

## **Informe al Comité Central del PCU de los días 6 y 7 de noviembre**

Las sesiones se denominaron “Ananías Maidana” en honor del histórico dirigente comunista paraguayo recientemente fallecido y “7 de noviembre” en recuerdo de la heroica Revolución de Octubre.

### **Lo internacional**

#### **La base o estructura económica**

\* Partiendo de un hecho comprobable, de que no se puede ver lo que está cerca si no se ve lo que está lejos, iniciamos este informe con el análisis de las últimas medidas adoptadas por Estados Unidos en el marco de la llamada “guerra de divisas”. Se ha producido una masiva intervención estatal en Estados Unidos para devaluar el dólar de manera encubierta. Se trata de una operación denominada QE2, programa de alivio cuantitativo instrumentado por la Reserva Federal (el Banco Central de aquel país). Se trata de la última bala que le quedaba al gobierno yanqui para tratar de salir de su crisis, un estímulo monetario que seguirá inundando a EE.UU. y el mundo de dólares.

En concreto, hablamos del compromiso de comprar entre 850.000 a 900.000 millones de dólares, a razón de 110.000 por mes hasta fines de 2011. Se busca evitar la deflación, importando inflación al encarecer las importaciones de bienes.

\* Es un nuevo capítulo de la guerra de las divisas ya analizado en el informe anterior. Es una devaluación masiva que le permite a EE.UU. exportar la crisis al resto del mundo. Hacen exactamente lo mismo que le critican a China y otros, manipular la moneda. Desde ya adelantamos que la mayoría de esos dólares terminarán en los “mercados emergentes”, produciendo distintos efectos sobre los mismos (incluyendo nuestro país)

\* Asistimos a un nuevo paso en la desintegración del sistema monetario internacional, dado a sabiendas por EE.UU., pues desvaloriza su deuda en manos de extranjeros: 4 billones de dólares, 1.8 billones en manos de China, que ve esfumarse cual fantasma el valor de esos activos, así como de sus inmensas reservas en dólares. Igual cosa nos pasa a nosotros y otros países.

\* Ya entramos en el cuarto año de la crisis o colapso de las relaciones sociales capitalistas. Se incrementan las presiones sobre China para que abra su mercado interno, aceptando por las buenas o las malas una devaluación de su moneda.

Decía Geither, secretario del Tesoro de EE.UU. que “para que la recuperación de la economía sea sustentable debe ocurrir un cambio en el patrón de crecimiento global. Por un periodo prolongado de tiempo, muchos países orientaron sus economías a producir para exportar antes que para consumir internamente y contando con que EE.UU. iba a importar mucho más de lo que ellos nos compraban. Ahora EE.UU. va a comprar menos, pero requiere vender más.”

O sea, traducido, debemos aceptar el mal menor: lo más devastador –nos dicen- sería el daño que sufriríamos si Occidente cayera en deflación y estancamiento, como ya le pasó a Japón.

\* Y, como sabemos, son China, Brasil, India, Rusia (los países del BRIC) y nuestros países de América Latina los que, según la óptica del norte, deben encarecer sus monedas para que puedan crecer las exportaciones yanquis. Está es una lógica rechazada por Brasil, el más explícito, y que tampoco comparten los restantes países del BRIC.

\* Desde ya prevemos que se profundiza un proceso de autarquía comercial y financiera, con políticas de “empobrecer al vecino”, de salir de la crisis exportando.

\* Como dijimos, esos dólares emitidos van a parar a los “mercados emergentes” (para sumergirlos), buscando mayores rendimientos a los que obtienen en EE.UU., con tasas de interés muy bajas, de 0.25%. La superabundancia de dólares y el carry trade (endeudarse barato en una moneda e invertir en otra a tasas superiores) ya generó una enorme burbuja en los mercados de cambio: en julio de este año, de manera súbita, se pasó de transar diariamente 2.6 billones de dólares a la cifra de 4 billones diarios

\* El Instituto de Finanzas Internacionales estima que en este año, 2010, entrarán a los países “emergentes” unos U\$S 825.000 millones, un 42% más que en 2009.

\* Las consecuencias en el corto plazo sobre nuestros países son: a) el alza de las monedas nacionales, b) incrementos de precios, c) burbujas en los precios de las materias primas, del oro y la plata, del petróleo, d) incrementos del capital especulativo, e) de la inversión extranjera directa (IED).

