

Economía la era

Contra todas las apuestas del mercado, que sospechaba de sus orígenes de izquierda, *Lula* aplicó un modelo de desarrollo con apego a medidas ortodoxas; con él colocó a Brasil entre las 10 mayores economías del mundo.

Por Laura Ferrarese

Cuando asumió como presidente de Brasil –un triunfo de la esperanza sobre la experiencia, tras tres derrotas consecutivas como candidato– no había muchas fichas apostando por una buena gestión de Luiz Inácio *Lula* da Silva.

Se esperaba que virara hacia el populismo, favoreciendo los derechos sindicales por sobre los de las empresas, que desafiara al libre mercado y que discontinuara las políticas económicas de su antecesor en la lucha contra la inflación y el control del tipo de cambio.

Lula hizo otra cosa: trazó un plan ambicioso a largo plazo, se rodeó de un sólido equipo técnico, lanzó programas industriales y sociales y conservó los equipos y políticas exitosos de su antecesor, Fernando Henrique Cardoso.

“El período previo a la asunción de *Lula* estuvo signado por el miedo a ese ‘diablo de izquierda’ que venía a desarmar el modelo capitalista brasileño. El gran éxito de *Lula* fue continuar el proceso de reformas estructurales de Cardoso y, más allá de la mentalidad mercantilista brasileña de fondo, poner el caballo delante de la carreta, es decir, priorizar la apertura y la mejora del conjunto, al beneficio cómodo al que estaba acostumbrado el empresariado brasileño”, explica Aldo Abram, director del Centro de Investigaciones de Institu-

Lula

ciones y Mercados de Argentina (CIIMA-ESEADE). Sus primeros años fueron difíciles, el mercado apostaba en su contra y durante casi dos ejercicios tuvo que rendir exámenes diarios. Con la misma terquedad que lo llevó a ser candidato presidencial cuatro veces, mantuvo el rumbo y los números de la economía empezaron a mostrar mejoras.

El equipo económico de *Lula* era sólido y mantuvo la independencia del Banco Central, frente al cual ubicó al prestigioso Henrique Meirelles, “un ex trotskista que inspira confianza al mercado”, como lo definió el diario *O Globo*. Meirelles se mantuvo en su cargo durante las dos presidencias de *Lula* y continúa al frente de la política monetaria.

El ministro de Economía fue Antonio Palocci, un negociador hábil y con fama de conciliador, que cosechó apoyos entre el sector financiero y los empresarios, fundamentalmente gracias a su política de austeridad. El primer año de su gestión se caracterizó por un control rígido de la inflación y un fuerte ajuste fiscal, respetando además las metas antes acordadas con el Fondo Monetario Internacional (FMI).

Con estos pilares en su equipo, *Lula* mantuvo la pelea contra la inflación y logró mantenerla baja, con el beneficio adicional de que su gobierno logró reestructurar su deuda pública sin entrar en default. Así, mejoró el perfil de vencimientos y pudo tomar deu-

da en reales a plazos y tasas a las que la Argentina no puede conseguir financiamiento en dólares.

En 2006, debido a un escándalo por corrupción, renunció Palocci y asumió en su lugar Guido Mantega. Aunque la popularidad de *Lula* bajó, su figura no fue alcanzada por las imputaciones y, apenas seis meses más tarde, fue reelegido.

En 2008, Brasil fue noticia internacional por haber obtenido el *investment grade*, sello de calidad que otorgan las calificadoras de riesgo crediticio Standard & Poor's y Fitch. Con esta credencial, el gobierno y las empresas empezaron a recibir financiamiento más barato, básicamente debido a que sus acreedores comenzaron a confiar más en su solvencia.

“Al conseguir el *investment grade* y, a la vez, aumentar su participación en organismos internacionales, como el G-20, Brasil se convirtió en un actor de peso a nivel global”, repasa Lucio Castro, director del Programa de Inserción Internacional del Centro de Investigación de Políticas Públicas para la Equidad y el Crecimiento (Cippec), quien agrega: “Este protagonismo se basa en realidades, como las tasas de crecimiento superiores al 6 por ciento anual en los últimos cinco años, que son las más elevadas de las últimas décadas, y una estabilidad macro que es casi inusitada en los últimos 30 años, con baja inflación, niveles respetables de inversión local

y niveles *record* de inversión extranjera directa”.

