

Parte III  
*Economía y gestión de recursos*

---



*Humberto Campodónico Sánchez*  
*Alberto Graña*  
*Erick Pajares G.*  
*Óscar Ugarteche*  
*Claudia Viale L.*



# **La nueva corrupción en el sistema financiero internacional y su expresión en el Perú**

---

*Oscar Ugarteche*

---

## **Sumilla**

El cambio de la lógica económica hacia el mercado ha abierto modificaciones en la marcha política. Los funcionarios públicos han dejado de ser profesionales de la política para pasar a ser tecnócratas que provienen en general del sector financiero. El sector financiero internacional es el más castigado por problemas delictivos, descubriéndose una notable pérdida de ética de los tecnócratas bancarios. Mientras más jóvenes menos ética, se ha descubierto en una encuesta encargada por un estudio de abogados de Nueva York.

En el Perú, la combinación entre la inexistencia de partidos políticos tras el golpe de Estado de Alberto Fujimori y el auge de esta nueva tecnocracia financiera poco ética, así como el ejemplo de falta de castigo a instituciones, han resultado en que este país sea el paraíso de la corrupción pública. La mística política y la decencia se alejaron del Estado, dejando solo la ideología del vale todo y los intereses de los actores, hoy referidos ambos como componentes del liberalismo sin más. Los cargos se juran por la plata y no por la patria. Esto se puede resolver, en parte, homogeneizando los códigos penales y los administrativos peruanos con los americanos y europeos, para poner al día los castigos que se han introducido en el campo financiero del resto del mundo, donde se aprecia un auge de delitos financieros, muchos de los cuales van impunes de todos modos.

## **Algunos elementos a tomar en cuenta**

Históricamente se ha planteado que la corrupción es un fenómeno que se origina en el sector público y va en la dirección del sector privado. Es uno donde el funcionario público pide una contribución, un óbolo a cambio de un servicio, para «aceitar el mecanismo». Es también uno donde por cada compra de un bien o servicio, el funcionario público recibe un porcentaje, dando lugar a los llamados ministros «10%». De esta idea de corrupción sale la expresión: «un político pobre es un pobre político».

La manera de estudiar estos casos es con el modelo microeconómico agente/principal, que tiene como principio que el agente traiciona al principal al que se debe. De esta manera, el ministro de obras públicas traiciona su juramento como ministro cuando acepta un pago a cambio de la construcción de una carretera que saldrá más costosa o que es innecesaria.

El cambio desde la introducción de las políticas neoliberales y el auge de la financiarización es que el origen de la corrupción se encuentra en el sector privado, siendo este quien la mueve, opera y se beneficia de ella, dándole algún mendrugo al funcionario público de alto nivel en el camino. De esta forma, la nueva manera de administrar fondos para beneficios de los propios políticos es si

son empresarios y se dan a si mismos operaciones financieras. Esto es lo que se define ahora como la «república de los empresarios».

Este fenómeno revoluciona tanto el sentido de la corrupción como el sentido del margen de ganancia del capitalismo liberal. Un ejemplo es la forma de operación de la gran banca después de la crisis del 2008. La llamada Gran Recesión quebró a los grandes bancos de inversión americanos y algunos europeos. Todos fueron rescatados con dinero público, a través del Troubled Asset Relief Program (TARP), decidido por el expresidente de un banco de inversión pasado a ser Secretario del Tesoro de Estados Unidos. Del 2009 en adelante, estos mismos bancos se dedicaron a hacer operaciones de compra de *commodities* –oro, plata, aluminio, cobre, etc.–, poniéndose de acuerdo entre operadores de la propia gran banca en tres mercados distintos: uno en Nueva York, otro en Londres y uno tercero, generalmente, en Hong Kong, pero también en Singapur. Así se coludían para que los precios subieran. Dicha alza fue reflejada en la prensa como un auge producto de la demanda de China, ganando los bancos, bajo ese escudo y en medio de una gran crisis financiera, ganancias extraordinarias, gracias al sentido común de que el aumento de precios de materias primas, o el movimiento de las tasas de interés, eran producto de las necesidades del gigante asiático. El colapso del precio del oro a partir de abril del 2012 llamó la atención sobre un pacto entre bancos porque ocurrió cuando China continuaba con su demanda en alza y el dólar seguía débil. La respuesta apareció con la investigación efectuada por el Senado de los Estados Unidos en el año 2014. El informe titulado *Wall Street Bank Involvement With Physical Commodities*<sup>1</sup>, puso en evidencia que los bancos se coluden para actuar tanto en los mercados físicos como en los mercados de futuros y spot. Esta colusión aparece como bien

