

CENTRO DE INVESTIGACIONES DE LA ECONOMÍA MUNDIAL

Informe sobre la

Evolución de la

Economía Mundial 2009

Informe sobre la Economía Mundial 2009

Consejo de Redacción

Osvaldo Martínez, Director
Ramón Pichs, Subdirector – Coordinador

Edición

Jourdy James

Miembros internos

Gladys Hernández Pedraza
Faustino Cobarrubia Gómez
Leonardo Hernández Pérez
José Luis Rodríguez García

Miembros externos

Elena Álvarez, Ministerio de Economía y Planificación (MEP), Cuba
Juan Luis Martín, Ministerio de Ciencia Tecnología y Medio Ambiente (CITMA),
Cuba

Rolando Ruiz, Facultad de Economía, Universidad de La Habana, Cuba
Orlando Caputo, Centro de Estudios sobre Trasnacionalización, Economía y
Sociedad (CETES), Chile

Jaime Estay, Benemérita Universidad Autónoma de Puebla (BUAP), México

Diseño y distribución

Ivette Miranda

Centro de Investigaciones de la Economía Mundial (CIEM)
Calle 22 No. 309 entre 3ra y 5ta Avenida, Miramar, Habana 13, C.P. 11 300,
CUBA.

Teléfonos: (537) 209-2969 y 209-4443

Fax: (537) 204-2507

Dirección Electrónica: temas@ciem.cu

Contenido	Página
1. Situación económica y social de Estados Unidos. <i>Faustino Cobarrubia Gómez</i>	4
2. Situación económica y social en la Unión Europea. <i>Jourdy Victoria James Heredia</i>	27
3. El impacto de la crisis global en Rusia durante 2009. Perspectivas para 2010. <i>José Luis Rodríguez García</i>	37
4. El impacto de la crisis global en Europa Oriental y la Comunidad de Estados Independientes en 2009. Perspectivas para el 2010. <i>José Luis Rodríguez García</i>	44
5. Situación económica y social de Japón. <i>Reynaldo Senra Hodelín</i>	53
6. Comportamiento económico y social más reciente de los países del Tercer Mundo. <i>José Ángel Pérez García y Blanca Munster Infante</i>	62
7. Situación económica y social más reciente de América Latina y el Caribe. <i>José Ángel Pérez García y Blanca Munster Infante</i>	75
8. Situación socioeconómica del Caribe en el 2009. <i>Gueibys Kindelán Velasco</i>	87
9. Situación más reciente de la economía de Brasil. <i>José Ángel Pérez García</i>	96
10. Situación socioeconómica de México. <i>Gueibys Kindelán Velasco</i>	102
11. Evolución socioeconómica de Asia en el 2009. <i>Gladys Hernández Pedraza y Jennie Salas Alfonso</i>	107
12. Evolución económica y social de la República Popular China durante el 2009. <i>Gladys Hernández Pedraza</i>	123
13. Evolución más reciente de la India 2009. <i>Jennie Salas Alfonso</i>	141
14. África y la crisis mundial. El caso de Sudáfrica. <i>Roberto Smith Hernández</i>	147

15. Cuba 2009: Intervención sobre los temas Plan de la Economía Nacional y Presupuesto del Estado. <i>Osvaldo Martínez Martínez</i>	156
Perfiles temáticos seleccionados	160
16. Evolución reciente de los mercados financieros globales. <i>Reynaldo Senra Hodelín</i>	160
17. Cambio climático y desarrollo: debate científico y Negociaciones multilaterales en 2009. <i>Ramón Pichs Madruga</i>	174
Anexo General: Resúmenes mensuales y anual sobre la evolución de la economía mundial en 2009. <i>Colectivo de investigadores del CIEM</i>	187

1

Situación económica y social de Estados Unidos.

Faustino Cobarrubia Gómez

Jefe Grupo de Comercio e Integración del CIEM

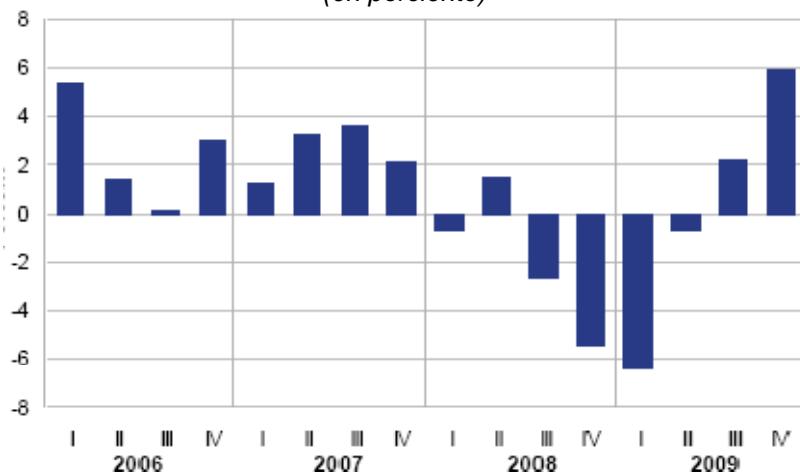
No es noticia que, desde diciembre del 2007, la economía estadounidense está en una profunda crisis, la cual ya clasifica como la peor de la postguerra y es concebible que rivalice con la Gran Depresión de los años 30 -cuando el producto interno bruto (PIB) se hundió 25% y la crisis alcanzó la mayor intensidad y crudeza en la historia del capitalismo-, a pesar de que no hay modo de saberlo realmente¹. Los encargados de realizar pronósticos económicos subestimaron su virulencia porque sobreestimaron la solidez de la economía real, sin comprender hasta qué punto dependía ésta de una acumulación de deuda fundada en el juego desenfrenado en el casino de Wall Street.

En el primer trimestre del 2009, el PIB de la mayor economía del planeta sufrió una contracción de 6,4%, a la que siguió otra caída del 0,7% en el segundo trimestre (ver gráfico 1). Hasta junio del 2009, la actividad económica de EEUU experimentó cuatro trimestres de contracción consecutivos por primera vez desde la Gran Depresión de 1930. En todo ese período, el PIB estadounidense se contraíó 3,8%, algo que no había ocurrido en siete décadas. La caída para todo el año 2009 se calcula en 2,4%, la mayor desde 1946 (BEA, 2010).

Algunos “brotes verdes” aparecidos durante el tercer y cuarto trimestres del pasado año cuando la economía norteamericana creció 2,2% y 5,9% respectivamente, parecen devolver el optimismo a los gestores de política económica de Estados Unidos al punto de anunciar el fin de la recesión casi por decreto.

¹ Los historiadores económicos Barry Eichengreen y Kevin H. O Rourke, en un artículo publicado el 6 de abril de 2009, señalan que para establecer una analogía en términos de indicadores entre la crisis actual y aquella de los primeros años '30, resulta metodológicamente incorrecto referirse sólo a los datos de la economía norteamericana. Sugieren que debe realizarse una comparación en términos de la economía mundial y la efectúan a través de tres indicadores: el declive de la producción industrial mundial, el declive del comercio mundial y de los mercados de valores. Las comparaciones se realizan tomando el comportamiento de las variables mencionadas luego de los picos de producción industrial mundial de junio de 1929 y abril de 2008 y analizando los nueve meses posteriores para ambos períodos. Eichengreen y O Rourke concluyen que la caída de la producción industrial mundial en los períodos bajo análisis resulta similar, mientras la caída del comercio mundial y de los mercados mundiales de valores registran una caída mayor en el período actual que en el período posterior a 1929. Los autores remarcan no obstante la diferencia notoria que para el mismo período se visualiza respecto de otras variables tales como los tipos de interés de los bancos centrales, la oferta monetaria y los déficits fiscales (Eichengreen y O Rourke, 2009).

**Gráfico 1: Crecimiento del PIB real trimestral de Estados Unidos
(en porciento)**



Fuente: BEA, 2010

Sin embargo, aún existe abundante incertidumbre sobre las perspectivas económicas más inmediatas de Estados Unidos. Mientras algunos aseguran que lo peor ya pasó, otros advierten que "los paquetes de estímulo fiscal no ofrecerán más que un impulso temporal al crecimiento, y será seguido por un largo período de estancamiento económico" (BIS). Más aún, varios autores comparan la situación actual con lo ocurrido en los años 30 y recuerdan que los "brotes verdes" son meras ilusiones estadísticas derivadas del "repunte de los inventarios" de las empresas (Krugman, 2009). Todo esto nos lleva al fondo aún sombrío de la situación económica de Estados Unidos.

Una clara evidencia de ello es la evolución de los beneficios de las empresas, los cuales, hasta el segundo trimestre del 2009, habían caído 98% desde su máximo alcanzado en el segundo trimestre del año 2007, de acuerdo con cifras oficiales. Esas ganancias hoy en día son aún más reducidas de lo que fueron en los años treinta durante la Gran Depresión.

Según cálculos del Citigroup, los beneficios corporativos deben caer 50% –desde los niveles máximos hasta los mínimos– y sólo había tenido lugar un 10% a principios del 2009 (es decir, faltaba un 40%). Para el banco norteamericano, el proceso de caída puede tardar tres años en completarse. Y eso le parece incluso optimista a algunos analistas, por una razón: Citi estima que la rentabilidad empresarial volverá sólo al 8% donde hizo suelo en las recesiones de 1992-93 y 2001-02. Pero la caída será mayor esta vez, según esos analistas, aunque no sea más que porque la misma se produce desde niveles récord del 16% (Kelter, 2009).

En síntesis, el descenso de los beneficios de las empresas estadounidenses podría ser mucho mayor hacia el futuro, en consonancia con el empeoramiento de la recesión. A ello habría que sumar las pérdidas de las empresas por compromisos de pensiones (un déficit que puede alcanzar 50.000 millones de dólares anuales durante los próximos dos años) y el famoso *mark to market*, que obliga a amortizar las ganancias no materializadas en los últimos años (Kelter, 2008).

Ante la desaparición de la ganancia y el recorte de la demanda solvente, las empresas no se sienten estimuladas a producir y han preferido ahorar o congelar el capital en forma de dinero, en una actitud de espera. La capacidad de producción está subutilizada en proporciones históricas. Lo mismo ocurre con el índice de quiebra de las empresas estadounidenses que alcanzó un máximo histórico de 12,2% en septiembre de 2009. Las existencias se renuevan a cuenta-gota (lo que elimina toda esperanza de recuperación por reposiciones) (Geab, 2009).

La situación del sector real de la economía estadounidense es verdaderamente dramática. Basta caminar por las calles de las grandes ciudades estadounidenses para comprobar que muchos carteles luminosos continúan brillando para atraer compradores, pero son sólo engañosas apariencias de empresas quebradas, que se mantienen artificialmente con vida a base de dinero público o de reestructuraciones de futuro incierto, como las de las empresas General Motors (GM), Chrysler, Saab, Opel, Karstad, Cual, Iberia, Alitalia, entre otras. En apariencia, todo esto se mueve como con normalidad, pero respecto a la salud económica, es una enfermedad que afecta cada vez más profundamente a todo el tejido de las empresas, poblando con verdaderos "muertos-vivientes" o zombies económicos.

En ese mar de quiebras e intervenciones ha navegado la supuesta mejoría del sector manufacturero estadounidense de los últimos cinco meses del 2009 cuando el índice manufacturero del Instituto de Gerencia y Abastecimiento de Estados Unidos (ISM por sus siglas en inglés) repuntó y logró mantenerse todo el tiempo por encima del límite de 50 puntos. La actividad industrial estadounidense había estado paralizada durante 18 meses consecutivos (Reuters, 2009).

La industria automotriz norteamericana está en peligro de extinción por los crecientes costos de las materias primas y el colapso del crédito, lo cual se ha sumado a las deficiencias estructurales que arrastra desde hace 15 años y su incapacidad para adaptarse a un mercado cambiante que pide autos más pequeños, ecológicos y eficientes.

Las tres acribilladas empresas automovilísticas estadounidenses -General Motors, Ford y Chrysler- se mantienen a flote gracias al auxilio del Gobierno, que les ha permitido aplazar su evidente quiebra y sobrevivir al colapso en la demanda de automóviles.

"Lo que es bueno para el país, es bueno para General Motors y viceversa", dijo Charlie Wilson, presidente de General Motors (GM) en 1955. Ahora los analistas compiten por dar una versión acorde con los tiempos: "lo que es malo para GM es malo para los EE.UU.", "lo que es cierto para GM es cierto para los EE.UU." (Reuters, 2009).

La castración de GM (todavía la novena empresa global por ingresos en el año 2008) es la imagen en espejo del deterioro del sector industrial norteamericano. Esa empresa no sólo ha sido el mayor fabricante de coches del mundo, ha sido todo un ícono de los Estados Unidos, de su poderío industrial y social. Un símbolo del *American way of life*.

Existen 4,5 millones de empleos relacionados con la industria automovilística en Estados Unidos, y el colapso de una o más de las "Tres Grandes" tendría un gran impacto en el desempleo, la pérdida de salarios y beneficios de salud, las pensiones e impuestos. El sindicato *United Auto Workers* calcula que el hundimiento de sólo uno de los tres fabricantes puede poner en peligro más de 2,5 millones de empleos. "El coste social de la liquidación es enorme", dice Robert Reich, de la Universidad de Berkeley (Reich, 2008).

La epidemia se extiende a todos los sectores de la economía: las maquinarias y equipos de transporte, el sector electrodoméstico, la industria de la construcción, la industria siderúrgica, el sector de alta tecnología, ropa y mobiliario, entre otros. La industria de la hospitalidad y el ocio, que en las cuatro contracciones padecidas por la economía estadounidense en las últimas tres

décadas² se había mantenido prácticamente incólume, en la actual depresión ha evidenciado una constante pérdida de empleos³ (Kelter, 2009).

Tras 25 meses consecutivos de pérdidas de empleos, en diciembre del 2009, la tasa de desocupación en Estados Unidos se había elevado hasta 10%, el mayor nivel en 26 años. En la actualidad, más de 15 millones de estadounidenses carecen de trabajo, una cifra que sobrepasa los 17 millones si se suman a los que sólo tienen trabajo a tiempo parcial (BLS, 2010).

Cuando se incluye a las personas que han dejado de buscar empleo (que las encuestas muestran bajo el rótulo de “desalentados” como si fuera un problema de actitud) y a los que sólo tienen trabajo a media jornada, la tasa de desempleo alcanza el 17,3%, tan sólo una décima por debajo del nivel más alto en los últimos 16 años. Es decir, al menos uno de cada seis trabajadores en Estados Unidos es víctima del desempleo o el subempleo (BLS, 2010).

En total, las empresas estadounidenses recortaron 4,2 millones de puestos de trabajo en el 2009, un año en el que la media de desempleo alcanzó el 9,3%, frente al 5,8% del 2008 y el 4,6% del año 2007. La economía estadounidense ha perdido más de ocho millones de empleos desde que comenzó la recesión en diciembre del 2007 (BLS, 2010).

La mayoría de los analistas espera la pérdida de miles de empleos en Estados Unidos al punto que se podría llegar a registrar una tasa de desempleo similar al nivel alcanzado en Suecia tras la crisis bancaria de los 90 cuando el desempleo se elevó hasta 12%⁴ (Reich, 2008).

Otro de los argumentos a favor de la recuperación económica es la euforia reinante en la Bolsa de valores de Wall Street desde marzo del 2009, después de un descenso acumulado de 52% en los 17 meses previos –una caída más rápida que aquella de la Gran Depresión cuando retrocedió 90% en cuatro años⁵. También un año después de la brutal caída de las acciones en octubre de 1929, el optimismo volvió a los mercados que recuperaron el 80% de los valores bursátiles. Poco después el valor de las acciones volvió a caer y en 1932 sobrevino el derrumbe. Los inversores perdieron hasta la ropa y la economía se hundió en un pantano.

Es sorprendente el paralelo con la crisis de los años treinta. Hasta noviembre de 1929, la bolsa cayó un 35%, casi idéntico a la caída de octubre-noviembre de 2008. Después hubo una marcada recuperación que duró 155 días con un realce de 48%. La recuperación a partir del 9 de marzo del 2009 lleva en el mismo tiempo casi idénticas cifras (véase el grafico 2).

En realidad, como señala el periodista E. S. Browning en The Wall Street Journal Americas, “parte de las compras realizadas desde principios de marzo se han basado en la creencia por parte de muchos inversionistas de que la intervención del gobierno ha eliminado la amenaza de un escenario catastrófico, como una depresión parecida a la de los años '30. Eso llevó a

² Durante las pasadas tres décadas, los Estados Unidos experimentaron tres contracciones de empleo. A continuación del pico de Agosto de 1981, el empleo total cayó en 2,8 millones hasta diciembre de 1982. En la próxima, el empleo cayó en 1,6 millones (o 1,5%) durante la contracción de 11 meses de 1990-91. Finalmente, el empleo no agrícola alcanzó un máximo en febrero 2001 y entonces descendió en 2,7 millones durante los 30 meses siguientes. La actual contracción del empleo se extendió a través del 2008 y continúa en el 2009 (Kelter, 2009).

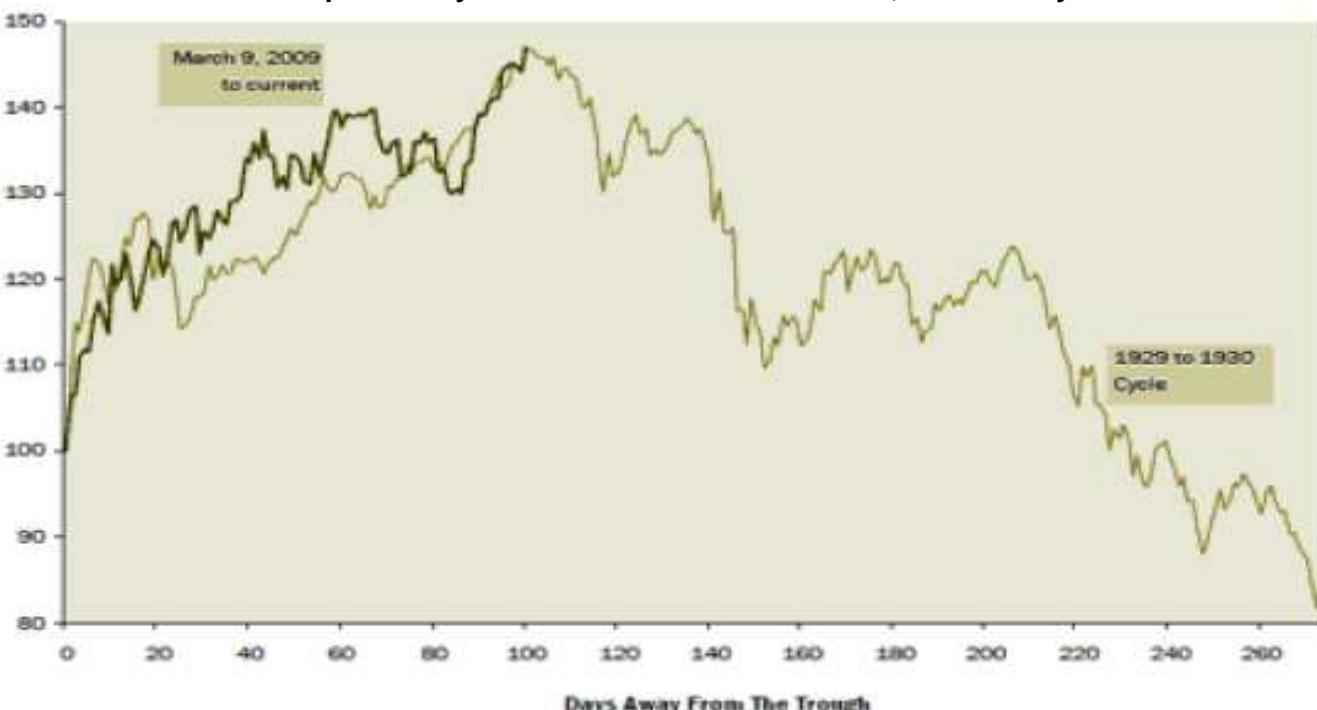
³ Esta industria comprende los siguientes sectores: Hoteles; Apart Hoteles; Resorts; Casinos; Centros de Convenciones y Comerciales; Complejos Culturales y de esparcimiento; y Entretenimiento.

⁴ A primera vista, este porcentaje puede parecer exagerado, pero hay que tener en cuenta que el peso del sector financiero en la economía es considerable: supone un 30% de los beneficios corporativos en EEUU y de él dependen un 10% de los salarios del país (Kelter, 2009).

⁵ En los dos primeros meses del 2009, los índices accionarios en Estados Unidos experimentaron una caída record, superior incluso a la de 1933 (Kelter, 2009).

muchos gestores de fondos a destinar el dinero que tenían en efectivo y bonos del Tesoro estadounidense a la compra de acciones, materias primas y bonos de empresas (Browning, 2009).

Gráfico 2: Recuperación y recaída de la bolsa de EE.UU., 1929-1930 y 2008-2009



Fuente: Observatorio Internacional de la crisis, 2009.

Si la actual crisis se prolonga, las pérdidas en la Bolsa de valores alcanzarán dimensiones astronómicas. Típicamente, las pérdidas en Wall Street para una recesión de doce meses implican una caída de 30% en el valor de las acciones: en números absolutos, eso corresponde a borrar del mapa financiero otros 7 millones de millones de dólares. Para una economía con un PIB en torno a 14 millones de millones de dólares, eso huele a catástrofe. Ese castigo no lo ha soportado la economía estadounidense desde 1929 (Nadal, 2008).

Los hechos apuntados hasta aquí, resultan suficientes para recordar la Gran Depresión de los años treinta con su secuela de quiebras, desempleo y destrucción patrimonial a una escala gigantesca. Hoy, la economía norteamericana está muy por debajo de su capacidad productiva y se necesitará mucho dinero para su recuperación.

Y las cosas no tienen visos de mejorar. La opinión más generalizada es que la recesión económica podría empeorar, y que la recuperación será "relativamente lenta y prolongada".

Uno de los puntos más importantes de la agenda del encuentro de Bilderberg de 2009 -una reunión altamente secreta de las principales élites de Europa y América del Norte, que se reúnen una vez al año a puertas cerradas- fue "seguir engañando a los millones de ahorradores e inversores haciéndoles creer mentiras sobre un supuesto giro hacia arriba de la economía. Ellos están a punto de crear enormes pérdidas y un agudo dolor financiero en los meses por venir" (Marshall, 2009)⁶.

⁶ Bilderberg actúa como un informal *think tank* (tanque de pensamiento) internacional, y no divulga ninguna información, por lo que los informes de las reuniones se filtran y las fuentes no pueden ser verificadas. Sin

También, a finales de junio del 2009, el Banco de Pagos Internacionales (BIS por sus siglas en inglés), el único órgano internacional que predijo correctamente la crisis financiera, advirtió de que "los paquetes de estímulo fiscal no ofrecerán más que un impulso temporal al crecimiento, y será seguido por un largo período de estancamiento económico".

Es la interacción entre una crisis de la economía real y una crisis del sector financiero que se alimentan mutuamente lo que hace que el despeñadero hacia la depresión se resista a todas las políticas intentadas por las autoridades y que el potencial de catástrofe resulte tan evidente.

Sector financiero, un drama inconcluso

Como en 1930, 1872 y 1827 hay una crisis del sistema financiero en el país líder que arrastra el funcionamiento del sistema financiero internacional dependiente de sí. Esto indica el final de una etapa de financiarización⁷ a la que se han referido tanto Marx (1977) como Kindleberger (1978) en el plano económico y hasta el presidente Sarkozy en el plano político.

La mayoría de los grandes bancos norteamericanos están en quiebra -de acuerdo con presunciones plausibles, sus deudas superan considerablemente sus ingresos y activos. El FMI calcula que las pérdidas potenciales de las entidades financieras de Estados Unidos provocadas por los préstamos incobrables y el derrumbe del valor de sus activos, sumarán 2,7 millones de millones de dólares entre el 2007 y el 2010. El gurú de la actual crisis económica, Nouriel Roubini, estima dichas pérdidas en 3,6 millones de millones de dólares, muy lejos del capital de partida de los bancos de 1,4 millones de millones de dólares (Roubini, 2009).

Desde el estallido de la crisis financiera en el 2007, algunos analistas habían advertido que el problema es de solvencia, es decir la crisis expresa la imposibilidad estructural en el largo plazo de los bancos de poseer capacidad de pago, debido a que la actividad que financiaban ha dejado de ser rentable y no lo sería nuevamente por las cambiantes condiciones económicas. Aunque los inversionistas sofisticados reconocieron pronto que esta crisis era de solvencia, y no de liquidez, y que la sequía de liquidez surgió del miedo a que los bancos no pudieran pagar sus obligaciones, otros llegaron a esta conclusión de forma más lenta. Estos últimos fueron, como de costumbre, las Agencias calificadoras de crédito.

En su edición del 6 de mayo del 2009, el diario *The Wall Street Journal* reveló que 10 de las 19 instituciones más grandes de Estados Unidos requieren capital adicional para capear el temporal recesivo. En la lista figuran tres de los cuatro bancos más grandes del país como Citigroup, Bank of America y Wells Fargo, cuyas necesidades de nuevas inyecciones de fondos se estimaron en más de 45.000 millones de dólares (WSJ, 2009).

En los primeros nueve meses del 2009, habían quebrado unas 100 instituciones bancarias, pero en el último trimestre el proceso se aceleró y la Corporación Federal de Seguros de Depósitos de Estados Unidos (FDIC, por sus siglas en inglés) tuvo que enfrentar unas 100 bancarrota más. El costo total de esas quiebras ascendió a 100 mil millones de dólares –30

embargo, la información proporcionada por los cazadores y periodistas de Bilderberg como Daniel Estulin y Jim Tucker han demostrado ser sorprendentemente precisas en el pasado.

En mayo del 2009, las informaciones filtradas de la reunión reseñaban que el principal tema de conversación, como era de esperar, fue la crisis económica. El gran dilema estaba entre llevar a cabo "una prolongada y agonizante depresión que condene al mundo a décadas de estancamiento, decadencia y pobreza... o una intensa pero corta que allanará el camino para un nuevo orden económico mundial sostenible, con menos soberanía pero más eficiencia" (Marshall, 2009).

⁷ La "financiarización" consiste en sacar del manejo financiero de "caja y bancos" y de los pasivos la rentabilidad de la empresa y no de los márgenes de ganancias sobre los productos vendidos –de la economía real.

mil millones de dólares más que lo previsto–, con lo cual se agotaron los fondos de la FDIC para asegurar depósitos de bancos en quiebra (LPAC, 2009).

Es increíble que la mayoría de los grandes bancos hayan perdido tanto dinero en derivados financieros y, lo que es más sorprendente, que hayan sobrevivido tanto tiempo después de eso⁸.

El Tesoro norteamericano y las autoridades de regulación bancaria calculan que no menos de 1.800 instituciones estadounidenses que cotizan en bolsa están "preocupadas" por el hecho de que si no lo hacen podrían aparecer como perdedoras en el sector bancario remodelado.

La imposibilidad de cobrar los créditos concedidos para la gestión de activos inmobiliarios como complejos de oficinas, hoteles, centros comerciales y otros establecimientos -derivado de la quiebra de las empresas que los ocupan-, podría provocar el cierre de hasta 1.000 entidades financieras en los próximos 3 a 5 años. Este pudiera convertirse en el próximo agujero negro del sector financiero (LPAC, 2009).

En total, las pérdidas pendientes del sector inmobiliario norteamericano se calculan en 1,6 millones de millones de dólares, que equivalen al 18% del total del mercado inmobiliario estadounidense.

Otra amenaza para el sector financiero proviene de la morosidad de las tarjetas de crédito, que dejó pérdidas estimadas en 96.000 millones de dólares en el año 2009 (Europa Press, 2008).

Todo lo anterior significa que el actual sistema financiero norteamericano está moribundo, inundado de bancos "zombie", es decir instituciones que siguen operando, pero en realidad ya quebraron o en el mejor de los casos, tienen suficiente capital para mantenerse de pie, pero no hacen nada de lo que supuestamente un banco debería hacer, es decir prestar a las empresas y a los hogares.

Desde esta perspectiva, queda claro que la supuesta recuperación del sistema financiero este año se debió más a un acto de prestidigitación que al poder de recuperación de la economía norteamericana y mundial.

La Reserva Federal estadounidense absorbió unos 800.000 millones de dólares en activos financieros tóxicos (deudas prácticamente incobrables). Desde que evitó el colapso de la legendaria institución financiera Bear Sterns, se ha confiado en el paracaídas del banco central de Estados Unidos para el rescate de las entidades de tamaño significativo⁹.

El influyente economista Paul Krugman denuncia que los "tiburones" del sector bancario y financiero estadounidense siguen especulando, gestando animosidad y crispación en los contribuyentes, que han sido los bomberos de las principales instituciones: el Citigroup, la que fuera la mayor corporación bancaria del mundo recibió en su momento un salvavidas de 45 mil millones de dólares del Estado; el Bank of America, otro de los pocos baluartes "en pie" del sistema financiero norteamericano tuvo que recibir, en enero del 2009, una segunda ayuda estatal valorada en 138.000 millones de dólares; y Goldman Sachs recibió 10 mil millones de dólares de las arcas públicas. (IAR Noticias, 2009).

⁸ El presidente de Fortis Bank, Maurice Lippens, considera que, en los próximos dos años, 6.000 bancos estadounidenses podrían declararse en bancarrota.

⁹ Según el profesor Kaplan de la Universidad de Harvard, hasta julio del 2008, los activos intangibles representaban 4/5 partes del valor de una empresa, es decir la confianza era la base de muchos grandes negocios y podía perderse en un plazo muy breve de tiempo.

Todos están “ganando tiempo”. Las entidades bancarias se montan de nuevo en el carro de la actividad especulativa con la esperanza de sacar un rédito a corto plazo que les permita salir de la situación en que se encuentran. El gobierno reza para que no haya una nueva crisis financiera.

Pero el “tiempo ganado”, gracias al dinero de los contribuyentes, debería emplearse en la reforma del sistema bancario, que es el núcleo de la actual crisis. Sin embargo, aparte de consideraciones cosméticas y de los inmensos regalos que le han hecho a los bancos estadounidenses, nada serio se ha emprendido y en el futuro se impone el sálvese el que pueda.

Mientras tanto los activos tóxicos, verdaderas “bombas de tiempo” del sistema bancario y financiero norteamericano, siguen existiendo sin que nadie sepa su monto actual porque es muy difícil evaluar el valor de préstamos en virtual *default* (incobrables) y porque probablemente lo mejor es no enterarse de su escaso valor real.

En fin, muchas entidades financieras estadounidenses, aún, continúan en el callejón sin salida de los activos tóxicos y como un jugador empedernido, vuelven al casino a intentar recuperar lo perdido, mientras que el gobierno “patea” la crisis hacia adelante a la espera de la recuperación. Pero, por desgracia, la recuperación no llegará a tiempo. Es Blücher en lugar de Grouchy¹⁰: en lugar de la recuperación, surgirán las consecuencias del cambio fundamental en el comportamiento de los consumidores estadounidenses.

El agujero negro de la economía estadounidense

El consumidor tal como se lo conocía desde hace varias décadas ha muerto, totalmente, sin esperanzas de resucitar. La riqueza de las familias estadounidenses se ha ido como el agua entre los dedos: desde el comienzo de la crisis, en diciembre del 2007, la caída de 41% (una nueva marca negativa) de los precios de las casas junto a las pérdidas por las acciones y fondos de jubilación han provocado la desaparición de casi 14 millones de millones de dólares, una cantidad similar al PIB del país (Feldstein, 2008).

La experiencia previa sugiere que una caída de este tipo recortará el gasto de los consumidores en aproximadamente 500.000 millones de dólares por año hasta que se restablezca la riqueza. Y el consumo es el motor de la economía estadounidense, con alrededor del 70% del PIB del país (Feldstein, 2008). Ni el presente ni el futuro se presentan como una escalada incesante de consumo.

La deuda total de las familias estadounidenses por concepto de tarjetas de crédito alcanza el millón de millones de dólares y sumados a los 10,5 millones de millones de dólares de créditos hipotecarios, evidencian que los estadounidenses están más endeudados que nunca. Los estadounidenses tienen que lidiar con la pérdida de sus empleos, la caída del valor de las casas y el congelamiento del crédito. Es decir, se tienen que acostumbrar a algo que hace mucho tiempo no hacen: vivir sólo de sus ingresos e, incluso, reducir las compras de bienes básicos. ¡Se acabó la era del dinero plástico y el crédito fácil!

¹⁰ Napoleón también creía “firmemente”, durante la batalla de Waterloo, que la suerte iba a sonreírle una vez más y que iba a recibir un refuerzo amigo (Grouchy) en el momento decisivo del combate. Por desgracia, una nube de polvo que hacía suponer que era de la tan esperada tropa reveló ser un refuerzo enemigo (Blücher). Todo el mundo conoce el final; y no estamos seguros de que los integrantes del Consejo de Asesores Económicos de Obama sean estrategas tan experimentados como lo era Napoleón.

Más aún, los consumidores que aun conservan sus ingresos, no quieren endeudarse para nuevas compras, prefieren ahorrar lo que antes gastaban con creces y el resultado es una caída generalizada de la demanda. Ha habido un súbito desplazamiento del consumo alimentado por la deuda al ahorro estricto. La tasa de ahorro de los hogares está en torno al 7%, la cifra más alta de los últimos 15 años. En abril de 2008, la tasa de ahorro era cero. El problema con la tasa creciente de ahorro, que irá en aumento, es que contribuirá a profundizar y a prolongar la recesión (Whitney, 2009).

La reducción de los precios de las casas podría implicar pérdidas patrimoniales de hasta 6.5 millones de millones de dólares en los próximos dos años. Una reducción de 30% en los precios de los activos residenciales, elevaría a 21 millones el número de propietarios en situación de insolvencia (el valor de sus casas será inferior al de su hipoteca!). El 40% de los propietarios norteamericanos estarían en problemas, algo inédito en una sociedad en la que el 65% de las familias son dueñas de su casa (Nadal, 2008).

La Oficina Nacional de Presupuesto de Estados Unidos (CBO, por sus siglas en inglés) vaticina que el precio medio de la vivienda caerá 14% entre el tercer trimestre del 2008 y el segundo trimestre del 2010; otros en cambio, al considerar las críticas condiciones del sector real de la economía, prevén una caída en torno al 24% (LibertadDigital.es, 2009 y RGE Monitor, 2009)¹¹.

Está previsto que, durante los próximos dos años hasta el 2010, del total de 51 millones de familias estadounidenses con una residencia, más de 8,5 millones tendrán problemas para hacer frente al pago de sus hipotecas y unas 5,2 millones perderán sus hogares (The Wall Street Journal, 2009).

El trauma representado por la pérdida de la vivienda, por la pérdida de la cobertura sanitaria o por la pérdida de puesto de trabajo, o simplemente el vivir a un paso del desastre, contribuirán probablemente a moldear durante años el comportamiento económico. Los ahorros personales seguirán creciendo en la medida en que los hogares sientan la necesidad de construir un nido mayor para capear el temporal y enfrentarse a la pérdida de valor de sus activos inmobiliarios, a la caída de sus cuentas de jubilación y a la posibilidad de perder sus puestos de trabajo. Este cambio fundamental en el comportamiento de los consumidores apunta a una actividad económica menor, a una reducción de inventarios, a más despidos y menguados beneficios empresariales. Se necesitarán años, tal vez una década, si no más, para reconstruir los equilibrios presupuestarios de los hogares y restaurar la desmayada economía.

“¿Por quién doblan las campanas?”

No es secreto que, desde hace algún tiempo, la economía estadounidense y, con ella, la hegemonía del dólar se han sostenido gracias a la gigantesca inyección de dinero proveniente del resto del mundo. Sin el ingreso diario de entre 2000 y 3000 millones de dólares, los consumidores norteamericanos no habrían podido continuar su carrera consumista, las empresas no habrían podido mantener sus inversiones y el gobierno de Estados Unidos no habría podido balancear los déficits (BEA, 2008).

Con una burbuja siguiendo a la otra sumado a un mercado de crédito barato, los desequilibrios financieros norteamericanos crecieron en proporciones descomunales.

¹¹ Los analistas de RGE Monitor esperan que los precios de las casas no toquen fondo hasta mediados del 2010, con un 38% de caída con relación a su máximo del 2006. Pero, dado las pobres condiciones del sector real de la economía, consideran posible una abrupta corrección que podría llevar el descenso hasta el 44% del pico alcanzado a mediados del 2006 (RGE Monitor, 2009).

En poco tiempo, el excedente heredado en las cuentas del gobierno de Clinton devino déficit récord acumulado de más de 1,5 millones de millones de dólares durante el 2001-2008 con la administración Bush (CBO, 2008). Este fue el resultado de la combinación del recorte de impuestos -a las empresas y a los ricos- con el aumento de los gastos militares y las guerras para favorecer a compañías como Halliburton y otras del complejo militar industrial que llevaron a Bush a la presidencia. Desde septiembre del 2001 y hasta el 2008, el Congreso estadounidense aprobó alrededor de 800 mil millones de dólares para operaciones militares y otras tareas relacionadas con la ocupación de Irak y la guerra en Afganistán (CBO, 2008).

A pesar de su sensible descenso, en el 2008 el desbalance comercial externo de Estados Unidos todavía superaba los 680 mil millones de dólares, más del doble de la cifra del año 2000 y cuatro veces y media aquella de 1998. A su vez, el déficit en cuenta corriente se ubicó cerca de los 675 mil millones de dólares en 2008, ocho años antes era poco más de la mitad (415 mil millones de dólares) y en 1998 representaba menos de la cuarta parte de su nivel en el 2008 (Buira y Abeles, 2006; Feldstein, 2005; BEA, 2009).

La creciente acumulación de desequilibrios financieros ha sumergido a la economía norteamericana en un inmenso océano de deudas cuya dimensión total alcanzó los 57 millones de millones de dólares en el 2008 (186,717 dólares percápita o 746,868 dólares por cada familia de 4 integrantes)¹². Ese nivel de deuda total, el más alto en la historia de Estados Unidos, representaba más de cuatro veces el PIB del país y casi 5 veces el ingreso nacional – una relación indicativa de que la economía estadounidense dependía de la deuda más que nunca. Cada año se necesitaba más deuda para producir un dólar de ingreso nacional, con el agravante de que buena parte de ese mismo dólar de ingreso se originaba en sectores improductivos tales como el complejo militar industrial, la especulación, los servicios, el comercio, las finanzas, entre otros (Grandfather Economic Reports, 2009).

En términos muy simples, desde hace varias décadas la economía de Estados Unidos está en bancarrota y se ha sostenido gracias al subsidio creciente proveniente del exterior.

Los inversores foráneos poseían 2,71 millones de millones de dólares de la deuda pública neta de EE.UU. en el 2008, casi el 52% de los 5,2 millones de millones de dólares de la deuda pública neta total que acumulaba el país, frente a 4% en 1970. Algo más de 1 millón de millones de dólares respecto a la deuda registrada en 2000 o, lo que es lo mismo, un 33% más en 8 años (BEA, 2009). En pocas palabras, los inversionistas extranjeros ya poseen, prácticamente, el control de la economía estadounidense.

En contraste con lo ocurrido hasta hace muy poco tiempo cuando las economías industrializadas de Japón y Alemania eran los acreedores por excelencia; en la década más reciente los países subdesarrollados y, en especial las llamadas economías emergentes, se han erigido en las fuentes cruciales para el financiamiento de los desequilibrios financieros estadounidenses. Las reservas de los bancos centrales de esos países junto a los fondos de riqueza soberana (FRS) fueron los que “sacaron a flote” a la economía norteamericana en los últimos diez años¹³.

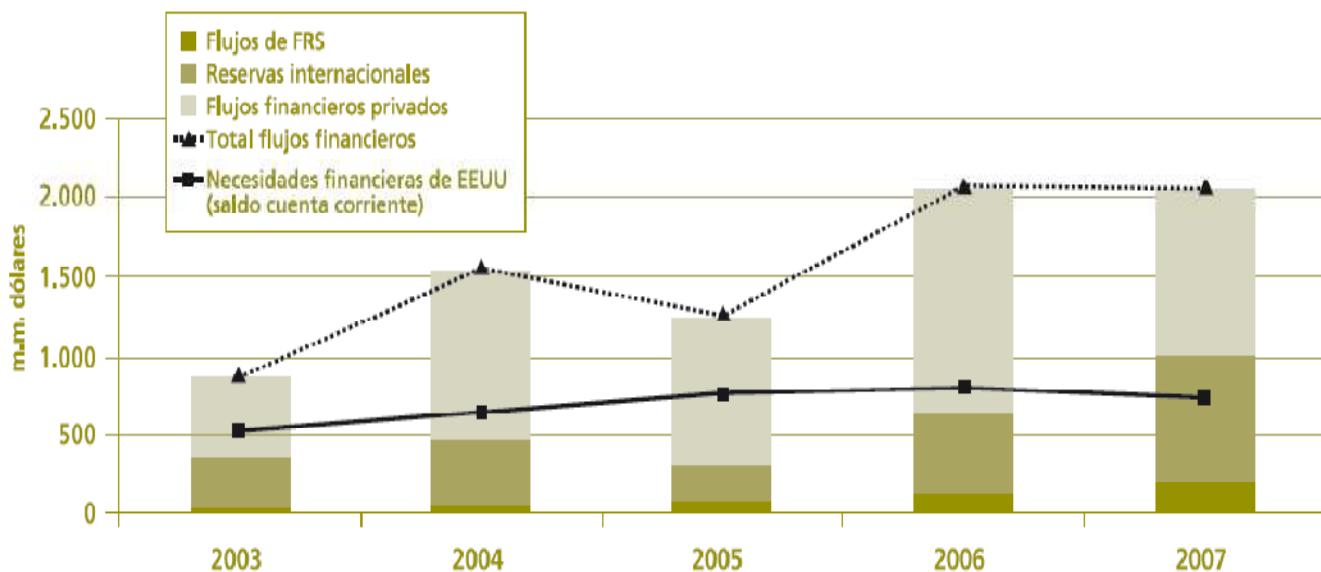
¹² Se define deuda como el total de la misma: deuda federal, estatal, de gobiernos locales, internacional, privada, familiar, sector financiero y de negocios, deuda federal a trust funds (44.2 millones de millones de dólares son deudas privadas/ familiares/ de negocios/ sector financiero, más 12.8 millones de millones de dólares de deuda federal estatal y de gobiernos locales en dólares ajustados a la inflación) (Grandfather Economic Reports, 2009).

¹³ Los países emergentes exportan o reciclan sus capitales al resto del mundo a través de instituciones públicas; en gran parte mediante la acumulación de reservas internacionales por parte de los bancos centrales, y, de un modo creciente, también mediante los fondos de riqueza soberana (FRS).

En conjunto, las inversiones de los FRS y las reservas de los bancos centrales extranjeros en EE.UU. aumentaron desde los 320.000 millones de dólares en el 2003 hasta los 997.000 millones de dólares en el 2007 (véase el gráfico 3). Con esos fondos, la primera economía del planeta logró satisfacer más del 80% de sus necesidades de financiamiento a lo largo de todo el período indicado (Alberola y Serena, 2009). Además, con posterioridad al desencadenamiento de la actual crisis económica global esos recursos contribuyeron al rescate de entidades financieras estadounidenses con problemas.

Con 1,9 millones de millones de dólares de sus reservas en moneda norteamericana y el 22% de los bonos (papeles) emitidos por el Tesoro estadounidense, China -la tercera economía del mundo sólo detrás de Japón- se ha establecido como la principal financista de la superpotencia. Esto constituye un elemento de presión muy grande sobre EE.UU. porque la estabilidad del dólar posee una fuerte dependencia del ahorro chino. Es una combinación de aspectos novedosa que plantea convulsos escenarios futuros y nuevos fenómenos políticos de la lucha de clases.

Gráfico 3: Flujos financieros hacia EEUU, 2003-2007



Fuente: Alberola y Serena (2009)

También Japón, Corea del Sur, Arabia Saudita, Abu Dhabi, India y Noruega, han adquirido, todos, bonos del Tesoro de Estados Unidos.

Muy asociado con todo lo anterior asoma en el horizonte la perspectiva verdaderamente aterradora del desplome del dólar como moneda de reserva mundial que es una expresión del estado de la hegemonía global de Estados Unidos. Por regla general, los imperios pujantes

Los FRS se han conformado, sobre todo, en torno a los ingresos derivados de la exportación de materias primas, en los países donde su explotación tiene titularidad pública. A diferencia de las reservas internacionales, se materializan en un conjunto heterogéneo de fondos de inversión, que se invierten en activos exteriores, y que suelen tener un perfil menos líquido y conservador que las reservas. El objetivo de los fondos soberanos es acomodar a lo largo del tiempo y del ciclo de las materias primas –muchos de ellas no renovables– los recursos derivados de su explotación y exportación, invirtiéndolo en distintos tipos de activos financieros o reales, bien para suavizar el ciclo económico, bien para hacer extensivos sus beneficios a generaciones futuras y diversificar la estructura productiva. También hay una incipiente tendencia hacia la transferencia de recursos desde las reservas internacionales hacia los FRS.

resultan proveedores de capitales pero, en su decadencia, mantienen artificialmente la fortaleza de sus monedas a través del endeudamiento y la acumulación de desequilibrios financieros. En un artículo reciente, Roubini plantea que “tradicionalmente los imperios que tienen la moneda de reserva son acreedores externos y prestamistas. Sin embargo, Estados Unidos se encuentra con un abultado déficit fiscal y comercial, y para financiarlo depende de la buena voluntad de países extranjeros (...) la situación del billete verde es similar a la que vivió la divisa británica cuando fue desplazada por el dólar durante la Segunda Guerra Mundial” (Roubini, 2009a).

El dólar en la encrucijada

Con la quiebra de Lehman Brothers, el pánico y la incertidumbre se extendieron como pólvora y favorecieron una rápida apreciación del dólar, que funcionó temporalmente como refugio ante la inestabilidad generalizada. Pero a partir del segundo trimestre del 2009, la moneda estadounidense ha vuelto a caer frente a la mayoría de las divisas más representativas del mundo, con excepción del yuan chino (gráfico 4). Existe el riesgo de que la abrupta devaluación del dólar conduzca a su desaparición como moneda de reserva internacional y, con ello, resulte más traumático el necesario ajuste de la economía y la sociedad norteamericanas.

Gráfico 4: Evolución del dólar frente a las principales monedas del mundo
(promedio 2005=100)



Fuente: BEA, 2009

La actual recaída del dólar no tendrá un respiro inesperado a causa del pánico como a finales del año 2008. Esta vez la moneda estadounidense se ve como un espantapájaros, no como un refugio. En medio de la tendencia declinante de las cotizaciones del petróleo, las pérdidas notables de los inversionistas y los riesgos de prolongada recesión económica a nivel global, se ha impuesto un creciente clima de aguda restricción financiera y crediticia.

Desde el segundo trimestre del pasado año, los bancos centrales de todo el mundo prácticamente han paralizado su acumulación de dólares (el dólar sólo era el 37% de sus compras de moneda extranjera y representaba el 63% de las reservas) (FMI, 2009). Entre enero y julio del 2009, se registró una salida neta de capitales fuera del territorio estadounidense por un monto superior a los 300 mil millones de dólares, pese a que el país

pretendía atraer a sus arcas más de 100 mil millones de dólares por mes para financiar el déficit federal (por no hablar de otros déficit públicos) (BEA, 2009).

Lo anterior, si se quiere, pudiera sugerir el principio del fin del supuesto sistema “*Bretton Woods II*”. Los bancos centrales del mundo no han podido incrementar sus reservas internacionales en meses recientes -al menos al ritmo de los últimos años- y cada vez se muestran más reacios o menos capaces de financiar a la economía de Estados Unidos.

Los países exportadores de petróleo están vendiendo sus reservas de divisas para compensar el impacto de los bajos precios del petróleo (y financiar los paquetes de rescate financiero y los planes de estímulo económico nacionales). Algunas economías emergentes han tenido que emplear su arsenal de reservas internacionales como arma para defender la estabilidad de sus monedas nacionales ante las masivas salidas de dinero que se han suscitado.

En el caso de China, uno de los pocos probables compradores en el futuro inmediato y la casi única fuente potencial de crecimiento de las reservas, tampoco existe ya interés en continuar amontonando sumas gigantescas en dólares que son cada vez más arriesgadas a causa de las decisiones financieras y económicas realizadas por Estados Unidos para responder a la crisis (ver más adelante); y para los cuales los recursos van de ahora en más a escasear debido a la caída del superávit comercial y de los flujos de inversión extranjera. (Wallerstein, 2009).

Con toda lógica, las autoridades de Pekín se han propuesto deshacerse cuanto antes de esa montaña de activos "tóxicos" en que se han convertido los bonos del Tesoro estadounidenses y la divisa monetaria en la que la riqueza de 1.300 millones de chinos permanece prisionera. Para evadir lo que se ha dado en llamar la “trampa Dólar” el gigante asiático ha emprendido diversas acciones: préstamos a tasas preferenciales a los países de la Asociación de Naciones del Sudeste Asiático (Asean), acuerdos de crédito swap en la moneda china (yuan) con varios países¹⁴, autorización a 400 grandes empresas chinas para comerciar en yuan con los países de Asia, préstamos a países africanos y a Rusia, concesiones preferenciales a los estados petroleros del Golfo Pérsico, préstamos a las compañías petroleras de Brasil y de Abu-Dabi, compra de partes de empresas europeas y japonesas (no estadounidenses lo que no es una casualidad) (GEAP, 2009).

En la medida en que estos acuerdos garantizan el acceso de las compañías chinas a recursos estratégicos, se hace evidente la naturaleza fundamental de la operación: contrariamente a las apariencias, Pekín intenta, sin hacerlo público, “desembarazarse” lo más de prisa posible de sus reservas monetarias en dólares y de los bonos del Tesoro estadounidense a través de la compra, a precios prácticamente de remate, de activos necesarios a la economía china (minas, espacios agrícolas, energía, partes de empresas europeas o asiáticas - no estadounidenses lo que no es un detalle, entre otros) e independientes de Estados Unidos, los cuales a su vez permitan avanzar rápidamente en el camino de la evasión china de la “trampa Dólar”.

Gracias a la virtual cesación de nuevas adquisiciones de papeles estadounidenses y a sus “compras mundiales” de activos cuyo ritmo creciente sobrepasó los 50 mil millones de dólares por mes (integrando los acuerdos Swap), entre fines de 2008 y finales del verano de 2009, China se pudo librar de alrededor de 600 mil millones de sus reservas nominadas en dólares; y dejó de comprar un importe comprendido entre 500 y 1.000 mil millones de nuevos bonos del

¹⁴ Durante el 2009, la nación asiática firmó acuerdos de Swap, por más de 100 mil millones de dólares, con varios países como Corea del Sur, Malasia, Indonesia y Argentina. Esto permite a las empresas de los diferentes países evitar la utilización del dólar en sus intercambios comerciales a la vez que refuerza el papel creciente del Yuan como divisa-pivote de los intercambios mundiales (AustralianNews, 2009)

Tesoro estadounidense que la administración Obama intento colocar en el mercado internacional para financiar el gigantesco déficit público. Es decir, en septiembre del 2009, al finalizar el año fiscal estadounidense, China sola representó un “agujero” entre 1.100 y 1.600 mil millones de dólares en las necesidades de financiamiento de Estados Unidos (Geab, 2009).

Sin dudas, está en marcha una estrategia de internacionalización del yuan con el propósito de que pueda cumplir la función de moneda de reserva de otras economías, al fomentar su uso en la liquidación de pagos comerciales entre China y otros países. El Ministerio de Hacienda de China ha hecho crecientes emisiones de bonos del Tesoro, que sólo en el mes de mayo del 2009 superaron los 4 mil millones de dólares (Xinhua, 2009).

Más aún, China está impulsando un nuevo orden económico mundial menos dominado por Estados Unidos, lo cual se concreta, por el momento, en el reclamo de reforma de la condicionalidad del FMI y de la redistribución del poder de voto en dicho organismo (su poder de voto en el Fondo es de tan sólo 3,67%, en tanto que el de Estados Unidos es de 16,83%) así como también en la propuesta del gobernador del Banco de China en torno a la creación de una nueva supermoneda de reserva, que podría ser el derecho especial de giro (DEG) del FMI. La propuesta fue respaldada por Rusia, que ya había hecho un pedido similar, y considerada legítima por el FMI. También fue asumida rápidamente por el premio Nobel de economía Joseph Stiglitz, quien desde su Comisión en Naciones Unidas adelantó que podría estar en curso en apenas 12 meses (Sagastizabal, 2009).

Además de Rusia, en la ofensiva en contra de la primacía absoluta del billete verde, Pekín se acompaña de un gran número de otros miembros del G20 que sostienen expresamente la idea de transitar de forma rápida a la “Era post-dólar”, particularmente India, Sudáfrica, Argentina y Brasil.

Claro está, ningún país quiere un colapso violento del dólar, porque todos tienen mucho que perder; pero el momento es delicado y cualquier error o acto agresivo de Estados Unidos puede causar retaliaciones financieras con efecto dominó. La historia está dotada de una notable ironía que pone a los “aliados” de Estados Unidos ahora contra la pared, la disyuntiva que se plantea es caer con Washington o arreglárselas sin él.

El dilema, tanto para China como para otros países que invirtieron en bonos del Tesoro estadounidense, es que si el dólar baja aún más o si hay una inflación significativa por el hecho de que Estados Unidos imprime dinero, pueden perder mucho de sus reservas monetarias. Por otro lado, ¿qué alternativas tienen China y los demás países?

Pero la debacle podría ocurrir por el avance significativo de la desdolarización del mercado petrolero; si una parte importante de importadores y exportadores -rusos, chinos, franceses, japoneses y los países petroleros del Golfo- deja de aceptar dólares privilegiando al euro u otra moneda se produciría una fuerte declinación del dólar con su secuela en Estados Unidos. Pensar que hará falta mucho tiempo para que ese acontecimiento suceda refleja sólo la voluntad (cada vez más mala por otra parte) de los bancos centrales de comprar, comprar y que se siga comprando esta divisa para evitar que se hunda, francamente es dar prueba de una ingenuidad histórica que desarma.

Al combinar lo que está ocurriendo en Japón y Corea del Sur -que cada vez muestran más distanciamiento de Estados Unidos- con la creciente reafirmación geopolítica de China, parece bastante probable que la siguiente década sea testigo de un considerable movimiento encaminado a crear la Comunidad de Asia Oriental propuesta por el primer ministro japonés

Yukio Hatoyama¹⁵. Y mientras Alemania y Francia se acercan a Rusia, y Japón y Corea del Sur se acercan más a China, Estados Unidos ya no puede contar, de ningún modo, con las dos rocas sólidas sobre las cuales construyó su estrategia geopolítica como potencia (alguna vez) hegemónica del sistema-mundo¹⁶ (Wallerstein, 2010).

Así pues, la suerte del dólar como moneda de reserva dependerá mucho de la efectividad de la política económica aplicada por el gobierno de Estados Unidos para enfrentar la actual crisis. ¿Puede Estados Unidos solucionar sus problemas económicos sin generar grandes deudas y alimentar la inflación? ¿Puede la actual administración demócrata lograr el control del gasto público y ordenar las cuentas fiscales en el largo plazo? ¿Puede el país restablecer la capacidad del sector financiero en el tiempo necesario sin generar los mismos riesgos de grandes burbujas y quiebras institucionales? Estas y otras interrogantes clave son temas del próximo apartado.

El laberinto de la política económica de Obama

Con la clara intención de proteger al gran capital, y en primer lugar a los especuladores financieros cuyo comportamiento previo empujó al estallido de la crisis, el gobierno estadounidense ha echado a andar cuantiosos paquetes de rescate financiero y estímulo económico, utilizando activamente al gasto público, y por tanto el dinero de todos los contribuyentes, como instrumento de intervención económica, con un pragmatismo que poco tiene que ver con los principios del libre mercado que desde hace ya varias décadas se venía pregonando no sólo desde los ámbitos gubernamentales sino también por parte de las corrientes dominantes del pensamiento económico.

Para impedir que el derrumbe de los mercados inmobiliario y crediticio hundiera al resto de la economía, los gobiernos de los presidentes George W. Bush y Barack Obama junto con la Reserva Federal se han comprometido y expuesto con un programa de estímulos, garantías y rescates que suma la cifra sideral de 23,7 millones de millones de dólares –más de una vez y media el PIB del país (Observatorio Internacional de la crisis, 2009). En esa perspectiva, los Estados Unidos resultan no sólo el país más endeudado proporcionalmente a su economía, sino el más riesgoso.

La Fed ha bajado la tasa de interés de referencia hasta un nivel prácticamente nulo en la actualidad (0%-0,25%) y ha llegado al temido “Planeta Zirp” (Zero Interest Rate Policy), un mundo de crédito ilimitado y dinero sin valor. Se ha optado por la política de inundar el mundo con dólares, para impulsar el consumo y reactivar la economía del país.

En sus enormes esfuerzos para sofocar la crisis crediticia, la principal institución financiera estadounidense ha ido ya demasiado lejos: además de adquirir masivamente los activos “podridos” dentro del sistema bancario del país, ha tenido que salir al rescate del propio gobierno y comprar también los bonos emitidos por el Tesoro estadounidense -en los cuales disfrutan de muy poca confianza a estas alturas- para mantener la apariencia de que aún son demandados. Con esa “garantía”, la Reserva Federal ha impreso miles de millones de dólares

¹⁵ Tras asumir el cargo, Hatoyama hizo un llamado público a la creación de la Comunidad de Asia Oriental, abrazando a China, Corea del Sur y Japón, pero sin incluir a Estados Unidos.

¹⁶ La estrategia geopolítica de Estados Unidos después de 1945 se basaba en lo que parecían rocas sólidas: controlar a sus dos enemigos derrotados en la Segunda Guerra Mundial, Alemania y Japón. Por largo tiempo, cada país estuvo gobernado por un solo partido conservador -la Unión Demócrata Cristiana (CDU), en Alemania, y el Partido Liberal Demócrata (LDP), en Japón. Ambos partidos impulsaron una política de alianza cercana con Estados Unidos, y de respaldo fiel a sus posiciones geopolíticas.

ó concedido crédito sin límite aparente; mientras su balance se deteriora progresivamente y anuncia su virtual bancarrota¹⁷.

No cabe duda que, a diferencia de las políticas aplicadas por el presidente norteamericano Hoover entre 1929 y 1933, la intervención estatal masiva esta vez no se ha hecho esperar. En febrero del 2009, el entonces recién electo presidente de Estados Unidos, Barack Obama, no vaciló en promulgar un segundo plan de estímulo fiscal por un valor de 787 mil millones de dólares -el mayor en la historia de los Estados Unidos-, el cual sumado al lanzado por Bush en febrero del 2008 elevó el gasto público total a casi un millón de millones de dólares por este concepto.

El objetivo declarado es generar 3 millones de empleos a través de la aplicación de medidas calcadas del "New Deal" de Roosevelt, como la devaluación del dólar para incrementar las exportaciones (debido a la caída del 40% del volumen de exportaciones en el primer trimestre del 2009); el incremento faraónico de las inversiones en Infraestructuras de Transporte y Energéticas (Tren de Alta Velocidad y extraordinario impulso de las fuentes de energía renovables) combinado con la subida del salario mínimo y la reducción de impuestos por un monto de más de 300.000 millones de dólares para favorecer el consumo interno; la ampliación de la cobertura del desempleo a 8 millones de nuevos parados y las ayudas a la producción agrícola en forma de proteccionismo encubierto (BEA, 2009).

El reino del Estado se ha expandido. El gobierno de Washington inyectó millones de millones de dólares en casi 700 bancos y compañías de seguros -incluido las grandes hipotecarias Fannie Mae y Freddie Mac, el ex número uno mundial de los seguros AIG y el Citigroup-, garantizó deuda a muchas entidades financieras y concedió múltiples préstamos de corto plazo a empresas de primera categoría. Además, "sacó de apuros" a dos de las tres principales automotrices del país (General Motors y Chrysler) y desembolsó miles de millones de dólares para estimular el mercado de bienes raíces comerciales y los préstamos a la pequeña empresa y de tarjetas de crédito, entre otros.

El gran elefante en la habitación grande es la burbuja financiera creada a partir de esos grandes rescates y paquetes de "estímulo" económico. Es decir, se ha reciclado una nueva "burbuja" especulativa, no ya con dinero proveniente del sector privado, sino con fondos públicos (de los impuestos pagados por toda la sociedad) puestos compulsivamente al servicio de un nuevo ciclo de rentabilidad capitalista al margen de una ascendente crisis de la economía real que marcha por vía paralela.

Los rescates, en efecto, alimentaron la burbuja de los llamados derivados financieros a nuevos niveles peligrosos, así como han inflado el mercado de valores hasta límites insostenibles. En septiembre de 2009, el Banco Internacional de Pagos (BIS, por sus siglas en inglés) advirtió que "el mercado mundial de derivados se recuperó en 426 mil millones de dólares durante el segundo trimestre pues regresó el apetito de riesgo, pero el sistema sigue siendo inestable y propenso a las crisis". El economista Jefe del BIS advirtió que "...el mercado de derivados plantea "grandes riesgos sistémicos" en el sector financiero internacional, y que el peligro es que los reguladores volverán a fallar al ver que las grandes instituciones han tenido una mayor exposición de la que pueden manejar en condiciones de *shock*. El uso de derivados por parte de los *hedge funds* y similares puede crear grandes y escondidos riesgos" (Marshall, 2009).

¹⁷ El balance de la Reserva Federal, que al finalizar el 2009 terminó con activos valorados en alrededor de 3 millones de millones de dólares (un 20% del PIB del país), está cargado de activos tóxicos comprados a los bancos en los últimos meses, lo cual se ve agravado por la compra masiva de bonos del Tesoro estadounidense que ya no pueden encontrar compradores (a pesar de lo que dicen los medios financieros dominantes) (BEA, 2009).

Los grandes bancos han hecho un festín con los millones de millones que les han otorgado. Como adictos volvieron al juego especulativo y de nuevo subieron las apuestas. Pretenden así hablar de una recuperación. El “capital ficticio” busca, en otras palabras, nuevas “ganancias ficticias” ya que no invierte en la economía real, situación que precisamente ha sido la causa de la crisis. Es la recuperación del capital ficticio rumbo a un colapso mayor.

Por lo tanto, al menos en el momento actual, no es posible hablar de una reanimación económica siquiera débil sino más bien de una nueva y más riesgosa burbuja inflada con el aire de la deuda pública del gobierno norteamericano. El crecimiento de los años '90 estuvo acompañado de la formación de una burbuja que se inflaba con el aire de las empresas punto com, y el crecimiento posterior a la crisis del 2001 se acompañó de una más gigantesca burbuja que se infló con el desarrollo de la industria inmobiliaria. En ambos períodos, el gran componente especulativo tenía apoyo sobre elementos de la economía real. Los actuales “síntomas” de burbuja parecerían no tener más sustento que lo que Marx denominó el más ficticio de los capitales ficticios por su carencia de contraparte real: la deuda pública.

El gran dilema

En efecto, la intervención estatal ha venido acompañada de un déficit presupuestal (necesidad de financiación del gobierno) record en el año fiscal 2009 (octubre 2008-septiembre 2009), el cual se situó por encima de los 1,4 millones de millones de dólares¹⁸, nivel muy superior a los 454.800 millones de dólares acumulados durante el 2008. En términos de su proporción del PIB, el déficit pasó de 3,2% en el 2008 hasta casi 10% en el 2009 (CBO, 2009).

Los pronósticos del Congreso estadounidense indican que, durante el próximo decenio (2010-2019), el déficit fiscal acumulado por el gobierno será de 9,3 millones de millones de dólares – 2,9 millones de millones más que lo anunciado por el Ejecutivo. Esto representa casi 1 millón de millones de dólares anuales (LibertadDigital.es, 2009).

Según la Oficina de Presupuesto del Congreso (CBO, por sus siglas en inglés), lo preocupante es que con las políticas de Obama el déficit jamás sería inferior al 4% del PIB del país e incluso para finales de la segunda década de este siglo sería superior al 5%, un nivel que los economistas coinciden en calificar de insostenible.

El problema se agrava porque, de acuerdo con varias estimaciones, la reforma del sistema de salud aprobada recientemente y que busca... podría costar cerca de 2 millones de millones de dólares durante la próxima década y no 635 mil millones de dólares como fue inicialmente previsto. Además, los déficits enormes ocurren a pesar de una reducción pronunciada en gastos de “defensa”. A partir de 2008 hasta 2019, los gastos federales totales se elevarían 75%, pero las erogaciones por concepto de “defensa” aumentarían sólo 17%. A menos que las “amenazas” extranjeras retrocedan, tanto los gastos militares como los déficits podrían crecer (CBO, 2009).

Es verdad que desde 1961 el presupuesto federal ha estado siempre en déficit, excepto en cinco años. Pero la deuda pública resultante ha permanecido siempre por debajo del 50% del PIB de Estados Unidos. Los efectos económicos adversos, si los había, eran modestos. Sin embargo, los masivos déficits previstos durante la administración Obama parecen romper definitivamente este modelo y convertir la deuda pública en una verdadera bomba de tiempo.

¹⁸ El aumento reflejó el gasto de 115.000 millones de dólares en la compra de acciones de los bancos más grandes del país. Estos fueron los primeros pagos en el marco del plan de rescate de 700.000 millones de dólares, aprobado por el Congreso (CBO, 2009).

El FMI estima que la deuda pública estadounidense, resultado de la acelerada acumulación de déficit, llegará al 108% del PIB en 2014, un alza importante frente a casi el 85% del 2009 y el 62% del 2007, de no mediar medidas que son difíciles de digerir desde un punto de vista político, como alzas de impuestos o recortes de programas de beneficios (FMI, 2009). Para obtener un efecto significativo en la economía, el ejecutivo de la Casa Blanca tendrá probablemente que pensar en una enorme oleada de inversiones públicas directas o indirectas; en realidad, en una forma de capitalismo de estado.

No se puede achicar el gasto fiscal ahora ni incrementar los impuestos porque la frágil recuperación económica podría abortar como ocurrió en Estados Unidos durante la depresión del '30 o con Japón en la década del '90. Más aun, el descalabro económico podría conducir al estallido de una crisis social seria en Estados Unidos.

En los últimos años, la clase media norteamericana (alta y baja) se ha sostenido gracias al auge del crédito, sobre todo en el sector inmobiliario. Los créditos han permitido mantener los estudios universitarios de los jóvenes, adquirir casas, el disfrute de vacaciones, entre otras cosas. El colapso del sistema crediticio que sostenía a la clase media, podría desembocar en la bancarrota del modelo social norteamericano de las últimas cinco décadas.

Según un análisis de los datos estatales realizado por el diario *New York Times*, la cantidad de personas en paro y que no reciben ingresos económicos (ni prestaciones sociales, ni seguro de paro, pensiones, ayuda por hijos o pagos por enfermedad) se ha disparado un 50% en los dos últimos años a medida que la recesión aumentaba (White, 2010).

Con unas ayudas a los parados que sólo abarcan a la mitad de las personas desempleadas, los bonos de comida (que proporcionan entre 100 y 200 dólares mensuales) se han convertido en una red de salvación de último recurso. Una cifra récord de 36 millones de personas (una de cada ocho adultos y uno de cada cuatro niños) depende ahora del programa de bonos de comida. El Programa conjunto federal-estatal de Asistencia a la Nutrición Suplementaria (SNAP, en sus siglas en inglés) se está ampliando actualmente a 20.000 personas al día, pero se calcula que todavía abarca solamente a dos tercios de las personas que deberían recibirlo (White, 2010).

El aumento de la dependencia de exigüas prestaciones de bonos de comida expone la ausencia de algo que se pueda llamar con propiedad una red de seguridad social en Estados Unidos. A pesar de ello, el actual inquilino de la Casa Blanca se ha opuesto a toda financiación adicional para lo que queda del programa de asistencia social, denominado Ayuda Temporal para Familias Necesitadas. El *Times* informó que desde su momento de auge, las personas inscritas en la asistencia social han descendido casi un 75% (White, 2010).

En contraste, los tres bancos principales (Goldman Sachs, JPMorgan Chase y Morgan Stanley) recibirán, en los próximos meses, decenas de miles de millones de dinero público con el Programa de Ayuda a Activos con Problemas, que entregará 49.500 millones de dólares en bonos de dinero y asignaciones de bonos. En total se calcula que los bancos estadounidenses contarán con 200.000 millones en compensaciones totales (White, 2010).

“Lo que está haciendo la administración de Obama es capitalismo artificial, la privatización de las ganancias y la socialización de las pérdidas...”Es el tipo de estratagema (...) que le encanta a Wall Street -astuta, compleja y sin transparencia, que facilita enormes transferencias de riqueza a los mercados financieros. Le ha permitido a la administración evitar el tener que volver al Congreso a pedir el dinero necesario para salvar los bancos, y le ha permitido evitar la nacionalización (de los bancos)” (Stiglitz, 2009).

Lo más preocupante, como apunta Immanuel Wallerstein en su artículo de la Jornada del 21 de marzo del 2009, es que empiezan a aparecer discusiones serias acerca de las posibilidades de una guerra civil en Estados Unidos. “Zbigniew Brzezinski, apóstol de la ideología anticomunista y asesor en Seguridad Nacional del presidente Carter, apareció en un programa de televisión matutino de entrevistas, el 17 de febrero del 2009, donde le pidieron que discutiera algo que había mencionado previamente: la posibilidad de un conflicto de clase en Estados Unidos como secuela del colapso económico mundial” (Wallerstein, 2009b).

“Brzezinski dijo que el asunto le preocupaba por la perspectiva de que millones y millones de desempleados enfrentaran serias dificultades, gente que se ha vuelto consciente de que la extraordinaria riqueza transferida a unos cuantos individuos no tiene precedente en Estados Unidos”. “Si no hacen algo sobre una base voluntaria, continuó Brzezinski, va a ocurrir un conflicto creciente entre las clases y si la gente está desempleada y realmente sufriendo, ¡puede incluso haber motines!” (Wallerstein, 2009b).

Pero la situación no hará sino empeorar ya que tanto demócratas como republicanos se preparan para rebajar drásticamente lo que queda de programas sociales financiados con dinero público para pagar el multimillonario rescate de *Wall Street* y la expansión de las acciones militares estadounidenses por todo el mundo.

Todo ello ocurre en un momento en que, como se analizó previamente, los acreedores extranjeros de Estados Unidos advierten seriamente de que podrían cortar el grifo del crédito que abastece a Washington. La Fed -ya en quiebra- se verá obligada a imprimir más dinero, sin respaldo en producción real, para absorber los bonos emitidos por el Tesoro y evitar el colapso de la deuda pública. En tal caso, y siempre y cuando la economía estadounidense no se recupere antes con intensidad y solidez, el colapso del dólar podría dejar de ser una amenaza para convertirse en una amarga realidad. Y es que el peor de los mundos no es la temida deflación, sino una recesión inflacionaria.

Esa posibilidad es real. Ya aconteció en el pasado, con la suspensión de pagos encubierta por Nixon bajo la derogación del patrón oro, y podría volver a suceder. Tanto Bernanke, presidente de la Reserva Federal, como el propio presidente estadounidense son conscientes de dicho riesgo. Lo triste es que, en lugar de recortar drásticamente el gasto público en defensa, han escogido la huida hacia delante animados por los paladines del neoliberalismo.

La Reserva Federal de Estados Unidos no crea más valor imprimiendo billetes sin respaldo en fortaleza efectiva de su economía, sino que reduce el valor real de ellos, de la misma forma en que no es posible “multiplicar los panes sin pasar por la panadería” (Martínez, 2009). No es necesario ser experto en finanzas para comprender que emitir billetes sin respaldo en crecimiento productivo desatará, más temprano que tarde el monstruo de la inflación y conducirá al colapso de la moneda estadounidense.

La emisión alegre de dólares mientras la economía norteamericana se hunde en el abismo, profundizará, aún más, la crisis de confianza en el dólar. Cuando sea evidente que los planes de rescate financiero y estímulo económico de la actual administración norteamericana son insostenibles e ineffectivos, esa crisis de confianza podría entrar en su fase final. En ese momento, la tara de recrear una moneda vibrante va a ser prácticamente una misión imposible y el hundimiento del dólar provocaría una verdadera catástrofe: habría que construir un nuevo orden. Pero en condiciones de crisis profunda sería extremadamente difícil, porque en circunstancias así, EE.UU., lo mismo que otros países, podrían fácilmente deslizarse por la pendiente del proteccionismo, el nacionalismo o incluso de la guerra.

Para evitar esa deriva, Estados Unidos busca “escapar hacia delante” y conscientemente empapelar de nuevo la economía mundial para deshacerse de la pesada carga de la deuda vía inflación. Lo consigan o no, y más allá de que se trata de una salida inmoral e injusta -incumplir sus compromisos-, de otra gran estafa histórica; lo realmente grave es que una política inflacionaria e, incluso, hiperinflacionaria, se traducirá en un mayor empobrecimiento de la humanidad toda. El gobierno norteamericano pretende sumir en la miseria a crecientes masas de ciudadanos inocentes de Estados Unidos y del mundo, protagonistas de la economía real -ahorradores y precavidos-, con el fin de salvar las ganancias de un puñado de agentes fracasados del mercado financiero.

Es evidente que las políticas de intervención estatal puestas en práctica por la administración Obama, constituyen un ejercicio de “cambiar todo para que todo siga igual”, un gatopardismo que deja intacto lo sustancial de los parámetros del funcionamiento económico capitalista, aunque ello implique dejar en el camino algunos de los componentes más disfuncionales del patrón neoliberal, y renegar de los postulados más claramente rebasados de la ciencia económica oficial, reemplazándolos por otros que incorporen, por ejemplo, un mayor reconocimiento de la necesidad de regulaciones y límites definidos desde el Estado hacia el libre funcionamiento de los mercados y hacia las canonjías de que hoy disfrutan los grandes capitales, pero todo ello sin afectar a esos grandes capitales, sino más bien cuidando procesar los desequilibrios que ellos provocan con su actuación (Estay, 2008). No pocos neoliberales que hasta ayer sentaban cátedra de ciencia económica y ahora han tragado sus lenguas, creen que de nuevo pueden retirarse a sus cuarteles de invierno como en los años de la Gran Depresión y dejar pasar algunos años de nueva moda keynesiana, hasta que ésta se agote y vuelvan a tomar el mando (Martínez, 2009).

