

AUDITORIA

CIDADÃ DA DÍVIDA



AUDITORIA CIUDADANA DE LA DEUDA: EXPERIENCIAS y MÉTODOS

Maria Lucia Fattorelli

Madrid, 26 de Septiembre de 2012

COYUNTURA GLOBAL

Crisis Financiera Mundial desde 2008



Origen: Crisis Bancaria

Desregulamentación del mercado financiero desde los años 90

Creación de Derivativos sin respaldo por grandes bancos:

- Activos "Tóxicos": Swaps, CDS, Ventas a futuro

Fraudes contables, burbujas financieras

Balances de bancos inflados, irreales

Oferta de préstamos para destinar "dinero creado":

- proyectos inmobiliarios

Efectos:

Grandes bancos internacionales en riesgo de quiebra

AUDITORIA INÉDITA: Departamento de Contabilidad Gubernamental de los EUA reveló que US\$ 16 millones de millones fueron secretamente entregados por el Banco Central de los Estados Unidos – FED, Federal Reserve Bank - para bancos y corporaciones www.unelected.org/audit-of-the-federal-reserve-reveals-16-trillion-in-secret-bailouts

Citigroup: \$2.5 trillion (\$2,500,000,000,000)

Morgan Stanley: \$2.04 trillion (\$2,040,000,000,000)

Merrill Lynch: \$1.949 trillion (\$1,949,000,000,000)

Bank of America: \$1.344 trillion (\$1,344,000,000,000)

Barclays PLC (United Kingdom): \$868 billion (\$868,000,000,000)

Bear Sterns: \$853 billion (\$853,000,000,000)

Goldman Sachs: \$814 billion (\$814,000,000,000)

Royal Bank of Scotland (UK): \$541 billion (\$541,000,000,000)

JP Morgan Chase: \$391 billion (\$391,000,000,000)

Deutsche Bank (Germany): \$354 billion (\$354,000,000,000)

UBS (Switzerland): \$287 billion (\$287,000,000,000)

Credit Suisse (Switzerland): \$262 billion (\$262,000,000,000)

Lehman Brothers: \$183 billion (\$183,000,000,000)

Bank of Scotland (United Kingdom): \$181 billion (\$181,000,000,000)

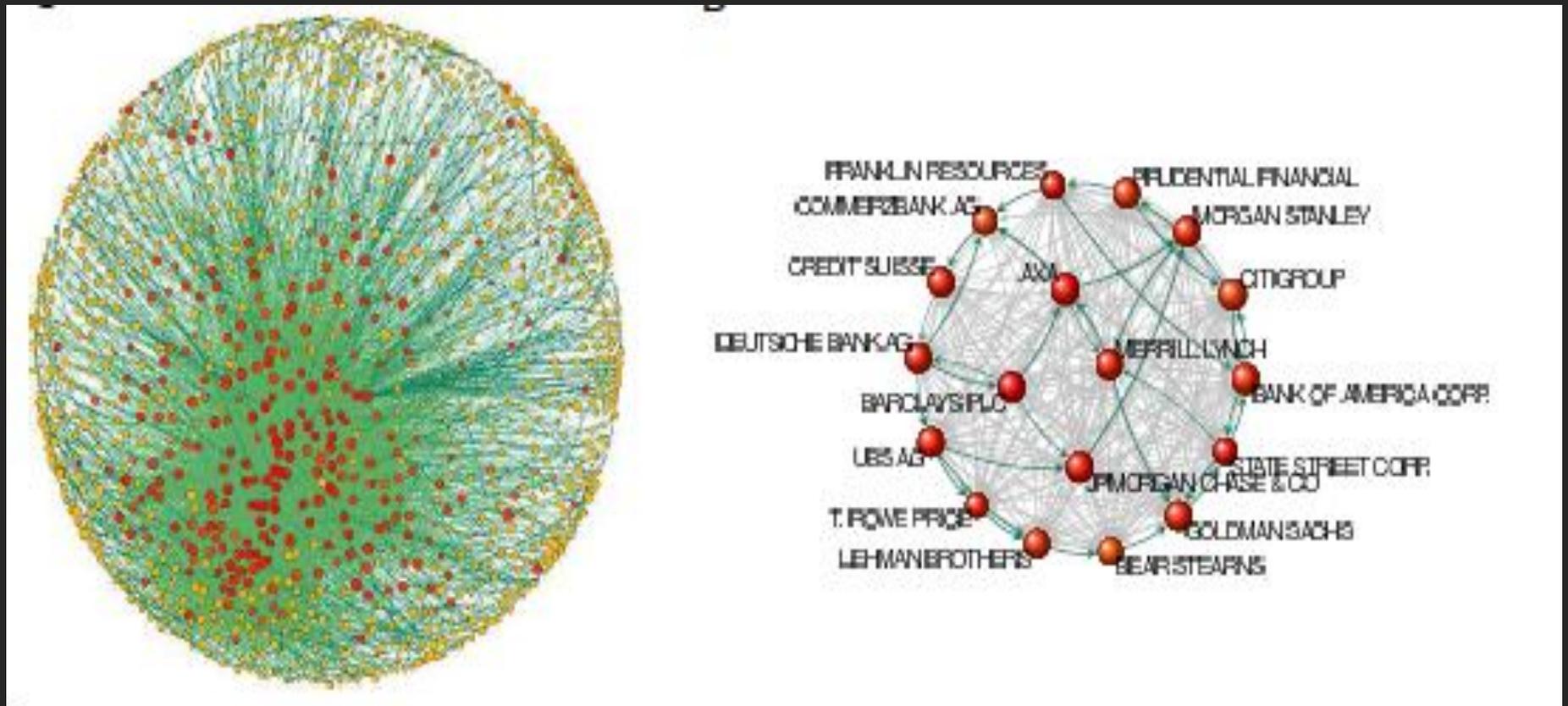
BNP Paribas (France): \$175 billion (\$175,000,000,000)

<http://www.gao.gov/products/GAO-11-696> Senador Berny Sanders

Trabajo Académico: La red del control corporativo global

43.000 EMNs : más de 1.000.000 de vinculaciones con propiedades
40% del control en manos de 147, y “core” altamente conectado entre si
75% del “core” son entidades financieras

Cerca de 50 empresas del sector financiero tienen el control del centro



BANCOS EN PARAISOS FISCALES

Cuadro N° 2

EE.UU - Filiales en “paraísos fiscales” de los principales bancos.
(2008)

Bancos	Subsidiarias en “paraísos ”	%
Citigroup	427	39
Morgan Stanley	273	25
Bank of America	115	10
Wachovia	59	5
Lehman	57	5
J P Morgan	50	5
American Express	39	4
Goldman Sachs	29	3
Merrill Lynch	21	2
AIG	18	2
Wells Fargo	18	2
Washington Mutual	3	0
Principales bancos	1109	100

Fuente: Elaboración propia en base a Tax Justice Network, 2009.

