

La crisis estructural del sistema mundo capitalista y su impacto en Colombia

Daniel Libreros Caicedo, Libardo Sarmiento Asola

UNA CRISIS CLÁSICA DE SOBREPDUCCIÓN:

La crisis de la globalización financiera

La actual crisis económica internacional debe ubicarse en la continuidad de una onda larga recesiva que empezó a finales de la década de 1960, la cual, a su vez, expresa la crisis histórica de una sociedad que colectiviza al máximo la producción y organiza a gran escala la cooperación del trabajo, pero que preserva la apropiación individual de la riqueza en manos de los dueños privados de los medios de producción.

Las ondas largas hacen parte de movimientos cíclicos con declives y ascensos productivos en la historia del capitalismo. Kondratiev, fue el primero en constatar esta frecuencia desigual y de incluirla como caracterización en la literatura económica, abriendo un debate teórico que ha venido circulando de manera paralela a la interpretación de las crisis sociales y que hoy adquiere gran actualidad. Sin embargo, la hipótesis de Kondratiev, se limitó, a las causas “endógenas”, aquellas asociadas al funcionamiento interno del capitalismo, desconociendo la importancia de la lucha de clases en la determinación de estos ciclos. Una explicación integral de estos ciclos oscilatorios en el crecimiento económico se encuentra en la obra de Ernest Mandel,¹ quien dedicó a este tema la mayor parte de la misma, llegando a la conclusión de que las ondas largas combinan elementos endógenos y exógenos, añadiendo que el factor decisivo en los periodos de ascenso obedece a consideraciones políticas, a triunfos de la burguesía sobre los trabajadores, lo cual le posibilita un direccionamiento de la economía sin contrapesos, mientras que las de declive deben explicarse en lo fundamental por causas endógenas (Cuadro 1).

Cuadro 1

La sucesión de los ciclos de Kondratieff

	Fase expansiva	Fase recesiva y «Crisis»
1ª Onda Larga	1789-1816	1816-1847
2ª Onda Larga	1848-1873	1873 - 1896
3ª Onda Larga	1896-1919	1919-1945
4ª Onda Larga	1945-1968	1968

Asimetrías de los cambios de fase

Expansiva → Recesiva

Fuerzas Endógenas (CTG: caída en la tasa media de ganancia; O/D: desequilibrios oferta demanda, subconsumo; K/L: conflictos de clase en torno a la distribución del ingreso)

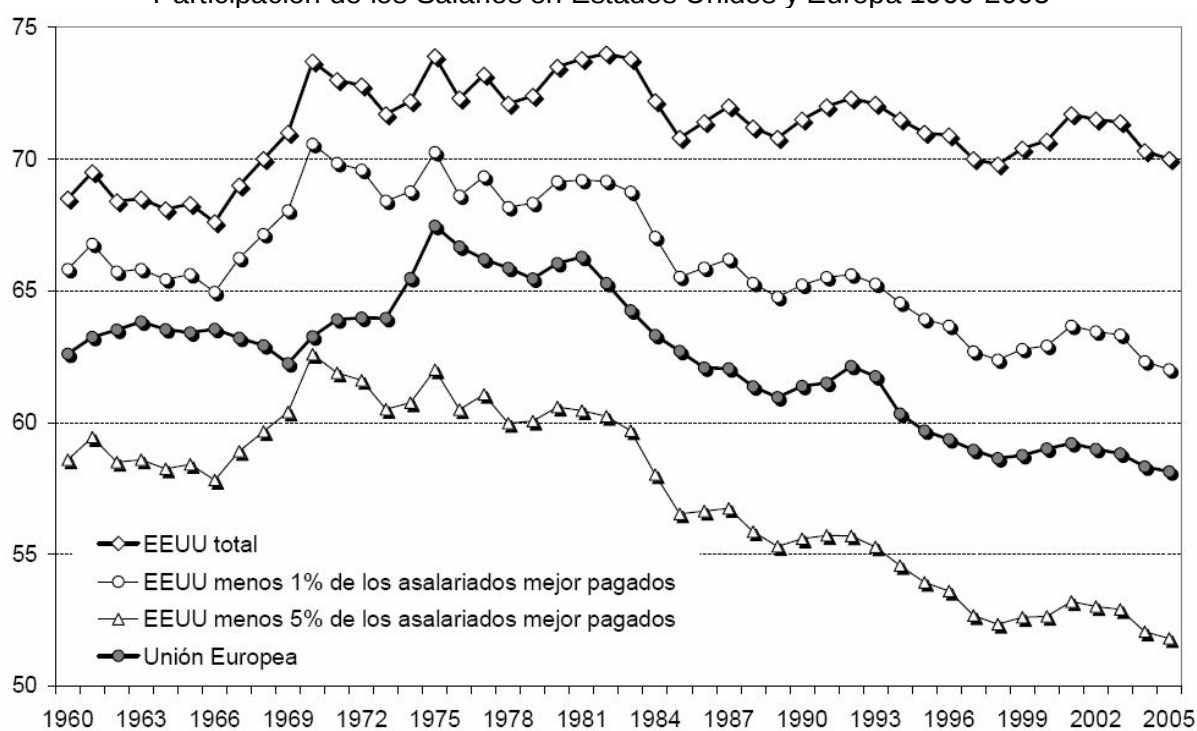
Crisis → Expansiva

Factores exógenos, no automáticos, suponen una reconfiguración del contexto social, conflicto político Capital/trabajo, nuevos marcos institucionales.

¹ Sobre el tema ver, “El Capitalismo Tardío”, Editorial ERA, México 1972; y “Las ondas largas del desarrollo capitalista. La interpretación marxista”. Siglo XXI, Madrid, 1986.

La actual onda larga recesiva, al igual que todas las que ha experimentado el capitalismo, ha estado acompañada de una baja en la tasa media de ganancia², caída de la inversión y por ende en la tasa de acumulación de capital, así como un aumento considerable del desempleo. A su vez, esta crisis de largo plazo determina los fundamentos del neoliberalismo, el cual lejos de ser un modelo de desarrollo ha sido la forma internacionalmente institucionalizada por las elites dominantes para gestionarla. Ello explica el por que el neoliberalismo expreso un cambio en la correlación de fuerzas entre las clases a favor del capital, cambio agenciado en su momento por los gobiernos de Thatcher y Reagan, en los países sajones mas importantes y el cual llevo al desmonte del pacto corporativo entre el capital y trabajo que desde la segunda post-guerra había dado lugar al llamado Estado de Bienestar y a la casi-eliminación de los derechos asociados al trabajo³. Mediante esta ofensiva en contra de los trabajadores, los capitalistas mantuvieron la tasa de ganancia a pesar de que continuó la caída en la tasa de acumulación.⁴ Las estadísticas así lo confirman. En el gráfico 1 observamos la baja dramática de los salarios en Estado Unidos, Europa; y, en el gráfico 2 en el caso de los países de la OCDE, particularmente a partir de mediados de la década de 1970. Esto, a pesar de que la productividad ha estado al alza (gráfico 3) a causa de la implementación de la revolución tecnológica basada en la informática y la microelectrónica.

Gráfico 1
Participación de los Salarios en Estados Unidos y Europa 1960-2005



Fuente—M.Husson: "Un pur capitalisme"—Internet.

² La tasa de ganancia neta (después de pagar impuestos) en Inglaterra cayó del 7% en el lapso 1955-59 al 4,1% en 1970. En el caso de USA esta cayó del 8,6% en el lapso 1948-50 al 5,4% en 1973. Ernest Mandel, "La Crisis", Editorial Fontamara, Madrid, 1977, pág. 21.

