

Octubre del 2004
KP&M Estudios Económicos

SÍNTESIS ECONÓMICA N° 84

Director
Lic. Alejandro Marcó del Pont

Contenido

EL ESTADO GESTOR	2
CHURRASCO AL WON	5
INDIA	8
El monzón neoliberal	8
La coyuntura de octubre	10
<i>Panorama General</i>	10
<i>Producto con retraso</i>	11
<i>Sector fiscal y sector externo</i>	13
<i>Deuda Externa</i>	15
La corrupción entre los presidentes latinoamericanos	16
INDICADORES	19



El estado gestor

El pueblo uruguayo votó el día 31 de Octubre, no sólo para elegir su próximo presidente sino para incluir o no en la constitución una enmienda que impida la privatización del servicio de abastecimiento de agua potable y el saneamiento hídrico.

De acuerdo con proyecciones realizadas durante el plebiscito, el 60% de los votantes apoyó esa enmienda. La misma establece la prestación exclusiva y directa por parte del Estado del servicio de agua potable y saneamiento, y la promoción de políticas de agua solidarias, participativas y descentralizadas.

Con su voto a favor de la enmienda, los uruguayos reforzaron la histórica voluntad estatizadora de los servicios públicos que ya mostraron en otras oportunidades, desoyendo los argumentos de los gobiernos de turno en defensa de la privatización.

Días antes, en el vecino Brasil, el gobierno de San Pablo vendía el 18.5% de la empresa SABESP (Compañía de Saneamiento Básico del Estado de San Pablo) la mayor empresa de tratamiento de agua y purificación del continente americano y la tercera del mundo. SOBESP atiende a 25 millones de personas, 368 municipios del estado de San Pablo, realiza el 100% del tratamiento del agua en ese estado y ocupa a 17.500 personas.

En caso que se concrete la venta del resto de la empresa (un 2.5% más, para arribar al 21% propuesto), los extranjeros se quedarán con este monstruo por R\$ 687.978 millones algo así como U\$S 240 millones.

Como una contradicción del destino, el mismo día de las elecciones presidenciales en Uruguay, se llevó a cabo la segunda vuelta de las elecciones en algunos estados de Brasil. Ambas elecciones tienen un mensaje simbólico. Los partidos tradicionales abandonaron al pueblo uruguayo a la suerte del mercado y ,después de 175 años de bipartidismo, el pueblo votó la necesidad de un cambio de paradigma que reinstale en la vida política la imagen de un Estado de Bienestar.

En Brasil, el poderoso estado de San Pablo, cuna y trampolín de Lula por intermedio de su ABC (Cordón Industrial), le dio la espalda al gobierno por una opción liberal. Extrañamente su devaluado competidor en las elecciones presidenciales pasadas, José Serra, se instalará el 1 de Enero del 2005 como el primer prefecto de San Pablo en la historia que pertenece al PSDB (partido de F.H. Cardoso). El PT perdió después de 16 años en Porto Alegre. Ganó sólo en Fortaleza donde Luizianne Lins, la única izquierdista que competía por el PT, no recibió el apoyo presidencial¹.

El fracaso de la coalición social liberal de Lula en los distritos mas poblados no es una novedad. Resulta muy difícil para el líder del PT diferenciarse del anterior presidente privatista, sobre todo en lo que respecta a ser una simple correa de transmisión de las decisiones tomadas en los centros de poder.

¿Es así? Los gobernantes son sólo emisarios o buenos gestores de los poderes económicos, de los nuevos jugadores en el concierto nacional e internacional.

¹ Luizianne Lins fue boicoteada por la cúpula del partido de los trabajadores que apoyó al candidato del PC Inácio Arruda. Al tal grado llegó la disputa que la electa prefecta aseguró que "si el PT no trabaja para la campaña, sería una gran cosa" Folha de SP 4/10/04 "Genoino diz que PT agiu certo com Luizianne e não pedirá desculpas"

El estado ha sido siempre funcional al sistema. Durante la bipolaridad, los estados garantizaban la adhesión a una de las teorías en pugna dándole el marco político – jurídico para su sustentabilidad, la seguridad formaba parte de la función primordial del estado. Con la caída del muro de Berlín y con el advenimiento de la globalización, el estado nación modificó su función.

Las necesidades establecidas en otras épocas, basadas en la seguridad, fueron perdiendo fuerza por la rentabilidad, y en esta nueva etapa se estableció una agenda mundial en la cual las funciones que en otros tiempos eran su responsabilidad deberían comenzar a deslindarse, reduciendo la participación del estado a la mínima expresión, dando lugar al mercado – iniciativa privada – para el florecimiento de la economía.

Esta supuesta transformación del estado, no lo privó durante parte de los ochenta y a lo largo de los años noventa, por intermedio de los gobiernos nacionales, de cimentar el andamiaje que justificara su propia ausencia. Así, concretó medidas tendientes a liberalizar o desregular el mercado financiero de capitales, a privatizar, a desindustrializar y transnacionalizar la economía, a crear un marco jurídico y de seguridad para las inversiones extranjeras omitiendo la sede local ante controversias, entre otras cosas.

Es cierto que las agendas de los estados LA fueron captadas por los grupos empresarios locales o transnacionales como consecuencia de la debilidad con la que ingreso a los noventa su cúpula gobernante. Fue esta misma cúpula la que no opuso resistencia filosófica ante el embate ideológico y tomó como cierto, tal vez por conveniencia propia, el paradigma triunfante hasta llegar al hecho de comprar slogan baratos, como *"El fin de la historia"*, para justificar su falta de imaginación o encubrir su participación accionaría en el nuevo negocio de la globalización reinante.

La teoría del fin del estado-nación tiene sus adeptos² y sus detractores³. Lo cierto es que resulta extremadamente funcional a la porosidad que hoy detenta el estado, así como a su falta de presencia en áreas centrales. Más bien parecería haber tomado el rol del estado moderno holandés del siglo XVII y XVIII, cuya mayor innovación consistió en conceder a sus empresarios facultades de gobierno en los territorios conquistados, para mejor explotar a las poblaciones nativas en Asia y América y desplazar a sus competidores europeos.

