



¿Por qué razón se ve el mundo azotado por recurrentes crisis bancarias y de deuda pública?

jul 08, 2011

Ensayo Analítico: Pilares 2 (Moneda Soberana) y 3 (Rechazo del Sistema de Deuda) del Proyecto Segunda República (www.proyectosegundarepublica.com)

La experiencia de las últimas décadas en países con monedas débiles como la Argentina, México, Ecuador, Zimbabue, Indonesia, Hungría y, más recientemente también en país con monedas fuertes como Estados Unidos y algunos dentro de la Unión Europea, pareciera haber dejado al descubierto claras falencias intrínsecas del modelo financiero imperante en todo el mundo.

El enorme sufrimiento que ello depara a los pueblos indica que no sólo se trata de un sistema inviable, sino que sus frutos muestran ribetes de inmoralidad y criminalidad.

El presente artículo sintetiza algunos ejes de este “Modelo” – pues de ello se trata – en los planos de las finanzas, la moneda y la banca. Escudado detrás de falsas premisas disfrazadas de la “globalización de los mercados y las economías”, el Modelo ha permitido que pequeños conjuntos de personas acumulen inmenso poder sobre mercados, empresas, industrias, gobiernos y multimedios globales, con los resultados irresponsables y criminales hoy dolorosamente a la vista.

Este Modelo se inserta dentro de un más amplio sistema de poder global inicuo, pergeñado y diseñado desde compactos centros privados de planeamiento geopolítico y geoeconómico, que operan al servicio de la Elite de Poder Global que preparan un “nuevo orden mundial” (eufemismo por un venidero Gobierno Mundial de **derecho**, y no tan sólo de hecho). Me refiero a los *think tanks* (bancos de cerebros) privados como el *Council on Foreign Relations* (CFR, fundado en Nueva York en 1919), la *Trilateral Commission* (fundada en Estados Unidos en

1973), la *Conferencia Bilderberg* (formada en Holanda en 1954), y otros como el *Cato Institute*, *American Enterprise Institute (AEI)* y el *Project for a New American Century (PNAC)* (1).

Dada la enorme complejidad del proceso que se está desarrollando en estos momentos, el gigantesco cúmulo de información que recibimos a diario, y la dificultad aparente de prever desenlaces tanto globales como regionales – y también en nuestro país – sintetizamos a continuación algunos aspectos y datos clave que ayudarán a armar este rompecabezas, a fin de poder entrever el verdadero rostro de este drama global.

En verdad, los argentinos tenemos una gran “ventaja” sobre otros países como EEUU, la Unión Europea y Japón, en el sentido de que en las últimas décadas sufrimos en carne propia, y repetidamente, los flagelos catastróficos de sucesivas crisis inflacionarias, hiperinflacionarias, colapsos sistémicos bancarios, cambios de moneda, canjes y mega-canjes, blindajes financieros, corralitos y corralones...

Premisas de un Modelo Falaz

Finanzas versus Economía –

El sistema **Financiero** (o sea, un mundo mayormente **virtual**, simbólico y parasitario), funciona de manera creciente-mente contrario a los intereses de la **Economía** (que es el mundo **real** y concreto del trabajo, la producción, la creatividad y los servicios). En las últimas décadas, las Finanzas y la Economía tomaron caminos diferentes y antagónicos, dejando de mantener una sana y equilibrada complementariedad que priorice el Bien Común. Hoy, su creciente antagonismo se refleja, entre otras cosas, en el sistema económico-financiero cuyo principal sustento es el concepto de **Deuda**, lo que hace que la **Economía Real** siempre quede subordinada a, y distorsionada por, los objetivos, intereses y vaivenes de las **Finanzas Virtuales**.

