



**UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MÉXICO**  
POSGRADO EN ECONOMÍA  
INSTITUTO DE INVESTIGACIONES ECONÓMICAS

POLÍTICA DE TRANSNACIONALIZACIÓN DE CAPITAL EN BRASIL:  
RESULTADOS Y LÍMITES PARA EL CASO DE LA JBS FRIBOI EN EL SECTOR  
DE CARNES.

TESIS  
QUE PARA OPTAR POR EL GRADO DE:  
MAESTRO EN ECONOMÍA

PRESENTA:  
Weslei Venancio de Oliveira.

TUTOR:  
Dr. Alejandro Valle Baeza  
[Facultad de Economía](#)

MÉXICO, D. F. ENERO DE 2016



Universidad Nacional  
Autónoma de México

Dirección General de Bibliotecas de la UNAM

**Biblioteca Central**



**UNAM – Dirección General de Bibliotecas**  
**Tesis Digitales**  
**Restricciones de uso**

**DERECHOS RESERVADOS ©**  
**PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL**

Todo el material contenido en esta tesis esta protegido por la Ley Federal del Derecho de Autor (LFDA) de los Estados Unidos Mexicanos (México).

El uso de imágenes, fragmentos de videos, y demás material que sea objeto de protección de los derechos de autor, será exclusivamente para fines educativos e informativos y deberá citar la fuente donde la obtuvo mencionando el autor o autores. Cualquier uso distinto como el lucro, reproducción, edición o modificación, será perseguido y sancionado por el respectivo titular de los Derechos de Autor.

## **Agradecimientos**

A la Universidad Nacional Autónoma de México por brindarme educación de calidad, formación crítica en la investigación y calidad humana, elementos que distinguen a esta institución.

Al Instituto de Investigaciones Económicas por permitirme ser parte como alumno de tan prestigiado centro de estudios en materia económica.

Al Consejo Nacional de Ciencia y Tecnología (CONACYT), por el financiamiento de mis estudios de maestría en economía.

Al Dr. Alejandro Valle Baeza, por sus acertados comentarios y apoyo constante en la asesoría de esta tesis, así como por brindarme elementos para fortalecer mis conocimientos en el aula en el ámbito de la economía política. Al Dr. Luis Sandoval, por los conocimientos transmitidos en el aula durante mis estudios de maestría. Al Dr. Allan Freeman y a la Dra. Teresa Aguirre por aceptar ser parte de ese momento importante para mí formación académica que es la defensa de la tesis. A la Dra. Melina Neuman por apoyarme en el intercambio a Argentina, acogerme con amabilidad, apoyarme en las discusiones y formación académica.

A mis compañeros de maestría, principalmente del Instituto de Investigaciones Económicas, por compartir estudios y sueños. A mi madre y tía por hacer de la economía de la pobreza, de los bordados, riqueza en mi formación personal.

A Diana Valdez, Lucas Perucci, Bruna Barallotti, Felipe Corneau, Hugo Kitanishi, Rodrigo Crepalde, Luca Palmesi, Jairo dos Santos, Edgard Perez Vargas, Fabio Sousa, Esteban Guijarro, Américo Hernández, Balam K'tze, Heley de Sá Teixeira, Nathalie Beatriz, Pamela Guerrero, Walter Diesel, Gustavo Casassanta, Señorita Maru, Dennis Herrarte, Cristiane Cavalcanti, Fernando Soares, André Velloso, Wendell Vieira, Gerôminho, Deodato Machado, Cida Machado, Gabriela Carumuru, Xádia Silva, Helena Silva dos Santos, Guilherme Fernandes, Igor Barbosa, Ana Luísa Gussen, Anna Laura, Leonardo Mattos, Ana Clara Newlands, Pedro Magrini, Graziela Menezes, Vitor Mariano, Pedro Carrano, Paulo Bearzoti, Fernando Marcelino, Sueli Fernandes, Crisantho, Bruno Meirinho,

Fábio Campinho, Patrícia Santos, Erick Tomasini, Rodrigo Morales, Daniel Perez, Lucas Nasser, Ian Almeida, Diego Bernardes, Flávia Giordana, Richard Nascimento, Salomé Huinac, Caio Contijo, Leonardo Custódio que han ayudado de diversas formas en la jornada de 3 años y medio que fue terminar la maestría, han influenciado en mis ideas, han sido apenas amigos en ese mundo un tanto duro. Si fuera especificar como fueron importantes, aunque en detalles daría una tesis sobre la importancia de la formación colectiva de mi pensamiento. Solo tengo a agradecer a todos.

Al pueblo mexicano que me ha brindado su riqueza cultural.

Los resultados obtenidos, conclusiones e interpretaciones que se presentan en esta tesis son responsabilidad del autor.

“POR MI RAZA HABLARÁ EL ESPÍRITU”

W. Venancio de Oliveira

Enero de 2016<sup>1</sup>

---

<sup>1</sup> Aunque el contenido fue terminado en agosto de 2014. El espacio de tiempo se ha debido a problemas de orden personal para terminar la tesis. La última revisión fue en enero de 2016, sin embargo apenas hice una revisión de carácter formal, manteniendo el contenido original de forma a discutir resultados dado que efectivamente Brasil ha entrado en crisis, corroborando algunos de los principales escenarios discutidos en esa tesis.

## Índice

*Capítulo 1 – Introducción p. 7*

*Capítulo 2 – Cambio estructural de la economía y financiarización p. 15*

**2.1) Introducción p. 15**

2.2) La economía política del neoliberalismo p. 16

**2.3) financiarización del ciclo y contexto de políticas p. 26**

**2.3.1) Espacios de acumulación y hegemonía financiera p. 26**

**2.3.2) La relación social de capital a interés p. 30**

**2.3.3) Un modelo conceptual: acumulación madura y otra emergente p. 35**

**2.4) Hegemonía financiera conclusiones preliminares p. 41**

*Capítulo 3 – El modelo de dualismo estructural y caracterización de naturaleza de la política industrial de transnacionalización del capital p. 44*

**3.1) Introducción: condiciones históricas para el modelo p. 44**

**3.2) Teoría del desarrollo brasileño p. 45**

**3.3) La política de expansión de fronteras agrícolas: el bandeirismo moderno p. 52**

**3.3.1) Mito fundacional p. 52**

**3.3.2) La reforma agraria nunca realizada p. 57**

**3.4) La política de los fondos públicos p. 60**

**3.4.1) La historia del BNDES p. 60**

**3.4.2) Fondos públicos interpretación teórica p. 64**

**3.5) Discusión sobre la naturaleza del actual neodesarrollismo p. 68**

**3.5.1) El lulismo, pacto social y financiarización p. 68**

**3.5.2) La política de desarrollo productivo y el papel del BNDES p. 73**

**3.5.2.1) El BNDES en el neoliberalismo p. 73**

**3.5.2.2) Diretriz de política industrial, tecnológica e de comércio exterior (Directrices, 2004) p. 75**

**3.5.2.3) Plano de Desarrollo Productivo (PDP, 2008) p. 78**

**3.5.2.4) PBM (2011) p. 79**

**3.5.2.5) El cambio cuantitativo en la política de integración competitiva desde el gobierno Lula p. 80**

**3.6) Síntesis teórico-histórica: conclusiones parciales p. 84**

***Capítulo 4 – Disputas del mercado de carnes y valorización de la JBS Friboi: resultados y límites de la política p. 87***

<b>4.1) Introducción</b>	<b>p. 87</b>
<b>4.2) Mercado de alimentos y hegemonía financiera</b>	<b>p. 88</b>
<b>4.3) Mercado de carnes bovino: contexto general</b>	<b>p. 99</b>
<b>4.4) Política de internacionalización y la inserción de Brasil en el mercado de carnes: 2004-2012</b>	<b>p. 102</b>
<b>4.4.1) La política de internacionalización para el sector de carnes</b>	<b>p. 102</b>
<b>4.4.2) Resultados comparativos de la política</b>	<b>p. 104</b>
<b>4.5) Valorización de la JBS Friboi</b>	<b>p. 118</b>
<b>4.5.1) Importancia del BNDES</b>	<b>p. 118</b>
<b>4.5.2) JBS Friboi y la política industrial: concentración, centralización, acumulación y valorización</b>	<b>p. 120</b>
<b>4.6) Límites de la política de internacionalización del capital</b>	<b>p. 132</b>
<b>4.6.1) JBS Friboi sus mercados y competencia</b>	<b>p. 132</b>
<b>4.6.2) tierras y conflictos</b>	<b>p. 144</b>
<b>4.6.3) capital dinerario, economía brasileña, fondos públicos y endeudamiento de la JBS Friboi</b>	<b>p. 157</b>
<b>Capítulo 5. À guisa de conclusión: Evaluación y escenarios</b>	<b>p. 182</b>
<i>Referencias Bibliográficas</i>	<i>p. 190</i>

## ***Capítulo 1. Introducción.***

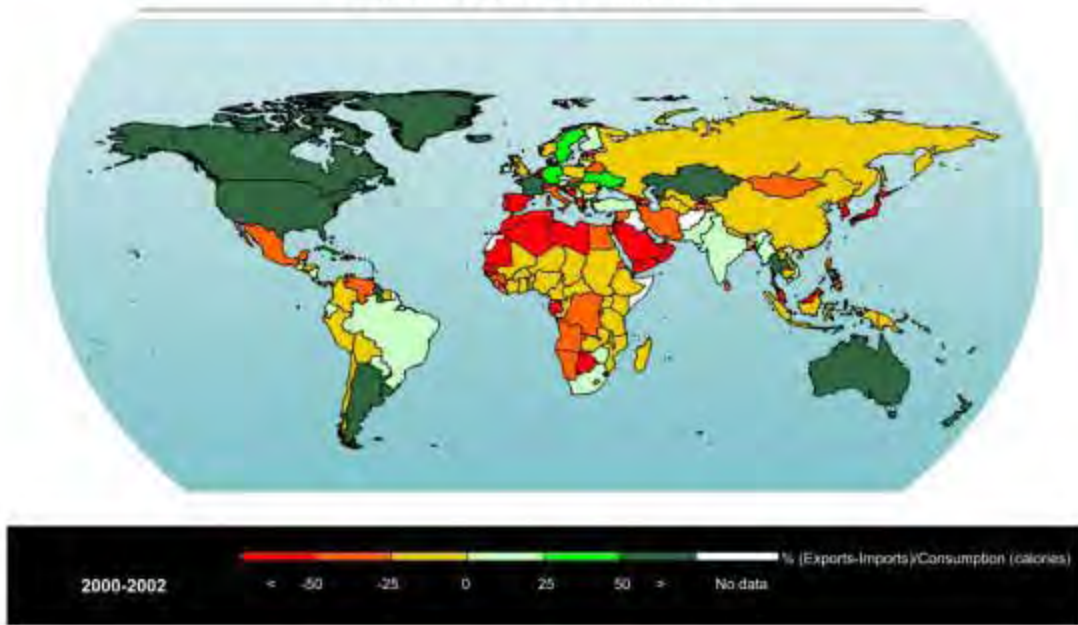
En 2008, según la FAO en más de 40 países han experimentado diversos conflictos por cuenta de la crisis alimentaria. La FAO (2002) y FMI (2008) hicieron dos mapeos para analizar los países exportadores netos de alimentos, bien cómo los ganadores con la crisis alimentaria. En mapa 1.1, aquellos que están en verde claro u oscuro son exportadores netos y amarillo o rojo son importadores netos. En mapa 1.2, los países en azules son ganadores de las crisis alimentaria – donde se ha mejorado la balanza comercial de alimentos en 1% o más de 1% del PIB – y los países amarillos/o rojos son perdedores, donde se ha empeorado su balanza comercial con 1% o más del PIB.

En lo que se verifica la manutención en esos seis años de la configuración del mercado de alimentos en el sentido de exportadores e importadores, lo que ha resultado en ganadores y perdedores durante la crisis de 2008. También se puede visualizar, que son pocos los países ganadores y en América se concentra en Estados Unidos, Brasil, Uruguay, Canadá, Argentina.



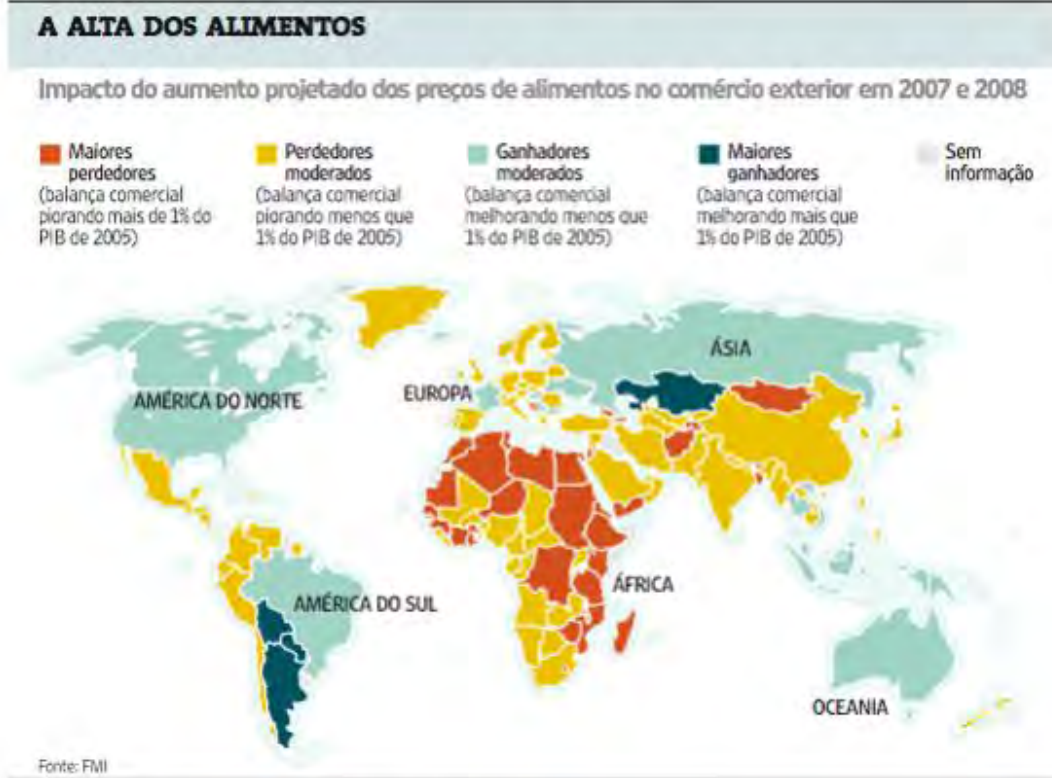
## Mapa 1.1

### Comercio neto de alimentos



Fuente: FAO (2002).

Mapa 1.2



Fuente: FMI tomado de Folha de São Paulo (2008).

Según datos de FMI (2011) la inflación de alimentos se ha detenido en la fase más crítica de la crisis financiera en el momento que hubo depresión del crecimiento mundial con la tasa de -0,6% en 2009 (FMI, 2011). Sin embargo, el problema reaparece con la recuperación de 2010 con crecimiento mundial de 5,1%. Así que los precios de exportación del petróleo, ante un rezago de -36,3% en 2009, en 2010 pasa a crecer a la tasa de 27,9%; para las otras materias primas, ante un rezago de -15,7%, el precio de exportación ha crecido a la tasa de 26,3% para el mismo período.

Esta recuperación económica va a generar otro hecho para el mercado de alimentos: Búsqueda por aumento de las exportaciones. Pues la política para salvar los bancos en 2009 ha generado una creciente deuda en las economías avanzadas, sus rubros de deuda/PIB han pasado de 81,6% en 2008 a 101,5% en 2010. En Estados Unidos esa proporción pasa de 76% a 98% y en la Zona del Euro de 70% a 85% para el mismo período (FMI, 2011).

Según la OMC (2010) la crisis ha generado un aumento de las barreras proteccionistas. Lo que para nosotros es consecuencia de la disputa por mercados en el sentido de aumentar las exportaciones como forma de compensar el aumento de la deuda. Así que en un primer acercamiento en relación a los cambios en la geoeconomía mundial por la crisis, se puede visualizar una tendencia de un mercado mundial de alimentos más acotado por las disputas en búsqueda de apropiación de excedente económico internacional<sup>2</sup>, lo que aumenta la tendencia por la inflación mundial de las materias primas. El ascenso de Brasil en ese contexto, cómo un país que depende en gran medida de las materias primas cómo producto exportador es un interesante hecho que le ha posibilitado una coyuntura económica favorable.

En 2010, Brasil ha tenido un crecimiento económico de 7,6%. Eso proceso ha inflado las expectativas internacionales como una economía que ha despegado de la coyuntura internacional de crisis, es decir, un espacio emergente y seguro para las inversiones internacionales. Tanto que en 2010, Brasil fue el principal destino de las Inversiones Externas Directas (IED) en la región de América Latina y de Caribe. Los flujos líquidos de IED para el país han totalizado un volumen record de US\$ 48,5 mil millones de dólares (BNDES, 2010)

¿Cuáles son las raíces de eso despliegue?

Para nosotros eso proceso tiene relaciones implicadas en movimientos internacionales del capital y configuraciones políticas de la economía brasileña. Donde fue esencial la articulación de un modelo económico específico, resultante de la entrada del gobierno del Partido de los Trabajadores (PT) en Brasil en el año de 2003.

Eso modelo ha buscado combinar la formación de un mercado interno de masas con una política de disputa del mercado internacional. Una de sus políticas industriales que será conocida como política de generación de campeones nacionales, tiene como objetivo la

---

<sup>2</sup> Usamos ese término para expresar la disputa por superávit del balance comercial que expresa parte de la plusvalía total generada en los procesos productivos, apropiada cómo ganancia, renta de la tierra y otras formas del capital. Más adelante hacemos un debate más profundizado sobre nuestro marco teórico.

apropiación de ese excedente económico mundial a partir de crear empresas brasileñas con capacidad de disputa internacional.

Iniciada en 2004, su lineamiento general está conformado por tres documentos: 1) Directriz de política industrial, tecnológica e de comercio exterior (Diretrizes, 2004); 2) Plan de Desarrollo Productivo (PDP, 2008); 3) Plan Brasil Mayor (PBM, 2011). La nombramos en nuestra tesis de política de transnacionalización del capital brasileño.

El Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES), banco estatal de desarrollo de largo plazo, ha jugado un papel fundamental en esa política. Pues ha logrado articular fondos públicos para apalancar diversos sectores productivos, haciendo con que capitales brasileños pudiesen tener la capacidad de disputa internacional. Así que esa política ha tenido éxito en la centralización y concentración de capital nacional que se ha alzado internacionalmente.

El mercado de carnes fue un espacio considerado estratégico para esa política, dado la importancia tanto de los alimentos como lugar de disputas geoeconómicas, como la potencialidad de la oferta brasileña de carnes por su extensión territorial con capacidad de proveer una gran cantidad de tierra para el aumento de la existencia de ganado por medio de la ampliación de las fronteras agrícolas. Además de la importancia internacional histórica brasileña en el mercado de pollos y cerdos.

Aquí se enmarca el objeto de nuestra investigación: la política de Brasil de crear grandes campeones nacionales para disputar internacionalmente un espacio privilegiado en la hegemonía económica, dado factores resultantes de la crisis económica como la inflación de mercados y empresas fragilizadas.

En 2009, ella ha enseñado sus frutos, Brasil ha logrado piezas claves en la disputa geoeconómica: La Pilgrim's Pride – transnacional estadounidense del sector avícola – ha declarado bancarrota por cuenta del rezago de su demanda y por problemas financieros generados por la crisis en Estados Unidos. En ese mismo año, la empresa brasileña del sector de carnes bovina, JBS Friboi, compra la Pilgrim's Pride con financiamiento del BNDES – que acaba por volverse socio minoritario de la empresa con 20% de las acciones.

La JBS logra, entonces, apropiarse de la Pilgrim's, luego acaba por tener influencia en el mercado de Estados Unidos, México y Puerto Rico. Así se ha favorecido de los acuerdos bilaterales entre esos países. Donde la JBS Friboi rompe una barrera comercial y logra las ventajas de Estados Unidos en relación a México, resultantes del Tratado de Libre Comercio (TLCAN).

Por lo tanto, esos elementos juegan un papel importante para entender la inserción de Brasil en la disputa económica internacional, donde se conjuga el despliegue de la economía brasileña con la transnacionalización del capital local que se aprovecha de la valorización de las commodities y del precio de los alimentos ante una situación internacional de crisis.

Eso genera cuatro cuestiones fundamentales: ¿cuál es la naturaleza de la valorización de las commodities y del precio de los alimentos? ¿Cómo esa política ha logrado ser exitosa? ¿Cuáles son los determinantes teórico-históricos de esa política? ¿Cuáles son los resultados, efectos y límites de esa política?

Para nosotros esa política ha tenido éxito en apalancar la economía brasileña, articulando un espacio de acumulación con posibilidad de apropiación de excedentes externos, implicados en la valorización de las commodities y de alimentos. La transnacionalización del capital de la JBS Friboi ha sido central en ese proceso de disputa y consolidación para el caso del sector de carnes.

Eso proceso está inmerso en un contexto de financiarización del capital, que vamos llamar en esa tesis, de hegemonía financiera, donde la acumulación dineraria dirige la acumulación del capital real.

Sin embargo, será importante la articulación interna de condiciones políticas para la conformación de ese modelo, donde se rearticula un pacto social de clases, por medio de lo que llamamos de Lulismo bajo la estrategia económica neodesarrollista.

Así el objetivo de esa tesis es entender esa política en sus resultados y límites, de forma que está compuesta en más cuatro capítulos. Donde en el capítulo 2, nos hemos concentrado en describir el contexto general en lo cual se inscribe esa política, para eso hemos discutido la

importancia de la reconfiguración del capitalismo a partir de los setentas del siglo XX, donde se discute las características estructurales que delimitan las políticas del capital. Para eso hemos construido un modelo conceptual de la acumulación del capital dinerario como elemento cualitativamente distinto en el contexto actual de políticas del capital.

En el capítulo 3, buscamos explicar la naturaleza histórica de la política de transnacionalización del capital brasileño, así hemos analizado el período que para nosotros fue estructural para la condición de desarrollo de la economía brasileña, de su burguesía y de la industria nacional, entre los treinta y ochenta del siglo XX. Aquí hemos discutimos dos elementos importantes para configuración de esa condición de desarrollo, la política de configuración del campo en Brasil, aquí denominado bandeirismo moderno y la articulación de fondos públicos como importantes elementos para entender la actual política de neodesarrollismo bajo el gobierno del partido de los trabajadores (PT).

El objetivo de la investigación se realiza en el capítulo 4, donde hemos descripto los resultados empíricos para el sector de carnes y para la evolución de los indicadores financieros de la empresa, como ganancia, recetas, capital social, endeudamiento, entre otros. En razón de eso hemos buscado visualizar la especificidad del mercado de alimentos y de carnes para el actual contexto de hegemonía financiera. Aún con respecto al debate de los límites y consecuencias de la política buscamos evaluar sus aspectos más amplios, como el impacto en relación a la deforestación y conflictos en el campo en Brasil.

Por fin, a la guisa de conclusión, inferimos escenarios<sup>3</sup> ante los límites y resultados de la política de transnacionalización de capital, que a nuestro ver ha tenido éxito, pero está limitada por las propias leyes de valorización de la acumulación capitalista, bien como condicionada por las contradicciones históricas del modelo de desarrollo de la economía brasileña.

---

<sup>3</sup> Esos escenarios son hechos con base a junio de 2014, fecha donde hemos terminado la tesis. Por problemas de órdenes personales no hemos defendido esa tesis en dicho período. Sin embargo, hemos preferido mantener los pronósticos de forma a evaluarlos a medida que se ha pasado el tiempo. Donde en parte se ha realizado algunos de nuestros pronósticos, tal como vemos en la crisis actual de la economía brasileña en 2015.

Nuestra metodología ha combinado tres niveles de análisis: la teórica-conceptual implicado en la crítica de la economía política; la teórica-histórica, donde menos se da la investigación de fuentes históricas, más una interpretación de las lecturas dominantes a partir de reseñas de autores brasileños que discuten el período analizado y datos que fundamentan nuestras análisis; por fin un enfoque empírico, donde se analiza la evolución de indicadores económicos del sector de carnes, bolsa de valores, economía brasileña, e indicadores financieros de la empresa. Aquí hemos hecho análisis de variación relativa, acumulada, y correlación, bien como hemos construido indicadores de tasa de ganancia, donde hemos buscado acercarnos a la teoría del valor de Marx.

Pensamos que esa tesis puede ser útil para contribuir para el debate de un momento importante de la economía mundial y brasileña. Antes que un aporte central y altamente novedoso, es una imagen de las consecuencias de las políticas en el capitalismo a partir de datos y de síntesis de los principales autores. Ese trabajo tiene limitaciones teóricas y metodológicas que implican la necesidad de profundizarlo, principalmente en cuanto a instrumentos de mensuración estadística, capaces de hacer inferencias más precisas sobre escenarios y límites de la política.

## ***Capítulo 2. Cambio estructural de la economía y financiarización.***

### **2.1) Introducción:**

15 de septiembre de 2008, tras entrar en problemas económicos desde noviembre de 2007, Lehman Brothers Holdings Inc, el gigante conglomerado financiero estadounidense ha declarado bancarrota, desencadenando quiebra de fondos de inversiones en cadena y luego caída en la bolsa de valores. Según un informe del FMI, de enero de 2009, se ha calculado que la crisis - hasta aquel momento – habría generado US\$2,2 billones en pérdidas financieras. Aún en 2008, explota una crisis alimentaria de inflación de precios, que tiene en la protesta de los haitianos - por cuenta del aumento del precio de arroz y por ende de una galleta hecha a barro- un imagen de porvenir: combinación entre desempleo y hambre. En 2010 con la recuperación de las principales economías, crece el endeudamiento de los Estados, por cuenta de los planes de rescates económicos a los bancos.

La imagen más sintética de la crisis es la importancia del sector financiero para la caída de la economía mundial. El capital derrochado, expresado en las cifras del FMI, es oriundo del movimiento del capital a interés en sus fondos de inversiones que han configurado la llamada industria financiera, produciendo por medio de hipotecas una intensa titularización de la economía<sup>4</sup> a partir de las viviendas.

La crisis de 2008 ha venido con doble contradicción, una fuerte inestabilidad financiera por cuenta de la quiebra del mercado del subprime y el alza del precio de los alimentos. Esos dos grandes elementos han generado desempleo masivo, endeudamiento y quiebra de Estado y conflicto por causa del hambre generalizado.

El papel de las finanzas en esa crisis nos hace cuestionar: ¿cuál es su papel en la articulación en la economía mundial? ¿Cuál es su relación con el crecimiento económico y con la crisis?

Para nosotros esas preguntas son esenciales para poder explicar las consecuencias de la actual política de internacionalización de la economía brasileña. Pensamos que el desarrollo

---

<sup>4</sup>El subprime era un título de una deuda que ha producido CDO, títulos de esos títulos.



de la acumulación en Brasil, lejos de ser una contra-tendencia en los factores que llevaron a la crisis de 2008, es parte importante de ese proceso.

Ese capítulo busca discutir factores de la economía mundial que son delimitadores<sup>5</sup> de los límites y alcances de la política de internacionalización del capital brasileño para el caso de la JBS Friboi y el mercado de carnes.

Para eso, hemos estructurado el capítulo en dos niveles, comenzamos por discutir la economía política del neoliberalismo, que entendemos como momento histórico de la configuración de esos elementos delimitadores, luego hacemos una discusión sobre las características teóricas de lo que denominamos hegemonía financiera. Para hacer el debate histórico hacemos referencia a elementos clásicos de la teoría marxista de la acumulación y construimos un modelo conceptual para ejemplificar cómo esas leyes tienen existencia en la actual hegemonía financiera.

## 2.2) La economía política del neoliberalismo

El Consenso de Washington ha implicado un cambio de estrategia capitalista y de hegemonía mundial que se ha impuesto en las varias formas de ver las ciencias humanas y en las prácticas económicas. Aquí era el “fin de la historia” de Fukuyama y el “no hay alternativa” de Thatcher que ha imperado a partir de los años 1990. Así se configura una contra-revolución monetarismo como práctica dominante en las políticas económicas en el mundo, también llamada de neoliberalismo.

No nos parece que la contra-revolución monetarista sea un error deliberado<sup>6</sup>, ni tampoco una política que tiene como objetivo solamente el estancamiento económico. Para nosotros esa política tiene claros intereses de clase, sus discursos y teorías son ideológicos, pero sus

---

<sup>5</sup> Decimos delimitadores, en el sentido de que crean escenarios posibles, pero no son “determinantes”, o sea, hay un espacio para otros escenarios, y la especificidad de la articulación de los elementos nacionales ganan relieve – lo que será discutido en el capítulo 3.

<sup>6</sup> JJ Rodríguez (2005) tiene una lectura parecida, al criticar muchos economistas de izquierda que parecen querer ver un error en el neoliberalismo, o una ideología ciega e ingenua del FMI o de la ortodoxia neoclásica. Distinto de JJ Rodríguez (2005) no pensamos que ese proceso sea automático ni tampoco su teoría explicativa tan rigurosa como parece defender el autor, es decir, los monetaristas con su propuesta de lectura de la teoría neoclásica tienen varios problemas de contenido y forma. Las teorías monetaristas tenían un fin funcional e ideológico, por un lado generan políticas de reconfiguración del capital, por otro lado expresan limitaciones ideológicas del punto de vista burgués.

prácticas buscaban reconfigurar los elementos de valorización del capital con nuevas configuraciones.

Los ajustes económicos iniciados a partir de la alza del precio del petróleo en 1973, fueron la intensificación de la lucha de clases y la reconfiguración histórica y política del capitalismo, tanto geopolíticamente como internamente en cada nación, que resultaría en la derrota histórica de la clase trabajadora con el derrumbe del muro de Berlín<sup>7</sup>.

La crisis de la acumulación fordista-keynesiana se ha dado también con el crecimiento de la lucha de clases en todo el mundo<sup>8</sup>, el mayo de 1968 en Francia, las luchas sindicalistas en Inglaterra<sup>9</sup>, las luchas estudiantiles en los sesenta y setenta en México, las guerrillas latinoamericanas, los procesos de liberaciones en África ha terminado por acelerar las crisis propias del fordismo-keynesianismo, que venía perdiendo en capacidad de generación del valor<sup>10</sup>.

La derrota de los mineros en Inglaterra de Thatcher, de las guerrillas en América Latina y del movimiento obrero en Brasil, la imposición del fraude y manutención del PRI en México – entre otros hechos políticos – fueron esenciales para consolidar las políticas de ajustes económicos e imponer las reformas estructurales que están lejos de ser un mero error de las clases dominantes, pues buscaban reconfigurar las bases para la acumulación de capital.

Había un descontento con las jerarquías impuestas por el fordismo-corporativista, bien como un cuestionamiento del crecimiento con paz social<sup>11</sup> - que significaba una mejoría de

---

<sup>7</sup> Kurz (1991) tiene una lectura interesante de la caída de la URSS como contradicciones propias del socialismo real y de su burocracia. Entretanto, aunque sus elementos internos sean fundamentales para la caída de la URSS, sus consecuencias para el mundo fue de refuerzo del capitalismo.

<sup>8</sup> La lectura de Mandel (1980) nos fue útil para entender la relación entre el auge de la lucha de clases con el período de maduración de un ciclo económico.

<sup>9</sup> Ver Ricardo Antunes (2002) sobre el período de auge de lucha de clases en Inglaterra en los sesenta del siglo pasado.

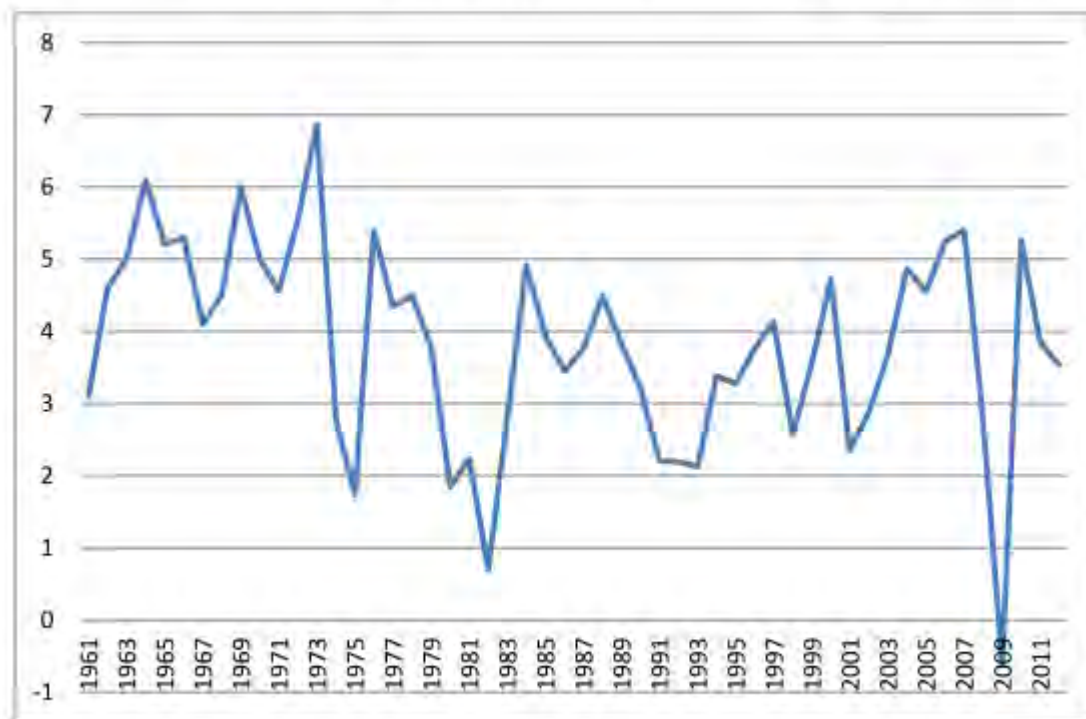
<sup>10</sup> Para datos sobre pérdida de productividad en Estados Unidos, ver JJ Rodríguez. El autor utiliza un marxismo-monetarista para explicar esa pérdida de productividad. Para nosotros la lectura de Mandel (1986) es más efectiva, donde en vez de una crisis de depreciación de precios como la 1929, la presencia del Estado y del monopolio hace con haya inflación que, entretanto, no tuvo la capacidad de recuperar la tasa de ganancia, lo que genera pérdida de productividad.

<sup>11</sup> Hay que recordar que España, Portugal, Brasil, Uruguay, Chile, Argentina, México vivían con gobiernos autoritarios y represivos, aunque en Estados Unidos, Francia e Inglaterra no tenían dictaduras abiertas, convivían con una sociedad moralista y jerárquica en las estructuras sociales tales como la educación y trabajo, el Macartismo en Estados Unidos ha significado un acto autoritario de persecución de las izquierdas

vida, pero también represión y en el caso de América Latina<sup>12</sup> y aumento desigual de ingresos. El sistema por otro lado, presentaba sus últimos números positivos de bajo desempleo y crecimiento económico mundial. A partir 1973 la trayectoria económica sería de inflación y desempleo, aquí el Estado era parte de las contradicciones económicas.

Ejemplificamos eso con la gráfica 2.1, donde se encuentra las tasas del crecimiento mundial. Se puede percibir una mayor variación a partir de los setenta, con cambio del eje de tasas de crecimiento con menor intensidad de 3,1% (1961) a 1,8% (1975) y 0,703% (1982).

**Gráfica 2.1 – Tasa de crecimiento mundial: 1961-2011.**



Fuente: Elaboración propia con datos de FMI encontrados en IPEADATA.

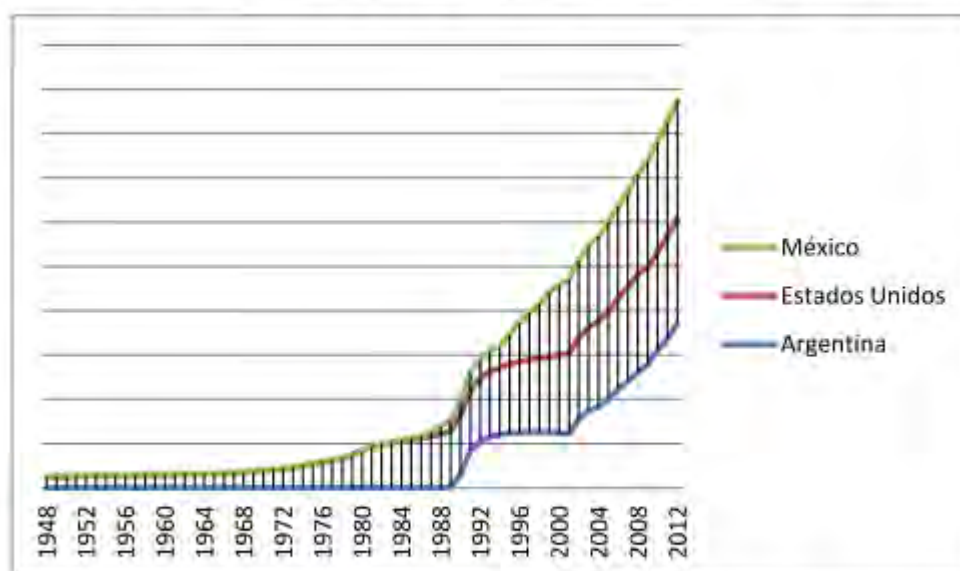
En los setenta y ochenta, América Latina vivía una crisis de inflación y endeudamiento, pero también una conflicto social contra el modelo desarrollista autoritario. En Brasil, el

<sup>12</sup> Barba (2008) propone que históricamente en América Latina ha habido la configuración de un paradigma de bienestar conservador distinto del Welfare State, justamente por su carácter no democrático y clientelar. Para el autor, los países en desarrollo, principalmente América Latina, fueron lugares especiales para las reformas estructurales.

crecimiento económico acelerado de los militares ha dado paso a la inflación y las huelgas que ponían en cuestión el propio sistema. En México se inicia un proceso de ajustes ante la crisis del endeudamiento –<sup>13</sup> a partir de los ochenta culmina con las privatizaciones y el tratado de libre comercio en el gobierno de Salinas de Gortari en México.

El control de la inflación fue el centro de preocupación de las políticas de ajustes, que empiezan como una reacción ante la crisis. Seleccionamos cuatro países significativos de América donde se encuentra sus respectivos precios. En el gráfica 2.2 está Argentina, Estados Unidos y México y sus índices de precios al consumidor. En el gráfico 2.3 se encuentra la tasa de inflación brasileña para años seleccionados. Se puede percibir una inflexión en los setenta de los precios en México y Estados Unidos. En ochenta toma los tres esta misma tendencia con una mayor variación en México, dado la crisis de endeudamiento del período.

Gráfica 2.2 – Índice de precios de países seleccionados: 1948-2011.



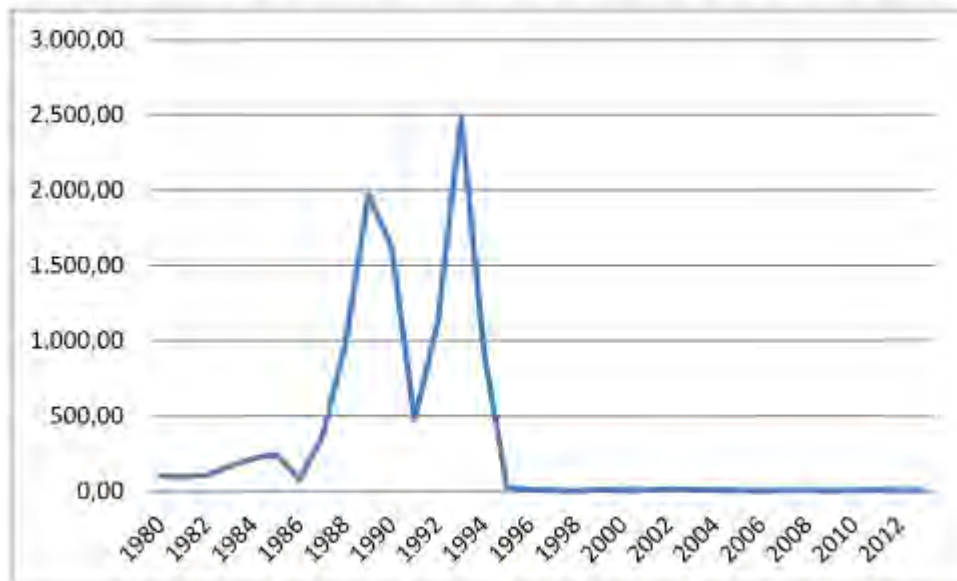
Fuente: Elaboración propia con datos de FMI encontrados en IPEADATA.

En la gráfica 2.3, se puede percibir un aumento de la inflación brasileña a partir de los ochenta, propia de las crisis de los militares, de 100%. En 1986, ya con la democracia, la

<sup>13</sup> La inflación del precio del petróleo ha generado un aumento considerable de divisas en dólares, lo que el presidente de México, Portillo va a llamar de administración de la abundancia. Sobre interpretaciones de la aplicación del neoliberalismo en México ver Ávila (2006).

inflación llega a una variación 1972%. El Plan Real<sup>14</sup> ha implicado privatizaciones, endeudamiento y el cambio de moneda – de cruzeiro para el real –, lo que ha generado la estabilidad de precios a partir de 1994. Pero, el Plan Real solo ha logrado ser eficiente con la derrota de la clase trabajadora<sup>15</sup>.

**Gráfica 2.3 – Variación del índice de precios en Brasil: 1980-2012.**



Fuente: Elaboración propia con datos de FMI encontrados en IPEADATA.

Estanflación, conflictos sociales dan paso a políticas de privatizaciones, liberación generalizada de los mercados, desempleo masivo, principalmente en los países en desarrollo ¿Cómo podemos interpretar ese período? ¿Cuál es la línea de continuidad entre esas políticas y el período actual?

Daríamos un exhaustivo estudio la historia del neoliberalismo en el mundo, de su configuración y consecuencias<sup>16</sup>. Sin embargo, para los objetivos de esa tesis, queremos buscar una

<sup>14</sup> Política económica brasileña responsable por el control de la inflación en los noventa del siglo pasado.

<sup>15</sup> En nuestra tesis de licenciatura hemos reseñado diversos autores acerca de las derrotas de la clase trabajadora en Brasil en los años 1990, como condición necesaria para aplicar los programas de ajustes (Ver Guerrero, V., 2007).

<sup>16</sup> Barba (2008) reseña las diferentes estrategias de aplicación de las reformas estructurales en América Latina, que varían desde aplicación graduales para países como Brasil y Venezuela, a tratamiento de shock, México y Argentino, hasta aplicaciones muy aceleradas en países como El Salvador y Guatemala. En Petras (1999) también se encuentra una discusión al respecto de la estrategia del neoliberalismo en América Latina,

interpretación desde la crítica de la economía política sobre esa época, como forma de entender los ejes fundamentales de la economía actual.

Podemos leer ese período a partir de los acuerdos de libre comercio, donde se ha aumentado las asimetrías en la división internacional del trabajo que conjugado con un sector agrícola estadounidense fuertemente subsidiado, han desplazado a productores de los países de la periferia del capitalismo, tal como ha pasado en América Latina, principalmente América Central y México<sup>17</sup>.

Simone Wolff (1999) propone una lectura en que la configuración geopolítica a partir de los setenta ha aumentado la concentración y centralización del capital, de riqueza, de trabajo y exclusión de regiones de la división internacional del trabajo. La autora utiliza el término “desconexión forzada” combinada con agravamiento del cuadro de dependencia de los países tercer mundo como forma de leer la globalización implicada en esas políticas. Según ese enfoque habría un aumento de los desempleados sin función económica para la acumulación<sup>18</sup>.

---

entretanto pensamos que las ideas de ese autor se enfocan en el carácter ideológico del neoliberalismo y no buscan visualizar los elementos nuevos que estructuran las relaciones entre Estado y Economía. Fiori (1997) tiene una lectura parecida con la de Petras (1999), al enfocarse en la dicotomía Estado X Mercado. Dierckxsens (2008) – aunque se posicione dentro de la perspectiva de que el neoliberalismo es una doctrina del estancamiento, donde la prioridad es la redistribución del pastel y no la acumulación de capital – hace un debate más estructural de los elementos de esa nueva economía.

<sup>17</sup> Tal es el enfoque de autores como Rubio, 2001;2003; Rosset, 2002 y; Ribeiro, 2003. Vamos a trabajar con el debate sobre reconfiguración del mercado de alimentos, acuerdos bilaterales y hegemonía financiera con más profundidad en el capítulo 4.

<sup>18</sup> En el estudio de las transformaciones del mundo del trabajo Alves (2000) propone que las políticas neoliberales crean un desempleo estructural, o sea, el elemento importante aquí sería la exclusión del mercado de trabajo y el desaparecimiento de puestos de trabajo, Antunes (1995;2002;2003) utiliza el imagen de puestos de trabajo haciéndose polvo. El objetivo de esos autores es el análisis de la sociología del trabajo crítica, por eso enfocan el impacto de las nuevas tecnologías para la reorganización del trabajo cómo parte de ese proceso de reestructuración económica y del mercado laboral. Compartimos con esos autores su análisis sobre la flexibilización de las relaciones laborales y pensamos que eso tiene impacto en lo que discutiremos más adelante al respecto del acortamiento del ciclo. Pero como verificaremos en el capítulo 2, esos análisis fueron impresionistas al proponer una exclusión completa de los desempleados del mercado laboral, pues el crecimiento brasileño del ciclo lulista ha incorporado mucho de esos excluidos.

Muchos autores<sup>19</sup> han leído la transformación del capitalismo neoliberal a partir de su mecanismo financiero. Las privatizaciones y liberaciones han aumentado el poder de las finanzas y la acumulación real pasó a ser desplazada por la acumulación financiera.

Chesnais (2002;1996;2005) propone que a partir de las reformas de liberalización monetaria a partir de los 1970, hubo una emergencia de un “régimen de acumulación dominado por el financiero” donde el “dividendo se hace mecanismo determinante de apropiación” (2002, p. 50-51). Aquí se estructura una etapa particular del estadio del imperialismo, “entendido como la dominación interna e internacional del capital financiero” (2002,p. 46), siendo que esa relación se basa fundamental por la autonomización del movimiento de las finanzas frente a la “clase obrera así como frente a todas las fracciones del capital” (2002, p. 46), de esa forma enfatiza la exteriorización de esos mercados donde el fetiche en la “personificación de los mercados” promueve una “autonomía relativa de la esfera financiera en relación a la producción” y a la mistificación de los “valores creados por los mercados financieros” (2002, p. 45).

Freeman (1996) enfoca el papel de apropiación del valor por parte de las finanzas<sup>20</sup>, donde las inversiones productivas fueron desplazadas por inversiones financieras. Para el autor hay una desconexión fundamental entre acumulación real y la producción financiera, o sea, deudas sin contrapartida de trabajo parasitan al capital productivo.

Lapavitzas (2011) habla de “extracción de ganancias financieras directamente de los trabajadores” de una “hegemonía financiera que impone un determinada ética” y del mecanismo de “titularización” como dominante en el proceso económico”, donde:

“La financiarización tiene que analizarse en ese triple contexto de dudoso aumento de la productividad, prácticas laborales alteradas y desplazamientos mundiales de la capacidad productiva. Desde finales de los años setenta, la acumulación real ha tenido un aumento mediocre y precario, pero el sector financiero ha crecido de manera extraordinaria en lo que respecta a empleo, utilidades y tamaño de las instituciones y los mercados; ha habido

---

<sup>19</sup> De entre los autores que discutiremos en la tesis, es interesante revisar esa línea de interpretación en el libro de Chesnais: A Finanza Mundializada. São Paulo: Boitempo, 2005.

<sup>20</sup> la tasa de ganancia debe ser calculada con base en la deducción financiera. Así que si la ganancia industrial fuera ponderada por las ganancias financieras, la caída de la tasa de ganancia sería más acentuada.

desregulación, cambio tecnológico e institucional, innovación y expansión mundial. El sector financiero está ahora presente en todos los aspectos de la sociedad de los países desarrollados, aunque también se ha expandido ampliamente en el mundo en desarrollo. Aun cuando la acumulación real ha tenido resultados que no son ni buenos ni malos, la clase capitalista ha encontrado nuevas fuentes de ganancias en los mecanismos financieros modernizados; pero quizás el cambio más significativo a ese respecto haya sido el aumento de la expropiación financiera de los trabajadores y otras capas de la población (Lapavitzas, 2011, p.51)”.

Así la financiarización parece dominar un mundo en que la acumulación cede paso a la expropiación financiera. ¿Las políticas de ajustes, las privatizaciones y la liberalización del comercio resultaran en una economía financiera de apropiación y no de acumulación?

Para nosotros es necesario diferenciar los programas de ajustes y reformas del patrón de acumulación de la economía capitalista en la hegemonía financiera. La estrategia neoliberal implica en una economía política de los ajustes que ha funcionado como fuerzas exógenas para la reestructuración de la economía.

Siguiendo Harvey (1990), se puede hacer un análisis de la dinámica del capitalismo como la contradicción valorización-devaluación, es decir, el proceso de acumulación busca valorizar el valor y con eso producir ganancias. Por otro lado, la valorización genera contradicciones, pues con el aumento de la productividad del trabajo se disminuye el valor unitario contenido en cada mercancía, lo que hace con que cada vez más capital necesite ser valorizado, al mismo tiempo, que la capacidad de producir plusvalor disminuye, o sea, es necesario devaluar capitales como forma de volver a valorar. Para el autor la inflación es una forma de devaluación, con el fin de sanar las contradicciones de la crisis económica. La crisis es producto de la sobreacumulación que genera una disminución de tasa de ganancia y falta de inversiones rentables.

Así la inflación es un importante mecanismo de disminución de costos y de aumento de las ganancias, pues logra la devaluación del dinero y de la fuerza de trabajo. Por otro lado genera inestabilidad, devalúa y frena nueva inversiones y por lo tanto no permite que el precio refleje el valor y por tanto la productividad social del trabajo. En ese sentido, es



necesario un ajuste como forma de completar el trabajo de quema de capitales de la inflación.

Las políticas de estabilidad y déficit controlado, de desregulación de los mercados financieros, conjugado con la acumulación de excedentes<sup>21</sup> en manos de los bancos han aumentado el poder de las finanzas, ese proceso fue esencialmente un proceso de devaluaciones para volver a valorizar, o sea, parte de la resolución de contradicciones del capitalismo que fueron expresadas en el contexto del keynesianismo como inflación generalizada.

Para nosotros es necesaria una lectura totalizadora de esa época, es decir, basada en una lógica unificadora de las diversas formas de articulación entre patrones de acumulaciones, políticas y organización del mercado mundial y organización laboral. De esa forma al superar la inflación el neoliberalismo y los programas de ajustes crean un nuevo contexto del capital, o sea, funcionan tal como en la perspectiva de Mandel (1986), en las necesarias fuerzas exógenas para imponer una reestructuración del sistema y sanar el capitalismo de sus contradicciones.

En ese sentido está inmersa en una nueva hegemonía del capital y por tanto una nueva hegemonía de configuración del Estado y de relación con las clases sociales, que genera un nuevo contexto de políticas del capital. Cuando decimos contexto de políticas, pensamos en que se establece un conjunto posible de políticas que pueden ser diferenciadas entre sí, pero comparten el hecho común de manutención de la estabilidad macroeconómica, dependencia de los mecanismos financieros de acumulación para su apalancamiento, respecto a los contratos internacionales y a la hegemonía política de Estados Unidos.

Por lo tanto, entendemos hegemonía como una articulación del Estado más amplia que determinada lógica del aparato del centro del poder (gobierno ejecutivo y servicios públicos), donde las relaciones sociales como un todo están sometidas bajo una determinada lógica del que-hacer de la realidad económica y política. Así: “debe señalarse que en la noción general del Estado entran elementos que deben referirse a la noción de

---

<sup>21</sup> El ejemplo de los petrodólares está relacionado con ese proceso, que al ser prestado a los países de América Latina genera una presión inflacionaria, devaluando monedas y posibilitando la correlación de fuerzas para el ajuste necesario, de forma a devaluar capital (privatizaciones) y fuerza de trabajo (desempleo en masa).

sociedad civil (en este sentido se podría decir que el Estado es igual a la sociedad política más la sociedad civil, es decir, la hegemonía reforzada por la coerción)”, (Gramsci, 2009, p. 214).

Así esa hegemonía<sup>22</sup> crea un contexto de políticas, donde establece formas de relaciones de las clases sociales que resultan en acciones específicas del Estado hacia la sociedad, referentes a su acción económica, de la gestión de la fuerza de trabajo, de la moneda, de las ganancias, acumulación y, principalmente, de la acumulación del capital dinerario, o sea, del crédito.

Tenemos una lectura particular de esa financiarización, compartimos con diversos autores el hecho de la importancia de esos instrumentos para la acumulación de capital (Chesnais 1996, 2002, 2005; Dumenil y Levy, 2002, 2005; Lapavitzas, 2011; Freeman, 1996). Sin embargo, para nosotros esos instrumentos dan base a un determinado contexto de políticas del capital y de estímulos de espacios de capital que tienen su ciclo acelerado. Aquí no habría una economía basada en el rentismo del capitalismo dinerario (Chesnais, 2005), tampoco en una “extracción financiera” (Lapavitzas, 2011; Dos Santos, 2011), o sea, no interpretamos las finanzas como oposición al capital productivo.

Hay una característica cualitativamente nueva en el régimen de acumulación a partir de los noventa como una relación diferencial entre acumulación del capital dinerario y acumulación del capital real. Así que las distintas políticas nacionales deben seguir el guion de las finanzas mundiales para poder tener un lugar en la División Internacional del Trabajo.

Aquí es necesario profundizar algunos conceptos para visualizar la relación cualitativamente distinta en la cual se configura los elementos teóricos claves de nuestra tesis, cual sea: la hegemonía financiera, contexto de políticas y sus consecuencias para el movimiento de las leyes clásicas de la acumulación de capital en determinado espacio.

---

<sup>22</sup> Para nosotros el concepto de hegemonía estructura diversos tipos de política, pero no se confunde con las políticas, por eso hay varios tipos de políticas del capital en la era de la hegemonía del capital que devenga interés. Para un análisis del fenómeno social, intelectual al respecto de la hegemonía financiera, ver Virginia Fontes .(2010)

## **2.3) financiarización del ciclo y contexto de políticas.**

### **2.3.1) Espacios de acumulación y hegemonía financiera**

El terreno de la lucha de clases – y sus relaciones de dominación y estrategias políticas – configura elementos exógenos a la economía (Mandel, 1986) que son responsables por articular determinados espacios de acumulación. La hegemonía aquí configura diferentes tipos políticas posibles para estimular un determinado ciclo económico. Esas políticas deben contener su carácter reestructurador y expansivo, eso es, al mismo tiempo relaciones posibles para desvalorizar capitales y disciplinar la fuerza de trabajo y, conseguir impulsar un nuevo momento de crecimiento económico y de recuperación de la tasa de ganancia.

Nuestra lectura es una forma de actualizar el debate propuesto por Rosa Luxemburgo (ed. 1975), que afirmaba haber un problema en la realización del excedente en la reproducción ampliada, donde se buscaría en el consumo externo a partir de la incorporación de sectores no capitalistas. Entretanto, no compartimos la resolución de la autora, pues pensamos que la realización de ese excedente se da con la demanda de medios de producción y fuerza de trabajo que estarían en movimiento en nuevos procesos productivos. Por otro lado, es válida su preocupación en el sentido que es necesario haber siempre nuevas demandas de acumulación y aquí reside el problema de crear nuevos espacios de acumulación.

La idea de espacio de acumulación expresa la preocupación por entender el carácter geográfico del capitalismo. Es una lectura de Harvey (1991;1989;2001;2011) de que es necesario el ajuste espacial del capital con la utilización de espacios territoriales para que el capital pueda reproducirse. La funcionalidad de ese concepto es conseguir interpretar el límite temporal de ese proceso, o sea, un espacio de acumulación es un lugar de acumulación de capital determinado en el tiempo.