---

<sup>1</sup> Subcomité Permanente de Investigaciones del Senado de los Estados Unidos. *Wall Street Bank Involvement With Physical Commodities. Majority And Minority Staff Report*. Washington D.C.: Senado de los Estados Unidos, 2014. Ver en: [goo.gl/B6yGAF](http://goo.gl/B6yGAF)

vista por la mayoría de actores financieros, no siendo castigada judicialmente, en general, dando la impresión de que en Estados Unidos tres bancos, Morgan Stanley, Goldman Sachs y J.P. Morgan Chase, pueden actuar sin que haya castigos penales a los banqueros responsables.

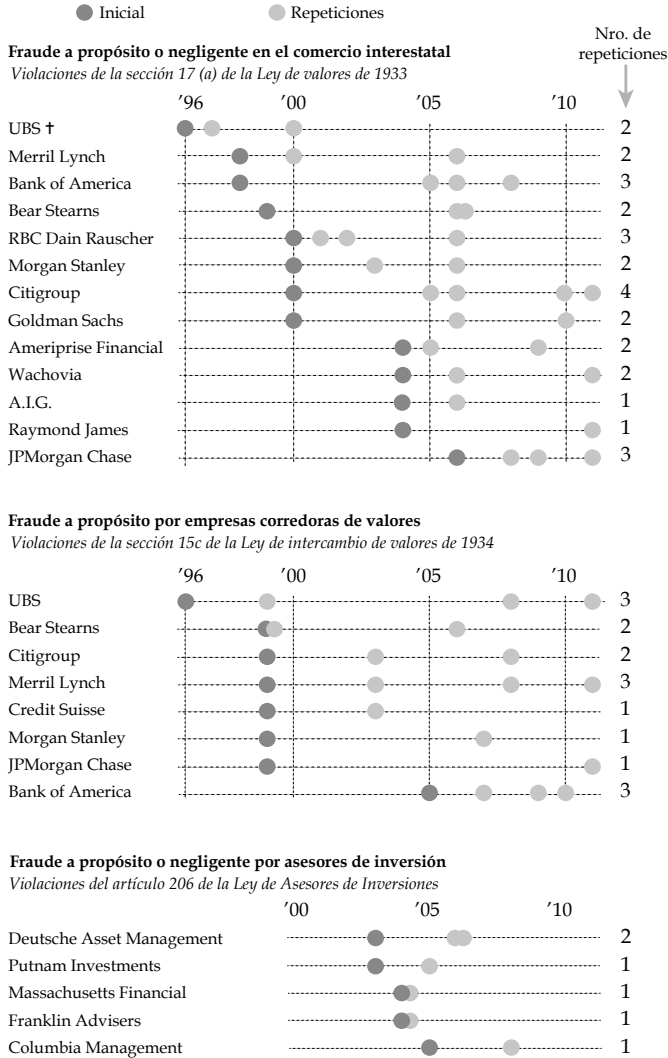
El tema de la percepción de impunidad es central en ese informe. Años antes, en el 2011, hubo un informe que solicitó el estudio de abogados neoyorquino Labaton Sucharow LLP sobre las violaciones legales que estaban cometiendo los bancos, siendo publicado por el *New York Times*. Dicho estudio de abogados desde hace medio siglo litiga en las áreas de valores, gobierno corporativo y derechos de los accionistas, antimonopolio, protección del consumidor y la ley de privacidad de datos, así como en la representación de denunciantes, por lo que la información recopilada en el informe solicitado (donde se presentaba también una encuesta) es sustantiva.