Sistema de Deuda –

En materia de financiamiento de la Economía con recursos genuinos, la doctrina liberal prevaleciente ha logrado que se desplace al Estado Nacional soberano en su **función inalienable** de utilizar la Moneda Nacional como instrumento de financiamiento de la Economía Real, siempre según los ejes de un **Proyecto Nacional centrado en promover el Bien Común dentro de sus fronteras, y defender el Interés Nacional ante fuerzas adversariales externas e internas**. Ello permite comprender por qué hoy se ha transformado en un verdadero dogma el concepto aberrante de considerar que los bancos centrales deben mantenerse “independientes” del Estado, lo que es una manera de lograr que la banca central quede subordinada a los intereses de la superestructura bancaria privada – local y supranacional -, en lugar de hacerlo a favor de los intereses del pueblo y de la economía en su totalidad. Esto es así en la Argentina y en casi todos los demás países del mundo. Quizás el ejemplo más nefasto de ello – debido a sus hoy muy visibles consecuencias – es el de los Estados Unidos, por cuanto su banco central – el Banco de la Reserva Federal (informalmente llamada, “FED”) - es lisa y llanamente **privado** en un 97% de su estructura accionaria (aún admitiendo que se trata de una estructura accionaria *sui generis*). Conforman un objetivo global permanente de la superestructura bancaria privada, ejercer control sobre todos los bancos centrales del mundo para así poder controlar las monedas

públicas de las naciones. Ello que les permite imponer una aguda **infra-monetización de la economía**. Ello hace que **jamás** haya dinero suficiente para satisfacer todas las necesidades genuinas de la Economía Real. Acto seguido, son los propios bancos privados los que “suplen esa carencia” artificialmente generada, transformándose en fuente primaria de “crédito” privado para toda la economía, a través del muy redituable negocio de prestar dinero a interés; a menudo a tasas usurarias. En lo **geoeconómico** (2), ello también ha servido para generar enormes deudas públicas en países como la Argentina (que también cayó en la falacia de no saber utilizar su Moneda Nacional), adoptando torpemente como propias todas las recetas neoliberales en materia de banca central, deuda, política fiscal, y demás mecanismos monetarios, bancarios y financieros estructurados en contra del Bien Común y el Interés Nacional.

Sistema de Reserva Fraccional –

Este concepto bancario, hoy vigente en casi todo el mundo, permite que los bancos privados en su conjunto generen dinero “virtual” **de la nada** (o sea, anotaciones escriturales y electrónicas en cuenta corriente, caja de ahorro y líneas de crédito), en una relación que resulta 8, 10, 30, 50 o más veces **mayor** que la cantidad de dinero real efectivo (o sea, billetes de dinero emitido por el banco central nacional) que atesoran en sus arcas. Encima, por ese “dinero” privado que crean de la nada, cobran a sus deudores intereses, y exigen garantías reales y ejecutables. La relación entre la cantidad de dólares o pesos en sus arcas, y la cantidad de crédito que pueden generar queda determinado por el banco central (que, recordemos, está controlado por los propios bancos privados), y se denomina **encaje bancario**, que refleja un cálculo actuarial y previsión estadística de la porción de ahorristas que **normalmente** concurren a los bancos a retirar su dinero en efectivo; o sea, en **billetes de moneda oficial**. Lo que ocurre es que el concepto “**normal**” conforma un factor de **psicología colectiva** íntimamente ligado a la percepción que tienen los ahorristas y el público del sistema financiero en general y de cada banco en particular. Cuando surgen “tiempos **anormales**” - o sea cuando explotan las consabidas y periódicas crisis, corridas, caídas y pánicos que “explotan” repentinamente como ocurrió en la Argentina en 2001, y hoy ocurre en Estados Unidos, el Reino Unido, Irlanda, Grecia, Islandia, Portugal, España y otros países – entonces vemos como **todos** los ahorristas corren a retirar su dinero. Es entonces cuando descubren que el dinero en efectivo disponible en los bancos apenas alcanza para pagar a unos pocos (y usualmente arbitrariamente beneficiados) ahorristas. Para el resto, “no quedará más dinero”, con lo que se debe recurrir al seguro oficial sobre los depósitos bancarios (en EEUU, la estatal FDIC – Federal Deposit Insurance Corporation – cubre hasta u\$s 250.000 por ahorrista). En la Argentina, en vez, no nos queda otro recurso que recurrir a las cacerolas... Todo gracias al fraudulento sistema de reserva fraccional bancario (3).

