

Instituto de Estrategia Internacional

En Cont@cto **CHINA**

Crédito social corporativo

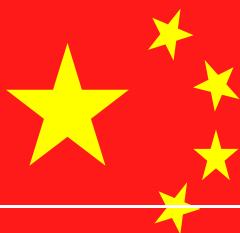
Cuando se habla del sistema de crédito social de China, la discusión en los medios suele girar en torno a las implicancias para los individuos. Sin embargo, este sistema afecta también a las empresas –incluyendo las extranjeras–, por lo que los exportadores argentinos deben estar atentos a las consecuencias sobre sus operaciones en China... Pág. 1

En este número

Crédito social corporativo
China-EEUU: ¿acuerdo de Fase Uno?
Argentina-China: hacia una política de Estado
Menor crecimiento en 27 años
Comex chino: bajas
IPC, IPP: mixto
Argentina-China: comercio bilateral
Noticias breves

瞭望

中国





Fundada en 1943

Contenido

	Página
INSTITUTO DE ESTRATEGIA INTERNACIONAL	i
Presidente Ejecutivo: Enrique S. Mantilla	
Observatorio África Director: Francisco G. Palmieri	Crédito social corporativo 1
Observatorio Asia Pacífico Director: Claudio J. Levalle	China-EEUU: ¿acuerdo de Fase Uno? 21
Observatorio China Directora: Sofía E. Mantilla	Argentina-China: hacia una política de Estado 25
Observatorio Financiero Director: Luis Aguirre	Menor crecimiento en 27 años 27
Observatorio India Director: Ricardo Mase	Comex chino: bajas 28
Observatorio de Inteligencia Comercial Director: Analía Gay	IPC, IPP: mixto 28
Observatorio Inversiones Director: Julián Rooney	Argentina-China: comercio bilateral 29
Observatorio Logística Internacional Director: Eduardo Martínez Arnau	Noticias breves 31
Observatorio OMC Director: Pablo G Strada	Sesión plenaria del Comité Central del PCCh 31
Observatorio MA y Desarrollo Sustentable Director: Ariel Marcelo Stainoh	El debate sobre Huawei en Alemania 31
Observatorio Pymex Director: Ricardo Rozemberg	Apoyo a las importaciones chinas 31
Director de Proyectos Especiales Director: Daniel A. Polski	Bolsonaro en China 31
Observatorio Responsabilidad Social Corporativa y Sociedad Civil Directora: Lucila Lalanne	Desaceleración del comercio 31
Observatorio Seguridad Internacional Director: Julio A. Hang	Desaceleración de China y EEUU 32
Observatorio TICs Directora: Sofía E. Mantilla	China N° 28 en competitividad 32
	Los millonarios de China y EEUU 32

En Cont@cto CHINA

Título de Marca: 2.364.931

Observatorio China

Editora: Sofía E. Mantilla

Crédito social corporativo

Cuando se habla del sistema de crédito social de China, la discusión en los medios suele girar en torno a las implicancias para los individuos. Sin embargo, este sistema afecta también a las empresas –incluyendo las extranjeras–, por lo que los exportadores argentinos deben estar atentos a las consecuencias sobre sus operaciones en China.

Recientemente, la Cámara de Comercio de la Unión Europea en China (CCUEC) y la consultora Sinolytics publicaron el informe “The Digital Hand: How China’s Corporate Social Credit System Conditions Market Actors”, y el presidente de la CCUEC, Jörg Wuttke, advirtió: “No es exagerado decir que el sistema de crédito social corporativo será el sistema más abarcador creado por un gobierno para imponer un mercado autorregulado, y tampoco es inconcebible que el sistema de crédito social corporativo sea de vida o muerte para las empresas individuales”.¹

A continuación, se presentan las principales características del sistema de crédito social, con especial énfasis en su impacto sobre las empresas y los negocios en China.

¿Qué es el sistema de crédito social?

El sistema de crédito social de China (社会信用体系 o shèhuì xìnyòng tǐxì) es un sistema ideado por el gobierno chino que, a través de la utilización de Big Data e inteligencia artificial, busca monitorear, calificar y finalmente regular el comportamiento de individuos, empresas y otro tipo de entidades, como así también del propio gobierno.

En junio de 2014 el Consejo de Estado publicó la “Guía de Planificación para el Establecimiento de un Sistema de Crédito Social (2014-2020)” que contenía la visión general del proyecto. Según el documento, la idea es “promover el valor tradicional de la integridad” usando mecanismos de premios y castigos para “incentivar la confiabilidad y restringir la no confiabilidad”. Así, el comportamiento bueno, responsable o confiable resultaría en beneficios y construcción de reputación mientras que un comportamiento malo, irresponsable o poco confiable llevaría a castigos, exclusiones de los beneficios y pérdida de reputación.

Los criterios de evaluación del comportamiento, definidos por el gobierno, no serían sólo indicadores financieros o crediticios en sentido estricto, sino variables económicas más amplias y también sociales, ambientales, legales, políticas y éticas.

¹ Cámara de Comercio de la Unión Europea en China (2019). The Digital Hand: How China's Corporate Social Credit System Conditions Market Actors. Acceso: [https://static.europeanchamber.com.cn/upload/documents/documents/The_Digital_Hand_How_China_s_Corporate_Social_Credit_System_Conditions_Market_Actors\[709\].pdf](https://static.europeanchamber.com.cn/upload/documents/documents/The_Digital_Hand_How_China_s_Corporate_Social_Credit_System_Conditions_Market_Actors[709].pdf)

El sistema se construiría a través de la integración de datos provenientes de fuentes tradicionales, tales como registros del gobierno o de entidades privadas, pero también de fuentes digitales a través de sensores de Internet de las Cosas e información que los individuos brinden a sitios web y aplicaciones. La idea es que eventualmente el sistema de calificación se realice en tiempo real y que el desempeño en un área afecte a todas las demás.

La coordinación general del proyecto está a cargo del Grupo Dirigente Central para la Profundización de la Reforma Integral, grupo liderado por el propio Xi Jinping y que tiene como objetivo idear reformas de largo plazo y supervisar su implementación. A su vez, este Grupo le asignó a la Comisión Nacional de Desarrollo y Reforma la tarea de liderar la implementación del sistema, en cooperación con el Banco Popular de China y otras entidades gubernamentales.²

Pese a esto, es importante subrayar que todavía no hay un único sistema nacional con pautas definidas sino más bien un conjunto de documentos del Consejo de Estado, normas y regulaciones de diversos ministerios y agencias estatales, y proyectos piloto en algunas zonas; todos ellos en continua interacción y evolución. Asimismo, algunas entidades privadas tienen sus propios sistemas de ranking de sus usuarios y consumidores. Según Rogier Creemers, profesor de la Universidad de Leiden, por ahora el sistema se trata de una “ecología de iniciativas fragmentadas que comparten un conjunto de objetivos, marcos operativos y lenguaje de política”.³

Si bien en los países occidentales es común el uso de calificaciones en el sistema financiero –y en plataformas digitales de diverso tipo para reducir asimetrías de información–, por sus objetivos y magnitudes el sistema de crédito social chino se proyecta como el primer sistema nacional digital de calificación a nivel global. Ha sido caracterizado como el “esfuerzo de recolección de datos más grande del mundo”, un paso significativo en la construcción del “Estado reputacional”, e incluso un experimento masivo de psicología del comportamiento.⁴

En los últimos años, los medios chinos han presentado al sistema de crédito social de forma positiva, resaltando los beneficios de la construcción de la confiabilidad en la sociedad, sobre todo en materia de inocuidad alimentaria, propiedad intelectual y medio ambiente.⁵ En contraste, medios occidentales han caracterizado el sistema como un experimento orwelliano de control social.⁶ Entre estos extremos, algunos

² Meissner, Mirjam (2017). China's Social Credit System. MERICS Mercator Institute for China Studies. Acceso: https://www.merics.org/sites/default/files/2017-09/China%20Monitor_39_SOCS_EN.pdf

³ Creemers, Rogier (2018). China's Social Credit System: An Evolving Practice of Control. Universidad de Leiden. Acceso: https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=3175792

⁴ Xin Dai (2018). Toward a Reputation State: The Social Credit System Project of China. Universidad del Océano de China. Acceso: https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=3193577; Chris Fei Shen (2019). Social Credit System in China. Acceso: <https://www.kas.de/web/politikdialog-asien/single-title/-/content/social-credit-system-in-china-2>

⁵ Kostka, Genia (2018). China's Social Credit Systems and Public Opinion: Explaining High Levels of Approval. Free University of Berlin. Acceso: https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=3215138

⁶ Botsman, Rachel (2017). “Big data meets Big Brother as China moves to rate its citizens”, Wired. Acceso: <http://www.wired.co.uk/article/chinese-government-social-credit-score-privacy-invasion>; Hvistendahl, Mara (2017). “Inside China's Vast New Experiment in Social Ranking”, Wired. Acceso: <https://www.wired.com/story/age-of-social-credit/>

análisis lo ven como una instancia más del debate actual sobre el trade-off creciente entre transparencia y privacidad.⁷ Algunas críticas o inquietudes razonables podrían ser las siguientes:

- Las dificultades a la hora de reconciliar objetivos contradictorios entre sí.
- El desafío de cuantificar factores o valores “blandos”.
- La posibilidad de que una calificación desestime la particularidad de un caso individual o ignore las complejidades sociales involucradas en un área.
- La posible falta de transparencia en los algoritmos o desafíos para realizar auditorías.
- Las diferencias en la aceptación social del sistema en distintas regiones (por ejemplo, distintas actitudes ante la modalidad del ‘name and shame’).
- Las fricciones en la construcción de normas paralelas a las leyes, a veces en contacto y a veces en tensión con estas, con la posibilidad de que las sanciones o consecuencias se alejen cada vez más de la ofensa inicial.
- La posibilidad de que el concepto de “ofensa en un área, castigo en todas” lleve a una suerte de “exilio legal”.
- La incertidumbre sobre el impacto del sistema sobre ciudadanos y empresas extranjeras.
- La incertidumbre sobre la adecuación del sistema de crédito social a las normas de la Organización Mundial del Comercio (OMC).⁸

¿Cuáles son sus antecedentes?

Algunos análisis del sistema de crédito social rastrean las raíces profundas de los conceptos de crédito, sinceridad y confiabilidad a la virtud confuciana de xin (信), considerada clave para la construcción de una sociedad íntegra y la administración efectiva de un país.⁹ Otros análisis lo vinculan al concepto de “gobernanza social” utilizado por Xi Jinping, similar al de “gestión social”, que remiten a las teorías de gobernanza marxista-leninistas expresadas en la “Línea de Masas” de Mao.¹⁰ Otros hacen hincapié en el vínculo del sistema de crédito social con experiencias de la historia china tales como el Dang An o el Hukou.

