

El comercio exterior brasileño, 1950-2003

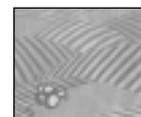
Carlo Enrico Bressiani*
Carlos Moslares García**
Joaquín Turmo Garuz***

Uno de los pocos consensos respecto a variables que influyen de forma inequívoca en el crecimiento sostenido de las economías nacionales es el estímulo a las exportaciones, principalmente las de productos/servicios de alto valor añadido.

En el presente estudio se busca relacionar el desarrollo de la economía brasileña y su comercio exterior en un período de tiempo que abarca más de medio siglo. La evolución política del país, que pasa de una democracia frágil a una de los regímenes políticos más abiertos de Latinoamérica, pasando en este intervalo por una dictadura militar, genera un importante marco para el desarrollo del presente estudio.

Palabras clave: política económica, comercio exterior, exportaciones, importaciones, fomento de la exportación, crecimiento económico.

Clasificación JEL: F13.



COLABORACIONES

1. Introducción

La comprensión de la evolución del patrón comercial de los países está íntimamente relacionada con la percepción del potencial de desarrollo de la economía. El caso de Brasil es paradigmático, sin embargo puede ser explicado dentro del marco del análisis histórico y teniendo en cuenta factores políticos y la estructura económica en el pasar del tiempo.

El presente trabajo estudia la evolución del sector exterior brasileño durante un período de más de cincuenta años, de 1950 a 2003, en el que se han producido importantes cambios en la orientación de la política económica del país. Se trata de presentar a grandes rasgos la evolución del comercio exterior brasileño, haciendo especial hincapié en las consecuencias de las distintas políticas económicas adoptadas durante el período y los cambios estructurales que se han producido en la economía brasileña. En el epígrafe 2 se exponen de forma resumida los principales rasgos de la evolución de la economía brasileña durante el período. En el epígrafe 3 se expone el comportamiento del sector

* Facultad de Economía IQS-Universidad Ramon LLull.

** Jefe del Departamento de Economía y Finanzas. Facultad de Economía IQS- Universidad Ramon LLull.

*** Departamento de Teoría Económica. Universidad de Barcelona.

Este trabajo se enmarca dentro de la Cátedra UNESCO de la Universidad Ramon LLull bajo la co-financiación del Banco Santander Central Hispano.

exterior, tanto la evolución de sus exportaciones e importaciones, como sus aspectos estructurales. Finalmente, en el epígrafe 4 se exponen las conclusiones extraídas del análisis.

2. Características básicas de la evolución de la economía brasileña

En la amplia perspectiva histórica de más de cincuenta años, los cambios experimentados por la economía brasileña han significado la transición desde la política de sustitución de las importaciones (política nacionalista), llevada a cabo desde los años 40 hasta los 70 del pasado siglo (Da Silva, 2003), hacia un largo y complejo proceso de liberalización, iniciado hacia finales de los años 70 y que todavía hoy está vigente en Brasil en el marco de un proceso de integración regional, que constituye una referencia ineludible para América Latina.

En efecto, como otros países latinoamericanos, la economía brasileña se vio favorecida por el impulso exportador motivado por la II Guerra Mundial, que convirtió a los países de esta zona en proveedores de materias primas e incluso productos manufacturados de los países en conflicto. Ese fue el origen de la estrategia de desarrollo emprendida en estos países, que tenía como principal elemento la intervención del Estado en dos aspectos fundamentales: la protección comercial del mercado interior, con el fin de desarrollar la industria nacional, y la intervención del Estado en el desarrollo económico, a través de proyectos de desarrollo de infraestructuras, lo que contribuía a la expansión de la demanda agregada. El proteccionismo exterior debía ser el elemento que permitiera la atracción de la inversión

directa extranjera (IDE) dentro de lo que en la CEPAL se consideraba la estrategia apropiada para estos países, la industrialización mediante sustitución de importaciones.

Sin embargo, los problemas aparecieron como consecuencia de la estrechez de algunos mercados nacionales, la ausencia de competencia interior y la escasa orientación exportadora de algunas de las economías latinoamericanas durante las décadas posteriores (Krugman, Obstfeld, 2000). En efecto, ya durante los años 50 comienza a experimentarse una importante reducción del impulso exportador, que en Brasil tiene su consecuencia en la reducción del crecimiento económico (Gráfico 2). La reacción consistió en compensar la caída de ingresos exteriores mediante el incremento de la intervención del Estado. No obstante, es a finales de los años 60 y principios de los 70 cuando se pone de manifiesto el agotamiento de una estrategia que, si bien inicialmente tenía una justificación similar a la protección de la industria naciente de finales del siglo XIX, en algunos casos quedó a merced de grupos de interés nacionales y, en general, era inadecuada para afrontar los cambios tecnológicos y económicos que se estaban produciendo y que anticipaban la era de la globalización.