Aquí el proceso de acumulación sigue sus relaciones clásicas, donde la acumulación de capital significa retención de parte del plusvalor para poder ampliar la capacidad de producción, colocando en movimiento una cantidad creciente de medios de producción y fuerza de trabajo en el proceso productivo. Además de expresar la reproducción ampliada de las relaciones capitalistas de producción, de tal forma que: “el desarrollo de la producción capitalista hace que sea constantemente necesario seguir aumentando la

cantidad de capital invertida en una empresa industrial determinada, y la competencia hace que cada capitalista sienta las leyes inmanentes de la producción capitalista como leyes coercitivas externas. Los obliga a seguir ampliando constantemente su capital, para conservarlo, pero no puede ampliarlo si no es por medio de la acumulación progresiva (Marx, p. 592, 1976)”

Así que la articulación de un espacio de acumulación pasa por las leyes generales movimiento del capital y de su expansión constante, que genera consigo centralización, concentración y articula elementos contradictorios oriundo de la presión por el aumento de la productividad social, por la baja de la tasa de ganancia y por la sobreproducción.

Las leyes de la acumulación tienen como indicador central la tasa general de ganancia que evidencia la dialéctica entre un capital particular y la división social del trabajo. El capital particular busca generar la más amplia acumulación y con eso una tasa de ganancia extraordinaria a partir del aumento de su productividad. Por otro lado, la competencia estimula la migración de capitales hacia los sectores con más alta capacidad de valorización y de generación de plusvalía y presiona la ecualización de todas las tasas de particulares de ganancias en una tasa general de ganancia, que también ecualiza las tasas de acumulaciones particulares. Esa ley funciona como una presión en que las ganancias extraordinarias se pierden en medio al proceso de acumulación y estimulan aún más por el aumento de la tasa de acumulación general, haciendo con que los avances en productividad particular se hagan productividad social.

En ese sentido la ley del valor es parte de la acumulación de capital. Tal como en la lectura de Valle Baeza (1991) la distribución del trabajo social entre diversas ramas está regulada por la ley del valor, mientras más valor tiene una mercancía, más trabajo demanda, aquí el trabajo es distribuido de forma a aumentar la productividad del trabajo en ese sector. En el capitalismo el mercado y la valorización como producción de excedentes regulan las necesidades de trabajo para la acumulación, aquí el trabajo se distribuye en búsqueda de la mayor realización de plusvalía. Siendo así, la acumulación estimula la repartición del trabajo en una sociedad por medio de leyes del mercado y de búsqueda de ganancias extraordinarias.

La distribución del trabajo en favor de la acumulación más dinámica aumenta los medios de producción y fuerza de trabajo manejados por los capitalistas individualmente, es decir, incrementa la concentración de valores que son dirigidas por un mismo proceso de producción y de acumulación.

Ese proceso clásico de acumulación y concentración implica también:

“la concentración de los capitales ya existentes, de la acumulación de su autonomía individual, de la expropiación de unos capitalistas por otros, de la aglutinación de muchos capitales pequeños para formar unos cuantos capitales grandes. Este proceso se distingue del primero en que sólo presupone una distinta distribución de los capitales ya existentes y en funciones; en que, por tanto, su radio de acción no está limitado por el incremento de la riqueza social o por las fronteras absolutas de la acumulación” (Marx, libro III, 1976, p 529).

La centralización amplía la capacidad de acumulación y de concentración de capital y por lo tanto de aumento de la productividad social del trabajo, donde son procesos que se complementan y aumentan la capacidad de generación de excedentes al mismo tiempo que abaratan las mercancías, revolucionan el valor, pues presionan por el aumento de la productividad social y con eso es un movimiento hacia la caída de la tasa de ganancia. Luego, esas relaciones imponen límites a determinados espacios de acumulación y para superarlas es necesario resoluciones en el terreno de la lucha de clases.

Esa perspectiva busca, por lo tanto, basarse en la lectura de que las contradicciones del capitalismo se articulan de forma cíclica. Cada espacio de acumulación tiene su límite en la tendencia a la sobreproducción y a la caída de la tasa de ganancia y su nuevo impulso está basado en una nueva articulación política u otro espacio hegemónico de políticas de estímulos a la acumulación. Eso proceso de creación de nuevos momentos de acumulación ante cierres del ciclo – o sea, post un momento de crisis y estancamiento de la producción – siguen en líneas generales las leyes contrarrestantes de la caída de la tasa de ganancia, que en términos sintéticos son estímulos a nuevas inversiones con nuevos mercados, disminución del valor que componen los costos de producción (crédito, precio de fuerza de trabajo, capital fijo y capital circulante), innovaciones tecnológicos y aumento de la

capacidad de generación de plusvalía (Harvey, 1991; Mandel, 1986). Todos esos elementos buscan crear un nuevo espacio de acumulación como forma de generar plusvalía y mercados para su realización.

Pero cada ciclo de esos espacios de acumulación histórica y geográficamente determinados – articulados con el espacio general del capitalismo mundializado – está también definido por sus ciclos pasados. Luego cada articulación de políticas del capital, que crean contextos específicos, es al mismo tiempo parte de la sincronía histórica general del capitalismo y generan aún más contradicciones en su devenir. Aquí la tendencia histórica de la ley de la caída de la tasa de ganancia está presente en todas sus fases y se hace cada vez más depresiva, pero de forma cíclica con una tendencia hacia la aceleración de sus momentos de caídas y subidas.

El espacio gana relieve al establecer los límites del movimiento de esas leyes en el sentido de imponer un precio al territorio y garantizar un determinado momento para la acumulación. Así, puede establecerse relaciones de clase y políticas generales que configuran una organización del mercado general capaz de impulsar ese espacio o limitarlo.

En ese sentido gana importancia la idea clásica de que la distribución del excedente en forma de plusvalía está delimitada por las relaciones de clases y sus expresiones económicas. Así, interés y renta de la tierra aparecen como formas económicas importantes que se desarrollan en ese espacio de acumulación.

La relación social de monopolizar – tecnología, territorios o capital dinero – es importante para pensar el espacio de acumulación. La renta es la expresión económica de atribuir precio a una mercancía sin tener valor, donde hay alguna capacidad de monopolizar un medio de producción no reproducible que es el territorio. El monopolio<sup>23</sup> impone ese “tributo” para el propietario de la tierra y, a su vez, esa renta del propietario de la tierra es una deducción de la plusvalía producida por el trabajo y determina el precio de la tierra.

---

<sup>23</sup> “Puesto que la tierra es monopolizable y enajenable, se puede rentar o vender como mercancía. La tierra es, asimismo, un bien no reproducible. Por contraste, algunos (pero no todos) valores de uso cristalizados en ella no sólo son reproducibles sino que se les puede crear a través de la producción de mercancías (fábricas, casas, tiendas, etc.). La calidad de la tierra en un estado apropiado para ciertos tipos de actividad humana se puede modificar por medio de la creación de valores de uso en el ambiente construido, pero la cantidad total de tierra sobre la superficie del globo no se puede aumentar o disminuir en forma significativa por la acción de los seres humanos” (Harvey, 1989, p. 337)

En ese sentido, entendemos que la existencia de sectores rentistas, bien como la intervención del Estado cambia las condiciones de producciones de valor, y distorsiona la distribución del trabajo, pero no eliminan la presión por productividad. Así, se crean condiciones específicas de la competencia entre los sectores que tienen un determinado poder monopólico, o sea, pueden apropiarse de medios de producción no reproducibles o acaban por ser los verdaderos apropiadores de la renta, cuando detiene un poder de mercado en relación a los propietarios de la tierra<sup>24</sup>.

Determinadas políticas estimulan espacios de acumulación y así intensifican las disputas geoeconómicas en búsqueda de mejores posiciones en la cadena de valor mundial, por lo tanto, en las formas de apropiarse del valor.

Cada Estado Nacional articula una política específica que estimula un determinado espacio de capital, que a su vez se conecta o reconfigura el espacio de acumulación mundial, dependiendo de su capacidad de influencia en la economía mundial.

El mercado mundial es la forma de articular esos elementos a partir de diversos espacios de acumulación que ordenan la división internacional del trabajo. En ese sentido es fundamental la disputa por las cadenas de valor, la competencia, que son articuladas por el capital hegemónico.

Nuestra tesis propone que la hegemonía financiera trae consigo una forma de articular los ciclos económicos, y por ende, de expresar las crisis económicas que exigen nuevas políticas de devaluaciones, que a cada momento generan nuevas contradicciones, o sea, un capitalismo dependiente de la valorización del capital que devenga interés. Para entender cómo se configura esas relaciones es necesario precisar el crédito y su relación social.

### **2.3.2) La relación social de capital a interés.**

El crédito tiene una función central en el capitalismo: ampliar la capacidad de la acumulación. Así que los medios de pagos amplían el proceso global de rotación total del capital y de metamorfosis de la mercancía. Aquí es la afirmación de que “el uso del capital-

---

dinero para acelerar la rotación libera más capital-dinero” (Harvey, 1991, p. 168) y por lo tanto un aumento de la producción que posibilita la existencia de trabajo futuro que equivalga a ese flujo monetario artificial.

Para entender eso, es esencial pensar que la expresión del capital-dinerario como crédito desarrolla una forma propia de mirar la acumulación y de demandar la producción su propio excedente a partir de la fórmula del capital que devenga interés:

$$D - D'$$

$$D' = D(i + 1)^n$$

$$d = D' - D$$

$$d = \Delta D$$

Aquí se adquiere por lo tanto una relación de exterioridad entre el capital a interés y el proceso productivo. Esa desconexión nacida de la división del trabajo entre diferentes funciones de los capitalistas, amplía el carácter fetichista del proceso capitalista. Aquí la  $d$  - expresión de la variación de dinero:  $\Delta D$  - aparece como obra del propio dinero. Es la expresión máxima del fetichismo de la mercancía, donde el dinero genera más-dinero sin necesidad de la producción social de mercancías, es la ilusión de que el dinero contenga fuerzas sociales humanas, donde se esfuma el proceso social que engendra esas mercancías, así

“bajo la forma del capital a interés aparece esto directamente, sin la mediación del proceso de producción y de circulación. El capital se revela aquí como una fuente misteriosa y autóctona de interés, de su propio incremento. Una cosa (dinero, mercancía, valor) es ya de por sí, como simple cosa, capital, y el capital aparece como una simple cosa; el resultado de todo el proceso de reproducción se presenta aquí como propiedad inherente a un objeto material; depende de la voluntad del poseedor del dinero, es decir, de la mercancía en su forma constantemente cambiable, el invertirlo como dinero o alquilarlo como capital” (Marx, libro III, 1976, p. 374)



Así donde la “relación social queda reducida aquí a la relación de una cosa, el dinero, consigo misma” (Marx, libro III, 1976, p. 374) se extrae consecuencias para el movimiento del capital a interés o sea del crédito en relación a la producción y aquí la base está en la relación con las expectativas de beneficios hacia el capital a interés, o sea, la cantidad de intereses pagos al prestatario por sus préstamos, donde el multiplicador  $(i + 1)^n$  se relaciona con la producción sin considerar las relaciones de reproducción y del trabajo, “como un autómeta, como una cifra que se multiplica por sí mismo”(Marx, libro III, 1976, p. 377). Como si fuera posible crecer la riqueza por medio de acumulación de deudas.

Esa relación de exterioridad se desarrolla a partir del movimiento del capital ficticio, un título que nace como equivalente de una deuda, préstamo o una acción pero que al ser intercambiado en mercados colaterales, gana valor propio, o sea se autonomiza del capital real inicial y puede generar más flujos monetarios capaces de aumentar la producción.

La ampliación de la acumulación real por la relación de exterioridad de la acumulación dineraria puede ser expresa a partir del siguiente ejemplo.

$$D_{prestamos} - D_{productivo(i)} - M \left\{ \begin{matrix} FT \\ MP \end{matrix} \dots P \dots (M + m) - (D_i + d_i) \right\} \begin{matrix} D'_{productivo(i)} \\ D'_{prestamos} \end{matrix}$$

$$D_{prestamos} = D_{mercado de capitales(a)} + D_{bancario}$$

$$D_{mercado de capitales(a)} - Títulos_{(i)} - D_{(a)'} - D_{(b)''}$$

$$D'_{prestamos(a)} - D_{productivo(j)} - M \left\{ \begin{matrix} FT \\ MP \end{matrix} \dots P \dots (M + m) - (D_j + d_j) \right\} \begin{matrix} D'_{productivo(j)} \\ D''_{prestamos(a)} \end{matrix}$$

$$d_i + d_j > iD_{bancario} + iD_{prestamos(a)} + iD_{títulos(b)}$$

Aquí un capital de prestamos  $D_{prestamos}$  se subdivide en  $D_{mercado de capitales(a)}$  y  $D_{bancario}$ , donde los flujos monetarios son generados por un banco y por inversionistas (a) que compran  $Títulos_{(i)}$  a un capitalista -  $D_{productivo(i)}$ . Luego ese (a) intercambia con (b) esos  $Títulos_{(i)}$  esperando recibir un

valor a más de lo que había prestado y ese valor está definido por las expectativas futuras de  $d_i$ . La idea es que por medio del intercambio el agente (a) realiza un excedente y valoriza su capital  $D_{(a)}$ ' que puede ser prestado a un capitalista  $-D_{productivo(j)}$  - que estimula nuevo proceso productivo.

Luego, la suma de la plusvalía generado por esos flujos monetarios - artificialmente creados - debe ser lo suficiente para distribuir los intereses al capital de préstamo inicial, a los dividendos expresos en  $i_{títulos(b)}$ , a los intereses de  $i_{bancario}$  e  $i_{prestamos(a)}$ . Por lo tanto está la idea de que el capital ficticio – flujo monetario artificialmente creado por medio del intercambio – puede generar más producción y excedente aunque aumenta los sectores apropiadores – o creedores – de la plusvalía generada por el capital real.

En ese sentido buscamos sintetizar la idea de que todo valor debe reflejar un trabajo pasado o futuro, caso eso no se pueda verificar, habrá una redistribución de trabajos hacia un sector que tiene *un papel sin equivalencia a trabajos pasados*. Si todos los agentes de un sistema económico tengan solamente en manos títulos, el sistema sufrirá una crisis de pagos. Vamos a regresar en eso, pero antes queremos precisar nuestra definición: la exteriorización de la relación del capital dinero posibilita la ampliación de la producción y con eso el aumento de la productividad del trabajo y la disminución del valor contenido en cada mercancía, al mismo tiempo que su autonomización estimula la redistribución de ese *valor en caída* hacia sectores no productores.

Tal como expone Marx (1976):

“la acumulación de deudas puede hacerse pasar por una acumulación de capital, revelan hasta qué extremos de tergiversación llega el sistema de crédito. Esos títulos de deuda extendidos por un capital originariamente prestado y gastado desde hace ya mucho tiempo, estos duplicados de papel de un capital ya destruido, funcionan como capital para sus poseedores en la medida en que son mercancías susceptibles de ser vendidas, por tanto, de volver a convertirse en capital” (Libro III, p. 448).

Un ejemplo de la autonomización de la acumulación del capital dinero está dada por:

$$D_{mercado\ de\ capitales(a)} - Títulos_{(t)} - D_{(a)}' - D''_{(b)} - D'''_{(a)} - D''''_{(f)}$$

$$d_i < i.D'''(f)$$

Esa fórmula expresa el “movimiento desplegado por el valor de los títulos de propiedad”, donde “se los convierte, en efecto, en mercancías cuyo precio adquiere un movimiento propio y una plasmación particular” (Marx, Libro III, 1976 p. 440). Aquí las expectativas juegan un papel fundamental en inflar el precio de un capital ficticio, donde su “cuantía de valor puede disminuir o aumentar con absoluta independencia del movimiento del valor del capital efectivo, del que ellos no son más que títulos” (Marx, libro III, 1976, p. 449)

Así el capital a interés expresa el desarrollo del fetichismo de la mercancía en su relación de exteriorización, la acumulación por deudas aparece como producción de riquezas y su conexión profunda con la valorización del capital genera una expansión de la acumulación real. Eso expresa la idea de que el fetichismo tiene una base falsa, pero una consecuencia real sobre las relaciones sociales de producción.

La hegemonía financiera expresa un momento económico en que las políticas de generación de espacios de acumulación son dirigidas esencialmente por el movimiento del capital a interés, la acumulación por deudas pasa a ser esencial para dirigir la acumulación real y de la apropiación de la plusvalía generada, donde las políticas – de carácter regional, multi-regional o estatal – buscan atraer capital financiero<sup>25</sup> – expresión de ese proceso que traen en si esa relación de exteriorización.

---

<sup>25</sup> Aquí es un dialogo con Lenin (1916;1980) y Hilferding (ed. 1985). Así distinto de los actuales economistas críticos, tales como Chesnais o Lapavitzas, el concepto de capital financiero se parece más al de Hilferding, como una síntesis entre capital a interés y capital real, distintos de un retroceso pre-capitalista, donde el capital a interés no tiene función productiva. Por otro lado, también busca reflejar el carácter estructural de un tipo de relación social, parecida con la perspectiva de Lenin. Para Lenin el capital financiero era expresión de nueva relación social, lugar del imperialismo como fase superior y terminal del capitalismo – que se demostró inexacto, pues el capitalismo se ha reestructurado. Para nosotros, tal como para Lenin, el capital financiero expresa una relación social. Por otro lado, el concepto aquí reflejado no expresa solo la idea de que se incrementa la importancia del sector financiero en las empresas o del protagonismo de ese sector, o de que los bancos pasan a dirigir la producción. Aquí expresa un determinado movimiento y dinámica, donde la acumulación por deuda toma un protagonismo en la acumulación real y en las políticas de generación de espacios de acumulación.

Para expresar de una forma más concreta las ideas aquí presentadas, proponemos un modelo conceptual, donde buscamos demostrar la dinámica de la formación de espacios de acumulación a partir de la hegemonía financiera.

### **2.3.3) Un modelo conceptual: acumulación madura y otra emergente.**

En nuestro modelo proponemos dos países:

El primer país A concentra la acumulación anterior de capital pero está en decadencia, pues tiene una gran cantidad de capital ocioso y la tasa de ganancia – por cuenta de la alta productividad social alcanzada – es baja y por lo tanto la acumulación de capital real no es ventajosa, o sea, es un país estancado.

El país B es atrasado, ha logrado imponer un consenso de clases, articulado un pacto entre liderazgos populares y principales representantes de la burguesía. Así, logra articular un plan de desarrollo de las relaciones productivas más desarrolladas del capitalismo en su proceso productivo y con ello las innovaciones organizativas, energéticas y técnicas en su forma de producir medios de producción y de reproducción de la fuerza de trabajo.

Ese plan de desarrollo significa abrir capital de las empresas públicas que utilizan relaciones técnicas y laborales atrasadas del punto de vista capitalista. Esas empresas son un conjunto de industrias claves electas por la política que en nuestro ejemplo son el desarrollo de industrias productoras de bienes durables, importadora de medios de producción del país A.

El espacio de acumulación se configura a partir de la impulsión de distintos mercados, que se articulan por la demanda de medios de producción del país A, de los flujos monetarios generados por ese espacio que van a demandar bienes de consumo en el país B.

Así se configura un espacio generador de un nuevo ciclo económico que tiene lugar en el país B, pues ha logrado: i) una estabilidad de las relaciones de clases ii) una participación estatal en que los capitales son atraídos por la capacidad de generación de ganancias futuras en la reestructuración económica del país B de las empresas de bienes durables

El país B estimula su acumulación por medio de préstamos del capital dinero del país A – aquí se funda su base monetaria a partir de recursos externos, sobre ello el país B puede estimular la creación de flujos monetarios artificiales. Hay también préstamos que viene por medio de inversiones directas en la compra de acciones de las empresas privatizadas, que son resultantes del excedente ocioso del país A y llega al país B por medio del mercado de capitales que lo nombramos préstamos libres<sup>26</sup>.

$$D_{A \text{ préstamos}} = D_B + D_{\text{mercado de capitales B/A}}$$

Hay cuatro variables fundamentales: tasa de interés, tasa de ganancia y tasa de títulos de las empresas de B.

Con el  $D_{\text{préstamos}}$  del Estado y de las financieras del país A, las empresas del B  $D_{\text{productivo capital país B (i)}}$  acumulan mercancías que pueden ser expresas tal como sigue:

$$D_{\text{préstamos}} - D_{\text{productivo capital país B (i)}} - M \left\{ \begin{array}{l} FT \\ MP \end{array} \right. \dots P \dots (M + m) \\ - (D_i + d_i) \left\{ \begin{array}{l} D'_{\text{productivo(B)i}} \\ D'_{\text{préstamos}} \end{array} \right.$$

Los salarios son bajos al inicio y crecen a lo largo de la acumulación. La acumulación de capital constante es proporcionalmente más grande que la del capital variable, reflejando la concentración y centralización de capital.

El país A importa la producción industrial de bienes durables del país B, paga con los intereses oriundos de los préstamos al país B. Eso expresa la emergencia económica y el desarrollo de innovaciones incrementales y organizativas en el país B, que reconfigura la división internacional del trabajo, que se apropia de un nuevo espacio en la cadena de valor mundializada por medio de ganancias extraordinarias.

$$M'_{B \text{ exportación}} - D'_{A \text{ compra importación}}$$

---

<sup>26</sup> Más en el sentido de libre de las amarras estatales.

Los  $Títulos_{(B i)}$  adquiridos en cambio de los préstamos libres  $D_{mercado de capitales B/A}$  — son intercambiados en el mercado de capitales donde:

$$D_{mercado de capitales B/A} - Títulos_{(B i)} - D_{(A a)'} - D''_{(Ab)}$$

Ese  $D_{(A a)'}$  sirve para invertir en el país B en empresas ( $j$ ), o sea, en el sector que no es clave, que compite con empresas ( $i$ ) por capital, eso expresa que la acumulación genera flujos monetarios artificiales donde se amplía la producción, desarrollando toda la economía del país B en que:

$$D'_{prestamos(a)} - D_{productivo(j)} - M \left\{ \begin{matrix} FT \\ MP \end{matrix} \dots P \dots (M + m) - (D_j + d_j) \right\} \left\{ \begin{matrix} D'_{productivo(j)} \\ D''_{prestamos(a)} \end{matrix} \right.$$

Esas empresas logran pagar dividendos, pues su tasa de ganancia expresa el crecimiento de las expectativas de los títulos, también logra pagar el interés del Estado B  $iD_{prestamos Estado B}$  que por su vez retribuye el interés del país A-  $iD_{prestamos A}$  - donde:

$$d_i + d_j > iD_{prestamos Estado B} + iD_{prestamos(a)} + iD_{títulos(b)}$$

$$iD_{prestamos A} = iD_{prestamos B}$$

Las importaciones del país B  $M'_{B exportación}$  empiezan a ser financiadas con una parte del  $iD_{prestamos A}$

$$M'_{A exportación} - \Delta iD_{prestamos B}$$

La suma de intereses y dividendos generados por la producción en el país B  $\sum \Delta iD_{prestamos A} + D''_{(B b)}$  desarrollan nuevos procesos productivos en el país A, bien como estimula el mercado de títulos paralelos en los dos países, o sea, la acumulación de capital dinero tal como sigue:

$$\sum \Delta i D_{prestamos A} + D''_{(A b)} - D_{productivo\ capital\ país\ B (i)} - M \left\{ \begin{matrix} FT \\ MP \end{matrix} \dots P \dots (M + m) \right.$$

$$\left. - (D_i + d_i) \left\{ \begin{matrix} D'_{productivo(B)i} \\ D'_{prestamos} \end{matrix} \right. \right.$$

$$D_{mercado\ de\ capitales(B)} - Títulos_{(i)} - D_{(a)}' - D''_{(b)} - D'''_{(d)} - D''''_{(f)}$$

$$D_{mercado\ de\ capitales(A)} - Títulos_{(iz)} - D_{(az)}' - D''_{(bz)} - D'''_{(dz)} - D''''_{(fz)}$$

Por fin hay una tendencia a la centralización y concentración de capitales que genera monopolios<sup>27</sup>.

El ciclo sigue las siguientes fases (ver gráfica 2.4):

#### I - Acumulación real acelerada

La tasa de ganancia empieza a aumentar, por cuenta del aumento de la tasa de explotación, las empresas (*i*) superan la productividad general y obtienen ganancias extraordinarias, pues venden sus productos a precios más baratos, ellas también exportan hacia al país A, superando sus empresas. A principio la contrapartida del país A se da con el capital ocioso de la acumulación anterior. En la primera fase ciclo aumentan: tasa de interés; tasa de acumulación; tasa de ganancia y precios de los títulos.

#### II - ciclo expresa su auge

Aquí expresa la relación social implicada en el capital financiero, pues trae en si el despliegue rápido de la acumulación por deudas, o sea, donde la acumulación de capital-dinero ultrapasa la acumulación real y eleva la oferta de crédito, con la baja la tasa de interés y aumento del precio de los títulos. Eso crea más flujos monetarios oriundos del intercambio de los títulos<sup>28</sup>, se aumenta la producción en el país B y A. El Estado de los dos países estimula su producción ampliando los flujos monetarios y la base monetaria. La

<sup>27</sup> Menos en el sentido de la dominar toda la producción y más en el poder de definir precios.

<sup>28</sup> En ese sentido nuestra tesis se acerca a la de Lapavitzas (2011), donde hay una titularización de la economía ese distanciamiento de la acumulación real y la expresión del excedente real en ganancias se alija de su expresión en el mercado de capitales, a partir de títulos o valores de mercancías futuras.

tendencia es por la baja de la tasa de ganancia – y distanciamiento mayor con relación a la ganancia esperada – pues la productividad en el país B empieza a equipararse internamente con el avance de las empresas (*j*) y externamente en relación a la del país A, o sea, se crea una tasa de ganancia general. Bien como en el país A se baja aún más rápidamente, por cuenta del acúmulo tecnológico anterior. Los salarios en los dos países empiezan a aumentar por encima de las tasas de ganancias.

## II - acumulación de capital dinero acelerada

Es la expresión irracional del sistema, con aceleración de la acumulación dineraria y freno de la acumulación real, resultante de la inflación de expectativas en el mercado de capital y en el mercado de oferta de préstamos. Así se amplía los flujos monetarios artificiales y hay una presión por la baja de la tasa de interés y la inflación de precio de los títulos, crecimiento de los préstamos y de las deudas, por ende del endeudamiento para garantizar perdidas con una menor tasa de ganancia. Por otro lado, como hay sobreproducción de capital real, ese también se va hacia el sector financiero. Aquí se da el proceso donde todos intercambian títulos y no producen valor.

La tercera fase del ciclo es cuando la unión a la fuerza de dos procesos que se habían independizados, o sea, acá la ganancia no logra expresar los intereses, tampoco los dividendos, tanto en el país A como en B.

$$\sum d_B > \sum iD_{prestamos\ Estado\ B} + iD_{prestamos(libres)} + iD_{títulos}$$

$$\sum d_A > \sum iD_{prestamos(libres)} + iD_{títulos}$$

## III – crisis de pagos.

La crisis se genera por una superproducción de mercancías, donde la expresión autonomizada de la acumulación dineraria la estimula, por cuenta de la ampliación de la comercialización de activos ficticios, ello aparece como crisis de pagos.

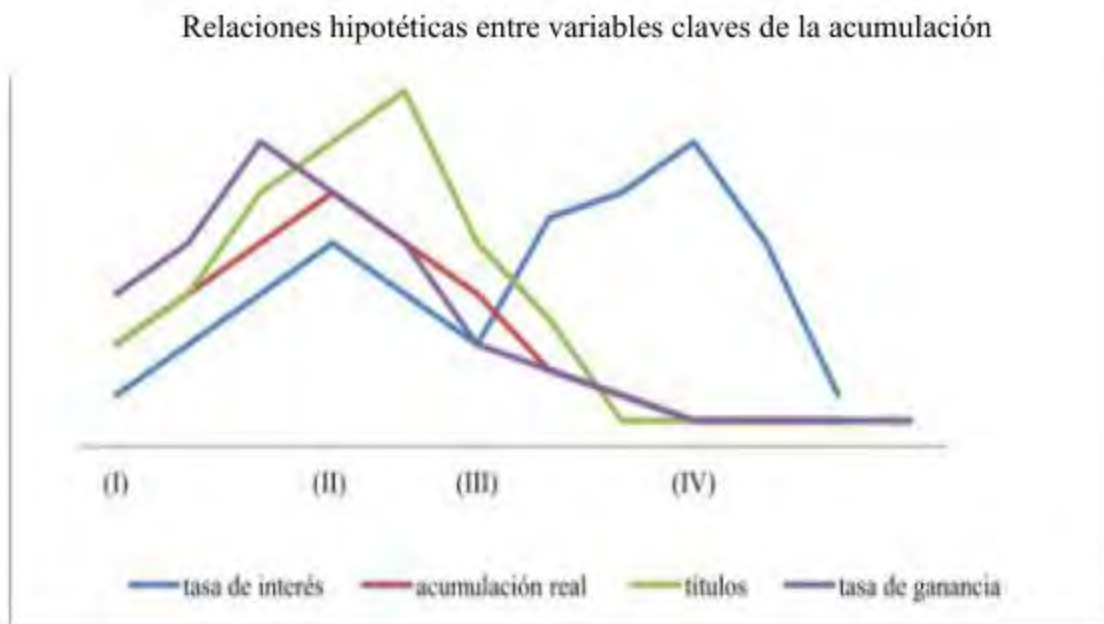
Se caen las importaciones del país A y con eso aumenta la tendencia a la depresión y de desempleo en los dos países. El precio de los títulos caen, se disminuye por lo tanto la



oferta de dinero que viene del mercado de capitales y la presión por el aumento de la tasa de interés, que incrementa aún más con la insolvencia de las empresas. En el gráfico 2.4 abajo se puede mirar los ciclos mencionados arriba.

La baja de la tasa de ganancia antecede la caída del precio de los títulos y se inicia con la caída de la tasa de interés, eso refleja la propia tendencia de alejamiento de la acumulación del capital dinerario de la acumulación real – que al mismo que pospone la crisis, estimula la caída de la tasa de ganancia.

Gráfica 2.4



Elaboración propia con datos hipotéticos

#### IV- excedente de capital dinerario e inflación

La cuarta fase es la plétora general de la producción con superexcedente de capital dinero, industrial (o real) y de mercancías. La tasa de interés baja, pues hay mucho dinero en el mercado, no hay más demanda por préstamos, alguna parte del capital ficticio se esfuma. La tendencia es la baja de la tasa de interés hasta la tasa de acumulación.

Sí el Estado intentar aumentar los flujos monetarios de forma a estimular la producción, no será posible, pues se producirá aún más inflación, dado que las empresas monopólicas van

intentar recuperar sus pérdidas financieras con la caída de su tasa de ganancia. Así los nuevos flujos monetarios no van a aumentar la acumulación, o sea, no habrá nueva oferta, pues la tasa de ganancia no compensa invertir en la producción. Los flujos monetarios solo harán con que las empresas aumenten precios y no la producción de mercancías. Si esos flujos resultaren en crédito, se genera más dinero sin lastro y por lo tanto demanda sin contrapartida de oferta.

#### **2.4) Hegemonía financiera conclusiones preliminares.**

La idea es reflejar un modelo con economía financiarizada, utilizando la referencia de Marx, cuando hay multiplicación de mecanismos artificiales financieros, sea por la creación de base monetaria por el Estado o de capital ficticio por el mercado de capitales, la acumulación no se estanca, se amplía. Sin embargo en el momento de crisis esa *demanda efectiva* artificialmente creada solamente genera inflación, bien como redistribución de valores reales hacia los sectores financieros – aquí el capital dinero evidencia su lado rentista. La idea que defendemos es que el determinante del ciclo son las condiciones socio-políticas de la acumulación y su límite es la tasa de ganancia.

La hegemonía financiera está expresada en la idea de que las únicas políticas eficientes son aquellas que busquen crear condiciones para ese capital financiero acumularse. Para eso es necesario liberalización financiera, comercial y abrir capital de empresas públicas, pues la condición necesaria es que el capital dirija la acumulación. El Estado<sup>29</sup> debe garantizar, estimular e incentivar un plan para apalancar la producción, por medio de estímulos de créditos, reconfiguración de fondos públicos hacia sectores estratégicos.

Aquí por lo tanto, la idea es que el comienzo del ciclo debe contener los elementos contrarrestantes de la caída de la tasa de ganancia, o sea, aumento de la tasa de explotación, disminución del valor del capital constante y apertura de nuevos mercados. Sin embargo cada nueva innovación y mercado implica aún más la aceleración de la caída de la tasa de ganancia y para nosotros la tendencia al crecimiento aún mayor de la exteriorización de la

---

<sup>29</sup> No es menos intervención del Estado, sí una reconfiguración de su papel, pues ya no genera directamente la producción por mecanismos estatales clásicos, la única empresa pública posible y más eficiente es la de capital abierto. Aquí es diferenciar la ideología neoliberal de las políticas necesarias para ese nuevo capitalismo. Esta acción económica del Estado es una gestión que se conecta a la acumulación del capital real y a la del capital dinerario con el fin de administrar superganancias de las empresas del sector monopólico.

relación de la acumulación del capital dinerario. Eso es: el capitalismo originario de las políticas neoliberales está estructurado por la creación de espacios flexibles y financiarizados de acumulación, con una tendencia a su acortamiento.

Nuestro modelo propone que la financiarización de la economía pospone el auge, pero también es resultado de una tendencia histórica de caída de la tasa de ganancia, que es lo mismo que decir: toda nueva producción trae en sí un desarrollo histórico donde cada vez más se acorta el período que se evidencia las contradicciones del capital, o sea, la sobreproducción de mercancías.

Así pensar en la ampliación del dominio del capital financiero es proponer una lectura en que la acumulación dineraria amplía su campo de actuación por cuenta del crecimiento gigantesco del capital excedentario en el actual capitalismo tardío. El capital ficticio pasa a tener mayor importancia para la dinámica del crecimiento económico. Los títulos que representan un valor real, o sea, equivalente real de un trabajo pasado (deuda pública, ganancia en forma de acciones, entre otros) se valorizan en industrias financieras.

Por lo tanto, que las crisis tiende a presentarse cada vez más como crisis de pagos, pues cuando se estanca la producción de valores reales – basados en trabajos presentes – y la acumulación de dinero se escinde de la acumulación de capital real, la valorización de las deudas se sobreponen a la valorización real, o sea, la fórmula del capital a interés supera la generación de excedentes en forma de plusvalía y de ganancia industrial, comercial y agrícola, bien como, los salarios no corresponden a las deudas, entonces las deudas ya no equivalen a los trabajos futuros que personifican y tienden a no pagarse.

Él refleja una conclusión importante: la financierización representa - en la época de los monopolios y de intervención estatal económicamente endógena – la autonomización de la acumulación dineraria en escalas superiores, pero no estancamiento de la producción y sí tendencia a inflación de títulos en primer momento y en el período de crisis, a la inflación monetaria. Pues aunque el capital dinero camine por senderos propios, él “solo puede existir socialmente en la forma de capital, precisa se apoyar concretamente en la expansión de una enorme gama de actividades productivas (extractoras de plusvalor)” (Fontes, 2010, p. 202). En síntesis: los mecanismos de intervención estatal, de monopolios y de

financiarización hacen con que la creación de flujos monetarios sea endógeno a la acumulación, bien como su intento de frenar la crisis con resultados inflacionarios.

La hegemonía del capital financiero es una forma determinada surgida con políticas de desvalorizaciones mundializadas del capital en los setenta, con el fin de determinado ciclo económico, del boom de los cuarenta. Fue articulada por un país y luego seguida por otros, tuvo como primer momento la rearticulación de la hegemonía del capital, derrotando la clase trabajadora. Luego, se reconfigura el propio capital de forma a ampliar el espacio de la acumulación del capital dinerario dentro del ciclo económico, estimulando la acumulación, tal como expusimos en el tópico anterior.

Así todos los otros países van articulando políticas que siguieron ese contexto de políticos de financiarización que se configuran de forma sintética, principalmente, en la desreglamentación del mercado de capitales y la financiarización de distintas mercancías, de las deudas y ampliación de instrumentos derivativos.

Así la conclusión parcial de ese capítulo es que tendencia mundial es de acortamiento del ciclo. Entretanto puede haber distintas velocidades del ciclo, donde la extensión de su desarrollo productivo depende de la consistencia de la política industrial – del nivel de estabilidad de la lucha de clases, de la extensión e importancia de las industrias consideradas claves<sup>30</sup> - que va a dictar la intensidad de la acumulación real en su conexión con el capital dinerario.

Aquí, nos hemos concentrado en comprender las políticas neoliberales, lo que ha resultado en un modelo conceptual general que nos dan importantes claves interpretativas. Sin embargo ese modelo solo tiene realidad en la historia de espacios concretos, lo que reconfigura el propio modelo. Así que para aplicar al caso de Brasil como forma de explicar las políticas objeto de esa investigación es necesario discutir otros elementos que lo van a reconfigurar en su totalidad, lo que remete al próximo capítulo, que busca discutir los elementos históricos que articulan ese modelo para el caso de Brasil.

---

<sup>30</sup> Aquí es un poco la noción insumo-producto sobre la capacidad de encadenamientos y de multiplicador de esa industria, su capacidad de envolver todo el sistema y capacidad de apropiarse del excedente de la cadena de valor de la división internacional del trabajo, en términos marxistas depende de los medios de producción que están implicadas en la configuración de esa industria, o sea, en su composición orgánica y atracción de plusvalía de otros sectores.

### ***Capítulo 3. El modelo de dualismo estructural y caracterización de naturaleza de la política industrial de transnacionalización del capital.***

#### **3.1) Introducción: condiciones históricas para el modelo.**

El capital se presenta en distintos tiempos históricos y geográficos que dan un contenido real para sus conceptos y relaciones formales. Así es necesario un análisis sobre las especificidades de la economía brasileña para entender como es articulado el modelo del capital dinerario para determinada realidad nacional e histórica, donde la especificidad del modelo que hemos dibujado como dependiente y condicionante de las políticas del capital bajo la hegemonía financiera debe ser re-significado a partir de elementos estructurales de la economía brasileña.

De esa forma, en ese capítulo hemos tratado de entender la configuración de Brasil como espacio de acumulación conectado al régimen de acumulación dineraria, o sea, entender los determinantes nacionales que delimitaron la política industrial de transnacionalización de capital. Aquí es la cuestión: ¿cuáles son elementos históricos que hacen posible la introyección de la valorización de capital dinerario en la economía brasileña?

El debate de la configuración de un modelo de acumulación en Brasil en la hegemonía financiera está relacionado con una discusión sobre la teoría del desarrollo del capital brasileño, lo que para nosotros es expresión de las transformaciones del capitalismo en el siglo XX, nombrado sustitución de importaciones, que se da en dos fases claras: 1) 1930-1964 – que se ha iniciado con el Estado Novo (1930-1945) y luego se articula a partir de procesos democráticos que se interrumpe con el golpe militar de 1 de abril de 1964. Aquí los elementos centrales serán el desarrollo de una infraestructura para el desarrollo industrial con algunas políticas de transferencia de excedente hacia los capitales industriales que producían medios de subsistencia 2) 1964-1980 – consolidación de la asociación capital extranjero-capital nacional- capital estatal, desarrollo de industrias productoras de medios de producción con prioridad hacia la empresa capitalista nacional.

Esos tiempos históricos se configuran como una condición de desarrollo. Aquí por lo tanto cabe el debate sobre una teoría de desarrollo capaz de dar cuenta de entender los determinantes estructurales para la articulación de la política de campeones nacionales.

Para nosotros, la relación entre planes económicos y espacios de acumulación, está inmersa en elementos políticos e históricos que particulariza la forma de reproducción de las relaciones capitalistas sobre el territorio. Luego para el caso brasileño se configura un modelo que articula tiempos históricos distintos y reproduce relaciones precapitalistas, capitalistas atrasadas con formas productivas modernas y avanzadas del capitalismo, lo que hizo posible al capital brasileño ser “campeón” en determinadas disputas de la cadena de valor internacional.

Coherente con la discusión del capítulo II, proponemos que las condiciones del desarrollo brasileño de los treinta se dieron a partir del contexto de políticas del capital basado en el fordismo-keynesiano y articulado por el capital imperialista multinacional. Así el desarrollo de la economía nacional se configura como una tensión contradictoria entre los límites impuestos por la división internacional del trabajo y la necesidad de ampliar el dominio del capital nacional.

Eso proceso tendrá un cambio cualitativo con el gobierno Lula, donde se reconfigura los elementos estructurales de la economía brasileña bajo nuevos límites impuestos por la división internacional del trabajo, lo que hace necesario una caracterización sobre la naturaleza de la actual política de transnacionalización del capital.

### **3.2) Teoría del desarrollo brasileño**

La política específica de sustitución de importaciones ha delimitado el camino seguido por Brasil durante el siglo XX. Para eso fue necesario la reorganización del Estado brasileño y de las relaciones entre las clases, lo que ha establecido una condición de desarrollo del capital en Brasil, aquí se reconfiguran tendencias históricas propias, donde las herencias anteriores tendrán efectos diferenciados, pero ya no serán los aspectos dominantes de la economía. Así la esclavitud y el colonialismo como rasgo predominante en el período anterior, estarán articulados con el rasgo predominante de la aplicación del modelo del desarrollismo del Estado Novo, eso es, se establece nuevas estrategias políticas y económicas para conectarse o buscar caminos propios frente al contexto de políticas internacionales post-crisis de 1929.

Donde el desarrollismo brasileño del siglo XX se fundamenta en el contexto de políticas fordista-keynesianas pero con configuraciones propias, en lo cual el Estado intervino para regular el precio de la fuerza de trabajo, invirtiendo en infraestructura para la industria<sup>31</sup>, creando nuevas condiciones de acumulación.

El fordismo brasileño – que se expresa como getulismo<sup>32</sup> – se ha consolidado a partir de un compromiso social con el sector formalizado de la clase trabajadora, con la intervención activa del Estado en sindicatos y organizaciones de la clase trabajadora (Ricci, 2010). Pero, ese proceso tuvo de ser administrador rígidamente, por medio de un golpe de Estado (llamada revolución de 1930) resultando en 15 años de la dictadura de Getúlio Vargas, siendo que la democracia post-Estado Novo también tuvo plazo determinado, volviendo a perecer ante el golpe de 1964, lo que hace con que el pacto fordista se vuelva una simple imposición del desarrollismo de los militares. Así, el pacto social se ha basado en una “modernización conservadora” (ver Ricci, 2010) que se ha expresado políticamente en un consenso brutalizado (ver Francisco de Oliveira, 1989).

Francisco de Oliveira (1972;2003) habla de la regulación del mercado por medio de la creación de precios sociales que se ha basado en el financiamiento público o la “imposición de una distribución de beneficios diferente entre los grupos sociales” que tenían como sentido “hacer de la empresa industrial la unidad más rentable del conjunto de la economía” (p. 40).

Getulio Vargas impone un espacio de poder que busca administrar la lucha de clases<sup>33</sup>, al mismo tiempo, que busca adecuar los viejos intereses de la oligarquía regional y garantizar la configuración de una burguesía industrial. Aquí la crisis de valorización mundial

---

<sup>31</sup> Para el autor, ese proceso ha dejado de lado la inversión en infraestructura social, lo que se va hacer parte de la propia característica estructural de la economía brasileña, donde se repasa los costos de la infraestructura social a la propia clase trabajadora.

<sup>32</sup> Nos referimos al getulismo como el proceso que empieza con las reformas laborales de Getulio Vargas con promesas que impulsan a la clase trabajadora al reivindicar más derechos, luego de la entrada como presidente de su apadrinado político, João Goulart en 1962, se propone las reformas de base que no agradan a la derecha brasileña. Una de esas propuestas era la reforma agraria que limitaba el tamaño de la propiedad de la tierra a 1.000 hectáreas. El gobierno de João Goulart cae ante un golpe militar en el 1 de abril de 1964.

<sup>33</sup> La clase trabajadora tenía como fuerza motora los sectores medios del ejército (ver Ianni, 1994)

presiona el Estado y el capital nacional a buscar otros espacios de acumulación<sup>34</sup> que tendrán desarrollos internos propios, principalmente en una momentánea desconexión frente a las presiones del imperialismo norte-americano.

Aquí la burguesía nacional reconfigurase internamente a partir de un contexto de políticas que estimulan pactos nacionales. Ese proceso externo crea posibilidades internas, que se resuelven a partir de la reconfiguración de las tendencias internas históricas. Eso es, el proceso de interno de articulación de esa burguesía industrial fundada en un relación estrecha con la burocracia militar y estatal, trae en si vicios del colonialismo, pero lo reconfigura en una nueva relación con la economía mundial y con la división internacional del trabajo.

Para interpretar ese momento, es útil el concepto de dependencia de Marini (1991) como una relación de subordinación entre naciones formalmente independientes, donde se establece un marco de relaciones de producción que son modificadas o recreadas para reproducir esta relación de dependencia. Así sería un condicionamiento interno de las burguesías latino-americanas, donde las relaciones económicas y políticas del imperialismo les imponen límites en las elecciones de estrategias de estímulos de espacios de acumulación, eso proceso se articularía por una división internacional del trabajo que atribuye a los países periféricos – por medio de la condición de naciones subordinados al imperialismo – un desarrollo desigual.

Para Marini (1991) esa relación es expresa por la necesidad de enviar excedente a los países imperialistas por medio de un comercio desigual, lo que conllevaría a la necesidad de superexplotación de la fuerza de trabajo interna por los países dependientes, lo que se da por:

“diferentes mecanismos que permiten realizar transferencias de valor, pasando por encima de las leyes del intercambio, y que se expresan en la manera como se fijan los precios de mercado y los precios de producción de las mercancías. Conviene distinguir los mecanismos que operan en el interior de la misma esfera de producción (ya se trate de

---

<sup>34</sup> Pero no se puede negar las presiones desde abajo por un cambio político y social, Ridenti (2010) en una perspectiva más cultural estudia la “brasileidade revolucionaria” y las organizaciones políticas del siglo XIX.



productos manufacturados o de materias primas) y los que actúan en el marco de distintas esferas que se interrelacionan. En el primer caso, las transferencias corresponden a aplicaciones específicas de las leyes del intercambio, en el segundo adoptan más abiertamente el carácter de transgresión de ellas” (p. 9).

Marini (1991) enfatiza que el mecanismo de dependencia va a tener un cambio a partir de los cincuenta. Aquí el desarrollo del imperialismo mundial ha exportado estructuras productivas y capital como forma de realizar su excedente – al mismo tiempo que las recupera de una depreciación acelerada –, donde los países que reciben ese trabajo pasado, acaban por crear una hegemonía regional. Los países regionalmente hegemónicos, pero dependiente pasan a ejercer un papel subimperialista, realizando el excedente de mercancías de sus productos industrializados en las periferias extremas.

La industrialización latino-americana corresponde así a una nueva división internacional del trabajo, en cuyo marco, se transfiere de los países dependientes etapas inferiores de la producción industrial, reservando a los centros imperialistas, las etapas más avanzadas y el monopolio de la tecnología correspondiente. Eso proceso genera un modelo de reproducción dependiente, basado en el mecanismo de superexplotación del trabajo con manutención de los salarios reales abajo de su valor, en que la producción industrial se realiza en el mercado para bienes de consumo de la burguesía y clase media (funcionarios públicos, sectores medios de la clase trabajadora y pequeña burguesía clásica).

Tal como en la definición de Marini (1977):

“Hemos definido, en otra oportunidad, al subimperialismo como la forma que asume la economía dependiente al llegar a la etapa de los monopolios y el capital financiero. El subimperialismo implica dos componentes básicos: por un lado, una composición orgánica media en la escala mundial de los aparatos productivos nacionales y, por otro lado, el ejercicio de una política expansionista relativamente autónoma, que no sólo se acompaña de una mayor integración al sistema productivo imperialista sino que se mantiene en el marco de la hegemonía ejercida por el imperialismo a escala internacional. Planteado en estos términos, nos parece que, independientemente de los esfuerzos de Argentina y otros

países por acceder a un rango subimperialista, sólo Brasil expresa plenamente, en Latinoamérica, un fenómeno de esta naturaleza (p. 17)”.

La sustitución de importaciones que se consolida con la llegada de la industria de automóviles en los cincuenta en Brasil y tiene un salto con la dictadura militar, acaba por generar un acumulación que se concentra de manera significativa en la producción de bienes de consumo de lujo, lo que acaba por generar problemas graves de realización y por lo tanto de acumulación y de generación de fondos capaz de ampliar la reproducción.

Para Francisco de Oliveira (1972) la participación del Estado es un recurso para realizar la producción y mantener el ritmo de la acumulación del capital en Brasil por medio de la ampliación de su aparato burocrático, donde se provee subsidios hacía las nuevas industrias y de la financiación de la compra de esos bienes de consumo a los sectores medios. Bien como, a través de la inflación con el propósito de transferencia del poder de comprar de las clases trabajadoras hacía a la esfera alta de circulación, rebajando aún más los salarios reales, con el fin de contar con excedentes suficientes para efectuar el traspaso de rentas.

Así el desarrollo del capital a partir de los treinta crea una situación distinta de la colonial, donde se ha creado una doble explotación: una parte del excedente producido por el proletariado brasileño iba para la burguesía nacional y otra para el imperio. La dictadura Vargas (1930-1945) y la dictadura de los Militares (1964-1985) fueron centrales para impulsar por medio de Estado fuertes y represores el capital nacional y el desarrollo de la infraestructura nacional.

Por otro lado, tal como expresa Francisco de (1972), ese proceso no ha desarticulado el atraso, y sí ha consolidado una estructura desigual que se reproduce por la combinación dialéctica entre un mercado laboral formal y otro informal, concentrando el desarrollo en las regiones sur-sureste, mientras el noreste-norte se quedó en las manos de la vieja oligarquía y – como luego veremos, fuertemente dependiente de la expansión de fronteras agrícolas, que se utiliza de recursos pre-capitalistas para ocupación del territorio.

El subimperialismo brasileño es expresión de desarrollo de la lucha entre un nacionalismo de izquierda y otro de derecha, dos representaciones de clases que tuvieron sus consecuencias en relación a su base social: el vaciamiento del contenido de clase bajo el

control del Estado. El desarrollo de esa lucha de clases se ha vuelto en favor de la reproducción ampliada del capitalismo, lo que ha resultado en la ampliación de la hegemonía de la economía brasileña hacia naciones latinoamericanas y africanas ligadas a la economía brasileña cultural y geográficamente.

Marini y Francisco de Oliveira tienen lecturas distintas cuanto al papel que juega el factor interno y externo. Francisco de Oliveira (2003) criticaba a Marini (1977) por conceder un importante factor al papel externo. Para nosotros, Marini innova en el pensamiento sobre la dependencia, a partir del marco de la teoría del valor, donde sigue siendo importante como reflexión sobre las relaciones entre la burguesía brasileña e imperialista, tal como expone Virginia Fontes (2010):

“la dependencia y la subordinación de la burguesía no impidieron el pleno desarrollo de las relaciones capitalistas maduras en Brasil, aunque lo tengan truncado y deformado en varias direcciones. La permanencia del terrateniente y la no realización de una reforma agraria radical contuvieron extensa masa de trabajadores rurales bajo precarias condiciones de existencia y, al favorecer un continuo movimiento migratorio, deprimieron los salarios urbanos (p. 45).

Valle Baeza (2000) en sus estudios sobre competitividad comparada entre México y Estados Unidos verifica que las desigualdades salariales entre esos dos países tendrían más que ver con las diferencias entre productividades que con el mecanismo de superexplotación del trabajo. Lo que sugiere investigaciones más profundizadas que las diferencias salariales en el mundo para visualizar la transferencia del valor. En el mismo sentido Iñigo (2007) verifica que todas las empresas transnacionales implantadas en Argentina no alcanzan el nivel de productividad que se encuentran en sus matrices. Esos estudios cuestionan la teoría intercambio desigual<sup>35</sup>, pero aún queda por explicar el atraso de esos países en lo cual resulta ese nivel de productividad.

Para nosotros los conceptos de imperialismo, dependencia y subimperialismo deben ser leídos a partir de las condiciones de producción generales que fueron impuestas hacia los

---

<sup>35</sup> El debate del intercambio desigual fue planteado primero por Arghiri Emmanuel con un referencial más limitado que el propuesto por Marini. Para un debate sobre los límites teóricos del modelo propuesto por Emmanuel, ver Shaikh (1991).

países periféricos y que se han desarrollado a partir de especificidades históricas de cada uno de esos países. De esa forma, las condiciones productivas internacionales posibilitan un patrón de generación de valor y la productividad social del trabajo garantiza que capitales más eficientes obtengan más rentabilidad, lo que subvalúa otros capitales, llevando a su falencia - pues no tienen estímulo para producir. Así podemos leer el capital-imperialista que por medio de sus Estados logra garantizar superioridad competitiva y centralizar capitales menos productivos de otros espacios nacionales, limitando su crecimiento y competencia internacional, pero ese proceso siempre es contradictorio, sujeto a varias presiones, principalmente en momentos de crisis.

La deuda, el bajo desarrollo tecnológico y la heterogeneidad productiva hacen parte de una división internacional en la cual se inserta la economía brasileña, reconfigurando sus relaciones internas, que limita sus fuerzas productivas, capaces de operar en menor escala y generar plusvalía suficiente para reproducir el capital-imperialista y el capital nacional.

Aquí, el sub-imperialismo ejerce una función de ampliar los límites impuestos por esa relación, externalizándolos de Brasil hacia otros países de la extrema periferia, ese proceso genera contradicciones entre los capitales involucrados que cuando adquieren una escala internacional<sup>36</sup> pasan a querer superar los frenos iniciales.

Para nosotros el contexto de políticas que se ha establecido por medio del pacto fordista, ha generado una política determinada y un pacto determinado en Brasil, pero ese pacto es específico y depende de la historia brasileña, o sea, es sobre-determinante y conformará una relación posible para articular el espacio de acumulación brasileño. Esa conexión entre la economía nacional y la economía mundial ha conferido un nuevo papel para los elementos de la acumulación interna, donde la heterogeneidad estructural y la relación entre el sector capitalista y no capitalista de la economía se reconfigura. Para nosotros, es con base a ese

---

<sup>36</sup> Escala que pasa de la exportación de mercancías a la exportación de capital. Ese proceso también transfiere la relación de mero gerenciamiento del capital imperialista a nivel regional, donde, por ejemplo, se limitaba básicamente a que montadoras norte-americanas exportasen desde Brasil hacia países de Sudamérica, en que la burguesía brasileña participaba con una parte de la cadena de valor, como la producción de insumos para los automóviles exportados, para que capitales brasileños se reproduzcan desde países periféricos y del centro capitalista, como se verá con la JBS Friboi, aunque dominen una parte de la cadena del valor mundial, es un proceso que trae nuevos elementos. En ese sentido Fontes (2010) propone el concepto de capital-imperialista brasileño.

desarrollo interno de nuevas relaciones y conexiones que deben ser leídas la heterogeneidad – o el dualismo estructural –, a partir de la creación de condiciones favorables de acumulación a monopolios.

El papel de la superpoblación relativa fue fundamental para el proceso de industrialización en Brasil y para configurar el dualismo estructural, tal como expresa Francisco de Oliveira:

“el papel del ejército de reserva en las ciudad, ocupado en actividades informales, que para la gran parte de los teóricos era solamente consumidor de excedente o simplemente lumpen, lo que para mí hacía parte también de esos expedientes de depresión del costo de la reproducción de la fuerza de trabajo urbana. El caso de la autoconstrucción y de los *mutirões*<sup>37</sup> ha pasado a ser explicativo de la paradoja de que los pobres, incluyendo necesariamente los obreros, son propietarios de sus viviendas – se es que se puede llamar así el horror de las favelas – con lo que reducen el costo monetario de su propia reproducción” (p. 78)

Para nosotros la teoría del desarrollo brasileño se expresa así en ese dualismo estructural, donde antes que una burguesía inexistente, se configura una burguesía dependiente principalmente del Estado para poder tener una proyección monopólica e internacional. Eso se mostrará más claro con la relación entre ese desarrollismo clásico y el modelo de exploración del campo, que para nosotros será de suma importancia para entender la política actual en el caso específico del sector de carnes.