Source: Jorge Gaggero, Romina Kupelian y María Agustina Zelada - LA FUGA DE CAPITALS II. - ARGENTINA EN EL ESCENARIO GLOBAL (2002-2009) - Documento de Trabajo N° 29 - Julio de 2010 – CEFID-AR – Pag 62 -63 - Disponible en:

http://www.tjnamericatina.org/wp-content/uploads/2010/10/LA_FUGA_DE_CAPITALES-II.pdf

COYUNTURA GLOBAL



Efectos de la crisis bancaria:

Grandes bancos considerados "demasiado grandes para quebrar"
Originaron diversos mecanismos de Salvataje bancario:

- Inyección de billones de dolares y euros en la banca
- Entrega de bonos soberanos desde Naciones a Bancos
- Estatización de parte de bancos
 - Bankia, Citibank, diversos otros
- Creación de *Bad Banks – bancos malos*

EXPLOSIÓN DE LAS DEUDAS SOBERANAS

Financial Crisis

European bank bail-out could push EU into crisis

A bail-out of the toxic assets held by European banks' could plunge the European Union into crisis, according to a confidential Brussels document.

By **Bruno Waterfield in Brussels** 11:59AM GMT 11 Feb 2009

 [Comment](#)

"Estimates of total expected asset write-downs suggest that the budgetary costs – actual and contingent - of asset relief could be very large both in absolute terms and relative to GDP in member states," the EC document, seen by The Daily Telegraph, cautioned.

"It is essential that government support through asset relief should not be on a scale that raises concern about over-indebtedness or financing problems."

The secret 17-page paper was discussed by finance ministers, including the Chancellor Alistair Darling on Tuesday.

COYUNTURA GLOBAL

**Crisis del Sector Financiero es transformada en
CRISIS DE LA DEUDA SOBERANA**

“Sistema de la Deuda”

**Instrumento del endeudamiento público: en vez de
aportar recursos, es utilizado como un sistema de desvío
de recursos públicos**

Como opera el "Sistema de la Deuda" – Dominio en: Modelo Económico y Tributario

- Orientado al beneficio del sector bancario y grandes corporaciones

Reglas Jurídicas

- Poderes máximos para el sector financiero. Ej: Prioridad al pago de deuda financiera; excepciones legales para bancos "malos"

Poder Político

- Tecocracia asume el poder político. Bancos financian campañas electorales. Banqueros participan de los gobiernos

Corrupción

- Sirve para desviar la atención del dominio financiero. Viabiliza aprobación de mecanismos antisociales

Como opera el Sistema de la Deuda

• Modelo Economico y Tributario

Bajo la figura de buscar “Estabilidad” del euro, GOBIERNOS firman tratados internacionales que comprometen economías futuras:

MECANISMO EUROPEO DE ESTABILIDAD (MEDE)

- Da prioridad a la estabilidad del euro y somete la UE al FMI
- Asume las actividades del FEEF (Facilidad Europea de Estabilización Financiera) y del MEEF (Mecanismo Europeo de Estabilización Financiera)
- Pacto Presupuestario
- Aplicación de Políticas Económicas a través del Tratado de Estabilidad, Coordinación y Gobernanza en la Unión Económica y Monetaria (TECG): **Será ratificado en marzo/2013**
- Cláusulas de Acción Colectiva (CAC) en nuevos bonos

Como opera el Sistema de la Deuda

• Modelo Economico y Tributario

Consecuencias Sociales

PLAN DE AJUSTE FISCAL

Emisión de deuda para pagar deuda

Despidos – Desempleo – Reducción de Pensiones y Sueldos

Reducción de servicios sociales

Reformas neoliberales: Pensión, Tributaria, Laborales

Privilegios tributarios a la banca y grandes corporaciones

Aumento del IVA para la sociedad

Privatizaciones

Sistema de la Deuda

Evidencia de la aplicación del mismo "*modus operandi*"

- 1º. Crisis financiera provocada por los grandes bancos privados internacionales
- 2º. Vinculación de la banca privada con el FMI
- 3º. Intervención del FMI en temas de la economía interna nacional
- 4º. Transformación de deudas privadas en deudas públicas y Salvatajes bancarios
- 5º. Baja contable de las "pérdidas" por la banca privada "acreedora"
- 6º. Generación de deudas ilegales e ilegítimas; papeles sin respaldo
- 7º. Reciclaje de papeles mediante su transformación por nuevas deudas o por otros activos reales en el proceso de privatización
- 8º. Profundos costos y daños sociales
- 9º. Ausencia de transparencia y de acceso a documentos que revelen la verdad de las negociaciones

A QUIENES LA DEUDA PÚBLICA HA SERVIDO?

?A aportar recursos al Estado?

CUAL ES EL VERDADERO ROL DE LA DEUDA PÚBLICA ?

- Instrumento de financiación del Estado

O

- Instrumento del Poder Financiero que utiliza la deuda pública como un mecanismo de transferencia de recursos del sector público hacia el sector financiero privado?

UNA AUDITORIA PODRÁ RESPONDER

ECUADOR: lección de soberanía

Comisión de Auditoría Oficial creada por Decreto

- **En 2009:** Propuesta Soberana de reconocimiento de un máximo de 30% de la deuda externa representada por los bonos 2012 y 2030
- 95 % de los prestamistas aceptaron la propuesta ecuatoriana, lo que significó la anulación del 70% de esa deuda con los bancos privados internacionales
- Ahorro de US\$ 7.7 mil millones en los próximos 20 años
- Aumento de gastos sociales, principalmente en Salud y Educación

AUDITORÍA CIUDADANA - BRAZIL

- **INICIATIVA POPULAR DESDE 2000. PRINCIPALES ACCIONES:**

I – Rescate Histórico de la Deuda Pública: Estudios, Documentos, Informes del Parlamento

II – Análisis de eventos actuales

Análisis del Presupuesto Nacional y eventos corrientes sobre el privilegio de la deuda

III – Compilación de Argumentos Jurídicos

IV – Principales resultados políticos

Auditoria (CAIC) en Ecuador

Comisión Parlamentaria de Investigación en Brasil

V – Movilización nacional involucrando organizaciones de trabajadores, estudiantes y otras asociaciones populares

VI – Conexión Internacional: Países y Organizaciones LATINDADD, CADTM, JS, UNCTAD

VI I- Publicaciones Populares, participación en eventos nacionales y internacionales, libro, video, cuaderno de estudios, página web:

AUDITORIA EN ECUADOR y BRASIL: ORIGEN de la DEUDA localizada en procesos de

SALVATAJE BANCARIO

•Ecuador: desde años 80

•Brasil: años 80 y 90

- Programas de Salvataje Nacional y Local (PROER, PROES)
- Modelo Económico:
- Elevadas Tasas de Interés
- Control monetario del volumen de moneda en poder de la banca: Retirada del "exceso" de mediante entrega de bonos
- Préstamos para cubrir encajes bancarios