“Destaco, especialmente, la salida que tuvo Brasil de una visión provinciana. Ese proceso comenzó con Fernando Henrique Cardoso y continuó con *Lula*. Antes, el país no había estado en foros internacionales, ni había tenido liderazgo. Hoy, Brasil es la Alemania natural de América latina, con un liderazgo que no se puede discutir”, aporta Eduardo Fracchia, director del área de Economía del IAE. Los mayores méritos que los analistas le adjudican a *Lula* son la continuidad de las políticas exitosas de Cardoso y la habilidad para lograr –y sostener durante dos mandatos– un consenso político y social alrededor de mantenimiento de directrices económicas, que incluyen la independencia del Banco Central, cierta responsabilidad fiscal y el mantenimiento de la estabilidad cambiaria.

“*Lula* aprovechó las oportunidades de esta década, especialmente el contexto internacional para la producción de agroalimentos, la buena herencia recibida de Cardoso y el apoyo negociador de Itamaraty (sede del Ministerio de Relaciones Exteriores), de los empresarios que generan la producción y cuidan el desarrollo económico, y de la federación paulista industrial. Si bien hay reclamos cambiarios, hay una visión de futuro compartida de todos”, explica Ernesto O'Connor, profesor de Crecimiento y Desarrollo Económico en la UCA.

BRASIL

Principales variables

- Población: **193,7 millones**
- **5** regiones
- área: **8.514.215,3 km²**
- **26** Estados y el Distrito Federal
- **5564** municipios
- familias pobres: **11,1 millones**
- familias extremadamente pobres: **4,5 millones**
- PBI (2009) **US\$ 1,48 billón**

DESEMPLEO

% de personas desempleadas



Fuente: abeceb.com sobre la base de datos de CEIC Data, Global Database

CRÉDITOS

En moneda local y como porcentaje del PBI

	Mill. de reales		Mill. de Pesos		% de PBI	
	Brasil	Argentina	Brasil	Argentina	Brasil	Argentina
IV Trim 2003	418.258	68.042	23,7%	17,0%		
IV Trim 2004	498.722	73.617	24,7%	15,6%		
IV Trim 2005	607.023	84.171	27,3%	14,7%		
IV Trim 2006	732.590	103.668	30,1%	14,7%		
IV Trim 2007	935.973	132.157	34,5%	14,6%		
IV Trim 2008	1.227.293	154.719	39,9%	14,4%		
IV Trim 2009	1.414.343	169.868	43,1%	13,9%		
II Trim 2010	1.529.005	191.200	43,8%	12,7%		

Fuente: abeceb.com sobre la base de datos de CEIC Data, Global Database

La visión del sociólogo y politólogo Manuel Mora y Araujo ubica al gobierno de *Lula* dentro del modelo de desarrollo económico que han tenido Chile y Perú: "Es efectivo, basado en la inversión directa, financiera, y en una economía que ofrece previsibilidad. Lo que tiene de particular Brasil es su aspiración a una posición de poder en el mundo, a jugar como una potencia, y en eso se diferencia de Perú, de Colombia, de Chile y, ni hablar, de la Argentina".

Lejos del "pan y circo"

El apoyo popular que cosechó *Lula*, y que lo acompañó hasta el final de su mandato con adhesiones superiores al 70 por ciento, fue posible gracias a medidas de inclusión social. Entre ellas, la continuidad de la Bolsa Escola, un programa iniciado durante el gobierno de Cardoso y que *Lula* amplió y perfeccionó en el programa Bolsa Familia. Se trata de un programa de ayuda financiero para familias con niños, con la condición de que vayan a la escuela y reciban las vacunas correspondientes, que actualmente llega a 12,4 millones de familias brasileñas (más de 50 millones de personas), dimensión que lo convierte en uno de los planes de mayor alcance en el mundo para paliar la pobreza. Considerando la demanda extra de servicios educativos que recibieron las escuelas, con más alumnos volcados a las aulas, el gobierno aprovechó para lanzar un Plan Nacional de Desarrollo Educativo. Esta reforma premia con fondos e independencia a



Tipo de cambio. "El dólar está muy bajo: después de haber tocado los 4 reales, ahora está en 1,7 real por dólar", dice Eduardo Fracchia, director del área de Economía del IAE.

las escuelas que mejoran su desempeño e interviene en aquellas cuyos indicadores no progresan. Todo ello, con un mecanismo de transparencia que involucra a las familias en el monitoreo de los resultados educativos y que premia a los docentes cuando sus alumnos mejoran sus habilidades académicas. "Un docente de San Pablo gana más cuando su escuela mejora, en un planteo cercano a la idea de mejora continua, de progreso permanente", dice Gusta-

vo Iaies, director del Centro de Estudios en Políticas Públicas, CEPP (ver aparte *Educación: 200.000...*).