Así, en el caso de Brasil, los años de la posguerra se caracterizan por elevados incrementos en el PIB, gracias principalmente a la gran cantidad de divisas acumuladas por el impulso exportador del conflicto bélico, en que el país no intervino directamente, y de los años posteriores de reconstrucción europea. Con la liquidación de estas divisas, hacia finales de los años 50, la economía se mostró frágil a la competencia que volvía al mercado internacional. La fase posterior está marcada por la libe-

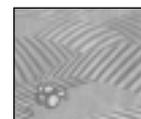
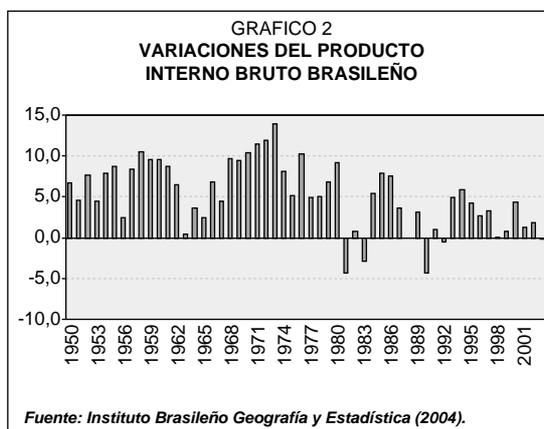


COLABORACIONES

realización de la entrada de capitales en la que las grandes obras públicas (1) que consumían recursos inexistentes en el erario público, incrementaban el endeudamiento externo. Estos hechos asociados a una expansión de la masa monetaria derivaron en el incremento exponencial de la inflación. Con el ambiente político internacional dominado por la Guerra Fría y el aumento de la inquietud social en el ámbito nacional, en 1964 se instaura en Brasil una dictadura militar. Este cambio de orientación política se vio reflejado en la economía real en el transcurso del tiempo, con un crecimiento exponencial del PIB en los años del «milagro económico brasileño», modelo basado en el endeudamiento externo y el dominio multinacional de la economía.

La fase de transición hacia la democracia se caracteriza por un menor crecimiento económico, como muestran los Gráficos 1 y 2, y por una inestabilidad política que se ve reflejada en el menor flujo de capitales internacionales hacia la economía brasileña. La inflación se dispara, pasando de los 4.000 por 100 en algún momento. Esta incertidumbre asociada a la insuficiencia de ahorro interno, debido al bajo nivel de renta observado en el mercado doméstico, contribuye a que la tasa de inversión sea baja, lo que significa un menor potencial de crecimiento futuro. Como solución a parte del problema, en 1994 se implantó el *Plan Real*, un plan económico que tenía como objetivo el control de la inflación y su reducción a niveles razonables. Como consecuencia de ello se produjo un incremento de la renta real, aunque sólo durante los primeros años del plan.

(1) La construcción de la actual capital, Brasilia, que consumió el 2,3 por 100 del PIB durante 4 años.



COLABORACIONES

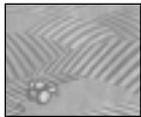
Durante los últimos años del siglo XX y los primeros del presente siglo, la economía brasileña ha estado estancada y ha experimentado episodios de inestabilidad financiera, asociados a la crisis financiera asiática y sus consecuencias para América Latina. Es precisamente en esos momentos cuando comienza a producirse la culminación de un consenso en torno a una solución cuyo objetivo es el crecimiento de forma sostenida de la economía. Se trata de instrumentar un sistema de fomento de las exportaciones, reforzando así el poder adquisitivo del mercado interno y creando un ciclo virtuoso de crecimiento. Esta nueva orientación, junto al proceso de integración de MERCOSUR y el ALCA (Área de Libre Comercio de América), son los ejes de la economía brasileña y latinoamericana en el futuro.