Histórica y conceptualmente se acepta, sin dejar de polemizar, que el Estado, como fenómeno de centralización política y entidad dotada de dispositivos para la regulación de la reproducción social, ha sido una estructura de duración milenaria (10,000 a.C.), sin la cual no hubiera sido posible la expropiación/apropiación de riquezas, ni bajo los "imperios-mundo", ni bajo la economía "mundo-capitalista". La diferente naturaleza y el distinto funcionamiento de los Estados, han establecido las discrepancias entre al menos dos tipos históricos de estrategias de acumulación. Las tributarias o "antiguas" (propias de los imperios demográfico territoriales), y las capitalistas o "modernas" (eclécticas, versátiles y, por lo tanto, capaces de adoptar cualquier método con tal de

² Dr Luis Dallanegra existe más de una brillante explicación sobre este punto de vista www.goecites.com/luisdallanegra

³ *Falacias sobre la crisis del Estado nacional*; Jorge M. Tirado Almendra. Revista Globalización. Septiembre del 2004. www.rcci.net/globalizacion/

avanzar, sin comprometerse siquiera con las figuras exhibidas por los capitalistas que en tiempo y espacio las han sostenido⁴.

Hoy, los estados del MERCOSUR juegan su rol de gestores ante la influencia de los nuevos actores sociales y nuevamente se ausentan de sus responsabilidades. Sí bien no este el lugar para profundizar la discusión acerca de la desaparición del estado nación, si podríamos trazar una hipótesis en la cual, como veremos en los ejemplos de Brasil y Argentina, los gobiernos podrían actuar de intermediarios, pero sin olvidar que aun pueden mantener su rol de gestores-actores ya que gran parte de las decisiones que beneficiarían a uno u otro grupo de poder pasa por sus manos.

La discusión que entabló Brasil acerca de las restricciones impuestas por la Argentina para la línea blanca será el ejemplo que muy sucintamente seguiremos, ya que la evidencia es tan contundente que no da lugar a rodeos.

Los cuadros abajo expuestos muestran claramente como los gobiernos juegan un rol de gestores de intereses que no representan en lo mas mínimo la delegación que el pueblo dio a sus gobernantes para la defensa de los intereses nacionales.

En el caso de las empresas brasileras por las que el ministro de industria ha hecho tanto esfuerzo como para debilitar el de por si maltrecho MERCOSUR, sólo una es de capital brasileño, las demás son transnacionales.

Ni por facturación, ni por puestos de trabajo, Brasil podría haber realizado una defensa tan férrea de las empresas si su visión no estuviera en otro lado. Con la misma lógica, el gobierno Argentino no podría haber protegido de la manera que lo realizó, no sólo a transnacionales sino que, en algunos casos, a las mismas que operan de ambos lados de la frontera.

Empresas brasileñas de línea blanca a la Argentina

Arno	Itautec Philco
Atlas	LG Electronics
Black & Decker	Malloty Ltda
BSH Continental	Multibras SA =
CCE Electrodomésticos Sa.	Whirlpool, Continetal, Brastem
Electrolux	Philips do Brasil
Evadin	GE Dako SA G. Electric

Fuente: KP&M en base a ELECTROS

Es tan obvia la posición de ambos países, y la ingenuidad con la que ciertas nimiedades se vuelven trascendentes y lo importante se diluye, que daría la sensación, no sólo que se disputan espacios para ganancias externas, sino que favorecen la mecánica de las grandes corporaciones para debilitar y no afianzar el MERCOSUR.

Pensando en esta lógica, y de acuerdo a la tesis antes expuesta, aun y cuando los gobiernos actúan como gestores, son actores en la implementación de medidas. Tal es el caso de Argentina por ejemplo, cuando regula el ingreso de los productos de Brasil.

⁴ Idem (3)

Exportaciones 2003 línea blanca Brasil
en millones

Heladeras	163
Freezeers verticales	8
Freezers Horizontales	9
Lavadoras automaticas	28
Lavadoras semi automaticas	0.62
Secadoras de ropa	0.45
Cocinas	69
Acondicionadores de aire	24
Horno microondas	1
TOTAL	306

Fuente: KP&M en base a Electros

Es decir que, si los estados se hicieran eco de las necesidades de las grandes corporaciones, algo no estaría funcionando, ya que la estrategia de las empresas que se encuentran de ambos lados de la frontera, no esta dada por sus filiales sino por una política determinada para la región desde su casa central. Por lo que las disputas intramercosur entre estados por iguales empresas, carece de sentido si la estrategia de las trasnacionales es una.

Empresas Nacionales de línea blanca

BGH SA	Electrolux Argentina
Domec	Mc Lean = Patrickfagor
Gafa	Longvie
Whirlpool Argentina	

Fuente: KP&M en base a claves

Churrasco al won

Como muchos de los pueblos, el chino ha intentado sortear los retos de la escasez, o las complicaciones tecnológicas con lo que se suele llamar innovación. El won es una muestra. En un país con poca energía o con demasiado gasto en ella, se ideó un artefacto que concentra el calor con poco gasto de calorías.

Con la misma idea del won, los estados suelen imaginar modelos de desarrollo. Saber hacia donde van, como insertarse en el mundo, transformar las ventajas comparativas en mayor valor agregado, aceptar inversiones con sentido de crecimiento, priorizar zonas de manera de equilibrar el crecimiento respondiendo al ideal de Nación, es decir, no dejar al azar los destinos ni los recursos del país y, menos aun, la potencialidad de crecimiento.

A pesar de que los fuegos artificiales son de origen Chino, su utilización parece ser más eficiente en mano de periodistas independientes que sirven de emisarios para encender la mecha y mostrar el ruido, sin importarles resaltar lo mas hermoso de estos juegos: sus luces (en el caso que las hubiera).

Durante esta semana, los amantes del poder han ejecutado a la perfección su rol de motores de transmisión de una idea difusa, pero con gran potencial. Pueden ser U\$S 20.000 millones de inversión, quizás U\$S 4.000 millones, la diferencia no importa, importa el anuncio. En el mismo sentido, mucho se escribió sobre las virtudes del gigante asiático y su avasallador crecimiento, nada de su estrategia de crecimiento, su dualidad interna (campo – ciudad), sus niveles salariales y, menos aun, como se insertan estas inversiones en nuestro modelo de crecimiento.

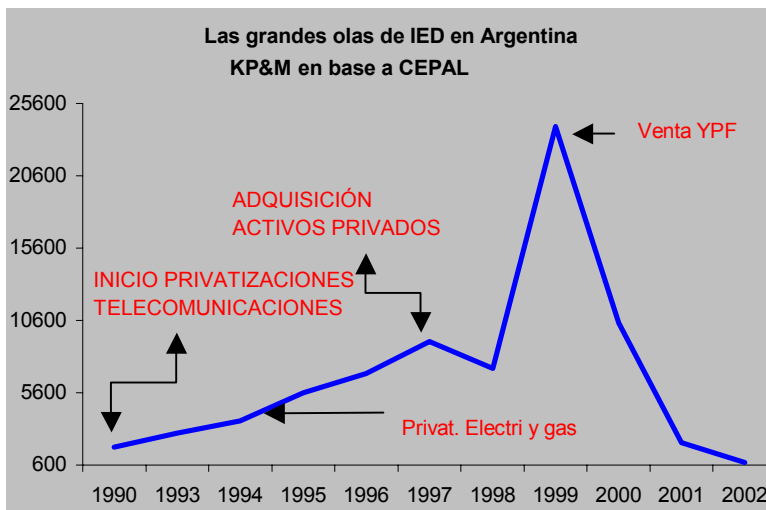
Las inversiones son buenas y bienvenidas, siempre que se encuentren dentro de la planificación y de los objetivos de desarrollo que el gobierno quiere. Mirémoslo del lado Chino, que es quien tiene la estrategia de crecimiento.

