

## Capítulo 14: GREMAUD, TONETO JR. E VASCONCELLOS (2002) Processo de Substituição de Importações

### Introdução

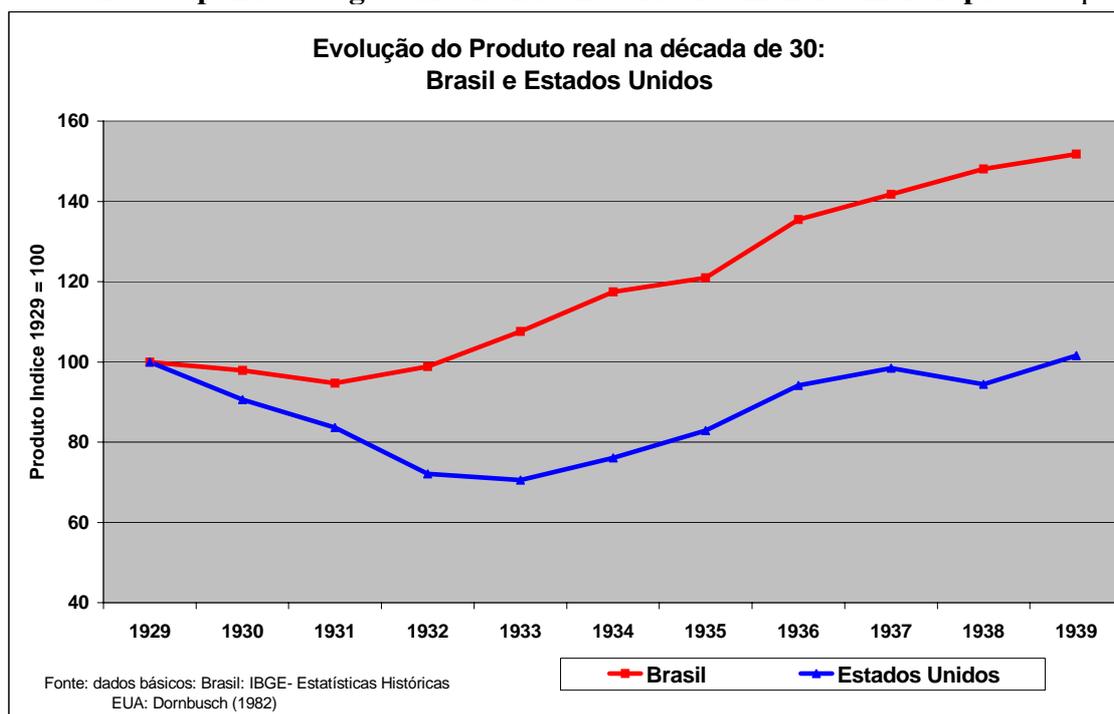
- A crise dos anos 30 foi um momento de **ruptura ou transformação estrutural** na Economia Brasileira.
  - Desde esta data o **modelo agroexportador** é paulatinamente afastado e ocorre a **industrialização**.
- A forma assumida pela industrialização brasileira, pelo menos entre 1930 e 1960, foi a chamada **industrialização substituidora de importações**.

### O deslocamento do centro dinâmico

- **O deslocamento do centro dinâmico no Brasil é:**
  - O período em que a determinação do **nível de renda** deixa de estar ligada a elementos como a **demanda externa** (base de uma economia agroexportadora) e passam a depender de elementos ligados ao mercado interno, como o **consumo e o investimento doméstico**.
  - Isto ocorre basicamente na década de 30

### A crise de 30

- A crise de 1930, iniciada nos Estados Unidos e que se repercutiu rapidamente na Europa, chegou ao Brasil com uma Crise no Balanço de Pagamentos
  - **rápida queda na demanda por café.**
  - **reversão dos fluxos de capital**
- Dada a **política do governo no Brasil a crise foi menor e mais rápida** do que nos EUA