⁷ Loubere, Nicholas & Stephan Brehm. The Global Age of Algorithm Social Credit and the Financialisation of Governance in China. Made in China Yearbook 2018. Acceso: <http://press-files.anu.edu.au/downloads/press/n5364/pdf/article22.pdf>

⁸ Mac Sithigh, Daithí & Mathias Siems (2019). The Chinese social credit system: A model for other countries? European University Institute, Department of Law. Acceso: https://cadmus.eui.eu/bitstream/handle/1814/60424/LAW_2019_01.pdf?sequence=1 ;

Daum, Jeremy (2018). “The redlists are coming! The blacklists are coming!” China Law Translate. Acceso: <https://www.chinalawtranslate.com/the-redlists-are-coming-the-blacklists-are-coming/>; Deng, Angela & Yue Chen (2019). The Social Credit Shadow Looming Behind the Trade War. China Business Review. Acceso: <https://www.chinabusinessreview.com/the-social-credit-shadow-looming-behind-the-trade-war/>

⁹ Chorzempa, Martin; Paul Triolo & Samm Sacks (2018). China’s Social Credit System: A Mark of Progress or a Threat to Privacy?, Peterson Institute for International Economics. Acceso: <https://www.piie.com/system/files/documents/pb18-14.pdf>

¹⁰ Hoffman, Samantha R. (2017) Programming China: the Communist Party’s autonomic approach to managing state security. Tesis de doctorado, Universidad de Nottingham. Acceso: <http://eprints.nottingham.ac.uk/48547/1/Hoffman%2C%20Samantha%20Student%20ID%204208393%20PHD%20THESIS%20Post%20Viva%20copy.pdf>

Según la investigadora Samantha Hoffman, el diseño operativo del sistema puede situarse en la etapa de Reforma y Apertura a fines de los setenta y principios de los ochenta, en torno a las discusiones sobre el aprovechamiento de la tecnología para apoyar la apertura económica y mantener la estabilidad política y social. En este sentido, Hoffman también vincula el sistema a la expresión de Jiang Zemin de “Revitalización de China a través de la ciencia y de la educación”. En su discurso en la Tercera Conferencia Nacional de Ciencia y Tecnología de 1995 el mandatario dijo que era necesario “acelerar la informatización, automatización e inteligentización de la gestión social y económica”.¹¹

Suele considerarse que el pionero del sistema de crédito social en su formato actual fue el sociólogo chino Lin Jinyue quien publicó el trabajo seminal “El sistema nacional de gestión del crédito” en 1999 inspirándose en el sistema FICO de crédito bancario en EEUU.¹² A su vez, las discusiones sobre el crédito social se acrecentaron a raíz del ingreso de China a la OMC en 2001. Una de las primeras menciones de alto nivel del sistema fue en el reporte de Jiang Zemin en el 16° Congreso del PCCh en 2002. Allí dijo: “Debemos rectificar y estandarizar el orden de la economía de mercado y establecer un sistema de crédito social compatible con una economía de mercado moderna”.¹³

El **11° Plan Quinquenal (2006-2010)** mencionaba como prioridad la promoción del desarrollo del sistema de mercado a través del establecimiento de un sistema de crédito, entre otros ejes. “Debe establecerse la institución y el mecanismo del sistema de crédito social de manera planificada y progresiva”, decía. Algunos puntos que se buscaba estimular eran el pago de impuestos, el cumplimiento de los contratos y la calidad de los productos. “Debe establecerse un sistema de manejo del crédito que premie lo bueno y castigue lo malo. Es necesario promover campañas públicas en las agencias del partido y del gobierno, en la industria de los servicios y en los grupos sociales para expandir la buena fe y crear una sociedad de buena fe”.¹⁴

En 2007 el **Consejo de Estado** publicó el documento “**Opiniones de la Oficina General del Consejo de Estado sobre la construcción de un sistema de crédito social**”.¹⁵

Allí, se planteaba la necesidad de acelerar la construcción un sistema de crédito social para fortalecer el sistema económico y construir una sociedad armoniosa. “La economía de mercado es una economía de crédito”, decía. “El sistema de crédito social es un arreglo estructural importante en el sistema económico de mercado”.

¹¹ Hoffman, Samantha (2017). Programming China. The Communist Party's autonomic approach to managing state security. MERICS Mercator Institute for China Studies. Acceso:

https://www.merics.org/sites/default/files/2017-12/171212_China_Monitor_44_Programming_China_EN_0.pdf

¹² Von Blomberg, Marianne (2018). The Social Credit System and China's Rule of Law. Mapping China Journal, N° 2. Acceso:

<https://mappingchina.org/wp-content/uploads/2019/01/MCJ-No-2-2018-Blomberg.pdf>

¹³ Jiang Zemin (2002). Full Text of Jiang Zemin's Report at the 16th Party Congress. Acceso:

<http://www.china.org.cn/english/2002/Nov/49107.htm>

¹⁴ 11° Plan Quinquenal para el Desarrollo Económico y Social (2006-2010). Acceso:

<https://www.mwco.gov/asset.aspx?id=committee-documents/sfpxvly20060405143955.pdf>

¹⁵ Consejo de Estado (2007). State Council General Office Some Opinions concerning the Construction of a Social Credit System. China Copyright and Media. Acceso: <https://chinacopyrightandmedia.wordpress.com/2007/03/23/state-council-general-office-some-opinions-concerning-the-construction-of-a-social-credit-system/>

Las deudas bancarias, la estafa, la evasión impositiva, el fraude comercial, la circulación de productos falsificados, y la recaudación ilegal eran mencionados como algunos problemas que el sistema vendría a solucionar. “Será de gran importancia para atacar la ruptura de compromisos, prevenir y disolver los riesgos financieros, estimular la estabilidad financiera, salvaguardar el orden social y económico, proteger los derechos e intereses de las masas, y garantizar que el gobierno pueda ejercer mejor su papel en la economía”, decía el documento.

A su vez, el **12° Plan Quinquenal (2011-2015)** incluyó un capítulo específico dedicado a la gestión social. “Al adaptarnos a los profundos cambios en el sistema económico, a los profundos cambios en la estructura social, al profundo ajuste de la estructura de intereses y a los profundos cambios en los conceptos ideológicos, innovaremos en el sistema y mecanismo de gestión social, fortaleceremos la construcción de capacidades de gestión social, y estableceremos y perfeccionaremos el sistema de gestión social socialista con características chinas para garantizar que la sociedad no sólo esté llena de vitalidad, pero también sea armoniosa y estable”, decía.

Se planteaba un doble movimiento entre la participación de las masas y la prevención de incidentes negativos. Algunos puntos señalados fueron el fortalecimiento de la función de servicio público del gobierno, la puesta en juego de “la sinergia entre las organizaciones populares, las organizaciones autónomas de base, diversas organizaciones sociales y empresas e instituciones”, la resolución de las “demandas legítimas y razonables de las masas”, la resolución “oportuna” de las contradicciones sociales, el manejo adecuado de las “emergencias públicas” y los “factores negativos”, la mejora de la supervisión social “combinando supervisión legal, supervisión gubernamental, supervisión social y autocontrol”, y la creación de un mecanismo de “evaluación de riesgos de estabilidad social” para políticas importantes y construcción de proyectos importantes.¹⁶

Más adelante, en **2014**, el **Consejo de Estado** publicó “**Guía de Planificación para el Establecimiento de un Sistema de Crédito Social (2014-2020)**” que se presenta como **eje rector**. Mientras que el documento de 2007 se concentraba más en aspectos financieros, el de 2014 abarca otras áreas de la vida en sociedad y presenta detalles más concretos para la construcción del sistema.

¿Qué dice la Guía de Planificación 2014-2020?

La “Guía de Planificación para el Establecimiento de un Sistema de Crédito Social (2014-2020)” del Consejo de Estado afirmaba que en 2014 China había avanzado en dos áreas críticas: **i)** el establecimiento de la conferencia conjunta interdepartamental para la planificación e implementación del sistema de crédito social, **ii)** la creación de una base de datos de información crediticia financiera nacional.

Sin embargo, señalaba que todavía había desafíos significativos. “Aunque se han realizado avances en el establecimiento del sistema de crédito social, sigue siendo un problema lo mal armonizado, poco coordinado y mal adaptado que está para nuestro nivel de desarrollo económico y social”, decía. Algunos

¹⁶ 12° Plan Quinquenal para el Desarrollo Económico y Social (2011-2015). Acceso: <http://news.sina.com.cn/c/2011-03-17/055622129864.shtml>

problemas mencionados son: la falta de un sistema de investigación nacional, las deficiencias en los registros de crédito, la falta de mecanismos completos para premiar la confiabilidad y castigar la no confiabilidad, la falta de una atmósfera social en el que se honren los acuerdos, en especial, casos de accidentes de seguridad, incidentes de seguridad alimentaria, fraude comercial, ventas de productos falsificados, evasión impositiva, reclamos financieros fraudulentos, impropiedad académica y otros fenómenos.

Asimismo, el Consejo de Estado indicaba que, dado el estadio de transformación económica y social de China, era “crítico y estratégico” avanzar en la implementación del sistema de crédito social. Algunos beneficios mencionados son: mejorar la confiabilidad en el sistema de mercado, reducir los costos de transacción, prevenir el riesgo económico, mejorar la asignación de recursos, ampliar la demanda doméstica, actualizar las estructuras industriales, promover la confianza en la sociedad, reducir las contradicciones sociales, innovar en la gobernanza social.

En paralelo, se situaba al sistema de crédito social en el contexto de la mayor apertura económica del país. Mejorar el sistema “es una condición necesaria para **profundizar la cooperación internacional y los intercambios, establecer marcas internacionales y reputaciones, reducir los costos de transacción internacionales, y para mejorar el soft power y la influencia internacional del país**”.

A su vez, el documento decía que “es un requisito urgente **promover el establecimiento de un sistema de crédito internacional justo, razonable y equilibrado, para adaptarse a las nuevas circunstancias de la globalización, y para impulsar las nuevas estructuras globalizadas**”.

Por eso, se plantaba tener “esencialmente cumplidos” los siguientes objetivos para el año 2020:

- “Establecer sistemas de leyes fundamentales, regulaciones y estándares para el crédito social.
- Construir un sistema de investigación que cubra el crédito de toda la sociedad sobre la base de recursos para compartir información.
- Completar sistemas de supervisión y gestión del crédito.
- Tener un sistema de mercado de servicios de crédito.
- Tener en funcionamiento mecanismos que incentiven la confiabilidad y castiguen la no confiabilidad”.

Además, se buscaba avanzar de forma significativa en las siguientes metas:

- “Establecer la confiabilidad de asuntos gubernamentales, comerciales, sociales, y judiciales, con una suba significativa en los niveles de satisfacción social y de mercado.
- Generar mayor consciencia sobre la confiabilidad en toda la sociedad, mejorando de forma significativa el desarrollo del ambiente crediticio económico y social, y una mejora significativa en el orden económico y social”.

Se delineaban los principios rectores del proyecto:

- “El sistema debe ser promovido por el gobierno y construido en conjunto con la sociedad; Es necesario completar el sistema legal y estandarizar el desarrollo;
- La planificación debe tener una visión general y una evaluación gradual;
- Deben buscarse avances en áreas clave y regiones modelo;
- Debe ampliarse el uso de productos de crédito;
- Hay que promover la conectividad y el intercambio de información;
- Es necesario construir mecanismos de incentivos y castigos;
- Debe construirse un ambiente de crédito social de honestidad, auto disciplina, confiabilidad y confianza mutua”.

Luego se planteaba la mejora de la confiabilidad en 4 áreas críticas:

1. Asuntos de gobierno
2. Asuntos comerciales
3. Asuntos sociales
4. Asuntos judiciales

A continuación, se presenta una síntesis de la mejora de la confiabilidad en los asuntos comerciales:

Avanzar la confiabilidad en asuntos comerciales	
Producción	<ol style="list-style-type: none"> 1. Construir sistemas de crédito en torno a la seguridad en la producción, 2. Hacer foco en minería (de carbón y otros), productos químicos peligrosos, fuegos de artificio, empresas de producción de equipos especiales y explosivos, empresas de demolición, completando mecanismos de evaluación en el inicio y en el final, y promoviendo la responsabilidad corporativa de la seguridad en la producción; 3. Hacer foco en alimentos, medicamentos, y productos e insumos agrícolas, con sistemas de intercambio de información entre regiones y departamentos; 4. Promover la investigación de la calidad, mejorar los sistemas y plataformas de reportes y quejas, y la evaluación del crédito basado en la calidad en la producción, publicando una lista negra de las entidades poco confiables, y restringiendo el ingreso o promoviendo la salida del mercado.
Logística	<ol style="list-style-type: none"> 1. Formular sistemas para mejorar la recolección y publicación de información para empresas en el área de comercio y logística. 2. Avanzar en la gestión de empresas por categoría de confiabilidad en comercio mayorista y minorista, comercio y logística, alojamiento, alimentos y bebida, y servicios para residentes. 3. Mejorar los modelos de cooperación crediticia para comercios minoristas y proveedores. 4. Fortalecer las medidas contra los monopolios y la competencia injusta. 5. Intensificar investigaciones sobre distorsión de mercado, falsa publicidad, fraude comercial, difamación comercial, coimas comerciales, exponiendo los casos importantes. 6. Establecer sistemas nacionales de rastreo de circulación de productos basados en

