

Debate, segundo André Nassif, entre desenvolvimentistas e liberais

Luiz Carlos Bresser-Pereira

Apresentação de *Desenvolvimento e Estagnação*, de
André Nassif, São Paulo: Editora Contracorrente, 2023.

O livro que você está começando a ler é uma notável análise e discussão da teoria do desenvolvimento econômico e das causas da estagnação econômica. É um livro teórico que nos auxilia a compreender por que os países tendem a se desenvolver e por que países como o Brasil, que cresceram de maneira extraordinária após a Segunda Guerra Mundial e estavam alcançando o nível de padrão de vida dos países ricos, nos anos 1980 entraram em um interminável período de estagnação econômica. Eles passaram a crescer lentamente e ficar para trás dos países ricos.

Este não é um livro sobre a economia brasileira, nem um livro com uma única teoria do desenvolvimento, mas um livro no qual vemos como evoluíram as teorias heterodoxas, keynesiano-desenvolvimentistas, e como essas teorias se comparam com a teoria neoliberal neoclássica – a teoria dominante que é ensinada nas universidades dos países centrais que desde os anos 1980 as adotam e praticamente as impõem aos países da periferia do capitalismo.

Ao invés de complicar a teoria econômica, este livro a simplifica. Ele mostra que no fundo há duas estratégias ou duas formas de organização econômica do capitalismo – a forma desenvolvimentista, que supõe uma intervenção moderada do Estado na economia, o nacionalismo econômico, e uma forma liberal coordenação econômica que limita a ação do Estado à garantia da propriedade e dos contratos e à responsabilidade pelo equilíbrio fiscal, enquanto rejeita o nacionalismo econômico quando este é praticado pelos países periféricos.

Tanto para os economistas desenvolvimentistas como para os liberais o desenvolvimento econômico depende do investimento e este da taxa de lucro esperada. A diferença está no fato de que os liberais acreditam que, havendo liberdade de mercado, a taxa de lucro será satisfatória, a taxa de investimento será elevada e a alocação dos fatores será eficiente, de forma que “viveremos no melhor dos mundos possíveis”. Os desenvolvimentistas pensam de forma diferente. Defendem a liberdade de mercado, mas não esperam dele mais do que ele pode dar.

A teoria econômica é a ciência que estuda a coordenação das economias pelo mercado e pelo Estado – que, portanto, estuda o capitalismo de um ponto de vista econômico. Nessa forma de organização social é importante distinguir o centro da periferia do capitalismo. No capitalismo, não são apenas as empresas, mas também os estados-nação que competem entre si. Por isso, é necessário que cada

país, sem negar a importância da cooperação internacional, defenda seus interesses, seja nacionalista econômico.

Em segundo lugar, é preciso compreender que, ao contrário do que pensam os liberais, os setores econômicos não são equivalentes. O desenvolvimento econômico está associado ao aumento da produtividade que, por sua vez, aumenta não apenas conforme aumenta a capacidade produtiva de cada trabalhador, mas também com a transformação de mão-de-obra de setores com baixo valor adicionado por pessoa, que são pouco sofisticados e pagam salários baixos, para setores com alto valor adicionado por pessoa que são mais sofisticados e pagam salários mais altos. Por isso os desenvolvimentistas dizem que desenvolvimento econômico é industrialização, ou, mais amplamente, é sofisticação produtiva.

Para os países centrais não interessa que os países da periferia do capitalismo se industrializem. Eles não querem ter mais competição do que já têm. Por isso, procuram impedir sua industrialização, e usam como instrumento de dominação o liberalismo econômico – mais especificamente a lei das vantagens comparativas do comércio internacional. Essa é uma lei absurda que ignora que os países podem aprender e, assim, as vantagens mudarem. No século XIX, os ingleses diziam aos alemães que seu país era “essencialmente agrícola”, mas a Alemanha se tornou uma potência industrial. Essa lei supõe ainda o pleno emprego – o que permite os economistas liberais afirmarem que para se industrializar os países da periferia precisam diminuir sua produção agrícola ou mineral – não obstante o pleno emprego seja a exceção, não a regra..

Para discutir as teorias desenvolvimentistas, André Nassif dividiu seu livro em duas partes. Na primeira parte, discutiu as teorias desenvolvimentistas estruturalistas, na segunda parte, a teoria liberal neoclássica. E dedicou às teorias desenvolvimentistas, com as quais se identifica, quatro capítulos.

No capítulo 1 estão as ideias básicas sobre o desenvolvimento econômico – as ideias de Adam Smith, Karl Marx, Joseph Schumpeter, e John Maynard Keynes. Smith explicou a riqueza das nações pelo investimento e a divisão do trabalho; Marx deu ênfase à taxa de lucro esperada, à taxa de juros, e à acumulação de capital. Schumpeter mostrou que na competição perfeita suposta pelos liberais a taxa de lucro é muito baixa; só a inovação pode criar uma vantagem competitiva que cria demanda para a empresa, aumenta sua taxa de lucro esperada, e a leva a investir; Keynes, finalmente, criticou a liberal teoria neoclássica ao mostrar que a oferta não cria automaticamente a demanda, mostrou que nas economias capitalistas os capitalistas podem entesourar dinheiro ao invés de investir, e argumentou que só a administração da demanda agregada pode assegurar às empresas competentes taxas de juros baixas e taxas de lucro satisfatórias que levem as empresas a investir.