Menos pobres, más clase media

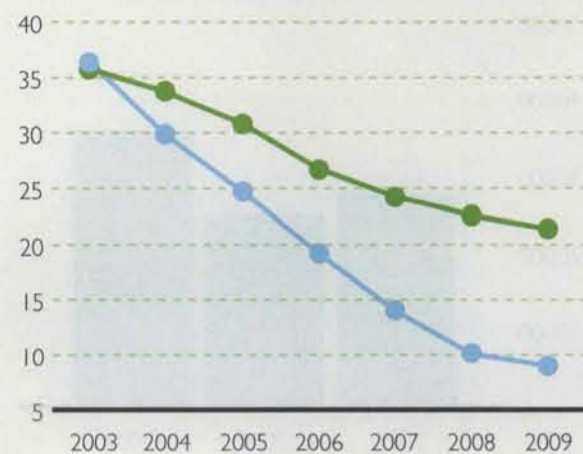
La clase media brasileña es el motor del consumo interno de Brasil y cada vez tiene más integrantes en su seno. Según la Fundación Getúlio Vargas, el 50 por ciento de la población (91 millones de personas) integra hoy la clase media de Brasil, con ingresos de entre US\$ 586 y US\$ 2530 mensuales. Cuando asumió *Lula*, la clase media estaba integrada por 64 millones de personas, el 37 por ciento de la población. Aun así, la desigualdad estructural —uno de los grandes problemas del país— es aún muy grande, y más de 70 millones de personas está por debajo de la línea de pobreza.

Las medidas sociales del gobierno, junto con la mejora del salario mínimo y el control de la inflación, fomentaron una significativa reducción de la pobreza, que pasó de 35,8 por ciento de la población, en 2003, a 21,4 por ciento, en 2009, según cifras oficiales relevadas por la consultora abeceb.com. También cayó en cuatro puntos el nivel de desempleo, del 11,6 por ciento de desocupados (2003) a 7,4 por ciento en el primer trimestre de este año.

"Además del éxito de bajar la pobreza, *Lula* consiguió mejoras espectaculares en su política agropecuaria", dice Andrés López, director del departamento de Economía de la UBA y de la Fundación

POBREZA

% de personas bajo la línea de pobreza



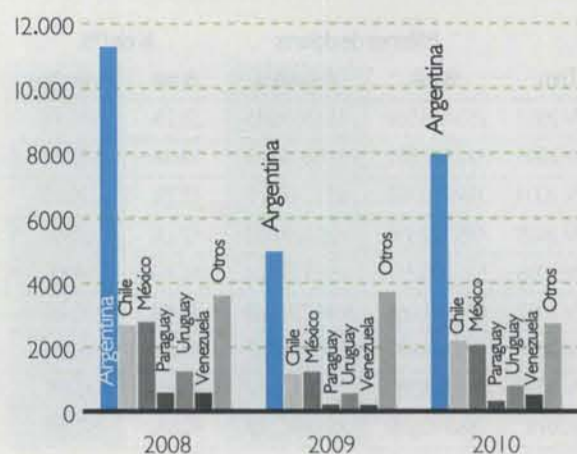
Fuente: abeceb.com sobre la base de datos de CEIC Data, Global Database

Cenit. Y explica que Brasil se ha convertido en una gran potencia agropecuaria, con frigoríficos propios en el sector —como JBS-Friboi, el principal frigorífico de carnes del mundo que en 2007 compró el argentino Swift—, mejoras en la producción de alimentos y una sostenida expansión exportadora de sus carnes, que se multiplicó por diez en una década.