	<p>símbolos como los códigos de barras.</p> <ol style="list-style-type: none"> 7. Fortalecer los sistemas de crédito en inspecciones de sanidad y cuarentena (aduana). 8. Apoyar el financiamiento en base al crédito de empresas de servicios comerciales, desarrollar factoring comercial y regular el gasto prepago. 9. Estimular a las empresas que expandan sus ventas y que los individuos realicen sus gastos en base a la confiabilidad. 10. Avanzar el sistema de crédito en el comercio exterior, la ayuda externa, la inversión extranjera y la cooperación, el monitoreo de riesgos, y la gestión de empresas por categoría de confiabilidad. 11. Con la ayuda de plataformas electrónicas de gestión de puertos, establecer y mejorar los sistemas de evaluación de la confiabilidad para empresas de exportación e importación, la gestión de empresas por categoría de confiabilidad, y sistemas de gestión y supervisión conjunta.
Finanzas	<ol style="list-style-type: none"> 1. Innovar en los productos financieros en base a la confiabilidad, mejorar los servicios financieros, fortalecer la seguridad de la información personal de los consumidores. 2. Elevar la fuerza del castigo para el fraude financiero, la evasión maliciosa de las deudas bancarias, el insider trading, la venta de garantías falsas, el fraude en seguros y compensaciones, la publicación de información falsa, la recaudación ilegal, la obtención de moneda extranjera bajo pretextos, y otras conductas poco confiables. 3. Fortalecer la infraestructura para la información financiera, expandiendo la cobertura de los registros de crédito, y fortaleciendo el papel del sector financiero.
Impuestos	<ol style="list-style-type: none"> 1. Establecer mecanismos de intercambio de información entre departamentos. 2. Intercambiar, comparar y aplicar información sobre impuestos, tales como información sobre contribuyentes, transacciones, propiedad de activos, transferencias, y registros impositivos. 3. Mejorar sistemas de ranking y publicación del pago de impuestos y darle un mayor papel al crédito en los premios y castigos a los contribuyentes. 4. Crear una lista negra para los incumplimientos impositivos. 5. Crear una gestión integrada del crédito en base a impuestos con otras áreas del crédito social.
Precios	<ol style="list-style-type: none"> 1. Guiar a las empresas para que se autodisciplinen en materia de precios, creando sistemas para que las empresas indiquen de forma clara sus precios y tarifas, buscando “clear real pricing”. 2. Exhortar a las empresas que fortalezcan sus sistemas internos de gestión de precios. 3. Mejorar los sistemas de confiabilidad en los precios, información de disclosure, y sistemas de premios y castigos. 4. Fortalecer inspecciones contra monopolios, la publicación de información para subir precios, fraude en precios, monopolios en precios, y otras conductas.
Construcción	<ol style="list-style-type: none"> 1. Formular estándares de crédito para proyectos, entidades y trabajadores de la actividad de la construcción. 2. Avanzar los sistemas de transparencia con la publicación de información y una plataforma nacional de búsqueda.

	<ol style="list-style-type: none"> 3. Mejorar el sistema de crédito en relación con la calidad de los proyectos. 4. Vincular los resultados del ranking de crédito con credenciales y calificaciones, incluyendo la revocación o quita de los registros. 5. Establecer mecanismos racionales para medir el crédito de los empleados y sistemas para rastrear la responsabilidad de conductas poco confiables, incluyendo en los registros subcontrataciones ilegales, moras en el pago de fondos, salarios de los trabajadores migrantes, etc.
Compras públicas	<ol style="list-style-type: none"> 1. Crear estándares de crédito para proveedores, expertos en evaluación, agencias de compras públicas, y sus empleados. 2. Crear una lista de proveedores con registros de conductas negativas y prohibirlos de participar en compras públicas durante un período de tiempo. 3. Mejorar los mecanismos de acceso y salida de las compras gubernamentales con información de distintos departamentos. 4. Acelerar un sistema único nacional de manejo de compras públicas.
Licitaciones	<ol style="list-style-type: none"> 1. Ampliar el intercambio de información sobre licitaciones. 2. Mejorar los mecanismos para publicar, premiar y castigar a través de sistemas electrónicos de licitación, contrastando información sobre cumplimiento de contratos y otras variables en tiempo real. 3. Usar información de crédito y rankings de terceros para elegir contratos.
Transporte	<ol style="list-style-type: none"> 1. Crear un sistema de regulación del transporte que combine normas departamentales, locales. 2. Mejorar los estándares de evaluación e implementar gestión, evaluación y supervisión en base a la categoría de crédito. 3. Crear estándares según las categorías de negocios (vía pública, ferrocarriles, vías acuáticas, aviación y canales). 4. Establecer un sistema de evaluación que combine agencias de manejo del transporte con agencias de crédito social, con supervisión, quejas y mecanismos de revisión. 5. Crear registros de baja confiabilidad, incluyendo actas de incumplimiento de transporte y tránsito. 6. Estimular la selección de empresas de transporte con alto ranking de crédito.
Comercio electrónico	<ol style="list-style-type: none"> 1. Crear un sistema de crédito social para empresas, clientes y transacciones involucrados en el comercio electrónico. 2. Evaluar los productos de crédito creados y vendidos por las empresas de comercio electrónico. 3. Crear sistemas de identificación para las entidades de e-commerce y las páginas web. 4. Fortalecer inspecciones de calidad de productos en páginas web, e investigar la venta de productos falsificados, las ventas piramidales, la publicidad falsa, los productos defectuosos, y las violaciones de contratos de servicios. 5. Combatir la colusión insider-outsider, y la fabricación de reputaciones comerciales, y crear mecanismos para excluir a las empresas no confiables. 6. Promover el intercambio de información de crédito con otras áreas de la sociedad, promoviendo la evaluación del comercio electrónico y las transacciones offline.

	<ol style="list-style-type: none"> 7. Mejorar los servicios de crédito de las empresas de e-commerce. 8. Estimular el uso de símbolos de autenticación y verificación, ayudando a los consumidores distinguir entre los sitios verdaderos de los falsos.
Estadísticas	<ol style="list-style-type: none"> 1. Crear una atmósfera en la que se honre el reporte de datos verídicos y se castigue la fabricación de datos falsos. 2. Establecer sistemas para evaluar la confiabilidad de las estadísticas de las empresas. 3. Fortalecer las inspecciones e investigaciones sobre la mala representación o las falsificaciones en las estadísticas y mejorar los sistemas de reporte y denuncia al fraude. 4. Expandir el grado de acciones conjuntas para disciplinar a las empresas incumplidoras. 5. Mantener un archivo de empresas poco confiables e información sobre sus incumplimientos en los sistemas de finanzas, subsidios, industria y comercio, etc. 6. Vincular registros sobre la confiabilidad en materia de estadísticas con finanzas corporativas, subsidios gubernamentales y registros corporativos.
Servicios de intermediación	<ol style="list-style-type: none"> 1. Mejorar los registros de crédito de servicios de intermediación para individuos y empresas. 2. Hacer foco en la gestión de empresas por categoría de confiabilidad para notarios y árbitros, abogados, contadores, garantías, tasaciones, inspecciones y testeos, evaluaciones, acreditaciones, representaciones, corretajes, consultorías y trading, entre otros. 3. Construir un índice racional para las evaluaciones.
Exposiciones y publicidades	<ol style="list-style-type: none"> 1. Promover sistemas de evaluación y publicación de la confiabilidad de las empresas que organizan exposiciones. 2. Fortalecer el crédito en el sector de publicidad y completar sistemas de gestión de empresas por categoría de confiabilidad en el sector. 3. Mejorar los mecanismos de sanción a las empresas poco confiables en la publicidad.
Empresas en general	<ol style="list-style-type: none"> 1. Fortalecer el compromiso de las empresas con la confiabilidad en todos los aspectos de sus negocios (producción, operaciones, finanzas, empleo, ambiente). 2. Mantener registros de confiabilidad de los clientes. 3. Fortalecer la confiabilidad en materia de deudas, pasivos, comercio, producción y operaciones. 4. Estimular la introducción de gerentes de crédito en las empresas. 5. Estimular la confiabilidad de los empleados y establecer mecanismos de evaluación. 6. Fortalecer la construcción del crédito de las empresas especialmente en áreas que afectan el medio y calidad de vida de las personas, por ejemplo, agua, electricidad, calefacción, gas, telecomunicaciones, ferrocarriles y aviación.

En 2015 se lanzó la **Plataforma Nacional de Intercambio de Información de Crédito** con el objetivo de que funcione como la base de datos centralizada del sistema de crédito social. Está manejada por la Comisión Nacional de Desarrollo y Reforma y por el Centro de Información, y ya contiene información proporcionada por gobiernos locales, agencias nacionales y el Banco Popular de China.

En 2016 el Consejo de Estado publicó el documento “Opiniones guía del Consejo de Estado para establecer y mejorar el sistema de ofrecimiento de incentivos conjuntos para acciones confiables y sanciones conjuntas para acciones no confiables con el objetivo de acelerar la construcción de la integridad social” que contenía el marco general de beneficios y sanciones del sistema de crédito social.

¿Cuándo se implementará?

La Guía de Planificación 2014-2020 proyectaba tener “esencialmente cumplidos” determinados objetivos en 2020 para comenzar la implementación y se prevé un lanzamiento oficial del sistema a fin de ese año.

En la actualidad, existen documentos guía, miles de regulaciones nacionales y locales, y más de 40 proyectos piloto en distintas jurisdicciones, además de sistemas de crédito privados. En 2017 la Comisión Nacional de Desarrollo y Reforma y el Banco Popular de China eligieron 12 ciudades “modelo” de los que podían extraerse valiosas lecciones para fortalecer el sistema, incluyendo Hangzhou, Nanjing, Xiamen, Chengdu, Suzhou, Suqian, Huizhou, Wenzhou, Weihai, Weifang, Yiwu y Rongcheng.¹⁷

Pese a esto, según la Cámara de Comercio de la Unión Europea en China (CCUEC), el sistema aún se encuentra en una etapa de “implementación incompleta”, aunque está más avanzado para empresas que para individuos.¹⁸

Algunos aspectos del sistema general se encuentran en marcha, tales como la recolección de datos por parte de algunas agencias gubernamentales y la evaluación del desempeño en base a ellos. Las listas negras vigentes más conocidas son: lista negra de morosos de la corte (Corte Suprema Popular), entidades poco confiables involucradas en el sector financiero (Comisión Nacional de Desarrollo y Reforma), incumplidores impositivos (Administración Estatal de Impuestos), empresas y empleados con salarios impagos a trabajadores migrantes (ministerio de Recursos Humanos y Seguridad Social), empresas morosas (Administración General de Aduanas).¹⁹ Sumado a esto, se estima que para 2020 la mayoría de los principales espacios públicos urbanos en China, y muchos de los rurales, tendrán equipos de reconocimiento facial.

Sin embargo, algunos elementos todavía no son plenamente operativos, como por ejemplo los mecanismos de sanción o el intercambio de información entre distintas fuentes de datos y agencias del gobierno (“islas

¹⁷ Comisión Nacional de Desarrollo y Reforma (2017). Aviso de la lista del primer lote de ciudades de demostración para la construcción del sistema de crédito social. Acceso: http://www.ndrc.gov.cn/zcfb/zcfbtz/201801/t20180109_873397.html

¹⁸ Cámara de Comercio de la Unión Europea en China (2019).

¹⁹ Economics and Trade Bulletin (10/2019). U.S.-China Economic and Security Review Commission. Acceso: https://www.uscc.gov/sites/default/files/trade_bulletins/October%202019%20Trade%20Bulletin_0.pdf

de datos”). A esto se suma que las jurisdicciones piloto miden diferentes variables, contabilizan los puntajes en distintas escalas, y aplican diferentes sanciones sobre los incumplidores.

En los últimos meses, se ha publicado una serie de documentos y comunicados con el objetivo de acelerar la implementación del sistema.

A mediados de 2019 la Administración Estatal de Regulación de Mercados publicó el borrador modificado de la “**Medida para las listas de entidades de mercado no confiables**” (Measure for Lists of Heavily Distrusted Market Entities)²⁰ y el Consejo de Estado publicó la “Opinión guía sobre la aceleración de la construcción del sistema de crédito social y la construcción de un sistema de monitoreo basado en el crédito” (Guiding Opinion on Accelerating the Building of the Social Credit System and Building a Credit-based Monitoring System).²¹

A su vez, el 1 de septiembre, la Comisión Nacional de Desarrollo y Reforma indicó en la circular “Profundizando y aplicando el resultado de la evaluación integral del crédito público de los actores de mercado” (Furthering and Applying Market Actors' Public Credit Comprehensive Evaluation Result) que se había realizado una calificación preliminar de 33 millones de empresas en preparación al lanzamiento del “Sistema nacional de monitoreo Internet+” cuyas primeras bases habían sido asentadas en 2015.²² Según el South China Morning Post, la Comisión ya ha completado la evaluación de empresas de servicios de viajes, de viajes en ómnibus de larga distancia, de minería de carbón, y de servicios para el hogar. Las calificaciones son alternativamente “excelente”, “buena”, “aceptable” y “mala”.