No Capítulo 2, André discute a corrente estruturalista-desenvolvimentista ou teoria do desenvolvimentista clássica que surge conjuntamente com os primeiros economistas desenvolvimentistas. É uma teoria crítica do liberalismo neoclássico, uma teoria abstrata e a-histórica para a qual não havia lugar para esse tipo de análise. O desenvolvimento econômico passa a ser visto como um fenômeno histórico que se identifica com a industrialização. E surgem os primeiros modelos críticos da teoria liberal neoclássica: o modelo do *big-push* de Rosenstein-Rodan, o modelo centro-periferia e o modelo da restrição externa

de Raúl Prebisch, o modelo da transformação de mão-de-obra para a indústria de Arthur Lewis, e o modelo dos rendimentos crescentes de Nicholas Kaldor. Todos foram economistas keynesianos, que salientaram o papel da demanda. André salienta que nos anos 1960 Kaldor formulou as “leis do crescimento”, entre as quais a mais importante ou original foi a defesa da industrialização devido ao fato que na economia existem rendimentos crescentes de escala.

No Capítulo 3, temos as ideias cepalinas, a versão latino-americana, estruturalista, do desenvolvimentismo clássico. Raúl Prebisch foi o principal economista dessa corrente que ele construiu no âmbito do CEPAL – a Comissão Econômica para a América Latina das Nações Unidas – com a ajuda de muitos economistas, particularmente de Celso Furtado. Como ele dirigia uma agência internacional ele não falou em imperialismo, mas em centro e periferia. Ele mostrou que desenvolvimento econômico era mudança estrutural ou industrialização e criticou o centro por defender uma troca desigual – uma troca de bens sofisticados por bens simples. Ele mostrou, por outro lado, como os países em desenvolvimento estão sujeitos a uma restrição externa – a uma permanente “falta” de dólares: enquanto nos países ricos a elasticidades-renda das importações é menor do que um, nos países em desenvolvimento a elasticidade-renda das importações de bens manufaturados é maior do que um. Um problema para o qual só há uma solução: a industrialização.

No capítulo 4 o foco é a contribuição de Celso Furtado, que pensou o desenvolvimento e o subdesenvolvimento como expressões do centro e da periferia. O subdesenvolvimento não é um estágio anterior à industrialização e ao desenvolvimento, mas é uma configuração histórica criada pelo centro ao se impor à periferia, é uma forma que assume a divisão internacional do trabalho na qual o centro se industrializa enquanto cabe à periferia produzir bens agrícolas e minerais. Furtado usou sempre o método histórico-estrutural ou histórico-dedutivo para construir sua teoria do desenvolvimento e a localizou sempre no quadro da interdependência entre as nações. No capítulo sobre Furtado, André lembra que ainda nos anos 1950 o grande economista brasileiro praticamente identificou a doença holandesa ao analisar a economia da Venezuela. Pena que depois ele não levou adiante essa ideia.

André definiu o capítulo 5 como “um prólogo ao novo desenvolvimentismo: notas sobre o regime de metas de inflação e austeridade fiscal.” Nesse capítulo ele afirma que o desenvolvimentismo clássico deu relativamente pouca importância à teoria macroeconômica e afirma que Bresser-Pereira, com sua teoria novo-desenvolvimentista, procurou preencher essa lacuna. Que eu me dei conta que as políticas industriais e tecnológicas, que são necessárias para o desenvolvimento, tornavam-se inefetivas se não fossem acompanhadas por políticas macroeconômicas, principalmente pela política cambial e pela política monetária, que criem o ambiente para que aquelas políticas microeconômicas tenham efeito. André discute então a política de metas de inflação, que os bancos centrais adotaram quando, ainda nos anos 1980, viram que as políticas monetaristas propostas por Milton Friedman, que foram por um breve momento dominantes, não os ajudava a controlar a inflação. E nesse capítulo ele ressalta a importância da teoria da inflação inercial que, em São Paulo, Yoshiaki Nakano e eu, e no Rio de Janeiro, os economistas da PUC desenvolveram. Eu acho interessante André ter visto a teoria da inflação como um prólogo para o novo desenvolvimentismo porque, para mim, essa teoria e particularmente o paper

“Fatores aceleradores, mantenedores e sancionadores da inflação” teve esse papel.