### As políticas do governo (1)

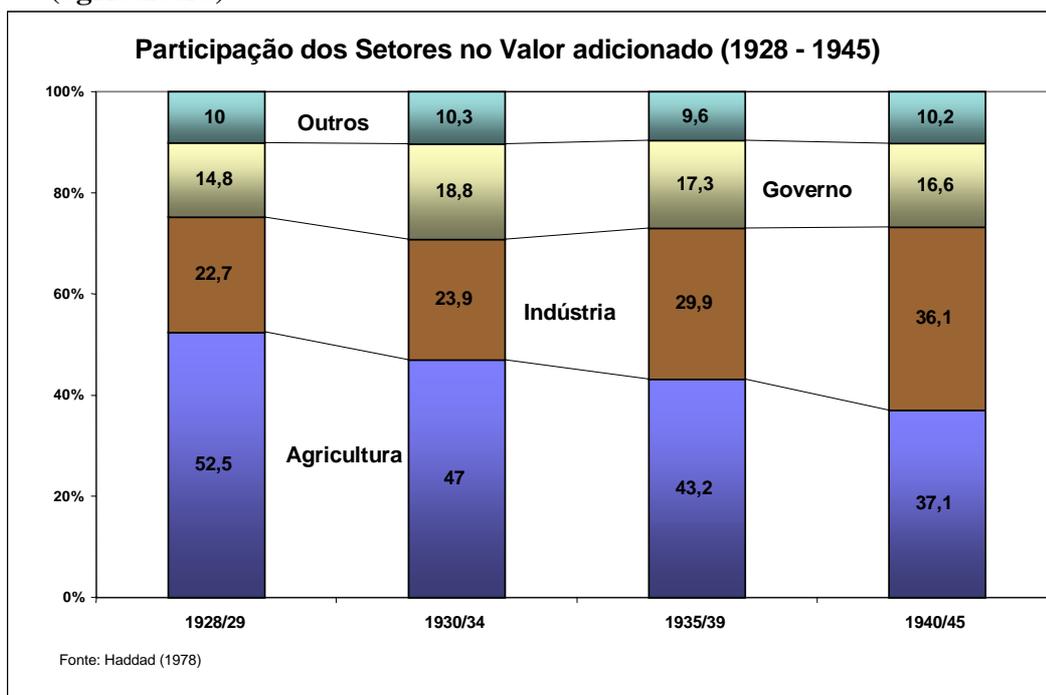
- **A política de “manutenção da renda”**
  - política de defesa do café
  - estocagem e queima de café
- Esta política, financiada em parte com **crédito e emissão de moeda**, sustenta a **demanda agregada** mantendo o emprego e a renda
- considerada uma típica **política keynesiana**

<b>Café Destruido pelo Governo Federal e Produção Nacional (1931 - 1945) - toneladas</b>			
Ano	(A) Toneladas de Café Destruidas	(B) Quantidade Produzida de Café	% de A sobre B
1931	169.547	1.301.670	13,03
1932	559.778	1.535.745	36,45
1933	821.221	1.776.600	46,22
1934	495.947	1.652.538	30,01
1935	101.587	1.135.872	8,94
1936	223.869	1.577.046	14,20
1937	1.031.786	1.460.959	70,62
1938	480.240	1.404.143	34,20
1939	211.192	1.157.031	18,25
1940	168.964	1.002.062	16,86
1941	205.370	961.552	21,36
1942	138.768	829.879	16,72
1943	76.459	921.934	8,29
1944	8.127	686.686	1,18
<b>Total:</b> 1931 a 1944	<b>4.692.855</b>	<b>17.403.717</b>	<b>26,96</b>

Fonte: dados brutos Pelaez (1973) e IBGE (1990)

### As políticas do governo (2)

- **O Deslocamento da demanda**
  - problema de **BP** enfrentado com **controles e desvalorização cambial**
  - **produtos importados se tornam mais caros e difíceis de serem adquiridos**
  - **as dificuldades de importação deslocam a demanda que foi mantida dos produtos antes importados para a produção nacional.**
  - **A queda de rentabilidade do setor cafeeiro faz com que o capital flua para outros setores.**
- **Setores domésticos (indústria) aumentam sua importância frente aos exportadores (agricultura)**



### A Revolução de 1930

- Os anos 30 também foram marcados por importantes mudanças de ordem política.
- **A Revolução de 30:**

- **Movimento político-militar** que derrubou o presidente Washington Luis e impediu a posse do novo presidente eleito Júlio Prestes.
- O principal efeito da revolução foi a **derrubada** do grupo até então hegemônico no país, a **oligarquia cafeeira paulista**.

### Populismo

- A década de 30 foi marcada pela condução do governo, por parte de Getúlio Vargas, sobre um **equilíbrio instável entre os grupos que o apoiavam**
- Os compromissos básicos sobre os quais se assentava os governos da fase populista eram:
  - a) Não alterar a **situação política e fundiária do campo**.
  - b) Trazer para a base de sustentação do governo as **massas urbanas sem radicalização**
- **Urbanização da hegemonia**

### As Características do PSI

- É uma **industrialização fechada pois**:
  - É voltada para dentro, visa o **atendimento do mercado interno**.
  - Depende de medidas que **protegem a indústria nacional**.
    - **Desvalorização cambial**
    - **controles cambiais**
    - **taxas múltiplas de cambio**
    - **tarifas aduaneiras**