Como dice la Guía 2014-2020, el sistema de crédito social será promovido por el gobierno pero construido junto con la sociedad. Esto implica que, en el corto y mediano plazo no habrá un único sistema nacional sino un “ecosistema de crédito social” de diversos productos y servicios que evolucione de forma continua.²³ Eventualmente, se tendería hacia una mayor integración de distintas fuentes de datos y a un único puntaje de crédito social. La idea es que el incumplimiento en un área afecte a todas las demás. Por lo tanto, las empresas deberán esforzarse para monitorear los cambios y actualizaciones.

¿Cuál es el contexto económico del sistema de crédito social corporativo?

El sistema de crédito social se despliega en un contexto económico particular: **i)** en la etapa “Nueva Normalidad” con un crecimiento del PIB más bajo pero idealmente de mayor calidad; **ii)** en el 40° aniversario del proceso de Reforma y Apertura con el compromiso mejorar el acceso al mercado chino para empresas

²⁰ Administración Estatal para la Regulación de Mercado (2019). Medida para las listas de entidades de mercado no confiables. Descargado de: http://www.samr.gov.cn/hd/zjdc/201907/t20190710_303312.html

²¹ Consejo de Estado (2019). Opinión guía sobre la aceleración de la construcción del sistema de crédito social y la construcción de un sistema de monitoreo basado en el crédito. Acceso: http://www.gov.cn/zhengce/content/2019-07/16/content_5410120.htm

²² Tang, Frank (2019). “China pushing ahead with controversial corporate social credit rating system for 33 million firms”, en South China Morning Post. Acceso: <https://www.scmp.com/economy/china-economy/article/3027674/china-pushing-ahead-controversial-corporate-social-credit>; Economics and Trade Bulletin (10/2019).

²³ Chris Fei Shen (2019).

extranjerías; **iii**) en un momento de transformaciones tecnológicas profundas a nivel mundial que China busca liderar; **iv**) en el contexto de la disputa comercial y tecnológica con EEUU.

Según la CCUEC, la lógica del gobierno chino es abrir cada vez más su mercado a las empresas extranjeras y reducir las limitaciones en la formación de *joint ventures* y listas de inversión, –una expresión de este objetivo es la entrada en vigor en enero de 2020 de la nueva Ley de Inversión Extranjera– pero al mismo tiempo retener cierto grado de influencia sobre el comportamiento de las empresas a través del sistema de crédito social corporativo.

¿Cómo funcionará el sistema de crédito social corporativo?

Según la CCUEC, “todas las empresas en China, sin importar su tamaño o estructura propietaria, deben esperar que todas sus operaciones en el mercado chino sean de una forma u otra [...] monitoreadas y registradas por los mecanismos del sistema de crédito social corporativo [...] Ningún aspecto de las operaciones de una empresa permanecerá intacto”.

El funcionamiento general del sistema de crédito social para las empresas se resume en 3 pasos:

1. El gobierno chino establece criterios para la calificación de empresas.

En la actualidad, las empresas están identificadas por el “código uniforme de crédito social”, un número único de 18 dígitos, y sus datos son recolectados y publicados en el Sistema Nacional de Publicidad de información Crediticia Empresarial y en el sitio web creditchina.gov.cn.

Código uniforme de crédito social (18 dígitos)					
Dígitos	1	2	3-8	9-17	18
Descripción	Código de departamento de gestión	Código de categoría de organización	código de división administrativa	Código de organización (ID sujeto)	Comprobación del código

La CCUEC estima que entre 2013 y 2019 se han publicado más de 1500 documentos, tanto del gobierno central como de los gobiernos locales, dándole forma al sistema de crédito social corporativo. Esto significa que, aunque los requisitos que deben cumplir las empresas estén claramente delineados, por lo general están distribuidos en una gran cantidad de documentos oficiales. En promedio, la Cámara Europea calcula que una empresa multinacional quedaría sujeta a 30 criterios y 300 requisitos específicos. Por lo tanto, para mantener un nivel alto de crédito será crucial estar al tanto de las distintas normas.

A medida que avance el sistema, algunas calificaciones se realizarían por tema (por ejemplo, impuestos, aduana, medio ambiente, calidad del producto) en una escala de números o letras (0-1000 puntos o AAA-D). Lo significativo de esta modalidad es que sale de la lógica binaria de comportamiento y se pasa a una evaluación en una escala continua.

Otra modalidad sería la de los registros de incumplimiento. Según la CCUEC, la mayoría de las regulaciones oficiales desde 2013 incluye una cláusula de vinculación con el sistema de crédito social, y la “Medida para las listas de entidades de mercado no confiables”, entre otros documentos, establecería pautas de inclusión en las listas negras y posterior subsanación del crédito. Cabe destacar que el Artículo 22 el borrador de esta Medida establece:

“A menos que las leyes y reglamentos estipulen lo contrario, la reparación del crédito no se realizará en ninguna de las siguientes circunstancias:

1. *Daños graves a la seguridad nacional, la seguridad pública y la vida, salud y propiedad de las personas.*
2. *Después de que se repara el crédito, la entidad no confiable incumple con sus compromisos de crédito y vuelve a incurrir en violaciones graves a la ley y la confianza, y se incluye en la lista de violaciones graves de la ley.*
3. *El sujeto de la deshonestidad ha entrado en los procedimientos de liquidación y quiebra (a excepción de las empresas que se han sometido a quiebra y reorganización de acuerdo con la sentencia del tribunal)”.*

2. El gobierno chino monitorea las acciones de las empresas.

El gobierno recolectaría información sobre las empresas básicamente de tres maneras:

- **Información brindada por las empresas:** las empresas brindarían información sobre sus actividades a distintas áreas del gobierno o a la base de datos centralizada a través de distintos procesos de reporting. Según Sinolytics, en los últimos años la cantidad de información pedida a las empresas ha subido de manera significativa y las entidades “pueden esperar que la totalidad de los datos que transfieran sea usada por autoridades del gobierno para calificar su desempeño o crear registros de su desempeño en las bases de datos del sistema. Esto incluye datos recibidos durante procesos burocráticos aparentemente no relacionados, tales como solicitudes de licencias o certificaciones de productos”. De acuerdo con la consultora Trivium China, el último documento publicado por el gobierno detalla unos 400 conjuntos de datos que serán incluidos en la Plataforma Nacional de Intercambio de Información de Crédito.²⁴ Como base, en el registro de crédito de una empresa habrá los siguientes datos:

- Información básica de la empresa
- Estructura propietaria
- Sucursales
- Personal ejecutivo
- Reportes anuales
- Información impositiva
- Historial de pagos en seguridad social

²⁴ Trivium China (2019). Understanding China’s Social Credit System. Acceso: <http://socialcredit.triviumchina.com/wp-content/uploads/2019/09/Understanding-Chinas-Social-Credit-System-Trivium-China-20190923.pdf>

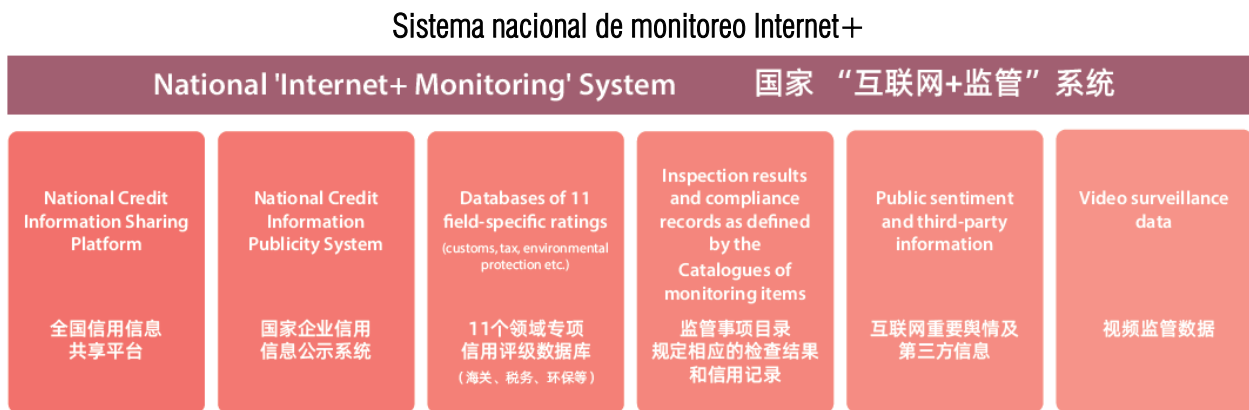
- Historial de fondos de previsión
 - Licencias administrativas
 - Historial de multas administrativas
 - Archivos de inspecciones
 - Premios y honores
 - Historial de pago de servicios
 - Historial de listas negras y rojas
- **Inspecciones in situ:** bajo el lema de “monitoreo continuo”, el gobierno chino intenta establecer un monitoreo más sistemático de las actividades diarias de las empresas. Algunos puntos son la selección al azar del inspector y la empresa, y la división de tareas de monitoreo entre distintas agencias gubernamentales. Según Sinolytics, “las empresas deben esperar un abordaje más efectivo a las inspecciones y menos margen de negociación en torno a los resultados de las inspecciones, ya que el sistema se está diseñando para evitar la formación de relaciones con los oficiales de gobierno”.
 - **Inspecciones digitales:** también se implementarían inspecciones digitales para mejorar la frecuencia y calidad del monitoreo:
 - Monitoreo en tiempo real: el objetivo es que los datos transferidos se integren a los mecanismos de calificación en tiempo real. Un ejemplo es el seguimiento de las emisiones de carbono para la elaboración de una calificación ambiental.
 - Insumos de terceras partes: estos datos se usarían para complementar la información obtenida por el gobierno. El clásico ejemplo es los datos recolectados por empresas privadas tales como Alibaba y Tencent.
 - Video vigilancia: se busca integrar el monitoreo a través de cámaras para digitalizar las herramientas de inspección del gobierno y poder tener acceso remoto a información sobre cualquier actividad visible de las empresas.

Según Trivium, el gobierno central ofrecerá distintos niveles de acceso al sistema de crédito social a distintas entidades públicas y privadas para que realicen sus evaluaciones de crédito. La consultora afirma que se darán los siguientes usos:

- Agencias provinciales: evaluar el cumplimiento de personas, empresas y otras organizaciones en sus jurisdicciones.
- Gobiernos locales: evaluar la conducta profesional, cívica y legal de ciudadanos y empresas.
- Instituciones financieras: evaluar el riesgo financiero de personas y empresas.
- Gobierno central: evaluar el desempeño de los gobiernos locales en el cumplimiento de las directivas nacionales.
- Plataformas tecnológicas: ayudar al gobierno en la implementación de sanciones y beneficios, ayudar a los prestamistas en plataformas Fintech, ofrecer servicios preferenciales a personas con crédito alto.

- Asociaciones industriales: evaluar la calidad de servicios, solvencia, y responsabilidad corporativa de empresas y profesionales de sus respectivos sectores.

El objetivo del gobierno chino es avanzar en la construcción del “Sistema nacional de monitoreo Internet+”, una base que integraría la información de monitoreo, los resultados de crédito, datos de otras fuentes (por ejemplo, agencias privadas de calificación y plataformas privadas de comercio electrónico), y canales de quejas y reportes.



Fuente: CCUEC.

3. El gobierno chino califica a las empresas y aplica premios/castigos

El gobierno luego procesaría la información, calificaría a las empresas según los criterios establecidos, publicaría los resultados en bases de datos o plataformas. Los nombres de las empresas incumplidoras se transmitirían al Sistema Nacional de Publicidad de información Crediticia Empresarial y al sitio web creditchina.gov.cn.

Algunos ejemplos de sanciones y beneficios recolectados de distintas fuentes son:

Sanciones	Beneficios
<ul style="list-style-type: none"> Procesos judiciales Multas Mayor frecuencia de inspecciones y auditorías Limitaciones en las autorizaciones gubernamentales Exclusión de políticas preferenciales (por ejemplo, beneficios impositivos) 	<ul style="list-style-type: none"> Trámites simplificados y “canales verdes” Políticas preferenciales de apoyo Beneficios impositivos Menor frecuencia de inspecciones Servicios de consultoría (por ejemplo, para presentaciones de impuestos)²⁵

²⁵ Economics and Trade Bulletin (10/2019).