### **3.3) La política de expansión de fronteras agrícolas: el bandeirismo moderno.**

#### **3.3.1) Mito fundacional**

El dualismo estructural se expresa en una configuración específica del campo brasileño, lo que aquí llamamos “el bandeirismo moderno”. Las “bandeiras” es el modelo de ocupación del territorio brasileño colonial por mestizos de la tierra, los bandeirantes<sup>38</sup>. El adjetivo moderno de ese mecanismo se da a partir de la reconfiguración operada por las políticas de

---

<sup>37</sup> Procesos en que se construye casas de forma colectiva en zonas marginalizadas en Brasil.

<sup>38</sup> Para la caracterización de los bandeirantes en la colonia ver Ribeiro, 1995.

expansión agrícola del Estado Novo y ha sido esencial para la modernización conservadora de la economía brasileña.

Así la lógica de ocupar grandes extensiones de tierra, vencer a los nativos (en la colonia venderlos y en la modernidad expulsarlos hacia las ciudades, o cómo siempre simplemente matarlos), desforestar y apropiarse de la tierra conectándola con algún ciclo económico exportador (azúcar, oro, café y ahora la soya-agrocombustibles-carnes) ha sido un elemento fundacional del dualismo estructural, específico de la formación económica brasileña<sup>39</sup>.

El cambio cualitativo del bandeirismo en relación a su versión colonial reside en su vinculación con el proyecto estatal de criar una proyección monopólica para la burguesía brasileña, conectando así la expansión de fronteras agrícolas al proceso de desarrollo del capitalismo nacional. Para eso, se desarrolla una dialéctica entre una política de expansión agrícola planeada por el Estado con el carácter irregular y espontáneo del período colonial.

Tal como expone José de Souza Martins (1995) la expansión de fronteras agrícolas en Brasil puede ser leída como la reproducción capitalista extensiva y territorial por medio de la conversión de la tierra en mercancía - de forma a atribuirle un precio que posibilita la apropiación de renta agraria, o sea, “nuevos terrenos son ocupados cuando se pueden extraer renta de la tierra” (p. 24).

En 1889<sup>40</sup>, tras la caída del imperio de D. Pedro II, la República ensaya una política de expansión de fronteras agrícolas con la fracasada incursión hacia la Amazonia para la producción de caucho y con la política de integración de Floriano Peixoto<sup>41</sup>.

Sin embargo, es con el Estado Novo de Getulio Vargas que las bandeiras modernas habrán de tener una cualidad funcional en relación al proceso industrial brasileño. Aquí era necesario cambiar el modelo agroexportador, pero no abandonar el campo, donde el sentido

---

<sup>39</sup> Sobre la racionalidad económica de la agricultura en ampliar extensivamente la productividad por incorporar nuevas fronteras agrícolas véase Celso Furtado (1959, ed. 2005).

<sup>40</sup> La construcción de Brasilia como una capital federal en el centro del país como forma de ocupar el vacío geográfico, se encontraba en la constitución de 1889, tras el golpe republicano de Marechal Deodoro da Fonseca.

<sup>41</sup> Floriano Peixoto articula esa política por medio de la construcción de ferrocarriles que buscaban integrar el noreste brasileño con el sur, bien como mejorar la comercialización del café. Esa política era menos de expansión de frontera agrícola y más funcional a la integración nacional de los Estados ya urbanizados, la expansión de fronteras será marginal y limitada al interior de São Paulo en su período.

del excedente agraria será canalizado hacia la industria, por medio de impuestos y tasas de cambios diferenciados (Ver Furtado, 1959; Oliveira, 1972).

Los getulistas leían a Brasil como un vacío geográfico lleno de riquezas a ser incorporadas en la economía nacional. Para esa empresa organizaran un mito fundacional, donde fue necesario recordar a los héroes de la nación, o sea, los mestizos bandeirantes. En 1937, Getulio Vargas organiza el programa de colonización “Marcha para o Oeste”.

Cassiano Ricardo, ideólogo getulista, expone el plan: “ayer, eran los bandeirantes solitarios los que marcharan del “planalto de Piratininga”<sup>42</sup> sus (sub)focos de irradiación; hoy son todos cuantos toman parte en la nueva marcha destinada a llenar los vacíos demográficos regionales que piden nuevos bandeirantes equipados de nueva técnica para su mejor aprovechamiento económico y social, las dos palabras: bandeirismo y desarrollo se interconectan (Ricardo, 1940, apud Manso Pereira, 1997, p. 125)”

La “Marcha para o Oeste” ya había sido ensayada con la expansión de la frontera agrícola hacia el norte del Estado de Paraná en 1930, donde se ha contratado una empresa extranjera que parcelaba el territorio y vendía a medianos productores<sup>43</sup>. Aquí era repetir la expansión de producción por medio de la incorporación de nuevas tierras, bien cómo arreglar el problema de conflicto de tierras (ver Lisita, 1996; Manso Pereira, 1997). Así, se establece una dinámica de relacionar un mito nacional cómo impulso de acción económica, aunque fundamentada por una lógica material anterior, de ocupación del territorio para ser incorporada al mercado mundial.

Tal como se encuentra en el discurso de Getulio Vargas:

“El verdadero sentido de “brasilidade” es la Marcha para Oeste. En el siglo XVIII de allá ha salido el caudal de oro que se ha desbordado en Europa e hizo de América el continente de las codicias e intentos aventureros. De allá tendremos de ir buscar: los vales fértiles y vastos, el producto de las culturas variadas y hartas; de las carreteras de tierras, el metal con

---

<sup>42</sup> Donde se ubicaba São Paulo en la colonia, región donde surgen los bandeirantes.

<sup>43</sup> El proceso se va a reproducir durante todo el período de las bandeiras modernas que creemos va de 1930 a 1985, contratación de empresas privadas de colonización responsables por vender terrenos subsidiados. Con el fin de la dictadura las bandeiras continúan, pero de forma espontánea, dependientes del contexto económico general y de las políticas que las incentivan.

que forjara los instrumentos de nuestra defensa y de nuestro progreso industrial” (Getulio Vargas, 1938, apud: Barros Trubiliano y Martins Junior, 2008)”

Aquí el mito nacional se reorganiza y toma fuerza para consolidar la modernización conservadora en Brasil. El Estado apoya esa expansión con diversas iniciativas, desde la ampliación de los correos hacia los territorios nuevos, después con la construcción de carreteras y ferrocarriles, hasta en los años cincuenta<sup>44</sup>, con el gobierno de Juscelino Kubitschek (JK) se ha trasladado la capital de Brasil, de Rio de Janeiro a Brasilia.

Es interesante observar en el discurso de JK, eso proceso de articular mito con esfuerzo del Estado para la ocupación del territorio, donde:

“Cuando aquí llegamos, había en la gran extensión desértica solo el silencio y el misterio de la naturaleza virgen. En el “sertão bruto”<sup>45</sup> se iban multiplicando los momentos felices en que percibíamos tomar formas y levantarse por fin la joven Ciudad. Vosotros todos, aquí presentes, la estáis viendo, ahora, estáis pisando a sus calles, contemplando sus bellos edificios, respirando a su aire, sintiendo su sangre de la vida en sus arterias. Solamente me he inclinado a construirla cuándo de mí se me ha tomado la convicción de su ejecutabilidad por un pueblo maduro para ocupar y valorar plenamente el territorio que la Providencia Divina le reservara. Nuestro parque industrial y nuestro cuadros técnicos presentaban condiciones y para traducir al vulgo, en el cemento y en el acero las concepciones arrojadas de la arquitectura y en el planeamiento urbanístico moderno (Juscelino Kubitschek, 1961 apud Nunes Pinto, 2010)

El bandeirismo moderno se va a consolidar con la dictadura militar, donde se da el proceso de mecanización del campo y la continuación de la política de ampliación de fronteras agrícolas con la creación de carreteras y de nuevas unidades administrativas geográficas (Estados y Municipios). Cássia de Campos (2012) enumera como factores de cambio de la política agrícola de los militares: el apareamiento de un Sistema Nacional de Crédito Rural; subsidios a la exportación (renuncias y créditos fiscales, tasas de interés favorables -

---

<sup>44</sup> La capital empieza a ser construida en 1956 y termina en 1961.

<sup>45</sup> Sertão es la denominación de las regiones brasileñas del centro-oeste y sureste, o sea, serían descampados, bien cómo en muchas partes del centro seco, otras con más clima tropical, esa expresión fue inmortalizada en literatura por Guimarães Rosa.



ley no 491/69) y la apertura de nuevas áreas de producción agrícola<sup>46</sup>; adopción de minidevaluaciones (1968) – en vez de tasa de cambio fijo sujeto a las grandes devaluaciones.

Los dos planes de desarrollo – Plan Nacional de Desarrollo (PND) I y II – tienen como estrategia, tal como en el gobierno de Getulio Vargas, financiar las importaciones de bienes de capital por medio de la exportación de productos agrícolas, para eso: i) así amplían el bandeirismo con la ocupación de Amazonas y del Centro-Oeste por medio de la construcción de carreteras (BR-163); ii) se estimula la creación de establecimientos de agroindustrias productoras y procesadoras de granos y de carnes en la región Centro-Oeste; iii) Por fin la aplicación de la revolución verde en Brasil con la creación en 1973 de la Embrapa, instituto de investigación que buscaba aplicar sistemáticamente la ciencia en la agricultura<sup>47</sup>.

Para Santana (2009) la dictadura militar utilizaba del discurso de “seguridad nacional” para volver a impulsar la expansión de fronteras. Así el gobierno de Castelo Branco (1964-1968) ha creado un aparato público (SUDAM y BASA órganos del Estado con el fin de estimular la inversión económica en la región)<sup>48</sup> con el fin de ocupar los vacíos geográficos:

“En 16 de junio de 1970, por medio del decreto ley n°. 1.106 fue lanzado el Programa de Integración Nacional (PIN)” (p. 4). Ese programa tenía tres directrices: i) creación de carreteras ii) estimular un programa de colonización de la Amazonia<sup>49</sup>, vista por la

---

<sup>46</sup> Por ejemplo, para el caso de la soya en el cerrado (región geográfica con determinado ecosistema ubicada en el Centro-Oeste del país) por medio de los incentivos del PRODECER (Programa Nipo-Brasileiro de Cooperação para o Desenvolvimento do Cerrado);

<sup>47</sup> La Revolución Verde fue un conjunto de políticas que buscaban incentivar la productividad del campo por medio de la industrialización del campo con la aplicación de abonos químicos, mecanización de la cosecha y del mejoramiento genético de semillas. Ella empieza luego después de la guerra en 1945 como forma de apalancar la recuperación de los países destruidos; pero a partir de 1965 tendrá una nueva fase basada, principalmente, en la agroindustrias multinacionales. En Brasil, ese proceso tendrá especial atención por la dictadura militar a partir de tres procesos: i) investigación científica ii) extensión, o sea, incentivar la aplicación de las investigaciones producidas por los órganos públicos iii) y crédito rural para aplicar el paquete tecnológico.

<sup>48</sup> “Las inversiones destinadas a la Amazonia demostraron que entre 1966 y 1972 fueron aprobados, en media, 44 proyectos agropecuarios y agroindustriales por año, financiados por la SUDAM. Entre 1981 y 1984 ese número ha saltado para 55 proyectos en media” (Santana, p. 11, 2009).

<sup>49</sup> “Según datos del INCRA, responsable por la política de colonización, en 1981, ciento y una empresas de colonización estaban autorizadas a funcionar en el país, siendo que de ese montante 42% estaban actuando en el Estado de Mato Grosso, en el período de 1970 a 1981. Considerando los registros de empresas de

“dictadura militar” como una política de reforma agraria iii) repases de dinero público para esos programas.

### 3.3.2) La reforma agraria nunca realizada

La política de fronteras agrícolas no pudo haber sido hecha sin la participación de la población pobre del campo. La política del bandeirante moderno también ha servido para resolver contradicciones sociales y económicas, sin embargo, creando nuevos conflictos. La persistencia de la concentración de tierras, la marginalización de los negros libres y de la población agrícola pobre, sumado a la política de blanqueación – con la oferta de tierras a los europeos – han conllevado a una presión de demanda por tierras, lo que ha impulsado y desarrollado el proceso de fronteras agrícolas. El objetivo era hacer una reforma agraria sin conflicto con la gran propiedad de tierras, lo que generaba contradicciones con los indígenas.<sup>50</sup> Tal como expone Francisco de Oliveira (1972):

“Tanto en la apertura de fronteras externas como internas<sup>51</sup>, el proceso es idéntico: El trabajador rural ocupa la tierra, desforesta, talla y cosecha culturas temporarias de subsistencia, en ese proceso, él prepara la tierra para las culturas permanentes o para la formación de pastos que no son suyos, pero de su propietario (...) En el caso de las fronteras externas<sup>52</sup>, el proceso se hace por medio del avance de la frontera agrícola que se expande con la carretera: norte de Paraná, con la euforia del café de las décadas de 1940 y 1950; Goiás y Mato Grosso, en la década de los 1950, con la inserción de la pecuaria; Belém-Brasilia, en la década de 1960; oeste de Paraná y sur de Mato Grosso en los último quince años, con la producción de maíz, frijol, cerdos (p. 43-44)”.

---

colonización que fueron extintas, esa porcentaje pasa para 52% de las empresas actuando en el territorio de Mato Grosso” (Santana, p. 15, 2009)

<sup>50</sup> Los que se quedaban de las primeras expropiaciones, pues que como se ha visto, siempre el Estado era el primero a tomar la iniciativa del conflicto con la población originaria.

<sup>51</sup> Interno es relativo al territorio ya incorporado a la economía nacional, pero que dado la extensión de esas áreas tenían como agente de exploración, el trabajador agrícola pobre, por ejemplo, un propietario de una gran extensión de tierras no producía directamente sus tierras, encargaba a la población agrícola pobre, que así poseía sin ser dueño de la tierra. Esa forma de relación en el campo es predominantemente encontrada en el noreste. En el sur, la pose y la propiedad es del pequeño agricultor, que por otros medios (endeudamiento y dependencia de las agroalimentarias) acaban por entrar en la pobreza y perder la tierra favoreciendo la concentración de tierras y creando más población excedente para la creación de fronteras externas.

<sup>52</sup> Aquí es el proceso que estamos describiendo, ocupar territorio aun no incorporado en la economía nacional.

J. Martins (1995) propone que el proceso de expansión de fronteras reproduce relaciones de trabajo precapitalistas, como el sistema de peonaje, de esa forma la “Marcha para o Oeste” ha llevado consigo propietarios agrícolas pobres y ricos y diversos “tiempos históricos de esclavitud por deuda, de tienda de raya”. El autor habla en “frente de expansión” donde se encuentra en el cume del proceso del frontera agrícola y predominan esas relaciones en que la “expansión de relaciones no-capitalistas son mediadores de la reproducción capitalista”, y frente pionera donde se consolida relaciones capitalistas de producción, en que los proyectos económicos son esencialmente capitalistas y entran en conflictos con la frente de expansión, o sea, con los agricultores originarios de la frente de expansión que llegaron como poseros.

Ese proceso está permeado por conflictos: i) con la llegada el Estado<sup>53</sup> que apalanca infraestructura ii) con la frente de expansión, entre la población que viene con las colonias del Estado y los indígenas; iii) entre la consolidación capitalista de la frente de expansión, o sea, de la frente pionera y los poseros<sup>54</sup>. Así:

“en ese cuadro de expansión de la frente pionera sobre las tierras ya ocupadas por la frente de expansión fue acelerada y ha conllevado al encuentro de estas distintas frentes de ocupación territorial una violenta dimensión conflictiva. Hicieron frecuentes y numerosos los desalojos violentos y dramáticos de las tierras que ocupaban” (Martins, 1995, p. 20).

---

<sup>53</sup> Según Santana (2009) la construcción de la carretera BR-163 por los militares, importante conexión de la región de fronteras, ha demandado el ejército nacional que ha entrado en conflicto con los indígenas, de una población estimada de indígenas en el territorio del conflicto de 1500 se quedaron 135.

<sup>54</sup> En Martins se encuentra, a partir de la lectura de Darcy Ribeiro, testimonios de esos conflictos. “No fueron raros los casos de expedición de caza al indígena organizadas por los blancos de la frente de expansión, para desplazarlos de sus tierras y prevenir ataques. Como en 1963, cuando los responsables por un territorio de caucho ordenaron la destrucción y la masacre de toda una aldea de indígenas de etnia “Cinta Larga”: de avión fueron aventados dinamites sobre la aldea, al mismo tiempo que una ametralladora era disparada sobre los indígenas que corrían en pánico. Los atacantes volvieron por tierra y dispararon en otro grupo de indígenas acampados a la orilla del río. Oyendo un lloro de niño, volvieron y encontraron, sobre los dos cuerpos lleno de balas, la madre viva y pequeña niña. Mientras violaban la mujer, que matarían después, con un disparo intentara socorrer su madre. Eso después del principal responsable haber dicho ante testigos: “Esos parásitos de indios sin vergüenza... Ya es tiempo de acabar con ellos, de liquidar con ellos... (...) Vamos liquidar con esos vagabundos”. Los indígenas de la etnia Kayapó, al final de los años cincuenta, eran considerados animales por trabajadores en la extracción de caucho y tratados con repugnancia por los terratenientes de caucho”.

Luego, el conflicto se consolida con la victoria del sector capitalista, creando más población excedente en el campo, presionando por reforma agraria, donde el Estado propone nueva frente de expansión.

Martin Coy (1987) verifica, a partir de estudios de campos de una frente de expansión en Rondonia que es frecuente encontrar historias de personas en su tercer territorio de migración. Afirma el autor que hay un proceso de cierre de la frontera<sup>55</sup> en la etapa de la llegada de las relaciones capitalistas<sup>56</sup>, donde la empresa capitalista promueve directamente los desalojos, de forma que “podemos observar, a partir de cierta consolidación de la frontera, aparecer migrantes con medio financieros suficientes para adquirir una tierra ya valorada, al fin de saltar la etapa inicial de valorización de la tierra virgen”, (Coy, 1987, p. 17).

El proceso de endeudamiento es otro medio de expulsión de los campesinos de la frontera agrícola, en que ella se consolida en “frente pioneira”. A ese proceso se suma la revolución verde que se ha utilizado del binomio crédito/paquete tecnológico, lo que demanda un alto nivel de concentración de tierras y una racionalidad capitalista que los campesinos no ocupaban.

Así las nuevas relaciones que se han establecido en el espacio de acumulación de la industria sustitutas de importación, tuvo como importante fundamento, la expansión de fronteras agrícolas que reproducían relaciones pre-capitalistas, al mismo tiempo que depreciaba la renta de la tierra, al crear un proceso de ocupación que extrapolaba las relaciones del mercado.

La tierra solo tiene valor, cuando se puede ocupar, por lo tanto, generar producción y con eso la apropiación de renta de la tierra, donde su entrada en el mercado se da a bajo precio. De esa forma el dualismo estructural se consolida con la incorporación de nuevas tierras,

---

<sup>55</sup> Así fue con la consolidación de la ocupación del Norte de Paraná por Getulio Vargas, con la crisis del café y el cambio de la soya en 1970, esa población migra hacia Mato Grosso do Sul, Rondonia. Actualmente se consolida la frontera de Rondonia y Pará, cada vez más hacia adentro de la Amazonia.

<sup>56</sup> Aquí podemos hacer un paralelo en la diferencia entre subsunción formal del trabajo al capital y subsunción real del trabajo al capital. El frente de expansión es la etapa de la subsunción formal y el proceso de cierre es el desarrollo de la subsunción real.

luego es esencial para proveer el excedente en valor que será redistribuido hacia el desarrollo del capital nacional industrial y luego en su internacionalización.

La otra faz del modelo del dualismo estructural está en el sistema financiero del desarrollo. La temprana centralización y concentración del capital hacia los sectores sustitutos de importación van a ser alimentados por los bancos estatales, principalmente por medio del BNDES, dado que el sistema bancario era aún débil, expresión de una acumulación de capital incipiente. Ese proceso va a demandar una política de fondos públicos de forma a expandir el excedente para acumulación por medio de la creación de impuestos sobre el fondo de consumo del trabajo, que se organizan como ahorro forzado. Aquí es necesario, por tanto, un histórico de ese proceso para cerrar el modelo histórico del dualismo estructural.

### **3.4) La política de los fondos públicos**

#### 3.4.1) La historia del BNDES

En septiembre de 1951, Getulio Vargas firma un acuerdo con el Banco Inter-Americano de Desarrollo (BID) y el Export-Import Bank (Eximbank) con el objetivo de componer un fondo de desarrollo económico – “Fondo de aparelhamento econômico” que resulta en la creación del Banco de Desenvolvimento Económico (BNDE) por la ley número 1628 de 20 junio de 1952. El Banco Nacional de Desarrollo (BNDE y después BNDES) será un espacio vital en la articulación de los fondos públicos. El primer fondo del BNDES fue externo, el BID, luego se ha instituido un fondo nacional alimentado por 15% del impuesto sobre el ingreso de las personas físicas (Imposto de Renda de Pessoas Físicas e Jurídicas)<sup>57</sup>, también se ha utilizado 4% de depósitos del banco estatal, Caixa Económica Federal y 3 % de la receta anual del fondo de pensión público de jubilados (BNDES, 2002).

En la década de 50 y comienzo de los 60 del siglo pasado el banco tenía como objetivo financiar la empresa estatal (Além, 1998; BNDES, 2002), esencial para crear las

---

<sup>57</sup> Impuesto sobre propiedad que en ese momento afectaba principalmente a los sectores formalizados de la clase trabajadora y la pequeña burguesía. Entretanto, como afirma Maria Conceição Tavares (1972), la inflación también ha funcionado como un “funding” para los capitales acumularen un sobre-excedente, pues el salario del sector informal no pasaba por el pacto fordista y – en el momento de la dictadura militar eso acuerdo cede paso al consenso forzado de lo que hablamos en los tópicos anteriores.

condiciones de desarrollo del capital nacional y extranjero, así da base para la expansión de la infraestructura, siderurgia, petróleo, energía eléctrica, así de la producción de insumos y de generación de infraestructura para la instalación de la industria automotriz en Brasil.

El BNDES participa de la formulación y ejecución del Plan de Metas en 1950 que ha sido fundamental para la llegada del capital extranjero, en la exportación del sistema productivo obsoleto en el centro capitalista, donde se firma la tríada capital estatal-extranjero-nacional, bien como para la fundación de Brasilia.

La llegada de la dictadura militar reconfigura el sistema financiero y el papel del BNDES que pasa a enfocarse en el desarrollo del capital nacional. En 1965 se crea el “Banco Central de Brasil y el Consejo Monetario Nacional”, que pasan a definir la política monetaria. Se ha desarrollado el mercado de capitales y un sistema financiero más consistente. Sin embargo aún muy dependiente de los fondos públicos, que se amplían para seguir la orientación del régimen militar – con base en el “Plano de Ação Estratégico do Governo” (Paeg) que objetivaba financiar la industria de transformación (Ver BNDES, 2002)

En 1964 surgieron el Fundo de Financiamento Para Aquisição de Máquinas e Equipamentos Industriais (Finame) – Fondo de Financiación para adquisición de Máquinas y Equipos Industriales<sup>58</sup> - y el Fundo de Desenvolvimento Técnico e Científico (Funtec) – Fondo de Desarrollo Técnico y Científico. Esos fondos eran alimentados por préstamos o donaciones de entidades internacionales, nacionales y extranjeras, recursos a la disposición del Banco de Brasil, captados por el BNDES en el mercado interno y externo de capitales.

También hay diversos otros fondos de apoyo al BNDES, tales como:

- El Fundo de Desenvolvimento da Produtividade (Fundepro) - Fondo de desarrollo de Productividad – fundado en 1966, alimentado por 1,5% de la suma de los recursos fiscales del Estado y - sustituido en 1970 por el Fundo de Modernização e Reorganização Industrial (Fondo de Modernización y Reorganización Industrial FMRI);

---

<sup>58</sup> FINAME objetivaba financiar la compra de bienes de capitales nacionales.

- Programa de Modernização e Reorganização da Comercialização (PMRC, Programa de Modernización y Reorganización de la Comercialización);
- Programa Especial de Apoio Financeiro à Indústria Básica do Nordeste (Programa Especial de Apoio Financiero a la Indústria Básica de Noreste PIB-NE) y;
- Programa Especial de Banco de Desenvolvimento (Programa Especial del Banco de Desarrollo, PEB).

Esos fondos y programas eran la diversificación del banco y menos la creación de nueva base “tributaria” sobre la plusvalía y los salarios generados en el sistema. Sin embargo, acaban por aumentar la demanda de renta o capital dinerario del sistema, así en 1965<sup>59</sup> se eleva para 20% la parte del Impuesto de Renta destinado al BNDES. En 1967, el fondo del BNDES pasa a captar recursos del Imposto sobre Operações Financeiras (Impuesto sobre Operaciones Financieras - IOF).

De esa forma, el BNDES se ha consolidado como elemento articulador del capital nacional, donde:

“En 1968, por la primera vez, el Banco ha aprobado más créditos para el sector privado que para el sector público: NCR\$ 536.419,00 cruzeiros novos, contra NCR\$ 453.970,00. En el año anterior, las inversiones en el sector privado habían sido solo de NC NCR\$ 259.425,00 contra NCR\$ 493.262,00 en el sector público” (BNDES, 2002).

La política desarrollista de los militares ha buscado alzar a una burguesía económicamente fuerte. Para eso ha articulado mecanismos de acumulación del capital nacional y menos en financiar la empresa estatal. Aquí la política combina el apoyo al capital productor de bienes durables y a las empresas productoras de insumos.

---

<sup>59</sup> Esa fecha es importante para la economía, pues aquí se consolida el consenso brutalizado con la institución del AI-5 (Acto Institucional), ley que retira derechos políticos y civiles, bien como se hace una reforma laboral y presupuestaria que retira derechos laborales. Plan esencial para la derrota de la clase laboral en el plano económico – tras su derrota política implicado con el golpe. A partir de eso período se da la retomada del crecimiento económico. Así, tal como discutimos en el capítulo II, en 1965 se establecen las condiciones políticas que permiten la acumulación, aquí eran las condiciones para la manutención del modelo desarrollista de expansión de un espacio de acumulación – que se alimentaba del dualismo estructural brasileño – cual sea: la industria de bienes durables y automóviles. La reforma laboral de ese entonces crea un importante fondo de salarios, el FGTS, el Fondo de Garantía por Tiempo de Servicio, impuesto del salario que solo puede ser rescatado si el trabajador tiene un despido injustificado, o para la compra de vivienda. Ese fondo también financia la construcción de grandes obras y en el gobierno Lula, el FGTS es esencial para financiar el modelo neodesarrollista

En los setenta ese modelo ha vivido su auge con el diseño del I PND (Plan Nacional de Desarrollo), donde el BNDES pasa a financiar sectores claves y estimula la consolidación de empresas monopólicas sustitutivas de importaciones, tanto de bienes durables como de insumos importados<sup>60</sup>. Además de un sustancial apoyo a las empresas de capital externo que se instalaban en Brasil.

En 1973, se inicia el último oxígeno del modelo desarrollista, la crisis internacional cerraba paso a las políticas desarrollistas y se abría otro contexto. Ese momento será de fundamental importancia para dar sobrevida al BNDES como banco que dinamiza los fondos estatales. Así, con apoyo del Banco se crea la Petroquímica União (SP), el polo petroquímico de Camaçari y de la Companhia Petroquímica do Nordeste (Copene) - 60% de las inversiones del polo de Camaçari vinieron del Banco. Se ha construido la Hidroeléctrica Itaipu y la carretera transamazónica con recursos del BNDES<sup>61</sup>,

En 1974, se da importante paso hacia la consolidación de la relación entre fondos públicos, BNDES y del financiamiento de desarrollo del capitalismo brasileño. El BNDES crea el BNDESPAR, que es una autarquía que permite al banco tener participación accionaria en las empresas capitalistas. También en 1974, el BNDES ha pasado a administrar un importante fondo público, el Programa de Integração Social (PIS) y del Programa de Formação do Patrimônio do Servidor Público (Pasep), que eran compuestos con parte de las ganancias de las empresas.

Así los financiamientos del BNDES:

“han viabilizado importantes proyectos en la rama del acero, papel y celulosa, de la petroquímica, de la soda caustica y cloro, del estaño, zinc y aluminio, del cemento y de los fertilizantes. Un ejemplo: todas las empresas nacionales de papel y celulosa, sector hasta entonces carentes de financiación, han utilizado de incentivos del BNDES para ampliar y modernizar sus fábricas, alcanzando así las metas de autosuficiencia pretendidas por el gobierno. El proyecto de Aracruz Celulosa<sup>62</sup> (ES) es uno de los muchos casos de éxito en la

---

<sup>60</sup> es aquí donde se desarrolla la industria de construcción civil de grande importancia para la política de transnacionalización del capital brasileña, tales como Odebrecht o Camargo Correa.

<sup>61</sup> Carretera que fue citado en el tópico sobre el bandeirismo.

<sup>62</sup> Empresa que también hará parte de la política de internacionalización de capital brasileño.



historia de la política de financiamiento del banco. Fundada en 1972 y apoyada desde el inicio por el BNDES (con participación en capital de riesgo y con crédito para proyecto de expansión y modernización), la Aracruz es hoy la más grande fabricante del mundo de celulosa blanqueada de eucalipto, produciendo 2 millones de toneladas/año” (BNDES, 2002).

En ese momento se configura, también, el II PND (Plan Nacional de Desarrollo) del Presidente General Geisel que ha buscado alternativas al petróleo por medio del financiamiento de la producción de biocombustibles basado en la caña de azúcar, para eso se ha aplicado el “Programa Nacional de Alcohol”.

Es con el II PND donde el BNDES tiene fundamental importancia para consolidar el actual eje de expansión de la frontera agrícola, el cierre de frontera de que hablamos en el tópico anterior, o sea, por medio de la expansión de la revolución verde y de la introducción de la plantación de soya. Pues aquí se da la articulación del polo petroquímico que ha servido para la producción de agroquímicos para el campo.

A partir de 1978 y 1979, el modelo desarrollista entra en crisis por factores internos – huelgas generales y lucha contra la dictadura – y externo, crisis de acumulación del modelo keynesiano-fordista. La función del BNDES también será distinta en esa reestructuración productiva. Antes de entrar en la discusión del actual papel del BNDES, queremos cerrar una síntesis interpretativa de los fondos públicos.

### **3.4.2) Fondos públicos interpretación teórica**

Los fondos públicos y el Estado fueron esenciales para la creación de ese mercado de dinero por medio de la politización de los precios de que habla Francisco de Oliveira (1972), es decir como la politización del mercado de dinero. El desarrollo auto-centrado cómo conformación del espacio de acumulación de la economía brasileña durante los años del modelo de sustitución de importaciones genera una herencia para el actual modelo, principalmente con relación a la ocupación del campo, pero también con el papel que juega los fondos públicos.

Hay un proceso de consolidación de esa política en torno de la captación de recursos. Tal como expusimos en el modelo conceptual del capítulo II, la cuestión de financiamiento de países con acumulación inmadura tiene especial importancia. El mercado del capital dinero solo aparece si hay inversiones rentables, y solo hay inversiones si se crea un espacio de acumulación a base de la reorganización política de las condiciones para la valorización del capital. Así que los fondos públicos, primeramente articulados por préstamos internacionales y luego por la tasación de los fondos de salarios y de la plusvalía generada en el sistema, serán vitales para crear esas condiciones económicas que impulsan la acumulación y centralización de capitales nacionales – inmaturos y altamente dependientes del mercado externo.

En los años cincuenta del siglo pasado el centro ha sido la generación de las condiciones generales de la producción y de la acumulación por medio de la generalización de la producción capitalista de los insumos necesarios para la industrialización. Así se da la articulación de los elementos de la subsunción real del capital por medio de la empresa estatal, donde las inversiones del BNDES logran impulsar fuerzas productivas de control estatal que dan condiciones para el desarrollo del capitalismo brasileño.

El fondo público funciona tal como en la expresión de Marini: “para compensar transferencia del valor, el capitalista del país subordinado puede además de echar mano de la forma explotación basada en la plusvalía absoluta (intensidad o aumento de la jornada) puede reducir “el consumo del obrero más allá de su límite normal” por lo cual “el fondo necesario de consumo del obrero se convierte de hecho, dentro de ciertos límites, en un fondo de acumulación de capital”.

Aquí se evidencia con más claridad la importancia del Estado para la burguesía y cómo el modelo adoptado de política ha asumido una especificidad histórica dentro del contexto general. En la medida que la dualidad estructural depende en grande parte de la expropiación estatal de los excedentes por medio de la creación de fondos públicos, donde su dimensión cuantitativa va a tomar una relación cualitativamente distintiva para el caso brasileño.

La intensidad del crecimiento industrial ha concentrado el direccionamiento de la oferta de fondos públicos, que ha buscado la creación de condiciones especiales de reproducción de la propia industrialización. Ese patrón se ha vuelto parte de las características estructurales que permanecen actualmente en la economía brasileña cómo un mecanismo permanente de estímulo estatal a la homogeneización monopolística, donde:

“No era solamente una necesidad de la protección de mercados, pero, principalmente, una necesidad de expansión de las empresas monopolísticas y áreas y sectores de la economía aún no sujetos a las prácticas de la monopolización. Así, manteniéndose alta la tasa de ganancia y, por lo subsidio al capital, elevándose la tasa de ganancia potencial en las aéreas y sectores aun no monopolizados, se forma un superexcedente que irradia su influencia y su control a las otras áreas de la economía. El conglomerado, que es la unidad típica de esa estructuración monopolística, no es, al contrario de lo que se piensa, una estructuración para hacer circular los excedentes intramuros del propio conglomerado, sí más una estructuración de expansión. La mantención de la tasa de ganancias elevadas es la condición para esa expansión” (Francisco de Oliveira, 1972;2003, p.101).

El modelo de desarrollo de la burguesía en Brasil, ha electo sectores estratégicos, posibles dentro de la división internacional del trabajo y del contexto hegemonizado por el imperialismo norteamericano – hegemonizados por políticas de carácter fordista-keynesiano. La sustitución de las importaciones para la formación de industrias de bienes durables no era una industrialización homogénea y buscaba un espacio posible dentro de las relaciones impuestas por el imperialismo, era desarrollista dentro de los marcos impuestos por la división internacional del trabajo. Así debería precarizar otros sectores, donde su estructura se caracterizaba por la baja intensidad de capital, superexplotación del trabajo y sin acceso a crédito. La conformación de los fondos públicos es la expresión de esa superexplotación, pues esos fondos financian los sectores monopólicos, que deberían competir con el capital externo y con esas empresas.

Esos monopolios estaban volcados hacía el mercado de bienes durables y la demanda de infraestructura para ello. Para Marini (1991, p.13):

“El consumo individual de los trabajadores representa, pues, un elemento decisivo en la creación de demanda para las mercancías producidas, siendo una de las condiciones para que el flujo de la producción se resuelva adecuadamente en el flujo de la circulación”. En América Latina la producción se lanza hacia la exportación, por ende, el consumo de los trabajadores se hace superfluo.

Aquí el sistema financiero será fundado en el Estado, donde tiene lugar la idea de una burguesía dependiente de la acción estatal para poder funcionar. La dependencia estará mediada por la burocracia estatal, que articula fondos externos con internos, financiando sectores monopólicos con fines de la producción de un sector de bienes durables. El modelo keynesiano de mercado de masas en Estados Unidos ha tenido un límite muy claro en Brasil, fundado en el dualismo estructural que será característica de la transferencia constante de sobreexcedente de los fondos públicos hacia sectores considerados importantes. Aquí no se generaliza un mecanismo de desarrollo total de las fuerzas productivas, hay un freno histórico que impide su generalización total, pero eso estará mediado por las relaciones capitalistas de producción que se instalan en Brasil y por la resignificación de sus elementos históricos anteriores.

El BNDES se ha mantenido importante en el contexto de las políticas neoliberales. Sin embargo, la internacionalización y el aumento de la desregulación financiera han aumentado el poder del mercado de capitales. Sin embargo, como se verificará, la presencia de un banco estatal será de gran importancia para la articulación del actual neodesarrollismo, pues ha logrado irradiar el excedente externo para apalancar los sectores monopolísticos actualmente electos como claves para la política industrial de internacionalización.

### **3.5) Discusión sobre la naturaleza del actual neodesarrollismo.**

#### **3.5.1) El lulismo, pacto social y financiarización.**

La actual política industrial de internacionalización del capital es expresión de un nuevo pacto social nacional, cual sea: el lulismo<sup>63</sup> como un tipo de política posible<sup>64</sup> en la hegemonía financiera, en ese sentido es un acuerdo-asociación entre fuerzas sociales – expresión de los capitales locales, oligarquías remanecientes de otros ciclos de acumulación, de sectores de la clase trabajadora y del capital internacional – hegemonía por la relación del capital financiero y de la acumulación dineraria. Así el neodesarrollismo es la estrategia económica del lulismo.

El neoliberalismo es una política recesiva de la acumulación bajo la lógica de financiarización de la economía, es decir, de subordinación de la acumulación del capital real por la acumulación del capital dinerario. Entretanto no es el fin del Estado y sí una reconfiguración de su actuación como estrategia burguesa – tanto ideológica como instrumental – de reestructuración productiva y quema de capitales. Sin embargo, para la manutención de la acumulación es necesario políticas de desarrollo de condiciones para ese capital financiarizado realizarse por medio de estrategias de estímulos a espacios de acumulación.

En Brasil, la política del gobierno de Fernando Henrique Cardoso (PSDB-PFL) ha tenido como objetivo la reestructuración de los mecanismos de acumulación y por lo tanto ha sido una estrategia económica de quema de capitales. Eso proceso se ha operado por medio de la depresión del salario real y de quiebra de empresas con centralización y concentración de capital, privatizaciones de estatales – con su posterior reestructuración y despidos –. Esas

---

<sup>63</sup> Varios autores han debatido la expresión del lulismo y neodesarrollismo, desde Francisco de Oliveira (2010), André Singer (2012), Rudá Ricci (2010), entre otros. André Singer (2012) caracteriza el lulismo como un reformismo conservador, que logra mejoras sin tocar en la estructura de clases. Para Oliveira (2010) se fenómeno político-económico es parte del neoliberalismo. Ricci (2010) propone como un pacto social que mantiene la misma dinámica del getulismo y se funda en una modernización conservadora. En esa tesis buscamos una síntesis de esas conclusiones, lejos de abogar por ese modelo, pues no es nuestro papel, sí entenderlo como una determinada política del capital, específica de las relaciones nacionales e históricas de Brasil y comunes a las formas de las estrategias burguesías del desarrollo internacional del capital.

<sup>64</sup> Cuando decimos “posible” queremos enfatizar que no es una política necesaria, así que podría existir otro tipo de política del capital en la hegemonía financiera, tal como podría existir otra política de capital en la hegemonía del capital fordista-keynesiano.

políticas han renovado el dualismo estructural, pues ha aumentado el Ejército Industrial de Reserva con la precarización de las relaciones laborales y con el fortalecimiento del mercado laboral informal.

El neodesarrollismo lulista será la fase expansiva de la financiarización de la economía brasileña, donde se ha reconfigurado elementos del viejo desarrollismo brasileño. Así el Estado pasa a ser un elemento político de la acumulación flexible y subsumida en la acumulación dineraria. Distinto de los gobiernos getulistas o militares que expresaban ese modelo por medio de la empresa estatal en asociación con el capital extranjero y el nacional, el neodesarrollismo articula el capital dinerario extranjero y el capital brasileño-transnacional (o que se hace transnacional) por medio del capital dinerario estatal.

“El pacto social lulista logra estabilizar la lucha de clases distinto de un consenso brutalizado. De esa forma logra crear condiciones para un ciclo de crecimiento de la acumulación de capital, lo que se configura en una “hegemonía invertida”, donde: “victorias intelectuales y morales de los de abajo fortalecen dialécticamente las relaciones sociales de exploración de los de arriba. En Brasil, décadas de lucha contra la desigualdad y por una sociedad alternativa a la capitalista resultaron en la incontestable victoria de Lula en 2002. Cuasi que inmediatamente, el gobierno ha racionalizado, unificado y ampliado el programa de distribución de ingresos conocido como Bolsa Familia, transformando la lucha social contra la miseria en una problema de gestión de las políticas públicas” (Braga, 2010).

Así, el gobierno Lula reconfigura la correlación de fuerzas, imponiendo una derrota para la izquierda brasileña. El nuevo centro político, base del gobierno del PT – expreso en partidos políticos brasileños como el PMDB, PSB, el PTB, PR, o en la derecha tradicional, base de apoyo de los militares en la época de los militares como el PP – reorganiza la oligarquía tradicional y da espacio político para la articulación entre sindicalistas, burguesía industrial y financiera brasileña<sup>65</sup>. Así se ha creado un consenso estable que estimula un ambiente importante para la acumulación de capital en Brasil, de esa forma:

---

<sup>65</sup> Los Baptistas, accionistas mayoritarios de la JBS y fundadores de la empresa, son filiadados al PMDB, y en las elecciones de 2014, hay la posibilidad de uno de los miembros de la familia, ser candidato a senador por el

“El lulismo completa la modernización conservadora iniciada por Vargas porque reafirma el Estado como demiurgo de la sociedad civil y de las relaciones de estabilidad de relaciones sociales en Brasil. No innova en términos de proceso decisorio en la gestión público. Al contrario reedita lo que Weffort (1992) ha identificado como sistema dual de la política nacional que limita la competencia entre fuerzas políticas (o las controla). En la versión original, el autor indicaba una nítida separación entre los integrantes y marginalizados del sistema político-partidario, mismo que habiendo garantías formales y constitucionales de participación. Se refería a los segmentos sociales que orbitaban alrededor de prácticas clientelares. El Lulismo no ha escindido objetivamente con ese sistema. Al contrario, se apoya en el presidencialismo de alianzas que reafirma la dualidad política. Y, incorpora las masas hasta entonces marginalizadas socialmente (lo cambio más significativo a lo largo de su gestión) por las manos del Estado, eliminando cualquier control social o sistema integrado de participación de los beneficiados en la gestión de las acciones estatales (Ricci, 2010, p. 17)”.

El Estado en el gobierno Lula no escinde con algunas políticas que se volvieron consenso bajo el neoliberalismo. Así mantiene la estabilidad de los precios, del mercado laboral, no controla mercado de capitales, tampoco crea políticas de cambios diferenciados. Su relación privilegiada con el capital es de estímulo y menos de intervención vertical, por ejemplo, en vez de construir viviendas por medio del Estado, comprando insumos del capital, suministra los fondos públicos para que el sector inmobiliario pueda construir las viviendas, que acaba por estimular un mecanismo de especulación con sus precios, estimulando la acumulación por acumulación dineraria.

Con esa política el gobierno funciona como un gran banquero, y socio del capital donde da una base productiva a la acumulación privada, con una serie de facilidades a la exportación, tanto logística como económica. La política de internacionalización de capital hace parte de la misma dinámica, un gran proyecto de apoyo a la expansión mundializada de las empresas brasileñas, electas como sectores claves de la economía brasileña, donde el

---

Estado de Goiás, pasando a ser base de apoyo del gobierno del PT. Otro aliado del PT es el terrateniente de soya, más grande productor individual del mundo, Blairo Maggi, senador por el Estado de Mato Grosso en el PR— territorio que fuera expansión de la frontera agrícola en los setenta y con altos conflictos de tierra.

gobierno garantiza una base estructural y financiera, principalmente por medio de préstamos del BNDES al sector privado.

Por lo tanto, definir la política de internacionalización del capital brasileño como un desarrollismo bajo la lógica financiera es buscar entender ese movimiento, donde la valorización de capitales y grupos, tal como es la JBS Friboi, tiene un movimiento de crecimiento sometido a la lógica inflacionista de los activos financieros, subordinando la dinámica de los fondos públicos.

Se ha creado condiciones favorables con la homogeneización monopólica de cadenas productivas (Ver Francisco de Oliveira, 1972;2003), al mismo tiempo que es la garantía de las superganancias (Ver Mandel, 1962) de esos capitales. Aquí, el Estado se configura en el organizador del fondo de acumulación privilegiado del capital, donde transfiere trabajos privados hechos en otros sectores para un sector específico. El fondo de trabajo y el fondo de acumulación aparecen como fondo público, en la expresión de un banco de desarrollo, que re-direcciona la plusvalía total hacia otros sectores.

Así el BNDES gana más importancia aún. Pues esa es la principal función del Estado, donde no hay empresa estatal, el Estado funciona como prestamista, donde la empresa pública se ha marginalizado. Así el capital gana protagonismo en relación a la forma de la triada anterior. Otro elemento presente en el actual modelo de neodesarrollismo es el carácter distinto de la burguesía brasileña, pues su capital ha logrado fortalecerse y desarrollarse con las políticas de los militares e internacionalizado con la apertura comercial (Ver Mathias Luce, 2010).

El capitalismo actual tiene como base la transnacionalización, importante espacio de generación de mundialización de la acumulación de capital dinerario. Según Ana Saggiore Garcia (2010) la “transnacional es uno de los principales motores del desarrollo capitalista” en la forma de redistribuir riquezas internacionalmente, por medio de beneficios e intereses y, en la transformación de países en potencias hegemónicas – de forma que por detrás de una transnacional siempre hay un Estado que la “financia y estructura su campo jurídico y



político en lo cual la empresa pueda actuar” (p. 12)<sup>66</sup>. En ese sentido el neodesarrollismo es también una política subimperialista.

Para Virginia Fontes (2010) la contemporánea expansión de empresas brasileñas representa una actuación brasileña imperialista, tal como Marini, propone que esa agenda “incorpora una subalterna plataforma de utilización por los capitales multinacionales aquí implantados, pero cuenta con fuerzas internas y su propio movimiento ha impulsado una extensa reconfiguración de la vida social y política contemporáneas” (Virginia, 2010, p. 222).

Para la autora, “hay una escalada imperialista de acumulación y concentración de capitales en determinados sectores, en que pese su carácter subalterno, ha constituido extensa organicidad interna, revelada, por ejemplo, en el papel desempeñado por el Estado para asegurar tanto el impulso a la concentración, cuanto a la expansión internas de tales capitales” (p. 222)

Para Virginia Fontes (2010) no hay excepción periférica en relación a la ley del valor, tal como exponía Marini en el caso de la superexplotación de la fuerza de trabajo, pues la creación de un ejército industrial de reserva y la concentración de la agricultura como generación de divisas no son un caso aparte de la ley del valor pues, “una vez que tal se definía exactamente por las condiciones de reproducción del conjunto de la fuerza de trabajo (en el campo y en la ciudad)” (p. 224)

Aquí la autora releva un aspecto esencial para nuestro trabajo<sup>67</sup>, la condición de subordinación no es solamente en términos de diferencias salariales<sup>68</sup>, y sí parte de la propia de ley de valor, o una expresión posible y nacional de esa ley como delimitador de posibilidades, que resulta en la subordinación de la economía brasileña en relación al imperialismo, donde una economía por su expresión histórica desarrolla determinadas conexiones que limitan sus fuerzas productivas y desarrollan las externas. El capital extranjero genera competición y contradicción contra su propio capital. Las relaciones

---

<sup>66</sup> Chesnais (1996) analiza que los Estados son esenciales para la internacionalización del capital, pues sus transnacionales tiene un país sede y transfiere sus ganancias que alimentan su presupuesto público, además de ofertar reservas y financiar políticos de sus gobiernos.

<sup>67</sup> De lo cual ya hemos discutidos, pero que gana un sentido distinto en el análisis de la política industrial del gobierno del PT.

<sup>68</sup> pues eso tiene en gran medida una relación con la capacidad de generación del valor, o sea, una baja productividad social del trabajo

políticas internas y la articulación específica de clases del espacio nacional crea una situación de subordinación, que será una tensión permanente entre crecer o mantenerse dentro de los marcos restrictos de la división internacional del trabajo.

Así, el neodesarrollismo y el lulismo expresa una articulación nacional de fuerzas sociales que expresan una posibilidad de política ante la división internacional del trabajo. Donde resulta en una relación contradictoria, dada una posición intermedia subimperialista ante la hegemonía financiera de las transnacionales de los países del centro capitalista.

Aquí se configura una política integración internacional competitiva por medio de la centralización de capital a partir de fondos públicos, lo que valoriza capitales como forma de lograr mayores espacios en las cadenas de valorización del capital de la división de trabajo. De esa forma cabe enfocarnos en la política específica del BNDES en relación a la transnacionalización del capital nacional como expresión de esa tensión interna y externa.

### **3.5.2) La política de desarrollo productivo y el papel del BNDES.**

#### **3.5.2.1) El BNDES en el neoliberalismo.**

En los principios de los 1980 y final de la dictadura se empieza a diseñar la política del BNDES de internacionalización del capital nacional, expresa como política de integración internacional competitiva. Pero se da una discontinuidad en la crisis del régimen militar, donde el BNDES deja de actuar, volviendo a actuar en el gobierno FHC como articulador de las privatizaciones y de la reestructuración productiva a través del apoyo al Plano Desestatización<sup>69</sup>.

En la etapa de recesiva de actual ciclo se da los primeros pasos concretos hacia la política de integración competitiva, por medio del enfoque exportador con la reestructuración del Finamex en 1997 que viabiliza la ampliación de las “operaciones de apoyo a la exportación. El Programa de Financiamiento a las Exportaciones de Máquinas y a Equipamientos (Finamex), creado en 1991, se ha transformado en BNDES-Exim”, donde

---

<sup>69</sup> “El apoyo se ha dado en dos formas: a) adelanto de recursos a los Estados con el objetivo de estimular y viabilizar el proceso futuro de privatizaciones; y b) financiamiento de la compra de las empresas estatales, total o parcial” (Além, 1991, p. 13)

“aún en 1997, el BNDES ha financiado la exportación de equipamientos para la hidroeléctrica de Tres Gargantas, una de las mayores usinas chinas, con capacidad 50% superior a la de Itaipu. Otra operación importante (1997-8) fue el financiamiento de US\$ 1,1 mil millón de dólares a la American Eagle, más grande empresa de aviación regional del mundo, para la adquisición de aeronaves ERJ-145, fabricadas por la Embraer. Hasta aquel momento, era la más grande operación individual de financiamiento en la historia del BNDES. En 1999, el BNDES-Exim ha financiado exportaciones para Cuba de autobuses fabricado en Brasil por la Mercedes-Benz y por la Busscar. En 2000, ha participado de los proyectos de desarrollo de los campos de Barracuda-Caratinga de la Petrobras, objetivando financiar la adquisición de equipamientos y servicios nacionales para que se construyera dos naves-plataformas. Al fin de la década de 1990, los préstamos del BNDES-Exim ya representaban 25% del total de las liberaciones del Banco” (BNDES, p. 231, 2002).

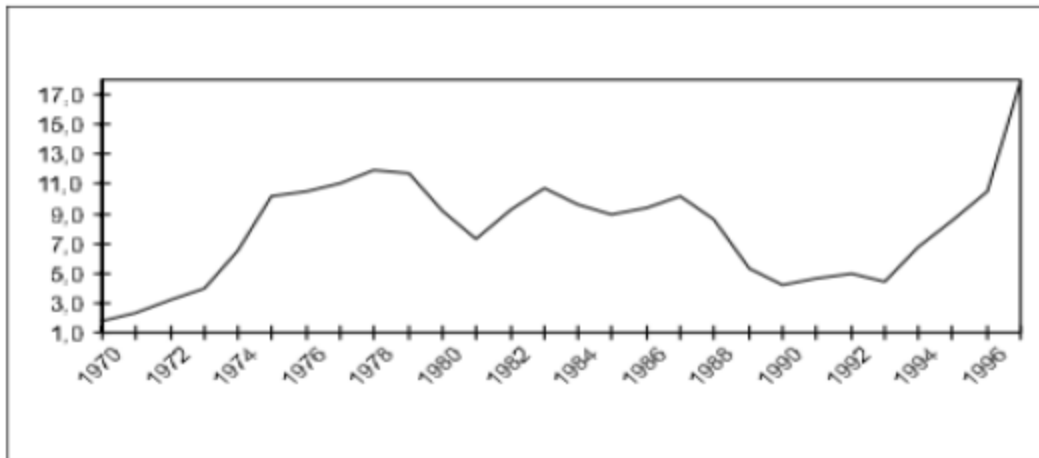
De acuerdo con Ana Claudia Além (1998), el BNDES-Exim

“ha pasado a apoyar todos los sectores exportadores, no se ha restringido más al sector de bienes de capital. La ampliación de las líneas de financiamiento a las exportaciones han resultado en un aumento expresivo de los desembolsos en 1997, que han llegado a US\$ 1,2 mil millones, 205,2% mayor que el valor registrado en 1996” (p. 15)

Bien como se ve el aumento de la importancia del agronegocio, donde “las micro y pequeñas empresas del sector agropecuario fueron las principales beneficiadas en términos de financiamiento en 1997, presentando una participación de 55,6% en el total de desembolsos” (p. 18).

Tal como se ve en la gráfica 3.1, es en los noventa con la política integración competitiva y con las privatizaciones que el BNDES vuelve a tener importancia en términos de préstamos hacia la economía. Aquí el Banco estatal es un importante elemento del Estado para imponer las condiciones económicas de un nuevo ciclo, pues esas empresas privatizadas serán el fundamento de la asociación entre capital extranjero, nacional y estatal, centralizado por la participación accionaria y más dependiente del movimiento de la acumulación dineraria.

**Gráfica 3.1.**  
**Prestamos del BNDES a precios de 1997 – 1970/97 (en mil millones de reales)**



Fuente: BNDES (1998) tomado de Além (1998)

Entretanto es con el gobierno Lula que esa política tendrá su desarrollo cualitativo, no solamente por medio del apoyo a la exportación, y sí, principalmente por medio de la creación de “campeones nacionales”<sup>70</sup>, donde tendrá tres fases distintas, articulados por sus respectivos planes industriales, cual sea: 1) 2004: Directriz de política industrial, tecnológica e de comercio exterior (Diretrizes, 2004); 2) 2008, Plan de Desarrollo Productivo (PDP, 2008); 3) 2011, Plan Brasil Mayor (PBM, 2011). En los próximos tópicos analizaremos, esas políticas con más detalles.

### **3.5.2.2) Diretriz de política industrial, tecnológica E de comércio exterior (Directrices, 2004).**

Tal como expone Salerno y Daher (2006):

“Una lectura atenta del documento “Diretrizes” muestra definiciones importantes. Una síntesis está en el propio título: política industrial y tecnológica y de comercio exterior, o sea, relación desarrollo de la industria (aumento de eficiencia) con innovación tecnológica (transformación de la estructura) e inserción y competitividad internacional. Buscar incentivar el cambio del nivel competitivo de la industria brasileña rumbo a la

<sup>70</sup> La política campeones nacionales o de creación de player’s globales fue la forma como se ha dado a conocer el conjunto de las tres políticas la política en la opinión pública.

diferenciación e innovación de productos<sup>71</sup>, estrategia competitiva que tiende a generar más ingresos. Las políticas industriales de 60/70 tuvieron foco en la construcción de la capacidad física (fábricas) sin preocupación con el patrón competitivo internacional, y los años 1990 han oído el discurso de la competitividad internacional” (p. 4).