- ✓ Las mayores inversiones en Latinoamérica del país asiático se encuentran en Venezuela (petróleo), casi el 50% del incremento de la demanda de petróleo a nivel mundial durante el año 2003 perteneció al gigante asiático. China se transformó en el segundo importador de petróleo delante de Japón, pasando de 4.7mbd a 5.5mbd. Se prevé un consumo para el 2004 de 6.2mbd. El mundo, por su parte, aumentó su consumo de 76.8mbd en 2001 a 78.6mbd en el 2003.
- ✓ En Chile, invirtió U\$S 3.500 millones en cobre. Las proyecciones marcan que en el año 2000 China consumía 1.5 millones de toneladas de cobre, en el 2010 consumirá 1.73 millones de toneladas y 2.04 millones en 2020.
- ✓ En Perú, la empresa Shougang Corp., uno de los mayores productores siderúrgicos chinos, adquirió Hierros del Perú privatizada en 1993 por U\$S 120 millones.
- ✓ En Canadá, invirtió U\$S 5.600 millones en la compra de Noranda Inc, la mayor y mas antigua compañía minera.
- ✓ En Brasil, la empresa Baoshan Iron and Steel firmó dos momerandum de joun venture con dos empresas brasileñas para desarrollar dos minas de hierro. Una de las empresas con las que firmó el acuerdo es la Compañía Vale do Rio Doce, la mayor exportadora de Brasil.
- ✓ China Metallurgical import and export Corp adquirió el 40% de las minas de hierro de Australia occidental, Channar. Se proyecta un aumento de materiales mineros de un 5% por año hasta el 2020.
- ✓ En África invirtió U\$S 20.000 millones en hidrocarburos. (campos petroleros, oleoductos y refinerías). El país con mayor cantidad de inversiones chinas es Sudan
- ✓ La Corporación Química y Petrolera China (Sinopec), en sociedad con la multinacional Shell, explotan campos petroleros en Irán. Este país provee el 13.6% de las importaciones de petróleo de China.

Por si no quedo claro, los metales básicos son, junto con el petróleo, las materias primas más vinculadas con el crecimiento de China. Las principales exportaciones de Brasil a China son mineral de hierro y soja; la de Chile es el cobre y la de Argentina la soja. Este es el broche de oro para consolidar la estrategia de crecimiento de China.

Se calcula que hay aproximadamente 166 compañías chinas a lo largo del mundo con diversas inversiones.

El modelo de crecimiento chino es sumamente claro y bien pensado: a falta de recursos naturales intenta extraerlos desde los países de origen. La música para los funcionarios de estos países es el supuesto crecimiento y la confianza de los mercados por la atracción de inversiones. La táctica es tan vieja como los imperios, pero no parece en desuso.



Esta melodía, como muestra el cuadro, ya fue escuchada en el país,. Esplendor y decadencia de la IED han pasado en los noventa, donde empresas estatales de otros países siguiendo un modelo de expansión-expropiación se adueñaron de los recursos de LA y marcaron el rumbo o las oscilaciones de crecimiento de nuestros países de acuerdo a sus necesidades. Así, los Ingleses planificaron la

expansión de las vías férreas creando un abanico con centro en el puerto de Buenos Aires. Luego, los americanos impulsaron rutas paralelas al tren como sinónimo de modernidad.

Todos los modelos de desarrollo estuvieron emparentados con necesidades externas y no internas pero llama poderosamente la atención, además, la facilidad para suprimir el futuro con soluciones mágicas de corto plazo. La salida Rusa durante la dictadura militar, el acuerdo con Italia durante la época Radical, un Austral igual a un dólar y las privatizaciones en el menemismo, mega canje, el blindaje: todas ilusiones mágicas con grandes costos posteriores.

Ahora la salida se llama China, todos los gobiernos caen en la necesidad de realizar anuncios rimbombantes que se diluyen rápidamente. Quizás la peor cara de estos anuncios sea la aceptación por parte de las autoridades argentinas de su rol de proveedor de recursos naturales para el mundo. China los necesita y nosotros, dentro de la división internacional de trabajo, somos buenos proveedores de algo finito, no renovable. Pocos piensan en un modelo de cooperación con China en áreas científico-técnicas, en desarrollo de valor agregado para la industria china, de financiación, de redireccionamiento de la inversión, etc. La mayoría piensa en el comercio, no en la economía.

La peor cara de esta moneda está dada por la ilusión de construir un futuro mejor a partir de soluciones mágicas y cortoplacistas. Ya es hora de pensar de una vez un modelo de país, con inversiones chinas o marcianas, pero pensar un país.

INDIA

El monzón neoliberal

En nuestro Resumen Económico Mundial N° 3 resaltamos el suicidio de campesinos hindúes como una alternativa defensiva ante la incapacidad de pagar deudas debido a una mala cosecha. La muerte libera a los miembros de la familia si el estado indemniza al suicida. Con estos fondos, los familiares podrán cumplir con el usurero, en caso contrario, el acreedor se quedará con las tierras.



La agricultura tiene una gran dependencia de los vientos monzónicos ya que tanto el oeste y como el sur, donde se siembran oleaginosas, granos y algodón, como el este donde se cultiva gran parte del arroz, base de la alimentación, dependen de estas lluvias.

Ninguna de estas regiones ha sido agraciada con apoyo estatal ni con sistemas de riego, impulsados por la revolución verde. Por lo que si el monzón se retrasa (la época de lluvias es de junio a noviembre), o llueve poco la cosecha será menor. Si fuera fuerte habría inundaciones y, si es escaso, las sequías generan grandes hambrunas.

