

Brasil

El (VTP) Virus Transmisor de Penurias

En 1977 en plena dictadura del general Ernesto Geisel, una noticia divulgada por la prensa de San Pablo paralizó al país: cuatro años antes, en 1973, el gobierno había manipulado los índices de inflación. El hallazgo salió a la luz gracias a un informe *secreto* del BM que demostraba que la tasa de inflación había sido del 22.5% en el año y no el 12.5%, tal como fue divulgado por la autoridades¹.

El desprestigio y la falta de credibilidad de aquel equipo económico fueron mayúsculos pero, aun dentro de las falsedades, se obtuvieron beneficios. Quienes venían denunciando la manipulación del índice, lucharon contra la mentira de manera ingeniosa. La respuesta a la ficción generada por el gobierno fue la creación del Índice de Costo de Vida (ICV) que exhibía, en forma fundada, la desconfianza reproducida en las negociaciones salariales, como en el caso del Departamento Sindical de Estadística e Estudios Sócio-econômicos (Dieese).

Sorprendentemente, tanto en los años en los que se divulgó la noticia como en los que acaecieron los hechos, la economía de Brasil siguió creciendo. Esta realidad es tan asombrosa como la actual. El grado de descrédito y corrupción de la política del gobierno no parecería encajar en ningún manual de previsibilidad económica, ni podría encontrarse en la góndola de la seguridad jurídica, a cuya estantería acuden tan asiduamente los políticos para fundamentar las más aberrantes decisiones económicas.

Al menos, el mercado no ha sido infectado por el virus de la corrupción que incubaba la dirigencia política. Puntualmente por eso, porque se esconde como un problema político, es que miles de militantes petistas, desorientados y perplejos, asisten sin discusión a la corrosión de su partido.

Lejos ha quedado el slogan *"la esperanza le ganó al miedo"*. El poder financiero ha realizado en los últimos años un trabajo artesanal en Brasil: partió del supuesto que no existe un PT sin Lula, pero sí un Lula sin PT. En nuestro Informe N° 78 comentamos que, posterior a su derrota de 1994, el PT comenzó a mostrar un marcado distanciamiento con los sectores sociales que le brindaban apoyo. A mediados de los años noventa, la gran mayoría del aparato del partido estaba ya compuesto por funcionarios de tiempo completo: profesionales, abogados, profesores universitarios y otros empleados de clase media y de clases inferiores. Los sectores populares, jóvenes de la periferia, los sin tierra, movimientos de negros etc, pasaron a ser protagonistas secundarios en la vida del partido.²

Lula y sus compañeros del campo mayoritario, no sólo cambiaron sus poleras por trajes Armani, sino que modificaron la razón de ser del partido, los principios que le dieron identidad y produjeron el milagro: que la esperanza derrotara al miedo.

¹ El relato corresponde al artículo "No país da desigualdade, trabalhador perde renda" de Marcelo Gomez. Aunque el asunto es un poco más complejo, ya que la encargada de brindar el IPCA era la Fundación Getulio Vargas (FGV) el Ministro de Economía de aquel entonces Mário Henrique Simonsen, y profesor en la fundación reconoció la manipulación en un paper de 1978 "O problema inflacionário em 1974"

² "La Transformación del PT" Informe N° 78 Diciembre del 2003; Lic Alejandro Marcó del Pont

Lo incomprensible de la situación, al menos a primera vista, es la falta de respuesta de la economía ante tal desbarajuste político. Uno supone que la seriedad de los países, su potencial humano y económico, su equidad de ingreso y su previsibilidad, entre otras cosas, son las que seducen al mundo, a los financistas y a los empresarios a embarcarse en proyectos relacionados con un país de horizonte próspero y solvente desarrollo. Nadie en su sano juicio, podría invertir o dejar su dinero en un país desigual, con instituciones poco creíbles, y donde el espectro político puede conseguir cualquier ilegalidad por algunos dólares

No, excepto que la rentabilidad sea tan alta que poco importen las picardías de algunos conductores del estado. O que los pícaros conductores del estado, aseguren la rentabilidad y la permanencia del modelo a algunos vivos privados.