³ Esta ofensiva incluyó a los países periféricos. En este mismo periodo se sella la derrota de las luchas nacionalistas en las ex-colonias portuguesas en África y de los proyectos democráticos radicales en Centroamérica. Luego vendrá el colapso y la recapitalización de la ex Unión Soviética y sus países satélites, así como la consolidación de la burocracia pro-mercado en China, con los sucesos de Tien Amen.

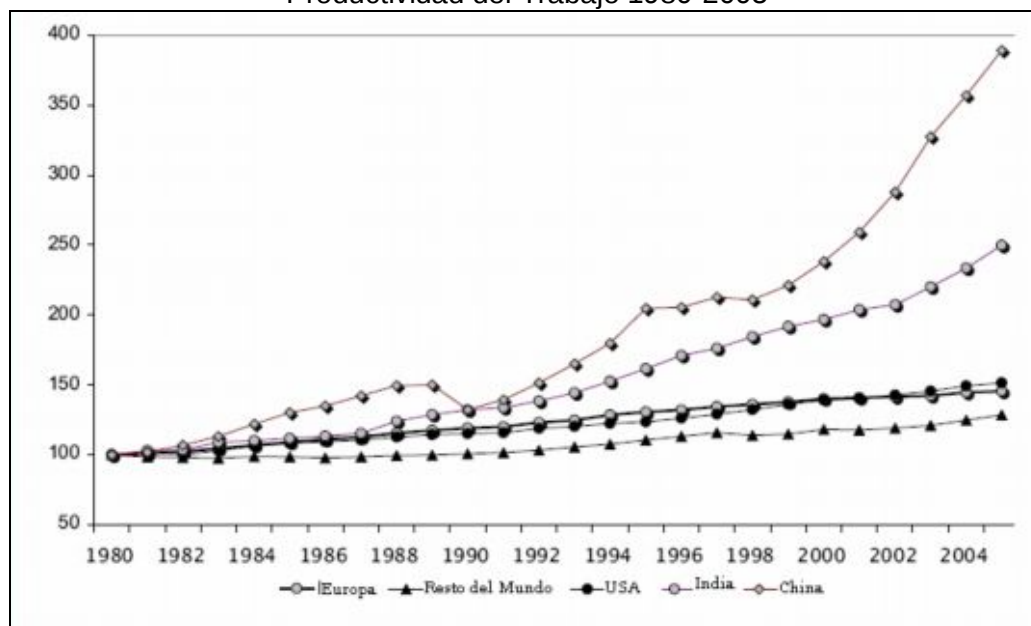
⁴ Entendida esta como la tasa de crecimiento del stock de capital fijo, es decir, el conjunto de las construcciones y de los materiales de los cuales disponen las empresas para producir. Ver, G Duménil y D Levy, "Crisis y salida de la crisis-orden y desorden neoliberales", Fondo de Cultura Económica, México, 2007.

Gráfico 2
Remuneración de asalariados sobre el PIB (%) – OCDE 1960-2007



Fuente: Estadísticas del FMI.

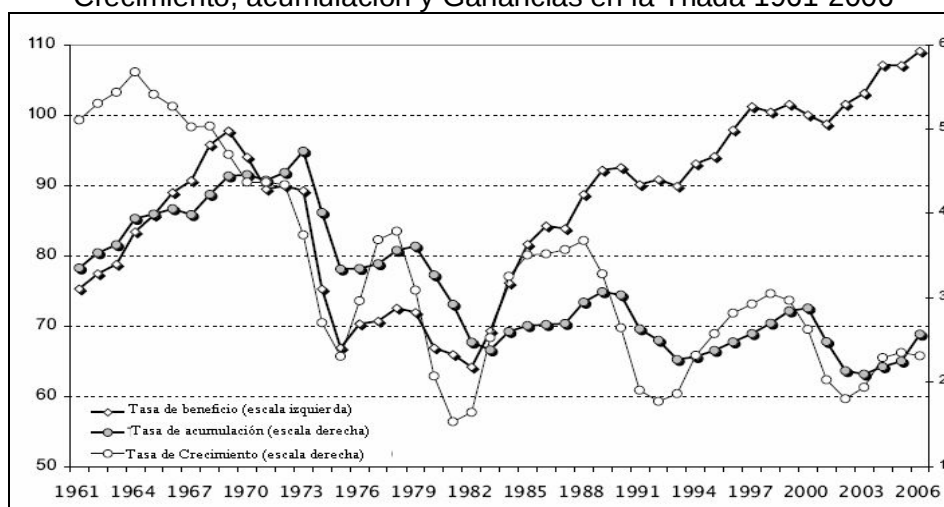
Gráfico 3
Productividad del Trabajo 1980-2005



Fuente-M.Husson—"Un pur capitalisme"—Internet.

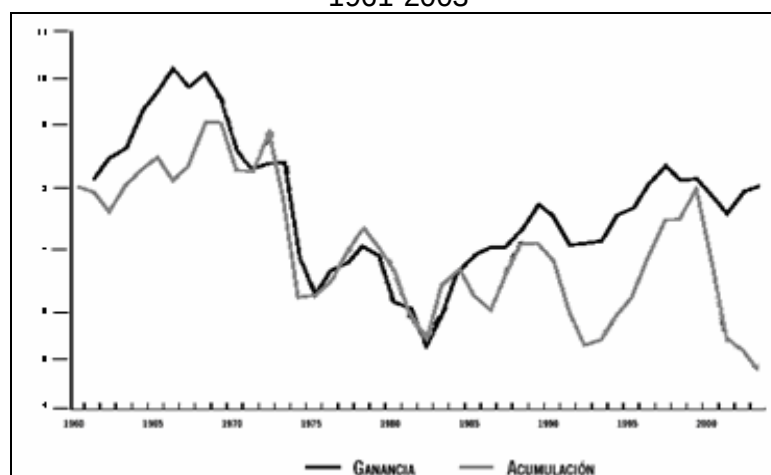
Sin embargo, la tasa de acumulación se ha mantenido a la baja. En los gráficos 4 y 5 se puede constatar para el mismo periodo, en la Triada (USA, Europa y Japón) y en la economía mundial, la diferencia entre la tasa de ganancia ascendente) y la tasa de acumulación (descendente).

Gráfico 4
Crecimiento, acumulación y Ganancias en la Triada 1961-2006



Fuente—M. Husson, "Un pur capitalisme"—Internet

Gráfico 5
Tasa de ganancia vs. acumulación en la economía mundial
1961-2003



Fuente —Estadísticas del FMI

La caída en la tasa de acumulación confirma, igualmente, que una parte considerable de las ganancias obtenidas por productividad en detrimento de los ingresos de los trabajadores y el empleo no fueron reinvertidas en el circuito productivo (gráfico 5). Aquí encontramos una explicación diferente a la convencional a propósito de la financiarización. Ella no fue causada por una separación supuestamente no deseada entre intermediarios financieros y empresarios, separación que dada la ausencia de controles financieros, causados por la desregulación neoliberal terminó produciendo un parasitismo desbordado que puede ser eliminado recuperando normas regulatorias, como proclaman ciertas corrientes liberales y socialdemócratas, sino, por el contrario, fue el resultado inevitable de una crisis de sobreproducción del capital que obliga a los capitalistas a buscar espacios de valorización diferentes ⁵ A su vez, al generalizar el neoliberalismo a escala internacional la expansión de la valorización financiera terminó por producir un crecimiento astronómico de capital ficticio ⁶.