3. El sector exterior de Brasil

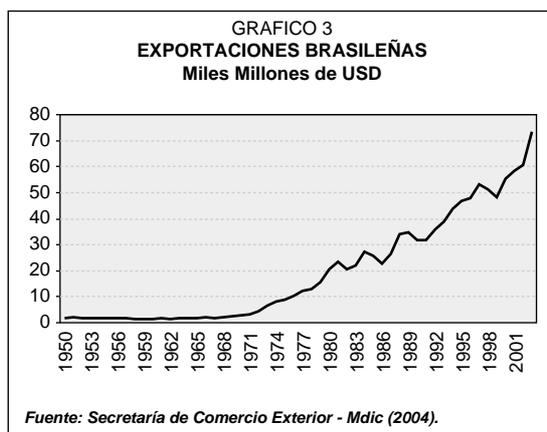
La evolución del sector exterior brasileño durante el período analizado, así como los cambios estructurales que se han producido y el ritmo de los mismos, son esenciales para establecer la relación entre el comercio exterior de Brasil y su economía. En este apartado analizamos la evolución de las exportaciones y de las importaciones brasileñas, la participación de las mismas en el comercio mundial, su aportación al crecimiento económico y el cambio estructural que se ha producido durante el período analizado.

3.1. Exportaciones

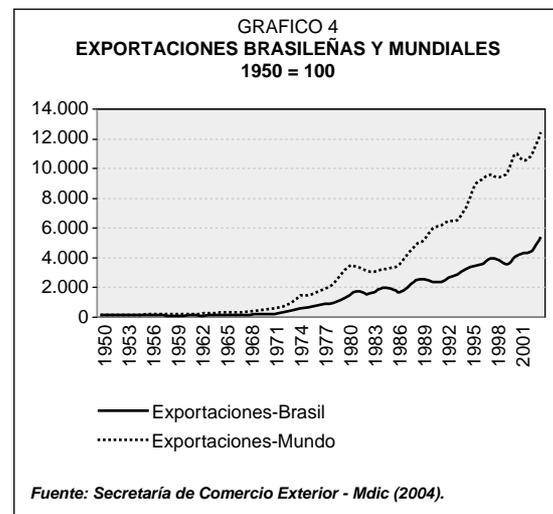
Las exportaciones brasileñas se han incrementado de manera sostenida en el transcurso de las cinco décadas analizadas (Gráfico 3). En el período dictatorial (1964-85), la tendencia se mantuvo constante, observándose oscilaciones en el período de transición. Entre los años 92 y 97 se produjo un acentuado crecimiento, que se ve truncado por la crisis asiática. Pasado un período de inestabilidad entre 1997 y 1999, año de la devaluación de la moneda brasileña, se observa un incremento exponencial en los últimos años, resultado de políticas de estímulo a las exportaciones.



COLABORACIONES



Ahora bien, comparando la evolución de las exportaciones brasileñas con la evolución de las exportaciones mundiales se observa claramente (Gráfico 4) la pérdida de importancia de Brasil como país exportador, ya que las exportaciones brasileñas se incrementan a tasas menores que las exportaciones mundiales durante todo el período analizado, siendo la brecha entre ambas creciente. Esto contribuye a explicar la baja tasa de crecimiento del PIB durante las últimas décadas de la economía brasileña.



El Gráfico 5 nos permite analizar la composición de las exportaciones brasileñas, divididas en manufacturas, productos semimanufacturados y materias primas o básicas. En dicho gráfico puede observarse el lento ritmo con el que se produce el cambio estructural de las exportaciones brasileñas y, en consecuencia, de su especialización productiva y exportadora.

En efecto, hasta 1977 Brasil podía considerarse un país predominantemente exportador de productos primarios y, en consecuencia, con un patrón de comercio exterior similar al de los países en vías de desarrollo. A partir de ese momento las exportaciones brasile-