Las regiones marcadas en el mapa dan cuenta de una realidad incontestable de la India: grupos separatistas por un lado y hambrunas campesinas por el otro. El 28 de Octubre, la mayoría de los diarios hindúes exponían en la tapa de sus ediciones matutinas una realidad poco digerible para los amantes de la globalización: dada la incapacidad del gobierno central y de los dirigentes del estado de Andhra Pradesh (en amarillo) más de 1.000 campesinos serán relocalizados en Kenia, si este país accede a vender 50.000 acres de tierra árida que el gobierno hindú cederá a las cooperativas de granjeros.

Aunque parezca increíble, el programa de relocalización del gobierno de Andhra se basa en la exportación de campesinos. Desde el mes de mayo, en el que los agricultores votaron a Sonia Gandhi para que terminara con sus penurias, hasta la sorpresa de saber que en quien depositaron su confianza no es el presidente, se han suicidado 502 campesinos.

Millares de granjeros incapaces de pagar sus deudas han decidido quitarse la vida, no sólo en Andhra Pradesh sino en Karnataka, Maharashtra y Tamil Nadu. La respuesta del gobierno, ante los recortes presupuestarios, es su exportación, no una iniciativa de participación estatal, las que se les ocurra, sino su ausencia. Eso sí, "los campesinos podrán enviar sus ganancias a sus familias sin ningún obstáculo"⁵ según el Ministro de Agricultura de Andhra, N. Raghuvvera.

⁵ Andhra exporta granjeros a África del este. Express India 28/10/04

El noreste (zona verde del mapa) es la zona terrorista y separatista de la India. La zona de Assam no es nueva en conflictos segregacionistas, pero desde la llegada del partido del congreso⁶ las fuerzas en pugna han intensificado su accionar. Sólo en tres días, del 2 al 5 octubre, han muerto por atentados mas de 70 personas, como respuesta a los arrestos y la inclusión de nuevas tropas por parte del gobierno central en la región.

Estos 7 estados de la región tienen 200 grupos de etnias diferentes que no han recibido a lo largo de su historia ninguna ayuda estatal, lo que generó la creación de, al menos, 13 grupos separatistas violentos relacionados con Assam.

El noroeste es la cuna de los conflictos y Cachemira es, con mucho, la herida mas dolorosa del laicismo del estado hindú. Según la lógica de la división del subcontinente, el valle de Cachemira, de mayoría musulmán, debió haber quedado en Pakistán y la región de jammu (en rosa en el mapa), de mayoría hindú, debió haber pasado a la India. Pakistán, desesperado por anexar el valle de Cachemira, envió tropas irregulares durante el otoño de 1947 y apeló a las Naciones Unidas para que formara parte de su territorio.

La India, por su parte, se comprometió a permitir un plebiscito libre y limpio para que los habitantes del valle decidieran. Para reafirmar su compromiso, en la constitución de 1950, la India incluyó el artículo 370 que confiere un estatuto especial para Cachemira. En síntesis, el estado hindú nunca permitió el plebiscito. La represión y la brutalidad han aumentado considerablemente, pero los militantes de Cachemira han expulsado a los hindúes del valle.

El partido del congreso, por su parte, no ha tenido buenas relaciones con el noroeste desde mucho tiempo atrás. Un fanático hindú mató a Gandhi en 1948 e Indira Gandhi, en su afán por conseguir votos, traicionó no sólo a Cachemira sino Punjab (en rosa).

En 1980, los votos de los militantes hindúes estaban monopolizados por el partido de derecha PBJ, por lo que la estrategia del partido del congreso fue tejer alianzas con los fundamentalistas con el fin romper el monopolio electoral. El ministro electo por la Conferencia Nacional en Cachemira fue destituido. En Punjab, Indira pactó con los secesionistas Sikhs Bhindrawale, quienes hicieron campaña por el partido del congreso en varios distritos. En 1984, Indira Gandhi ordenó al ejército un cruel ataque contra el *templo dorado de Armitsar* para sacar del medio a los sikhs y sus fanáticos. El asalto al templo costó miles de vidas y dos de los guardaespaldas sikh de la primer ministra la asesinaron como venganza en noviembre de 1984.

Una parte del norte rico, dos partes en conflicto y un sureste sin regadíos que depende de los monzones, hacen de la India un gigante con pies de barro. Al panorama interno de conflictos, hay que agregarle un partido triunfante que basó su llegada al poder en un golpe de mercado y en su alianza con los comunistas. Una fórmula poco ortodoxa y explosiva para coquetear con el capital internacional. Privatista por un lado y regulacionista y cerrado por el lado aliado, el partido del congreso se debate entre concesiones socialistas y su inclusión en el libre mercado.

Antes de las elecciones de Abril, la economía creció a una tasa del 8% haciendo suponer al gobierno de derecha de Bhatiya Janata (PBJ) que vendría una época de oro

⁶ All India Congress Comité, conocido como el partido del Congreso fundado por Indira Gandhi en 1978

para la cuarta economía asiática. Este pensamiento sonó absolutamente hueco para las mayoría agraria que votó contra el partido en el poder.

Los erráticos monzones han opacado el crecimiento de la India, y este año han dado inundaciones en el norte y sequías en el sur. Con una participación de un 25% en el PBI, la agricultura domina el escenario de crecimiento hindú. La inflación ha comenzado una escalada, aunque no muy fuerte y los valores inflados del precio del petróleo no ayudan mucho.

El gobierno ha intentado dentro de su arsenal de medidas liberales detener la escalada inflacionaria. Comenzó rebajando aranceles, recortando el gasto y suprimiendo impuestos. Lo cierto, es que para un crecimiento del 8.1% planeado, la inversión hindú debe rondar el 30% del PBI, pero con un déficit de 10% unido a las medidas fiscalistas del gobierno, no resulta posible aumentar la inversión pública.

Ante la realidad existente, el Banco Central de la India procedió como se esperaba y elevó los tipos de interés en 25 puntos básicos de 4.50 a 4.75% después de mantenerlo inmóvil desde Agosto del 2003. La preocupación por la inflación y el precio del petróleo desvelan a las autoridades, que no pueden hacer pie, ni política ni económicamente. Cada U\$S 5 de aumento del petróleo, el PBI de la India cae en 1.5%, por lo que las previsiones para este año cambiaron de un aumento del PBI de 6.5% al 6.0% y la inflación se elevó del 6.5% al 8%.

La coyuntura de octubre

Panorama General

El nuevo gobierno de la India presentó el presupuesto 2004 en el mes de mayo tratando de incluir un perfil humano a las reformas económicas. En el discurso, los principales objetivos del nuevo gobierno incluyen doblar el crédito agrícola para 2007, aumentar el gasto social, intensificar la creación de empleos.