Banca de inversiones –

En EEUU, los así-llamados “bancos comerciales” son aquellos que tienen grandes carteras de cuentas corrientes, cajas de ahorro y plazos fijos de personas y empresas (por ej., CitiGroup, Bank of America, JPMorganChase, etc.; en nuestro país el Standard Bank, BBVA, Galicia, HSBC y otros), que suelen tener encajes que les permiten generar 6, 8, o 10 dólares o pesos “virtuales” por cada dólar o peso real que mantienen en sus arcas. Estos bancos “comerciales” suelen estar fuertemente fiscalizados por las autoridades monetarias del país. Sin

embargo entre los así-llamados “bancos de inversiones” globales (aquellos que hacen mega-préstamos a corporaciones, grandes clientes y a los Estados Nacionales), hay mucha menor fiscalización y los encajes son mucho más bajos. Esa mayor liberalidad fiscalizadora permitió que, por ejemplo hasta el 2008, por cada dólar real en sus arcas, esos bancos de inversiones pudieran “hacer préstamos” creando de la nada 26 dólares “virtuales” (Goldman Sachs), 30 dólares virtuales (Morgan Stanley), más de 60 dólares “virtuales” (Merrill Lynch antes de su colapso el 15Sept2008), o más de 100 dólares “virtuales” en los casos de los también colapsados bancos Bear Stearns y Lehman Brothers. (4)

Privado versus Público - Claramente, resulta fundamental distinguir entre dos tipos de dinero:

- **Dinero Privado** “*Virtual*” creado de la nada por los bancos privados en su conjunto. Genera intereses que se propagan y expanden a través de toda la economía y que percibimos como “inflación”. En verdad, **la principal causa de la inflación estructural**, aún entre los países industrializados, proviene no tanto de la emisión monetaria estatal como nos quieren hacer creer los popes del neoliberalismo, sino de la acción conjunta del factor multiplicador bancario y el interés sobre el dinero bancario
- **Dinero Público** *Real*, que es el dinero emitido por el Estado que, en sí mismo, **no genera intereses**.

Un Modelo para entender las Crisis Financieras –

Un concepto fundamental que forma el corazón de este modelo lo hallamos en la manera como se **canalizan las ganancias y se transfieren las pérdidas** a lo largo y a lo ancho de todo el sistema. Como todo modelo, éste tiene su **lógica interna** lo que lo torna **previsible**. Sus diseñadores bien saben que el mismo tiene un amplio ciclo caracterizado por etapas de expansión y etapas de contracción. Así, se sabe que en tiempos de bonanza y de gigantescos ingresos (cuando el sistema crece, es relativamente estable y permite generar muchísimo dinero de la nada), todas las **ganancias son privatizadas** en favor de accionistas, especuladores, los “bonus” de directivos y gerentes, “inversores”, etc., que operan y mantienen funcionando a todo el sistema. Pero cuando, llegado a un determinado punto el sistema se desestabiliza, se contrae y entra en colapso como ocurrió en Argentina en el 2001 y en el mundo a partir del 2008, entonces todas las **pérdidas se socializan**, siendo absorbidas por el Estado Nacional a través de los más variados mecanismos de transferencia hacia la población (sea como inflación, hiperinflación, colapsos bancarios, salvatajes y bail-outs, aumentos de impuestos, defaults, nacionalizaciones forzadas, etc.).