También se ubican en el haber brasileño el avance de sus empresas trasnacionales, como Odebrecht, Camargo Corrêa, Sadia, Gerdau y Petrobras, que López contrasta con un retroceso de las multilatinas argentinas, “que quedaron reduci-

COMERCIO EN ALZA

Importaciones al 1º semestre, en millones de US\$



Fuente: Banco Central de Brasil

das a Techint, Arcor y Pescarmona”. La expansión local e internacional de las empresas brasileñas tiene el apoyo permanente del Estado, mediante su Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social (BNDES), que funciona desde 1952 y ofrece apoyo financiero a empresas de todos los tamaños. Para recibir créditos, las compañías tienen que probar que promoverán la innovación, el desarrollo local y el cuidado del medio ambiente. Durante los gobiernos de *Lula*, el BNDES pasó de prestar 35.100 millones de reales en 2003 a 137.400 millones en 2009. En un claro apoyo a los sectores que considera estratégicos para la economía

brasileña, la cartera de créditos del banco se reparte entre el sector infraestructura, que recibió este año un 39 por ciento de préstamos, seguidas por el sector industrial (33 por ciento), los servicios (20 por ciento) y el agro (8 por ciento).

Con buena performance como entidad financiera, el BNDES tuvo una ganancia líquida de 3600 millones de reales en el primer semestre de este año, cinco veces más que el mismo período de 2009, que fue de 702 millones de reales. Además, la entidad es responsable del 20 por ciento de la oferta nacional de crédito, con un crecimiento del 11,7 por ciento respecto del año anterior.

En este contexto de buenos indicadores, el hallazgo de enormes reservas petroleras en el litoral atlántico brasileño por parte de su empresa estatal Petrobras, unido a la posterior capitalización millonaria, transforman al país en una nueva potencia energética mundial (ver aparte *Brasil no encontró...*).

Tiempo de balance

Dante Sica, director de la consultora abeceb.com y ex secretario de Industria, sintetiza los logros del modelo de *Lula* como “una política macroeconómica consistente y que generó una posición internacional fuerte”. Entre los puntos que, en adelante, necesitan atención, Sica ubica la fuerte apreciación del real, que acarrea problemas y reclamos de los industriales que pierden competitividad para exportar, y la dificultad que está teniendo el país en la regulación del ingreso de capitales.

Head Offices San Pablo, Brasil



Itaú, uno de los 11 mayores bancos del mundo*

- 40 millones de clientes
- 4.900 sucursales en el mundo
- 32.000 Cajeros Electrónicos
- 106.000 empleados

0810-345-4828
De lunes a sábado de 8 a 20 hs.

www.itaú.com.ar



*Banco Itaú Holding S.A. Medido por valor de mercado. Fuente Bloomberg: Agosto 2010. Banco Itaú Argentina es una sociedad anónima según la ley argentina. Sus accionistas responden por las operaciones del Banco, sólo hasta la integración de las acciones suscriptas (Ley 25.738).

Opinión

EDUCACIÓN: 200.000 LOCOMOTORAS HACEN UN GRAN TREN



Por Gustavo F. Iaies*

"Tenemos recursos, muchos recursos, pero se los vamos a dar sólo a los que muestren resultados. Para los demás tenemos propuestas de asistencia, intervención, supervisión, pero no recursos". Así presentó el Ministro de Educación de Brasil, Fernando Hadad, los ejes del Plan Nacional de Desarrollo Educativo ante el Consejo Nacional de Educación de ese país.

El nuevo programa parece muy simple, pero muy claro en el contrato que les plantea a los actores: "Cuando a los alumnos les va mejor, a los responsables de la mejora también". Esos valores en la organización, de sensible crecimiento en la región, demostraron una gran potencialidad de superación. Brasil es el país de América latina que muestra los mayores progresos educativos en la presente década. El gobierno federal ha creado un indicador llamado IDEB (Índice de Desarrollo de la Educación Básica) que articula los resultados de las evaluaciones de calidad de los alumnos con la tasa de retención de cada escuela. Es decir, refleja las mejoras en el aprendizaje, sin "sacar-se de encima" a los chicos con mayores dificultades.

Las escuelas son evaluadas cada dos años con pruebas estandarizadas y aquellas que mejoran reciben más recursos y más autonomía. Aquellos que no avanzan reciben mayor control e intervención del Estado para inducir la mejora.