De los objetivos planteados, pocos se han visto plasmados en el presupuesto, ya que la meta se ha encaminado a reducir el déficit general del gobierno. En este contexto, se planificó un incremento de los recursos del orden del 17%, mientras que el aumento de las erogaciones con respecto al año anterior no alcanzó un aumento del 1% (0.75%).

Entre los principales objetivos del gobierno se encuentran:

- ✓ La educación (primaria), para la cual se ha destinado un incremento de todos los impuestos nacionales del 2% con asignación específica a esta finalidad
- ✓ Un plan de restauración de entre 500 mil y un millón de instalaciones de riego dentro del Programa de Irrigación Acelerada
- ✓ Programas anti pobreza
- ✓ Programas de desarrollo social y rural

Los hechos marcan otra arista. Los gastos totales sobre programas educativos se elevan en 0.4% con respecto al año anterior, salud sólo un 0.25% cuando en porcentajes del PBI es uno de los más bajos del mundo. Los gastos federales en la agricultura, desarrollo rural e irrigación que manejaban un 2.19% del PBI en el año 2003, se redujeron al 2.18% para el presupuesto actual.

Las empresas públicas que han cargado con años de desinversión, se encuentran dentro una dura pelea política para saber si se restituye la inversión o se las cierra o privatiza. Esta discusión se sostiene en torno a la creación de un Consejo de Reconstrucción de Empresas del Sector Público que, en caso de ser creado, tendría como función evaluar y diagnosticar la viabilidad de la empresa y su futuro

Presupuesto 2005 en rupias o crore

Detalle	Presupuesto 2003	Presupuesto 2004
Ingresos Corrientes	263.027	309.322
Total Ingresos	474.225	477.829
Erogaciones Corrientes	362.887	385.493
Total Erogaciones	474.225	477.829
Déficit Corriente	99.860	76.171
Déficit Fiscal	132.103	137.407

Fuente: KP&M en base a M. De Finanzas

Producto con retraso

A contramano de lo expresado en el título, el crecimiento de la India parecería mantenerse en niveles que pocos países en el mundo pueden alcanzar. Cada uno de los indicadores mostrados revelan un crecimiento apreciable con respecto al mismo trimestre del año anterior.

PBI a precios de 1993

	1T 2002	1T 2003	1T 2004
PBI	5.1%	5.3%	7.4%
Agricultura	0.6%	0.1%	3.4%
Minas	11.8%	2.3%	6.1%
Industria	4.0%	6.6%	8.0%
Energía	4.3%	4.8%	6.3%
Construcción	7.1%	5.9%	3.6%
Comercio	6.4%	7.3%	11.0%

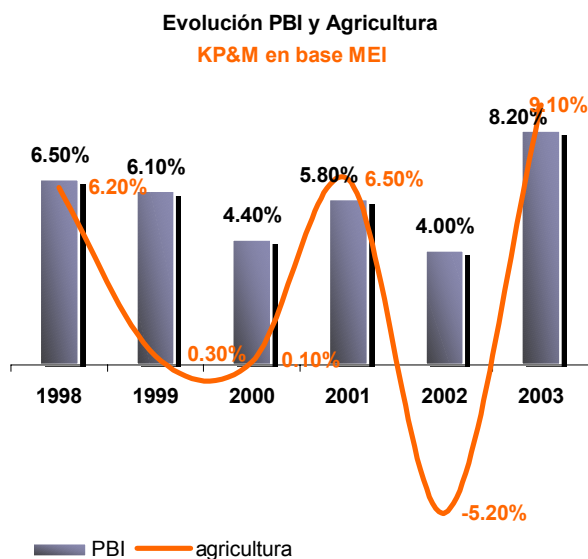
Fuente: KP&M en base a M. De Finanzas

Si bien los datos del segundo trimestre seguían la tendencia alentadora de un fuerte crecimiento, los últimos indicadores conocidos para el tercer trimestre marcan una pequeña disminución del impulso ascendente, que se confirmaría mas tarde con la caída en las proyecciones del BCI.

Hasta el mes de julio, los indicadores estaban en línea con lo proyectado por el gobierno y, en algunos casos, se encontraban por encima según los datos del consenso (predicciones privadas). La agricultura mostraba un fuerte crecimiento acompañada del sector industrial lo que había supuesto una estimación de crecimiento del PBI del orden del 7.1%.

Específicamente, la agricultura se proyectó en el orden del 8%, casi en los mismos niveles de la brillante cosecha del 2003. Pero en junio el monzón demostró que no es

para nada previsible y dejó precipitaciones un 10% menores que las deseadas. Julio no cambio demasiado al igual que septiembre, lo que desconfiguró las proyecciones tanto privadas como públicas.



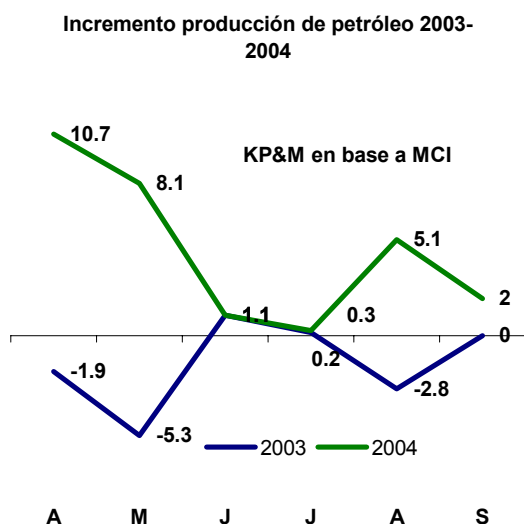
Las estimaciones del Banco Central de la India cambiaron diametralmente desde Septiembre. El PBI, que tendría un crecimiento del orden del 7%, pasó a 6.5% y al 6.0%. Los indicadores de la agricultura se modificaron de un gran aumento a una retracción del orden del 2%.

El petróleo y la falta de lluvias fueron las causas mas influyentes en el cambio de expectativas. Por el lado de la agricultura, las implicancias del monzón y su relación con la industria y los nuevos esfuerzos fiscales que deberá realizar el gobierno. Por el lado del petróleo, el aumento de los precios aceleró la inflación, con lo cual el gobierno comenzó a subsidiar el precio de los combustibles con el afán de detener fuertes subas.

Los mercados tomaron esta decisión como una medida equivocada, aunque la realidad demostró que las previsiones del ejecutivo no se encontraban tan desacertadas. El gobierno jugó su estrategia en función de la elecciones americanas, intuyendo que el precio del oro negro mostraría una fuerte contracción después del acto electoral y no se equivocó. A pesar de que no pudieron finalmente detener el incremento de los combustibles, si lograron que el aumento fuera menor. Aun así, las proyecciones sobre el IPC aumentaron del 5.4% al 6.0%–6.5%.

