

Auditoria
Cidadã da Dívida



Avances de las Auditorías de la Deuda Pública

Maria Lucia Fattorelli

Taller Internacional sobre los Avances de la Nueva Arquitectura
Financiera Regional y las Auditorías de la Deuda
Quito, 14 de febrero del 2012

ECUADOR: lección de soberanía

Comisión de Auditoria 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

Los Avances de la Auditoría de la Deuda



2009 – Experto de la ONU,
Cephas Lumina:

“animo a los Estados a que
lleven a cabo auditorías de
la deuda, a la manera de
Ecuador”



CAIC -
ECUADOR



Nov/2008 – Seminario
Internacional - Latindad

Reunión miembros CAIC y
Presidente de la Camara de
Diputados de Brasil



17/12/2011 – Lanzamiento de la
Iniciativa para la Auditoria Ciudadana de
la Deuda en Portugal



Foro Social Mundial 2009

Auditoria de la deuda de
Paraguay

theguardian

Wednesday 4 May 2011 14.00 BST

Can Europe escape the debt trap? Yes –
and here's how

Today activists in Ireland are following Greece's example by
launching a public audit of the country's debt to establish its
legitimacy

“La relevancia del ejemplo del
Ecuador para los debates
actuales en Europa es obvio”



Diciembre/2008

Creación de la Comisión
Parlamentaria de Investigación
de la Deuda Publica - Brasil



2011 - Intento de
creación de CPI
en Argentina

CRISIS INTERNACIONAL



Permitió evidenciar la usurpación, el uso
indebido del endeudamiento público

para intereses privados localizados en el sector financiero

PRINCIPAL AVANCE DE AUDITORÍA DE LA DEUDA:

Identificación del

“SISTEMA DE LA DEUDA”

“Sistema de la Deuda”

Sistema que utiliza el instrumento del endeudamiento público – que debería aportar recursos al Estado – para desviar recursos públicos hacia el sector financiero.

Para operar, ese sistema cuenta con una estructura de privilegios de orden legal, político, financiero y económico cuyo objetivo es garantizar la prioridad absoluta a los pagos de la deuda, al costo de la violación de derechos humanos y sociales de toda la Nación.

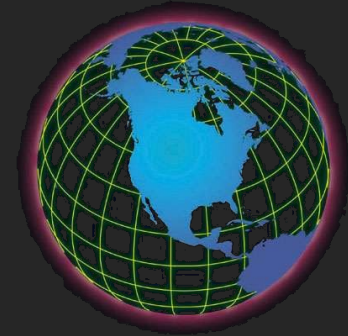
Este “Sistema de la Deuda” debe ser desenmascarado para que sean retomados los derechos soberanos, utilizando la herramienta de la **AUDITORIA DE LA DEUDA PUBLICA**

SISTEMA DE LA DEUDA: La crisis de la deuda evidenció el funcionamiento del Sistema, el mismo "*modus operandi*"

- 1º. SALVATAJE BANCARIO: CRECIMIENTO ACELERADO DEL ENDEUDAMIENTO
- 2º. Articulación de la banca privada con el FMI
- 3º. Intervención del FMI en temas de la economía interna: PLANES DE AJUSTE
- 4º. Renegociaciones de deuda que garantizan la transferencia de recursos públicos hacia los mismos bancos privados que provocaron la crisis
- 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. Irrespeto a los derechos humanos
- 9º. Ausencia de transparencia y de acceso a documentos que revelem la verdad de las negociaciones

SISTEMA DE LA DEUDA

Existe una Crisis de la "Deuda"?



Origen: Crisis Bancaria

Desreglamentación del mercado financiero

Derivativos sin respaldo

Activos "Tóxicos" = Burbuja Financiera

Efectos:

Grandes bancos internacionales en riesgo de quiebra

Bad Banks? **Sistema Bancário Paralelo**

EUA y Europa se endeudaron para salvar el sector bancário

Expansión de la crisis para otros sectores

**Transformación de la crisis bancaria en un escenario de
"Crisis de Deuda"**

A QUIENES LA DEUDA PÚBLICA HA SERVIDO?

A financiar el Estado?

CUAL HA SIDO 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

AUDITORIA DE LA DEUDA PÚBLICA

La auditoria de la deuda pública constituye una herramienta técnica que determinará la legalidad, legitimidad de las deudas que por décadas los pueblos están pagando.

Según se ha determinado en auditorias practicadas, deudas han sido utilizadas por los sistemas bancarios internacionales como mecanismos que han permitido la entrega de recursos económicos en forma permanente por préstamos que en su mayoría no han sido entregadas a los pueblos que las pagan.

Estos préstamos han servido para maniobras que han aventajado tan solo a sus mentalizadores y han ocasionado un fraude y daño incalculable a los pueblos que en su mayoría tan solo han pagado los intereses y manteniendo en muchos de los casos los capitales intactos.