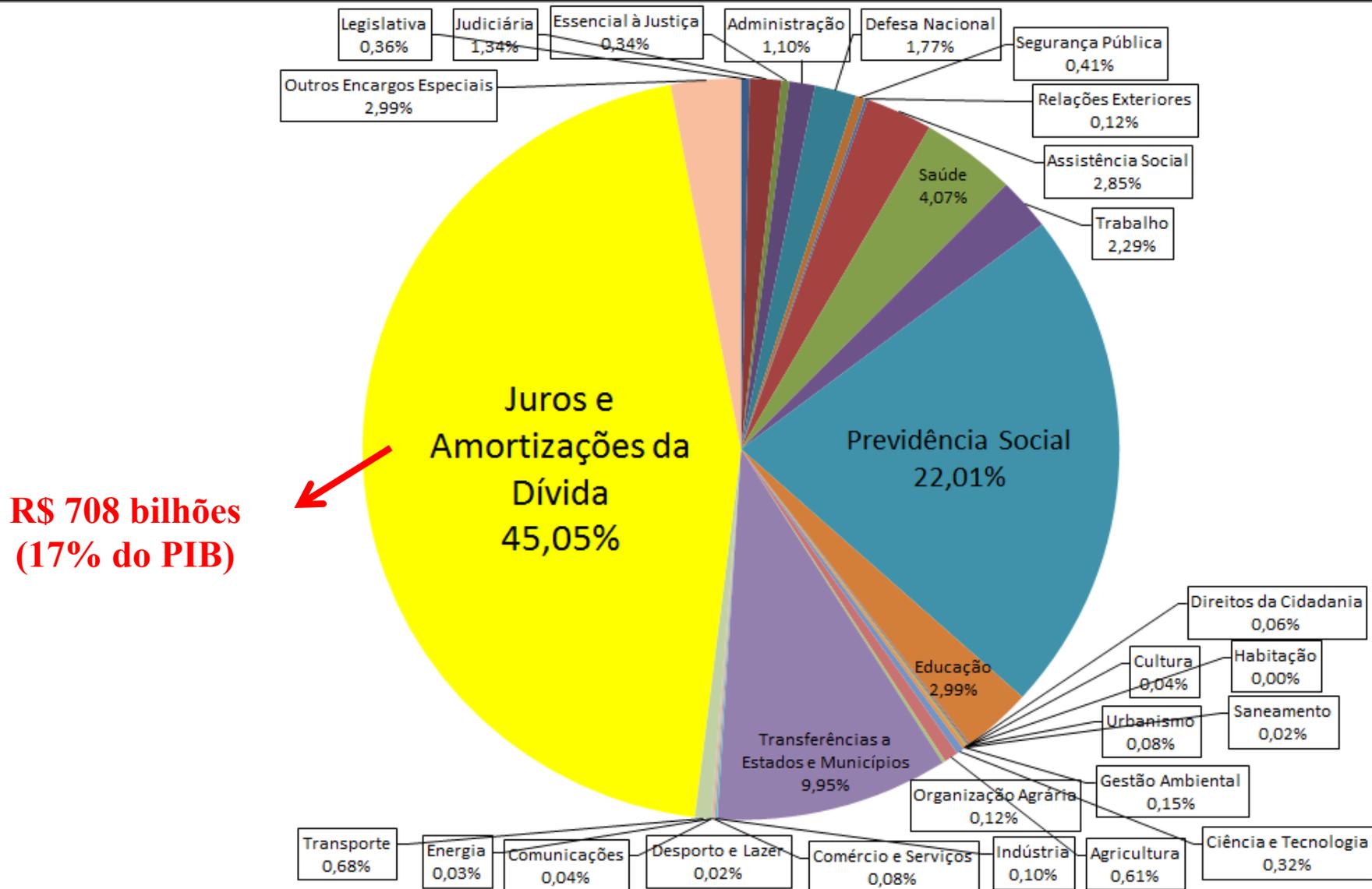
PARADOJA

BRASIL

- **6ª Economía Mundial**
- **3ª Peor distribución de ingresos del mundo**
- **84º en el ranking de respeto a los Derechos Humanos -**

TDH

Presupuesto General Federal Ejecutado en 2011 Total = R\$ 1,571 Billones



**R\$ 708 bilhões
(17% do PIB)**

Nota: Inclui o "refinanciamento" ou "rolagem", pois a CPI da Dívida constatou que boa parte dos juros são contabilizados como tal.
 Fonte: SIAFI / Elaboração: Auditoria Cidadã da Dívida, **OBEDECENDO-SE O PRINCÍPIO DA UNICIDADE ORÇAMENTÁRIA**

Ofrecimiento de crédito "fácil"

SUPERENDEUDAMIENTO
(Pago de elevado *SPREAD* a la banca)