Queremos enfocarnos en el apoyo hacia la competitividad comentado por los autores que tiene como foco la disputa por espacios en la división internacional del trabajo, donde:

“sintonizada con la postura del gobierno federal de respetar los contratos y acuerdos firmados, la implementación de la política, como de hábito, respetará los compromisos asumidos en el plan internacional, en particular en foros multilaterales (OMC) y regionales (Mercosur y otros acuerdos con países sudamericanos)” (Diretrizes, p. 32, 2004)

Así esa política expresa la importancia en asumir los límites impuestos por la configuración internacional de forma que

“las Directrices y los programas de ella derivados deberán orientar la actuación brasileña en los foros mencionados visando mejorar eventuales reglas, aprovechando oportunidades abiertas en las negociaciones. En una economía con barreras tarifarias en tendencia decreciente, la competitividad internacional es un imperativo tanto para las operaciones de mercado externo cuanto interno. O sea, no se trata de privilegiar el mercado externo en detrimento del interno, pues ambos están conectados de forma indisociable. Se trata de aprovechar las potencialidades de la base productiva e inducir la creación de ventajas competitivas dinámicas. Por eso, una característica básica de la política es el estímulo a la eficiencia, que también debe ser un criterio de la evaluación de los resultados obtenidos, bien como de la selección de los beneficiarios directos” (Salerno y Daher, 2006, p. 22)

Para apalancar la competitividad se reconocía la necesidad de superación del eje de vulnerabilidad, donde sería necesario el:

“aumento de la capacidad de innovación de las empresas brasileñas y la expansión de las exportaciones. Esa es la base para una mayor inserción del país en el comercio

---

<sup>71</sup> Hay cuestionarse hasta qué punto hubo desarrollo tecnológico efectivo a través de esa política, dado la limitación de los sectores apalancados. Sin embargo, no está en nuestro objetivo analizar esa cuestión.

internacional, estimulando los sectores donde Brasil tiene un mayor capacidad o necesidad de desarrollar ventajas competitivas, abriendo caminos para inserción en los sectores más dinámicos de los flujos de intercambio internacionales (Diretrizes, p. 5, 2004)”.

Así se haría fundamental la internacionalización del capital brasileño:

“pues las empresas multinacionales ganan prominencia sea por la presencia en diversos países, tornando posible la división de trabajo infra-firma e inter-firma, sea por su tamaño, lo que viabiliza elevadas inversiones en innovación y desarrollo de nuevos productos y procesos. O sea, hay también una relación muy próxima entre la atracción de inversión directa externa en la área industrial y el comercio exterior” (Diretrizes, 2004, p. 7)

En ese sentido, es fundamental la centralización de capital, donde la lógica de:

“aumentar la inserción externa y la capacidad de innovación de la industria guarda fuerte relación con el desarrollo de sistemas empresariales mayores y más compatibles con las dimensiones de las corporaciones internacionales, contar con grandes empresas nacionales que sean activas en el liderazgo del crecimiento brasileño es fundamental para consolidar procesos innovadores consistentes” (Diretrizes, p. 13, 2004).

Bien como la importancia del capital extranjero en Brasil, pues “las filiales de multinacionales presentes en el país también desempeñan papel importante. Ellas pueden establecer bases para aumentar sus exportaciones<sup>72</sup> a partir de Brasil, así desarrollar P&D<sup>73</sup> en el país (Diretrizes, p. 8, 2004)

La asociación entre el Estado y capital internacionalizado es expresa por medio de “una amplia interlocución entre gobierno y sector privado en el sentido del establecimiento de un espacio de negociación volcado hacía la construcción de compromisos productivos” (Diretrizes, 2004 p. 7).

---

<sup>72</sup> Aquí se puede hacer una relación con la lectura de Marini sobre el subimperialismo, lo que significa ser un gerente del capital-imperialista en la región, de forma que con base en Brasil, esos capitales exportarían hacia países del sur, donde Brasil podría obtener un cuota-parte del excedente de esos capitales.

<sup>73</sup> Investigación y desarrollo de productos, de Pesquisa e Desenvolvimento en portugués.

Así el Estado debe “complementar garantías” y opciones de fuentes de financiamiento, de forma a garantizar “que la inversión privada ocurra”, donde es necesario ampliar la escala a partir de la centralización, pues la

“capacidad exportadora guarda correlación positiva con el tamaño de la firma o conjunto de firmas (consorcios, redes o conjuntos locales)”. Así el Estado puede actuar de dos formas: “a) aprovechando instrumentos legales que faciliten la obtención de financiamiento por consorcios de empresas o similares; b) estimulando la fusión de empresas o la actuación conjunta para posibilidad desarrollo tecnológico e innovación cooperativas o una inserción más activa en el comercio internacional” (Gobierno, 2004, p. 16-17)

### **3.5.2.3 Plano de Desarrollo Productivo (PDP, 2008)**

El PDP (2008) es más explícito en la necesidad de superación de vulnerabilidad externa por medio de la consolidación de espacios de acumulación volcados hacia la exportación y la transnacionalización del capital, de forma que para “mantener o posicionar el sistema productivo y empresas entre los mayores player’s mundiales” es necesario la “conquista de mercados”, “combinando una participación significativa en los flujos del comercio internacional con la preservación de posición relevante en el mercado doméstico” con énfasis en la “expansión de capacidad, exportación, internacionalización empresarial, liderazgo tecnológico” en los siguientes sectores estratégicos: “Aeronáutico, Minería, Petróleo, Gas Natural e Petroquímica, Siderurgia, Celulosa y Papel, Carnes y Agrocombustibles” (PDP, p. 3, 2008)

Para ejecutar esa estrategia, serían necesarias

“medidas con impacto directo sobre los objetivos de la política, la primera de esas medidas, cuyo objetivo es ampliar recursos para inversiones, es la expansión, conforme determinación del presidente de la república, de la base del funding del Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – (BNDES). Esa expansión permitirá ofertar hasta R\$ 210 mil millones de reales para la industria, entre 2008 e 2010” (PDP, 2008, P. 24).

De forma a consolidar:

“la alianza entre solidas políticas de promoción y negociación comercial específicas de desarrollo productivo y tecnológico, políticas de negociación con el capital extranjero y políticas de apoyo a la internacionalización de empresas de capital nacional” (Coutinho, p. 14, 2002)<sup>74</sup>.

Así la Política de Desarrollo Productivo amplia y profundiza los elementos de las Directrices (2004):

“donde contemplan sectores y empresas que tienen proyección internacional y capacidad competitiva y que buscan consolidar y expandir ese liderazgo. En su mayoría, incluyen sistemas productivos con inversiones de largo plazo en curso, de grande volumen, con financiamiento estratégico del sector público” (PDP, 2008, p. 31).

#### **3.5.2.4) PBM (2011)**

El Plan Brasil Mayor no hace grandes cambios en relación a las otras políticas, aquí se da más una continuidad con sus líneas estratégicas, objetivando:

“Promover la innovación y el desarrollo tecnológico; Crear y fortalecer competencias críticas de la economía nacional; Aumentar el adensamiento productivo y tecnológico de las cadenas de valor; Ampliar los mercados internos y externos de las empresas brasileñas; Garantizar crecimiento socialmente inclusivo y ambientalmente sostenible<sup>75</sup>; Ampliar los niveles de productividad y competitividad de la industria brasileña” (PBM, 2011, p. 10).

El sector agroindustrial es central para eso proyecto de forma: a “apoyar a la inserción internacional de empresas” del sector; “Ampliar la negociación de acuerdos bilaterales de comercio para productos agroindustriales”; “Fortalecer marcas de productos agroindustriales”; “intensificar la promoción comercial y la prospección de nuevos mercados para los productos agroindustriales” (PBM, 2011, p. 63).

---

<sup>74</sup> El autor citado es presidente del BNDES desde 2004, en eso texto desarrolla más el diseño de la Política de Desarrollo Productivo.

<sup>75</sup> Como veremos la parte sostenible y social del plan queda subordinada por la expansión de fronteras agrícolas que aumenta conflictos y deforestación.



### **3.5.2.5) El cambio cuantitativo en la política de integración competitiva desde el gobierno Lula.**

¿Cuáles fueron los cambios de esa política en relación al período de desarrollismo (1930-1980) y de la reestructuración productiva (1990-2002) en términos de préstamos del BNDES?

Como se puede observar en la gráfica 3.2, la tendencia verificada a partir de los noventa de regreso de la participación del BNDES en la economía se confirma se mantiene con el gobierno del PT, donde hubo una variación acumulada real del período entre 1995 a 2013 de 787% de forma que los préstamos han pasado de R\$ 5,7 mil millones de reales (o, en torno de US\$ 2,85 mil millones de dólares) a R\$ 50,77 mil millones reales (o, en torno de US\$ 25,4 mil millones de dólares<sup>76</sup>).

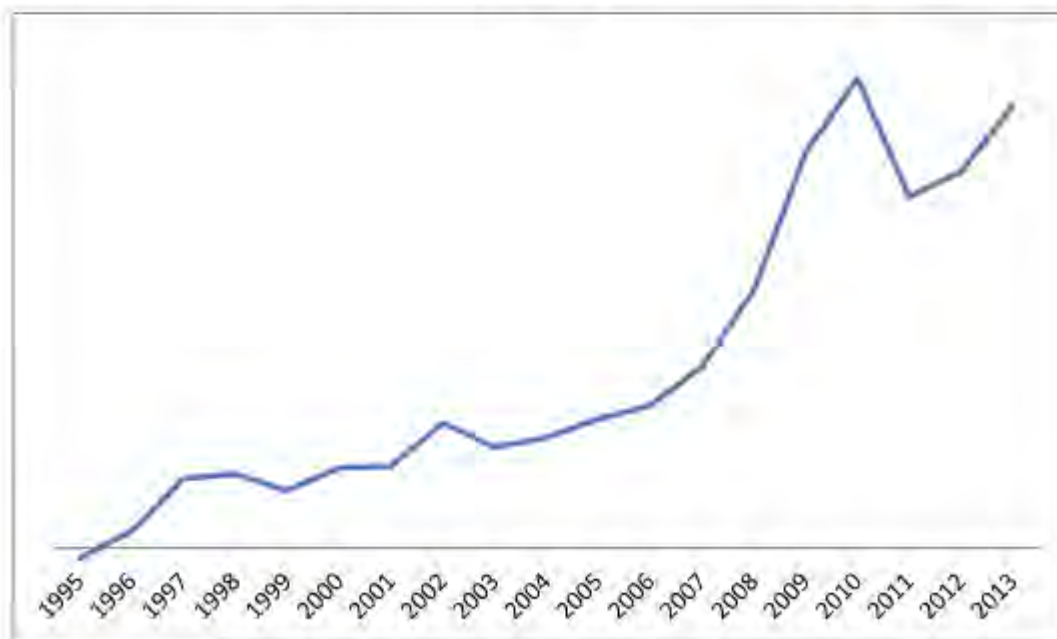
Por otro lado, se aumenta aún más el período del gobierno del PT (2003-2013) en comparación con período del gobierno de FHC , de forma que entre 1995-2012 ha habido una tasa acumulada de 222% y entre 2003-2013 ha habido una tasa de crecimiento acumulado de 236%.

---

<sup>76</sup> Esos datos expresan los desembolsos corrientes deflactados por el índice de precios de los consumidores (IPCA).

**Gráfica 3.2**

**Tasa de crecimiento real acumulada de los préstamos del BNDES (1995-2012)**



Fuente: elaboración propia con base en datos de IPEADATA y BNDES

Además de haber tenido un crecimiento acumulado más intenso, también ha tenido un cambio cualitativo en los préstamos. Pues, donde hubo una mayor tasa de crecimiento en el gobierno FHC fue entre 1996-1998 – 78% de aumento acumulado del aumento de los préstamos –, años en que se ha dado los préstamos del BNDES para las privatizaciones – donde en 1997 y 1998, se expresa 60,3% de valores vendidos en términos de activos<sup>77</sup>.

El en período del gobierno del PT habrá una aumento de los préstamos hacia la internacionalización. Eso se puede verificar con el aumento de los préstamos concentrados a partir de las políticas de las cuáles hemos hablado, donde a partir de las “Directrices” (2004-2007) hay un crecimiento de 56% y en el período PDP (2008-2010) ha habido un crecimiento acumulado de 122%. En 2008/2007 y 2009/2008 el crecimiento fue de 32% y 44% - período de crisis económica. La caída se ha dado en 2011, expresando poca fuerza

<sup>77</sup> En ese período se vende una de las mayores minerías del mundo, la Vale do Rio Doce, que actualmente tiene capital nacional, extranjero y capital estatal del BNDES y de otros bancos públicos.

del PBM (2011-2013), con tasa acumulada negativa de -5%, con fuerte caída en 2011/2010 de -23% (Gráfica 3.2).

En el año en que tuvo más variación en los préstamos del BNDES, fueron aprobadas leyes (11.688/2008) que han aumentado el fondo del Banco, con un incremento de U\$ 6,25 mil millones de dólares, otra ley (11.805/2008) le ha agregado 7,5 mil millones de dólares, bien como el Banco pudo acceder U\$ 3,5 mil millones de dólares en recursos del FGTS – fondo originario del salario como ahorro compulsorio – el FGTS (BNDES, 2008).

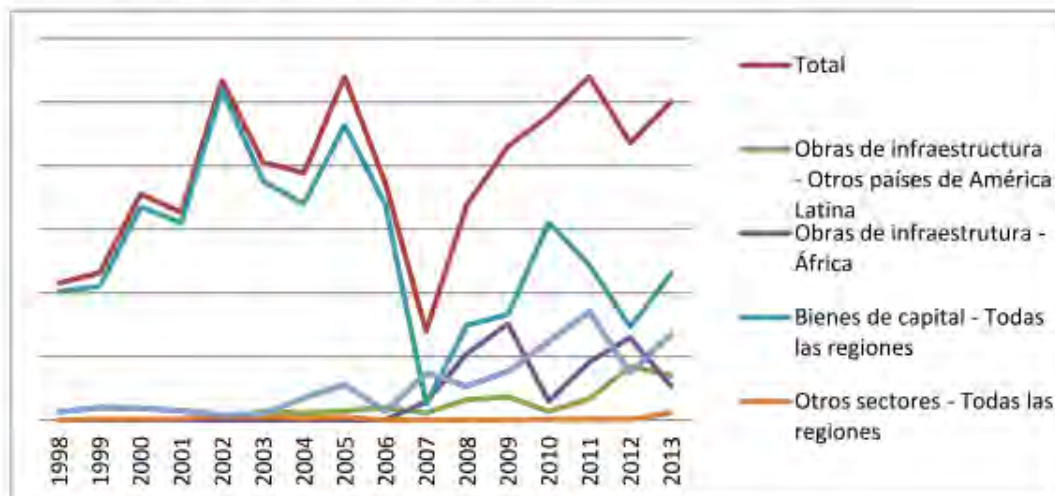
También como se puede verificar en la gráfica 3.3, por medio del indicador de préstamos post-embarque<sup>78</sup>, la importancia que adquiere los países de América Latina y de África para Brasil, principalmente Sudamérica, donde se puede observar el debate que hicimos sobre la importancia hegemónica de Brasil en esas regiones. En 2007, 53% de esos préstamos se direccionaran a las exportaciones para los países de América del Sur, donde en 1998 fue de 6%. Visualizados en términos de América Latina, en 2007 estuvo en 61% y 41% en 2013. África empieza a partir de 2007 a tener importancia, pasando de 0% a 20,82% en 2007, y 10% en 2013.

---

<sup>78</sup> donde se expresa el financiamiento a las exportaciones que ya se encuentran en otros países, o sea, de bienes de capital y mercancías con mayor contenido de trabajo, como aviones o financiamiento de obras en el exterior como construcción de carreteras.

Gráfica 3.3

Apoyo del BNDES a las exportaciones: participación relativa de los préstamos post-embarque por regiones en % (1998-2013)



Fuente: elaboración propia con datos de BNDES

El PDP (2008) como política industrial tuvo en el BNDES su principal fondo público y articulador, donde

“en 2010, el BNDES ha consolidado un portafolio del PDP de R\$ 180 mil millones en saldo a desembolsar, representando 79% del portafolio total (del Banco)” (BNDES, 2010, p. 69). Aún en ese año, se da grandes inversiones en centralización de capital, de forma que con un aporte de US\$ 125 mil millones de dólares en compra de acciones ordinarias de la Brenco Holding S.A se da la fusión con el grupo ETH Bionergía – empresas de biocombustibles, lo que genera el surgimiento de una nueva corporación con el mismo nombre de ETH Bioenergía, que podrá ser empresa líder en la producción de etanol y cuyo porte permitirá mayor acceso a los mercados de capitales” y “mejor posicionamiento en movimiento estratégicos del sector” (p. 112).

Se ha destacado la creación del BNDES Limited en Londres, que “se ha constituido como una holding company” y “tiene como objetivo principal la implementación de la política de apoyo a internacionalización de empresas brasileiras” (BNDES, 2010, 125).

### 3.6) Síntesis teórico-histórica: conclusiones parciales

El objetivo de ese capítulo fue de hacer caracterizaciones teórico-históricas de la política de transnacionalización del capital brasileño, para de esa forma profundizar los elementos teóricos propuestos en el capítulo 2 frente a las especificidades del desarrollo económico brasileño, con el objetivo de ubicar la forma de la política de Brasil en relación a la hegemonía financiera.

Aquí la especificidad de la actual política se encuentra en características históricas estructurales de la economía brasileña, que se han configurado en un modelo estructural que habrá de cambiar de formas a lo largo del siglo XX, pero mantendrá relaciones sociales vigentes hasta el momento, en el sentido de que variables heredadas de otros tiempos históricos serán parte constituyentes del actual modelo de desarrollo de la economía brasileña.

Es un modelo histórico y menos conceptual. El bandeirismo como forma de aumentar la producción agrícola por la incorporación extensiva de tierras resulta en un mecanismo que se opera por medio de etapas como de deforestación, conflicto agrario y reproducción de relaciones laborales pre-capitalistas. Así que se hace centro dinámico del desarrollo de las relaciones campo-ciudad. Es una forma de relación social con especificidad histórica, funcional para la acumulación de capital, como un tipo específico de acumulación originaria, formadora del mercado de tierras y de insumos baratos para la conformación del capital variable y capital circulante de la industria.

Eso proceso se coaduna con la necesidad de una base de financiamiento para las industrias de bienes de consumo durables que aún no eran funcionales con el mecanismo de reproducción del capital en Brasil, o sea, no componían la producción del capital variable de gran parte de la producción capitalista en Brasil. Los fondos públicos como esa reserva de valor refuerza los elementos de eso modelo, pues aumentan la dependencia de plusvalía absoluta y de la superexplotación del trabajo, como un sobre-apropiación de trabajos privados por el Estado que los repasa hacía sectores de bienes durables y productor de insumos. Así la infraestructura social y la industria productora de bienes de consumo para la clase trabajadora se hacen estructuralmente débiles.

Eso proceso es una forma de articular la economía interna con la acumulación de capital, pues elige espacios de acumulación privilegiados, donde se delimitan tipos de políticas específicas, que solo han existido como consecuencia de la lucha de clases y de las formaciones históricas internas. Por eso el pacto getulista, la dictadura, bien como el pacto lulista son importantes para la configuración de los elementos exógenos de la acumulación capitalista.

De esa forma, la discusión ha girado en torno de la configuración del dualismo estructural como una condición de desarrollo de la economía brasileña frente al capital-imperialista, eso ha sido reconfigurado a partir de los noventa con la reestructuración productiva y con el fin del consenso brutalizado de la dictadura militar.

La internacionalización del capital brasileño tiene origen en la externalización del capital imperialista con base en el subimperialismo, como una dinámica contradictoria entre el desarrollo del capital industrial en Brasil y el freno impuesto por la división internacional del trabajo. Así hay una condición de desarrollo de la transnacionalización del capital, dependiente de los fondos públicos y de la exploración del campo.

Eso proceso será re-significado con el neoliberalismo y la reestructuración productiva, así el espacio de acumulación se da con base en la acumulación del capital dinerario, como hemos visto en el capítulo de 2, eso proceso no significa que el capital produzca valor sin pasar por el proceso de trabajo y sí en la subordinación de la acumulación real en relación a los mecanismos financieros.

Eso redefine políticas y re-significa el modelo de dualismo estructural, donde la larga reestructuración productiva por la que ha pasado Brasil de 1980 a 2002, elige sectores del capital brasileño para transnacionalizarse. Aquí entra la política industrial del gobierno, ella estimula espacios de acumulación, lo que reactualiza el dualismo estructural, por medio del BNDES como principal articulador de esos espacios a partir de la estrategia de integración competitiva, donde se objetiva la disputa por espacios de la cadena de valor de algunos sectores, principalmente del agronegocio. Bien como se reconfigura las industrias de bienes durables para la reproducción del capital a partir de la estrategia de formación de un mercado de consumo de masas.

También, se establecen nuevas tensiones en relación al desarrollo de capital y el freno impuesto por la división internacional del trabajo, donde entra el sector de carnes como uno de esos espacios privilegiados. En el capítulo 3 el aspecto histórico descriptivo estuvo a la mano con la discusión teórica, distinto del capítulo anterior en lo que el modelo conceptual fue la síntesis de la discusión sobre el contexto de nuestra política, pero es necesario dar un paso a más para entender la política de transnacionalización del capital. En ese sentido, en el próximo capítulo se trata de enfocarnos en nuestro objeto: la política de transnacionalización del capital en el sector de carnes, donde la JBS Friboi aparece como ejemplo de esa política.

## ***Capítulo 4. Disputas del mercado de carnes y valorización de la JBS Friboi: resultados y límites de la política***

### **4.1) Introducción**

Como hemos visto en la introducción general de esa tesis, la crisis alimentaria en 2008 y la entrada de capitales en Brasil a partir de 2009 han consolidado las posibilidades de aumentar espacios en la apropiación en la cadena de valor por parte de la economía brasileña. Aquí la política neodesarrollista no solo es coherente con la forma de acumulación del capital dinerario en la hegemonía financiera, como es oportuna en relación a un momento de cambios geoeconómicos que re-significan tendencias internas, lo que ha ampliado conflictos por mercados dentro de la relación capital-imperialista con la capital-subimperialista.

De esa forma, el mercado de alimentos se hace un importante momento de esa disputa y consolidación de esa política. El sector de carnes, principalmente de carnes bovinas, aparece como espacio privilegiado en relación a la apropiación de renta agrícola global ante un mercado inflado. La importancia de tener un capital industrial agroalimentario<sup>79</sup> como la JBS Friboi, transnacional que domina cadenas de valor, es expresión de esa disputa internacional.

Ese capítulo realiza el objetivo central de esa tesis, dado un marco teórico basado en la teoría del valor con enfoque en ciclos económicos y una base histórica-teórica de la configuración del dualismo estructural de la economía brasileña, hemos evaluado esa política frente al mercado de carnes, con especial atención para el sector de ganado vacuno, y como la JBS Friboi ha logrado insertarse en ese cuadro a partir de los préstamos del BNDES. Aquí fue necesario ubicar la relación entre el sector alimentario y la hegemonía financiera, la configuración del mercado de carnes, acuerdos bilaterales, producción, principales actores, exportación y stock bovino.

También un análisis sobre la importancia del BNDES específicamente para el sector y para la JBS Friboi, bien como analizar la valorización de la empresa en consecuencia de esa política. Por fin para la evaluación fue necesario trazar un debate sobre perspectivas, en el

---

<sup>79</sup> En ese capítulo damos a entender como leemos ese concepto.



sentido de visualizar límites y consecuencias de esa política en lo que toca el espacio de acumulación de Brasil, fondos públicos, frontera agrícola y posibilidades de valorización del sector frente al tamaño del mercado.

#### **4.2) Mercado de alimentos y hegemonía financiera.**

El mecanismo financiero descrito en el capítulo II, tiene su expresión en la articulación de determinado espacio global de acumulación de capital por medio de la explotación de la mercancía-alimentos. Así, bajo un contexto de políticas alimentarias “financiarizadas” y de disputa entre capitales transnacionales<sup>80</sup> se conformará una división del trabajo contradictoria, desigual e inestable.

La hegemonía financiera transforma el alimento en un capital que expresa su acumulación real subsumida a la acumulación del capital dinerario. En el espacio del mercado competitivo internacional, los agentes económicos actúan bajo leyes de valorización del capital real - expresas en el desarrollo de la dialéctica entre espacios nacionales y mundiales de acumulación – o sea, esos mecanismos validan las estrategias que adoptan, expresiones de formas del capital.

La hegemonía del capital financiero para dirigir la acumulación capitalista impone un sentido diferenciado en la generación de excedentes, pues la valorización financiera direcciona la realización de ganancias<sup>81</sup>, así la expectativa futura al respecto de la trayectoria de los negocios y de la disputa en el mercado de alimentos puede ser fundamental en la garantía de capital dinero y de acumulación para determinado capital industrial agroalimentario<sup>82</sup>. En eso sentido, los mercados bursátiles ganan una relevancia

---

<sup>80</sup> Que tiene en el Estado nacional su principal soporte y defensor donde se pueden expresar disputas entre capitales como disputas nacionales.

<sup>81</sup> El capital dinerario en la forma de interés no genera plusvalía, se apropia de parte del excedente generado en la forma de ganancia industrial que lo transforma en forma-interés, entretanto puede influenciar y sobredeterminar las condiciones de generación del valor y plusvalor, y en el direccionamiento de la realización de ese excedente en forma de ganancia, así puede aumentar las posibilidades de ese capital en generar acumulación o en la forma de inflar la cuota de reparto de ese excedente por medio del crecimiento exponencial de fórmula del interés, o accionaria del capital ficticio – que deprime la acumulación. Aquí siempre habrá la necesidad del trabajo real, de la relación entre fuerza de trabajo y medios de producción para producir valor de cambio, determinado por el tiempo de trabajo socialmente necesario.

<sup>82</sup> Utilizamos el termino de capital industrial agroalimentario para expresar el capital implicado en la producción de alimentos sea él capital agrario, comercial, o industrial, es una forma de expresar las síntesis entre formas de capital, bien como para denotar el capital implicado en la producción alimentaria, distinto del

mayor como indicador para la acumulación real, o sea, el mercado de commodities y la valorización en el intercambio de contratos futuros va a tener una influencia decisiva en el mercado de alimentos.

La acumulación real en el mercado de alimentos seguirá, también, un patrón de disputa impuesto por políticas comerciales internacionales y políticas nacionales. Los acuerdos bilaterales impuesto por Estados Unidos han impuesto condiciones de mercado donde el capital industrial agroalimentario originario de ese país logra controlar mercados de algunos países, principalmente de México y América Central<sup>83</sup>.

Para Blanca Rubio (2001) las agroalimentarias tiene capacidad de:

“1) presionar el precio interno de los productores latinoamericanos mediante la importación de insumos extranjeros; 2) Sustituir la producción interna por producción importada cuando los precios externos y la calidad les resulta beneficiosa, 3) Utilizar los créditos externos para la compra de alimentos como un negocio de tipo financiero 4) Beneficiarse de subsidios a la comercialización 5) Elevar los precios de los bienes finales. (p.124)”.

Aquí, la apertura comercial de esos países ha disminuido la potencial oferta de alimentos, pues la competencia a partir de la oferta estadounidense se ha dado a base de alimentos con precios subsidiados, mientras, por ejemplo, México ha retirado el apoyo a sus propios productores (Rubio, 2001,2002,2003; Rosset, 2002; Ribeiro, 2003)<sup>84</sup>. Así esos países acaban por perder rentabilidad y competitividad en términos de productividad social en la

---

capital agroindustrial implicado en la producción de agrocombustibles. La JBS Friboi es un capital agroalimentario, tiene bancos, propiedades, aunque se especializa en la transformación del valor de uso-carne, expresa la interconexión de capitales en su proceso de valorización. Es una forma de dialogar con Blanca Rubio, pues según la autora:

“El dominio que la industria ejerce sobre la agricultura proviene de dos vínculos: uno referido a la forma como se vincula la agricultura con la industria en general a través del aporte de alimentos para el establecimiento de los salarios, el aporte de divisas y de fuerza de trabajo, y el otro referido al dominio particular de aquellas industrias que utilizan los bienes agropecuarios como materias primas para su transformación o distribución: agroindustrias, industrias alimentarias, distribuidoras y comercializadoras de productor agropecuarios que aquí referimos bajo el término genérico de agroindustrias” (p. 27).

<sup>83</sup> Blanca Rubio utiliza el concepto de desestructuración productiva para caracterizar la forma de competencia entre la oferta de alimentos de Estados Unidos hacia México.

<sup>84</sup> Esos autores argumentan que dado el crecimiento industrial de países como Alemania, Japón en los setenta, Estados Unidos se ha vuelto hacia el espacio de acumulación del capital agroalimentario como estratégico para mantener su hegemonía mundial.

producción de alimentos, desplazando sus capitales agroalimentarios. Así se configura nuevas condiciones productivas que:

“sentaron las bases para el inicio de una nueva etapa productiva de las agroindustrias multinacionales. Las empresas productoras de harinas de trigo y maíz, alimentos balanceados para animales, lácteos, aceites vegetales comestibles, frituras, etc., que utilizan los bienes agrícolas como insumos y producen alimentos elaborados esencialmente para el mercado interno, iniciaron una etapa de recuperación y dominio basadas en tres condiciones principales: 1) El retiro del Estado de la gestión productiva 2) la desregulación del mercado agroalimentario mundial y 3) La posibilidad de producir alimentos a precios elevados sin impactar los salarios” (Rubio, 2001 p. 115)

El espacio de alimento no será lo más rentable para los capitales locales de esos países como espacio de acumulación, donde su tierra no tendrá valor de uso para producción de alimentos para el mercado mundial<sup>85</sup>, lo que aumentará la presión por la valorización de la tierra donde los capitales agroalimentarios tendrán espacios de acumulación rentables. Es un desplazamiento de potencial relativo, pues todavía habrá productores involucrados en la producción, pero lo harán en términos menos eficientes que la potencialidad productiva mundial, pues en otras condiciones del mercado sería posible producir de forma eficiente en esas tierras, en ese sentido es una forma de trabar las fuerzas productivas por medio acuerdos de bilaterales y de la transnacionalización del capital industrial agroalimentario.

Eso proceso se expresa primeramente por el aumento de países deficitarios en términos de comercio internacional de alimentos, donde:

“la tendencia de las agroindustrias a sustituir la producción nacional por la importada ha traído consigo sobrantes internos que no encuentran comprador en el momento de la cosecha. Se generan así sobreproducciones ficticias que no responden a una saturación de la demanda sino al comportamiento de las agroindustrias. Nos hemos convertido en países

---

<sup>85</sup> La política agroalimentaria expresa condiciones en que la ventaja del productor agroindustrial es mínima en su espacio local, aunque los capitales transnacionales fuesen invertir en esos países, no obtendrían la misma ventaja que en sus propios países, no solamente por la diferencia entre fertilidad del suelo, pero también por políticas de precios implicados en el TLCAN, de leyes de explotación del espacio rural, los ejidos en México, las tierras ociosas en Guatemala, o mismo la competencia con otras espacios, tal como agrocombustibles.

deficitarios de alimentos con sobrantes sin comprador en épocas de cosecha” (Rubio, 2001, p. 129)

En un primer momento eso se expresa como caída de precios de los alimentos, por cuenta del manejo del desplazamiento potencial de fuerzas productivas y desestimulo de la exploración de renta diferencial en esos países. En un segundo momento, se da el debilitamiento de la oferta mundial ante cambios externos, estimulando así el proceso de acumulación del capital dinerario en el sector de alimentos por medio de la especulación con su precio futuro en valorización. Luego esos capitales pueden explorar las tierras más improductivas con un aumento de la renta absoluta de la tierra, o sea, un excedente económico agrario importante a ser apropiado<sup>86</sup>.

Así una tendencia estructural en el espacio de acumulación de alimentos para la inflación de precios, tal como expone Blanca Rubio (2001)<sup>87</sup>:

“la contradicción principal que genera la subordinación excluyente de las agroindustrias multinacionales consiste en que la imposición de precios bajos de las materias primas a nivel mundial, por parte de las grandes agroindustrias, genera una caída de la producción en los países subdesarrollados, así como una devastación de sus estructuras productivas que hace recaer la producción mundial en los países desarrollados, donde se produce con costos elevados de subsidios y por tanto, a costos muy elevados para los gobiernos. De esa suerte, se corre el riesgo de un desabasto mundial de alimentos ante la caída de la producción en los países desarrollados debido a cuestiones climatológicas o desastres naturales, que pone en riesgo la seguridad alimentaria mundial. Asimismo, esta forma de dominio ha depredado la capacidad productiva mundial, con lo cual la humanidad se encuentra menos capacitada para alimentarse que antes. Aun cuando la tecnología impulsa la productividad, la forma de

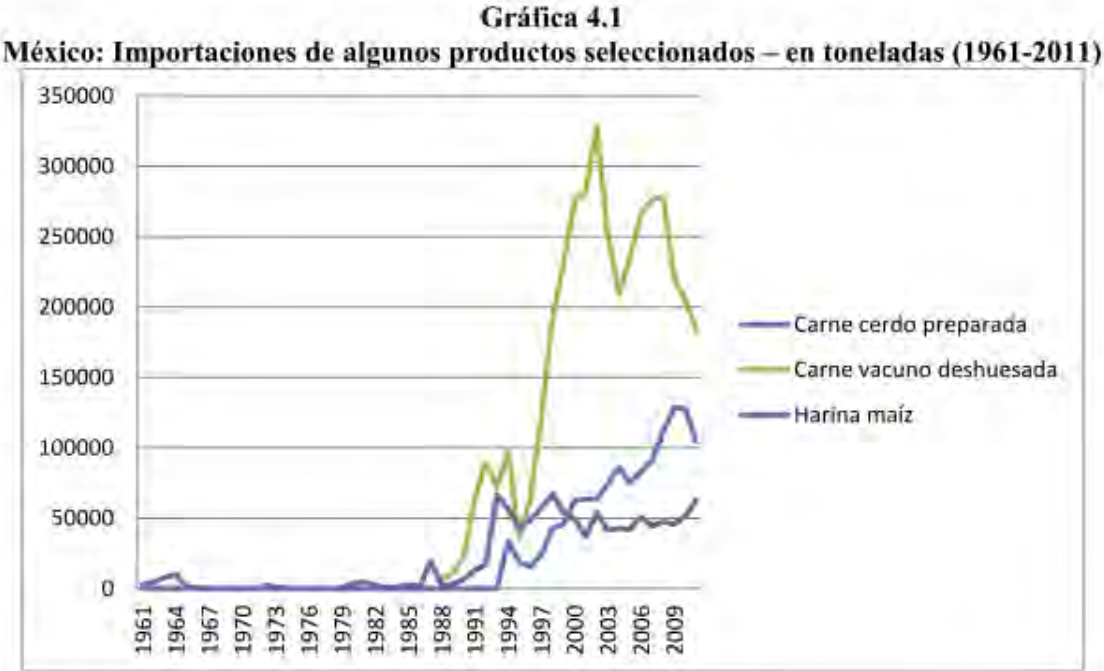
---

<sup>86</sup> Como veremos para el caso de carnes, se da una especialización del trabajo en México basado en el trabajo simple con la exportación de ganado vacuno en pie. También no es de desechar la hipótesis, que aún con las condiciones desventajosas de esos países, hay un aumento de la producción dado el crecimiento del precio de los alimentos. Pero eso va a depender de los mecanismos de comercialización para cada país, y la capacidad de los precios de compra de los alimentos in natura reflejaren los precios internacionales. Hemos observado en trabajos de campo en El Salvador, América Central, donde el desestimulo y la pérdida de fertilidad del suelo no ha estimulado la ocupación de tierras ociosas aún en la crisis. Hay estudios interesantes que se encuentran en [www.ceicom.org.sv](http://www.ceicom.org.sv)

<sup>87</sup> La autora escribe en 2001, en un momento que aún se reflejaba precios de alimentos bajos, lo que admira la formulación premonitrice de la crisis de 2008.

dominio excluyente erosiona la capacidad productiva del mundo subdesarrollado, con lo cual se concentra peligrosamente la producción alimentaria en una sola área del mundo” (p. 186)

Para México<sup>88</sup> se visualiza en los gráficos abajo la tendencia de aumento de las importaciones a partir de los ochenta con la crisis del modelo de desarrollo estabilizador y, de los noventa del siglo pasado, donde se da el tratado de libre comercio. En la gráfica 4.1, destacamos para las importaciones de harina de maíz una variación acumulada de 1503% y de la carne vacuna deshuesada con 2771%. En la gráfica 4.2 se visualiza que para maíz, entre 1981-1994, ha habido un decrecimiento acumulado de -27% y entre los períodos 1994-2011 un crecimiento acumulado de 245%



Fuente: elaboración propia con base de datos da FAOSTAT

<sup>88</sup> Utilizamos México, pues además de ser un país importante en términos de tamaño y población, tiene gran importancia para el mercado de Estados Unidos y, como veremos también para la JBS Friboi.

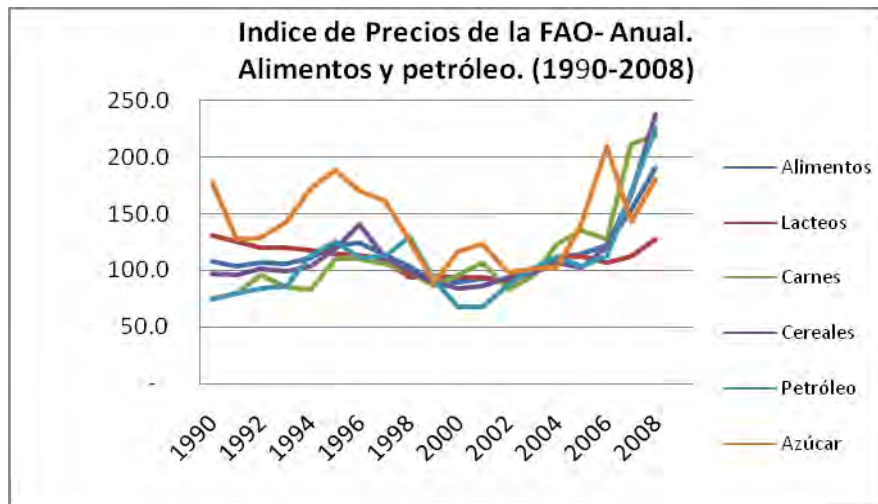
**Gráfica 4.2**  
**México: Importaciones de maíz. – en toneladas (1961-2011)**



Fuente: elaboración propia con base de datos de FAOSTAT

Así tal como ha expresado Rubio (2001) ese escenario de aumento de dependencia alimentaria por algunos países, tal como se ha visualizado para el caso de México, presenta una fragilidad en el abasto en el mercado mundial de alimentos. Lo que se puede verificar por el aumento estructural de los precios mundiales de alimentos a partir del 2002 ante una caída en los años 1990 (Gráfica 4.3).

**Gráfica 4.3**

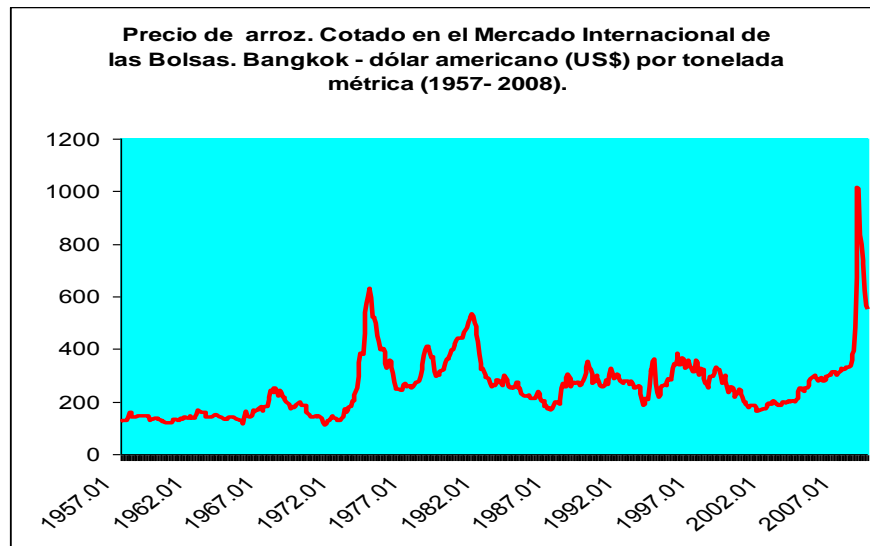


Fuente: Elaboración propia con datos de FAOSTAT

Para ejemplificar la influencia de la acumulación dineraria hacia la acumulación del capital industrial agroalimentario hemos utilizado las variaciones de los precios de dos commodities en sus principales mercados bursátiles, cual sea: arroz y maíz.

Para el arroz se puede verificar un aumento de la inestabilidad a partir de 1970, ante baja variaciones en períodos anteriores, lo que demuestra la importancia de valorización ficticia para apropiarse de excedente por medio de la venta-compra en el mercado futuro de mercancías. Entre 1997 y 2002 hay una tendencia hacia la desvalorización. A partir de 2002 las variaciones indican una valorización del arroz, donde en los primeros meses de 2008 ha pasado de U\$ 393,48 dólares (enero) para U\$ 1009,32 dólares (mayo) por tonelada métrica (Gráfica 4.4)

**Gráfica 4.4**

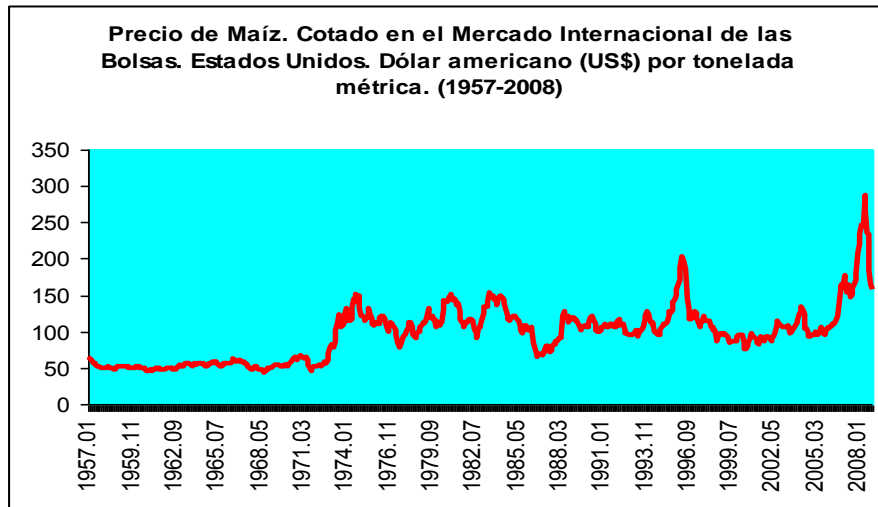


Fuente: Elaboración propia con datos de IPEADATA

Para maíz se puede verificar la misma inestabilidad a partir de 1971 frente a una mayor estabilidad entre 1957 y 1960. Bien como una tendencia a la desvalorización a partir de 1996, donde se da una caída de US\$ 204, 00 por tonelada métrica para US\$ 80,15 dólares en septiembre de 2001. Después hubo una tendencia hacía el crecimiento del precio, llegando a 171,06 dólares (11/2007). En el auge de la crisis fue para US\$ 287,11 dólares por tonelada métrica (06/2008), superando el precio de 1996, lo que en el auge de la crisis financiera internacional vuelve a caer en diciembre de 2008, para 158,16 dólares (ver gráfica 4.5).



Gráfica 4.5



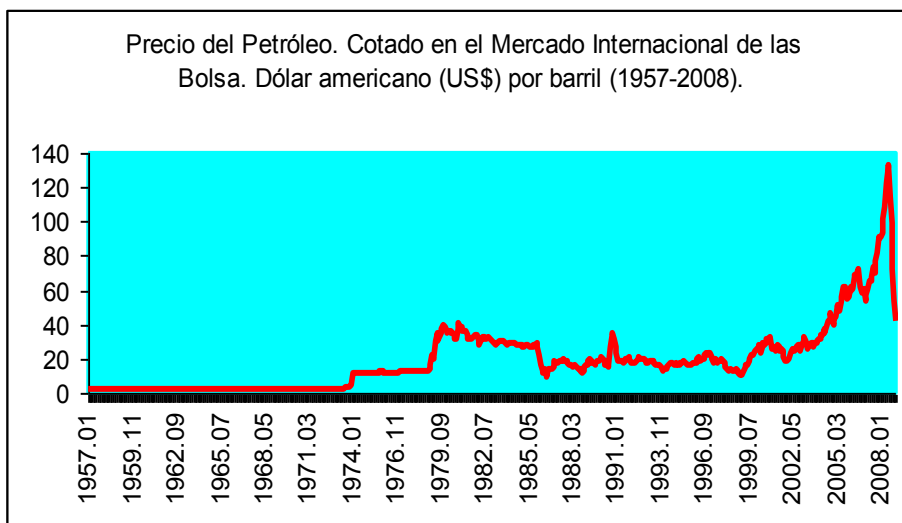
Fuente: Elaboración propia con datos de FMI e IPEADATA.

Otro factor de presión para la composición del precio de alimentos es la matriz energética. El shock de la OPEP en los años 1970 ha presionado por la valorización del petróleo, bien como por su cambio hacia otra matriz energética, principalmente en la utilización de agrocombustibles. Así ese proceso influencia en doble sentido el mercado de alimentos, por medio de la presión del precio de petróleo sobre los insumos agrícolas, bien como en la presión hacia el aumento de la oferta de agrocombustibles con incremento de demanda por tierras, rivalizando con otros productos agrícolas.

Para Petróleo también se verifica la inestabilidad post-shock de la OPEP. El precio estuvo en U\$ 1,79 por barril de octubre de 1960 hasta enero de 1971 – cerca de diez años constantes y con pocas variaciones en años anteriores. En abril de 1973, pasa para U\$ 2,72 por barril, en el período de la gran alza provocada por los países que forman el OPEP. Para 1974 el precio llega a U\$ 11,57. En comienzo de años 2000 este comportamiento será más intenso, en septiembre de 2001 – Inicio de la guerra contra el terror – estuvo en U\$ 25,03 por barril, el mes siguiente fue para U\$ 20,73, llegando febrero de 2002 a U\$ 19,98. En septiembre de 2005 llegó a U\$ 61,65 por barril. Esta variación positiva va acelerar después de la explosión de la crisis financiera y alimentaria, para agosto de 2008 llega a U\$ 132,55,

cayendo a partir de entonces, en diciembre de 2008 fue para US\$ 41,53, volviendo a subir luego de la recuperación de la economía (Gráfica 4.6).

**Gráfica 4.6**



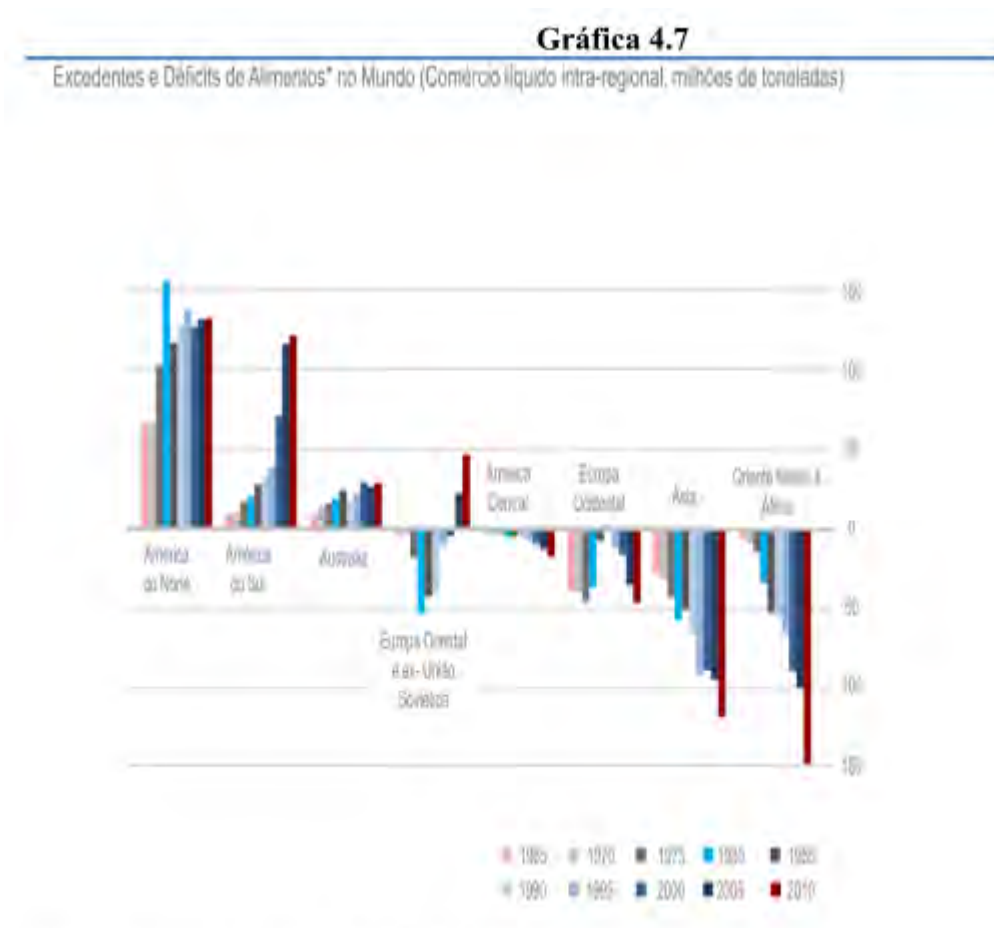
Fuente: Elaboración propia con base en FMI e IPEADATA

Otro factor importante para la conformación de la acumulación en el mercado alimentario es la entrada de China como espacio de acumulación global, donde eso se expresa como introducción de nuevas relaciones capitalistas en sus procesos productivos, al mismo tiempo innovando en relaciones técnicas<sup>89</sup> volcadas hacia la producción de medios de producción, eso aumenta la demanda por alimentos en el mundo, pues reduce su espacio local como productor de alimentos.

De esa forma, ese espacio de acumulación global del capital industrial agroalimentario conformado por un contexto de políticas bilaterales, demanda de China, presión por cambios de la matriz energética y financiarización de los alimentos, está conformado por un mercado concentrado, dominado por algunas empresas, que logran manejar distintas ofertas y cadenas productivas, o sea, tiene el control del espacio económico, tanto en la realización de sus mercancías como en el proceso productivo.

<sup>89</sup> Expresa una política del capital a interés más consistente, donde mezcla políticas de industrialización extensiva e intensiva que toman un ciclo económico de largo plazo, distintos del ciclo nacional de otros países, principalmente del centro maduro del capitalismo y de la periferia de América Latina, donde la acumulación está más conectada con mecanismos financieros, lo que genera el encortamiento de los ciclos.

En la gráfica 4.7 demuestra la evolución desde la década de los setenta, de la desigualdad internacional en el mercado de alimentos, donde los países exportadores en alimentos aumentan su importancia, tal como América del Norte<sup>90</sup>, América de Sur<sup>91</sup> y Australia<sup>92</sup> como exportadores en el mundo. Los países deficitarios aumentan su rezago en su balanza comercial, tal como América Central - región altamente deficitaria y dependiente de Estados Unidos – y, Asia - por cuenta de China y su inversión hacia la industrialización, también viene aumentando su situación deficitaria.



Así hay un excedente externo en disputa, donde capitales pueden aprovecharse para explorar el espacio de acumulación agroalimentaria, pero para eso es necesario algunas

<sup>90</sup> Principalmente por cuenta de Estados Unidos, pues tal como vimos en el mapa de la introducción, México es deficitario en alimentos.-

<sup>91</sup> Brasil, Argentina y Paraguay por cuenta de soya, carnes y caña.

<sup>92</sup> Principalmente por cuenta de carnes como veremos a seguir.

condiciones fundamentales para que un país pueda tener capacidad de disputa dentro de la contemporánea configuración de la división internacional del trabajo: escala financiera, global y oferta de tierras de forma que la política entra como importante factor para articular ese espacio de acumulación.

Es aquí que se encuentra el objetivo de la política industrial del BNDES de internacionalización del capital brasileño en el sector de carnes: en un mercado concentrado y con expectativas de valorización, la captación del excedente se hace una importante estrategia y la transnacionalización del capital industrial agroalimentario brasileño, un importante medio para apropiarse del creciente excedente expreso en la inflación de la renta de la tierra, o sea, una política de apropiación del excedente económico producido por la plusvalía global.

Ahora cabe un debate más profundizado sobre la configuración del mercado carnes con enfoque en la producción de carne bovina, de forma a precisar la inserción de la JBS Friboi y los logros de Brasil en ese espacio de acumulación.

#### **4.3) Mercado de carnes bovino: contexto general**

A partir de los setenta del siglo pasado<sup>93</sup>, los principales cambios en la división internacional del trabajo en el mercado de carnes bovinas serán la caída de Argentina como principal espacio de acumulación y de Gran Bretaña como principal mercado. En la década de cincuenta del siglo pasado, Inglaterra representaba 80% del mercado demandante y Argentina entraba con 26% de la oferta mundial. En la década de sesenta del siglo XX, Brasil participa con solamente 1,6% de la oferta mundial. (Ascuy, 2007, p. 19)

Es a partir de 1966, que hay cambios significativos en el mercado de carne, donde Estados Unidos “supera Gran Bretaña, en el principal comprador mundial de carne vacuna refrigerada; resultando sus principales proveedores Australia, Nueva Zelandia, Irlanda y México” (Ascuy, 2007, p. 22).

En los setenta del siglo XX, Estados Unidos aún es un país netamente importador “con ventas externas por apenas el 0,6% del comercio mundial”. Bien como, “Norte y Centro

---

<sup>93</sup> Lo que se configura como marca estructural del mercado de alimentos de carnes bovinas.

América participan con el 5,4% de la exportación total, en función del papel de México y secundariamente Canadá” (Ascuy, 2007, p. 24).

Sin embargo, es a partir de esa década que Estados Unidos se hace el principal país productor del mundo “con alrededor de 30% del total mundial” y “el primer comprador en el ranking de países con el 22,8% del total”. En ese período, Estados Unidos busca imponer importantes marcos definitivos en el mercado de carnes:

“mediante la Ley de Importación de Carne de 1964, destinada a regular los flujos de las compras externas fijando cupos en base a las importaciones registradas en 1959/63, y ajustables según la evolución de la producción comercial interna. Dicha ley fue reformada en 1978 para tornar más estrecha la relación entre las importaciones y viceversa, actualizándose al período 1968/77 la referencia para establecer los correspondientes cupos, que se incrementaron a una cuota de 545.000 toneladas de importación. Simultáneamente se ratificó la prohibición del ingreso de carnes frescas de zonas aftósicas, salvo cuando se introdujeran adecuadamente cocinas y esterilizadas” (Ascuy, 2007, p. 26).

También, es en ese período que se da la contracción del mercado argentino,

“que vio reducida su participación en el comercio internacional en 8,3% en el segundo” quinquenio de la década. Bien como el alza de la importancia de Oceanía “como zona mundial proveedora de carne bovina, mediante la importante participación australiana y neozelandesa, desde donde se embarcó el 20,2% y 8,2% del total comercializado en la década” (Ascuy, 2007, p. 29).

En los ochenta, principalmente por cuenta de la crisis de 1974, las posiciones de los actores van a consolidarse con el proceso de proteccionismo, principalmente por cuenta del rol definitivo que la aftosa va a adquirir. Donde en un:

“mercado mundial donde los grandes jugadores consolidaban sus posiciones tanto en el plano de la oferta como de la demanda, y donde las regulaciones y las barreras arancelarias y sanitarias condicionaban cada vez más las posibilidades de realización de los negocios, la posición exportadora argentina – fuertemente dependiente de Gran Bretaña primero, y luego de Europa – continuaba debilitándose, lo que se expresó en el descenso de la porción

de su producción destinada a la comercialización externa, que en el quinquenio de 1975-1979 cayó por primera vez en el siglo (...) por debajo de 20%, circunstancia que permaneció inmodificada hasta 2005. Mientras tanto, en un plano formal, afín a los intereses de los países desarrollados importadores, la cuestión de la liberalización y la estabilidad del comercio internacional de la carne continuaba siendo objeto de recomendaciones por parte de los organismos internacionales, así como de acalorados debates, como el realizado al cierre de la década en el marco de la Ronda Tokio del GATT<sup>94</sup>” (Ascuy, 2007, p. 32).