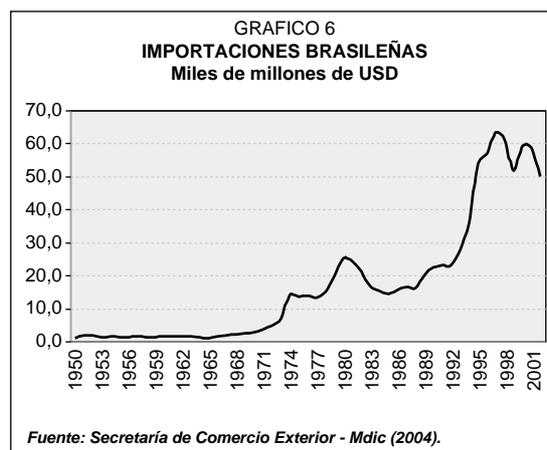


ñas comienzan a estar compuestas, mayoritariamente, de productos manufacturados, lo que significa que se acrecienta, aunque muy lentamente, la integración de Brasil en la economía mundial. Ahora bien, incluso en la actualidad, la estructura de las exportaciones brasileñas está lejos de asimilarse a las de los países desarrollados, en los que las exportaciones de productos manufacturados, incluidas las semimanufacturas, se aproxima al 80 por 100 de las exportaciones. Ello quiere decir que sus ingresos por exportaciones están sometidos a la inestabilidad derivada de las fluctuaciones de los productos primarios.

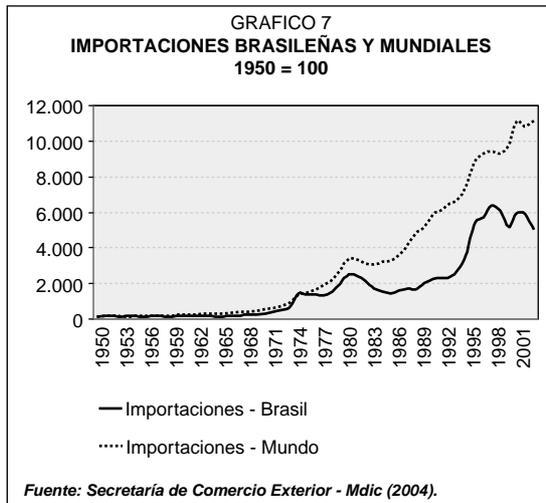
3.2. Importaciones

Al analizar el comportamiento de las importaciones en dicho período se observa (Gráfico 6) que hay saltos importantes, obviamente relacionados

con los años de mayor crecimiento del PIB. Estos años corresponden, principalmente, a los años del «milagro económico», que puede ser justificado por la necesidad de materias primas y máquinas y equipamientos industriales, además del período comprendido entre 1992 y 1997, siendo en este intervalo de tiempo cuando se realizó la mayor apertura comercial del país. A partir de 1997, con la disminución del poder adquisitivo

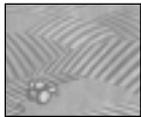


COLABORACIONES



de la población, las tasas de variación de las importaciones se han mantenido a bajos niveles y la maxidevaluación del real (moneda nacional) en 1999 aceleró dicha tendencia.

Las políticas comerciales adoptadas a partir de 1999 tienen como objetivo potenciar las exportaciones y mantener las importaciones a niveles más bajos. El principal mecanismo de corto plazo adoptado es la infravaloración de moneda nacional, manteniendo la competitividad de los productos domésticos. En cuanto a la comparación entre el incremento de las importaciones mundiales y brasileñas se observa claramente una separación entre las líneas (Gráfico 7) que se ve más acentuada en los últimos años de la muestra.



COLABORACIONES

3.3. Saldos y períodos

La dispar evolución de exportaciones e importaciones, determinadas por las vicisitudes de la propia economía del país, permite establecer una relación entre los saldos comerciales y las políticas adoptadas. El Gráfico 8 muestra la evolución de dichos saldos que permiten distinguir cinco grandes fases en la economía del Brasil:

- *Fase 1:* Comprende la democracia frágil hasta la madurez de la dictadura militar (1950 a 1973) donde los valores observados varían dentro de un margen muy estrecho que indican una estabilidad de la balanza comercial.

- *Fase 2:* Dictadura a partir del modelo del «milagro económico brasileño» hasta 1978. La balanza comercial ya es predominantemente negativa, como consecuencia del desarrollismo financiado mediante déficit y de la crisis energética.