INTERESES



DEUDA

Servicios Públicos

TRIBUTOS

Especulación
e Perjuicios

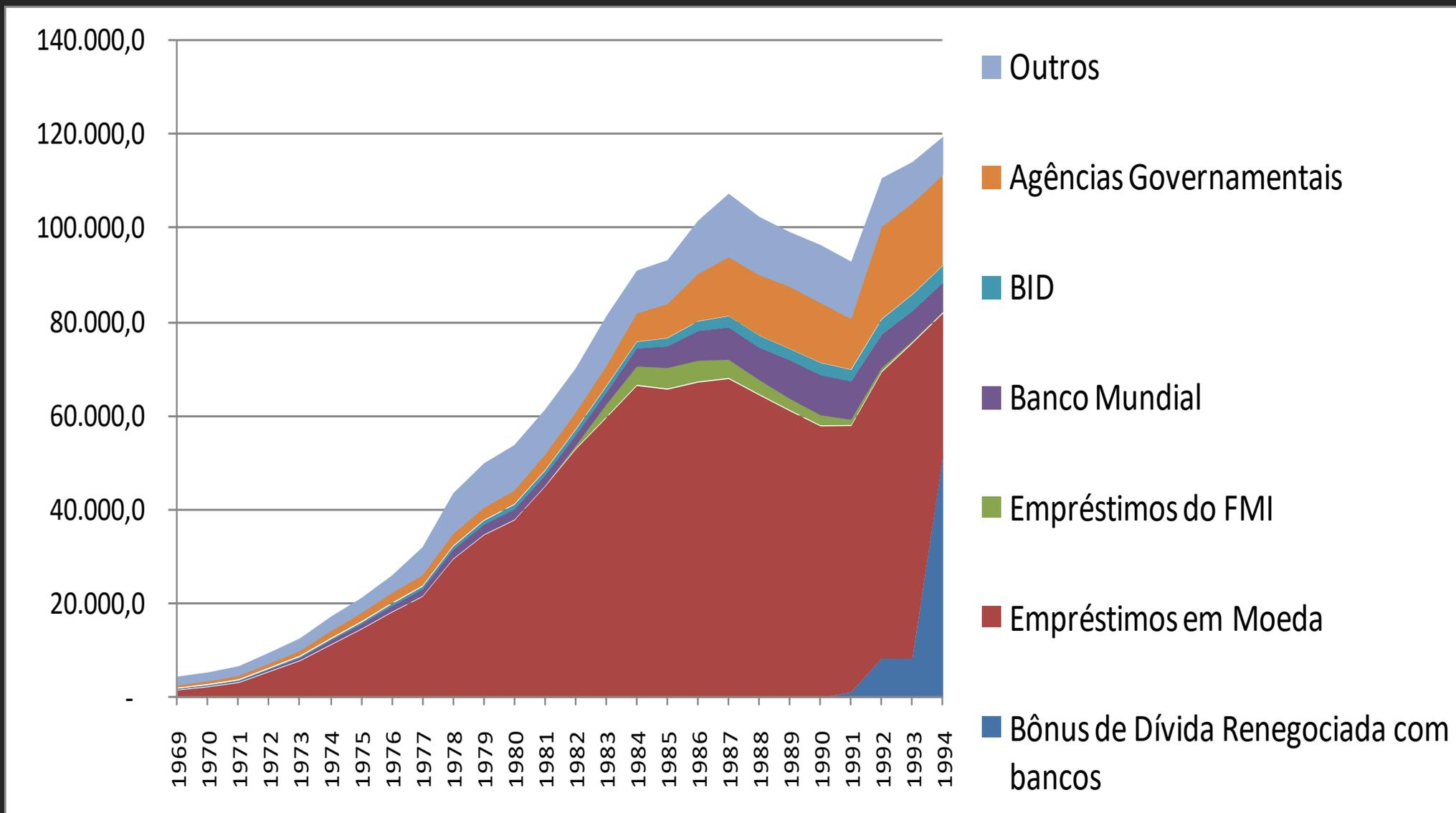
Compra de títulos públicos

Salvataje bancario

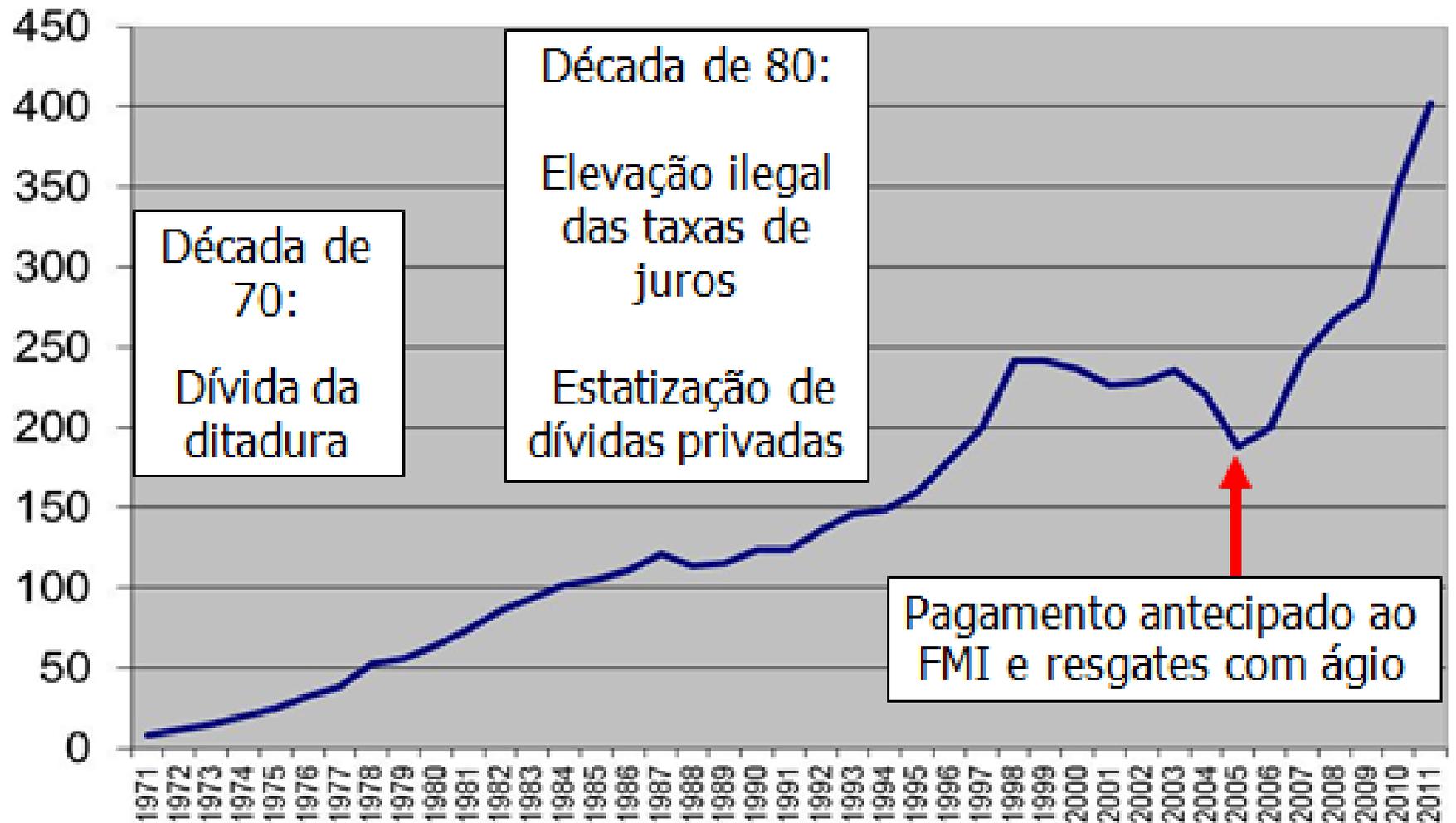


BRASIL: Relevancia de la Deuda Externa con Banca Privada Internacional

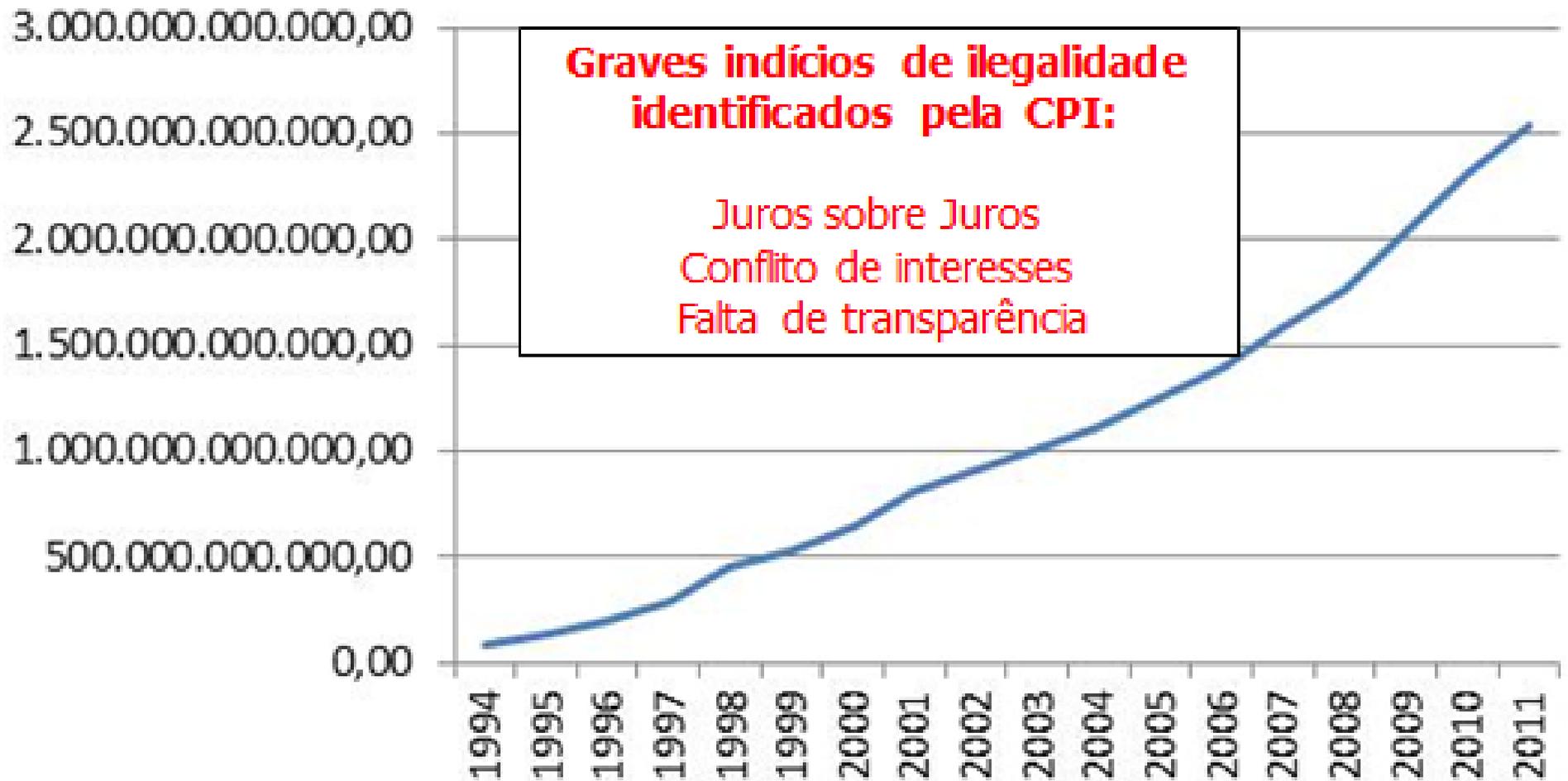
DEUDA EXTERNA Registrada en Banco Central – US\$ millones – 1969 a 1994