- Exclusión de las compras públicas
- Publicación del nombre de la empresa en una modalidad de “name and shame”
- Sanciones contra ejecutivos o empleados de una empresa

Una calificación negativa o un registro de incumplimiento puede llevar o no a la incorporación de la entidad a una lista negra. Por ejemplo, según la CCUEC, para la Aduana china ser calificado como una entidad no confiable es el equivalente a estar en una lista negra mientras que para la administración de impuestos depende de la gravedad del incumplimiento. Según Trivium, por lo general la inclusión en una lista negra lleva posteriormente a la reducción del crédito social. Sin embargo, es probable que, si una empresa tiene bajos puntajes de forma consistente, sea más pasible de ser investigado y colocado en una lista negra.

En la aplicación de sanciones, es importante destacar que diversos ministerios u oficinas del gobierno chino han firmado memorandos de entendimiento para reconocerse mutuamente la autoridad de definir un incumplimiento. Esto facilita la aplicación de sanciones más allá del área específica en que se cometió el incumplimiento y constituye una diferencia crítica con mecanismos de calificación en otras partes del mundo.

Por ejemplo, una empresa que viola regulaciones impositivas no sólo podría ser castigada financieramente o con impuestos más altos, sino que también podría recibir sanciones en sus derechos de uso de la tierra, en las posibilidades de viaje de empleados o representantes, o en el otorgamiento de licencias. Cuando se trata de violaciones severas a la ley en áreas de interés público, incluso es posible la expulsión permanente del mercado.

Según Trivium, los datos del crédito social también podrían usarse eventualmente como herramienta de predicción de riesgos para definir umbrales definidos para inspecciones y tomar acción antes de que se materialicen escenarios negativos.

¿Qué son las listas negras?

El sistema de listas negras comenzó en 2013 cuando la Corte Popular Suprema estableció la lista negra de morosos de la Corte para sancionar a personas y empresas que no cumplieran con pagos ordenados en los fallos judiciales (daños, cuota alimentaria, etc.) Posteriormente, otras entidades estatales también establecieron sus propias listas negras y, según Trivium, en la actualidad existen cientos, y quizás miles, de listas negras corporativas que conforman un complejo entramado.

En 2017 la Comisión Nacional de Desarrollo y Reforma había exhortado a organizaciones y ciudadanos a expandir la modalidad: “Se alienta a las asociaciones de la industria, las grandes empresas de datos, las instituciones financieras, los medios de comunicación, las organizaciones sociales y otras entidades, y a los ciudadanos individuales, a proporcionar a los departamentos relevantes información sobre la confiabilidad y

los comportamientos no confiables de las entidades relevantes, y estos deberán explorar y estudiarlos como referencia para la identificación de listas rojas y negras”.²⁶

Trivium afirma que el sistema de listas negras no implica necesariamente la creación de nuevos comportamientos indeseados o ilegales, sino que están dirigidos al cumplimiento de regulaciones existentes. “Se crea una capa adicional de cumplimiento de las reglas que ya existen, en vez de crear un nuevo conjunto de reglas”, afirma la consultora.

Algunos motivos por los que una empresa puede ser incluido en una lista negra son: incumplir obligaciones legales, no pagar a empleados migrantes, realizar actividades financieras fraudulentas, evadir impuestos, incurrir en incumplimientos en importación y exportación, poner en peligro la salud pública, consumir energía excesiva, no tener las licencias adecuadas, violar requisitos de seguridad e higiene, violar regulaciones de propiedad intelectual, tener producción de mala calidad.

La inclusión de una empresa en una lista negra puede tener un impacto sobre sus directores o empleados ya que podrían quedar excluidos de la posibilidad de tener puestos gerenciales o fundar nuevas empresas en el sector.

¿Cómo se puede subsanar el crédito?

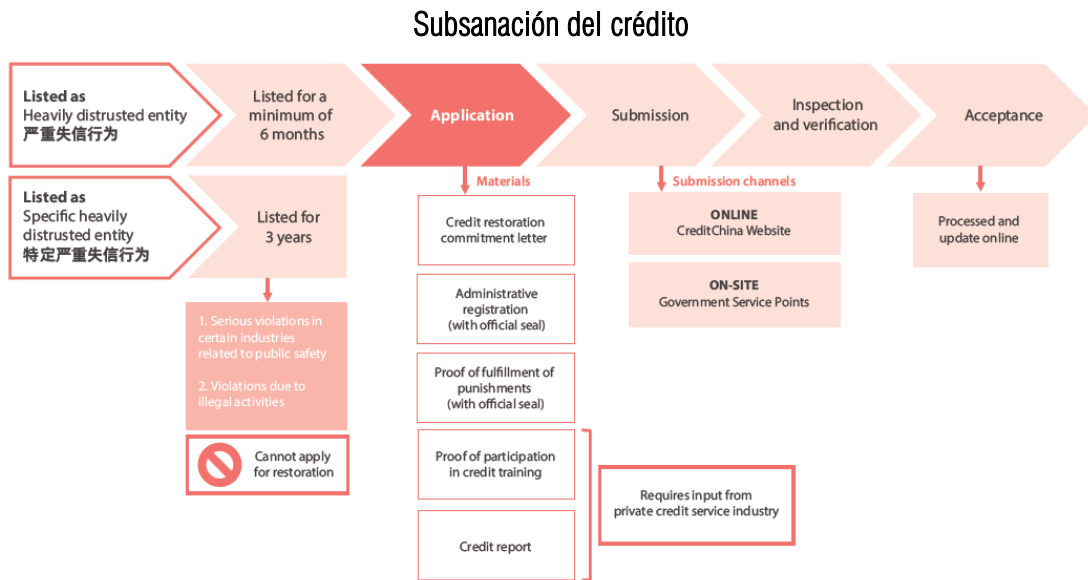
Un aspecto importante del sistema es la subsanación del crédito a través del establecimiento de mecanismos claros y estandarizados para salir de las listas negras.

Primero, hay que enterarse de que uno está en ellas. Según Trivium, un punto todavía débil del sistema es el proceso de notificación ya que muchas empresas no se enteran de que están en una lista negra hasta que realizan una solicitud para obtener una licencia o quieren comprar un pasaje, por ejemplo.

Cuando una empresa es colocada en una lista negra, su permanencia allí depende de la gravedad del incumplimiento e incluso puede llegar a ser permanente en casos extremos (por ejemplo, en casos de amenaza a la seguridad pública o delitos graves).

A mediados de 2019 se publicó en creditchina.gov.cn una guía para que las empresas puedan solicitar la restauración del crédito. En este sentido, la Cámara Europea señala que las corporaciones deben tener una postura “proactiva”. Deberán enviar una carta de compromiso de restauración del crédito, aceptar la supervisión adicional del gobierno, y en algunos casos, realizar capacitaciones y reportes especiales. Dependiendo de la situación de cada empresa, podrá solicitar la subsanación del crédito entre 3 meses y 5 años después de haber sido colocado en la lista negra. Si considera que ha sido incluida allí de manera injusta, podrá seguir los pasos correspondientes en derecho administrativo.

²⁶ Comisión Nacional de Desarrollo y Reforma (2017). Acceso: http://www.ndrc.gov.cn/zcfb/gfxwj/201711/t20171103_866289.html



Fuente: CCUEC.

¿Qué son las listas rojas?

Al revés de lo que sucede con las listas negras, las listas rojas son listas públicas donde se exhibirían a las empresas que tienen un comportamiento modelo. Según Engelmann et al, el análisis de dos plataformas del sistema de crédito social (Credit China y la de Beijing), arroja como resultado que existe una “asimetría considerable” entre la información disponible sobre las listas negras y rojas. “Las explicaciones sobre las listas rojas, que abarcan normas positivas que promueven la internalización de valores y la integración, son menos transparentes”, afirman. Asimismo, subrayan que se podrían usar distintos niveles de transparencia para lograr determinados objetivos de ingeniería del comportamiento.²⁷

¿Cómo afectará el sistema a las empresas en sus operaciones cotidianas?

Algunas cosas que pueden esperar las empresas en sus tareas cotidianas son:

- **Mayores costos de cumplimiento:** dado que no hay un sistema único, y teniendo en cuenta que se prevé la introducción de cambios de forma continua en los próximos años, las empresas deberán **invertir una cantidad significativa de tiempo y recursos para asegurar el cumplimiento de las normas y evitar bajas calificaciones o la inclusión en listas negras.** Esto requerirá realizar un **análisis a medida** que tenga en cuenta la jurisdicción en el que opera la empresa, el sector, el tipo de producto

²⁷ Engelmann, et al (2019). Clear Sanctions, Vague Rewards: How China’s Social Credit System Currently Defines “Good” and “Bad” Behavior. Conference on Fairness, Accountability, and Transparency (FAT* ’19), January 29–31, 2019. Acceso: <https://www.cybertrust.in.tum.de/fileadmin/w00bzf/www/papers/2019-FAT-Engelmann-Chen.pdf>

o servicio, el tipo de actividades de investigación y desarrollo, el tipo de licencia, entre otros elementos. Un punto crítico será la identificación de áreas de riesgo.

- **Cambios organizacionales:** las empresas probablemente tengan que **adaptar sus estructuras y procedimientos organizacionales** para cumplir los requisitos esperados. En algunos casos, esto implicará la creación de algún puesto de **gerente de crédito**, incluso un **área**, dedicada específicamente esta tarea. La Cámara Europea recomienda, en los casos donde las calificaciones son graduadas, que las empresas determinen qué puntaje quieren tener en base a **un análisis costo-beneficio**. Otro punto para considerar es qué sucede cuando un requisito del sistema de crédito social no está alineado con los principios o normas internas de la empresa.
- **Monitoreo de empleados, socios y proveedores:** las empresas deberán tener en cuenta que su crédito podrá verse impactado no sólo por el crédito de sus empleados o ejecutivos, sino también por la **asociación con otras entidades**, incluso proveedores y clientes, que tienen bajo crédito. La Cámara Europea lo caracteriza como un esquema de “culpabilidad por asociación”.

¿Cómo se verán afectadas las empresas extranjeras?

Algunas implicancias del sistema de crédito social corporativo para las empresas extranjeras serían:

- **Acceso al mercado chino:** La CCUEC advirtió que el crédito de una empresa extranjera podría influir sobre su capacidad para ingresar y permanecer en el mercado chino. La Lista Negativa de Acceso al Mercado chino de 2018 dice que “el acceso al mercado para las empresas no confiables que están en las listas negras no será otorgado o será limitado”.²⁸
- **Conflictos comerciales:** La CCUEC afirmó que la inclusión de una empresa en una lista negra podría ser usada como herramienta en casos de conflictos comerciales o como medio para sancionar a una empresa específica. Por su parte, en octubre de 2019, la Comisión de Revisión Económica y de Seguridad EEUU-China del Congreso de EEUU afirmó en su boletín económico y comercial que el sistema de crédito social tendrá diversas implicancias para las empresas estadounidenses, algunas de ellas “sustanciales e inmediatas”, incluyendo la posibilidad de que el sistema sea usado como “herramienta de coerción económica”.²⁹
- **Vínculo con las normas de la OMC:** según el China Business Review de EEUU, aunque el gobierno chino ha expresado la importancia de que el sistema de crédito social cumpla con todas las disposiciones de la Organización Mundial del Comercio, existen dudas sobre la capacidad del sistema en asegurar la transparencia y claridad en torno a todas las políticas que afectan al comercio exterior.³⁰

²⁸ Comisión Nacional de Desarrollo y Reforma (2018). Lista Negativa de Acceso al Mercado. Acceso: http://www.ndrc.gov.cn/zcfb/zcfbtz/201812/t20181228_924067.html

²⁹ Economics and Trade Bulletin (10/2019).

³⁰ Deng, Angela & Yue Chen (2019).

China-EEUU: ¿acuerdo de Fase Uno?

El 11 de octubre de 2019 el presidente de EEUU Donald Trump sostuvo que se había alcanzado un acuerdo comercial de “Fase Uno” con China. La firma estaba prevista para mediados de noviembre durante la cumbre de la APEC en Chile que, no obstante, se canceló junto con la cumbre de la COP 25 por la situación que vive ese país. De todos modos, funcionarios chinos y estadounidenses expresaron la intención de concretar el acuerdo a la brevedad.