Nuestras exportaciones perderán competitividad, a la par que se abaratan (y estimulan las importaciones), poniendo en dificultades a las industrias orientadas al mercado interno que compiten con dichas importaciones más baratas, lo que complica el balance de pagos e incrementa la vulnerabilidad externa de la economía. De todas maneras, en el corto plazo, habrá un mayor ingreso de dólares porque vendrán inversores a comprar nuestros bonos (debido a la caída del precio de sus tasas) y por la suba en el precio y las cantidades de productos que se exportan. En el caso uruguayo es así porque la especulación en Brasil y en Europa es mayor; por lo tanto, el real, el rublo y el euro se revalorizan más que el peso uruguayo y eso deja margen para exportar. Y también ingresarán más dólares por IED.

\* En el mediano plazo, se consolida la tercera división internacional del trabajo, se inhibe el desarrollo de sectores industriales de alta tecnología, condición fundamental para que nuestros países superen su dependencia tecnológica, acentuando la clásica y regresiva especialización en el área de las materias primas (commodities), fenómeno que se conoce como “enfermedad holandesa” (porque afectó a Holanda en los años 60 y llevó a su desindustrialización hasta el punto de que ya no figura más en el llamado G8).

\* Como Uruguay –en especial, a diferencia de Chile, por ejemplo, cuya principal exportación es el cobre- consume lo que exporta (carne, leche, arroz, trigo, etc.), el alza de los precios internacionales repercutirá en los precios internos de la carne, el pan, productos lácteos, etc. La inflación ya superó el techo de la meta fijada por el equipo económico, se ubica en 7.02%, pero el precio de los alimentos creció mucho más, duplicando esa cifra. Otro factor al alza serán los combustibles, por el creciente precio del petróleo.

\* Otro efecto tiene que ver con la depreciación de las reservas internacionales que tenemos en dólares. (De paso, qué hubiera sido si hubiéramos seguido la receta del FMI de mantenerlas todas en dólares y no las hubiéramos diversificado).

\* El mundo explota de dólares, llegan capitales (IED, exportaciones, capital especulativo); vale, entonces, preguntarse: ¿qué pasa si cambian las condiciones internacionales y los capitales se retiran en estampida?

\* Aquí importa recordar cuando Batlle engatusó a la mayoría del pueblo uruguayo con la venta del oro que manteníamos en reserva, ¿se acuerdan?, y vendió 2.500 onzas a U\$S 250 dólares la onza; hoy la onza supera los U\$S 1.400. Si multiplicamos por 2.500, tendríamos aproximadamente U\$S 3.500 millones contra los U\$S 625 millones que se obtuvieron entonces.

\* Como vimos, se persiguen varios objetivos con esta medida de guerra de EE.UU. En lo interno, tiene también que ver con los desastrosos resultados obtenidos por los demócratas en las elecciones de medio término y con sus malas perspectivas para las presidenciales del 2012. Necesidad urgente, entonces, de una reactivación –dudosa, en cualquier caso pasajera y peligrosa, porque se hace poniendo las condiciones para nuevas y mayores contradicciones - para poder aspirar Obama a una reelección.

\* En lo externo, antes los objetivos de las guerras eran hacerse con el territorio de un país y sus materias primas y activos y solía hacerse de manera militar, invadiéndolo. Pero hoy en día se pueden hacer con medios financieros, simplemente creando créditos, que es lo que ha hecho la Reserva Federal (FED).

Como ahora no se puede hacer proteccionismo en la versión anterior de elevar los aranceles, lo que sí se puede hacer es manipular la tasa de cambio emitiendo moneda.

\* El gran objetivo es el mercado chino. Para eso se pretende una devaluación del yuan o renminbi del 20%. Igualmente, la penetración al núcleo mismo del sistema financiero de China, su colonización total. No olvidemos, por otra parte, que China tiene en su seno una gran especulación inmobiliaria, que casi triplica a la estalló en EE.UU. en 2007 si se la mide respecto al PBI (350% en EE.UU. vs. 800% del PBI en China. Cf. Darío Epstein en Infobae)

\* Un columnista de The Telegraph (el 11/10/10), Prichard, viéndolo por el lado positivo, indica la posibilidad de un dislocamiento del comercio internacional que, como en los años 30, permitiría impulsar planes de reactivación en los marcos nacionales.