Dívida Externa (US\$ bilhões)



Dívida Interna (R\$)



COMPRADORES INICIAIS DE LA DEUDA "INTERNA" EN BRASIL



TESOURO NACIONAL

INSTITUIÇÕES CREDENCIADAS A OPERAR COM A CODIP E COM O DEMAB

DEALERS

10/02/2012 a 31/07/2012

BCO BRADESCO S A
 BCO BTG PACTUAL S A
 BCO CITIBANK S A
 BCO DO BRASIL S A/MERCADO
 BCO J P MORGAN S A
 BCO SANTANDER (BRASIL) S A
 BCO VOTORANTIM S A
 CAIXA ECONOMICA FEDERAL/MERCADO
 CM CAPITAL MARKETS CCTVM LTDA
 HSBC BANK BRASIL S A - BANCO MULTIPLO
 ITAU UNIBANCO S A
 RENASCENCA DTVM LTDA/BRAD

10/08/2012 a 31/01/2013

BCO BARCLAYS S A
 BCO BRADESCO S A
 BCO BTG PACTUAL S A
 BCO DO BRASIL S A/MERCADO
 BCO SANTANDER (BRASIL) S A
 BCO VOTORANTIM S A
 CAIXA ECONOMICA FEDERAL/MERCADO
 DEUTSCHE BANK S A - BCO ALEMAO
 HSBC BANK BRASIL S A - BANCO MULTIPLO
 ICAP DO BRASIL CTVM LTDA/BRAD
 ITAU UNIBANCO S A
 RENASCENCA DTVM LTDA/BRAD

Referência Legal:

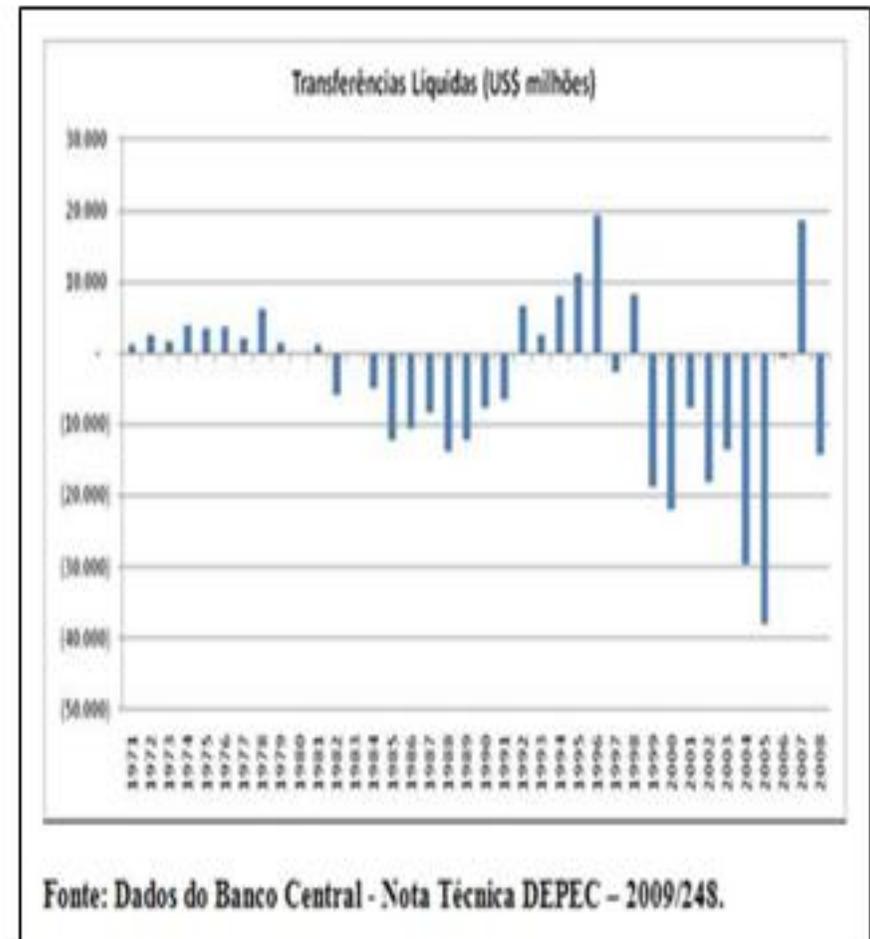
Decisão-Conjunta 18, de 10/02/2010, Ato Normativo Conjunto 26 de 08/02/2012 e Ato Normativo Conjunto 27 de 08/02/2012.