Se estima que el arreglo incluiría, por parte de China, la compra de productos agrícolas estadounidenses y el compromiso de elevar la transparencia del mercado cambiario. Por parte de EEUU, incluiría la cancelación de los aranceles anunciados, tanto la ronda de octubre como la de diciembre de 2019. De hecho, Trump anunció la suspensión del aumento de aranceles que estaba programada para el 15 de octubre de 2019, del 25% al 30%

sobre USD 250 mil millones de bienes chinos. Para diciembre, la cifra es del 15% sobre USD 160 mil millones aproximadamente de importaciones de origen chino.

El 31 de octubre el Representante Comercial de EEUU anunció un proceso de consulta entre el 1 de noviembre de 2019 y el 31 de enero de 2020 para extender hasta 12 meses exclusiones de aranceles a empresas perjudicadas.

La reactivación de las negociaciones bilaterales habría sido propiciada por los efectos negativos de la disputa comercial sobre ambas economías. El PIB de China creció un 6% en el III trimestre de 2019, el menor aumento desde 1992 (ver nota “Menor crecimiento en 27 años”). En paralelo, en EEUU comenzó a notarse el impacto de la guerra comercial en los ingresos agrícolas y en la confianza de las empresas, perjudicando la posición de Trump de cara a las elecciones presidenciales de 2020. Asimismo, Trump enfrenta la posibilidad de juicio político en su último año de mandato, en plena campaña electoral.

Un ex asesor comercial de Trump, Clete Willems, indicó que “la administración diseñó los aranceles para que el tramo inicial sea más perjudicial para China que para EEUU. Mientras más aranceles se introduzcan, eventualmente se llega a aquellos que perjudican más a EEUU que a China, y nos estamos acercando a esa instancia ahora. Creo que hubo un reconocimiento legítimo en la Casa Blanca de que estos nuevos aranceles serían más perjudiciales para EEUU que los anteriores, y eso ha creado un incentivo para ver si se puede alcanzar algún avance antes de que entren en vigor”.

No obstante, algunos analistas creen que no será tan fácil llegar a un acuerdo por la multiplicidad de tensiones que atraviesa la relación bilateral en el contexto actual. Es así que, pese a la posible tregua comercial, es probable que las relaciones entre China y EEUU sigan exhibiendo tensiones en 2020.

La posición de EEUU sobre China trasciende los cálculos políticos de corto plazo de Trump y gira en torno a diversos ejes –tanto en el partido Republicano como el Demócrata–, tales como el interés económico, el interés de seguridad nacional, y el interés en la defensa de “valores”. En octubre de 2019 se vieron diversas muestras de ello:

Relaciones China-EEUU	
Empresas chinas en la “Entity List”	<ul style="list-style-type: none"> • El 7 de octubre el Buró de Industria y Seguridad del Departamento de Comercio de EEUU anunció la inclusión de 28 empresas chinas comerciales y estatales a la “Entity List”, la llamada “lista negra de la exportación”. • Esta lista se encuentra regulada por las regulaciones EAR (Export Administration Regulations), en particular, el apartado 744.11(b) que abarca a “las personas u organizaciones para las cuales exista causa razonable para creer que están involucradas, estuvieron involucradas, o presentan un riesgo significativo de involucrarse, en actividades contrarias a la seguridad nacional e intereses de política exterior de EEUU, y aquellos que actúan en nombre de estas personas, pueden ser agregados a la <i>Entity List</i>”. • Cuando una persona o empresa está en esta lista, cualquiera que quiera venderle o transferirle tecnología estadounidense debe pedir una licencia especial al BIS, que la otorga o no según consideraciones de seguridad nacional e intereses de política exterior de EEUU. • Las entidades que fueron agregadas a esta lista son el Buró de Seguridad Pública de la región autónoma de Xinjiang y 19 subsidiarias, y 8 empresas de tecnología (incluyendo Zhejiang Dahua Technology, IFLYTEK Co, Xiamen Meiya Pico Information Co, Yixin Science and Technology Co, Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd, SenseTime Group Ltd, y Megvii Technology Ltd). • Según el Departamento de Comercio, estas entidades han estado “involucradas en la implementación de la campaña de China de represión, detenciones arbitrarias masivas, y vigilancia de alta tecnología”, como así también en las “violaciones a los derechos humanos y abusos en la campaña china contra los uigures y otras minorías étnicas predominantemente musulmanas en la región autónoma de Xinjiang”. El secretario de Comercio, Wilbur Ross, indicó que “el gobierno de EEUU y el Departamento de Comercio no pueden tolerar ni tolerarán la brutal supresión de minorías étnicas dentro de China. Esta acción asegurará que nuestras tecnologías, promovidas en un ambiente de libertad individual y libertad de empresa, no sean usadas contra poblaciones minoritarias que no se pueden defender”. • Al conocerse la noticia, el vocero del ministerio de Relaciones Exteriores de China, Geng Shuang, indicó que los argumentos de EEUU carecían de fundamento y violaban las normas básicas de las relaciones internacionales. “China expresa su fuerte insatisfacción y oposición a esto”, dijo en una conferencia de prensa.
Aprobación de la “Hong Kong Human Rights and Democracy Act”	<ul style="list-style-type: none"> • A principios de octubre, la Cámara de Representantes de EEUU aprobó la “Hong Kong Human Rights and Democracy Act”. • El proyecto de ley establece que el Departamento de Estado deberá realizar un reporte anual al Congreso para determinar si Hong Kong sigue mereciendo o no su

Act"	<p>estatus especial en acuerdos, tratados y la ley estadounidense. “El análisis evaluará si Hong Kong está respetando el imperio de la ley y protegiendo los derechos enumerados en diversos documentos, incluyendo 1) el acuerdo entre el Reino Unido y China sobre el regreso de Hong Kong a China, y 2) la Declaración Universal de Derechos Humanos”, dice.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Asimismo, se propone extender los requisitos de informes sobre Hong Kong hasta 2027 con más datos sobre: “1) límites a la autonomía de Hong Kong, sea autoimpuestos o debido a las acciones de China; y 2) si la recisión del trato especial de Hong Kong erosionaría más la autonomía de Hong Kong”. • Otro punto es la propuesta de que el presidente de EEUU realice un informe anual al Congreso sobre la implementación de Hong Kong de los controles a la exportación de EEUU, incluyendo “si bienes de origen estadounidense han sido usados para la vigilancia masiva en China y si Hong Kong ha sido usado para evadir sanciones a Corea del Norte o Irán”. • “El Departamento de Estado notificará al Congreso si cualquier ley propuesta o aprobada en Hong Kong impacta de manera negativa los intereses de EEUU”, dice el proyecto. “El presidente impondrá sanciones sobre la propiedad y el bloqueo de visas sobre extranjeros responsables de groseras violaciones a los derechos humanos en Hong Kong”.
Carta al CEO de Apple	<ul style="list-style-type: none"> • En EEUU, un grupo bipartidista de 7 representantes del Congreso escribió una carta al CEO de Apple, Tim Cook, para expresar su “fuerte preocupación” por la decisión de la empresa de remover la aplicación “HKmap.live”, una herramienta de crowdsourcing que usaban los manifestantes de Hong Kong para seguir la actividad policial. • “En la promoción de valores, como en la mayoría de los asuntos, las acciones importan mucho más que las palabras. La decisión de Apple de la semana pasada de acomodarse al gobierno chino es profundamente preocupante. Le pedimos en los más fuertes términos que revierta su curso, que demuestre que Apple pone los valores antes que el acceso a mercado, y que se pare junto a los valientes hombres y mujeres que luchan por sus derechos básicos y dignidad en Hong K ong”, decía la carta. • Los firmantes fueron los senadores Ron Wyden (D), Tom Cotton (R), Marco Rubio (R), Ted Cruz (R), y los representantes Alexandria Ocasio-Cortez (D), Tom Malinowski (D), y Mike Gallagher (R). • Por su parte, Tim Cook envió un mensaje a los empleados de Apple explicando los motivos de su decisión. Sostuvo que, aunque la información subida por los manifestantes en sí misma era “benigna”, la empresa había recibido “información creíble” de que la aplicación se estaba usando para identificar a policías individuales y “victimizar” a individuos y propiedades en los lugares donde no estaba presente la policía.
Escándalo de la NBA	<ul style="list-style-type: none"> • La relación entre China y la NBA de EEUU experimentó un fuerte deterioro en octubre de 2019 a raíz del tuit del director general de los Houston Rockets, Daryl Morey, en apoyo a los manifestantes de Hong Kong.

- El comisionado de la NBA Adam Silver dijo que, a raíz de este tuit, el gobierno chino y empresas le pidieron que despidiera a Morey. “Nosotros dijimos que no había ninguna posibilidad de que eso pasara. No había opción ni siquiera de que le aplicáramos alguna sanción. Los valores americanos viajan con nosotros allá donde vamos. Y uno de esos valores es la libertad de expresión”, dijo.
- Lo cierto es que varias empresas chinas decidieron cortar sus lazos con la NBA, desde contratos de patrocinio hasta derechos de transmisión, con implicancias de millones de dólares para la liga y los jugadores.

El discurso de Pence

Estas tensiones también se vieron reflejadas en el discurso que dio el vicepresidente de EEUU Mike Pence el 24 de octubre de 2019 en el Wilson Center sobre la relación bilateral con China. A continuación, se presentan sus puntos principales:

El discurso de Mike Pence	
China como rival estratégico de EEUU	<ul style="list-style-type: none"> • Según Pence, el gobierno de Trump fue el primero en décadas en reconocer a China como rival estratégico y económico. • Afirmó que los gobiernos anteriores de EEUU dejaron que China realizara acciones contrarias a los intereses y valores estadounidenses, permitiendo la expansión de “la diplomacia de deuda, el expansionismo militar, la represión de las personas de fe, la construcción de un Estado de vigilancia, y el arsenal de políticas inconsistentes con el libre comercio, incluyendo aranceles, cuotas, manipulación de la moneda, transferencia forzada de tecnología y subsidios industriales”. • En su visión gran parte del crecimiento económico de China en las últimas décadas se debió a la inversión de empresas estadounidenses, mientras que las acciones de Beijing llevaron a un déficit comercial y pérdida de empleos en EEUU.
Medidas de Trump	<ul style="list-style-type: none"> • Algunas medidas tomadas por Trump para contrarrestar el avance económico de China son: reforma tributaria, reducción de impuestos corporativos, reducción regulatoria, aplicación de aranceles a China, protección de la propiedad intelectual de EEUU frente a empresas chinas como Huawei y ZTE, estímulo a la construcción de redes 5G sin intervención de China, incremento en el gasto en defensa, aumento de las operaciones de libertad de navegación y fortalecimiento de la presencia militar en el Indo Pacífico, críticas al Partido Comunista Chino por suprimir la libertad de culto, acciones contra entidades consideradas cómplices en los abusos de Xinjiang, y apoyo a Taiwán y Hong Kong. • Un punto importante del discurso fue que Pence vinculó la firma de un acuerdo comercial con la evolución de los acontecimientos en Hong Kong. “Trump ha dejado en claro en reiteradas ocasiones que será mucho más difícil para nosotros hacer un acuerdo comercial si las autoridades recurren al uso de la violencia contra los manifestantes en Hong Kong”.
Acciones de	<ul style="list-style-type: none"> • Pence dijo que en el último año “Beijing no ha tomado una acción significativa para

China	<p>mejorar nuestra relación económica”.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Mencionó la “retractación” de China durante la última negociación comercial, diversos casos significativos de robo de propiedad intelectual estadounidense, el comercio de fentanilo, la construcción de un “Estado de vigilancia” por parte del Partido Comunista Chino, la exportación de tecnología que usa en su “régimen autoritario” a África, América Latina y Medio Oriente, la ruptura del límite entre la tecnología civil y militar, la militarización del Mar del Sur de China, la búsqueda de nuevas bases militares, la inducción a que países cambien su apoyo de Taiwán a China continental, y las intervenciones para “limitar los derechos y libertades” en Hong Kong. • Sumado a eso, Pence dijo que China usa la iniciativa de la Franja y la Ruta para “establecer puntos de soporte alrededor del mundo, ostensiblemente con fines comerciales, pero que eventualmente podrían volverse militares. Ahora vemos la bandera de China en puertos desde Sri Lanka a Pakistán a Grecia”. • Pence dijo que el Partido Comunista aplica “premios y coerciones a empresas estadounidenses, estudios de cine, universidades, think tanks, académicos, periodistas, y funcionarios locales, estatales y federales para influenciar el debate público en EEUU. Hoy en día China no sólo exporta miles de millones de dólares en productos injustamente comerciados a EEUU, sino que últimamente también está tratando de exportar la censura, el sello distintivo de su régimen. Al explotar la codicia corporativa, Beijing intenta influenciar la opinión pública estadounidense, coaccionando a la EEUU corporativa”.
Áreas de cooperación	<ul style="list-style-type: none"> • Pence dijo que EEUU no busca de ningún modo contener el desarrollo de China ni iniciar un proceso de desacople de las economías, sino desarrollar una relación “consistente con la justicia, el respeto mutuo y las reglas internacionales del comercio”. • Algunas áreas de cooperación que mencionó son: la negociación de “reformas estructurales” en la relación económica, el intercambio entre los pueblos a través de la educación, el turismo y la cultura, y la desnuclearización de la península coreana.