⁵ Esta tesis ha sido desarrollada por Michel Husson y G. Duménil-D. Lévy en varios de sus trabajos. M.Husson define la "tasa de financiarización" como la parte de la ganancia no invertida en porcentajes del PIB, la cual es

A este crecimiento debe añadirse el que la desregulación neoliberal construyó un escenario de “economía casino”, con paraísos fiscales y aventureros de las finanzas que han podido actuar con absoluta impunidad.⁷

En el inicio de esta fase de financiarización, el colapso parcial del sistema de la paridad dólar, cumplió un papel decisivo, al autonomizar los flujos transnacionales de capital del mercado de bienes transables, aumentando, por ende, la liquidez internacional, aumento que encontró una masa de dinero adicional con las inversiones financieras de los países de la OPEP después del “boom petrolero” de 1973. Luego siguió la transnacionalización del mercado de la deuda pública, particularmente el de EE.UU. Y el fortalecimiento de los fondos de pensiones los cuales han podido centralizar y titularizar a gran escala el ahorro de los salarios diferidos de los trabajadores en los mercados bursátiles. Esta serie de hechos sumados terminaron por darle a los intermediarios financieros (aquellos que negocian con capital ficticio) la capacidad de decisión sobre el conjunto de la economía, a pesar de ser externos a la inversión.⁸

Este capital ficticio es el que ha empezado a desvalorizarse de manera masiva después del “crack bursátil” de Septiembre del año pasado en las bolsas internacionales. Esto es lo que aparece como crisis financiera. En la grafica 6 se observa la pérdida de valor de las principales instituciones financieras en el mundo en el periodo Octubre del 2007-Enero del 2009.

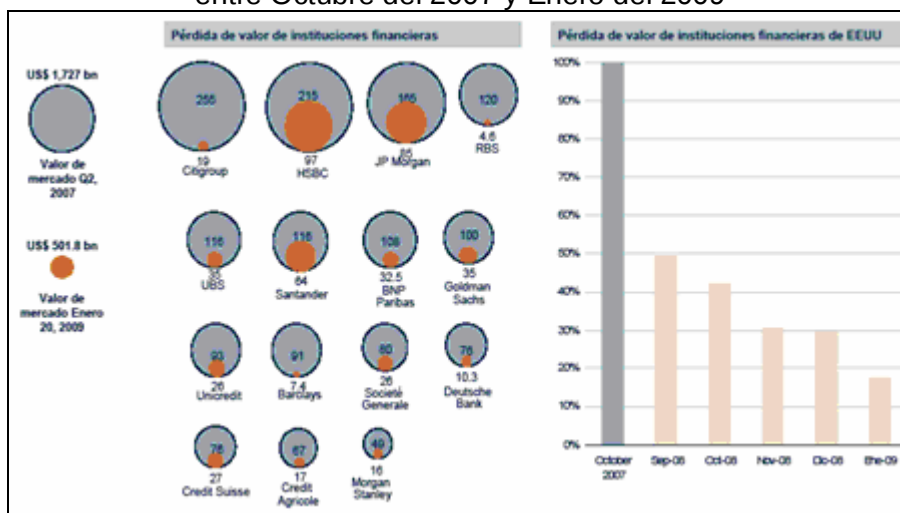
igual a la diferencia entre la tasa de ganancia de las empresas y su tasa de inversión. Ver, M.Husson, “*Un Pur Capitalisme*”—Internet.

⁶ El termino capital ficticio fue utilizado por Marx en la sección quinta del tercer tomo de “El Capital”, como una de las categorías que remiten a la distribución de la plusvalía y a la reproducción ampliada de capital. Marx consideraba que una vez consolidado el sistema crediticio, la capitalización de las ganancias debe realizarse a una determinada tasa de interés y que esta capitalización toma la forma de capital ficticio, desligada de la inversión “Denomino capitalización a la constitución de capital ficticio. Se capitaliza sin importar cuanta inversión se realiza regularmente en un periodo y el calculo de esa capitalización se determina sobre la base de la tasa de interés media...” Ese capital ficticio se expresa en papeles (dividendos) sobre la ganancia esperada, lo cual constituye un cambio cualitativo con relación al crédito bancario convencional que provee dinero al capitalista en el momento previo a la inversión. Ello les otorga a los operadores de capital ficticio la capacidad de especular, al poder definir ganancias futuras y riesgos de colocación de papeles bursátiles, jugando con el diferencial de los precios de los títulos en los mercados de capitales, creando un circuito de valorización de capital autónomo y por fuera de la llamada “economía real”. Las acciones, los títulos de deuda pública y en general los títulos que se transan en los mercados bursátiles constituyen capital ficticio.

⁷ Un caso relevante de ello fue la creación del mercado de derivados de crédito, CDOs, concebidos por miembros del equipo directivo de la J.P. Morgan desde los inicios de la década del noventa. En el año 1998 cuando esos títulos ascendían a US\$ 9,7 billones intentaron colocarlos como respaldo al portafolio de préstamo de la J P Morgan a las empresas, pero reduciendo el monto de capital de cobertura a US \$700 millones. Las aseguradoras americanas y la banca europea no les aceptaron operaciones de intermediación basadas en esa propuesta. AIG si lo hizo porque le representaba una ganancia de US\$ 0,02 por dólar que dadas las rotaciones anuales de intermediación del circuito asegurador le representaron billones de dólares. Por supuesto AIG fue de las primeras aseguradoras en colapsar después del crack bursátil de septiembre del 2008. Sobre el tema ver Gillian Tett, “Génesis del desastre de la deuda-Los CDOs” The Economist, Abril del 2009. La pirámide de Maddof fue otro caso paradigmático de la desregulación.

⁸ Este carácter de “externos” a la producción ya había sido resaltado por Marx y Keynes y confirma el carácter parasitario o rentista de la actual fase del capitalismo. F. Chesnais muestra que ello fue el resultado de un proceso que se dio en los inicios de la globalización neoliberal en el que los intermediarios financieros fueron desplazando a los gerentes de las empresas en las decisiones de las mismas. Sobre el tema ver, “La finance mondialisée, racines sociales et politiques. configuration, conséquences”, bajo la coordinación de Francois Chesnais, Editions la Découverte, Paris, 2004.

Gráfico 6
Perdida de valor de las instituciones financieras
entre Octubre del 2007 y Enero del 2009

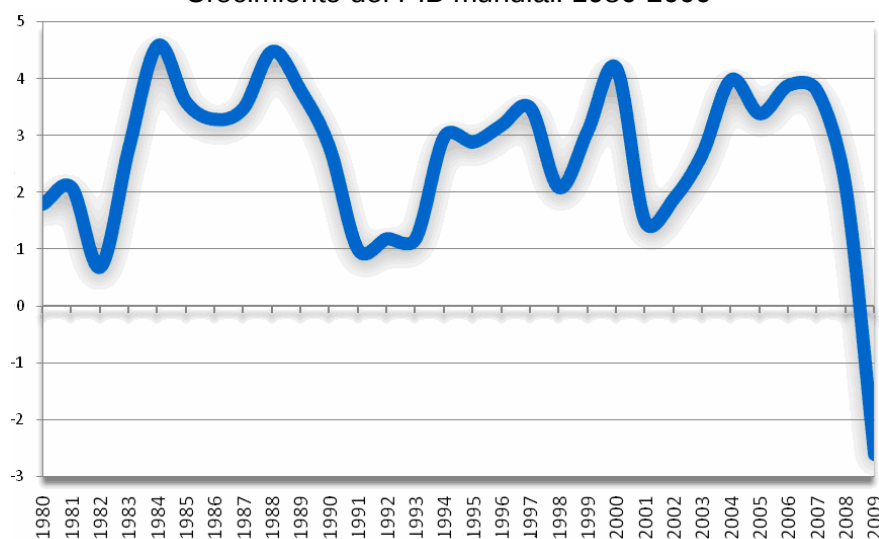


Fuente:Agora—Internet.