Deuda con Banca Privada = transferencia neta de recursos

ECUADOR

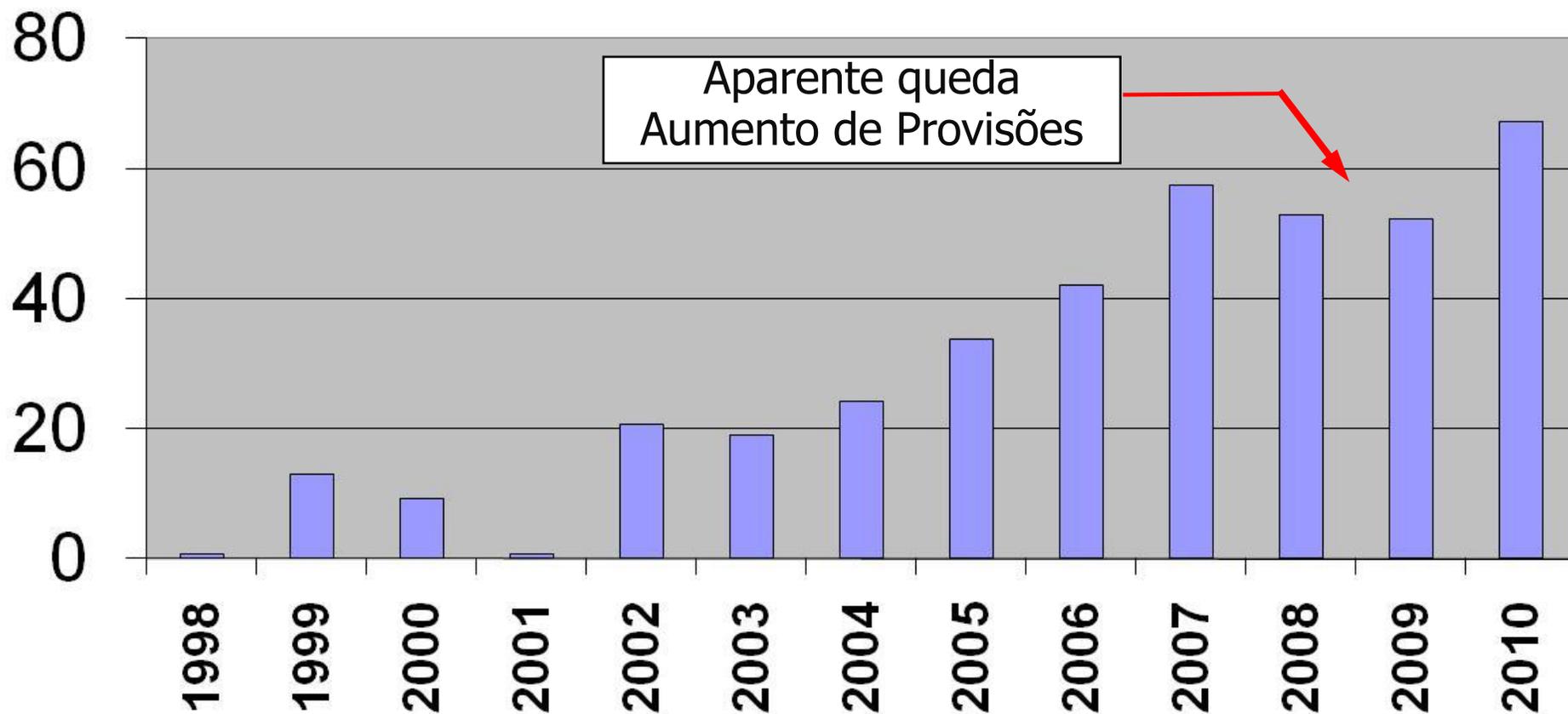


BRASIL



QUIENES GANAN y QUIENES PIERDEN

Lucro dos Bancos (R\$ bilhões)



EUROPA: AUDITORIA debería responder:

¿Cuánta deuda pública fue emitida para el salvataje bancario?

¿Cuál es la responsabilidad del Banco Central Europeo y de la Comisión Europea en los países en proceso de endeudamiento?

¿Cuál es la responsabilidad de FMI y de UE por forzaren algunos gobiernos a implementar reformas contra los intereses de sus pueblos y en beneficio de los bancos?

¿Cuál es la responsabilidad de los bancos por:

Clavar más préstamos en los mercados?

Especular sobre los bonos soberanos, de modo a subir las tasas de interés continuamente, forzando la intervención de FMI?

Jugar con derivados, “*Credit Default Swaps*” y otros activos tóxicos?

¿Cuál es el origen de la deuda soberana registrada? ¿El país recibió toda la cantidad de dinero? ¿En que fue invertido el dinero? ¿Quiénes son los beneficiados con esos préstamos? ¿Con que propósito?

¿Qué deudas privadas fueron transformadas en deuda pública? ¿Cuál es el impacto de esos débitos privados en el presupuesto de estado?

Recopilar Documentos

- **Derecho de acceso a la información: si la deuda es “pública”, los documentos de respaldo son igualmente “públicos”**
- **Contratos, convenios, estadísticas, registros contables**
- **Tratados Constitutivos y demás documentos, por ej.:**
 - **MEDE – Mecanismo Europeo de Estabilidad**
 - **Informes de Tribunal de Cuentas del BCE**

Experiencias:

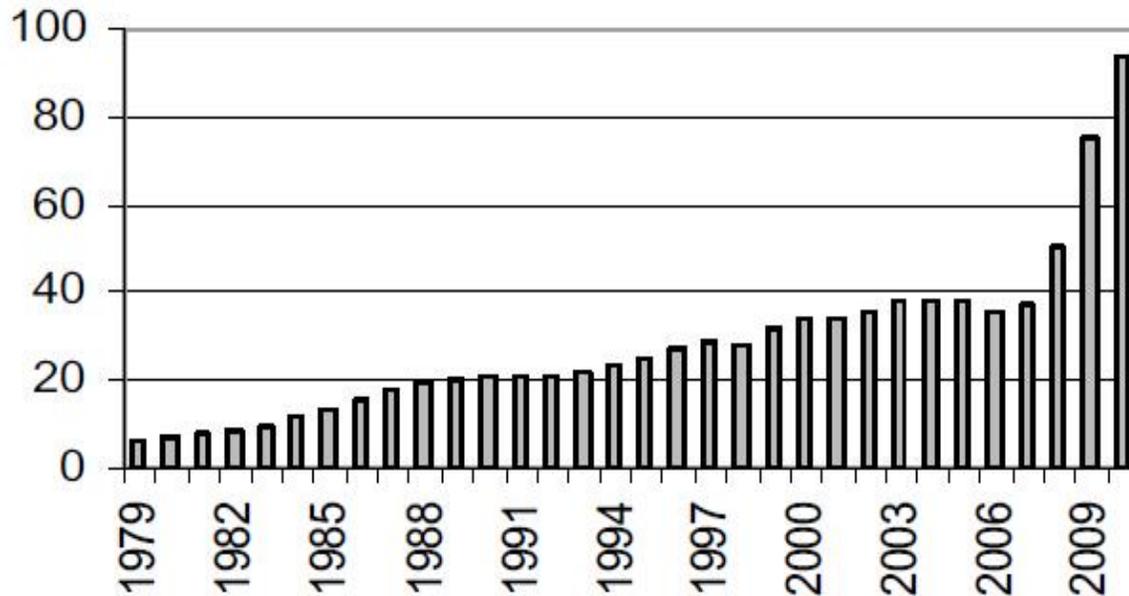
- En la auditoria ecuatoriana se identificaron los documentos que comprobaron las condiciones de presión y urgencia, además de las exigencias del FMI para que el País ingresase en los paquetes de refinanciación con la banca privada en 1983, luego de la crisis de 1982, los mismos que significaron décadas de perjuicios al País

IDENTIFICAR LA EVOLUCIÓN DE LA DEUDA

Paso importante para identificar los principales factores de crecimiento de la deuda

Ejemplo: Auditoria de la deuda de Irlanda (deuda para salvataje bancario en la crisis)

Gráfico 2: Dívida Nacional de Longo Prazo 1979-2010 (Fonte: NTMA)



IDENTIFICAR:

- partes de la deuda no contabilizadas por el gobierno, como programas de salvataje bancario

- Instrumentos de credito (préstamos de Banco Central y otros) que impactan el "riesgo" de la deuda.