El gráfico n° 1, más abajo, muestra algunos resultados del primer estudio (del 2011) y refleja la reincidencia de delitos financieros repetidos entre 1996 y el 2010 por banqueros de grandes bancos<sup>2</sup>. Están allí incluidas las causas de la crisis financiera del 2008: fraude negligente en el comercio interestatal, fraude por empresas corredoras de valores y fraude o negligencia por asesores financieros. La reiteración de los delitos es una señal de que las multas que han sido impuestas cuando se identificó el delito no han sido suficientes o son irrelevantes. Cabe señalar que en ese mundo, donde las bonificaciones por éxito marcan el paso, las multas pueden ser pequeñas o irrelevantes para los actores, por lo que no tienen problema en reincidir. Es más, ganan más reincidiendo, recibiendo la bonificación, que lo que les cuesta pagar la multa, no importándoles que en el camino sigan estafando personas y empresas, ni que esté en juego su prestigio.

---

<sup>2</sup> «Wall Street's Repeat Violations, Despite Repeated Promises». *The New York Times*, New York, 7 de noviembre del 2011. Ver en: [goo.gl/n7Ve7J](http://goo.gl/n7Ve7J)

**Gráfico n° 1: Grandes bancos. Reincidencia de violaciones a la ley, 1996-2010**



Fuente: *The New York Times*, 7 de noviembre del 2011.



## La tecnocracia financiera como un nuevo ángulo de análisis delictivo

El 2015, el estudio de abogados Labaton Sucharow LLP encargó nuevamente un informe, con una nueva encuesta, la cual ilustra que los banqueros corruptos no nacen, sino que son fabricados. Para dicha encuesta se entrevistó a más de 1200 profesionales de servicios financieros con sede en el Reino Unido para examinar puntos de vista sobre la ética laboral, el nexo entre principios y ganancias, el estado del liderazgo de la industria y la confianza en los reguladores financieros. Los resultados apuntan a una continua indiferencia por el compromiso ético y nuevas tácticas alarmantes para silenciar posibles informantes<sup>3</sup>.

Según la encuesta, un tercio de los entrevistados (32%) cree que las estructuras de compensación o los planes de bonificación en su empresa podrían incentivar a los empleados a comprometer la ética o violar la ley. En otras palabras, los bonos de los banqueros incentivan el comportamiento poco ético y criminal, o a cualquier otra cosa que se requiera para generar ganancias. Sorprendentemente, pocos banqueros han sido despedidos por el fraude generalizado que continúa caracterizando su industria, quizá por la magnitud de estas prácticas, tal como señalan Andvig y Monee. Así pues, el enjuiciamiento en este sector por conducta criminal es casi inexistente.

La encuesta dice, en uno de sus hallazgos más preocupantes, que el 47% del total de encuestados siente que es probable que sus competidores se hayan involucrado en conductas ilegales o poco éticas para obtener ventaja. De igual modo, también se encontró que 20% de los entrevistados siente que es necesario que los profesionales de servicios financieros participen en actividades

---

<sup>3</sup> «Historic Survey of Financial Services Professionals Reveals Widespread Disregard for Ethics, Alarming Use of Secrecy Policies to Silence Employees». *labaton.com*, New York, 19 de mayo del 2015. Ver en: [goo.gl/ZEuJqg](http://goo.gl/ZEuJqg)

ilegales o no éticas para tener éxito, mientras que un 32% cree que las estructuras de compensación o los planes de bonificación presionan a los empleados para que pongan en peligro las normas éticas y/o violen la ley. Asimismo, de los encuestados, el 27% no está de acuerdo en que la industria priorice los intereses de los clientes.

Por otro lado, uno de cada 10 encuestados dice que ha firmado, o se le ha pedido que firme, un acuerdo de confidencialidad que prohíbe específicamente informar sobre posibles actividades ilegales o no éticas directamente a la Policía. Para aquellos que ganan más de \$ 500 000 anuales, el número de firmantes aumenta al 25%. De la muestra total, el 19% cree que es probable que su empleador tome represalias en su contra por informar de irregularidades.

El 22% de los encuestados dice que ha observado, o tiene conocimiento de primera mano, de fechorías reales en su lugar de trabajo. A nivel individual, el 25% de los encuestados dice que probablemente se involucraría en el uso de información privilegiada para ganar US\$ 10 millones si no hubiera posibilidad de ser arrestado. Además, se encontró también que los empleados con menos de 10 años de experiencia tienen más del doble de probabilidades de usar información no pública que aquellos con más de 20 años de trabajo, reportando esa práctica en el 32% y 14% de los casos, respectivamente.