El alza de la industria de la carne procesada empieza a imprimir una división del trabajo internacional para la región de Norte-América, impuesto por Estados Unidos, entre países exportadores de materias primas y otros países procesadores.

En los noventa del siglo XX, EUA, Brasil y UE ya expresaban 53% de la producción mundial y casi 60% de la faena mundial. EUA, Brasil y Australia 52% de las exportaciones. EUA, Rusia y Japón 55% de las importaciones. Aquí se consolida el bloque de Nafta que aumenta 225% la exportación en su zona comercial – en gran parte consecuencia de los tratados de libre comercio entre Estados Unidos y México.

Para Ascuy (2007), el mercado de carnes bovina se espeja en la configuración del mercado agroalimentario, donde se consolida en el siglo XXI como

“altamente concentrado, toda vez que son apenas un puñado los países que operan lo esencial de las compras y las ventas. En el caso de las exportaciones, según los promedios del quinquenio 2001-2005, un grupo de seis naciones (Estados Unidos, Australia, Brasil, Canadá, Nueva Zelandia y Argentina) da cuenta de aproximadamente 80% de los embarques. En el mismo período, también seis destinos (Estados Unidos, México, Unión Europea, Rusia, Japón y Corea) absorben aproximadamente el 80% de las importaciones”. Bien como se “halla fuertemente condicionado por barreras arancelarias y paraarancelarias,

---

<sup>94</sup> Aún sobre el GATT, al respecto de la Ronda que se ha realizado en Suiza entre 1963-1967 se ha discutido las barreras arancelarias donde el “problema del acceso de la carne a mercados trabados ligado a los efectos restrictivos de las políticas agropecuarias internas de los países importadores constituyó el tema de discusión en las negociaciones, muy dificultadas por la intransigencia del Reino Unido y Estados Unidos respecto a introducir cambios en sus políticas internas y cuotas de exportación. Como es sabido, con algunas matices y modificaciones en el elenco de sus actores principales, este tipo de situación se prolonga hasta la actualidad” (Ascuy, 2007, p. 21).

cuotas y reservas de mercados, subsidios de todo tipo, dumping en las exportaciones, y severas condicionamientos sanitarios” (p. 200).

#### **4.4) Política de internacionalización y la inserción de Brasil en el mercado de carnes: 2004-2012.**

##### **4.4.1) La política de internacionalización para el sector de carnes.**

Para consolidarse en el mercado de carnes bovina, bien como en el mercado de carnes en general, la política industrial del BNDES ha hecho de la transnacionalización del capital la clave para la disputa por espacios nobles de apropiación del excedente mundial del sector. En ese sentido se encuentra el pacto social entre sectores del sindicalismo y de la tecnocracia del Estado y del capital, por medio de la participación de esos fondos en la valorización internacional del capital brasileño, de forma a ampliar el acceso a los mercados internacionales con barreras arancelarias, sin romper con la hegemonía estadounidense.

Tal como en la lectura de Salerno y Daher (2006) de las Directrices (2004):

“las acciones en esa área, se vuelven hacia la expansión de las exportaciones y ampliación de la base exportadora por la incorporación de nuevos productos, empresas y negocios”, lo que “incluye: a) apoyo a las exportaciones, con financiamiento, simplificación de procedimientos y desahogo arancelario; b) promoción comercial y prospección de mercados; c) estímulo a la creación de centros de distribución de empresas brasileñas en el exterior y a su internacionalización; d) apoyo a la inserción en cadenas internacionales de suministros; e) apoyo a la consolidación del imagen de Brasil y de marcas brasileñas en el exterior”

Donde,

“el primer centro fue inaugurado en Miami (EUA) en mayo de 2005 y cuenta con 115 empresas brasileñas participantes, seguidas por lo de Frankfurt (Alemania), inaugurado en mayo de 2006 y que cuenta con 65 empresas registradas y lo de Lisboa (Portugal), inaugurado en junio de 2006 y que cuenta con 165 empresas registradas. El Centro de Distribución de Varsovia (Polonia), ya en operación, cuenta con 60 empresas registradas y

lo de Dubái (Emiratos Árabes), también ya en operación, cuenta con 80 empresas registradas. Están en articulación otros centro en Rusia, China, África del Sur y Panamá, bien como un segundo en los Estados Unidos, probablemente en la costa oeste” (Salerno y Daher, p. 23, 2006)

El capital industrial agroalimentario tiene relevancia en esa expansión de las exportaciones donde:

“el agronegocio, bastante estructurado, apoyado por fuerte competitividad fundamentada en el stock de conocimientos ofertados por la Embrapa y por otras entidades de investigación públicas y privadas. En ese caso, el aumento de la inserción brasileña depende, ciertamente, de negociaciones internacionales volcadas para la retirada de barreras arancelarias y no arancelarias” (Directrices, 2014, p. 14).

La política también implica un empuje sistémico para el sector de carnes, de forma que es necesario:

- ✓ Consolidar Brasil cómo mayor exportador mundial de proteína animal;
- ✓ hacer del complejo de Carnes el principal sector exportador del agronegocio brasileño,
- ✓ Exportar US\$ 14 mil millones de dólares de carnes en 2010;
- ✓ Ampliar el acceso a mercados con la eliminación de las barreras comerciales;
- ✓ Mejorar el status sanitario de la pecuaria nacional;
- ✓ Modernizar y ampliar la infraestructura logística;
- ✓ Garantizar el suministro de insumos para la producción animal;
- ✓ Aumentar el número de matrices en el stock brasileño de animales;
- ✓ Agregar valor a la carne exportada (PDP, p. 12, 2008).

En la tabla 4.1, están discriminado el apoyo al sector de carnes por parte del BNDES, donde los préstamos al sector totalizaron como 1,9 mil millones de reales, con un crecimiento total de 200% entre 2003-2007.



**Tabla 4.1**

**Histórico dos Desembolsos**  
(Em R\$ Mi)

SETOR / ANO	2003	2004	2005	2006	2007
Abate de Reses, Exceto Suínos	608.842	335.224	600.038	997.894	1.677.570
Atividades de Apoio à Pecuária	2.037	3.900	3.018	1.861	10.229
Criação de Bovinos	7.945	27.430	76.810	80.928	159.694
Criação de Bovinos para Corte	-	-	-	-	8.624
Frigorífico – Abate de Bovinos	-	-	-	-	271
<b>Total</b>	<b>618.825</b>	<b>366.554</b>	<b>679.866</b>	<b>1.080.683</b>	<b>1.856.388</b>

Fonte: BNDES/API/DEORC/GINFO.

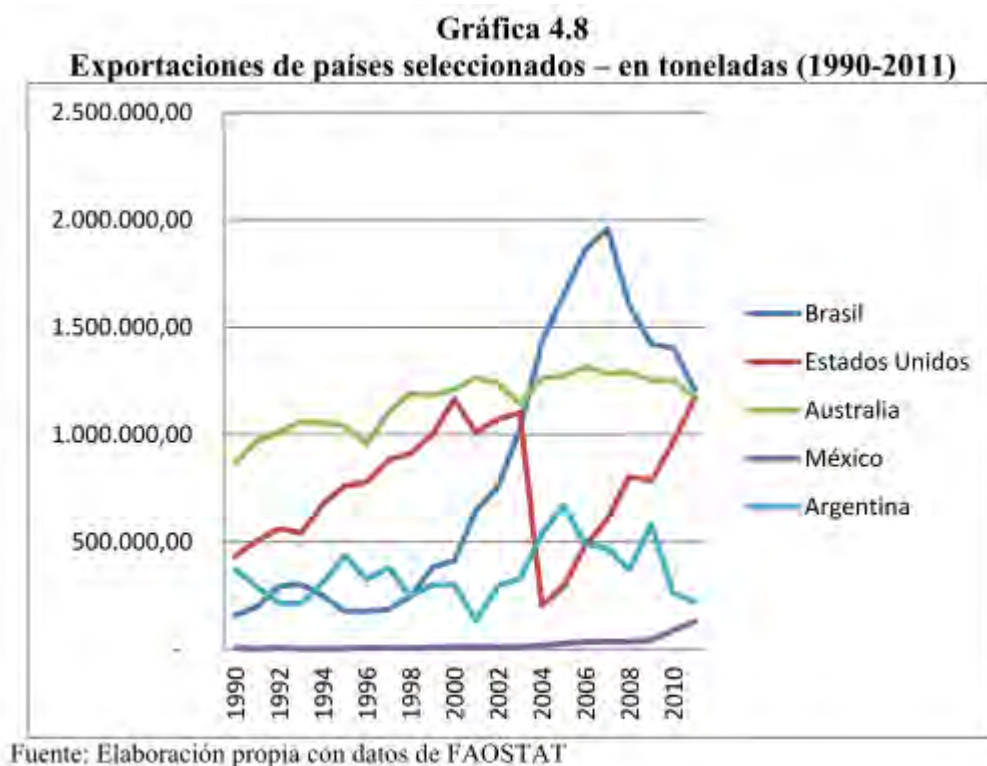
#### 4.4.2) Resultados comparativos de la política

Para tener una evaluación más clara de la importancia de la política del BNDES para la inserción de Brasil en el mercado de carnes es necesario analizar la evolución de esos indicadores en comparación con otros países. En ese caso hemos seleccionado Australia, Estados Unidos, Argentina y México para comparar sus respectivos desempeños en el mercado de carnes bovina.

En 2013, Brasil se ha ubicado como mayor exportador de carnes bovino, participando de 19,2%. Australia y Estados Unidos vienen después de Brasil con 16,3% y 12,9% (FAOSTAT). Lo que expresa en términos generales una alta competitividad de Brasil en el mercado de carnes bovina.

El período de los 2000 va a ser importante para consolidar eso cuadro. Estados Unidos ha logrado alta poder de competencia entre 1990-2003, interrumpida por problemas sanitarios en 2003 (ver Ascuy, 2007), pero regresando a partir de 2004 a crecer sus exportaciones en términos de cantidad. Australia ha mantenido constante su participación en las

exportaciones. Brasil ha tenido un crecimiento constante entre 1997-2007, o sea, en el período que el BNDES empieza a ampliar sus préstamos para exportaciones<sup>95</sup> hubo una variación acumulada de 1005,07%, con el advenimiento del PDP en 2008, hubo un decrecimiento de toneladas de carnes exportadas con una variación negativa acumulada de -38% entre 2007-2011 (Gráfica 4.8)



Por otro lado, en 2008, en términos de valores exportados, Brasil tiene un crecimiento de 18% (Gráfica 4.9) ante un decrecimiento de su volumen, lo que expresa la apropiación de renta global de la tierra como estrategia económica. Tal como hemos discutido en el tópico 4.1 y 4.2 de ese capítulo, la crisis alimentaria que estalla en ese año aumenta la inflación de los precios de alimentos, lo que expresa un aumento del excedente económico apropiado en forma de renta de la tierra.

El crecimiento acumulado entre 1992 y 2010 del volumen de carne exportado de Brasil ha sido de 310% ante un crecimiento en valor de 658%. En el período del gobierno FHC, el

<sup>95</sup> Ver capítulo 3.

crecimiento del valor exportado ha sido de 121% (1995-2002) y de 344% con el gobierno del PT (2003-2013) (Gráfica 4.9).

Para Estados Unidos, Australia, Argentina y México, el crecimiento acumulado de los valores exportados ha sido de: 132%; 105; 110% y; 3227% respectivamente, mientras en términos de volúmenes: 109%; 16%; 3% y 2586% (Gráfica 4.9)



La tendencia discutida en el tópico 4.2 de desvalorización-valorización, aparece con más claridad a partir de la evolución de precios de la carne bovina exportada, o sea, la relación entre el valor/tonelada. Hubo desvalorizaciones acumuladas para Brasil, Estados Unidos, Australia, México y Argentina, con respectivas variaciones acumuladas entre 1992 y 2002 de: -34%; -32%; -14%; -1%; -46%. A partir de 2003, empieza una valorización general lo que revierte la situación anterior, con destaque para variaciones acumuladas de 85% y 104%, para Brasil y Argentina<sup>96</sup>, ante valorizaciones de 11%; 24% y; 77% de Estados Unidos, México y Australia respectivamente (Gráfica 4.10)

<sup>96</sup> Argentina ha tenido una alta valorización de su precio de exportación para US\$ 6070,00 por tonelada en 2011, donde ha quedado como el país con mayor precio exportado. Cuando se verifica sus volúmenes

**Gráfica 4.10**  
**Precio de las exportaciones de carne bovina por países seleccionados – US\$/toneladas**  
**(1992-2011)**



Fuente: Elaboración propia con datos de FAOSTAT

Esa evolución del precio medio de la carne exportada también se encuentra en el mercado de la bolsa de valores. En la bolsa de Nueva York hubo una desvalorización acumulada de -58% entre 1995-2001 y luego una valorización entre 2002-2011 de 181% (Gráfica 4.11)

---

exportados se percibe una estagnación de variación acumulada de solamente 10% en 20 años. Pero eso se ha dado debido principalmente a una política de contención de las exportaciones desde 2005, donde el gobierno ha buscado estimular la oferta interna de alimentos y frenado el mercado exportador (ver Ascuy, 2008).

**Gráfica 4.11**  
**Precio de la carne bovina negociada en la Bolsa de Nueva York – en dólares (1992-2013)**



Fuente: Elaboración propia con datos de IPEADATA

Jesus et al (2007) ha seleccionado el precio medio<sup>97</sup> de los principales exportadores 2000-2005 y ha verificado que los precios de exportaciones brasileño estaban abajo del precio medio mundial, mientras que en Estados Unidos se practicaba un precio 19,4% por encima de la media global (tabla 4.2)

<sup>97</sup> Calculado como valores exportados entre volúmenes (U\$/ton)

**Tabla 4.2****Preços Médios Praticados pelos Exportadores Seleccionados**  
(Em US\$/t)

PAÍS	PREÇO MÉDIO 2000-2005	% ACIMA DO PREÇO MÉDIO MUNDIAL	PREÇO 2005	% ACIMA DO PREÇO MÉDIO MUNDIAL
EUA	3.522	47,05	4.053	19,4
União Europeia	3.480	45,32	5.032	48,3
Canadá	3.211	34,07	3.423	0,8
Austrália	2.840	18,59	3.685	8,6
Argentina	2.633	9,92	2.705	-20,3
Nová Zelândia	2.622	9,47	3.138	-7,5
Uruguai	2.235	-6,68	2.418	-28,7
Brasil	2.089	-12,77	2.230	-34,3
Paraguai	1.576	-34,20	1.324	-61,0
Mundo	2.395		3.394	

Fonte: FAO, elaboração do BNDES.

Hicimos lo mismo para 2005-2010, se percibe la tendencia discutida anteriormente: un aumento del precio medio mundial de U\$ 3.394 por tonelada para U\$ 4.768 por tonelada. Brasil ha mantenido la media histórica de 33% abajo del precio mundial. Estados Unidos ha tenido un avance, pues ha pasado de 41% por encima del precio para 11% abajo del precio medio (Tabla 4.3).

Tabla 4.3

Precio de los principales exportadores de carne bovina en términos de valores realizados (US/toneladas)

Posición	Región	2010	% acima del precio medio mundial en 2010	Precio medio (2005-2010)	% acima del precio medio mundial (2005-2010)
1	Brasil	4066	-21	3183	-33
2	Australia	4215	-18	3827	-20
3	Estados Unidos de América	4560	-11	4219	-12
4	Países Bajos	6862	34	6960	46
5	Irlanda	5689	11	5736	20
6	Nueva Zelanda	3812	-26	3421	-28
7	Alemania	5752	12	5884	23
8	Canadá	3320	-35	3204	-33
9	Argentina	6841	33	4601	-3
10	Uruguay	4417	-14	3668	-23
11	Paraguay	4242	-17	2981	-37
12	Italia	5340	4	5064	6
13	Francia	5469	6	5609	18
14	Bélgica	6140	19	6230	31
15	Reino Unido	6357	24	6357	33
	Mundo	5139	0	4768	0

Fuente: Elaboración propia con datos de la FAO 2013

Brasil ha logrado sacar ventaja en la apropiación de renta por la valorización de sus exportaciones. Aunque hubo disminución en términos físicos en el período de la política estudiada, la tendencia de la valorización de las exportaciones fue más estable.

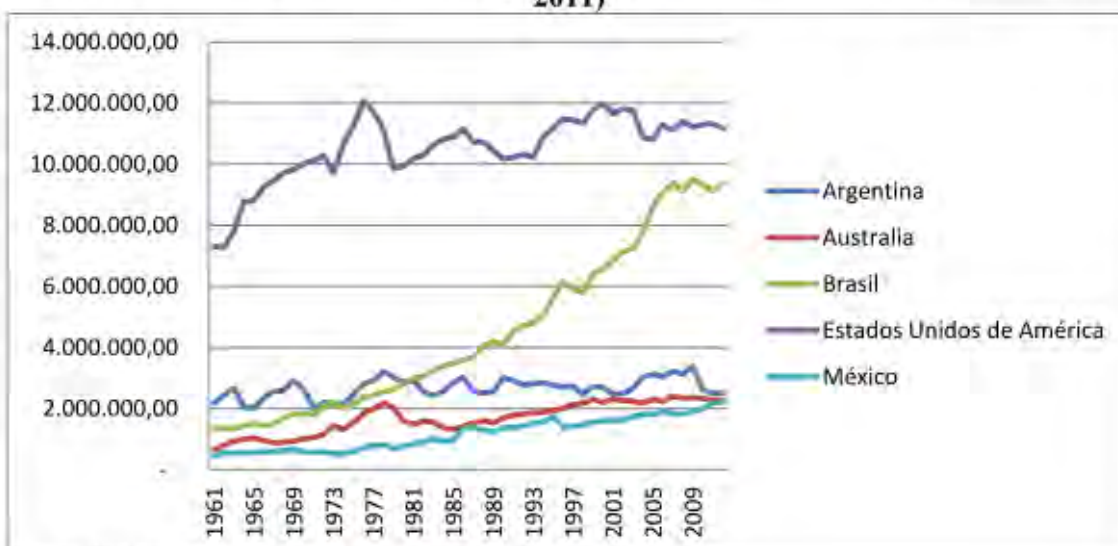
Por otro lado, hay una tendencia estructural de aumento de la producción de carnes por detrás de la consolidación de Brasil como principal exportador mundial de carnes. Eso se puede visualizar en las Gráficas 4.12 y 4.13, donde se percibe un crecimiento constante con variación acumulada de 56% en la década de los setenta del siglo XX, - período de auge de la industrialización y de lo que hemos llamado en el capítulo 3 de bandeirismo moderno.

En los ochenta del siglo pasado, esa variación disminuye de intensidad con tasas de 14% y en los noventa con el inicio de la política de integración competitiva del BNDES, vuelve a



intensificar con variación acumulada de 46% entre 2001/2012 y de 38% entre 2012/2001. Fue en la época de las Directrices (2004-2007) donde hubo una mayor variación acumulada en el período del gobierno del PT, en que la producción de carne bovino ha tenido un crecimiento acumulado de 30%, en el período del PDP (2008-2010) y del PBM (2011-2014) hubo variaciones de -1% y 1% respectivamente (Gráfica 4.12 y Gráfica 4.13)

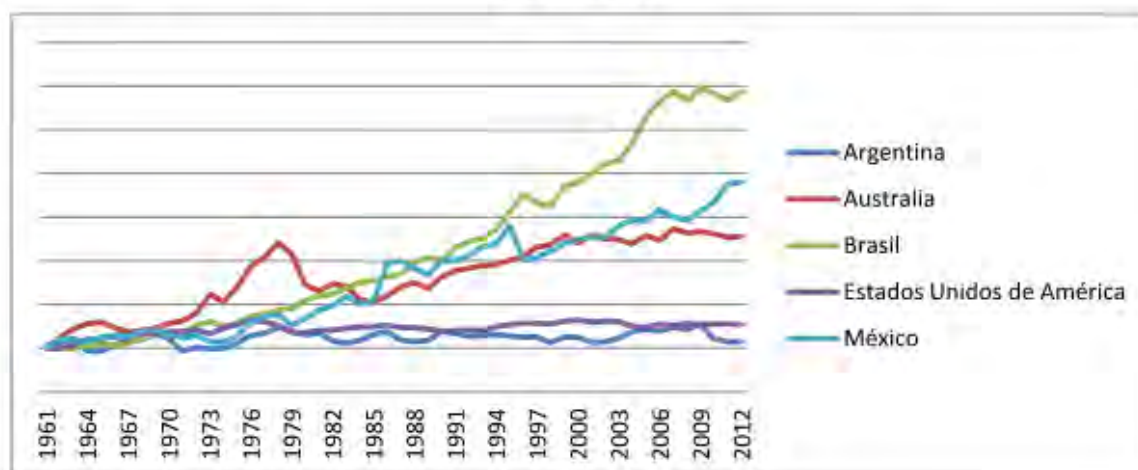
**Gráfica 4.12**  
**Producción mundial de ganado vacuno por países seleccionados – en toneladas (1961-2011)**



Fuente: Elaboración propia con datos de FAOSTAT



**Gráfica 4.13**  
**Variación acumulada de la producción de carne bovina por países seleccionados – %**  
**(1961-2012)**



Fuente: Elaboración propia con datos de FAOSTAT

En comparación con los otros países, se verifica una variación acumulada de 37% en Estados Unidos (1970/1961), pero una estagnación/retroceso a partir de 2001, con un decrecimiento acumulado de -4%. Argentina y Australia también han estancado entre 2012/2001 con variación de 2% y -1%, respectivamente (Gráfica 4.12 y 4.13)

México también ha tenido una alta variación acumulada de la exportación y de la producción con un crecimiento de 36% entre 2012/2001. Pero eso se debe menos a una producción volcada al mercado mundial que una producción como trabajo simples para el mercado de Estados Unidos, o sea, es reflejo de una especialización impuesto por el tratado de libre comercio, siendo donde:

“la cadena cárnica mexicana sufre una fuerte dependencia respecto a los Estados Unidos, mediante la cual se fue imponiendo un tipo de ganadería especializada en producir carne magra y de baja calidad, destinándose en buena medida la reproducción de sus rodeos a la industria estadounidense de hamburguesas y a la exportación de terneros y novillos en pie – lo esencial del negocio ganadero – con destino a los corrales de engorde de dicho país. Así, en 2005 alrededor de un millón de cabezas provenientes de los planteles criados en el norte de México cruzaron la frontera hacia Texas y otros destinos” (Ascuy, 2007, p. 191)<sup>98</sup>.

Eso proceso se puede visualizar mejor cuando comparamos la relación entre exportación/importación que expresa la valorización de la inserción de determinado país en la División Internacional del Trabajo, o en otros términos, la apropiación o pago de renta de la renta global de la tierra.

Aunque México haya tenido crecimientos expresivos en términos de valor y cantidad exportada, aún es un país netamente importador. Pues, en el quinquenio de 2007/2011, en media para cada 0,24 toneladas de carne bovina que exportaba, importaba 1 tonelada. Distinto de Brasil que tuvo importantes avances en términos de producción y exportación, principalmente a partir de 2002, donde en el quinquenio de 2007/2011, para cada 32,8 toneladas de carne exportaba, importaba 1 tonelada (Tabla 4.4)

Tabla 4.4  
Relación exportación/importación en cantidad (toneladas) por países seleccionados  
médias de los quinquenios

Quinquenios	Australia	Brasil	Estados Unidos	Argentina	México
1992/1996	189,16	3,74	0,72	44,81	0,04
1997/2001	270,59	7,52	0,83	18,51	0,03
2002/2006	186,01	34,59	0,47	109,99	0,06
2007/2011	152,34	52,38	0,84	156,91	0,24

Fuente: Elaboración propia con datos de FAOSTAT

Sin embargo, eso dato aún no dice al respecto de la valorización y sí de la base productiva en lo cual se da los términos de intercambio entre exportación e importación de carne bovina. Por ejemplo, aunque Estados Unidos haya tenido una relación desfavorable en

<sup>98</sup> Por otro lado el aumento exponencial de las exportaciones de México se dan principalmente en el momento del crecimiento de los precios a partir de 2003, lo que indica la tendencia que discutimos en el tópico 4.2 de ese capítulo, una inflación de precios de los alimentos estimula la utilización de los productores más ineficientes.

términos de cantidad exportada de 0,83 (1997/2001), en términos de intercambio en valor ha tenido una relación favorable de 1,21; es decir, para cada US\$ 1 dólar importado de carne vacuna, exportaba US\$ 1,21 dólar de carne vacuna, donde las toneladas de carne vacuna exportadas valen más que las toneladas de carne vacuna importadas, siendo un país netamente exportador para el período del tratado de libre comercio con México (tabla 4.5)

Tabla 4.5  
Relación exportación/importación en valores (1000 US\$) por países seleccionados  
médias de los quinquenios

Quinquenios	Australia	Brasil	Estados Unidos	Argentina	México
1992/1996	149,45	6,41	1,34	79,68	0,04
1997/2001	211,03	8,42	1,21	28,95	0,04
2002/2006	186,64	33,66	0,60	193,53	0,09
2007/2011	123,13	32,80	1,01	223,60	0,28

Fuente: Elaboración propia con datos de FAOSTAT

Así es interesante observar las diferencias entre períodos, para los casos de:

- ✓ Brasil ha tenido una expresiva mejora en sus términos de intercambio de valor en los quinquenios 2002/2006 y 2007/2011, principalmente en lo que equivale al período de las Directrices (2004-2007). En 2006 ha tenido su auge, para cada US\$ 1 dólar importado, ha exportado US\$ 57,29 dólares de carne bovina, lo que expresa que Brasil se apropia más de renta de la tierra que paga, principalmente a partir de la política industrial (Tabla 4.5);
- ✓ Para Estados Unidos, en los noventa del siglo XX, ha tenido una relación favorable de exportaciones netas, de 1,34 y 1,21; Lo que cambia a partir del quinquenio de 2002/2006, pasando a tener una relación deficitaria de 0,6 – período que empieza el crecimiento de los precios –, equilibrando en 1,01 en el quinquenio de 2007/2011 (Tabla 4.5);
- ✓ Por otro lado, en el sentido opuesto, México ha mejorado sus términos de intercambio a partir de 2002 – llegando a una media de 28 centavos exportados para cada 1 dólar importado en el quinquenio 2007/2011 – ante una situación de expresivo déficit – 0,04 centavos de dólar exportado para 1 dólar importado en los quinquenios 1992/1996 y 1997/2001 (Tabla 4.5).

Al analizar la relación entre los precios de exportación y de importación, se puede leer mejor los cambios para Estados Unidos y México<sup>99</sup>. Donde se ve una caída clara en la valorización de las exportaciones ante la de las importaciones, pues:

- ✓ Entre 1992/1996, ante US\$ 1 dólar de costos implicados en la importación de carne bovina, Estados Unidos recibía en media US\$ 1,84 dólar por sus exportaciones. En el quinquenio de 2007/2011, para cada US\$ 1 dólar, conseguía recibir US\$ 1,22 dólares (Tabla 4.6);
- ✓ En el mismo período, México pasa de US\$ 1 dólar de costos de importación para cada 0,02 centavos valorizados en exportación, para US\$ 1 dólar por 0,27 centavos (Tabla 4.6).

Tabla 4.6  
relação de preço de exportación/importación (US\$/toneladas)

Quinquenios	Australia	Brasil	Estados Unidos	Argentina	México
1992/1996	0,79	1,82	1,84	173,85	0,02
1997/2001	0,78	1,18	1,45	60,23	0,06
2002/2006	1,00	1,13	1,25	48,75	0,06
2007/2011	0,81	0,62	1,22	12,37	0,27

Fuente: Elaboración propia con datos de FAOSTAT

Ese cambio se da principalmente en la crisis de inflación de alimentos en 2008, donde México logra mejorar la valorización de sus precios de exportación relativo a la importación en 374%. Esos indicadores refuerzan la idea de que con la inflación de alimentos los productores más ineficientes han sido demandados, para el caso de México la hipótesis de aumentar la demanda por parte de Estados Unidos parece razonable, dada la relación ya comentada.

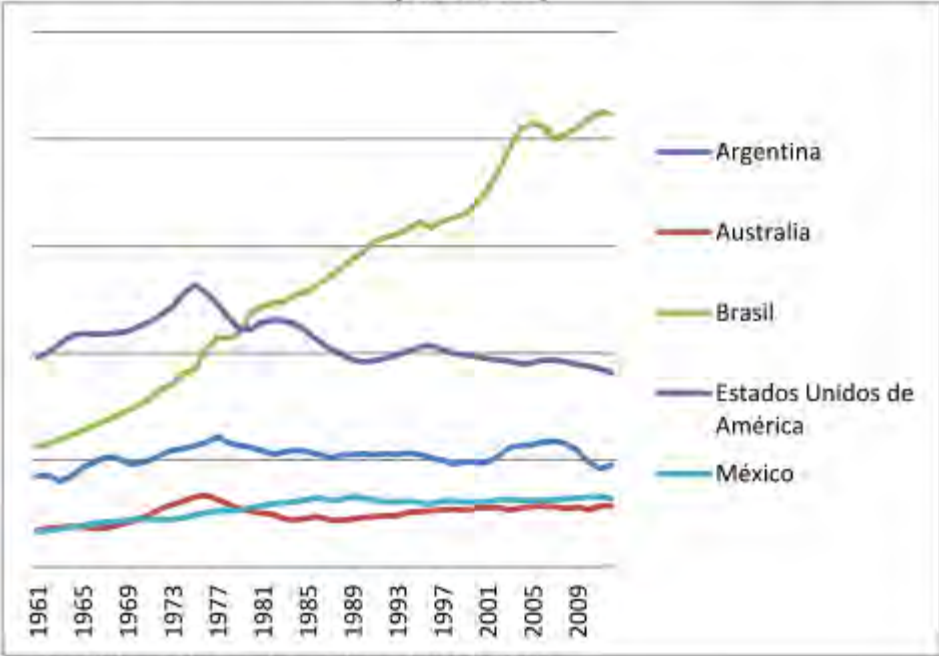
También es importante observar que esa inflación de alimentos ha sido una oportunidad para Brasil imponerse en relación a la competitividad frente a los otros países, pues ha sido

<sup>99</sup> Se puede percibir una pérdida de términos de intercambio a partir del precio de exportación en relación al precio de importación para Brasil, Argentina y Australia, pero dada la diferencia expresiva entre exportación e importación, eso solo demuestra que las importaciones de esos países han encarecido, pero como no son expresivas, no tienen impacto en los términos de apropiación de la renta de la tierra. Para el caso de Estados Unidos y México que tienen expresivas importaciones, ese indicador toma una importancia para las conclusiones de nuestra investigación.

el país que más ha tenido valorización de sus exportaciones de carne bovina. Aquí se va quedando más clara la importancia de la política de BNDES para mejorar la inserción competitiva de Brasil en el mercado de carnes bovina.

Al analizar la base productiva en lo cual se erige esa valorización, eso crecimiento de producción es estructural, tal como hemos visto a partir del indicador de crecimiento de la producción. Eso proceso tiene raíces en lo que llamamos de bandeirismo, donde hay una tendencia de aumento de la existencia de ganado en pie. En 2011, el total de rebaño brasileño ha representado 18% de toda la producción mundial y ha participado de 10,5% del total de la producción del complejo de carnes. Eso expresa un crecimiento de 14% entre 2002-2012, ya en 1980 ultrapasaba Estados Unidos en términos de stock de ganado bovino con 111 millones cabezas ante 109 millones de cabezas. Aquí se expresa más claro para el caso del sector de carnes bovina la idea de espacio de acumulación, donde las condiciones políticas y externas favorables tienen una expansión de espacios de producción, con el aumento de la existencia de ganado vacuno (Gráfica 4.14)

**Gráfica 4.14**  
**Stock de ganado en países seleccionados – en millones de cabezas**  
**(1961-2009)**



Fuente: Elaboración propia con datos de FAOSTAT

En comparación con Estados Unidos, hay una estagnación estructural en términos de producción total en el país norte-americano, bien como una tendencia estructural para la disminución de la existencia de ganado con variación acumulada en la última década de menos 7%. Para lograr participar de la valorización internacional en el mercado de carnes bovino, Estados Unidos ha aumentado el sacrificio de animales desde 2005, después de haber bajado de 37.588 mil cabezas en 2000 a 32.539 mil en 2005, volvió a crecer llegando a 35.115 mil cabezas en 2011 (Gráfica 4.14)

Así con un contexto de inflación de alimentos, impulsada por la acumulación dineraria en el mercado de las bolsas de valores y de imposición de una división internacional del trabajo donde algunos países se especializan en el trabajo simple o son desplazados como productores potencialmente competitivos, ha abierto un espacio de acumulación para Brasil.

La política de integración competitiva iniciada con el gobierno de Fernando Henrique Cardoso ha sido importante para esa disputa del mercado mundial, de forma a generar excedentes exportadores por medio del apoyo financiero de BNDES, principalmente con préstamos para las exportaciones (ver tópico 3.5.2.1). Para eso fue necesaria la entrada masiva de capital dinerario con las privatizaciones, lo que ha conformado la asociación entre el capital nacional, estatal y el capital financiero-extranjero.

Sin embargo, para que esa política lograra apropiarse de excedentes externos a partir de otros espacios nacionales fue necesaria la transnacionalización del capital brasileño. Tal como expuesto por Blanca Rubio, el nuevo contexto en el mercado de alimentos tenía como principal protagonista las agroalimentarias transnacionales, lo que aquí llamamos de capital industrial agroalimentario. A partir de aquí buscamos visualizar esa política con enfoque en los cambios de la JBS Friboi, principalmente a partir del apoyo del BNDES para el crecimiento de la empresa.

Hasta el momento nuestro enfoque fue en el sector de carnes bovina, pues fue el sector que ha alzado a la JBS Friboi, lo que será ampliado para el sector de carnes como un todo, dado que la empresa, como veremos, logra ampliar sus negocios para explorar otros espacios de acumulación.

## **4.5) Valorización de la JBS Friboi**

### **4.5.1) Importancia del BNDES.**

Para Novoa (2010) el BNDES estimula una política de promoción de enclaves económicos, donde se impulsa “empresas que se valen de la ventajosa estructura institucional ofrecida por el país para expandir y monopolizar espacios determinados de cadenas productivas transnacionales”, (p 191)

Según, BNDES (2009):

“la línea de financiamiento creada en 2005 para dar soporte a las estrategias de la internacionalización de las empresas brasileñas ya ha desembolsado en el período 2005-2009 más de R\$ 4,5 mil millones, con destaque para las operaciones del grupo JBS-Friboi. Fueron desembolsados recursos para los sectores de la agroindustria, bienes de capital, construcción e ingeniería, electro-electrónica, energía, servicios técnicos diversos y tecnología de la información. Las inversiones fueron utilizadas en ampliación de capacidad, adquisiciones, construcción de nuevas plantas, expansión de actividades y/o instalación de filiales; y fueron destinados para Alemania, Argentina, Australia, Costa Rica, Egipto, España, Estados Unidos, Francia, Holanda, Inglaterra, India, Irlanda, Italia, México, Paraguay, Perú, Rusia y Turquía” (p. 34)

Donde:

“El BNDES tiene desempeñado en los últimos años un papel relevante en el apoyo a la inserción internacional de las empresas brasileñas, especialmente en financiamientos hacia la exportación, que y, 2008, superaran US\$ 5 mil millones dólares. Además de financiar comercio exterior, el BNDES apoya desde 2003, la inversión directa de empresas brasileñas en el exterior, por medio del financiamiento o de participación accionaria” (BNDES, 2008, p. 63).

De forma que entre esas operaciones se destacan:

“aquellas con objetivos de consolidación e internacionalización de empresas brasileñas. Alimentos con un total de R\$ 4,1 mil millones de reales en inversiones, las operaciones en

el sector fueron marcadas por el apoyo a estrategias de adquisición, objetivando la consolidación en nivel mundial. Se destacan las operaciones de Bertin, JBS Friboi y Marfrig<sup>100</sup>. En Telecomunicaciones, con el total de R\$ 2,4 mil millones de inversiones netas, se destacan el apoyo al proceso de reestructuración de Oi/Telemar<sup>101</sup>, visando a la reorganización del control societario del grupo ante movimientos de consolidación del sector. En Minería con inversiones de R\$ 2,2 mil millones en el año, principalmente ligados al aumento del capital de la Vale (do Rio Doce) y de la Valepar, en el ámbito de prioridad ejercida por BNDESPAR” (2008, p. 145).

El principal instrumento de apoyo a la internacionalización de las empresas, es por medio del BNDESPAR que administra la inversión en acciones de empresas, participación en fondos de inversiones, donde en 2010 el:

“portafolio del BNDESPAR, el Sistema BNDES estaba representado, al fin del año, en 10 consejos fiscales, 31 consejos de administración y 33 consejos de fondos de inversiones, bien como era signatario de acuerdos de accionistas en 58 de las 152 empresas en que mantenía participación accionaria” (BNDES, 2010, p. 30).

En 2012, “el portafolio de participaciones societarios, neto de provisión y perdidas, ha alcanzado a R\$ 94,391 millones en 2012” (BNDES, 2012, p. 47), donde el BNDES apoyaba 175 empresas, además de participar de socio en 40 fondos de inversiones – “que apoyaban a 137 empresas”. De forma que

“la actuación del BNDESPAR sigue las directrices estratégicas del Sistema BNDES y visa apoyar procesos de capitalización, desarrollo, consolidación e internacionalización de empresas brasileñas y el refuerzo de sus estructuras de capital y posicionamiento estratégico (...), donde son participaciones societarias de carácter minoritario, con especial atención para la formación de liquidez de los activos, visando la reciclaje de los recursos, y la estrategia de gestión de los activos es basada en la creación de valor de largo plazo y de

---

<sup>100</sup> Bertin será adquirida por la JBS Friboi y Marfrig es otra transnacional brasileña del sector de carnes.

<sup>101</sup> Una de las mayores fusiones en ese año en la economía brasileña, donde la OI de capital brasileña pasa a ser un importante concurrente ante las empresas de telefonía en Brasil, dominadas hasta entonces, por capital extranjero, principalmente español y portugués.



la optimización de la relación entre riesgo y retorno de todo el portafolio” (BNDES, 2012, p. 73).

Solamente para la JBS Friboi el BNDES ha aportado 2,25 mil millones de dólares, eso solamente de préstamos directos (tabla 4.7)

**Tabla 4.7**

**2005-2009: 2,25 mil millones de dólares de préstamos del BNDES a la JBS Friboi.**

Destinación de recursos: acumulación de capital	Ampliación de capacidad: bienes de capital, construcción, ingeniería, construcción de nuevas plantas, expansión de actividades e instalación de filiales,
Destinación de recursos: centralización de capital	Alemania, Argentina, Australia, Costa Rica, Egipto, España, Estados Unidos, Francia, Holanda, Inglaterra, India, Irlanda, Italia, México, Paraguay, Perú, Rusia y Turquía.

Fuente: Elaboración propia con datos de BNDES

El BNDES también ha apoyado la empresa por medio de la participación accionaria, operación que ha viabilizado la compra de la Pilgrim’s Pride, con aporte de 2,2 mil millones de dólares.

**4.5.2) JBS Friboi y la política industrial: concentración, centralización, acumulación y valorización.**

La JBS ha nacido dentro del modelo brasileño de expansión de fronteras agrícolas por medio de la pecuaria extensiva, o sea, del “bandeirante moderno” que utiliza a la res como uno de los instrumentos de tenencia de la tierra. Así fue fundada en 1958 por José Batista Sobrinho (JBS)<sup>102</sup> – que da las iniciales del nombre a la empresa – como frigorífico de carne bovina en el contexto de la expansión de frontera agrícola de los años 1950-1960, por la construcción de Brasilia<sup>103</sup> y se ha vuelto, principalmente en la última década,

<sup>102</sup> padre de los actuales tres socios controladores.

<sup>103</sup> año de fundación de la JBS, 1958. Brasilia se empieza a construir en 1956 y termina en 1961.

“la mayor empresa en procesamiento de proteína animal del mundo”, donde opera “en el procesamiento de carne bovina, porcina, ovina y de pollo y en el procesamiento de cuero”, bien cómo actúa en las áreas de biodiesel, colágeno, y latas. La compañía está presente en todos los continentes, con plataformas de producción y oficinas en Brasil, Argentina, Italia, Australia, EUA, Uruguay, Paraguay, México, China, Rusia, entre otros países” (JBS, 2013).

Tal como se ve en la gráfica 4.15 la JBS Friboi supera poderosas empresas como la Tyson, la Smithfile y la Nippon Meat en términos de recetas netas.



La JBS ha crecido en el marco de la crisis mundial y del apoyo del gobierno, principalmente entre el comienzo de la política de integración competitiva con aumento de préstamos hacia la exportación por el BNDES, pero principalmente a partir de 2005, cuando se inicia la política de internacionalización del capital<sup>104</sup>, donde:

- ✓ En 1997, ha iniciado las exportaciones de carne bovina no procesada. En ese período, la capacidad de sacrificios es de 5,8 mil cabezas/día.
- ✓ En 2005, la JBS se torna una empresa internacional con adquisición de la Swift Argentina;

<sup>104</sup> Los datos abajo fueron elaborados con base en los Informes Anuales de la JBS Friboi.

✓ De 2001 hasta 2006, la capacidad de sacrificios ha aumentado de 5,8 mil para 19,9 mil cabezas/día y la empresa ha pasado a operar un total de 21 unidades en Brasil y 5 en Argentina.

✓ En 2007, se hace una empresa de capital abierto en la bolsa de valores brasileña y se vuelve la mayor empresa del sector de carne bovina con la adquisición de Swift & Company en los Estados Unidos y en Australia;

✓ Aquí ingresa en el mercado de cerdos volviéndose la 3° mayor productora y procesadora en el sector de cerdos en los Estados Unidos, utilizando la marca Swift al nivel mundial;

✓ Luego en 2009 ha consolidado su plataforma de producción de proteína en el mundo y ha diversificado su actuación. Con la compra de la Pilgrim's Pride, la JBS ha ingresado en el segmento de pollos y con la incorporación de la Bertin Ltda., empresa brasileña en el segmento de lácteos y biodiesel fortalece su marca en Brasil;

✓ Entre 2010 y 2014 se consolida en el sector de pollos, donde aumenta fusiones y adquisiciones, como es el caso de la compra de la Seara en 2013, empresa de alimentos del principal rival brasileño, Marfrig<sup>105</sup>, indicando una posible fusión entre las dos empresas;

Así se ha consolidado como empresa transnacional que maneja diversos espacios de acumulación, tal como se visualiza en el mapa 4.1

---

<sup>105</sup> Marfrig como hemos visto en los apoyos del BNDES también hizo parte de la política de internacionalización y se ha consolidado como otro jugador en el mercado de carnes internacional. Un posible movimiento en los próximos años es la fusión entre los dos grupos para formar un gigante brasileño de alimentos.

Mapa 4.1/A

**PRESENÇA EM +  
DE 100 PAÍSES**  
**PRESENCE IN MORE  
THAN 100 COUNTRIES**



Fuente: JBS Friboi (2013).

## Mapa 4.1/B



Fuente: JBS (2013)

El eje de la política de internacionalización es la centralización de capital. El capital centralizado en las manos del Estado fue repasado como crédito a la JBS Friboi para la compra y expropiación de otros capitales. Eso ha generado un ciclo de crecimiento y valorización de la empresa que sigue en general las líneas teóricas que hemos expuestos en el capítulo 2. La presión por valorización de la carne bovina en el mercado mundial y las

ventajas de productividad brasileña – dado que el Estado ha apoyado todo el complejo de carnes – fueron elementos de esa valorización.

Según se puede visualizar en la tabla 4.8, el dato más relevante es el crecimiento exponencial del capital social, conjugado con la expansión de la empresa en el espacio global de acumulación, donde ha pasado de un capital social de US\$ 26,26 millones a un capital social US\$ 972,79 millones de dólares en 2007 cuando entra en el mercado de capitales. Luego en 2009, al hacer su mayor compra, por medio de la adquisición de la Pilgrim's Pride<sup>106</sup>, llega al capital social de cerca de US\$ 9 mil millones de dólares. En 2012 su capital llega a la cifra US\$ 10,753 mil millones de dólares, un crecimiento de 1005% (2006-2012), multiplicando su capital inicial en 11 veces, el crecimiento real, con una tasa de inflación acumulada de 54% en el período, ha sido de 666% (Tabla 4.8)

Tabla 4.8  
Principales fusiones y ganancias realizadas (año) - JBS Friboi 2005-2012

Año	Números de adquisiciones y fusiones/Paises	Nombre de la principal	Capital Social em millones de Dolares
2005	En Brasil (1); Argentina (2)	Swift (arg)	
2006	En Argentina (3)	Venado (Argentina)	26,26
2007	Estados Unidos (3); Brasil (1); Argentina (2); Brasil (1)	Swift Foods Co. (Estados Unidos), Inalca	972,79
2008	Austrália (1); Estados Unidos (2)	Shtthfield (Estados Unidos), Tasman	2.247,79
2009	Brasil (1); Estados Unidos (1)	Pilgrim's Pride y fusión con	8.241,77
2010	Austrália (2); Bélgica (1); Estados Unidos (1)	Rockdale Beef en Austrália	9.023,59
2011	consolidando adquisiciones		10.753,12
2012	Brasil (2)	Agrovoneto	10.753,12
2013	Brasil (1)	Seara	10.753,12

Fuente: elaboración propia con datos de Relatorios Anuales de la JBS Friboi.

Así el  $D_{prestamos}$  BNDES ha impulsado la acumulación, centralización y concentración del capital, que ha resultado en el crecimiento compuesto del capital total, o sea, del

<sup>106</sup> Esa compra ha hecho con que la JBS Friboi se hiciera la más grande del mundo en el sector de carnes bovinas y en 2013 ha pasado también a ser al mayor del mundo en el sector de pollos. Para la compra de la Pilgrim's Pride, el BNDES ha aportado el valor de 1,1 mil millones dólares.

$D_{productivo\ JBS\ Friboi}$ , donde se multiplica el capital de la JBS que le permite explotar varios espacios productivos expreso en la unión de 61 unidades productivas y capacidad de sacrificio diaria de 43.400 cabezas de ganado de la JBS Brasil, con las 37 unidades de producción y 39 mil funcionarios, 7.200.000 cabezas de pollo al día de la adquisición de la Pilgrim's Pride y así sucesivamente con la integración de la capacidad de la JBS USA, la JBS Mercosul, JBS Australia, la INALCA JBS (italiana) (Tabla 4.9)

**Tabla 4.9**

**Capacidad de los negocios de la JBS Friboi (2009)**

	Unidades de Producción	Funcionarios	Capacidad de Abate Diaria
 JBS Brasil	61	44.993	43.400 B
 JBS MERCOSUL	8	6.217	6.400 B
 JBS USA	16	24.295	28.600 B 48.500 S 4.500 O
 Pilgrims Pride	37	39.000	7.200.000 F
 JBS Australia	10	6.995	6.690 B 20.000 O
 Inalca JBS	8	3.500	3.000 B
<b>Total</b>	<b>140</b>	<b>125.000</b>	<b>92.090 B</b> <b>48.500 S</b> <b>24.500 O</b> <b>7.200.000 F</b>

Fuente: Tomado de JBS Friboi (2009)



La tabla 4.10 indica una tendencia positiva entre centralización y acumulación, principalmente en 2009, donde la JBS Friboi ha aumentado su gasto en capital fijo de US\$ 497 millones de dólares para US\$ 909 millones de dólares, eso significa que no solamente aquí se ha unido capitales existentes, como también se ha acumulado más capital, lo que va a bajar en 2010 a US\$ 629 millones, pero en 2011 vuelve a subir, llegando a US\$ 869 millones de dólares, así alcanza un nivel superior en relación a la cifra del año de la compra de la Pilgrim's Pride, enseñando que el proceso de centralización ha apalancado la acumulación.

Eso ha representado un crecimiento constante de los valores realizados, o sea, de la masa de valores expresos en la cifra contable de recetas netas de US\$ 1,692 mil millones de dólares a US\$ 29,207 mil millones de dólares, con una tasa de variación total de 1626% entre 2005 y 2013. (Tabla 4.10).

Tabla 4.10- Ganancias, valor realizado y acumulación (2005-2012, mil millones de dólares - valores actualizados con base en el año de 2005)

Año	EBTDA	Despesas de capital	Receta netas	Ganancias	
				Netas	Brutas
2005	0,163		1,692	0,026	
2006	0,259		1,820	0,072	0,425
2007	0,264		6,210 -	0,072	0,474
2008	0,479	0,497	12,580	0,010	0,377
2009	0,507	0,909	13,639	0,088	1,248
2010	1,883	0,629	20,535 -	0,114	2,521
2011	1,110	0,600	21,778 -	0,027	2,360
2012	1,468	0,810	25,204	0,239	2,893
2013	1,927	0,869	29,207	0,291	3,724

Fuente: elaboración propia con datos de Relatorios Anuales de la JBS Friboi.

La incorporación de la Pilgrim's Pride, de acuerdo con los informes anuales de la JBS Friboi (2012), ha implicado su reestructuración productiva y liquidación de costos con deudas adquiridas por esas empresas durante la crisis financiera de 2008. Eso puede explicar la diferencia entre las ganancias brutas y las ganancias netas<sup>107</sup> en ese período, bien como en 2007 otro momento de adquisición de grandes empresas. Así en 2010 y 2011 hubo

<sup>107</sup> Ganancias netas expresan la deducción de impuestos y de gastos administrativos y financieros. Ganancias brutas expresa la resta entre recetas líquidas y costos de producción.



un perjuicio de US\$ 114 millones dólares y US\$ 27 millones de dólares frente a una ganancia bruta de US\$ 2,521 mil millones de dólares y US\$ 2,360 mil millones de dólares.

Aquí hay una revalorización de espacios de acumulación que están con súper-exceso de deudas – expresión del superexcedente de capital –, o sea, una quema de capitales para volver a acumular, lo que se puede percibir por medio de las recetas de la JBS USA Frango (Pollo), así la unidad que antes era la Pilgrim's Pride ha tenido un EBTIDA<sup>108</sup> negativo de US\$ 150 millones de dólares en 2011, pero en 2012 y 2013, cuando se concluyen la reestructuración productiva, han tenido valorización en términos de recetas netas y EBTIDA, con variación acumulada de 23% y 63% entre 2013-2009 (Tabla 4.11 y Tabla 4.12).

Tabla 4.11 - Receita líquida por unidade de negócio.

Unidad de negócio	2013	2012	2011	2010	2009	2008
JBS Mercosul (R\$ mil millones)	25,821	18,013	14,927	13,334	5,935	6,100
JBS USA Carne Bovina (mil millones de US\$ dólares).	18,621	17,478	16,460	13,104	11,232	10,100
JBS USA Carne Suína (US\$ mil millones de dólares)	3,519	3,501	3,473	2,957	2,245	2,438
JBS USA Frango (US\$ mil millones de dólares)	8,411	8,121	7,536	6,882	6,814	0,000

Fuente: Elaboración propia con base en datos de JBS

<sup>108</sup> Ganancias antes de amortizaciones, depreciación, encargos financieros e impuestos.

Tabla 4.12 - Ebitda por unidad de negocio

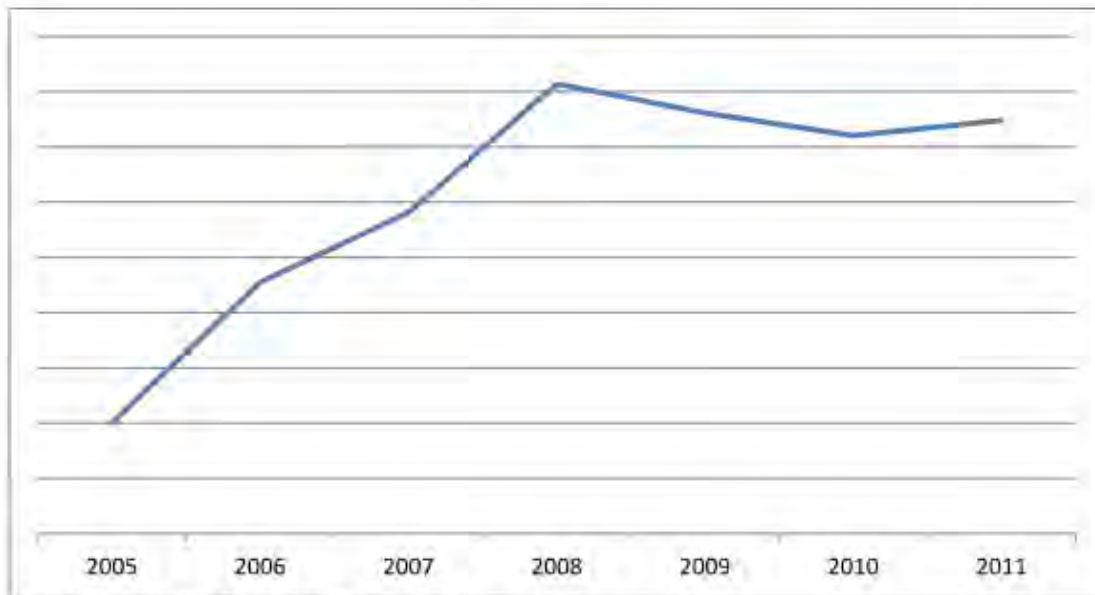
Unidad de negocio	2013	2012	2011	2010	2009	2008
JBS Mercosul (R\$ mil millones)	2,712	2,469	1,598	1,290	0,304	0,363
JBS USA Carne Bovina (mil millones de US\$ dólares).	0,376	0,224	0,739	0,664	0,399	0,348
JBS USA Carne Suína (US\$ mil millones de dólares)	0,228	0,188	0,338	0,277	0,076	0,113
JBS USA Frango (US\$ mil millones de dólares)	0,806	0,403	-0,147	0,482	0,495	0,000

Fuente: Elaboración propia con base en datos de JBS.

Eso proceso también ha forzado un reajuste en términos de capacidad productiva de la JBS en lo que toca su espacio de carnes bovinas. Como hemos visto, hubo una disminución de la exportación brasileña de carnes bovina en términos de volumen y valor en 2009, lo que expresa la crisis total del capitalismo en ese momento. Por otro lado, entre 2009-2011 la tendencia fue de crecimiento en términos de valor y decrecimiento en términos de oferta, así un ajuste de la cantidad ofertada, de forma a aprovechar de la valorización de los precios, eso es, del recurso de la apropiación de la renta en vez de crecimiento de productividad.

En la gráfica 4.16 se puede visualizar eso a partir de variación de la capacidad de sacrificios de bovinos de la JBS. Entre 2005 y 2009, en el momento de auge de la centralización/concentración de capital, se ha ampliado su capacidad en 307%, pero se ha estancado en 2009, momento de intensa fusión y adquisición y crisis internacional, con decrecimiento de la capacidad total de -12%, en 2011-2012 eso se revierte con crecimiento de 4%. En todo el proceso de internacionalización, la productividad de la JBS Friboi ha pasado de 23 mil cabezas de bovinos sacrificadas al día para 85 mil cabezas diarias.

**Gráfica 4.16**  
**Capacidad de sacrificios de bovino de la JBS-Friboi – en miles de cabezas/día (2005-2011)**



Fuente: Elaboración propia con datos de JBS

Como se puede observar por datos de la empresa, la expansión con apoyo del gobierno ha estimulado su acumulación, bien como la generación de valor y de excedente económico. Las fusiones y adquisiciones desvalorizan los capitales superendeudados con la reestructuración/incorporación y corte de los perjuicios de las antiguas empresas. Pero luego de esas desvalorizaciones la empresa vuelve a aprovechar de su espacio ampliado de acumulación, pues ahora la JBS Friboi maneja mercados de los principales productores del mundo en el sector de carnes: Brasil, Estados Unidos y Australia.

