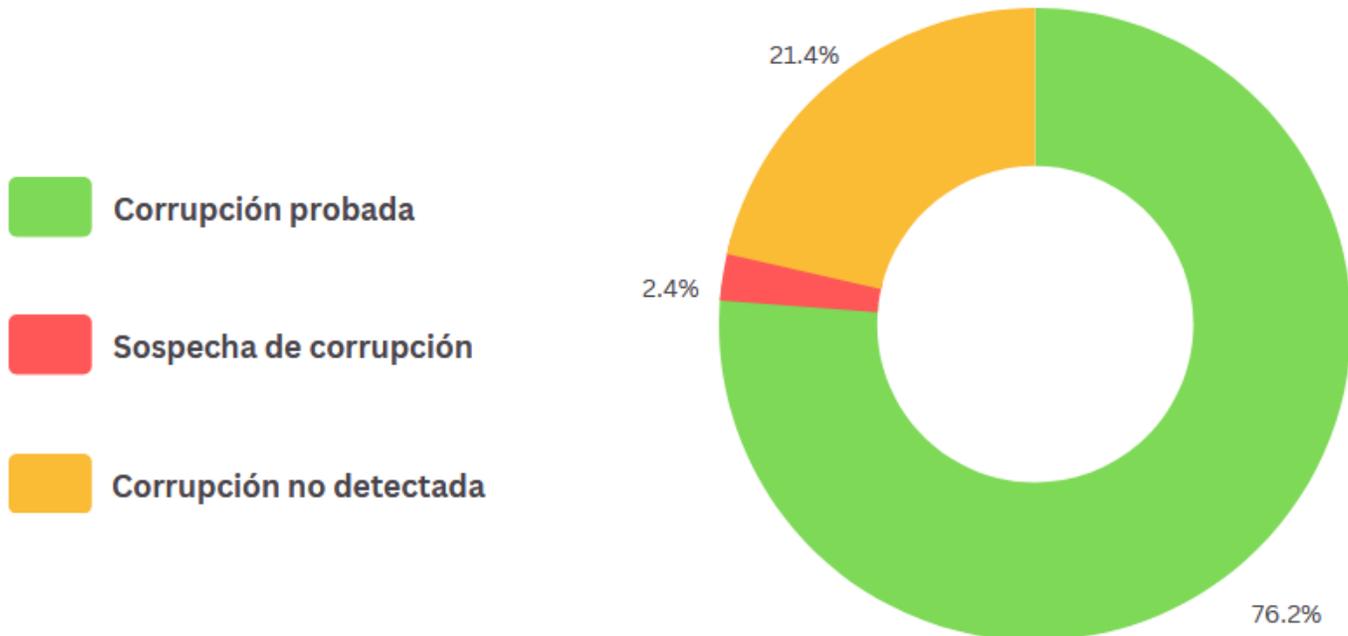
China Aluminium International Engineering Co., Ltd. (Chalieco)
China National Machinery Industry (SINOMACH)
Dongfang Electric Corporation
Wuhan Iron and Steel Corporation (Wisco)
China Machinery Engineering Corporation (CMEC)