Los autores de este informe, Ann Tenbrunsel, Ph.D., y David E. Gallo, profesor de Ética Empresarial en el Colegio de Negocios Mendoza (de la Universidad jesuita de Notre Dame) y coautor de *Blind Spots: Why We Fail to Do What's Right and What to Do about It*, dicen:

Lo más decepcionante es la falta de cambio en muchos de los resultados en comparación con las encuestas de años anteriores. A pesar de la energía y los esfuerzos significativos, parece que tenemos que seguir pensando sobre cómo mejorar la cultura de la ética en la industria de servicios financieros y la mayoría probablemente, también en otros sectores.

Esta actitud no ética está en la base de las conductas delictivas que se pueden apreciar en los delitos por colusión reflejados en el cuadro n° 1, más abajo, sobre multas impuestas a los bancos conocidos como Instituciones Financieras Sistémicamente Importantes (SIFI, por sus siglas en inglés), que son los 30 bancos más grandes del mundo, definidos como «demasiado grandes para quebrar». Mientras los precios de sus acciones estaban bajando porque esperaban menos utilidades, los operadores dentro de estos bancos cometieron delitos coludiéndose con otros bancos, estando sus matrices dispuestas a pagar las multas. En este sentido, cabe recalcar que las bonificaciones no salieron de los negocios lícitos, si no de las actividades menos lícitas, tal como lo señala la encuesta arriba explicada. Así pues, el precio que pagaron los bancos fue un desplome de sus acciones entre el 1 de junio del 2015 y el 30 de noviembre del 2016, correspondiente al periodo de las multas hechas públicas.

## Cuadro n° 1 Los SIFI y sus multas<sup>4</sup>

Nombre del banco	Causa de la multa	Fecha	Monto de la multa en US\$	Precio de las acciones al 1.6.2015*	Precio de las acciones al 30.9.2016*
<b>1 Deutsche Bank</b>	A. Manipulación de las tasas libor. B. Manipulación de sus balances y ocultación de pérdidas. C. Violación del embargo económico. D. Evasión de impuestos por parte de sus contribuyentes. E. Uso de hipotecas basura. *F. Divulgación de información no pública.	Abril del 2015 Mayo del 2015 Noviembre del 2015 Noviembre del 2015 Septiembre del 2016 Octubre del 2016	1500 mdd 55 mdd 258 mdd 31 mdd 14 000 mdd 9500 mdd.	27.34€	11.71€
<b>2 *BNP Paribas</b>	A. Violación de sanciones económicas de EE. UU. en Sudán, Cuba e Irán.	Julio del 2014	10,5 mdd	54.85€	45.77€
<b>3 HSBC</b>	A. Lavado de dinero.	Diciembre del 2012	1900 mdd	\$ 47.47	\$ 37.61
<b>4 Goldman Sachs</b>	A. Fraude a inversores. B. Obtención ilegal de informes del Sistema de la Reserva Federal (FEED).	Abril del 2016 Agosto del 2016	5000 mdd 36.3 mdd	\$ 207.81	\$ 161.27
<b>5 *JP Morgan Chase</b>	A. Prácticas delictivas en la gestión de los bonos hipotecarios.	Noviembre del 2013	28 000 mdd	\$ 67.42	\$ 66.59
<b>6 *Citigroup</b>	A. Manipulación del mercado.	Mayo del 2016	15.4 mdd	\$ 54.45	\$ 47.23
<b>7 Barclays</b>	A. Manipulación de la tasa libor.	Agosto del 2016	100 mdd	3.75€	1.89€
<b>8 Royal Bank of Scotland</b>	A. Por violar sanciones a Cuba. B. Manipulación de las tasas.	Diciembre del 2013 Mayo del 2015	100 mdd 669 mdd	341.40€	178.80€
<b>9 UBS</b>	A. Manipulación de los mercados de divisas.	Mayo del 2015	545 mdd	\$ 21.53	\$ 13.62
<b>10 *Bank of America</b>	A. Venta de activos tóxicos.	Agosto del 2014	16 650 mdd	\$ 16.55	\$ 15.65
	<b>TOTAL MULTAS</b>	Diciembre del 2013 al 2016	78 308 mdd		

Referencia: Producto Bruto Interno (PBI) peruano del año 2016: 196 000 mdd.