Una crisis civilizatoria

Al colapso de la globalización financiera se ha sumado la crisis en la industria y el comercio. En informe reciente de Banco Mundial, presentado por Justin Lin, el primer vicepresidente del área de “Economía del Desarrollo”, reconoció que “al finalizar este año, la producción mundial se reducirá en un 2,9% y el comercio mundial casi en un 10%”⁹. Este diagnóstico recuerda la crisis de los años treinta, pero, en un mundo mucho mas interconectado. La grafica 7 ilustra la caída del PIB mundial, a partir del 2007.

Gráfico 7
Crecimiento del PIB mundial. 1980-2009



Fuente—autores--

⁹ Lin Justin, al presentar el informe denominado “Global Development Finance 2009: Charting a Global Recovery” del Banco Mundial, Seoul, Junio 21 del 2009.

Las consecuencias ya las vienen soportando los trabajadores y las poblaciones en todo el orbe. Otro informe-diagnostico conjunto entre el mismo Banco Mundial y el Fondo Monetario Internacional ¹⁰ reconoce que al finalizar este año una población cercana a los 90 millones de personas se habrá hundido en la pobreza extrema. Advierte este mismo estudio que el 2009 podría acabar con 239 millones de desempleados, lo que significa una tasa de 7,4 por ciento de desempleo abierto en el orbe. Las crisis anteriores han confirmado que recuperar el empleo a los niveles previos a las mismas representa un desfase de entre 4 y 5 años. La OIT ha alertado sobre la posibilidad de que el mundo asista a una crisis de empleo y de ausencia de protección social en un lapso que oscilaría entre los 6 a 8 años.

El corolario de estos hechos sumados no puede ser otro que el hambre. Según la Organización de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación (FAO), una de cada seis personas sufren hambre, es decir 1.020 millones de seres humanos en todo el mundo, la mayor cifra de personas hambrientas en toda la historia de la humanidad. Solamente en el 2008, cuando las inversiones en títulos de las *commodities* jalonaron los precios de los alimentos, 100 millones de personas entraron a la condición de hambrientos, lo que supuso “un incremento del 11 por ciento” según la misma FAO.¹¹

Más aún, estamos en presencia de la primera crisis sistémica del capitalismo, en la cual se entrecruza el desempleo y el hambre de las poblaciones con una crisis civilizatoria que incluye la degradación del medio ambiente, (por el uso intensivo, durante décadas, de la energía fósil y por la mercantilización de la naturaleza), la barbarie de las “guerras sin límites” imperiales (en las que se ataca de manera indiscriminada a la población civil para controlar territorios y ejecutar negocios) y la decadencia ética y cultural de una sociedad global mercantilizada que naufraga entre el cinismo y el letargo que produce el abandono de cualquier apuesta por un futuro mejor.

Las actuales salidas que proponen y ejecutan las elites transnacionales que hegemonizan la globalización continúan siendo las mismas, la profundización del neoliberalismo. Siguen empeñadas en continuar con el modelo que desde 1970 diseñaron para intentar saltar por encima de los límites históricos de la sociedad hegemonizada por el capital. Este modelo que luego sería conocido periodísticamente como el “consenso de Washington” puede resumirse en las siguientes estrategias : i) la configuración neoliberal del Estado, culminando con el pacto capital-trabajo de la segunda post-guerra ii) la derrota con el “libre comercio” de los monopolios defensivos que edificaron las economías periféricas, iii) la revolución tecnológica redefiniendo la subordinación del trabajo al capital, iv) la financiarización del sistema mundo capitalista sobre la base del patrón dólar.

Esta continuidad neoliberal se expresa, tanto en el plano internacional como en el interno. En lo internacional, hemos presenciado en las recientes cumbres de los países que cuentan con mayor peso específico en el PIB mundial (G-20, G-8), como a pesar de las proclamas retóricas de los gobernantes sobre la necesidad de recuperar normas regulatorias para salir de la crisis, estos no han tomado una sola medida en concreto que camine en esa perspectiva. Incluso, hasta los paraísos fiscales y los mercados de derivados, instrumentos decisivos en la expansión de capital ficticio, siguen incólumes.¹²

¹⁰ Banco Mundial y Fondo Monetario Internacional, “Proyecciones Económicas para el 2009”, Internet.

¹¹ FAO, “Informe sobre Hambre en el Mundo--2009”, Internet.

¹² Lo mismo puede predicarse a propósito de la Reforma Regulatoria Financiera que el 17 de Junio del 2009 presento Obama al Congreso norteamericano después de haber anunciado la “refundación del sistema financiero” y la eliminación de unas finanzas construidas en “castillos de arena”, la propuesta se limita en lo fundamental a trasladar unas funciones de supervisión sobre las grandes empresas a la Reserva Federal, a crear un comité de asesores-prospectivos en la misma Fed y a establecer una Oficina de Protección al Usuario Financiero. Ver The Economist—editores, “New Foundation, Walls intact”, Junio 18 del 2009. En el caso de los paraísos fiscales, el inmovilismo político de las elites neoliberales debe explicarse por cuanto estos se encuentran integrados al circuito financiero de las multinacionales. Las denuncias que recientemente se han presentado en la

En la última reunión de mandatarios del G-20, en Febrero de este año, se oficializó la continuidad de la hegemonía del patrón dólar, a pesar de que E.E.U.U. viene ejecutando una política monetaria y fiscal expansiva, mediante la cual exporta su crisis interna al resto del mundo.¹³

Igualmente se oficializó la continuidad del FMI como eje articulador del sistema financiero internacional, con el compromiso adicional de entregarle US\$ 1 billón, para que realice “operaciones de crédito flexible” a países con déficit de balanzas de pagos. Para conseguir este propósito, además de los aportes convencionales de los países al organismo, la dirección del Fondo debió acudir a mecanismos no tradicionales de obtención de liquidez tales como los Acuerdos Generales de Préstamo (AGP) y los Nuevos Acuerdos de Préstamo (NAP), aunque el monto de préstamos que se aspira a obtener con estos convenios bilaterales es insuficiente ante la magnitud del colapso financiero.¹⁴

Por ello, el principal instrumento financiero del fondo en el intento de gestionar esta crisis será la emisión de bonos con respaldo en DEG (por una cifra aproximada a los US\$ 500 000). La emisión de bonos está contemplada como fuente posible de recursos del organismo desde su acuerdo fundacional, pero hasta el momento no había sido utilizada. Estos bonos serán contabilizados como reservas divisas de los países y podrán intercambiarse entre los bancos centrales. Obviamente que los títulos estadounidenses serán los mayoritarios, el mecanismo le abre las posibilidades a los llamados BRIC (Brasil, Rusia, India y China) para que utilicen los excedentes en divisas que acumularon en los últimos años, aunque exigiendo a cambio modificaciones que les permitan mayor cuota decisoria en las votaciones internas en el FMI¹⁵.

UE, a propósito de las inversiones de grandes grupos franceses como Michelin, Elf-Total y Adidas, en este tipo de paraísos confirman esta tesis.