Producción Industrial por sectores

Sectores	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Abril-Julio 2004	Abril-Julio 2003
Minas	5.6	2.7	3.7	4.7	5.2	4.9
Manufactura	7.3	8.3	7.6	8.2	8.0	6.5
Electricidad	3.1	4.5	14.1	7.1	8.0	3.6
GENERAL	6.7	7.5	7.9	7.9	7.8	6.0
Bienes básicos	3.1	2.8	5.7	5.2	4.9	4.3
Bienes de Capital	14.7	17.6	16.2	15.4	14.6	9.1
Bienes Intermedios	12.7	7.7	5.4	5.5	9.5	4.0
Bienes de consumo	3.1	9.2	10.3	10.7	7.2	8.8
Durables	8.5	15.2	15.1	13.9	12.6	5.2
No durables	1.4	7.2	8.7	9.6	5.6	10.0



Como se nota para los indicadores de la industria, en ausencia de datos, los vuelcos en las proyecciones no se habían realizado para julio, tampoco para los pocos indicadores que se tienen de Agosto.

Estos últimos datos sólo muestran caídas en el sector eléctrico, un 50% respecto al mes anterior. Para el acumulado, los resultados se conservan por encima del año anterior en cada uno de los rubros, manteniendo, para el mes de agosto el crecimiento de 7.9% con respecto al mes anterior y un 7,8% en el acumulado Abril-Julio.

Sector fiscal y sector externo

El 10 de junio, el FMI advirtió a la India que los nivel de déficit fiscal existentes no son sostenibles en el tiempo. Quitar subsidios y privatizar las empresas del sector público que generan algún tipo de pérdida, sería la medida mas acertada según las autoridades del organismo internacional. Estas palabras fueron expresadas por alguien muy conocido para la Argentina: Anne O. Krueger. Como vimos en la evolución de los indicadores, en el mes de junio comenzaba a ponerse en duda la tasa de crecimiento de la India.

Si, como se supone, los efectos del monzón serán malos por las bajas lluvias y el petróleo continúa su ascenso, ambos factores comenzarán a delinear algo que el FMI no tolera: el actual nivel de déficit fiscal. Este panorama hace presumir que la economía India continuará cerrada (a pesar de la apertura) y que no acelerará las reformas necesarias para alcanzar el crecimiento.

El partido del congreso ha tenido serios problemas para manejar a sus aliados en cuestiones de reformas, apertura económica, privatizaciones etc, por lo que una caída en el PBI y una mayor intervención estatal, era previsible para la directora del organismo internacional.

Aun así, como vimos en el apartado presupuestario, la India ha dejado de invertir y se ha alejado de los deberes que al estado le atañen, no sólo porque no ha torcido todavía la resistencia interna a las medidas liberales, sino porque la realidad interna lo ha obligado a intervenir en algunos sectores, a pesar de no constituir esta una de las metas.

Cuentas Públicas Abril-Agosto en millones de Rs

	Estimado en el Presupuesto 2005	Acumulado Abril - Agosto 2004	Acumulado Abril - Agosto 2003
Total Ingresos	4.778	1.536	1.449
Total Erogaciones	4.778	1.536	1.449
Déficit Corriente	761	629	607
Déficit Fiscal	1.374	525	434

Como veremos, la caída del déficit es la prioridad de las actuales autoridades de la India, y lo ha logrado pagando un precio demasiado elevado, como es el caso los campesinos de Andhra Pradesh.

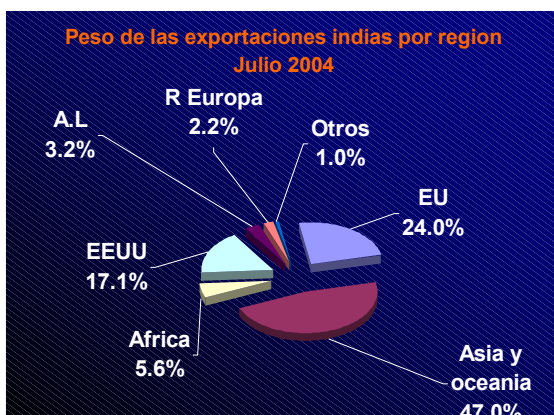
El déficit está previsto en el presupuesto 2005 en 4.4% del PBI (U\$S 30.000 millones) un 0.4% más del PBI con respecto al año 2003. Hasta el mes de julio, la recaudación había aumentado en un 16.8% y los gastos un 16.9%, el déficit fiscal representaba el 30% del programado en el presupuesto 2005. En agosto, las cosas comenzaron a cambiar: la recaudación aumentó sólo un 7% y los gastos fueron contenidos en el orden del 6%, disminuyendo los subsidios. El déficit representaba el 38% del presupuestado y había aumentado en un 21%

En el sector externo, que en gran medida tendrá que ver con el incremento del déficit, las exportaciones aumentaron un 24.39% de abril a septiembre de este año con respecto al mismo periodo del año anterior. Por su parte, las importaciones aumentaron un 34.29%, dentro de las cuales se destacaron las importaciones de petróleo (57.87% más que mismo periodo del año anterior). Las importaciones de petróleo representan el 31.33% del total.

Balanza Comercial Septiembre 2004 en U\$S millones

	Sept 2003	Sept 2004	Acumulado Abril - Sep 2004	Acumulado Abril - Sep 2003
Exportaciones	5.280	6.198	33.750	27.132
Importaciones	6.080	8.585	34.554	46.404
B. Comercial	-800	-2.386	-7.422	-12.654

Fuente: KP&M en base al M de Comercio



Asia sigue siendo el mayor socio de las exportaciones Indias. En el periodo Abril-Junio se incrementaron de manera exponencial con Pakistan y Malasia, 345% y 130% respectivamente, aunque sólo Malasia tiene algo de peso en el conjunto de las exportaciones.

En el mismo continente, quienes sí tienen un peso significativo, como China y Hong Kong que representan el 4.7% y 4.5%, del total de las exportaciones de la India en Asia respectivamente, aumentaron, en el periodo abril-Junio, en un 65.4% y 30.3%

respectivamente.

En cuanto a las importaciones por región, el mapa no cambia demasiado con respecto a los principales socios exportadores. Asia se mantiene el primer lugar de las importaciones indias con un 34.33%, seguido por la UE (22,25%) y EEUU (5.82%).