La Pirámide “Ponzi” Global: los 4 Ejes del Modelo Neoliberal –

En síntesis, estos ejes fundamentales del Modelo operan de manera coordinada, consistente y complementaria entre sí, lo que resulta en que, por más que en el corto plazo se generen breves tiempos de bonanza, en el mediano y largo plazo, sus números jamás “cierran”, haciendo que las consabidas y periódicas crisis sistémicas sean inevitables – incluso absolutamente previsible – sea en Argentina o en Estados Unidos. Veamos estos 4 ejes del Modelo en un poco de detalle:

1. **Astringencia Monetaria** – este efecto se logra controlando a la autoridad emisora de la Moneda Pública Nacional (o sea, control de la banca central “independiente”, que queda así alineada y supeditada a los intereses y objetivos de la superestructura bancaria privada, local e internacional). Su efecto consiste en desmonetizar la economía, para que se vea así obligada a recurrir a financiamiento alternativo (o sea, a la banca privada).
2. **Banca Privada basada en el Sistema de Reservas Fraccionales** – Que como dijimos, genera dinero “virtual” de la nada, cobrando intereses – a menudo usurarios – y generando enormes ganancias para “inversores”, acreedores y entes parasitarios del trabajo ajeno. Esto jamás podrían lograrlo si el banco central monetizara la economía según sus necesidades reales;
3. **Deuda** – Todo el Modelo se sustenta sobre este concepto fundamental que “mueve” las economías privada y pública, y que reemplaza al mucho más saludable concepto de la reinversión empresarial y el ahorro individual. En esto el alineamiento de los multimedios especializados y de las cátedras de las grandes universidades es fundamental, para imponer una suerte de pensamiento “políticamente correcto” en torno a los asuntos financieros, especialmente aquellos ligados a la naturaleza y función de la Moneda. El Modelo necesita que los acreedores se beneficien con la generación innecesaria de deudas, para lo que se promueve entre los pueblos de todo el mundo un afán de consumismo desaforado, que siempre va de la mano de una falta de sentido de previsión y ahorro (5). El excesivo endeudamiento, especialmente del Estado, permite lograr el “Efecto Shylock” (en referencia al personaje del drama shakespeariano “El mercader de Venecia”), donde el prestamista (el usurero Shylock) tiene objetivos estratégicos y políticos encubiertos, en el sentido que realiza un préstamo a un mercader (Antonio) no tanto con el fin de lograr pingües ganancias (el plano financiero) sino claros objetivos políticos (garantizar el préstamo con el derecho de Shylock de cortar una libra de carne si no se le devuelve su préstamo en tiempo y forma). Siempre todo con un barniz de “legalidad” (el contrato firmado entre Shylock y el mercader Antonio en la obra de Shakespeare; las sucesivas “legitimizaciones” de la deuda pública externa por gobiernos formalmente “democráticos”, en el caso de Argentina), que no logra esconder, sin embargo, su flagrante ilegitimidad e inmoralidad.
4. **Privatización de Ganancias /Socialización de Pérdidas** – Por último y sabiendo que el ciclo a la larga nunca “cierra” (en la Argentina suele entrar en colapso en promedio cada 15 años; en EEUU, lo hicieron durar casi 80 años, desde 1929 hasta 2008), se impone una sutil y compleja ingeniería financiera, legal y mediática que permite privatizar las ganancias y luego socializar las pérdidas

Conclusiones –

Las causas posteriores de este colapso financiero global que hoy sigue su curso e impone serias distorsiones sobre la economía – que tienen gravísimas consecuencias sociales – son claras: **las finanzas han usurpado un lugar de supremacía sobre la economía que no les corresponde.** Pues, las finanzas deben quedar **siempre** subordinadas a la economía, de la misma manera que la economía ha de estar siempre sujeta al régimen político vigente.

En verdad, las economías de gran parte de los países del mundo, aunque golpeadas, permanecen básicamente **intactas**. Lo que hoy está en pleno colapso de manera irrecuperable es **este** Modelo financiero que hoy opera como una suerte de tumor canceroso maligno que ha hecho metástasis y amenaza con matar a todo el cuerpo económico-social del mundo.