“...Si el pasado sirve de guía, tendría que haber un desastre económico de la magnitud de la Gran Depresión para que sobreviniera un cambio importante, aunque algunos observadores esperan que un movimiento social global produciría un resultado similar con costos menos drásticos. De cualquier manera, sería necesaria una fuerza poderosa para desafiar realmente la autoridad de los expertos que presiden la nueva economía global” (Babb, 2003). Las fuerzas políticas anticapitalistas, orientadas por una acertada táctica y estrategia, deben aprovechar la gravedad de la crisis para articular un efectivo liderazgo y luchar por la verdadera transformación del sistema capitalista.

Aún en el supuesto negado de que lo peor de la actual crisis fuera superado en poco tiempo, bien vale la pena imaginar otro mundo para terminar de cambiar el actual orden económico internacional. Es hora de construir una propuesta de sistema financiero que no simplemente viabilice un funcionamiento más racional del sistema capitalista, sino, en última instancia, que contribuya a su sustitución por otro sistema civilizatorio con un enfoque global -no parches- que incorpore a todas las categorías de países en igualdad de condiciones y sea capaz de promover el necesario desarrollo equitativo. El desafío que esta gran crisis sistémica de inicio del siglo 21 plantea lo resume un Graffiti en París, de mayo de 1968: “Sean realistas, pidan lo imposible”.

Reflexiones finales

En virtud de la lluvia de dinero lanzada sobre la economía norteamericana bajo los planes de rescate financiero y estímulo económico se ha podido suavizar, hasta ahora, los costos de la crisis, pero pagando el alto precio de la formación de una nueva y más riesgosa burbuja financiera presta a estallar, inflada con el aire de la deuda pública del gobierno norteamericano.

Lo que se puede percibir claramente es un fuerte contraste entre los anuncios de salida de la recesión por parte de la Casa Blanca y de la Reserva Federal, y los datos oficiales que siguen mostrando tendencias negativas, o una reanimación débil, que no alcanza para declarar una recuperación plena de la economía.

En este marco, cada vez queda más claro que la aristocracia financiera que concentra el poder dominante en Estados Unidos y a la que las cúpulas de los partidos Demócrata y Republicano responden, se presenta como un obstáculo insuperable para una solución a la crisis, arriesgando -con su atesoramiento de capital, que exacerba el racionamiento crediticio y la caída en espiral de la "economía real", confiada de que puede eventualmente forzar al gobierno a absorber el costo total de sus pérdidas- la entrada en la segunda depresión, si ya no entramos en ella. La fuerte alza del desempleo, la contracción del crédito y el colapso del consumo parecerían confirmarlo. Esta perspectiva oscura, que podría desatar el descontento de la población, hoy fuertemente contenido por las ilusiones que despertó el triunfo de Obama, podría ser ominosa para el conjunto del sistema dominante norteamericano que podría agotar antes de lo pensado esta válvula de contención en función de salvarse y de los intereses de sus sectores más altos.

Más aún, la crisis ha dejado al descubierto las fragilidades del modelo financiero de EE.UU. a la vez que ha sembrado serias dudas sobre la capacidad de la superpotencia para mantener su liderazgo financiero indiscutido y la del dólar para mantener su estatus de única moneda de reserva internacional. La política económica de Obama echa más "leña al fuego", en la medida en que, buscando salvar a los agentes fracasados del mercado financiero, se apuesta por la emisión alegre de dólares sin respaldo productivo y se alimenta la inflación.

Es muy probable que en el período próximo, la debilidad del dólar y la puja de otras monedas como el yuan por ocupar un lugar más destacado en la arena mundial, las grandes presiones interestatales a las que se encuentra sometido el euro, la ausencia de saneamiento bancario y las posibles burbujas que de ello puedan derivarse, contribuyan a profundizar la inestabilidad de la economía mundial así como las contradicciones entre las principales potencias y países del globo. La solución de estas grandes fallas estructurales, más allá de posibles recuperaciones parciales, quedará sujeta a nuevas grandes convulsiones que se jugarán no sólo en el terreno de la economía sino en el de los grandes eventos políticos que por supuesto incluyen como un actor principal, la lucha entre las clases.

El mundo asiste a una revisión general del sistema monetario implantado en *Bretton Woods*. Esta vez llevará más tiempo que las tres semanas de *New Hampshire*. Habrá más participantes en el proceso. Sin embargo, dicho proceso es igual de necesario. La próxima conmoción, sea cual fuere, se está gestando ahora. La disyuntiva para los países del Tercer Mundo es configurarla o ser de nuevo configurados por ella. Es hora de llevar a cabo un nuevo diseño fundamental y de introducir una moneda de reserva mundial, para ayudar a estabilizar los tipos de cambio internacionales y los precios de los productos básicos, prevenir futuras crisis financieras y promover el verdadero desarrollo.

Bibliografía

- Alberola, Enrique y Serena, José María 2009 “Desequilibrios globales y su financiación por las economías emergentes: ¿un antes y un después?” (ARI Número 66, julio-agosto). En (www.realinstitutoelcano.org) acceso 12 de septiembre de 2009
- AustralianNews 2009. “Se concretó acuerdo de swap de monedas con China por \$ 38.000 millones”, en (ambito.com) acceso 21 de abril de 2009.
- Babb, Sarah 2003. *Proyecto: México. Los economistas del nacionalismo al neoliberalismo* (Fondo de Cultura Económica; México).
- Bach, Paula 2008 “La “cuestión monetaria” y el equilibrio capitalista”, en (www.ltscc.org.mx/spip.php?article366) acceso 26 de marzo de 2009.
- BEA, 2009. “GDP rises 2.2 percent in the third quarter”, en (www.bea.gov/newsreleases/national/gdp/2009/pdf/gdp3q09_3rd_fax.pdf) acceso 10 de enero de 2010.
- BLS, 2010. “Payroll employment in December 2009” en (www.bls.gov/opub/ted/) acceso 11 de enero de 2010.
- Browning, E.S. (2009). “Las dudas sobre la economía mundial enfrián el ánimo de los inversionistas”, en *The Wall Street Journal Americas*, martes 23 de junio, en (www.lanacion.com.ar/nota.asp?nota_id=1142322) acceso 4 de agosto de 2009.
- Buira, Ariel y Abeles, Martin 2006. “The IMF and the adjustment of global imbalances”, Trabajo presentado en Submitted to the G24 Technical Group Meeting, Geneva, marzo.
- CBO, Congressional Budget Office 2009. En (www.cbo.gov)
- Dooely, Michael, Folkerts-Landau, David y Garber, Meter 2003. “An Essay on the Revived Bretton Woods System”, (*NBER Working Paper No. 9971*, septiembre).
2004. “A map to the revived Bretton Woods end game: Direct investment, rising real wages and the absorption of excess labour in the periphery”, en (Deutsche Bank Global Markets Research).
- 2004a. “The Revived Bretton Woods System: The Effects of Periphery Intervention and Reserve Management on Interest Rates & Exchange Rates in Center Countries” (*NBER Working Paper, No. 10332*).
- Eichengreen, Barry (2006). “El dólar como moneda de reserva”, en (www.bcra.gov.ar/pdfs/eventos/eichengreen.pdf) acceso 26 de julio de 2007
- Kevin H. O'Rourke (2009). “A Tale of Two Depressions” (Vox, 6 April). Research-based policy analysis and commentary from leading economists. (www.voxeu.org/index.php?q=node/3421) acceso 29 de marzo de 2007
- Engdahl, William 2008. “Los fundamentos financieros del siglo estadounidense”, en Disponible en: (www.rebelion.org) acceso 3 de enero de 2009
- Estay, Jaime (2009). “De la crisis económica... ¿a la crisis del pensamiento económico?”, en Eduardo Gudynas comp. *La primera crisis global del siglo XXI. Miradas y reflexiones, Montevideo, Uruguay*.
- Europa Press (2008) “La aseguradora de bonos Ambac incrementa sus pérdidas un 72,6% en 2008” (NUEVA YORK) 25 febrero. En (www.europapress.es/economia/), acceso 26 de febrero de 2008.
- Feldstein, M. 2008 “Self-Protection for Emerging Market Economies”, en Working Papers Series (Washington: NBER).
- FMI, 2009. *World Economic Outlook*, en <http://www.imf.org>
- GEAB No. 34, (17 de abril de 2009). “Cuando China prepara su “Gran Evasión” de la trampa del Dólar a fines del verano boreal de 2009”, en (www.decepcionobama.blogspot.com/2009/10/la-recuperacion-economica-es-una.html) acceso 4 de mayo de 2009
- GEAB No. 37, (17 de septiembre de 2009). “Crisis sistémica global: en pos de la recuperación imposible”. (www.decepcionobama.blogspot.com/2009/10/la-recuperacion-economica-es-una.html) acceso 7 de noviembre de 2009

Grandfather Economic Reports, 2009

Gunder Frank, Andre 2006. "Meet Uncle Sam: marching on without clothes" (www.rrojasdatabank.org/agfrank/agf_internet.htm) acceso 8 de abril de 2007.

IAR Noticias 2009. "EEUU no arranca: Cada vez más dudas y sombras sobre la "recuperación", 3 de octubre, en (www.iarnoticias.com) acceso 26 de marzo de 2009/

Kelter, Laura A. 2009 "Substantial job losses in 2008: weakness broadens and deepens across industries", en *Monthly Labor Review* (Washington:), March.

Kindleberger, C. P. 1978. *Manias, Panics and Crashes: A History of Financial Crises*, John Wiley & Sons, New York.

LPAC, (30 de septiembre de 2009). "Se acerca la crisis de mediados de octubre, y la FDIC necesita urgente \$45 mil millones más por quiebras bancarias", en (spanish.larouchepac.com) acceso 29 de octubre de 2009.

Marshall, Andrew Gavin (2009). La recuperación económica es una ilusión, en <http://decepcionobama.blogspot.com/2009/10/la-recuperacion-economica-es-una.html>

Martínez, Osvaldo 2009. "Crisis económica global: ¿hasta cuándo?, ¿hasta dónde?, en periódico Granma, 14 de abril.

Marx, Karl 1977. *El Capital* (Siglo XXI, México), Tomo III, cap. 24

Nadal, Alejandro (2008). Peor que 1929. Disponible en: (www.jornada.unam.mx) acceso 17 de mayo de 2009.

National Intelligence Council (NIC) 2008. *Global Trends 2025: A transformed World* (Washington DC).

Observatorio Internacional de la crisis, 2009. "La "Doctrina Obama" ante la Depresión más grande de la Historia: Golpe Militar en Honduras, América Latina bajo amenaza", en (www.observatoriodelacrisis.org) acceso 4 de enero de 2010

Ramírez, María 2008 "EEUU admite que en 2025 dejará de ser una superpotencia" en (www.elmundo.es/papel/2008/11/22/mundo/2548134.html) acceso 18 de diciembre de 2008.

Reich, Robert (2008).

Reuters, 1 de abril del 2009 "Se modera la contracción de la actividad manufacturera de EU" en (www.economista.com.mx) acceso 5 de mayo de 2009.

RGE Monitor, 2009 "The State of Real Estate Around the World: No Signs of Stabilization?" en (www.rgemonitor.org) acceso 4 de mayo de 2009.

Roubini, Nouriel (2009). Es el momento de nacionalizar los bancos insolventes, en <http://www.project-syndicate.org/commentary/roubini11/Spanish>) acceso 5 de noviembre de 2009

2009a. ¿Se viene el auge del real y del yuan?, Diario Crítica, 13 de junio.

Stiglitz, Joseph 2009. "Opinión de Joseph Stiglitz sobre la estrategia económica de Obama, Obtenido de la edición dominical del periódico El Nuevo Día, 5 de abril de 2009, página en Internet.

Wallerstein, I 2009b "El hundimiento del dólar", en La Jornada. En (www.jornada.unam.mx/2009/05/24/index.php?section=opinion&article=027a1mundo) acceso 28 de mayo de 2009

2009a "¿Guerra civil en Estados Unidos?" en La Jornada, 21 de marzo de 2009. www.jornada.unam.mx/

2010 Preocupaciones estadounidenses: ¿Primero Alemania, ahora Japón?, - La Jornada, 12 de enero. (www.jornada.unam.mx/) acceso 7 de enero de 2010

White, Jerry (2010). Seis millones de estadounidenses no tienen más ingresos que los bonos de comida, en World Socialist Web Site

Whitney, Mike (2009) "¿Por qué la economía no ha tocado todavía fondo?", en (www.sinpermiso.info/textos/index.php?id=2690) acceso 10 de julio de 2009.

WSJ, 6 de mayo de 2009. En <http://online.wsj.com/.../SB124285476839840701.html>

2

Situación económica y social en la Unión Europea.

Jourdy Victoria James Heredia
Investigadora del CIEM

La Unión Europea (UE), al igual que los otros centros de poder mundial, Estados Unidos y Japón, continúa afectada por la mayor crisis económica de la postguerra.

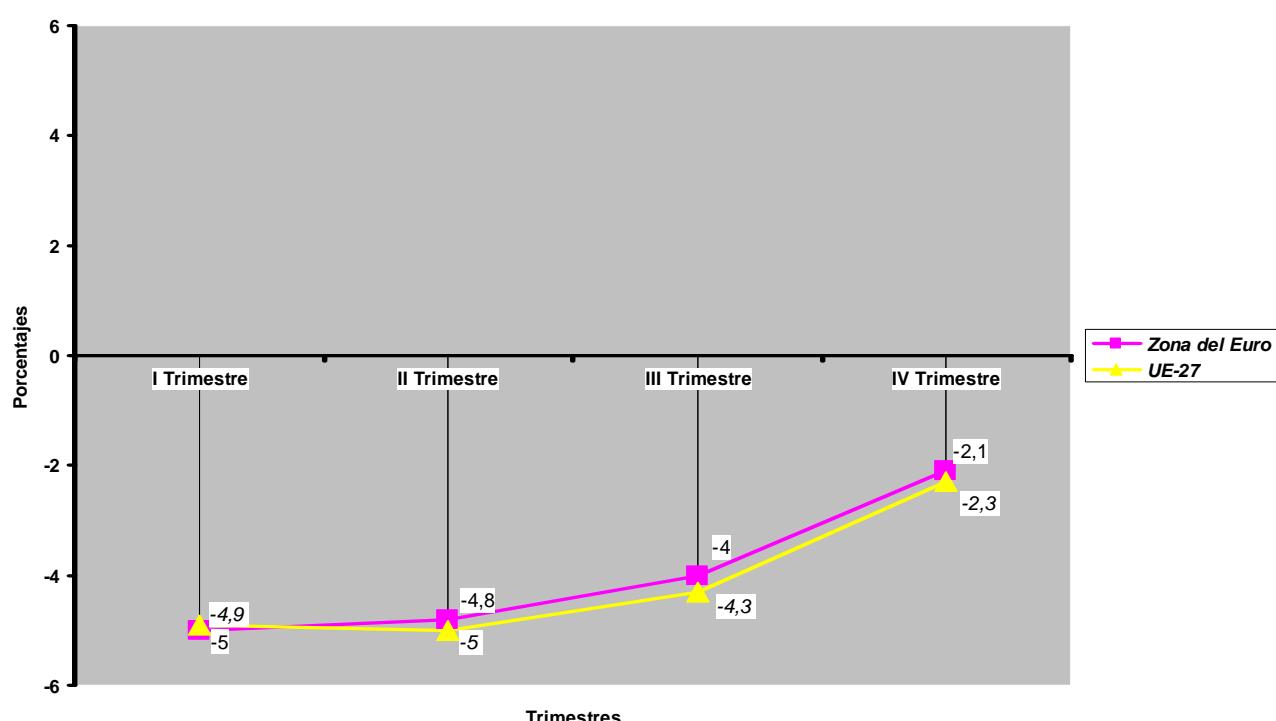
En realidad, las divergencias en el crecimiento económico de la Unión observadas en los años anteriores al estallido de la crisis se han disipado y todos los países de la Unión convergieron hacia la caída abrupta de sus tasas de crecimiento económico.

En particular, la economía de la eurozona atraviesa un momento histórico sin precedentes marcado por la primera caída de su crecimiento desde el nacimiento del euro en 1999. La zona del euro terminó en agosto del 2008 con nueve años de tasas de crecimiento positivas (aunque no superiores al 3%).

En 2009, el PIB de la zona euro se contrajo -4% y el de la Unión Europea -4,1%. En términos interanuales, en el cuarto trimestre de 2009, tanto el PIB de los 16 países de eurozona como el de los 27 países que conforman la Unión Europea decrecieron -2,1% y -2,3%, respectivamente en comparación con -4% y -4,3% en el trimestre anterior (Eurostat, 2010).

Gráfico 1

Crecimiento del PIB trimestral (2009)



Fuente: Elaborado por la autora sobre la base de los datos de Eurostat, 2010.

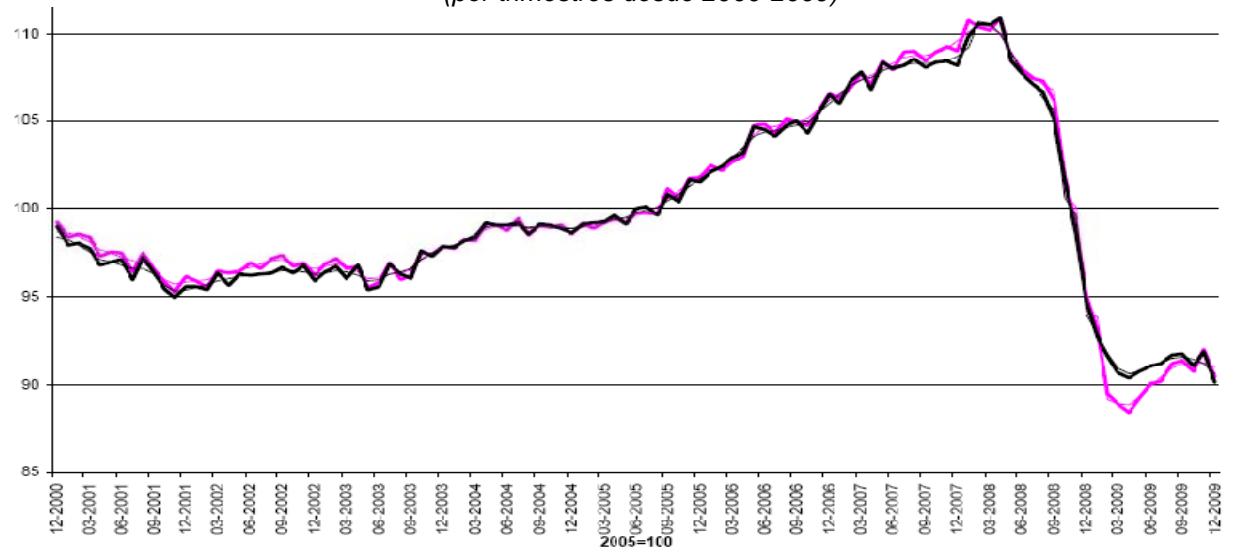
Se ha especulado por parte de las instituciones oficiales de Unión Europea que desde el tercer trimestre de 2009 comenzó la recuperación económica. Según los datos de la Oficina de Estadísticas de la Unión Europea, Alemania y Francia disminuyeron sus tasas de crecimiento económico en el segundo trimestre del año mencionado y por tanto, sus gobiernos y la propia Comisión Europea han aludido que el descenso económico ha terminado.

Sin embargo, no hay suficientes razones para estar eufóricos. La mejora relativa de Alemania y Francia se debió sobre todo a los planes de reactivación gubernamentales; por lo que mientras la solución sea esa, no se puede hablar de un regreso duradero a la trayectoria de crecimiento.

En efecto, en el cuarto trimestre de 2009, de las grandes economías de la eurozona sólo Francia registró un crecimiento económico de apenas 0,6%, en contraste la locomotora alemana se paralizó. Mientras tanto, Letonia (-3,2%), Rumania (-1,5%) y España (-0,1%) continuaron en recesión económica al reflejar todavía en el cuarto trimestre de 2009 cifras de crecimiento negativas (Eurostat, 2010).

Además, la producción industrial, en eurozona experimentó un retroceso en el mes de diciembre de 2009 (bajó un 1,7%) cuando había crecido un 1,4% un mes antes. Y para todo el año la caída fue de 14,9%. En el conjunto de la Unión Europea, la producción industrial disminuyó 1,9% en diciembre de 2009 con respecto al mes anterior, y el retroceso promedio anual fue de 13,9% (Eurostat, 2010).

Gráfico 2: Comportamiento de la producción industrial en la UE-27 y en la Zona del euro
(por trimestres desde 2000-2009)



--- Zona del euro
--- Unión Europea -27

Fuente: Eurostat, 2010, NewsRelease, Euroindicators, 21/2010 - 12 February 2010, December 2009 compared with November 2009 Industrial production down by 1.7% in euro area Down by 1.9% in EU27

En particular, la oficina federal de estadísticas alemana anticipó que la contracción económica del país en 2009 fue de 5%, y se espera que en el 2010 el PIB crezca 1,4%. Sin embargo, el decrecimiento de 2009 representa el peor desempeño desde 1931 y comparativamente, la caída equivale a cinco veces la crisis que atravesó por el encarecimiento del precio del petróleo en 1975 (Notimex, 2010).

Alemania, junto a Japón, es el país desarrollado más afectado por la crisis. Además, la mejora de la capacidad de funcionamiento de los bancos y el sector financiero sigue siendo un reto para el país. Asimismo, expertos alemanes han asegurado que el desempleo es el gran peligro que se cierne sobre Alemania en los próximos meses. De acuerdo con las proyecciones oficiales, la desocupación alcanzará 4,1 millones de personas en 2010 (Notimex, 2010). Además, han señalado que el consumo se mantendrá debilitado a lo largo de este año, por lo que el camino hacia la normalidad será difícil.

También, Alemania perdió su estatus de mayor exportador del mundo en 2009¹⁹, según informaciones de la Oficina Federal de Estadísticas de Alemania. Las exportaciones alemanas cayeron 18,4% durante 2009 hasta 1,12 millones de millones de dólares. Por su parte, las exportaciones de China totalizaron 1,20 millones de millones de dólares (Dow Jones Newswires, 2010).

Se conoce que el sector exportador alemán, está dominado por empresas de ingeniería de alta tecnología y automotrices y ha sido el motor del crecimiento económico durante 60 años. Más del 60% de las exportaciones alemanas están destinadas a otros países de la Unión Europea, muchos de los cuales sufrieron severas recesiones el año pasado. Las exportaciones alemanas dentro de la Unión Europea cayeron un 19,1% en 2009, mientras que las ventas a otros países, incluidas las regiones de rápido crecimiento de Asia y Sudamérica tuvieron un desempeño levemente mejor, con una caída del 17,1% (Fases de la Bolsa, 2010).

Más aún, Alemania posee un endeudamiento histórico que continuará ampliándose en los próximos años debido a los recursos que se prevén destinar para las empresas y los hogares. La deuda pública alemana ha escalado hasta una cifra récord de 1,6 millones de millones de euros y amenaza con superar los 2 millones de millones hasta 2013 (Fases de la Bolsa, 2010).

Pero, el escepticismo en cuanto a la recuperación europea se profundiza más cuando se observa la delicada situación fiscal que presenta 4 de los países miembros de la eurozona, a saber: Portugal, Irlanda, Grecia y España. En estos últimos, el déficit fiscal es elevado (12,7% del PIB en Grecia, 11,4% en España, 9,3% en Portugal, 5,3% en Irlanda) y deuda pública se sitúa por encima del 100% del PIB, salvo en España, donde es de 65% (Estefanía, 2010).

Lo cierto es que estos países durante la etapa de bonanza global ya presentaban desajustes fiscales aunque al parecer "solapados" que unidos a los planes de rescate financieros, originados por la crisis, se han quedado explícitamente a la vista de las calificadoras de riesgo y en el centro de la desconfianza en el ámbito europeo.

Además, Nouriel Roubini, el profesor que predijo el inicio de la crisis, afirmó que "si Grecia cae, la eurozona tiene un problema; pero si cae España, será un desastre" (Estefanía, 2010). Pues, en el caso de España habría que añadir la alta tasa de desempleo y una recesión prolongada con caída de la construcción y el turismo, sectores que constituyen el centro del modelo de crecimiento.

En su opinión "la eurozona podría bifurcarse y tener un centro fuerte y una periferia más débil, y a la larga algunos países podrían retirarse de la unión monetaria", "Esta es la primera prueba" para el bloque del euro (CincoDías, 2010).

La desconfianza sobre la capacidad que tendrán estas naciones para reducir el déficit público y cumplir con sus compromisos de deuda, adoptando paquetes duros e impopulares, es creciente.

¹⁹ Una posición que sostenía desde el 2003.

En realidad, la crisis griega ha revelado la ausencia de un mecanismo de apoyo a los miembros de la Unión Europea que enfrenten dificultades fiscales o cambiarias; y si los problemas se agudizaran en España, Portugal e Irlanda, la eurozona pudiera desconfigurarse.

En este sentido, Francia y Alemania llegaron a un acuerdo respecto a un plan para ayudar eventualmente a la economía griega con la participación del FMI y los países que utilizan el euro como divisa. El paquete de rescate, totalizaría 23.000 millones de euros, de ellos 20 000 millones serían aportados por los miembros de la zona del euro y 3 000 millones por el FMI (Castiella, 2010).

Pero, el plan se activará sólo en el caso de que la economía griega no pueda obtener financiamiento a un costo razonable en los mercados internacionales. Grecia necesita para cerrar este año créditos por más de 50 000 millones de euros. Y a finales de mayo próximo deberá refinanciar aproximadamente 20 000 millones de euros. Si la nación griega no recupera la confianza de los mercados, quizás no logre refinanciar deudas y caerá en la bancarrota (Castiella, 2010).

Pero, el acuerdo pactado parece precario. Pues una semana después de sus concreción el gobierno griego anunció una emisión de bonos por 5 000 millones de euros y, a pesar de que se cubrió, la respuesta de los mercados fue débil, el problema está latente y los inversores lo conocen muy bien. Además, la emisión se realizó a un tipo de interés del 5,9%, el doble del abonado por Alemania (Europasur, 2010).

Además, el hecho de que el FMI esté involucrado en el posible rescate griego y que el apoyo de la eurozona sea decidido por cada uno de los estados sin comprometerse a una cantidad determinada pone en evidencia la poca cohesión al interior de la zona y el predominio de los intereses nacionalistas por encima de los comunes.

Más aún, el pacto alcanzado clarifica que Alemania, está utilizando su poder económico para dictar drásticos cortes sociales y medidas de austeridad. Una política que pudiera ser considerada desequilibrada y conducir a una nueva recesión. “Los planes de ajuste van obviamente a liquidar la demanda interior, y Alemania no podrá compensar los mercados que pierde en Europa por un aumento de las exportaciones al resto del mundo. La situación corre el riesgo de empujar a algunos países a salir del euro para poder encontrar un margen de maniobra jugando sobre su tipo de cambio” (Chingo, 2010).

En el caso de España, el país pasó de un superávit fiscal de 2,2% del PIB en 2007 a un déficit del 11,4% en 2009 y su deuda pública subió de 36,2% del PIB a 55,2% en el mismo período comparativo; y podría llegar hasta un 74,3% en 2012, según previsiones oficiales (AFP, 2010).

La drástica disminución del consumo privado y el elevado nivel de endeudamiento de los hogares españoles han lastrado la economía. Por su parte, en España, el porcentaje de hogares que, en 2009, no tenía capacidad para afrontar gastos imprevistos ascendió a 33,9%, un aumento de 5,8 puntos respecto al año anterior, su valor más elevado de los últimos cuatro años. (Teleprensa, 2010).

Por su parte, en Portugal, el déficit público se ubicó en 9,3% del PIB en 2009, un récord desde 1974. Y la deuda pública portuguesa se elevó hasta un 76,6% del PIB en ese mismo año y, según los pronósticos, alcanzará 85,4% en 2010 (AFP, 2010).

En verdad, la zona del euro no creó un mecanismo para resolver problemas de insolvencias, dado la creencia de que los países cumplirán los rígidos parámetros de mantener el 3% de

déficit fiscal y 60% como nivel de deuda pública, con respecto al PIB. Dicha decisión se inspiró en el temor de que ello podría desestimular la responsabilidad presupuestaria, con el evidente riesgo moral que esto supone.

También, en el Reino Unido - que no forma parte de la eurozona -, la deuda y el déficit fiscales crecen sin cesar. Los economistas advierten que el desequilibrio fiscal pudiera alcanzar el 12,8% del PIB en 2010, muy por encima del promedio de 6% del PIB de la Unión Europea (Peatom, 2010).

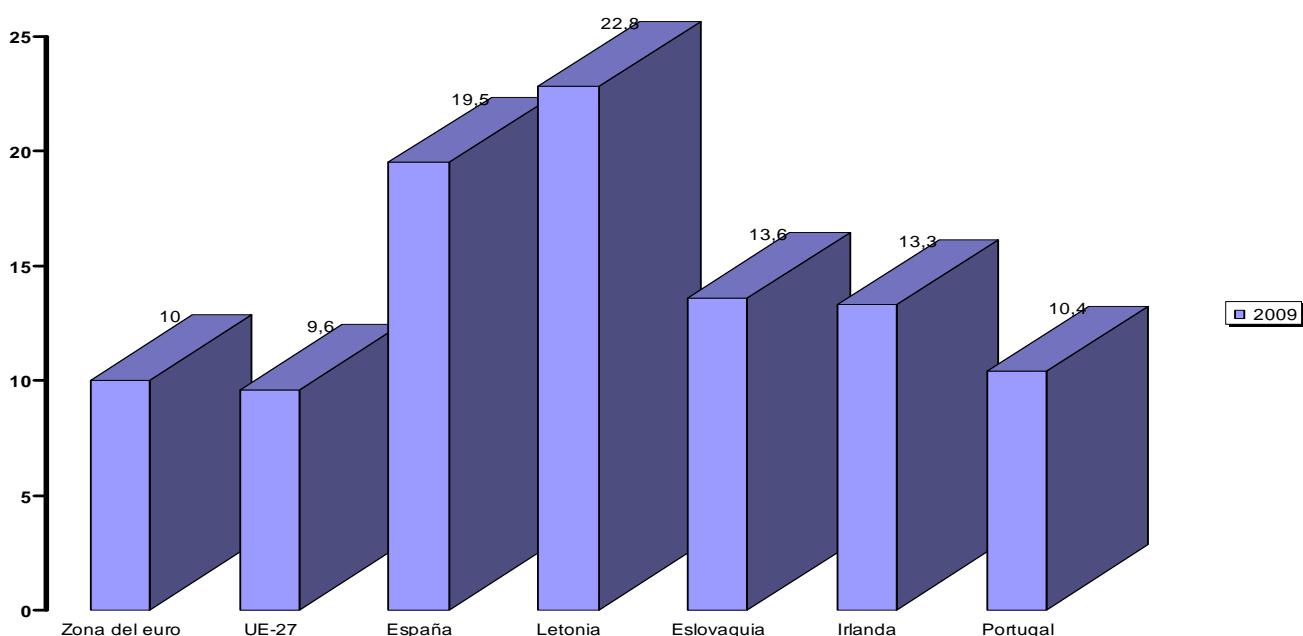
Se ha estimado que para el 2010 el déficit fiscal combinado de los cuatro países más fuertes de la eurozona -Alemania, Francia, Italia y España- será del 6,4% del PIB (2% del PIB en 2008) y su deuda pública subirá al 83% del PIB (71% en 2008) (Justo, 2009).

En general, existe un elevado nivel de endeudamiento tanto empresarial como familiar en la Unión Europea. En España, Irlanda y el Reino Unido, la crisis inmobiliaria ha provocado un aumento en la carga de la deuda familiar y de las empresas del sector. El 70% de la deuda de los hogares de la zona euro es hipotecaria (Díaz, 2009).

Con relación al mercado de trabajo, se calcula que en la Unión Europea se han perdido más de siete millones y medio de empleos por la crisis, con un porcentaje de desocupación que superará el 10% en 2010. Como ya se dijo el país más golpeado es España, con una tasa de desocupación cercana al 20%, la más elevada de su historia, el número de españoles desocupados asciende a más de 4,3 millones de personas, un 25% de ellos inmigrantes (Clarín, 2010).

En la actualidad, el desempleo afecta a casi 23 millones de personas en la Unión Europea (9,6% de la población activa) y de ellos más de 17 millones pertenecen a la zona del euro. En esta última, la tasa de desocupación alcanza al 10%, el peor registro desde 1998 (Eurostat, 2010 y El País, 2010).

Gráfico 3: Desempleo en los países de la Unión Europea en 2009
(porcentajes de la población económicamente activa)



Fuente: Elaborado por la autora, a través de los datos de Eurostat 2010.

Los jóvenes son los más afectados por el desempleo en la Unión Europea, con una tasa que se ha elevado año tras año y que, en la actualidad, asciende a 21,4% (21% en la zona del euro). España se perpetúa como el estado miembro con mayor tasa de desempleo juvenil (44,5%) (Eurostat, 2010).

Por otra parte, la Unión Europea acordó, en septiembre de 2009, elevar a 125.000 millones de euros la contribución a la financiación del Fondo Monetario Internacional (FMI). Esta decisión, responde más a hacer revivir la anquilosada y desprestigiada institución financiera internacional con el fin de resolver parte de los problemas que presentan los nuevos miembros de Europa Central y Oriental.

Los países de Europa Central y Oriental se han convertido en una gran pesadilla para la Unión Europea. La crisis económica, fiscal y política que padecen estas naciones, donde algunas se encuentran al borde de cesación de pago y numerosos bancos están en virtual quiebra, puede convertirse en una grave amenaza para el sistema financiero internacional, y para la Unión Europea en particular.

El retiro de capitales por parte de los bancos occidentales que habían invertido masivamente en la región desde 1989, precipitó el derrumbe de las monedas nacionales y la asfixia de las empresas que estaban fuertemente endeudas en euros. En ese marco, los gobiernos se encuentran en virtual cesación de pagos debido a que, prácticamente, no pueden rembolsar sus deudas ni intervenir en el mercado para evitar la caída de sus divisas. Además, la pérdida de empleos ha reducido su capacidad para devolver los créditos. Por tanto, el boom de crecimiento económico vivido por estos países, que crecían a tasas de 3% superiores al promedio de la Unión Europea, se ha esfumado.

La fragilidad del sistema bancario de estos países pudiera precipitar un "efecto dominó" sobre Europa Occidental porque, desde que se liberalizó la economía de Europa del Este, los grandes bancos fueron comprados por instituciones de Austria, Alemania, Italia, Bélgica, Holanda y Francia.

Por ejemplo, se conoce que en Austria, los bancos prestaron a los nuevos miembros del Este una cantidad de dinero que supone el 80% de su PIB. Además, la exposición de los bancos europeos en estos países es cinco veces superior a la exposición de los bancos americanos o japoneses (Lirzin, 2009).

La fuga de capitales y las devaluaciones monetarias evaporaron sus reservas. Esa región le debe a la banca de las naciones centrales europeas más de 1,5 millones de millones de euros (Lirzin, 2009).

En particular, en Letonia, llamada en la actualidad "la Argentina del Báltico" en recuerdo a la bancarrota argentina de 2001, está en una enorme depresión económica. En los dos últimos años, el PIB letón cayó un 25%, y se estima que pierda otros 4 puntos en el presente 2010 y; la tasa de desempleo actual es de 22,8%, la más alta de la Unión Europea (Eurostat, 2010, Crisis económica, 2010 y El País, 2010).

Letonia es el país con más problemas dentro del conjunto de países de Europa Central y Oriental que se incorporaron a la UE. El espejismo de un crecimiento promedio anual de 7% impulsado por la fiebre consumista, que provocó que los ciudadanos se endeudaran en euros y en francos suizos en los bancos comprados por los países centrales de la UE y Suiza, se ha disipado. Ante la crisis, el país agotó todas sus reservas tratando de mantener el tipo de

cambio, y, así, evitar la devaluación, lo que dejó las arcas del estado vacías. Y tuvo que recurrir a préstamos de la UE y el FMI (Crisis económica, 2010).

La situación de Letonia es comparable sólo con la depresión ocurrida en los Estados Unidos durante 1929-1933. El conjunto de medidas económica de corte neoliberal establecidas por los préstamos concedidos para evitar la caída bancaria han contribuido al agravamiento de la situación económica.

Tales medidas han ocasionado un recorte del 50% de los salarios de los empleados públicos y un 40% de los gastos en los centros hospitalarios del Servicio Nacional de Salud y, como consecuencia, un empeoramiento de las condiciones de vida de la población (Crisis económica, 2010).

En realidad, la Unión Europea no ha dado el trato que deberían recibir sus socios de Europa Central y Oriental que poseen dificultades económicas y financieras y que cuentan con el euro como su moneda de referencia. Estos países han padecido mucho más el declive económico a causa de la reducción de los flujos de capitales de la zona euro y de la falta de asistencia de las instituciones de la zona euro, incluyendo al Banco Central Europeo.

Al igual que Letonia, Estonia, Lituania, Polonia, la República Checa, Eslovaquia, Hungría, Rumanía y Bulgaria tienen una situación muy parecida a la de América Latina cuando estalló la crisis de la deuda en la década de los 80. Estas naciones presentan tanto un elevado déficit comercial como una inmensa deuda externa.

Como los países centrales de la Unión Europea están en una grave crisis económica, que ha propiciado un apego a resolver los problemas nacionales en detrimento de los comunes; la solución ha sido que el FMI intervenga en las frágiles economías del Este con el consiguiente impacto que ya tienen y tendrán las conocidas recetas de esta institución para las condiciones económicas y sociales de estos países.

Situación social

El 17% de la población de la Unión Europea es pobre, alrededor de 80 millones de personas. La pobreza varía mucho entre los Estados miembros. La proporción de personas pobres es relativamente más elevada en Letonia (26%), Rumanía (23%), Bulgaria (21%), y Grecia, España y Lituania con el 20% cada uno (Eurostat, 2010 y El País, 2010).

En España, la pobreza alcanza a ocho millones de personas, de los cuales un millón y medio están en la pobreza severa (El País, 2010).

En 20 de los 27 miembros de la Unión Europea la tasa de pobreza infantil superó el promedio del conjunto (20%). Rumanía (33%), Bulgaria (26%) e Italia y Letonia (ambas con el 27%) reflejaron las más altas tasas (Eurostat, 2010).

En Rumanía, gran parte de la población sobrevive con menos de dos euros al día, mientras que en Bulgaria, Lituania y Letonia viven con menos de cuatro euros (Delicado, 2008).

En Europa, el hecho de tener un trabajo no excluye el riesgo de pobreza. El 8% de los trabajadores europeos son pobres mientras que en España el porcentaje se eleva a 11% (El País, 2010).

El 9,3% de las personas en edad laboral vive en hogares en que ninguno de sus miembros está empleado (el 8,8 % en el área del euro). El 9,4% de los niños vive en hogares en el que ninguno de sus miembros está empleado (CE, 2008).

La distribución del ingreso en la Unión Europea de 27 miembros se comporta como sigue: el 20% más rico de la población percibe 4,9 veces más ingresos que el 20% más pobre (Ratto, 2010).

Existen desigualdades entre los países con relación al salario medio en la Unión Europea. En España, el indicador se posiciona en los 21.500 euros al año, casi la mitad de la retribución de más de 40.000 euros de Reino Unido, Holanda y Alemania, y un 20% menor a la media de la UE (Ratto, 2010).

En contraste, en Hungría, Eslovaquia, Rumania y Bulgaria, el salario medio no supera los 10.000 euros al año (Ratto, 2010).

El empobrecimiento de los trabajadores ha aumentado. Así, en la zona euro la participación de los salarios en el ingreso de las personas se ha reducido un 13% desde 1980 y han alcanzado su nivel más bajo desde 1970 (Torres, 2008).

En los 27 Estados miembros, las mujeres viven más que los hombres. La esperanza de vida al nacer para los hombres es de 74,6 años y en las mujeres de 80,8 años (CE, 2008).

El consumo de drogas dentro del conjunto de países de la Unión Europea se ha incrementado. Alrededor de 2,1 millones de personas la consumen. España y Reino Unido son los países europeos más consumidores de cocaína (Europolis, 2005).

En la Unión Europea de 25 miembros (sin incluir Bulgaria y Rumania), hay tres millones de personas que viven en la calle, la cifra más alta de los últimos 50 años. Además, existen 18 millones de europeos que habitan en viviendas con condiciones precarias. Las personas sin techo viven, como promedio, 25 años menos que el resto de la población (Caritas, 2006).

Bibliografía

- AFP, España y Portugal, nuevas presas de mercados que temen escenario a la griega, 4/02/2010, Internet
- Borrell, J. (2007). Rumania y Bulgaria, Año nuevo en Europa. 13/01/2007, Internet (Estrella Digital).
- Caritas. Cáritas alerta del «cambio de rostro» de los sin techo y denuncia el aumento de las agresiones contra ellos. Málaga, 11 noviembre 2006, Internet (<http://www.caritas-malaga.org/Noticias/Noticias2006/Noticia592.htm>).
- Castiella, B. (2010). Grecia emite nuevos bonos a siete años para conseguir 5 0000 millones de euros. 29/03/2010, tomado de Internet (<http://www.abc.es/20100329/economia-economia/grecia-emite-nuevos-bonos-201003292017.html>)
- Comisión Europea (CE). La Situación Social en la Unión Europea en 2004 Perspectivas. 2004.
- Comisión Europea (CE). Empleo y Política Social en Europa. Boletín Euroate, diciembre del 2007.
- Comisión Europea (CE). The Social Situation in the European Union 2007 Social Cohesion through Equal Opportunities. Eurostat, april 2008, tomado de Internet (http://ec.europa.eu/employment_social/spsi/docs/social_situation/ssr2007_en.pdf).
- Chingo, J. (2010). Alemania intenta imponer su hegemonía en Europa sobre la cabeza de Grecia y otros países imperialistas más débiles. 1/04/2010, tomado de Internet (<http://www.pts.org.ar/spip.php?article14898>).
- CincoDías. Roubini: "España es una amenaza para la cohesión de la zona euro", 27/01/2010, Internet (http://www.cincodias.com/articulo/economia/Roubini-Espana-amenaza-cohesion-zona-euro/20100127cdscdseco_12/cdseco/).
- Clarín. La crisis en la economía europea, 8/02/2010, tomado de Internet (Clarín.com)
- Crisis económica. Ha caído 22% el PIB de Letonia en dos años. 25/02/2010, tomado de Internet (<http://crisis-economica.blogspot.com/2010/02/ha-caido-22-el-pib-de-letonia-en-2-anos.html>)
- Delicado, A. (2008). En la Unión Europea viven 78 millones de pobres. 23 de mayo 2007, Internet (laRepública_es el periódico libre para una ciudadanía informada.htm).
- Díaz, R. (2009). El 70% de la deuda de los hogares de la zona euro es hipotecaria. 24/08/2009, tomado de Internet (http://www.cincodias.com/articulo/economia/deuda-hogares-zona-euro-hipotecaria/20090824cdscdseco_1/cdseco/).
- Dow Jones Newswires. China destronó a Alemania como mayor exportador mundial en 2009. Frankfurt , 9/02/2010, tomado de Internet (<http://www.americaeconomia.com/notas/china-destrono-alemania-como-mayor-exportador-mundial-en-2009>)
- DPA. Berlín mejora sus pronósticos de crecimiento pero espera desempleo. 16/10/2009.
- El País. La Eurozona registra su peor cifra de desempleo en 12 años. 31/3/2010, tomado de Internet (http://www.elpais.com/articulo/economia/Eurozona/registra/peor/cifra/desempleo/anos/el_pepueco/20100331elpepueco_6/Tes)
- El País. La pobreza de hoy tiene un rostro joven. 12 /02/2010, tomado de Internet (ELPAÍS.com)
- El País. La UE pacta mantener los estímulos fiscales hasta que haya recuperación. ELPAÍS.com, 3/9/2009.
- Estefanía, J. (2010). La pesadilla. 31/01/2010, tomado de Internet (http://www.elpais.com/articulo/opinion/pesadilla/elpepusocdgm/20100131elpdmgpan_8/Tes)
- Europasur. Grecia regresa a los mercados sin lograr entusiasmar con su emisión de deuda. 1/04/2010, tomado de Internet (<http://www.europasur.es/article/economia/666297/grecia/regresa/los/mercados/sin/logra/entusiasmar/con/su/emision/deuda.html>).

- Europolis. Aumenta consumo de drogas en Europa. España a la cabeza. 24 nov 2005.
- Eurostat. 17% of EU27 population at risk of poverty. Newsrelease, economic indicators No 10/2010, 18 /01/2010.
- Eurostat. Second estimates for the second quarter of 2009 , Euro area GDP down by 0.2% and EU27 GDP down by 0.3% -4.8% and -4.9% respectively compared with the second quarter of 2008, Newsrelease, economic indicators No 144/2009, 7de octubre 2009.
- Eurostat. Industrial production up by 0.9% in euro area Up by 0.6% in EU27. Newsrelease, economic indicators, No 145/2009, 14 de octubre de 2009.
- Eurostat. Euro area and EU27 GDP up by 0.1%. Newsrelease, economic indicators, No 22/2010, 12/02/2010.
- Eurostat. December 2009 compared with November 2009 Industrial production down by 1.7% in euro area Down by 1.9% in EU27. NewsRelease, Euroindicators, 21/2010 - 12 February 2010.,
- Eurostat. Euro area unemployment rate up to 10.0%. NewsRelease, Euroindicators, No 16/2010, 29 January 2010,
- Fases de la Bolsa. Alemania superó a Europa como el mayor exportador del mundo en 2009. 9/02/2010, tomado de Internet (<http://www.fasesdelabolsa.net/2010/02/china-supero-alemania-como-el-mayor.html>).
- Justo, M. (2009). Unión Europea golpeada por la crisis. 4 de junio 2009, tomado de Internet (http://www.bbc.co.uk/mundo/economia/2009/06/090603_1405_economia_europa_crisis.shtml)
- Lirzin, F. (2009). Los países del Este en la tormenta económica. 29/04/2009, tomado de Internet (<http://www-pre.cafebabel.es/article/29895/crisis-economica-solidad-union-europea-paises-este.html>).
- Notimex. Registra Alemania crecimiento cero en el último trimestre de 2009. Berlín, 12/02/2010.
- Peatom. Críticas de la UE a los planes del Reino Unido. 18/03/2010, tomado de Internet (<http://www.peatom.info/negocios/124464/criticas-del-la-union-europea-a-los-planes-del-reino-unido/>)
- Ratto, L. (2010). Salario medio europeo. 20/01/10, tomado de Internet (<http://www.finanzas.com/category/reino-unido>)
- Teleprensa. En 2009 uno de cada tres hogares no tenía capacidad para afrontar gastos imprevistos. 17/03/2010, tomado de Internet (<http://www.teleprensa.es/nacional-noticia-209566-En-2009-uno-de-cada-tres-hogares-no-ten26iacute3Ba-capacidad-para-afrontar-gastos-imprevistos.html#>)
- Torres, J. (2008). Trabajadores pobres en España: los nuevos excluidos del siglo XXI, 25/07/2008. tomado de Rebelión, Internet (<http://www.rebelion.org/noticia.php?id=70689>).
- UNICEF. Supervivencia y desarrollo infantil, El informe "Social Monitor 2006. Nueva York, 18 de octubre 2006. Rachel Bonham Carter, corresponsal de UNICEF, informa sobre la publicación "Social Monitor 2006" del Centro de Investigaciones Innocenti, que este año está dedicada a la pobreza infantil.

3

El impacto de la crisis global en Rusia durante 2009. Perspectivas para 2010.

José Luis Rodríguez García
Asesor del CIEM

El impacto de la crisis

Rusia enfrentó una fuerte crisis financiera en 1998 que llevó el país a una suspensión de pagos y a un fuerte deterioro en sus relaciones económicas internacionales, con una devaluación del rublo que alcanzó un 25%.

Las causas de esta crisis estaban asociadas en primer lugar, a la propia crisis económica que había enfrentado el país a partir de la aplicación de la terapia de choque después de la desintegración de la URSS y que condujo a un descenso del PIB de 9,1% promedio anual entre 1990 y 1995 y un magro crecimiento de 1,6% entre 1996 y 2000²⁰.

El estallido financiero de agosto de 1998 se produce asociado al impacto de la crisis financiera asiática, pero con una fuerte influencia de factores internos como la caída en la productividad del trabajo, el enorme déficit presupuestario y el costo de la primera guerra de Chechenia, que se estimó en 5,5 mil millones de dólares. Adicionalmente, el país enfrentaba entonces un fuerte sobre-endeudamiento externo y una alta vulnerabilidad al precio de sus principales exportaciones consistentes en petróleo, gas, metales, madera y productos químicos²¹.

Después de esta crisis Rusia logró una rápida recuperación favorecida por el boom de los precios de las materias primas y el petróleo, y un incremento de la demanda interna, alcanzando tasas de crecimiento del 7,3% promedio anual entre 2003 y 2007 y 5,6% en 2008. En 2007 ya se había recuperado el nivel del PIB de 1989²².

Durante este período se puso de manifiesto la fuerte dependencia financiera de la exportación de los combustibles, que llegaron en el momento de los niveles más altos de precios a representar el 67% de las exportaciones, casi el 50% de los ingresos fiscales y el 25% del PIB. También jugaron un papel positivo el desarrollo de la manufactura y los servicios, así como un importante flujo de inversión extranjera, todo ello junto a un rublo devaluado que impactaba positivamente en las exportaciones²³.

La situación en la crisis actual presenta similitudes y diferencias con la crisis de hace diez años²⁴.

²⁰ Ver United Nations Economic and Social Commission for Asia and the Pacific, Statistical Yearbook for Asia and the Pacific 2008. www.unescap.org/stat/data/syb2008

²¹ Ver CIEM “Evolución económica y social de Rusia”, enero 2009.

²² Ver Export Development Canada (EDC) Russia Report www.edc.ca

²³ Ver informe sobre Rusia del Center for European Reform, Londres, octubre 2009 www.cer.org.uk

²⁴ Ver Erik Berglöf, Alexander Plekhanov y Alan Rousso “Historia de dos crisis” FMI Finanzas y Desarrollo, junio 2009.

Ahora como en 1998, estalla una crisis financiera, pero no se trata ahora de un fenómeno únicamente financiero ubicado en una región determinada, sino una crisis global que afecta a todo el mundo y que penetra en las bases mismas de la economía real, además de combinarse con una crisis energética, alimentaria y ambiental.

En el caso de Rusia, el país se ha enfrentado a la crisis con una reserva de recursos financieros superior, pero con problemas estructurales similares y donde -a diferencia de lo ocurrido diez años atrás- no cabe esperar una rápida recuperación.

En la actual crisis han sido factores detonantes en el caso de Rusia el colapso de los precios de petróleo, el agotamiento de los créditos internacionales, unido a la caída en los flujos de inversión extranjera y la volatilidad del tipo de cambio del rublo.

La crisis actual comenzó a golpear la economía rusa ya en el tercer trimestre de 2008, cuando el PIB descendió un 0,3% en comparación con igual período del año precedente y durante el cuarto trimestre, con una caída del 2,6%. En el primer trimestre del 2009 el descenso fue del 7% y continuó bajando un 1,2% en el segundo trimestre del 2009, para iniciar una inestable recuperación durante el tercer trimestre²⁵. El pronóstico de caída del PIB para el 2009 se estimó en 8,5%²⁶, cifra significativa, tomando en cuenta que los pronósticos elaborados desde el pasado año consideraban que el país se enfrentaría a la crisis con un descenso en sus ritmos de crecimiento, pero no con una caída y mucho menos en la magnitud que se registra, todo lo cual pone de manifiesto la debilidad estructural de la economía rusa, a pesar de los ritmos de crecimiento alcanzados en los últimos diez años, situación que la diferencia sustancialmente de los restantes países agrupados en la categoría de los BRICs.

**Tabla 1: Evolución trimestral de indicadores económicos básicos
(porcentaje)**

	2008		2009	
	3er trimestre	4to trimestre	1er trimestre	2do trimestre
PIB	-0.3	-2.6	-7.0	-1.2
Industria	-1.5	-7.7	-6.4	-0.1
Construcción	-5.2	1.0	-15.1	-0.7
Inversiones	-4.0	-4.7	-7.8	-4.5
Ventas minoristas	3.4	-1.8	-4.6	-2.7
Exportaciones	-0.4	-27.1	-28.6	4.1
Importaciones	3.4	-18.1	-28.1	-4.3

Fuente: The Economist Intelligence Unit. Russia www.viewswire.eiu.com

La evolución del PIB refleja contracciones importantes en la producción industrial, que se ha mantenido cayendo desde el tercer trimestre del 2008 y muestra una muy frágil evolución a finales del presente año. Más fuerte impacto reflejaron las construcciones, que registraron caídas de importancia en el segundo semestre del pasado año y descendieron un 15,1% en el primer trimestre del presente.

Similar desempeño muestran las inversiones, que vienen reduciéndose sobre una base de comparación anual, desde el segundo semestre del 2008. En este punto, es necesario destacar

²⁵ Ver The Economist Intelligence Unit www.viewswireei.com.russia

²⁶ Ver The Economist Intelligence Unit, op. cit., IMF World Economic Outlook, October 2009 www.imf.org/external/pubs/ft/weo/2009/02 e información del gobierno ruso de diciembre 28 de 2009 en www.rianovosti.com.cu diciembre 30 de 2009

la significativa contracción de la inversión extranjera, que se había reducido hasta septiembre del 2009 un 27,8% en relación a igual período del año anterior²⁷.

La caída de las ventas minoristas refleja uno de los elementos importantes en la contracción de la demanda interna.

No obstante, el elemento que explica mejor las presiones que ha sufrido la economía rusa, es la enorme reducción de las exportaciones, donde se combina una disminución de precios y una caída en los volúmenes demandados por los países de Europa occidental, sumidos igualmente en la crisis.

Un sector de la economía que no ha registrado un impacto significativo ha sido la industria militar. Según SIPRI²⁸, los gastos militares de Rusia llegaron a 58,600 millones de dólares en el 2008, lo que representa un 4% del PIB, ocupando el 5º lugar en el mundo. Para el 2009, se planeaba incrementar estos gastos en un 27%, llegando así a un estimado de 74,422 millones, cifra que resultaría más de diez veces superior al gasto del 2001. Para el 2010 se ha programado un crecimiento del 8,5% adicional, lo cual llevaría los gastos a 80,748 millones y se ha señalado que en el 2011 esta cifra debe alcanzar los 125 mil millones de dólares.

Por su parte, la venta de armamento ruso logró el segundo lugar en el mundo ya en el 2008 con 8,200 millones de dólares, destinados en un 42% a China, un 21% a la India y un 8% a Argelia, entre los principales compradores.

La expansión del gasto militar obedece a la política de reorganización y fortalecimiento de las fuerzas armadas, planteada en varias oportunidades por el primer ministro Vladimir Putin, que sin duda tiene que haber observado con preocupación la expansión de la OTAN en torno a Rusia. A pesar del desmantelamiento que tuvo lugar bajo la administración de Boris Yeltsin, actualmente Rusia conserva como potencia nuclear 2 787 ojivas estratégicas y 2 047 no estratégicas y se enfrenta a una compleja negociación para la renovación del tratado START de 1991, que venció este año, así como el tratado SORT de 2002.

Durante el 2009 se ha mantenido una alta tasa de inflación que se estima entre 11,7 y 11,9%, aunque los estimados oficiales la sitúan en niveles del 9,0% y se pronostica un rango entre 6,9% y 8,5% en el 2010, con un descenso gradual en los próximos años hasta llegar al 6,2% en el 2014. Este crecimiento sostenido de los precios con cifras de dos dígitos a lo largo de un decenio y que llegó al 14,1% en el 2008, constituye una expresión del desequilibrio financiero interno no superado, que podía conformar un escenario de estanflación al combinarse con una caída del PIB.

Igualmente negativo ha resultado el déficit fiscal en relación al PIB, que se estima entre -7,7% y -8%, luego de varios años de superávit. Esta situación deficitaria se estima entre -5,8% y -6% en el 2010 y prevé mantenerse hasta el 2014, cuando se pronostica un déficit del -2,8%²⁹.

A pesar de contar con reservas internacionales que llegan a 449,700 millones de dólares al cierre de noviembre del 2009, (las tercera por su magnitud en el mundo) así como fondos de reserva petroleros que en septiembre de 2008 acumulaban 190 mil millones de dólares, la

²⁷ Ver agencia RIA Novosti, noviembre 20 de 2009 www.rianovosti.com.ru

²⁸ Ver SIPRI Yearbook 2009, Resumen www.sipri.org/yearbook2009. Ver también despacho del 21 de noviembre de 2009 en www.eleconomista.es, revista Time de 27 de abril de 2009 en www.time.com, despacho de RIA Novosti de 15 de enero de 2009 en www.rianovosti.com.ru

²⁹ Ver European Bank of Reconstruction and Development (EBRD) "Russia. Transition Report 2009" www.ebrd.com y The Economist Intelligence Unit, op. cit. Ver además de la OECD "Economic Survey of the Russian Federation 2009" June 2009 www.oecd.org

situación financiera y bancaria ha atravesado por serias dificultades en el presente año. Según el EBRD, en el 2009 el rublo se devaluó un 25%, las pérdidas de capitalización en la bolsa alcanzaron un 75%, hubo una significativa retirada de fondos de los bancos en agosto (la fuga de capitales en el año se estimó en 42 mil millones de dólares al cierre del 2009) y se sufrió una contracción de los créditos durante el año, manteniéndose una alta tasa de interés para los préstamos interbancarios, que bajó a 8,75% a finales de año, todo lo cual frenó el despegue de la economía real³⁰.

La situación financiera externa si bien mantiene favorablemente un saldo de cuenta corriente calculado entre el 2% y el 3,6% del PIB, el mismo es inferior a lo logrado hasta el 2008 y debe mantenerse a ese nivel en los próximos años. Por otra parte, aunque la deuda oficial se mantiene en una magnitud de unos 38 mil millones de dólares, la deuda total del país se estima alcance unos 475 mil millones³¹.

El impacto social de la crisis en Rusia no ha sido menos importante

El coeficiente Gini como expresión de la desigual distribución del ingreso, si bien se reduce en los últimos años de 0,483 a 0,413, no borra el hecho de que Rusia es un país de polarización extrema de los ingresos, siendo uno de los países que más multimillonarios tiene, pero donde el 17,4% de la población vive en la pobreza³².

Un factor de alto impacto social, que además frena el crecimiento de la demanda interna, es el nivel de desempleo, que alcanza un 8,9% al cierre del 2009, lo que representa 6,5 millones de personas sin trabajo³³.

Un importante elemento a tomar en cuenta desde el punto de vista económico y social, es la crítica situación demográfica del país, donde la probabilidad de no superar los 40 años de edad llega al 10,6%, lo que se combina con una reducida tasa de fertilidad de 1,4, una fuerza de trabajo envejecida y una elevada prevalencia de enfermedades infecciosas como el SIDA, produciendo un decrecimiento natural de la población, que se estima sea del 10,0% en los próximos 15 a 20 años, a lo que se añade la elevada emigración de fuerza de trabajo calificada³⁴.

Igualmente en la crisis se continúan reflejando aspectos negativos de las condiciones de vida de la población, lo cual se aprecia en indicadores de salud como la esperanza de vida al nacer que es de 67,5 años, con sólo 62,4 años en los hombres y 73,9 años las mujeres en lo que sin duda influye el consumo de alcohol y cigarros, 2º y 3º lugar respectivamente en el mundo. Igualmente resulta elevada la criminalidad con 613 presos por 100 mil habitantes, 2º lugar en el mundo³⁵.

En relación al alcoholismo, el fenómeno ha sido declarado como catástrofe nacional. El consumo por habitante de alcohol directa e indirectamente alcanza 18 litros al año, comparado con 0,83 en 1917 y se considera que hay 2 millones de rusos que clasifican como alcohólicos.

³⁰ Ver EBRD, op. cit. y despacho de RIA Novosti del 3, 23 y 26 de diciembre de 2009 en www.rianovosti.com.ru

³¹ Ver EBRD, Op. Cit., OECD Op. Cit. y EDC, Op Cit

³² Ver United Nations, Op. Cit. y despacho de RIA Novosti, de 31 de agosto de 2009 en www.rianovosti.com.ru

³³ Ver despacho de RIA Novosti del 22 de diciembre de 2009 en www.rianovosti.com.ru

³⁴ Se ha estimado que más de 200 mil especialistas calificados han abandonado el país desde el derrumbe de la URSS. Ver de Jeni Klugman y Tim Scott "Twenty years of transition and human development: an appraisal" en UNDP "Twenty Years of Transition and Human Development" Nº 14/2009 en www.developmentandtransition.net

³⁵ Ver Comité Estatal de Estadísticas de la Federación Rusa Main socio economic indicators of living standard of the population en www.gks.ru y The Economist "Pocket World in Figures" 2008 Edition. Russia.

Todo esto ha llevado a que se anunciara recientemente un plan para reducir un 50% el consumo de alcohol para el 2020, en evitación de la muerte de 11 millones de personas que fallecerían por esta causa en los próximos 15 años³⁶.

Un factor de gran impacto en la Rusia actual lo constituye la elevada corrupción que prevalece en esa sociedad. En efecto, aun cuando se han introducido nuevas leyes desde finales del 2008 para enfrentar este fenómeno, el país ocupó el segundo puesto en el mundo en cuanto a corrupción de funcionarios públicos y según una encuesta, el 50% de los rusos considera que la corrupción es un hecho permanente de la vida, todo lo cual influye negativamente en la evolución económica y social del país³⁷.

Las medidas para enfrentar la crisis

Las medidas para enfrentar la crisis fueron adoptadas con rapidez por las autoridades rusas, que contaban con un respaldo importante en el peso de la propiedad estatal en la economía, que se estimaba en un 50% en el 2009³⁸.

A lo largo del año se instrumentaron algunas medidas proteccionistas, calificadas de provisionales, se nacionalizaron bancos en crisis como el Soyuzbank y el Globex, se instrumentó en abril un programa de estímulo fiscal y se establecieron las bases para reducir el excesivo número de pequeños bancos de alto riesgo en el país mediante la exigencia de un volumen mínimo de capitalización, que llevará en una primera etapa a unos 150 bancos a capitalizarse o a fusionarse. También este año se comenzó la privatización de la generación eléctrica concebida como un paso hacia la recapitalización de este importante elemento de la infraestructura, lo que unido a otros programas de privatización, se espera ofrezca un ingreso de 12 mil millones de dólares para paliar el déficit fiscal³⁹.

Parejamente con estas medidas se ha venido reduciendo la elevada tasa de interés bancario hasta llevarla del 13% a 8,75% recientemente, con el objetivo de estimular los créditos para la actividad económica y la demanda interna, cuestión que no se alcanza en el presente año, a pesar de las medidas adoptadas. En este sentido cabe apuntar que la banca rusa, al igual que sus similares de Occidente, posee activos tóxicos que según el FMI, se estimaron en 1,5 millones de millones de dólares, pero que no han podido ser depurados completamente de la contabilidad aún y que frenan su capacidad de otorgar y recibir créditos.

El programa de rescate financiero del gobierno se estima que alcanza los 33,123 millones de dólares, lo que equivale al 13% del PIB y el mismo ha sido cubierto con los fondos petroleros y parcialmente con las reservas internacionales del país que fueron acumuladas durante los años del boom económico⁴⁰.

No obstante los esfuerzos realizados, no es previsible una salida rápida de la crisis y los factores de riesgo se mantendrán durante un período de tiempo prolongado, tomando en cuenta los cambios estructurales que resultan indispensables en la economía para eliminar su dependencia de las exportaciones de productos primarios.

³⁶ Ver despacho de RIA Novosti del 14 de enero de 2010 en www.rianovosti.com.ru

³⁷ Ver “El tropiezo del sector económico en Rusia” Business Week, agosto 27, 2009 en www.businessweek.com , ver despacho de la agencia RIA Novosti de noviembre 18 de 2009 en www.rianovosti.com.ru y ver Global Corruption Report 2009 en www.transparency.org

³⁸ Ver despacho de RIA Novosti del 5 de octubre de 2009 en www.rianovosti.com.ru Según estimados del EBRD, el sector privado cubría ya el 65% de la economía en el 2008. Ver EBRD “Russia Transition Report 2009”, Ed Cit.

³⁹ Ver EBRD, Op. Cit. y despacho de la agencia RIA Novosti de 6 de octubre de 2009 en www.rianovosti.com.ru

⁴⁰ Ver EBRD, Op. Cit y OECD, Op Cit.

Al respecto ya en noviembre de 2008 se aprobó un plan de desarrollo hasta el 2020, que se propone el transito a una economía del conocimiento con producciones de alto valor agregado. Las premisas de este programa se consideran muy optimistas por varios autores, en tanto que se basan en una reversión a mediano plazo de la tendencia demográfica actual y un nuevo incremento de la población, así como un aumento acelerado de su calificación.

Por otra parte, los críticos de este programa proponen que Rusia se limite a asimilar las tecnologías existentes, sin un desarrollo propio, lo cual evidentemente resulta inaceptable si se quiere alcanzar una estructura económica de punta y romper con la dependencia tecnológica de Occidente, aún cuando sólo se dedica actualmente el 1% del PIB para investigación desarrollo⁴¹.

Sobre la necesidad de un profundo cambio estructural se han pronunciado tanto el primer ministro Vladimir Putin, como el presidente Dimitri Medvedev. Este último anunció en noviembre la inversión de 13,900 millones de dólares para el desarrollo de ramas donde se considera que Rusia posee un buen nivel de competitividad como son la industria aeroespacial civil, la industria nuclear y la aeronáutica, todas estrechamente vinculadas al sector de la defensa. No obstante, el propio Medvedev señaló que se requerirían 15 años para reducir la dependencia energética de Rusia⁴².

Ciertamente el país demanda una importante recapitalización industrial y de la infraestructura para lo cual se demandará un importante flujo de inversión extranjera⁴³ y por otra parte, aun cuando se reclama una mayor “desregulación estatal” y un proceso de privatización aún mas profundo⁴⁴, el Estado es el único que cuenta con la capacidad y los medios necesarios para emprender un cambio en la economía rusa como el que se propone a mediano plazo. En tal sentido continuarán jugando un importante papel la industria del combustible y el sector de la defensa.

Para el próximo año, la economía rusa iniciará el camino hacia la recuperación, aunque el ministro Alexei Kudrin ha dicho que el país no saldrá de la crisis hasta el 4º trimestre del 2012, criterio que comparte el Banco Mundial⁴⁵.

Los riesgos identificados para la economía rusa en el 2010 se sintetizan en: el mantenimiento del déficit fiscal y la búsqueda de fuentes para su financiamiento; el riesgo de las fluctuaciones en los precios del petróleo; el aumento del desempleo; los préstamos incobrables de los bancos; la refinanciación de la deuda externa y la persistente alta tasa de inflación⁴⁶.

Los pronósticos occidentales prevén una tasa de crecimiento económico de entre el 3,1% el EBRD, hasta el 3,6% el FMI, mientras que en el gobierno ruso se manejan cifras entre el 2,0 y el 3,0%, considerándose por The Economist Intelligence Unit que la economía se moverá entre

⁴¹ Ver Informe sobre Rusia, Center for European Reform, Ed. Cit y OECD, Op. Cit.

⁴² Ver www.bloomberg.com despacho del 12 de octubre de 2009.

⁴³ No obstante, se registró una salida neta de capital privado en el 2009 de 52,400 millones de dólares. Ver www.rianovosti.com.ru enero 13, 2010.

⁴⁴ No sólo en Occidente se aboga por una mayor privatización y el libre juego de las fuerzas del mercado, ya que en el propio gobierno ruso se escuchan reclamos similares. Ver declaraciones del ministro de finanzas Alexei Kudrin sobre la necesidad de reducir la propiedad estatal en despacho de la agencia RIA Novosti del 5 de octubre de 2009 en www.rianovosti.com.ru

⁴⁵ Ver despacho de la agencia RIA Novosti de diciembre 16 de 2009 en www.rianovosti.com.ru

⁴⁶ Ver de Edward Hugh “Are the Russian Consumers Getting “Carried Away” with Themselves?” November 22, 2009 en The Russian Monitor, www.therussianmonitor.com

el 4,0 y el 4,5% entre el 2011 y el 2014⁴⁷. El déficit fiscal continuará siendo negativo entre -5,8 y -6,0%, previéndose descienda gradualmente hasta -3,1% en el 2014. La inflación por su parte continuará siendo un problema no resuelto, moviéndose entre 6,9 y 8,5% en el 2010, pero sólo bajará gradualmente hasta 6,2% en el 2014.

A los riesgos de corto plazo señalados para el 2010, habría que añadir el alto nivel de corrupción presente en la sociedad rusa, que constituye un elemento de inseguridad y que frena objetivamente la inversión extranjera, a lo que se suman los elevados niveles de criminalidad. En la perspectiva constituye un problema grave a resolver la reversión de las negativas tendencias demográficas y la necesaria recalificación de la fuerza de trabajo, a lo que se une el elevado nivel de recapitalización que se requiere en la infraestructura y la industria.

Indudablemente muchos son los problemas que quedan por resolver a la economía capitalista introducida en Rusia después de 1991. La crisis actual sin dudas ha golpeado con fuerza a ese país y detuvo la expansión lograda hasta el primer semestre del 2008, producto de la elevación de los precios de los productos básicos. Retomar ese ritmo de crecimiento no parece estar en las perspectivas que puedan identificarse hoy y se plantea como una necesidad insoslayable el cambio en la estructura económica para dejar de ser un exportador de productos primarios.

⁴⁷ Los pronósticos del 2010 y años siguientes se han tomado de los siguientes trabajos IMF "World Economic Outlook", October 2009, www.imf.org , The Economist Intelligence Unit. Views Wire Russia en www.viewswire.eiu.com , EBRD "Russia Transition Report 2009" en www.ebrd.com y OECD "Economic Survey of the Russian Federation" June, 2009 en www.oecd.org

4

El impacto de la crisis global en Europa Oriental y la Comunidad de Estados Independientes en 2009. Perspectivas para el 2010.

José Luis Rodríguez García
Asesor del CIEM

Antecedentes

Los antiguos países socialistas de Europa Oriental y las repúblicas que formaron la Unión Soviética, integrando posteriormente la Comunidad de Estados Independientes (CEI), sufrieron una crisis económica y social sin precedentes con posterioridad a 1991 como consecuencia de la aplicación de la terapia de choque neoliberal que caracterizó el inicio de la transición al capitalismo en estos países⁴⁸. Varios de estos estados desaparecieron como naciones: la RDA en 1990, la URSS en 1991, Yugoslavia en 1992 y Checoslovaquia en 1993, surgiendo otros en su lugar. De tal modo, de 8 naciones pasaron a ser 28 estados nacionales a mediados de los años 90⁴⁹.

- Las características del enorme impacto sufrido al implantarse el capitalismo salvaje en Europa y la antigua URSS pueden resumirse en un grupo de indicadores⁵⁰.
- El PIB cayó sobre todo en la primera mitad de los años 90 desde un máximo del 85% en Bosnia Herzegovina⁵¹ hasta un mínimo de entre 18 y 20% en Polonia. Sufrieron descensos igualmente violentos Georgia 75%, Tadyikistan 73%, Moldova 65%, Serbia, Azerbaijan y Ucrania un 60%. El peso del sector privado en el PIB se elevó rápidamente, con un máximo en 2008 del 83% en Albania y un mínimo del 25% en Turkmenistan y del 30% en Belarus.
- La recuperación de los niveles del PIB de 1989 no se han logrado todavía en Moldova, que llega al 55% en 2008; Georgia al 60% en 2006; Tadyikistan al 60% en 2008; Ucrania al 70% en 2007; Serbia y Bosnia Herzegovina al 80% en 2008 y Montenegro al 90% en 2008.
- La mayoría de estos países han recibido financiamiento externo de manera significativa, incluyendo un total de 573 118 millones de dólares en inversión extranjera directa desde

⁴⁸ Para ampliar sobre este tema puede verse de Francisco Brown, Colman Ferrer, Francisco Florentino y Rebeca Oroza “Europa del Este: el colapso”, Editorial de Ciencias Sociales, La Habana, 2002, capítulos 2 y 3; Dirección Política Principal de las FAR “El derrumbe del socialismo en Europa del Este” MINFAR, julio de 1992. También ver resumen del EBRD “1989-2004 15 years on...” en www.ebrd.com/pubs/econo/6086b.pdf

⁴⁹ Los 28 estados existentes hoy como países ex socialistas son los integrantes de la CEI: Rusia, Ucrania, Belarus, Moldova, Georgia (abandonó la CEI en agosto de 2008), Armenia, Azerbaijan, Uzbekistan, Turkmenistan, Tadyikistan, República Kirguiz y Kazajastan. En Europa emergieron los estados del Báltico, Letonia, Lituania y Estonia. Checoslovaquia se dividió en la República Checa y Eslovaquia. Yugoslavia se dividió en Eslovenia, Croacia, Serbia, Bosnia Herzegovina, Macedonia y Montenegro. Permanecieron como estados nacionales Albania, Bulgaria, Hungría, Polonia y Rumania.

⁵⁰ Los datos económicos de este primer epígrafe provienen de EBRD “Transition Report 2009” www.ebrd.com, y los datos sociales se han tomado básicamente de UNDP “Human Development Report 2009” Statistical Annex en <http://hdr.undp.org/en/reports/global/hdr2009> y de J. Klugman y T. Scott “Twenty years of transition and human development: an appraisal” en www.developmentandtransition.net/print.cfm?module=ActiveWeb&page=WebPage

⁵¹ En el caso de varios países está presente adicionalmente el desplome de la actividad económica producto de la guerra civil o los conflictos interétnicos presentes y que en varios casos subsisten hasta el presente.