Multas = 40% del PBI peruano.

\*Precio de las acciones al cierre. Ver en: [goo.gl/BdQ3Zy](http://goo.gl/BdQ3Zy)

<sup>4</sup> Tomado de: Ugarteche O. y Zaldivar, J. «Gran banca = ¿crimen organizado?», *alatinet.org*, Quito, 17 de octubre del 2016. Ver en: [goo.gl/FLBYd8](http://goo.gl/FLBYd8)

No existe ninguna actividad económica tan rentable, en un plazo breve, como la financiera. El tiempo para construir una carretera y cobrarle al Estado los retrasos de obra es largo: al final existe la carretera y la empresa sacó una rentabilidad altísima por haberla construido. Esa es la fundación de la corrupción de las constructoras brasileñas, pero en general de la industria de la construcción de megaproyectos. En cambio, en el sector financiero todo ocurre rápido, es elegante y solo toma contactos. Con la ayuda de los paraísos fiscales y cuentas abiertas allá, a nombre de empresas fantasmas, se esconden estas ganancias extraordinarias efectuadas rápidamente, libres de todos impuestos y libres de supervisión.

Los delitos referidos arriba en el gráfico n° 1 tienen que ver con colusión entre actores. Es decir, el funcionario del banco A, en Nueva York, se pone de acuerdo con el funcionario del banco B, en Londres, y con el funcionario del banco C, en Hong Kong, para determinar el precio de algún *commodity*, tipo de cambio o la tasa labor. Eso es referido como fraude en el comercio interestatal. Esta colusión mafiosa deja una rentabilidad muy alta en un plazo tan breve como tres días. Así pues, «la nueva corrupción es global y actúa globalmente»<sup>5</sup>.

El problema de los funcionarios de bancos es análogo a los funcionarios públicos de alto nivel.

Andvig y Monee asumen en sus modelos que, conforme se masifica la corrupción, la expectativa de castigo se reduce, porque es más sencillo encontrar un funcionario corrupto que uno honrado y no se puede castigar a todos. Tirole sostiene que la persistencia de la corrupción en una sociedad puede ser explicada por la mala reputación colectiva de las generaciones anteriores<sup>6</sup>.

---

<sup>5</sup> Ugarteche, O. «La nueva corrupción. Tipología y aproximaciones teóricas desde el caso Fujimori/Montesinos». *Revista Nueva Sociedad*, n.º 194. Buenos Aires: Fundación Friedrich Ebert, 2004, pp. 91-104. Ver en: [goo.gl/1AbuP4](http://goo.gl/1AbuP4)

<sup>6</sup> Ugarteche, O. «La nueva corrupción. Tipología y aproximaciones teóricas desde el caso Fujimori/Montesinos». *Revista Nueva Sociedad*, n.º 194. Buenos Aires: Fundación Friedrich Ebert, 2004, pp. 91-104. Ver en: [goo.gl/1AbuP4](http://goo.gl/1AbuP4)

## Los problemas en las «repúblicas de los empresarios»

El auge de la corrupción política de cuello blanco parece estar relacionado a la impunidad, señalada antes como un factor determinante para el auge de la corrupción en el sector financiero internacional. Igualmente le acompaña el trabajo de colusión, que se ve en el sector financiero internacional pero que acompaña a todos los exfuncionarios del sector financiero internacional que ingresan al Estado cuando la «república de los empresarios» es electa.

Un rasgo de las «repúblicas de los empresarios» latinoamericanas es que se repleta de funcionarios de alto nivel que provienen de la banca internacional. Esto se señala como una indicación de la altísima calidad profesional de los mismos. Sin embargo, mirado el informe de Labaton Sucharow LLP, todo parece indicar que el paso de estos avezados profesionales de las finanzas los lleva a seguir con las mismas prácticas desde el poder, con la ventaja de estar en él. Esto sería cierto no solo para los ministros y jefes de Estado, sino para todos los funcionarios de alto nivel reclutados desde el sector financiero internacional al Estado del país donde fue electo el presidente.