AUDITORIA REVELA LA VERDAD

AUDITORIA DE LA DEUDA

- **Instrumento que muestra la usurpación del “endeudamiento público” por el sistema bancario internacional**

Conformación de holdings, políticas contables equivocadas, capitalizaciones de papel, transacciones cruzadas en empresas del holding, utilidades no efectivas, empresas vinculadas

G20: grupo de trabajo sobre el
SISTEMA BANCÁRIO PARALELO

Transferencias netas de recursos hacia el sistema bancario internacional

AUDITORIA INÉDITA: Departamento de Contabilidad Gubernamental de los EUA reveló en 2011 que US\$ 16 trillones fueron secretamente repassados 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>

AUDITORIA DE LA DEUDA

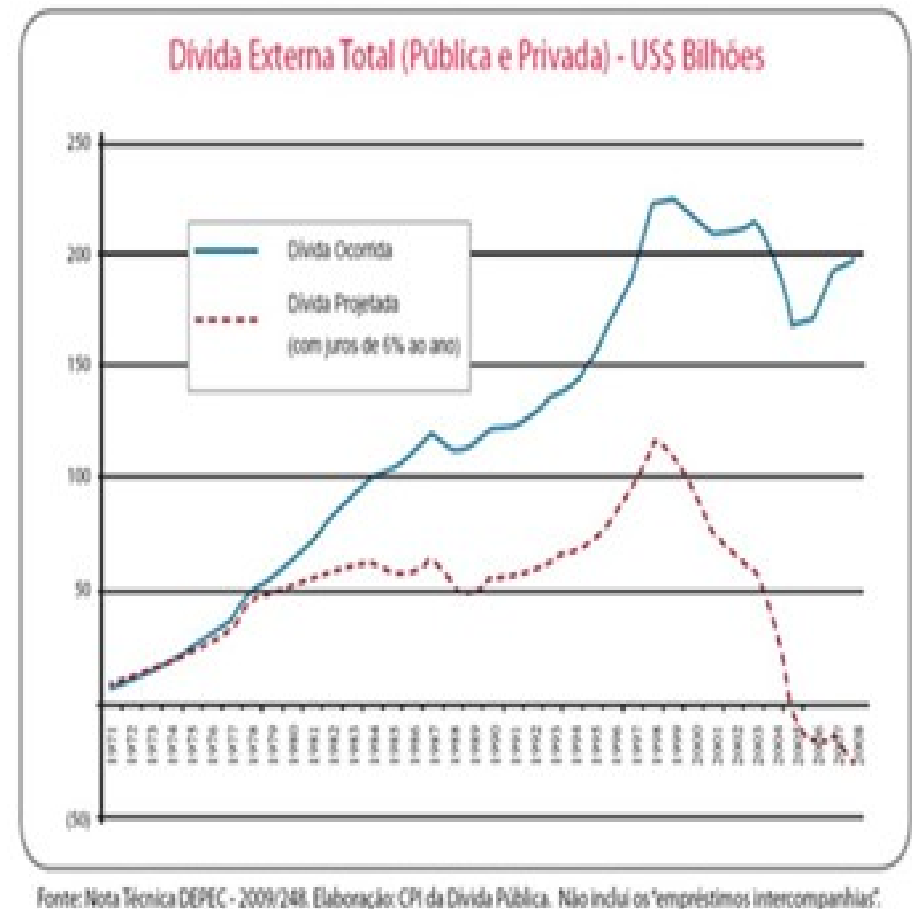
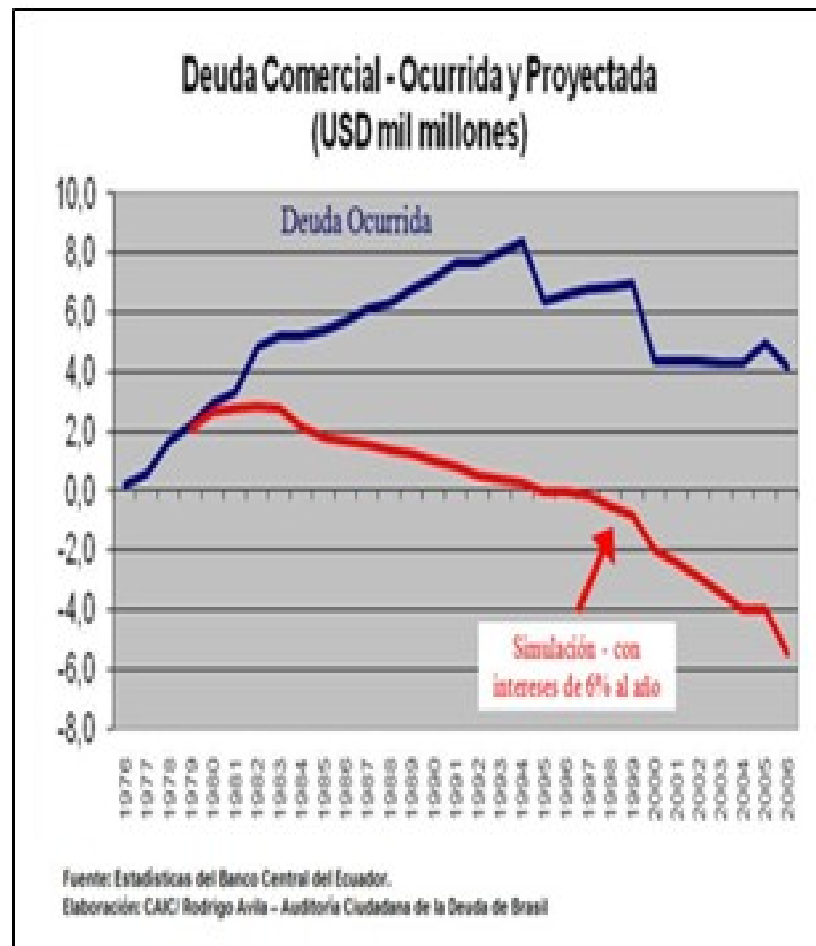
Instrumento técnico, pero no solamente contable