1989 y hasta 2008⁵². Sin embargo, ni la inversión ni los créditos de corto plazo recibidos de la Unión Europea, el FMI y la banca occidental habían posibilitado equilibrar el desarrollo de las economías ex socialistas. De tal forma, aun en 2008 presentaban un fuerte endeudamiento Letonia, con una deuda externa equivalente al 124% del PIB; Hungría un 114,4%; Estonia un 114,1%; Eslovenia un 105,7%; y Bulgaria un 103,5%.

- Desde el punto de vista de otros indicadores macroeconómicos básicos, se destacan los niveles de inflación que alcanzaron un nivel record en Bulgaria en años como 1997 con un 1082%; Rumanía un 154,8% y las repúblicas centroasiáticas de Tadzhikistán con un 88%, Turkmenistán un 83,7% y Uzbekistán 70,9% Estas tasas se mantienen muy elevadas después del 2000, especialmente en Ucrania, Kirguistán, Azerbaiyán y Tadzhikistán, todos entre el 20 y el 25% en el 2008.
- Debe subrayarse el sostenido déficit fiscal que han enfrentado la mayoría de estos países⁵³, particularmente Ucrania, Letonia, Georgia, y Azerbaiyán.

Tanto en lo referido a la inflación como al déficit fiscal, todos los países han estado sujetos a los programas de ajuste del FMI y la Unión Europea, con la conocida reducción de los gastos sociales y el consecuente deterioro del nivel de vida de la población, especialmente en las repúblicas del Báltico en la etapa más reciente.

- Por último, debe resaltarse el enorme impacto social de la transición al capitalismo en estos países. Desde el punto de vista más general el Índice de Desarrollo Humano (IDH) se encontraba en 2007 por debajo de 1990 en Moldova y Tadzhikistán⁵⁴; la esperanza de vida al nacer tiene su nivel más elevado en Eslovenia con 78,2 años, en tanto que están por debajo de 70 años todos los miembros de la CEI, excepto Armenia y Georgia; la población viviendo por debajo del nivel de pobreza según datos hasta 2006, llegaba al 54,5% de la población en Georgia, 50,9% en Armenia, y 48,5% en Moldova, entre los índices más elevados, y los mejores índices –antes de la actual crisis– en las repúblicas del Báltico. Por último, los niveles de desempleo todavía en el 2008 llegaban a cifras particularmente graves en países más atrasados y envueltos en conflictos bélicos durante estos años, tales como Bosnia Herzegovina con un 40,6%, Macedonia con un 33,8%, Serbia con un 28,5%, Montenegro con un 17,5% y Georgia con un 16,5%.

Aunque resulta muy difícil en un espacio tan reducido exponer el elevado costo de la transición del socialismo real al capitalismo salvaje, es evidente que todos estos países se encontraban al estallar la actual crisis en un proceso de reinserción en la economía mundial capitalista como socios menores, con una estructura económica no esencialmente diferente a la que ya tenían cuando se encontraban en la órbita del socialismo y fuertemente apuntalados desde el punto de vista financiero externo en la mayoría de los casos⁵⁵.

⁵² Incluye a Rusia. Los países más favorecidos en términos de inversión por habitante han sido la República Checa, Estonia y Bulgaria. Cabe destacar que una parte significativa de esta inversión no se ha realizado con la incorporación de nuevos activos, sino mediante la compra de propiedades desnacionalizadas en todos los países.

⁵³ Dentro del conjunto presentaban saldos presupuestarios positivos el pasado año solamente Turkmenistán y Uzbekistán y un presupuesto equilibrado Belarus.

⁵⁴ También Rusia muestra esta misma situación.

⁵⁵ Los menores niveles de endeudamiento lo tienen aquellos estados emergentes con recursos naturales de alto valor, favorecidos por la coyuntura de precios a partir del 2003 como Azerbaiyán, Turkmenistán, y Uzbekistán, o países poco atractivos e inseguros para el capital transnacional como Albania y Armenia,

El impacto de la crisis global en Europa Oriental y sus perspectivas para 2010⁵⁶

La crisis global sin dudas golpeó más fuertemente a Europa Oriental y la CEI que a otras áreas geográficas. Según diversos estimados, la caída del PIB para el área que cubre el EBRD debe promediar entre 6,0 y 6,3% en el 2009 y se espera una débil recuperación en el 2010, con un crecimiento de entre 1,6 y 3,3%⁵⁷.

Los factores que restringirán la recuperación se centran en la debilidad de la demanda para las exportaciones de Occidente, la fluctuación del precio de los productos básicos así como la dificultad para expandir el crédito y la inversión extranjera, tomando en cuenta la fuerte dependencia del financiamiento exterior. También incidirán en un grupo de países la necesidad de depurar el sistema bancario y reducir el desequilibrio fiscal, como parte de las exigencias del FMI y la Unión Europea (UE).

Cabe esperar ritmos de crecimiento más favorables en países con economías relativamente más competitivas en la actual coyuntura, como Albania, Polonia, Eslovaquia y Eslovenia, o que tienen abundantes productos primarios favorecidos por precios elevados, como es en el caso de la CEI, Azerbaijan, Turkmenistan, y Uzbekistan⁵⁸.

Igualmente, un factor de diferenciación lo constituye la pertenencia a la UE de Bulgaria, la República Checa, Eslovaquia, Eslovenia, Hungría, Polonia, Rumanía, Estonia, Letonia y Lituania. Aspiran a ingresar al esquema de integración europea Croacia, Macedonia y más recientemente, Albania.

Una breve valoración de los principales países en su desempeño durante 2009 y sus perspectivas para 2010 se expone a continuación.

Entre los países más afectados por la crisis se encuentra Hungría cuya economía se estima cayó entre -6,5 y -7,0% en 2009, deberá volver a contraerse alrededor de un -1,0% en el presente año y no mostrará signos de recuperación hasta 2011, manteniendo ritmos de crecimiento moderados a mediano plazo.

Aun cuando recibió financiamiento por 25,5 mil millones de dólares de la UE y el FMI, aprobados en octubre de 2008, presenta un nivel de deuda externa que supera el PIB y está sometida a fuertes políticas de ajuste –entre otras cosas– para asegurar su pago. La situación descrita ha llevado a una elevación de la tasa de desempleo al 10,5% y a vigorosas protestas sociales, que preocupan a sus acreedores especialmente a la vista de las elecciones de abril de 2010.

⁵⁶ A los efectos de este trabajo se incluye en este grupo a las antiguas democracias populares europeas, las ex repúblicas soviéticas del Báltico, Yugoslavia y Albania.

⁵⁷ La fuente de los datos estadísticos utilizados en esta parte del trabajo se encuentran en The Economist Intelligence Unit, www.viewswire.eiu.com, EBRD Transition Report 2009, www.ebrd.com/transitionreport2009, RGE Monitor www.roubini.com/region/country/index/php, IMF Country Report www.imf.org/external/country/index.htm, IMF Press Review, January 25, 2010, Eastern Europe Economy www.easterneuropeconomy.blogspot.com. También se consultaron las oficinas de estadísticas nacionales: Bulgaria National Statistical Institute www.nsi.bg; República Checa Czech Statistical Office www.czso.cz; Hungría Hungarian Central Statistical Office www.portal.ksh.hu; Polonia Central Statistical Office www.stat.gov.pl y Rumanía National Institute of Statistics www.insse.ro

⁵⁸ “EBRD revises down 2009 economic forecasts, sees fragile recovery in 2010” Press Release www.ebrd.com/new/pressrel/2009/0915.htm

En el caso de *Bulgaria* se pronostica una contracción de entre -5,3 y -6,5% en 2009, una caída de hasta -2,5% en 2010, cuando debe iniciarse la recuperación sólo a finales del año y mantener un modesto crecimiento a mediano plazo.

El país sufrió una contracción del 50% de la inversión extranjera, muy concentrada en el sector inmobiliario, tiene una deuda externa que supera el valor del PIB, presenta una dependencia energética externa importante y se espera ocurra un menor efecto económico del gasto público en la recuperación, producto de la fuerte reducción del déficit fiscal ya emprendida. El impacto social de la crisis en 2010 conducirá a un crecimiento del desempleo, que llegó a casi el 8,0% en 2009 y a una caída de los salarios.

Rumanía enfrenta igualmente una situación compleja, con una caída del PIB de entre -8,0 y -9,0% en 2009 y un pronóstico de -1,0 a +0,5% de crecimiento este año, con ritmos de entre 4,0 y 5,0% de incremento en los próximos 5 años a partir de una recuperación en el 2011.

En febrero del pasado año se implementó un paquete de estímulo valorado en 13 mil millones de euros y en marzo del 2009 el país acordó un crédito por alrededor de 27 mil millones de dólares con el FMI y la UE, sujeto al ajuste del gasto público, donde se alcanzó entre -7 y -8% de déficit fiscal, así como a un reacomodo de los salarios. El consumo privado llega al 70% del PIB, lo cual se considera muy elevado, con una mano de obra considerada de baja calificación y que presentaba un desempleo del 7,4% en octubre del pasado año.

Una situación ligeramente mejor se presenta en la *República Checa*, donde se estimó una caída del PIB de entre -4,3 y -4,5% en 2009, proyectándose un crecimiento entre 0 y 1,3% en 2010, al tiempo que se mantendrán crecimientos inferiores al 2% a mediano plazo.

Permanecen como problemas a resolver el elevado déficit fiscal que alcanzó un -6,4% en 2009 y una tasa de desempleo que registraba un 7,1% en octubre del pasado año.

En el caso de *Eslovaquia* se calcula que el PIB cayó entre un -4,5 y un -6,0% en 2009 y crecerá entre 3,5 y 3,7% este año. Igualmente debe enfrentar un déficit fiscal de -6,0% para reducirlo al -3,0% que exige la UE, con el consecuente impacto social negativo, que ya es significativo en la tasa de desempleo de los jóvenes que alcanzó un 27,0% en 2009.

El mejor desempeño entre las antiguas democracias populares lo alcanzó en 2009 *Polonia*, cuya economía se estima creció entre 0,5 y 1,4%, esperándose un aumento del PIB de entre 1,0 y 2,0 % en el presente año y con ritmos de crecimiento igualmente moderados a mediano plazo.

Polonia ha sido el país que ha recibido el mayor volumen de inversión extranjera, con más de 115 mil millones de dólares desde 1989 y en mayo del 2009 recibió un crédito por 20,600 millones de dólares del FMI. Ha contribuido también a sortear la crisis un mercado interno en expansión y un menor desbalance financiero externo. No obstante, debe enfrentar un déficit fiscal cercano al -6,0% del PIB y un desempleo que superaba al 8,0% al cierre del 2009.

Una situación muy complicada han debido enfrentar las antiguas repúblicas soviéticas de *Letonia*, *Estonia* y *Lituania*, que sólo recuperaron el PIB de 1989 entre el 2002 y el 2006 para luego disfrutar de varios años de crecimiento acelerado, que llevó a que algunos las consideraran como una suerte de "tigres del Báltico", han estado al borde del desastre financiero en el 2009, con síntomas de estanflación, lo cual ha provocado la alarma de los restantes socios de la UE.

En ninguno de los tres casos se proyecta una recuperación antes del 2011, su crecimiento a mediano plazo no volverá a los efímeros niveles posteriores a su ingreso a la UE y la caída del PIB se encuentra entre las mas profundas registradas en el 2009 en todo el mundo.

Estonia retrocede entre un -14,5 y -16,0% en 2009 y se pronostica entre -1,1 y -2,6% el presente año, luego de fuertes incrementos alcanzados tras su ingreso en la UE en 2004, pero a costa de un déficit externo que llevó el desbalance de cuenta corriente al -17,0% del PIB en 2007 y a que la deuda alcanzara el 114,1% del PIB en 2008.

Todo esto ha ocurrido a pesar de ser el segundo país en inversión extranjera por habitante en los últimos 20 años del antiguo campo socialista europeo, pero que generó una fuerte burbuja inmobiliaria que estalló con la crisis.

Los gobiernos neoliberales han implementado recortes profundos en los gastos sociales para ajustarse a las exigencias del FMI y la UE, muy preocupados estos por el posible derrumbe de la economía y su impacto en los otros países de Europa Oriental. Las protestas sociales no se han hecho esperar ante una tasa de desempleo que alcanzó un 14,6% el pasado año, con una inflación del 10,4% en 2008.

Por su parte *Letonia* enfrenta la peor situación⁵⁹, con una caída de alrededor de entre -18,0% y -20,0% en el PIB del 2009 y otra del -3,0% al -5,0% este año, igualmente luego de crecimientos elevados pero también con saldos de cuenta corriente que llegaron a -25,0% en el 2007 y niveles de deuda externa de un 124,0% en relación al PIB en 2008, no obstante recibir un crédito conjunto del FMI y la UE de 7,5 mil millones de euros a fines del 2008.

En la situación interna se expresan fuertes protestas sociales ante una inflación del 15,4% en el 2008 y un desempleo del 18,4% el pasado año, unido a las presiones por la rebaja de gastos sociales ante un déficit fiscal que se calcula entre -7,9 y -10,0%.

Lituania no escapa a la crisis con una caída en su crecimiento de entre el -17,0% y el -20,0% en 2009 y entre -3,5 y -4,0% el presente año. También enfrenta un déficit fiscal de -9,0%, el arrastre de un incremento de precios minoristas del 11,0% en 2008 y un nivel de desempleo que llegó al 13,8% en 2009, unido a fuertes protestas sociales.

Los estados que emergieron de la antigua Yugoslavia tras su desintegración, aún no se habían recuperado del impacto de los sangrientos conflictos que caracterizaron ese proceso⁶⁰, cuando se vieron enfrentados a las consecuencias de la actual crisis global.

Los países más desarrollados en este grupo, como *Croacia* y *Eslovenia* se han visto mas afectados por la mayor vinculación con Europa Occidental, con caídas en su PIB de -5,5% en 2009 y no crecimiento en 2010 y -6,9% y un crecimiento de 1,9% en 2010, respectivamente.

En el caso de *Croacia* el impacto mayor lo ha recibido de la reducción del turismo y presenta una deuda externa que superó el 100% en relación al PIB. Por su parte, *Eslovenia* está obligada a bajar el déficit fiscal, que llegó al -6,9% en 2009, con el consecuente impacto social previsible en el futuro inmediato.

⁵⁹ Ver de M. Weisbrot "Latvia Shows the Damage that Far-Right Economic Policy Can Do-with Support from the European Union and IMF" en www.mrzine.monthlyreview.org/2010/weisbrot160110.html

⁶⁰ Ver de Josep Palau "El espejismo yugoslavo", Editora Política, La Habana, 1999.

Bosnia Herzegovina y *Serbia*, presentan una coyuntura complicada producto de la situación anterior a la crisis, aunque han sido menos afectadas por esta, con caídas en el PIB del -3,0% y un modesto crecimiento del 1,0% en 2010. Ninguno de los dos países ha logrado recuperar los niveles de actividad económica de 1989, llegando sólo al 80% del mismo antes de la crisis.

No obstante, *Serbia* no ha podido ejecutar un préstamo de 4,100 millones de dólares del FMI hasta satisfacer los requerimientos del programa de ajuste, que incluye la reducción de la inflación que llegó casi al 10,0% en 2009, así como un déficit de cuenta corriente de 6,5%, calificando con ello como país de riesgo (categoría CCC) en la economía internacional.

En ambos países un problema muy grave lo constituye el nivel de desempleo, que alcanzaba en 2008 un 40,6% en *Bosnia Herzegovina* y un 28,5% en *Serbia*.

En los casos de *Macedonia* y *Montenegro* el PIB cayó un 2,0% en 2009 y debe crecer un 1,0% este año, aunque *Montenegro* había recuperado solamente el 90% del nivel de 1989 antes de la crisis.

El problema mas grave que ambos países enfrentan es el desempleo con tasas en 2008 de 33,8% en *Macedonia* y 17,5% en *Montenegro*.

Por último se encuentra *Albania*, considerado el país más atrasado de Europa que logró un crecimiento del PIB en 2009 de entre 0,7 y 2,5%, pronosticándose un aumento de entre 2,2 y 3,5% para este año.

El país que ha solicitado su ingreso a la UE, se considera que se encuentra en una etapa inicial de la transición, a pesar de que el 83% del PIB es generado por el sector privado y la agricultura, no obstante ocupar al 50% de la fuerza de trabajo, sólo aporta el 20% del PIB en comparación con las remesas de los emigrantes, que constituyen el 15%.

No ha tenido éxito en la atracción a la inversión extranjera, producto –entre otros factores- al bajo desarrollo de su infraestructura y al déficit energético. Al respecto ha elaborado un programa para estimular la inversión foránea y reducir la economía informal, al tiempo que reduce un déficit fiscal de -6,3% y enfrenta un desempleo del 12,5% en 2009⁶¹.

El impacto de la crisis global en la Comunidad de Estados Independientes y las perspectivas para 2010

La Comunidad de Estados Independientes (CEI) surgida producto de la desintegración de la URSS en 1991, incluye a 12 naciones que formaban la antigua Unión Soviética, con la excepción de los estados del Báltico.

Su viabilidad como organización integradora del esfuerzo de los estados que la componen para desarrollar sus economías, ha sido muy limitada. Más bien han primado los vínculos bilaterales entre ellas, así como la promoción de los lazos con Europa Occidental y en menor medida con Estados Unidos.

Al igual que en el caso de Europa Oriental, la crisis golpeó fuertemente a la CEI registrándose una caída de entre -7,5 y -8,5% en el PIB durante 2009, con un pronóstico de débil recuperación de entre 1,0 y 3,0% para el presente año. El otro rasgo que caracteriza esta coyuntura, es el elevado nivel alcanzado por la inflación, que llega a entre el 11,0 y el 12,0% en

⁶¹ Puede ampliarse la caracterización de los países de Europa Oriental en www.indexmundi.com

2009, manteniéndose en torno al 10,0% el presente año, conservando una la tendencia registrada ya durante varios años⁶².

A los efectos del análisis la CEI puede dividirse en tres partes: los estados europeos, los estados del Cáucaso y los estados centroasiáticos.

En Europa el peor desempeño en el espacio postsoviético de la CEI lo tuvo *Ucrania*, el país más importante después de Rusia, que solamente había recuperado el 70,0% del nivel de actividad económica de 1989 antes de la crisis y en donde el PIB se estima cayó entre un -14,0 y un -15,9% en 2009, con un pronóstico de incremento de entre 1,0 y 3,0% el presente año. En una situación que bien pudiera configurar un cuadro de estanflación, los precios crecieron un 16,3% en 2009 y deben aumentar un 11,7% este año, a lo que hay que añadir un déficit fiscal del -9,0 al -11,4% y un -5,5% en 2010.

La crisis ha golpeado al país a partir del desastre financiero sufrido, con una deuda externa que llegó en el pasado año a ser ya el 30,0% del PIB, la reducción de las reservas de divisas en más de un 24,0% y una retirada de fondos bancarios del 25,0% hasta agosto, lo que condujo incluso a la nacionalización de tres bancos, la no concesión de nuevos créditos por el FMI y a la clasificación del país como de alto riesgo (clasificación CCC).

A lo anterior se une el colapso de la demanda de exportaciones, como consecuencia de la caída de los precios de metales y productos químicos.

Adicionalmente, el país se caracteriza por una fuerte dependencia energética de Rusia, con sucesivas elevaciones del precio del gas, que ha llevado a sucesivos aumentos en los precios internos, con agudas protestas sociales y presiones para abrir el sector energético a la inversión extranjera.

Los enfrentamientos con Rusia, y la crítica situación económica y social, con un desempleo creciente que llegó al 9,1% en 2009, se han reflejado en la turbulencia política presente en las elecciones de inicios de año, donde pugnan tendencias pro occidentales y pro rusas, en medio de escándalos de corrupción.

En el caso de *Belarus*, que mantiene una alta participación del Estado en la economía y donde se han enfrentado fuertes presiones desestabilizadoras promovidas por Occidente, el PIB cayó entre -1,2 y -3,0% en 2009, con una débil recuperación de entre 0,9 y 1,8% para el 2010. Igualmente se logra un presupuesto equilibrado, aunque si se mantiene un incremento de precios que alcanzó un 13,0% y todavía llegará a 8,5% este año.

Llama la atención que se reporta una tasa de desempleo de sólo 0,8%, lo cual debe revisarse.

Moldova es otro país que enfrenta una crítica situación. En el 2008 sólo había recuperado el 55,0% del PIB de 1989 y en 2009 tuvo una caída del -8,5 al -9,0% en el PIB, con una frágil recuperación de entre 0 y 1,5% para el presente año.

Adicionalmente, enfrenta un déficit fiscal del 7,0% y una deuda externa equivalente al 68,0% del PIB. Se considera crediticiamente un país de alto riesgo (clasificación CCC)

⁶² Estas cifras incluyen a Rusia. La fuente de la información estadística de este epígrafe se encuentra en detalle en la nota 10. Ver además "Interstate Statistical Committee of the Commonwealth of Independent States" en www.cisstat.com

Entre los países del Cáucaso Armenia muestra el mayor impacto de la crisis, con una caída de entre el -14,3 y el -15,2% en el PIB del 2009 y un pronóstico de crecimiento de 1,2 a 3,3% en el presente año. Adicionalmente enfrenta el reto de un 50,9% de la población viviendo por debajo de la línea de pobreza.

Una situación similar presenta Georgia, que no obstante mostrar una caída moderada en el PIB de entre -4,0 y -5,5%⁶³, sólo ha podido recuperar el nivel de 1989 en un 60,0%, y debe crecer entre 1,5 y 2,0% este año. Por otro lado, muestra un fuerte déficit fiscal de -9,4%.

No obstante, la situación social es en este país la más difícil, ya que además de enfrentar un desempleo del 16,5%, reporta al 54,5% de su población viviendo por debajo de la línea de la pobreza, secuela del conflicto bélico que la ha asolado y de la aplicación de políticas neoliberales⁶⁴.

Entre las repúblicas del Cáucaso se destaca el desempeño de Azerbaijan⁶⁵ que luego de alcanzar tasas de crecimiento de dos dígitos entre 2006 y 2008 favorecido por los altos precios del petróleo, debe haber alcanzado un aumento del PIB entre 8,0 y 9,0% en 2009, con un pronóstico entre 6,0 y 9,5% para el presente año. Estas cifras están por debajo del estimado gubernamental que se fijó en 13,0% para el pasado año, basados en una expansión de la producción petrolera (822 mil barriles diarios) que explica el 50% del PIB.

No obstante, el país debe enfrentar un déficit fiscal de entre -8,7 y -9,2%, que deberá reducirse gradualmente en los próximos años.

Desde el punto de vista social, a pesar del aumento salarial del 13,9% registrado hasta octubre de 2009, deberá asumir una situación social compleja, con un 49,6% de la población viviendo por debajo de la línea de pobreza.

Entre las repúblicas centroasiáticas miembros de la CEI resalta el caso de Uzbekistan, con un crecimiento del PIB en el 2009 de entre 7,0 y 8,0%, con un pronóstico similar para el presente año. En este caso llama también la atención la elevada participación del Estado en el PIB (55%), así como el muy bajo nivel de desempleo (0,2%) cifra por revisar, y el superávit fiscal de 2,0%, aunque presenta una tasa de inflación del 8,0%.

Muestra también un crecimiento económico importante Turkmenistan con un 4,0 al 6,0% en 2009 y un notable ritmo del 11,0 al 15,3% el presente año. Aquí también se presenta una alta participación del Estado en el PIB, que llega al 75%. Igualmente positivo resulta el superávit fiscal logrado de 5,3%.

Tadzhikistan alcanza un crecimiento del PIB de entre el 2,0 y el 4,0% en el pasado año y se pronostica un 3,0 al 4,0% en el 2010. No obstante, desde el punto de vista social, el país muestra un retroceso en el Índice de Desarrollo Humano de 1990 al presente y se informa que un 44,4% de su población vive por debajo de los niveles de pobreza.

En el caso de Kirguistán se observa un crecimiento del 1,5 al 3,0% en el 2009, con una perspectiva de alcanzar entre 3,0 y 3,5% este año, aunque se registra un déficit fiscal del -3,8% y una inflación del 8,0%. Igualmente aquí el 43,1% de la población vive por debajo de la línea de la pobreza.

⁶³ Informaciones de prensa más recientes muestran un crecimiento de entre 0,5 y 1,0% en 2009. Ver el despacho de la agencia RIA Novosti de diciembre 29 de 2009 en www.rianovosti.com.ru

⁶⁴ Georgia se separó de la CEI en agosto de 2008.

⁶⁵ Ver de The Economist Intelligence Unit "Azerbaijan economy: Global growth leader" de diciembre 4, 2009 en www.viewswire.eiu.com

Finalmente, en el caso de *Kazajstan*, más vinculado a la coyuntura internacional, se produce una caída de entre -1,3 y -2,0% en el PIB durante el pasado año, pronosticándose una modesta recuperación de entre 0 y 2,3% este año. Se mantiene una inflación de entre 7,3 y 7,5%.

Cabe apuntar que es este un país que se ha mantenido bajo al dirección de N. Nazarbayev desde el derrumbe de la URSS. En estos momentos el gobierno ha amenazado con revisar los leoninos acuerdos firmados con las grandes transnacionales del petróleo tras la desaparición del socialismo.

En todos los países examinados se muestra en uno u otro grado las consecuencias de la transición al capitalismo bajo las recetas del neoliberalismo, con un especial impacto en los sectores más sensibles de la sociedad.

Sin embargo, algo que ha caracterizado dolorosamente a los miembros de la CEI y en menor medida a Europa Oriental, es decir, el llamado “espacio postsoviético” en los últimos 20 años no sólo ha sido el deterioro de las condiciones sociales de vida de la población, sino también la agudización de lacras sociales como el delito, la droga y la corrupción generalizada.

Precisamente en lo que se refiere a la corrupción, el último informe de la organización Transparency International, sitúa en un lugar destacado en la lectura del índice de percepción de la corrupción (CPI) a estos países. De tal modo, en un listado de 180 países, ocupan primeros lugares Uzbekistan (7º entre los más corruptos); Turkmenistan (8º); Kirguystan (15º); Tadykiztan (20º); Ucrania (29º); Rusia (32º); Azerbaijan (38º); Belarus (41º); Kazajstan (58º); Armenia (61º); Moldova (89º) y Georgia (114º)⁶⁶.

La dependencia del capital transnacional y la subordinación a la dinámica de la crisis capitalista de los ex países socialistas, sigue mostrando a 20 años de la caída del muro de Berlín, que si existe un mundo mejor posible, no es capitalismo salvaje que hoy se construye en el espacio postsoviético.

⁶⁶ Ver Transparency International Report, 2009 en www.transparency.org

5

Situación económica y social de Japón.

Reynaldo Senra Hodelin
Investigador del CIEM

En 2009, el PIB japonés ascendió a 5,05 billones de dólares. Asimismo, continuó siendo un bastión del desarrollo científico-técnico a nivel global. Debe destacarse que la economía es una de las principales prioridades del nuevo gobierno del Partido Democrático de Japón encabezado por el primer ministro Yukio Hatoyama.

Sin embargo, Japón es uno de los países más afectados por la crisis económica mundial. Tanto es así que encadena 6 trimestres de decrecimiento del PIB. Si bien el impacto sobre el empleo no es significativo, la hasta ahora segunda economía del mundo, sería desplazada al tercer plano por China al término de 2010, según el Fondo Monetario Internacional (FMI).

Asimismo, el yuan chino podría sobrepasar al yen japonés y convertirse en la tercera divisa internacional más usada en el comercio en una fecha tan cercana como 2012, según el economista de HSBC Qu Hongbin. Si bien este pronóstico es mucho más optimista que los de otros especialistas, debe tenerse en cuenta que China ya lanzó un programa piloto que permite el establecimiento del comercio en yuanes.

Hongbin consideró en una nota investigativa que tanto como 50% del comercio de China podría ser nominado en el yuan hacia 2012. Ese porcentaje representaría 13,6 millones de millones de yuanes equivalentes a 2 millones de millones de dólares. (Business Week, 2009)

No obstante, Japón continúa siendo una potencia cimera en renglones tan importantes como la industria y el avance científico técnico.

En el primer trimestre de 2009, el PIB japonés cayó un pronunciado 8,9%, respecto a similar lapso de 2008. En los dos períodos siguientes las contracciones fueron de 5,8% y 5,1%, respectivamente (CAO, 2009).

Por su parte, a fines de 2009 el Banco de Japón (BOJ) mejoró las previsiones de crecimiento para el país y dio la primera campanada del desmantelamiento del vasto dispositivo anticrisis. Sin embargo, predijo al menos tres años de deflación.

En su diagnóstico semestral, el BOJ pronosticó un retroceso del PIB de 3,2% para el año presupuestario 2009-2010. En julio había calculado una baja de 3,4%. El Japan Research Institute había estimado en agosto que, en el año fiscal 2009, la contracción sería de 3,5% y en el 2010 el avance sería de sólo 0,3%. El FMI pronosticó en su última perspectiva mundial un crecimiento de 1,7% en 2010.

La proyección positiva se debe a que, principalmente, en la segunda mitad del año se comenzaron a observar señales de recuperación gracias a la reanimación de la producción y las exportaciones, principalmente las dirigidas a Asia. Asimismo, la leve reanimación de Estados Unidos y Europa también mejora la perspectiva económica nipona, ya que son, junto a

China, los principales mercados de la potencia asiática. Finalmente, no debe minimizarse la efectividad del plan de estímulo económico instrumentado por el Gobierno.

La inversión no residencial ha tenido una muy negativa evolución en el año. Arrancó con una baja de 19,7% entre enero y marzo, que fue seguida de contracciones todavía más pronunciadas de 22,2% y 20,6% en los restantes períodos. (CAO, 2009).

Las severas contracciones se deben a que Japón presentaba, incluso, desde antes del estallido de la crisis, un exceso de capacidad industrial instalada. Entre las ramas más afectadas por esta problemática están las de equipos de transporte y maquinarias. Asimismo, la actual crisis ha mermado la demanda interna y externa de producciones niponas, así como ha generado una lógica cautela respecto a la hora de decidir una nueva inversión. Estos factores influyen en que la inversión no residencial muestre resultados tan sombríos. (JRI, 2009)

La inversión residencial presentó una evolución menos negativa, aunque también ha sufrido impactos severos. Después de arrancar el año con una leve expansión de 0,1%, retrocedió 9,9% y 20,3% en los trimestres siguientes. (CAO, 2009).

La mejora de la situación general es reflejada por el índice de actividad industrial. El mismo cayó hasta 87,5% del nivel de 2005 en febrero de 2009, pero en octubre se situó en 94,4%. Debe destacarse que desde junio no ha bajado de 90. (METI, 2009)

En octubre la producción industrial creció 0,5% y encadena 8 meses de incremento. La expansión de la producción se debe al ajuste de los inventarios, que es un importante reflejo de que el impacto de la crisis estaría moderándose. No obstante, el nivel alcanzado en ese mes es 20% inferior al de febrero de 2008. (BOJ, 2009)

Un sector que ejemplifica la desfavorable coyuntura en la que se debate la industria japonesa es el de automóviles. De enero a noviembre de 2009, la producción de vehículos a motor cayó 39,1%, las ventas 15,5% y las exportaciones un escalofriante 53,3%. (JAMA, 2009)

La evolución reciente del clima de negocios, deja ver claramente que aún es delicada la situación económica. En el trimestre octubre-diciembre, sólo las empresas manufactureras de 1000 millones de yenes o más mejoraron su valoración del entorno. El resto de las empresas, manufactureras o no, fueron pesimistas. Idéntica valoración proporcionaron las firmas al ser interrogadas por la situación de la economía doméstica. (MOF, 2010)

Según el Banco de Japón, las ventas empresariales caerán un elevado 11,4% en el año fiscal 2009, desmejorando su anterior pronóstico. Sin embargo, debe destacarse que en la primera mitad del año cayeron 19,6%, mientras se espera que la contracción sea de apenas 2,4% en la segunda mitad. La manufactura, un grupo clave, caerá 14,5% en todo el periodo y la mayor parte del resto de los sectores también sobrepondrá el dígito de contracción. (BOJ, 2009a)

Debe destacarse que tanto las grandes, medianas y pequeñas empresas se encuentran en una situación muy pareja respecto al indicador señalado. No obstante, el ente emisor vaticina que en la segunda mitad del año fiscal pocas agrupaciones decrecerán pronunciadamente.

Los beneficios corporativos evidencian un esperado deterioro y se proyecta una caída de 16,1% en el año fiscal 2009, pero se pronostica un incremento de 91,3% en la segunda mitad del año. Las pequeñas y grandes empresas tendrán decrecimientos anuales similares al general, mientras que las medianas afrontan una situación menos tensa. (BOJ, 2009a).

El número de quiebras de enero a noviembre de 2009 se situó en 12 285, para un incremento de 6,48% en comparación con similar período de 2008. No obstante, debe considerarse que en la segunda mitad del año, las bancarrotas comenzaron a desacelerar su ritmo de incremento. (TDB, 2009)

Esta realidad se evidencia claramente cuando se observa que en los primeros 6 meses de 2009, los descalabros excedieron a los de igual lapso de 2008 en 16,6%. Esta mejora relativa guarda relación con los paquetes de estímulo aplicados que incluyen el apoyo a las empresas y la cierta tendencia a la estabilización de la economía mundial. (TDB, 2009)

En la primera mitad del año, la industria manufacturera registró 38,3% de incremento de los descalabros respecto a similar periodo de 2008. Otros sectores muy golpeados son el de bienes y raíces (41,3%) y el de transportación y comunicación (33,8%). (TDB, 2009)

A pesar de la tendencia a la estabilización de la economía la evolución de la demanda eléctrica muestra que aún la situación es bastante delicada. En las grandes industrias cayó 6,2% en noviembre de año en año, para encadenar su decimocuarto retroceso en línea. (FEPC, 2009)

La situación del consumo no es menos negativa que la general de la industria, reflejando también el impacto de la crisis mundial en Japón. El consumo de hogares inició el año con una baja de 4%, la mayor contracción de la variable desde al menos 1981. Ya en el segundo trimestre la caída se moderó a 1,1%, para ser nula la variación en el tercero.

A pesar de los estímulos implementados por el gobierno, el consumo es afectado por la negativa evolución de los salarios. En noviembre, el deterioro fue de 2,8% respecto a similar mes del año anterior. Al menos desde septiembre de 2008, sólo se reportan retrocesos del indicador (MHLW. 2009).

Según señala el JRI en su *Monthly Report of Prospects for Japan's Economy* correspondiente a agosto, la situación actual de los salarios no debe mejorar en el futuro cercano. "Las bonificaciones decrecerían considerablemente por 2 años". Los salarios regulares también enfrentarían una "considerable presión" a la baja. (JRI, 2009)

El muy importante índice de confianza del consumidor, indicador que recoge la opinión de los consumidores sobre la economía, refleja con claridad la difícil realidad que ha atravesado la variable. Entre octubre de 2008 y febrero de 2009 se observaron las peores lecturas desde junio de 1982⁶⁷, fecha en que se inicia la serie histórica. Los datos en esos meses fueron de 26,2; 26,4 y 26,7; respectivamente.

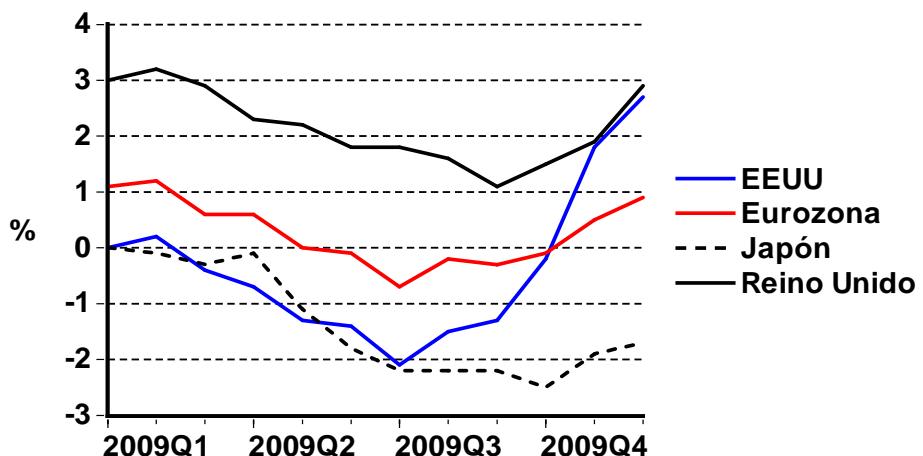
Esta realidad y las previsiones permiten considerar que el consumo de hogares difícilmente contribuya al crecimiento japonés en los próximos trimestres. Por tanto, el país no modificaría su conocida dependencia externa para crecer.

La debilidad del consumo es un determinante esencial en el regreso de la deflación al panorama económico japonés. La magnitud del problema puede considerarse severa ya que desde febrero de 2009 todas las lecturas del índice de precios al consumidor han sido negativas y lo peor es que los datos reflejaron una tendencia a la agudización del problema a medida que avanzó el año. (MIC, 2009).

⁶⁷ Desde junio de 1982 hasta marzo de 2004 la serie fue trimestral. A partir de abril de 2004, los datos son mensuales.

Es importante destacar que otras economías avanzadas también han estampado contracciones de precios a causa de la crisis. Sin embargo, los ritmos de decrecimiento anuales fueron menos pronunciados que los de Japón (ver Gráfico 1).

Gráfico 1. Evolución del Índice de Precios al Consumidor.



Fuente: Elaborado por el autor con datos de los respectivos bancos centrales.

La presión a la baja de los precios unido a la debilidad del consumo motivaron que el Banco de Japón mantuviera inamovible la tasa de descuento en un nivel casi nulo de 0,3% y teniendo en cuenta la debilidad del consumo y el dilema deflacionario, es de esperar que no se produzca en venideros meses algún incremento.

Debido al impacto de la crisis, el gobierno aprobó estímulos por varios billones de yuans como parte de 4 paquetes. El último de ellos, lanzado en diciembre de 2009 por el gobierno de Hatoyama, asciende a 7,2 billones de yenes.

Una de las razones que motivaron la aprobación del paquete está un ataque con antelación contra una posible doble caída de la recesión que pudiera tener lugar de manera previa a las elecciones de la Cámara Alta, las cuales tendrán lugar a mediados de 2010.

El apoyo persigue la mejora de las condiciones de empleo, el financiamiento corporativo de pequeñas y medianas empresas. También busca el aumento del consumo en el sector privado mediante la creación de los suministros para el aumento de la compra de productos que beneficien al medio ambiente. (Pueblo en Línea, 2009)

Gracias a estos presupuestos, el sector público ha incrementado significativamente su consumo e inversión. Debe señalarse que las finanzas públicas se deterioraron mucho durante la crisis de los noventa y fueron generalizados a lo largo del tiempo las contracciones del gobierno. Si bien aún no se puede aseverar que los balances del estado estén saneados, el gobierno actuó con determinación en respuesta a la crisis.

El consumo de gobierno, después de crecer sólo 0,6% en el primer trimestre del año, se expandió 2% y 1,9% en los restantes períodos. Más positivos aún fueron los incrementos de la inversión estatal, ya que tras una baja de 1,8% a inicios de año, después los aumentos fueron de 12,6% y 9,4% (CAO, 2009).

Esta intervención agresiva contribuye a estabilizar la economía, pero empeora, el ya muy abultado endeudamiento público nipón. Japón continúa siendo una de los países más endeudados del mundo, tanto en términos absolutos como relativos.

El indicador alcanzó 218,6% del PIB nipón y la deuda fue de 1 047,7 millones de millones de yenes en 2009. Lo peor es que se espera que el peso de la deuda sobre el PIB continúe avanzando hasta 245,6% en 2014. Asimismo, el déficit público se situó en 10,5% del PIB y no bajaría de 7% al menos hasta 2015. (FMI, 2009).

A diferencia de EEUU y Europa, la crisis no implicó un colapso del sistema bancario nipón. Tras el desplome financiero mundial de octubre tras la caída de Lehman Brothers, conmoción que también tensó la situación del sistema financiero nipón, el panorama interno ha evolucionado hacia una ligera mejora. No obstante las bolsas japonesas aún se encuentran deprimidas.

Al cierre del año fiscal 2008 (31 de marzo de 2009), la adecuación de capital para los mayores bancos se ubicó en 11,9% y en el caso de los regionales 10,7%. Ambos valores superan cómodamente el nivel de 8% estipulado por Basilea, lo cual deja ver la cierta estabilidad del sistema bancario japonés. (BOJ, 2009b).

Al término del año fiscal 2009, la ganancia operativa de todos los bancos japoneses fue de 3,8 millones de millones de yenes. Las mayores entidades ganaron 2,7 millones de millones y las regionales 1,1 millones de millones (BOJ, 2009b).

En esa misma fecha, el nivel de préstamos irrecuperables era de sólo 2,4% del total, similar al de un año antes y ambos valores son los menores reportados en al menos 10 años. Lo significativo es que esos datos se observan en medio de la crisis, lo cual evidencia la relativa solidez del sistema y la prudencia con la que han actuado los bancos. (FSA, 2009).

Esta estabilidad es producto de la reestructuración y reforzamiento de las finanzas japonesas durante la crisis de los noventa. Asimismo, los ejecutivos y las autoridades extrajeron válidas lecciones de aquella amarga y prolongada experiencia.

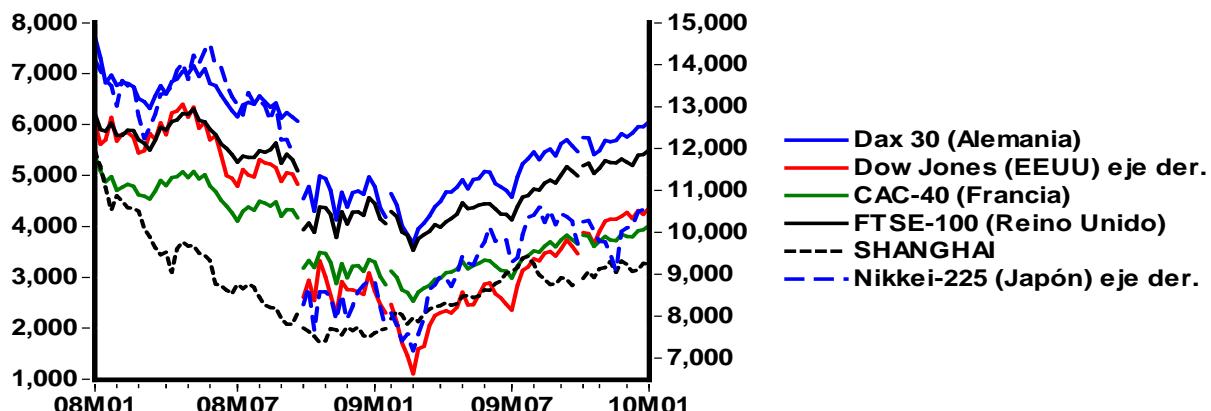
Los bancos japoneses precisan incrementar aún más su capital y mejorar su manejo de riesgo. También los costos del crédito se han encarecido. Asimismo, los bancos esperan que las pérdidas pudieran exceder los beneficios que puedan arrojar las principales actividades bancarias en años venideros.

La evolución de las principales bolsas japonesas; Tokio SE, Osaka SE y Jasdaq SE, puede calificarse de sombrío. Mientras la gran mayoría de las bolsas en el mundo tuvieron un repunte significativo en el año, la de Tokio sólo se expandió 8,6%, la de Osaka retrocedió 4% y la Jasdaq se contrajo 1,6%. (WFE, 2010)

La no recuperación del valor de las acciones, unido a la disminución de las transacciones se conjugaron para que el comercio accionario se redujera significativamente. En Tokio cayó 35,1%, en Osaka 45,9% y, entre noviembre 2008 y similar mes de 2009, en Jasdaq la contracción fue de 33,5%. No obstante, fueron numerosas las bolsas del resto del mundo que tuvieron retrocesos todavía mayores en el año que concluye (WFE, 2009).

El Nikkei-225, índice bursátil de referencia en la bolsa de Tokio ganó sólo 19% en el año. Debe destacarse que en otras latitudes se han reportado ganancias mucho mayores a tono con los estímulos financieros implementados y la mejora del panorama económico global (Gráfico 2).

Gráfico 2. Evolución reciente de los principales índices bursátiles.



Fuente: Elaborado por el autor con datos de Yahoo Finanzas, 2010.

En este sentido, es importante destacar la orientación exportadora de buena parte del entramado industrial nipón. Con la contracción del comercio mundial, muchas firmas desmejoran su desempeño, situación que se traduce en la reducción del valor de las acciones. El que el yen se mantenga apreciado respecto a otras divisas importantes (principalmente respecto al dólar, moneda en que se realizan la mayoría del comercio mundial) también ha ensombrecido la evolución de las exportaciones japonesas de un modo palpable y es otro elemento a considerar.

La afectación del comercio japonés en 2009 ha sido tal que las exportaciones en bienes de enero a noviembre totalizaron 519 655,6 millones de dólares, para una contracción de 28,3% respecto al mismo lapso de 2008. Los destinos más deprimidos fueron Rusia y la Comunidad de Estados Independientes (CEI) (-79,7%), Medio Oriente (-37,3%), la Unión Europea (-36,6), MERCOSUR (-33,5%), Norteamérica (-33,1%) y África (-30,2%). Entre los renglones más deprimidos pueden citarse vehículos a motor y maquinarias. (JETRO, 2010)

Las importaciones retrocedieron 29,3% hasta 495 844,6 millones de dólares. Los orígenes más deprimidos fueron África (-57,8%), Medio Oriente (-48,2%) y Rusia y la CEI (-36,9%). Por rubros destacan las disminuciones de Materias primas, combustibles y bienes manufacturados. (JETRO, 2010)

A pesar la negativa coyuntura del comercio nipón en 2009, en los últimos meses se aprecia una tendencia a la mejora, relacionada con la recuperación global. En el mes de noviembre las exportaciones crecieron 1,4%, respecto a similar mes de 2008 y las importaciones retrocedieron un moderado 10,1% (JETRO, 2010).

Asimismo, debe destacarse que China se convirtió en el mayor socio comercial para el archipiélago durante el primer semestre del año que culmina tanto en exportaciones como en importaciones. En ese período, las exportaciones a China se redujeron en 25,3% respecto al año previo para ubicarse en 46.500 millones de dólares y las importaciones desde la potencia emergente descendieron 17,8% para ubicarse en 56.200 millones de dólares (JETRO, 2009).

Sin embargo, el comercio con otros países y regiones incluido Estados Unidos, mostró descensos más grandes, lo cual determinó el posicionamiento chino. Esta es la primera vez

que las exportaciones japonesas a China superan a las dirigidas a Estados Unidos (Pueblo en Línea, 2009a).

Las reservas internacionales cerraron 2009 en casi 1,05 millones de millones de dólares (MOF, 2009). Debe destacarse que su monto no ha mermado en medio de la crisis y estas no han sido contempladas en los estímulos del gobierno, como sí ha ocurrido en otros países con vastas reservas monetarias como Brasil.

De cara al futuro, la economía japonesa podría continuar la actual recuperación, pero con gran probabilidad a un ritmo moderado. Sin embargo, todo dependerá de que la incipiente recuperación global cobre fuerza. En la medida que las principales potencias se recuperen, las empresas niponas podrían expandir su producción y exportaciones en 2010.

En ese sentido, debe considerarse como factor de incidencia la aprobación de paquetes de estímulo (y su incidencia sobre la demanda) tanto en Japón como en otras economías avanzadas o emergentes

Los salarios deben continuar decreciendo, como ya se apuntaba y la magnitud de esa disminución dependerá de que las empresas puedan recuperar en mayor o menor medida sus ingresos. A pesar de esta realidad, el consumo podría incrementarse, en algo, gracias a las políticas de estímulo que el gobierno podría implementar.

Entre los riesgos que encarárá Japón en 2010 es una posible doble caída a causa de varios factores. Uno de ellos es que los precios de los combustibles sigan incrementándose lo cual elevaría la factura importadora nipona. Las empresas se verían atrapadas por precios de producción crecientes y una demanda doméstica débil (JRI, 2009).

Tampoco debe minimizarse el efecto de la gripe porcina. Esta enfermedad limita los movimientos de los consumidores y, en consecuencia, afecta los niveles de ventas. También sería negativo un deterioro de la economía estadounidense y una mayor apreciación del yen (JRI, 2009).

Respecto a la apreciación del yen el nuevo ministro de Finanzas de Japón, Naoto Kan, declaró en enero de 2010: "Muchas empresas dicen que es adecuado para el dólar operar cerca de los 95 yenes, por lo que debemos trabajar con el Banco de Japón para llevarlo a niveles adecuados, tomando en cuenta los varios efectos que el tipo de cambio puede tener sobre la economía japonesa". (Reuters, 2010)

Asimismo, no debe subvalorarse las promesas y la apuesta político económica del Primer Ministro y su partido. Según Hatoyama, su gobierno buscará la reducción de la extensa burocracia nipona, la ayuda a los sectores sociales a través de la congelación de impuestos. También prometió ayudas y subsidios directos a los trabajadores.

Asimismo se propone plantear una reforma en las relaciones con Estados Unidos, en lo que el partido ha calificado, como la necesidad de desarrollar una relación de igual a igual.

Situación Social

Japón se caracteriza por ser uno de los países que mayor desarrollo social ha alcanzado en el mundo. Es particularmente destacable el equilibrio que se observa en todos los indicadores; ya sea de salud, educación, empleo, ingreso y atención social. Sin embargo, hay que destacar que, al menos en materia de empleo, se observa un marcado deterioro.

La población nipona está marcada por el estancamiento con tasas de crecimiento muy cercanas a 0. Al primero de diciembre de 2009 su total era 127,53 millones. Durante los próximos 100 años se proyecta una contracción paulatina de la población japonesa, la cual caerá a 95,15 millones de personas en 2050 y a 47,71 millones en 2100. (MIC, 2009a).

La esperanza de vida alcanzó los 82,12 años como promedio en 2009 (85,62 años para las mujeres y 78,8 años para los hombres). Si tomamos en cuenta que la tasa de natalidad ha bajado paulatinamente en los últimos años hasta 7,64 nacimientos por 1000 habitantes en 2009, esta combinación conduce al pronunciado envejecimiento de la población nipona. (CIA, 2009). En 2009, la población de 65 años o más representó 22,8% del total y en 2050, la proporción habrá alcanzado 39,6%.

La tasa de mortalidad infantil, situada en 2,79 fallecimientos 2,8 por cada 1000 nacidos vivos, es una de las más bajas del mundo (CIA, 2009).

Los japoneses ostentan 99% de alfabetización y la educación es gratuita y obligatoria desde los 6 hasta los 15 años. El gasto público total en educación como porcentaje del PIB se encuentra en 3,6% (OCDE, 2007), que si bien es uno de los más bajos en el mundo desarrollado, ha sostenido el sólido nivel educativo del país.

Respecto a la situación del empleo, puede decirse que se observó una ligera desmejora, si tomamos en cuenta que se produjo bajo el azote de la crisis. En diciembre de 2008 la tasa ajustada estacionalmente era de 4,3% y en noviembre se sitúa en 5,2% (MIC, 2009b).

No obstante, la coyuntura real del empleo es delicada. Los trabajadores excedentes en compañías japonesas durante los tres primeros meses de 2009, aumentaron hasta 6,07 millones, el nivel más alto desde 1980, según el reporte anual del Cabinet Office. De ese total 3,69 millones de personas no tenían prácticamente ningún trabajo que hacer, cifra muy superior a los 60 000 de un año antes. Si se perdieran esos puestos, la tasa de desempleo estaría sobre 14% (The Japan Times, 2009).

Uno de los problemas sociales más conocidos y preocupantes de la sociedad japonesa es el elevado índice de suicidios. De enero a noviembre de 2009, 30 181 personas se quitaron la vida, superando en 445 el acumulado del año anterior. Este es el duodécimo año consecutivo en que las muertes por esta causa superan los 30 000. Para los hombres entre 20 y 44 años, así como para las mujeres entre 15 y 34, el suicidio es la primera causa de muerte (The Japan Times, 2009).

El incremento se produce cuando el gobierno actual lanzó un plan de 100 días al respecto que incluye, a modo de prueba, secciones de consulta en varias oficinas de empleo para ayudar a personas que planearon suicidarse. También se les brindará asistencia para encontrar residencias temporales y se creó una página web para informar a la población al respecto. (The Japan Times, 2009a).

Bibliografía

- BOJ (Bank of Japan). 2009. Monthly Report of Recent Economic and Financial Developments, December, <http://www.boj.or.jp/en/>
- _____. 2009a. Tankan, December Survey.
- _____. 2009b. *Financial System Report*, September.
- CAO (Cabinet Office). 2009. Quarterly Estimates of GDP (Reference year = 2000). <http://www.cao.go.jp/index-e.html>
- CIA (Central Intelligence Agency). 2010. The World Factbook, <https://www.cia.gov/>
- Econ Stats. 2008, http://www.econstats.com/index_gl.htm
- FEPC (Federation of Electric Power Companies of Japan). 2009. *Regular Basis*, www.fepc.or.jp/english/
- FMI (Fondo Monetario Internacional). 2009. World Economic Outlook, <http://www.imf.org>.
- _____. 2009a. World Economic Outlook Database, October, <http://www.imf.org>.
- JAMA (Japan Automobile Manufacturers Association) 2009. *Current Statistics*, <http://www.jama.org/>
- JETRO (Japan External Trade Organisation) 2009. Japanese Trade and Investment Statistics, [<http://www.jetro.go.jp/>]
- JRI (Japan Research Institute). 2009. Monthly Report of Prospects for Japan's Economy, agosto 2009. <http://www.jri.co.jp/english>
- METI (Ministry of Economy, Trade and Industry). 2009. Statistics, Indices of All Industry Activity. <http://www.meti.go.jp/english/>
- MHLW (Ministry of Health, Labour and Welfare). 2009. *Statistics*, <http://www.mhlw.go.jp/english/index.html>
- MIC (Ministry of Internal Affairs and communications). 2009. Statistics Bureau, Consumer Price Index, <http://www.stat.go.jp/english/index.htm>
- _____. 2009a. *Statistics*.
- _____. 2009b. Labour Force Survey.
- MOF (Ministry of Finance). 2009. Business Outlook Survey, October- December <http://www.mof.go.jp/english/index.htm>
- _____. 2010. Statistics,
- Pueblo en Línea. 2009. *Gobierno japonés aprueba paquete de estímulo económico de 7,2 billones de yenes*, <http://spanish.peopledaily.com.cn/>
- _____. 2009a. China se convierte en mayor socio comercial de Japón en primer semestre de 2009
- Reuters. 2010. *Ministro Finanzas Japón dice quiere que yen se deprecie más*, <http://Ita.reuters.com/>
- Teikoku DataBank. 2009. Bankruptcy Report, <http://www.tdb.co.jp/english/>
- WFE (World Federation of Exchanges). 2010. *Statistics*. <http://www.world-exchanges.org/WFE/home.Asp>
- FSA (Financial Services Agency). 2009. Status of Non-Performing Loans, [<http://www.fsa.go.jp/en/index.html>]
- The Japan Times. 2009. Worker excess worrisome, <http://www.japantimes.co.jp/>
- _____. 2009a. Do more to prevent suicides.
- Yahoo Finanzas. 2010. *Statistics*, <http://finance.yahoo.com/>

6

Comportamiento económico y social más reciente de los países del Tercer Mundo.

José Ángel Pérez García y Blanca Munster Infante
Investigadores del CIEM

Entre 2003 y 2008 la economía de los países del Tercer Mundo en su conjunto, registró una tasa de crecimiento promedio anual ligeramente superior al 6%, un resultado que aunque se desaceleró en 2008, superó la tasa de crecimiento económico promedio anual alcanzada por ese conjunto de países en el decenio 1991-2000 que fue de 3,6% (FMI, 2009).

Algunos analistas opinan que el comportamiento económico más reciente de algunas de las regiones del Tercer Mundo, se debe al éxito de las políticas neoliberales, mientras otra línea de análisis sostiene que fue posible gracias al buen comportamiento que registró la economía y el comercio mundial. La economía mundial creció ligeramente por encima de 4,5% entre 2003 y 2008, lo cual estimuló la demanda en los grandes mercados del mundo y favoreció las exportaciones desde los países del Sur.

En ese período el volumen del comercio de bienes en el mundo creció casi 6%, pero se desaceleró significativamente en 2008 cuando se expandió sólo 2% (OMC, 2009).

Las remesas hacia los países del Sur entre 2003 y 2007 pasaron de 144 mil millones de dólares a 240 mil millones de dólares, registrando un aumento promedio anual estimado en 107% (Remesas, 2003-2008), convirtiendo en parasitarias a muchas economías subdesarrolladas, para las cuales las remesas tienen un significado más importante que los ingresos por exportaciones.

Otra circunstancia que favoreció el comportamiento de las economías de los países subdesarrollados entre 2003 y 2008, fue el flujo de inversión extranjera directa que creció sostenidamente. En la primera mitad de 2008, ingresaron a los países en desarrollo unos 621 mil millones de dólares que representó un aumento del 43% (UNCTAD, 2009).

El turismo aunque aún creció en 2008, se desaceleró. La Organización Mundial del Turismo reportó un crecimiento de esa actividad económica entre 2% y 3% para 2008 frente a 6,6% registrado en 2007 (OMT, 2008), lo cual introdujo problemas a los países del Sur cuyo comportamiento económico depende de los ingresos turísticos.

A pesar de que en 2008 algunos renglones de la economía registraron crecimiento, ya se evidenciaba un empeoramiento del entorno económico internacional en comparación con la bonanza del ciclo 2003-2007.

Los hechos concretos que se están constatando en la mayor parte de los países subdesarrollados desde la segunda mitad de 2008, parecen darle la razón a la segunda línea de análisis, pues en la medida que la economía mundial se fue deteriorando, la crisis fue trasmittiéndose hacia los países pobres por medio de las finanzas, la caída de las

exportaciones, de las remesas, de la IED, del turismo y del financiamiento externo que son los principales canales de transmisión de la crisis sobre los países del Tercer Mundo.

El empeoramiento de la economía mundial impactó en las tres regiones que conforman el Tercer Mundo, aunque de forma heterogénea en correspondencia con las políticas de desarrollo aplicadas en esas regiones y al interior de las mismas, la cultura, la dotación de recursos naturales y humanos en cada una de ellas y las particularidades de la inserción económica internacional.

Asia

La crisis económica actual tiene efectos diferenciados sobre la dinámica económica de todos los países de esa región, debido, fundamentalmente, a las diferencias de desarrollo relativo de esos países, el tamaño de los mercados internos, la composición sectorial del PIB, los niveles de dependencia del sector externo, la integración subregional y las políticas económicas que han seguido en los últimos años.

En algunos países y subregiones asiáticas, los principales canales de transmisión de la crisis llegan por medio de la caída del turismo, las remesas y las inversiones extranjeras, en otros por la vía de las dificultades adicionales para acceder al financiamiento externo y la contracción de las exportaciones de bienes.

Sin embargo, casi todos los países asiáticos han desarrollado modelos económicos articulados por las exportaciones de bienes hacia los mercados extranjeros y por esa razón un canal de transmisión de la crisis muy significativo para todos es la caída de las exportaciones en tanto representan 1/3 del PIB de Asia (CEAO, 2009).

No obstante eso, la afectación de esta crisis en Asia apunta a ser menos grave que en otras regiones del mundo subdesarrollado, debido a la laboriosidad y austeridad de la mayor parte de los pueblos asiáticos, el mejor aprovechamiento de las potencialidades de la integración regional y la cooperación entre los países, las experiencias acumuladas de la crisis económica de 1997-1998 y al menor contagio a los productos financieros “tóxicos”.

Entre las subregiones más golpeadas por la crisis en Asia figura el sudeste asiático por su condición de exportador de manufacturas hacia los países desarrollados, cuya caída se expresan en una desaceleración económica que ensombrece los pronósticos de recuperación. La tasa de crecimiento del PIB de esa subregión para 2009 sería sólo de 1,5%, mucho más baja que el nivel alcanzado en 2008 (4,3%) (CEAO, 2009).

Otra subregión muy castigada por esta crisis es el territorio insular del Pacífico, en el que el turismo, las remesas y el financiamiento internacional de proyectos de infraestructura y energía son muy sensibles para sus economías. El turismo por ejemplo ha sufrido graves afectaciones debido a la conjugación de la crisis económica mundial y el cambio climático, que provocó serias inundaciones en Islas Fiji y Salomón. Las economías de Palau, Islas Cook, Samoa, y Tonga se afectaron por esta situación y por la reducción de las remesas.

Otras economías del Pacífico como Kiribati, Islas Marshall, Micronesia, Timor - Leste, y Tuvalu, que tenían cuantiosos ahorros públicos invertidos en mercados financieros externos, han sufrido graves impactos y se vieron obligadas a recortar el gasto público rápidamente para contrarrestar la disminución del valor de sus inversiones en el extranjero.

Otros países están en mejores condiciones para enfrentar los impactos de la crisis, en particular China, Viet Nam y la India.

China

La economía china enfrentó el impacto de la crisis financiera global desde finales del 2008, registrando un significativo descenso de las exportaciones manufactureras en el mes de diciembre y los primeros meses del 2009, cuya importancia es clave porque es uno de los motores impulsores del más importantes del crecimiento económico de dos dígitos registrado por ese país en la última década.

Conscientes del carácter abierto de esa economía y la importancia de las exportaciones en su patrón de crecimiento, las autoridades chinas respondieron de forma inmediata implementando un programa de defensa de la economía nacional y estímulo al crecimiento económico, valorado en cuatro millones de millones de yuanes (equivalente a un 13% del PIB), cuyos ejes articuladores son el énfasis en las reservas de desarrollo de las fuerzas productivas (sobre todo en las zonas rurales y el interior de China) y la expansión del consumo en su enorme mercado interno de más de 1 300 millones de habitantes.

El 80% de ese Programa económico está dirigido a inversiones en infraestructura, cuyos efectos se irán percibiendo gradualmente hacia el segundo semestre de 2009 y en el 2010 (CEAO, 2009).

En 2009 se vendieron en China algo más de 12 millones de automóviles y 7,2 millones de computadoras personales. Las ventas minoristas también crecieron (17%) lo cual atrajo la atención de cadenas comerciales globales como Wal Mart y Carrefour que desarrollan en ese país su mayor despliegue mundial de nuevas instalaciones.

El crecimiento del PIB de China en 2009 de 8,7% (BNE, 2010) ratifica el acierto del programa de defensa de la economía nacional a pesar de lo cual, en los primeros meses de 2009, entre 20 y 30 millones de personas quedaron sin empleo, principalmente emigrantes del campo que se vieron obligado a regresar a sus lugares de origen.

El desafío económico de China para 2010 es continuar expandiendo el empleo y el consumo de la población, en tanto las perspectivas del entorno comercial mundial aún no son necesariamente optimistas a causa del proteccionismo que se ha instalado en el mundo, la competencia y las fricciones que enfrenta China en el comercio internacional (China, 2009).

El reto en 2010 que los agentes económicos chinos ya estén en capacidad de retomar el crecimiento y que el comportamiento de la economía no dependa necesariamente del programa de económico de estímulo lanzado a finales de 2008.

Viet Nam

En su condición de economía abierta y exportadora de manufacturas, la economía vietnamita es vulnerabilidad ante la crisis. La contracción de la demanda en sus principales mercados de exportación como Estados Unidos, la Unión Europea y Japón, provocó una caída importante de sus exportaciones en 2009 estimada entre 25 % y 30%.

Como respuesta, el gobierno vietnamita aprobó un paquete financiero estimado en seis mil millones de dólares para estimular la actividad económica, las exportaciones, cubrir los recortes de impuestos a las empresas, reducir las tasas de interés bancario, destinar recursos para el desarrollo de infraestructuras, estimular el consumo doméstico y aumentar las regulaciones financieras. (Respuesta crisis Viet Nam, 2009).

Para estimular las exportaciones el equipo económico del país decidió devaluar el dong (moneda nacional) en un 5,16% al tiempo que ha elevar la tasa de interés en un punto, hasta el 8%. Si bien esas decisiones pueden ser justificadas en condiciones de crisis mundial, no han sido bien recibidas por los países vecinos de Viet Nam por considerarlas como una competencia no del todo justa con el resto de economías de la zona (Economía de Viet Nam, 2009).

A pesar de eso la economía de Viet Nam creció 5,32% en 2009 aunque se desaceleró con respecto a 2008, cuando la economía vietnamita creció 6,18% (OGE, 2009).

India

La economía india se desaceleró en el año 2008. Frente a ese impacto, el Gobierno lanzó dos paquetes de medidas fiscales que en conjunto implicaron 64 mil millones de dólares a corto plazo y durante a lo largo de 2009, con énfasis en el estímulo a las exportaciones, la infraestructura y el sector textil, así como 450 mil millones de rupias puestas a disposición de los bancos y otras entidades financieras no bancarias con vistas a inyectar liquidez (BCI, 2008).

Mas allá de la gravedad de la crisis, la India registró en el primer y el segundo trimestre de 2009 un crecimiento estimado en 5,8% y 6,1%, respectivamente, (RBI, 2009). Para el Banco Estatal de India, ese comportamiento podría respaldar un crecimiento económico entre 6% y 7% para 2009.

La heterogeneidad del continente asiático ha sido aprovechada como fortaleza para promover políticas de complementariedad e integración subregional, transferir tecnologías y diversificar las exportaciones, lo que le permite defenderse mejor ante los episodios de crisis globales. Por otra parte, la distribución más equitativa del ingreso en comparación con Latinoamérica y el mejor acceso de su población a la educación, le ha permitido desarrollar fuerza de trabajo capaz de agregar valor a las exportaciones que articulan el crecimiento de muchos de esos países y mejorar la competitividad en el mercado internacional. Esas fortalezas les permitirán a algunos países enfrentar con menos costos los impactos de esta crisis y pasar en mejores condiciones a la recuperación.

América Latina y el Caribe

La crisis que comenzó a afectar a Latinoamérica y el Caribe desde la segunda mitad de 2008, continuó profundizándose en 2009 cuando la economía de esa región en su conjunto registró una caída de -1,7%, el PIB per Cápita decreció -2,8% y el desempleo abierto escaló 8,3% (CEPAL, 2009), describiendo así el impacto más grave en una región del Tercer Mundo.

La coincidencia de varios canales de contagio de la crisis en Latinoamérica y el Caribe en 2009 expresadas en una caída de la IED estimada entre -35% y -45%, la contracción de las remesas entre -5% y -10%, el deterioro del precio de las exportaciones latinoamericanas en -29% respecto a 2008 (CEPAL, 2009 a) y una severa caída (-25%) de la demanda en los principales mercados de exportación de esa región, hace que el impacto externo haya sido el más grave desde la gran depresión de los años 30 del pasado siglo. Una situación similar sólo la encontraríamos en el período 1937-1939 del siglo XX.

Aunque la CEPAL pronostica una perspectiva halagüeña para la economía latinoamericana y caribeña en 2010, con una expectativa de crecimiento del PIB de 4,3% (CEPAL, 2009), los múltiples riesgos que persisten en la economía mundial y las vulnerabilidades endógenas de Latinoamérica y el Caribe, aconseja cautela en cualquier ejercicio de pronóstico de la economía

África

En África los impactos de la crisis son más graves porque la mayor parte de sus países son aún monoproductores y monoexportadores de productos básicos agrícolas, minerales y metales y algunos son exportadores netos de petróleo; son países altamente endeudados, dependientes de la ayuda externa y las remesas. Esos países entran a esta crisis con antecedentes muy desfavorables como por ejemplo la pobreza que conduce a fuertes presiones sobre el ya frágil entorno ambiental, el stress hídrico, la hambruna, los conflictos etnopolíticos y la pandemia del VIH/SIDA.

Un problema muy acuciante en África es el alto nivel de desnutrición, por lo que la crisis coloca a grandes segmentos de la población africana en la última frontera de la existencia humana. Entre 2008 y 2009 tuvieron lugar disturbios sociales en 30 países africanos por la subida de los precios de los alimentos.

A pesar de eso, la crisis tiene, también, impactos diferenciados en ese continente. Por lo general los impactos en África del Norte y algunos países exportadores netos de petróleo, pueden ser mejor compensados que en África Subsahariana.

En África, en 2008 las exportaciones se desaceleraron (5%) frente a un crecimiento de casi 8% registrado en 2007 y la IED se contrajo 10% (Exportaciones África, 2008). En 2009, esa tendencia se ha reforzado con una pérdida estimada en 252 mil millones de dólares por caída de las exportaciones.

Asimismo, los flujos de remesas hacia África al Sur del Sahara experimentaron una disminución del 8,3% (Banco Mundial, 2009), una cifra que impacta gravemente en países como Lesotho y Gambia en que las remesas significan 28% y 13% del PIB, respectivamente. Las fuentes principales de las remesas hacia África son Estados Unidos y Europa Occidental que aportan el 77%.

Por su parte, los flujos de IED hacia África que alcanzaron un récord de 88 mil millones de dólares en 2008, registraron una caída de 67% el primer trimestre de 2009 (UNCTAD, 2009 a).

Las perspectivas de crecimiento se han deteriorado dramáticamente. Los balances macroeconómicos han empeorado, mientras muchos países están afrontando aumentos del déficits en sus cuentas nacionales y también en los presupuestos (Exportaciones de África, 2008 a).

Los impactos de la crisis se sienten ya en varios indicadores sociales, sobre todo en África Subsahariana, donde la hambruna afecta a 265 millones de personas, cifra muy superior al hambre en el Norte de África, donde 42 millones de personas clasifican como hambrientos (FAO-PMA, 2009).

Los impactos de la crisis en el mercado de trabajo son también significativos. En el norte de África el desempleo puede escalar 11,2%, mientras en África Subsahariana, 8,5% (OIT, 2009).

En ese entorno el crecimiento económico de África en su conjunto en 2009 se desacelerará. En octubre de ese año el FMI estimó que África crecería 1,7%, la tasa de crecimiento económico más baja del último decenio, por debajo también del crecimiento económico promedio anual del período 1991-2000 que fue de 2,4% (FMI, 2009).

Situación social del Tercer Mundo

Pobreza

Según el Banco Mundial en 2008, unos 1.500 millones de personas en todo el mundo vivían en la pobreza extrema. El encarecimiento de los alimentos entre 2005 y 2008 arrastró a la extrema pobreza a unos 200 millones más de personas, y alrededor de la mitad de ellas no saldrán de esa situación en 2009, aun cuando los precios de los alimentos están disminuyendo.

Las estimaciones del impacto de la desaceleración del crecimiento en la pobreza fluctúan entre 55 millones y 90 millones más de personas en situación de extrema pobreza en 2009.

La propia fuente considera que en todo el mundo subdesarrollado, el número de personas que viven con menos de 1,25 dólar al día alcanzará 184 millones en 2009.

Si se mantienen las actuales proyecciones de crecimiento, en 2009 el número de personas extremadamente pobres podría aumentar en más de la mitad de los países subdesarrollados, y probablemente esta proporción sea aún mayor en los países más pobres y los países de África subsahariana (dos terceras partes y tres cuartas partes, respectivamente).

Los jóvenes constituyen uno de los grupos más afectados por la crisis, datos recientes informan que 200 millones de jóvenes viven con menos de un dólar diario, 130 millones de jóvenes siguen siendo analfabetos y 10 millones viven con el VIH/SIDA.

Desempleo

Las proyecciones del mercado laboral para 2009 muestran un deterioro de los mercados laborales a nivel mundial, tanto para mujeres como para hombres.

La OIT estima que la tasa de desempleo mundial podría aumentar entre 6,3 y 7,1%, con su respectivo aumento en la tasa de desempleo femenino de entre 6,5% y 7,4% (comparado con entre 6,1% y 7,0% para los hombres). Esto produciría un aumento de entre 24 y 52 millones de personas desempleadas en el mundo, de las cuales entre 10 y 22 millones serían mujeres.

Mientras que el número de trabajadores pobres -es decir, personas que no ganan lo suficiente para mantenerse a sí mismos y a sus familias por encima del umbral de la pobreza de 2 dólares al día por persona- puede aumentar hasta alcanzar un total de 1 400 millones, lo cual representaría el 45% de los trabajadores mundiales.

En 2009, la proporción de personas con empleos vulnerables -ya sea trabajadores que contribuyen al sustento familiar o trabajadores por cuenta propia con menor acceso a las redes de seguridad que protegen contra la pérdida de ingreso durante tiempos difíciles- podría aumentar de manera considerable en el peor de los escenarios y afectar al 53% de la población con empleo.

La OIT sostiene asimismo que, de producirse ese último escenario, cerca de 200 millones de trabajadores, en especial en las economías subdesarrolladas, podrían pasar a integrar las filas de la pobreza extrema.

La Oficina Internacional del Trabajo difundió el Informe mundial sobre salarios 2008/09, en el cual prevé que la crisis económica mundial ocasionará dolorosas reducciones en el salario real de millones de trabajadores en el mundo el próximo año.

De acuerdo a este informe, para los 1 500 millones de trabajadores asalariados del mundo, se avecinan momentos difíciles. El estudio, advierte que probablemente se intensificarán las tensiones relacionadas con los salarios.

En general, se prevé que el crecimiento de los salarios en los países industrializados disminuirá de 0,8% en 2008 a -0,5% en 2009 (OIT, 2009 a).

Tras considerar las más recientes estimaciones de crecimiento del FMI, la OIT estima que los salarios reales crecerán un máximo de 1,1% en 2009, comparado con 1,7% en 2008, pero es posible que incluso los salarios disminuyan en un vasto número de países, incluyendo las economías más grandes.

El informe de la OIT recalca que esta perspectiva desalentadora se presenta después de una década en la cual los salarios no lograron progresar al mismo paso que el crecimiento económico.