Exportación – Importación por producto Abril – Junio 2004

Exportaciones	Peso en expo	Importacion	Peso Impo
Gemas y joyas	16.56%	Petróleo	30.68%
Art. Ingeniería	16.15%	Maquinarias	8.33%
Textil	15.54%	Perlas preciosas	7.34%
P. Químicos	14.82%	Oro y Plata	12.04%

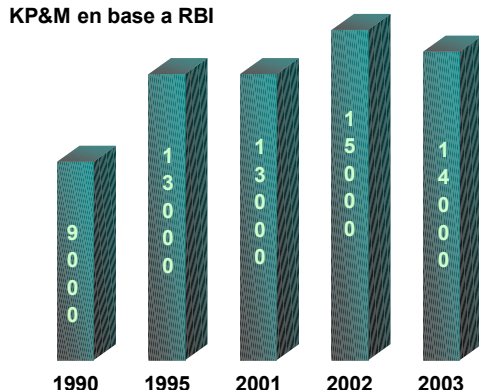
Fuente: KP&M en base a Dpto. de Comercio

Deuda Externa

India ha mejorado de manera ostensible su posición deudora con el resto del mundo según los organismos internacionales. De ser el tercer país subdesarrollado mas endeudado en 1999, bajó al octavo lugar en el 2002, no sin grandes costos por parte del estado, tanto en rescate de deuda, como en el pago de intereses.

Servicios Deuda Externa en millones U\$S

KP&M en base a RBI



Aun y cuando diera la sensación que durante el 2004 los U\$S 126.000 millones de deuda india se han estabilizado, los datos son de junio y ya muestran algunos problemas de crecimiento. Por ejemplo el incremento de U\$S 1.200 millones debido a la financiación de importaciones. Por otra parte, la mayor parte de la deuda externa se encuentra en dólares y a pesar de la devaluación del mismo la rupia tuvo una fuerte apreciación durante el periodo bajo análisis, por lo que entre abril – junio la deuda aumentó uno U\$S 2.000 millones

Composición de la deuda India 1994 – Junio 2004

Monedas	1994	2000	2001	2002	2003	2004	junio
Dólar	41.1%	51.4%	55.1%	54.3%	46.4%	40.2%	43.5%
SDR	14.9%	13.2%	12.9%	14.1%	15.3%	17.2%	16.0%
Rupias	14.8%	11.6%	12.2%	11.9%	17.2%	20.9%	20.1%
JEN	13.8%	12.7%	10.2%	10.2%	10.8%	12.8%	11.3%
Euro	-	6.9%	5.8%	5.7%	6.3%	5.7%	5.8%
Otros	15.4%	4.2%	3.9%	3.8%	4.0%	3.2%	3.3%

Fuente: KP&M en base a RBI

Desde 1991, la deuda de corto plazo de la India ha disminuido constantemente afianzándose esta caída en el año 2000. Pero ya en Marzo del 2003 la tendencia de la deuda de corto plazo comenzó a cambiar, pasando de representar el 3.6% de la deuda total en 2001 a 5.2% en junio de corriente año. Esto se originó en la necesidad de sostener un fuerte incremento de las importaciones, las que ahora, dado el precio del petróleo, podrían profundizar el déficit en la balanza comercial.

A pesar que los indicadores de sustentabilidad de la deuda han mejorado para la India, sobre todo en lo que respecta a deuda/reservas, tanto el déficit fiscal como el incremento de la inflación y la suba del precio del petróleo juegan en contra de la estabilidad.

El sector externo y la reevaluación de la rupia han puesto un cepo en las finanzas del estado. Imposibilitado de detener el ingreso de petróleo para el crecimiento, así como algunos bienes necesarios para mantener los precios de la economía, el estado se está desentendiendo de la inversión que permita sustentar el crecimiento, permitiendo un fuerte ingreso de capitales que equilibre la balanza de pagos. Esta forma de presionar por parte de los inversores externos, tratando que India culmine la liberalización de la economía, se choca contra los reclamos a un estado ausente por falta de fondos. Si a esta mezcla poco feliz, le agregamos las disputas dentro de los aliados del poder y los constantes ataques de grupos separatistas, la India será un país para seguir muy de cerca.

La corrupción entre los presidentes latinoamericanos

En los últimos 10 años 30 presidentes latinoamericanos fueron involucrados en temas de corrupción

PRESIDENTE	AÑO	Paraguay
Juan. C Wasmosy	1993-1998	Wasmosy fue condenado en abril 2002 a cuatro años de prisión por un auxilio de 42.500 millones de guaraníes otorgados ilegalmente al Banco de Desarrollo en julio de 1996. También estuvo involucrado en operaciones fraudulentas vinculadas con la construcción de la represa de Itaipú, la mayor hidroeléctrica del mundo
Raúl Cubas	1998-1999	La Fiscalía lo denunció por el uso ilegal de fondos públicos y por retirar 700.000 dólares del Banco Nacional de Fomento días antes de dimitir y viajar a Brasil
Luis González Macchi	1999-2003	Fue acusado de desviar 16 millones de dólares de la liquidación de los bancos Unión y Oriental. También estuvo involucrado en la posesión de un automóvil BMW que había sido robado en Brasil
PRESIDENTE	AÑO	Costa Rica
Rafael Ángel Calderón	1990-1994	Ha sido imputado en un caso por corrupción por un préstamo de 40 millones de dólares otorgado por el gobierno de Finlandia para la compra de equipos médicos para la Caja del Seguro Social
Miguel Ángel Rodríguez	1998-2002	Rodríguez es acusado de recibir una comisión de la compañía francesa Alcatel por aprobar una licitación por 149 millones de dólares para la compra de 400.000 líneas celulares en el 2001. Se desempeñó como secretario general de la OEA hasta su arresto
Abel Pacheco	2002-2006	Recibió 100.000 dólares de la misma empresa francesa para su campaña electoral del año 2002, cifra que excedía los límites legales y que no fue reportada a las autoridades electorales