Depois desse prólogo, André dedica o Capítulo 6 à teoria novo-desenvolvimentista – uma teoria que um grupo de economistas brasileiros e eu vêm construindo desde os anos 2000. Eu, naturalmente, me senti muito lisonjeado e feliz ao ser colocado ao lado dos pioneiros do desenvolvimento. Até o final dos anos 1990 eu era um macroeconomista pós-keynesiano e um desenvolvimentista clássico. Entretanto, no final dessa década, depois de 20 anos de quase-estagnação dos países latino-americanos, eu me dei conta de que eram necessários modelos teóricos adicionais para compreender o problema do desenvolvimento e da estagnação. Nós começamos pela crítica da taxa de juros alta e da taxa de câmbio apreciada no longo prazo. Embora os economistas liberais nos governos afirmassem que os preços eram determinados pelo mercado, nós vimos que a taxa de juros era muito mais alta do que a taxa de juros internacional mais o risco Brasil, e que a taxa de câmbio se mantinha apreciada no longo prazo. Em consequência, as empresas capazes deixavam de ser competitivas e não investiam, enquanto o poder aquisitivo e o consumo de trabalhadores e de rentistas era artificialmente elevado. Vimos também que ao contrário do que afirma a teoria convencional (liberal neoclássica, pós-keynesiana e desenvolvimentista clássica) a taxa de câmbio é uma variável determinante do investimento. Podíamos afirmar isto porque também afirmávamos que a taxa de câmbio não é meramente volátil em torno do equilíbrio corrente, mas tende a permanecer apreciada no longo prazo. Por duas razões – porque a política de crescimento com endividamento externo aprecia a moeda nacional no longo prazo e porque uma doença holandesa não-neutralizada mantém a taxa de câmbio apreciada para a indústria, não para as commodities. Finalmente, afirmamos que a macroeconomia que interessa é uma macroeconomia e uma política macroeconômica do desenvolvimento na qual o Estado deve ser responsável por cerca de 20 por cento do investimento total, e o governo deve garantir as condições gerais da acumulação de capital: investir em educação, ciência e tecnologia, investir na infraestrutura, manter instituições que garantam o bom funcionamento do mercado, garantir a existência de um sistema financeiro local capaz de financiar os investimentos, e manter os cinco preços macroeconômicos no lugar certo: a taxa de juros deve ser relativamente baixa; a taxa de câmbio, competitiva; a taxa de lucro, satisfatória para as empresas industriais investirem; a taxa de salários crescendo com o aumento da produtividade, e a taxa de inflação em um nível baixo.

André Nassif discute o novo desenvolvimentismo com grande competência porque ele é um dos mais notáveis economistas desenvolvimentistas brasileiros. Quando, porém, eu o conheci em 2007 ele acabara de publicar na revista que edito, *Brazilian Journal of Political Economy*, um artigo em que negava a tese que eu então estava começando a defender, a partir da teoria que estava desenvolvendo, que o Brasil estava sofrendo um grave processo de desindustrialização. André, porém, é um economista que pensa com autonomia e clareza. Com o passar do tempo ele mudou sua opinião sobre a desindustrialização e se tornou um dos economistas que mais tem feito contribuições ao novo desenvolvimentismo.

O capítulo 7 é uma conclusão da análise realizada. Nela, André enfatiza que o desenvolvimento econômico só é bem-sucedido quando ele é o resultado de

projeto nacional. E ele aproveita para falar de contribuições recentes para a teoria do desenvolvimento. Cita então autores desenvolvimentistas como Ha-Joon Chang, Erik Reinert e Mariana Mazzucato, que mostraram que todos os países exitosos no processo de *catching up* se guiaram pelos princípios desenvolvimentistas, e não pelos preceitos neoclássicos (herdados de David Ricardo) de adesão incondicional a práticas de *laissez-faire* e livre comércio; Alice Amsden e Robert Wade, desenvolvimentistas voltados para os países do Leste da Ásia; autores neoschumpeterianos, como Mario Cimoli, Giovanni Dosi e Gabriel Porcile; e autores neoclássicos, mas desenvolvimentistas, como Dani Rodrik.

A segunda parte do livro é dedicada à teoria liberal neoclássica do desenvolvimento. No Capítulo 8, André discute as teorias liberais de comércio internacional, no Capítulo 9, a teoria neoclássica do crescimento, e no capítulo 10, o Consenso de Washington e a ideologia neoliberal. São capítulos muito interessantes, mas eu confesso não ter paciência com o que os liberais neoclássicos chamam de teoria do desenvolvimento. Como dizia Celso Furtado, não passam de ideologia. Ideologia que aparece não disfarçada de teoria no capítulo 10. O capítulo 11 é a crítica de André Nassif a essas teorias.

Temos, assim, um belo livro. Uma brilhante análise das teorias do desenvolvimento de um economista desenvolvimentista engajado na luta pelo desenvolvimento – uma luta difícil que só será vencida quando o desenvolvimentismo voltar a ser a forma de organização econômica do capitalismo dominante no Brasil e na América Latina e nós soubermos rejeitar a política de crescimento com endividamento externo, decidirmos neutralizar a doença holandesa, e devolvermos ao Estado o papel de investir em setores estratégicos da economia.

Setembro de 2022