GRÁFICO 11. EMPRESAS CHINAS VINCULADAS A CASOS DE CORRUPCIÓN EN VENEZUELA



Fuente: Fundación Andrés Bello - Centro de Investigación Chino Latinoamericano

GRÁFICO 11. EMPRESAS CHINAS VINCULADAS A CASOS DE CORRUPCIÓN EN LA RPCH



Fuente: Fundación Andrés Bello - Centro de Investigación Chino Latinoamericano

RESUMEN DE RESULTADOS

- Venezuela ha sido el mayor receptor de préstamos chinos a escala global. Esta situación pudo ser posible gracias al esquema de préstamos a cambio de petróleo establecido por los gobiernos de ambos países.
- En el caso venezolano, el esquema de préstamos a cambio de petróleo se expresó a través de los Fondos Chinos Venezolanos. Los recursos transferidos a Venezuela alcanzaron la cifra de 50.300 millones de US\$.
- En esta investigación, fue posible identificar hasta 82 proyectos de infraestructura y/o proyectos sociales financiados por los Fondos Chinos Venezolanos entre los años 1999-2022. El monto rastreado de dichos proyectos fue de 30.707 millones de US\$, cifra que representa el 61% del total del dinero desembolsado por China a través de los FCV.
- El 57% de estos proyectos no fueron concluidos, lo cual indica que casi 6 de cada 10 proyectos no fueron finalizados.
- La ineficiencia en la ejecución de estos 82 proyectos estuvo relacionada con la presentación de una serie de irregularidades y casos de corrupción. De hecho, en esta investigación se determinó que en 43 de los 82 proyectos se habrían detectado irregularidades.
- Para comprender mejor la ocurrencia de las irregularidades, fue necesario crear una serie de categorías específicas que permitiesen comprender este indicador. Así, se consideró la inclusión de: 1) Inconsistencias en las metas de construcción planteadas – logradas; 2) Inconsistencias entre el monto anunciado y el monto desembolsado; 3) Inconsistencias en la ejecución y/o administración; 4) Inconsistencias en las metas de producción planteadas – logradas; 5) Reclamaciones Laborales y; 6) Opacidad en la información.

- La cifra de los casos de corrupción en la ejecución de los proyectos fue menor (solo 7 proyectos) que las irregularidades, debido a que no hubo sentencias condenatorias firmes dentro de Venezuela. Sin embargo, fuera del país, se aplicaron condenas contra funcionarios venezolanos por recibir sobornos de empresas chinas.
- Se identificó la participación de 42 empresas chinas en Venezuela durante los años 1999-2022, las cuales entraron en la economía venezolana a través de proyectos financiados por préstamos, inversiones directas, intercambios comerciales y proyectos de infraestructura.

CONCLUSIONES

- En general, podría afirmarse que los préstamos chinos no se tradujeron en un verdadero desarrollo económico en Venezuela. Al contrario, la ineficiencia en la administración de los recursos permitió la ocurrencia de una importante cantidad de irregularidades y hechos de corrupción.
- El esquema de financiamiento basado en préstamos a cambio de petróleo fue beneficioso para Venezuela en la medida en que los precios petroleros alcanzaron su pico entre 2009 y 2014. No obstante, luego de 2014, dado el implosión de la producción petrolera de Venezuela y la caída de los precios del crudo, Venezuela perdió su capacidad de honrar la deuda con China de acuerdo a los términos inicialmente pautas, por lo que dicho esquema no resulto favorable a Venezuela.
- En contraste, el esquema de los Fondos Chinos Venezolanos sí fue favorable para China y, en especial, para sus empresas (la mayoría estatales), las cuales pudieron garantizar su participación en proyectos de infraestructura y sociales, a partir de una cláusula de condicionalidad establecida en los acuerdos crediticios.
- Aunque la mayoría de los proyectos financiados por los Fondos Chinos Venezolanos se desarrollaron en el sector industrial, no se observó una transferencia de tecnología importante hacia el sector productivo venezolano.
- El caso venezolano, permitió identificar la realización de ciertas prácticas y patrones de corrupción practicados en China hacia el territorio venezolano. De manera concreta, fue posible identificar la comisión de delitos, tales como: sobornos, tráfico de influencias y manejo de información privilegiada, cometidos por empresarios tanto chinos como venezolanos en el proceso de adjudicación de contratos de obras de infraestructura.
- En resumen, la investigación ha dejado entrever que los intereses de la RPCh en Venezuela han ido mucho más allá de lo económico y el acceso a recursos naturales. Además de funcionar como un importante experimento para China en su política de exportación de capitales hacia ALC, se podría afirmar que, en el marco de la profundización de las relaciones sino latinoamericanas de principios del siglo XXI, Venezuela fue la puerta de entrada a la región.

APRENDIZAJES

- Esta investigación permitió desarrollar una metodología de trabajo particular para estudiar la realización de proyectos de infraestructura y proyectos sociales, desarrollados con préstamos desembolsados por los bancos de la República Popular China.
- De igual forma, fue posible comprender la relación entre los desembolsos de los préstamos chinos y la participación de empresas de este país en los países receptores de dichos préstamos. Lo anterior permitió identificar, en el caso venezolano, la existencia de una

condicionalidad económica inherente a la aprobación y posterior desembolso de los créditos aprobados por las instituciones financieras de China.

- Al mismo tiempo, este proyecto hizo posible identificar la necesidad de crear una serie de conceptos o definiciones para estudiar las posibles irregularidades que pueden presentarse en la realización de proyectos liderados por empresas de origen chino.
 - Para comprender en su totalidad la relación entre China y país alguno de América Latina, es preciso establecer equipos de trabajo multidisciplinares.
-