\* Sin embargo, en la cruda realidad, es otra forma de plantear que la declaración de bancarrota es inevitable. Es la única salida, en términos capitalistas, de “salida” de la crisis mundial (la deuda total de EE.UU. ascendía, al 7-9-10 a la astronómica cifra de U\$S 13. 43 billones, casi todo su PBI).

\* El editor del Financial Times asegura que EE.UU. tiene los medios para desarrollar la guerra monetaria hasta sus últimas consecuencias, que el G20 se someterá a esta extorsión y aceptará el ultimátum lanzado por la Reserva Federal a partir de su decisión de duplicar su emisión de dólares en los últimos años. El asunto es si China acepta el ultimátum, o si negocia con la Unión Europea (UE) y con Japón su rechazo, y contrapone exigencias que limiten la capacidad de EE.UU. para desvalorizar su deuda.

\* Como dijo Dilma Rousseff: “La última vez que hubo una serie de devaluaciones competitivas se terminó en la Segunda Guerra Mundial”.

\* La devaluación conjunta de EE.UU. y China, deja como pato de la boda a Europa y Japón, cuyas maquinarias exportadoras empiezan a crujir como consecuencia de la revalorización del euro y el yen. Japón ya ha tenido su crisis política con el hundimiento del Partido Democrático Liberal y un giro de orientación. En Europa, la cosa es aún más grave debido al desarrollo desigual de sus integrantes. Es así que el impacto de la crisis en España e Italia es enorme; la famosa solidez de los bancos españoles ha demostrado ser un mito fabricado por una campaña de información

mentirosa. Los estamos salvando nosotros, los países de América Latina, donde obtienen sus únicas rentabilidades.

\* En la UE ha habido una continua devaluación salarial y un creciente ajuste fiscal que se ceba en el gasto social con la finalidad de mejorar su performance exportadora. Esto afecta a la clase obrera, capas medias y jóvenes y explica sus extendidas movilizaciones.

\* La situación en Europa oriental y el Báltico es mucho peor: Letonia, Rumania y Ucrania se encuentran al borde del abismo; los analistas más reputados insisten en que los planes del FMI en la región no resisten la crisis política y la desesperación popular que han creado. Porcentajes importantes de los habitantes de los expaíses socialistas, en algunos casos, altamente mayoritarios, opinan que antes vivían mejor. Las encuestas son de insospechadas empresas (centro de investigación estadounidense PEW o el CSOP, instituto rumano de sondeo de opinión).

Sin embargo, el país que se encuentra relativamente peor es Gran Bretaña. Y esto por una razón muy simple: su principal industria es la “industria financiera”.

Por otra parte, el problema de la deuda no ha desaparecido del horizonte. Siguen amenazadas Irlanda (que fue modelo de desarrollo por estos pagos), Grecia, Portugal, España, Italia. Hasta Francia esta amenazada. Y con estos países, tiemblan los bancos alemanes, austriacos y suecos, que son los grandes acreedores.

\* La cuestión fundamental de la crisis es, por lejos, lo que ocurre en China y Rusia. La crisis presiona por el desmantelamiento de las estructuras estatales en estos países, para avanzar en una colonización capitalista de escala mayor. Japón y Europa van a recibir todos los golpes derivados de esa confrontación. El reequilibrio interno de los EE.UU. solamente puede ser reestablecido a costa de sus rivales y, en especial, de los nuevos mercados gigantescos abiertos en los 90 (Cf. Jorge Altamira)

\* En cualquier caso, EE.UU. Se convertirá con el tiempo en un centro de tormentas políticas: porque una cruzada de colonización de aquellos territorios irá acompañada por un reforzamiento del régimen de excepción y totalitarismo de EE.UU.; y una crisis de esa cruzada abrirá territorios inéditos para la historia de la humanidad.

\* Para el incisivo Satyadit Das (autor de Traders, Guns & Money: Knowns and Unknowns in the Dazzling World of Derivatives), desde que se puso fin al “patrón oro” y los acuerdos de Bretton Woods –a comienzos de los años 70 y por presión de Estados Unidos que estaba endeudado por la guerra en Vietnam-, las divisas se convirtieron en las armas privilegiadas de las guerras económicas y comerciales, recordando que el elemento clave de los “modelos” de desarrollo económicos de Alemania y Japón, para asegurar costos competitivos y altos niveles de exportación, ha sido una moneda devaluada. Y ese modelo fue copiado por un creciente número de países emergentes, entre ellos China.