De acuerdo con el informe, entre 1995 y 2007 cada 1% adicional del crecimiento anual del PIB per cápita generó un aumento de sólo 0,75% en el crecimiento anual de los salarios. Como resultado, en casi tres cuartas partes de los países del mundo disminuyó la proporción del trabajo en el PIB.

Inseguridad alimentaria

Prácticamente la totalidad de las personas subnutridas en el mundo viven en los países subdesarrollados. En Asia y el Pacífico se calcula que 642 millones de personas sufren hambre crónica, en África subsahariana son 265 millones, en Latinoamérica y el Caribe 53 millones, en Oriente próximo y el Norte de África 42 millones y en los países desarrollados 15 millones, según el informe anual de la FAO sobre el hambre ***“El estado de la inseguridad alimentaria en el mundo 2009”***.

Antes de que estallara la crisis de los alimentos en 2007, había en el mundo subdesarrollado unos 850 millones de personas que padecían hambre crónica. Esa cifra aumentó a 963 millones en 2008 y se alcanzó el récord histórico en 2009, con 1 020 millones de personas que pasan hambre a diario, según los últimos datos de la FAO.

Expertos de la FAO consideran que la cifra de 44 mil millones de dólares de ayuda oficial al desarrollo que se necesita para el desarrollo agrícola es muy baja comparada con los 365 mil millones gastados en 2007 en apoyo de la agricultura de los países ricos, los 1,34 millones de millones de dólares que el mundo dedica cada año a armamento o los cuantiosos recursos reunidos a toda prisa en 2008-2009 para rescatar el sector financiero.

En el mundo, cada 24 horas, mueren de hambre 100 mil personas, 30 mil de ellas niños menores de 5 años de edad. Las estimaciones indican que la crisis alimentaria ya ha hecho aumentar en 44 millones el número de personas que sufren daños permanentes provocados por la malnutrición. Para 2009, el 15% de los niños en el mundo sufrían de malnutrición y 1 de cada 10 tuvo problemas de bajo peso al nacer.

Los precios han permanecido como promedio un 24% más elevado en términos reales a finales de 2008, en comparación con 2006. Para los consumidores pobres, que gastan hasta un 60% más de sus ingresos en alimentos básicos, ello supone una fuerte reducción de su poder adquisitivo efectivo. Hay que señalar además que si bien bajaron, los precios internacionales

de los alimentos básicos son todavía un 24% más altos que en 2006 y un 33% más elevados que en 2005.

En la actualidad, la mitad de las personas que padecen hambre en el mundo pertenece a comunidades de pequeños agricultores, mientras que otro 20% son campesinos sin tierra y un 10% vive en comunidades cuyos medios de subsistencia dependen del pastoreo, la pesca y los recursos forestales. Solo el 20% restante vive en ciudades. Pero el proceso de urbanización y la globalización de los sistemas alimentarios están modificando a su vez el mapa y el perfil nutricional del hambre y de la malnutrición en los países subdesarrollados.

Los trabajadores agrícolas asalariados constituyen un 40% de la mano de obra agrícola en el mundo subdesarrollado y su número va en aumento. El abandono sufrido por el sector agrícola afecta también a estos trabajadores, que constituyen uno de los grupos más pobres y con mayor índice de inseguridad. En muchos países, más del 60% de los trabajadores agrícolas asalariados viven en la pobreza. Son trabajadores que por lo general encuentran empleo durante unos seis meses al año y disponen de escasos recursos para subsistir entre temporadas.

Aproximadamente tres de cada cuatro personas que viven con menos de 1 dólar diario residen en zonas rurales y su sustento depende de la pequeña agricultura, el empleo agrícola o el pastoreo. Estudios del PNUD señalan que el impacto del cambio climático en la agricultura y la seguridad alimentaria podría dejar a 600 millones de personas adicionales en situación de grave desnutrición hacia el año 2080 en comparación con un escenario sin cambio climático, es decir dos veces el número de personas que vive actualmente en condiciones de pobreza en África Subsahariana.

Salud

Según las investigaciones, durante períodos de crisis económica en países subdesarrollados, la mortalidad infantil es cinco veces más elevada para las niñas que para los niños, y en algunos países subdesarrollados la probabilidad de que muera un niño pobre es casi cuatro veces más elevada que la de un niño no pobre del mismo país.

Se estima que la crisis podría causar, en promedio, entre 200 mil y 400 mil más muertes infantiles al año entre 2009 y el año 2015. Esto significa entre 1,4 millones y 2,8 millones más de muertes infantiles durante ese período. En el caso de África, se calcula que como resultado de la crisis podrían fallecer entre 30 mil y 50 mil niños antes de su primer año de vida (UNICEF, 2009).

Según el Fondo de Población de Naciones Unidas (UNFPA), cada minuto muere una mujer al dar a luz por causas evitables y, por cada fallecimiento, hay 20 o más que presentan trastornos permanentes de salud derivados de complicaciones en el parto. Esto equivale a decir que cada año, alrededor de 536 000 mujeres mueren a consecuencia de complicaciones en el embarazo y el parto y más de 10 millones ven comprometidas las posibilidades de desarrollar una vida plena.

El número de mujeres que mueren por causas relacionadas con la maternidad es, en promedio, 1 de cada 8 mil mujeres en los países desarrollados, 1 de cada 76 mujeres en países subdesarrollados (UNICEF, 2009).

Mientras que 190 mil niños menores de cinco años mueren semanalmente a causa de enfermedades prevenibles; 10 mil mujeres mueren cada semana por complicaciones del

embarazo que pueden tratarse; anualmente más de 2 millones de personas mueren de SIDA, casi 2 millones, de tuberculosis y alrededor de un millón, de paludismo (UNICEF, 2009).

En el mundo, aproximadamente 33 millones de personas padecen la enfermedad, dos tercios de las cuales habitan en el África Subsahariana (y casi tres cuartos de los fallecimientos ocurren en esa misma región).

En un reciente informe del Banco Mundial "Cómo evitar la crisis humana durante la contracción de la economía mundial: Opciones propuestas por la Red de Desarrollo Humano del Banco Mundial", se muestran los resultados preliminares de una encuesta realizada en marzo de 2009 en 69 países -donde se brindan tratamientos antirretrovíricos a 3,4 millones de personas- sugieren que actualmente ocho países experimentan escasez de drogas antirretrovíricas y otras alteraciones en los tratamientos contra el SIDA.

Se prevé, asimismo, que un total de 22 países de África, el Caribe, Europa y Asia central, y Asia y el Pacífico sufrirán dificultades semejantes en el transcurso del año. En conjunto, estos países albergan a más del 60% de las personas de todo el mundo sometidas a tratamientos contra el SIDA. Los programas de prevención del VIH/SIDA también están en peligro. En 34 países, donde habita el 75% de las personas que viven con SIDA, ya se siente un impacto negativo en los programas de prevención dirigidos a los grupos de alto riesgo.

Educación

Se estima que unos 776 millones de personas adultas - esto es, el 16% de la población adulta mundial - carecen de competencias elementales en lectura, escritura y cálculo. Los dos tercios de esas personas son mujeres. La alfabetización ha progresado poco en la mayoría de los países en los últimos años.

En medio de la crisis, si persisten las tendencias actuales, en 2015 el número de adultos carentes de esas competencias ascenderá a más de 700 millones (UNESCO, 2009).

En 2006, había 75 millones de niños sin escolarizar, de los cuales un 55% eran niñas. Casi la mitad de esos niños sin escuela vivían en el África Subsahariana. En este contexto, muchos países serán incapaces de alcanzar el objetivo de mejorar en un 50% la tasa de alfabetización de los adultos para el año 2015 (UNICEF, 2009).

El 75% de la población mundial analfabeta se concentra en 15 países solamente. Las mujeres siguen representando 64% de los analfabetos del mundo entero. Las proyecciones calculadas para un total de 101 países muestran que, en caso de que persistan las tendencias actuales, 72 de ellos no conseguirán, de aquí a 2015, reducir a la mitad las tasas de analfabetismo de los adultos (UNESCO, 2009).

El incremento de esos porcentajes deben relativizarse en los países con alto crecimiento demográfico porque no indican necesariamente una disminución del número de analfabetos. En África subsahariana, por ejemplo, la tasa de alfabetización ha aumentado en un 8%, pero al mismo tiempo, el número de adultos analfabetos ha aumentado de 133 a 163 millones de personas (UNESCO, 2009).

Asimismo, si persisten las actuales tendencias, 58 de los 86 países que todavía no han logrado la universalización de la enseñanza primaria, no podrán conseguir este objetivo de aquí a 2015 (UNESCO, 2009).

En los Estados Árabes, 60% de los niños sin escolarizar son, de hecho, niñas. En la región del Asia Meridional y Occidental ese porcentaje asciende al 66%. Las proyecciones calculadas para 172 países muestran que, en caso de que persistan las tendencias actuales, el objetivo de suprimir la disparidad entre los sexos en la enseñanza primaria y secundaria no se habrá alcanzado en 2015 en más de 90 de ellos (UNESCO, 2009).

En algunos de estos países -pertenecientes principalmente a las regiones de América Latina y el Caribe y de América del Norte y Europa Occidental- la paridad entre los sexos no se alcanzará porque las muchachas serán más numerosas que los varones en la enseñanza secundaria.

Aunque las tasas de supervivencia escolar en el último grado de primaria han mejorado un poco desde 1999, menos de 63% de los alumnos de 17 países del África Subsahariana, sobre los que se dispone de datos, logran llegar a ese grado. En Asia Meridional y Occidental, ese porcentaje se sitúa un poco por debajo de 80% en la mitad de los países estudiados (UNESCO, 2009).

En varios países africanos menos de la mitad de los alumnos ingresados en primaria consiguen llegar al último grado de este nivel de enseñanza. Además, las evaluaciones nacionales de los resultados del aprendizaje efectuadas en varios países en desarrollo han puesto de manifiesto que puede llegar a cifrarse en 40% el porcentaje de alumnos que no alcanzan el nivel mínimo de dominio exigido en lengua y matemáticas (UNESCO, 2009).

El aumento del número de niños escolarizados hace que la mayoría de las regiones subdesarrolladas se vean ante la necesidad de contratar nuevos docentes. De aquí a 2015 se necesitarán 18 millones de maestros de primaria suplementarios en todo el mundo. En el África Subsahariana se van a necesitar unos cuatro millones y en las regiones de Asia Oriental y el Pacífico y de Asia Meridional y Occidental una cifra equivalente (UNESCO, 2009).

Los sistemas educativos de muchos países del África Subsahariana descansan, en gran parte, en los maestros interinos contratados para paliar la penuria de docentes. Estos maestros, que representan a veces más de la mitad del cuerpo docente, reciben por regla general menos formación que sus colegas titulares y suelen ser retribuidos con sueldos inferiores a los percibidos por éstos. En el informe se pide la adopción de medidas para formar y perfeccionar profesionalmente a los maestros interinos sin formación, y también para integrarlos, a largo plazo, en la carrera profesional de los titulares.

A pesar de las medidas adoptadas para ampliar el acceso a la enseñanza preescolar, el porcentaje de niños del grupo de edad correspondiente escolarizados en este nivel de enseñanza sigue situándose por debajo de 20% en el África Subsahariana y los Estados Árabes, y no llega a 40% en el Asia Meridional y Occidental, por término medio (UNESCO, 2009).

Esa lógica perversa de acumulación de desigualdad conforme aumenta el nivel educativo alcanza su máxima expresión para niveles terciarios. Allí las diferencias son sencillamente acongojantes: mientras que en los países en mejor situación relativa el alcance del sistema de educación terciaria llega a 30% de la población, en aquellos en peor situación relativa la tasa de matriculación es apenas de 4%, es decir que las oportunidades de acceder a una educación universitaria son casi ocho veces menores para los países en peor situación relativa. Cabe destacar que, si se considera el subconjunto de países europeos (dentro de los mejor posicionados), los niveles de matriculación superan el 50% (UNESCO, 2009).

Aqua potable y saneamiento

En la actualidad uno de cada tres habitantes urbanos, la sexta parte de la población mundial viven en tugurios. Más del 90% de los actuales habitantes de los tugurios están en el mundo subdesarrollado, la mayor proporción corresponde al Asia meridional y le siguen Asia Oriental, África Subsahariana y América Latina (PNUD, 2009).

Unos 1 100 millones de personas (17 % de la población mundial) en todo el mundo no tienen acceso a agua corriente limpia. Casi dos tercios de ellos viven en Asia, en África subsahariana, 4 de cada 10 personas carecen hoy, de suministro mejorado de agua (PNUD, 2009).

En cuanto a servicios de saneamiento, 2 600 millones carecen de saneamiento básico. En África subsahariana solo 36% contaba con esos servicios. Estas carencias están vinculadas a enfermedades como la diarrea, el paludismo y la hepatitis A (PNUD, 2009).

Como resultado de la crisis y por la inexistencia de servicios básicos adecuados relacionados con el agua (agua potable segura, saneamiento y producción de alimentos) en muchas regiones del mundo, se prevé que en 2030 unos 5 mil millones de personas, es decir, el 67% de la población mundial, seguirán desprovistos de servicios adecuados de saneamiento (PNUD, 2009).

El 80% de las enfermedades que azotan a los países subdesarrollados están relacionadas con el agua y causan la muerte prematura de unos tres millones de personas. Casi 2 millones de personas mueren al año debido a enfermedades diarreicas -incluido el cólera- 1,3 millones mueren de paludismo (en ambos casos son niños menores de cinco años) y 133 millones padecen helmintiasis intestinales con consecuencias graves, que causan unas 9 400 defunciones por año. La diarrea, por ejemplo, mata cada día en el mundo a unos 5 mil niños, uno cada 17 segundos (PNUD, 2009).

A su vez, los contrastes a nivel mundial son asombrosos. En el Reino Unido, se utilizan en promedio más de 50 litros de agua para tirar de la cadena del inodoro, lo que representa más de 10 veces del total de agua disponible para las personas que carecen de acceso a una fuente de agua mejorada en la mayoría de las áreas rurales del África subsahariana. Un estadounidense se da una ducha de cinco minutos utiliza más agua que la empleada en todo el día por una persona promedio de un barrio pobre de un país subdesarrollado (PNUD, 2009).

Se calcula que 600 millones de habitantes urbanos y más de 1 000 millones de personas rurales viven en viviendas superpobladas y de mala calidad En 2005, uno de cada 3 habitantes de las ciudades vivía en tugurios, una quinta parte de la población urbana en los países subdesarrollados vivía hacinada (con más de 3 personas compartiendo un dormitorio), dos tercios de la cual vivían en Asia, la mitad de ellos en Asia meridional (PNUD, 2009).

Perspectivas para 2010

A pesar de que los países del Tercer Mundo, no son responsables de esta crisis, sí figuran entre los más impactados por sus consecuencias.

Las principales fuentes financieras internacionales coinciden en que las economías de los países subdesarrollados en su conjunto, como promedio anual se desaceleró significativamente en 2009. El FMI estima un crecimiento estimado en 1,7% para esos países en su conjunto (FMI, 2009 a), casi cinco puntos porcentuales por debajo de la tasa de crecimiento económico registrada en 2008.

Los pronósticos optimistas del FMI y el Banco Mundial sobre el comportamiento de la economía mundial para el año 2010, según los cuales la recesión quedó atrás y la recuperación se inició desde la segunda mitad de 2009, y que se expresará en un crecimiento de la economía mundial de 1,9% para ese año, y podría arrastrar el crecimiento de los países en desarrollo a un nivel de 4,0%, (FMI, 2009), es muy cuestionado.

Hasta el momento, sólo tiene lugar un magro repunte del PIB en algunos países desarrollados desde el segundo y/o el tercer trimestres de 2009 -casos de Alemania que ha crecido 0,7%; Francia 0,4%; Grecia y Portugal 0,3% y una caída declinante de -1,5% del PIB de Estados Unidos en el trimestre abril-junio de ese año y un crecimiento de 3,5% en el trimestre julio-septiembre (NABE, 2009). Es muy probable que esa "recuperación" sea resultado de los paquetes de rescate financieros que han inyectado liquidez en esos países y no de la capacidad del sector privado para retomar la acumulación capitalista, por lo que el comportamiento de la economía para 2010 es incierto.

Aún cuando el PIB estadounidense creció en el tercer trimestre de 2009, la economía de ese país cayó -2,8% promedio anual en 2009 y no está en capacidad de impulsar la recuperación en la periferia terceromundista. Similar situación existe en la Zona Euro y Japón, cuyas caídas de -4,2% y -5,4% en 2009, respectivamente, son una mala noticia para los países subdesarrollados en 2010.

A pesar de eso, Oliver Blanchard, economista jefe del FMI vaticinó que la economía global crecerá 3,9% en el 2010, un 0,8% más de lo previsto en octubre de 2009, gracias a las inyecciones masivas de dinero de los gobiernos que contribuyeron a paliar la recesión. Según ese ejecutivo, China se situaría a la cabeza del crecimiento económico mundial con una expectativa de expansión de 10%, en tanto la India y Brasil crecerían 7,7% y 4,7%, respectivamente, pero los países desarrollados sólo mejorarían 2%. (FMI, 2010), por lo que la "recuperación en marcha" se estaría caracterizando por "múltiples velocidades".

Más allá del crecimiento alcanzado en algunos pocos escenarios en 2009 y el optimismo que predomina en el FMI y el Banco Mundial para el 2010, la economía mundial aún deberá enfrentar varios riesgos este año.

Entre los principales desafíos figuran el desempleo, que según la OIT podría continuar creciendo hasta cuatro años después de iniciada la recuperación, la volatilidad de los precios de los combustibles y los alimentos cuya tendencia alcista sería estimulada por un aumento de la demanda en respuesta a la recuperación económica, las presiones inflacionarias determinadas por las operaciones de rescate financiero y económico que numerosos países desarrollados y algunos emergentes han aplicado en los últimos dos años, cuyo respaldo productivo no es seguro aún. Al mismo tiempo, están generando un alto nivel de endeudamiento y una crisis de déficit fiscal en casi todos los países desarrollados.

Por último, pero por eso menos importante, aún hay burbujas especulativas infladas -las tarjetas de crédito y los grandes centros comerciales en Estados Unidos- cuya explosión es cuestión de tiempo y pueden conducir a una nueva caída de la economía en ese país y en el mundo, describiendo lo que varios especialistas identifican como la crisis de doble zambullida.

Bibliografía

- Banco Mundial (2009), Indicadores del desarrollo mundial 2009. Washington D.C. BCI, 2008. Banco Central de la India, 2008.
- BNE, 2010. Buró Nacional de Estadísticas de China. 2010.
- CEAO, 2009. Centro de Estudios de Asia y Oceanía, 2009.
- CEPAL, 2008. Alicia Bárcena Secretaria Ejecutiva de la CEPAL. Santiago de Chile. Noviembre, 2008.
- CEPAL, 2009. Balance Preliminar de las Economías de América Latina y el Caribe. Santiago de Chile, 2009. 7. CEPAL, 2009 a. Panorama de la Inserción Internacional de América Latina y el Caribe, 2008-2009. Santiago de Chile, 2009.
- China, 2009. Zhang Xiaoqiang. Vicepresidente de la Comisión de Planificación de China, 2009.
- Exportaciones África, 2008. Perspectivas Económicas en África, 2009.
- Exportaciones de África, 2008 a. Crisis financiera mundial. (<http://www.fundacionsur.com>). 30 de marzo, 2009.
- FAO (2008): El estado de la inseguridad alimentaria en el mundo.
- FAO-PMA, 2009. Informe anual sobre inseguridad alimentaria en el mundo. 14 de octubre, 2009.
- FMI, 2009. World Economic Outlook. Washington D.C. Octubre, 2009.
- FMI, 2010. Oliver Blanchard. FMI eleva al 3,9 por ciento previsiones de crecimiento para 2010. Washington D.C. 26 de enero, 2010.
- FMI, 2009 a. Perspectivas de la Economía Mundial. Washington D.C. Octubre, 2009.
- NABE, 2009. National Association for Business Economics. June, 2009.
- OGE, 2009. Oficina General de Estadísticas de Viet Nam, 2009.
- OIT, 2009. Global Employment Trends, 2009. Ginebra. Suiza, 2009.
- OIT, 2009 a. Informe Mundial sobre Salarios 2008/09. Ginebra. Suiza, 2009.
- OMC, 2009. Informe sobre el Comercio Mundial, 2009.
- OMT, 2008. Estadísticas del Comercio Internacional. Ginebra, 2008.
- PNUD. Informe sobre Desarrollo Humano, 1999, 2000, 2001, 2002, 2003, 2004, 2005, 2006, 2007, 2008.
- Remesas, 2003-2008. Tendencias de las remesas en 2007. Migración y Remesas. Nota Informativa No. 3. Noviembre, 2007.
- RBI, 2009. Reserves Bank of India, 2009.
- Respuesta crisis Viet Nam, 2009. Parte de las dificultades económicas de Vietnam se debe al flujo global de capital especulativo. (<http://spanish.peopledaily.com.cn>). Agosto, 2009.
- UNCTAD, 2009. Informe sobre inversiones extranjeras en el mundo. Empresas trasnacionales, producción agrícola y desarrollo, 2009.
- UNCTAD, 2009 a. World Investment Report 2009.
- UNICEF, 2009. Informe sobre Estado Mundial de la Infancia, 2009.
- UNESCO, 2009. Organización de Naciones Unidas para la Educación. Prensa. París, 2009.

7

Situación económica y social más reciente de América Latina y el Caribe.

José Ángel Pérez García y Blanca Munster Infante
Investigadores del CIEM

La crisis económica mundial cuyos impactos iniciales desaceleraron el crecimiento económico de Latinoamérica y el Caribe en 2008 (4,1%), se agravó en 2009 cuando la economía de esa región en su conjunto registró una caída de -1,7%, que se reflejó en una contracción del PIB per cápita de -2,8% en contraste con un crecimiento promedio anual de 23% que ese indicador registró en el período 2003-2008 (CEPAL, 2009).

La caída de la economía impactó, inmediatamente, en el mercado de trabajo, lo que se expresó en la destrucción de algo más de 2 millones de empleos, cerrando así un ciclo de siete años en que el desempleo abierto urbano había caído de 11,4% en 2002 a 7,5% en 2008 (CEPAL, 2009).

Los países latinoamericanos y caribeños por su condición de economías abiertas, en su mayor parte economías pequeñas y subdesarrolladas, e insertadas de manera dependiente y vulnerable en el mercado mundial globalizado, están muy expuestos a los impactos del entorno económico mundial.

La coincidencia de varios canales de contagio de la crisis económica hacia Latinoamérica y el Caribe en 2009 expresados en una caída del flujo promedio anual de la IED en -37%, la contracción de las remesas entre -5% y -10%, el deterioro del precio de las exportaciones latinoamericanas en -29% respecto a 2008 (CEPAL, 2009), así como una severa caída de -25% de la demanda en los principales mercados de exportación de esa región, determinó que el impacto externo fuera el más grave desde la gran depresión de los años 30 del pasado siglo.

Desde la segunda mitad de 2008, comenzaron a caer las exportaciones, las remesas, la inversión extranjera y los flujos de turismo internacional, un comportamiento que se reforzó durante 2009.

Según estimados de la CEPAL, la caída del comercio regional (exportaciones e importaciones) en 2009 fue de -13%. Un comportamiento similar sólo se encuentra en una retrospectiva de 70 años, o sea, en el bienio 1937-1939 del pasado siglo 20. Las exportaciones cayeron -11% (CEPAL, 2009 a), lo que agravó aún más sus efectos, porque la crisis deprimió los precios de los productos básicos que exporta Latinoamérica y el Caribe y deterioró los términos de intercambio de esa región en -6,1%, con importantes afectaciones para los países exportadores de hidrocarburos y minerales (Venezuela, México, Colombia, Ecuador, Chile, Bolivia y Perú) y un impacto algo menos grave para los países exportadores de alimentos como Brasil y Argentina (CEPAL, 2009 a). Por su parte, las importaciones se estima que cayeron -14%, la peor caída de los últimos 27 años (CEPAL, 2009 a).

La contracción de las importaciones tanto de bienes (651 032 millones de dólares) como de servicios (124 493 millones de dólares) en comparación con 2008, fue uno de los factores que permitió que la balanza comercial en su conjunto fuera de 14 619 millones de dólares (CEPAL, 2009), casi el mismo registro de 2008.

El comportamiento del comercio en Latinoamérica en 2009 no fue peor, debido a las compras de China cuya demanda sostenida de productos básicos compensó la adversa situación del comercio regional y mundial. China ha mejorado sustancialmente en pocos años su lugar como socio comercial de Latinoamérica, saltando del lugar 16 que ocupaba en el año 2000, al segundo lugar que ocupa desde el 2008, sólo superada por Estados Unidos.

Esa circunstancia influyó para que el saldo negativo de la balanza en cuenta corriente de 2009 (-19 429 millones de dólares) fuera menos malo que en 2008, cuando se registró un déficit de -26 767 millones de dólares) (CEPAL, 2009). En el saldo en cuenta corriente de 2009, influyó el impacto de la balanza de renta, que también fue deficitaria en -94 825 mil millones de dólares, debido a la disminución de las remesas y otras operaciones corrientes que cayeron en casi 30 mil millones de dólares en ese año en comparación con 2008. La transferencia neta de recursos al exterior en 2009 fue negativa por segundo año consecutivo (-44 467 millones de dólares), 4 389 millones de dólares más que en 2008 (CEPAL, 2009).

Por su parte, la cuenta de capital y financiera deprimió más su saldo en 2009 (49 920 millones de dólares), unos 19 mil millones de dólares menos que en 2008, lo que estuvo determinado básicamente por la severa caída de la inversión extranjera directa (65 269 millones de dólares), una reducción de algo más de 28 mil millones de dólares en relación con el ingreso de IED registrado en 2008 (CEPAL, 2009).

El único aspecto en el que la crisis favoreció a Latinoamérica fue la inflación, que bajó a 4,5% en 2009 (8,3% en 2008) (CEPAL, 2009), debido a que cayeron los precios de los combustibles y los alimentos que introducían inflación importada en casi todos los países latinoamericanos.

Según las fuentes especializadas en el comportamiento de los precios de los combustibles, durante el primer trimestre de 2009 se registró el nivel más bajo de cotización de los hidrocarburos cuando en enero el barril del tipo de petróleo Brent de referencia para Europa se pagó a 38,55 dólares, en tanto el petróleo tipo West Texas Intermediate (WTI) de referencia para Estados Unidos se cotizó a 30,81 dólares el barril (Precios petróleo, 2009). El 11 de julio de 2008, el barril de petróleo WTI y Brent, se cotizó en 145,66 y 143,34 dólares, respectivamente, constituyendo ese el precio record histórico (Precios petróleo, 2008).

La espiral de precios del petróleo impactó significativamente en el precio de los alimentos en el mundo. Según la FAO entre 2000 y 2008 el índice promedio de precios de los alimentos a nivel global, aumentó ininterrumpidamente alcanzando 216% promedio anual en 2008 (FAO, 2008), su nivel más alto en ese período. Sin embargo, la caída relativa de la demanda de alimentos en 2009, condicionó que el índice de precios de los alimentos a nivel mundial fuera de 168% (FAO, 2009), un nivel todavía alto, pero algo más bajo que en 2008.

El turismo también se frenó significativamente en 2009 en Latinoamérica y el Caribe, impactando con severidad en el Caribe insular. Según reportes de la Organización de Turismo del Caribe, las reservas de habitaciones están cayendo entre 20% y 30% en esa subregión.

Hasta la primera mitad de 2009 los destinos turísticos del Caribe más golpeados por la crisis fueron México con una caída del flujo de turismo internacional de -27,6%, San Cristóbal y Nieves donde el arribo de turistas se deprimió -25,5%, San Vicente y las Granadinas que registró una caída en el flujo de visitantes extranjeros de -24,1% y Barbados con una caída de -12,5% (Turismo Caribe, 2009). Según estimados de la CEPAL, la actividad turística en Latinoamérica y el Caribe caería entre -5% y -10% como promedio anual en 2009 (CEPAL, 2009).

Frente a ese entorno adverso, las expectativas de los consumidores y los empresarios se hicieron mucho más inciertas, lo que provocó que el consumo y la inversión privada se frenaran en casi todos los países, excepto en Brasil que ha asumido el consumo doméstico y la inversión pública como instrumentos anticrisis.

Situación por subregiones y países

A pesar de que los impactos de la crisis son generales en Latinoamérica y el Caribe, no todas las subregiones están golpeadas de la misma manera, ni en la misma profundidad.

Los peores impactos se localizan en México, Centroamérica y el Caribe.

En el caso México y el istmo centroamericano, la caída de la economía en 2009 se explica por la conexión directa de esos países con Estados Unidos - vía tratados de libre comercio de matriz neoliberal vigente en todos esos países desde 1994 (Tratado de Libre Comercio de América del Norte), y desde 2006 para el caso de Centroamérica (CAFTA-DR) y República Dominicana (excepto Costa Rica) - y la alta dependencia de sus economía del mercado estadounidense y de la Unión Europea hacia los cuales dirigen el 30% y el 42% de sus exportaciones de bienes, respectivamente (CEPAL, 2009 a).

Los impactos en el Caribe, cuya economía cayó -2,1% como promedio anual en 2009, se producen básicamente por la contracción del turismo internacional y la severa caída de las remesas (CEPAL, 2008 y 2009), que significan entre el 15% y el 41% del PIB en la mayor parte de los países de esa subregión, con excepción de Guyana, Surinam y Trinidad-Tobago.

Sudamérica, que registró un magro crecimiento de 0,2% en 2009, es vulnerable básicamente a la caída del comercio mundial de bienes, las exportaciones y la baja de la demanda de productos básicos en los mercados de exportación y al deterioro de los precios de sus exportaciones de hidrocarburos, minerales y alimentos.

La profundidad de la crisis en Latinoamérica y el Caribe determinó que solo un país creciera 3,5% (Bolivia). Diez países crecieron por debajo del 3%, (República Dominicana, Panamá, Haití, Uruguay, Brasil, Argentina, Perú, Cuba y Colombia) de los cuales 4 países no llegaron a crecer 1%: (Perú 0,8%), Argentina (0,7%), Brasil (0,6) y Colombia (0,3%) (CEPAL, 2009).

Nueve países decrecieron significativamente respecto al comportamiento registrado en el período 2003-2008 (Ecuador, Guatemala, El Salvador, Honduras, Nicaragua, Costa Rica, Chile, Paraguay y México), reservando el peor comportamiento para San Cristóbal y Nieves y la nación azteca, que cayeron -8,5% y -6,7%, respectivamente, en 2009 (CEPAL, 2009), el peor registro en más de 50 años.

El alto contagio de Latinoamérica y el Caribe frente a la crisis, la gravedad de la caída de la economía y el empeoramiento de varios índices sociales (pobreza, desempleo, desnutrición) evidencian que esa región no estaba preparada para enfrentar exitosamente la crisis como tratan de demostrar los ideólogos del neoliberalismo.

El comportamiento de la economía en esa región en 2009, permite apreciar que las economías más conectadas a Estados Unidos y la Unión Europea por la vía de los TLC de matriz neoliberal (México, Centroamérica, Chile, Perú y Colombia), están siendo más golpeadas en comparación con las economías que fueron contagiadas por la vía de los impactos financieros y comerciales, pero no han firmado tratados de libre comercio con esos dos países (Brasil y Argentina por ejemplo).

De igual manera, los países que han comenzado a tomar distancia del neoliberalismo y vienen estructurando un tipo de integración alternativa a los patrones capitalistas (ALBA), están creando mejores condiciones para defenderse de los peores impactos de la crisis, aun cuando también están expuestos a los choques externos, debido a que son economías abiertas, pequeñas, acopladas al mercado mundial y dependientes de un reducido surtido de exportaciones de bienes y turismo. Antigua y Barbuda cayó -6,6% en 2009, Venezuela cayó -2,3%, cerrando así un ciclo de 22 trimestres consecutivos de crecimiento y Nicaragua cayó -1,5%. Ecuador, por su parte registró una caída de -0,4%, en tanto Bolivia y Cuba crecieron 3,5% y 1%, respectivamente (CEPAL, 2009).

A pesar de eso, el ALBA cuenta con las condiciones objetivas básicas para financiar los proyectos de desarrollo económico y social priorizados por las últimas reuniones cumbres de ese bloque alternativo de integración en las áreas productiva, alimentaria, educación, cultura, salud, industria farmacéutica y comercialización de medicamentos y comunicaciones, así como con la voluntad política para continuar avanzando en ese proceso alternativo de integración.

Las perspectivas para 2010

Según la CEPAL, la expectativa de crecimiento de la economía de Latinoamérica y el Caribe para 2010 es de 4,3%, lo que se fundamenta a juicio de esa institución en el inicio de la recuperación, la mejoría de los precios de las exportaciones de Latinoamérica y la expansión de la demanda de materias primas de China, que debe seguir creciendo en ese año (CEPAL, 2009).

Las expectativas del FMI para la economía latinoamericana y caribeña en 2010 son algo más conservadoras y señalan una expansión de 2,9%, que a su juicio estará respaldada por el mejor comportamiento de la economía mundial en ese año (debe crecer 1,9%) e impulsar el crecimiento de las distintas regiones del mundo (FMI, 2009).

Sin embargo, la incertidumbre continuará caracterizando el comportamiento de la economía mundial para 2010 (aspecto no suficientemente reconocido por la CEPAL que insiste en presentar un escenario optimista), debido a la persistencia de riesgos y la vulnerabilidad económica en Latinoamérica y Caribe. Una prueba de ello es que en el caso que se alcanzara un crecimiento en torno al 4% en 2010, sólo se lograría un ligero descenso de la tasa de desempleo regional de 8,4% en 2009 a 8,2% en 2010 (OIT, 2009).

Entre los principales riesgos de la economía mundial para el año 2010 figuran el desempleo, que según la OIT podría continuar creciendo hasta cuatro años después de iniciada la recuperación, la volatilidad de los precios de los combustibles y los alimentos, cuya tendencia alcista será estimulada por un aumento de la demanda, las presiones inflacionarias determinadas por la inyección de liquidez que numerosos países desarrollados y algunos emergentes han aplicado en los últimos dos años, cuyo respaldo productivo no es seguro aún, al tiempo están generando un alto nivel de endeudamiento y crisis de fiscal en casi todos esos países.

Asimismo, la caída de la importancia del dólar como moneda de reserva mundial puede implicar una estampida de los activos denominados en la divisa estadounidense y dificultar el financiamiento de proyectos económicos en el mundo.

Persisten también los problemas climáticos extremos, cuyo impacto en la economía no siempre es predecible ni evitable, y sí muy grave, así como la posibilidad de enfermedades y pandemias relacionadas con esos eventos y con el aumento de la pobreza en el mundo.

Por último, pero no por eso menos importante, aún hay burbujas especulativas infladas -las tarjetas de crédito y los grandes centros comerciales en Estados Unidos- cuya explosión es cuestión de tiempo y pueden conducir a una nueva caída de la economía en ese país y en el mundo, describiendo lo que varios especialistas identifican como la crisis de doble zambullida.

Todos esos factores de incertidumbre, recomiendan tomar mucha cautela en materia de pronósticos y expectativas de crecimiento en cualquier región del mundo, incluida Latinoamérica y el Caribe que no es la excepción.

Situación social de América Latina

El panorama sombrío de la crisis incrementará el número de pobres e indigentes de la región. Las últimas estimaciones ofrecida por el Panorama Social de la CEPAL 2008 para los países de América Latina, correspondientes al año 2007, muestran que la incidencia de la pobreza alcanza a un 34,1% de la población de la región. De ellos, quienes viven en condiciones de pobreza extrema o indigencia representan un 12,6% de la población. Estas cifras implican que en 2007 hubo 184 millones de personas pobres, incluyendo a 68 millones de indigentes.

Sin embargo, se estima que ante el alza de los precios del petróleo y los alimentos durante 2008 y 2009, más de 4 millones de pobres previstos no salieron de la pobreza y expertos pronostican para finales del 2009 un incremento de la indigencia a consecuencia de la crisis financiera global. Existen marcadas diferencias entre países, que oscilan desde los que tienen el 15% de los hogares pobres, hasta los que superan el 50% de las familias, en particular crecerán más los hogares pobres en aquellos países cuyo intercambio comercial con Estados Unidos es mayor.

Los más pobres son los más afectados por el alza en los precios de los alimentos. En estudio realizado por el BID se concluyó que más de 26 millones de personas en América Latina y el Caribe pueden caer en la extrema pobreza si se mantienen los precios altos de los alimentos. Fuentes de la CEPAL consideran que en efecto, el alza en el precio de los alimentos acumulada en 2007 y 2008 habría impedido que aproximadamente 11 millones de personas puedan salir de la pobreza y un número similar de la indigencia.

En el caso de América Latina y el Caribe, a pesar de que la producción regional de alimentos para consumo humano excede en un 30% los requerimientos de su población, 53 millones de personas tienen acceso insuficiente a los alimentos, sufriendo hambre o desnutrición, el 7 % de los niños y niñas menores de 5 años tienen bajo peso para su edad y la talla del 16% es inferior a lo que corresponde para su edad. La desnutrición crónica afecta a 8,8 millones de niños menores de 5 años (16%) y 4,1 millones sufren de desnutrición global. La situación es particularmente grave en los países centroamericanos y andinos, Guatemala presenta la cifra más alta de la región, que supera los promedios de Asia y África.

El alza de los alimentos reduce considerablemente el poder adquisitivo de los hogares más pobres: por ejemplo, en las áreas rurales de El Salvador, los hogares compraban, a mediados del 2008, el 58% de lo que adquirían 18 meses antes con el mismo dinero. Esta erosión del poder adquisitivo no solamente deteriorará la situación alimentaria de los más pobres, sino también podría provocar la pérdida de otros bienes esenciales, como la calefacción, el agua, el saneamiento, la educación y la salud.

Los países de América Central y del Caribe, que importan grandes cantidades de alimentos, se encuentran en una situación de mayor riesgo en cuanto a una posible agudización de los niveles de pobreza. Por ejemplo, Haití necesitaría transferir a los pobres el 12 % de su

producto interno bruto (PIB) para que puedan mantener los mismos niveles de consumo anteriores a la crisis; Perú necesitaría transferir 4,4 % de su PIB y Nicaragua el 3,7 %, según lo demuestran las cifras del BID.

Impactos de la crisis en el mercado laboral.

Según la CEPAL y OIT, los niveles de ocupación están empeorando. A fines del primer trimestre de 2009, el desempleo regional se situó en un nivel de 8,5 %, por encima del 7,9 % de igual período de 2008. Esto significa que más de un millón de personas quedaron sin trabajo.

En vista de los pronósticos sobre el crecimiento económico de 2009 se estima que la tasa media anual de desempleo urbano aumentará a un rango que va de un 8,7% a un 9,1%, un aumento importante frente al 7,5 % registrado para 2008. Esto significaría que entre 2,8 y 3,9 millones de personas podrían sumarse a los 15,9 millones de personas desempleadas que había en 2008 en las zonas urbanas.

Se proyecta que sólo en 2009, el número estimado de desempleados alcanzará la cifra de 17 millones de personas. En la región, el 80% de los ingresos totales de los hogares latinoamericanos urbanos provienen del trabajo. De este porcentaje, los salarios representan alrededor de dos terceras partes, lo que equivale al 52% del ingreso total, por lo que la pérdida del empleo constituye un duro golpe.

Hay países especialmente vulnerables, este es el caso de los países centroamericanos y República Dominicana -excluyendo Guatemala- que perderán este año 470.000 empleos debido al impacto de la crisis económica mundial, según informó la Organización Internacional del Trabajo (OIT) en su III Informe sobre Mercado Laboral de Centroamérica y República Dominicana.

Además, esta propia fuente señala que las economías de la zona dejaron de generar 290.000 nuevos empleos. Centroamérica y República Dominicana enfrentan una desaceleración económica a causa de su alta dependencia de los flujos de comercio internacional, de la inversión extranjera directa, las remesas y el turismo, indica el informe. Según estimaciones del Sistema de la Integración Centroamericana (SICA), al cierre de este estudio las remesas caerán 10% y el turismo 7%.

Por otra parte, resultado de la actual crisis económica mundial resultan perjudicadas actividades con alta participación laboral de las mujeres, tales como el comercio, servicios financieros, industria manufacturera, especialmente la manufactura textil y las maquilas, el turismo, empleo doméstico. En los mercados de trabajo de la región, persisten además problemas estructurales de equidad, tales como las más elevadas tasas de desempleo entre los pobres, las mujeres, los jóvenes y otros grupos sociales específicos.

Las disparidades más notorias en el mercado laboral están asociadas al género:

- Pese al creciente ingreso de las mujeres en el mercado laboral, su tasa de participación (54,2%) continua siendo significativamente menor que la de los hombres (78,9%).
- En el 2006, las tasas femeninas de desocupación (10,4%) se mantienen más altas que las de los hombres (7,1 %)
- Los ingresos de las mujeres en las zonas urbanas constituyen 65% de los ingresos masculinos.
- Preocupa, en particular, la alta proporción de mujeres ocupadas en sectores de baja productividad en áreas urbanas (50,7%) en comparación con los hombres (40,5%).

demuestra que el mercado laboral sigue caracterizándose por una fuerte segmentación que coloca a las mujeres en los empleos más precarios y peor remunerados. Esto implica ausencia de protección e ingresos más inestables para ellas.

- La enorme cantidad de mujeres que trabajan en sus casas sin remuneración, dedicándose al cuidado de niños y ancianos y a los quehaceres domésticos en el hogar. Alrededor de 2005, entre el 40% (áreas urbanas) y el 53% (áreas rurales) de las mujeres de 15 años y más no tenían ingresos propios.
- La mayor dificultad que encuentran las mujeres para ingresar la mercado laboral y su inserción desventajosa conducen a que una menor proporción de mujeres (15,4%) que de hombres (25,5%) aporta al sistema de seguridad social y acceda a pensiones de jubilación. Adicionalmente, las pensiones de las mujeres son inferiores a las que reciben los hombres, equivaliendo en la población mayor de 65 años a un 77% de las pensiones masculinas.

Más aún, en muchos países de la región porcentajes importantes de mujeres trabajan para el mercado sin recibir ninguna remuneración. Se conoce que unas 85 millones de mujeres no disponen de ingresos propios en América Latina, región donde hoy la mayoría de los pobres y los migrantes también son de ese sexo, según cifras de la CEPAL.

La situación es particularmente grave en Chile, México, Venezuela, Nicaragua, Colombia, El Salvador, Costa Rica y Bolivia, donde al menos cuatro de cada diez mujeres mayores de 15 años no tienen capacidad para solventar ningún gasto. En total, unas 60 millones de mujeres latinoamericanas no tienen otra ocupación en su vida que las labores domésticas, por lo que no cuentan con seguros de salud ni ahorros previsionales.

Los jóvenes constituyen un grupo especialmente afectado por la crisis. En 2006, la tasa de desempleo juvenil se situó en 12,9%, 2,9 veces mayor al adulto, situando esta disparidad en los mismos niveles que a principios de los años noventa. Las mayores tasas de desempleo las registran los más jóvenes (de 15 a 19 años de edad), y son cuatro veces las de la población adulta.

Entre los afrodescendientes y los indígenas se observan tasas de desempleo más elevadas en relación con el resto de la población en varios países, entre los cuales se encuentran Ecuador, Chile, Uruguay y Brasil. Respecto de este último país, un reciente estudio sobre el empleo ha mostrado la existencia de fuertes desigualdades según origen racial en su mercado de trabajo: en 2006, la tasa de desempleo para hombres brasileños blancos era 5,6%, para los hombres negros 7,1% y para las mujeres negras alcanzaba el 12,5%.

En las áreas urbanas de América Latina, cerca de la mitad de los trabajadores están insertados en los sectores de baja productividad. Alrededor de 2006, la mitad de los trabajadores latinoamericanos estaban insertos en sectores de baja productividad (51%), representando cerca de 67 millones de ocupados.

La elevada incidencia de la ocupación informal se expresa en un escaso acceso a la protección social. En la actualidad, alrededor del 44% de los ocupados urbanos y el 37% a nivel nacional declaran en las encuestas de hogares ser afiliados que aportan a los sistemas de previsión social.

Estos promedios esconden grandes diferencias entre los países de la región: alrededor de 2006, en Bolivia, Ecuador, Guatemala, Honduras, Nicaragua, Paraguay y Perú, un tercio o menos de los ocupados urbanos aportaban a los sistemas de seguridad social, mientras que en Chile y Costa Rica la cobertura era superior a dos tercios de los ocupados. Sin embargo, en casi todos los países los avances en la cobertura fueron escasos.

La situación es particularmente compleja en las zonas rurales y entre los ocupados en el sector informal, aunque cabe destacar que tampoco los trabajadores urbanos insertos en empleos formales cuentan con protección garantizada.

Esto permite evidenciar que el actual funcionamiento del mercado de trabajo en la región no permite salir de la pobreza a amplios segmentos de trabajadores. En América Latina entre 7% (Chile) y 63% (Honduras) de los ocupados vive en condiciones de pobreza y entre 1% y 40% en la indigencia (las cifras también corresponden a esos países) (CEPAL, 2009 b).

En América Latina, se observa que el porcentaje de trabajadores vulnerables subió de 33,0% en 1990 a 33,7% en 2006. El empleo vulnerable aumentó tanto entre los hombres como entre las mujeres. En la mayoría de los países de América Latina, los porcentajes de trabajadores por cuenta propia y familiares no remunerados son más elevados entre las mujeres que entre los hombres, con las excepciones de Brasil, Chile, Colombia, Panamá y Uruguay.

En las áreas rurales de los países latinoamericanos donde el porcentaje de trabajadores por cuenta propia y familiares no remunerados generalmente supera el 50% de los ocupados— el fenómeno de los trabajadores vulnerables es mucho más difundido que en las áreas urbanas, en las cuales los trabajadores vulnerables alcanzan alrededor del 30%.

Desigualdad de ingresos

América Latina sigue siendo la región más desigual del mundo. Una primera aproximación para percibir la magnitud de la inequidad distributiva de la región se obtiene al evaluar cuánto de los recursos totales es captado por los distintos grupos de ingresos. El 40% de los hogares más pobres capta en promedio un 15% del ingreso total, mientras que el 10% más rico concentra en promedio el 35% de los ingresos totales (CEPAL, 2009 b).

Esta creciente desigualdad también se refleja al comparar la relación de ingresos entre el 10% más rico y el 40% más pobre, y entre el 20% más rico y el 20% más pobre. De acuerdo con el primero de estos índices, el ingreso medio por persona de los hogares ubicados en el 10% más rico supera alrededor de 17 veces al del 40% de los hogares más pobres.

Por su parte, el ingreso per cápita del 20% más rico supera en promedio 20 veces al del más pobre, con un rango que oscila entre 10 veces (Uruguay) y 33 veces (Honduras).

Asimismo, las diferencias de ingresos en función de género y etnicidad siguen siendo significativas en América Latina, sostiene un estudio recientemente divulgado por el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) con el título “Nuevo Siglo, Viejas Disparidades: Brecha Salarial por Género y Etnicidad en América Latina”.

En un análisis realizado a hogares de 18 países latinoamericanos, el estudio encontró que las mujeres y las minorías étnicas se encuentran claramente en desventaja.

Las mujeres de la región ganan menos que los hombres, incluso a pesar de ser más educadas. Una simple comparación de ingresos promedio indica que los hombres ganan 10% más que las mujeres. Pero cuando los economistas comparan hombres y mujeres con iguales edades y niveles de educación, la brecha de ingresos llega a 17%.

En siete países donde hay datos sobre etnicidad disponibles, la investigación halló que las minorías indígenas y afrodescendientes ganan en promedio 28% menos que la población blanca de la región, cuando las personas tienen la misma edad, género y nivel de educación.

Remesas

Fuentes del Banco Mundial prevén que las remesas a nivel mundial de los 305.000 millones registrados el año pasado a una cifra cercana a los 290.000 millones de dólares en 2009. Aún con una reducción de entre el 5% y el 8%, las remesas seguirán superando los flujos de capitales privados que, según las previsiones, se reducirán a la mitad en 2009 y de ayuda oficial para el desarrollo, que generalmente se ubican en torno a los 100.000 millones de dólares.

Según esta propia fuente, en 2008 América Latina recibió 62 000 millones de dólares en remesas, México con una cifra de 26 000 millones de dólares ocupó el tercer lugar como destino de las remesas después de la India y China.

Por otra parte el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) en su más reciente estudio “Las remesas en tiempos de inestabilidad financiera” (2009) señaló que tras casi una década de crecimiento, las remesas hacia América Latina y el Caribe declinarían en 2009.

Según el informe, en 2007 los emigrados latinoamericanos y caribeños enviaron unos 69.200 millones de dólares a sus países de origen, un 0,9% más que en 2006. La tendencia cambió luego del primer semestre de 2008. Tras un tercer trimestre sin crecimiento, en el trimestre siguiente los flujos cayeron a 17.000 millones de dólares, 2% menos que en el cuarto trimestre de 2007. Para los pocos países que han reportado datos para enero del 2009, las caídas han sido de hasta un 13%.

Dos variables impactarían negativamente las remesas de dinero: las negativas perspectivas de empleo para los latinos en Estados Unidos y Europa, además de las fluctuaciones del dólar frente a las monedas locales.

El 79% de las remesas para la región provienen de Estados Unidos. En este país, la tasa de desempleo alcanzó el 8,1% para la población general y un 10,9% para los hispanos. En tanto, la brecha en el desempleo entre los hispanos y la población general subió significativamente al 2,8%.

El estancamiento de la construcción también conspira contra las remesas. Según un informe del Fondo Multilateral de Inversiones (Fomin), el sector de la construcción en Estados Unidos, que empleaba a un 17% de hispanos, ha perdido todos los puestos de trabajo creados entre 2003 y la cima del auge de la construcción en 2006.

En tanto, las remesas a América Central quedaron un 4% por debajo de sus niveles del cuarto trimestre de 2007. El Salvador y Honduras -y en menor medida también Nicaragua y Guatemala-, que mantienen un lazo comercial dependiente de Estados Unidos.

Situación de la salud

La crisis afectará a importantes indicadores de la salud, como la mortalidad infantil y la materna. La muerte prematura en la región se manifiesta en como, de cada 12 millones de infantes que nacen cada año, 400 000 mueren antes de su quinto cumpleaños, 270 000 antes de cumplir su primer año y 180 000 durante su primer mes de vida (CEPAL, 2009 b).

La tasa de mortalidad infantil del 20% más pobre es 3 veces más alta que la del 20% más rico. La probabilidad de que un niño en pobreza extrema sufra desnutrición es entre 2 y 6 veces superior a la de un niño no pobre (CEPAL, 2009 b).

Entre los grupos sociales que presentan las mayores desigualdades se encuentran los pueblos indígenas. Para ellos, las inequidades persisten incluso en las zonas urbanas. Las brechas entre la población indígena y la no indígena persisten. El promedio latinoamericano de mortalidad infantil de los niños indígenas es un 60% mayor que el de los no indígenas: 48 por 1.000 nacidos vivos en comparación con 30 por 1.000. Es preocupante el número absoluto de muertes maternas, el promedio regional es todavía de 130 por cada 100 000 nacimientos, mientras que países como Haití tienen 670 muertes por cada 100 000 nacimientos. En América Latina, el aborto en malas condiciones causa aproximadamente la mitad de todas las defunciones derivadas de la maternidad. Al menos un cuarto de todos los abortos realizados en esas condiciones corresponden a niñas entre 15 y 19 años de edad (CEPAL, 2009 b).

Situación de la educación

La tasa neta de matrícula en la educación primaria alcanzó en el 2006 un 91,5% en América Latina, similar a regiones desarrolladas como Europa y Asia Oriental, y superiores a África y si bien los esfuerzos y acciones desplegadas al interior de los países es elevado aun quedan muchos niños de estas edades sin asistir a la escuela (CEPAL, 2009 b).

En el caso de la educación secundaria la tasa neta de matrícula alcanza en promedio sólo el 72%, sin contar los elevados niveles de repitencia y abandono escolar que hacen que las tasas de terminación de este nivel varíen sustancialmente por países, algunos por debajo del 50%. Es relevante que estas realidades están sesgadas hacia los más pobres, ya que los alumnos que clasifican en el quintil más bajo solo terminan secundaria en un 7% respecto al 80% de aquellos que clasifican en el quintil 5 de ingresos (CEPAL, 2009 b).

Los estudios demuestran que la educación es inversamente proporcional con la pobreza y directamente proporcional con los ingresos. Dependiendo del país, entre un 72 y un 96% de las familias pobres tienen padres con menos de 9 años de instrucción. Estos resultados indican que a pesar de los esfuerzos realizados en la región en materia educativa, persisten desigualdades de acceso y de oportunidades, por ejemplo: sólo el 20% de los jóvenes cuyos padres no completaron la educación primaria logran terminar este ciclo, en relación con el 60% de los hijos de personas que cursaron al menos 10 años de estudios. Esto apunta negativamente sobre la capacidad de movilidad social para acceder a empleos mejor remunerados, que otorguen ingresos que le permitan salir de la franja de la pobreza.

Actualmente, la educación se encuentra muy segmentada. Según estudio realizado el rendimiento promedio de los alumnos de cuarto grado de enseñanza básica es diferente por niveles de ingresos de sus hogares con 71,9; 58,4 y 47,9% para los ingresos altos, medios y bajos, y en materia de promedios alcanzados resultaron 59; 49,8 y 43,8%, respectivamente. En adición, los alumnos de escuelas privadas de imposible acceso por su costo para los pobres tenían mejores rendimientos que sus pares en escuelas públicas y estas diferencias tecnológicas se agudizan a partir de las políticas de privatización desplegadas en los últimos años (CEPAL, 2009 b).

Expertos consideran que la educación sólida en Matemáticas y Ciencias en la escuela primaria está íntimamente relacionada con el desarrollo económico, lo que indica la necesidad de elevar la calidad de la enseñanza básica en esas ciencias en nuestros países.

Sin embargo, en estudios realizados por el Laboratorio Latinoamericano de Evaluación para la Educación (LLECE) y el Programa Internacional de Evaluación de Estudiantes (PISA), se apreciaron resultados de aprendizaje insuficientes en la región. Se apreciaron resultados de aprendizaje insuficiente especialmente en matemáticas, el 40% de los niños urbanos de la región solo ejecuta ejercicios básicos. No solo por la baja calidad de la educación, sino por las marcadas diferencias entre las escuelas privadas y las estatales: los niños, niñas y adolescentes que asisten a las escuelas públicas y residen en zonas rurales presentan niveles más bajos de conocimientos y destrezas que los de las escuelas privadas y de zonas urbanas.

En la región, considerada la más desigual del mundo, el ingreso marca la diferencia, uno de cada cuatro jóvenes de entre 15 a 19 años pertenecientes al 20% más pobre, no termina la educación primaria. Mientras que del 20% más rico sólo uno de cada veinticinco no la termina. Las desigualdades socioeconómicas, se traducen en desigualdades educativas que se trasmiten de generación en generación (PNUD, 2009).

Información reciente relativa a la situación de la educación en América Latina, agregada a nivel regional, es proporcionada por el Programa de Promoción de la Reforma Educativa en América Latina y el Caribe en el informe “Cantidad sin Calidad. Informe de Progreso Educativo en América Latina”.

En dicho informe se parte del reconocimiento de que, en la región, el número de niños que asisten a las escuelas es mayor que antes y la escolaridad de la fuerza laboral está aumentando progresivamente. Sin embargo, se afirma: “en lo que se refiere a las principales medidas de éxito -calidad, equidad y eficiencia- los niveles siguen siendo bajos y el progreso es escaso o inexistente. Los bajos niveles de aprendizaje, la falta de sistemas basados en el desempeño, la debilidad de la rendición de cuentas sobre los resultados y una profesión docente que se encuentra en crisis conspiran para privar a la mayoría de los niños latinoamericanos de los conocimientos y competencias necesarios para el éxito en las sociedades modernas”.

Otro rezago en la región es la desigualdad que todavía persiste. El informe afirma: “los niños pobres, que son quienes más necesitan de maestros de buena calidad, tienen las menores probabilidades de tenerlos”. Cada 28 segundos un estudiante latinoamericano abandona las aulas de escuelas o colegios por falta de dinero o por problemas educativos; el 40% de los niños no son matriculados en preescolar y 35% de los jóvenes no llegan a secundaria; menos del 60% que se matricula en la secundaria la termina; más niños pobres o indígenas asisten a lecciones pero aprenden menos o abandonan la escuela antes que los menores con mayor solvencia económica.

Bibliografía

- CEPAL, 2008. Balance Preliminar de las Economías de América Latina y el Caribe. Santiago de Chile, 2008, en (<http://www.eclac.org>).
- CEPAL, 2008 a. Panorama Social de América Latina y el Caribe 2008. Santiago de Chile, 2008 en (<http://www.eclac.org>).2.
- CEPAL 2009. Balance Preliminar de las Economías de América Latina y el Caribe. Santiago de Chile, 2009, en (<http://www.eclac.org>).
- CEPAL, 2009 a. Panorama de la inserción internacional de América Latina y el Caribe. Santiago de Chile, 2009, en (<http://www.eclac.org>).
- CEPAL, 2009 b. Panorama Social de América Latina y el Caribe 2009. Santiago de Chile, 2009 en (<http://www.eclac.org>).
- FAO, 2008. Revista Perspectivas de cosechas y situación alimentaria No. 3. Junio, 2008, en (<http://www.fao.org>).
- FAO, 2009. Los precios de los alimentos vuelven a subir, en (<http://www.fao.org>). 9 de diciembre, 2009.
- FMI, 2009. World Economic Outlook. Washington D.C. October, 2009, en (<http://www.imf.org>).
- PNUD, 2009. Informe sobre desarrollo Humano, 2009. New York, 2009. (<http://wwwundp.org>).
- Precios petróleo, 2008. Selected Crude Oil Spot Prices, 2008, en (<http://www.eia.doe.gov>).
- Precios petróleo, 2009. Selected Crude Oil Spot Prices, 2009, en (<http://www.eia.doe.gov>).
- PREALC, 2006. "Cantidad sin Calidad. Informe de Progreso Educativo en América Latina".
- Turismo Caribe, 2009. Organización de Turismo del Caribe, 2009, en (<http://www.cto.org>).

8

Situación socioeconómica del Caribe en el 2009

Gueibys Kindelán Velasco
Investigadora del CIEM

La crisis económica financiera que estamos viviendo desde mediados del 2008, afectó negativamente a la región en el 2009 y los mayores impactos provinieron del sector real de la economía. Se plantea que esta terminó con seis años de crecimiento con mejoras en los indicadores sociales de América Latina y el Caribe, pues, el Producto interno Bruto (PIB) se contrajo un 1,8%, según publicó la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) en su "Balance Preliminar de las economías de América Latina y el Caribe 2009". Cifra inferior a la contracción del 2,2% del mundo y al 3,6% de los países desarrollados. El PIB por habitante disminuyó en alrededor un 2,9%, mientras que el desempleo se situó en el 8,3%.

El Caribe fue la subregión que tuvo el mayor retroceso este año, con un descenso económico de 2,1%. La presente investigación se centrará en analizar su comportamiento socioeconómico y específicamente el de Bahamas, Barbados, Suriname, Jamaica, República Dominicana y Trinidad y Tobago.

Tabla 1: "Comportamiento del PIB en el 2009"

Países	%
Bahamas	-3.9
Barbados	-3.6
Jamaica	-3
Trinidad y Tobago	-0.5
Suriname	2.5
República Dominicana	2.5

Fuente: Elaborado por la autora con datos del "Balance Preliminar de las economías de América Latina y el Caribe 2009", CEPAL.

Como se pude observar en la tabla 1, de los seis países analizados, el que menos creció fue Bahamas, con una contracción de 3,9%.

La política económica *bahamense* buscó dar una respuesta efectiva a la recesión en los principales mercados y a sus repercusiones en los niveles de crecimiento y empleo. El programa de estímulo del gobierno incluyó la aceleración de la ejecución de proyectos de infraestructura y el otorgamiento de beneficios de desempleo para amortiguar la caída en ese ámbito.

Trinidad y Tobago en 2009 finalizó con 15 años de expansión continua, esta no pudo verse contrarrestada por el crecimiento del sector de la energía, ya que registró una leve expansión gracias a las actividades de refinación.

La desaceleración de la economía de *Barbados* se intensificó cuando los sectores del turismo y los negocios internacionales, así como el sector no comercial, registraron significativos descensos en la primera mitad de 2009. La caída de los precios internacionales de los

productos básicos provocó la reducción de las tasas de inflación y del valor total de las importaciones, y, como consecuencia, la mejora de la cuenta corriente externa.

La contracción del crecimiento económico de *Jamaica* se debió a una contracción del 8,9% registrada en el sector productor de bienes conformado por la agricultura, la minería, la manufactura y la construcción, que representa alrededor de una cuarta parte del PIB.

A pesar de la recesión en los Estados Unidos y las dificultades de financiamiento que caracterizaron el año 2009, las economías *dominicana* y de *Suriname* lograron mantener un crecimiento económico positivo en torno al 2,5%. En este último, fue gracias a los favorables precios del oro y a la floreciente industria petrolera.

El comportamiento de la *Balanza de Pagos* de las seis economías caribeñas analizadas durante el año 2009 fue bastante similar. Todas tuvieron un déficit en su cuenta financiera debido a que los activos fueron mayores que los pasivos, déficit en la cuenta corriente producto del aumento de los pagos y de disminución de los ingresos, y déficit de la cuenta capital, igualmente.

En *Bahamas* el déficit fiscal fue de 3,0%, debido a que disminuyó el ingreso en 6,1% y aumentó el gasto en 4,5%. En este país, los ingresos tributarios se vieron perjudicados por la recesión interna, lo que redujo la recaudación tanto de impuestos internos como de impuestos de frontera. Los impuestos al comercio y a las transacciones internacionales cayeron un 13% debido a la baja de las importaciones y a una contracción del 15% en los ingresos derivados de los impuestos de salida (CEPAL, 2009).

Por otra parte, el gasto total se incrementó un 4,5% impulsado por un gasto corriente más elevado y desembolsos en el componente de formación de capital del gasto de capital. El aumento del gasto corriente fue consecuencia de un incremento del 4,2% en los desembolsos de sueldos y salarios dirigidos, en parte, a mantener el consumo durante la etapa de deterioro económico. El gasto de capital se contrajo un 6,7% debido, entre otras cosas, al descenso de la adquisición de activos. No obstante, el gasto en formación de capital, que constituye una parte importante del gasto de capital, aumentó un 8,8% y se asoció con obras viales y proyectos de construcción del gobierno, llevados adelante para estimular la actividad. El déficit se financió mediante endeudamiento interno y préstamos externos. Por tanto, la deuda del sector público subió y se acercó al 50% del PIB, muy superior al objetivo de mediano plazo del 30%-35% del PIB. La deuda interna representó un 86% del total.

El notorio descenso de las importaciones de mercancías, más de 20%, compensó con creces el debilitamiento de los superávit de las balanzas de rentas y servicios y derivó en un marcado estrechamiento del déficit de la cuenta corriente del 13,3% del PIB en la primera mitad de 2008 al 8,6% en el mismo período de 2009. Las importaciones cayeron en picada debido al estancamiento de la demanda del sector privado y a la reducción del precio de algunos productos básicos, como por ejemplo, las importaciones de combustible se desplomaron alrededor del 40% tras una drástica caída, tanto del precio como de los volúmenes. El superávit de servicios se redujo aproximadamente un 5%, al tiempo que el arribo de turistas descendió alrededor del 6%. La inversión extranjera directa se contrajo, en parte como reflejo de la disminución de la compra de tierras. Como resultado, el superávit de las cuentas de capital y financiera se redujo un 5,1% y las reservas internacionales ascendieron a 651 millones de dólares, lo que equivale a 12 semanas de importaciones.

Además, tras la recesión, el sector del turismo, que es el pilar de la economía y representa alrededor de un 50% del PIB, se vio muy debilitado por la caída de la demanda proveniente de

los Estados Unidos. El valor agregado real del turismo se contrajo durante el año y el crecimiento del componente de cruceros fue ampliamente compensado por la disminución del número de turistas que pernoctaron en el país, que suelen gastar grandes cantidades de dinero. La organización del concurso de Miss Universo en agosto solo brindó un impulso temporal al sector del turismo. El otro sector clave es el de los servicios financieros y también sufrió una disminución de sus actividades. La crisis global suprimió la inversión extranjera en el sector de la construcción, por lo que este se desaceleró.

Por su parte, *Barbados* tuvo un déficit fiscal acumulado de 5,7% del PIB en la primera mitad de 2009, lo que muestra un debilitamiento de la posición fiscal desde fines de 2008, cuando el déficit representaba el 3,5% del PIB. A mediados de 2009, el total de ingresos se redujo un 1,2%, tras un descenso del 11% en los impuestos indirectos, a raíz de la desaceleración económica. Al mismo tiempo, los gastos corrientes y de capital se incrementaron un 10% y un 2,8%, respectivamente, con respecto al año anterior, a causa de las medidas de estímulo fiscal implementadas por el gobierno en respuesta a la crisis económica global. El aumento del déficit se financió mediante endeudamiento interno. La deuda del gobierno central se elevó del 88% del PIB a fines de 2008 a más del 100% en junio de 2009, al tiempo que la deuda del sector público no financiero alcanzó el 110% del PIB durante ese mes. En junio de 2009, la deuda interna llegó al representar el 71% de la deuda global del gobierno central.

Además, de un déficit del 10% del PIB en 2008 pasó a un déficit en torno al 5% en 2009, ya que las importaciones cayeron un 27,9% entre enero y junio de ese año. Las exportaciones también se redujeron un 17%, al tiempo que los créditos de viajes relacionados con los servicios bajaron un 10%. El superávit de las cuentas de capital y financiera también sufrió una reducción del 20% si se lo compara con los primeros tres trimestres de 2008, debido a un marcado descenso de los ingresos de capitales privados.

Sin embargo, los significativos préstamos del sector público en el mercado regional estimularon las afluencias de capitales de largo plazo. Las reservas internacionales netas también recibieron el impulso de la emisión de bonos del Estado en el tercer trimestre de 2009 y de derechos especiales de giro adicionales por parte del Fondo Monetario Internacional (FMI).

Los dos sectores clave de la economía, el del turismo y el de las finanzas y los negocios internacionales, mostraron significativos descensos. El número de arribos de turistas que pernoctaron en el país cayó un 10,4%, al tiempo que el registro de nuevas empresas internacionales se redujo un 37% durante la primera mitad del año calendario. En ese período se observaron otras reducciones en el sector real, más precisamente en la construcción (18,4%) y en las minas y canteras (35,6%). También se registraron descensos marginales en los sectores no comerciales, donde tanto la actividad mayorista y minorista como la de transporte, almacenamiento y comunicaciones se contrajeron un 2,8%. Al mismo tiempo, el sector agrícola mostró un leve crecimiento de la mano de la agricultura no azucarera y la pesca que aumentaron un 1,5%. Por su parte, la industria azucarera creció un 1,2%.

El gobierno de *Jamaica* presentó en septiembre un presupuesto complementario para el año fiscal 2009-2010, en el que corrigió el déficit fiscal de 5,5% del PIB a 8,7% del PIB, al incluir el descenso del 1,9% en los ingresos y las donaciones entre abril y septiembre de 2009 en comparación con el mismo período de 2008 y un 29% de aumento de los gastos recurrentes para el mismo período. Este déficit en expansión también reflejó un aumento del 115% en los ingresos provenientes de los préstamos internos. Con la expectativa de que los ingresos caigan aun más, es probable que el déficit fiscal aumente alrededor de un 12% del PIB en el año fiscal 2009-2010. Los ajustes necesarios para encarar el déficit fiscal forzarán al gobierno a reducir el gasto primario. Entre enero y septiembre, el acervo de la deuda pública se incrementó un 2,6%, a 1.160 millones de dólares, de los cuales el 55% correspondía a la deuda externa. El

coeficiente del servicio de la deuda ha ido creciendo de un 13,5% de 2007-2008 a un 14,6% en el año fiscal 2008-2009.

El déficit de la cuenta corriente de la balanza de pagos se redujo considerablemente gracias a que se registró un descenso más marcado en las importaciones que en las exportaciones. En los primeros siete meses de 2009, el déficit se ubicó en el 3,8% del PIB, 83% inferior al observado en el mismo período de 2008. El balance de bienes presentó un déficit del 23% del PIB, 45% menor que en 2008. A causa de la mayor debilidad en la demanda interna, las importaciones de mercancías cayeron un 39%. Las exportaciones de bienes se contrajeron un 54% y las transferencias corrientes, que comprenden principalmente las remesas de los trabajadores, un 10%.

El superávit de la balanza de servicios aumentó un 70% como producto del incremento del turismo. Por el contrario, las cuentas de capital y financiera se deterioraron un 85% en relación con el período comprendido entre enero y julio de 2008. En gran medida, el descenso en la cuenta de capital fue el resultado de la caída en los flujos de inversión privada en un 84,3%, debido a la creciente incertidumbre sobre el futuro de esa economía y al aumento de los precios del petróleo y otros productos durante el resto del año.

La pronunciada caída de los precios internacionales de la energía marcó el final del auge exportador de *Trinidad y Tobago*. El valor de las importaciones también se redujo como resultado de una menor demanda interna y un descenso de los precios internacionales de los alimentos. Por lo que el superávit comercial disminuyó del 37% del PIB en 2008 a cerca del 30% en 2009. En consecuencia, el superávit de la cuenta corriente se redujo del 34% del PIB a alrededor del 24% en el mismo período. Junto con el recurrente déficit de la cuentas de capital y financiera, se registró una reducción de las reservas internacionales las que alcanzaron los 8.080 millones de dólares al cierre de 2009.

Esta desaceleración de la actividad económica no pudo verse contrarrestada por el crecimiento del sector de la energía, ya que este registró una leve expansión gracias a las actividades de refinación. Por otra parte, se estima que el crecimiento del sector no energético se redujo aproximadamente un 5% debido a una marcada contracción del sector de servicios, incluidas las actividades de la construcción que se vieron afectadas por la cancelación o el congelamiento de proyectos públicos y privados.

Por primera vez en *Suriname*, el superávit de la cuenta corriente disminuyó desde 2005, pero continuó siendo positivo gracias a las exportaciones de oro y petróleo. Debido al abrumador descenso de los ingresos provenientes de la bauxita, que tienen una relevancia histórica para el país, se registró un déficit fiscal marginal hacia fin de año. Pues, los ingresos provenientes de este sector disminuyeron en un 50% debido al descenso de las ganancias de las dos principales agentes (BHP-Billiton y Suriname Aluminum Company, L.L.C. (Suralco L.L.C.) en un 68%.

Además, impulsados por las regalías y los impuestos derivados del oro y el crudo, los ingresos representaron alrededor del 30% del PIB en 2009, al tiempo que los gastos se situaron en torno al 31% del PIB. Los sueldos y salarios elevaron el gasto un 3%, a alrededor del 16% del PIB, cuando el gobierno comenzó a poner en práctica el nuevo sistema de salarios para empleados públicos de cara a las elecciones de 2010.

La mina de oro Rosebel duplicó su producción entre marzo y agosto de 2009 siendo el triple con respecto al año 2008 a finales del año analizado. La petrolera estatal Staatsolie continuó con el reacondicionamiento de su refinería iniciado el año anterior. En respuesta al aumento de

la demanda de viviendas privadas y a la continuidad de los proyectos de desarrollo de infraestructura pública, los servicios de la construcción y comerciales continuaron creciendo hasta representar un 17% del PIB.

El sector agrícola, que emplea a una considerable proporción de la fuerza laboral y sobre todo el sector bananero, recibió inversiones que deberían permitirles aumentar el nivel de productividad. Por otra parte, el potencial fracaso del sector del aluminio se vincula a la drástica caída de la inversión extranjera directa, de la que dicho sector siempre ha sido muy dependiente.

Este país afianzó su reputación de deudor confiable tras pagar, en agosto de 2009, una deuda que mantenía con el Brasil desde hacía varias décadas. Actualmente, la prioridad del gobierno es saldar la última línea de deuda con los Estados Unidos. No obstante, la deuda pública total registró un aumento marginal, del 25,2 al 25,7% del PIB, con un leve incremento del endeudamiento interno, del 12,5 al 14,6% del PIB, y un descenso del endeudamiento externo, del 12,7 en 2008 al 11,1% del PIB.

La desaceleración de la actividad económica afectó significativamente los ingresos del gobierno en *República Dominicana*. Durante el primer semestre de 2009, los ingresos corrientes disminuyeron más de un 14% en términos reales. Si bien durante el mismo período los gastos corrientes se redujeron levemente (- 5,6%), los gastos de capital se vieron más afectados y experimentaron una contracción en torno al 30% en términos reales.

Ante las dificultades para obtener financiamiento externo, el gobierno recurrió durante gran parte del año al mercado local, lo que se tradujo en una recomposición de la deuda pública y un leve deterioro de su perfil temporal. En noviembre de 2009, el gobierno suscribió un acuerdo de derechos de giro por 1.700 millones de dólares con el Fondo Monetario Internacional (FMI).

El déficit del sector público consolidado pasó del 3,2% del PIB en 2008 al 4,5% en 2009. Según las metas acordadas con el FMI, la deuda pública aumentaría a un 35% del PIB en 2009 y se incrementaría hasta un 40% en 2011 para luego reducirse gradualmente a un nivel similar al de 2009 hacia el año 2014.

Durante el período comprendido entre enero y septiembre de 2009, el valor de las importaciones de bienes disminuyó más de un 30%, debido a la significativa reducción de la factura petrolera, así como al deterioro de la demanda interna. Cabe mencionar que durante este período las importaciones de bienes de consumo duraderos y bienes de capital se redujeron un 35% y un 26%, respectivamente. El descenso de las importaciones compensó la reducción del 22,6% de las exportaciones, merma que se explica en gran parte por la suspensión de las exportaciones de ferroníquel, así como por la contracción de más del 15% de las exportaciones desde las zonas francas.