De este modo, la interrogante de si los actores económicos no tienen otra opción sino corromper y corromperse para hacer negocios, o de si es un asunto que atañe fundamentalmente a las reglas del sistema o a la subjetividad de los empresarios, la aproximación sería que el presidente llega con un entorno acostumbrado a la impunidad y a hacer operaciones para obtener una bonificación, un premio.

Solamente en el trasvase del proyecto Olmos, que es una irrigación en la costa norte peruana, los pagos a su empresa unipersonal fueron un primer honorario, es 37 500 dólares; después, se estableció otro honorario para Westfield de 25 000 dólares; y después, ya en la colocación de bonos se pide el 3% más IGV, del capital que obtenga la concesión<sup>7</sup>.

---

<sup>7</sup> Respuesta de Pedro Pablo Kuczynski (PPK), en ese momento presidente del Perú, en la quinta sesión extraordinaria, pública, del viernes 16 de marzo del 2018,

Consultado por qué motivo no anunció la existencia de esta empresa en su declaración jurada exigida para asumir la presidencia de la República, contestó: 'La pregunta a mi entender es ¿por qué no está puesto Westfield aquí?, ¿no? Westfield, en realidad es simplemente una cuenta bancaria, no es una empresa que tiene activos...'<sup>8</sup>.

Lo normal en este tipo de casos es operar con cuentas que son un trampolín hacia las cuentas en paraísos fiscales para que el dinero quede anónimo y libre de impuestos a la renta, y, eventualmente, a la sucesión. Asimismo, el concepto de verdad no existe cuando uno es cuestionado en este tipo de situaciones. La pregunta sería: ¿la verdad para quién? ¿Por qué no dice el presidente peruano qué cuentas tiene? Una respuesta de Pedro Pablo Kuczynski (PPK) podría haber sido: «Trump tampoco declaró sus ingresos al llegar a la presidencia»; también: «En el mundo financiero internacional de alto nivel no se acostumbra dejar ver las posiciones patrimoniales». Dejar verlas puede atraer intereses de las supervisoras fiscales de más de un país, lo que no es conveniente para el ciudadano presidente. Pudo decir: «puede ser una invitación al secuestro». Cuando le preguntaron a Mauricio Macri, actual presidente de Argentina, por sus cuentas en Brasil y algún paraíso fiscal, contestó sencillamente con un: «no me acordé». Son cuentas que no son nada más que pasos intermedios por donde pasa el dinero camino a otro lugar. ¿Cuánto hay en total en todas partes?, solo lo saben ellos.

Esa naturalidad va acompañada de otra, la del cobro de tres por ciento de comisión por la emisión de un bono. Si eres ministro de Estado o presidente de la República, mientras eso ocurre, no tiene mayor trascendencia porque la nueva normalidad es el cobro de un porcentaje. De esta manera los funcionarios que provienen del

---

ante la Comisión Investigadora Multipartidaria presidida por Rosa María Bartra (del Congreso de la República). El pago a PPK sumó 6.75 millones de dólares vía Westfield Capital y su gerente, el señor Gerardo Sepúlveda, en esta operación. Hay 11 operaciones similares y otras 30 bajo estudio.

<sup>8</sup> Ugarteche, Oscar. «Perú: La caída de Kuczynski y la república de los empresarios». *brecha.com.uy*, Montevideo, 6 de abril del 2018.

sector financiero internacional no perciben que están cometiendo delitos de cuello blanco de distintos calibres, sino que, colocados en una plataforma de impunidad («no puedes meter a todo el Estado a la cárcel»), proceden a portarse como siempre en su campo de trabajo, cobrando las comisiones correspondientes y pasando por alto que hay un tráfico de influencias y de información privilegiada. Esto se vio antes en el Perú con la recompra de los bonos Brady y la recuperación de los precios de 5% a 95% en pocos meses. Esto es notable en Argentina con Macri y su equipo, parece ser el caso de PPK y su equipo, de Trump y su equipo, de Bush y su equipo, entre los más conocidos.