¹³ En el manejo de esta crisis la Reserva Federal dejó de ser “prestamista de última instancia” para convertirse en la columna vertebral de la economía EE.UU. y de su sistema financiero. Adicionalmente, desde Marzo de este año comenzó a incursionar de manera masiva en el mercado de títulos del tesoro de largo plazo, cambiando la dinámica convencional de comprar tan solo los de corto plazo por razones de política monetaria, apalancando considerablemente el gasto fiscal. Edmund Andrews, “Fed Plans to Inject Another \$1 Trillion to Aid the Economy” The Economist, Marzo 18 del 2009. Esto es parte de una definición de política monetaria de mediano plazo. Efectivamente el equipo de dirección de la FED considera que su tasa de interés de referencia debería estar en -5 puntos, lo cual le permite un margen de acción para realizar operaciones no convencionales como la compra de activos, operaciones para las que aprobó un monto de US\$ 1150 en Abril del año en curso. Ver Krishna Guha, “Fed study puts ideal interest rate at -5%”, The Economist, Abril 27 del 2009.

¹⁴ Estos acuerdos ya fueron utilizados en crisis anteriores y consisten en convenios entre el FMI y un grupo de instituciones y países miembros con el propósito de obtener préstamos -respaldo a la emisión de Derechos especiales de Giro (DEG). El monto proyectado a obtener en DEG es de 34.000 millones, equivalente a US\$ 50000 millones, aunque Japón y EE.UU. se han comprometido a prestar US\$ 100.000, cada uno por separado. La suma de todos estos acuerdos es irrisoria ante la magnitud de la crisis. El propio FMI reconoce que las necesidades de crédito para América Latina llegarán a US\$ 300 000 al finalizar el año y que los países de la llamada Europa del este demandarán un monto similar.

¹⁵ Los BRIC que representan el 15% de la economía mundial, valuado en 60.7 trillones de dólares son los países que cuentan con un mayor número de divisas en dólares, acumulados en el periodo inmediatamente anterior. La propuesta de que esos bonos se contabilizaran como divisas-reserva fue de los BRIC en la misma reunión del G-20. Desde mediados de Junio ha sido aceptada con un rendimiento en DEGs de 0,46% año. El 17 de Junio los presidentes de los BRIC se reunieron en Yekatarimburgo, Rusia y ratificaron su aceptación a ese tipo de inversiones. Allí quedó en claro que China no tiene ningún interés por el momento en salirse de la, órbita del dólar.

El Congreso norteamericano ya acepto estos cambios estatutarios.¹⁶ De esta manera, los BRIC intentan ganar un posicionamiento político en el escenario internacional, unas mayores posibilidades de acción diplomática en las instancias decisorias de la política mundial aunque respetando el marco regulatorio de la arquitectura financiera internacional basada en el patrón dólar.¹⁷

Mas allá de estas discusiones parciales en el interior del FMI, lo que debe resaltarse es el hecho de que la necesidad de recurrir al financiamiento parcial con los excedentes financieros de los BRIC constituye una prueba adicional del declive comercial norteamericano. Debe resaltarse, igualmente, el que la utilización masiva de emisiones de títulos-divisas como medida obligatoria para poder conseguir los recursos que exige la gestión neoliberal, gestión que a su vez, se efectúa mediante planes de ajuste que reducen de manera dramática la calidad de vida de las poblaciones y por ende contraen la demanda, confirma que las elites transnacionales no tienen una salida diferente a la de continuar profundizando la crisis, aun cuando con ello continúen profundizando la recesión.

La continuidad neoliberal en el plano interno, en las decisiones políticas de los Estado metropolitanos frente a las urgencias de sus economías nacionales, se expresa en las operaciones de salvamento a los bancos y los intermediarios financieros y en la forma como gestiona las crisis empresariales. Efectivamente, los cerca de US\$ 1,5 billones que entre los gobiernos de Bush y Obama entregaron a los intermediarios financieros de Wall Street para compensar la masiva desvalorización de activos que experimentaron con el colapso bursátil de septiembre del 2008 fue una típica operación de “socialización de perdidas” a favor de los capitalistas¹⁸ lo mismo debe decirse a propósito de la forma como el gobierno de Obama avalo los concordatos resultado de la crisis de la empresas de autos de Detroit, aceptando una liquidación que significo despidos masivos y la negación de derechos laborales. En Europa las decisiones gubernamentales son similares. Por ello la discusión sobre un posible renacimiento del keynesianismo es irrelevante. No se asoma en el escenario de la economía internacional ni la reversión de las privatizaciones, ni la recuperación de los sistemas estatales de seguridad social y mucho menos el mejoramiento de la demanda salarial. La burguesía transnacional sigue apostando por el neoliberalismo. Un cambio de modelo solamente podrá abrirse como posibilidad cuando la crisis económica se transforme en crisis de dominación política. Solamente en la medida en que la crisis empiece a ser resistida con huelgas y grandes movilizaciones populares en la arena internacional, las elites neoliberales cambiaran el libreto

¹⁶ La legislación relacionada con las modificaciones en el FMI fue incluida por el Senado de Estados Unidos en la Ley de Asignaciones Suplementarias para el ejercicio fiscal 2009 y fue aprobada por la Cámara el 16 de Junio y por el senado el 18 de Junio.

¹⁷ Lula expreso este punto de vista en discurso previo a la reunión de Yekatarimburgo- A propósito del tema planteo, “La buena noticia es que los países ricos están en crisis y las naciones emergentes están haciendo una enorme contribución para salvar la economía y, consecuentemente, para salvar a los países ricos... Las naciones desarrolladas no serán ya las únicas que aporten a la capacidad mundial de producción o al consumo”. Agregó que los BRIC deberán cambiar la geografía política y comercial del mundo. El liderazgo que con gran ofensiva diplomática viene posicionando el gobierno brasilero como portavoz de las elites latinoamericanas en la actual coyuntura, hace parte de esta estrategia global.

¹⁸ Hasta prestantes figuras de la tecnocracia del establecimiento norteamericano como P Krugman y J Stiglitz han cuestionado estas operaciones de rescate. “La estabilización del sistema financiero es una condición necesaria, pero no suficiente, para la recuperación. La estrategia norteamericana para estabilizar el sistema financiero es costosa e injusta, porque pasa por recompensar a quienes causaron la catástrofe económica...” ha escrito sobre el tema añadiendo que es necesario implementar un plan b que debe consistir en cambiar deudas por acciones.

EL IMPACTO DE LA CRISIS EN COLOMBIA:

La caída en la producción y el empleo:

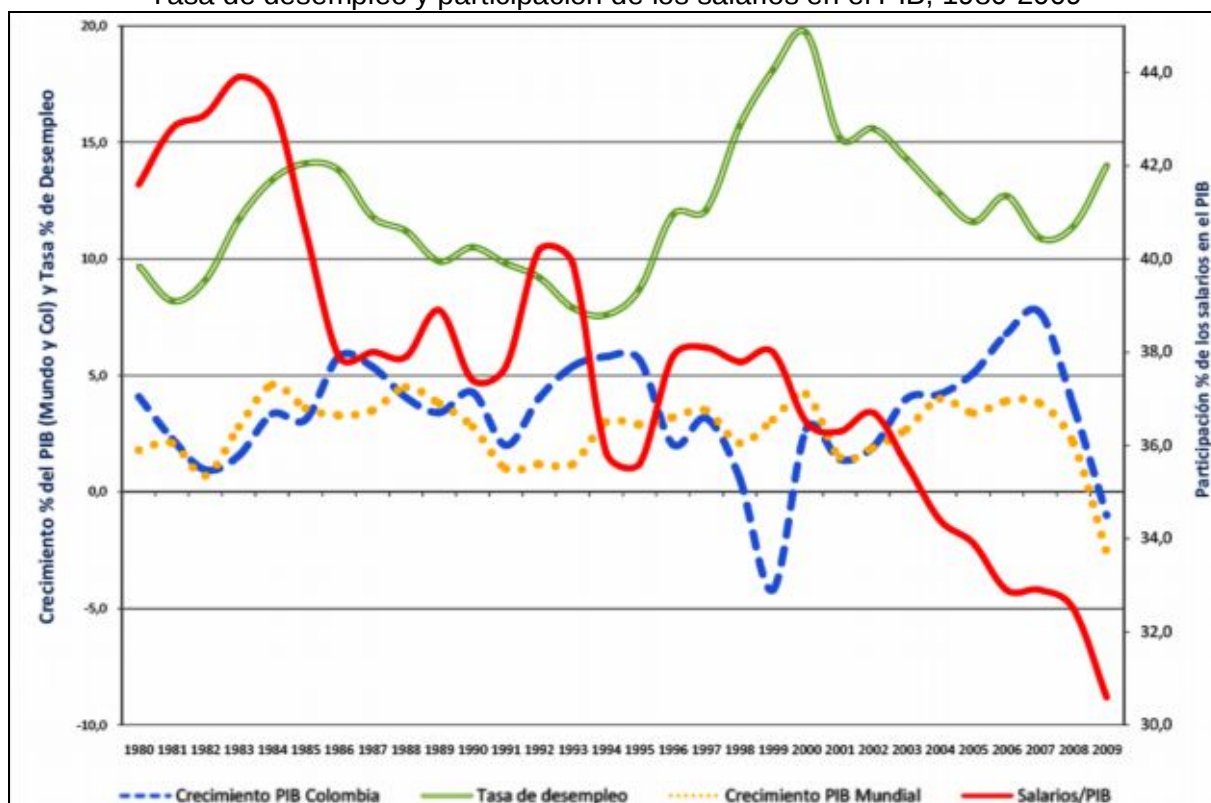
La contracción del comercio mundial ya ha afectado de manera considerable a los países periféricos. El ciclo corto de recuperación económica que dentro de la onda larga recesiva, experimento la economía internacional entre los años 2002—2007, apalancado por el llamado keynesianismo militar del gobierno de Bush y por el aumento de la producción China, el cual, dado el incremento de los precios de las materias primas favoreció a la periferia, llego a su fin con el colapso bursátil de Septiembre del año anterior. Fue en ese periodo cuando llegaron a alcanzar aumentos anuales en el PIB cercanos al 8%. Tan pronto como la crisis redujo las exportaciones los problemas estructurales de la dependencia, mercados estrechos debido a la alta concentración de los ingresos y a la pobreza de las mayorías, volvieron a salir a flote.

Colombia no es la excepción. Según los datos del Departamento Nacional de Estadística – DANE- en enero de 2009 las exportaciones totales disminuyeron 13,2%, las tradicionales 13,6% y las no tradicionales 12,6%; las exportaciones destinadas a Estados Unidos – principal socio comercial- registraron una caída de 34,2% y Venezuela y Ecuador, los socios comerciales que siguen en importancia han anunciado recortes significativos de sus compras, Venezuela por la baja en los precios internacionales del petróleo y Ecuador por razones de estabilidad cambiaria, dado que su economía sigue dolarizada. En contrapartida, las importaciones disminuyeron 11,7%, solamente en abril de este año. Obviamente que esta caída en el comercio exterior ha afectado la inversión. Las estadísticas lo reflejan. La producción real de la industria manufacturera descendió 14,5% en Abril en términos comparativos al mismo mes en el 2008, promediando una caída del 9% en lo que va corrido del año. Igualmente en Abril, las ventas del comercio minorista reportaron una disminución de 7,1 %, frente a las del mismo mes de 2008, y el empleo generado por el comercio minorista, por su parte, disminuyó 4,5 por ciento. En abril de 2009 se aprobaron 1 047 389 m² para construcción, 436 355 m² menos que abril de 2008, equivalentes a una reducción en el área licenciada del 29,4%.

Existe otro elemento estructural que aumenta la fragilidad de la economía colombiana en la actual recesión mundial lo constituye la profundización de la internacionalización de la economía impuesta por las reformas neoliberales, el peso específico que ha ganado el capital internacional en la producción interna, a causa de las privatizaciones y la desnacionalización del aparato productivo que opero durante las ultimas décadas. En efecto, en el periodo 2000-2008 se registro una amplia y acelerada apropiación transnacional de la industria, el comercio y la banca interna que explica el por que en el año anterior las ganancias de las multinacionales en Colombia llegaron a US\$ 5000 millones, mientras que en 1996 tan solo alcanzaban US\$ 200 millones. Estas mismas empresas globalizadas producen la mayor parte del PIB, confirmando otra de las tendencias de la globalización neoliberal en el país, cual es el sometimiento de las elites internas a la condición de socios secundarios en el universo corporativo transnacional de los grandes conglomerados financieros, lo cual, significa, al mismo tiempo un cambio cuantitativo en la composición de las clases dominantes. Ello tiene consecuencias políticas, las opciones de izquierda que aun insisten en unidades programáticas con una burguesía nacional pro—mercado interno, que supuestamente tiene contradicciones estratégicas con un capital imperialista que le impone condiciones desde afuera, están arando en el desierto. Esta apuesta política se encuentra por fuera de la realidad y desconoce las transformaciones sociales que produjo la globalización neoliberal.

Ello se refleja en los resultados recientes de La economía colombiana, después de alcanzar un crecimiento del 7% en el 2007%, llegara a cero a finales del 2009 ¹⁹ . Consecuencia de esta difícil situación, la tasa de desempleo se elevó en lo que va corrido del semestre del 12,0% a 12,5% , las proyecciones estiman que al finalizar el año el indicador estará en 14%, equivalente a un desempleo abierto de más de tres millones de persona acompañado de un aumento en la informalidad de aproximadamente 1 millón de personas . Debe añadirse que el desempleo nunca decreció aun en el ciclo anterior de crecimiento de la producción y que la participación de los salarios en el PIB, confirmando la tendencia internacional, ha sido decreciente en las últimas décadas. (Ver gráfico 8).

Gráfico 8
Colombia: Evolucion del PIB (Mundial y Col.)
Tasa de desempleo y participacion de los salarios en el PIB, 1980-2009