La comparación metafórica no es fortuita, pues ciertas cifras oficiales hablan por sí mismas. A modo de ejemplo, el prestigioso diario neoyorquino *The New York Times* en su edición del 22 de septiembre de 2008 explica que el detonante principal del colapso financiero que explotó el 15/9/2008 es, como todos sabemos, el mercado de los “derivados”. A modo ilustrativo, indicaba el *Times* que en el año 1988, directamente no existían los “derivados”; luego para el año 2002 ese novedoso mercado de timba financiera global había crecido hasta llegar a los u\$s 104.000.000.000.000, una cifra que supera en un 50% la sumatoria del PBI de **todos** los países del planeta, EEUU, Unión Europea y China incluidos. Luego, dice el *Times*, para septiembre del 2008, el mercado de los derivados había crecido hasta llegar a los u\$s 531.000.000.000.000, 8 veces **más** que el PBI de todo el mundo. Difícil de hallar un mejor ejemplo de “metástasis cancerosa financiera global” que esto descripto por el gran vocero de una de las mayores plazas financieras del mundo.

En EEUU y Europa, la “socialización de las pérdidas” la conforman los repetidos y billonarios salvatajes y bail-outs de bancos, compañías de seguros y mercados... Todo con dinero de los contribuyentes o, peor aún, con emisión monetaria irresponsable y descontrolada como la que realiza el propio Banco de la Reserva Federal estadounidense que, en la práctica, ha hiperinflacionado el dólar. Sin embargo, como el proverbial Emperador Desnudo, aunque todos lo ven, nadie se atreve a decirlo. Hasta que en cualquier momento algún evento dispare y explicito lo que hoy es obvio para todos: el Emperador Dólar está total y completamente desnudo (6). Entonces tronarán las luchas sociales en todo el mundo, y no sólo en Grecia, Argentina, o Islandia.

Como siempre, los poderosos banqueros y sus operadores mirarán este dantesco espectáculo desde la seguridad de sus salones de directorios en lo alto de los rascacielos de Nuevas York, Londres, Frankfurt, Buenos Aires y Sao Paulo...

NOTAS

(1) Hemos descripto con amplios detalles cómo funciona esta estructura de poder privada global, en diversos artículos y libros, particularmente en los libros “El cerebro del mundo: la cara oculta de la globalización ” (Ediciones del Copista, Córdoba, 2003, 4ta. edición) y en “Bienvenidos a la jungla: dominio y supervivencia en el Nuevo Orden Mundial” (Editorial Anábasis, Córdoba, 2005).

(2) Para una descripción más acabada, favor referirse al libro del autor, “Argentina: ¿Colonia Financiera?”, Ediciones del Copista, Córdoba, 2000.

(3) Concepto introducido por el CFR neoyorquino a través de su cátedra Maurice Greenberg, el mismo banquero que durante décadas condujo a la colapsada aseguradora AIG - American International Group.

(4) Datos extraídos de The New York Times, del 22-Sept-08

(5) Una parte notable de la crisis de Estados Unidos está dada por el enorme endeudamiento de sus ciudadanos con las empresas de tarjetas de crédito, hoy estimado en una deuda total del orden de u\$s 1.000.000 millones, por cuyos saldos refinanciados se cobran en EEUU tasas de interés del orden del 20 a 30 por ciento anual (informe de FoxNews, 25 Sept. 08).

(6) Este proceso lo describimos en mayor detalle en un ensayo titulado “Muerte y resurrección del dólar estadounidense”, disponible en www.asalbuchi.com.ar o puede solicitarse en forma gratuita a salbuchi@fibertel.com.ar.

Adrian Salbuchi – Consultor internacional, analista, autor y conferencista. Fundador del Proyecto Segunda República Argentina. www.asalbuchi.com.ar – www.proyectosegundarepublica.com. Autor de “El cerebro del mundo”, “Argentina: ¿colonia financiera?”, “Bienvenidos a la jungla” y otros libros sobre política y economía.