Fuente: Uma Auditoria da Dívida Pública Irlandesa. Dr Sheila Killian, Dr John Garvey, Frances Shaw. Universidade de Limerick, setembro 2011. Disponível em:

<http://auditoriacidada.info/article/uma-auditoria-da-d%C3%ADvida-p%C3%BAblica-irlandesa>

IDENTIFICAR EL ORIGEN DE LA DEUDA

- **Investigar cómo el salvataje bancario afecta la deuda pública**
- **Identificar la finalidad de las emisiones de bonos, más allá de las autorizaciones legales**
 - **Examinar la evolución de la deuda soberana y de los gastos públicos en los últimos 15 años, identificando los períodos de mayor crecimiento de la deuda y los sectores más beneficiados con recursos**

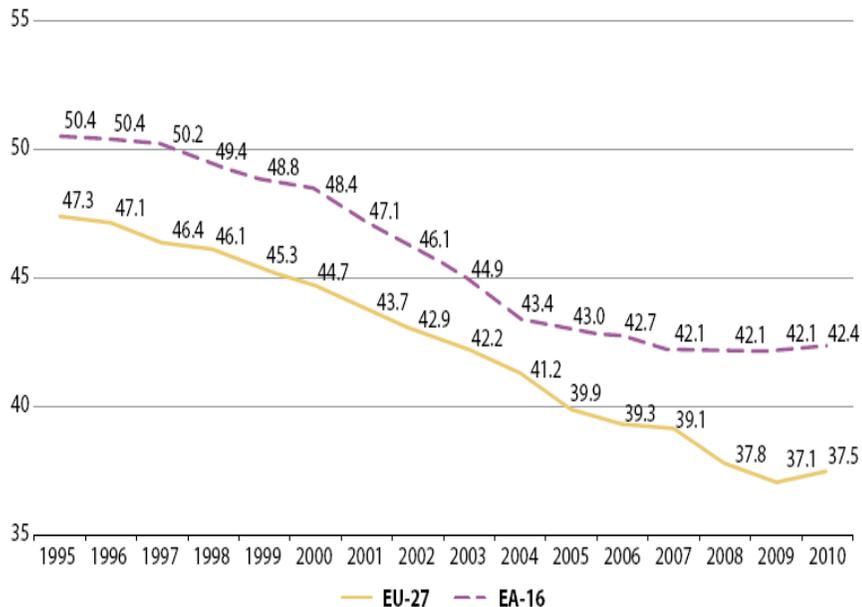
Auditoria Ciudadana en Irlanda identificó:

- Creación de la NAMA "Agencia Nacional de Gestión de Activos" por acto legislativo en 2009, para comprar activos de los bancos
- Garantía pública a deudas privadas
- Gobierno no incluya los bonos de NAMA como parte integrante de la deuda pública de Irlanda

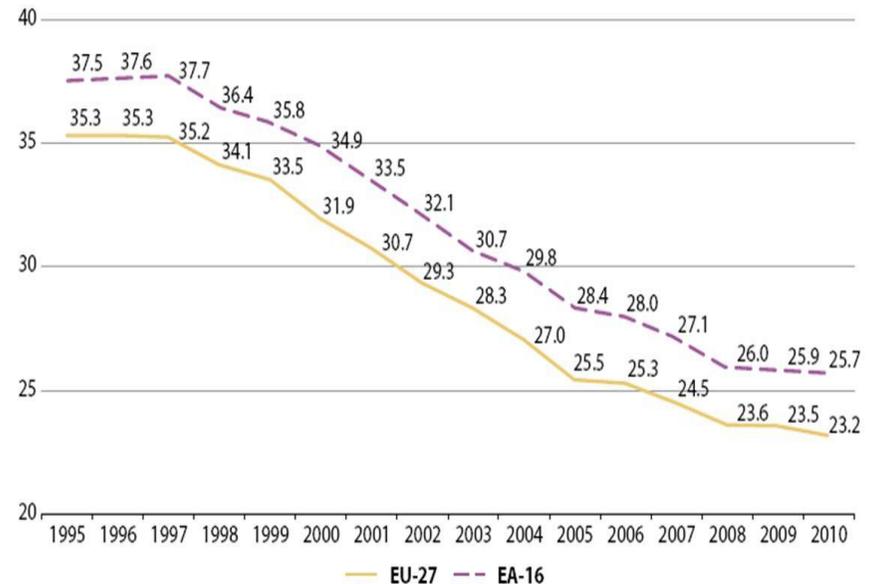
IDENTIFICAR EL ORIGEN DE LA DEUDA

Investigar los efectos de la reducción de impuestos de los más ricos sobre el Equilíbrio Fiscal

Graph 4: Development of top personal income tax rate
1995-2010, in % (arithmetic averages)



Graph 5: Development of adjusted top statutory tax rate on corporate income
1995-2010, in % (arithmetic averages)



-Source: European Commission – Taxation and Customs union - Taxation trends in the European Union - Main results – pages 9-10 - http://epp.eurostat.ec.europa.eu/cache/ITY_OFFPUB/KS-EU-10-001/EN/KS-EU-10-001-EN.PDF

Asimetría entre las partes en la negociación



TROIKA (BCE, FMI, UE y Bancos Privados)

X

**Cada país aislado, sin alternativa de
financiamiento**

Coerción?