Cada municipio tiene un IDEB, el promedio de los de sus escuelas (la educación primaria es de jurisdicción municipal) y cada estado tiene uno que es el promedio de los de sus municipios. El país se ha planteado alcanzar los promedios de la OCDE para el 2022, año en que festeja su bicentenario, y le ha traducido esa meta de mejora a cada escuela, cada municipio y cada estado. Cada uno conoce las obligaciones por las que debe responder, el gran tren educativo brasileño ha decidido tener 200.000 locomotoras que lo empujen, cada escuela es una de ellas.

A diferencia de nuestro sistema, un docente de San Pablo gana más cuando su escuela y sus habilidades académicas mejoran. No se trata de una competencia entre escuelas, porque sería injusta si no controláramos una cantidad de variables. El planteo es mucho más cercano a la idea de mejora continua, de progreso permanente.

Los primeros cinco años han mostrado una superación de las metas de mejora planteadas originalmente, las mismas eran sumamente razonables, y eso ha permitido retroalimentar la motivación, transmitir la idea de que "se puede". Algunas de las 200.000 locomotoras empujan más que otras, pero el tren marcha y el conocimiento de la situación de cada una de ellas permite acotar el trabajo de asistencia. Los que logran superarse no son "molestados" por las autoridades, que logran concentrarse en los de más dificultades: simplemente economía de esfuerzos.

Argentina estará discutiendo en los próximos años una nueva ley de financiamiento después de cumplir la meta de inversión de seis puntos del PBI. La experiencia brasileña nos deja lecciones profundas, no se trata solamente de discutir "cuánto", debemos analizar cómo invertimos los recursos, quién toma las decisiones de gasto, cómo se rinden cuentas, cuáles son los incentivos que se generan, cuál es la ecuación ideal entre gasto salarial, de infraestructura y equipamiento, entre otras discusiones.

Pero eso requiere un cambio cultural y es la distribución de poder y responsabilidad. En Brasil, cada director ha pasado a ser el ministro de Educación de su escuela, cada alcalde el de su municipio y cada gobernador el de su estado. Todos saben que necesitan motivar a sus equipos porque si los resultados mejoran, mejora su situación y fundamentalmente mejora Brasil.

*Director del Centro de Estudios en Políticas Públicas (CEPP).

DEUDA PÚBLICA

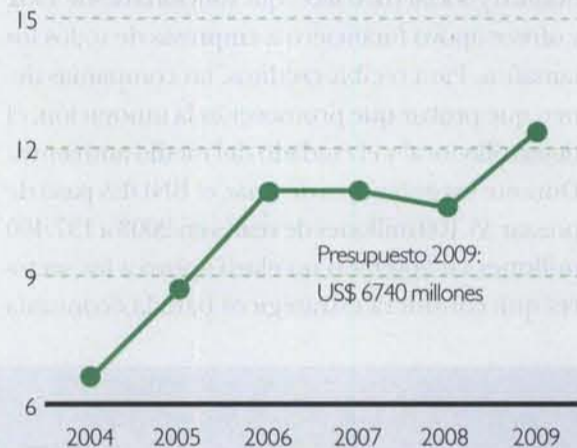
En millones de dólares y como % del PBI

Trim	Millones de dólares		% de PBI	
	Brasil	Argentina	Brasil	Argentina
IV 2002	253.134,533	151.558,046	58,2%	149,4%
IV 2003	322.887,801	178.810,840	53,0%	131,7%
IV 2004	369.718,703	191.242,370	49,5%	120,5%
IV 2005	445.127,850	128.629,600	47,1%	67,9%
IV 2006	521.000,741	136.725,400	46,1%	59,8%
IV 2007	674.341,065	144.728,640	44,4%	50,4%
IV 2008	498.436,591	145.975,089	39,1%	46,8%
IV 2009	772.464,981	147.119,432	43,9%	45,8%
II 2010	766.910,559	156.690,589	42,6%	40,8%

Fuente: abeceb.com sobre la base de datos de CEIC Data, Global Database

VERDADERA INCLUSIÓN

Evolución del número de familias beneficiarias del Programa Bolsa Familia. Brasil, 2004-2009 (en millones)