En lo que respecta al balance de servicios, en 2009 se registró por primera vez un descenso de los ingresos nominales provenientes del turismo, situación que refleja la caída acumulada de aproximadamente un 2% en la llegada de turistas al país. Para el año en conjunto hubo una ligera recuperación del saldo de la cuenta corriente, que se estima en un 5,2% del PIB. Después de la cifra histórica registrada en 2008 (2.885 millones de dólares), hacia fines de 2009 los flujos de inversión extranjera directa alcanzaron un nivel cercano a los 2.000 millones de dólares. Los sectores más beneficiados fueron la minería, el sector inmobiliario y las telecomunicaciones.

Para evitar los desequilibrios permanentes en la balanza de pagos y lograr una estabilidad económica, todos los países analizados hicieron uso de políticas monetarias restrictivas las

cuales ayudaron a disminuir los niveles de inflación pero, corroborando la veracidad de la curva de Phillips, aumentaron los niveles de desempleo provocando un descenso del consumo y de la producción.

Por ejemplo, la balanza de pagos de *Bahamas* continuó apuntando a la concentración de reservas para mantener el régimen de tipo de cambio fijo que ha sido fuente de estabilidad. Ellos recibieron 186,8 millones de dólares en derechos especiales de giro del FMI en virtud del programa de asignación general destinado a ayudar a los países afectados por la crisis. La tasa de descuento de referencia del banco central y la tasa activa básica se mantuvieron constantes y, por tanto, no facilitaron la recuperación económica. La pérdida de confianza de los consumidores y la incertidumbre en materia de negocios provocaron una desaceleración del crecimiento del crédito al 5,9% interanual en junio de 2009, en comparación con el 8,4% de junio de 2008. El grueso de los créditos se asignó a préstamos personales y fue poco el monto dirigido a estimular la actividad productiva. La calidad del crédito empeoró y la morosidad de los préstamos de consumo se elevó un 7,2%, al 33%, en el segundo trimestre del año. Gracias a esta política monetaria adoptada, las presiones *inflacionarias* se moderaron al 3,5% de septiembre de 2008 a septiembre de 2009 con la desaceleración de la demanda y la disminución de los precios internacionales de los productos básicos, sobre todo del combustible, pero el *desempleo* aumentó del 12,1% en 2008 al 14,2% en mayo del 2009 fundamentalmente en el sector del turismo.

Pese a la aplicación de una política monetaria expansiva en *Barbados*, el crédito a las instituciones no financieras solo mostró un crecimiento del 0,3% en la primera mitad de 2009, en comparación con el 2,7% logrado en la misma mitad de 2008. El crecimiento de los depósitos también fue lento y alcanzó el 1,0%, en comparación con el 6% del mismo período de 2008, mientras que la proporción de activos líquidos aumentó del 9,0% en 2008 al 10,4% en junio de 2009. En agosto, el banco central redujo la tasa de depósito de referencia al 2,5%, lo que representa otra rebaja respecto del nivel del 4,5% de 2008. También, se realizaron algunos ajustes menores a la tasa activa básica, que osciló entre el 8,15% y el 9,20% a fines de julio de 2009, en comparación con la variación del 9,0% al 9,8% de un año atrás. La tasa de interés de las letras del Tesoro a tres meses también cayó del 4,81% registrado a fines de 2008 al 3,56% en septiembre de 2009.

Esta política ayudó a moderar las *tendencias inflacionarias* a partir del último trimestre de 2008. De una tasa interanual de 8,9% en junio de 2008, la inflación cayó al 1,8% en junio de 2009. Pero conllevó a un aumento del *desempleo* en un 8,6% en junio de 2008 al 9,9% en junio de 2009. El desempleo femenino fue levemente superior y llegó al 10,1%. El aumento del desempleo se atribuye a la pérdida de puestos de trabajo en el turismo, la construcción, el transporte, las comunicaciones y los servicios generales.

El Banco de *Jamaica* adoptó una política monetaria menos restrictiva en el tercer trimestre de 2009, cuando la inflación descendió y se redujeron en general las tasas de interés de sus valores. Por ejemplo, a mediados de septiembre el banco redujo su tasa repo de 80 días un 17%. Sin embargo, a pesar de la reducción gradual de las tasas de interés sobre los préstamos, el crédito del sector privado también descendió un 0,7%, reflejando una continua caída en el gasto y la inversión de los consumidores privados.

El mercado cambiario se mantuvo relativamente estable durante ese lapso, tras un período de volatilidad entre septiembre de 2008 y febrero de 2009, cuando la moneda cayó un 22% en términos nominales. El tipo de cambio se estabilizó en alrededor de 89 dólares de *Jamaica* por dólar estadounidense, luego de una intervención del banco central y una leve mejora en la cuenta corriente.

Gracias a estas acciones del gobierno jamaiquino, la *inflación total* en 2009 fue menor que la pronosticada, ubicándose en un 11%. En sentido general, esta decreció durante ese año y se ubicó en un 7,2% a fines de septiembre, pero aumentó del 2,7% en el segundo trimestre al 3,1% en el tercero. Este aumento marginal se debió al alza en los costos del combustible y a la escasez de ciertos productos agrícolas. La inflación de los productos no alimentarios en ese período fue de un 3,7% excediendo a la de los alimentos que fue de un 2,2%.

Esta situación tendió a aumentar la tasa de *desempleo* de 10.6% a finales de 2008 a 11.3% en julio de 2009.

Debido a la marcada desaceleración del principal elemento dinamizador de la inflación interna de *Trinidad y Tobago*, los alimentos, la *inflación* total en el 2009 registró una tendencia decreciente en el 2009 hasta alcanzar el 2,7% del PIB. Esto conllevó a que el banco central bajara la tasa de interés de referencia a fin de estimular la actividad económica. En 2009, la tasa *repo*⁶⁸, se redujo en siete oportunidades y pasó del 8,75% en marzo al 5,75% en noviembre. En un contexto de elevada liquidez y de excesivas reservas mantenidas por los bancos comerciales, las reducciones de la tasa *repo* constituyen principalmente un mecanismo para dar señales, ya que la mayoría de los bancos hacen poco uso de este tipo de financiamiento. La tasa de los bonos del tesoro a tres meses disminuyó al 1,49% en octubre, con lo que se redujo el diferencial con la tasa equivalente en los Estados Unidos a 141 puntos básicos. En tanto, dada la débil demanda interna, la tasa de crecimiento del crédito se redujo del 5,3% en junio al 2,1% en agosto, en comparación con el 13,7% registrado el año anterior.

Por su parte, el crédito de consumo se contrajo un 1,4% en los 12 meses hasta agosto, luego de haber experimentado un incremento medio del 3% durante los primeros tres meses del año y un 11,3% un año antes. Dado el diferencial de inflación, la tendencia a una apreciación real de la moneda continuó hasta principios del año, ya que el banco central mantuvo el tipo de cambio nominal casi fijo estimulado por la sólida posición de las divisas.

No obstante a esta política monetaria, la *tasa de participación laboral* se redujo del 64,1% en el primer trimestre de 2009 al 63,6% en el segundo semestre, lo que refleja un aumento del desempleo.

Gracias a que las tasas para préstamos en *Suriname* se mantuvieron en sus niveles más bajos observados en varias décadas y el crédito continuó expandiéndose sin provocar inflación, el gobierno de ese país mantuvo una política monetaria laxa. La política del banco central se orientó al fomento de la disponibilidad del crédito, la atracción de inversión extranjera directa y la acumulación de reservas para respaldar la moneda. No obstante, las tasas para préstamos solo registraron un descenso marginal del 12% en diciembre de 2008 al 11,5% en septiembre de 2009, debido al incremento de las expectativas de depreciación, mientras que las tasas de depósito aumentaron de un 0,2 a un 6,5%. El crédito al sector público se incrementó al 6% del PIB y el crédito al sector privado continuó expandiéndose hasta llegar al 43% del PIB, en

⁶⁸ Son operaciones de compra - venta de títulos valores con el acuerdo de recomprarlos o revenderlos en el futuro, en una fecha y en condiciones financieras preestablecidas. En estas operaciones se da una transferencia temporal de la propiedad de los títulos objeto de venta. El que vende recibe efectivo y el que compra recibe unos títulos. Al vencimiento, el que vendió recibe sus títulos y el que compró recibe el efectivo entregado más los intereses correspondientes. Los REPOS son usados por los bancos centrales en sus operaciones de mercado abierto a los fines de restablecer niveles adecuados de liquidez bancaria, a la vez que permiten la afectación de ésta de forma temporal. Cuando los bancos centrales compran con pacto de reventa generan reserva y cuando venden con pacto de recompra absorben liquidez. Deben su nombre a la contracción de la denominación en inglés de este instrumento "repurchase and reverse repurchase agreement", o sea, operaciones de compra- venta con pacto de recompra - reventa. (<http://www.bcv.org.ve/c1/abceconomico.asp>).

comparación con el 36% del PIB registrado en 2008. El agregado M1⁶⁹ interanual se incrementó un 23% y alcanzó el 28,3% del PIB en el tercer trimestre.

El régimen casi fijo mantuvo el tipo de cambio en alrededor de 2,75 dólares de Suriname por dólar estadounidense, pese a que en 2009 la cotización llegó al máximo de 2,79 dólares de Suriname por dólar estadounidense y al mínimo de 2,70 dólares de Suriname por dólar estadounidense. Tras dos intentos fallidos de solucionar el problema de la escasez de dólares estadounidenses, causada tanto por las importaciones como por los préstamos personales, el banco central amplió la banda de flotación del dólar estadounidense a un rango de 2,71 a 2,85 dólares de Suriname.

La mayor debilidad de los precios externos provocó que la *tasa de inflación* de 12 meses bajara al -4,5% en septiembre, lo que representa una caída colosal respecto del 18,1% registrado un año antes. Esta tasa negativa se puede atribuir al descenso de los precios de los principales artículos de la canasta del índice de precios al consumidor: los alimentos y las bebidas sin alcohol. Los precios de los combustibles también se redujeron en 2009 conjuntamente con los precios medios del petróleo.

Con el fin de proveer liquidez al sistema financiero de *República Dominicana* y promover el otorgamiento de crédito tanto a sectores productivos, como a adquisición de vivienda, durante el primer semestre se redujeron el encaje legal y la tasa de interés de los títulos del banco central y se aprobó un mecanismo de provisión de liquidez de corto plazo.

Entre enero y agosto, el banco central redujo la tasa de interés de referencia del 9,5% al 4%. Sin embargo, dado los bajos niveles de inflación observados durante el año, las tasas activas reales del sistema bancario se mantuvieron altas, un 18% en promedio hasta octubre en comparación con un 7,5% durante el mismo período de 2008. Como consecuencia, en términos reales el otorgamiento de crédito al sector privado ha sido negativo, tendencia que se revirtió apenas en el último trimestre del año.

A lo largo del año, el banco central participó activamente en el mercado cambiario, lo que permitió que el peso dominicano se mantuviera estable con una depreciación de apenas un 3%.

Producto de esta política monetaria restrictiva, desde el último trimestre de 2008, la *inflación interanual* ha registrado una importante desaceleración, registrando incluso tasas negativas durante el tercer trimestre de 2009. Esto obedece a una reducción de los precios internacionales de los alimentos y los combustibles. No obstante lo anterior, hasta octubre la tasa acumulada con respecto a diciembre de 2008 fue de un 4,6%.

Desde la perspectiva del gasto, el consumo del gobierno se contrajo significativamente, mientras que el privado experimentó solo una ligera desaceleración. Esto se debe por un lado a la leve reducción de las remesas desde el extranjero en un 2%, así como al deterioro de las condiciones laborales.

La *tasa de desocupación ampliada* durante el primer semestre alcanzó el 14,9% y también se incrementó durante el segundo trimestre, lo que repercutió negativamente en los indicadores sociales. Por su parte, la formación bruta de capital, que se contrajo casi un 20% durante el

⁶⁹ Es el dinero que circula en la economía y se define como la cantidad de billetes y monedas en manos de los ciudadanos accesibles para gastar, además del dinero que los bancos tiene en sus cajas, y depositado con el banco central y los depósitos corrientes de los ciudadanos. (<http://www.bcv.org.ve/c1/abceconomico.asp>)

primer semestre, se vio severamente afectada por la incertidumbre provocada por la crisis internacional, así como por los altos niveles de las tasas de interés reales observados a lo largo del año.

Bibliografía

CEPAL, "Balance Preliminar de las economías de América Latina y el Caribe 2009".
Sitio web: <http://www.bcv.org.ve/c1/abceconomico.asp>

9

Situación más reciente de la economía de Brasil

José Ángel Pérez García
Investigador del CIEM

Brasil aprovechó el ciclo favorable de la economía mundial que tuvo lugar entre 2003 y 2008, cuando la tasa de crecimiento promedio anual de la economía estuvo ligeramente por encima de 4,5% y China crecía a tasas promedio anuales de dos dígitos (por encima del 10%) (FMI, 2009) para expandir el intercambio comercial, incursionar en los nuevos nichos de mercado chino e indio, mejorar su situación financiera doméstica e internacional, impulsar el crecimiento económico y tratar de concretar la política económica de distribuir renta y crecer al mismo tiempo, todo un desafío en ese país sudamericano.

En ese período las exportaciones crecieron desde 73 084 millones de dólares (CEPAL, 2005) hasta 197 943 millones de dólares (CEPAL, 2009), lo que representó un aumento de las ventas externas de casi tres veces como respuesta al crecimiento de la demanda de productos básicos y manufacturas brasileñas en los principales mercados de ese país (la Unión Europea, China, India, Estados Unidos, Argentina).

Las importaciones también se expandieron poco más de 3 veces, desde 48 290 millones de dólares en 2003 (CEPAL, 2005) hasta 173 107 millones de dólares en 2008 ante el empuje del crecimiento económico del gigante sudamericano, a pesar de lo cual la Balanza Comercial registró un superávit de 8 146 millones de dólares en ese año (CEPAL, 2008), pero ya comenzaba a desacelerarse como consecuencia de los impactos de la crisis económica mundial sobre el intercambio comercial brasileño.

La cuenta corriente registró superávit entre 2003 y 2007 pasando de 4 177 a 1 551 millones de dólares, pero también se desaceleró y fue deficitaria en 2008 en -28 182 millones de dólares (CEPAL, 2008) a causa de la crisis y el comportamiento negativo de las transferencias corrientes.

En esos años el flujo de inversión extranjera directa (IED) hacia Brasil aumentó dos y media veces, pasando de 9 894 (CEPAL, 2005) a 24 601 millones de dólares (CEPAL, 2008), lo que favoreció el comportamiento de la cuenta de capital y financiera, que de un saldo negativo de -451 mil millones de dólares en 2003 (CEPAL, 2005) ascendió a un superávit de 31 161 millones de dólares en 2008 (CEPAL, 2008).

El flujo de IED junto al estímulo que significaron las tasas de interés bancarias más bajas que en otros períodos, fueron dos factores que impulsaron la inversión productiva de los agentes económicos locales, permitiendo estabilizar un ritmo de formación bruta de capital fijo que avanzó desde 14,5% del PIB en 2003 hasta 18,3% del PIB en 2008 (CEPAL, 2008).

Las inversiones extranjeras inyectaron también las reservas internacionales que cerraron 2007 con 198 798 millones de dólares (CEPAL, 2008), cuatro veces por encima del nivel de reservas de 2003 (49 296 millones de dólares) (CEPAL, 2005).

En ese período (2003-2008) el crecimiento promedio anual de la economía brasileña fue de 4,1% (Giorgi, 2009), superior a la tasa promedio de crecimiento económico del período 1995-2000 que fue de 2,3% (IADB, 2000-2008); el nivel de desempleo abierto se redujo de 12,3% a 8,1% y la inflación medida por el Índice Nacional de Precios al Consumidor bajó desde 10,3% hasta 6,4% (IBGE, 2008).

El comportamiento favorable de la economía permitió impulsar una política crediticia estadual que incrementó la deuda pública de 54,6 mil millones de reales en 2004 a 58,3 mil millones de reales en 2008, pero como el PIB en valores absolutos creció en ese período de 665 656 millones de reales a 1,5 millones de millones de reales (CAF, 2009), la relación de la deuda pública interna respecto del PIB no pasó del 38% y no constituyó necesariamente una carga para el crecimiento de la economía.

Sin embargo, desde la segunda mitad de 2008 la economía brasileña se resintió frente a los impactos de la recesión global.

Después de registrar un crecimiento económico ininterrumpido entre el primer y el tercer trimestre de 2008 estimado en 5,8%, 6,1% y 6,8%, respectivamente, en el cuarto trimestre de ese año el PIB cayó -3,6% (IBGE, 2009), lo cual constituyó una evidencia de que la economía brasileña no estaba blindada frente a la crisis económica mundial a pesar del tamaño de su mercado y la favorable situación financiera que describía, aunque sí estaba en mejores condiciones de respuesta en comparación con la crisis de 1999.

La producción industrial en el primer cuatrimestre de 2009 registró una caída de -14,7% en relación con igual período de 2008. Dentro de ese sector y en el mismo lapso de tiempo, la industria automotriz -uno de los ejes articuladores de la economía brasileña- cayó -24,1% y las ventas de autos bajaron casi -6% respecto a 2008. En términos generales, las exportaciones de bienes cayeron -22,2% (IBPT, 2009).

La proyección del gobierno del presidente Lula da Silva frente a la crisis ha estado caracterizada por una combinación de política monetaria expansiva y política fiscal laxa, encaminadas a estimular al crédito, la inversión y el consumo en el mercado interno, la provisión de liquidez en los canales de la circulación, así como la contracción de las importaciones para defender el superávit comercial.

Una de las principales coordenadas de la política antirecesiva de Brasil ha sido promover el consumo doméstico en su mercado interno grande (191,4 millones de personas a mediados de 2009) (IPARDES, 2009) como medio de compensación ante la caída de las exportaciones.

Como parte del expediente de medidas, el Banco de Desarrollo Económico y Social de Brasil (BNDS) recibió un crédito del gobierno de 43 730 millones de dólares que aumentó su cartera de préstamos hasta 72 590 millones de dólares en 2009 con el objetivo de conceder préstamos empresariales. Por su parte, el Banco Central de Brasil puso a disposición de las empresas con problemas para cumplir sus compromisos financieros externos, hasta 36 mil millones de dólares para refinanciar la deuda de esas entidades con el exterior (CEPAL, 2009 a).

Asimismo, el BNDS bajó la tasa de interés por los préstamos empresariales a entidades con problemas financieros de 2,5% a 1% en el curso de 2009. En general, esa entidad bancaria redujo la tasa de interés de 10,2% a 4,5% en ese año. Por otra parte, el impuesto a las transacciones financieras fue rebajado de 3% a 1,5% (CEPAL, 2009 a).

Se redujeron en 3 670 millones de dólares los ingresos tributarios que el Estado debía ingresar por concepto de cobro de impuestos a la población, para estimular el consumo doméstico. En

esa misma dirección, el gobierno liberó 6 340 millones de dólares del Fondo Soberano para estimular la demanda interna, cuyo nivel se duplicó en el indicador del consumo de los hogares en 2009 respecto a 2008 (IBGE, 2009).

Las ventas a China contribuyeron a compensar la caída de las exportaciones de bienes de Brasil al mercado mundial. China desplazó a Estados Unidos como principal socio comercial de ese país sudamericano en 2009, con un intercambio comercial estimado en 36 102 millones de dólares, de los que 20 191 millones correspondieron a exportaciones y 15 mil 911 millones a importaciones, con un saldo comercial favorable de Brasil de 4 280 millones de dólares. El intercambio de mercancías entre Brasil y Estados Unidos en 2009 fue de 35 922 millones de dólares, ocupando el segundo lugar entre los principales destinos comerciales de Brasil y Argentina se ubicó tercero con un intercambio de unos 33 mil millones de dólares (Intercambio comercial Brasil-China, 2009).

El efecto de la política anticrisis del gobierno y el creciente intercambio comercial con China, contribuyeron a cerrar la brecha de la recesión técnica en Brasil que se instaló en el primer trimestre de 2009, cuando el país registró dos trimestres consecutivos de decrecimiento del PIB (caída de -3,6% en el cuarto trimestre de 2008 y caída de -0,9% en el primer trimestre de 2009). En esos trimestres el desempleo abierto subió de 8,5% a 9% (IBGE, 2009).

Hacia el segundo trimestre de 2009, la economía brasileña creció 1,9% y en el tercer trimestre creció 1,3% (IBGE, 2009), un resultado que a pesar de reflejar una desaceleración trimestral del crecimiento, constituye una expresión de respuesta a las medidas oficiales anticrisis. La inversión productiva se reanimó expresada en un nivel de formación bruta de capital fijo a final del año equivalente a 16% del PIB, después de permanecer casi estancado en los primeros meses. El mercado de trabajo reaccionó con una reducción del desempleo de 8,1% en agosto a 7,4% en el mes de noviembre de 2009.

A pesar de abandonar la recesión técnica en la segunda mitad del 2009, al cierre de ese año se ratificó el fuerte impacto de la crisis económica global sobre Brasil.

La producción industrial acumuló una caída de -9,3% en los primeros once meses de ese año en comparación con igual período de 2008 (IBGE, 2009), aunque medida por índices de crecimiento intermensuales creció moderadamente entre enero y noviembre. El sector de la producción automotriz cayó -1% en relación a 2008. Sin embargo, las ventas de autos al cierre de 2009 experimentaron una expansión de 11,4% en comparación con 2008 (ANFAVEA, 2009), lo que se explica por los incentivos fiscales y las facilidades crediticias que existieron en ese año para estimular el consumo de productos brasileños en el mercado doméstico y las cuantiosas ventas de autos a China.

A pesar del repunte exportador de autos -sector dinámico de las exportaciones brasileñas- las exportaciones de bienes y servicios en general en el año 2009, cayeron 43 547 y poco mas de 3 mil millones de dólares, respectivamente, en comparación con los valores exportados en 2008, pero como las importaciones de bienes y servicios también se contrajeron (16 900 y unos 4 mil millones de dólares, respectivamente), el saldo de la balanza comercial en su conjunto registró un superávit de 10 100 millones de dólares (CEPAL, 2009).

El tamaño de la economía brasileña y la mejoría de su comportamiento hacia la segunda mitad de 2009, estimuló la inversión extranjera directa hacia ese país que cerró ese año con una entrada de 28 587 millones de dólares (CEPAL, 2009), unos 4 mil millones más que en 2008 sin embargo, la calidad de la inversión fue cuestionable en tanto se estima que el 65% fue inversión en portafolio, más interesada en el mercado de bonos y acciones de Brasil que en la

inversión productiva. No obstante eso, la inversión foránea inyectó las reservas internacionales de Brasil en 2009 (263 660 millones de dólares) (CEPAL, 2009), constituyendo record para ese país y casi la mitad del total de reservas de Latinoamérica y el Caribe para ese año.

Se continuó la política de saldar la deuda externa para tratar de cerrar la brecha de la dependencia del FMI. En 2009, el monto de la deuda externa brasileña fue de 198, 9 mil millones de dólares, 18 mil millones por debajo de los adeudos totales del año 2000 (CEPAL, 2009).

A pesar de eso, la economía de Brasil en 2009 permaneció realmente estancada, aunque aritméticamente registrara un crecimiento de 0,6% (CEPAL, 2009), que representó una caída de 4,5 puntos porcentuales respecto a 2008 y la peor tasa de crecimiento económico promedio anual del último decenio, sólo comparable con el año 1999 cuando la economía de ese país creció 0,5% (CEPAL, 1999). El PIB per cápita de 2009 se resintió más, pues reflejó una caída de -0,3%, un resultado que no se registraba desde 2003, cuando cayó -0,2% (CEPAL, 2009).

La inflación, por su parte permaneció bajo control cerrando 2009 en 4,2% (CEPAL, 2009), el segundo nivel más bajo del índice inflacionario en el último decenio, sólo superado por el año 2006, cuando la inflación fue de 3,1%. Ese comportamiento de los precios fue coherente con la estrategia de promover el consumo doméstico como compensación a la caída de las exportaciones en ese año.

Perspectivas para 2010

La respuesta rápida de la economía brasileña frente a la recesión y el comportamiento económico de la segunda mitad de 2009, son algunos de los fundamentos en que se basan las expectativas para el año 2010.

Henrique Meirelles, presidente del Banco Central de Brasil sostiene que la economía podría crecer 5% en 2010, a pesar de reconocer que la economía mundial en ese año va a crecer lentamente (BCB, 2009). Ese ejecutivo bancario respalda la expectativa de su entidad en que el país ha modernizado el sistema cambiario y que el costo fiscal de la inyección de liquidez en 2009 es el más bajo del Grupo de los 20.

El presidente Luis Inácio Lula da Silva pronosticó a finales de 2009 que su país crecerá entre 5% y 6% en el año 2010, gracias al repunte de las exportaciones brasileñas estimuladas por el inicio de la recuperación de la economía mundial.

Otros especialistas opinan que la crisis en algunas de sus dimensiones como por ejemplo, la crisis alimentaria es una importante oportunidad para Brasil que dispone de 350 millones de hectáreas de tierras cultivables y casi ha duplicado en un decenio el rendimiento de granos (de 5 mil kilogramos a una producción que oscila entre 10 y 12 mil kilogramos por hectárea).

No obstante eso, se reconoce que el país enfrenta algunas debilidades como las postergación de la reforma agraria que permite aprovechar con más racionalidad la tierra cultivable disponible (se aprovechan sistemáticamente entre 70 y 80 millones de hectáreas) (Potencial Agrario Brasil, 2009), persiste una alta dependencia de la importación de fertilizantes y aún es pobre la infraestructura -sobre todo terrestre y marítima- para impulsar el despegue económico.

La expectativa de la CEPAL para Brasil en el año 2010, es de un crecimiento del PIB de 6,0% (CEPAL, 2009), que está respaldado por el crecimiento de la demanda de bienes de China y las cuantiosas adquisiciones de productos básicos que ese país asiático realiza en el gigante sudamericano.

Aunque los fundamentos no son necesariamente coincidentes, todos reconocen que Brasil tiene potencialidades para enfrentar varias de las dimensiones de la actual crisis mundial pues dispone -o comparte con Argentina, Paraguay y Uruguay básicamente- la más importante fuente de agua dulce del mundo, tiene un gran potencial agroalimentario, y clasifica favorablemente entre los principales escenarios por la riqueza de la biodiversidad y el endemismo a nivel mundial.

Además ha creado fortalezas frente a la crisis entre las cuales figuran la baja inflación y las bajas tasas de interés, la estabilidad política, la confianza de los consumidores empresarios e inversionistas (nacionales y extranjeros) en el ejecutivo nacional y en el mercado brasileño y las crecientes compras de China en ese país.

No obstante eso, ronda en los círculos económicos brasileños varias interrogantes. Una de las más importantes es sobre en qué descansó el magro crecimiento económico de 2009 y va a descansar la expectativa de crecimiento de 2010 ¿sobre las medidas monetarias antirecesivas del gobierno o sobre una verdadera capacidad de los agentes económicos privados y públicos para retomar el crecimiento y abrir un nuevo ciclo económico de expansión? Otra interrogante es si será suficiente para retomar el crecimiento en ese gran mercado, la adopción de medidas anticrisis o son necesarias políticas contracíclicas proactivas y no únicamente reactivas frente a una crisis.

El año 2010 va a ser un marco apropiado para encontrar las respuestas a esas interrogantes y un medidor de las verdaderas fortalezas y vulnerabilidades de la economía brasileña en el actual ciclo económico capitalista mundial.

Bibliografía

- ANFAVEA, 2009. Asociación de Ensambladoras de Brasil, 2009.
- BCB, 2009. Banco Central de Brasil, 2009.
- CAF, 2009. Corporación Andina de Fomento. Reporte Económico Semestral No. 11. Octubre, 2009.
- CEPAL, 1999. Balance Preliminar de las Economías de América Latina y el Caribe. Santiago de Chile, 1999.
- CEPAL, 2005. Balance Preliminar de las Economías de América Latina y el Caribe. Santiago de Chile, 2005.
- CEPAL, 2008. Balance Preliminar de las Economías de América Latina y el Caribe. Santiago de Chile, 2008.
- CEPAL, 2009. Balance Preliminar de las Economías de América Latina y el Caribe. Santiago de Chile, 2009.
- CEPAL, 2009 a. La reacción de los gobiernos de las Américas frente a la crisis internacional. Octubre, 2009.
- FMI, 2009. World Economic Outlook. Washington D.C. Octubre, 2009.
- Giorgi, 2009. Derborah Giorgi. Brasil. Oportunidades de Comercio, Negocios e Inversiones entre Argentina y Brasil. Ministerio de Producción. 20 de marzo, 2009.
- IADB, 2000-2008. Banco Interamericano de Desarrollo. Brasil. Evolución del programa de país 2000-2008. (<http://www.iadb.org>), 2008.
- IBGE, 2008. Serie histórica del acumulado del Índice Nacional de Precios al Consumidor. (<http://www.ibge.gov.br>). 2008.
- IBGE, 2009. Instituto Brasileño de Geografía y Estadística, 2009. (<http://www.ibge.gov.br>). 2008.
- IBPT, 2009. Instituto Brasileño de Planificación Tributaria, 2009.
- Intercambio comercial Brasil-China, 2009. Ministerio de Desarrollo, Industria y Comercio Exterior de Brasil. China fue el principal socio de Brasil. 18 de enero, 2010.
- IPARDES, 2009. Instituto Paranaense de Desarrollo Económico y Social, 2009.
- Potencial Agrario Brasil, 2009. Brasil, la revolución silenciosa. (<http://news.bbc.co.uk>). Agosto, 2008.

10

Situación socioeconómica de México

Gueibys Kindelán Velasco

Investigadora del CIEM

La actual crisis económica financiera global que estamos viviendo desde mediados del 2008 pone fin a un estilo de desarrollo y abre nuevos senderos para el debate económico, social y ambiental.

Como consecuencia de la crisis, en la región de América Latina y el Caribe el PIB se contrajo, en el 2009, un 1,8% producto. En esta contracción incidió significativamente el decrecimiento de la economía mexicana, que representa casi el 25% del PIB total de la región, que fue del -6,7%.

El descenso del PIB regional en sentido general, y de muchos países en particular, obedece a un debilitamiento generalizado de la demanda agregada como consecuencia de la recesión mundial afectando a las exportaciones e incidiendo en la disminución de la masa salarial y el crédito, lo que ha determinado la caída del consumo.

En el caso de México, lejos de aplicar un modelo económico anti crisis, mantiene un discurso de optimismo, mientras diversas instituciones nacionales y la prensa local dan cuenta de la debacle económica nacional. Hay grandes pérdidas de empleos en el sector formal e incrementos de los precios de la canasta básica a un ritmo mayor que la inflación.

El gobierno no es coherente con las políticas fiscales, pues, por ejemplo, en el primer trienio del gobierno de Calderón, el fisco mexicano dejó de recaudar 1 millón de millones 818 mil 402 millones de pesos, al tiempo que la administración federal otorgó estímulos fiscales multimillonarios a trasnacionales, mientras pugna por aumentar impuestos a medicinas y alimentos.

Además, no se ha podido crear y reivindicar instituciones ya que se han recortado 50 mil millones de pesos y se han recortado los presupuestos de universidades públicas.

Por otra parte, no tiene un mercado interno que contrarreste la caída del mercado externo, debido, fundamentalmente, a las acciones que se han puesto en funcionamiento en ese país para contrarrestar los efectos negativos de la crisis. Pues, por ejemplo: el alza de impuestos y de precios de los bienes y servicios públicos, disminuyen el poder adquisitivo de la población, y con ello la demanda y el mercado interno; esto reduce el ingreso de empresas y la generación de empleo, lo que, junto con las altas tasas de interés, acentúan los problemas de insolvencia, como la restricción de créditos, contrayendo más el consumo, la inversión y la actividad económica.

En fin, esta crisis ha puesto al descubierto las debilidades del sistema económico, político y social mexicano, y por tanto se ha transmitido fundamentalmente mediante la disminución del comercio mundial, de la inversión externa, el turismo y los envíos de remesas de los trabajadores migrantes.

Indicadores económicos

El decrecimiento económico en 6,7% fue debido a la disminución de los ingresos del sector público en un 8,7% por los menores ingresos provenientes del petróleo (-24,4%) y la reducción de la recaudación tributaria no petrolera (-12,8%). La merma de los ingresos provenientes del petróleo obedeció a reducciones en los precios de exportación, la producción y las ventas externas. El descenso de la recaudación tributaria se explica por una menor recaudación del impuesto al valor (IVA) (-19,5%), del impuesto sobre la renta (-12,0%) y del impuesto empresarial a tasa única (-7,5%). Esta disminución de los ingresos con respecto a lo presupuestado fue compensada por recortes al gasto aprobado originalmente, estimados por el gobierno en un 0,9% del PIB para el conjunto del año (CEPAL, 2009).

El gasto presupuestario real se elevó un 4,2%, como resultado del dinamismo del gasto de capital (36,8%) y el retroceso del gasto corriente (-1,0%). Esto, combinado con la disminución de los ingresos, redundó en una ampliación del déficit tradicional del 0,1% del PIB en 2008 al 2,1% en 2009. El saldo de la deuda pública externa fue de un 9,6% del PIB, mientras que la deuda interna ascendió a un 21,1% del PIB debido a los préstamos a Proyectos de Infraestructura Diferidos en el Registro del Gasto (PIDIREGAS) (CEPAL, 2009).

Como consecuencia del entorno internacional recesivo, la reducción de los precios internacionales de las materias primas y el congelamiento de los precios de ciertos productos energéticos en el país, se redujo la tasa de interés de referencia. En los primeros siete meses del año el banco central disminuyó dicha tasa y se situó en 4,5%, lo que en términos reales constituye una tasa levemente negativa. Entre enero y septiembre de 2009 la base monetaria aumentó un 9,1% real (CEPAL, 2009).

Hasta septiembre de 2009, el crédito total de la banca comercial al sector privado se redujo un 4,9% en términos reales, mientras que el financiamiento al consumo experimentó una reducción significativa de un 21,7%. El crédito a empresas no financieras y a personas físicas con actividad empresarial se desaceleró y creció solo un 3,9% (CEPAL, 2009).

En realidad, la falta de crédito que ya abarca a casi todos los sectores productivos y a casi todas las empresas. La banca comercial presta poco a la producción, poco a los corporativos grandes, casi nada a la agricultura. La cartera de créditos a los sectores productivos se encuentra muy por debajo de las cifras reales de diez años atrás (Mancera, 2009).

La pequeña y mediana empresa industrial y agrícola, a pesar de desempeñar un papel poco significativo en el sostenimiento del empleo, se había acomodado a la exclusión casi total de la banca. Las empresas grandes se financiaban en los mercados externos, tomando crédito, vendiendo participaciones accionarias o flotando bonos. Por eso, la deuda privada externa representa alrededor del 70% de la deuda total del país. Hoy, ante la cerrazón de los mercados internacionales de capitales, el sector de las empresas líderes de México, se ha quedado, al igual que la agricultura y los negocios pequeños, sin fuente de financiamiento a sus operaciones, inversiones y vencimientos (Mancera, 2009).

Sin embargo, la banca comercial presta al consumo con tasas descomunales de interés que las autoridades no aciertan a regular. Lo cierto es que la apertura financiera, la reprivatización y, luego, la extranjerización de los bancos comerciales han creado en México un sector financiero parasitario, a lo que se ha unido la esterilización de la banca de desarrollo para separar casi por entero a la banca nacional de la producción. La situación es doblemente grave por cuanto la banca comercial, ante el alza de sus carteras vencidas, restringe el financiamiento, mientras sube márgenes, tasas de interés, comisiones y incrementa los condicionamientos a los pocos créditos que otorga.

Por otra parte, después de un período de apreciación real del peso entre el año 2005 y agosto de 2008, la *moneda nacional* sufrió una depreciación real frente al dólar de 16% en octubre de 2008, continuó depreciándose hasta marzo de 2009, para luego estabilizarse en los meses siguientes. En promedio, el peso se devaluó un 19% real en los primeros 10 meses de 2009 respecto del mismo período de 2008 (CEPAL, 2009).

La *inflación anual* en 2009 fue del 4% como consecuencia de la caída de las cotizaciones de las materias primas y los productos energéticos, una débil demanda y menores presiones cambiarias. Los requerimientos financieros del sector público se estiman en un 3,0% del PIB (CEPAL, 2009). Ante la débil demanda externa, principalmente de los Estados Unidos, y la consecuente reducción de las importaciones atribuible al menor consumo, hubo una disminución de los déficits comercial y de la cuenta corriente de la balanza de pagos respecto de 2008.

La economía mexicana también se vio afectada por el virus AH1N1, menguando la producción y el empleo por la reducción del flujo de turistas y por el efecto de las medidas llevadas a cabo por el gobierno para enfrentar la epidemia.

Por su significativa vinculación con la economía de los Estados Unidos, la *industria automotriz* fue la más afectada dentro de la actividad manufacturera. Su peso en el PIB total fue de 3,3% y en las exportaciones totales de 24%, así como sus vínculos con 33 ramas productivas fueron determinantes en la desaceleración económica del país. Además, México no tiene capacidad de producir bienes de alto valor agregado debido al deterioro de su capacidad industrial por la falta de política macroeconómica adecuada y por las limitaciones del crédito (CEPAL, 2009).

En términos reales, entre enero y octubre de 2009, la producción automotriz y las exportaciones de automóviles disminuyeron un 35 y un 33%, respectivamente. Para el conjunto del año, 1,1% de la caída del PIB total están explicados directa y exclusivamente por esta industria (CEPAL, 2009).

La vinculación de la *agricultura* mexicana al mercado estadounidense se incrementó aceleradamente con el Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN). Pero, a consecuencia de la actual crisis, este se vio afectado por la reducción del ingreso real de los hogares mexicanos y de la demanda de alimentos, el desempleo y la disminución de las remesas provenientes de Estados Unidos. Además, la gran mayoría de los programas agropecuarios son regresivos: el 10% de los productores rurales concentran entre el 50 y el 80% de los subsidios, dependiendo del tipo de programa (CEPAL, 2009).

Como las *exportaciones* representan el 35% del PIB, y estas fueron el principal canal de transmisión de la crisis financiera internacional, diseminaron sus efectos con vigor y rapidez en el resto de la economía. El valor de las exportaciones totales decreció un 28,7% entre enero y septiembre de 2009, mientras que las importaciones lo hicieron un 29,6%. Las *importaciones* de bienes de consumo experimentaron la mayor contracción, -36,8%, seguidas de las de bienes de capital y bienes intermedios, debido tanto a la fuerte caída de las exportaciones, como a la disminución del consumo privado (CEPAL, 2009).

Además, la reducción del volumen de petróleo exportado y la caída de los precios internacionales ocasionaron un descenso del 53% en el mismo período de los ingresos por concepto de este rubro. Como consecuencia, el déficit de la balanza comercial disminuyó poco más de 4 600 millones de dólares entre enero y septiembre de 2009 con respecto al mismo

período del año anterior y alcanzó los 4 329 millones de dólares. El déficit comercial sin considerar el petróleo superó los 25 000 millones de dólares en el mismo lapso (CEPAL, 2009).

En 2009, los ingresos por remesas registraron un valor acumulado de 18 127 millones de dólares, cifra un 16,1% inferior a la registrada en el año anterior (CEPAL, 2009).

La inversión extranjera directa continuó disminuyendo, por lo que sus ingresos se redujeron en un 42% (CEPAL, 2009). Esto fue debido a que se ha concentrado en los servicios y el comercio, así como en la maquila, adquiriendo con frecuencia empresas ya establecidas, lo que limita su efecto sobre el crecimiento económico, la capacidad de creación de riqueza y el nivel de empleo.

Indicadores sociales

La población activa mexicana suele dividirse en cuatro grupos: actividad agropecuaria, empleo formal, ocupación informal y desempleada. Al inicio de la década de los noventa el grueso de la población ocupada era formal, pero esa situación se invirtió y la informalidad es casi el doble en la actualidad.

Además, el *desempleo* se ha triplicado en términos absolutos, al pasar de 0,7 millones en 1991 a 2,3 millones en 2009 (CEPAL, 2009). En consecuencia, las últimas dos décadas se han caracterizado por la contracción de la capacidad para generar ocupación formal, por el auge de las actividades informales y, recientemente, por la aceleración del desempleo abierto.

La incapacidad estructural para generar empleo que afecta a México desde hace lustros se ha visto agravada por la crisis económica mundial, así como por el hecho de que el país no cuenta con sistemas públicos de protección al desempleo que puedan servir como estabilizadores automáticos en momentos de recesión.

La tasa de desocupación abierta continuó su tendencia alcista al elevarse del 3,9% en septiembre de 2007 al 4,3% un año después y a un 6,4% en 2009. El sector informal absorbió un 28% de la población económicamente activa (PEA), por lo que más de un tercio de la PEA estaba desocupada o subocupada. El número de trabajadores afiliados al Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS) disminuyó un 3,4% entre octubre de 2008 y octubre de 2009. Como resultado de ello, los sectores de la industria manufacturera (-7,0%), la construcción (-9,5%) y de transportes y comunicaciones (-4,3%) fueron los más afectados (CEPAL, 2009).

Esto evidencia que en México hay un alto grado de flexibilidad laboral asimétrica en términos de despido o conclusión de las relaciones de trabajo. México también enfrenta severos problemas de *pobreza y desigualdad* que se combinan con riesgos sociales emergentes que se han agravados por la crisis económica. Los avances en la reducción de la pobreza hasta el 2006 se han revertidos y pueden incluso verse anulados, dependiendo de la profundidad y la duración de la crisis. La desigualdad en la distribución del ingreso sólo se ha modificado marginalmente en las últimas décadas y ha sido reconocida como uno de los principales obstáculos para el crecimiento económico en México.

Pobreza y desigualdad influyen a su vez negativamente en el aumento y la propagación de riesgos sociales emergentes relacionados con la desintegración social y familiar, la explosión del crimen organizado y la crisis de las expectativas de amplios sectores de la población, configuran un horizonte social cargado de desafíos para los próximos años.

El número de hambrientos pasó de 14,4 millones a 19,5 millones de personas entre 2006 y 2008.

En sentido estricto no hay una auténtica política social, sino un conjunto de programas superpuestos e inconexos. Para construirla, es fundamental recuperar como columna vertebral la noción de derechos sociales exigibles y la construcción de garantías que permitan a toda la población acceder a ellos.

Reflexiones finales

Se puede plantear que la crisis que está enfrentando México en la actualidad, es del patrón de acumulación predominante, de las políticas de liberalización comercial y financiera, y de las políticas macroeconómicas de “estabilidad”, que los han llevado a menos participación del Estado en la actividad económica y al predominio del mercado, el cual impone las reglas del juego a su favor, a costa de relegar los objetivos de crecimiento endógeno y auto-sustentado, de empleo bien remunerado, y de llevar a esa nación a crisis tras crisis, así como a profundizar el subdesarrollo, y a que el país cada vez pertenezca menos a los mexicanos.

Por lo que esta debe ser, paradójicamente, una gran oportunidad de cambio económico, político y social profundo para este país.

El país debe:

- Cambiar las reglas prevalecientes para salir de la crisis y evitar un mayor colapso económico.
- Elevar la productividad de mediano plazo para revertir los bajos resultados de competitividad (posición 32 de 48 países) y su tendencia a la baja.
- Encarar las nuevas restricciones mundiales.
- Transformar el sistema político mexicano mediante la reelección inmediata de legisladores y presidentes municipales.
- Mantener el equilibrio presupuestal.
- Maximizar la renta petrolera.
- Redefinir la política comercial.
- Enfrentar nuevos desafíos potenciales que afectan la economía y la forma de vida de los ciudadanos, tales como: el narcotráfico, las pandemias, el envejecimiento poblacional y el calentamiento global como consecuencia del impacto de los Gases de Efecto Invernadero.
- Cambiar la política económica que desatendió la esfera productiva nacional, la generación de empleo y ahondó las presiones sobre el sector externo, y los llevó a depender del comportamiento de las variables externas (exportaciones, remesas e inversión extranjera).

Bibliografía

- Bueno Soria, José Manuel. “México ante la CEPAL”. Revista La Fortuna, Septiembre 2009. (CEPAL, 2009). CEPAL. “Balance preliminar de la economía de América latina y el Caribe, 2009”. Diciembre 2009.
- Herzog Flores, Jesús Silva; Suárez Dávila, Francisco; Tello Macías, Carlos; Del Val Blanco, Enrique; entre otros. “México frente a la crisis: hacia un nuevo curso de desarrollo”. Septiembre 2009.
- Noticias de ProChile. “2009: Latinoamérica es arrastrada por contracción de México”. Diciembre 2009.

11

Evolución socioeconómica de Asia en el 2009.

Gladys C. Hernández Pedraza y Jennie Salas Alfonso
Investigadoras del CIEM

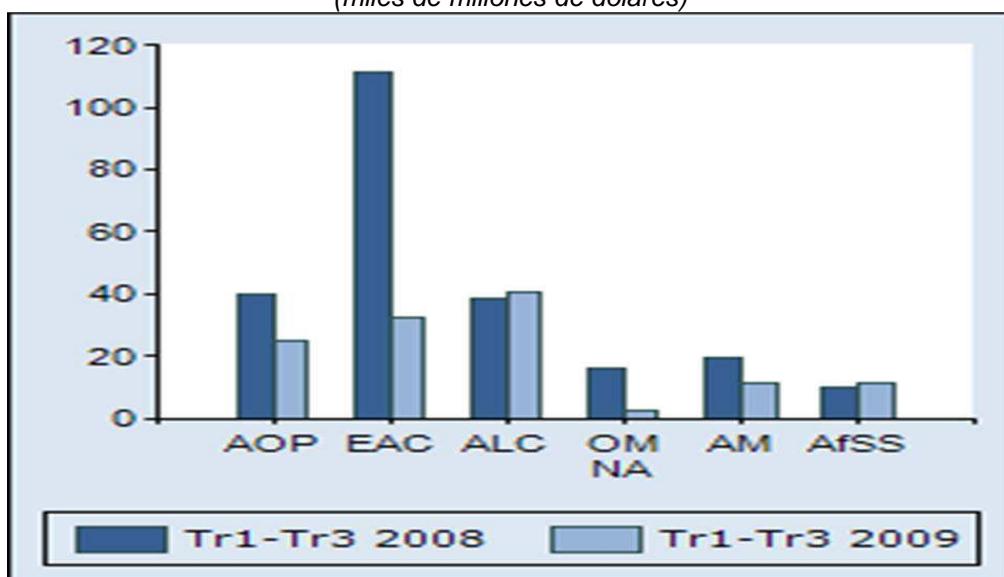
Introducción

Durante el 2009, la crisis global impactó de forma dramática el crecimiento en la gran mayoría de los países. Sin embargo, las instituciones financieras internacionales han pronosticado que el crecimiento global vuelve a terreno positivo en 2010, aunque no han podido dejar de reconocer que el ritmo de dicha la recuperación será lento y sometido a una fuerte incertidumbre.

Sin dudas, el principal obstáculo en el camino hacia el crecimiento global se encontrará en los propios países desarrollados, donde aún se observarán elementos graves de contracción económica. Por otra parte, las perspectivas para los países subdesarrollados revelan una recuperación algo más sólida durante el 2010. Para estos países se está previendo un crecimiento conjunto entre 5.1% y 6% (Banco Mundial, 2010).

En este panorama relativamente moderado juegan un papel determinante las economías de Asia del Sur, Oriental y el Pacífico. La evolución experimentada por estas regiones ha mostrado afectaciones menores que las experimentadas en otras regiones. A pesar de ello, es necesario destacar que, como región eminentemente productora de bienes duraderos y de inversión, sí sufrió a partir de las caídas experimentadas por la producción industrial y el deterioro de los flujos financieros y comerciales, especialmente en el período comprendido entre septiembre de 2008 y marzo de 2009 (Banco Mundial, 2010).

Gráfico 1: Préstamos de consorcios bancarios, por región, 2008 y 2009
(miles de millones de dólares)



Fuente: Banco Mundial, 2010.

Nota: AOP = Asia oriental y el Pacífico, EAC = Europa y Asia central, ALC = América latina y el Caribe, OMNA = Oriente Medio y Norte de África, AM = Asia meridional, AsS=África al sur del Sahara.

En términos generales, aunque los mercados accionarios descendieron de forma abrupta y rápida, el sistema financiero regional no se vio especialmente amenazado por considerables activos tóxicos, elemento este determinante que diferencia los impactos recibidos por la región, de los observados en los mercados de los países desarrollados. Adicionalmente, la capacidad de recuperación general de estos mercados emergentes se ha incrementado a partir de las transformaciones experimentadas por los sistemas financieros nacionales a raíz de la crisis financiera de Asia oriental de 1997-1999. De todas formas las mayores afectaciones al sector financiero se revelaron precisamente en la notable contracción de los mercados financieros, la constante inestabilidad de las bolsas, y la incertidumbre de los mercados inmobiliarios.

Pudiera afirmarse que la región resistió las caídas generalizadas del crecimiento provocadas por la crisis a escala global, ya que el PIB de Asia oriental se incrementó en 6.8% durante el 2009. En este comportamiento, tuvo un rol determinante la evolución experimentada por la economía china, cuyo PIB creció en 8,7%. Si se excluye a China, la desaceleración en el crecimiento resulta mucho más pronunciada: el PIB creció 1.3%, mucho menor que el observado en 2008, de 4.8%.

Si bien la producción industrial, de forma general, descendió en las regiones un 9% a finales de 2008, ya desde el inicio del 2009 se observaron indicadores de recuperación y la causa esencial se encuentra en la adopción de importantes paquetes de estímulo fiscal por valor de 960.000 millones de dólares, según estimaciones de organismos internacionales (UNESCAP; 2010).

Asia y los paquetes de estímulo

Entre 2008 y 2009, los países asiáticos respondieron a la crisis introduciendo importantes paquetes financieros, algunos de ellos considerados como los más grandes del mundo, sobre todo teniendo en cuenta el tamaño relativamente pequeño de algunas de estas economías.

Sin dudas parte de los efectos de estos programas de estímulo fiscal resultan visibles en la evolución positiva que ha revelado Asia, pero simultáneamente pudiera aplicarse a algunas de estas economías el mismo análisis que se ha hecho para los grandes paquetes financieros adoptados por los países desarrollados. Evidentemente, hoy en la región asiática también hay países que enfrentan el riesgo de presentar un evolución económica en W, o sea que pueden sufrir una nueva recaída del crecimiento económico, especialmente si la demanda externa, elemento vital para estos países, no se recuperara antes de que el efecto temporal de las medidas de estímulo expire.

Sin embargo en algunos casos, como es el de China, uno de los paquetes del estímulo más grandes aplicados, aún considerando la enorme población del país, los expertos consideran que puede ser una de las economías menos expuestas a semejante corrección, sobre todo, en comparación con sus vecinos asiáticos.

Muchos son los elementos que influyen en esta valoración. Algunas fuentes destacan las diferencias relacionadas en término de magnitud y efectividad probable de los paquetes del estímulo, o la sobrevaloración en las expectativas posibles a alcanzar, tomando en cuenta el verdadero nivel de estímulo aplicado.

Entre los paquetes analizados, resultan raros aquellos destinados en su totalidad a nuevos gastos o recortes del impuestos. En algunos casos se observa como los planes existentes,

diseñados para ser aplicados como parte del presupuesto regular de un país, han sido incluidos en la estimación global, adicionalmente, paquetes de medidas anunciadas en una etapa temprana en la crisis global se solapan con las cifras de los paquetes del estímulo en cuestión.

Tomando en cuenta los efectos reales de la crisis, puede esperarse que algunos planes de gastos no se cumplan, por lo que las autoridades terminarán gastando menos de lo comprometido inicialmente.

Por otra parte, resultan notables las diferencias en cuanto a magnitud y duración de los paquetes. Por ejemplo, los tres paquetes de estímulo de Corea Sur, que representan aproximadamente el 8% de PIB, se extienden para un período de cuatro años. Si los paquetes se aplican como se ha previsto, resulta notable que los gastos para Corea Sur alcancen como promedio el 2% de PIB para los cuatro años, comparado, quizás, con el 10% en un solo año para el caso de China (UNESCAP; 2010).

En este sentido, y según estimaciones de la Economic Intelligence Unit, Tailandia es el país con planes de estímulo más ambiciosos en la región. El paquete de Tailandia, denominado “Khem Khang” o “Tailandia Fuerte” se calcula en 42 mil millones de dólares, o sea el 16% de PIB, por espacio de tres años (EIU, 2009).

Tomando como base la elación con el PIB, el segundo lugar en esta lista lo posee China, aunque algunos expertos plantean que pudiera ser el primero, si se toma en cuenta el impacto real de los estímulos creados. Al primer paquete financiero de 586 mil millones de dólares adoptado en noviembre del 2008, que representa un 3% del PIB y donde el 25% representa nuevos gastos, hay que agregarle otros dos, mucho menos conocidos, que representan 2% y 2.8% de PIB, respectivamente, así como otro paquete para el estímulo de los gobiernos locales (2.4% del PIB), con lo cual China estaría destinando aproximadamente el 13% del PIB a estos programas de estímulo (Unescap, 2010, Beijing Informa, 2009).

Corea Sur y Japón les siguen, Este último con un paquete por valor de aproximadamente 5.5% de PIB, muy similar a los aprobados por India, Filipinas y Vietnam.

La magnitud de estos programas puede compararse con los adoptados fuera de la región asiática. El paquete adoptado por EEUU a inicios del 2009, por un monto de 787 mil millones, equivalía al 5.6% de PIB, estaba previsto para tres años y los gastos anuales representarían el 2.4% de PIB.

Otras economías en los países desarrollados han adoptado paquetes de estímulo fiscal más modestos y ello puede relacionarse con la existencia en estos países de una red de seguridad social presente en los países Europeos, fundamentalmente, que las autoridades pensaban pudiera actuar como estabilizadores automáticos de los efectos.

Sin embargo, muchas han sido las críticas en este sentido, ya que los efectos generados por la crisis han sido devastadores para la gran mayoría de la población europea. El ejemplo más claro se observa en los elevados niveles de desempleo y los programas de ajuste del FMI impuestos a muchos de estos países.

Volviendo a la región asiática, es evidente la recuperación observada en algunos casos, aunque se plantean dos riesgos inminentes en relación con estos paquetes fiscales: disponibilidad real de los recursos y sostenibilidad de los mismos.

Las autoridades monetarias ya han revelado temores en relación con el estado de las finanzas públicas. En los casos de India, Japón, Malasia, Sri Lanka y Vietnam el déficit fiscal se ubicó en más del 7% de PIB en 2009 y probablemente esta tendencia se mantenga durante el 2010 (UNESCAP; 2010).

En el caso de Japón dónde la deuda nacional se acerca al 200% del PIB, la disciplina fiscal puede devenir grave problema político. En este sentido debe señalarse que el gobierno recientemente elegido, encabezado por el Partido Democrático de Japón (DPJ), ha estado desplegando una notable campaña para promover la reducción de los gastos, en su afán por establecer límites y diferencias en relación a su predecesor. Estas manifestaciones acerca de la adopción de medidas que restrinjan el gasto en momentos en los que los estímulos fiscales son de gran importancia para la economía.

También en Vietnam se han revelado temores acerca de como las autoridades podrán financiar su déficit del presupuesto. En este sentido, las ventas de bonos programadas al efecto no han sido recibidas con mucho entusiasmo por los compradores y se teme por el incremento de las presiones inflacionarias.

Si bien el tema la inflación no se ubica entre los problemas prioritarios en el caso de Tailandia, las autoridades también temen a las presiones que generará el sector público sobre el presupuesto, ya que este sector se ha visto afectado por políticas de restricción de préstamos impuestas con anterioridad para evitar el incremento de los niveles de deuda. Ello, como resultado de los programas aplicados a raíz de la crisis de 1997.

En varias fuentes se destaca como la posición fiscal de muchos gobiernos asiáticos se ha deteriorado en el 2009 y probablemente en el 2010, aunque ello también puede ser el reflejo del descenso en los ingresos provocado por la crisis, y no sólo a causa de los paquetes fiscales adoptados.

Adicionalmente, los temores deben incrementarse si los paquetes llegan a su fin ya que estos no pueden ser eternos. Aquí la variable de la demanda externa resulta vital y está relacionada directamente con la posible recuperación de las economías consideradas mercados tradicionales de Asia.

En este contexto, resulta indispensable resaltar el caso de China. La mayor parte de las medidas contenidas en los paquetes, se correspondían con el año 2009. Aunque muchos de los proyectos tendrán su consecución durante 2010 y 2011 y puede que a más largo plazo, los resultados inmediatos de los paquetes comenzaron a observarse ya desde el propio 2009.

Adicionalmente, el estado de las finanzas del país es relativamente bueno, lo que hace prever que en el futuro sean adoptados nuevos paquetes, tantos como la recuperación demande.

La crisis y las exportaciones en la región

Como se ha comentado, el comercio mundial reveló un comportamiento muy similar, en términos generales, al de la producción industrial, si bien la caída fue mucho más profunda y la recuperación se ha estado quedando rezagada.

El valor del comercio mundial en dólares se desplomó 31% entre agosto de 2008 y su punto más bajo de marzo de 2009. El descenso en términos de volumen fue algo menos pronunciado cuando la caída de precios de los productos básicos y las fluctuaciones en los tipos de cambio se sacaron de la ecuación; sin embargo, hacia marzo de 2009 los volúmenes del comercio

mundial habían descendido en 22%. En octubre de 2009, el comercio mundial todavía estaba 2.8% por debajo del nivel alcanzado con anterioridad al estallido de la crisis (Banco Mundial, 2010).

La evolución en este sector no sólo parece estar siendo afectada por los débiles flujos de financiamiento al comercio, sino también por el aún deprimido nivel de la actividad de inversión, ya que, como se conoce, los bienes de inversión son objeto de intenso comercio, y en 2009 la inversión global cayó en un estimado 9.7%, e incluso en 2010 se pronostica que la inversión crezca sólo 4.9% (Banco Mundial, 2010).

La caída inicial en los volúmenes de importación fue relativamente más fuerte en los países desarrollados, lo que hizo más evidente la caída del crecimiento que ya había empezado antes de la quiebra de Lehman Brothers. Con la crisis, esta caída se acentuó y amplió, y con lo cual, los volúmenes mundiales de importación cayeron a un ritmo promedio anual de 40% durante en el primer trimestre de 2009.

En medio de la crisis, las importaciones en países desarrollados se mantenían un 24% por debajo de su nivel de agosto de 2008; en los países subdesarrollados también estaban un 25% por debajo.

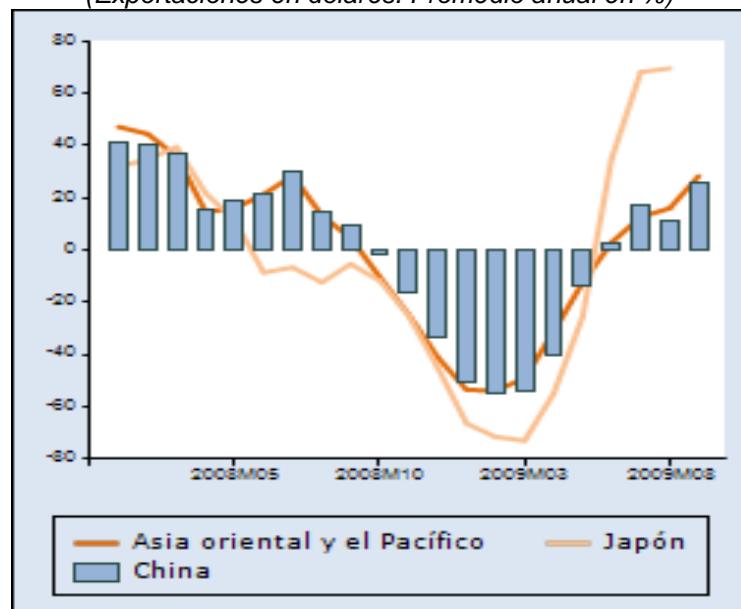
El sector exportador de la región asiática fue uno de los más afectados a partir del cierre de los mercados tradicionales. En el primer trimestre del 2009, se observó una caída del 50%, en comparación con igual período del año anterior. Ya para el segundo trimestre, se inició una cierta recuperación .Desde marzo de 2009, los países regionales capitalizaron la demanda de importaciones generada por el paquete de estímulo fiscal chino, lo cual se expresó en tasas de crecimiento promedio del 10% (Banco Mundial, 2010).

Entre los países asiáticos Japón resultó ser el país más afectado. Sus principales exportaciones sufrieron el peor golpe. Las exportaciones tradicionales de Japón consisten en bienes duraderos y de capital, fundamentalmente, vehículos de motor exportados directamente a EE.UU. y otros países desarrollados, así como otros componentes electrónicos y eléctricos exportados a China y otros países asiáticos, que son usados en procesos de ensamblaje. En este sentido, las exportaciones a los países desarrollados revelaron una dramática caída, mientras la segunda categoría de exportaciones también se ha visto afectada por el descenso de las exportaciones de productos finales desde los países asiáticos. Así, contrariamente a los pronósticos de aquellos que planteaban que Japón podía desacoplarse de sus vínculos con los países desarrollados, la situación fue diferente durante el 2009.

Sin embargo, a lo largo del 2009 se observaron nuevas tendencias. En el caso de Asia, la caída en el comercio resultaría menos marcada, en parte, gracias al el estímulo fiscal aplicado por China. La mayoría de los socios comerciales de China se beneficiaron del repunte en las importaciones de ese país. Hacia el tercer trimestre, la demanda de importaciones se había recuperado en la mayoría de los países.

Gráfico 2: El plan de estímulo de China produjo una notable recuperación en la demanda de importaciones

(Exportaciones en dólares. Promedio anual en %)



Fuente: Haver Analytics y Banco Mundial, 2010.

La crisis y el deterioro de las condiciones sociales en la región

Esta crisis ha desacelerado la emigración del campo a la ciudad, ya que miles de asiáticos están enfrentando la perspectiva de regresar a trabajos agrícolas mal renumerados al incrementarse los despidos en fábricas y el cierre empresas.

El aumento de los niveles de desempleo ha sido uno de los detonantes principales para la creación de redes de seguridad a partir los paquetes fiscales de estímulo con el propósito de atenuar el deterioro de las condiciones sociales.

En el 2010, la recesión económica mundial amenaza con dejar en la pobreza a cerca de 21 millones de personas más en Asia y el Pacífico, según valoraciones de un informe divulgado por la ONU y el Banco Asiático de Desarrollo (BADA). El estudio analiza el grado de cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo del Milenio de Naciones Unidas y destaca que la crisis ha dejado en evidencia muchos de los puntos vulnerables de la región, donde ya hay 900 millones de pobres (gara.net, 2010).

La ONU y el Banco Asiático de Desarrollo calculan que la crisis global amenaza con atrapar este año a 21 millones de personas en la pobreza en Asia y el Pacífico. Al deterioro causado por la recesión en las economías más vulnerables, se suman los recortes que las economías desarrolladas han aplicado a las ayudas oficiales al desarrollo. La cifra de 21 millones de pobres es comparable con la población total de Australia.

En 2009, 17 millones de personas se vieron sumidas en la pobreza y otros cuatro millones seguirán ese mismo camino este año si los gobiernos no ponen en marcha medidas para revertir el proceso, advirtió la jefa de la Comisión Económica y Social de Naciones Unidas para Asia y el Pacífico, Noeleen Heyzer (gara.net, 2010).

El director regional del Programa de Desarrollo de Naciones Unidas, Ajay Chhibber, ha declarado como un problema el hecho de que la mayoría de países asiáticos no posea un estado de bienestar con garantías sociales para los sectores más vulnerables durante la recesión. En su opinión “Asia tiene redes de protección social mucho más débiles que Latinoamérica o Europa Oriental. Sin esa protección, la población enseguida regresa a la pobreza con cualquier crisis, pandemia o desastre natural, y les es mucho más difícil recuperarse” (gara.net, 2010).

Según el informe, sólo el 20% de los parados asiáticos tiene acceso a prestaciones por desempleo, y apenas el 30% de los ancianos disfruta de pensiones (gara.net, 2010).

Antes de la crisis, Asia-Pacífico había avanzado en el camino de cumplir tres Objetivos de Desarrollo del Milenio antes de 2014: reducir a la mitad la pobreza, mejorar el acceso a la educación primaria y lograr una equiparación de derechos entre sexos en la enseñanza secundaria.

Sin embargo, la actual recesión ha dado al traste con la tendencia positiva, y los planes de estímulo puestos en marcha por los gobiernos para reactivar sus economías buscan más una recuperación de la demanda de exportaciones que la creación de redes firmes de protección social para su mano de obra.

Seguidamente se ofrece la evolución experimentada por los países del sudeste y sur de Asia. Los casos de Japón, China y la India aparecen tratados en capítulos independientes.

Países del Sudeste Asiático

La situación económica de los países del Sudeste Asiático parecía permanecer relativamente inmune a problemas económicos desde la crisis financiera asiática de 1997-1998. Sin embargo, desde finales de 2008 comenzaron a sentir los efectos de la actual crisis global. A continuación se muestra el comportamiento económico de algunos países del área.

Tabla 1: Estimaciones sobre algunos indicadores en la subregión

	Crecimiento del PIB (%)			Inflación (%)			Balance en cuenta corriente (%)		
	2008	2009	2010	2008	2009	2010	2008	2009	2010
Sudeste Asia	4,1	0,1	4,3	8,6	2,5	4,1	6,8	5,4	4,6
Malasia	4,6	-3,1	4,2	5,4	1,1	2,6	32,5	14,0	12,5
Hong Kong	2,4	-4,0	3,0	4,3	1,3	2,0	14,2	9,5	10,0
Indonesia	6,1	4,3	5,4	9,8	5,0	6,0	0,1	2,0	2,1
Singapur	1,1	-5,0	3,5	6,5	0,0	2,0	14,8	10,0	14,0
Filipinas	3,8	1,6	3,3	5,4	1,1	2,6	2,5	2,8	2,5
Corea	2,2	-2,0	4,0	4,7	2,5	2,5	-0,7	5,0	3,0
Hong Kong	2,4	-4,0	3,0	4,3	1,3	2,0	14,2	9,5	10,0

Fuente: Creado por la autora a partir de Asian Development Outlook 2009 Update

Hong Kong

Hong Kong en el año 2008 alcanzó un ligero crecimiento de su economía de 2,4%, mientras la crisis global tomaba fuerzas fue causando un impacto negativo aún mayor en el crecimiento del PIB. La economía de este país se basa fundamentalmente en el comercio de bienes y servicios, en particular, el comercio de bienes, viajes y servicios financieros que constituyen unos de los rubros más afectados con la crisis global a nivel mundial.

Durante 2009 registró una violenta caída anual de 7,8% del PIB en el primer trimestre del año. Luego de que las autoridades adoptaran medidas de estímulo la economía de Hong Kong comenzó a recuperarse. En el período abril-junio creció un 3,3% en comparación con el trimestre anterior, no obstante, según estimaciones del Banco de Desarrollo Asiático, se espera de manera general una contracción del PIB de un 4,0% (Ver tabla1).

Como consecuencia de la caída de los precios del petróleo y los alimentos en los primeros meses de 2009, y por tanto la reducción de la factura importadora del país, la inflación se desaceleró al pasar de 4,3% en el año 2008 a 1,3% en el 2009 (ADO, 2009).

Se espera para el 2010, un incremento de un 3% de crecimiento económico impulsado por la posible recuperación económica global. Así como un sustancial superávit en cuenta corriente de alrededor del 10% del PIB (ADO, 2009).

República de Corea

En 2008, la tasa de crecimiento del PIB de Corea registró un 2,2 %, el nivel más bajo desde el 6,9 % negativo en 1998, durante la crisis financiera asiática. Durante el año 2009 se sintió en el país los impactos más fuertes de la crisis global, con una fuerte disminución del ritmo ascendente que venían mostrando sus exportaciones, así como una drástica caída en la demanda interna (ADO, 2009).

Por su parte, el consumo privado se cayó 2,6% y la inversión lo hizo en 5,1%. Asimismo, las exportaciones de bienes y servicios disminuyeron un 7%, mientras que las importaciones se redujeron el doble (ADO, 2009).

Las condiciones del mercado laboral que se agravaron en el primer semestre de 2009. La tasa de desempleo registró un aumento del 3,7% frente al 3,2% en 2008.

Durante el primer semestre de 2009, el PIB disminuyó un 3,2% en comparación con igual período del año anterior y se espera que de manera general exista un decrecimiento de un -2% del PIB. Sin embargo, se vaticina una recuperación de 4% para 2010.

Taiwán

Hasta mediados de 2009, la economía de Taiwán mostró un decrecimiento de su PIB en un 8,8% respecto al mismo período de 2008. La inversión fija cayó en un 28%. El consumo privado se vio afectado por el deterioro del mercado laboral, la tasa de desempleo si bien puede considerarse baja, llegó en julio de 2009 a 6,1% lo cual representó un aumento en 2 puntos porcentuales respecto al año anterior.

En medio de la recesión económica global las exportaciones de Taiwán comenzaron a mostrar un decrecimiento en septiembre de 2008 y no vieron el final de esta contracción hasta noviembre de 2009. Sin embargo, según estadísticas publicadas por el Ministerio de Finanzas las exportaciones superaron los 20 mil millones de dólares en diciembre. Esta cifra revela un incremento de 46,9% en comparación al mismo período del año 2008. En cuanto a las importaciones, Taiwán registró un impresionante crecimiento anual del 56,2 % en diciembre con 18,3 mil millones de dólares.

Sin embargo, según pronósticos del Instituto de Investigación Económica de Taiwán, la economía taiwanesa crecerá en un 4,21%. Además se dio a conocer que a medida de que la economía mundial se recupere, las exportaciones crecerán 10,45%.

Singapur

Singapur fue el primer estado asiático en caer en recesión en la segunda mitad del año 2008, además figura entre los países asiáticos que más ha sido golpeado. La economía de este país se declaró en recesión al experimentar durante el segundo y tercer trimestre de 2008 cifras negativas en su PIB. Este país representa uno de los grandes centros financieros de Asia es por ello que se ha visto tan afectado por el actual contexto.

Tras una recesión de 12 meses, el PIB mostró un crecimiento de 22% y 15% en el segundo y tercer trimestre respectivamente de 2009. Sin embargo, el PIB cayó durante el cuarto trimestre 6,8% lo cual pone en duda la recuperación mostrada anteriormente. Durante 2009 según cifras del Ministerio de Comercio e Industria el PIB disminuirá 2,1% (Ministry of Trade and Industry Singapur, 2009).

La inflación en el país se desaceleró a 0,6% en los primeros 7 meses de 2009, ello se justifica por la caída de los precios mundiales del petróleo así como una menor demanda interna. Sin embargo, se espera debido a la recuperación paulatina que está mostrando el precio del crudo que el próximo año la inflación se establezca alrededor del 2%.

En el año 2009 el empleo total aumentó en 38,800 respecto al año anterior, siendo el último trimestre el más favorecido. Con el fuerte crecimiento del empleo, la tasa de desempleo en general mejoró significativamente al pasar de 3,4% en septiembre a 2,1% en diciembre de 2009 (Ministry of Trade and Industry Singapur, 2009).

Las perspectivas de la economía de Singapur para el año 2010 estarán estrechamente vinculadas a las condiciones globales. La lentitud de la recuperación en las economías avanzadas sugiere un ritmo más lento de crecimiento, y la incertidumbre en cuanto a la recuperación de la demanda externa, puede ser señal de una recuperación desigual. Teniendo en cuenta estos factores, se espera que el crecimiento económico de Singapur en 2010 a 3,0% a 5,0%. (ADB, 2009)

Malasia

Durante el año 2008, la economía de Malasia mostró un crecimiento del PIB de 4,6% .Sin embargo durante la primera mitad de 2009 la economía se contrajo un 5,1%. Según autoridades del país ello se debe fundamentalmente a la repercusión de la crisis mundial cuyo impacto se reflejó en la disminución de inversiones y la caída de las exportaciones que se vieron afectadas por la caída de la demanda global. Es importante recordar que este es un país que depende en gran medida de sus exportaciones. Entre los sectores más golpeados se encuentran las materias primas y las manufacturas.

El comercio total de Malasia durante el periodo de enero a octubre fue valorado en 228,5 mil millones de dólares, lo cual representa una caída de 21% en comparación con el mismo periodo de 2008. Las exportaciones por su parte, registraron un descenso de 20,7% al llegar a los 128,1 mil millones de dólares. De igual manera, las importaciones descendieron 21,4 %, hasta 100,3 mil millones de dólares (Department of Statistics Malaysia, 2009).

El PIB depende en un 47,6% de los servicios, un 42,3% de la industria mientras que la agricultura está presente en un 10,1% del total. Por su parte, la fuerza laboral se encuentra ocupada en un 51% en los servicios, 36% en la industria y 13% en la agricultura (CIA, 2010).

Con el objetivo de estimular la economía malaya, este año el gobierno puso en marcha dos planes de paquetes de estímulo fiscal.

Al igual que la mayoría de las economías, el desarrollo del país en el próximo año depende de la recuperación económica mundial. Se espera que en 2010 la economía presente un crecimiento del PIB de 4,2%.

Países de Asia del Sur

En el año 2009, al igual que las demás subregiones del continente Asiático, los países que se encuentran en el sur Asia, sintieron con mayor fuerza la repercusión de la crisis global. Según analistas existen dos principales vías de transmisión. Por un lado se encuentra una débil demanda mundial y por consiguiente caída de las exportaciones de la subregión y por otra parte un acceso limitado a la financiación lo que conllevó a una caída de los proyectos de inversión. A continuación se abordará la evolución económica de algunos estados.