Así con un precio creciente de la carne bovina, estimulado por la valorización financiera de esa mercancía, hay un estímulo aún mayor para la realización de valor de la empresa, verificada en sus cifras de recetas líquidas realizadas.

También hubo un aumento constante de animales procesados, lo que expresa que la capacidad productiva está siendo mejor aprovechada, de forma a presentar las siguientes variaciones acumuladas entre 2013 y 2010: Bovinos, 23,4%; Cerdos, 5,59% (tabla 4.13)

**Tabla 4.13**

Números de Cabezas Processadas e Volumen Vendido				
Animales procesados (millones)	2013	2012	2011	2010
Bovinos	18,70	16,36	15,09	15,11
Cerdos	13,56	13,68	13,13	12,84
Animais de pequeno porte*	4,88	4,04	3,20	2,53
Volumen Vendido (mil tons)				
Mercado Doméstico	7,36	6,98	6,64	6,70
Mercado Externo	2,85	2,15	2,06	2,03
TOTAL	10,20	9,12	8,70	8,73

Fuente: Elaboración propia con datos de JBS Friboi

La JBS Friboi no ha divulgado un cuadro para el caso de pollo, pero según datos del informe de 2012, la capacidad de sacrificios de pollo ha aumentado desde la incorporación de la Pilgrim's Pride lo que ha inaugurado su inserción en ese mercado, de 7,7 millones de pollos al día a 9 millones de pollo por día. Eso expresa la adquisición de la Seara y de Agravaneto en Brasil, que expresa la consolidación de la empresa en el sector de carne de pollo.

En síntesis tenemos: estímulos de espacios de acumulación en el mercado de alimentos por medio de la presión de precios. La política de centralización de capital crea condiciones favorables para la acumulación en el sector de carnes para algunas empresas electas como claves, tal es el caso de la JBS Friboi, que logra ampliar su capital social y su capacidad de generación de excedentes, donde el crédito apoya a la ampliación de la capacidad de acumulación, ¿pero cuál es límite?

De acuerdo con la teoría debatida en el capítulo 2, la exteriorización del crédito y la relación contradictoria entre el aumento de productividad y la disminución de valor unitario pueden generar una disminución de ganancias y forzar a la crisis del capital. Entretanto, la JBS Friboi trae elementos de la realidad de un capital industrial agroalimentario, donde la relación entre la renta de la tierra y la configuración de la

división internacional del trabajo en lo que toca el mercado alimentario, expresa contradicciones específicas de su valorización.

Así también aparecen límites del espacio nacional brasileño, donde aquí gana relieve el modelo de ocupación de tierras y los fondos públicos para la configuración de lo que llamamos dualismo estructural. De esa forma, gana expresión los límites del modelo neodesarrollista en la disputa del mercado alimentario bajo la hegemonía financiera.

En el próximo tópico destacaremos algunas señales de agotamiento del modelo y de ese ciclo de acumulación que ya fueran expresos en algunos datos tal como de crecimiento menor de producción ante un aumento del valor de exportación de la carne bovina. También la disminución del ritmo de crecimiento de la capacidad de la JBS Friboi.

Por lo tanto, ahora se trata de combinar el análisis de datos, de forma a dialogar indicadores del mercado de alimentos en el sector de carnes, de la JBS Friboi y de la economía brasileña para hacer una evaluación global de esa política. Aquí el mercado de carnes como un todo gana importancia, pues la empresa se diversifica y los mercados de carne de pollo y de cerdos toman importancia para dibujar escenarios para la valorización de la empresa.

#### **4.6) Límites de la política de internacionalización del capital.**

##### **4.6.1) JBS Friboi sus mercados y competencia.**

En 2013, Brasil fue el principal exportador de carne de pollo, con 34,5% del total del total, Estados Unidos es el tercer con 32,3%. Para cerdos, Estados Unidos es el primer con 32,5%, Unión Europea es el segundo con 31,2%, Canadá, y Brasil vienen luego en seguida con 17,6% y 8,5%.

En términos de consumo del agregado de carnes: Brasil, Estados Unidos y China representan más de 60% de todo el mundo. Brasil representa 13,9% del consumo mundial, Estados Unidos 20,9%.

Según la tabla 4.14, se puede percibir un aumento de 209% de las exportaciones de la JBS Friboi<sup>109</sup> entre 2007 y 2013- donde la Gran China<sup>110</sup> ha venido tomando una importancia en la participación relativa del total exportado de carnes, pasando de 8% en 2007 a 21% en 2013. México ha tenido algunas variaciones y en 2013 se ha consolidado como el segundo mercado de la empresa con 14% del total exportado, luego viene la región agregada de África y Oriente Medio con 9,8% y Japón con 7,9% - país que ha perdido participación en 2011 y 2010.

Tabla 4.14  
Participación en el total de las Exportaciones de la JBS Friboi en % (2007-2013)

Países	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Grande China	21,0	14,0	12,5	10,7	11	8	8
México	14,0	14,6	10,9	13,7	8	18	
África y Oriente Medio	9,8	10,3	17,4	17,8	7	7	
Japón	7,9	11,0	10,2	11,6	17	9	19
Unión Europea	6,0	6,2	8,8	7,7	11	11	14
Rusia	5,7	7,4	8,4	10,4	10	13	7
Corea del Sur	4,8	5,4	4,6	5	7	4	8
Venezuela	4,4	3,3					
Canadá	3,4	5,4	3,3	4,3	8	8	5
Chile	2,6	3,1					
Otros	19,9	19,4	20	15,3	14	18	17
EUA				3,5	7	3	10
totales en mil millones de dolares	11,76	9,83	9,58	8,51	5	5,6	3,8

\* Grand China incluye Hong Kong y Vietnan

Fuente: elaboración propia con datos de JBS Friboi

<sup>109</sup> Que expresan las ventas externas en relación a los mercados en que la empresa participa, así no se lleva en cuenta la producción vendida a los mercados en lo cual es producida la carne, por eso se puede percibir una disminución de las exportaciones hacia Estados Unidos, pues las carnes producidas y vendidas en Estados Unidos no son consideradas exportaciones.

<sup>110</sup> Incorpora Vietnam y Hong Kong.

Cómo hemos visto los principales espacios de acumulación de la JBS Friboi son: Sudamérica, principalmente Brasil, Argentina, Estados Unidos, Australia y en términos de mercado China, México y Japón.

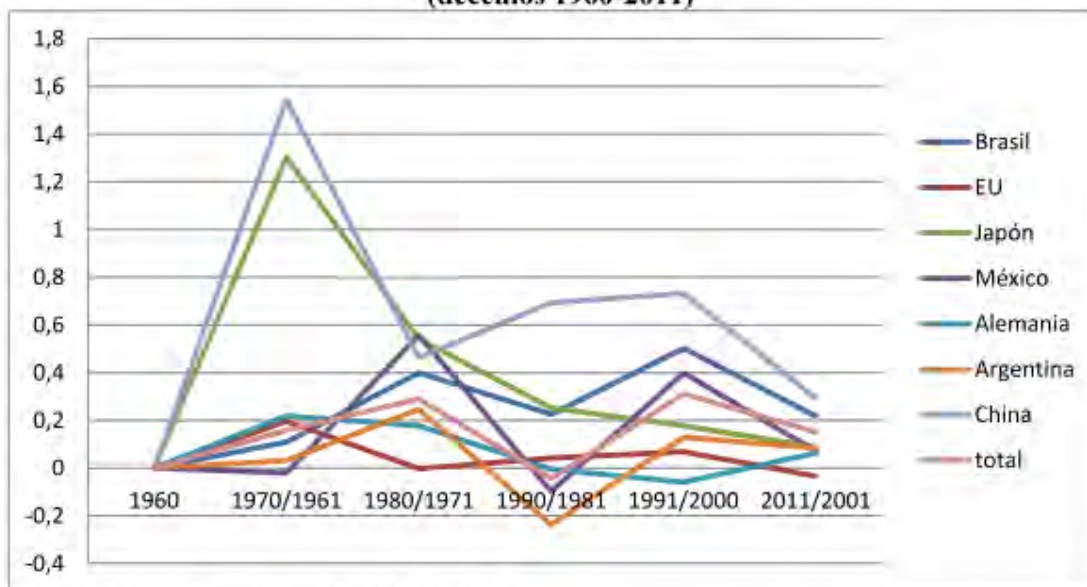
En la Gráfica 4.17, hemos seleccionados esos países, además de Alemania<sup>111</sup>, para visualizar la evolución de su consumo per cápita anual (kg/personas/año) en los últimos 50 años, lo que nos permite evaluar las posibilidades de ese mercado. Así se puede percibir un aumento intenso en los sesenta del siglo XX del consumo per cápita: ha habido una variación acumulada de 16% en el agregado de los países. China y Japón fueron los principales países a tener crecimiento con variaciones de 155% y 130%. En los setenta, Estados Unidos se ha estancado en un crecimiento per cápita de 0%, que es contrarrestado por el crecimiento de Brasil y México, por ejemplo, con aumento de 40% y 56%. En los ochenta hay una caída agregada del crecimiento en -3%. En los noventa se recupera el crecimiento del consumo per cápita con una variación agregada de 31%, donde China se destaca con una variación de 73%. En los 2000, se vuelve a disminuir el ritmo del crecimiento del consumo per cápita anual con un crecimiento de 15%, donde China pasa a tener un crecimiento acumulado de 29%.

---

<sup>111</sup> Alemania es el tercer más grande importador del mundo, luego después de China y Japón, por eso lo incluimos por ser importante país determinante en el comercio internacional de carnes.



**Gráfica 4.17**  
**Variación acumulada del consumo total de carnes por países seleccionados – en %**  
**(decenios 1960-2011)**



Fuente: elaboración propia con datos de FAOSTAT

El consumo per cápita expresa las posibilidades estructurales del mercado de carnes, como importante indicador de la reproducción de ese sector en relación a la reproducción total del sistema. Un consumo per cápita alto expresa el crecimiento económico de países, en el sentido que la reproducción ampliada del sistema impulsa al mercado de carnes. Así cuando determinado país consume más en menos tiempo, denota un crecimiento de la estructura del consumo, o sea, un alargamiento de las posibilidades del mercado.

Los indicadores demuestran que China ha venido a ser un importante mercado a lo largo de los últimos 50 años, donde ha pasado de 3,3 kg/persona/año a 56,6 kg/persona/año. Brasil también ha tenido importante variación de 27,5 kg/persona/año a 93 kg/persona/año.

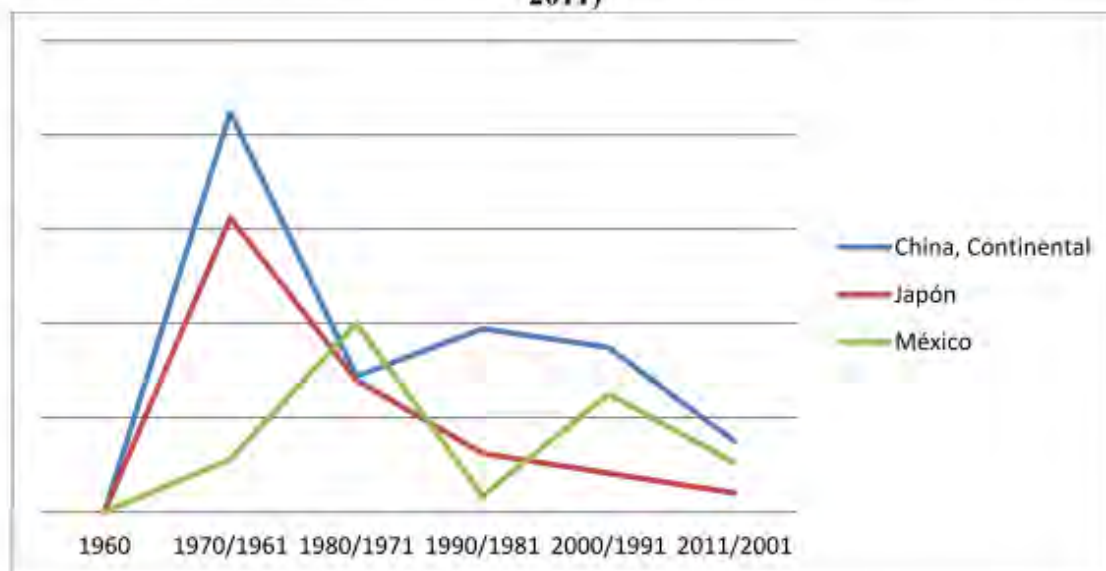
Eso expresa la importancia del impacto del crecimiento de esos países en relación a la demanda mundial de carnes. Por otro lado, el ritmo del crecimiento de consumo per cápita ha disminuido a partir del año 2000, pues hay un límite en la capacidad de consumo de carnes, principalmente por parte de Estados Unidos, que ha llegado a 117 kg/personas/año, una variación acumulada de 3% en la última década.



Aquí hay un límite de ese mercado para apropiación de renta como expresión del aumento indefinido de su consumo, impuesto en la estabilización del consumo per cápita, pero también en el momento de paralización o de aumento especulativo el consumo per cápita puede retroceder y trabar el mercado, con posibilidad del encuentro entre subconsumo y superproducción de carnes.

Eso límite también puede ser expreso en términos de consumo total de carnes. El consumo total de Japón, China y México ha perdido el ritmo del crecimiento. China ha pasado de una variación acumulada 87% (1991/2000) a 39% (2001/2011) del consumo total de carnes, principalmente en 2011, cuando tuvo una variación relativa de 0,07%, luego de una variación de 3% en 2010 (gráfica 4.18)

**Gráfica 4.18**  
**Variación del consumo total de carne por países seleccionados – en % (decenios 1960-2011)**

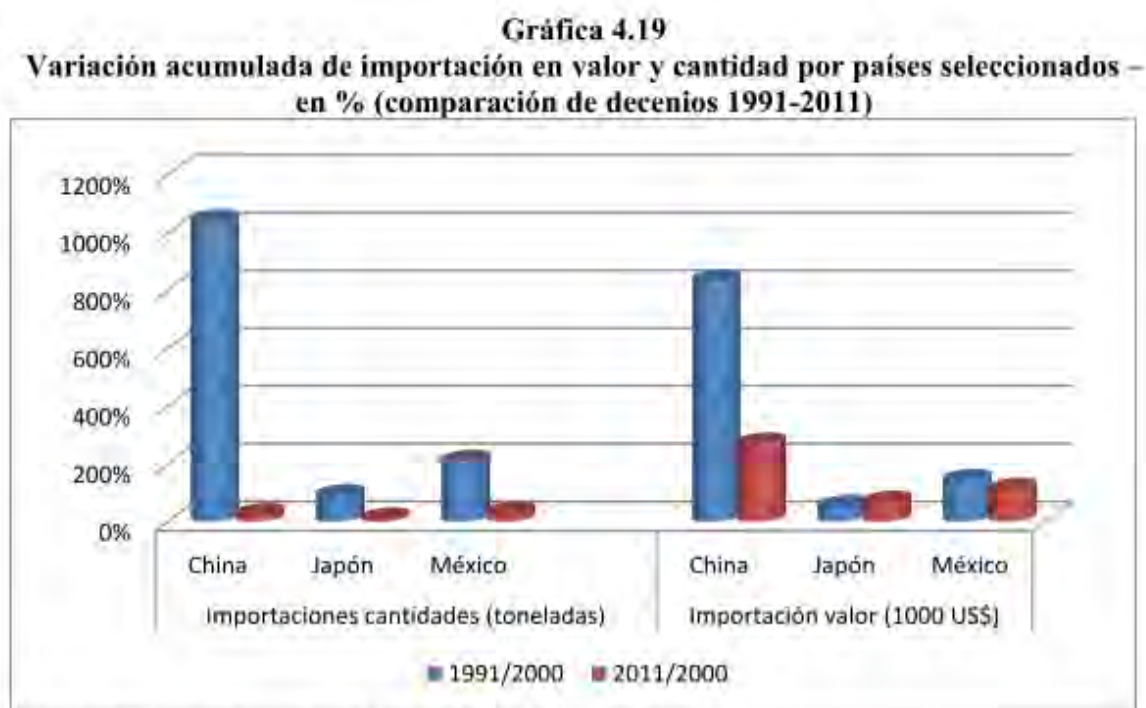


Fuente: Elaboración propia con datos de FAOSTAT

Para importaciones, el cuadro sigue el mismo ritmo, en los noventa las importaciones han crecido en cantidad y valor para China, Japón y México. Pero a partir de los 2000, cuando los precios crecen, hay una disminución del crecimiento de las importaciones, principalmente en términos de cantidad y de valor en menor intensidad, lo que puede expresar no solo la disminución del crecimiento del consumo físico y sí también una

paralización del consumo ya existente dado la valorización ficticia de los alimentos, donde los valores realizados crecen más que las cantidades realizadas, implicando un problema en el reflejo de los valores en relación a su base real de trabajo<sup>112</sup>.

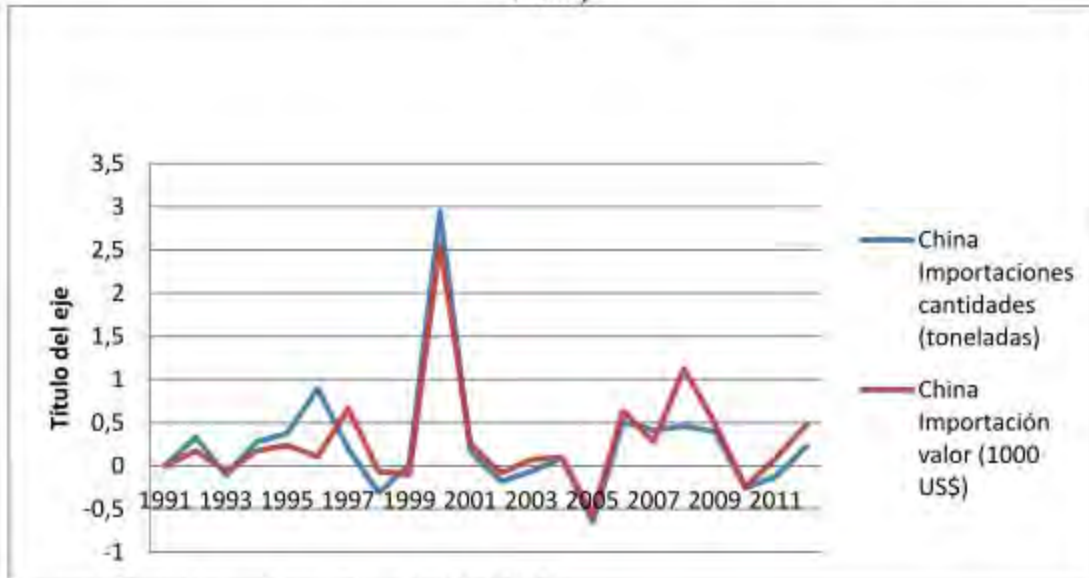
La tendencia es un despliegue entre las variaciones del valor en relación a de las cantidades exportadas. En China ante una variación de 45% de las cantidades exportadas de carne, hubo una variación de 112% en 2008 del valor total exportado. Para ese mismo año, Japón ha tenido una variación de 19% del valor importado ante 0,01% de la cantidad y México de 0,7% ante 0,001% (Gráfica 4.19; Gráfica 4.20; Gráfica 4.21; Gráfica 4.22)



Fuente: Elaboración propia con datos de FAOSTAT

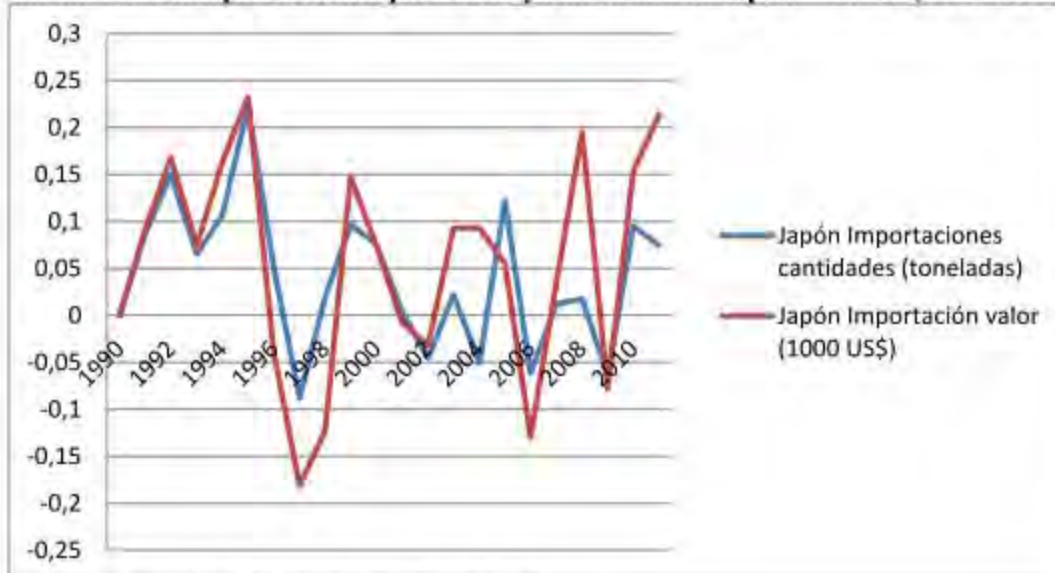
<sup>112</sup> Aquí también expresa los entresijos de la renta de la tierra para la acumulación global del sistema, pues el pago de ese precio sin valor proviene de la plusvalía de otros sectores.

**Gráfica 4.20**  
**Variación relativa de las importaciones por valor y cantidad en China - % (1990-2011)**



Fuente: Elaboración propia con datos de FAOSTAT

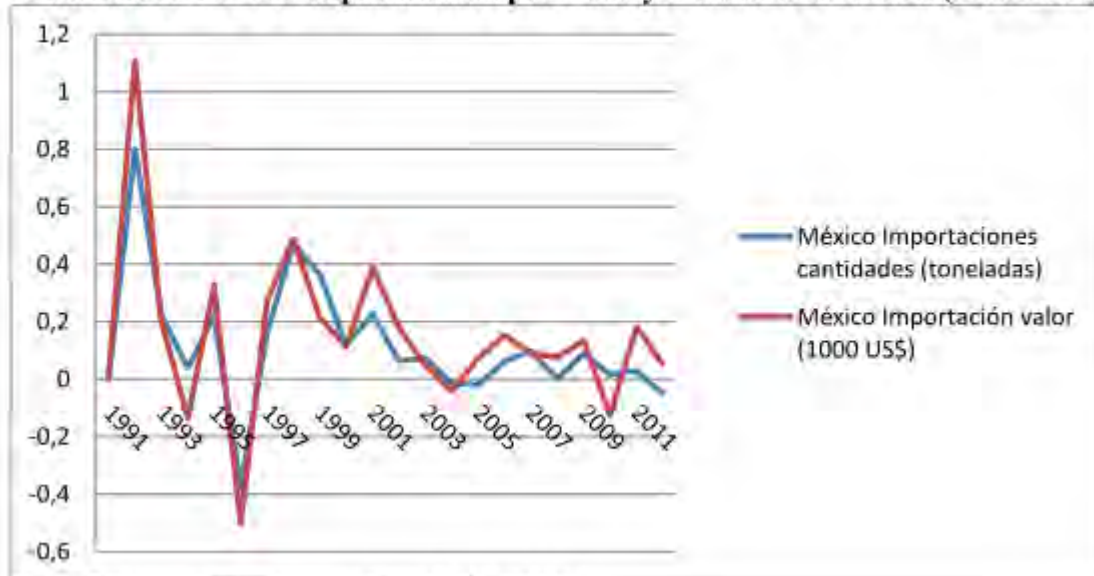
**Gráfica 4.21**  
**Variación de importaciones por valor y cantidad en Japón – en % (1990-2011)**



Fuente: Elaboración propia con datos de FAOSTAT

Gráfica 4.22

Variación relativa de importaciones por valor y cantidad en México (1990-2011)



Fuente: Elaboración propia con datos de FAOSTAT

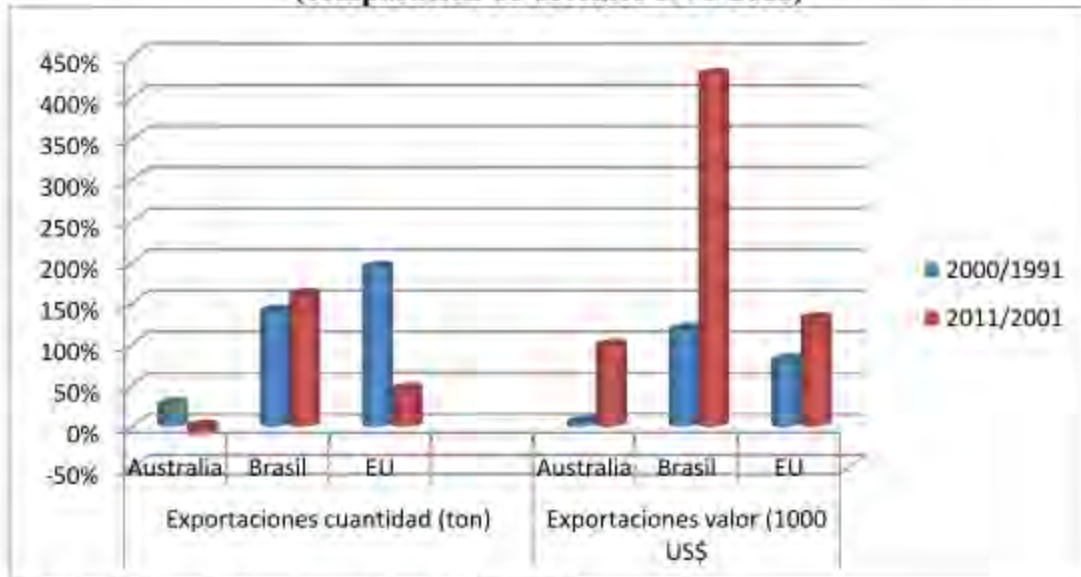
Esos datos reflejan una pérdida tendencial en relación al ritmo de crecimiento del consumo de carne en los principales mercados de la JBS Friboi, principalmente en relación a las importaciones.

Esa misma tendencia se verifica para las exportaciones de Estados Unidos y Australia, de forma que ha disminuido el ritmo de crecimiento de las cantidades exportadas entre 2001/2011 en comparación con 1991/2000 -193% ante 45% y 27% ante -10%, respectivamente. En términos de valores eso no se verifica, las variaciones son mayores entre 2001/2011 que en entre 1991/2000, de 81% a 131% y 5% a 98%.

Brasil ha tenido una variación diferencial, fue el país que ha mantenido el crecimiento de las cantidades exportadas entre 2001/2011 en comparación con 1991/2000, de 140% a 160% y ha presentado una variación más expresiva en términos de valores de 118% a 428% entre 1991/2000 a 2001/2011 (Gráfica 4.23)

Gráfica 4.23

Variación acumulada de importación por valor y cantidad por países seleccionados (comparación de decenios 1991-2011)



Fuente: Elaboración propia con datos de FAOSTAT

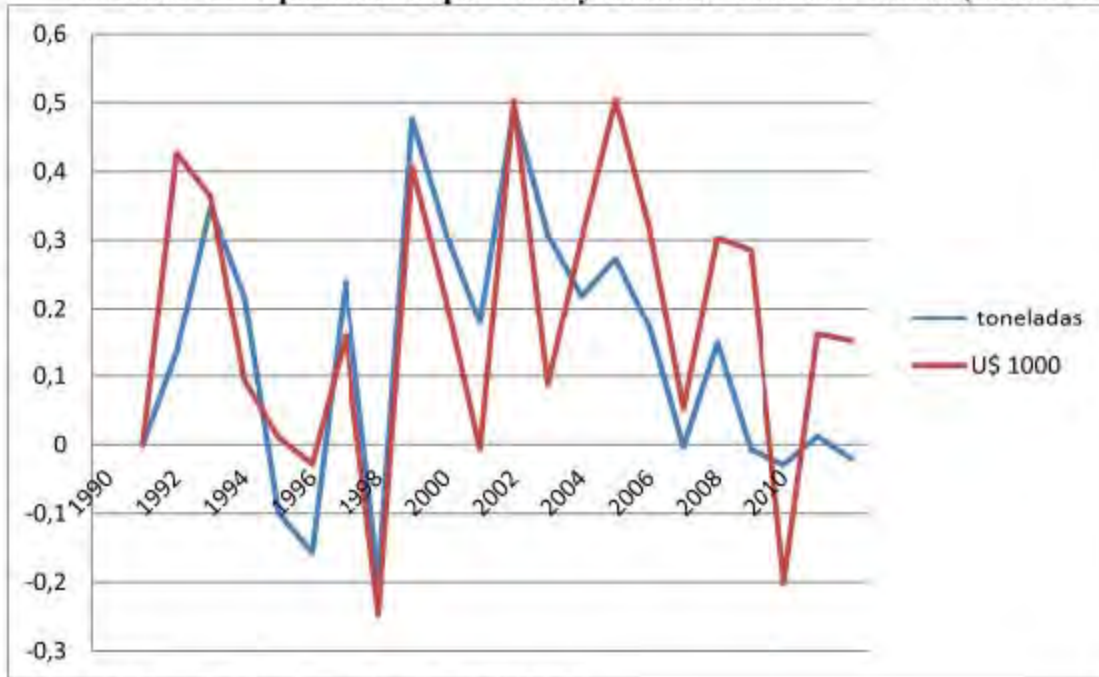
Así tal como para los casos de importaciones hay un despliegue del crecimiento de los valores en relación a las cantidades. Para Brasil hay pico fuerte entre 2004/2005, año del inicio de las “Directrices de política industrial”, con 50% de variación relativa de valores exportados de carne ante 20% de la cantidad exportada y en el año 2008 – cuando se empieza la crisis financiera y se da la crisis alimentaria – tuvo variación de 30% de los valores exportados ante 14% de las cantidades de carnes exportadas (Gráfica 4.24)

Se verifica lo mismo para Estados Unidos, con variación relativa de cantidades exportadas de 13% en 2008, frente a 26 % de variación de los valores exportados. Para Australia esa tendencia es más clara, entre 2009 y 2010 hubo variación negativa de -6 % en términos de cantidades exportadas de carne ante 10% de crecimiento de los valores exportados en 2010 (Gráfica 4.25 y Gráfica 4.26).



4.24

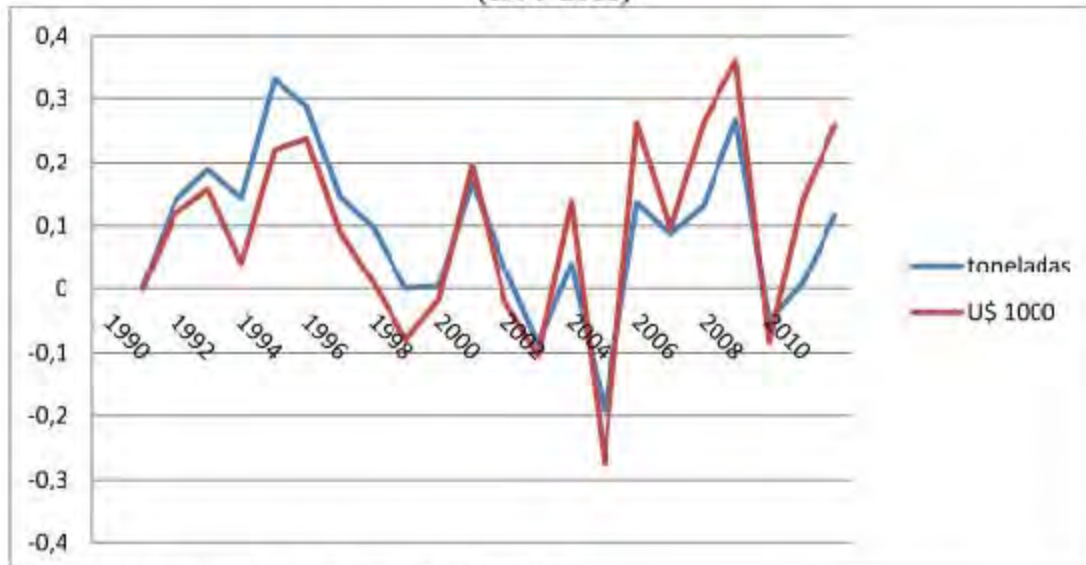
Variación de importaciones por valor y cantidad en Brasil – en % (1990-2011)



Fuente: Elaboración propia con datos de FAOSTAT

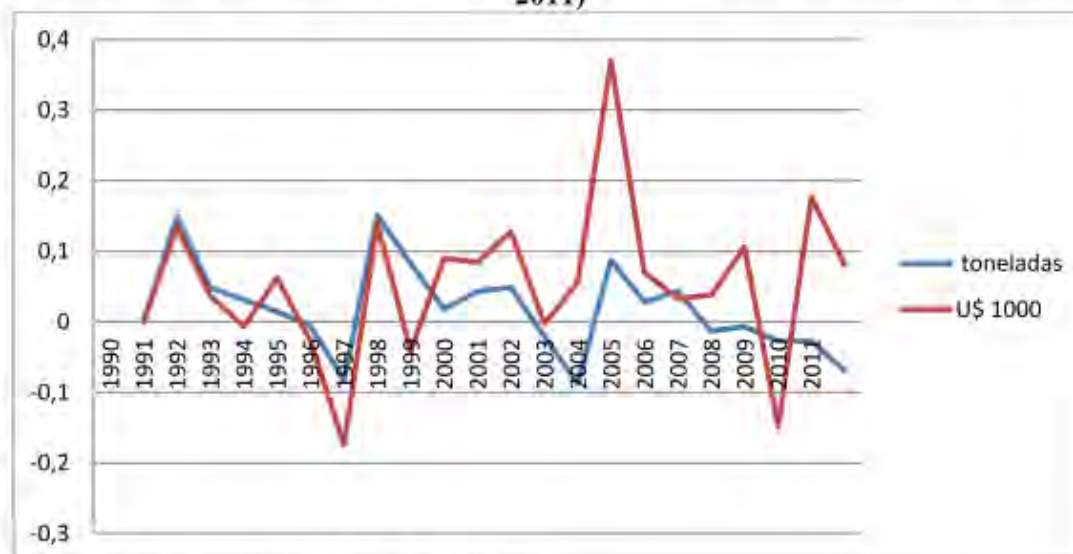
Gráfica 4.25

Variación relativa de importaciones por valor y cantidad en Estados Unidos – en % (1990-2011)



Fuente: Elaboración propia con datos de FAOSTAT

**Gráfica 4.26**  
**Variación relativa de importaciones por valor y cantidad en Australia – en % (1990-2011)**



Fuente: Elaboración propia con datos de FAOSTAT

Aquí se demuestra la tendencia central propuesta en ese capítulo, la influencia de la valorización de los alimentos para importación y exportación. Donde Brasil ha tenido un crecimiento mayor en la disputa de los mercados de carne. Por otro lado, ese crecimiento tiende a disminuir para algunos países seleccionados, tal como China, Japón y México que expresan 35% del mercado exportador de carnes de la JBS Friboi.

Por otro lado, los indicadores hasta aquí analizados, del complejo de carnes y del subsector de carnes bovinas, demuestran que 2008 fue un pico de valorización y de su despliegue en relación a las cantidades transadas, bien como en términos de precios y de crisis de alimentos, tal como vimos en la apertura de ese capítulo. En 2009, valores y cantidades exportadas vuelven a combinarse en términos de disminución para algunos países, pero 2010 regresa a la tendencia del despliegue del valor en relación a las cantidades transadas en el mercado, expresando lo que hemos dicho en la introducción de la tesis, hay una sensibilidad mayor de los precios de las materias primas, principalmente de las commodities negociadas en los mercados bursátiles, en relación a la variación de la acumulación global del sistema.

Aquí demuestra dos hechos para los límites de la política en términos de acumulación de la empresa y de la apropiación de renta de la tierra por la inserción en el mercado del

complejo de carnes. La valorización de los alimentos ha sido un importante empuje para el crecimiento del sector, bien como la política de integración competitiva, por medio de la internacionalización de la JBS y del aumento de préstamos subsidiados para el sector, desde la producción de insumos hasta la exportación. Así la política ha logrado tener éxito para que la economía brasileña por medio de su capital industrial agroalimentario pudiera captar esa valorización.

Los datos vienen a sumar para confirmar las hipótesis del contexto inflacionario de los alimentos, principalmente con relación a los determinantes de la demanda china, inserción de Estados Unidos en el mercado, acuerdos bilaterales y reconfiguración de la división del trabajo en el sector.

La financiarización es un hecho que cierra nuestro modelo, pues los alimentos en 2008, sirvieron como forma del capital dinerario recuperar perjuicios causados por la burbuja del mercado de subprime. Aquí también ha enseñado sus mecanismos especulativos de acumulación dineraria, pues en 2009 los indicadores unen la evolución negativa de precios y cantidades, ante su evolución en sentido contrario de 2008.

En ese sentido, la acumulación dineraria crea picos mayores de variaciones para valores ante aumento de demanda impulsada por la reproducción ampliada de China, dado las condiciones del mercado de alimentos con barreras arancelarias y acuerdos bilaterales, implicando en un contexto de valorización general del mercado de alimentos. Pero esas expectativas son frágiles, con posibilidad de superproducción, ante crisis generales de disminución de la acumulación, del empleo con su consecuente disminución de demanda del sector de bienes de consumo.

Aquí la JBS Friboi ha sido impulsada y depende de la valorización de sus espacios de acumulación como forma de valorizar a sí misma, principalmente del espacio global, dado que es una empresa transnacional, especializada en los mercados exportadores.

Sin embargo, tiene una base nacional en Brasil, principalmente por cuenta de su sociedad con el gobierno, por tanto tiene una dependencia en relación a las variables de acumulación nacional para atraer capitales dinerarios para financiar su valorización.



Hay límites estructurales en la acumulación del sector, dado su dependencia de la tierra como medio de producción no reproducible, eso juega un factor preponderante para entender la valorización de los alimentos como aumento de la demanda por tierras, al mismo tiempo que se conecta con el debate de la articulación brasileña del espacio de acumulación del campo, de lo cual hemos discutidos en el 3 capítulo. Aquí se demuestra los límites naturales y humanos del modelo de integración competitiva implicados en la expansión de la frontera agrícola en Brasil y de los conflictos sociales, de lo cual iremos hablar en el próximo tópico.

#### **4.6.2) tierras y conflictos**

En el tópico sobre el contexto de mercado de carnes, verificamos que Brasil a partir de los setenta pasara a ser crecientemente un importante exportador de carnes bovinas, desplazando a Argentina como principal exportador en el sector. Eso proceso expresa la creación de espacios de acumulación en el campo que se utiliza de la ocupación extensiva del territorio con apoyo del crecimiento de los stocks de ganado vacuno.

Tal como expusimos en el capítulo 3, la res funciona principalmente como demarcación del territorio, o sea, como una etapa importante de la frente de expansión, después de la llegada del Estado, de la deforestación hecha por obras públicas y de la ocupación de la población pobre agraria, excedente en otros espacios agrícolas.

La integración competitiva cambia la dinámica de eso proceso, pues vincula no más esa frontera, tal como fue expreso en la marcha para el oeste, en el desarrollo nacional del capital industrial, y sí, principalmente en relación a la expansión transnacional del capital agroindustrial brasileño. Eso se da principalmente con la vinculación de Brasil en espacios de acumulación agrarios que están delimitados por la nueva división internacional del trabajo, impuesto por las disputas entre China y Estados Unidos, donde las culturas de caña de azúcar, soya<sup>113</sup> y bovino serán los principales productos de generación de valor agregado en el sector, tal como explicita el censo agropecuario de Brasil en 2010.

---

<sup>113</sup> Lo que pasara a depender de la demanda China y de su reproducción ampliada, o sea, es un estímulo de un espacio de acumulación espejo de otro espacio dinámico.

Tal como cita Schlesinger (2010) de su lectura de Ariovaldo de Oliveira (2005), fue a partir de los setenta que Amazonia Legal<sup>114</sup> ha conocido la expansión de la pecuaria, donde la frente de expansión que caracterizaba la mayor parte de su territorio, compuesta básicamente de poseros que venían de Goiás y del Noreste, ha pasado a compartir el espacio con nuevos personajes sociales, empresarios del Centro-sur, fuertes grupos económicos nacionales o multinacionales. (...) Líneas de crédito fueron proveídas por el gobierno y llegaban a cubrir hasta 70% del capital de las empresas, por medio de la política de incentivos de la Sudam, además de renuncia fiscal y otras ventajas.

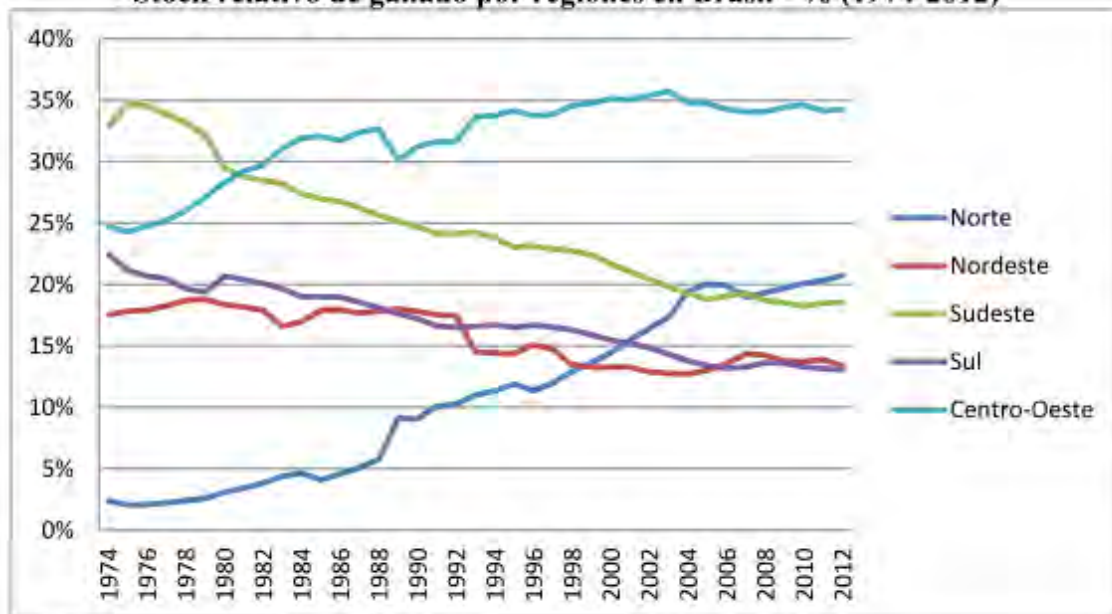
Los militares dan base para ese tránsito de modelo, donde ya fue comentado la importancia a partir de los setenta del siglo pasado de las inversiones del BNDES hacia el sector de agrocombustibles hecho a base de caña y hacia el estímulo del espacio de acumulación de soya como importante eje productivo de cierra de la frontera “pionera”. La carne también será cada vez más importante no solamente como mecanismo de ocupación de tierras, pero también como elemento del capital para cerrar la frontera agrícola.

En se sentido se da una nueva estrategia, donde su objetivo era hacer de Brasil, en corto tiempo, un gran exportador de carnes. Entonces, un espacio periférico del ecosistema amazónico (Schlesinger, 2010). Así, varios Estados en Brasil han recibido estímulos fiscales para la expansión de la pecuaria - donde se encuentra Mato Grosso hasta la divisa entre Maranhão y Pará. Eso proceso se puede visualizar por medio de la importancia que esos dos regiones adquieren en términos de la existencia de cabeza de ganado. Así entre 1974-1979 la región centro-oeste del país se ha vuelto la principal productora de pecuaria de Brasil con participación relativa de 29% en el total de stock bovino y el Norte pasara a ser la segunda región en la década del 2000, llegando a expresar 21% del stock total (Gráfica 4.27)

---

<sup>114</sup> Espacio geográfico donde se encuentra la floresta amazónica en el territorio brasileño y está compuesto por 22 estados Brasileños de la región Centro-Oeste, Norte y Noreste.

**Gráfica 4.27**  
**Stock relativo de ganado por regiones en Brasil - % (1974-2012)**



Elaboración propia con datos de IBGE

De esa forma, la región Norte a partir de los setenta pasa a ser importante espacio de la frente de expansión de la frontera agrícola. Entre 1974-2012 ha tenido un crecimiento acumulado de 1882%, con destaque para la década de los ochenta con una variación acumulada de 261%, perdiendo el ritmo en las décadas siguientes, pero manteniendo la intensidad del crecimiento con una variación de 43% entre 2012/2000.

La relación entre frontera de expansión, cierre de la frontera y frente pionera se da ahora como estabilización del stock de carnes, lo que se puede visualizar para el caso del Estado de Mato Grosso que ha consolidado parte de su frente en los setenta, actualmente mantiene el stock ganadero de forma a consolidarse como principal Estado ganadero de Brasil, con participación relativa de 14% en relación al total de la existencia de ganado vacuno<sup>115</sup>.

El Norte es la principal zona de la actual frontera de expansión<sup>116</sup>, que se inicia en los ochenta y aún mantiene el mecanismo de expansión del bandeirante moderno. Pará y Rondonia son los Estados con más dinámica de expansión de la pecuaria. En 1974,

<sup>115</sup> Ese Estado comparte zonas agrícolas con la plantación de Soja.

<sup>116</sup> Mato Grosso no ha dejado de tener zonas de expansión, principalmente aquellas donde se encuentran la Floresta Amazónica.

expresaban 1% y 0,31% de la existencia ganadera en Brasil, en 1990, pasaron a 4% y 1%, respectivamente; en 2000, 6% y 3%, llegando en 2012 a 9% y 6%. Presentan variaciones totales de 1250% y 29679% entre 1974-2012, Rondonia ha pasado de tener 41 mil cabezas para 12,3 millones de cabeza de ganado vacuno en el mismo período.

Aquí hay una asociación entre el modelo de expansión bandeirante de la frontera agrícola con integración competitiva de forma a lograr espacios de acumulación global con más capacidad de apropiación de la renta de la tierra mundial. Según BNDES (2007), la ventaja brasileña en la disputa del mercado mundial de carnes bovina es su ganadería extensiva, que representa 95% de la producción pecuaria brasileña.

Eso proceso combina la valorización de la tierra impulsada por el aumento de su demanda dado el empuje de la exportación de carne bovina brasileña<sup>117</sup>, con la valorización de la commodities en el mercado internacional y como espacio para la acumulación dineraria, Según Sauer (2012) la expansión de las actividades del agronegocio de las fronteras agrícolas, asociadas al incremento de inversiones extranjeras, tuvieron como resultado, un fuerte proceso de valorización de los precios de las tierras.

El precio de la tierra ha triplicado en diez años, muy por encima de la inflación. Según investigación de la Consultoría Informa Economics/FNP (2012), el precio ha subido del primer bimestre de 2003 al último bimestre de 2012 en 227%, ha saltado de R\$2.280 para R\$ 7.470, con una inflación del precio de 12,6% al año, mayor que la media general de la inflación brasileña de 6,4% al año.

Según el mapa 4.2, se puede percibir que la región del Centro-Oeste (verde) ha tenido una valorización media de 27,9%, o sea, la región donde se encuentra el cierre de la frontera pionera. La región norte (rojo) ha presentado “máximos de valorización” de 67%<sup>118</sup>, de forma a expresar la tendencia del mercado de tierras para expansión en ese espacio (Mapa. 4.2)

---

<sup>117</sup> Bien como las otras commodities, minería, soja, eucalipto (producción de papel y carbón vegetal) y caña de azúcar.

<sup>118</sup> Noreste donde se encuentra tierras poco fértiles, la primera frente de expansión del Brasil colonia, pasa por una revalorización, principalmente debido a la introducción de la producción de agrocombustibles.

Mapa 4.2



Fuente: FNP (2012).

La valorización de la tierra de partes de las zonas de la frente pionera impulsa la deforestación bandeirante como forma de incorporación de tierras vírgenes al mecanismo de apropiación de la renta agrícola. Así:

“entre 1995 y 2006, hubo reducción de áreas de florestas (-11%) y de pastos naturales (-26,6%) y aumento de pastos plantados de 1,7 millón de hectáreas (1,8%), especialmente en la Región Norte (39,7%), mientras aquellas dedicados a la agricultura crecieron 19,4%, siendo que el mayor aumento ha ocurrido en Centro-Oeste (63,9%)” (IBGE, 2010, p 10).

Pereira y Arima (2008) demostraron, por medio de un análisis de regresión, que entre 1995 y 2007, 73,4% de la variación de la área desforestada ha sido resultado de la variación del

índice del precio del ganado. Así según Greenpeace (2003, p.15), “alrededor de 80% de las áreas desforestadas actualmente en uso en la Amazonia son ocupadas por la pecuaria”. Donde es “necesario desforestar 1,4 hectáreas de floresta amazónica para mantener una cabeza de res”<sup>119</sup>.

Francisco de Assis Costa (2012) propone un proceso de conversión de la tierra virgen en mercancía a través de un mecanismo de transformación de las florestas originarias en tierras con floresta<sup>120</sup> con “precios sistemáticamente controlados de modo” a posibilitar “el paso siguiente”, su transformación en “Tierras de pastoreo” y “Tierras de cultivo”:

“De otra perspectiva: presupone un proceso de producción de Tierra con Floresta a partir de florestas originarias que establece un precio de producción con rentabilidad de las trayectorias<sup>121</sup> que tiene como insumos Tierras de pastoreo y Tierras para cultivo” (Assis Costa, 2012, p. 63). De modo que el crecimiento a 6% a.a de los precios de las Tierras de Pastoreo es perfectamente compatible con el crecimiento de la rentabilidad de la Trayectoria Patronal T4 (para la pecuaria de corte patronal<sup>122</sup>). De la misma forma, el crecimiento de los precios de las Tierras de cultivo a 1,5 a.a parecen reflejar las expectativas más modestas de la rentabilidad de las Trayectorias Campesinas T1 y Patronal T5<sup>123</sup>. Las tasas de crecimiento de los precios con Tierras de Floresta de 2,5% a. a, reflejan, sin embargo, parcialmente las tensiones que afectan los demás precios.

Eso proceso refleja lo que ya comentamos a partir de la interpretación de la J. Martins, de forma que se combina valorización-desvalorización como condición para la reproducción del capital, por medio de la incorporación de tierra virgen, que permite al capital industrial

---

<sup>119</sup> Greenpeace (2003) aún describe el proceso de qué hablamos en el capítulo 3, o sea, donde el primer espacio de producción se da por medio del negocio de las madereras, entrando en conflicto con la población originaria que depende del espacio forestal amazónico para reproducirse.

<sup>120</sup> La tierra con floresta es una forma de reconocer la tierra virgen como pasible de ser explotadas, pues se da un proceso de demarcación, lo que pasa a ser ocupada y deforestada.

<sup>121</sup> El autor utiliza el concepto de trayectoria tecnológica para caracterizar las distintas formas productivas de explotación agrícola en Amazonia. Para nosotros ese concepto es equivalente a lo de espacios de acumulación, pero innova al incorporar la trayectoria campesina, que para nosotros es un espacio de producción marginal en relación al espacio de acumulación, que en algunos casos logra incorporarse al proceso de acumulación o sobrevive al margen y como espacio de conflicto en relación a la tendencia mayoritaria del espacio de acumulación nacional conectada al espacio de acumulación global.

<sup>122</sup> Un tipo de trayectoria en que predomina la empresa agrícola pecuaria, lo que aquí para nosotros está conectado con el proceso de reproducción del capital industrial agroalimentario.

<sup>123</sup> Trayectoria que expresa la empresa agrícola mediana.

agroalimentario incorporar la inflación del precio del alimento como ganancia, pues la expansión de la frontera agrícola controla la valorización del precio de la tierra. Eso proceso se da, por lo tanto, con una mayor asociación entre bandeirismo y empresa capitalista, aquí no solamente el espacio de acumulación aparece en la frente pionera como ya aparece desde la frente de expansión.

También hay un regreso a la ocupación espontanea de las tierras, o sea, equivalente a la colonia, sin una dirección estatal como fue la Marcha para o Oeste. Lo que en Brasil se ha llamado de “grilagem”<sup>124</sup> – que expresa la ocupación ilegal de la tierra pública con desplazamiento de poblaciones originarias, campesinos y con su deforestación – se ha hecho protagonista en la etapa del bandeirismo de la integración competitiva.

Esa “grilagem” refleja un mercado paralelo de conversión de la tierra virgen en tierra con floresta. Francisco de Assis Costa (2012) ha calculado un flujo real entre de 14,21 millones de hectáreas (1,29 hectárea por año) y una apropiación en términos de valor de R\$ 14.952 millones de reales, R\$ 1.359,28 millones de reales por año entre 1995 y 2006 (Tabla 4.15)

**Tabla 4.15**

Mercado de tierra en la Región Norte 1995/2006

Estock de tierra (millones de ha)	1995 (A)	2006 (B)	Flujo real*	Flujo Monetario (millones de reales)**
Tierras arables (cultivos)	1,97	7,41	5,43	3.020,84
tierras para pastoreo	24,39	32,63	8,24	8.546,53
Tierra con floresta	25,76	26,28	0,53	
Total de tierras apropiadas	52,12	66,32		11.567,37
Flujo real total (Ha)	14,21 (1,29/año)			
Valor total involucrado en el mercado de tierras (R\$)***.				14.952 (1.359,28/año)

\*C por el precio medio

\*\* $(B)-(A)=C$

\*\*\*considera además del flujo "total de tierras apropiadas", el movimiento monetario de la transformación de Floresta en Tierra con Floresta

Fuente: Relaboración de cuadro Francisco de Assis Costa (2012) con datos de IBGE, censo de 1995 y 2006

<sup>124</sup> Con referencia a la práctica tradicional de falsificación de títulos de propiedad por medio de la utilización de grillos encerrados con los documentos en un escritorio, haciéndolos viejos para demostrar su autenticidad.

Tal como expresa Greenpeace (2003):

“La historia de Pará tiene repercute en toda la Amazonia. Ella habla sobre el ciclo de expansión y contracción por medio de lo cual los madereros explotan la floresta, retiran parte de la cobertura forestal de la región y abandonan la área para productores ganaderos u otras actividades agrícolas de larga escala. El período de expansión, alimentada por la extracción de especímenes de madera de alto valor comercial como “caoba” y cedro, rápidamente cede paso a su caída – las especímenes nobles de madera se agotan y la tierra se transforma en pasto o en hacienda de suelo pobre en nutrientes, ofreciendo pocas oportunidades económicas para la comunidad” (p. 6)

Eso que da base para la política de transnacionalización del capital apropiarse de espacios de valorización en el mercado mundial, al mismo tiempo que impulsa el mecanismo de un espacio de acumulación que se utiliza de la renovación de la acumulación originaria para ampliar la base productiva.

Así tal como se verifica en investigación del Greenpeace (2009), la JBS-Bertin ha tenido relación con haciendas de la frontera de expansión y de la frontera pionera que se encuentran en los municipios de Marabá, Tucumã, Redenção, Conceição, municipios del norte de Pará y de Araputanga, Cáceres, Barra dos Garça, en el Estado de Mato Grosso, donde:

“El Greenpeace obtuvo datos sobre los límites registrados de la Eldorado de Xingú, una de las mayores haciendas que provee ganado en la región de São Félix do Xingú. Aunque este fuera de la área del frigorífico de la Bertin<sup>125</sup>, datos del gobierno sobre el sector indican que esa hacienda ha suministrado muchas centenas de cabezas de ganado a Tucumã en noviembre y diciembre de 2008<sup>126</sup>. Cuasi 27% de los 127.569 hectáreas de la hacienda fueron desforestados. En 2006, la Eldorado do Xingú fue multada por deforestación ilegal. En un reciente vuelo de reconocimiento, el Greenpeace ha documentado varias áreas recién deforestadas de dentro de esa hacienda” (Greenpeace, 2009, p. 81)

---

<sup>125</sup> Bertin en 2009 no hacía parte de la JBS Friboi. Sin embargo, antes ya había recibido apoyo de la política industrial del gobierno, además pensamos que eso proceso ha sido incorporado por la JBS Friboi con la compra de la Bertin por esa transnacionalización, infelizmente no fue posible contar con estudios e investigaciones recientes sobre esa dinámica en Amazonia.