Hace unos diez años se firmaron en Davos los principios básicos que debe regir una buena política macroeconómica:

- 1) *La globalización favorece el crecimiento económico*
- 2) *El sector privado es mas eficiente que el sector público*
- 3) *Las leyes de la economía (sic) deben prevalecer sobre las decisiones políticas.*
- 4) *El crecimiento debe localizarse sobre Asia*
- 5) *El comercio internacional y los tipos de cambio deben ser liberados.*
- 6) *Deberán reducirse los tipos de interés para promover el crecimiento.*
- 7) *La inflación es el enemigo número uno, porque perjudica la previsión y la inversión y empobrece a los asalariados.*
- 8) *El déficit público es perjudicial, será necesario producir superávit.*
- 9) *Los impuestos deben reducirse, así como el gasto público*
- 10) *El salario mínimo debe ser abolido, para que mas trabajos sean creados³.*

Sí uno se apega a los principios rectores de esta sana idea de macroeconomía, comienza a entender porque la economía ha quedado fuera los cimbronazos políticos. Aunque una visión alternativa podría ser que algún sector genere los cimbronazos políticos para garantizar el cumplimiento de los preceptos básicos.

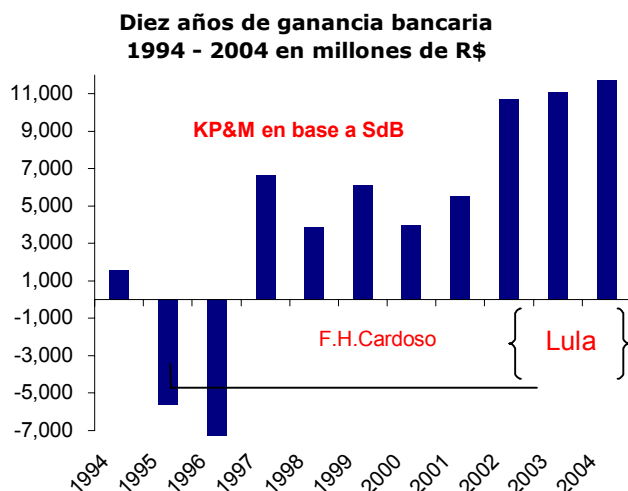
Los ganadores

Brasil tenía al mes de mayo una deuda de U\$S 433.000 millones (R\$ 975.500 millones), el 55.5% de ésta deuda se encuentra ajustada por la tasa de interés SELIC 19.75% anual, es decir que por cada punto de aumento de la tasa de interés, la deuda se incrementa en 0.34% en 12 meses. Desde Septiembre del 2004 el Banco Central de Brasil subió nueve veces la tasa de interés, pasando de 16% al 19.75%, por lo que los intereses pagados pasaron de R\$ 51.942 millones en mayo del 2004 a R\$ 66.895 millones en mayo del 2005

Es decir, en los primeros cinco meses del año Brasil había pagado, sólo de intereses, U\$S 28.842 millones, U\$S 192 millones por día o U\$S 8 millones por hora. El gasto realizado por Ministerio de Desarrollo Agrario hasta el 22 de Junio (U\$S 396 millones) equivale a un día y medio de pago de deuda. El presupuesto anual en salud y educación son el equivalente a los interés pagados por esos 5 primeros meses del año (Salud U\$S 17.777 millones; Educación U\$S 11.111 millones).

³ “O Pensamento Único e o Novo modelo econômico brasileiro” Ceci Juruá 14/6/2005 Outro Brasil Pag 2

Las cifras de la deuda de Brasil son estratosféricas. Desde la implementación del Plan Real (Julio de 1994) hasta los requerimientos de Octubre de éste año, Brasil habrá pagado sólo en concepto de interés U\$S 444.440 millones: el PBI completo del año 2001⁴



Esta inmensa masa de fondos destinados por el BCB para el pago de los intereses de la deuda van a parar a manos de inversores y banqueros. El gráfico muestra claramente como los gobiernos de F.H. Cardoso y el actual, han generado, año tras año, ganancias extraordinarias a los banqueros.