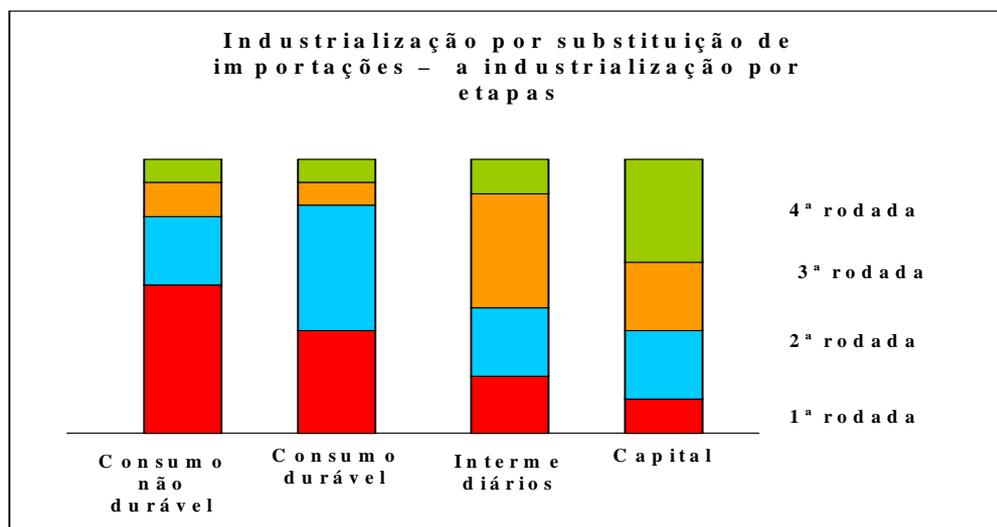
### O PSI: a seqüência lógica

- 1 Início com um **estrangulamento externo** gerando **escassez de divisas**;
- 2 o governo tenta controlar a crise por meio de **medidas que dificultam as importações** e acabam por **proteger a indústria nacional**.
- 3 gera-se uma onda de **investimentos nos setores substituidores de importação**, aumentando a **renda nacional e a demanda agregada**;
- 4 **novo estrangulamento externo** em função do próprio **crescimento da demanda** (volta a 1)

### Outras Características do PSI

- **O motor do PSI é o estrangulamento externo.**
- É uma **industrialização por etapas**:
  - apesar de ao final se buscar uma indústria completa, a industrialização se faz por partes (rodadas)
  - a pauta de importações ditava a seqüência dos setores objeto dos investimentos industriais

bens de consumo não duráveis – têxteis, calçados, alimentos  
 bens de consumo duráveis – eletrodomésticos, automóveis  
 bens intermediários – ferro, aço, cimento, petróleo, químicos  
 bens de capital – máquinas, equipamentos



<b>Estrutura de Produção Doméstica e Importação de Produtos Manufaturados</b>					
(1949 - 1964) em bilhões de cruzeiros a preços de 1955					
Ano	Bens de Consumo		Bens de produção		Total de produtos manufaturados
	não duráveis	duráveis	Intermediários	Capital	
<b>A) Importações</b>					
1949	5,4	8,9	18,2	15,8	48,3
1955	4,5	2,1	22,6	13,7	42,9
1959	2,8	2,9	21,2	29,2	56,1
1964	3,9	1,5	18,6	8,7	32,7
<b>B) Produção Doméstica</b>					
1949	140,0	4,9	52,1	9,0	206,0
1955	200,9	19,0	104,0	18,0	341,9
1959	258,0	43,1	159,6	59,5	520,2
1964	319,5	93,8	261,1	79,7	754,2
<b>Importações sobre Oferta Total [A/(A+B)]</b>					
1949	3,7	64,5	25,9	63,7	19,0
1955	2,2	10,0	17,9	43,2	11,1
1959	1,1	6,3	11,7	32,9	9,7
1964	1,2	1,6	6,6	9,8	4,2

Fonte: Bergsman e Milan (1971)

## As dificuldades do PSI (1)

### A) Tendência ao desequilíbrio externo

por várias razões:

1. a política cambial transferia renda da agricultura para a indústria (“**confisco cambial**”) e desestimulava as exportações agrícolas;
2. **indústria sem competitividade** devido ao protecionismo;
3. **elevada demanda por importações** devido ao investimento industrial e ao aumento da renda.

### B) Aumento da participação do Estado

- Ao **Estado** caberiam quatro funções principais:
  1. Adequação do arcabouço **institucional** à indústria.
  2. Geração de **infra-estrutura** básica
  3. Fornecimento dos **insumos básicos**
  4. Captação e distribuição de **poupança**.
- Problemas: necessidade de capacidade de planejamento e financiamento crescentes

#### Como o Estado se financiava?

- Além dos **recursos tributários**, também com:
  - **poupanças compulsórias**, como recursos da recém criada **Previdência Social**
  - dos ganhos no **mercado de câmbio** (câmbio múltiplo),
- mas também com
  - **financiamento inflacionário** (emissão de moeda)
  - **endividamento externo**

### C) Aumento do grau de concentração de renda

- O PSI era **concentrador de renda** em função do:
  - i. **êxodo rural**;
  - ii. **investimento industrial capital intensivo**;
  - **desequilíbrio no mercado de trabalho**: excesso de oferta para mão de obra pouco qualificada e baixos salários, o inverso ocorre no mercado de mão de obra qualificada
  - o **protecionismo e a concentração industrial** permitiam preços elevados e altas margens de lucro para as indústrias.