<sup>126</sup> Año que fue el auge de la política industrial de transnacionalización del capital.



São Félix do Xingú<sup>127</sup> es un municipio expresivo del Estado de Pará para entender la relación entre la frente de expansión, la producción pecuaria y la conversión de tierra como mercancía, bien como, los conflictos expresos en la combinación de disputas y reproducción de relaciones de trabajo precapitalistas. En 2008, expresaba la mayor área de deforestación de todos los municipios de Amazonia, con alrededor de 76.300 hectáreas (Greenpeace, 2009).

Bien como ha pasado de 197 cabezas de ganado vacuno en 1974 a 22.543 en 1980, luego en 2000 ya presentaba 682.407 cabezas de ganado. En 2012 pasa a ser el municipio líder en stock de bovinos en Brasil con alrededor de 2,1 millones de cabezas de ganado vacuno, 1,01% del total de stock bovino, con una variación acumulada entre 1974-2012 de 2923% (Tabla 4.16)

---

<sup>127</sup> Según CPT (2000) esa ciudad lidera las estadísticas de trabajo esclavo en el norte de Brasil. Ese municipio también expresa importante concentración de pueblos indígenas lo que ha generado intenso conflicto con las poblaciones originarias en la frente de expansión, con la negociación de madera expropiada de sus tierras por las madereras, que va a ceder espacio para la explotación de la pecuaria.

**Tabla 4.16**

**Stock de bovino principales municipales (total y participación relativa: 2012)**

Posición	Municipio	qtd*	Participación relativa en el total
1	São Félix do Xingu - PA <sup>*</sup>	2.143.760	1,01%
2	Corumbá - MS <sup>**</sup>	1.755.650	0,83%
3	Ribas do Rio Pardo - MS	1.104.105	0,52%
4	Juara - MT <sup>***</sup>	964.213	0,46%
5	Cáceres - MT	920.179	0,44%
6	Vila Bela da Santíssima Trindade - MT	917.139	0,43%
7	Alta Floresta - MT	846.769	0,40%
8	Novo Repartimento - PA	791.795	0,37%
9	Aquidauana - MS	779.010	0,37%
10	Nova Crixás - GO <sup>****</sup>	752.900	0,36%
<b>Brasil</b>		<b>211.279.082</b>	<b>100,00%</b>

\*en número de cabezas

Elaboración propia con base en el IBGE

\* PA expresa la sigla del Estado de Pará (Norte).

\*\*MS expresa la sigla del Estado de Mato Grosso do Sul (Centro-Oeste)

\*\*\*MT expresa la sigla del Estado de Mato Grosso (Centro-Oeste)

\*\*\*\*GO expresa la sigla del Estado de Goiás (Centro-Oeste)

Por otro lado, el municipio de Corumbá refleja lo que decimos arriba de la estabilización de la existencia de ganado en la frente pionera, distinto de la frontera entre 1935-1960, donde la res expresa menos valor de cambio<sup>128</sup> que la demarcación de territorio<sup>129</sup>, pues en ese municipio ha mantenido importante contingente de stock bovino y está vinculada con los principales frigoríficos exportadores.

<sup>128</sup> Eso se puede expresar a partir de la disminución de la existencia del ganado vacuno en los 2000 en Paraná, frente pionera de los 30 del siglo pasado, que ha tenido una variación acumulada entre 2000 y 2012 de -8%, consolidándose como espacio de acumulación de soya.

<sup>129</sup> Es un proceso desigual y combinado, pues habría territorios donde la res ha expresado medio de reproducción económica, primero de la agricultura campesina y después de la empresa capitalista, como es el caso del sur de Paraná, y de Rio Grande de Sur, aún de Minas Gerais, dado que en 1935 los dos últimos Estados citados expresaban juntos 48% de la existencia ganadera brasileña, involucrado en la producción capitalista de leche y de charque brasileña, además de carne de alta calidad producida en los pampas brasileños.

Así, entre 1974 y 2000, Corumbá ha sido la ciudad líder en stock de bovino en Brasil, en 1980 y 2000 ha tenido una variación acumulada negativa de -50% en comparación con 1974. Aún sigue siendo la segunda ciudad en términos de existencia de ganado, luego abajo de São Félix do Xingú y entre 2000 y 2012 ha tenido una variación positiva de 14%. Eso proceso también se refleja por la presencia masiva de ciudades de Mato Grosso (MT), Mato Grosso do Sul (MS) y Goiás (GO) en los 10 primeros municipios con mayor participación relativa de cabezas de reses, además de otros municipios de Pará (PA).

Aquí los conflictos se combinan entre frente de expansión y frente pionera, pero con más intensidad en la primera que la segunda, proceso que sigue la misma dinámica verificada de crecimiento acumulado de la pecuaria, de forma que:

“Pará lidera los índice de esclavitud en Brasil, un problema que también afecta otros Estados de Amazonia. Durante el primer semestre de 2003, Pará ha respondido por 60% de todos los trabajadores liberados en Brasil por el Grupo Especial de Fiscalización Móvil de Combate al Trabajo Esclavo, del gobierno federal. El ministro del trabajo ha concluido que para cada trabajador esclavo liberado, otros tres permanecen en estado de esclavitud. De las 116 personas localizadas por el Grupo Móvil en Pará en 2002, la mayoría es originaria de la región productora de madera y de las haciendas del ganado del sur de Pará. Cuarenta y nueve de los trabajadores eran niños” (Greenpeace, 2009, p. 18).

Según el Repórter Brasil (2011)<sup>130</sup>, la pecuaria bovina es actividad líder en el trabajo esclavo en Brasil tanto número de liberados – “más de 10,3 mil en los últimos siete años – cuanto en empleadores demandados” (p. 8).

Eso proceso de trabajo esclavo se da principalmente en la frente de expansión pero también en la frente pionera y tiene una conexión con el capital industrial agroalimentario, donde “en diciembre de 2008, Daniel Paiva Abreu ha pasado a integrar la Lista Sucia<sup>131</sup>. Él fue acusado de mantener nueve trabajadores en condiciones de esclavitud en su hacienda de ganado Santa Terezinha, en Santa Terezinha (Mato Grosso). La inspección del Ministerio del Trabajo fue hecha en julio de 2006. Datos del gobierno sobre el sector revelan que la

---

<sup>130</sup> ONG especializada en investigar procesos de trabajo esclavo en Brasil.

<sup>131</sup> Lista del gobierno federal donde se encuentra las haciendas con trabajo esclavo, se encuentra en el sitio [www.mte.gov.br](http://www.mte.gov.br)

unidad de Bertin en Água Boa (Mato Grosso) y la unidad de la JBS Friboi en Barra do Garças (Mato Grosso) compran ganado de Daniel de Paiva Abreu. En abril de 2007, él ha suministrado 308 cabezas de ganado a Bertin de Água Boa. En enero de 2008, él ha suministrado 889 cabezas de ganado a la JBS de Barra do Garças. Datos del gobierno sobre el sector revelan que la de Bertin en Marabá (Pará) compra ganado de haciendas que no están en la Lista Sucia en febrero de 2009, pero sí en listas anteriores”. (Greenpeace, 2009).

Según Porto-Gonçalves y Ribeiro Santos (2011) por detrás del actual éxito económico del agronegocio está presente un aumento de las contradicciones sociales. A partir de 2003, con la entrada del gobierno del Partido de los Trabajadores, Lula (2003-2006 y 2007-2010) y Dilma Rouseff (2011-2014), la media de conflictos por tierra en el campo ha pasado de 800 a 1035 por año<sup>132</sup>. El principal grupo social que se encuentra involucrado en esos conflictos son los indígenas, representando 60% de los casos. Los autores concluyen que en relación a la violencia cometida por el Poder Público hubo crecimiento de encarcelamiento en la región donde se da la frente de expansión actualmente, en la región Norte, “con destaque para el Pará”<sup>133</sup> y en la región donde se cierra la frontera con consolidación del capitalismo, o sea, el Centro-Oeste. Así la violencia del Poder Público en la región de la Amazonia<sup>134</sup> ha representado 49% del total, mientras Noreste, Sur, 19% y 12% respectivamente.

Podemos sintetizar las políticas de ampliación de fronteras agrícolas del bandeirante moderno como: i) creación de infraestructura (carreteras, correos, institutos de investigación, ciudades), en ese primer momento la violencia se enfoca en las poblaciones indígenas, ejecutada por medio del Estado ii) Frente de expansión: políticas de colonización por medio de la contratación de empresas para demarcar el territorio y venderlos con subsidios a la población agrícola – excedentaria de otras fronteras ya consolidadas – en ese momento, se estimula también una expansión irregular y hay conflictos entre la población nueva y los indígenas, pero también entre algunas empresas y capitalistas del campo que empiezan a llegar y la población pobre iii) consolidación de la frontera con políticas

---

<sup>132</sup> Esos conflictos son los que la Comisión Pastoral de la Tierra, ONG ligada a la iglesia, consigue relatar.

<sup>133</sup> Ese Estado para nosotros es la frente de expansión en el período actual, según el Mapa de la Violencia 2012 (realizado por el Instituto Sangari, consultado en [http://mapadaviolencia.org.br/pdf2012/mapa2012\\_web.pdf](http://mapadaviolencia.org.br/pdf2012/mapa2012_web.pdf) en el día 1 de junio de 2013), desde 2000 hubo un crecimiento de números asesinatos en ese Estado de 332%, o sea de 806 homicidios en un año a 3.482 homicidios por año

<sup>134</sup> Aquí los autores incorporan el Centro-Oeste con el Norte.

económicas específicas de apoyo a las empresas capitalistas (crédito, subsidios, repase de dinero, paquetes tecnológicos), acá se da el conflicto entre la empresa capitalista y el sector del campo pobre (indígenas, campesinos que vinieron con la frente de expansión) iv) cierre de la frontera, presión por reforma agraria y aceleración de ocupaciones en el campo, luego nueva frentes de expansión – mediada por el poder público o espontanea como es actualmente.

La política de fronteras agrícolas de lo que llamamos bandeiras modernas, tiene impulso en el gobierno Getulio con la “Marcha para o Oeste” (1943)<sup>135</sup>; se consolida construcción de Brasilia; tiene un salto cualitativo en las políticas de incentivos fiscales y crediticios de la dictadura militar.

A partir de la caída de la dictadura militar ese proceso se ha dado de forma espontánea – ya no más políticas de colonización directa – y por ende más violenta, pues los conflictos se dan por invasión de terratenientes y empresas privadas en áreas de indígenas y pequeños propietarios pobres.

A partir de los noventa con la política de integración competitiva y con la actual política industrial de internacionalización del capital industrial agroalimentario se ha vuelto importante para la apropiación de la renta global<sup>136</sup>, principalmente por medio de la regulación de la inflación de tierras con la incorporación de tierras vírgenes al mercado y con la baja del precio de la fuerza de trabajo a partir de la reproducción de relaciones precapitalistas en la producción pecuaria bovina<sup>137</sup>.

Aquí hay un límite impuesto por la propia naturaleza y por los conflictos sociales. La cuestión es: ¿hasta dónde es posible expandir la frontera pecuaria, manteniendo la

---

<sup>135</sup> J. Martins (1995) aun cita como episodios de ese proceso la Expedición Roncador-Xingú e la creación de la Fundación Brasil Central para incentivar y apoyar proyectos de colonización.

<sup>136</sup> Un estudio econométrico realizado por Maristrello Porto y Nogueira (2011), calcula que el impacto de los préstamos del BNDES ha generado una disminución entre el precio que los frigoríficos pagan a los ganaderos y aumento del precio de la carne bovina que paga los consumidores. Mientras que la misma variación no se encuentran en otros productos como café, que no tuvieron el mismo aporte del gobierno. Sus cálculos tienen como corte antes de 2008, de la crisis y después de ella, demostrando PDP ha generado una distorsión de precios entre cadena y consumidor.

<sup>137</sup> En [https://www.youtube.com/watch?v=imKw\\_sbfaf0](https://www.youtube.com/watch?v=imKw_sbfaf0) se encuentran un reportaje sobre la explotación del trabajo en el frigorífico.

competitividad con res barata? ¿Cuál es el límite físico para la ocupación combinada con desforestación?

Por otro lado, aquí se verifica el límite propio del capitalismo periférico implicado en el dualismo estructural, una política de desarrollo genera consecuencias sociales que cuestionan los objetivos nacionales y sociales implícitos en la ideología de desarrollo económico del capitalismo.

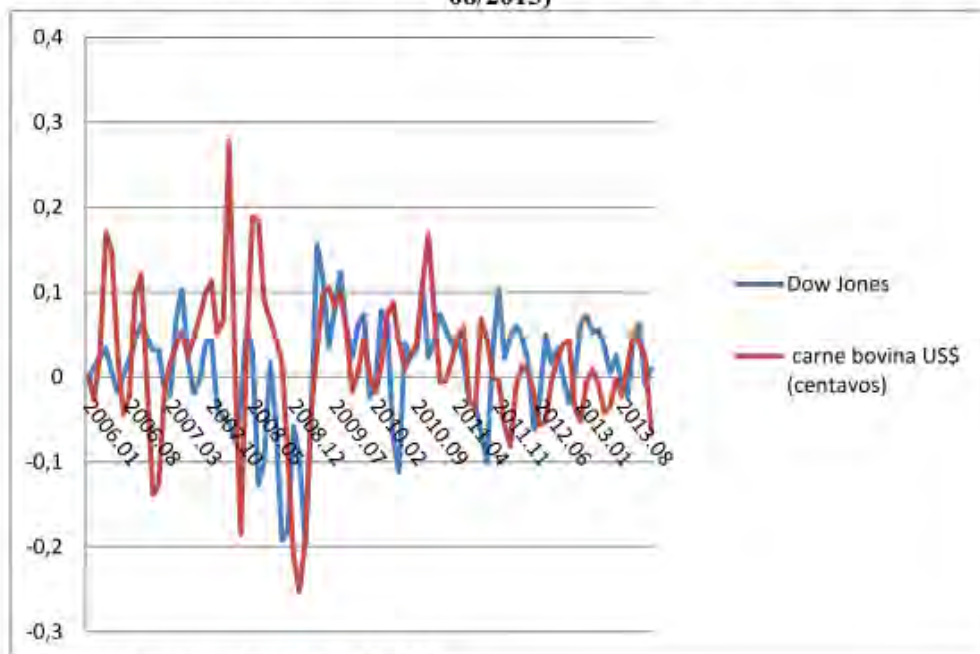
La contradicción de esa política también está subordinada al mecanismo de reproducción nacional implicados en la política neodesarrollista de estímulos a espacios de acumulación. El proceso de acumulación del capital dinerario implicado en la hegemonía financiera impone límites y contradicciones propias que se intensifican con la dependencia de la valorización vía fondos públicos que veremos en la próxima sección.

#### **4.6.3) capital dinerario, economía brasileña, fondos públicos y endeudamiento de la JBS Friboi**

Hay una relación intrínseca entre el límite de la economía brasileña, los fondos públicos y la exteriorización de la relación de la acumulación dineraria implicada en el mecanismo financiero. Pues la política de transnacionalización del capital está limitada por los mecanismos objetivos que delimitan la hegemonía financiera, cual sea, la reproducción del capital a interés implicados en los procesos de reproducción global y nacional.

En ese sentido, hay una relación contradictoria entre mercado de acciones y mercado de mercancías futuras, que indican diferentes correlaciones, de acuerdo con el momento de la crisis económica. Para expresar eso, hemos utilizados los movimientos verificados en el índice de valorización de las acciones en la Dow Jones y de la bolsa de mercancías futuras en New York (Gráfica 4.28).

**Gráfica 4.28 – Variación acumulada de papeles negociados en la Dow Jones y el precio de la carne bovina en el mercado de mercancías futuras de New York - % (01/2006-08/2013)**

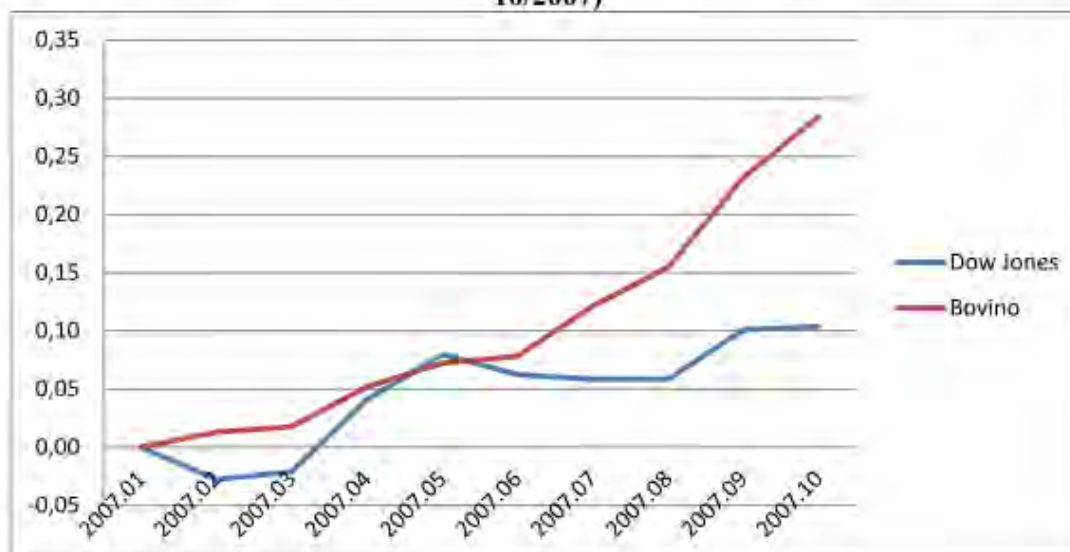


Elaboración propia con datos de IPEADATA

En los 9 meses que preceden el comienzo de la crisis del subprime, entre enero y octubre de 2007 hubo una fuerte correlación positiva de 0,84, entre la variación acumulada del precio de la carne bovina en el mercado de futuros y de las acciones de la Dow Jones. Lo que implica para nosotros, un proceso en que la valorización se da de forma conjunta, o sea, la acumulación dineraria estimulada por el mercado inmobiliario está acompañada de la valorización de los precios de alimentos<sup>138</sup>, con mutua influencia entre ambos procesos, creando expectativas futuras de crecimiento global del proceso de reproducción del capital, aumento de las ganancias en todos los sectores (Gráfica 4.29)

<sup>138</sup> Que tiene sus causas particulares, implicado en los procesos de reconfiguración del mercado alimentario discutidos en ese capítulo

**Gráfica 4.29 – Variación acumulada de papeles negociados en la Dow Jones y el precio de la carne bovina en el mercado de mercancías futuras de New York - % (01/2007-10/2007)**



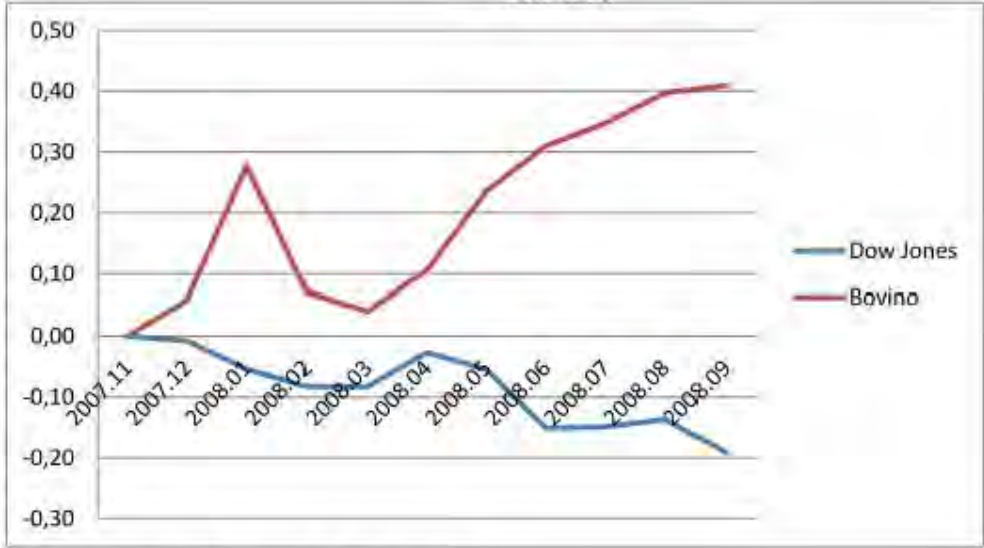
Elaboración propia con datos de IPEADATA

Ese proceso se presenta sin base en la acumulación real a partir de noviembre de 2007, pero solamente por el lado del mercado de acciones. El mercado alimentario parece poder sostener la acumulación, en ese momento se da el proceso de especulación más fuerte y los valores estructuralmente inflados expresan la entrada de dinero en opciones futuras de compra de mercancías como forma de recuperar perdidas en el mercado del subprime y en la depreciación de los papeles de las corporaciones. De esa forma se presenta una correlación negativa entre la variación acumulada del índice de la Dow Jones y del precio de la carne de  $-0,81$ , bien como para petróleo de  $-0,84$  y para el índice agregado de carnes bovina, aviaria y porcina de  $-0,71$ <sup>139</sup>. Como se puede percibir la mayor inflexión en el mercado futura de carne bovina se da en marzo de 2008, cuando explota la crisis alimentaria y los conflictos en el mundo (gráfica 4.30; gráfica 4.31 y gráfica 4.32).

<sup>139</sup> Como se puede percibir, el impacto sobre el índice de bovino aislado es mayor, dado que es un mercado con mayores expectativas de beneficios futuros, por eso nos enfocamos en ello en ese momento del análisis, colocamos el índice agregado como forma ilustrativa de que es una tendencia estructural para el mercado de alimentos en la bolsa de mercancías y futuros.

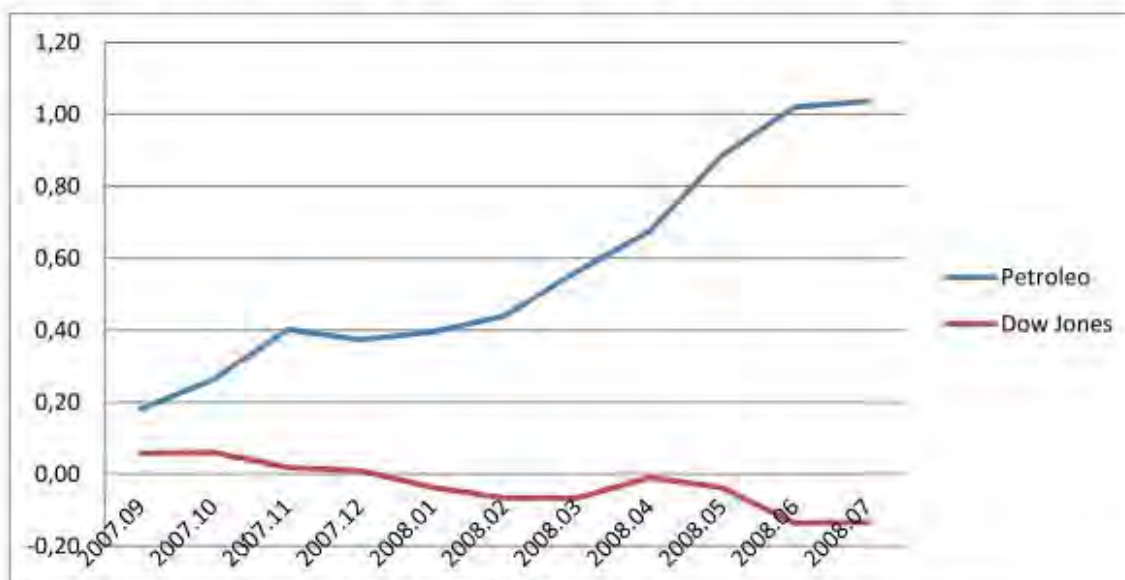


**Gráfica 4.30 – Variación acumulada de papeles negociados en la Dow Jones y el precio de la carne bovina en el mercado de mercancías futuras de New York - % (11/2007-09/2008)**



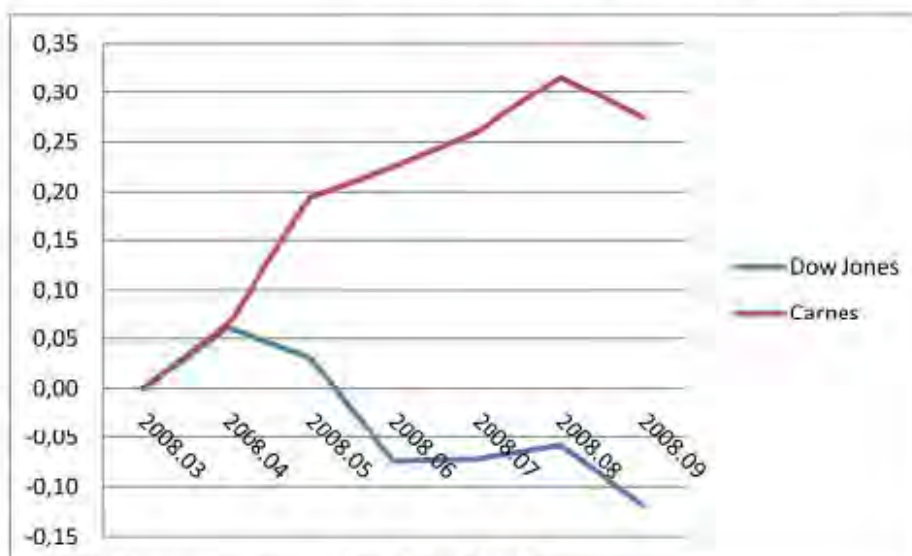
Elaboración propia con datos de IPEADATA

**Gráfica 4.31– Variación acumulada de papeles negociados en la Dow Jones y el precio del petróleo en el mercado de mercancías futuras de New York - % (09/2007-07/2008)**



Fuente: elaboración propia con datos de IPEADATA

**Gráfica 4.32– Variación acumulada de papeles negociados en la Dow Jones y el precio agregado de la carne (bovina, pollo y cerdo) en el mercado de mercancías futuras de New York - % (03/2008-09/2008)**

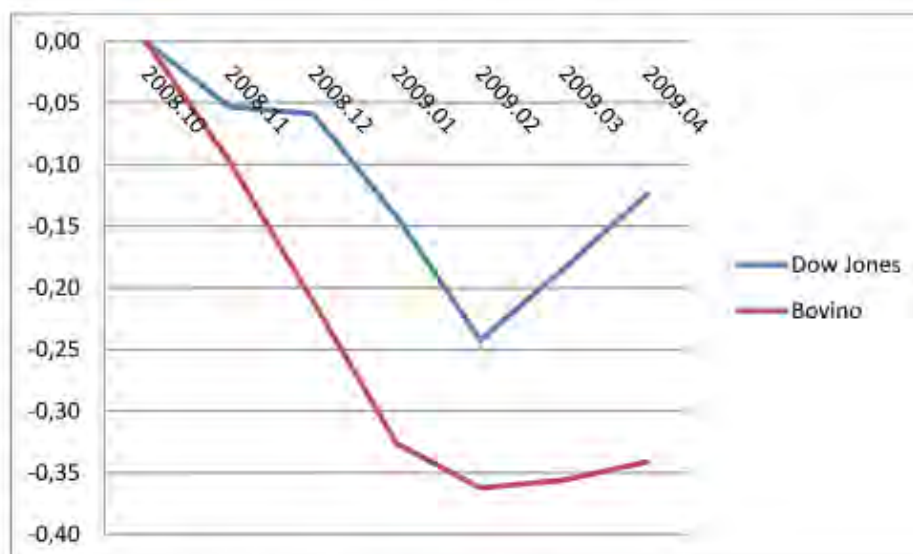


Fuente: Elaboración propia con datos de IPEADATA

En tanto a partir del período más intenso de la crisis entre noviembre de 2008 a abril de 2009 que ha afectado también las exportaciones de carne bovinas, se presenta una alta

correlación positiva entre las variaciones acumuladas de las depreciaciones de las opciones de mercancías futuras de carne bovina y de los papeles de las acciones de la Dow Jones de 0,91, o sea, aquí se presenta la totalidad de las crisis (Gráfica 4.33)

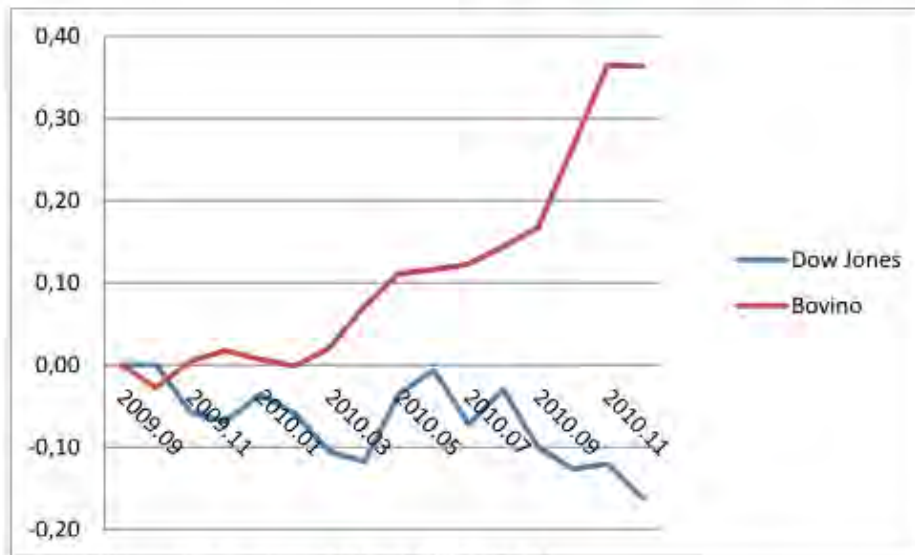
**Gráfica 4.33 - Variación acumulada de papeles negociados en la Dow Jones y el precio de la carne bovina en el mercado de mercancías futuras de New York - % (10/2008-04/2009)**



Fuente: Elaboración propia con datos de IPEADATA

A partir de agosto de 2009, las expectativas para los BRIC's, Rusia, Brasil, China e India comienzan a ser de recuperación. Es aquí donde se da adquisición de la Pilgrim's Pride por la JBS Friboi y de la idea de que las exportaciones de materias primas podrían ser un empuje de la acumulación global. Por otro lado esa recuperación se da en el mercado futuro y no en la Dow Jones, pues los señales de la crisis de la deuda en los países europeos y de las débiles señales de la economía estadounidense permanecen deprimiendo los papeles de las corporaciones. Así se vuelve a presentar una correlación negativa entre la variación de la valorización de los precios de carne bovina y de Dow Jones, de -0,67 (Gráfica 4.34)

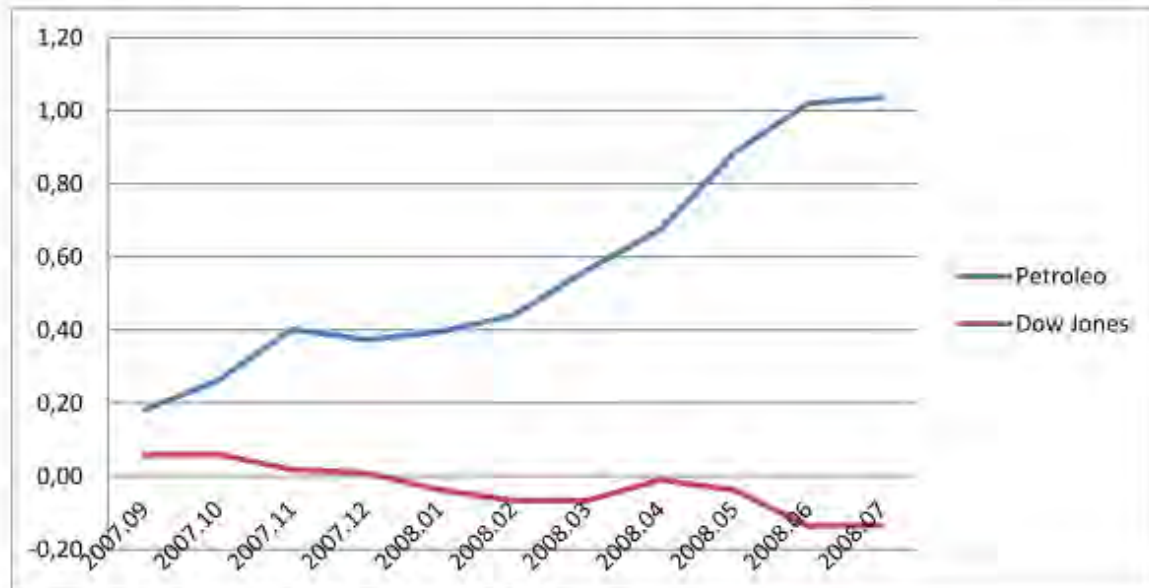
**Gráfica 4.34 - Variación acumulada de papeles negociados en la Dow Jones y el precio de la carne bovina en el mercado de mercancías futuras de New York - % (09/2009-11/2011)**



Fuente: Elaboración propia con datos de IPEADATA

El mismo movimiento se presenta para la relación entre mercado futuro de petróleo y de las acciones negociadas en Dow Jones, donde principalmente entre noviembre de 2007 a julio de 2007, hubo una correlación negativa entre la variación acumulada de la valorización de los precios del petróleo y de la depreciación de los papeles negociados en la Dow Jones de  $-0.84$  (Gráfica 4.35)

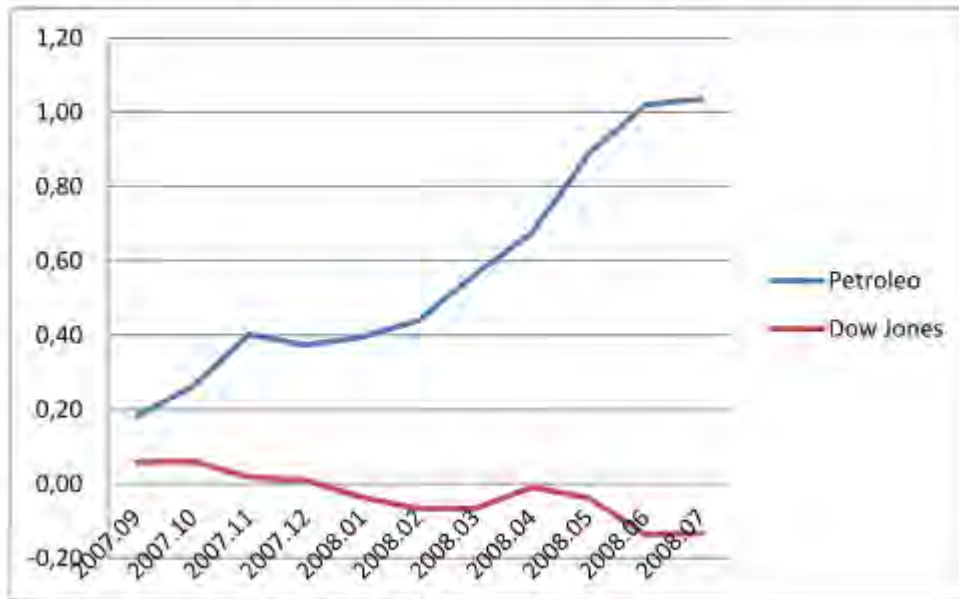
**Gráfica 4.35 - Variación acumulada del precio de la carne bovina y del precio de petróleo en el mercado de mercancías futuras de New York - % (09/2007-07/2008)**



Fuente: Elaboración propia con datos de IPEADATA

En ese mismo sentido, la valorización del petróleo en la bolsa tuvo una alta correlación positiva con la variación acumulada del precio de la carne bovina 0,91 entre abril de 2007 y julio de 2008, principal período de la crisis alimentaria. Enseñando que hay una mutua determinación entre inflación de alimentos, explotación de combustibles fósiles y especulación en relación a esas expectativas, tal como hemos discutido en el tópico 4.2 (Gráfica 4.36)

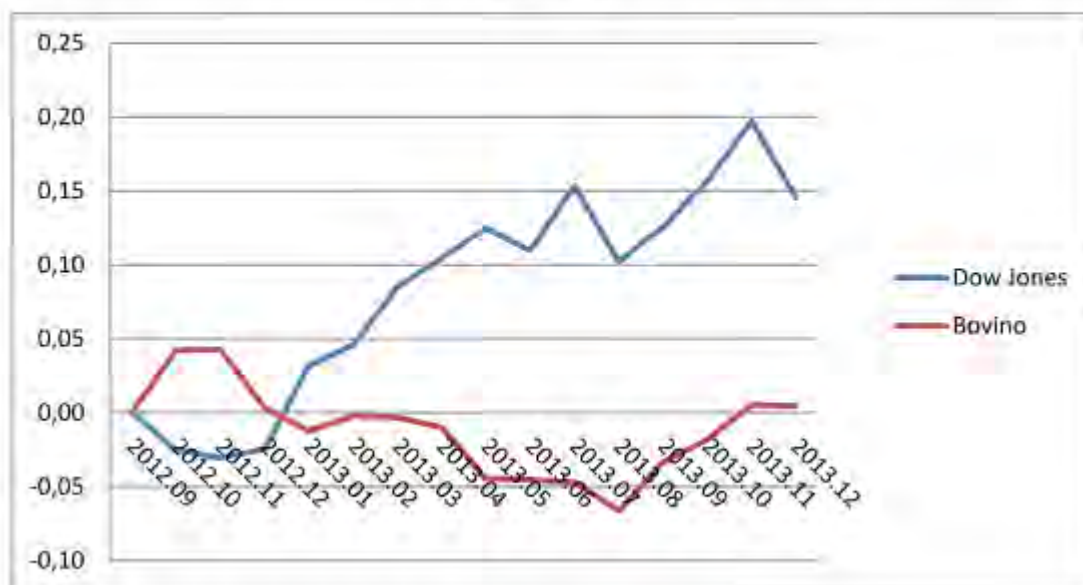
**4.36 - Variación acumulada de papeles negociados en la Dow Jones y del precio del petróleo en el mercado de mercancías futuras de New York - % (09/2007-07/2008)**



Elaboración propia con datos de IPEADATA

Por otro lado, la expectativa de valorización de las materias primas se ha venido agotando. Principalmente a partir de septiembre de 2012 y enero de 2014, hubo una valorización de las acciones negociadas en Dow Jones y una depreciación de los precios de la carne bovina, presentando una correlación negativa moderada de -0,57, enseñando que no hubo una valorización acumulada tan fuerte de las acciones ante las desvalorizaciones del precio de la carne bovina (Gráfica 4.37)

**4.37 - Variación acumulada de papeles negociados en la Dow Jones y del precio de la carne bovina en el mercado de mercancías futuras de New York - % (09/2012-01/2014)**



Según Rezende Lopes et al (2012) entre 2009 y 2012 hubo una correlación positiva de entorno de 0,80 entre el índice S&P 500 – que expresa el indicador de valorización de las acciones negociadas en la Bovespa, bolsa de valores de São Paulo (Brasil) – y el índice de la CRB – que mide la valorización de una canasta de commodities. Para los autores la valorización de los precios de alimentos en Brasil en el período está relacionada con la entrada de capitales en la economía brasileña.

Ese indicador también expresa la dependencia de la valorización de la economía brasileña ante el aumento de las expectativas de las variaciones positivas del precio de las commodities, alimentos y materias primas (minería y petróleo). Ese proceso como hemos visto está articulado con una política interna de disputa por la apropiación de la renta de la tierra.

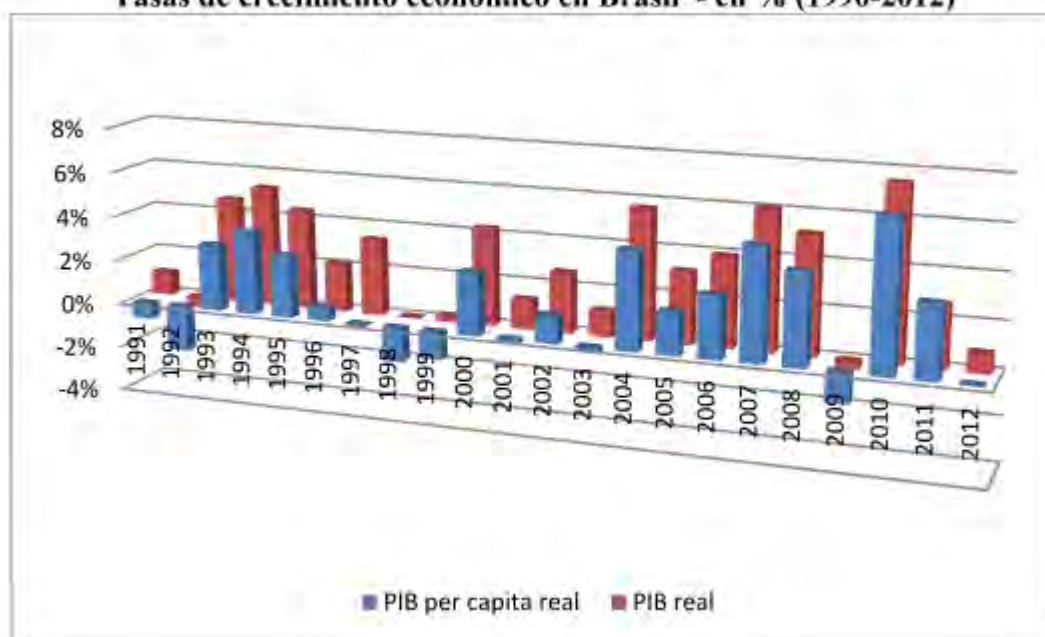
Ese proceso ha creado un espacio de acumulación para el capital internacional. Eso ha estimulado e inflado aún más las expectativas y acelerado la economía brasileña. En ese sentido se genera un ciclo propio a partir del estímulo de determinados espacios de acumulación. Como hay una hegemonía del capital financiero, esos sectores atraen



capitales externos estimulando una acumulación del capital dinerario paralela a la acumulación real, eso infla las expectativas y estimula el crecimiento de la economía brasileña, de la empresa y del sector.

Eso proceso se enseña corto e intenso, pues tal como se verifica en la gráfica 4.38, hay una tendencia de crecimiento a partir de 2004 <sup>140</sup> de 4% para el PIB Per Cápita y 5,7% para el PIB. Luego se frena esa tendencia en 2009 con decrecimiento de - 1,29% y - 0,3%. En 2010 alcanza su auge de 6,54% para el per cápita y 7,5% para el PIB (gráfica 4.38)

**Gráfica 4.38**  
**Tasas de crecimiento económico en Brasil - en % (1990-2012)**



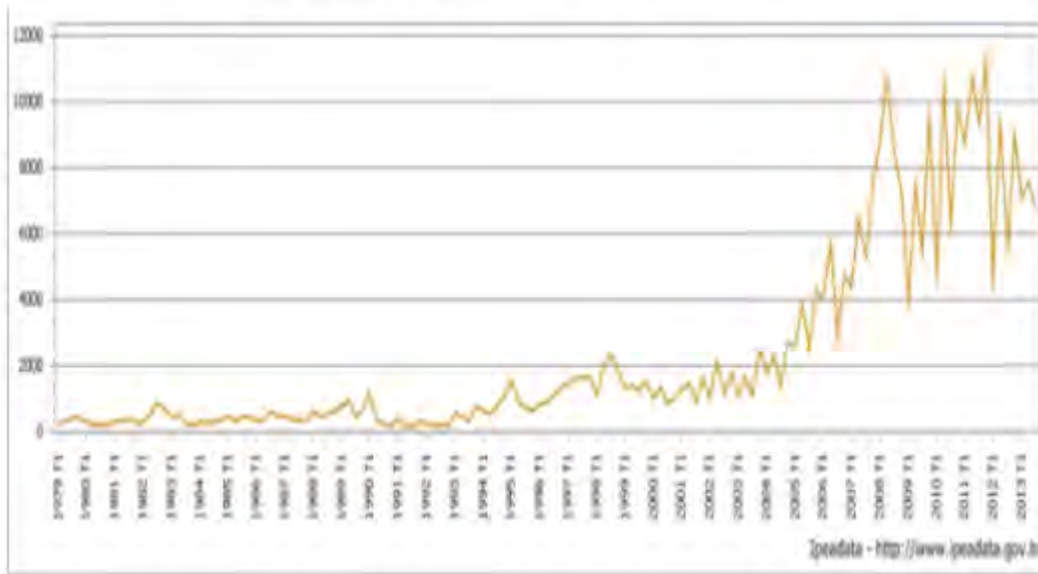
En la gráfica 4.39, se puede percibir como Brasil es un espacio de acumulación para el capital internacional y como la hegemonía financiera incrementa esa relación. En los setenta la relación de envío de ganancias y dividendos era cuasi fija. A partir de 2000, se incrementa el envío de ganancias y dividendos oriundos de inversiones extranjeras en Brasil. Pero la tendencia es la caída en 2012, o sea, de agotamiento de Brasil como espacio para ofrecer ganancias y dividendos.

<sup>140</sup> El gobierno del PT llega al poder en 2003 y está en su tercer mandato con Dilma Rouseff hasta 2014.



**Gráfica 4.39**

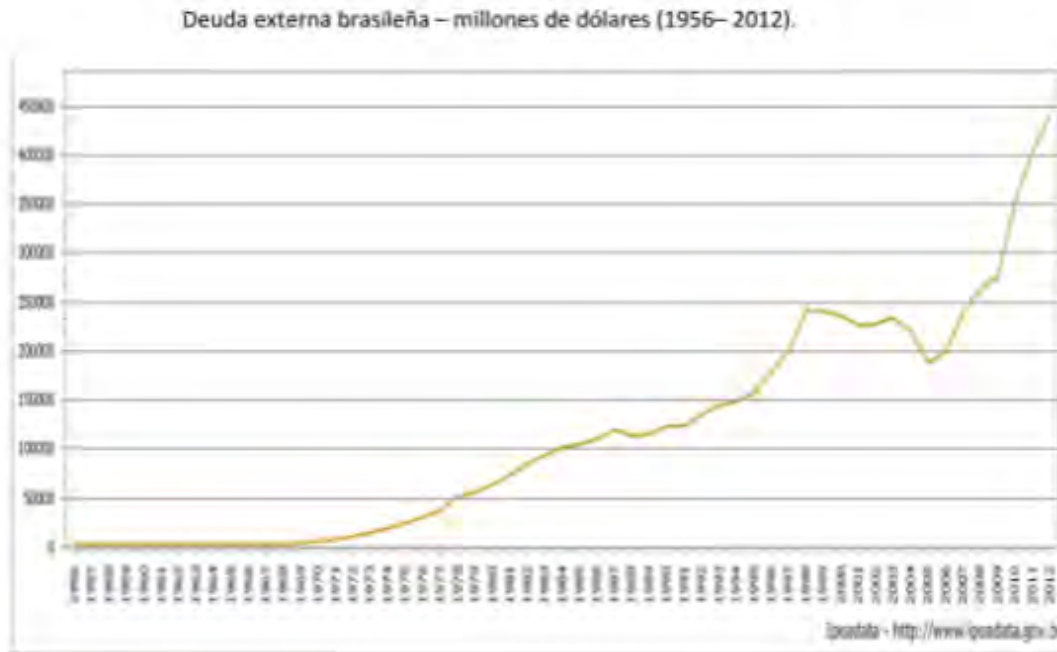
**Balance de Servicios: salida de beneficios y de dividendos oriundas de inversiones extranjeras en Brasil – millones de dólares (1979 – 2013).**



Fuente: tomado de IPEADATA.

En la gráfica 4.40, se puede tener una mejor imagen de ese proceso con el indicador más sintético de la relación entre el capital excedentario ocioso, las finanzas y la economía brasileña, o sea, la deuda externa brasileña. A partir de los setenta, aunque Brasil no había liberalizado su economía, ha tomado diversos préstamos que estaban ociosos por cuenta de los petrodólares. Luego en los ochenta el crecimiento parece sugerir una moderada disminución, pero eso se daría por cuenta de la crisis de la deuda. En los 1990 la tendencia de crecimiento se acentúa con las privatizaciones. Pero en el período en que el capital internacional entra en su momento de crisis y Brasil aparece como economía de crecimiento dado políticas internas, la deuda acelera su crecimiento.

Gráfica 4.40



Fuente: tomado de IPEADATA

Para nosotros la economía brasileña como espacio de acumulación presenta límites claros y están estrechamente relacionados con la hegemonía financiera, que están implicados en la valorización ficticia de las commodities como motor de la valorización de la economía brasileña. Para el caso de la carne bovina, las expectativas inflan precios que no se ajustan a la acumulación real del sector, delimitados por el agotamiento de la acumulación nacional con la disminución del ritmo del crecimiento del PIB, valorización de la deuda nacional y fuga de capitales de la economía.

Eso está relacionado con las valorizaciones de las materias primas en el mundo, pues eso proceso crea expectativas de que los alimentos se valorizan por sí mismos y el mismo capital que compra mercancías futuras de carne en Estados Unidos invierte en Brasil como forma de estar en los mayores jugadores del mercado de alimentos. Como hay una tendencia por el agotamiento en el mercado financiero de ese sector, junto con la disminución del ritmo de las cantidades exportadas e importadas de países centrales para el

mercado de carnes, ese proceso tiende a estallar frente a las variables de posibilidades del mercado real de materias primas.

Eso proceso se refleja también en el agotamiento de los fondos públicos que han sido esenciales para la política industrial de transnacionalización del capital brasileño. Aquí han participado fondos como el FGTS, FAT<sup>141</sup>, fondos de pensión de trabajadores de los bancos estatales Caixa Econômica<sup>142</sup> y Banco do Brasil, entre otros fondos de pensión, compusieron junto con el BNDES la base financiera interna para centralización y concentración de capital.

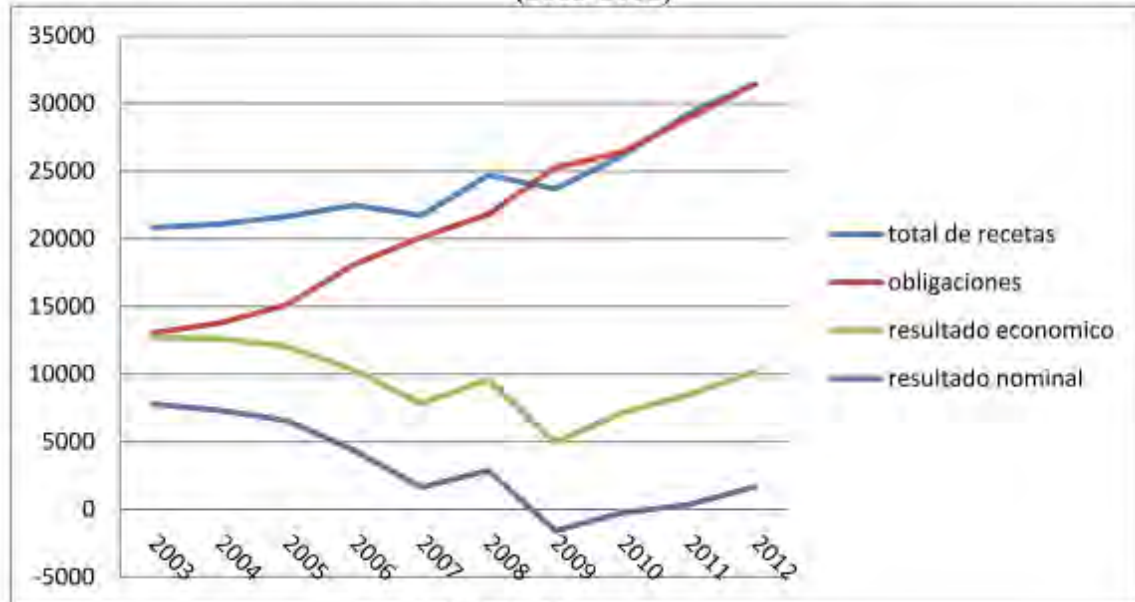
El FAT como uno de los principales fondos para esa política de desarrollo parece agotarse como fuente de financiamiento. En la gráfica 4.41 se percibe que sus obligaciones vienen creciendo y superando el total de recetas. El resultado nominal que cuentan con los préstamos al BNDES demuestra un decrecimiento importante. Según FAT (2012), en 2010 cuando los gastos superan las recetas, el gobierno ha repasado 1 mil millón de reales para el FAT.

---

<sup>141</sup> Fundo de Amparo ao Trabalhador tiene como objetivo financiar políticas de cualificación profesional, además de financiar el seguro desempleo, uno de los principales fondos públicos de Brasil. En 1988 pasa a administrar el Fondo Pis-Pasep, donde el BNDES tiene derecho a mínimo 40% de los recursos del FAT, siendo su principal fuente de recursos.

<sup>142</sup> Que es también accionista de la JBS Friboi.

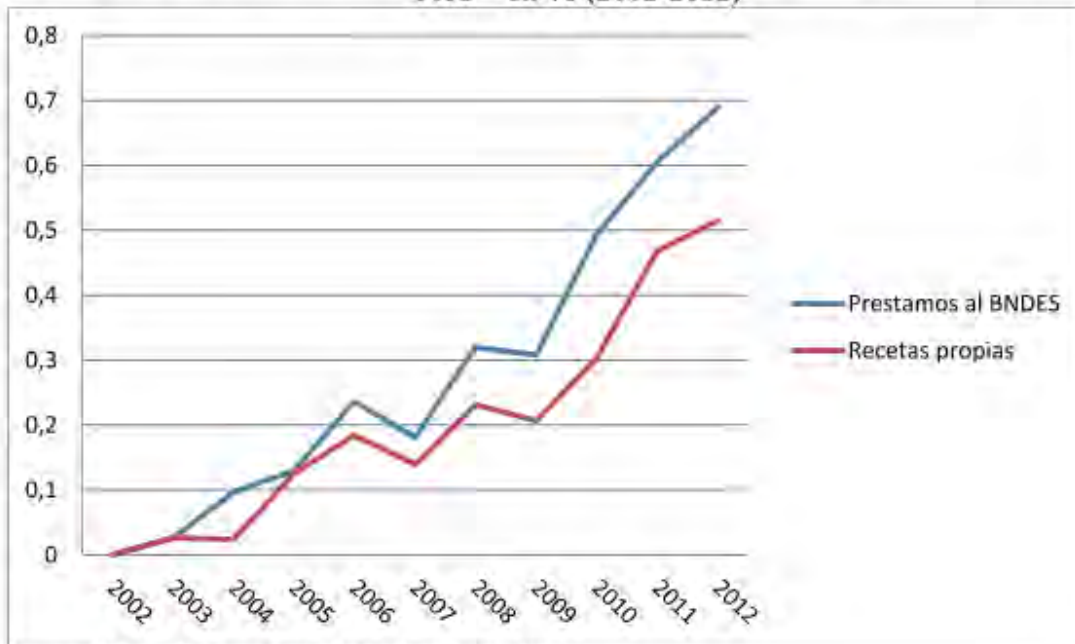
**Gráfica 4.41 – Recetas, Obligaciones y Resultados del FAT – en millones de reales (2003-2012)**



Fuente: Elaboración propia con datos de FAT (2012)

Se percibe que ese proceso se ha dado principalmente en 2009, en ese momento hay un crecimiento de 28% en los gastos con seguro desempleo en conjunto con una tendencia de aumento de los repases del FAT hacia el BNDES, con una variación acumulada real de 68% entre 2003 y 2012, mientras la variación de las recetas propias fue de 51% para el mismo período (Gráfica 4.42).