Tabla 2: Estimaciones sobre algunos indicadores en la subregión

	Crecimiento PIB (%)			Inflación (%)			Balance cuenta corriente (%)		
	2008	2009	2010	2008	2009	2010	2008	2009	2010
Asia del Sur	6,3	5,6	6,4	9,6	4,7	4,9	-3,1	-1,7	-2,2
Bangladesh	6,2	5,9	5,2	9,9	6,7	6,5	0,9	2,8	0,8
Bután	11,5	6,0	6,5	6,4	7,0	4,0	3,9	5,5	9,0
India	6,7	6,0	7,0	8,7	2,5	5,5	-2,6	-1,5	-2,0
Nepal	5,3	3,8	4,0	7,7	12,8	9,0	2,9	3,0	2,0
Pakistán	4,1	2,0	3,0	12,0	20,8	10,0	-8,4	-5,3	-4,8
Sri Lanka	6,0	4,0	6,0	22,6	5,0	6,0	-9,3	-3,0	-5,0

Fuente: Creado por la autora a partir de Asian Development Outlook 2009 Update

Nepal

Nepal también sintió con gran fuerza las afectaciones económicas impulsadas por la crisis. En el año fiscal 2008/2009 que finalizó a mediados de julio de 2009 el crecimiento del PIB se desaceleró desde 5,3% a 3,8%. La gran sequía que acosó el país afectó la cosecha de invierno y continuaron las huelgas políticas, la inestabilidad laboral, y la escasez de energía impidió el crecimiento industrial. (ADB, 2009)

Nepal continúa perteneciendo al grupo de países más pobres del mundo, con casi un tercio de su población que vive por debajo del umbral de la pobreza. La agricultura es el pilar de la economía, proporcionando un sustento a tres cuartos de la población y explicando aproximadamente un 35% del PBI. La actividad industrial, que explica un 16% del PIB, se basa principalmente en actividades de poco valor agregado, entre ellos procesamiento de productos agrícolas, caña de azúcar, tabaco, y granos. El 49% del PIB se explica por el comercio de servicios. (CIA, 2010)

Durante la recesión global de 2009, las remesas de trabajadores extranjeros en el extranjero aumentaron el 47 % a 2,8 mil millones mientras las llegadas turísticas sólo disminuyeron el 1 % comparado con el año anterior.

Nepal tiene posibilidades para explotar su potencial en la hidroelectricidad, pero la inestabilidad política que reina en el país, obstaculiza la inversión extranjera directa. Los desafíos

adicionales al crecimiento de Nepal incluyen su atraso tecnológico, posición geográfica sin salida al mar, lucha civil y su susceptibilidad a catástrofes naturales.

Bután

El impacto de la crisis global sobre la economía de Bután ha sido más limitado que en el resto de los países. Ello se debe a que el desempeño económico del país está estrechamente vinculado con la economía India a través de fuertes vínculos monetarios y comerciales.

Las exportaciones crecieron un 9 % entre mayo de 2008 y julio 2009 y es probable que a pesar de la crisis sigan mostrando índices positivos debido a importantes lazos con India y proyectos ya aprobados por ambos países. El déficit en cuenta corriente se remontó en un 5,5% del PIB en el año fiscal que concluyó en 2009, mientras que la inflación aumentó de 6,4% a 7% en el mismo período. (ADB, 2009)

Para el año 2010 se espera que la economía crezca en 6,5 %, con un déficit de cuenta corriente aproximadamente del 9 % del PBI debido al aumento de las importaciones reflejo ello de una mayor demanda doméstica, así como al incremento de los precios internacionales del crudo. De igual forma se espera que se controle la inflación en un 4%.

Bangladesh

Bangladesh sufrió los efectos adversos de la recesión mundial, principalmente a través de un crecimiento más lento de las exportaciones y las remesas de los trabajadores. Sin embargo, ha mantenido relativamente una fuerte expansión, reducción de la inflación, y mantuvo un superávit en cuenta corriente.

Resulta importante mencionar que se encuentra entre los países menos afectados por la crisis en la región asiática. El crecimiento económico en Bangladesh mostró una ligera caída al pasar de un crecimiento del PIB de 6,2% a 5,9% (sólo 0,3 puntos porcentuales) del año fiscal 2008 al 2009 (ADB, 2009).

Bangladesh mostró además, un crecimiento positivo en todos los sectores y subsectores de la economía. Durante el año fiscal 2008/2009 el crecimiento del PIB fue respaldado por 6,3% de crecimiento en el sector servicios, 5,9% en el sector de la industria y el 4,6 % en el sector de la agricultura (CIA, 2010).

En el año fiscal 2008/2009 las exportaciones registraron un decrecimiento al pasar de 15,9% a 10,3%. Por su parte la factura importadora registró sólo un modesto crecimiento del 4,1% debido a que los gastos de importación se desplomaron por la caída de los precios de los productos básicos desde mediados de 2008 hasta comienzos de 2009 (Ministry of Finance Bangladesh, 2009).

Aunque el crecimiento de las remesas se desaceleró, mostró durante este año un crecimiento del 22,4% al alcanzar los 9,7 mil millones dólares. Representa además mayor proporción del PIB respecto al año anterior al pasar de 9,9% a 10,8% (ADB, 2009).

Dada la considerable mejora en el déficit comercial y el continuo aumento de las remesas, el superávit en cuenta corriente se disparó alcanzó los 2,5 mil millones de dólares (2,8% del PIB). Se espera que el crecimiento económico estimado para el año fiscal actual (2009/2010) sea de 5,7% (Ministry of Finance Bangladesh, 2009).

Pakistán

En 2009, el crecimiento de la economía de Pakistán fue menor que en 2008, para una caída de 4,1% a 2,0%. Según estimaciones de ADB se espera que en 2010 se muestre una ligera recuperación del PIB en un solo punto porcentual si se compara con el año anterior al alcanzar un crecimiento del 3%.

El PIB depende en un 54,9% de los servicios, un 24,3% de la industria mientras que la agricultura está presente en un 20,8% total. Sin embargo, la fuerza laboral se encuentra ocupada solamente un 36,6% en los servicios, 24,3% en la industria y un 43% en la agricultura.

Pakistán a finales de 2008 presentaba grandes problemas en muchos de sus indicadores económicos, déficit creciente en cuenta corriente, descenso en sus reservas en divisas, debilitamiento de su moneda, entre otros. Debido a la gran inestabilidad económica que se expresó además en una crisis en balanza de pagos, en noviembre de 2008 entró en vigor un programa de estabilización del Fondo Monetario Internacional (FMI) con el supuesto objetivo de mitigar la situación del país.

La inflación es un indicador que muestra la situación económica del país, si bien en 2007 era de 7,7%, en 2008 alcanzó una de sus mayores cifras al alcanzar 20.8 %. Según ADB en el año 2009 cayó respecto al año anterior para llegar a obtener 14,2 %.

Durante 2009 el balance cuenta corriente se vió favorecido en gran parte debido a menores precios de petróleo y el aumento de las remesas trabajadores en el extranjero. Estas últimas se han hecho esenciales para el desarrollo de la economía pakistaní y resulta importante aclarar que durante la crisis no se han visto tan perjudicadas debido a que proceden en gran medida de los países ricos (especialmente EEUU) y también de los del Golfo Pérsico (Arabia Saudí y los Emiratos Árabes Unidos).

Resulta importante mencionar que la reducción de los desequilibrios no han sido fruto de mejoras económicas sino más bien de recortes en el gasto público. La economía sigue siendo vulnerable en el actual entorno, donde persiste una tendencia al alza de los precios del petróleo y un gran retraso en la competitividad de las exportaciones lo cual además aumenta la fragilidad de dicha economía.

El país presenta un gran desafío a largo plazo al necesitar el país una inversión creciente en educación, asistencia médica, y producción de electricidad, y además reducir la dependencia de los donantes extranjeros.

Perspectivas para la región

Durante los primeros dos meses de 2010 se han publicado resultados económicos que revelan una notable tendencia hacia el crecimiento económico en la región. En muchos países de la región se registraron cifras del PIB mejores que las observadas durante el cuarto trimestre del 2009. (ADB, 2010)

Tanto las exportaciones como la producción industrial, así como la demanda interna se han estado desarrollando. Por otra parte, la incertidumbre aún se mantiene latente en relación con la evolución de los mercados financieros y la inflación. Si bien las presiones inflacionarias subyacentes continúan bajo control, el aumento del precio de los alimentos sigue siendo una preocupación, así como también el aumento de los precios inmobiliarios en algunos casos (Hong Kong y China).

En relación a los mercados financieros de la región, estos se han visto afectados en gran medida por la evolución del exterior tras las secuelas de la situación de Grecia, y los mercados bursátiles han seguido la tendencia a la baja de otros mercados globales. Desde inicios del año se han estado celebrando reuniones sobre política monetaria en Australia, Indonesia y Malasia.

En Japón, la producción industrial se incrementó en 2,5% superando las previsiones del 1,0%, tras el avance del 1,9% registrado en diciembre lo que constituye la undécima subida mensual consecutiva. En términos anuales, la producción industrial subió un 18,2%, superando de nuevo las previsiones de un aumento interanual del 16,5% tras el avance del 5,1% del mes anterior.

El aumento de la producción se atribuyó a la fuerte demanda externa. En este sentido, las exportaciones japonesas subieron en enero un 8,6% con relación al mes anterior, superando el 4,5% de diciembre. La cifra positiva pudiera reflejar cómo China y otros países asiáticos siguen han seguido demandando semiconductores, plásticos y químicos para la producción manufacturera y la construcción, lo que compensa la todavía débil demanda de Europa y Estados Unidos.

Sin embargo, en enero persistió la deflación, con una inflación subyacente del -1,3%, el mismo ritmo que el mes anterior. La fuerte caída de los precios de la energía en comparación con los del año pasado y unas caídas más moderadas en los muebles, la ropa y los alimentos arrastraron los precios hacia abajo.

Los países de la ASEAN han mantenido signos de recuperación. En Singapur, la producción industrial aumentó un 39,4% en enero desde la subida del 14,9% del mes precedente, superando las perspectivas del mercado, que planteaban un 19,3%. Este incremento ha estado respaldado por donde se observó un incremento del 80,6% en comparación con el 58,4% de diciembre, así como al crecimiento de la producción biomédica, un 11,8% en enero.

Malasia, también observó un crecimiento del 4,5% en el último trimestre de 2009, duplicando así las previsiones del mercado de un crecimiento del 2,9%. El PIB creció favorecido por medidas de estímulo fiscal y la recuperación gradual de la demanda externa, así como de la demanda privada. En general, la economía de Malasia se contrajo un -1,7% en 2009, pero este resultado fue mejor que la contracción del 3% prevista con anterioridad por las autoridades.

La inflación repuntó también en Malasia, llegando al 1,3% desde el 1,1% del mes anterior, aunque se mantuvo por debajo de las previsiones del mercado, que anticipaban una subida del 1,5% interanual. Los precios subieron en la mayoría de los sectores; los alimentos y los servicios públicos registraron aumentos relativamente fuertes.

Para Indonesia, también la inflación creció hasta el 3,8%. Los precios al consumo se incrementaron debido a la subida de los precios de los alimentos y de las materias primas, lo que ejerce fuertes presiones sobre el Banco Central para que suba los tipos de interés en 2010.

Las importaciones en el caso de Filipinas reflejaron un incremento del 17,9% en diciembre, desde el incremento del 7,0% registrado el mes anterior, como resultado del aumento de las importaciones de componentes electrónicos. En consecuencia, el déficit comercial de diciembre se amplió hasta los 7.200 millones de dólares estadounidenses, en comparación con los 3.600 millones de dólares del mes anterior. En general, las importaciones del país durante 2009 cayeron un 24,2%, hasta situarse en 43.000 millones de dólares, muy por debajo de los 56.700 millones de dólares observados en el 2008.

Para Tailandia, en 2009, el PIB creció a su mayor ritmo de los últimos 10 años impulsado por el repunte de las exportaciones, el turismo y el consumo del gobierno y de las familias. En comparación con el año anterior, la economía tailandesa subió un 5,8%, aunque el PIB anual vio una contracción del 2,3%.

Las autoridades tailandesas han mejorado su previsión de crecimiento para 2010, entre 3,5% y 4,5% frente a su valoración de noviembre (3%-4%).

Para China, la inversión directa exterior (IED) en el país se incrementó en enero por sexto mes consecutivo, subiendo un 7,6% hasta alcanzar los 8.100 millones de dólares estadounidenses. Durante el 2009, la IED cayó un 2,6%, hasta los 90.000 millones de dólares, una notable diferencia en comparación con el aumento del 23,5% experimentado en 2008.

Las reuniones legislativas anuales del Congreso Popular Nacional y el Comité Nacional de la Conferencia Consultiva Política del Pueblo Chino celebradas en marzo han discutido la política macroeconómica, incluidas las medidas para hacer frente a los desequilibrios entre consumo e inversión y entre demanda interna y externa; la contención de la inflación y los riesgos de burbujas en el sector inmobiliario, así como el incremento en los niveles de vida de las personas.

En Hong Kong, el PIB durante el cuarto trimestre creció a un ritmo mayor que el anticipado (2,6%), por encima de las previsiones de 1,5% con lo cual 2009 cerró con una contracción del 2,7%. La demanda interna constituyó el motor principal del crecimiento, conjuntamente con las medidas adoptadas para mejorar del mercado del trabajo.

El volumen total de exportaciones de Hong Kong mostró aumentos interanuales significativos, incrementándose en 18,4% tras el 9,2% promedio anual observado en diciembre del 2009. Simultáneamente, también se incrementó el volumen de las importaciones, en un 39,5% con respecto al año anterior tras el aumento de 18,7% promedio anual experimentado en diciembre de 2009. Es por ello que ya en enero de 2010, Hong Kong registró un déficit comercial de 29.500 millones de dólares.

El índice promedio de precios al consumo (IPC), entre noviembre del 2009 y enero de 2010 fue un 0,3%, en comparación con el 0,8% del periodo de los tres meses anteriores. Según los pronósticos nacionales, la economía de Hong Kong debe crecer en 2010, entre el 4% y el 5%.

También en Taiwán el crecimiento del PIB en el 4to trimestre del 2009 se situó muy por delante de las previsiones del mercado. El PIB creció un 9,2% en el cuarto trimestre del año pasado, el ritmo de crecimiento más rápido observado desde junio de 2004, para lo cual influyó el aumento de las exportaciones y del consumo privado. La fuerte recuperación de las exportaciones, en especial a China continental, desempeñó un papel estratégico en esta evolución.

Los pedidos de exportación a Taiwán también experimentaron en enero del 2010 aumento récord del 71,8%. Esta subida se corresponde con los efectos base y el nuevo año lunar, de la misma forma la recuperación de la demanda de Estados Unidos, Japón y la RPChina también contribuyeron al auge en este sector. Durante el mismo periodo, la producción industrial de Taiwán creció 1,1%.

La tasa de desempleo de Taiwán parece haber descendido al 5,73% en enero desde el 5,8% registrado en diciembre. En el mismo periodo, la tasa de participación de la población económicamente activa cayó 0,1% para situarse en 58%.

En la India, la economía creció un 6% en el último trimestre del 2009, a un ritmo inferior a lo esperado, ya que la previsión oficial señalaba un 6,9%. Y esta evolución se relaciona con el impacto provocado por la debilidad de los monzones, lo que a su vez provocó una baja producción industrial.

No obstante, las autoridades indias han mantenido sus estimaciones para el año fiscal 2009-2010 en el 7,2%. El gobierno indio presentó su presupuesto para el año fiscal 2010-2011, cuyo principal objetivo es el de frenar el déficit de modo que este se sitúe en el 5,5% del PIB, inferior al 6,9% del PIB observado durante el año fiscal 2009-2010. Entre las medidas propuestas se incluye un aumento de los precios de los combustibles, una subida de los aranceles aduaneros y la venta parcial de algunos activos de propiedad estatal. El gobierno también quiere aumentar el gasto en desarrollo rural, energía e infraestructura del transporte. En términos nominales, el nuevo presupuesto debe gastar un 8,7% más que el propuesto para el período anterior.

Conclusiones

El estímulo fiscal y monetario en toda la región, así como la debilidad de la demanda externa, han incidido en el aumento de la contribución de la demanda interna al crecimiento global.

Para el 2010, las autoridades apuestan por una real estabilización de los mercados financieros internacionales y los flujos financieros de capital, lo cual unido a la fuerte disponibilidad de reservas financieras, presentes en muchas de las economías, especialmente Japón, China y las economías de reciente industrialización de la región, impulsarán el crecimiento en 2010 a 8.1%, según pronósticos, y China encabezará la recuperación, probablemente con un crecimiento de 9-10%.

Sin embargo, la persistencia de la contracción del comercio internacional a escala global seguirá manteniendo una notable capacidad excedentaria en la producción de manufacturas de la región y probablemente, esta sea una de las causas para que la región no crezca más aceleradamente. Si embargo, el auge de los vínculos financieros y comerciales será mucho mayor, ya que esta capacidad excedentaria se redireccionará, en buena medida, hacia los mercados interregionales.

Mientras que las economías de Estados Unidos y Europa continuarán inmersas en fuertes contradicciones para intentar salir de la crisis económica global, países como los denominados “tigres asiáticos” (Corea del Sur, Singapur, Taiwán y Hong Kong) liderados por la República Popular China, India, así como Indonesia tratarán de mantener los indicadores de crecimiento observados.

Aún y cuando las tasas de crecimiento se mantengan, la región enfrenta serios riesgos relacionados la creciente tendencia a la urbanización. Se ha calculado que para el 2020, más de 2.200 millones de asiáticos vivirán en zonas urbanas. Actualmente, 6 de las 10 “megaciudades”, así consideradas porque superan los 10 millones de habitantes, se localizan en Asia, así como también 8 de las 10 ciudades más densamente pobladas del mundo.

Bibliografía

- (ADB, 2010) (Asian Development Outlook “Economic trends and prospects in developing Asia”. Asian Development Bank. 2010
- (ADB, 2010a) Regional Forum on the impact of global and financial crisis. Dr. Atiur Rahman Governor, Bangladesh Bank. 15 de enero 2010. Asian Development Bank. 2010
- (Banco Mundial, 2010) Perspectivas Económicas Mundiales 2010, 21 de enero de 2010. web.worldbank.org/WBSITE/EXTERNAL/BANCOMUNDIAL
- (Beijing Informa,2009), China anuncia nuevo paquete de medidas financieras. Abril 2009.
- (CIA, 2009). The World Factbook, (<http://facs.org>)
- (Department of statistics Malaysia, 2010) External trade indices, Malaysia, 2010
- (EIU, 2009), Manning the barricades , Special Report, Who's at risk as deepening economic distress foments social unrest , Economist Intelligence Unit, Economist Intelligence Unit March 2009 .Ed United Kingdom
- (gara.net, 2010) La pobreza atrapará a 21 millones de personas en Asia y el Pacífico www.gara.net/paperezko/20100228/185534/es/
- (losrecursoshumanos.com, 2009) La crisis podría empujar a 140 millones de asiáticos a la pobreza.AFP - 19/02/2009. (www.losrecursoshumanos.com/contenidos/3810)
- (Ministry of Finance, 2009) Government of The People's Republic of Bangladesh. “Macro Economic Scenario-2009 (July – September)
- (MT and Industry, 2009) Economic Survey of Singapore Ministry of Trade and Industry, Third Quarter 2009
- (The Bank of Korea, 2009)“The Korean Economy” December 2009 Lee,Seongtae
- (Unescap, 2010) Fiscal Stimulus Packages in Selected Asia- Pacific Countries. (www.unescap.org/pdd/publications/survey2009/stimulus/fiscal-stimulus.pdf)

(Anexo I)

Datos relevantes de la región

- La región tiene una población total de más de 4.100 millones de personas, o de más del 60% de la población mundial.
- La República Popular de China y la India son los países más poblados del mundo, con 1.300 millones y 1.200 millones de personas, respectivamente. En 2009, su población total representa el 37 por ciento de la población mundial.
- En esta región también se encuentran algunos de los países más pequeños y menos poblados del mundo, incluida una serie de Estados insulares con poblaciones inferiores a 15.000 personas.
- Un 10% de la población tiene 60 años o más.
- Un 25% de la población tiene 14 años o menos.
- La cobertura de la seguridad social en la región fluctúa entre la universalidad vigente en los Estados miembros de la OCDE con altos ingresos y estimaciones que oscilan entre el 5 y el 10 por ciento de los asalariados en algunos países con bajos ingresos.
- Sólo una persona de cada cinco tiene acceso a una asistencia médica adecuada.
- En algunos países, cerca del 10% de la población padece hambre y vive en condiciones de extrema pobreza.

12

Evolución económica y social de la República Popular China durante el 2009.

Gladys Cecilia Hernández Pedraza
Jefa Grupo Finanzas Internacionales

Introducción

El pasado año resultó trascendental para China. Impactada por los efectos generales de la crisis global, el país asumió con notable esfuerzo la celebración del 60 aniversario de la fundación de República Popular China y resultó impresionante el despliegue de recursos y tecnología de los actos conmemorativos, reflejo evidente de la capacidad y niveles de desarrollo económico y militar alcanzados ya por el país.

La integración de China a la economía mundial ha continuado paso a paso. Hoy participa cada día más activamente en las corrientes de flujos comerciales y financieros a escala global. A pesar de las dificultades, no son pocos los expertos que afirman que China puede convertirse en la segunda economía mundial en 2010, superando a Japón.

Durante el año 2008, ya el PIB de China (4,3 billones de dólares según el BM) se había acercado al de Japón (4,9 billones de dólares). En 2009, el PIB chino alcanzó los 33,535 billones de yuana, unos 4,8 billones de dólares, y lo más importante es que el país invirtió el 41% del PIB y su consumo privado resultó considerablemente inferior al norteamericano, 35,3% contra 70%.

La crisis global y el desempeño económico en 2009

A pesar de los éxitos alcanzados, no cabe duda que el 2009 fue un año difícil para el desarrollo económico de China. Incluso, las propias autoridades lo han destacado como el más severo, desde el punto de vista económico, en lo que va de siglo. La crisis global continuaba extendiéndose y la economía mundial experimentó una profunda recesión, lo cual tuvo notables impactos para las exportaciones chinas, que descendieron drásticamente, así como numerosas empresas extranjeras abandonaron el país todo lo cual provocó un acusado aumento del desempleo, el regreso de un elevado número de trabajadores emigrados del campo a sus lugares de origen y una abrupta caída de los ritmos de crecimiento económico. (Wen Jiabao, 2010)

Según las cifras aportadas por el Buró Nacional de Estadísticas, el PIB registró un crecimiento anual de 8.7% alcanzando la cifra de 33,535 billones de yuana. Los ingresos fiscales recaudaron 6,850 billones millones de yuana, para crecimiento del 11,7%. Otro de los resultados alentadores fue la producción de cereales, que aumentó por sexto año consecutivo, alcanzando las 530.820.000 toneladas, lo que representó un nuevo récord histórico para el país. (Wen Jiabao, 2010)

China enfrentó los embates de la crisis instrumentando varios paquetes de estímulo económico con el propósito evidente de estimular la demanda interna. Por primera vez en muchos años de reforma económica, el centro de la atención de la política monetaria financiera se centró en la promoción de la demanda interna, sustituyéndose parcialmente el enfoque que siempre había priorizado los sectores exportadores.

Al primer paquete financiero de 586 mil millones de dólares adoptado en noviembre del 2008, que representó un 3% del PIB y donde el 25% lo constituyen nuevos gastos, se agregaron dos más, algo menos conocidos, que representan 2% y 2.8% de PIB, respectivamente, así como otro paquete para el

estímulo de los gobiernos locales (2,4% del PIB), con lo cual China estaría destinando aproximadamente el 13% del PIB a estos programas de estímulo. (Unescap, 2010)

Medidas adoptadas por las autoridades para instrumentar los paquetes financieros.

Por una parte, la política fiscal aplicada fue preactiva, con el objetivo de estimular el gasto, y la política monetaria resultó relativamente flexible. China aumentó en gran escala el gasto fiscal, promovió la reducción tributaria estructural, manteniendo un rápido incremento, tanto del suministro monetario como de la concesión de créditos. (Ver Anexo I)

Adicionalmente se potenció la política monetaria, ampliando la magnitud de la financiación directa y garantizando los fondos necesarios para el desarrollo socioeconómico, con lo cual se logró expandir la demanda interna, no sólo frenando la desaceleración del crecimiento económico, sino que se logró invertir esta tendencia. Entre las medidas adoptadas se destacan las siguientes: (Wen Jiabao, 2010)

Ampliación del consumo de la población. El Estado destino 45.000 millones de yuanares para subsidios, con el propósito de garantizar la venta de electrodomésticos, motocicletas y otros vehículos motorizados en las áreas rurales, así como promovió el cambio subvencionado de automóviles y electrodomésticos usados por nuevos, y la adquisición de máquinas e instrumentos agrícolas. También se redujo a la mitad el impuesto sobre la compra de vehículos de pequeña potencia y se aplicaron exenciones tributarias totales o parciales con el fin de promover las transacciones de viviendas (Wen Jiabao, 2010)

En 2009 se vendieron 13,64 millones de vehículos motorizados y 937 millones de metros cuadrados de apartamentos comerciales, cifras que, comparadas con las del 2008, representan incrementos del 46,2 y el 42,1%, respectivamente; en cuanto a la venta al por menor de bienes de consumo, su valor total se acrecentó en un 16,9%, registrándose un notable fortalecimiento del papel de la demanda interna como impulsor del crecimiento económico. (Wen Jiabao, 2010)

Otras de las medidas fue la promoción de las inversiones. En este sentido se puso en marcha un plan bienal de inversiones por valor de 4 billones de yuanares. En 2009, las inversiones del Gobierno central para fines públicos sumaron 924.300 millones de yuanares, 503.800 millones más que las presupuestadas en el anterior ejercicio. Un 44% de esta suma se invirtió en viviendas de protección social, en programas relacionados con las condiciones de vida de la población rural y en servicios de interés social; un 16%, en la innovación independiente, el reajuste estructural, el ahorro de energía, la reducción de emisiones contaminantes y el fomento ecológico; un 23%, en la construcción de infraestructuras esenciales; y un 14%, en la rehabilitación y reconstrucción con posterioridad a la ocurrencia de desastres naturales. (Wen Jiabao, 2010)

Otros de los momentos más importantes de 2009 lo fueron las medidas aprobadas para hacer frente a la rehabilitación y las reconstrucciones posteriores al catastrófico terremoto de Wenchuan. A estas zonas damnificadas se destinaron 654.500 millones de yuanares, o sea 65,5% del total previsto.

Medidas aplicadas en los sectores económicos más importantes

Las autoridades destinaron **al sector agrícola** 725.300 millones de yuanares, lo que supuso un aumento del 21,8% de los gastos, en comparación con el año 2008. Simultáneamente, los precios mínimos de adquisición de cereales experimentaron una subida considerable y se puso en marcha el programa de aumento de la capacidad de producción de cereales nacional en

50.000 millones de kilos. En el 2009, 60,69 millones de campesinos se beneficiaron del programa para garantizar la seguridad en el agua potable, el número de familias usuarias de gas metano aumentó en 5.100.000, se construyeron o reconstruyeron 380.000 kilómetros de carreteras y 266.000 kilómetros de líneas de las redes eléctricas, se rehabilitaron viviendas en mal estado para 800.000 familias campesinas y 92.000 familias de pastores nómadas pudieron asentaron. (Wen Jiabao, 2010)

Iniciando el 2010, las autoridades asignaron 28.600 millones de yuane, 4.200 millones de dólares para apoyar a agricultores. La mayor parte de los fondos, 18.600 millones de yuane, se destinaron a subsidiar el cultivo de variedades de arroz, maíz y algodón mejoradas. Los otros 10.000 millones de yuane serían destinados a subsidiar las compras de maquinaria agrícola tales como sembradoras y segadoras. Este apoyo financiero para la agricultura se otorga mientras las severas sequías continúan en el occidente y el sur de la nación. (CIIC, 2010)

La Oficina Estatal de Control de Inundaciones y Alivio de Sequías declaró que la sequía, ya impacta 69,6 millones de mu (4,64 millones de hectáreas) de tierra arable y ha dejado a 12,7 millones de personas y 8,4 millones de cabezas de ganado con escasez de agua potable. (CIIC, 2010)

En **el sector industrial** también se adoptaron medidas importantes. Las autoridades aplicaron programas de reajuste que implicaron a diez de las producciones industriales más importantes. Se destinó la suma de 20.000 millones de yuane al apoyo de 4.441 proyectos de transformación tecnológica. (Wen Jiabao, 2010)

Simultáneamente, se promovió el proceso de fusiones dentro de las ramas prioritarias y la reorganización de las mismas. Se continuó la paralización de inversiones que se repetían en algunos sectores.

China continuó en el 2009 con la eliminación masiva de instalaciones industriales viejas con el objetivo de ahorrar energía y reducir la contaminación. El objetivo esencial: cerrar pequeñas unidades termoeléctricas, que operan con carbón, por una capacidad generadora total de 15 millones de kilovatios, de acuerdo con un plan de acción aprobado en reunión conjunta del comité directivo nacional de respuesta al cambio climático y el comité directivo del Consejo de Estado para el ahorro de energía y control de emisiones. Al finalizar el año 2009 el país había logrado reducir una capacidad de 26,17 millones de kilovatios. (Xinhua, 2009)

También mantuvo los planes para eliminar la capacidad obsoleta en industrias clave, que representaban 10 millones de toneladas (MT) en la industria de hierro, 6 MT en la industria de acero, y 50 MT en la industria del cemento. Estas medidas perseguían aumentar el ahorro energético y de materias primas. Y los resultados para 2009 revelan la eliminación de capacidades de producción ineficiente en la siguiente magnitud: acero 16,91 MT, hierro 21,13 MT, cemento 74,16 MT y coque 18,09 MT, respectivamente. (Xinhua, 2009 y Wen Jiabao, 2010)

A fin de acelerar la ejecución de importantes proyectos especiales estatales de ciencia y tecnología, las autoridades incrementaron en un 30% los fondos asignados a ellas, fondos que totalizaron 151.200 millones de yuane. En este contexto recibieron especial impulso industrias emergentes, como la de las energías renovables y la de las comunicaciones móviles de tercera generación.

En medio de la coyuntura internacional más adversa, China mantuvo notables inversiones en infraestructura. En 2009 entraron en funcionamiento 5.557 kilómetros de ferrocarriles y 4.719

kilómetros de autopistas. También se mantuvo la producción vinculada al sector de transporte ferroviario urbano, se construyeron, remodelaron y ampliaron 35 aeropuertos de uso civil, así como se emprendieron las obras de mantenimiento y reconstrucción en 6.183 embalses defectuosos o inseguros. (Wen Jiabao, 2010)

En relación al **sector energético**, el país aumentó la capacidad instalada de las unidades de generación eléctrica en 89,7 millones de kilovatios, inició el suministro de gas a través del tramo occidental del segundo gasoducto oeste-este, y mantuvo las inversiones para la construcción del proyecto de trasvase sur-norte. (Wen Jiabao, 2010)

También en el 2009, China asumió otro de los grandes retos que el avance impetuoso de las reformas ha impuesto al país: **la contaminación del medio ambiente**. Las autoridades emprendieron acciones relacionadas con el ahorro de energía, la reducción de emisiones contaminantes y la protección medioambiental.

Con estos propósitos se destinaron fondos presupuestarios para respaldar la ejecución de 2.983 proyectos prioritarios relacionados con el ahorro energético y la economía circular⁷⁰.

Los gobiernos centrales y locales incrementaron las inversiones en proyectos de uso eficiente de energía. En el 2009, se planificó que esos proyectos redujeran el consumo de energía a 750 millones de toneladas de carbón estándar. Adicionalmente, los nuevos proyectos de tratamiento de residuos debían tratar 10 millones de metros cúbicos de aguas residuales (Xinhua, 2009).

El gobierno estableció el objetivo de reducir el consumo de energía en 20% ciento por cada 10.000 yuanes (1,464 dólares USA) del PIB entre el 2006 y el año 2010. (Xinhua, 2009)

En los tres años previos al 2008, el consumo de energía por unidad del PIB bajó 10,1%. Lo cual implicó un ahorro de 300 millones de toneladas de carbón estándar y la reducción de emisiones de dióxido de carbono en 750 millones de toneladas. (Xinhua, 2009)

Las cifras oficiales más recientes destacan revelan como el primeros cuatro años del XI Plan Quinquenal, el consumo de energía por unidad de producto interno bruto ya ha descendido un 14,38%, mientras que la demanda química de oxígeno y la emisión de dióxido de azufre también descendieron un 9,66% y un 13,14%, respectivamente. (Wen Jiabao, 2010)

Adicionalmente, se distribuyeron equipos de bajo consumo energético, entre ellos más de 5 millones de acondicionadores de aire y 150 millones de lámparas de alto rendimiento. (Wen Jiabao, 2010)

Algunas de las cifras oficiales revelan la evolución experimentada en **el sector externo**. En 2000 China inició un período de transición para su incorporación a la OMC y en un recuento histórico desde el inicio de las reformas y de la política de apertura, se puede afirmar que la década actual devino exponente del desarrollo acelerado de la economía orientada al exterior.

El comercio exterior, valorado en 2,2 billones de dólares en 2009, descendió, revelando un crecimiento de sólo 13,9%, promedio anual, según datos de la Administración de Aduanas y reflejando así los impactos de la crisis. Las exportaciones del país asiático rondaron los 1,2 billones de dólares reflejando un descenso del 16% en comparación con 2008, mientras que las importaciones alcanzaron 1,01 billones de dólares, un 11,2% menos que la cifra reportada.

⁷⁰ Se refiere a un ciclo de producciones donde los desechos generados por alguna actividad económica pueden ser empleados por otra, cerrando un ciclo biológico, con relevantes resultados en la disminución de la contaminación.

China alcanzó un superávit comercial de 196 mil millones de dólares o lo que implicaría 99.4 mil millones menos que en 2008. (NBSCh, 2010)

Sin embargo, resulta notable como el país ha incrementado considerablemente su volumen comercial, de 620.800 millones de dólares en 2002 a 2.2 billones en 2009, convirtiéndose en el mayor exportador del planeta. También se observan transformaciones en la estructura del comercio, ya que si en el 2000, la proporción de los productos mecánicos en la suma total ascendía de un 42,3% ya para el 2009 fue de 59,3%, mientras los productos de nuevas tecnologías, se incrementaron desde un 19,8% hasta el 37,5%. (Ma Yan y Liu Xiahui, 2010)

Desde 2002, la totalidad del capital foráneo invertido en China, ha estado entre los tres primeros lugares a escala global. Entre el 2003 y el 2009, ese valor acumuló 525.200 millones de dólares. Simultáneamente, la inversión china en el extranjero también se ha incrementado. Hacia finales de 2009, la inversión extranjera directa de China en otros países había superado los 220.000 millones de dólares. (Ma Yan y Liu Xiahui, 2010)

En estos años, China también ha acelerado la explotación de sus recursos turísticos. Cada año viajan al país más turistas extranjeros y las cifras revelan que en 2008 China recibió a 53.050.000 visitantes foráneos, un 70% más que en 2000. De la misma forma, los turistas chinos que viajan por el mundo se han incrementado y se conoce que en 2008 un total de 45.840.000 ciudadanos chinos viajaron al extranjero por placer, lo que representa, 3,4 veces más que el monto observado en 2000. (Ma Yan y Liu Xiahui, 2010)

Consecuentemente, a partir del auge del comercio exterior, las inversiones y el turismo, las reservas de divisas extranjeras de China se han incrementado de forma estable y constante. Para el 2000, las reservas de divisas del país se contabilizaban en 165.500 millones de dólares. Luego las reservas en dólares se elevaron a 403.300 millones usd y China se convirtió en el segundo mayor tenedor de la moneda estadounidense. (Ma Yan y Liu Xiahui, 2010)

Al cierre de 2006, las reservas internacionales se incrementaron hasta los 1.066.300 millones, rebasando a las arcas japonesas en 191.400 millones y ocupando el primer puesto en el mundo. En 2009 llegaron a los 2,3 billones de dólares, (Ma Yan y Liu Xiahui, 2010)

Retos importantes en temas sociales y ambientales

China ha alcanzado importantes resultados desde el punto de vista **social**. El ingreso per cápita disponible de la población urbana se incrementó de 6.280 yuane en 2000 a 17.175 en 2009, manteniendo una tasa de crecimiento en torno al 10%, descontando el factor de los precios. El saldo de las cuentas de ahorro en yuane de la población urbana y rural llegó a los 21,8 billones de yuane a finales de 2008, tres veces más que en 2000. Si embargo, los ingresos en las áreas rurales, aunque se han estado incrementando, no lo han hecho con igual rapidez, ni en igual magnitud que en las zonas urbanas.

Los ingresos del campesinado han pasado de 2.253 yuane per cápita en 2000 a 5.153 yuane en 2009, con una tasa de crecimiento cercana al 8%, descontando el factor de los precios. En comparación con el ingreso urbano la proporción es de 3.33:1. El Ministerios de Agricultura había declarado ya que la proporción en 2007 era de 3.32:1, y de 3.31:1 en el 2008. También las autoridades han reconocido la existencia de 270 millones de residentes de bajos ingresos (BEN, 2010)

En 2008, el Coeficiente de Engel⁷¹ de las familias urbanas fue de un 37,9%, 1,5 puntos porcentuales menos que el 39,4% de 2000, y el de la población rural llegó a un 43,7%, 3,4 puntos porcentuales menos que el 49,1% de 2000. De nuevo se aprecian diferencias importantes.

A finales de 2008, el área viviendas construidas por residente en las ciudades y poblados sobrepasó los 29 metros cuadrados, más de ocho metros cuadrados por encima del registro del 2000, y la de los habitantes del campo alcanzó los 32,4 metros cuadrados, 7,6 más que en 2000. Asimismo, el número de coches de uso familiar disponible por cada cien familias en la ciudad se elevó de 0,5 al cierre de 2000 a 8,8 al terminar el 2008, mientras el de las motocicletas pasó de 21,9 a 52,5 y la tasa de empleo de los teléfonos móviles por cada cien personas se incrementó de 0,8 a 35,3 en el propio lapso.

Otro tema en este sentido es el de la seguridad social y el sistema de asistencia. En las zonas urbanas se ha establecido básicamente el marco estructural del sistema de seguridad social que incorpora los seguros de la vejez, asistencia médica, desempleo, accidentes laborales y maternidad, con una cobertura cada vez más amplia. Al terminar 2008, el número de personas con seguros de vejez, asistencia médica y desempleo ascendió a 218,91 millones, 199,95 millones y 123,99 millones, 1,6 veces, 6,9 veces y 1,2 veces, respectivamente, en relación con 2000.

Dos son los temas relacionados con la migración interna que resultan claves para el país, uno se vincula al tema del empleo y el otro a los efectos objetivos de la migración a las ciudades, a consecuencia del incremento de los procesos de urbanización. La crisis generó el retorno de millones de persona a sus lugares de origen.

Como consecuencia, en las zonas costeras hoy se aprecia una fuerte escasez de mano de obra. Ya iniciada la recuperación económica, las empresas pueden querer mejorar su producción y conseguir más pedidos, lo que influye en la demanda de trabajadores.

En este contexto, las empresas demandan trabajadores para ocupar ciertos puestos mientras que los desempleados buscan otro tipo de trabajos. Las empresas necesitan mayor capacitación y simultáneamente los trabajadores son cada vez más conscientes de sus propios derechos e intereses, por lo que sopesan varias opciones para conseguir sueldos más altos, e incluso hasta valoran la variante de regresar a sus hogares para explorar nuevas posibilidades.

En opinión de Wen Jiabao: "Cada año, 150 millones de trabajadores migrantes abandonan sus hogares en las zonas rurales para buscar trabajo en las ciudades, hay 24 millones de desempleados urbanos y el número de graduados universitarios llegará a un récord de 6,3 millones en el 2010, lo que genera una gran presión en términos de empleo"(Wen Jiabao, 2010a)

Resulta vital el tratamiento de los procesos de urbanización para China. El 75% de la población total china será urbana en un plazo de 20 a 30 años y este aumento supondría la llegada a las ciudades chinas de otros 300 ó 400 millones de ciudadanos desde el campo. Estas tendencias

⁷¹ El peso que representan los gastos en alimentación respecto del gasto total se denomina. El cálculo es el siguiente: Coeficiente de Engel = Gastos alimentarios / Gastos totales. Recibe su nombre en honor del estadístico alemán del siglo XIX Ernst Engel. Para bienes normales, la curva de Engel tiene pendiente positiva. Es decir, a medida que la renta aumenta, la cantidad demandada también aumenta. Para bienes inferiores, la curva de Engel tiene pendiente negativa. Esto quiere decir que cuando los consumidores disponen de más renta, reducirán su consumo de los bienes inferiores (incluso dejando de comprarlos totalmente), porque se pueden permitir adquirir bienes mejores.

resultan preocupantes, sobre todo si se tiene en cuenta que en China hoy viven 700 millones de agricultores, con tan sólo un 7% de la tierra cultivable del planeta para alimentar al 22% de la población mundial. (DERCID, 2010).

La solución para los temas de migración interna en el caso de China pasan por la necesidad de lograr el equilibrio entre el desarrollo económico entre el campo y la ciudad. Otra de las grandes problemáticas pudiera resolverse ofreciendo a los trabajadores inmigrantes servicios sociales o ayudas para la compra de un apartamento en ciudades pequeñas. Debe recordarse, que precisamente por ser trabajadores migrantes, no poseen los mismos derechos que los ciudadanos residentes del lugar e incluso se ven afectados también por el contexto de la política de natalidad, una familia –un hijo.

Las empresas de las zonas del Este se están quedando si mano de obra porque los trabajadores inmigrantes cualificados de provincias como Anhui regresan a sus hogares. Los inmigrantes rurales chinos no quieren fijar su residencia en la gran ciudad porque perderían la opción de tener un segundo hijo, si su primogénita es una niña, una opción que no disponen los que habitan en las grandes urbes. (Wen Jiabao, 2010a)

Adicionalmente, muchas empresas se están moviendo al centro del país, donde los trabajadores cobran menos, pero se ahorran la renta y además pueden cuidar de sus hijos o sus padres. (Wen Jiabao, 2010a)

La Asamblea Legislativa celebrada en Marzo discutió un paquete de medidas relacionadas con reformas en la ley electoral que implican también mejorar la representación de las zonas rurales ya que en la actualidad existe un representante de una zona rural por cada cuatro de la urbana.

También relacionado con el tema de las desigualdades en el tema de los ingresos se encuentra el tema del desarrollo regional en el país. En este sentido otra de las políticas adoptadas por las autoridades chinas en el 2009 fue la encaminada a promover el desarrollo coordinado entre las diversas regiones del país. China posee hoy cuatro "estrategias de desarrollo regional": el desarrollo del Oeste, la revitalización del noreste, el ascenso de las áreas centrales, y el rol principal de las áreas costeras. Juntas, estas políticas abarcan el desarrollo de todo el país.

Estos programas de desarrollo se superponen en tiempo y tienen como sustento la aplicación de una política fiscal favorable a industrias designadas y empresas y la designación de mayor cantidad de fondos, ya sea a través del desembolso directo del gobierno central o a través de préstamos concedidos en condiciones favorables por parte de los bancos estatales.

El desarrollo de estas zonas ha sido importante para el país. En el caso de la zona Oeste, se incrementaron las inversiones, se ha mejorado la construcción de infraestructuras y el medio ambiente y se ha acelerado gradualmente el crecimiento económico. Después de la puesta en práctica de la política de Explotación a Gran Escala del Oeste, el crecimiento del PIB se ha acelerado, pasando la tasa de crecimiento promedio anual del 7,3% en 1999 al 14,5% ciento en 2007 y a pesar de la crisis global , a 12,4% en el 2008. (Wei Houkai, 2010).

El nivel de desarrollo económico y social del Oeste se ha elevado también. El PIB regional per cápita de 2008 representó 3,7 veces el de 1999, llegando a 15.900 yuane. Entre el 2000 y el 2008, la inversión en activos fijos aumentó a un promedio anual del 23,4%. (Wei Houkai, 2010).

Sin embargo, todavía persisten en estas regiones desequilibrios importantes. Entre ellos, el existente entre los sectores primario y secundario. De hecho las industrias extractiva y productora de materias primas sigue siendo mayoritaria en su contribución al PIB.

Segundo, aunque la disparidad entre la regiones costeras del este y las zonas de oeste en relación al PIB per cápita y en los ingresos de los ciudadanos urbanos y rurales, ha estado disminuyendo desde los años 2003 y 2007, respectivamente, así como también se han acortado las distancias en el tema del grado de industrialización, el nivel de urbanización se diferencia cada año más, lo que afectará el desarrollo del Oeste.

Adicionalmente, debe señalarse que las oportunidades de empleo aumentan lentamente. Gran cantidad de inversión se concentra en la industria pesada química y de energéticos, la cual exige más inversión, pero ofrece menos oportunidad de empleo, sobre todo en lugares del suroeste, como Sichuan, donde se concentra una mayor cantidad de población y sobra más mano de obra.

El tema de la pobreza todavía afecta severamente a la zonas del Oeste, En 2008, la población pobre de la región ascendía a 26.488.000 de personas y la tasa de incidencia de la pobreza llegó al 9,3%. La mayoría de los habitantes pobres del campo se concentran en el Oeste. (Wei Houkai, 2010).

Además, la actual estructura industrial del Oeste sigue siendo altamente consumidora de carbón. En 2008, el consumo energético por cada 10.000 yuans del PIB fue tan elevado como 2,02 toneladas de carbón estándar y el consumo energético por cada 10.000 yuans del valor agregado industrial llegó a 3,43 toneladas, un 83,6% y 56,6% más alto que el nivel promedio nacional, y un 117% y 126% más elevado que en el Este, respectivamente. (Wei Houkai, 2010).

Otro de los temas importantes está relacionado con las reformas en el sistema de salud y en la educación.

En marzo del 2009 las autoridades chinas aprobaron una reforma de salud donde se comprometieron a garantizar al 90% de sus 1.300 millones de habitantes un esquema de aseguramiento médico primario que suministre un sistema mejor de salud pública, medicinas básicas, redes de clínicas locales mejoradas, y mejores servicios en los hospitales públicos.

Para este programa se destinaría 850 mil millones de yuans (123 mil millones de dólares). Según el plan de la reforma, las autoridades chinas tomarían medidas en los tres años siguientes para suministrar seguridad médica básica a todos los ciudadanos en áreas urbanas y rurales, mejorar la calidad de los servicios médicos, y hacer los servicios médicos más accesibles y asequibles para las personas ordinarias. (spanish.peopledaily.com.cn, 2010)

El plan incluye objetivos para 2011:

- Aumentar la cantidad de población rural y urbana cubierta por el sistema de aseguramiento médico básico o el nuevo sistema médico cooperativo rural hasta al menos 90% en 2011.
- Construir un sistema de medicina básica que incluya un catálogo de drogas necesarias producidas y distribuidas bajo el control y supervisión gubernamental empezando en 2009. Toda la medicina incluida debe ser cubierta por el aseguramiento médico, y se debe establecer una administración especial para el sistema.

- Mejorar los servicios de instituciones médicas de población rural, especialmente los hospitales a nivel de aldeas, clínicas municipales, o aquellas en villas remotas, y centros de salud comunitarios en las ciudades menos desarrolladas.
- Proporcionar gradualmente servicios de salud pública iguales en las áreas urbanas y rurales en el país. Lanzar un programa piloto empezando en 2009 para reformar los hospitales públicos en términos de administración, operación y supervisión.

En el 2009 se inició la reforma de los hospitales en 16 ciudades piloto. Las estadísticas del Ministerio de Salud señalan que para noviembre de 2009, China contaba con cerca de 14.000 hospitales públicos en todo su territorio. Antes de 1985, los hospitales públicos de China contaban con un financiamiento gubernamental completo. Desde entonces la situación ha cambiado pues los hospitales iniciaron una reforma orientada hacia el mercado mientras la política de reforma económica y apertura de fines de 1978 se arraigaba en el país. (xinhuanet.com, 2009)

Para **la reforma en la educación**, las autoridades han planteado incrementar la inversión gubernamental en educación a 4 % del PIB anualmente, hasta el 2012. En 2008, la proporción de estas inversiones representó un 3,48% (cri.cn, 2010)

El proyecto del Programa Nacional para la Reforma y Desarrollo Educativos de Mediano y Largo Plazos (2010-2020) fue publicado el día 28 de febrero del 2010 para solicitar las opiniones del público. El proyecto se refirió a cuestiones candentes de interés común relacionadas con la educación y pretende trazar metas estratégica para convertir a China una potencia de recursos humanos en el año 2020 (cri.cn, 2010)

China invertirá más para mejorar las instalaciones en escuelas primarias y secundarias, tales como edificios escolares, equipo de enseñanza, bibliotecas, las condiciones de las instalaciones deportivas y de las pensiones, particularmente en las escuelas rurales. (cctv.com, 2010)

También se proponen estimular a más graduados universitarios para que enseñen en las escuelas primarias y secundarias en áreas remotas y pobres para mejorar la calidad de la educación. Adicionalmente se proponen apoyar el desarrollo de la educación vocacional y llevar a cabo reformas piloto para permitir que las escuelas vocacionales respondan mejor a las demandas de las empresas.

Estas reformas tocaran el sistema de capacitación de personas con talento, el sistema de admisión por medio de examen, el régimen de las escuelas, el sistema de gestión escolar y de administración. Las escuelas secundarias, colegios y universidades adoptarán políticas de inscripción más flexibles, en lugar de sólo usar las calificaciones en los exámenes, para alentar el desarrollo completo de los estudiantes.

El país continuará promoviendo la educación privada y se eliminarán las políticas desfavorables contra ese tipo de instituciones. Existen cerca de 100.000 escuelas privadas en el país, que en 2008 proporcionaban educación a cerca de 28 millones de estudiantes. Los niños de trabajadores inmigrantes podrán presentar el examen de secundaria en áreas donde trabajen sus padres, una medida que permitirá oportunidades iguales de educación a esos niños. (cctv.com, 2010)

En el documento también se pide la eliminación de la administración burocrática de las escuelas, que es considerada un obstáculo para el desarrollo de la educación en China.

Durante 2009, se continuó apoyando programas prioritarios en el tema del medioambiente. China es uno de los países donde los fenómenos climatológicos provocan consecuencias extremas, tales como sequías, inundaciones y los tifones en las regiones costeras, así como las tormentas de nieve en la región interior del norte.

En 1931, cuando se produjo el desbordamiento del río Yangtze perdieron la vida 145.000 personas y otras decenas de millones de personas quedaron sin hogar. Históricamente, a población con condiciones de vida relativamente mejores se concentra en las zonas costeras, mayormente en el delta de los ríos Yangtze y Pearl, y en la cuenca Bohai. Sin embargo, durante los últimos 30 años, el nivel del mar ha ido creciendo a razón de 2,6 milímetros por año, y esta tendencia tiene a mantenerse. (Jihua Pan, 2009)

En la región del delta del río Yangtze, la densidad de población se calcula en 890 habitantes por cada kilómetro cuadrado. Quince grandes ciudades de la región del delta hoy ocupan el 1% de la extensión territorial del país, pero su participación en el producto interno bruto (PIB) ya alcanzó un 17% en el 2008. Por otra parte, para el noroeste del país, donde los asentamientos humanos son sumamente dependientes del agua que proviene del deshielo de las nieves de las montañas Himalaya y Tianshan, el incremento de las temperaturas supondría la desaparición de la agricultura de oasis. (Jihua Pan, 2009)

Consecuentemente, el cambio climático pasa a jugar un papel esencial para el país junto a otros como el aumento de la población, el ritmo creciente de la urbanización y el desarrollo general de la economía. Podría nombrarse también a la escasez de agua.

Los eventos extremos que emanan del cambio climático amenazan la seguridad de la producción alimentaria. El ascenso del nivel del mar amenaza a cientos de millones de personas y pone en peligro riquezas económicas superiores a trillones de activos en yuanes. Por lo tanto, la reducción al mínimo de los efectos del cambio climático y la adaptación son la base del desarrollo sostenible en China.

Los resultados de las acciones desarrolladas en 2009 se revelan en: (Wen Jiabao, 2010)

- La repoblación de 5.880.000 hectáreas, con lo cual se elevó la cobertura forestal del país hasta el 20,36%.
- Se beneficiaron 48.000 kilómetros cuadrados de tierras afectadas por la pérdida de agua y la erosión del suelo
- Se continuó con los programas de prevención y la eliminación de la contaminación hídrica en cuencas claves, tales como los ríos Huaihe, Haihe y Liaohe y las de los lagos Taihu, Chaohu y Dianchi, y con el tratamiento de aguas, gases y sólidos residuales industriales.

Estos resultados ya constituyen una prueba de los planes aplicados por el país para enfrentar las secuelas del cambio climático.

Adicionalmente, China se ha fijado metas claras para 2020 en relación a las acciones que deberá instrumentar para controlar las emisiones de gases de efecto invernadero y se formularon políticas y medidas al respecto.

En el “Proyecto Nacional de China para Enfrentar el Cambio Climático” se formulan las metas para reducir en 20% hasta 2010 el consumo de energía del PIB por unidad tomando como base el año 2005 y elevar en 10% la participación de las energías renovables en la estructura energética del país, así como para incrementar en 20% la tasa de cobertura forestal. Estas

metas son índices obligatorios y están incluidas en la planificación nacional de desarrollo económico y social. (Jiang Yu, 2009)

China y el acuerdo de Copenhagen

Hoy se conoce que aún cuando el cambio climático ha devenido clave para la sobrevivencia de la humanidad la solución se encuentra en manos de muy pocos países. Entre ellos se destacan Estados Unidos, China, la Unión Europea, Rusia, la India y Japón. La suma de las emisiones anuales de gases de efecto invernadero de esos países y regiones constituye casi el 70% del total mundial.

China y la India, consideradas como las mayores naciones entre los países subdesarrollados también poseen volúmenes de emisiones de gases del efecto invernadero considerables, aunque mucho menores que las observadas en los países desarrollados. Es nivel de desarrollo actual de estos países y su rápido crecimiento en condiciones de un relativo retraso tecnológico condiciona este rápido incremento de gases de efecto invernadero que se emiten a la atmósfera. Muchos expertos plantean que dentro de un período relativamente corto, tanto China como la India podrían colocarse en el primer y el tercer puestos mundiales, respectivamente, en este sentido.

Por eso, mucho antes de que este tema saliera a colación, China y la India ya habían iniciado una activa cooperación, buscando conjuntamente la manera de luchar contra el cambio climático, con el objeto de aliviar la presión al respecto.

En 2009, mientras se organizaban los preparativos para la Conferencia de Copenhague, los dirigentes de China y la India tuvieron varios encuentros, intercambiando sus opiniones y actitudes ante el calentamiento climático global.

A finales de octubre y a inicios de noviembre, los dos países hicieron públicas sus metas respectivas para el año 2020 para la reducción proporcional de las emisiones de CO2 con respecto al PIB. Si bien las cifras son diferentes, ambos países tomaron como objetivo la reducción de la densidad de las emisiones de CO2, en vez del volumen total de las emisiones de CO2. (spanish.china, 2010)

Las diferencias son importantes al analizar ambos casos. Si bien ambos países enfrentan críticas similares por parte de los países desarrollados, el volumen global de las emisiones de CO2 de la India se encuentra un 25% ciento por debajo del de China (las emisiones de la India suponen el 4% del total mundial y las de China son el 20%, mientras que el volumen per cápita representa también el 25% del de China (el volumen per cápita de China es más o menos equivalente a la cifra promedio mundial). (spanish.china, 2010)

Estos elementos hasta cierto punto argumentan el porque, en opinión de sus expertos, “la India no se considera como uno de los principales emisores de gases de efecto invernadero”. (spanish.china, 2010)

Sin embargo, la cooperación China-India en este tema es obligada. EEUU constantemente ataca a estos países y relaciona el cumplimiento de sus metas de reducción de emisiones al desempeño que China y la India puedan temer en este campo.

El Protocolo de Kioto fijaba medidas de reducción concretas para los países desarrollados y convocaba a los subdesarrollados a reducir sus emisiones, aunque no les exigía ninguna obligación. Sin embargo, EEUU siempre ha tratado de pasar a China y la India el peso de la

responsabilidad en el tema de las emisiones, sobre todo, tomando como excusa el rápido avance socioeconómico de estos países.

Como se conoce, el Protocolo de Kioto tomó como base el principio de “la responsabilidad común pero diferenciada”. Lo cual implica que ante la amenaza del cambio climático, y cada país debe adoptar medidas para afrontarlo. Pero en la realidad los volúmenes de emisiones de gases y el nivel del desarrollo son muy diferentes, lo que hace que los impactos de las respuestas sean muy más importantes a escala global si son instrumentadas por los principales emisores.

Si bien China y la India han mantenido una estrecha cooperación bilateral en este tema, también formaron junto con Brasil y Sudáfrica el grupo conocido como BASIC, que pretendía reflejar los mismos intereses dentro del Grupo de los 77 Países (conocido como G-77).

A finales de noviembre de 2009, el grupo BASIC y los representantes de Sudán, que ostentaba la presidencia de turno del G-77, se reunieron en Beijing, y posteriormente las dos partes tuvieron varias reuniones durante la Conferencia de Copenhague.

Ante el Protocolo establecido en Dinamarca, tanto China como la India consideraron que el documento estaba inclinado a los intereses de los países desarrollados, por lo que los representantes del G-77 y China expresaron su rechazo.

Dilemas relacionados con la política fiscal proactiva aplicada

En la víspera del Año Nuevo chino, el Banco Popular de China (PBC) anunció, por segunda vez consecutiva en un mes, el incremento en los coeficientes de reserva obligatorios de 50 puntos, llevándolos a un 16.5%. Poco antes de tomar esta medida, se habían instrumentado otras para detener el sobreendeudamiento de los gobiernos locales (a través de empresas públicas locales de inversión), y para calmar los agitados mercados de la vivienda regionales mediante el aumento del coeficiente del pago inicial para los compradores de una segunda vivienda y el coeficiente de garantía para los promotores inmobiliarios. (Fan Gang, 2010)

Por supuesto que estos elementos reflejan la creciente preocupación de las autoridades acerca de la liquidez. A finales de diciembre, la oferta monetaria (un indicador clave utilizado para pronosticar la inflación) había aumentado en un 27% anual, acumulando 60.6 billones de yuane y la tasa de crecimiento resultó en 9,9 puntos porcentuales superior a la observada en 2008. Por su parte, el crédito (M1) acumuló 22.0 billones de yuane para un espectacular incremento del 32.4%, o sea 23.3% superior al año anterior. La liquidez (MO) se evaluaba en 3,824 billones de yuane, para un incremento del 11.8%, sólo inferior en 0.9% a 2008. (NBSCh, 2010)

En enero de 2010, y pese al estricto “control administrativo” de las líneas de crédito financieras, ya que el PBC estableció límites crediticios a los bancos comerciales), los créditos bancarios volvieron a crecer a una tasa anual de 29%, muy por encima de la fuerte expansión observada en el mismo periodo del año 2009. Los temores inmediatos corresponden a las variables inflación, si bien aún esta se mantiene baja, en un 1.5%, ha estado aumentando en meses recientes, y a los precios de las viviendas que se han disparado en buena parte de las grandes ciudades.

Estos elementos han dado pie a rumores acerca del posible estallido de una burbuja financiera en el país, e incluso algunos expertos más arriesgados han pronosticado una recesión en 2010.

Parece demasiado apresurado este postulado. Aunque se pudiera estar de acuerdo con la acumulación de ciertos desequilibrios financieros inherentes al proceso de reformas, potenciados por el nivel de descentralización y la ineficiencia de muchos gobiernos locales acerca de su gestión, las autoridades chinas se mantienen alertas e incluso pueden intervenir, como en otras ocasiones aplicando medidas que a veces resultan impopulares, como las que acaba de aplicar al restringir la capacidad crediticia.

Adicionalmente, aproximadamente el 80% del plan de estímulo se dedicará a inversiones del gobierno en la infraestructura pública e inversiones tales como el metro, los ferrocarriles y los proyectos urbanos, que en gran medida deberían considerarse bienes públicos de largo plazo. Como tal, no contribuirán a la creación de una burbuja que conduzca a un exceso inmediato de capacidad en la industria. (Unescap, 2010)

Otro elemento interesante es que casi el 40% del incremento de los créditos bancarios en 2009 posibilitó la expansión fiscal debido a que los proyectos comenzaron antes que se dieran las asignaciones presupuestales necesarias para financiarlos. Es cierto que el sobreendeudamiento de los gobiernos locales puede poner en riesgo al sistema bancario y a la economía en conjunto, pero, dado el bajo coeficiente deuda pública-PIB actual de China (sólo 24% incluso después del estímulo contra la crisis), las deuda malas no constituyen un problema peligroso, todavía. (Fan Gang, 2010)

Estos préstamos pueden ser absorbidos fácilmente siempre que el crecimiento del PIB anual permanezca entre 8% y 9% y, lo más importante, siempre que las deudas de los gobiernos locales no sigan expandiéndose.

El diferendo con Estados Unidos y la posible apreciación del Yuan

El diferendo histórico abarca temas disímiles, desde las políticas aplicadas con relación al Tibet, a Taiwán, pasando por el tema del cambio climático, sumando las medidas de protección que China aplica para proteger su mercado de las importaciones norteamericanas, lo cual priva a los EEUU de una tabla de salvación valorada en un potencial mercado de 1 300 millones de personas, hasta llegar a la creciente desconfianza china en el destino del dólar como moneda de reserva.

Sinólogos como George Gilder, y Martin Jacques han afirmado que en esta crisis el país asiático maduró y ganó autoconfianza. Washington, en cambio, ha perdido capacidad de coerción y “no está preparado para lo que eso significa: no poder negociar desde una posición de superioridad con China”. (losandes.com.ar, 2010)

Sobre la mesa hoy se debaten los grandes contrincantes y la respuesta a sus interrogantes pasa por como se resolverá en tema de la famosa apreciación del yuan, tan ardientemente reclamada por las autoridades norteamericanas.

Algunos expertos destacan que el auge en las importaciones chinas generaría un potencial sobrecalentamiento, lo cual supondría mayor presión para las autoridades y las obligaría a cambiar su política monetaria. En este sentido, el Banco Popular de China ha declarado que durante el 2010 continuará trabajando para perfeccionar su tasa de cambio. Ello hace pensar que por lo menos durante el primer trimestre de 2010, se mantendrá la política que combina bajas tasas de interés con una tasa de cambio fija.

No debe pasarse por alto el hecho real de que China culminó el 2009 con un importante superávit comercial y que los últimos acontecimientos en la esfera monetario internacional benefician a las exportaciones chinas.

En el 2009, las exportaciones de EEUU a China sumaron 77.400 millones de dólares mientras, las exportaciones desde China a Estados Unidos volvieron a ser superiores, alcanzando los 220.800 millones de dólares, aún a pesar de la restricción de la demanda provocada por la crisis financiera. Esta estrecha interrelación entre ambos países pone límites determinantes al nivel de presiones que puedan ejercer en uno sobre el otro. Las exigencias norteamericanas se tornan agresivas hacia China en la medida que otro conjunto de hechos coyunturales afecta a la economía norteamericana.

Hoy el dólar está subiendo. No importa cuan afectada pueda estar la economía norteamericana, basta que los inversionistas se sientan amenazados en sus operaciones de riesgo, para que se vuelvan a depositar su dinero en EEUU.

Ya presenciamos este fenómeno, no hace mucho, cuando el dólar se revalorizó un 24% en términos ponderados, de julio a noviembre de 2008. Este mismo proceder es el que se observa ahora. El dólar ha aumentado un 10,5% desde que comenzara la crisis en Grecia que ha despertado un pánico generalizado en los mercados desde diciembre del año pasado.

Lo más significativo de esta revalorización del dólar es que coincide precisamente con el momento en que los mercados habían perdido su confianza en la capacidad del Gobierno de EEUU para hacer frente a los niveles actuales de endeudamiento de su economía. Hoy la rentabilidad de los bonos del Tesoro del país a diez años ha subido 13 puntos básicos hasta alcanzar el 3,82%, cifra cercana al máximo registrado después de una crisis.

El dato revela un proceso de venta masiva de bonos estadounidenses. No obstante, a juzgar por la evolución del dólar, todo parece indicar que se han efectuado también compras de activos denominados en dólares. Por supuesto que esta rara combinación llama la atención, sobre como comienzan a evidenciarse las contradicciones internas de la denominada recuperación. Ello también revela la desconfianza que sienten los mercados por el euro.

A corto plazo, esta tendencia resulta muy nociva para el euro y pudiera estar prediciendo un nuevo descalabro para esta moneda. A largo plazo, los propios mercados saben que en tales circunstancias se pudiera estar en la antesala de una nueva crisis financiera, mucho más amplia.

Ante este panorama, ¿puede China apreciar su moneda? Parece iluso si quiera vaticinarlo. A inicios de Abril del 2010, el secretario norteamericano del Tesoro declaró a la televisión india "confiar que China decidirá que está dentro de sus intereses reanudar el movimiento hacia un tipo cambiario más flexible, iniciado hace algunos años pero interrumpido en medio de la crisis financiera".

Sin embargo, China reiteró que el tipo cambiario del yuan no es responsable de los desequilibrios comerciales con Estados Unidos y negó cualquier manipulación de su moneda. "China nunca ha utilizado esta supuesta manipulación para intentar sacar provecho en el comercio internacional. Esperamos que Estados Unidos examine esta cuestión de manera objetiva", según declaraciones de la portavoz del Ministerio de Relaciones Exteriores

Resultados relevantes en los últimos 10 años

En esta última década, China ha enfrentado serios obstáculos, desde las epidemias SARS y aviar, el terremoto en Sichuan, hasta los efectos negativos de la crisis global y la recesión económica mundial. Aún en este contexto, la economía china ha mantenido ritmos rápidos y

relativamente estables de crecimiento, y la magnitud y calidad de dicho crecimiento también ha experimentado transformaciones. Los ingresos per cápita en los últimos años se incrementaron paulatinamente, desde los 856 dólares en el 2000, pasando por 1.000, 2.000 y alcanzando los 3.000 dólares en el 2009. El PIB ascendió del sexto puesto al comienzo del actual milenio al tercero en 2008, y el volumen del comercio exterior pasó del séptimo puesto en 2000 al primero en cuanto a volumen exportado en el 2009

China también se convirtió en el segundo productor industrial más grande del mundo, relegando a Japón al tercer puesto. Según un informe de la Organización de las Naciones Unidas para el Desarrollo Industrial (ONUDI), la participación de Estados Unidos en el Valor Añadido Industrial mundial se sitúa en el 19% en 2009, seguido por China con un 15,6% y Japón con un 15,4%. Estos tres países producen la mitad de la producción manufacturera mundial.

Ya un informe del Instituto Tecnológico de Georgia, publicado en el 2008, tomó en consideración parámetros relativos a éxitos de 33 naciones en la exportación de productos de alta tecnología. En sus gráficas se revelaban datos de los anteriores 15 años y en ellos se puede comprobar como China ha ido adelantando posiciones hasta alcanzar el primer puesto en términos de competitividad tecnológica. En especial se analizan cuatro factores: la orientación del país a la competitividad tecnológica, la infraestructura socioeconómica, la infraestructura económica y la capacidad productiva alcanzadas (ReportNSF.2008)

En 2009, dentro de los sectores industriales más importantes China se ubicó como el primer productor de automóviles del mundo al lograr una producción de 13.790.000 automóviles, sobrepasando a Japón por primera vez. Este es un sector que había estado liderado siempre por Estados Unidos y Japón. En es caso específico de Japón, la Asociación Automovilística de este país declaró que en 2009, se produjeron 7.930.000 unidades, lo que significa un descenso de 31,5% en relación al año anterior.

Las ventas de automóviles han convertido al mercado de China en el más grande del mundo, superando al de los EEUU. En 2009, se vendieron en China 13,5 millones de unidades. Esta evolución ha sido impulsada por las políticas gubernamentales aplicadas, entre la que se destaca la disminución de impuestos sobre las ventas de los automóviles.

Adicionalmente, según las estadísticas de la OMC, China superó a Alemania como primera exportadora mundial en los primeros 6 meses de 2009. Por supuesto, para que esta tendencia se consolide, China deberá tomar en cuenta las fluctuaciones en las tasas de cambio y las presiones proteccionistas presentes en el contexto marcado por la recesión económica.

Resulta necesario destacar como desde el 2000, las exportaciones chinas habían estado creciendo a tasas superiores al 25%, promedio anual. Tendencia esta que se vio detenida por la crisis en el 2007, hecho que colocó a China en el tercer lugar mundial a finales de 2008. En el mismo período, las exportaciones alemanas crecieron un 13% anual.

Otro elemento clave en este contexto es la tenencia de reservas internacionales actuales del país. A finales del 2009, China se había convertido en el primer tenedor de divisas internacionales a escala global con un monto de 2,399.2 billones de dólares. En 2009, la tenencia se incrementó en 453.1 billones en relación al 2008.

Anexo I

Paquetes fiscales aprobados por China

Primer Paquete: Aprobado el 9 de noviembre del 2008. Valorado en 4 millones de millones de dólares o 585 mil millones de dólares.

- Familias con bajos ingresos (280 mil millones yuane)
- Para mejorar las condiciones de vida en las áreas rurales (370 mil millones yuane)
- Para salud y educación (40 mil millones yuane)
- Problemas de protección del medio ambiente (350 mil millones yuane)
- Para la reconstrucción por efectos de desastres naturales (1 millón de millones yuane)
- Para innovación tecnológica (160 mil millones yuane)
- La construcción de infraestructuras (vías férreas, carreteras, aeropuertos, redes eléctricas (1.8 millones de millones yuane)

Segundo Paquete: Aprobado el 12 de enero del 2009. Valorado en 600 mil millones de yuane

Para gastos expeditos de proyectos planeados. Se pretendió acelerar la inversión en gastos de innovación científica y técnica, especialmente las mejoras tecnológicas.

Tercer Paquete: Aprobado el 21 de enero del 2009. Valorado en 850 mil millones de yuane.

Dedicado a Gastos fiscales. Pretende lograr la reforma del sector de la salud para garantizar la asistencia médica básica a todos; mejorar la calidad de los servicios médicos; y hacer de la salud un medio más accesible

Bibliografía

- (BEN, 2010) Buró de Estadísticas Nacionales, Ministerio de Agricultura, 2010.
- (cctv.com, 2010) Reforma y Desarrollo del Sistema Educativo de China 2010-03-01 Reportaje Especial: 2010 APN CCPPC www.cctv.com/espanol/20100301/101441.shtml
- (CIIC, 2010) Asigna China 28.600 millones de yuans para apoyar a agricultores. CIIC, 02.03.2010
- (cri.cn, 2010) China publica la meta de reforma educativa para los diez años próximos <http://espanol.cri.cn/741/2010/03/01/1s193997.htm>
- (DERCID, 2010) La urbanización en el siglo XXI. Departamento de Economía Rural del Centro de Investigaciones para el Desarrollo, Marzo 2010.
- (Fan Gang, 2010) ¿Posible burbuja en China? En Project Syndicate. Por Fan Gang, profesor de Economía en la Universidad de Beijing, miembro de la Academia China de Ciencias Sociales, Director Nacional del Instituto de Investigación Económica, Secretario General de la Fundación para la Reforma de China, y miembro del Comité de Política Monetaria del Banco Popular de China
- (finance.yahoo.com, 2010) El secretario de Tesoro de EEUU llega a China en pleno debate sobre el yuan. es.finance.yahoo.com/noticias/el-secretario-de-tesoro-de-eeuu-llega-a-china-en-pleno-debate-sobre-el-yuan-afp-79478b5f1a21.html?x=0
- (Jiang Yu, 2009) Conferencia de Prensa Habitual Ofrecida el 5 de Febrero de 2009 por Jiang Yu, Portavoz del Ministerio de Relaciones Exteriores, 5 de febrero del 2009. ar.chineseembassy.org/esp/fyrt/t535742.htm
- (Jihua Pan, 2009) China: enfrentar el cambio climático con desarrollo sostenible. Jihua Pan, director ejecutivo del Centro de Investigación para el Desarrollo Sostenible en la Academia China de Ciencias Sociales (ACCS), 16 septiembre 2009, <http://www.america.gov/esp>
- (losandes.com.ar, 2010) China-EEUU: tensiones de la nueva bipolaridad, 7 de abril 2010. www.losandes.com.ar/notas/2010/2/20/internacionales-473395.asp
- (Ma Yan y Liu Xiaohui, 2010) Una década de economía en el siglo XXI. Ma Yan y Liu Xiaohui del Centro de Estadísticas Internacionales de la Administración Nacional de Estadísticas de China y del Instituto de Estudios Económicos, Academia China de Ciencias Sociales. Marzo 2010.
- (NBSCh, 2010) National Economy: Recovery and Posing in the Good Direction in 2009 by Ma Jiantang, Commissioner, National Bureau of Statistics of China
National Bureau of Statistics of China. January 21, 2010 Beijing, 2010.
- (ReportNSF.2008) New Report on Technological Competitiveness www.tpac.gatech.edu/hti2007/HTI2007ReportNSF_012208.pdf
- (spanish.china, 2010) China y la India cooperan contra el cambio climático, spanish.china.org, 30-03-2010. Spanish.china.org.cn/international/txt/2010-03/30/content_19714415.htm
- (spanish.peopledaily.com.cn, 2010) La reforma sanitaria será lo más cercano a la panacea para la salud de China, spanish.peopledaily.com, 08 feb 2010 <http://spanish.peopledaily.com.cn/31619/6890667.html>
- (Unescap, 2010) Fiscal Stimulus Packages in Selected Asia-Pacific Countries. www.unescap.org/pdd/publications/survey2009/stimulus/fiscal-stimulus.pdf
- (Wei Houkai, 2010). Promover aún más la Explotación a Gran Escala del Oeste. Wei Houkai. Centro de Estudios de Desarrollo del Oeste, Academia China de Ciencias Sociales. Marzo 2010
- (Wen Jiabao, 2010) Informe de la labor del gobierno chino en el año 2009, leído por el premier Wen Jiabao el día 5 de marzo y aprobado el día 14 de marzo del 2010. Beijing, Marzo 2010
- (Wen Jiabao, 2010a) Conversaciones con Internautas, Marzo 2010.