#### D) Escassez de fontes de financiamento:

- i. quase inexistência do sistema financeiro, em decorrência principalmente da “**Lei da Usura**”.
- ii. ausência de uma **reforma tributária** ampla apesar das mudanças ocorridas na economia brasileira.

#### O papel da agricultura na industrialização

- **Apontam-se 5 funções da agricultura em um processo de industrialização:**
  - i. liberação de mão-de-obra;
  - ii. fornecimento de alimentos e matérias-primas;
  - iii. transferência de capital;
  - iv. geração de divisas;
  - v. mercado consumidor;

#### Agricultura e PSI no Brasil

- Alguns autores apontavam para o relativo atraso do setor agrícola durante o PSI o que representava um entrave ao processo de crescimento econômico do país
- Para outros autores a agricultura não representava um entrave ao desenvolvimento, dado que o setor primário cumprira, na medida do possível e sem apoio governamental, suas funções.

#### O Plano de Metas (1956-1960)

- **O Plano de Metas é uma fase importante do PSI**
- A lógica do Plano de Metas vai além do PSI, já que a industrialização por ele promovida **não é apenas uma reação ao estrangulamento externo.**
- Alguns investimentos setoriais serviam para atacar alguns **pontos de estrangulamento**, outros setores eram tomados como **pontos de germinação.**

**Pontos de estrangulamento:** áreas de demanda insatisfeita em função das características desequilibradas do desenvolvimento econômico.

**Pontos de germinação:** áreas que geram demanda derivada.

#### Alguns aspectos relativos ao Plano de Metas

- O plano pode ser **dividido em três pontos chaves:**
  - i. **investimentos estatais em infra-estrutura** (transporte e energia elétrica).
  - ii. **estímulo ao aumento da produção de bens intermediários** (aço, carvão, cimento, zinco etc).
  - iii. incentivos à **introdução dos setores de consumo duráveis e de capital.**
- O cumprimento das metas estabelecidas foi bastante satisfatório

<b>Taxas de crescimento do Produto e setores 1955-1961</b>				
Ano	PIB	Indústria	Agricultura	Serviços
1955	8,8	11,1	7,7	9,2
1956	2,9	5,5	-2,4	0
1957	7,7	5,4	9,3	10,5
1958	10,8	16,8	2	10,6
1959	9,8	12,9	5,3	10,7
1960	9,4	10,6	4,9	9,1
1961	8,6	11,1	7,6	8,1

Fonte: IBGE

taxas de crescimento da produção industrial no Plano de Metas 1955/62:

- ⇒ materiais de transporte: + 711%;
- ⇒ materiais elétricos e de comunicações: + 417%;
- ⇒ têxtil: + 34%;
- ⇒ alimentos: + 54%;
- ⇒ bebidas: + 15%.

#### Plano de Metas: instrumentos

- Os principais instrumentos de ação do governo para alcançar as metas foram:
  - **investimentos das empresas estatais**,
  - crédito com juros baixos e carência longa por meio do Banco do Brasil e do BNDE
  - uma política de reserva de mercado
  - avais para a obtenção de empréstimos externos.
  - incentivos ao capital estrangeiro

#### Plano de Metas: Problemas

- Os principais problemas do plano estavam na questão do **financiamento**.
  - Os investimentos públicos, na ausência de uma reforma fiscal condizente com as metas e os gastos, tiveram que ser financiados pelo menos em parte pela **emissão monetária**.
  - Existe alguma **aceleração inflacionária** no período
  - Do ponto de vista externo há uma **deterioração do saldo em transações correntes e o crescimento da dívida externa**.

Alguns Indicadores Econômicos - Plano de Metas 1955 - 1961					
Anos	Inflação* (%)	Varição da	Varição do	Saldo em Transações	Dívida Externa
		Base Monetária (%)	Salário Mínimo Real (%)	Correntes US\$ milhões	Total US\$ milhões
1955	23	15,8	-9,5	2	1.445
1956	21	19,3	-1,3	57	1.580
1957	16,1	35,1	-9,6	-264	1.517
1958	14,8	18	14,5	-248	2.044
1959	39,2	38,7	-12,7	-311	2.234
1960	29,5	40,2	19,4	-478	2.372
1961	33,2	60,4	-14,7	-222	2.835

Fonte: ABREU (1990).

\* Inflação corresponde ao Índice de Preços ao Consumidor- RJ