El sistema financiero fue uno de los grandes pilares del gobierno de F.H. Cardoso y lo es hoy con el gobierno de Lula. El 36% de las ganancias bancarias corresponden a la compra de títulos públicos. Para ponerlo en cifras, las ganancias del mayor banco privado

de Brasil – Itaú – en el periodo Enero-Septiembre fueron de U\$S 1.720 millones, de los cuales U\$S 619 millones corresponde a la adquisición de títulos. La otra gran parte de las ganancias corresponde al aumento de los créditos, y por ende, al spread. La diferencia de tasas en Brasil es una de las mas grandes del mundo (27.3%) cuando en Rusia es del 9.18% y EEUU del 3%. Y según un estudio realizado por la Federación Industrial del Estado de S. Pablo, los brasileños pagan por año U\$S 32.000 millones de spread.

Al panorama descrito habría que sumarle algunos indicadores para terminar de descifrar quienes son los poderosos interesados en que la economía no modifique su rumbo, aun con ebullición política. Como dijimos, la tasa de interés pasó del 16% al 19.75%, el dólar del R\$3.08 en septiembre de 2003 a R\$2.25 en Septiembre de éste año, mientras que el índice de precios se redujo de 9.03% en el año 2003 a un posible 5.20% éste año. La combinación de cualquiera de estos indicadores por sí misma demostrará las intenciones de los fondos invertidos en Brasil.

Pero si algún distraído supone que los inversores se encuentran muy interesados en la faz productiva del país, se equivocan de cabo a rabo. Brasil recibió en el 2004 fondos externos por un total U\$S 20.000 millones, de los cuales sólo U\$S 680 millones fueron para empresas y, de estos, el 90% fueron para fusiones o adquisiciones de empresas existentes⁵.

Que el modelo de Lula es netamente rentista, no cabe dudas, pero mantendría dentro de la línea algunas bondades para los empresarios. Sí se observan la cotización de las principales empresas en la Bolsa de Valores en los primeros tres años del gobierno

⁴Juro pago pelo País chega a R\$ 1 trilhão desde o Plano Real” Jornal do Comercio; 20/06/05

⁵ Sociedade Brasileira de Estudos de Empresas Transnacionais e da Globalização Econômica (Sobeet)

petista, sus ganancias aumentaron un 71%, totalizando U\$S 12.177 millones en los balances cerrados el 30 de Junio de éste año.

Sí bien es cierto que la mayoría de las ganancias obtenidas por las empresas son meramente contables, gracias a la revalorización cambiaria, éste es uno de los incentivos del gobierno para con las empresas. Desde la llegada de Lula al poder el dólar se ha apreciado mas de un 35%. Como la mayoría de las empresas tienen deuda en moneda extranjera, la recomposición del real ayudó, tanto a los beneficios, como a la caída de los intereses y amortización.

La muestra mas clara de estas ganancias, sobre todo para las empresas multinacionales, es el incremento ocurrido con las remesas y dividendos en los primeros 8 meses del año. De Enero a Agosto, las empresas giraron al exterior U\$S 7.886 millones, cuando en todo el año 2004, remitieron ganancias por U\$S 7.338 millones.

El cúmulo de datos relacionados con estas ganancias extraordinarias, nos ha servido hasta ahora para identificar a cada uno de los jugadores. Es decir, comienza a quedar en claro el porque ninguno de estos poderes económicos movió un alfiler con las denuncias de corrupción. Expondremos un dato más a los ya revelados que nos servirá como introducción al siguiente apartado: el rendimiento medio real del ingreso de un trabajador, creció 1.1% en el primer semestre del 2005 comparado con igual semestre del año 2003. He aquí los perdedores

Los perdedores

El número de millonarios en Brasil creció de 92 mil en el año 2003 a 98 mil en 2004. El año pasado fue el segundo año en el que las fortunas de Brasil muestran uno de los crecimientos mas grandes del mundo⁶. No sólo la riqueza se concentró en pocas manos, sino que además se agrupó geográficamente. Cuatro ciudades responden por 8 de cada 10 ricos en Brasil (San Pablo, Río de Janeiro, Brasilia y Belo Horizonte)