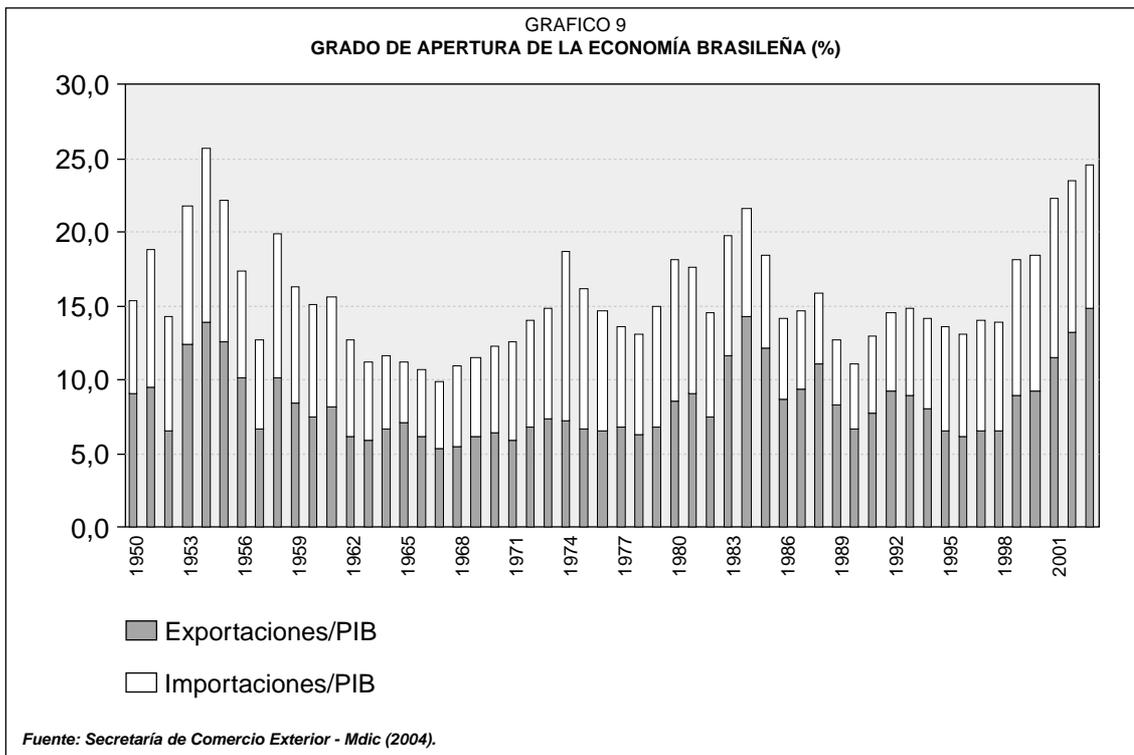
- *Fase 3:* Transición hacia la democracia hasta el «*Plan Real*». Balanza comercial positiva. Competitividad derivada de los programas de ajuste para atajar la hiperinflación observada en el período. El escaso crecimiento económico permitió sanear el saldo comercial.

- *Fase 4:* «*Plan Real*» hasta 2001. Déficit comercial ocasionado por el incremento del poder adquisitivo de la población y por la sobrevaluación de la moneda.

- *Fase 5:* 2001 a 2003. Superávit creciente basado en la infravaluación de la moneda, disminución del poder de compra de la población y políticas de incentivos a la exportación.

Como se puede observar los saldos comerciales son consecuencia de orientaciones políticas, en ocasiones relacionadas con la utilización del tipo de cam-





bio como instrumento de competitividad. En la actualidad, la tendencia es la generación de superávit comerciales que buscan saldar los déficit de la balanza de pagos.

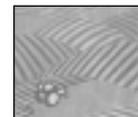
3.4. Grado de apertura y participación en el comercio mundial

Otro de los aspectos que contribuyen a ilustrar las limitaciones del sector exterior en su contribución al crecimiento y desarrollo de la economía brasileña es su grado de apertura comercial (2). El Gráfico 9 muestra que el grado de apertura actual de la economía brasileña no es mayor que el de hace 50 años (1954) y no supera el 25 por 100. Entre ambos momentos se han producido oscilaciones en la tasa de apertura comercial, generalmente más impulsadas por las importa-

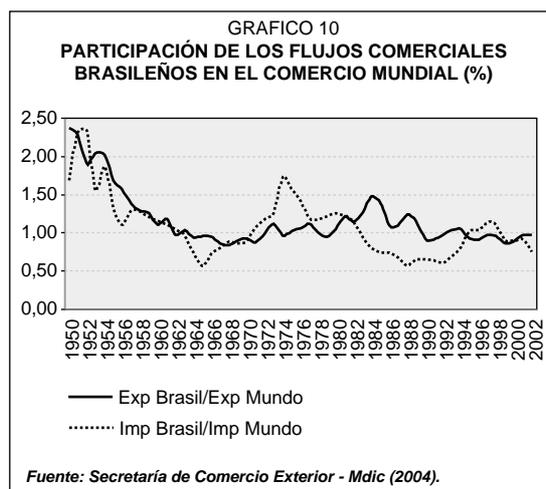
(2) Grado de apertura: Exportaciones + Importaciones divididos por el PIB.

ciones que por las exportaciones. Estos valores nos permiten concluir que el grado de integración de Brasil en la economía mundial sigue siendo muy bajo, máxime si se tiene en cuenta su participación en un proceso de integración económica regional.