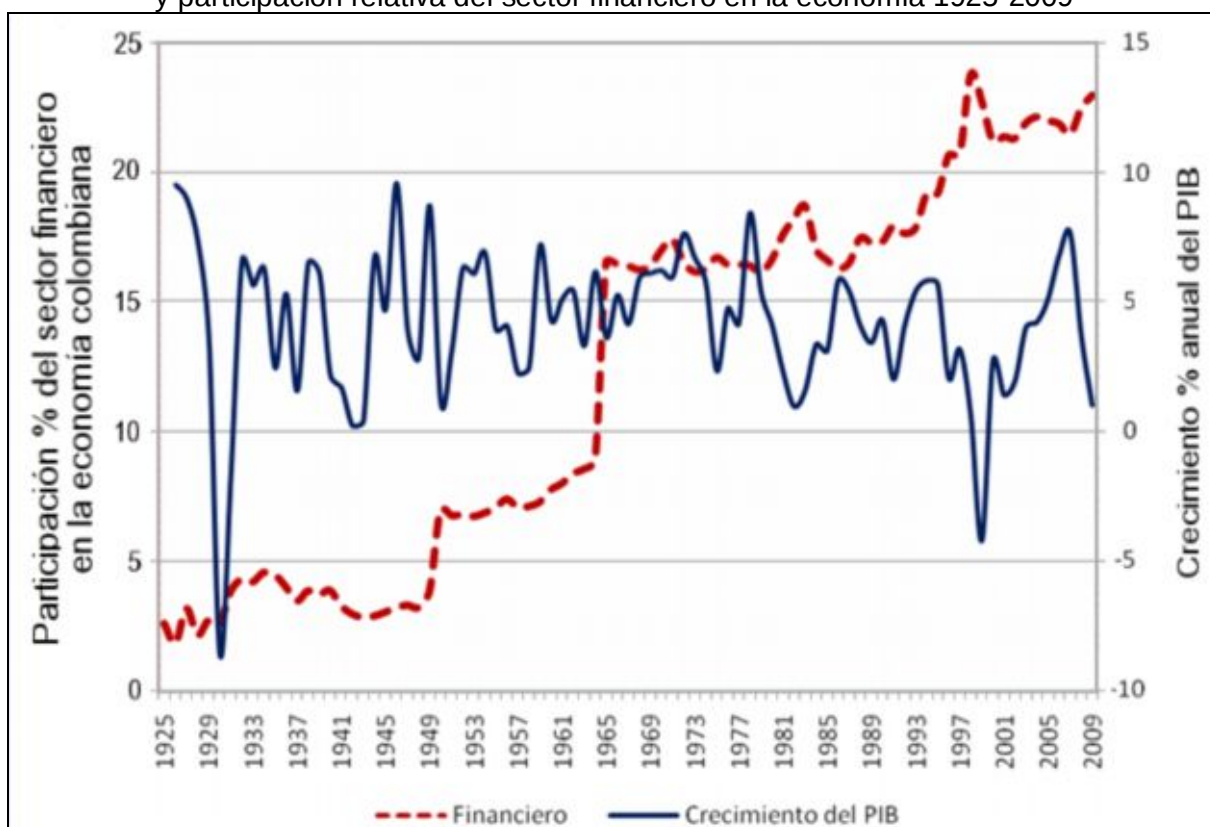
Fuente:Autores-

Las difíciles condiciones en la calidad de vida de la población se agravan a causa de la financiarización de la economía, otra de las manifestaciones de la globalización neoliberal que se confirma en el plano nacional. Esta, a su vez, constituye el final de un proceso que comenzó hacia mediados de la década del setenta y que se consolidó con la imposición de las reformas estructurales exigidas por el FMI, en los inicios de la década del noventa, basadas en la institucionalización de un Banco Central autónomo, en lo estatal y en la aplicación de los “Acuerdos de Basilea” en el funcionamiento del sistema financiero privado. Este crecimiento inducido del sector financiero colombiano por las políticas neoliberales, explica su crecimiento inusitado en los últimos años con relación al conjunto de la economía, crecimiento que ha llegado hasta representar una tasa superior en cuatro veces la cifra del crecimiento del PIB total durante los últimos años.

¹⁹ Ministerio de Hacienda y crédito Público, “Marco Fiscal de Mediano Plazo-2009”, Junio 16 del 2009. Sin embargo, la mayoría de los analistas coinciden en que el PIB al terminar el año será negativo.

En el gráfico 9 puede observarse el crecimiento en espiral de esa participación. En los inicios del siglo XX esta llegaba a tan solo el 3% del PIB, pero, ya en la década del sesenta alcanzaba un 8%. Durante la siguiente década dicha participación aumento al 18% y en la fase neoliberal ha mantenido un incremento sostenido, llegando hasta alcanzar el 22,5% en el 2008. La financiarización de la economía opera en medio de una alta centralización de capitales que favorece la concentración de la riqueza. El propio FMI ha reconocido en informe oficial esta realidad , “ El sistema bancario colombiano presenta un alto nivel de concentración . Esta compuesto por 17 instituciones, todas pertenecientes a un solo dueño Hacia mediados del año 2008, los cinco mayores bancos poseían el 70% aproximado del total de los activos. Este nivel de concentración es similar al de la mayoría de los países de América Latina...”.²⁰ Luego el mismo informe añade que la participación de la inversión extranjera en el sector que llega al 20% del total es inferior a la del promedio de los países latinoamericanos que en la actualidad se encuentra en un 30%, lo cual, a su vez debe explicarse por la tradicional concentración oligopolica del capital-crédito en el país.

Gráfico 9
Evolución % del PIB de Colombia
y participación relativa del sector financiero en la economía 1925-2009



Fuente: Autores--

²⁰ FMI, “Colombia: Selected Issues”, Reporte No 09/24 de Enero del 2009.

Los déficit gemelos

En correspondencia con la crisis en el comercio mundial, la actual recesión afecta igualmente a los flujos financieros asociados al mismo. En el informe del Banco Mundial de Junio 21 del 2009, se acepta, después de reconocer que las necesidades de financiamiento en las economías emergentes son cercanas a US\$ 1 billón que, “Es posible que la deuda privada y los flujos de capital no logren satisfacer por un amplio margen las necesidades de financiamiento externo(..).”El riesgo de crisis en las balanzas de pagos y la reestructuración de las deudas corporativas en muchos países merecen una atención especial...”.Como si fuera poco añade esta frase lapidaria, “Los flujos de capital de fuentes oficiales, además del aprovechamiento de las reservas en moneda extranjera, ayudarán a cubrir el déficit en algunos países, pero en otros habrá necesariamente ajustes (...)”²¹

Colombia es uno de los países mas vulnerables de la región por cuanto experimentaba un déficit en la cuenta corriente (US\$ 4175) en Octubre del 2008, en el momento en que se oficializo la recesión internacional y a la caída de las exportaciones en el mejor de los escenarios terminara en US\$ 3500 millones al terminar el 2009, debe sumarse la contracción en la Inversión Extranjera Directa—IED— ,aproximadamente US \$3000 millones, y la baja en las remesas de los colombianos en exterior, el cual ya significa el segundo rubro de los ingresos externos en cerca de US \$2000. Esto explica el crédito de contingencia de US\$ 10000 millones que le otorgo al país el FMI. ²²

Al déficit creciente en la balanza de pagos debe sumársele el déficit fiscal. Para el año 2008 el déficit del Gobierno Nacional Central ascendió a \$11,1 billones equivalente al 2,3% del PIB, producto de una diferencia entre ingresos fiscales por \$75,1 billones y gastos por \$86,2 billones. Para el año 2009, este mismo déficit llegara al 3,2% del PIB aumentando las necesidades de financiamiento externo en \$ 3 billones.

Para el año 2010, según lo ha reconocido el propio Gobierno, en el Plan Fiscal de Mediano Plazo, el déficit fiscal ascenderá a \$23,4 billones, cifra que significa el 4,3% del PIB. Solamente, a causa de la contracción de la economía los ingresos del gobierno central experimentarían una caída de 1,5 puntos del PIB (\$ 9 billones) y los recursos que la empresa estatal petrolera (ECOPETROL) le venía entregando bajarían en un 42,4% (de \$11,1 billones a \$6.42 billones), a consecuencia de la baja en los precios internacionales del petróleo y de la privatización de esta empresa que fue transformada en sociedad por acciones entregando a particulares el 20% de las mismas. En el declive de los ingresos gubernamentales deben contabilizarse, igualmente, las exenciones a la renta y las exenciones que bajo la

²¹ “Global Development Finance 2009: Charting a Global Recovery”, Junio 21 del 2009. En la misma línea de análisis, Eduardo Lora, director de investigaciones económicas del BID, desinflando las expectativas de los gobernantes de la región frente a la cumbre de gobernadores de esa institución (Medellín-Marzo del 2009) sobre las posibilidades de que las ayudas institucionales suplieran los faltantes en flujos internacionales a la región, escribió al respecto, “Una entidad que congrega a organizaciones financieras privadas el Instituto de Finanzas internacionales, ha calculado que los flujos de inversiones privadas a las economías emergentes van a sufrir un colapso al pasar de US\$ 929 000 millones en el 2007 a US\$ 165 000 este año. Por mas esfuerzos que hagan los organismos internacionales apenas compensarán una mínima parte de esta caída; los préstamos del Banco Mundial quizás lleguen a US\$ 35000 millones y los del BID a US\$ 18000 millones en el 2009...” El Tiempo 8 de Febrero del 2009.