El trabajar «como siempre», utilizando al Estado de plataforma y partiendo del principio de impunidad, da lugar a expresiones como «el dinero llega solo», dicha por Alan García en una entrevista con Jaime Bayly. Lo cierto es que el Estado no se puede paralizar porque un presidente deja salir de la cárcel a un expresidente condenado socialmente por corrupto, aunque legalmente por otras causas. Si el reo ex presidente es dejado libre, quiere decir que no hay problema con cometer delitos de distinto tipo porque la presidencia, como institución, se asegurará que serán liberados. Así podemos decir que «presidente saca presidente». En México es una práctica regular que los presidentes entrantes hagan ojos ciegos sobre las cuentas de los presidentes salientes. Lo cierto es que la impunidad es el rasgo que corroe a la sociedad en el tiempo de la desregulación y la financiarización. Es decir, no es un tema de subjetividades, sino de formas de hacer las cosas y el nuevo normal. Es por ello que en el Perú el presidente de un banco puede nombrar al asesor principal del ministro de Economía durante tres décadas sin que eso sea sancionado.

La interrogante es sobre cuánto pesa en la sociedad la corrupción. La impresión que se comienza a dar es que en realidad a la ciudadanía el tema no le importa porque se ha vuelto algo recurrente. «No hay nada que hacer». En esa medida, el Poder Judicial



puede cometer latrocinios contra inocentes para encubrir delitos de terceros, creando una mayor sensación de impunidad, y así mayor desinterés por el tema. La liberación del reo Fujimori fue probablemente la mejor señal de que en el Perú no pasa nada en temas de corrupción. La confirmación de esto es la popularidad de su hija. No interesa de dónde provenga su dinero, ni siquiera cuando está vinculado a su padre reo y, aparentemente, al narcotráfico.

Dados los antecedentes éticos vistos en la encuesta de Labaton Sucharow LLP, habría que por lo menos poner algunas restricciones a las puertas giratorias entre el Estado y el sector financiero nacional e internacional, y la promoción de la tecnocracia podría matizarse. Aparentemente es mejor tener políticos en cargos altos que tecnócratas que quieran ganarse unas bonificaciones por *performance*, y que no vean cuál es el problema en usar información privilegiada y el poder que tienen para hacerlo.

## **En suma**

Para terminar, se puede sugerir que hay en las ramas empresariales una pérdida de ética y que en las ramas financieras esto es más marcado. Tener la lógica de que todo se vende y que el valor del funcionario está en su salario lleva a puertos equívocos. El montaje de gobiernos a partir de cuadros tecnocráticos viene con la carga adicional de que los tecnócratas están preocupados por resultados más que por los medios en cómo estos se logran. De este modo, no necesariamente es que sean delincuentes avezados, sino tecnócratas acostumbrados a realizar acciones de un cierto modo, que cuando llegan al Estado lo siguen haciendo de igual forma, que puede no ser ni ética ni políticamente la adecuada. Y aunque el auge de las tecnocracias desvestidas de principios y munidas de necesidad de éxito remunerado ha tenido resultados de gobiernos dudosos, con estos mismos componentes en Chile y Bolivia eso no ha ocurrido, todavía.

En el caso de los funcionarios de empresas financieras es más complejo por las razones señaladas en la encuesta presentada. La pregunta a Kuczynski sobre Odebrecht en el Congreso, cuando niega conocer a la empresa, es en realidad una puesta en marcha de las razones para las cuales existen los paraísos fiscales: para mantener el secreto. Él no contesta porque contestar es revelar el secreto que mantiene con el cliente. El secreto entre el asesor financiero y el cliente es tan serio como el confesionario, y eso debe de ser comprendido. Es así que Kuczynski mantiene el secreto y mantiene en secreto, también, las cuentas de banco donde termina el dinero que le pagan. Al final dice que Westfield es una cuenta por donde pasa el dinero. Pasa hacia dónde es la pregunta. Pasa para que no se paguen impuestos a la renta y para que no haya impuestos a la sucesión. Que el dinero pase, ¿es delito? La evasión fiscal es delito. Guardar el dinero en un paraíso fiscal no es delito, puede ser feo si eres el presidente de un país, pero no es delito. No es igual delito que feo.