La teoría nos dice que una de las consecuencias de la baja participación en el comercio mundial es la escasa participación en los beneficios que se



COLABORACIONES



derivan del comercio. En efecto, los Gráficos 1, 2 y 9 muestran en qué medida la evolución de la economía brasileña ha estado limitada por el estancamiento de su proceso de integración en la economía mundial.

El Gráfico 10 abunda en este aspecto, ya que muestra la tendencia descendente de la participación de Brasil en los flujos comerciales mundiales y, en consecuencia, en los ingresos y beneficios derivados de dichos flujos comerciales.

4. Conclusiones

Con la globalización, los flujos comerciales se han incrementado de forma exponencial en los últimos cincuenta años. Sin embargo, los flujos comerciales brasileños han crecido menos que los mundiales, alejando la economía brasileña de su anterior protagonismo como *socio comercial*, pasando a un segundo plano.

La economía brasileña ha evolucionado de un modelo primario-exportador hacia una economía industrializada, acompañando el desarrollo económico mundial. Sin embargo, la velocidad de dichos cambios estructurales es menor en la economía brasileña que en la economía mundial. Mientras los países del este de Asia han cobrado cada día más protagonismo como exportadores y los países desarrollados potenciaron sus flujos endógenos de carácter intraindustrial, la posición de Brasil como uno de los importantes exportadores de la economía mundial se vio reducida. Brasil ha perdido 1,5 puntos porcentuales del comercio mundial, lo que representa una disminución del 60 por 100 de su participación en los años 50. Esta evolución negativa está relacionada con la inestabilidad de las políticas implementadas en Brasil y por la lenta transición

desde la industrialización mediante sustitución de importaciones al fomento de la exportación, mediatizado probablemente por la inestabilidad política del país.

En los últimos años se observa una aproximación de las pautas exportadoras brasileñas hacia la tendencia mundial, con exportación de productos con mayor valor añadido y potenciando el componente intraindustrial del comercio. Esta orientación exportadora de Brasil, junto con el proceso de integración de MERCOSUR y la perspectiva del ALCA (Da Motta, 2003) deben ser los elementos fundamentales que permitan avanzar a Brasil hacia una mayor integración en la economía mundial, dentro de un marco de estabilidad política.

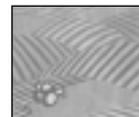
Bibliografía

1. DA MOTTA VEIGA, Pedro (2003): «Brasil: Retos de la política industrial y comercial de principios del siglo XXI», *Información Comercial Española. Revista de Economía*, número 810, páginas 127-136.
2. DA SILVA BICHARA, Julimar (2003): «La evolución de la economía del gobierno de Lula Da Silva», *Información Comercial Española. Revista de Economía*, número 810, páginas 81-93.
3. FAUSTO, B. (1994): *História do Brasil, Endusp*, Fundação do Desenvolvimento Educacional, São Paulo.
4. FIGUEIREDO, F. M. R. y FERREIRA, T. P. (2002): «Os Preços Administrados e a Inflação no Brasil», *Trabalhos para Discussão*, Banco Central do Brasil, Brasília.
5. FURTADO, M. B. (2000): *Síntese da Economia Brasileira*, novena edición, Livros Técnicos e Científicos Editora S.A., Rio de Janeiro.
6. KRUGMAN, P. R. y OBSTFELD, M. (2000): *International Economics, Theory and Policies*, versión española, quinta edición, Addison Wesley, Madrid, 2001.



COLABORACIONES

7. MENDONÇA, M. G. DE y PIRES, M. C. (2002): *Formação Econômica do Brasil*, Editora Thomson, São Paulo.
8. OMC (2001): *El Comercio hacia el futuro*, Publicaciones de la OMC, Segunda revisión, mayo de 2001, Ginebra.
9. SUBDIRECCIÓN GENERAL DE ESTUDIOS DEL SECTOR EXTERIOR (2002): «Brasil: una cuestión de confianza», *Boletín Económico de ICE*, número 2733, páginas 03-07.
10. IBGE (2004): www.ibge.gov.br - Series históricas, Último acceso día 01/05/2004.
11. Mdic (2004): www.mdic.gov.br - Secex, Último acceso día 01/05/2004.