²² Los cálculos de estos faltantes son de las propias entidades oficiales. El 17 de Mayo del 2009, el Comité ejecutivo del FMI, aprobó dentro de la llamada “línea de crédito flexible” un crédito de contingencia por US\$ 10.5000 millones a Colombia, para compensar los faltantes en la balanza de pagos. Colombia fue el tercer país al que se le ha reconocido este tipo de préstamo después de México y Polonia. Con ello, le premiaron la incondicionalidad de las elites internas y del gobierno de Uribe al capital transnacional. Adicionalmente, esta medida le garantiza a los inversionistas financieros, que siguen encontrando en el país una tasa de referencia cinco puntos por encima del actual promedio internacional, una relativa estabilidad a sus inversiones en los próximos meses. Esto explica el porque los precios de las acciones han aumentado en un 25% aproximado en lo que va corrido del año y porque ha aumentado en general la rentabilidad en el mercado de capitales, mientras que los datos de la “economía real” son cada vez mas alarmantes.

justificación de atraer y mejorar la inversión le otorga el gobierno al gran capital, caso zonas francas, contratos de estabilidad jurídica y subsidios a los productores de agro-combustibles²³.

Estas exenciones hacen parte de una política fiscal que en nada beneficia a la población. Porque, si bien el gobierno controla más del 40% anual de la riqueza producida por los trabajadores colombianos, el gasto se orienta prioritariamente a financiar el servicio de la deuda pública (34% del Presupuesto Nacional) y a gasto militar, el principal programa de los dos mandatos de Uribe Velez. El Estado gasta en el rubro de guerra al año, US \$4.171.205.397, algo más del 6% del PIB. Esta situación explica el por que el gobierno colombiano dilapido los recursos de la bonanza transitoria que experimento la economía asociada al crecimiento del comercio mundial durante los años 2002-2008 y por que en la actualidad no cuenta con ingresos para poder ejecutar una política anticiclica de cara a la actual recesión.

El faltante de ingresos fiscales se financiará, según el mismo plan fiscal, con deuda externa. El Gobierno ya fue autorizado por el Congreso para endeudarse por un monto equivalente a US\$ 4500 millones, de los cuales US\$ 1500 millones se obtendrán con emisión de títulos en el exterior y el resto con organismos multilaterales. Esta decisión implica un crecimiento considerable en el endeudamiento externo del país, el cual, en el año 2010 alcanzara el 22,6% del PIB y ello, a pesar de que durante los años previos al crack bursátil de septiembre del 2008, la política gubernamental en materia de endeudamiento publico, siguiendo orientaciones del FMI, se oriento en lo fundamental a cambiar deuda externa por interna, por los beneficios que le representaba a los inversionistas financieros²⁴.

Dado que la crisis económica a la que estamos asistiendo durara varios años, las proyecciones gubernamentales incluidas en el plan financiero de mediano plazo anuncian desde ya, un endeudamiento publico en serie para los próximos años como única alternativa para compensar los faltantes fiscales. Ello significa un mayor sometimiento del país al capital financiero internacional y a las Instituciones Financiera Internacionales (IFIS). Por ello, una de las prioridades de la izquierda alternativa y de los movimientos sociales debe ser la de activar campañas de denuncia a este parasitismo expoliador en la perspectiva de lograr salirnos de la orbita del FMI y de desconocer la deuda ilegítima que pauperiza a los colombianos humildes.²⁵

Igualmente significa un plan de ajuste similar a la dimensión de la crisis. Como parte de este plan de ajuste, gobierno y FMI ya programaron la presentación al congreso de una reforma fiscal estructural que golpeará principalmente a las clases medias y a las capas populares (en IVA y patrimonio) y que disminuirá aun más, el gasto social.

²³ La tributación a la renta es muy baja en el país. El 35% nominal que aparece en las estadísticas del Ministerio de Hacienda se reduce al 15% real, aproximado, cuando se toman la parte de los pagos tributarios efectivamente realizados por los capitalistas año dentro del conjunto de los ingresos tributarios. Las zonas francas y los contratos de estabilidad jurídica que congelan los pagos de impuestos de los grandes empresarios en periodos de hasta veinte años hacen parte de las exigencias de la OMC, área de los Tratados de Protección de inversión - TPI.- a titulo de garantía a la inversión extranjera. Las exenciones a los productores de agro-combustibles (palma y caña de azúcar) llegan a casi el 50% de las exigencias tributarias y son justificadas a nombre de la promoción de cultivos. Los propios técnicos gubernamentales en el Plan Fiscal de Mediano Plazo reconocen que las exenciones- tipo OMC sumadas con las de agro-combustibles sumadas llegan a un monto cercano a \$7 billones, un monto caso cuatro veces superior al obtenido con la ultima reforma tributaria de hace tres años que castigo principalmente al consumo (IVAs)

²⁴ Ello, por cuanto los beneficios de los inversionistas financieros aumentaban con un peso revaluado y con una tasa de intermediación interna mayor a la tasa de intermediación internacional. Al respecto ver los informes semestrales del Banco de la Republica ante el Congreso, desde el 2004.

²⁵ La relataría de Naciones Unidas sobre el tema ha hecho un llamamiento a los países a la necesaria unificación sobre la tesis de deuda ilegítima y ha reconocido la importancia de avanzar en los procesos de auditoria de deuda, procesos que ya cuentan con la experiencia realizada por el actual gobierno ecuatoriano.

Debe insistirse en que este plan de ajuste se realizara en un país que ostenta el triste record de ser uno de los países de más alta concentración del ingreso en América Latina. El porcentaje del valor agregado apropiado por los trabajadores en el PIB que era del 44% en los inicios de la globalización neoliberal no superara el 30% al terminar este año. En la actualidad cuatro de cada cinco trabajadores devengan menos de dos salarios mínimos legales. La capacidad de compra de este mismo salario mínimo es de tan solo el 47% de la canasta familiar básica, lo cual significa que con dos salarios mínimos un trabajador aun no alcanza a obtener los productos de esta canasta.

Otro tema es el de la pobreza. La Encuesta de la Calidad de vida del DANE del 2008 reconoció que el 48,3% de las familias colombianas viven por debajo de la línea de pobreza. Esta cifra supera en 15 puntos porcentuales el promedio de pobreza de los países de América Latina. La violencia, resultado de una guerra secular que ya lleva décadas, contribuye a aumentar la pobreza, El conflicto interno ya ha producido tres millones de desplazados que deambulan por las ciudades sin ningún tipo de esperanza.

El gobierno ha anunciado igualmente que para poder sostener en el largo plazo la guerra debe sustituir el impuesto al patrimonio que venían pagando los grandes capitales, en carácter de compensación a las exenciones de renta, con tributos al conjunto de la población. Ello, además de regresivo confirma que la guerra, para las elites aglutinadas en torno arribismo, sigue siendo una cuestión estratégica en el ejercicio del poder. Por ello, para la consolidación de una propuesta política alternativa y de masas es necesario conseguir la negociación política. La descalificación y señalización de la oposición política y de las resistencias sociales por parte del régimen, ubicándolas como funcionales a la guerrilla, ha sido la clave de la dominación política del país en las ultimas décadas.