(Xinhua, 2009) China continúa eliminación masiva de capacidad industrial obsoleta para enfrentar cambio climático BEIJING, 5 jun Xinhua
www.spanish.xinhuanet.com/spanish/2009-06/06/content_889412.htm

(xinhuanet.com, 2009) China presenta medidas detalladas de reforma para hospitales públicos, 09.01.2009 www.spanish.xinhuanet.com/spanish/2009-01/09/content_794826.htm

13

Evolución más reciente de la India 2009.

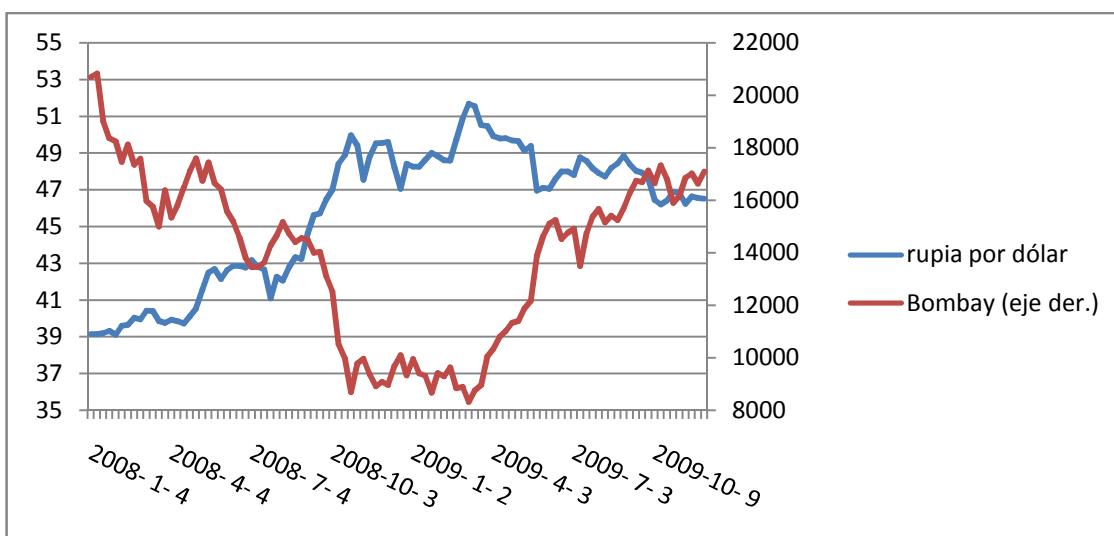
Jennie Salas Alfonso
Investigadora del CIEM

En el año 2009, a pesar de la crisis global y del impacto negativo que ha tenido en los indicadores económicos y sociales del país, el PIB de la India experimentó un incremento de 5,4%. Si bien este crecimiento es menor al experimentado en años anteriores, se sitúa entre los pocos países a nivel mundial que han logrado un crecimiento económico en este período. Además, según declaraciones del Banco Central de la India, en sus últimas estimaciones se espera que en 2010 el crecimiento del PIB llegue a 7,2%.

Las primeras señales del impacto de la crisis global en la India se evidenciaron en una caída en la inversión de los flujos de capital así como una gran liquidación por parte de inversores extranjeros.

De igual manera, los precios en las bolsas domésticas sufrieron un gran derrumbe. En el gráfico 1 se muestra este fenómeno a través del índice Sensex que se encuentra formado por los 30 valores más grandes y representativos de varios sectores en la Bolsa de Valores de Bombay⁷². Desde comienzos de 2008 hasta mediados de 2009, este indicador mostró una caída de su valor de aproximadamente un 60% y no fue hasta el segundo semestre de 2009 que se evidenció una recuperación del mismo.

Gráfico 1: Evolución del índice Sensex y la rupia contra el dólar, enero 2008 – octubre 2009.



Fuente: Elaborado por la autora a partir de datos de Yahoo Finanzas, 2010

Simultáneamente, disminuyó la capacidad de las compañías indias de conseguir financiamiento para consolidarse en mercados extranjeros debido a las restricciones de las condiciones del crédito en los mercados internacionales.

⁷² La Bolsa de Bombay (*Bombay Stock Exchange*), fue fundada en 1875 y es la bolsa más antigua de Asia y la mayor de India.

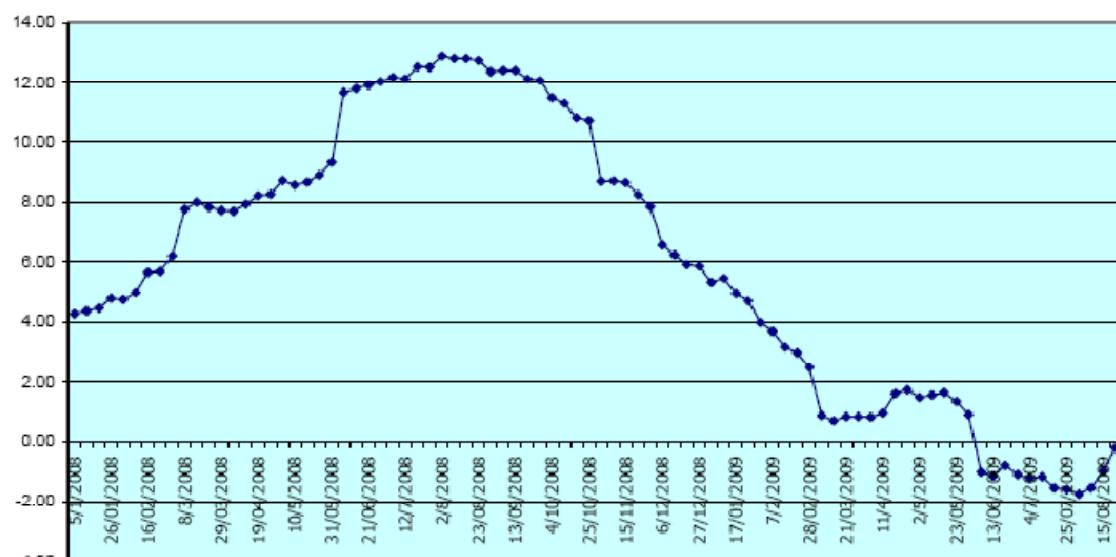
La escasez de dólares puso presiones significativas en la bolsa de divisas doméstica, que fue reflejada en constantes depreciaciones y fluctuaciones de la rupia india (Ver gráfico 1). Paralelamente, la financiación extranjera comenzó a sustituirse por la financiación doméstica.

La demanda externa cayó a nivel mundial, y ello repercutió negativamente en el crecimiento de las exportaciones de India, que se hizo negativo en el octubre de 2008.

El PIB depende en un 53,8% de los servicios, un 29% de la industria mientras que en la agricultura está presente en un 17,6% del total. Sin embargo, India es el segundo productor mundial de productos agrícolas que da empleo a más del 60% de la población del país. Además, India es el mayor productor mundial de leche, anacardos, cocos, té, jengibre, cúrcuma y pimienta negra. A la vez, es el segundo productor mundial de trigo, arroz, azúcar y cacahuetes, y el tercero de tabaco (CIA, 2010).

Desde comienzos de la crisis la inflación ha manifestado una gran volatilidad y ello ha sido reflejo en gran medida del comportamiento de los precios de los alimentos y de los combustibles. Durante los meses junio a agosto de 2009 la inflación era negativa, antes de hacerse positivo en septiembre y aumentar bruscamente a partir de entonces al 7,3 por ciento hacia el diciembre de 2009.

Gráfico 2: Comportamiento del índice de inflación, enero 2008 – diciembre 2009.



Fuente: Elaborado por la autora a partir Asean Development Bank, 2009

A fin de limitar el impacto de la crisis global en la economía india, el banco central de la India (Reserve Bank of India), desde diciembre de 2008 presentó un plan de choque que recoge una inyección extra a la economía de 60 mil millones de dólares con énfasis en áreas como la exportación, la propiedad inmobiliaria, las infraestructuras y el sector textil. Además, redujo los tipos de interés con el fin de inyectar masa monetaria e incitar a los bancos comerciales a prestar más dinero a las empresas.

El déficit fiscal del gobierno aumentó de un 6% en 2008 a 6,8% en 2009. Se espera que el gasto total de gobierno pueda elevarse hasta un 16,1% del PIB debido a la política fiscal expansionista implementada que puso en marcha grandes proyectos en infraestructuras así como ofreció el gobierno garantías al empleo rural (Ministry of Finance, diciembre 2009).

En el segundo trimestre fiscal (julio - septiembre), el PIB indio registró un incremento de 7,9%, frente al 6,1% en el trimestre anterior, estimulado por la reanimación en el sector industrial y el alza del crecimiento del sector servicios (Reserve Bank of India, 2009).

Luego de estas medidas el índice bursátil Sensex aumentó aproximadamente un 63% a partir del segundo semestre del año 2009. Se manifestó además, un aumento de inversión de carpeta, además que crecieron las inversiones en el país de sus propios residentes (Yahoo Finanzas, 2010).

Si bien, el índice de la producción industrial de la India creció solamente un 2,6% en el último año fiscal (abril 2008-marzo 2009) con respecto al anterior, en el primer semestre del año fiscal (abril-septiembre), ese indicador aumentó el 6,5% en comparación con el mismo período del año anterior, según declaraciones del Ministerio de Estadística en el mes de noviembre.

Los sectores que más dinamismo ofrecieron fueron la minería que aumentó un 8,2%, mientras que las manufacturas, que tienen un peso del 80% en el Índice de producción industrial, registraron un incremento del 6,3% (CIA, 2010).

India, quien ocupa el quinto puesto entre los principales países tenedores de reservas en divisas a nivel mundial, durante 2009, experimentó un crecimiento de este indicador de 13,81% al pasar de 249,2 a 283,7 mil millones de dólares. Solamente las reservas en oro se incrementaron en 200 toneladas (6,7 mil millones de dólares) en compra realizada al Fondo Monetario Internacional (FMI) (FMI, 2010).

Otro dato alentador fue el repunte de las exportaciones de bienes y servicios de la India que fue otro de los indicadores que se vio afectado en este contexto. Las medidas para relanzar las exportaciones incluyeron un subsidio del 2% en sectores de empleo intensivo, como el textil o la artesanía, así como concesión de créditos de exportación (Ministry of Commerce and Industry, 2009).

India relató un déficit en balanza comercial de 10 147 millones de dólares en 2009. En el año fiscal en curso hasta el mes de noviembre, el valor de las exportaciones registró un crecimiento negativo de 22,3% si se compara con el mismo período del año pasado. India es uno de los países mayores exportadores de gemas y joyería, tejidos, bienes técnicos, productos químicos, fabricaciones de cuero y servicios (Ministry of Commerce and Industry, 2009).

Las importaciones por su parte, registraron de igual forma un crecimiento negativo de 27,3%. No obstante arribaron a un valor de 223,7 mil millones de dólares. En esta factura las importaciones de crudo y combustibles fósiles ocupan un gran porcentaje por lo que es de esperar que en el 2010 se eleve el valor las importaciones debido a las proyecciones positivas que existen a del precio del crudo (Ministry of Commerce and Industry, 2009). Otros productos importados son: maquinaria, gemas, fertilizantes y productos químicos.

Los principales socios comerciales son la Unión Europea, los Estados Unidos, China y Emiratos Árabes Unidos.

Tabla 1: Balanza Comercial de la India, en miles de millones de dólares.

	Abril -Noviembre		%
	2008-2009	2009-2010	
Balance Comercial	-100152	-66183	-
Exportaciones	134201	104247	-22,3%
Importaciones	234353	170430	-27,3%

Fuente: Elaborado por la autora a partir de Government of India, Ministry of Commerce and Industry Department of Commerce Economic Division, enero 2010.

A finales de septiembre de 2009, la deuda externa total del país se ubicó en 242,8 mil millones dólares. Si se realiza una revisión de los datos sobre deuda externa en la India nos podemos percatar que desde comienzos de la crisis (septiembre 2007) donde la deuda total se ubicaba en 172,3 mil millones de dólares hasta septiembre de 2009 la deuda total ha aumentado 40,8% (Ministry of Finance, diciembre 2009).

Solamente en los dos primeros trimestres del año fiscal en curso unos de los factores que acentuó este incremento fue la depreciación del dólar que contra las principales monedas en que estaba fijada esta deuda⁷³ contribuyó a un aumento de alrededor de 8,3 mil millones dólares de 18,2 dólares en que aumentó la deuda en este período (Ministry of Finance, diciembre 2009).

Si bien durante el año 2008, a pesar de la crisis global, el país recibió el mayor flujo de Inversión Extranjera Directa (IED) de toda su historia. En el año 2009 se reportó una brusca caída de más de un 30% tomando las cifras reportadas hasta noviembre de 2009. Las afluencias de IED hasta el mes de noviembre de 2009 arribaron a 25,5 mil millones de dólares (Ver gráfico 2).

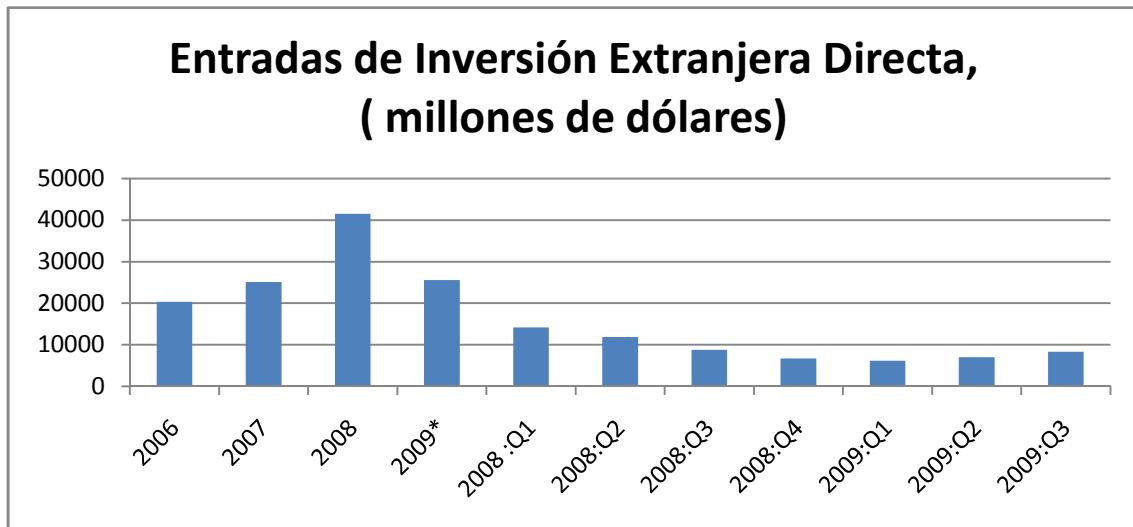
En el año 2009 India ha sido clasificada como el tercer país más atractivo para realizar IED detrás de China y Estados Unidos, según la Conferencia de Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (UNCTAD) en su nuevo informe: Revisión de Perspectivas de Inversión Mundial 2009-2011. Además asegura que India seguirá permaneciendo entre los cinco primeros destinos atractivos para inversionistas internacionales durante los próximos dos años.

Durante el período de abril-octubre en el año fiscal 2009-2010, la República de Mauricio ha sido el principal inversionista en la India (7,6 mil millones de dólares), seguido de Singapur (1,34 mil millones de dólares) y los Estados Unidos (1,32 mil millones de dólares) (UNCTAD, 2009 - 2010).

El sector de servicios atrajo 3,43 mil millones de dólares en igual período, el sector de las telecomunicaciones absorbió 2,22 mil millones de dólares, mientras que el sector software y de hardware recogieron aproximadamente 575 millones de dólares. Dentro del país los estados más atractivos para la IED resultaron Mumbai (35,84 %), New Delhi (19,36%), Bangalore (6,26%) y Ahmedabad (6,04%) (UNCTAD, 2009 - 2010).

⁷³ Según el ministerio de finanzas en su reporte sobre deuda externa de la India en diciembre de 2009 publicó que hasta finales de septiembre de 2009 la deuda estaba denominada el 51,4% en dólares americanos, seguido por Rupia india (16,6%), yenes japoneses (13,6%), Derechos Especiales de Giro (12 %) y Euro (3,9%).

Gráfico 2 Entradas de Inversión Extranjera Directa India



Leyenda:

- 2009* Se refiere a la IED acumulada hasta noviembre de 2009.
- Q: Indica la IED acumulada en un trimestre

Fuente: Ministry of Commerce and Industry, 2009. "India FDI Fact Sheet - November 2009" Department of Industrial Policy & Promotion

De cara al 2010 se espera que el país continúe fortaleciéndose económicamente. En informe realizado por el Director Ejecutivo de Consejo Indio para la Investigación de las Relaciones Económicas Internacionales (ICRIER), Rajiv Kumar, expresó que el país cuenta con dos potencialidades en sus manos que le permitirán su expansión económica. Por una parte, la India gana confianza en el mercado internacional y por otra, ha celebrado acuerdos bilaterales y de cooperación económica regional, que han permitido que pese a la crisis económica mundial el país muestre signos de crecimiento.

Otra característica que presenta el país y pasa a ser una ventaja es que la población en su mayoría es joven y más de un tercio de la misma no sobrepasa los 15 años.

Uno de los problemas más visibles en India es la infraestructura, este país debe invertir tanto en el sector energético como en infraestructura vial, dado el crecimiento anual de un 12% a un 15% en el transporte de pasajeros durante los últimos años (Ministry of Commerce and Industry, 2009).

Las autoridades indias, ante la crisis, deben hacer frente a los graves problemas sociales que el país arrastra debido a los amplios índices de pobreza que se perpetúan pese al crecimiento económico mostrado. Grandes segmentos de la población, reciben una educación pobre y obsoleta, muchos de los graduados no tienen posibilidad de inserción laboral.

Al mismo tiempo, un nuevo informe del Programa Mundial de Alimentos de la ONU, indicó que el 40% de los niños menores de tres años sufren de bajo peso, y que un tercio de todos los hombres y mujeres sufren de deficiencia energética. De igual forma, la ministra india para la Mujer y el Desarrollo Infantil, Renuka Chowdhury, afirmó en el Parlamento la alarmante situación alimentaria de millones de personas en el país y de la necesidad que presenta el gigante asiático de desarrollar una estrategia a largo plazo para acabar con la alta tasa malnutrición presente en once regiones de donde las capas más vulnerables son los niños y las mujeres.

Para el año 2010 se espera un crecimiento en la economía de un 7% (Reserve Bank of India, 2009).

No obstante, existen varios factores de riesgo que hay que mantener bajo observación identificados por los especialistas del Banco Central de la India, entre ellos:

- dependencia excesiva del gasto público
- posibles presiones inflacionarias del rebote en los precios globales de las materias primas
- fuerte incremento en la afluencia de capital, por encima de la capacidad de absorción de la economía.

Bibliografía:

- CIA, 2010. The World Factbook, <http://www.fags.org>
- FMI, 2009. World Economic Outlook, <http://www.imf.org>
- FMI, 2010. Time Series Data on International Reserves and Foreign Currency Liquidity Official Reserve Assets and Other Foreign Currency Assets
- Global Financial Stability Report, 2009. International Monetary Fund, April and October.
- Kumar, Rajiv. 2009. "La India como potencia económica mundial: desafíos para el futuro, informe del Consejo Indio para la Investigación de las Relaciones Económicas Internacionales (ICRIER).
- Ministry of Commerce and Industry, 2009. "India FDI Fact Sheet - November 2009" Department of Industrial Policy & Promotion
- Ministry of Finance, 2009. India's External Debt as at end-sept 2009. Department of Economic Affairs External Debt Management Unit December, 2009. <http://www.finmin.nic.in>
- Mohanty, Deepak, (2009). "Global Financial Crisis and Monetary Policy Response in India", Speech delivered at the 3rd ICRIER-In Went Annual Conference on 12th November, 2009 in New Delhi
- Reserve Bank of India, 2009. Handbook of Statistics on the Indian Economy, <http://www.rbi.org.in>
- United Nations Conference on Trade and Development (UNCTAD): World Investment Prospects Survey 2009-2011'in a new report on world investment prospects titled, '.
- Yahoo Finanzas, 2010. Statistics, <http://finance.yahoo.com/>

14

África y la crisis mundial. El caso de Sudáfrica

Roberto Smith Hernández

Investigador del CIEM

El efecto dominó que trasladó la crisis financiera de los Estados Unidos al resto del mundo provocó que todos los países experimentaran descensos en sus flujos comerciales y financieros. Cayeron los ingresos por exportaciones, la inversión extranjera y las remesas. Ello estrechó las oportunidades de empleo, y también el capital del que disponen los gobiernos para promover el crecimiento y el apoyo a las personas más vulnerables. Este escenario impactó y continúa golpeando la lucha contra el subdesarrollo.

En el caso de África, las derivaciones de la crisis resultan mucho más trascendentales que en otras regiones subdesarrolladas, y muy particularmente en África subsahariana, debido a que esa parte del continente agrupa a los países más frágiles existentes en el mundo. Esta subregión concentra a 33 de los 49 países menos adelantados (PMA)⁷⁴ y 29 de los 35 países pobres muy endeudados (PPME) que existen actualmente a nivel mundial⁷⁵ (FMI, 2009: 180-181). De los más de mil millones de personas que padecen hambre crónica en el mundo, 265 millones se encuentran en África subsahariana (Afrol, 2009).

Tabla No. 1. Producto Interno Bruto (PIB) y precio precios de los productos básicos.

Producto (Variación porcentual anual)	2007	2008	2009	2010
África	6,3	5,2	1,7	4,0
África subsahariana	7,0	5,5	1,3	4,1
Precios de las materias primas (dólares)				
Petróleo (Promedio simple de los precios)	10,7	36,4	-36,6	24,3
No combustibles (promedio basado en ponderaciones de la exportación mundial de materias primas)	14,1	7,5	-20,3	2,4

Fuente: Elaborado por el autor a partir de: FMI. Perspectivas Mundiales y cuestiones de política económica. Pág. 2. Octubre de 2009.

El deterioro que sufrió la ya obstaculizada acumulación africana de capital, se convirtió en el más significativo factor que justificó la marcada desaceleración del crecimiento en el continente (Ver tabla No. 1). Ciertos estudios anteriormente realizados por expertos en el tema africano demostraron que durante los últimos 30 años, una desaceleración del 1% en el mundo había tenido como consecuencia una caída del 0,5% en el crecimiento de África y que cualquier deterioro posterior de las condiciones económicas mundiales podría reducir aún más las

⁷⁴ Países Menos Adelantados africanos. Angola, Benín, Burkina Faso, Burundi, República, Centroafricana Chad, Comoras, República Democrática del Congo, Djibouti, Guinea Ecuatorial, Eritrea, Etiopía, Gambia, Guinea, Guinea-Bissau, Lesoto, Liberia, Madagascar, Malawi, Mali, Mauritania, Mozambique, Níger, Rwanda, Sao Tome and Príncipe, Senegal, Sierra Leona, Somalia, Sudan, Togo, Uganda, Tanzania y Zambia (Cape Verde quedó fuera de la lista recientemente)

⁷⁵ Países pobres muy endeudados de África: Benín, Burkina Faso, Burundi, Camerún, Costa de Marfil, Chad, Etiopía, Guinea-Bissau, Guinea, Gambia, Ghana, Liberia, Madagascar, Malawi, Malí, Mauritania, Mozambique, Níger, República del Congo, República Democrática del Congo, República Centroafricana, Santo Tomé y Príncipe, Rwanda, Senegal, Sierra Leona, Tanzania, Togo, Uganda y Zambia.

perspectivas regionales de crecimiento (African Development Bank, 2010 y OECD Development Centre, 2010).

África, que entre los años 2007 y 2008 logró crecer casi un 6% como promedio anual (superior al promedio internacional) gracias fundamentalmente, a los altos precios del petróleo y a la contribución a la tasa de crecimiento regional de los países productores y exportadores del crudo, creció solo alrededor del 1% en 2009, según Shanta Devarajan, economista principal del Banco Mundial para la región (Banco Mundial, 2010). Aunque se pronostica cierta recuperación para 2010, esta estará muy por debajo de la tasa de crecimiento exigida por expertos de Naciones Unidas (7% durante muchos años) para que el continente pueda resolver sus antiguos y complejos problemas (Ver tabla No.1).

Como muestra la tabla No. 1, ya desde el año 2007 se confirmaba la caída de los precios de las materias primas no combustibles en términos amplios. Durante ese año, el derrumbe de estos precios provocó que los términos de intercambio comercial se deterioraran en 18 de 44 países de África subsahariana, y en siete de ellos, las pérdidas de ingresos fueron superiores a 10% de su PIB (World Bank, 2009).

En el periodo que medió entre finales de 2008 y principios de 2009, la crisis empeoró la negativa tendencia de los precios, afectando de manera importante el de los combustibles. Si bien para los importadores de petróleo la baja de estos precios significó una mejoría en los términos de intercambio, esto no duró mucho tiempo, pues a partir del segundo trimestre de 2009, se constató cierto repunte en estos precios así como el de otros productos básicos y aunque se quedaron por debajo de los niveles alcanzados antes del crack económico mundial, la situación volvió a afectar a los países africanos no productores de petróleo.

Pero, de manera general, las oscilaciones que manifestaron los precios de los productos básicos, afectaron de una manera o de otra a todos los países africanos ya que tienen en estos productos su más importante fuente de ingresos de exportaciones y de aporte al producto interno bruto (PIB). (Ver tabla N° 2).

Tabla N° 2. Fuentes principales de ingresos de exportación de economías africanas⁷⁶

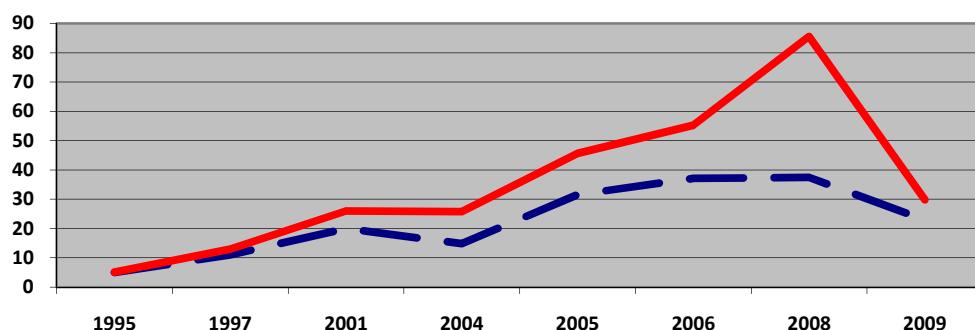
Combustible	Otros productos básicos
Angola	Burkina Faso
Argelia	Burundi
Chad	Guinea
Gabón	Guinea Bissau
Guinea Ecuatorial	Malawi
Nigeria	Malí
República del Congo	Mauritania
Sudán	Mozambique
Libia	Namibia
-	República Democrática del Congo
-	Sierra Leona
-	Zambia
-	Zimbabwe

Fuente: FMI. WEO. Octubre de 2009. Pág. 179

⁷⁶ La tabla No. 2 contiene a los países que muestran una dependencia altísima de un producto básico.

Los expertos del Fondo Monetario Internacional y el Banco Mundial, consideran que la financiación externa será concluyente en la recuperación de África. Sin embargo, conocemos que la favorable tendencia de la llegada de los flujos de IED a África en los últimos años se debió fundamentalmente, a la recuperación de los precios de ciertos productos básicos (petróleo, cobre, oro) lo que estimuló a las tradicionales transnacionales europeas, norteamericanas a las que se sumaron algunas asiáticas, a invertir ciertas cantidades de capitales en nuevos proyectos, o la ampliación de la producción existente. Justamente, el hecho de ocurrir lo contrario en materia de precios entre finales de 2008 y parte de 2009, explica en buena medida, la reversión de la tendencia de la IED que se observa en el gráfico No. 1.

Gráfico No. 1. Entrada de IED en África.
(Miles de millones de dólares)



Fuente: UNCTAD, 2009

Nota: África línea continua.

PMA africanos línea discontinua.

Algunas Empresas Transnacionales cancelaron y pospusieron algunos proyectos de inversión. Según el FMI, la entrada de IED a África cayó en un 37% durante 2009 comparado con las recepciones de 2008 (Elaborado por el autor a partir de FMI, 2009:105). El FMI considera, que puede incrementarse la llegada de la IED a África para 2010 de mantenerse el repunte de los precios del petróleo observado en los últimos meses. Esto pudiera ser conveniente como apoyo a la reanimación de la principal producción africana que cayó debido a la crisis, si tenemos en cuenta que cada año se incorporan nuevos países africanos como productores del estratégico crudo, además de las probadas reservas existentes en el continente⁷⁷. Así, el petróleo pudiera considerarse, incluso, como mecanismo pivote de acumulación que serviría para diversificar la economía africana.

Sin embargo, la concentración de la IED en la producción del crudo africano sólo, favorecerá al repunte estadístico de crecimiento en África, pero debido a las características que tradicionalmente han presentado estas inversiones en la región, muy poco aportará al desarrollo africano (Ver Tabla N° 3). Ese tipo de financiamiento externo que llega a África se basa, fundamentalmente, en una muy poco controlada privatización que históricamente ha contribuido a la desnacionalización de la producción, al trabajo explotador e inseguro (debido a la imposición de la flexibilización laboral)⁷⁸, irrumpiendo más que todo, como un instrumento comprometedor de la soberanía de los países africanos.

⁷⁷ Actualmente, África occidental y central produce el 20 % del petróleo del mundo. Para el 2015 se prevé que el aumento de la producción se va a situar en el 25% y, con una enorme rentabilidad de las inversiones. Según la UNCTAD, con el 12,4%, la tasa de retorno del capital en el continente se situó en el primer lugar entre las regiones subdesarrolladas.

⁷⁸ La flexibilización laboral significa desregulación del mercado laboral o sea:

- La flexibilización de los salarios
- La flexibilización de la duración del trabajo

Tabla No. 3 Distribución de los flujos de IED
(Mil millones de dólares)

Rango	2005	2008
Total	38	88
Más de 3 mil millones de dólares	Sudáfrica, (6,4) Egipto (5,4) y Nigeria (3,4)	Nigeria (20,0), Angola (16,0), Sudáfrica (9,0), Egipto (9,0), Libia (4), Argelia (3), Congo (3), y Sudán (3)
Entre 2 y 2,9 mil millones	Marruecos (2,9) y Sudán (2,3)	Marruecos (2)
Entre 1 y 1,9 mil millones de dólares	Guinea Ecuatorial, Rep. Democrática del Congo y Argelia	Guinea Ecuatorial (1,3)
Entre 0,5 y 0,9 mil millones de dólares	Túnez y Chad	
Entre 0,2 y 0,4 mil millones	Tanzania, Congo, Namibia, Botswana, Gabón, Libia, Zambia, Uganda y Etiopía.	
Menos de 0,1 mil millones	34 países	

Fuente: UNCTAD, 2006, 2009.

El estallido de la crisis (2008), incrementó la incertidumbre en cuanto a las posibilidades africanas de acceder a los préstamos oficiales y a los créditos, pues los principales países que brindan estos tipos de financiamientos fueron los más afectados y están sumergidos aún en problemas presupuestarios debido a la erogación de millones de millones de dólares como paquetes de rescates anticrisis. En el caso específico de la ayuda oficial para el desarrollo (AOD), esta representa una importante porción del ingreso total de muchos países africanos.⁷⁹ De ahí lo contraproducente que resulta la disminución de la asistencia.

En el año de comienzo de la crisis global, coincidió asimismo con el período en el que los países del Comité de Ayuda al Desarrollo (CAD) registraron un máximo histórico en sus desembolsos de ayuda: 121,5 mil millones de dólares y las recepciones de ayuda de África crecieron 12% en 2008, comparado con el año 2007. Sin embargo, un vistazo a los países que definieron el incremento de la recepción africana, nos lleva a concluir que ese aumento estuvo basado, fundamentalmente, en el marcado interés geoestratégico de los donantes y en países africanos que presentan graves problemas humanitarios (Ver tabla N° 4). Según el FMI, -en mi opinión predicción bastante arriesgada-, los flujos financieros oficiales netos crecerán de manera importante en África.

- La flexibilidad de la contratación laboral
- La flexibilidad de la organización del trabajo

El consentimiento de las esas exigencias de los inversores significa la aprobación de la reducción de los salarios; la derogación de las reglas de descanso; la eliminación de la estabilidad en el trabajo (uno de los principales derechos del Estado de Bienestar social); del empleo a tiempo parcial, de los procedimientos para los despidos colectivos y la eliminación de las protecciones de los trabajadores las cuales fueron obtenidas tras largas y cruentas luchas sindicales

⁷⁹ La ayuda oficial para el desarrollo representa el 11% del ingreso nacional bruto (INB) de Mali, Mauritania y Namibia. Entre el 12% y el 13% del INB de Burkina Faso, Cabo Verde, Djibouti, Etiopía, Gambia, República Centroafricana, Tanzania, Uganda y Zambia. Entre el 16% y el 19% del INB de República Democrática del Congo y Somalia. Entre el 20 y el 30% del INB de Malawi, Mozambique, Ruanda, Sao Tomé y Príncipe, el 43% del INB de Burundi, y el más del 189% del INB de Liberia (OECD, 2010).

Tabla No. 4. Principales receptores de AOD en África 2007-2008

(Mil millones de dólares)

País	2007	2008	Razones
Egipto	1073	1348	País estratégico
Marruecos	1073	1217	País estratégico
Rep. Democrática del. Congo	1241	1610	Problemas humanitarios
Etiopía	2563	3327	Problemas humanitarios
Ghana	1154	1233	Problemas humanitarios
Kenya	1323	1360	Problemas humanitarios
Liberia	638	1250	País estratégico
Somalia	810	1125	Problemas humanitarios
Sudán	2112	2384	Problemas humanitarios
Zambia	338	1086	Problemas humanitarios

Fuente: OECD.CAD, 2010 y FAO, 2008.**Nota:** Problemas humanitarios incluye: Daños causados por guerras, Refugiados, inseguridad alimentaria, efectos de la sequía e inundaciones.

Para 2010, pudiera observarse cierto incremento en el arribo de la asistencia oficial en algunos países africanos donde la prioridad de recepción. El Banco Mundial, informó un incremento de sus préstamos en un 30% en 2009, para los países de ingresos bajos de África. El monto ascendió a unos 7,8 mil millones de dólares (Banco Mundial 2010).

El debilitamiento de la economía en los países desarrollados también ha reducido el envío de remesas, una importante fuente de divisas para varios países de África. Las remesas están consideradas como un amortiguador de la pobreza.

La llegada de las remesas al continente africano cayó de manera importante, lo que tuvo un impacto muy perjudicial en la estrecha cobertura que brindan en materia de seguridad social en los pobres. Según datos preliminares, en 2009 el arribo de las remesas a África disminuyó en un 8%. Esas remisiones, se originan en un 77% en los Estados Unidos y Europa occidental que presentan altos índices de desempleo debido a la crisis y los emigrantes en general han resultado muy afectados por los despidos (World Bank, 2009).

El pequeño y maltrecho mercado del trabajo agudizó su pequeñez y debilidad en la mayoría de los países del continente africano. En África, la tasa de desempleo⁸⁰ (que no es un indicador que exprese toda la dimensión del problema en África), aumentó hasta el 8,2% en 2008 y se esperan pocos cambios entre 2009 y 2010 (Afrol news, 2010). Debe ampliarse aún más el sector informal como fuente de ocupación regional. La experiencia de recesiones anteriores demuestra que la recuperación del empleo se retrasa con respecto al de la producción en un margen significativo, así que, aún en el caso de recobrarse la producción, el empleo demorará en disminuir y se caracterizará por brindar muy poca cobertura social contra la pobreza.

Todas las expresiones de la pobreza que estaban presentes en la región africana antes de la crisis, se complicaron considerablemente. La reducción en oportunidades del empleo y del ingreso condujo a un considerable retraso en el progreso hacia la reducción de la pobreza y la lucha contra el hambre en África. Se estima que en 2009, unos 15 millones de personas más

⁸⁰ Proporción de la población económicamente activa que se encuentra desocupada. En este caso, no se considera oportuno utilizar únicamente la tasa de desempleo como indicador de los problemas de acceso al empleo que se registran en los distintos países. Primero porque incluye a personas en edad laboral que sin tener puestos de trabajo, lo buscan activamente. Pero también, la fuerte informalidad que se observa en el mercado de trabajo es una característica estructural de buena parte de las economías. A su vez, los países de la región muestran una incidencia del desempleo históricamente heterogénea, lo que se vincula tanto a las particularidades de su estructura productiva como a la divergencia en los marcos institucionales que rigen el funcionamiento de sus respectivos mercados de trabajo. En sociedades con una incidencia muy elevada del trabajo informal la tasa de desempleo puede no transmitir la información relevante sobre el derecho a contar con un trabajo de buena calidad.

cayeron en las redes de la pobreza en África (UN, 2009: 11). El Banco Mundial indica que hasta 700 mil niños africanos más podrían morir antes de cumplir un año como resultado de la crisis. Según la institución, países como Ghana y Tanzania, que estaban encaminados a cumplir el primero de los objetivos de desarrollo del milenio (reducir la pobreza a la mitad para 2015), no llegarían a alcanzarlo (World Bank, 2009).

La vicepresidenta del Banco Mundial para África, Obiageli Ezekwesili concluía, que para minimizar el impacto de la crisis, los países africanos debían continuar mejorando la prestación de servicios básicos a los pobres, especialmente en las esferas de la salud y la educación. Agregaba además, que se requerirían inversiones urgentes en infraestructura. La señora Ezekwesili olvidó que las recetas neoliberales que están obligados a cumplir los países africanos, y que justamente exige el propio Banco Mundial, están reñidas con las prestaciones de servicios básicos a los pobres, en tanto que van a la disminución del poder del Estado, que en África constituye el garante de dichos servicios.

El caso de Sudáfrica

La economía de Sudáfrica continúa siendo la más poderosa del continente africano. El país que tiene una población de 49,3 millones de habitantes, creó un Producto Interno Bruto (PIB) que sobrepasó los 276 mil millones de dólares como promedio anual entre los años 2008 y 2009. A pesar de que la economía sudafricana es una de las más diversificadas en el continente africano, la minería (oro, diamantes, y los metales del grupo platino entre otros)⁸¹ todavía tiene una importante participación en el PIB del país (Ver anexo I).

Sudáfrica se ha convertido en el cuarto país inversor en el continente africano. Aunque, los primeros lugares de la inversión Extranjera Directa (IED) que llega a África, continúan ocupados por los tradicionales inversores occidentales⁸², Sudáfrica ha avanzado en ese campo y entre 2003 y 2007, por ejemplo, la IED del país austral significó alrededor del 6,0% promedio anual, del total recibido por el continente (UNCTAD, 2009). Sudáfrica es, además, el socio más fuerte de la Unión Aduanera del África Meridional (SACU por sus siglas en inglés) y conduce el destino regional de la Comunidad de Desarrollo Sudafricana (SADC por sus siglas en inglés)⁸³, dos importantes esquemas integracionistas del continente africano.

Aunque el PIB per cápita sudafricano resulta alto (más de 5 mil dólares por personas), ese indicador no constituye un buen exponente de una distribución equitativa de la riqueza creada por el país. A pesar de los esfuerzos, resultó insuficiente el tiempo y las acciones para

⁸¹ **Grupo platino:** Grupo de metales estratégicos. Rutenio, rodio, paladio, osmio, iridio y platino. Éstos son imprescindibles para la refinación del petróleo y la fabricación del ácido nítrico como materia prima para la producción de fertilizantes y explosivos a partir del nitrato de amonio.

El platino, también se aplica en la fabricación de vasijas de laboratorio, empastes dentales, en traumatología como clavos óseos, en la industria eléctrica y la joyería. **El paladio**, además se usa en la purificación del hidrógeno por difusión y el recubrimiento de la porcelana para darle color y brillo metálico.

El iridio, por ser más duro que el platino también se usa en la fabricación de plumas estilográficas.

El rodio, por su alto punto de fusión se utiliza en la fabricación de alambres para medir temperaturas hasta de 1640°C, también se aplica en el electroplateado para obtener superficies duras, resistentes al desgaste y permanentemente brillantes.

El rutenio, por ser el más duro de los metales de su grupo se utiliza en aleaciones con el platino y los metales de este grupo, pero tiene la desventaja de ser muy volátil y venenoso.

El osmio, también se utiliza en aleaciones con los metales de su grupo para obtener altas temperaturas de fusión y mayor gravedad específica.

⁸² Reino Unido (21,2%); los Estados Unidos (19,4%) y Francia (15,4%).

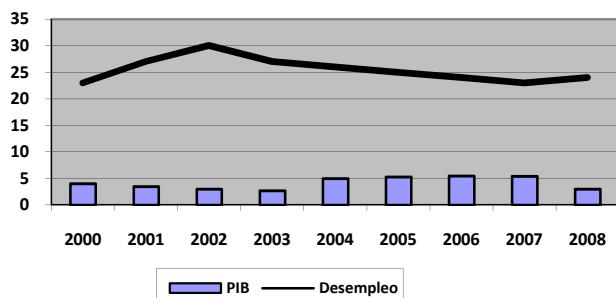
⁸³ **SACU:** Bostwana, Lesotho, Namibia, Sudáfrica y Swazilandia.

SADC: Angola, Botswana, the Democratic Republic of Congo, Lesotho, Madagascar, Malawi, Mauritius, Mozambique, Namibia, Seychelles, Sudáfrica, Swazilandia, Tanzania, Zambia y Zimbabwe

que los gobiernos de Nelson Mandela y Thabo Mbeki pudieran borrar la brecha entre blancos y negros que se heredó del antiguo régimen del apartheid. Por esa razón, los problemas económicos del país afectan mucho más a la población originaria sudafricana.

Entre 2004 y 2007, Sudáfrica promedió una tasa de crecimiento de algo más de 5% anual. Pero, a partir de 2008, el país sufre una desaceleración luego de que su actividad económica fuera afectada por la escasez de energía, bajo consumo nacional y el empeoramiento de la recesión mundial (gráfico N° 2). El PIB sudafricano, perdía dos puntos porcentuales, lo cual marcó el inicio de una aguda declinación de la actividad económica (World Bank, 2009).

Gráfico No. 2. PIB y desempleo



Fuente: World Bank, 2009.

En febrero de 2009, el actual presidente de Sudáfrica, Kgalema Motlanthe en uno de los discursos pronunciados ante el parlamento, revelaba que debido a la crisis económica mundial, el país recibió grandes afectaciones en diversos sectores económicos y estos a su vez conmovieron a la parte social. Motlanthe consideró entonces y cito... "la principal tarea ahora es evaluar el impacto que la crisis mundial tendrá sobre nuestro país, para intentar que afecte a nuestra nación en la menor medida posible (Motlanthe, 2009).

Según cifras preliminares, el crecimiento en Sudáfrica durante 2009 sólo alcanzó el 1,1%. El descenso se explica en gran parte por la caída que sufrieron sectores tan diversos como la minería, la manufactura, las exportaciones y el comercio minorista sudafricano (African Development Bank, 2010 y OECD Development Centre, 2010). Esta situación, justificó a su vez, el crecimiento del desempleo en el país, el cual alcanzó al 25% de la población activa (el 40% en su definición más amplia) en 2009, convirtiéndose en uno de los más elevados del planeta (World Bank, 2009).

Como consecuencia de los aumentos en los precios del petróleo y de ciertos alimentos ocurridos debido a la crisis, Sudáfrica enfrentó un aumento de la inflación. Según la Oficina de Estadísticas de Sudáfrica, en diciembre de 2009 la tasa general de inflación en el país aumentó al 6,3% porcentaje superior a las estimaciones anteriormente elaboradas por el Banco Central del país. Esta proporción fue superior, también, en 0,5 puntos porcentuales a la tasa de noviembre de 2009 (Afrol, 2010). Esta situación complicó los problemas sociales que el país venía enfrentando debido al negativo impacto de la crisis, cuando la población vio disminuido su poder adquisitivo real debido al incremento de los precios de productos de primera necesidad.

Como regularmente ocurre, una parte significativa de los capitales huyó de Sudáfrica en busca de mercados de "mejor calidad" cuando se percibió incertidumbre y riesgos en la obtención de ganancias ante el impacto de la crisis global. Según el Banco Mundial, durante el tercer trimestre de 2008, aproximadamente mil millones de dólares de inversión de cartera se escaparon de Sudáfrica, mientras que durante el cuarto trimestre salieron unos 5,7 mil millones

de dólares. La llegada de la inversión extranjera directa se desplomó de 24,4 mil millones de rands en el tercer trimestre a 3,3 mil millones en el cuarto trimestre de 2008 (World Bank, 2009).

En un esfuerzo por atenuar el impacto de la recesión económica global en Sudáfrica, el gobierno introdujo políticas fiscales anticrisis que van desde reforzar la red social de seguridad para los pobres hasta los estímulos fiscales para apoyar ciertos sectores productivos. Los estímulos fiscales alcanzaran los 4,2 mil millones de dólares y significarán el 1,5% del Producto Interno Bruto (PIB) sudafricano. Esto incrementaría el déficit presupuestario a 3,9% del PIB en 2009/10 y los requerimientos del sector público por encima del 7,5% del PIB (World Bank, 2009).

En resumen, el gobierno sudafricano consideró que el país enfrenta ahora varios desafíos: la aceleración del crecimiento y el perfeccionamiento de la distribución de sus beneficios, además de mejorar la entrega del servicio público. Para dar cumplimiento a los objetivos anteriores, Sudáfrica lanzó la llamada Agenda para la Estrategia a Mediano Plazo 2009 - 2014 (MTSF, por sus siglas en inglés). Las diez prioridades del MTSF son:

- Un desarrollo económico más inclusivo, trabajo decente y empleos sostenibles.
- Infraestructura económica y social;
- Desarrollo rural, seguridad alimentaria y reforma de la tenencia de la tierra.
- Acceso a la educación y con calidad.
- Mejorar el servicio de salud.
- La lucha contra crimen y la corrupción.
- Comunidades unidas y sostenibles.
- Creación de un África mejor y de un mundo mejor.
- Control y uso sostenibles de recurso.
- Un estado en desarrollo incluyendo la mejora de los servicios público.
- Sin embargo, en Sudáfrica se ha forjado un trasfondo de economía liberal y de esa manera, resultará muy difícil darle cumplimiento a las prioridades referidas anteriormente.

Bibliografía.

- African Development Bank, the OECD Development Centre (2010) “[Perspectivas Económicas de África](http://www.africaneconomicoutlook.org/)”. <http://www.africaneconomicoutlook.org/>. 20/01/2010.
- Afrol (2009). “265 millones de personas pasan hambre en África Subsahariana” <http://www.afrol.com/>. 14 de octubre de 2009.
- Afrol (2010) “África registró una tasa de desempleo de 8,2% en 2009” <http://www.afrol.com/>. 17 de enero 2010.
- Afrol (2010). “Aumenta la inflación en Sudáfrica”. <http://www.afrol.com/> 27 de enero de 2010.
- Banco Mundial (2010). “Resumen de la crisis económica: Hay señales de recuperación, pero no para todos aún”. www.worldbank.org. 1/10/2009.
- FAO (2008). “Perspectivas de cosechas y situación alimentaria”. No. 3. Julio 2008
- FM (2009). Perspectivas Mundiales y Cuestiones de política económica. Octubre de 2009.
- Kgalema Motlanthe (2009) “Motlanthe admite que la crisis económica Mundial afecta a Sudáfrica” <http://www.elconfidencial.com>. 06/02/2009
- OECD (2009). “Statistical Annex of the 2010 Development Co-operation Report”. [http://www.oecd.org/](http://www.oecd.org) Tables updated on 8 December 2009.
- UN (2009). World Economic Situation and Prospects 2010. Global Outlook. www.un.org. 2/12/2009.
- UNCTAD (2009). World Investment Report 2009.
- World Bank (2009). “África puede llegar a ser la más afectada por la crisis financiera”. www.worldbank.org. 23 de abril de 2009
- World Bank (2009): World Develop Indicators 2008 and South African Official Statistics, 2009
- World Bank (2009) “Financiamiento para el Desarrollo Mundial 2009. Perspectivas regionales África al sur del Sahara.” [http://siteresources.worldbank.org/](http://siteresources.worldbank.org)

Anexo 1

Indicadores básicos

Estadísticas	2008	2007
Tasa de crecimiento del PIB (%)	3,1	5,1
PIB (millones USD , precios corrientes)	259,452	283,555
PIB per cápita (USD corrientes)	5,313	5,837
Pobreza (%)	34	-
Consumo final total (% del PIB)	80.0	81.2
Balanza comercial (% del PIB)	-2.2	-2.0
Exportaciones	30.5	26.7
Importaciones	32.6	28.7
Saldo fiscal (% del PIB)	-1.0	0.9
Saldo fiscal (USD)	-261,452	251,664
IDE entradas	-	5692
IDE salidas	-	3727
AOD neta total, todos los donantes (millones USD)	-	794
AOD neta total, países CAD (millones USD)	-	597
AOD neta total, multilaterales (millones USD)	-	196
Deuda externa total (millones USD)	-	75,275
Deuda externa total (% del PIB)	34.0	26.5
Servicio de la deuda (en % de las exportaciones de bienes y de servicios)	8.1	8.8
Remesas de los trabajadores (millones USD)	-	424

Fuente: African Development Bank, the OECD Development Centre.2010.

15

Cuba 2009: Intervención sobre los temas Plan de la Economía Nacional y Presupuesto del Estado.

Osvaldo Martínez⁸⁴
Director del CIEM

El año 2009 termina dejando una huella de significado excepcional en lo que a sucesos económicos se refiere. En él descargó sobre la economía mundial la crisis económica más profunda y abarcadora ocurrida en los últimos casi 80 años y probablemente la más compleja de todas las que el capitalismo ha experimentado en cerca de dos siglos de crisis recurrentes.

En una economía mundial altamente globalizada cuyo significado no es más que una estrecha interconexión entre todas las economías nacionales vinculadas al mercado mundial, nuestro país no pudo evitar sufrir su fuerte impacto, a pesar de que ninguna responsabilidad tenemos en su gestación o en su estallido, ni tampoco podemos evadirla o decretar su fin, pues ella se basa en profundas contradicciones del capitalismo agravadas por políticas neoliberales de especulación desenfrenada.

Sobre la economía cubana actuaron en el año 2009 tres poderosos factores adversos: la crisis económica global que derrumbó el precio del níquel, redujo los ingresos del turismo, disminuyó el acceso a financiamiento externo, entre otros efectos adversos; la persistencia del bloqueo económico que bajo la cosmética apariencia de relajamiento, mantuvo vigente su elaborado mecanismo de prohibiciones y acoso a nuestra economía, y los estragos ocasionados en el pasado 2008, por tres huracanes que nos azotaron y que aun demandan gastos extraordinarios.

En esas excepcionales condiciones el pequeño crecimiento del PIB de 1,4%, distante del 6% planificado, debe valorarse en el contexto de lo sucedido en la economía mundial y en especial, en la de América Latina y el Caribe en el año que finaliza.

A nivel mundial el crecimiento económico será negativo en alrededor de 1% y lo será también en diverso grado en los países desarrollados. En América Latina los países que tendrán crecimiento positivo -Cuba entre ellos- son apenas la mitad de los países de la región. En algunos casos como el de México el PIB se reduce en 6,7%, en tanto que el resultado promedio para la región es un decrecimiento de 1,8%.

En términos económicos el año 2009 ha sido tenso y difícil para nuestro país, aunque en nuestro caso se logró un pequeño crecimiento y con especial importancia, se mantuvo la estabilidad del país, los logros sociales de avanzada no retrocedieron, el ALBA del que Cuba es miembro fundador se fortaleció, se profundizaron las excelentes relaciones con China, cuya economía demostró su poderío en el enfrentamiento a la crisis global e incluso durante el año se registró la disposición de un número creciente de países para establecer o ampliar las relaciones económicas, políticas y culturales con Cuba.

Es impresionante el doloroso impacto social que la crisis global ha descargado sobre el mundo, pero no es menos impresionante que la Revolución Cubana -luchando en severas condiciones

⁸⁴ Presidente de la Comisión de Asuntos Económicos de la Asamblea Nacional

de restricciones financieras- haya protegido a nuestro pueblo e impedido que Cuba fuera escenario de los desastres sociales que han ocurrido en países desarrollados y subdesarrollados.

Ese impacto mundial pudiera sintetizarse en una cifra entre 250 y 300 millones más de pobres que en diciembre de 2008, no menos de 50 millones de desempleados adicionales a los que había entonces, un incremento de 167 millones de hambrientos para hacer alcanzar esa condición a 1 020 millones de personas en comparación con los 853 millones que se registraban hace un año. En América Latina la crisis económica borró este año los avances en la reducción del número de hambrientos que se habían alcanzado en los 15 años anteriores.

Una estadística dramática en la que se combinan la crisis económica, el subdesarrollo y la criminal indiferencia de los opulentos, es la que señala la probable muerte anual entre 2009 y 2015 -debido a los efectos ya registrados de la crisis global- de entre 200 mil y 400 mil niños de hasta 5 años de edad, especialmente en África. Significa que morirían en ese lapso, entre 1,4 millones y 2,8 millones de niños asesinados por la crisis capitalista, mientras se destinan no menos de 12 millones de millones de dólares para rescatar bancos y entregar multimillonarias recompensas a especuladores fracasados.

En nuestra región latinoamericana y caribeña, el volumen de las exportaciones descenderá 11%, su peor resultado en 72 años, mientras que las importaciones caerán 14%, el peor resultado en 27 años. Las filas de los pobres aumentaron en 9 millones y los de los indigentes en 5, en tanto que los desempleados aumentaron en 2,5 millones hasta alcanzar la cifra de 18,4 millones.

Durante el año el manejo de la economía cubana enfrentó el duro reto de operar en medio de una aguda restricción financiera, proteger a la población, asegurar la estabilidad esencial del país, preparar condiciones para retomar el crecimiento económico en circunstancias más propicias, y hacerlo adoptando decisiones de valor permanente tanto para enfrentar la crisis coyuntural como para proyectar el desarrollo económico-social a mediano plazo.

Fue necesario efectuar dos procesos de ajuste al Plan de la Economía Nacional, basados en principios como revisar la totalidad de los gastos previstos para no gastar más allá de lo que permiten los ingresos, revisar las inversiones para concentrarlas en aquellas que aporten ingresos en divisas en el corto plazo y sustituyan importaciones, disminuir los inventarios en atención a los ciclos de rotación y considerarlos como fuente del Plan, dar prioridad a las producciones o servicios que generen ingresos por exportaciones y reducir los gastos sociales hasta niveles compatibles con las posibilidades de la economía, impulsar la sustitución de importaciones movilizando el potencial existente, aunque todavía no aprovechado.

Los diputados tienen en su poder el Informe sobre los resultados económicos del año 2009 y perspectivas para el 2010 elaborado por el Ministerio de Economía y Planificación, el que contiene cifras e informaciones que ilustran lo ocurrido en el año y me liberan de repetirlas, pero una de ellas merece destacarse y es el descenso de la productividad del trabajo, la cual tiene entre sus principales causas el viejo problema del empleo superfluo o exceso de plantillas en muchas actividades del país.

Otros resultados del año 2009, obtenidos en dura lucha, fueron el incremento del 4,3% en la producción de leche a partir del estímulo a su producción, lo cual permitió ahorrar la importación de 2,300 toneladas de leche en polvo, la disminución en 4% del consumo de combustibles, el reordenamiento de las transportaciones de cargas y la remotorización, las medidas aplicadas para el ahorro de electricidad en el sector estatal que evitó el gasto de 70 millones dólares, la solución al 95% de las zonas de bajo voltaje, el avance exportador y la

elevada productividad del sector de la biotecnología y la industria farmacéutica, el aumento de la densidad telefónica y la digitalización en el país, la continuidad en el trabajo del programa hidráulico, el inicio satisfactorio del curso en todos los niveles de enseñanza, el creciente despliegue de la cultura en todo el país y la celebración de importantes eventos culturales.

Aun en medio del embate de la crisis global y de la copiosa lista de desgracias sociales ocurridas en el mundo en el año que termina, la tasa de mortalidad infantil en el primer año de vida fue de 4,7 por mil nacidos vivos, la esperanza de vida al nacer es de 78 años y el estado no escatimó esfuerzos ni gastos para combatir la influenza AH1N1 y el dengue.

En el año 2010, en el cual nos proponemos alcanzar un crecimiento de 1,9% del PIB, ligeramente superior al del año actual, el escenario de la economía mundial está dominado por la incertidumbre ante el curso posible de la crisis global.

Aunque el mensaje mediático dominante sostiene que la recuperación ha comenzado en Estados Unidos y en los países desarrollados de Europa y Asia, la crisis está lejos de haberse borrado, los síntomas de recuperación son vacilantes y están mezclados con un peligroso repunte de la especulación financiera utilizando los mismos paquetes de rescate lanzados por los gobiernos, e incluso existe la posibilidad de una nueva caída abrupta o de un estancamiento con crecimientos alrededor de cero, que se mantenga con carácter crónico durante varios años.

Esta crisis global, la más compleja en la historia del capitalismo, no es sólo financiera sino energética, ambiental, alimentaria, social y no responde a los clásicos patrones de una rápida y vigorosa recuperación después de finalizada la fase de crisis.

El escenario para el 2010 es de incertidumbre para todos en la economía mundial y es a partir de esta realidad objetiva y del análisis concreto de nuestras condiciones, que se ha elaborado el Plan de la Economía Nacional, teniendo en cuenta que las restricciones financieras continuarán presentes.

El Plan cuyos lineamientos esenciales se presentan a esta Asamblea, incluye variadas acciones para operar en esas complejas circunstancias, entre ellas, la aplicación de esquemas cerrados de financiamiento en divisa que permitirán disponer de dicho financiamiento sin subordinarse a otras actividades en los casos del níquel, la biotecnología, el turismo, la aviación, las telecomunicaciones, el ron y el tabaco, entre otras. La sustitución de importaciones en general, y de los alimentos en particular deben incrementarse en respuesta a las necesidades del país, así como el desarrollo de la agricultura suburbana.

No debe aumentar el consumo de combustibles y será necesaria mayor disciplina y rigor en la preparación y ejecución de un plan de inversiones cuidadosamente concebido, de modo que no podrán iniciarse aquellas que no tengan definido su financiamiento o no estén incluidas en el Plan y deberán amortizarse todas las que puedan hacerlo a partir de los ingresos o de los ahorros que generen.

El Presupuesto del Estado enfrentó también en 2009 las complicadas condiciones de funcionamiento de la economía. No obstante, el déficit fue inferior en 826 millones de pesos al que esta Asamblea estableció en la Ley aprobada y representó el 4,8% del PIB, inferior al 6,7% registrado en 2008. Esto fue posible debido a la acción coordinada entre los Ministerios de Economía y Planificación y el de Finanzas y Precios, con la participación de todos los Organismos de la Administración Central del Estado y los Consejos de la Administración Provinciales, para reducir gastos en consonancia con los ajustes hechos al Plan.

El proyecto de Presupuesto del Estado presentado se propone reducir el déficit presupuestal hasta 3,5% del PIB, aplicando varias medidas para lograrlo como la transformación de algunas unidades presupuestadas en empresas, la disminución en un porcentaje de 3,5 de los gastos corrientes de la actividad presupuestada, la disminución del subsidio por pérdidas y el no financiamiento por el presupuesto de las inversiones de la actividad empresarial, las que deberán basarse en créditos bancarios.

La Comisión de Asuntos Económicos recomienda a la Asamblea Nacional la aprobación de los Lineamientos para el Plan de la Economía Nacional y el proyecto de Presupuesto del Estado, en la convicción de que ellos serán instrumentos de fundamental importancia para enfrentar con éxitos los intrincados desafíos que en el próximo año continuarán planteados al desarrollo económico y social del país.

Nos acercamos al año 2010, en el que muchos millones de seres humanos continuarán sufriendo bajo la perversa combinación de crisis económica capitalista, subdesarrollo y depredación de las condiciones para la vida por la agresión profunda al medio ambiente. Esos tres ingredientes expresan los límites históricos del capitalismo y la imperiosa necesidad de sustituirlo por el socialismo, como la única fórmula capaz de salvar a la especie humana.

Los cubanos llevamos medio siglo en la avanzada por la construcción de un mundo mejor. Por hacerlo hemos encarado el repertorio de agresiones que el imperialismo reserva para los verdaderos revolucionarios. Él pretende retornar al casino financiero sin preocuparle el terrible costo humano de las crisis, continuar saqueando al subdesarrollo y engordando de él, insistir en tratar a la naturaleza como una mercancía y colocar a la codicia del mercado por encima de la vida misma de los humanos.

En medio de estos dilemas en que se pone en juego el futuro de la Humanidad, los cubanos estamos del lado de los que aman y construyen, de los que son solidarios y creen en la utilidad de la virtud.

Para imponernos a los duros retos que la coyuntura económica internacional nos plantea contamos, entre otras cosas, con sólidos recursos humanos educados por la Revolución, incluidos nuestros jóvenes que en pocos meses efectuarán el Congreso de su organización de vanguardia, la cohesión política de nuestro pueblo y nuevos lazos de provechosa integración con los países del ALBA. Estamos en condiciones no sólo de resistir, sino de continuar el desarrollo económico y social.

El desafío que en lo económico plantea el próximo año no es menor al que hemos sorteado en el actual, pero disponemos del recurso supremo de una Revolución profunda, cimentada en la justicia social, en la defensa de la soberanía y la dignidad de la nación y conducida como en tantas batallas victoriosas por los compañeros Fidel y Raúl.

Perfiles temáticos seleccionados

16

Evolución reciente de los mercados financieros globales.

Reynaldo Senra Hodelin
Investigador del CIEM

La actual crisis global mostró una palpable atenuación, principalmente, a partir del segundo trimestre de 2009. Sin embargo, son varias las interrogantes que se ciernen sobre la muy publicitada reanimación y las opiniones en torno al futuro se encuentran muy divididas. ¿Es definitiva o podría esperarse otra recaída? ¿Será lenta? ¿Hasta qué punto se basa en los extraordinarios planes de estímulo? ¿La mejora implicará la postergación u olvido de los cambios que precisa la actual arquitectura financiera internacional?

Respecto a esta última interrogante el Premio Nobel de Economía Joseph Stiglitz declaró: "No ha habido ningún progreso fundamental referente al refuerzo de la arquitectura económica mundial". En un informe de la ONU sobre la crisis, Stiglitz estima que la gobernanza global debería confiarse a un "consejo de coordinación económico" dependiente de la ONU, "única institución legítima" para ello (AFP, 2009).

Asimismo, a mediados de 2009, los países industrializados boicotearon la Conferencia sobre la Crisis Financiera y Económica Mundial y su Impacto en el Desarrollo, lo cual muestra su elevado desinterés de las potencias por cambiar el actual orden de cosas. Sus delegaciones fueron encabezadas por funcionarios de bajo nivel, que sólo se limitaron a luchar arduamente para que ni el más mínimo compromiso o contenido relevante quedase plasmado en el documento final.

Las principales demandas que afloraron en la reunión giraron en torno a otorgar un mayor papel para la ONU en las decisiones económicas y financieras globales, la sustitución del dólar como la moneda de comercio internacional, el reemplazo del G-20 por un nuevo Consejo Económico Global en el que se incluyan los intereses de todas las economías del planeta, una moratoria para las deudas de los países en desarrollo y un paquete de estímulo para los países más afectados por la crisis.

Los países ricos también divergieron en la creación de un consejo de expertos económicos para entregar asesoría a los estados miembros sobre modos de lidiar con la crisis económica. Como se puede observar, algunas propuestas implicaban una amenaza a la hegemonía financiera de las potencias. Sin embargo, otras sólo implicaban cambios cosméticos, pero estos fueron igualmente rechazados.

El New York Times, en un editorial de julio, hizo un llamado a la transparencia y la imparcialidad en el trabajo de la Comisión de Crisis Financiera creada en el Congreso de EEUU para reformar el sistema bancario para evitar un colapso como el actual. El diario temía que el interés público quedase supeditado a la "lealtad política, lazos profesionales y afinidades ideológicas" de sus integrantes (The New York Times, 2009).

En ese sentido recordó que en otras ocasiones los legisladores han decidido “proteger la industria financiera, un donante de campaña grande, de la responsabilidad”. Ejemplificaba que el demócrata Phil Angelides, jefe de la investigación y antiguo tesorero estatal, ha dado, junto con su esposa, casi 327 mil dólares a candidatos demócratas en los últimos 20 años (The New York Times, 2009).

El segundo al mando y antiguo Representante Bill Thomas (republicano), recibió 1,6 millones de dólares en contribuciones de campaña de manos de intereses inmobiliarios, financieros y de seguros durante sus casi dos décadas en Colina de Capitolio. Él es ahora consejero de un bufete de abogados que representa clientes de servicios financieros y banca (The New York Times, 2009).

Por otra parte, si se observa el comportamiento de variables de la economía real, someramente podemos decir que si bien se anuncia el crecimiento de algunas economías desarrolladas, la realidad es que todavía se reportan decrecimientos importantes del PIB, cuando se este se mide de un trimestre respecto al mismo del año anterior (Ver Tabla 1).

Tabla 1. Evolución del PIB en algunas economías importantes.

País	Q1-2008	Q2-2008	Q3-2008	Q4-2008	Q1-2009	Q2-2009	Q3-2009
Canadá	1,7	0,7	0,3	-1,0	-2,3	-3,2	-3,2
Francia	1,9	1,0	0,1	-1,7	-3,5	-2,8	-2,3
Alemania	2,9	2,0	0,8	-1,8	-6,7	-5,8	-4,8
Italia	0,4	-0,4	-1,3	-2,9	-6,0	-5,9	-4,6
Japón	1,4	-0,3	-1,4	-4,4	-8,6	-6,0	-4,7
Reino Unido	2,4	1,7	0,2	-2,1	-5,2	-5,8	-5,1
Estados Unidos	2,0	1,6	0,0	-1,9	-3,3	-3,8	-2,6
Unión Europea	2,4	1,7	0,6	-1,8	-4,9	-5,0	-4,3

Fuente: Elaborada por el autor con datos de OCDE, 2010.

Asimismo, importantes economistas, instituciones e, incluso, autoridades vaticinan una recuperación del empleo para un futuro bastante lejano. Según un informe de JPMorgan, EEUU podría necesitar 4 años, hasta 2013, para recuperar los empleos perdidos durante la crisis, a pesar de pronosticar una alentadora tasa de crecimiento para la economía estadounidense de 3,2% en 2010 (Expansión, 2009).

En diciembre, la Organización Internacional del Trabajo (OIT), señalaba en un comunicado de prensa (con motivo del lanzamiento del Informe sobre el Trabajo en el Mundo 2009), que “en los países con un alto PIB per cápita, el empleo no volverá a los niveles anteriores de la crisis antes de 2013, a menos de que se tomen medidas más decisivas para estimular el empleo. En adición “los países emergentes y en desarrollo (...) no alcanzarán los niveles anteriores a la crisis antes de 2011”.

Respecto a los mercados financieros, la evolución también da cuenta del complejo panorama actual. A mediados de 2009, en Europa se hizo evidente la existencia de falta de liquidez y que los bancos eran reticentes a conceder préstamos. Ante esa peligrosa situación el Banco Central Europeo (BCE) no dudó en reaccionar. El ente subastó 442 240 millones de euros a un interés fijo del 1%. La acción se enmarcó en las «medidas no convencionales» que el presidente de la institución, Jean Claude Trichet había anunciado en mayo (Europa Press, 2009).

En junio de ese año, el ente emisor recurrió a la impresión de dinero sin respaldo, aunque con mucha más cautela de la mostrada por Estados Unidos y Reino Unido. "Hemos decidido

embarcarnos en la compra de 60 000 millones en cédulas hipotecarias. Y punto", aseguró Trichet. Debe destacarse que varios países eran favorables a la medida, pero Alemania criticó con energía la medida. La canciller Angela Merkel acusó al BCE de sucumbir a las presiones con políticas "sin sentido común", que podrían desatar graves tensiones inflacionistas. (El País, 2009)

También debe señalarse que los resultados parciales de las pruebas de estrés financiero a los 22 principales bancos europeos indican que estos podrían perder 400.000 millones de euros este año y en 2010 de empeorar la situación. No obstante, los tests, arrojaron que en el peor escenario económico, los grandes bancos resistirían porque están "suficientemente capitalizados", aseguró el ministro sueco de Finanzas, Anders Borg (Europa Press, 2009a).

Asimismo, el Informe de Estabilidad Financiera del BCE, correspondiente al mes de junio, previó que los bancos de la zona euro necesitarán amortizar otros 283 000 millones de dólares en los próximos 18 meses por activos y préstamos de mala calidad (BCE, 2009).

Al otro lado del Atlántico, la situación de los bancos no es mucho más positiva. El Fondo de Garantía de Depósitos (FDIC por sus siglas en inglés) de EE.UU. elevó el importe al que espera tener que enfrentar por la crisis financiera. La institución estimaba en mayo de 2009 que los procesos de rescate le iban a costar 70.000 millones de dólares hasta 2013. No obstante, a fines de septiembre el organismo estimó que serían 100 000 millones de dólares (FDIC, 2009).

Para financiar sus apremiantes necesidades, el director de la División de Seguros e Investigaciones, Arthur J. Murton, recomendó en un memorándum a la FDIC que solicitase a la banca que en diciembre depositen por adelantado las comisiones mensuales que le tendrían que abonar por garantizar sus depósitos hasta 2012. Esta medida permitiría a la entidad ingresar 45.000 millones adicionales (FDIC, 2009).

Esa misma institución señaló que el número de bancos estadounidenses en apuros sigue aumentando, hasta 416 entidades al cierre del segundo trimestre. La cifra es la más alta desde el año 1994, y 36% superior a la del primer trimestre lo cual enfrió el optimismo sobre la recuperación del sector financiero (FDIC, 2009a).

En 2009, se produjeron 140 quiebras bancarias en EEUU, el mayor total desde las 179 de 1992. En adición, el año pasado 8 instituciones recibieron transacciones de asistencia, cifra no observada desde fines de la década de 1980 (FDIC, 2010). En octubre la presidenta de la entidad, Sheila Bair, admitió a la cadena CNBC, que la quiebra de entidades bancarias en EEUU mantendrá a un ritmo relativamente fuerte hasta 2011 (Europa Press, 2009b).

A pesar de esta sombría panorámica, instituciones financieras globales como el Fondo Monetario Internacional consideran que hay razones para enfrentar el futuro con optimismo. El Informe de Estabilidad Financiera Global (GFSR) de la institución, correspondiente al mes de octubre, considera que el riesgo en el sistema financiero global ha decrecido como consecuencia de acciones de política sin precedentes y una naciente recuperación económica.

Las pérdidas mundiales originadas en la crisis durante 2007-2010 rondarían ahora 3,4 billones de dólares -600.000 millones menos que en la anterior edición del informe-, más que nada por la revaloración de los títulos bursátiles.

Sin embargo, el texto advierte que quedan por reconocer 1,5 millones de millones de dólares en pérdidas hasta finales de 2010. Además, los bancos deben refinanciar una elevada deuda

durante los próximos dos a tres años. Un monto sin precedentes de 1,5 billones de dólares en préstamo bancario vencerán en el área del euro, el Reino Unido, y los Estados Unidos hacia 2012.

Uno de los indicativos más esgrimidos por especialistas, es el incremento de las tasas de interés en algunas economías importantes, aunque no tan determinantes en el contexto internacional. A inicios de octubre, Australia fue la primera nación del G-20 en hacerlo, de 3% a 3,25% (BBC, 2009).

A continuación, Israel también efectuó una política en similar sentido. A fines del décimo mes del año, el Banco Central de Noruega subió su tasa en un cuarto de punto hasta dejarlo en 1,50%, y se convirtió en el primer estado europeo en hacerlo (ABC, 2009).

En junio de 2009, Morgan Stanley, en otro voto a favor de la recuperación, mejoró su pronóstico para las ganancias corporativas en EEUU durante 2009, debido a una "sorprendente" subida de los beneficios financieros en el primer cuarto del año. Específicamente, caerán sólo 19%, contra 33% previsto un mes antes. En el primer trimestre del año las ganancias corporativas después de impuestos crecieron 3,4%, el primer valor positivo en 7 trimestres (Morgan Stanley, 2009).

Entre las medidas sin precedentes referidas por el FMI, se encuentra el incremento del gasto público hasta niveles extremos. En consecuencia, la deuda pública de los países desarrollados del G7 más Rusia llegará a representar 119,7% del PIB de esos países en 2014 y superaría ampliamente el 78,8% que representaba antes de la crisis, reveló un informe del FMI. Esta evolución compromete, en buena medida, la estabilidad financiera de estos países. Lo contrario acontecerá en los países emergentes que integran el G20, cuya deuda caerá ligeramente desde 37,5% a 36,4%, en el período 2007-2014 (FMI, 2009a).

Asimismo, la Comisión Europea aprobó entre octubre de 2008 y mediados de julio de 2009 paquetes de estímulo a los Estados miembros para la recapitalización de entidades financieras ascendentes a 313.000 millones de euros. Sólo 9 Estados miembros no han adoptado ninguna medida de apoyo (Europa Press, 2009c).

En abril de 2009, la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) publicó una lista de paraísos fiscales a petición del G-20, lo cual implicó una presión sobre los países incluidos. Posteriormente, los relacionados en el nivel más problemático (la lista negra) - Uruguay, Costa Rica, Filipinas y Malasia- se comprometieron a cooperar para lograr la exención de esa relación negativa (El Mundo, 2009).

El gobierno de China, tratando de evitar una burbuja financiera e inmobiliaria, ordenó, en julio, a sus bancos asegurarse de que los volúmenes de préstamo sin precedentes que estaban concediendo se dirijan a la economía real y no al sector inmobiliario o bursátil (El País, 2009a).

Más tarde, el país lanzó una regulación sobre "riesgos reputacionales" para los bancos. Esta normativa establece que las instituciones deben rendir cuenta e informar al supervisor bancario sobre posibles situaciones de tensión financiera que puedan atravesar.