ILEGALIDAD

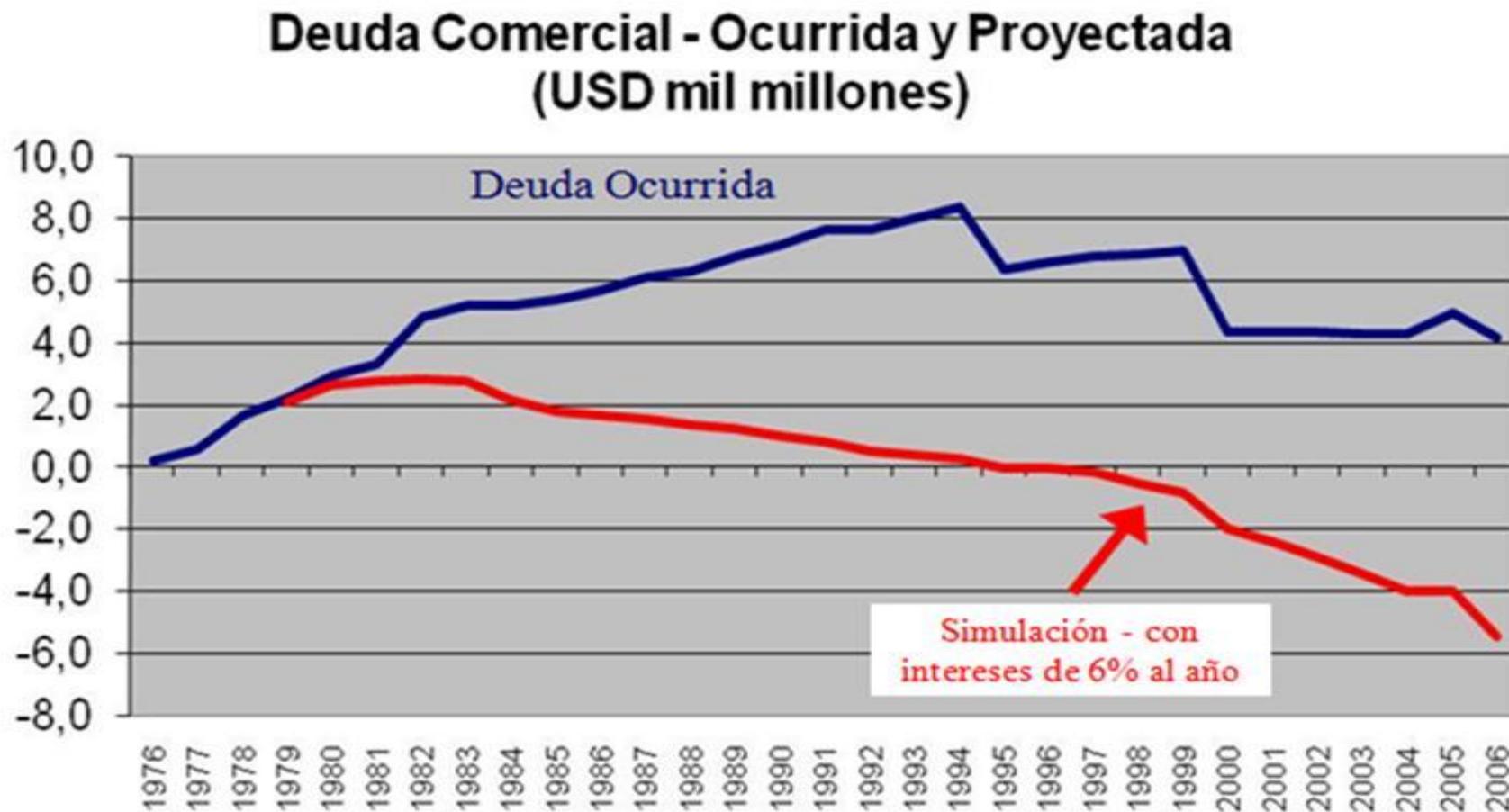
IDENTIFICAR VARIACIÓN DE TASAS DE INTERÉS

- **Investigar cómo las agencias de riesgo y agentes del mercado aumentan las tasas exigidas para refinanciar las deudas SOBERANAS, mientras que el sector financiero privado siempre tiene garantía de acesar préstamos del BCE com tasas de interés mínimas (de 1-1,5% al año o menos)**
- **Proyectar simulación clarificando cómo sería la evolución de la deuda de cada país con las tasas de interés proporcionadas por el BCE a los bancos privados**

EVIDENCIAR LA ILEGITIMIDAD DE LA DEUDA

Ejemplo de simulación: Auditoria de la deuda de Ecuador:

EVIDENCIA DEL IMPACTO DE LA ELEVACIÓN UNILATERAL DE LAS TASAS DE INTERÉS – AUDITORIA EN ECUADOR



Fuente: Estadísticas del Banco Central del Ecuador.

Elaboración: CAIC/ Rodrigo Avila – Auditoría Ciudadana de la Deuda de Brasil

PARA PREPARAR LA SIMULACIÓN, ES NECESARIO OBTENER, PARA CADA AÑO, Y CADA TRAMO DE DEUDA:

A) Stock de la deuda en el inicio del año

B) Préstamos obtenidos (verificar la finalidad y si efectivamente ingresaron los recursos)

C) Intereses acumulados (item "B" multiplicado por la tasa de interés de cada tramo de la deuda)

D) Intereses pagados

E) Amortizaciones (capital principal) pagado

F) Stock de la deuda en fin de año

VERIFICACIÓN: "F" debe ser el resultado de $A+B+C-D-E$

SIMULACIÓN: ALTERAR LA COLUNA "C", CONSIDERANDO LA TASA DE INTERÉS DEL BCE

Aspectos Jurídicos que pueden ser considerados por la Auditoria de la Deuda

- **Co-responsabilidad de los acreedores y de las instituciones financieras internacionales**
- **Asimetría entre las partes**
- **Violación de principios generales de Derecho:**
 - **Razonabilidad**
 - **Rebus sic Stantibus**, que determina que una obligación puede ser revista, tornándose no exigible si las circunstancias generales tuvieron sufrido cambio sustancial a ejemplo de las tasas de interés (art. 62 de la Convención de Viena)
- **Derecho al Desarrollo**
- **Derecho a la Soberanía**
- **Violación de los Derechos Humanos** – Resolución aprobada el 18/ julio/2012 en la Asamblea General de Naciones Unidas

Resolución Asamblea General de Naciones Unidas:

19. Destaca la necesidad de que sean los propios países quienes dirijan los programas de reforma económica adoptados a raíz de la deuda externa y de que cualesquiera negociaciones y acuerdos de alívio de la deuda y nuevos acuerdos de préstamos se celebren y formulen con conocimiento público y con transparencia, **que se establezcan marcos legislativos, arreglos institucionales y mecanismos de consulta para garantizar la participación efectiva de todos los sectores de la sociedad, incluydos los organos legislativos populares y las instituciones de derechos humanos, y sobretodo los sectores más vulnerables y desfavorecidos en la elaboración, aplicación y evaluación de estrategias políticas y programas, así como el seguimiento y la supervisión nacional sistemática de su aplicación y que las cuestiones de política macroeconómica y financiera se integren en pie de igualdad y en manera coherente en la materialización de objetivos de desarrollo social más generales, teniendo en cuenta el contexto nacional y las necesidades y prioridades de los países deudores para asignar los recursos de forma que se logre un desarrollo equilibrado que propicie la efectividad general de los derechos humanos.**

Aspectos Jurídicos considerados por la Auditoria Ecuatoriana

- Enriquecimiento sin causa**
- Anatocismo**
- Vicio de Origen**
- Buena Fé (prevista en Convención de la ONU)**
- Equidad (La Ley no protege el uso abusivo de derechos)**
- Solidariedad y Cooperación (también previstas en Convención de la ONU)**
- Orden Público**

CONCLUSIÓN: la crisis actual expuso lo que denominamos como:

“Sistema de la Deuda”

Sistema que utiliza el instrumento del endeudamiento público – que debería aportar recursos – para desviar recursos públicos.

Para operar, ese sistema cuenta con una estructura de privilegios de orden legal, política, financiera y económica que visan a garantizar prioridad absoluta a los pagos financieros, al costo de la violación de derechos humanos y sociales de toda la Nación.

Este “Sistema de la Deuda” debe ser desenmascarado para que sean retomados los derechos soberanos, utilizándose de la herramienta de la AUDITORIA DE LA DEUDA PUBLICA

DEMOCRATIZACIÓN DEL CONOCIMIENTO Y MOVILIZACIÓN

***Existen alternativas y caminos que
apuntan a salidas justas y solidarias
hacia otro mundo posible.***

Gracias

Maria Lucia Fattorelli

www.auditoriacidada.org.br