Argentina-China: hacia una política de Estado

El 1 de octubre de 2019 el **Grupo de Trabajo sobre China** del Comité de Asuntos Asiáticos del CARI (Consejo Argentino para las Relaciones Internacionales) realizó su seminario anual bajo el título “Estrategias de Relacionamiento con China: hacia una Política de Estado con la República Popular China”.

La fecha no sólo coincidió con el 70° aniversario de la fundación de la República Popular China sino que también tuvo como perspectiva la cercanía a las elecciones presidenciales en Argentina el 27 de octubre. En el encuentro, los integrantes del Grupo de Trabajo sobre China presentaron una síntesis de sus

investigaciones y propuestas para avanzar en una política de Estado hacia el país asiático, trabajos a los que se podrá acceder antes de fin de año en la página web del CARI.

La apertura del evento estuvo a cargo de **Juan Battaleme**, secretario académico del CARI, y de **Eduardo Sadous**, director del Comité de Asuntos Asiáticos. Luego, los coordinadores del Grupo, Jorge Malena y Carola Ramón Berjano, moderaron los cuatro paneles.

En el primer panel, disertó en primer lugar el diplomático **Juan Manuel Cortelletti**, quien fue hasta fines de 2018 consejero de prensa y cultura de la Embajada de Argentina en Beijing, habló sobre el “Sueño Chino” y las oportunidades y desafíos que presenta para Argentina y América Latina. Luego, **Mario Quinteros**, ex diplomático argentino y actual consultor que vive en Guangzhou, habló sobre las sinergias económicas que pueden lograrse entre ambos países, en particular, entre los sectores privados mediante la articulación de las cadenas de valor y las asociaciones *vía joint venture*.

En el segundo panel, habló el economista **Julio Sevares** sobre las relaciones económicas entre China y Argentina, haciendo una síntesis de los vínculos comerciales, financieros y de inversión. Lo acompañó **Ernesto Fernández Taboada**, director ejecutivo de la Cámara Argentino-China, quien dio un panorama detallado de las inversiones argentinas en China y chinas en Argentina, destacando oportunidades y desafíos. A su vez, **Gloria Báez** habló sobre la colaboración entre China y Argentina en las negociaciones comerciales y económicas internacionales, y sobre las relaciones entre ambos países en distintos foros internacionales.

En el tercer panel, **Sofía Mantilla**, directora del Observatorio China del Instituto de Estrategia Internacional de la Cámara de Exportadores de la República Argentina, hizo un repaso de los indicadores del comercio sino argentino y destacó los problemas de discrepancias estadísticas entre cifras chinas y argentinas, y la situación del secreto estadístico que afecta a las cifras de exportaciones del INDEC (la presentación se puede ver en la página web de la CERA). A su vez, **Néstor Restivo** y **Gustavo Ng**, directores periodísticos de la revista DangDai dedicada al intercambio cultural sino-argentino, propusieron crear una Unidad de Enlace y Coordinación para articular la relación con China.

En el último panel, **Gonzalo Villaruel**, Director de Relaciones Institucionales del CUI, se refirió a los desafíos que tiene Argentina a la hora de atraer estudiantes chinos para programas universitarios y cursos de idioma. Por su parte, **Alejandro Razzotti**, profesor en la UNSAM, trazó un recorrido de las políticas digitales en China en los últimos años, subrayó la concepción de China de soberanía nacional en Internet, y habló sobre las oportunidades para Argentina. Finalmente, la investigadora del CONICET **Nadia Radulovich** habló sobre la diplomacia cultural entre Argentina y la “Gran China”, resaltando la diferencia entre la diplomacia “Track One” (canales gubernamentales) y “Track Two” (canales no gubernamentales).

Menor crecimiento en 27 años

En octubre de 2019 se dieron a conocer los siguientes datos económicos de China:

Indicador	¿Qué pasó? ($\Delta\%$)	¿Cuándo?	Comentario
PIB	6,0	III-trim-19 vs. III-trim-18	<ul style="list-style-type: none"> Fue la menor tasa de crecimiento desde 1992 cuando comenzaron los registros comparables. La cifra llegó al piso de la meta del gobierno para 2019 del 6-6,5%. En el II trimestre de 2019 el PIB había subido un 6,2% interanual. En su último informe de Perspectivas Económicas Mundiales, el FMI redujo su pronóstico de crecimiento del PIB chino con respecto a su estimación de julio de 2019, del 6,2% al 6,1% para 2019, y del 6% al 5,8% para 2020. El organismo señaló que esto no sólo se debió al efecto de las tensiones comerciales con EEUU sino también a la desaceleración de la demanda doméstica debido a las medidas implementadas por el gobierno para reducir los riesgos financieros en la economía.
Producción industrial	5,8	Sep-19 vs. Sep-18	<ul style="list-style-type: none"> Fue el mayor incremento desde junio de 2019. En agosto de 2019 la producción había crecido un 4,4% interanual. En particular, las <i>manufacturas</i> avanzaron un 5,6% interanual en septiembre, la <i>minería</i> un 8,1% y los <i>servicios públicos</i> un 5,9%.
Ventas minoristas	7,8	Sep-19 vs. Sep-18	<ul style="list-style-type: none"> En agosto de 2019 las ventas minoristas habían crecido un 7,5% interanual. En particular, las ventas de <i>cosméticos</i> avanzaron un 13,4% interanual en septiembre y las de <i>telecomunicaciones</i> un 8,4%. En el período enero-septiembre, las ventas subieron un 8,2% interanual.
Inversión en activos fijos	5,4	Ene-Sep 2019 vs. Ene-Sep 2018	<ul style="list-style-type: none"> En los primeros 8 meses de 2019 la inversión en activos fijos había crecido un 5,5% interanual. La inversión privada subió un 4,7% interanual en enero-septiembre, comparado con un aumento del 4,9% en enero-agosto. Por su parte, la inversión pública creció un 7,3% comparado con una suba del 7,1% en el período anterior.

Comex chino: bajas

- **Exportaciones: -3,2%** interanual en septiembre
- **Importaciones: -8,5%** interanual en septiembre

El superávit comercial de China fue de USD 39.650 millones en septiembre de 2019, ampliándose contra el de USD 30.260 en septiembre de 2018.

Las exportaciones cayeron un 3,2% interanual en septiembre después de una contracción del 1% en agosto. Fue el mayor descenso desde febrero de 2019 y se debió en gran parte al efecto de las tensiones comerciales con EEUU.

Mientras tanto, las importaciones se contrajeron un 8,5% interanual en septiembre, el 5° mes consecutivo de descensos, después de una caída del 5,6% en agosto.

El superávit de China con EEUU pasó de USD 26.960 millones en agosto a USD 25.880 millones en septiembre, y en el período enero-septiembre de 2019 fue de USD 221.330 millones.

IPC, IPP: mixto

- **IPC: 3%** interanual en septiembre
- **IPP: -1,2%** interanual en septiembre

El índice de precios de los consumidores (IPC) subió un 3% en septiembre de 2019, acelerándose contra el 2,8% registrado en agosto y llegando al valor más alto desde octubre de 2013.

Los precios de los *alimentos* subieron un 11,2% en septiembre, el valor más alto desde octubre de 2011. Esto se debió principalmente al aumento del precio de la carne de cerdo del 69,3%, el 7° mes consecutivo de subas, por la epidemia de gripe porcina africana. Mientras tanto, los precios de los *no-alimentos* aumentaron un 1%, desacelerándose levemente contra el 1,1% del mes anterior.

A su vez, el índice de precios de los productores (IPP) se redujo un 1,2% interanual en septiembre de 2019 después de una baja del 0,8% en agosto. Fue la mayor contracción desde julio de 2016.

Argentina-China: comercio bilateral

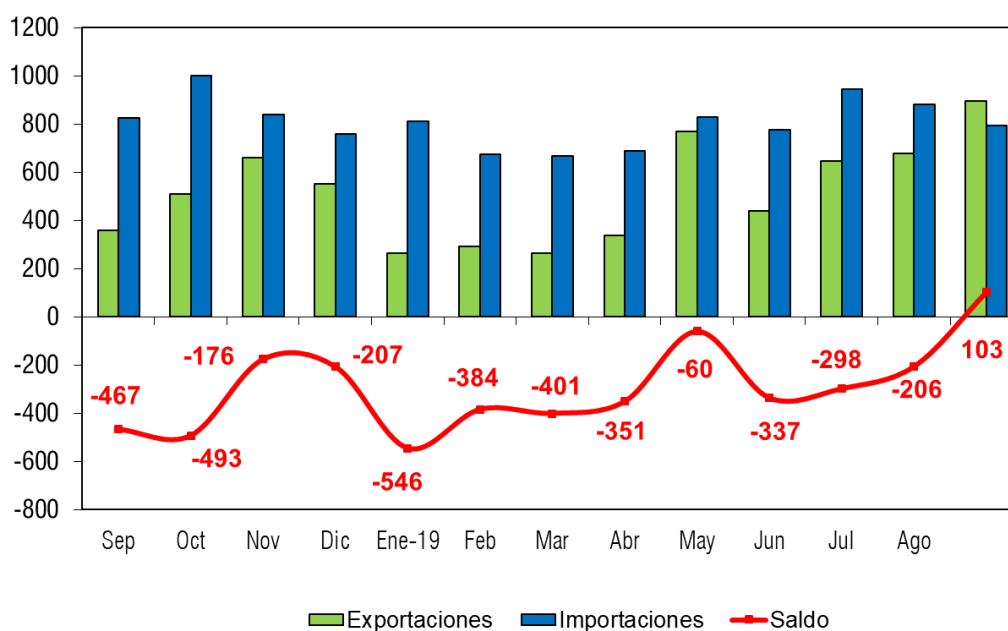
- **Exportaciones:** sumaron USD FOB 897 millones en septiembre de 2019, con un aumento del **151%** interanual.
- **Importaciones:** sumaron USD CIF 794 millones en septiembre de 2019, con una caída del **4%** interanual.
- **Balanza comercial:** el saldo en septiembre de 2019 fue superavitario para la Argentina en USD **103 millones**.