- Permite determinar los mecanismos que generan el endeudamiento “público”
 - Emisión de papeles de manera continuada
 - Transferencia de deudas privadas hacia el Banco Central
 - Transformación de deudas nulas o prescriptas en bonos, que se renovan y reestructuran con nuevos bonos
 - Medidas adoptadas por el sector bancario, por ejemplo, la elevación unilateral de las tasas de interés a partir de 1979, luego de la excesiva oferta de préstamos a América Latina

Impacto de la elevación unilateral de las tasas de interés

CAIC - ECUADOR

CPI - BRASIL



AUDITORIA DE LA DEUDA

- **Instrumento que determina los motivos del crecimiento inmesurable de la deuda**
 - Oferta de capitales por instituciones bancarias
 - Refinanciaciones en condiciones onerosas
 - Capitalizacion de intereses, comisiones y otros gastos
 - Prepagos no necesarios
 - Exigencia de garantias colaterales a traves de otros prestamos
 - **Salvataje Bancario**

Greek Debt Crisis

DER SPIEGEL

How Goldman Sachs Helped Greece to Mask its True Debt

By Beat Balzli



dpa

Greek Finance Minister George Papaconstantinou speaking at a conference in January.

Goldman Sachs helped the Greek government to mask the true extent of its deficit with the help of a derivatives deal that legally circumvented the EU Maastricht deficit rules. At some point the so-called cross currency swaps will mature, and swell the country's already bloated deficit.

<http://www.spiegel.de/international/europe/0,1518,676634,00.html>

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

SALVATAJE BANCÁRIO

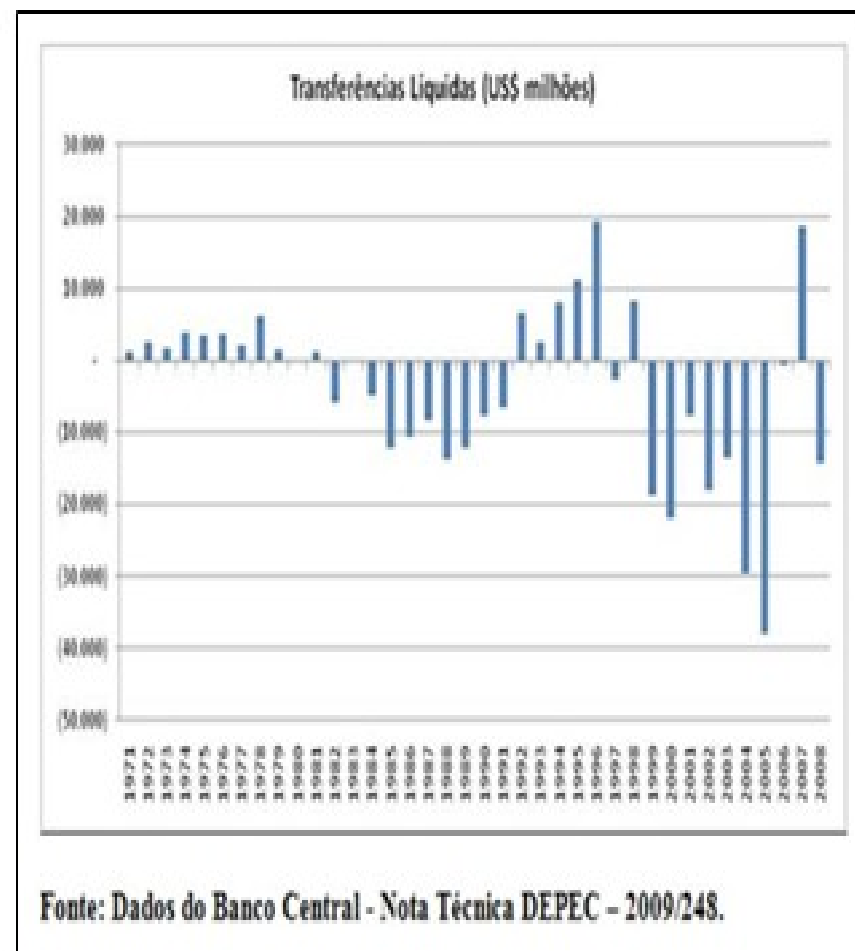
- **Ecuador: desde años 80**
- **Brasil: años 80 y 90**
 - **PROER**
 - **PROES**
 - **Tasas de Interés más elevadas del mundo**
 - **Retirada del "exceso" de moneda en poder de la banca mediante entrega de títulos de deuda, mientras que no hay control de capitales**