Estos nuevos problemas éticos vistos en las encuestas encargadas por el estudio de abogados Labaton Sucharow LLP sacan a la luz la necesidad de homogeneizar los códigos penales y de derecho administrativo para asegurar que no se cometan dichas infracciones. Las multas por las infracciones de la gran banca en Nueva York y Londres no los han detenido, mostrando que la rentabilidad de la infracción es mayor que el costo de las multas. Es decir, por un lado, no se puede meter a todo el Estado a la cárcel y, por otro, debe haber multas pagables. La evidencia en el Perú es que nunca se pagan las multas impuestas por el Poder Judicial y que los dineros mal habidos jamás son retornados al erario público. Esto debe ser revertido de manera ejemplar. El reo Fujimori fue liberado por el presidente sin haber pagado un sol de compensación a nadie en casi dos décadas. El mensaje en el Perú es, por lo tanto, que se puede matar, robar, vender armas a narcos y corromper a los medios de comunicación sin correr el peligro

de morir en la cárcel o pagar un centavo. Es más, con ese dinero mal habido la familia se ha establecido en la política nacional. Ese es el ejemplo que seguirán otros, sin duda. En todo caso la familia está protegida por el Congreso de la República, lo que también es ejemplar. Kuczynski logró revertir lo que parecía era un ejemplo de encarcelar a un presidente para convertirlo en el ejemplo de cómo timar al Estado, y esa lección puede ser aprovechada por otros. No es un problema de convicciones ideológicas sino de ética, o falta de la misma. Desde la presidencia del Perú hay ejemplos recurrentes de falta de ética desde al menos la segunda mitad de la década del 80. Presidentes con hijos fuera de matrimonio han sido tan comunes como desbalances patrimoniales. La honestidad hacia los ciudadanos (y la familia) no existe en ningún plano.

Los aspectos institucionales son fundamentales para combatir esto. Con la crisis de la democracia vista en general, y la de los partidos políticos como fenómeno universal, se ha acompañado una pérdida de mística política y de mística de la función pública. Esto resulta en congresistas sin ideología, solo intereses, siendo ellos, y desde esa óptica, quienes supervisan la acción del Poder Ejecutivo, lo que agrava el problema. Las excepciones de Chile y Bolivia podrían estar justamente en la existencia aún de mística política y de instituciones. La recurrencia de los problemas peruanos puede tener que ver con la inexistencia absoluta de partidos políticos desde la década del 90 y el final de lo que de Soto llamó «la partidocracia», tomando prestado el concepto de Coppedge<sup>9</sup>, su asesor en el momento del golpe del 5 de abril de 1992. Este suceso colocó dentro del Estado peruano, en un país institucionalmente muy frágil, una tecnocracia que es la expresión de la tecnocracia internacionalmente cuestionada y que, en general, tiene un pasado financiero internacional negativo. El cambio de 1992, cuando despidieron a 120 000 funcionarios estatales, fue al mismo tiempo

---

<sup>9</sup> Coppedge, Michael. *Strong Parties and Lame Ducks, Presidential Partiarthy and Factionalism in Venezuela*. Stanford: Stanford University Press, 1994.

que se cerraba el Instituto Nacional de Administración Pública (INAP), escuela donde se formaban los funcionarios públicos. Esta posiblemente podría haber sido remozada y actualizada, en vez de cerrada, pero la concepción del Estado como obstáculo al mercado llevó a semejante arbitrariedad, abriendo una puerta que está cerrada en el resto de América Latina.

Urge formar la carrera de la administración pública, análoga a la diplomática y a las Fuerzas Armadas, y darle el prestigio necesario. Al momento del cierre del INAP pasaron una campaña publicitaria en televisión que comparaba a los burócratas con chimpancés que defecaban sobre su escritorio. Esa fue la violencia social con la que se abrió el espacio para la reforma del Estado que ha terminado con cuatro expresidentes y un presidente envueltos en casos corrupción de alto nivel, dejando al Perú en una posición internacional poco decorosa, a pesar de los procedimientos judiciales que no parecen acabar ni meter preso a nadie. La liberación del reo Fujimori es un pésimo ejemplo de impunidad y abre la puerta para que los políticos sigan en lo mismo.