\* Tal modelo funcionó bien en el contexto de una economía mundial fuerte y en crecimiento, pero no puede funcionar en un mundo de bajo crecimiento, desempleo y baja demanda. Para Das, una emergente y toxica combinación de inflexibles acuerdos monetarios globales, el destructivo ciclo de devaluaciones monetarias y de restricciones comerciales, así como la necesidad de los gobiernos de reducir el gasto para balancear sus presupuestos, es reminiscente de los años 30 y presagia un amenazante período de “prolongado estancamiento económico global”. Y concluye subrayando que la globalización de las complejas relaciones financieras, tan aplaudidas antes de la crisis del 2008, están ahora probando ser una traba en la resolución de la crisis.

\* Para culminar esta parte, algunas cifras que hablan de la catástrofe social que la crisis significa.

- El FMI y la OIT, en un documento conjunto, reconocen que la crisis capitalista ha dejado 30 millones de desocupados en 3 años.
- El total de desempleados en los países del G20 es de 210 millones.
- La tasa de desempleo en los jóvenes duplica la tasa total de desempleo, llegando al 19%.
- Los salarios reales han caído promedialmente un 4% en los países del G20.
- 925 millones de personas sufren hambre crónica en el mundo, según el anuncio de la FAO y el Programa Mundial de Alimentos de la ONU (PMA).
- Cada seis segundos un niño muere de hambre, de acuerdo a la misma fuente.

\* La comprensión de las leyes y tendencias que sigue la bancarrota capitalista es una gran ayuda para la clase obrera y las capas sociales aliadas, que ya se encuentran en lucha en diferentes países.

## **En América Latina y otras regiones**

\* Aquí pueden anotarse dos grandes hechos:

a) en el marco de la guerra de divisas se realizan crecientes controles para frenar el ingreso masivo de capitales especulativos, los que luego de la última medida de EE.UU., el QE2, se reforzarán: Brasil, Tailandia, Corea del Sur, etc.

b) en América Latina el crecimiento está liderado por la demanda interna.

\* Al respecto, un informe reciente de la Conferencia de Naciones Unidas para el Comercio y el Desarrollo (UNCTAD) señala que “la crisis pone en evidencia las limitaciones de las estrategias de crecimiento basadas en las exportaciones. El informe señala –coincidiendo con las posturas de muchos años del PCU- que una estrategia de crecimiento centrada en las exportaciones y en la compresión salarial no es sostenible para un gran número de países y durante largo tiempo. La razón estriba en que no todos los países pueden seguir con éxito esa estrategia al mismo tiempo... Una mayor insistencia en el fomento de la demanda interna como motor de la creación de empleo, y una menor dependencia de las exportaciones para impulsar el crecimiento de la que muchos países tenían en el pasado, no deberían considerarse un retroceso en el proceso de integración de la economía mundial.”

\* Sin embargo, en octubre de este año, el FMI vuelve a recomendar ajuste y enfriamiento para América Latina. Advierte sobre el riesgo de sobrecalentamiento que pueda sufrir una demanda interna demasiado elevada y un exceso de flujos externos de capital. Y, como no podía ser de otra manera, propuso aquello que nunca falta en el recetario de cualquier neoliberal que se precie: achicar el gasto público.

Señala el FMI como “primera línea de acción inmediata” la política fiscal con énfasis en “desacelerar el crecimiento del gasto público.”

\* Particularizando el análisis, en Brasil se asiste al crecimiento de varias burbujas (en la bolsa, en las materias primas, inmobiliaria) y el principal problema de Dilma Rousseff será como evitar la subida o apreciación del real, o sea, que no se profundice la creciente “enfermedad holandesa” que sufre esa economía, lo que, paradójicamente, para Uruguay es la principal “solución” a su también creciente problema de apreciación del peso.

\* Se ha incrementado en un solo mes el impuesto al ingreso de capitales invertidos en bonos, del 2% al 4% y, por último, al 6%.

En medio de este problema, Brasil pasó a reestatizar parcialmente Petrobras, logrando el 64% de las acciones con derecho a voto, un objetivo que pretende que Brasil obtenga

los máximos beneficios de su petróleo en el pre-sal (una formación geológica submarina más antigua que la camada de sal).

\* En Argentina, el peso sigue con su paso atado al dólar, incrementa sus reservas, pero no quiere sufrir la “enfermedad holandesa”, desindustrializándose. Por eso, se compran con pesos los dólares que entran al país y luego se trata de sacar de circulación o esterilizar dichos pesos lanzados al mercado emitiendo deuda estatal.