**Gráfica 4.42 – Variación acumulada de préstamos al BNDES y Recetas propias del FAT – en % (2002-2012)**



Fuente: elaboración propia con datos de FAT (2012)

Así los fondos públicos pasan a depender de la valorización del capital transnacional brasileño, o sea, resulta en una dependencia de la acumulación de las empresas que tuvieron préstamos del BNDES, de forma que los indicadores de la JBS Friboi pasan a ser importantes como base financiera del FAT.

En ese sentido, la acumulación de la JBS Friboi también tiene límites. En la tabla 4.17, buscamos analizar el límite de la valorización del capital de la JBS Friboi, para eso sumamos costos y deuda bruta para visualizar la capacidad de la JBS Friboi en valorizarse como capital industrial agroalimentario y como parte de la acumulación del capital dinerario. Para eso hemos utilizamos tres tipos de tasa de ganancia:

$$g'netas = \frac{ganancias\ netas}{(Costos\ netos + deuda\ bruta)}$$

$$g'bruta = \frac{ganancias\ brutas}{(Costos\ netos + deuda\ bruta)}$$

$$g'Ebtida = \frac{Ebtida^{143}}{(Costos\ netos + deuda\ bruta)}$$

Eso fue un artificio para lograr hacer una aproximación entre los conceptos contables<sup>144</sup> y el concepto teórico de ganancia en Marx. Aquí estamos limitados por la tasa de ganancia en relación a circulación anual del capital fijo y circulante, pues no logramos encontrar en los conceptos contables, indicadores que con seguridad podrían hacer una aproximación de la Composición Orgánica del capital.

Tabla 4.17  
Deuda, beneficios y costos de la JBS Friboi

en millones de reales*	2008	2009	2010	2011	2012	2013
deuda bruta	5.479,60	14.952,60	15.564,70	18.872,20	20.488,90	32.761,30
ganancia bruta	908,78	3.139,60	6.718,00	6.696,60	8.689,80	11.846,70
ganancia neta	25,00	220,70	302,70	75,70	718,90	926,90
EBTDA	1156	1276	3.766,10	3.151,0	4.410,30	6.130,30
recetas netas	30.340,30	34.311,80	54.713,00	61.797,00	75.696,70	92.902,80
costos brutos	29.431,52	31.172,20	47.995,00	55.100,40	67.006,90	81.056,10
costos netos	30.315,30	34.091,10	55.015,70	61.872,70	74.977,80	91.975,90
Costos brutos + Deuda bruta	34.911,12	46.124,80	63.559,70	73.972,60	87.495,80	113.817,40
Costos netos + Deuda bruta	35.794,90	49.043,70	70.580,40	80.744,90	95.466,70	124.737,20
m' bruta*	3,3%	2,8%	5,9%	4,3%	5,0%	5,4%
g' bruta**	2,54%	6,40%	9,52%	8,29%	9,10%	9,50%
g' neta***	0,07%	0,45%	-0,43%	-0,09%	0,75%	0,74%

\* margen bruta= Ebita/(costos brutos+deuda bruta)

Tasa de ganancia bruta por endeudamiento = ganancias brutas/(costos brutos + deuda bruta)

Tasa de ganancia neta por endeudamiento = ganancias netas/(costos netos + deuda neta)

\*datos nominales

Fuente: Elaboración propia con datos de JBS Friboi

<sup>143</sup> Al mismo tiempo que no percibe la circulación del capital fijo, es importante, pues expresa como el mercado dinerario visualiza la empresa en su capacidad de pago de la deuda.

<sup>144</sup> Eso es una forma de superar los problemas con el concepto de “gastos” que dificulta la interpretación de esos indicadores, además de las posibles manipulaciones contables, propias de grandes corporaciones. Entre tanto, son posibles algunas conclusiones a partir de esos dos conceptos. La diferencia conceptual entre neto y bruto es relativa a los gastos administrativos, de ventas y financiero, sí por un lado la ganancia neta no refleja los pagos para los ejecutivos – que para nosotros es también una forma de distribución de plusvalía, pues esa clase hace parte de la burguesía, dado que el valor de su salario expresa explotación de la fuerza de trabajo – pues la incluye como gastos, la bruta no visualiza los costos improductivos y los costos financieros, pues lo incluye como ganancia.

Por otro lado, los indicadores<sup>145</sup> nos permiten hacer algunas inferencias, principalmente con el aumento de la tasa de ganancia a partir de 2008, como importante expresión de la concentración y centralización del capital expreso en la política industrial del gobierno Lula, período que como hemos visto, ha sido de mayor intensidad en los préstamos para las fusiones y adquisiciones de la JBS Friboi, con aumento de la tasa de ganancia bruta de 3% (2008) a 6,4% (2009) y a 9% (2010)<sup>146</sup>, por otro hay una estabilización en 2011-2013, con variaciones positivas y negativas entre la banda de 8,29% y 9,5%. La tasa de ganancia neta demuestra el impacto del sobreexcedente de capital sobre la valorización de la empresa, principalmente con la absorción de la Pilgrim's Pride, de qué forma que ha habido ganancia negativa de -0,43% -0,09% en 2010 y 2011, demostrando que la ganancia positiva de 9,5% fue absorbida por los gastos financieros, administrativos y de ventas. La tendencia del EBTIDA también es de aumento entre 2008 y 2010 de 3,3% a 5,9% y luego estabilización en la banda de 4,3% y 5,4% entre 2011 y 2013 (ver Tabla 4.16).

Es posible hacer una afirmación más segura de la tendencia analizando la evolución de la deuda, recetas y costos. En el período de 2013/2012, la deuda bruta ha variado 60%, ante 36% de la ganancia bruta; 29% de la ganancia neta; 21% de las recetas netas; 0,04% de *g'bruta*; -0,01% de la *g'neta*; 21% de los costos brutos y; 23% de los costos netos. En el último año, se ha estabilizado los costos, ante crecimiento menores de recetas líquidas, mientras la deuda ha crecido en un mismo ritmo. Así hay una tendencia mayor para el despliegue de la variación de la deuda (Gráfica 4.43).

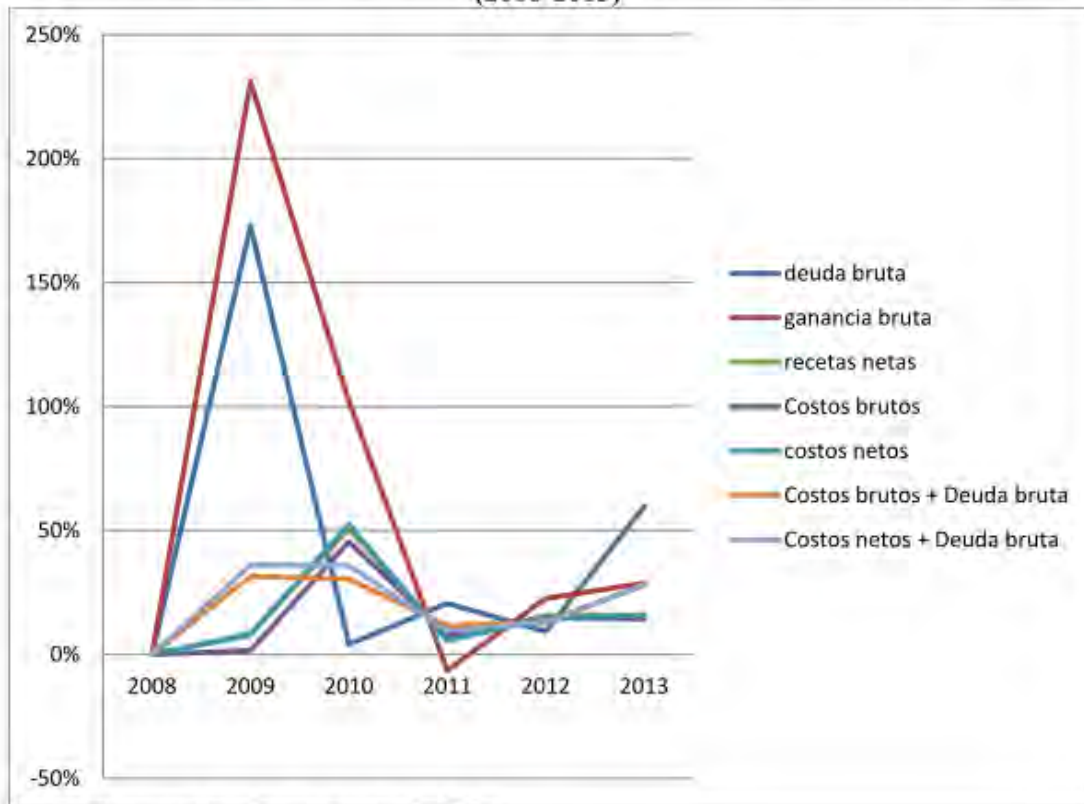
---

<sup>145</sup> Están en versión nominal, pues el interés aquí es menos visualizar el impacto y más las relaciones que son expresas en el mercado y pueden expresar señales de desacumulación y crisis. Así mismo, el análisis privilegia aquí las relaciones entre los indicadores, de forma que la inflación de precios no impacta en esas relaciones.

<sup>146</sup> Año que como hemos visto fue de mayor crecimiento económico de Brasil.



**Gráfica 4.43 – Variación de relativa de beneficios y costos de la JBS Friboi – en % (2008-2013)**

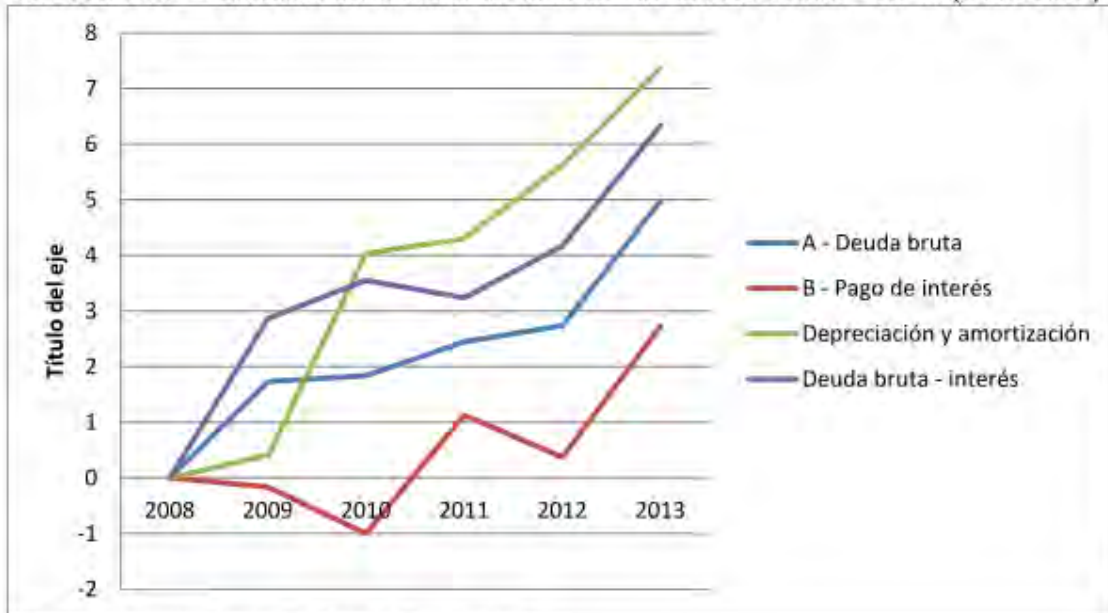


Fuente: elaboración propia con datos de JBS Friboi.

La tendencia de aumento del endeudamiento se verifica también en el crecimiento de la diferencia entre la base de la deuda y el pago en interés, con variación acumulada de 633%. También hay un aumento de la importancia del capital fijo en el perfil del endeudamiento, lo que se puede visualizar con la variación de 736% en amortizaciones (Gráfica 4.44).



**Gráfica 4.44 – variación acumulada de la deuda de la JBS Friboi – en % (2008-2013)**

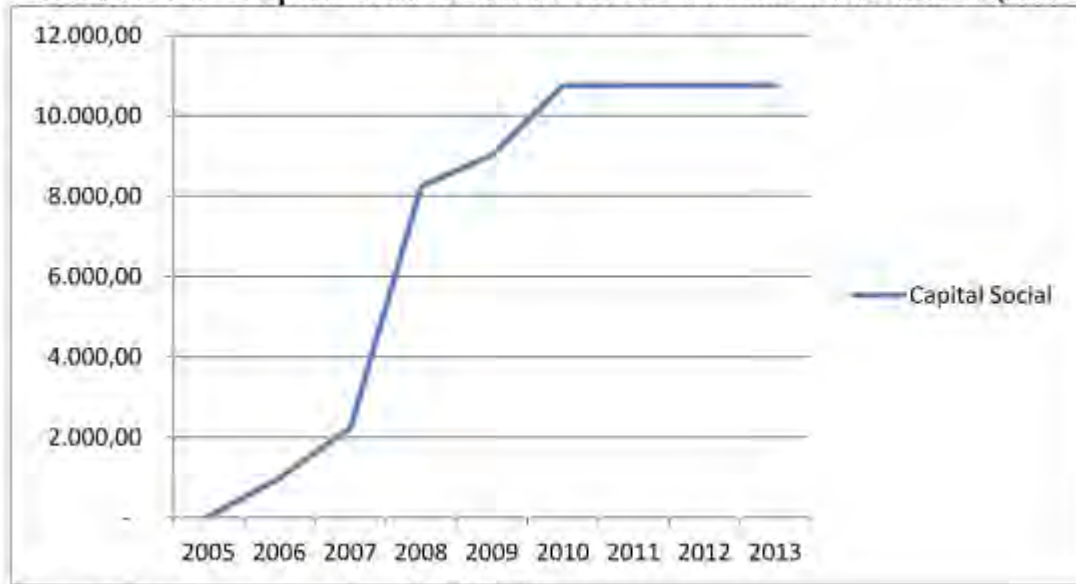


Fuente: Elaboración propia con datos de JBS Friboi.

Eso proceso parece indicar un crecimiento intenso de la base de capital, donde el capital dinerario es el protagonista, sin base en el crecimiento del mercado, expresado en un aumento menor de la base de recetas. La forma de mantención de las ganancias altas es por el camino de la disminución de costos, pero que puede implicar aumento en productividad que genera aún más mercancías para realización, lo que se encuentra otra vez con el límite de los mercados.

También se puede verificar el límite de apalancamiento de la empresa por las expectativas de la acumulación dineraria. El crecimiento del capital social ha sido intenso de 2005 a 2008, de 26 millones de dólares a 8.241 millones de dólares, luego ese crecimiento disminuye su ritmo en 2009, pasando a 9.023 millones y en 2010 a 10.753 millones dólares, valor que permanece en 2013. Como el capital social es una variable que depende de las expectativas del mercado en relación a la empresa, ese proceso demuestra que el mercado ha valorizado la JBS Friboi, pero ha frenado sus expectativas de valorización (Gráfica 4.45)

**Gráfica 4.45 – Capital social de la JBS Friboi – en millones de dólares (2005-2013)**

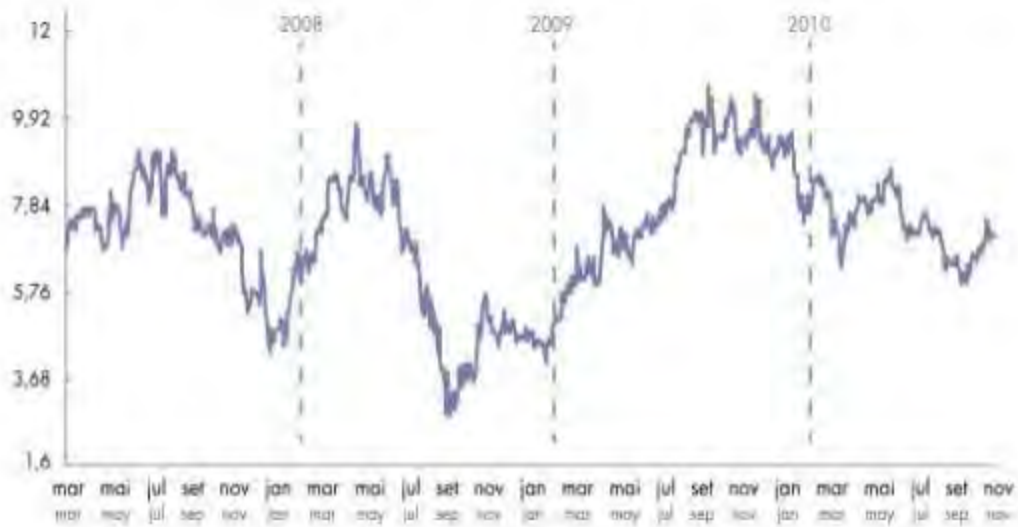


Fuente: elaboración propia con datos de JBS Friboi.

Por otro lado ese proceso aún no es totalmente claro para el mercado. Se puede percibir a partir de la trayectoria del precio de la acciones de la JBS Friboi entre 2008-2010, una fuerte valorización en el segundo semestre de 2008, pero a partir del último semestre de 2010 y en 2011, ese proceso se invierte con fuerte declinación. En 2012 se estabiliza y 2013 vuelve a tener valorización, pero no alcanza el nivel anterior (Gráficas 4.46;4.47;4.48)

Gráfica 4.46

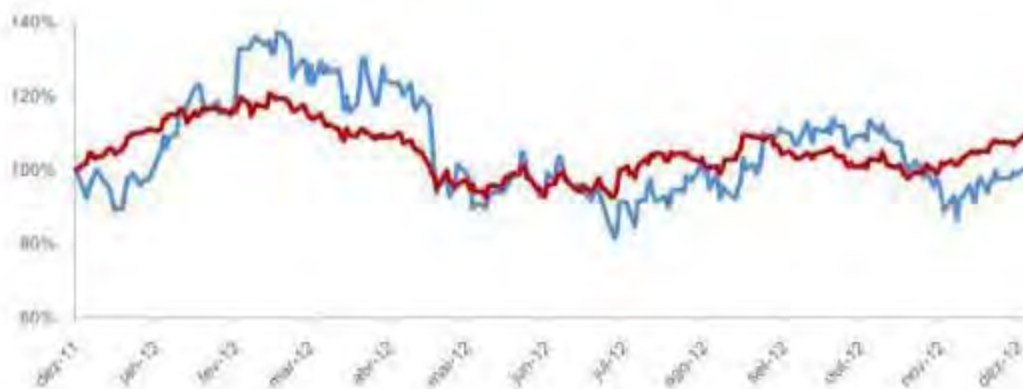
**Precio de las acciones de la JBS Friboi negociados en IBOVESPA (2008-2010)**



Fuente: tomado de JBS Friboi (2011)

Gráfica 4.47

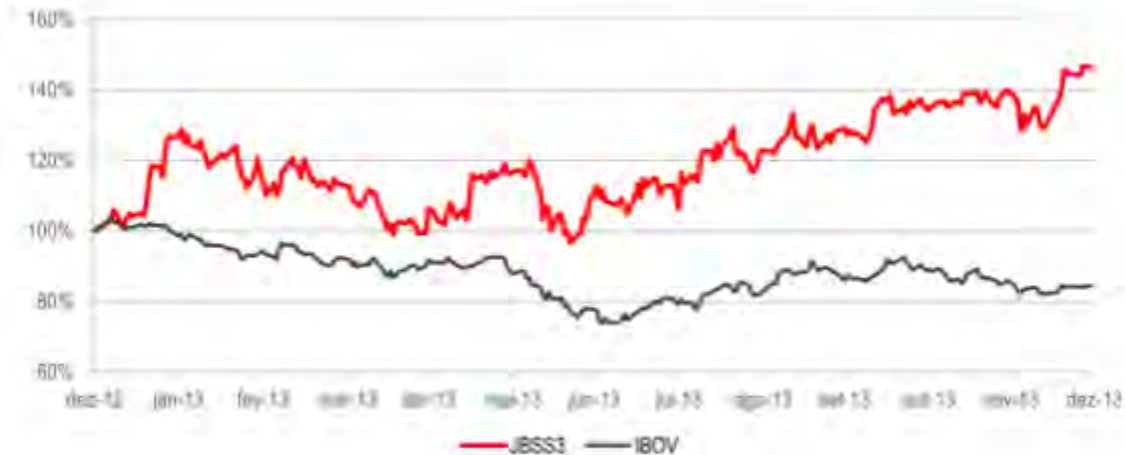
**Precio de las acciones de la JBS Friboi negociados en IBOVESPA (2012)**



Fuente: tomado de JBS Friboi (2012)

**Gráfica 4.48**

**Precio de las acciones de la JBS Friboi negociados en IBOVESPA (2013)**



Fuente: tomado de JBS Friboi (2013)

Entretanto, esa valorización puede ser menos obra del mercado y más intervención del Estado como forma de mantener la valorización ficticia de la JBS Friboi por medio de la compra de acciones, lo que eleva las expectativas del mercado. En la tabla abajo se percibe el aumento de la participación del Estado en la JBS Friboi, no solamente por medio del BNDES, pero también por otro fondo público, el fondo de previdencia de otro banco estatal, la Caixa Econômica Estatal, que ha pasado de 12,95% a 35% de capital accionario de la empresa (Tabla 4.18)

Tabla 4,18 -  
Evolución de la composición accionaria de la JBS Friboi (2014-2007)

Accionistas	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Accionista Controlador (FB Participações SA e outros)	41%	44%	44%	46%	54%	59%	44%	55%
Acciones en tesorería	2,55%	2,55%	3,31	3%	3%	0,01	2,40%	
Minoritários	22%	21%	23%	21%	26%	21%	41%	31,62%
BNDES Participações S.A. - BNDESPAR	25%	23%	20%	30%	17%	19%	13%	12,95%
Caixa Econômica Federal	10%	10%	10%					
Estado	35%	33%	30%	30%	17%		13%	12,95%

Fuente: Elaboración propia con datos de JBS Friboi

El capital minoritario de la empresa está compuesto por capital dinerario extranjero, lo que expresa la esencia de esa política de asociación entre capital estatal, capital brasileño transnacional y capital dinerario global.

Así la política industrial del BNDES sirve como una nueva forma de configuración del desarrollo nacional, donde se busca valorizar los capitales transnacionales para consolidar espacios de acumulación vinculados al espacio global de acumulación dinerario. El aumento de la participación muestra la necesidad de valorización en el mercado de capitales de la empresa como forma de apalancar aportes de otros capitales, lo que también se visualiza por la disminución del capital controlador, donde se genera más liquidez en términos de capital dinerario.

Aquí los límites acaban por relacionarse: el Estado alimenta la valorización de la empresa, mientras se agotan las señales internacionales de la especulación en el mercado de alimentos, bien como el menor ritmo de crecimiento económico de Brasil junto con un aumento del endeudamiento nacional y de salida de capitales, demuestran un agotamiento de la base de acumulación de esas empresas, lo que puede generar un proceso de crisis de la base financiera de los fondos públicos. La empresa presenta límites intrínsecos en la valorización por endeudamiento que crece más allá del límite del crecimiento de su

mercado lo que demuestra la fragilidad de la valorización del capital implicado en la política neodesarrollista de transnacionalización del capital.

## **Capítulo 5. À guisa de conclusión: Evaluación y escenarios.**

Nuestra tesis ha buscado evaluar la política de transnacionalización de capital en Brasil, frente a los datos presentados, pensamos que la síntesis conclusiva de ese proceso exige una evaluación de los objetivos restrictos de la política, bien como los escenarios que pueden ser apuntados dado los límites presentados en el último capítulo.

Del objetivo inmediato, la política de transnacionalización ha logrado estimular espacios de acumulación a partir del modelo de integración competitiva, ese proceso ha sido favorecido por la inflación de renta de la tierra, que ha generado una base de redistribución del excedente global hacia los sectores que producían commodities.

La apalanca financiera ha aumentado la base de esa apropiación de excedente, por medio del aumento especulativo de los precios, lo que tiene como consecuencia la captación de plusvalía de otros sectores, principalmente de los países importadores de carnes, como es el caso de China, Japón y México.

La centralización y concentración con base en los fondos públicos del Estado conllevaron al aumento de la acumulación de capital de la JBS Friboi, de forma que ha logrado alzarla como un capital industrial agroalimentario de nivel transnacional, donde se ha vuelto la principal empresa del sector de carnes. El elemento financiero del mercado de capitales ha apalancado el capital social de la empresa de forma a consolidarla como un capital global con capacidad de controlar los principales mercados importadores y exportadores.

Para visualizar las consecuencias y límites de esa política es necesario analizar el lugar que ese sector se inscribe en la economía global, en el sentido que está articulado con diversos espacios de acumulación y no es el único espacio privilegiado en la política de transnacionalización del capital, aunque sea un espacio importante capaz de encadenar procesos de valorización de capital, está delimitado por las economías nacionales que lo componen. Aquí se conforma un proceso relacional, pues al mismo tiempo que la valorización del valor por medio de la exploración del valor de uso cárnico tiene límites intrínsecos, también está subordinado a la valorización de espacios de acumulación con base en otros valores de uso.

Aquí son elaboradas centralidades de mercados para la articulación de la reproducción ampliada del capital. La JBS Friboi se hace un capital industrial agroalimentario con capacidad de sobredeterminar cadenas de valorización, de forma a impulsarlas o destruirlas, pero está limitada por el espacio nacional en lo cual tiene un Estado que le da apoyo financiero y económico, bien como un mercado de capitales que valoriza su capital dinerario y dirige su acumulación real.

El mecanismo financiero internacional tiene gran importancia para delimitar el límite de ese mercado, pues estructura procesos que garantizan la reproducción de esos capitales, pues su propiedad pasa a depender del capital externo a la producción, su “riqueza abstracta” es juzgada por la relación social implicada en D-D’, o sea, por la relación de exteriorización de la acumulación dineraria.

Eso proceso no sería posible sin una reconfiguración de la división internacional del trabajo, principalmente por la articulación de largo plazo de China como espacio de acumulación con innovación tecnológica, aplicación extensiva de nuevas formas productivas y estímulo a la industria capitalista, principalmente de producción de mercancías con alta incorporación de tecnología.

La ubicación de Brasil como productor de insumos para el capital circulante (agrocombustibles, minería y petróleo) y bienes de consumo para la reproducción de la fuerza de trabajo de China ha sido elemento esencial para articulación del espacio de acumulación implicado en la transnacionalización del capital. Tanto que muchas de las empresas implicadas en la política industrial del BNDES, hacen parte de la producción de commodities o insumos: como la minería Vale do Rio Doce; la petrolera Estatal de capital abierto, Petrobrás; la metalurgia y minería, Gerdau – que produce carbón vegetal por medio de la plantación de eucalipto, otra cultura extensiva que ha demandado tierra, principalmente del sureste de Brasil.

Aquí Brasil es dependiente de un proceso internacional, donde los países hegemónicos como la tríada Japón, Estados Unidos y Europa, bien como China definen las posibilidades económicas implicadas en la política de transnacionalización del capital.



El carácter delimitador de las políticas bilaterales impuestas principalmente por Estados Unidos y secundariamente por Europa, que condicionan el mercado y la apropiación de renta agrícola, que como hemos visto, principalmente a partir de la perspectiva de Blanca Rubio (2001), ha sido fundamental para crear un proceso de inflación en los precios de alimentos.

Eso proceso tiene límites internacionales tanto en el agotamiento de esas economías, principalmente de China, cuanto en los mercados financieros de commodities. Los pasos del modelo descrito en el capítulo 2 tiende a dictar el camino de la acumulación global, pues la economía de China está intrínsecamente conectada al proceso de demanda mundial de los países europeos y de Estados Unidos, alimentados por burbujas tanto internas como externas, dependientes de los mercados de capitales periféricos.

Para que Brasil lograra articular un espacio capaz de competir en el mercado mundial, fueron necesarios procesos internos, implicados en elementos políticos exógenos de la lucha de clases, fundamentales para configurar esos espacios de acumulación nacional. Pues como hemos visto, Argentina como espacio de acumulación de carne no ha logrado el mismo proceso de apropiación de la renta agrícola, tampoco Australia ha tenido la misma valorización de las exportaciones de carnes.

La política industrial de transnacionalización solo es posible por causa/a partir del modelo de expansión agrícola, bien como del recurso al fondo público como sobreexplotación de la fuerza de trabajo. Eso proceso ha sido parte de la renovación del modelo de dualismo estructural, la combinación de formas productivas de punta del capitalismo con formas atrasadas, bien como de la reproducción de relaciones pre-capitalistas como es el caso de la esclavitud y de la tienda de raya implicadas en ese proceso.

Así se desarrolla barreras naturales y sociales importantes para la ampliación de la reproducción de capital en Brasil. Aquí el modelo de dominación implicado en el Lulismo como forma de administrar el pacto social de la estrategia económica neodesarrollista está limitado por esas contradicciones.

La política de los fondos públicos es otro pilar fundacional de esa política que implica un salto de forma política de articulación del pacto social. Tal como analiza Harvey (1990)

podemos interpretar los fondos públicos como un particular arreglo institucional, “en la medida en que los ahorros de los trabajadores se convierten en una fuente importante de capital-dinero, las organizaciones de los trabajadores adquieren considerable poder económico, de ahí la lucha por el control de los fondos de pensiones de los sindicatos, los fondos de seguros, etc. Esto introduce toda una nueva dimensión en la lucha de clases” (p. 267)

Eso arreglo institucional influencia en la perspectiva de alianza de clases, de políticas sociales, tal como la perspectiva de Francisco de Oliveira (2010), la transformación de sindicalistas en administradores del capital dinerario, ha implicado en una transformación conservadora, o sea, una hegemonía al contrario, donde la dirección de la clase trabajadora organiza los negocios del Estado capitalista.

Eso modelo tiene diferencias con relación al desarrollismo de los militares, pues otro de los pilares es la creación de un mercado de masas, lo que pone en evidencia la producción de bienes durables como parte de la reproducción del capital en Brasil. Aquí distinto de la perspectiva de Marini (1972), habrá una etapa, aunque subordinada, de consumo de masas, entretanto eso consumo está función de la necesidad de exportación, que logra captar el excedente para financiar préstamos y prestaciones a las familias pobres como forma de tener en el mercado interno un elemento de la acumulación, sin abandonar el mecanismo de la precarización de la explotación de la fuerza de trabajo.

Esa conexión entre el mercado interno y exportaciones, también está relacionada con la demanda por liquidez internacional, a partir de la entrada de capitales dinerarios externos y con base en el endeudamiento, que apalanca la acumulación interna y logra transnacionalizar los capitales locales, eso proceso es conjugado y como vimos está limitado por el agotamiento del mercado interno y del mercado externo.

La condición subalterna de la economía brasileña queda plasmada así en su participación dependiente de la configuración de la división internacional del trabajo, del espacio que queda a la economía brasileña para apropiarse de excedente ante disputas internacionales. Así las transnacionales no dejan de participar de una cuota parte limitada, o sea, el capital imperialista brasileño no logra alzarse como hegemónico, mantiene su naturaleza

subimperialista, aunque ha disputado el mercado global y no solo el latino-americano, pero tiene su espacio reducido a la configuración internacional de la cadena de valor y dependiente de la acumulación del capital dinerario con centro y control en Estados Unidos, Europa, Japón y China.

Eso proceso implica la subordinación al mecanismo hegemónico con centro en la acumulación de la economía madura, que en ese caso, es la irradiación, desde Estados Unidos, de capital ficticio que impulsa la acumulación del capital dinerario, infla expectativas, aumenta la acumulación del capital real, pero cobra un excedente por encima de las posibilidades de generación de la plusvalía de la economía brasileña y de sus transnacionales.

El capital industrial real está limitado no solamente por la demanda exponencial de la acumulación dineraria, pero también por las leyes de la caída de la tasa de ganancia, que tal como Marx dice, aceleran el proceso de acumulación y de sobre-capitalización. Chesnais (2012) tiene la ventaja de analizar la inestabilidad financiera como un indicador importante de la actual fase del capitalismo y su singular autonomización en el período actual. Para nosotros, no se abandona la perspectiva de ciclo, lo que se modifica es que las burbujas financieras pasan a hacer parte de ello a partir de 1970.

Para nosotros la economía presenta un súper-excedente de conocimiento en su matriz tecnoeconomica expresándose en la saturación del mercado mundial. Bien como por medio del excedente de capital dinerario, una importancia mayor del mecanismo financiero para la acumulación de capital real. En ese sentido es una tendencia al sobrecalentamiento en menor escala de tiempo.

China<sup>147</sup> ha sido un importante elemento de crear espacios de acumulación y frenar la caída de la tasa de ganancia, al abrir posibilidades de realización para los capitales

---

<sup>147</sup> Para bibliografía al respecto del proceso de transformación económica en China, ver Alburquerque (2012). Es interesante su observación sobre la importancia de la economía de China para frenar la crisis, donde “La segunda conclusión indica que el proceso chino actual ya es una fuente de oxígeno para el capitalismo mundial – una señal de cambios importantes en el capitalismo contemporáneo. La dinámica económica de China ya fue relevante para la atenuación de los efectos y de la duración de la crisis de 2007-2008, que ha estallado desde Estados Unidos. Los indicadores relativos a la responsabilidad de China sobre el crecimiento económico deben ser aquí recordados (The Economist, 2004, p. 4). Otra forma de resaltar la contribución china a la retomada de oxígeno del capitalismo mundial es la observación de Richard Freeman (2007, p. 26),

excedentes de las economías maduras. Pero ese proceso es lleno de contradicciones, donde la forma como la economía China ha exacerbado la matriz tecno-económica electro-electrónica y la ultra-masificación de sus métodos de origen estadounidense es la imagen más acabada de la tendencia al “veloz sobrecalentamiento” de la economía. Aquí hay un retorno de la posibilidad de deflación de precios y de calentamiento de la economía global.

El agotamiento de la creación de espacios de acumulación tiene como soporte las nuevas relaciones estatales y en el aumento de la presencia de los monopolios transnacionales. Tal como analiza Mandel (1980) la crisis no se presenta solamente como depresión de precios por cuenta de la presencia de monopolios que repasan la caída de la tasa de ganancia hacia los precios. El Estado complementa ese proceso al estimular una demanda artificial que hace con que los monopolios tengan base para inflar sus precios, luchando contra la caída de la tasa de ganancia. Lo que aunado con la inserción de la economía China, de competir internacionalmente por medio de la deflación de precios, pueden combinar deflación en algunos sectores con inflación en otros.

Esa tendencia del acortamiento del ciclo y veloz sobrecalentamiento está totalmente relacionada con la par Estado-Monopolio-Finanzas. Pues, la flexibilización de los precios en relación al valor y al proceso productivo crea una tendencia a ese sobrecalentamiento, al mismo tiempo, que evita una depresión más profunda.

Pero por eso mismo no logra crear condiciones para surgimiento de otro proceso productivo. Pues, al no dar espacio para desvalorizaciones masivas, no logra abaratar el capital constante con nuevas tecnologías. El monopolio petrolero es un ejemplo de esa traba para la expansión de nuevas fuerzas productivas, que pudiesen abaratar los insumos e impulsar el surgimiento de espacios de acumulación con mayor capacidad de maduración, o sea, que no sea solamente especulativo.

---

que analiza la inclusión de 1,47 mil millones de trabajadores en el mercado internacional de trabajo – parte de un movimiento de transición en curso – consecuencia de la incorporación, durante las décadas de 1980 y 1990, de países como de China e India, en especial, en el mercado global. Esa duplicación del mercado global del trabajo (p. 25) se ha relacionado con una caída en la relación capital-trabajo en términos globales para alrededor de 60% de la proporción existente antes de la inclusión de las economías de China y de India en la economía mundial – una poderosa causa contra-restante de la caída de la tasa de ganancia” (p. 144).

Por otro lado, hay elementos de competencia exacerbada entre las transnacionales, apalancado por los mercados de capitales, donde la innovación de creación de nuevos instrumentos del capital ficticio, como son los derivados, ha aumentado la tendencia por la creación de una tasa de ganancia general.

Así es posible pensar algunos escenarios para la política de transnacionalización de capital en Brasil, que pueden ser divididos en tendencias implicadas en las contradicciones del modelo brasileño y de la economía global, momentos que son visualizados unificados en el escenario de la JBS Friboi.

#### Momento 1: Crisis de la economía global

- Disminución de la tasa de acumulación en China por cuenta del agotamiento de su mercado y caída de la tasa de ganancia general;
- Aumento de la inflación en China por cuenta de la valorización de las commodities, como forma de contra-restar la caída de la demanda física;
- Crisis de la deuda de Estados Unidos por cuenta de la imposibilidad de pago, aumento de la depresión de los indicadores de la bolsa de valores en China que dependen de los papeles de Estados Unidos;
- Estallo de la burbuja de los alimentos y deflación de los papeles de mercancías futuras de alimentos, disminución de las exportación en valor y en cantidad de commodities;

#### Momento 2: Crisis de la economía brasileña:

- Reducción de las exportaciones de commodities;
- Disminución de la tasa de acumulación en Brasil por cuenta del agotamiento del mercado interno y del mercado exportador.
- Eso proceso tiende a ser circular, o sea, la disminución de la demanda internacional brasileña y caída de los valores bursátiles nacionales aumentan los señales de crisis internacional;
- Salida de capitales de Brasil como forma de apropiación de excedente especulativo, acelerado por los problemas internacionales;

- Aumento del endeudamiento como forma de mantener esos capitales que resultan en la profundización de su fuga;
- Caída aún mayor de la tasa de acumulación con el aumento de la salida de capitales, reducción de liquidez para la exportación;
- Aumento de la inflación interna como forma de contrarrestar la caída de acumulación, por estímulos inoperantes de la acumulación, sin tasa de ganancia para sostenerlas;
- Valorización de la tierra y aumento de la expansión de frontera agrícola como forma de contrarrestar la devaluación de precios de alimentos, generando el aumento de las contradicciones ecológicas, deforestación y conflictos en el campo;

### Momento 3

- Aumento del costo de la deuda de la JBS Friboi con agotamiento de sus mercados;
- Disminución de las posibilidades de deflación de costos;
- Caída de la tasa de ganancia y de las acciones de la empresa;
- Caída de la tasa de acumulación de la empresa, amenaza de desempleo y de no pago de sus deudas;
- Retirada de capitales del Estado como forma de contrarrestar la devaluación de los fondos públicos;
- Quiebra de la empresa y aceleración de los mecanismos de la crisis de salida de capitales de Brasil, aumento de desempleo global de la empresa;

Esos momentos pueden relacionarse o darse en etapas. Aquí la conclusión general de la tesis nos permite hacer esas afirmaciones, aunque siempre con ponderaciones, dado que la historia no es simplemente un espejo de la teoría. Entretanto, hemos visto que algunos datos expresan esos agotamientos, bien como sus consecuencias. Lo que demuestra que los avances de las políticas industriales en el capitalismo brasileño están limitados por el propio capital y sus leyes de valorización, expreso en realidades nacionales e históricas concretas de determinados espacios de acumulación.

### *Referencias Bibliográficas.*

#### *Aclaración sobre la referencia de datos.*

*Muchas gráficas y tablas fueron construidas, utilizando del recurso de sitios que hacen la síntesis de datos de diversas fuentes.*

*Tales cómo [www.ipeadata.gov.br](http://www.ipeadata.gov.br) y <http://faostat.fao.org/> que son producidos por institutos públicos, en el primer es producido por IPEA, instituto de investigaciones público brasileño y el otro es por la FAO.*

### *Referencias Bibliográficas.*

**Albuquerque, Eduardo** (2012). Agenda Rosdolsky. Minas Gerais, 2010: Editora UFMG.

**Além, Ana Claudia** (1991) O Desempenho do BNDES no período recente e as metas da política econômica. Rio de Janeiro: BNDES, julho. 1998 (Texto para discussão, 65).

**Alves, G.** (2000). O novo (e precário) mundo do trabalho, reestruturação produtiva e crise do sindicalismo. São Paulo: editora boitempo.

**Antunes, Ricardo** (2002). Sentidos do Trabalho: Ensaio sobre a afirmação e a negação do trabalho. São Paulo: Boitempo Editorial,.

**Assis Costa, Francisco de,** (2012) Comitê Brasil em Defesa das Florestas e do Desenvolvimento Sustentável, Org: Gilberto Souza - CNBB; Kenzo Jucá - WWF-Brasil; Marussia Wathely - SOS Mata Atlântica. Comitê Brasil. Brasília-DF, 2012.

**Ascuy, Eduardo** (2007). La carne vacuna argentina: Historia, actualidad y problemas de una agroindustria tradicional. Buenos Aires: Imago Mundi.

**Avila, José Luis** (2006). La era neoliberal. Tomo VI, Historia económica de México coordinada por Enrique Semo, Oceano-UNAM, México.

**Barba Solano** (2008). Las reformas económica y social en América Latina: regímenes de bienestar en transición. In: Cordera, R. y Cabrera, J. (coords.), Política social: experiencias internacionales. FCE: México. pp. 41-82

**Braga, Ruy** (2010). “Apresentação”, em F. de Oliveira, R. Braga e C. Rizek (orgs.), Hegemonia às avessas. Economia, política e cultura na era da servidão financeira. São Paulo: Boitempo.

**BNDES (2002)**. BNDES 50 ANOS. Rio de Janeiro: BNDES.

**BNDES** (2004; 2005;2006;2007;2008;2009;2010;2011;2012). Relatórios Anuais (Informes anuales financieros). Rio de Janeiro: BNDES.

**Chesnais** (1996). Mundialização do Capital. São Paulo: Xamã.

\_\_\_\_\_ (2002). La nueva economía: una coyuntura singular de la potencia hegemónica americana. (Org): Lapavitzas, C. y Moreira, C. et, al. México: Instituto de Investigaciones Económicas.

\_\_\_\_\_ (2005). O capital portador de juros: acumulação, internacionalização, efeitos econômicos e políticos. In: Chesnais, F (Org). A finança mundializada. Brasil, Campinas: Boitempo.

**Coy** (1987). Desenvolvimento Regional na periferia amazônica. Organização do espaço, conflitos de interesses e programas de planejamento dentro de uma região de “ponteira”. O caso de Rondônia. [http://horizon.documentation.ird.fr/exl-doc/pleins\\_textes/pleins\\_textes\\_7/b\\_fdi\\_03\\_01/37780.pdf](http://horizon.documentation.ird.fr/exl-doc/pleins_textes/pleins_textes_7/b_fdi_03_01/37780.pdf) (consultado em 1 de junio de 2013)

**Coutinho, Luciano** (2002) Marcos e Desafios de uma política e industria contemporânea in: Desenvolvimento em debate: Painéis do desenvolvimento brasileiro. Org. Ana Celia Castro, Rj: Mauad: BNDES.

**CPT (2000)**. Conflitos no Campo do Brasil. Comissão Pastoral da Terra: Goiânia.

**Dumenil, G; Lévy, D.** O Neoliberalismo sob a Hegemonia Norte-Americana. In: Chesnais, F (Org). A finança Mundializada. São Paulo: Boitempo, 2005.



**Dos Santos, Paulo L. (2011).** Del contenido de la banca en el capitalismo contemporáneo. In: La crisis de la financiarización. (Org): Lapavitzas, C. y Moreira, C. et, al. México: Instituto de Investigaciones Económicas.

**Fiori, José Luis (1997).** Os moedeiros falsos. Rio de Janeiro: Editora Vozes.

**Fontes, Virginia (2010).** O Brasil e o capital-imperialismo. Teoria e história. Rio de Janeiro: Fiocruz e UFRJ.

**Freeman.** Alan Price, value and profit – a continuous,general, treatment. April 1996. Munich Personal RePEc Archive. <http://mpra.ub.uni-muenchen.de/1290/MPRA Paper No. 1290, posted 2. January 2007>

**Fondo Monetario Internacional. Perspectivas de la economía mundial. (2011)** – Perspectivas de la Economía Mundial. Desaceleración del crecimiento, agudización de los riesgos. Washington, DC: Fondo Monetario Internacional. v. ; 28 cm. <http://www.imf.org/external/spanish/pubs/ft/weo/2011/02/pdf/texts.pdf>. (Consultado en diciembre de 2012).

\_\_\_\_\_ (2009). Perspectivas de la Economía Mundial. Crisis y recuperación. Washington, DC: Fondo Monetario Internacional. v. ; 28 cm. <http://www.imf.org/external/spanish/pubs/ft/weo/2009/01/pdf/texts.pdf> (Consultado en diciembre de 2012).

**Furtado, Celso (1959; ed. 2005)** Formação Econômica do Brasil, © Companhia Editora Nacional.

**Governo Federal do Brasil.** Diretrizes de Política Industrial, Tecnológica e de Comércio Exterior. Brasília: 2004.

\_\_\_\_\_. Plano de Desenvolvimento Produtivo. Brasília: 2008.

\_\_\_\_\_. Plano Brasil Maior. Brasília: 2011.

**Gramsci, Antonio (2009).** La Política y el Estado Moderno. Diario Público.

**Greenpeace** (2003), Pará Estado de Conflito. Publicado por Greenpeace Internacional. Ottho Heldringstraat 5.1066 AZ Amsterdam, The Netherlands.  
http://www.greenpeace.org.br . Consultado en abril de 2014

\_\_\_\_\_ (2009) A Farra do Boi. Publicado por Greenpeace Internacional. Ottho Heldringstraat 5.1066 AZ Amsterdam, The Netherlands. http://www.greenpeace.org.br (Consultado en abril de 2014);

**Harvey** (1990). Los límites del capitalismo y la teoría marxista. México, Fondo de Cultura Económica.

\_\_\_\_\_ (1989). Condição Pós-Moderna. São Paulo, SP: Edições Loyola.

\_\_\_\_\_ (2001). A Produção Capitalista do Espaço. Anna Blume. São Paulo: São Paulo.

\_\_\_\_\_ (2011). Enigma do Capital. São Paulo, Campinas: Boitempo.

**Hilferding**, Rudolf (1985). “El capital Financiero”, editorial Tecnos.

Ianni, O (1968). O colapso do populismo no Brasil. Rio de Janeiro: Civilização Brasileira.

**Iñigo, Juan Carrera** (2007). La formación económica de la sociedad argentina. Volumen I. Renta agraria, ganancia industrial y deuda externa. 1882-2004. Buenos Aires: Imago Mundi.

**JBS FRIBOI** (2007;2008;2009;2010;2011;2012;2013;2014). Relatorios anuais e demonstrações financeiras. [www.jbs.com.br](http://www.jbs.com.br) (consultados en febrero de 2013 a junio de 2014);

**Jesus Junior**, Celso de, et al. As preocupações de um Player Global, (in) BNDES Setorial, Rio de Janeiro, n. 28, p. 279-348, set. 2008.

**Kurz, Robert** (1991). O Colapso da modernização – da Derrocada do socialismo de caserna à crise da economia mundial. Rio de Janeiro, Paz e Terra.

**Lapavitzas, C. (2011)** El capitalismo financiarizado. Crisis y expropiación financiera. In: La crisis de la financiarización. (Org): Lapavitzas, C. y Moreira, C. et, al. México: Instituto de Investigaciones Económicas.

**Lenin**, V. I (1916;1980). El imperialismo fase superior del capitalismo. In: Obras Escogidas. Editorial Progreso, Moscú.

**Lisita**, Cyro (jan-dez de 1996). Fronteira e Conflito: O processo de ocupação das terras de Goiás. G. Boletim Goiano de Geografia, dept de Geografia, UFG.

**Lopes**, Mauro de Rezende et al (2012)

**Luce**, Mathias (2010). La expansión del subimperialismo brasileño: La política de integración del gobierno Lula en América Latina (y II). Martes 10 de febrero de 2009 por CEPRID: disponible en el sitio: <http://www.nodo50.org/ceprid/spip.php?article396>, fecha de entrada, 20 de noviembre de 2012.

**Luxemburgo** (ed. 1975). La acumulación del capital. Cuadernos del pasado y Presente. Cordoba.

**Marini**, Rui Mauro (1977). La acumulación capitalista mundial y el subimperialismo. Cuadernos. Políticos, México, n.12, abril-junio 1977. Alegre, UFRGS, 2007). <http://www.marini-escritos.unam.mx>

\_\_\_\_\_ (1991). Dialéctica de la dependencia, Ediciones Era, México, decimoprimer reimpresión, 1991. ISBN: 968-411-253-X. Se publica en Internet gracias a Ediciones Era.

**Mandel**, Ernest (1980, 1986) *Las ondas largas del desarrollo capitalista, La interpretación marxista*. Siglo Veintiuno de España Editores, S. A., primera ed. febrero. Libro Completo.

\_\_\_\_\_ (1984). La crisis 1974-1980. Ediciones Era

\_\_\_\_\_ (1962) **Tratado de Economía Marxista**. México. Serie Popular Era, Vol. II.

**Marx**, C (1867;1885;1894-1976). El capital, crítica de la economía política. Bogotá/México: FCE. Vol. I, II e III.

**Martins**, José de Souza (1995). O tempo da fronteira. Retorno à controvérsia sobre o tempo histórico da frente de expansão e da frente pioneira. *Tempo Social; Rev. Sociol. USP*, S. Paulo, 8(1): 25-70.

**Maristrello** Porto, Antonio José e Nogueira, Rafaela. Política Industrial: Não Há Filé Grátis. *Cadernos DIREITO FGV RIO, Educação e Direito - v.6 - Rio de Janeiro - Dezembro de 2011.*

**Organización Mundial del Comercio (2010)**. Problemas mundiales, soluciones mundiales. Hacia una mejor gobernanza mundial. Impreso por la Secretaría de la OMC, Suiza.

**Oliveira**, Francisco. A Economia da Dependência Imperfeita. Rio de Janeiro: Edições Graal: 1989.

\_\_\_\_\_. (1972, ed. 2003) *Crítica à razão dualista*. In: *Crítica à Razão dualista/ O ornitorrinco*. São Paulo: Boitempo

\_\_\_\_\_. (2010) *Hegemonia às avessas*. In: *Hegemonia às avessas*. **Francisco de Oliveira**, Ruy Braga e Cibele Rizek (orgs.) São Paulo: Boitempo Editorial. .

**Oliveira Guerrero**, W. Venancio. Reestruturação produtiva e precarização do trabalho. Monografia para graduação. Universidade Estadual de Londrina, 2007.

**Petras**, James. (1999) *Armadilha Neoliberal: e as Alternativas para a América Latina . .* São Paulo: Editora Xamã.

**Novoa** (2010). Luis Fernando. O Brasil e seu desbordamento: o papel central do BNDES na expansão das empresas transnacionais brasileiras na América do Sul. In: *Empresas transnacionais brasileira na América Latina, um debate necessário/Organização: Instituto Rosa Luxemburg Stiftung... et al. -1 ed.—São Paulo Expressão Popular.*

**Pereira y Arima** (2008). [A Pecuária e o Desmatamento na Amazônia na Era das Mudanças Climáticas](#), Imazon. [www.imazon.org.br/novo2008/arquivosdb/](http://www.imazon.org.br/novo2008/arquivosdb/) (consultado em 13/03/2014)

**Ribeiro, Darcy**. O povo brasileiro, Ed. Companhia das Letras, 1995.

**Rezende Lopes et al** (2012). Reações de Governos Podem Globalizar a Inflação dos

Alimentos. *Economia Aplicada: Estudos Agrícolas do IBRE/FGV*, 14/09/2012. Enviado pelos autores em 13/03/2013.

**Repórter Brasil** (2011). Cadeias Produtivas e Trabalho Escravo na Cana-de-açúcar, Carne, Carão, Soja e Babaçu. [www.escravonempensar.org.br](http://www.escravonempensar.org.br). (Consultado en noviembre de 2013)

**Ricci** (2010). *Lulismo: Da Era dos Movimentos Sociais à Ascensão da Nova Classe Média Brasileira*. Brasília: Editora Contraponto, 2010.

**Ridenti** (2010), M. *Brasilidade Revolucionária. Um século de cultura e política*. São Paulo: Editora Unesp.

**Ricardo, Cassiano** (1940). *Marcha para o Oeste*. apud: MANSO PEREIRA, Eliane M. C., *Estado Novo e a Marcha para o Oeste* in: *Historia Revista*. (1) p. 113 – 129, jan/jun de 1997

**Rodríguez Vargas**, José de Jesús (2005) *La nueva fase de desarrollo económico y social del capitalismo mundial*. Capítulo IV, Tesis doctoral, Posgrado de Economía, UNAM, accesible a texto completo en <http://www.eumed.net/tesis/jjrv/>

**Rosset, Peter** (2002) *El hambre en el Tercer Mundo y la Ingeniería Genética: ¿Una Tecnología Apropiada?*, in: HEINEKE (compiladora). *La Vida en Venta: Transgénicos, Patentes y Biodiversidad*. El Salvador: Fundación Heinrich Böll.

**Rubio, Blanca** (2001). *Explotados y Excluidos: los campesinos latinoamericanos en la fase agroexportadora neoliberal*. México: Plaza y Valdes, 2001.

\_\_\_\_\_ (2003). *La fase agroalimentaria global en América Latina y la pérdida de la autosuficiencia alimentaria, 1990-2002*, in: BEJARANO y MATA (editores). **Impacto del Libre Comercio, Plaguicidas y Transgénicos en la Agricultura de América Latina**. México: Editorial Futura, 2003.

**Ribeiro**, Silvia (2003) *La Globalización Corporativa. El Caso de los Plaguicidas, Transgénicos, Industria Alimentaria y Farmacéutica*. in: BEJARANO y MATA (editores). *Impacto del Libre Comercio, Plaguicidas y Transgénicos en la Agricultura de América Latina*. México: Editorial Futura.

**Santana, Arthur Bernardy** (2009). BR-163, ocupar para não entregar, a política da ditadura militar para a ocupação do vazio amazônico. Anpuh – XXV, Simposio Nacional de História, Fortaleza: 2009.

**Saggioro Garcia, Ana** (2010). Empresas transnacionais brasileiras: dupla frente de luta. In: Empresas transnacionais brasileira na América Latina, um debate necessário/Organização: Instituto Rosa Luxemburg Stiftung... et al. –1 ed.—São Paulo Expressão Popular.

**Salerno, Mario Sergio y Daher, Talita** (2006). Política Industrial, Tecnológica e de Comercio Exterior do Governo Federal. Balanço e Perspectivas. Brasília: PITCE.

**Sauer, Sérgio** et al (2012). Expansão Agrícola, Preços e Apropriação de Terra Por Estrangeiros no Brasil. RESR, Piracicaba-SP, Vol. 50, N° 3, p. 503-524.

**Schlesinger, Sergio** (2010) Onde pastar? O gado bovino no Brasil / Sergio Schlesinger. – Rio de Janeiro : FASE.

**Shaikh, Anwar** (1991). Valor, Acumulación y Crisis: Ensayos de economía política. Tercer Mundo Editores. Colombia.

**Singer, André** (2012). Os sentidos do lulismo. Reforma gradual e Pacto conservador. São Paulo: Companhia das letras.

**Tavares, Maria Conceição.** (1972) "Auge e Declínio do Processo de Substituição de Importações no Brasil – Da Substituição de Importações ao Capitalismo Financeiro".

**Valle Baeza, Alejandro** (1991). Valor y precio una forma de regulación del trabajo **social**. Universidad Autónoma de México, Ciudad México. Mexico.

**Valle Baeza, Alejandro. 2000.** La nueva economía política de la globalización. España: Universidad del país Vasco.

**Vargas."** No limiar do ano de 1938". A Nova Política do Brasil. RJ: Livraria José Olympio Ed , 1938, volume V , p.124. Apud. Getúlio Vargas, 1938, apud: Barros Trubiliano y Martins Junior, 2008.

**Wolff, Simone.** A informática enquanto ferramenta da mundialização do capital. Tudo Flui, Londrina,n° 1, p.27-38, jan/jul.1999.

**Sitios investigados.**

[www.ibge.gov.br](http://www.ibge.gov.br)

[www.ipeadata.gov.br](http://www.ipeadata.gov.br).

[www.jbs.com](http://www.jbs.com)

[www.faostat](http://www.faostat).

<http://www.imf.org/>

<http://www.wto.org/>

[www.bndes.gov.br](http://www.bndes.gov.br)