Deuda con Banca Privada = transferencia neta de recursos

ECUADOR



BRASIL



AUDITORIA DE LA DEUDA

REVELA LA INSTRUMENTACIÓN JURÍDICA DEL ESTADO HACIA EL BENEFICIO DE LA BANCA PRIVADA

Privilegios para el pago de deuda pública antes de cualquier otro gasto del Estado. Aparato legal implementado en casi todos países endeudados

Ej: LEY DE “RESPONSABILIDAD” FISCAL, que limita gastos sociales pero no establece límites para el costo de la política monetaria. Privilegia los pagos financieros y castiga penalmente el gestor público que no obedece al privilegio de la deuda

Privilegios Tributarios para la banca privada y para los rentistas que especulan con bonos de deuda soberana

AUDITORIA DE LA DEUDA

REVELA LA INSTRUMENTACIÓN POLÍTICA DEL ESTADO HACIA EL BENEFICIO DE LA BANCA PRIVADA

DICTADURAS MILITARES EN AMÉRICA LATINA

- Propiciaron el endeudamiento privado con la banca privada internacional en larga escala y luego su transferencia a cargo del Estado
- Represión, violencia
- Desaparecimiento de lideranzas políticas auténticas
- Ausencia de transparencia de las operaciones financieras

IMPOSICIONES del FMI

- Interferencia en temas internos del país, Planes de Ajuste Fiscal

EUROPA: TECNOCRACIA EN LUGAR DE DEMOCRACIA

AUDITORIA DE LA DEUDA

REVELA LA ESPECULACIÓN que BENEFICIA A LA BANCA

Especulación en el mercado secundario: cuanto más bajo el precio de los bonos, más elevado el *yield*. Ejemplo con bonos de Grecia:

	Valor Nominal	Precio de Mercado	Tasa de Interés	Interés	<i>yield</i> Rentabilidad efectiva	Cálculo
Ejemplo 1	€1.000	60% = €600	7%	€70	11.67%	$70 \times 100 / 600 = 11.67\%$
Ejemplo 2	€1.000	€167	6.25%	€62.50	37.43%	$62.50 \times 100 / 167 = 37.43\%$

La banca contabiliza las pérdidas en sus balances obteniendo efectos tributarios y repartiendolas con sus accionistas

SISTEMA DE LA DEUDA: impide la vida digna y el atendimento a los derechos humanos

Cómo surgió toda esa deuda pública?

Cuánto recibimos de préstamos y cuánto ya pagamos?

Cuánto efectivamente debemos?

Quién contrajo tantos préstamos?

Dónde fueron aplicados los recursos?

Quiénes se han beneficiado del endeudamiento?

Cuál es la responsabilidad de los acreedores y organismos internacionales en este proceso?

Una AUDITORIA va a esclarecer estas cuestiones

CONCLUSIÓN

**HAY QUE SEGUIR AVANZANDO CON LAS AUDITORÍAS
DE LA DEUDA**

DESENMASCARAR EL SISTEMA DE LA DEUDA

ANULAR DEUDAS ILEGALES E ILEGÍTIMAS

SUSPENDER SALVATAJES BANCARIOS IRREALES

DESAFIOS

- Nuevos materiales: “manual”, libros, cartilla, folletos
- Denunciar las verdaderas orígenes de la crisis y exigir que los bancos asuman se responsabilidad
- Impedir el “Riesgo de Contagio” anunciado por BM y FMI en la Conferencia de UNCTAD de Nov/2011



"19 MIL NIÑOS EN EL MUNDO MUEREM CADA DÍA DEBIDO AL COSTO FINANCIERO DE LA DEUDA" (UNICEF-ONU)

Muchas Gracias
Maria Lucia Fattorelli

www.divida-auditoriacidada.org.br