Luego del fallecimiento de Néstor Kichner, no se prevén variantes en la línea económica del gobierno argentino.

## Lo nacional

- Los comunistas formamos parte del gobierno y lo defendemos ayudando a que se cumpla con el programa aprobado en el Congreso del Frente Amplio. Igualmente, nos sirven de guía los conceptos plasmados en una carta del Che: *“Nos hemos hecho el firme propósito de no ocultar una sola opinión por motivos tácticos, pero al mismo tiempo, sacar conclusiones que por su rigor lógico y altura de miras ayuden a resolver problemas y no contribuyan sólo a plantear interrogantes sin solución.”* (Che, carta a Orlando Dorrego, desde el Congo).
- Nuestras exportaciones crecen a altos ritmos, tanto en cantidad como en precios, sobre la base de la demanda internacional de carne, subproductos lácteos, soja, arroz, etc. En el primer semestre de este año se llevan exportados U\$S 5.280 millones contra U\$S 8.551 millones en todo el 2009. China impacta con sus compras directamente sobre Uruguay e indirectamente a través de la influencia de su demanda (básicamente de soja) sobre Brasil, Argentina y Paraguay. Pero, además, tenemos la influencia de los ciclos electorales en Brasil y Argentina (2011), que generan más demanda interna y externa en dichos países.
- Tenemos fuertes ingresos de dólares, tanto en inversiones extranjeras directas como en capital especulativo que se dirige fundamentalmente hacia opciones en unidades indexadas por sus elevadas rentabilidades.
- Esta avalancha de dólares trae consecuencias. Una de ellas es la caída del valor del dólar; otra es la acentuación de la “enfermedad holandesa”, con problemas crecientes en las industrias exportadoras no tradicionales y en las industrias que producen para el mercado interno y compiten con las importaciones abaratas por el tipo de cambio.
- Tenemos en estudio en el Senado el Presupuesto quinquenal, que debería ser la plasmación del proyecto de país que queremos construir y que no puede verse aislado de la situación internacional que hemos analizado más arriba.
- Desde ya decimos que la mejor defensa ante cualquier situación de agravamiento de la crisis internacional es el desarrollo del mercado interno y a ese desarrollo debe contribuir el Presupuesto. Ya lo comprobamos en el 2009, cuando gracias a la fortaleza del mismo fuimos el único país de América Latina que creció en su PBI (2.9%); todos los demás tuvieron caídas del PBI.
- Por eso, en la misma línea de desarrollo de la demanda interna, cumpliendo con nuestro programa, redistribuyendo la riqueza generada y blindándonos contra cualquier mal juego en los mercados externos, es que apoyamos los incrementos salariales y de pasividades con porcentajes de recuperación por encima de la inflación, así como de la inversión pública.
- Jamás en casi 200 años de vida independiente hemos tenido una situación tan favorable de los precios que recibimos por nuestros productos de exportación de

base agropecuaria. Son excelentes los términos de intercambio. El PBI, tanto por las exportaciones como por el dinamismo de la demanda interna, se viene corrigiendo sistemáticamente al alza -por el equipo económico- en su previsión para el año en curso: desde un 5.1% inicial hasta el 6.5% actual, aunque los analistas privados lo estiman en más de un 8% y el FMI lo acerca al 9 %. En el primer semestre creció un 9.6%.