PRESIDENTE	AÑO	Ecuador
Abdalá Bucaram	1996-1997	Huyó del país antes de que la Corte Suprema dictara en su contra una orden de captura y extradición para hacer frente a las acusaciones de malversación de fondos.
Fabián Alarcón Rivera	1997-1998	Fue detenido preventivamente durante seis meses tras una orden de la Corte Suprema de Justicia por la contratación irregular de 2089 personas en el Congreso.
Jamil Mahuad	1998-2000	Expulsado del poder por un movimiento popular de protesta, huyó del país antes de que la Corte Suprema de Justicia hiciera efectiva una orden de prisión por malos manejos administrativos en referencia a los decretos de congelación de depósitos bancarios y de dolarización de la economía
Gustavo Novoa	2000	Fue vicepresidente en el gobierno de Mahuad, se hizo cargo de la primera magistratura después del 21 de enero del 2000, pero terminó refugiándose en República Dominicana, después de haber sido acusado de actos de corrupción y sin que aceptara dilucidar legalmente tales acusaciones en su propio país.
PRESIDENTE	AÑO	Venezuela
Carlos Andrés Pérez	1974-1979 1989-1993	Se apropió de millones de dólares, fue destituido y condenado por los delitos de malversación y peculado
PRESIDENTE	AÑO	Brasil
Fernando Collor de Mello	1990-1992	Renunció luego de ser acusado de complicidad en corrupción, tráfico de influencias y extorsión a empresarios
PRESIDENTE	AÑO	Colombia
Ernesto Samper	1994-1998	Fue acusado de haber recibido del cártel de Cali al menos cuatro millones de dólares para financiar su campaña electoral
PRESIDENTE	AÑO	Bolivia
Gonzalo Sánchez de Lozada	2002-2003	Será enjuiciado por la muerte de unas 58 personas en la revuelta popular que lo derrocó. Fue acusado por presunta malversación de 22 millones de dólares.
PRESIDENTE	AÑO	México
Carlos Salinas de Gortari	1988-1994	Abandonó el país tras acusaciones de corrupción como el blanqueo de dinero, enriquecimiento inexplicable, fraude electoral y hasta por conspiraciones para cometer asesinatos.
Ernesto Zedillo	1994-2000	Acusado de organizar el rescate bancario a Fobaproa y desviar fondos de la petrolera Pemex para financiar su campaña. Hoy se afirma además, que Zedillo cultivó el tráfico de influencias a favor de corporaciones transnacionales para las que ahora trabaja de manera abierta como antes lo hizo de modo encubierto.
PRESIDENTE	AÑO	Perú
Alberto Fujimori	1990-2000	Fujimori fue destituido por el Congreso por incapacidad moral, después de huir del país y renunciar a la presidencia desde Japón. Los sobornos que ejercía su Asesor de Seguridad, Vladimiro Montesinos, fueron tan conocidos y notorios que se convirtieron en el paradigma de la corrupción en la región
PRESIDENTE	AÑO	Argentina
Carlos Menem	1989-1999	Menem fue procesado como presunto jefe de una "asociación ilícita" que vendió armas a Ecuador y Croacia, pero liderando un régimen mafioso al servicio de los dictados imperiales, debió hacerse de un expediente de corrupción de muchas páginas. Se sabe y se habla de que Menem posee una multimillonaria fortuna depositada en cuentas ocultas en bancos de Suiza

PRESIDENTE	AÑO	Nicaragua
Arnoldo Alemán	1997-2002	Uno de los pocos que ha cumplido prisión entre los mandatarios corruptos ha sido el ex presidente nicaragüense Entre los hechos que se le imputaron, están los de haberse adueñado de algunos canales de televisión y anomalías en el proceso de privatización de telefonía estatal. El ex de Nicaragua cumple desde diciembre del año pasado, en cómoda prisión, una condena de 20 años por saquear los escasos fondos nacionales y, de paso, incrementar su patrimonio mediante operaciones de lavado de dinero, entre otros delitos. En el juicio se le acusó de escamotear nada menos que 100 millones de dólares. En el mismo proceso se supo que en las elecciones del 2001 el Partido Liberal Constitucional, que dirigía Alemán, invirtió 32 millones de dólares para derrotar al Frente Sandinista de Liberación Nacional
PRESIDENTE	AÑO	Guatemala
Jorge Serrano Elías	1991-1993	Escapó de la justicia después de un fallido autogolpe que ocurrió en medio de acusaciones de peculado y apropiación indebida de fondos del Estado.
Alfonso Portillo	2000-2004	Implicado en la apertura de 13 cuentas bancarias y 4 empresas "de papel" en Panamá, que según versiones periodísticas, utilizaría para trasladar fondos públicos.
Francisco Reyes (Vicepresidente)	2000-2004	El fiscal guatemalteco contra la corrupción, Celvin Galindo, pidió recientemente incorporar los delitos de lavado de activos y peculado
PRESIDENTE	AÑO	El Salvador
Francisco Flores	1999-2004	Delito de corrupción que no ha sido procesado. Se afirma que Flores toleró prácticas de corrupción en su propio gobierno, como los casos ocurridos y denunciados públicamente en la Administración Nacional de Acueductos y Alcantarillados (ANDA) y otros.
PRESIDENTE	AÑO	Republica Dominicana
Hipólito Mejía	2000-2004	Bajo sospecha, pues desde que ocupó la presidencia en el 2000 hizo crecer su patrimonio personal en 144 veces. Su fortuna creció nada menos que en 27 millones de pesos, sin que medie una explicación racional para ello.
PRESIDENTE	AÑO	Panamá
Mireya Moscoso	1999-2004	El régimen de Moscoso ha estado marcado por la corrupción rampante. Más recientemente esto ha incluido sobornos para la aprobación legislativa de nombramientos de dos personas de reputación dudosa y con nexos en actos corruptos.

Fuente: KP&M

Indicadores

Valor del dólar

País	Unidad	Nov 8	Nov 10	Nov 12
Brasil	Real	2.83	2.81	2.79
China	Yaun	8.27	8.27	8.27
India	Rupia	45.08	45.14	45.06
Japón	Yen	105.57	106.91	105.53
México	Peso	11.39	11.42	11.38
Venezuela	Bolívar	1915.20	1915.20	1915.20

Indicadores Latinoamericanos Octubre 2004

País	Brasil	Chile	México	Perú
Crecimiento PBI	4.0%	5.1%	4.0%	4.0%
Inflación Anual	6.9%	1.5%	4.1%	3.7%
Devaluac.nominal	2.1%	-2.2%	6.3%	1.7%
Balance Fiscal (% PBI)	-2.8%	1.0%	0.4%	-1.6%
Expo (U\$S millones)	87.500	28.000	181.900	10.300
Impo (U\$S millones)	56.800	19.600	189.300	8.900
Deuda Externa U\$S millones	219.000	42.500	163.200	30.000

Fuente: KP&M

Commodities posición al 1/10/04

Agrícolas	Var. % mes	Var.% año	Variación % Ultimos 12 meses
Azúcar	-1.43	40.63	24.37
Café	0.29	31.42	31.66
Soja	-0.43	-33.07	-22.04
Trigo	0.97	40.09	80.34
METALES			
Aluminio	-1.38	13.75	26.52
Cobre	-0.40	34.81	71.40
Estaño	0.11	40.23	78.21
Oro	0.29	0.97	13.51
Plata	-0.29	15.57	39.60
PETROLEO			
Brent	0.52	54.52	61.26
WTI	0.97	54.12	64.87

Fuente: KP&M