En contraposición con el antecedente anterior, en el informe de Desarrollo Humano de la ONU realizado por el PNUD, Brasil está en la octava colocación de las mayores desigualdades sociales, de entre 177 países analizados. Lo incomprensible se torna claro cuando emergen los datos de la apropiación de la renta. El 46.9% de la renta de Brasil está en manos del 10% mas rico. Sólo en cinco países el 10% de los mas pobres se queda una renta inferior a la de los pobres de Brasil (0.7%), Paraguay (0.6%), Sierra Leona, Lesotho y Namibia (0.5%).

Si se toma el coeficiente de Gini, Brasil tampoco mejora. Los países mas desiguales del mundo son 1) Namibia; 2) Lesotho; 3) Bostwana 4) Sierra Leona 5) República Centro - Africana 6) Suazilandia 7) Guatemala, 8) Brasil.

Mientras los organismos internacionales alertan sobre las mediciones escalofriantes acerca de la distribución del ingreso, sus propios centros de discusión afinan mucho más el lápiz para demostrar las diferencias. Según el "Atlas de la exclusión social - Los nuevos ricos de Brasil" (Cortez 2004), solamente 5 mil familias se apoderan del 40% de la riqueza de Brasil. Si se considera a los miembros de los estratos más ricos, el 75% de la riqueza queda en sus manos. En otras palabras, quedaría un 25% de la riqueza para ser disputada por el 90% de la población.

⁶ Merrill Lynch

Incrementos salario mínimo e inflación en %

	Incremento Salario mínimo	Incremento inflación
1994	585.77%	1093%
1995	42.85%	14.77%
1996	12.00%	9.33%
1997	7.14%	7.48%
1998	8.33%	1.71%
1999	4.61%	19.99%
2000	11.20%	9.80%
2001	19.20%	10.40%
2002	11.11%	26.41%
2003	20.00%	7.66%
2004	8.33%	12.33%
Total	730.54%	1213%

Fuente: KP&M en base a IPEA

Esta forma de repartir la riqueza, no sólo genera mayor exclusión, sino que además retrasa en forma notable la siniestra teoría del goteo. El BIRD, realizó un estudio para 14 países en vías de desarrollo tratando de encontrar la conexión que existe entre crecimiento y reducción de la pobreza. Obviamente, Brasil se encontraba entre ellos. Según los resultados del estudio, un crecimiento del 10% del PBI de cada uno de estos países (tasa impensada) reduce la pobreza un 17%. En el caso de Brasil, se reduciría en 9%. La explicación del porque, es considerablemente simple: Brasil es el más desigual de todos los países estudiados⁷.

La participación del salario en la renta nacional de Brasil cayó estrepitosamente de 1980 a 2003, según un estudio realizado por Mauricio Pochmann⁸. El profesor del Centro de Estudos Sindicais e de Economia do Trabalho da Universidade Estadual de Campinas, muestra que el salario representaba un 50% de la renta nacional en los ochenta, mientras que en el 2003 cayó al 35%. Esta caída de la participación en la renta nacional, presupone un recorte o transferencia del trabajo hacia otros sectores del orden de los R\$ 220.000 millones o U\$S 100.000 millones.

En contraposición a la retracción salarial, otras formas de renta (intereses, bonos, renta de la tierra) aumentaron tan fuertemente que doblaron su participación en la renta nacional. En el periodo bajo análisis, la renta nacional de Brasil aumentó un 56% mientras que la pérdida del poder de compra de los asalariados lo hizo en un 55%.

⁷ Los países que integraron el estudio son: Bangladesh, Bolivia, Brasil, Burkina Faso, Salvador, Gana, India, Indonesia, Senegal, Túnez, Uganda, Vietnam y Zambia

⁸ CICLOS DO VALOR DO SALÁRIO MÍNIMO E SEUS EFEITOS REDISTRIBUTIVOS NO BRASIL; Mauricio Pochman; Seminário: Salário Mínimo e Desenvolvimento; Instituto Economia Unicam; 28 y 29 abril 2005