- Aquí, de este mayor crecimiento al estimado inicialmente, hay más recursos para el fisco, más espacio fiscal para acentuar el blindaje económico, social y político de nuestro país ya en este año 2010, lo que puede plasmarse sin riesgos en el Presupuesto a estudio. Recordemos que datos de la CEPAL establecen que el promedio del crecimiento del PBI de Uruguay en el periodo 2003-2008 es de 8.4%.
- El aluvión de riqueza que viene por las ganancias extraordinarias se refleja en las remesas al exterior de las empresas extranjeras (U\$S 813 millones en el último año). También en los depósitos en el sistema financiero que están en sus máximos históricos al llegar a U\$S 14.126 millones. Al comparar con setiembre de 2009, se constata un aumento de depósitos de U\$S 2.800 millones, un incremento del 18%. Sólo en el mes de setiembre de este año los depósitos aumentaron en U\$S 348 millones. Estos depósitos tienen una peculiaridad: el 81% están a la vista, otro record histórico; en agosto de 2001 eran el 25%.
- Los depósitos en el exterior de residentes uruguayos ascienden a U\$S 8.793 millones según el Banco de Pagos Internacionales (BIS, por sus siglas en inglés).
- El total de depósitos de residentes, tanto en Uruguay como en el exterior, llega a U\$S 22.909, aproximadamente igual a la deuda bruta del Estado uruguayo.
- Parte de esos depósitos provienen de la venta de tierras. En el primer semestre se vendieron 180 mil hectáreas en 950 operaciones, por un valor de U\$S 451 millones.
- También existirían más recursos (U\$S 370 millones anuales, aproximadamente el 1% del PBI o la mitad de lo que se recauda por IRPF) si se eliminaran los incentivos a las inversiones extranjeras directas que no lo necesitan y que se hubieran hecho lo mismo sin esos apoyos estatales. Se trata del 72% de las concretadas, según surge de una encuesta realizada en el marco del proyecto “Apoyo a la inversión privada”. Esto lo avalan, y de ahí la importancia del dato, economistas muy ajenos a nuestra concepción, pero serios en los datos que manejan, como Javier de Haedo o Michele Santo.
- Otra fuente genuina de recursos son una parte de las reservas internacionales en exceso. Los activos de reserva en poder del Banco Central del Uruguay (BCU) eran de U\$S 8.120 millones al 3-11-10. Un trabajo de investigación monográfica para la obtención del título de Licenciado en Economía orientado por Umberto Della Mea (Profesor Agregado del Departamento de Economía de la Facultad de Ciencias Económicas y jerarca del BCU, propuesto para la vicepresidencia del mismo) de mayo de 2010, titulado “Nivel precautorio óptimo de activos de Reserva”, ubica en U\$S 3.170 millones el nivel óptimo para cubrir las funciones de las reservas que establece la carta orgánica del BCU.
- El trabajo concluye que “el nivel mantenido de activos de reservas resulta excesivo. Esto representa una subutilización de esos recursos y, por lo tanto, un costo para la economía.” En la llamada N° 19 se establece que “Estudios como el de Rodrik (2000) estiman que el costo de mantener un nivel excesivo de reservas (en relación al criterio del ratio reservas/importaciones) es de aproximadamente el 1% del PBI.” Si este criterio fuera correcto estaríamos teniendo un costo de más de U\$S 300 millones por tener reservas en exceso.

- Las empresas calificadoras son agentes de inversores extranjeros que ven con buenos ojos las abultadas reservas, dado que lucen como una mayor garantía de repago. Pero, si bien esto es cierto, también lo es que un exceso innecesario de reservas puede interpretarse como un manejo ineficiente de recursos que, incluso, podría poner en peligro el repago de la deuda.
- Otro hecho que debe considerarse es la creciente devaluación del dólar a escala mundial y nacional, que se acrecentará, como vimos más arriba, por el reciente QE2 de EE.UU. Entonces, si bien el BCU abandonó el consejo del FMI de mantener las reservas en dólares y comenzó un proceso de mantener parte en euros y en yenes, hoy asistimos a una pérdida del valor de las reservas por aquella caída del dólar.
- En conclusión, teniendo en cuenta el papel de las reservas contra una corrida contra la moneda, contra una corrida bancaria y una corrida contra la deuda, el monto en exceso ronda los U\$S 1.000 millones. Por otra parte, el límite legal para la asistencia al Estado establecido en la carta orgánica del BCU es del 10% del monto anual de los egresos del Presupuesto Nacional.
- Cuando el PCU le propuso a nuestro presidente un uso más que moderado de las reservas para impulsar con mayor fuerza políticas sociales como el Plan “Juntos” ya en el correr de este año, no estábamos dando ninguna mala señal al capital financiero o a los potenciales inversores, cosa que tanta preocupa a algunos compañeros. Propusimos solamente usar U\$S 30-50 millones de esas reservas en exceso.
- Vale la pena recordar que esta idea había sido aceptada por Mujica cuando planteó que al Banco Central le “sobraba plata” y que no tenía sentido tenerla guardada cuando las necesidades de ayuda social eran tan importantes, sobre todo en vivienda. Una importante mayoría de la población, el 55%, estaba de acuerdo con esta propuesta según una encuesta de Interconsult (ver Últimas Noticias, 5-7-10). ¿Por qué no se llevó adelante?
- También podemos obtener más ingresos de otra fuente para aumentar el salario real de maestros, profesores, funcionarios de la UDELAR, aumentar la inversión en infraestructura y mejorar el mantenimiento de los locales existentes. El aumento de los ingresos es posible: a) aumentando las tasas del Impuesto a la Renta a los ingresos del capital y a las ganancias de las empresas; b) aumentando la cobertura y las tasas del Impuesto al Patrimonio; c) gravando el movimiento internacional de capital como lo hace Brasil.
- Otra fuente de recursos es aumentar los impuestos a las actividades que tienen una renta extraordinaria por el aumento de los precios internacionales (que, como vimos antes, volverán a subir). Uruguay cobra menos impuestos que Argentina y Brasil, totales, y sobre todo, a las ganancias y a la propiedad. En Argentina son 8.5% del PBI, en Brasil, 10.3% y en Uruguay, 4.2%.  
La presión fiscal en el agro entre 2007 y 2009 se ubicó en 6.5%, nivel muy bajo y, además, aproximadamente un 1% menor a la de los años 2005 y 2006.
- Las detracciones contribuyen a: 1) reducir en el mercado interno el precio de los alimentos que se exportan, yendo en la línea de nuestro presidente que expresó gran preocupación por la injustificada suba del precio de la carne por parte de los frigoríficos; 2) permiten la apropiación social del plusvalor proveniente de los recursos naturales y 3) contribuyen a aumentar los ingresos públicos. (Cf. Economistas del Plan Fénix, equipo de la Universidad de Buenos Aires dedicado al diseño de propuestas. Página 12, 06-03-07).