Comercio bilateral Argentina-China. En millones de USD

Período	Exportaciones		Importaciones		Saldo		Δ % interanual	
	2018	2019	2018	2019	2018	2019	Expo.	Impo.
Enero	197	264	1228	810	-1.031	-546	34%	-34%
Febrero	274	292	1023	676	-749	-384	7%	-34%
Marzo	257	265	1086	666	-829	-401	3%	-39%
Abril	264	338	1084	689	-820	-351	28%	-36%
Mayo	460	770	1091	830	-631	-60	67%	-24%
Junio	404	439	877	776	-473	-337	9%	-12%
Julio	347	645	1139	943	-792	-298	86%	-17%
Agosto	216	677	1139	883	-923	-206	213%	-22%
Septiembre	358	897	825	794	-467	103	151%	-4%
Octubre	508		1001		-493			
Noviembre	662		838		-176			
Diciembre	551		758		-207			
Total	4498	4587	12089	7067	-7591	-2480		

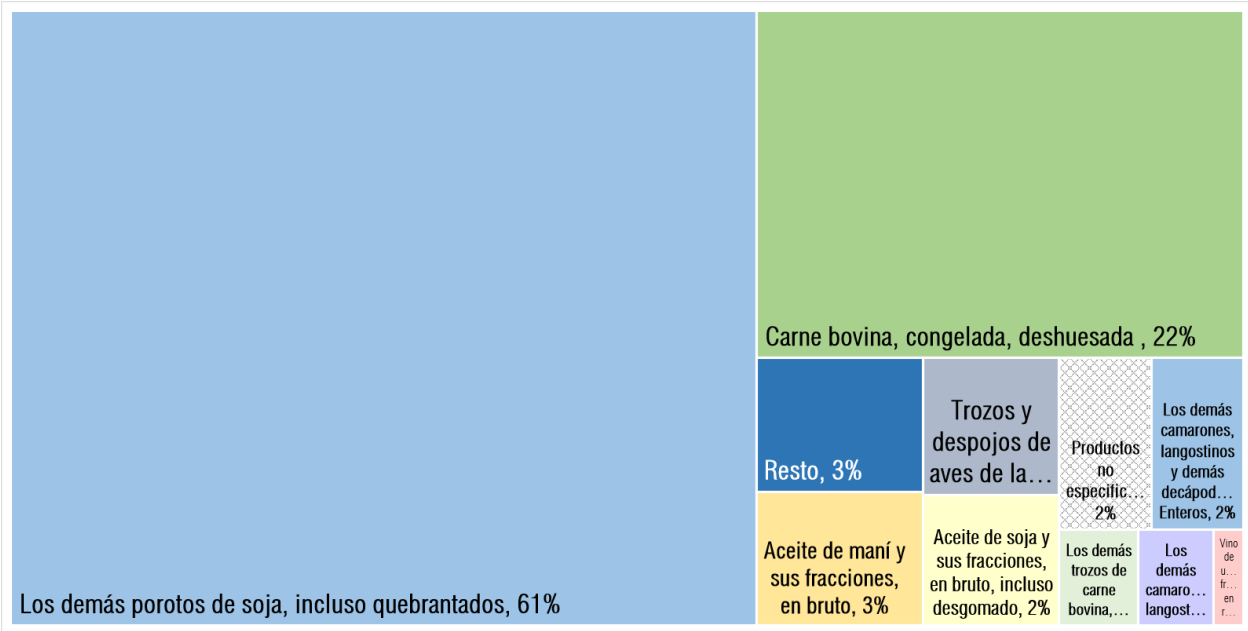
Fuente: CERA en base a INDEC (ICA).

Intercambio comercial de Argentina con China. Sep-2018/ Sep-2019. En millones de USD



Fuente: CERA en base a INDEC (ICA).

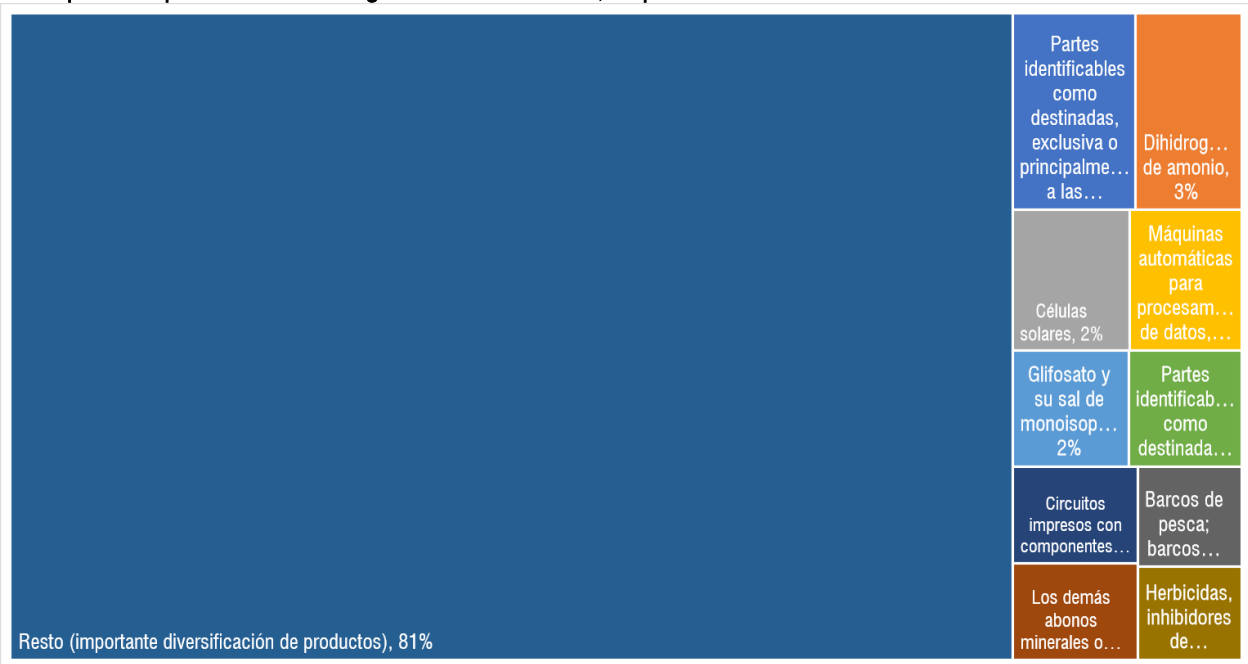
Principales exportaciones de Argentina a China, Septiembre 2019. % del total.



Fuente: CERA en base a INDEC.

Nota: A partir de marzo de 2018 el INDEC anunció que, por razones de secreto estadístico, sólo informaría partidas arancelarias que cuenten con 3 o más operadores. En septiembre de 2019, el 2% de las exportaciones de Argentina a China fue incluido en la categoría de "99999999" (Productos no especificados, con trama gris) y el 1% fue informado sólo a 2 dígitos. El Top 10 de categorías representó el 97% del total exportado a China y el Top 10 de productos informados a 8 dígitos el 95%.

Principales importaciones de Argentina desde China, Septiembre 2019. % del total.



Fuente: CERA en base a INDEC.

Noticias breves

Sesión plenaria del Comité Central del PCCh. Entre el 28 y 31 de octubre se realizó la cuarta sesión plenaria del XIX Comité Central del Partido Comunista de China en Beijing con el objetivo discutir las formas de “mantener y mejorar el sistema del socialismo con características chinas y modernizar la capacidad de gobierno”. Esta meta deberá “mejorarse notablemente” para 2021, “lograrse básicamente” para 2035, y “lograrse totalmente” para 2049.

El debate sobre Huawei en Alemania. A mediados de octubre de 2019, la Agencia Federal Alemana de la Red publicó un borrador de una guía de seguridad para la construcción de la red 5G.

El documento establece que los componentes críticos de la red deberán obtener una certificación especial y que los proveedores deberán cumplir requisitos de seguridad y confiabilidad, pero no excluye preventivamente ni a Huawei ni a ninguna otra empresa de participar. Huawei elogió la decisión del gobierno alemán de “crear un campo de juego parejo” para todos los actores interesados.

Sin embargo, un sector del gobierno de Angela Merkel opina que las reglas son demasiado laxas y que exponen al gobierno y a empresas a acciones espionaje o sabotaje. A fines de octubre, el propio presidente del Servicio de Inteligencia de Alemania (BND), Bruno Kahl, dijo en un testimonio público ante una comisión del Congreso que Huawei tiene un “alto nivel de dependencia del Partido Comunista de China”, por lo que “no se puede confiar completamente” en la entidad.

Apoyo a las importaciones chinas. El 30 de octubre de 2019 el China Eximbank anunció que en 2020 abrirá una línea de crédito de CNY 300 mil millones (USD 42.500 millones) para apoyar a las

importaciones de China en sectores estratégicos de la economía, tales como equipos y tecnología avanzada, energía y recursos, y bienes intermedios clave para mejorar las tecnologías de producción. A su vez, el Banco está desarrollando productos y servicios para cubrir a los vendedores extranjeros que participen en la Exposición Internacional de Importaciones de China y a sus compradores chinos.

Bolsonaro en China. En octubre de 2019, el presidente de Brasil Jair Bolsonaro realizó una visita de Estado a China donde se reunió con el presidente Xi Jinping.

Aunque Bolsonaro había criticado duramente a China durante su campaña presidencial, en el viaje destacó las oportunidades que existen para profundizar las relaciones bilaterales, sobre todo en materia de comercio e inversión.

“Una parte considerable de Brasil necesita a China, y China también necesita a Brasil. Brasil es un mar de oportunidades, y queremos compartirlas con China”, dijo Bolsonaro. Al mismo tiempo, describió a China como un país “capitalista”.

Por su parte, Xi sostuvo que “la posición china sobre el desarrollo de las relaciones China-Brasil desde un punto de vista estratégico y de largo plazo no ha cambiado”.

Los mandatarios firmaron ocho acuerdos de cooperación en áreas tales como comercio de carnes, energías renovables, turismo, facilitación de trámites aduaneros e intercambio de estudiantes.

El presidente Xi viajará a Brasil en noviembre para participar en la cumbre de los BRICS.

Desaceleración del comercio. A principios de octubre de 2019 la Organización Mundial del Comercio redujo su pronóstico de crecimiento del

volumen del comercio global desde el 2,6% pronosticado en abril al 1,2%. De confirmarse, sería el menor incremento desde 2015. Para 2020, se redujo el pronóstico en 0,3 puntos porcentuales al 2,7%, pero esto dependerá de la evolución de las tensiones comerciales ya que “más rondas de aranceles y retaliaciones podrían producir un ciclo destructivo”, destacó el organismo.

El director general de la OMC, Roberto Azevêdo, destacó que “el panorama cada vez más oscuro del comercio es decepcionante pero no inesperado. Más allá de los efectos directos, los conflictos comerciales realzan la incertidumbre, lo cual lleva a algunas empresas a demorar sus inversiones promotoras de productividad que son esenciales para elevar los niveles de vida”.

Desaceleración de China y EEUU. A fines de octubre de 2019, el FMI publicó el informe de Perspectivas Económicas para las Américas en las que proyecta una tasa de crecimiento del PIB de América Latina y el Caribe del 0,2% para 2019 y del 1,8% en 2020.

El informe incluyó un capítulo sobre el impacto de la desaceleración de China y EEUU sobre la región, a través de canales comerciales y financieros, y también por el efecto de los precios de las materias primas. El impacto negativo de un shock también se vería aumentado con el posible crecimiento de los diferenciales de los bonos soberanos de los países emergentes.

“Los importantes efectos potenciales en América Latina muestran la necesidad de mantener márgenes de maniobra adecuados para las políticas económicas. Por consiguiente, los países de América Latina deberían seguir consolidando sus posiciones fiscales para reducir la deuda pública y crear espacio fiscal”, afirmó el FMI.

China N° 28 en competitividad. El 14 de octubre el Foro Económico Global (WEF, por sus siglas en

inglés) publicó su índice de competitividad global para 141 países basado basándose en 4 categorías y 12 subcategorías: **1) Ambiente apto** (infraestructura, estabilidad macroeconómica, entre otros), **2) Capital humano** (salud y habilidades), **3) Mercado** (sistema financiero, mercado laboral, entre otros) y **4) Ecosistema de innovación** (dinamismo empresarial y capacidades de innovación).

En primer lugar se situó Singapur, seguido por EEUU, Hong Kong, Holanda, Suiza, Japón y Alemania.

China se mantuvo en el puesto N° 28, estuvo primero entre los países BRICS y en algunos indicadores estuvo a la par de países de la OCDE. Se destacó especialmente en la adopción de tecnologías de la información y la comunicación.

Los millonarios de China y EEUU. Según el Global Wealth Report 2019 de Credit Suisse por primera vez China sobrepasó a EEUU para convertirse en el país con mayor cantidad de personas en el 10% más rico a nivel mundial. China ahora tiene 100 millones de individuos en ese 10% comparado con 99 millones de estadounidenses. De todos modos, EEUU sigue siendo el país con mayor cantidad de personas en el 1% más rico y representa el 40% de los millonarios a nivel global.

La publicación **En Cont@cto China** complementa la información que la CERA envía diariamente a sus socios por vía electrónica y la que aparece en la página web www.cera.org.ar: documentos del Instituto de Estrategia Internacional (IEI), En Cont@cto Hoy, y el Monitor Comex Argentino.



Av. Roque Sáenz Peña 740, Piso 1º C1035AAP Buenos Aires, Argentina
Telefax: (54 11) 4394-4482 (líneas rotativas)
contacto@cera.org.ar // www.cera.org.ar