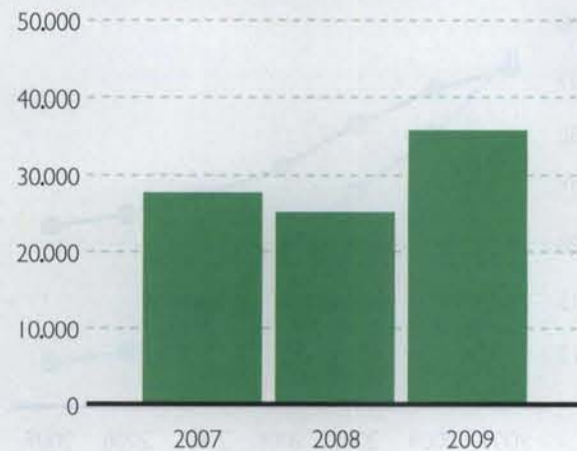
Fuente: Ministerio de Desarrollo Social y Lucha contra el Hambre

"Brasil tuvo una política muy firme y casi se ubicó en el centro con la política del Banco Central, eso le permitió a Lula tener un segundo mandato, mejor que el primero y que, combinado con la política internacional, le permitió capturar fondos y pararse en un lugar un poco más a la izquierda", resume Sica. Para Roberto Bouzas, director académico de la maestría en Relaciones y Negociaciones Internacionales de la Universidad de San Andrés - Facultad Latinoamericana de Ciencias Sociales (Flacso) - Universidad de Barcelona, Lula será recordado por haber recuperado el crecimiento de la economía brasileña en un contexto de estabilidad de precios y equilibrios macroeconómicos básicos. El economista señala que la estabilidad de estas variables fue heredada del gobierno de Cardoso y que, "durante la gestión de Lula, el crecimiento fue bastante más decepcionante".

Otros puntos flacos para Bouzas son las fragilidades estructurales e institucionales: "Su principal fuente de debilidad es la desigual distribución del ingreso, que se refleja en una enorme masa de población con ingresos bajos. Otra es que, a pesar de la recuperación de los últimos años y a algunas excepciones (como el sector aeronáutico), la economía brasileña está muy lejos de los países líderes (incluso en desarrollo) en materia de innovación y adopción de tecnologías modernas".

INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA

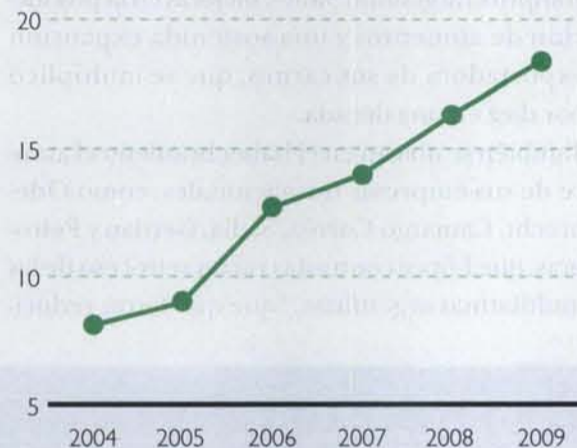
Neta, en millones de US\$



Fuente: CEPAL

COMBATIENDO CON CAPITAL

Evolución del presupuesto del ministerio de Desarrollo Social y Lucha contra el Hambre. En miles de millones de dólares



Fuente: Ministerio de Desarrollo Social y Lucha contra el Hambre

El economista cree que otro gran riesgo es que el descubrimiento de grandes reservas petroleras genere en el mediano plazo algo parecido a la "enfermedad holandesa". Bajo esa definición, los expertos agrupan los peligros potenciales para una economía por la sobreabundancia de recursos (en este caso, petroleros) que acarrea una excepcional entrada de divisas. "A Brasil entra tanto dinero que se plancha el tipo de cambio y hay preocupación por que algunas industrias queden atrasadas. El dólar está muy abajo, después de haber estado a casi 4 reales, ahora está en 1,7 reales por dólar. Es increíble cómo el gobierno ha evitado grandes tensiones de las industrias por este tema, a eso se suma la presión tributaria de Brasil, que es de las más grandes de América latina", dice Fracchia, del IAE, y coincide con Bouzas en el peligro de que el país padezca la enfermedad holandesa.

En Brasil ya debaten qué lugar ocupará Lula cuando deje la presidencia. Se multiplican las opiniones en favor de su proyección internacional y también las discusiones dentro de su partido sobre el poder que manejará como ex presidente, que, sin hacer caso a las especulaciones, hasta el final de su mandato siguió con la mano firme en el timón: anunció la capitalización más grande de la historia para la estatal Petrobras. Esa fue, en resumidas cuentas, la era Lula. ♦