- Para el que fue secretario ejecutivo de la CEPAL, J. A. Ocampo, “No es mala idea la de las retenciones si uno quiere aislar la inflación nacional de las tendencias internacionales.” Agreguemos que casi 40 países regulan las exportaciones de materias primas; Brasil lo hizo recientemente con el arroz, principal alimento de su población.
- Existen 279 propietarios de predios rurales que poseen 2.4 millones de hectáreas (equivale a la superficie de los departamentos de Colonia, Soriano y Río Negro). En esta propiedad concentrada se debe aplicar más impuestos; también en la parte de comercialización.
- Ahora, lo que más nos preocupa es que el modelo macroeconómico que utiliza el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) pueda sobreestimar el impacto de los salarios en la inflación, la competitividad y el empleo, al mismo tiempo que subestimé el tipo de cambio real y los precios externos. ¡Ojala que estemos equivocados en esto!
- Se nos viene a la memoria -por más que no lo queramos, pero los hechos son los hechos- la política salarial del gobierno de Sanguinetti de 1985 a 1989, cuando se propuso (y lo logró), desindexar el salario, o sea, evitar que la evolución del salario nominal se relacionara directamente con la evolución del costo de vida.
- La esencia de la desindexación del salario, le llamemos con ese nombre o no, es independizar la evolución del mismo de la inflación ocurrida, relacionándolo sí con la inflación proyectada para el período siguiente. Nos preguntamos si esto está implicando que el porcentaje de la torta que queda para los trabajadores no debe aumentar y el incremento absoluto debe condicionarse al previo crecimiento de la torta. ¿Estamos renunciando al proceso redistributivo de la riqueza iniciado en nuestro gobierno anterior y que debe acentuarse en este período según el programa?
- Por lo anterior, estamos de acuerdo en líneas generales con el Presupuesto y sus prioridades (como analizamos en el Comité Central anterior), pero no estamos de acuerdo con el artículo 4° del Presupuesto, que hace desaparecer el aumento automático sí la inflación supera el 10% y toma la inflación prevista y no la pasada como base de cálculo de los incrementos salariales. No pueden quedar dudas. Un gobierno del FA –por principio- jamás puede, tan siquiera, que se sospeche que el salario y las pasividades se tomen como variable básica de ajuste, no puede permitir que se pierda salario real; más, debe participar en la redistribución de la riqueza, incrementándolo por encima de la inflación.
- Tampoco compartimos que este incluida en el Presupuesto la sección II, sobre los funcionarios. Las cuestiones allí tratadas deben verse en el marco de la ley sobre negociación colectiva en el ámbito público, que aprobamos el año pasado. Es lo que corresponde legalmente y también políticamente si queremos de verdad una transformación democrática del Estado que implique el involucramiento y la participación de los trabajadores.
- Igualmente, proponemos acompañar el Presupuesto presentado por la UDELAR, que reconoce los avances logrados en el quinquenio anterior, pero necesita recursos para completar y profundizar los proyectos iniciados, así como mejorar el de la ANEP, básicamente en el rubro de retribuciones personales, atacando fuertemente el grave problema del multiempleo docente, sin cuya solución no habrá mejoras sustanciales en la educación.
- Dijimos más arriba que el Presupuesto no debe verse aislado de la situación internacional. Tampoco analizarse como una cuestión solamente vinculada al ámbito público, separada por una muralla china del sector privado. Tanto en lo