COLABORACIONES

Todas las publicaciones de
INFORMACION COMERCIAL ESPAÑOLA
se pueden adquirir en

Ministerio de Economía y Hacienda

Paseo de la Castellana, 162, vestíbulo. 28071 MADRID

Teléfono: (91) 349 36 47 - Fax: (91) 349 36 34

E-mail: venta.publicaciones@mineco.es

PUNTOS DE INFORMACION DE LAS PUBLICACIONES ICE

03002 ALICANTE

Rambla Méndez Núñez, 4

Teléfono: (96) 514 52 89 - Fax: (96) 520 31 66

04071 ALMERIA

Hermanos Machado, 4, 2.º

Teléfonos: (950) 28 16 88 y (950) 28 16 89

Fax: (950) 25 85 48

06002 BADAJOZ

Ronda del Pilar, 4, 3.º dcha.

Teléfono: (924) 22 92 12 - Fax: (924) 23 96 52

08028 BARCELONA

Diagonal, 631, Letra K

Teléfono: (93) 409 40 70 - Fax: (93) 490 15 20

48009 BILBAO

Plaza Federico Moyúa, 3, 5.º

Teléfonos: (94) 415 53 05 y (94) 415 53 00

Fax: (94) 416 52 97

39001 CANTABRIA

Juan de Herrera, 19, 6.º

Teléfono: (942) 22 06 01 - Fax: (942) 36 43 55

51001 CEUTA

Agustina de Aragón, 4

Teléfono: (956) 51 29 37 y (956) 51 17 16

Fax: (956) 51 86 45

26003 LA RIOJA

Villamediana, 16

Teléfono: (941) 27 18 90 - Fax: (941) 25 63 53

35007 LAS PALMAS

Franchy Roca, 5, 3.º

Teléfono: (928) 47 26 55 - Fax: (928) 27 89 75

28001 MADRID

Recoletos, 13, 1.º Dcha.

Teléfono: (91) 781 14 20 - Fax: (91) 576 49 83

30008 MURCIA

Alfonso X El Sabio, 6, 1.ª

Teléfono: (968) 27 22 00 - Fax: (968) 23 46 53

33007 OVIEDO

Plaza de España, s/n.

Teléfono: (985) 96 31 19 - Fax: (985) 27 24 10

07007 PALMA DE MALLORCA

Ciudad de Querétaro, s/n.

Teléfono: (971) 77 49 84 - Fax: (971) 77 18 81

20005 SAN SEBASTIAN

Guetaria, 2, triplicado, entresuelo izqda.

Teléfono: (943) 43 35 92 - Fax: (943) 42 68 36

38002 SANTA CRUZ DE TENERIFE

Pilar, 1 (Apdo. Correos, 54 - 38080)

Teléfono: (922) 53 40 10 - Fax: (922) 27 19 02

41013 SEVILLA

Plaza de España. Puerta de Navarra

Teléfono: (95) 429 80 70 - Fax: (95) 423 21 38

45071 TOLEDO

Plaza Alfonso X el Sabio, 1

(Atención al público por Plaza de las Tendillas, 1)

Teléfono: (925) 28 53 90 - Fax: (925) 22 11 10

46002 VALENCIA

Pascual y Genis, 1, 4.º

Teléfono: (96) 350 91 48 /- Fax: (96) 351 18 24

47014 VALLADOLID

Jesús Rivero Meneses, 2, 3.º

Teléfono: (983) 36 03 40 - Fax: (983) 34 37 67

36201 VIGO

Plaza de Compostela, 29, 2.º

Teléfono: (986) 44 12 40 - Fax: (986) 43 20 48

50004 ZARAGOZA

Paseo Independencia, 12, 2.º

Teléfono: (976) 48 28 30 - Fax: (976) 21 41 15

Y también en el Centro de Publicaciones

del Ministerio de Economía y Hacienda

Plaza del Campillo del Mundo Nuevo, 3. 28005 Madrid

Teléfono: (91) 506 37 40 - Fax: (91) 527 39 51.