salarial como en las condiciones de trabajo y formas de negociación, el Estado en sus tres subsectores (gobierno central, empresas públicas e intendencias) debe dar el ejemplo. Por eso, saludamos lo hecho en nuestro gobierno anterior en materia de legislación laboral, compartiendo con Ermida (2009) que “hubo reformas estructurales, esto es reformas legislativas que afectan la estructura misma de las relaciones laborales y la división de poder entre los actores, es decir, se fortaleció claramente el sector trabajador y, en particular, la organización sindical.”

- Y también saludamos la forma en que se concreta la negociación colectiva en la DGI, como ejemplo a seguir, donde se analiza y discute maduramente, sin que ello implique el acuerdo en todos los temas.
- En relación a estos temas, planteamos que nos parece urgente, imperioso, regularizar todas las formas de trabajo precarias en el seno del Estado, regularizándolos en su totalidad y planificando las formas de ingreso sin que lo público se rija por el derecho laboral privado.
- Vimos que un Presupuesto refleja o expresa numéricamente y en formas jurídicas un proyecto de país. En nuestro caso, el proyecto de país plasmado en el programa del FA, fuerza de gobierno. Por eso los comunistas queremos contribuir a que se cumpla con el programa del FA: que el Presupuesto signifique un avance hacia el país productivo con justicia social y profundización de la participación popular.
- Por eso saludamos el agregado de un artículo en Diputados que refiere a la instalación de una comisión con integrantes del gabinete productivo para estudiar la viabilidad de un frigorífico nacional multimodal, muy ajeno a las prácticas clientelísticas y de mala administración que sellaron la suerte de la anterior experiencia. Falta avanzar en una comisión que estudie la creación de un ente marítimo, de una flota nacional, etc.
- También nos preocupa el alto endeudamiento público y el fuerte drenaje de riqueza que nos absorbe el capital financiero y rentístico, no solo extranjero, invertido en ella, en muchos casos con sesgo especulativo. El total del endeudamiento bruto del sector público (interna y externa) es de U\$S 21.736 millones en valores de 2009. En el 2010 pagaremos por amortización e intereses de la deuda algo menos de U\$S 4.000 millones (entre julio y diciembre pagamos 1.958 millones; 1.357 de amortización y U\$S 580 millones de intereses). En el 2011 tenemos los vencimientos más elevados del quinquenio: total, U\$S 3.889 millones; amortización, U\$S 2.573; intereses, U\$S 1.316.
- Analizar, renegociar esta deuda como, por ejemplo, hizo Ecuador nos parece lógico y adecuado al interés nacional.
- Con respecto a la ley de Asociación Público-Privado, decimos que una ley de tanta trascendencia no fue consultada previamente a la fuerza política FA, ni menos a sus partidos integrantes. Sí esta ley estable asociaciones al estilo de las que impulsó Tony Blair en Gran Bretaña, sabemos desde ya que inyectarán enormes flujos de servicios de intereses en la estructura de precios, al tiempo que proporcionará al sistema financiero crecidas ganancias en materia de honorarios y de suscripción de seguros.
- Se habla de una inversión anual de U\$S 400 millones, que el Estado no tiene. Pero, ¿cómo?, no vimos que estamos subsidiando sin necesidad a inversionistas extranjeros que no los necesitan por U\$S 370 millones, justo el dinero que necesitamos para invertir.
- Otro dato de interés para las inversiones extranjeras directas y las inversiones de cartera es el siguiente: los pagos por rentas al capital ya sea por concepto de intereses o de utilidades se pagaron U\$S 813 millones en el último año. Las

utilidades de empresas propiedad de extranjeros significaron U\$S 550 millones. Una parte de las utilidades de las empresas propiedad de no residentes es reinvertida. Se trata de plusvalor uruguayo, de nuestros recursos humanos y materiales, que se va al exterior.

(La segunda parte del Informe con el análisis de la superestructura político-jurídica internacional, regional y nacional se publicará el próximo viernes)