Brasil impuso una tasa de 2% a los flujos de capital foráneo dirigidos a inversiones de renta fija y acciones, en un esfuerzo por prevenir que la moneda del país continuara el proceso de apreciación. El gravamen está dirigido a los mercados accionarios y a los valores locales de renta fija, como los bonos del Gobierno (El Economista, 2009).

Más recientemente, Reino Unido anunció un impuesto de 50% a las primas del sector financiero que superen las 25.000 libras con el objetivo de que los bancos prioricen el fortalecimiento de sus ratios de capital y no las retribuciones de sus altos ejecutivos. La tasa - que estará vigente hasta abril de 2010- también busca aplacar el descontento de los británicos por el monto de los bonus desembolsados por grandes bancos rescatados con el dinero de los contribuyentes (Cinco Días, 2009). Francia también anunció una medida similar.

Los citados pasos, a favor de la regulación y la estabilidad, contrastan con la actuación de las autoridades estadounidenses. Más allá de las pruebas de estrés, los paquetes de rescate y la intervención de bancos y otras instituciones financieras, muy poco se ha hecho. En concreto, casi no se ha avanzado hacia unos mercados financieros más regulados y estables en ese país.

En junio de 2009, el presidente estadounidense anunció un plan para regular los mercados financieros que fue considerado por muchos la mayor reforma financiera desde la Gran Depresión de 1930. El objetivo era avanzar hacia una mayor estabilidad en los mercados financieros y evitar que se produzcan, en el futuro, debacles como la actual.

Entre las normativas que perseguía pueden citarse tres ejes fundamentales. Proveer mayor vigilancia al mercado de emisión de títulos respaldados por hipotecas, crear una agencia para proteger a consumidores que contraten créditos o se enfrasquen en otras operaciones bancarias y otorgar mayor poder a la Reserva Federal (El Mundo, 2009a).

No obstante, ese propósito del presidente norteamericano ha encontrado la oposición de importantes intereses en Estados Unidos, que desean que se mantenga el actual orden de cosas. Esta realidad, ha derivado en que tras la aprobación en la Cámara de Representantes, la reforma se encuentra en un punto muerto en el Senado.

Christopher Dodd, presidente del comité bancario en esa instancia, recientemente dio imposible alcanzar un acuerdo "bipartidista" sobre el borrador presentado en noviembre. Producto de las discrepancias con la oposición republicana, se vio obligado a redactar un borrador más moderado que garantice esquivar a los más conservadores (El País, 2010).

Richard Shelby, líder de los republicanos, se ha declarado dispuesto a negociar. Pero no sobre la primera propuesta, por considerar que las nuevas reglas restringirán el crédito. En virtud de este escenario, Dodd planea presentar el nuevo texto a fines de febrero de 2010. Es probable que, incluso, en el nuevo documento quede descafeinada la creación de una agencia que proteja al consumidor de los abusos en los productos financieros, a pesar de que ya fue aprobada en la Cámara de Representantes. También, hay incertidumbre respecto a la idea de levantar un muro entre las actividades de la banca comercial y de la de la banca de inversión, que fue recibida con cautela en las dos filas (El País, 2010).

La cumbre del G-20, en Pittsburg, no despejó la incertidumbre en torno a las regulaciones y medidas necesarias para una mayor estabilidad financiera global. Si bien se acordó la eliminación de los subsidios al petróleo y otros combustibles fósiles, la promesa quedó relegada a un "mediano plazo" sin fecha límite (Reuters, 2009).

El cónclave reconoció la necesidad de reestructurar la economía mundial a través de un reequilibrio entre países que tienen déficits masivos y los que tienen excedentes, sin embargo, en el caso del tema fiscal, EEUU y otras potencias continuarán sosteniendo déficits.

El peligro de que EEUU y el resto del mundo no adopte medidas significativas para regular los mercados es harto evidente en la actual recuperación. Es sabido que, incluso, los capitales provenientes de los planes de rescate, ahora, sin siquiera haber concluido la crisis, son invertidos nuevamente en actividades especulativas. Al respecto Nouriel Roubini declaró en octubre de 2009: “A corto plazo necesitamos el estímulo monetario y fiscal para evitar otra recaída y la deflación, pero ahora este dinero fácil ha comenzado a crear burbujas en acciones, materias primas, crédito y en mercados emergentes” (Bloomberg, 2009).

Asimismo, Gerald Celente, jefe del Instituto de Investigación de Tendencias, una de las principales agencias de predicción del “futuro” en el mundo, escribió en mayo de 2009 sobre lo que llamó la “burbuja del rescate”:

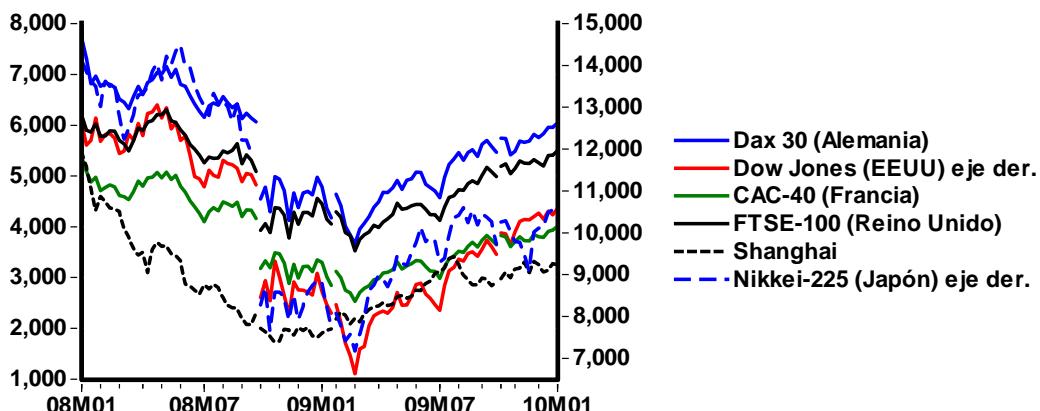
“Esta es mucho mayor que las burbujas del puntocom y de los bienes raíces que afectó sobre todo a especuladores, inversionistas y financieros. Por destructivos que hayan sido los efectos de esos colapsos sobre el empleo, los ahorros y la productividad, el marco Capitalista de Libre Mercado quedó intacto. Pero cuando reviente la ‘Burbuja del Rescate’, el sistema se irá con ella” (Marshall, 2009).

Ante la aún delicada situación económica global, la política monetaria de las principales economías del mundo continuó siendo expansiva con algunas inyecciones de liquidez y sobre todo, con tasas de interés en niveles muy bajos. En EEUU, el interés se encuentra en casi 0%, mientras en Reino Unido es de medio punto, la Eurozona (1%) y en Japón (0,3%) (BOJ, 2010).

Gracias a esta política monetaria y a los paquetes de estímulo, principalmente, los mercados financieros han iniciado una recuperación cuya celeridad es motivo de preocupación, incluso, en relevantes defensores del capitalismo, como ya se apuntó. El Gráfico 1, muestra como varios importantes índices bursátiles han reportado una tendencia general al alza desde inicios de 2009. Sólo se produjo una desmejora significativa a mediados de año cuando el BCE tuvo que inyectar liquidez, como ya se señaló.

El nivel de volatilidad que reinó en los mercados, pareciera haberse atenuado en los últimos meses de 2009 como hasta cierto punto se aprecia en el gráfico, sin embargo, podría responder a elementos coyunturales. En perspectiva, una nueva sacudida en los mercados financieros, podría implicar un nuevo auge de ese peligroso fenómeno.

Gráfico 1. Evolución reciente de los principales índices bursátiles.



Fuente: Elaborado por el autor con datos de Yahoo Finanzas, 2010.

Debido al aumento del valor de las acciones, buena parte de las bolsas de países industrializados incrementaron palpablemente su nivel de capitalización de mercado. En la

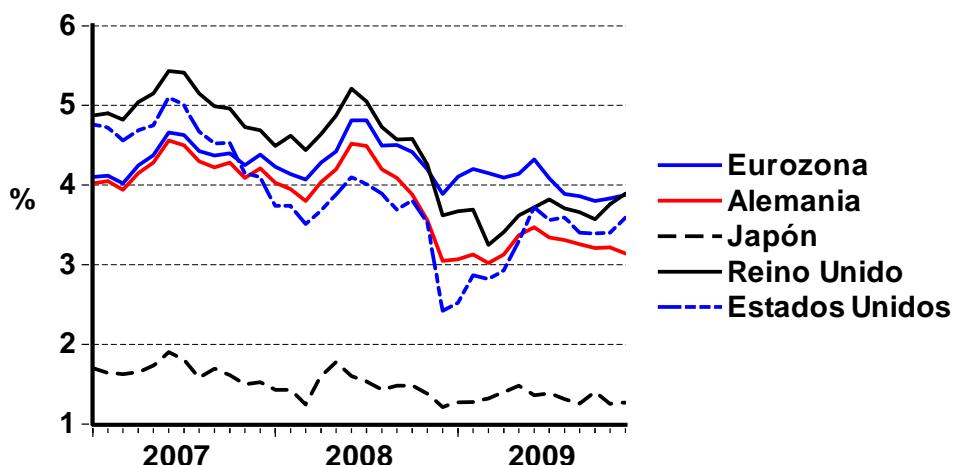
bolsa de Nueva York la capitalización se expandió 28,5%, Londres (34,4%) y NYSE Euronext (Europa, 32,6%). El mercado de Tokio fue la excepción al expandirse sólo 8,6% (WEF, 2010).

En las economías emergentes el dinamismo fue bastante superior y bolsas como la de Shanghái creció 89,9%. En Bombay, India, el salto fue de 93,3%, Sao Paulo de 69,7%, Indonesia de 87,6% y Hong Kong, China, de (73,6%), por citar algunas (WEF, 2010).

El comercio accionario no alcanzó un dinamismo tan promisorio en 2009. En Nueva York, Tokio y Londres cayó más de 35%, mientras que en países emergentes la evolución fue mixta. Shanghái registró 91,9% de expansión, pero en otros mercados como los de Bombay y Sao Paulo se observaron retrocesos de la variable (WFE, 2010).

La evolución de los títulos deuda pública a largo plazo ha sido relativamente homogénea en el primer mundo. A causa de la crisis, los bonos del Tesoro estadounidense elevaron su demanda y precios debido a que los inversores buscaron la seguridad de estos papeles en medio de la crisis, aunque es justo destacar que durante los primeros meses de 2008, se observó una tendencia a la disminución de las cotizaciones. Similar evolución experimentaron los títulos de deuda de otras potencias (Ver Gráfico 2).

Gráfico 2. Evolución del rendimiento de la deuda pública.



Fuente: Elaborado por el autor con datos de OCDE, 2010.

Desde el segundo trimestre de 2008, hasta fines de 2009, la tendencia general ha sido al incremento del precio y a la baja del rendimiento. Los bonos del Tesoro han representado la excepción ya que estos, durante 2009, han visto palpablemente incrementado su rentabilidad.

La señalada dinámica de los valores estadounidenses puede responder a varios factores. Uno de ellos es el optimismo que se comienza a observar en las bolsas, el cual motiva a los inversores a demandar acciones y a realizar operaciones que son más rentables. Otro es la preocupación en torno a la estabilidad a mediano plazo de un dólar que afronta gigantescos déficits públicos y comerciales y que también es acechado por otros peligros no menos inmediatos, como se relatará más adelante.

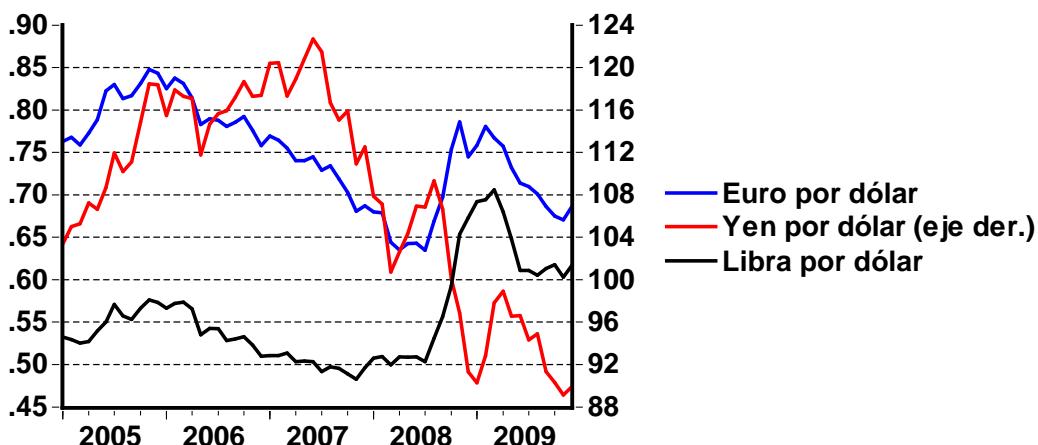
Evolución de los mercados de divisas

El 2009 puede catalogarse como uno de los años más difíciles para la hegemonía del dólar. Pese a las declaraciones del gobierno de EEUU en torno al fortalecimiento del dólar –lo cual proporcionaría estabilidad al sistema financiero y contribuiría al equilibrio económico global, esa moneda no se recupera y sigue relativamente barata frente al euro y otras divisas. De no ser

por el yuan chino (moneda que está fijada al dólar desde marzo y que continúa ganando solidez y prestigio), la divisa estadounidense viviría un desplome aún mayor.

Tras la recuperación que experimentó desde fines de 2008, ya a partir de marzo-abril de 2009, reinició una clara tendencia a la depreciación. Más recientemente, en el último trimestre de 2009, se aprecia una ligera tendencia al encarecimiento de la principal divisa global, lo cual evidencia la volatilidad que ha caracterizado a los tipos de cambio en los últimos tiempos (Ver Gráfico 3).

Gráfico 3. Evolución del tipo de cambio de las principales divisas.



Fuente: Elaborado por el autor con datos de OCDE, 2010.

El repunte de este último período propició que, en el año 2009, el dólar acumulara una depreciación de sólo 1,66% respecto al euro, aunque visiblemente superior (9,13%) contra la libra. Respecto al yen, lo que se produjo fue una apreciación de 2,05% (Oanda, 2010).

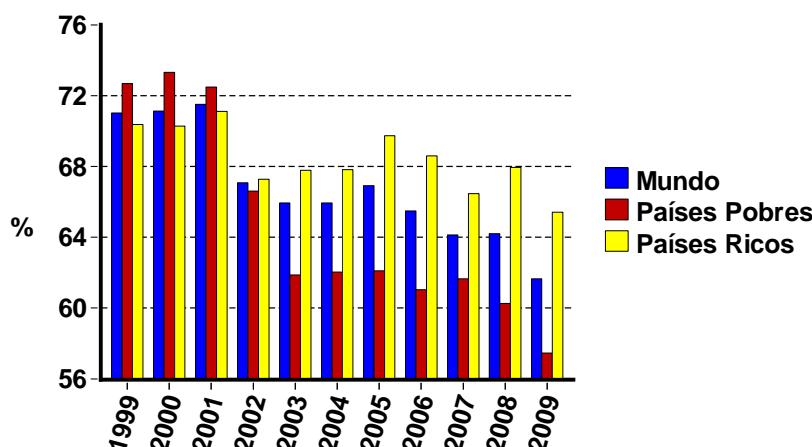
La depreciación del dólar durante buena parte del año pasado, se sustentó en varios acontecimientos. A partir de marzo, comenzaron a difundirse noticias, estadísticas y opiniones que apuntaban a la recuperación económica en EEUU y otras economías importantes. Ante semejantes acontecimientos, los inversores que se refugiaron en el billete verde tras la debacle de Lehman Brothers, comenzaron a apostar por otras monedas, algunos productos básicos como el crudo y el oro (superó los 1 100 dólares la onza en noviembre, por primera vez en la historia), o por acciones. Este comportamiento le restó “oxígeno” al dólar.

Esta es una muestra de lo nocivos que pueden ser los desordenados flujos de capital en la economía global y el papel de estos en la volatilidad de los tipos de cambio que se observan en la actual crisis. Durante el año 2009, varias iniciativas en torno a regular los movimientos financieros en la economía global fueron desechadas, principalmente por la postura de EEUU. Entre las propuestas puede citarse el establecimiento de una tasa a los flujos financieros y la creación de un fondo como provisión ante venideras crisis, idea lanzada por Gordon Brown, el primer ministro británico.

El abaratamiento del dólar perjudica a los países emergentes que iniciaron una notable acumulación de reservas en esa moneda tras la crisis asiática, aunque es muy probable que estos hayan diversificado sus reservas recientemente⁸⁵ (Ver Gráfico 4).

⁸⁵ Como los datos del FMI, no corresponden a todos los países subdesarrollados, excluyéndose incluso a China, el mayor poseedor mundial de reservas, no se puede juzgar categóricamente estos valores. Sin embargo, hay una muy elevada posibilidad que esa diversificación se esté produciendo.

Gráfico 4. Participación del dólar en las reservas internacionales.



Fuente: Elaborado por el autor con datos de FMI, 2009b.

En adición, mientras estas naciones atesoraban dólares, Estados Unidos consumía por encima de sus posibilidades y los estados emergentes incrementaban sus exportaciones a la principal potencia global, beneficiándose de la fortaleza del billete verde y de la expansión de la demanda estadounidense. Ahora con el debilitamiento de ambas variables, muchos de estos países ven reducidas sus ventas externas.

Es muy importante destacar no fue precisamente la evolución del tipo de cambio, lo que hizo del año 2009, uno de los más adversos para el dólar. En realidad fueron anuncios, declaraciones y decisiones respecto a esa moneda los que sacudieron los cimientos de la hegemonía del billete verde.

"Estados Unidos se equivocaría si creyese garantizado para el dólar el papel de divisa predominante del mundo. Al mirar hacia adelante, cada vez más habrá otras opciones diferentes al dólar", resaltó nada más y nada menos Robert Zoellick, presidente del Banco Mundial en septiembre. Incluso, añadió que hay un nuevo orden económico internacional y que las alternativas son el euro y el yuan.

"China se está moviendo hacia una gradual internacionalización de su moneda. China está haciendo más fácil que sus socios comerciales utilicen el renminbi (o yuan)" dijo Zoellick (Expansión, 2009a).

En ese sentido, puede citarse que China lanzó un programa experimental que permite, a países vecinos con los que comercia, el cierre de los compromisos en yuane, sin necesidad de acudir a otra divisa. Seis compañías de Shangai han firmado contratos con contrapartes en Hong Kong e Indonesia para comenzar a negociar en renminbi (BBC, 2009a).

También, China emitió bonos por valor de 6.000 millones de yuane (880 millones de dólares) en Hong Kong el 28 de septiembre, la primera venta de ese tipo fuera de la China continental. Los bonos en yuane permitirán "mejorar el estatus internacional del yuan", indicó el ministerio de Finanzas en un comunicado (Terra, 2009).

La iniciativa facilitará los pagos en yuane en regiones y países vecinos, como parte del objetivo del gobierno chino de convertir en una divisa internacional su moneda. En adición "ayudarán a consolidar el papel de Hong Kong como centro financiero internacional" y

"alentarán a muchas instituciones de China continental a emitir bonos en yuanes" en la antigua colonia británica (Terra, 2009).

El avance del yuan como divisa internacional es tal, que podría sobrepasar al yen japonés y convertirse en la tercera divisa internacional más usada en el comercio hacia 2012, según el economista de HSBC Qu Hongbin. Esto sería mucho antes de lo que la mayor parte de personas esperan. En una nota de investigación, el especialista consideró que tanto como 50% del comercio chino podría ser nominado en yuanes hacia 2012. Ese porcentaje representaría 13,6 millones de millones de yuanes equivalentes a 2 millones de millones de dólares (Business Week, 2009).

Asimismo, fueron frecuentes los pedidos de China a Washington que mantenga estable su moneda, ya sea durante pláticas bilaterales, declaraciones públicas o en foros internacionales.

Sin embargo, no sólo China da pasos, para lacerar la posición privilegiada de dólar. A fines de año, el diario británico The Independent publicó que los estados del Golfo Árabe estarían en negociaciones secretas con Rusia, China, Japón, Brasil y Francia para reemplazar al dólar con una cesta de divisas, el oro y una nueva divisa unificada en el comercio del petróleo. El rotativo citó fuentes no identificadas en los Estados del Golfo y agentes bancarios chinos en Hong Kong.

"Se han estado realizando reuniones secretas por ministros de Finanzas y gobernadores de bancos centrales en Rusia, China, Japón y Brasil para trabajar en el esquema, que significará que el crudo ya no será cotizado en dólares", indicó el reportaje (The Independent, 2009).

Aunque autoridades de Arabia Saudita, Rusia, Kuwait, Emiratos Árabes Unidos y Qatar desmintieron sus hipotéticas intenciones de abandonar al dólar como moneda de referencia para el petróleo, no lograron despejar las dudas respecto al tema.

Brasil analiza la eliminación gradual del dólar en el comercio con China, Rusia e India (países que junto al gigante sudamericano conforman el grupo BRIC), dijo Henrique Meirelles, presidente del Banco Central carioca. Agregó que hay conversaciones para aplicar el mismo mecanismo de Pago en Monedas Locales (SML), que ya rige en parte del comercio con Argentina.

"Estamos trabajando los dos bancos centrales juntos para facilitar el comercio con China en moneda local. También, estamos trabajando junto con los bancos centrales de Rusia y la India", detalló. El Banco Central ya había anunciado en octubre la firma de un acuerdo con Uruguay para aplicar el citado SML en el comercio con ese país (La Nación, 2009).

Irán continúa e intensifica sus esfuerzos para desligarse del dólar y desarrolla un plan para eliminar de forma definitiva el dólar estadounidense de los ingresos y las reservas en divisas del país, informó la Organización para la Promoción del Comercio iraní.

Uno de los últimos pasos fue la petición a Japón que reemplace la moneda norteamericana por el yen en todas las transacciones entre ambos países relacionadas con el petróleo. Una propuesta similar se hizo a Emiratos Árabes Unidos, país al que se pidió que utilizara el dirham, y a otros países a los que se instó a que sustituyeran el dólar por el euro, agregó la institución. Las autoridades iraníes han informado que el país recibe desde 2007, 85% de sus beneficios en otras divisas que no son la moneda estadounidense (Libertad Digital, 2009).

Según informó Barclays Capital en octubre, los bancos centrales del mundo acumularon en euros más de la mitad de sus reservas entre abril y junio. Es la primera vez que eso ocurre en

un periodo de alta demanda (cuando los bancos centrales acumulan más de 80.000 millones de dólares en un trimestre). Es también la primera vez que la cuota de dólares comprados baja a 37% (El País, 2009b).

Para ensombrecer aún más el panorama para el dólar, la Oficina de Presupuesto del Congreso de EEUU anunció en octubre que el déficit presupuestario superó los 1,41 millones de millones de dólares (equivalentes a 9,9% del PIB). Dicho en otras palabras, el saldo en rojo de la administración pública se triplicó con respecto a los 458 600 millones del año anterior, dato que ya constituían un récord (CBO, 2009).

A pesar de estos elementos desfavorables al dólar, aún hay cierto nivel de incertidumbre respecto a si el euro está dotado de la solidez suficiente para tener éxito también como moneda frente a la actual crisis. Al parecer las políticas aplicadas por las naciones de la zona euro en las actuales condiciones turbulentas no ha favorecido la posición internacional del euro, ya que igualmente han precisado implementar paquetes de rescate e inyectar liquidez. Asimismo, la tasa de interés en la zona euro se encuentra también en niveles muy bajos.

Otra divisa que también ha experimentado una importante depreciación durante la crisis y atraviesa una coyuntura complicada es la libra esterlina, a pesar de ganar este año 9,29%⁸⁶ respecto al euro, no alcanza las paridades observadas antes de la crisis. Este debilitamiento, que es marcado y muy preocupante con respecto al euro, está basado en el elevado deterioro de la economía inglesa (con un sector inmobiliario muy golpeado, una enorme deuda pública y un sistema financiero en crisis).

El Banco de Inglaterra ha ubicado las tasas de interés (0,5%) en niveles mínimos desde 1694, año en que fue fundado, lo cual añade mayor presión a la libra. Asimismo, se conoce que El Banco de Inglaterra emitió 175 mil millones de libras esterlinas para frenar la inflación en tiempos de crisis y el resultado ha sido una devaluación (Talavera, 2009).

Perspectivas para los mercados financieros

La anunciada recuperación está notablemente marcada por la incertidumbre y los temores a una recaída. En concreto, muchos agentes financieros dudan de que la recuperación de las bolsas pueda continuar una vez que los paquetes de estímulo lleguen a su fin. Incluso, algunos importantes analistas, ven en esos salvatajes un factor de riesgo muy peligroso, debido al papel que han jugado en la gestación de nuevas burbujas especulativas, como ya se señaló.

La Reserva Federal y otros importantes entes emisores del mundo han reiterado su voluntad de mantener los tipos de interés en niveles bajos, lo cual representa un elemento dinamizador de la actual recuperación. Sin embargo, aunque parte de las autoridades monetarias de economías importantes consideran tener bajo control los peligros inflacionarios del sostenimiento durante un tiempo prudencial de políticas expansivas, no deja de ser un elemento muy peligroso como para subestimarlo.

Otro dilema de cara al futuro es el papel que puedan jugar los abultados déficits de parte de las economías occidentales en la estabilidad de las dos principales divisas del mundo (el dólar y el euro), así como en el sostenimiento de la recuperación.

En el caso del dólar, su posición hegemónica podría continuar deteriorándose, en la medida que la economía norteamericana no logre controlar sus desequilibrios. En adición, el avance de

⁸⁶ Cifra obtenida mediante cálculos del autor con datos de Oanda, 2010.

otras monedas como el euro y un aún distante yuan, añaden mayor presión sobre el billete verde. Y si a estos elementos se agrega que podría continuar la tendencia de algunas economías subdesarrolladas y emergentes hacia un distanciamiento relativo del dólar, entonces, el panorama es aún más negativo para esa moneda.

Podría decirse que estos peligros son pequeños comparados con el que implica la no adopción de medidas tendentes a regular los mercados financieros globales y el accionar de la banca. De no avanzarse en este sentido, la estabilidad económica global continuaría bajo presiones que podrían ser aún mayores en la medida en que el sistema capitalista continúe su tendencia a depender en mayor medida de los mercados financieros para su realización.

Bibliografía

- ABC. 2009. Noruega, primer país europeo que sube los tipos de interés tras estallar la crisis, <http://www.abc.es/20091029/economia-economia/noruega-primer-pais-europeo-20091029.html>
- AFP. 2009. *La crisis no ha conducido a un nuevo orden económico mundial*, <http://www.google.com/hostednews/afp/article/ALeqM5gx5T8jmv6en6tkOsC3HwWn8TQMA>
- BBC. 2009. *Empiezan a subir las tasas de interés*, http://www.bbc.co.uk/mundo/economia/2009/10/091006_1008_tasas_interes_australia_mr.shtml
- _____. 2009a. *China: ¿comerciar sin divisas extranjeras?*, http://www.bbc.co.uk/mundo/economia/2009/07/090706_china_dolar_med.shtml
- BCE (Banco Central Europeo). 2009. *Financial Stability Review*, June, <http://www.ecb.int/pub/fsr/html/index.en.html>
- Business Week. 2009. *China's Yuan No. 3 Global Currency by 2012*, http://www.businessweek.com/globalbiz/blog/eyeonasia/archives/2009/07/_according_to_h.html
- CBO (Congressional Budget Office). 2009. *Historical Budget Data*, <http://www.cbo.gov/budget/historical.shtml>
- Cinco Días. 2009. *Londres grava un 50% el sueldo variable de 20.000 banqueros*, http://www.cincodias.com/articulo/empresas/Londres-grava-sueldo-variable-20000-banqueros/20091210cdscdiemp_32/cdsemp/
- El Economista. 2009. *Brasil fija impuesto capital para frenar real*, <http://www.eleconomista.es/economia/noticias/1628395/10/09/Brasil-fija-impuesto-capital-para-frenar-real.html>
- _____. 2009a. *El oro supera por primera vez en su historia los 1.100 dólares/once en Londres*, <http://ecodiario.eleconomista.es/espana/noticias/1676946/11/09/El-oro-supera-por-primera-vez-en-su-historia-los-1100-dolares-onza-en-Londres.html>
- El Mundo. 2009. *Adiós a la 'lista negra' de paraísos fiscales de la OCDE*, <http://www.elmundo.es/mundodinero/2009/04/07/economia/1239101513.html>
- _____. 2009a. *Obama presenta la mayor reforma de la supervisión financiera desde 1930*,
- El País. 2009. *El BCE activa la máquina de imprimir dinero pese a la presión de Alemania*, http://www.elpais.com/articulo/economia/BCE/activa/maquina/imprimir/dinero/pese/presion/Alemania/elpepueco/20090605elpepueco_2/Tes
- _____. 2009a. *¿Está creando China una nueva burbuja económica?*, http://www.elpais.com/articulo/economia/creando/China/nueva/burbuja/economica/elpepueco/20090728elpepueco_10/Tes
- _____. 2009b. *El euro gana peso como moneda de reserva de los bancos centrales*, http://www.elpais.com/articulo/economia/euro/gana/peso/moneda/reserva/bancos/centrales/elpepueco/20091019elpepueco_3/Tes
- _____. 2010. *La reforma financiera se estanca en Estados Unidos*,
- Europa Press. 2009. *El BCE adjudica 442.240 millones en su primera subasta de liquidez a un año, más de lo previsto*, <http://www.europapress.es/economia/finanzas-00340/noticia-economia-finanzas-bce-adjudica-442240-millones-primera-subasta-liquidez-ano-mas-previsto-20090624114016.html>
- _____. 2009a. *Los bancos europeos perderán hasta 400.000 millones en dos años si la economía empeora*, <http://www.europapress.es/economia/noticia-bancos-europeos-perderan-400000-millones-dos-anos-si-economia-empeora-20091001224045.html>
- _____. 2009b. *El supervisor bancario de EEUU admite que se producirán nuevas quiebras*, <http://www.europapress.es/economia/finanzas-00340/noticia-economia-finanzas-supervisor-bancario-eeuu-admite-produciran-nuevas-quiebras-20091013175252.html>

- _____. 2009c. *Los países de la UE han destinado 313.000 millones a recapitalizar bancos desde octubre de 2008*, <http://www.europapress.es/economia/finanzas-00340/noticia-economia-finanzas-paises-ue-destinado-313000-millones-recapitalizar-bancos-octubre-2008-20090810182349.html>
- Expansión. 2009. *EEUU podría necesitar cuatro años para recuperar el empleo perdido durante la crisis*, <http://www.expansion.com/2009/10/06/inversion/1254817247.html>
- _____. 2009a. Zoellick: "Los días del dólar están contados", <http://www.expansion.com/2009/09/28/economia-politica/1254155345.html>
- FDIC (Federal Deposit Insurance Corporation). 2009. *Special Assessment, Restoration Plan and Proposal for Maintaining Fund Liquidity*, Memorandum, <http://www.fdic.gov/>
- _____. 2009a. *Quarterly Banking Profile*, <http://www.fdic.gov/>
- _____. 2010. *Failures and Assistance Transactions*, <http://www.fdic.gov/>
- FMI (Fondo Monetario Internacional). 2009. *Global Financial Stability Report*, <http://www.imf.org/>
- _____. 2009a. *The State of Public Finances: A Cross-Country Fiscal Monitor*, IMF Staff Position Note, <http://www.imf.org/external/pubs/ft/spn/2009/spn0921.pdf>
- _____. 2009b. COFER, <http://www.imf.org/>
- La Nación. 2009. Brasil analiza eliminar el dólar en el comercio con los otros miembros del BRIC, http://www.lanacion.com.ar/nota.asp?nota_id=1191559
- Libertad Digital. 2009. *Irán activa su plan para eliminar definitivamente el dólar de sus transacciones*, <http://www.libertaddigital.com/economia/iran-activa-su-plan-para-eliminar-definitivamente-el-dolar-de-sus-transacciones-1276373452/>
- Morgan Stanley. 2009. *Corporate Profits: Stronger 2009, Slower Improvement Ahead*, Global Economic Forum, <http://www.morganstanley.com/views/gef/archive/2009/20090604-Thu.html>
- Oanda. 2010. *Historical Exchange Rates*, <http://www.oanda.com/convert/fxhistory?lang=es>
- OCDE (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico). 2010. *Statistics*, <http://stats.oecd.org/>
- OIT (Organización Internacional del Trabajo). 2009. *La OIT advierte que una "retirada prematura" de las medidas de estímulo podría prolongar la crisis del empleo*, http://www.ilo.org/global/About_the_ILO/Media_and_public_information/Press_releases/I_ang--es/WCMS_118404/index.htm
- Talavera, D. 2009. Es buena época para negociar en libras esterlinas, , <http://www.currencysolutions.es/noticias-reportajes/octubre/buena-epoca-para-negociar-libras-esterlinas>
- Terra. 2009. *China emitirá títulos en Hong Kong por valor de 880 millones de dólares*, <http://economia.terra.com.ar/noticias/noticia.aspx?idNoticia=200909081446> AFP 14460 0-TX-BFH92
- The Independet. 2009. *The demise of the dollar*, <http://www.independent.co.uk/news/business/news/the-demise-of-the-dollar-1798175.html>
- The New York Times. 2009. *The Financial Truth Commission*, <http://www.nytimes.com/2009/07/29/opinion/29wed1.html>
- WFE (World Federation of Exchanges). 2010. *Statistics*, <http://www.world-exchanges.org/WFE/home.Asp>

17

Cambio climático y desarrollo: debate científico y negociaciones multilaterales en 2009.

Ramón Pichs Madruga
Subdirector del CIEM⁸⁷

Introducción

Los debates y negociaciones sobre el cambio climático acapararon buena parte de la atención pública global en el curso del 2009.

En el plano científico, durante ese año se difundieron ampliamente nuevos estudios e investigaciones acerca de los impactos del cambio climático en las distintas regiones y países, las brechas tecnológicas y financieras para hacer frente a estos retos, y los requerimientos en materia de adaptación y mitigación. A finales de octubre de 2009 fueron aprobados los temas a tratar en del *Quinto Informe de Evaluación (AR5)* del Grupo Intergubernamental de Expertos sobre el Cambio Climático (IPCC, por sus siglas en Inglés). Este informe debe comenzar en 2010 y concluiría en 2014.

En el plano de las negociaciones multilaterales, se llevaron a cabo diversas rondas en 2009 en Bonn, Bangkok y Barcelona, como sesiones preparatorias con vista a la 15^a Conferencia de las Partes (COP-15) de Copenhague (diciembre 2009). Sin embargo, el avance registrado en las negociaciones de un acuerdo global fue prácticamente nulo en las reuniones que antecedieron al encuentro de Copenhague, y este último concluyó con un rotundo fracaso, con lo que se disiparon las posibilidades de alcanzar en un corto plazo un acuerdo justo y equitativo para hacer frente al cambio climático.

El fracaso de la COP-15 de Copenhague 2009 reveló un marcado conflicto entre las posiciones de los países desarrollados, de un lado, y los subdesarrollados, del otro. Cada vez resulta más clara la intención de los países desarrollados de sólo aceptar compromisos de reducción de emisiones muy por debajo de los niveles que se corresponderían con sus responsabilidades históricas. Esto se combina con un interés creciente por involucrar a países subdesarrollados en dichos compromisos y por sobredimensionar el uso de fórmulas de mercado, para el cumplimiento de los recortes de emisiones aceptados.

El debate más reciente acerca del cambio climático y los esfuerzos globales para enfrentarlo han coincidido con el agravamiento de la situación socioeconómica mundial debido al impacto de la crisis económica global, que desde mediados del 2008 se ha dejado sentir con particular crudeza en sus múltiples dimensiones: financiera, comercial, energética, social, alimentaria y ambiental.

⁸⁷ El autor agradece los comentarios recibidos de los colegas Gladys Cecilia Hernández Pedraza, Pedro Luis Pedroso Cuesta, Orlando Rey Santos y Luis Paz Castro.

El fracaso de la Conferencia de Copenhague

En la 13^a Conferencia de la Partes de Bali, Indonesia (diciembre de 2007) se adoptó el *Plan de Acción de Bali*, que lanzó un proceso negociador en torno a cuatro grandes temas: adaptación, mitigación, tecnologías y financiamiento, con vista a lograr un acuerdo hacia finales de 2009 - en la reunión de Copenhague - de tal forma que se garantizara la continuidad del proceso más allá del primer período de compromisos del Protocolo de Kyoto, que concluye en 2012.

Sobre esta base, las negociaciones emprendidas después de la Conferencia de Bali giraron en torno a dos grupos de trabajo fundamentales, uno referido a los compromisos ulteriores de los países desarrollados bajo el Protocolo de Kyoto y el otro dedicado a la acciones de cooperación a largo plazo bajo la Convención sobre Cambio Climático. El proceso negociador en ambos grupos resultó sumamente lento y accidentado, al punto que se llegó a la Conferencia de Copenhague sin progresos sustanciales.

La 15^a Conferencia de las Partes de la Convención (COP-15) y la 5^a Reunión de las Partes del Protocolo de Kyoto sesionaron entre los días 7 y 18 de diciembre de 2009 en Copenhague, la capital danesa. Si bien estas reuniones formaban parte de la secuencia ordinaria de reuniones de las Partes de la Convención y del Protocolo de Kyoto, en la práctica estos eventos alcanzaron rango de cumbre climática ya que contaron con la asistencia de más de 100 Jefes de Estado o de gobierno, como reflejo de las crecientes preocupaciones globales acerca del cambio climático y de las expectativas generadas por la COP-15.

A pesar de la confluencia de numerosas delegaciones gubernamentales del más alto nivel, la Conferencia de Copenhague fracasó, ya que no fue posible alcanzar consenso acerca de un acuerdo global efectivo para hacer frente a los desafíos del cambio climático. La causa principal de estos resultados fue la falta de voluntad política de los países desarrollados para aceptar compromisos de reducción de emisiones, en correspondencia con sus niveles de responsabilidad histórica en la generación del problema.

En franca contraposición a las prácticas democráticas que deben caracterizar a los procesos negociadores multilaterales en el contexto de las Naciones Unidas, en el segmento final de la COP-15 EE.UU. y otros países industrializados trataron de imponer a toda costa un proyecto de acuerdo titulado “Acuerdo de Copenhague”, que había sido negociado en un círculo muy reducido de países, y cuyo contenido, que favorece sobre todo los intereses de los países industrializados, se aleja significativamente de lo que se requeriría para hacer frente de manera efectiva al cambio climático.

Entre los países que rechazaron la imposición del llamado “Acuerdo de Copenhague” se destacó la posición de Tuvalu y varios países de la Alianza Bolivariana para los Pueblos de Nuestra América (ALBA), que denunciaron tanto el carácter antidemocrático de los procedimientos seguidos, como las carencias y debilidades del documento que se trató de imponer⁸⁸. Consecuentemente, no fue posible lograr un consenso y la COP-15 se limitó a tomar nota de la existencia de ese documento.

Los movimientos sociales también jugaron un papel clave durante la conferencia de Copenhague con una presencia muy activa en las calles de la capital danesa (donde fueron duramente reprimidos) y en la sede de las negociaciones (donde se limitó significativamente su presencia por parte de los organizadores). Fueron portadores de importantes mensajes acerca de la gravedad de las implicaciones del cambio climático y la necesidad de acciones oportunas, efectivas y equitativas para enfrentar este reto global.

⁸⁸ Ver Ferry Cuervo (2010).

Con posterioridad a la conferencia de Copenhague, la Secretaría de la Convención Marco de Naciones Unidas sobre Cambio Climático hizo un llamado a las Partes de la Convención para que expresaran por escrito su adhesión o no a ese texto; en un ejercicio sumamente peligroso por el precedente que establece en cuanto a la solicitud de adhesión a un texto no acordado oficialmente por la COP.

A mediados de marzo de 2010 unos 110 países habían expresado, de una u otra forma, apoyo al documento. En este resultado han influido diversos factores, tales como el apoyo masivo de parte de los países desarrollados; el compromiso del grupo de países subdesarrollados que fueron involucrados en la preparación de este texto; la presentación engañosa del documento como un paso de avance hacia soluciones más abarcadoras y efectivas en el futuro; el condicionamiento del financiamiento ofrecido en el llamado “Acuerdo de Copenhague”, de tal forma que sólo tendrían acceso a los fondos prometidos aquellos países que endosen el texto; y las presiones económicas y políticas de todo tipo sobre los gobiernos de países pobres y muy vulnerables al cambio climático para que secunden las propuestas del mundo desarrollado contenidas en ese texto, como tabla de salvación.

La polémica en torno al llamado “Acuerdo de Copenhague”

Muchas de las propuestas incluidas en el llamado “Acuerdo de Copenhague”⁸⁹ resultan muy polémicas, ya que constituyen en sentido general un retroceso con relación a lo logrado en el Protocolo de Kyoto - aún considerando las limitaciones del mismo -, y tienden a diluir la aplicación práctica del principio de las “responsabilidades comunes pero diferenciadas”, que constituye la piedra angular de la Convención y del Protocolo. La letra de este documento revela una clara transferencia de responsabilidades desde el Norte industrializado al Sur subdesarrollado en la esfera de las estrategias de respuesta ante el cambio climático.

Uno de los temas más polémicos es la propuesta de *limitar el incremento de la temperatura, con relación al período preindustrial (1750) a menos de 2°C*.

Según los resultados del *Cuarto Informe de Evaluación del IPCC (2007)*, en los 100 años comprendidos entre 1906 y 2005 se registró un incremento de las temperaturas medias globales de 0.74°C; y el rango de aumento de este indicador para la última década del siglo XXI⁹⁰, según los escenarios evaluados por el IPCC, oscilaría entre 1.1°C y 6.4°C; es decir, que si ocurriera lo que indica el más pesimista de los escenarios considerados, el incremento de las temperaturas globales en los siglos XX y XXI superaría los 7°C, con resultados desastrosos para el planeta.

En este contexto, la meta de limitar el crecimiento de la temperatura media global a menos de 2°C, con relación al período pre-industrial, implicaría un esfuerzo significativo en relación con un escenario de “no-acción” en materia de mitigación del cambio climático. Sin embargo, no puede pasarse por alto que un incremento de 2°C (o cercano a este umbral) todavía tendría consecuencias muy adversas para las regiones y países más vulnerables.

Por tal razón, durante todo el proceso negociador previo a la COP-15 y en la propia reunión de Copenhague numerosos países subdesarrollados, en particular pequeños estados insulares y países muy pobres como los de África Subsahariana abogaron por limitar el aumento que las temperaturas globales a menos de 1.5°C, lo que resulta más acorde con sus prioridades e

⁸⁹ Ver CMNUCC (2009a)

⁹⁰ Tomando como referencia el promedio de las últimas dos décadas del siglo XX.

intereses como naciones especialmente vulnerables al cambio climático y con intereses más abarcadores en cuanto a la preservación del planeta.

El documento también señala que *los países desarrollados (Países del Anexo I de la Convención) se comprometen a implementar de forma individual o conjuntamente metas cuantificadas de emisiones para sus economías, que serían registradas en el Apéndice I del “Acuerdo”*. En este apéndice cada país desarrollado informaría la meta que considere, para el año 2020, utilizando el año de referencia que estime conveniente.

Esta propuesta echa por tierra lo alcanzado en el Protocolo de Kyoto, donde cada país desarrollado tiene fijado un compromiso de reducción de emisiones para 2008-2012 con relación a 1990. Si bien esas metas resultan bastante limitadas, son compromisos vinculantes, resultados de negociaciones multilaterales y calculadas con relación al mismo año base (1990). En el llamado “Acuerdo de Copenhague” cada país desarrollado registraría una meta individual, unilateralmente fijada y calculada en función de un año base arbitrariamente seleccionado.

Por una parte, los resultados de investigaciones científicas examinados por el IPCC en su *Cuarto Informe de Evaluación*, destacan que para estabilizar las concentraciones de GEI a 450 ppm de CO₂ equivalente, se requeriría que los países desarrollados (Anexo I) redujeran sus emisiones entre 25% y 40% para 2020 y entre 80% y 95% para 2050, con relación a los niveles de 1990 (Ver Tabla 1).

Por otra parte, los países más vulnerables al cambio climático, como es el caso de los pequeños estados insulares y países africanos muy pobres han abogado por estabilizar las concentraciones de GEI en menos de 350 ppm de CO₂ equivalente, lo que supondría una reducción en las emisiones de los países desarrollados mucho más drástica. Sin embargo, en la práctica, las metas de reducción que están ofreciendo los países desarrollados en respuesta al llamado “Acuerdo de Copenhague” distan mucho de lo que se requeriría como parte de un acuerdo efectivo (ver Tabla 2).

Según las últimas estadísticas disponibles, las emisiones de GEI de los países altamente desarrollados se incrementaron en un 12.8% entre 1990 y 2007 y en EE.UU. el aumento fue de 15.8% en ese período. El 55% del incremento neto de emisiones registrado por los países industrializados en estos años correspondió a EE.UU. (CMNUCC, 2009b).

En junio de 2009 la Cámara de Representantes de ese país aprobó por estrecho margen la *American Clean Energy and Security Act (ACESA)*, en virtud de la cual EE.UU. reduciría sus emisiones de GEI en un 17% para 2020, 42% para 2030 y 83% para 2050, todo con relación a 2005.

Además, la ACESA incluye una cláusula donde se aboga por imponer medidas arancelarias, después de 2020, a las importaciones procedentes de países que no cuenten con mecanismos para limitar sus emisiones de GEI. Se trata de una propuesta abiertamente proteccionista, según la cual el gobierno de EE.UU. se erigiría una vez más en juez universal, esta vez para dictaminar qué país contribuye o no a las estrategias de respuesta ante el cambio climático, según sus criterios.

La meta provisional de EE.UU. de reducir las emisiones de GEI en un 17% para 2020 con relación a 2005, apenas representa una reducción de alrededor de un 4%-5% con relación a 1990⁹¹, y esto aún está pendiente de aprobación en el Senado, donde cuenta con múltiples

⁹¹ El compromiso (no ratificado) de EE.UU. ante el Protocolo de Kyoto es una reducción de las emisiones de GEI del 7% para 2008-2012 con relación a 1990.

obstáculos para llegar a convertirse en ley federal. La falta de un compromiso de reducción de emisiones - serio y significativo – de parte de EE.UU. constituyó de hecho una de las grandes debilidades o carencias de la conferencia de Copenhague, tratándose del país con mayores emisiones per cápita de CO₂ del mundo.

Según datos publicados por el PNUD (2007), EE.UU. con un 4.6% de la población mundial genera el 21% de las emisiones de CO₂, de manera que las emisiones per cápita ascienden a unas 20 toneladas métricas de CO₂, es decir, una huella climática nueve veces mayor que la de un habitante medio del mundo subdesarrollado.

Para el conjunto de los países desarrollados, las metas de disminución de emisiones contenidas en el Apéndice I del llamado “Acuerdo de Copenhague” (ver Tabla 2), implicarían reducciones de entre 12% y 19%, con relación a 1990. En otras palabras, aunque se cumplieran las metas más ambiciosas dentro del conjunto de promesas lanzadas por el mundo industrializado, la contracción de emisiones de los países desarrollados sería inferior al 20% con relación a 1990, muy por debajo del 45% que demandan los países más vulnerables al cambio climático, como límite inferior del compromiso que debería asumir el mundo desarrollado (ver Gráfico 1).

El llamado “Acuerdo de Copenhague” también apunta que *los países en desarrollo (Países no Anexo I) implementarán acciones de mitigación, entre las que se incluirán las medidas que reporten estos países en el Apéndice II del “Acuerdo”. Las medidas de mitigación que reciban apoyo internacional quedarán sujetas a mediciones, reportes y verificación internacionales, según las indicaciones adoptadas por la COP.*

A diferencia del Protocolo de Kyoto, donde los países subdesarrollados no tenían compromisos cuantitativos para la reducción de sus emisiones, en virtud del principio de las “responsabilidades comunes pero diferenciadas”, en este nuevo documento se presiona a estos países, sobre todo aquellos con mayor desarrollo relativo, para que propongan metas de reducción de emisiones. Además, se condiciona el apoyo financiero o tecnológico que puedan recibir estos países a que acepten un proceso de medición y verificación internacional.

Entre los países no-Anexo I que han presentado a la Convención acciones de mitigación, como parte del Apéndice II del llamado “Acuerdo de Copenhague” se destacan los casos de China, India, Brasil, México, Sudáfrica y Corea del Sur (ver Tabla 3), todos países de mayor desarrollo relativo dentro del llamado mundo en desarrollo, los cuales han sido objeto de grandes presiones del lado de los países industrializados. En vísperas de la COP de Copenhague Brasil, Sudáfrica, China e India integraron un pequeño grupo para discusión y concertación de posiciones conocido como *BASIC*, que ha continuado sus contactos después de la COP-15.

El llamado “Acuerdo de Copenhague” también expresa el *compromiso colectivo de los países desarrollados de aportar recursos nuevos y adicionales ascendentes a unos 30 mil millones de dólares para el período 2010-2012, con una asignación balanceada entre la adaptación y la mitigación. En el contexto de acciones de mitigación significativas y bajo condiciones de transparencia en su implementación, los países desarrollados se comprometen con el objetivo de movilizar de manera conjunta 100 mil millones de dólares anuales para 2020 para atender las necesidades de los países en desarrollo.*

En general, los montos prometidos resultan insuficientes frente a las necesidades identificadas en los países subdesarrollados en cuanto a la adaptación y la mitigación del cambio climático,

que han sido identificadas en el rango de 300 – 600 mil millones anuales⁹². Además, estos montos contrastan con los fondos ascendentes a unos 12 millones de millones de dólares desembolsados básicamente por los gobiernos de los países desarrollados para salvar a las instituciones bancarias afectadas por la crisis económica global desde 2008.

El compromiso para 2020 resulta aún más ambiguo, en tanto los países desarrollados apenas se comprometen a participar en un esfuerzo de movilización colectiva de unos 100 mil millones de dólares, donde una parte del aporte, según esa formulación, podría corresponder a los propios países subdesarrollados. Además, la participación final de los países desarrollados en ese esfuerzo colectivo ha quedado expresamente condicionado a que se adopten a escala global “acciones de *mitigación significativas*” (en otras palabras, que los países subdesarrollados, en particular los de mayor desarrollo relativo también asuman compromisos sustanciales en cuanto a la limitación de las emisiones) y “bajo condiciones de transparencia” (es decir, con monitoreo y verificación internacionales).

Los fondos prometidos también palidecen ante otros flujos de recursos extraídos del mundo en desarrollo, como son los pagos por concepto de servicio de la deuda externa⁹³ que ascendieron a más de 3 millones de millones de dólares para el período 2001-2008 y a casi 710 mil millones de dólares en 2009 (FMI, octubre 2009). Tampoco queda claro cuáles serán las fuentes de los recursos prometidos, lo que pone en serias dudas la adicionalidad de los mismos con relación a los limitados flujos de la Ayuda Oficial para el Desarrollo.

Otros temas que generan preocupación en el campo financiero son el peso que se concedería al sector privado y a los mecanismos de mercado en este proceso y los arreglos institucionales para hacer efectivos estos flujos; máxime en un contexto como el actual, aún marcado por la crisis económica global, donde los flujos privados de capital hacia los países subdesarrollados han mostrado un marcado repliegue, y muchas de las instituciones insignia de los mercados financieros globales se han desplomado o han dado claras evidencias de impotencia ante la severidad de la crisis. Los flujos de capital privado (inversiones extranjeras directas, inversiones en cartera y otros flujos privados) hacia países subdesarrollados pasaron de 697 mil millones de dólares en 2007 a -53 mil millones en 2009 (FMI, octubre 2009).

La crisis económica global y los retos del cambio climático

Los debates y negociaciones más recientes acerca del cambio climático y las estrategias de respuesta para enfrentarlo han coincidido con la expansión de la crisis económica global a partir de 2008. El PIB global luego de crecer en 5.2% en 2007, solo lo hizo en un 3% en 2008 y cayó en 0.8% en 2009 (FMI, enero 2010).

Si bien el impacto de la crisis ha sido particularmente severo en las economías desarrolladas, que mostraron una caída productiva de 3.2% en 2009; el conjunto de los países subdesarrollados han registrado una marcada desaceleración económica (8.3% en 2007, 6.1% en 2008 y 2.1% en 2009), con su secuela de desempleo, recorte de gastos sociales, contracción de los flujos de financiamiento y de inversiones, caída del comercio y creciente pobreza. La cantidad de hambrientos en el mundo superó los mil millones en 2009.

⁹² Rango establecido por el autor sólo como referencia para el análisis ya que existen numerosos cálculos al respecto. Ver: Ballesteros (2009), Erdelen (2009), Vos (2009) y Terry Cuervo (2010). El requerimiento de financiamiento para hacer frente al cambio climático para las próximas décadas es considerado como una “meta móvil”, que requiere además tener en cuenta las tendencias de la tasa de cambio de la moneda en que se exprese.

⁹³ El monto de la deuda externa acumulada de los países subdesarrollados asciende a unos 2.8 millones de millones de dólares (FMI, octubre 2009).

El análisis conjunto de los desafíos derivados de crisis económica global y del cambio climático como reto socioeconómico y ambiental permite extraer algunas lecciones:

- se trata de retos globales que requieren soluciones multilaterales, que resulten equitativas;
- se requiere una perspectiva histórica en el análisis;
- ambos son problemas generados, en lo fundamental, en el mundo desarrollado, pero los más afectados se ubican en el área subdesarrollada;
- los países subdesarrollados tienen un alto grado de vulnerabilidad ante el cambio climático (y otros retos ambientales), así como frente a las crisis económicas globales. En el presente confluyen ambos factores de riesgo y la capacidad de respuesta del Tercer Mundo es sumamente limitada;
- los gobiernos de países desarrollados han movilizado, con gran celeridad, cuantiosos recursos financieros para salvar a las instituciones del sistema bancario internacional, pero la respuesta no ha sido igual frente al cambio climático, ni frente a otros retos socioeconómicos y ambientales del mundo actual;
- las acciones para enfrentar la crisis global y las dirigidas a responder ante el reto del cambio climático no son excluyentes. La práctica histórica ha demostrado que muchas de las acciones dirigidas a combatir el cambio climático y las medidas anti-crisis pueden resultar complementarias y reforzarse mutuamente.

En sentido general, la crisis económica global ha profundizado la brecha socioeconómica entre los países desarrollados y los subdesarrollados, lo que ha signado los debates y negociaciones sobre cambio climático. Los países altamente industrializados con alrededor del 15% de la población mundial aportan alrededor de las dos terceras partes de los ingresos por concepto de exportación; en tanto los países subdesarrollados donde reside cerca del 78% de la población apenas aporta el 27% de los ingresos de exportación. Mientras los países desarrollados de altos ingresos muestran un Índice de Desarrollo Humano (según el PNUD, 2007) de 0.95 (en escala de 0 a 1), en los países de África Subsahariana este indicador no llega al 0.5.

En medio de este complejo contexto global, las negociaciones multilaterales sobre cambio climático han servido de foro para debatir acerca de los obstáculos que enfrentan los países del Tercer Mundo para acceder al desarrollo. La brecha tecnológica, las restricciones financieras y el impacto de la deuda externa, las barreras al comercio, los límites de la cooperación internacional, entre otros, son temas recurrentes de las discusiones y actúan como telón de fondo de las negociaciones.

Los ataques contra la ciencia del cambio climático

En medio de todo el ajetreo político en torno a la conferencia de Copenhague (7-18 diciembre 2009), los sectores políticos más conservadores tanto en Norteamérica como en el Reino Unido y en otros países desarrollados, junto a ciertos grupos de interés afines, que se oponen a las estrategias de respuesta ante el calentamiento global por razones económicas, han orquestado una gran campaña dirigida a desacreditar los resultados de la ciencia del cambio climático.

Esta campaña buscar obstaculizar, a toda costa, el logro de un acuerdo global efectivo para enfrentar el cambio climático y, consecuentemente, está dirigida ante todo a bloquear todo intento de la actual administración norteamericana por reducir las emisiones de GEI, aún cuando las propuestas resulten tímidas o simbólicas, en relación a los requerimientos identificados por la ciencia. Se parte de reconocer que si no hay una respuesta convincente al cambio climático de parte de EE.UU., no podría avanzarse en un acuerdo global efectivo.

En medio de la polémica interna sobre el cambio climático en los EE.UU. cabe recordar que el 7 de diciembre de 2009, la Agencia de Protección Ambiental de EE.UU. (EPA por sus siglas en inglés) anunció que, después de examinar las evidencias científicas, considera que los GEI constituyen una amenaza para la salud pública y el bienestar de las generaciones actuales y futuras⁹⁴. A partir de esta declaración, la EPA - con apoyo del poder ejecutivo - podría adoptar regulaciones a las emisiones de GEI en determinadas áreas de actividad económica y se sentarían las bases para acciones legislativas posteriores.

Consecuentemente, la decisión de la EPA ha sido severamente criticada por los sectores más conservadores de la oposición republicana; máxime teniendo en cuenta que aún está pendiente la discusión en el Senado acerca del compromiso temporal del país de reducir las emisiones de GEI en un 17% para 2020 con relación a 2005, lo que cada vez cuenta con más escollos, a pesar de ser un objetivo extremadamente limitado e insuficiente, como se explicó antes.

Los trabajos del Grupo Intergubernamental de Expertos sobre Cambio Climático (IPCC), en particular el *Cuarto Informe de Evaluación* (AR4, 2007), han sido el blanco principal de los ataques emprendidos contra la ciencia del cambio climático. Se ha tratado, a toda costa, de presentar los resultados del IPCC como trabajos plagados de errores y poco confiables para extraer conclusiones contundentes acerca de la contribución de la actividad humana al cambio climático.

A pesar de los esfuerzos por desacreditar los trabajos del IPCC, invalidar la ciencia del cambio climático e impedir acciones concretas en el contexto de las negociaciones multilaterales y dentro de los EE.UU., ha quedado claro que aún considerando algunos errores detectados en los voluminosos trabajos del IPCC, las conclusiones básicas de este Panel científico siguen siendo válidas, en particular la conclusión de que “el calentamiento del sistema climático es inequívoco”; y que “la mayor parte del aumento observado del promedio mundial de temperatura desde mediados del siglo XX se debe muy probablemente al aumento observado de las concentraciones de gases de efecto invernadero antropogénicos”⁹⁵ (IPCC, 2007).

El IPCC es una institución intergubernamental e interdisciplinaria que involucra a más de 190 países. Según su mandato, el IPCC no realiza investigaciones, sino que concentra sus esfuerzos en la revisión y evaluación científica de la literatura especializada. Su misión es aportar resultados científicos que sean relevantes, pero sin realizar prescripciones en materia de políticas.

Para esto, se requiere contar con un equipo de expertos (coordinadores, autores, colaboradores, revisores y otros) con un adecuado balance, que considere tanto las distintas disciplinas científicas, como la representación geográfica por regiones. La excelencia científica de los resultados es fundamental, pero también resulta clave que la experiencia y el conocimiento regional, sub-regional y local estén debidamente representados.

Durante el *Cuarto Informe de Evaluación* (AR4) unos 450 expertos de 130 países participaron en este esfuerzo en calidad de autores principales, otros 800 fueron colaboradores, y más de 2500 especialistas actuaron como revisores, con el aporte de más de 90 mil comentarios.

El IPCC asume el compromiso de un nuevo ciclo de trabajo (de unos 5 años) para elaborar su *Quinto Informe de Evaluación* (AR5), con la fortaleza que se deriva de su larga experiencia de

⁹⁴ Ver sitio WEB de la EPA: www.epa.gov/climatechange/endangerment.html

⁹⁵ Derivados de la actividad humana.

trabajo con la comunidad científica internacional, su capacidad organizativa y mecanismos para la evaluación de la literatura especializada, la organización de reuniones de expertos y procesos de revisión, y la coordinación simultánea de diversos productos⁹⁶, entre otras tareas. Sin embargo, la actividad del IPCC, como institución científica intergubernamental, también enfrenta grandes desafíos, derivados básicamente de su mandato y de la complejidad de su objeto de estudio.

El 10 de marzo de 2010 fue anunciado por el Secretario General de las Naciones, Ban Ki Moon, y por el Presidente del IPCC, Rajendra Pachauri, una revisión independiente del proceso y los procedimientos de trabajo del IPCC. Esta revisión independiente, solicitada por el propio IPCC, será llevada a cabo por el Consejo Inter-academias (IAC, por sus siglas en Inglés), que es una organización paraguas de varias academias de ciencias nacionales. El informe derivado de esta revisión debe estar listo para el 31 de agosto 2010, de manera que pueda ser presentado a los gobiernos representados en el IPCC en la 32^a Sesión Plenaria de esta institución, a celebrarse en octubre 2010.

El año 2010 será clave tanto para la ciencia del cambio climático como para las negociaciones. En el plano científico, se destaca el inicio del *Quinto Informe de Evaluación (AR5)* del IPCC, a partir de la conformación (en mayo de 2010) de los equipos de autores de los tres grupos de trabajo de esta institución. En cuanto a las negociaciones multilaterales, antes de la COP-16 de Cancún (Méjico) hacia finales del año, deben celebrarse varias rondas de contactos intergubernamentales, donde se tratará de recomponer el quebrantado marco multilateral de las negociaciones.

También se han planificado otras actividades internacionales de gran trascendencia como la convocatoria del presidente boliviano Evo Morales para la *Conferencia Mundial de los Pueblos sobre Cambio Climático y los Derechos de la Madre Tierra*, en Cochabamba, Bolivia, del 19 al 22 abril 2010. Entre los temas que serían objeto de discusión en esa conferencia se destaca la adopción de una *Declaración Universal de Derechos de la Madre Tierra*, la propuesta de un *Referéndum Mundial de los Pueblos sobre el cambio climático* y la creación de un *Tribunal de Justicia Climática*.

⁹⁶ Además de los informes evaluación integrados, el IPCC realiza informes especiales, documentos técnicos, documentos metodológicos, entre otros. Ver: www.ipcc.ch

Anexos

Tabla 1: Rango de diferencia entre las emisiones permitidas en 2020 y 2050, con relación a 1990 para un escenario de estabilización en 450 ppm CO₂ eq.

Escenario - Categoría	Regiones	2020	2050
A 450 ppm de CO ₂ equivalente (Escenario de estabilización de las concentraciones de GEI)	Anexo I	- 25% a -40%	-80% a -95%
	No Anexo I	Desviación sustancial con relación a la línea base en América Latina, Medio Oriente, este de Asia y economías centralmente planificadas de Asia.	Desviación sustancial con relación a la línea base en todas las regiones.

Fuente: IPCC – WG III (2007), capítulo 13, recuadro 13.7, p. 776.

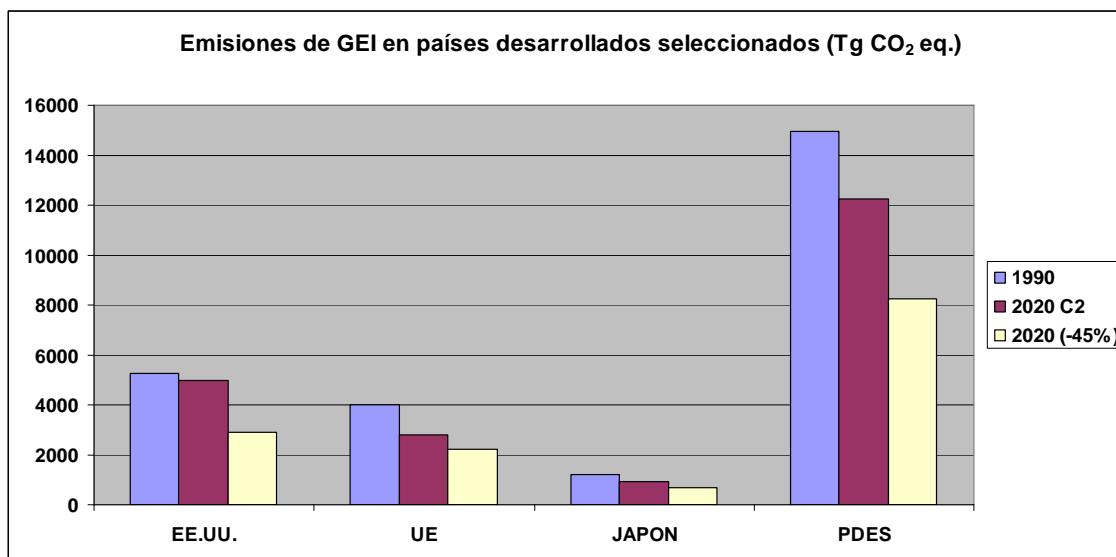
Tabla 2: Metas de reducción de emisiones propuestas por los principales países desarrolladosⁱ

Países	Metas de reducción de emisiones propuestas para 2020	Año base
EE.UU.	17%, de conformidad con la legislación sobre energía y cambio climático, pendiente de aprobación por el Senado; por tanto, este no constituye una meta definitiva.	2005
Unión Europea + Suiza + Islandia + Liechtenstein	A. 30%: Condicionado a que exista un acuerdo global y abarcador para el período posterior a 2012. B. 20%.	1990
Japón	25%: Condicionado al establecimiento de un marco internacional justo y efectivo, donde participen todas las grandes economías con metas ambiciosas.	1990
Australia	A. 25%: Condicionado a que exista un acuerdo ambicioso a escala global. B. 15%: Condicionado a que exista un acuerdo global, aunque no sea tan ambicioso como en A. C. 5%: Incondicional.	2000
Nueva Zelanda	10% - 20%: condicionado a la existencia de un acuerdo global abarcador. Además que existan reglas efectivas para contabilizar el aporte del uso de la tierra, el cambio en el uso de la tierra y la silvicultura y que funcione un mercado de carbono que sea amplio y eficiente.	1990
Noruega	A. 40%: Condicionado a la existencia de un acuerdo global abarcador a partir de 2012. B. 30%	1990
Rusia	15%- 25%: Condicionado a que contabilice de forma apropiada el potencial de la silvicultura para contribuir al cumplimiento de los compromisos de este país; y a que participen todos los grandes emisores con metas vinculantes.	1990
Canadá	17%	2005

Nota: ⁱ Metas presentadas en el Apéndice 1, del llamado “Acuerdo de Copenhague”. Estos países condicionan sus metas más ambiciosas al establecimiento de un acuerdo global abarcador, donde participen todos los grandes emisores, según sus capacidades. En ocasiones se toma como referencia, a la hora de definir un acuerdo global y abarcador aquel orientado a estabilizar las emisiones de GEI en 450 ppm CO₂ eq. o menos; y en otras ocasiones se hace referencia al objetivo de limitar el incremento de las temperaturas globales a menos de 2°C, con relación al período pre-industrial. Algunos países ponen otras condiciones adicionales.

Fuente: Elaborado a partir de CMNUCC (2010a).

Gráfico 1



Notas: **Tg:** Teragramos = 10¹² gramos.

1990: Son las emisiones de GEI correspondientes a 1990.

2020 C2: Emisiones que corresponderían a esos países en 2020 si cumplieran con los compromisos más ambiciosos de los contenidos en la Tabla 2.

2020 (-45%): Emisiones que corresponderían a esos países en 2020 si redujeran sus emisiones en un 45% (como límite inferior de la demanda de un numeroso grupo de países subdesarrollados).

PDES: Incluye a EE.UU., los países de la Unión Europea (UE), Japón, Canadá, Suiza, Australia, Nueva Zelanda, Noruega y Rusia. En 2007 las emisiones de estos países representaban el 90% de las emisiones totales de los países del Anexo I.

Fuente: Elaboración propia a partir de la información de la Tabla 2 y de las estadísticas contenidas en CMNUCCC (2009b).

Tabla 3: Accionesⁱ de mitigación nacionalmente apropiadas de los países de mayor desarrollo relativo dentro grupo No-Anexo I.

Países	Metas de mitigación
China	Acciones de mitigación domésticas, autónomas y voluntarias: Reducción de las emisiones de CO ₂ por unidad de PIB en 40%-45% para 2020 con relación a los niveles de 2005; incremento de la parte de los combustibles no fósiles en el consumo de energía primaria hasta alrededor de 15% para 2020; e incremento de la cobertura boscosa en 40 millones de há y del volumen del stock de bosques en 1.3 miles de millones de m ³ en 2020 con relación al nivel de 2005.
India	Acciones domésticas voluntarias (no vinculantes): Reducción de la intensidad energética del PIB (excluido el sector agrícola) en 20%-25% en 2020, en comparación con los niveles de 2005.
Brasil	Acciones domésticas voluntarias: Reducción estimada de 36.1% - 38.9% en las emisiones de CO ₂ eq. para 2020, mediante varias acciones ⁱⁱ . No se excluye el uso del Mecanismo de Desarrollo Limpio (MDL).
México	Reducción de las emisiones totales anuales en 51 millones de CO ₂ eq. para 2012, con respecto a un escenario BAU ⁱⁱⁱ . Se espera reducir las emisiones de CO ₂ hasta un 30% con respecto al escenario BAU para 2020, partiendo del supuesto de que se contará con apoyo tecnológico y financiero de los países desarrollados como parte de un acuerdo global.
Sudáfrica	Desviación del 34% por debajo de la trayectoria BAU de crecimiento de las emisiones para 2020 y desviación del 42% por debajo de la trayectoria BAU de crecimiento de las emisiones para 2025. El alcance de estas acciones dependerá del apoyo financiero, tecnológico y para la creación de capacidades por parte de los países desarrollados ^{iv} .
República de Corea	Reducción de las emisiones nacionales de GEI en 30% para 2020 con relación al escenario BAU.

Notas: ⁱ Presentadas como parte del Apéndice II del llamado “Acuerdo de Copenhague”.

ⁱⁱ Estas acciones incluyen reducción de la deforestación en la cuenca del Amazonas (reducción estimada de 564 millones de toneladas de CO₂ eq.), disminución de la deforestación en el “Cerrado” (104 millones de toneladas de CO₂ eq.), restauración de tierra de pastoreo (83 – 104 millones de toneladas de CO₂ eq.), sistemas integrados de cultivos y ganadería (18 - 22 millones de toneladas de CO₂ eq.), agricultura sin labranza (16 – 20 millones de toneladas de CO₂ eq.), fijación biológica de nitrógeno (16 – 20 millones de toneladas de CO₂ eq.), eficiencia energética (12 - 15 millones de toneladas de CO₂ eq.), incremento en el uso de biocombustibles (48 – 60 millones de toneladas de CO₂ eq.), incremento de la oferta energética de las plantas hidroeléctricas (79 – 99 millones de toneladas de CO₂ eq.), fuentes energéticas alternativas (26 – 33 millones de toneladas de CO₂ eq.), hierro y acero (8 – 10 millones de toneladas de CO₂ eq.).

ⁱⁱⁱ BAU: “business as usual” = “No acción” en materia de mitigación del cambio climático.

^{iv} Este esfuerzo le permitiría a Sudáfrica alcanzar un nivel máximo de emisiones de GEI entre 2020 y 2025, luego se estabilizaría en ese nivel durante una década aproximadamente, para luego registrar una reducción en términos absolutos.

Fuente: Elaborado a partir de CMNUCC (2010b)

Bibliografía

- Ballesteros, María Athena (2009). "Countdown to Copenhagen: Scaling Up Climate Change Finance", World Resource Institute International Financial Flows and Environment Project, Washington D.C., 4 junio 2009: <http://www.wri.org/stories/2009/06/countdown-copenhagen-scaling-climate-change-finance>
- CMNUCC (Convención Marco de Las Naciones Unidas sobre el Cambio Climático) (2009a). *Copenhagen Accord*. Tomado del sitio WEB de la CMNUCC: www.unfccc.int
- CMNUCC (2009b). *Datos de los inventarios nacionales de gases de efecto invernadero correspondientes al período 1990-2007*. Órgano Subsidiario de Ejecución 31º período de sesiones, Copenhague, 7 a 18 de diciembre de 2009. FCCC/SBI/2009/12, del 21 de octubre de 2009. Tomado del sitio WEB de la CMNUCC: www.unfccc.int
- CMNUCC (2010a). *Information provided by Annex I Parties relating to Appendix I of the Copenhagen Accord* (quantified economy-wide emissions targets for 2020). Tomado del sitio WEB de la CMNUCC: www.unfccc.int
- CMNUCC (2010b). *Information provided by non-Annex I Parties relating to Appendix II of the Copenhagen Accord* (nationally appropriate mitigation actions of developing country Parties). Tomado del sitio WEB de la CMNUCC: www.unfccc.int
- Erdelen W. (2009). *The World of Science* (October–December 2009), UNESCO, Paris, 1 octubre 2009:http://portal.unesco.org/science/en/ev.php-URL_ID=7937&URL_DO=DO_PRINTPAGE&URL_SECTION=201.html
- FMI (Fondo Monetario Internacional). *World Economic Outlook*, Washington D.C., octubre 2009.
- FMI. *World Economic Outlook Update. A Policy-Driven, Multispeed Recovery*, Washington D.C., enero 2010.
- IPCC (Grupo Intergubernamental de Expertos sobre el Cambio Climático) (2007). *Cambio climático 2007: Informe de síntesis*. Contribución de los Grupos de Trabajo I, II y III al Cuarto Informe de evaluación del IPCC. Equipo de redacción principal: Pachauri, R.K. y Reisinger, A. (directores de la publicación). IPCC, Suiza, 104 pp.
- IPCC – WG III (2007): *Climate Change 2007: Mitigation of Climate Change*. Contribution of Working Group III to the Fourth Assessment Report of the IPCC. Metz, B.; Davidson, O.R.; Bosh, P.R.; Dave, R.; Meyer, L.A. (eds), Cambridge University Press, Cambridge, United Kingdom and New York, NY, USA, 851 pp.
- Terry Cuervo, Pelayo (editor). "Mañana será demasiado tarde para hacer lo que debimos haber hecho hace mucho tiempo", Periódico *Juventud Rebelde*, Tabloide Especial, No. 1, Año 2010. La Habana.
- PNUD (Programa de Naciones Unidas para el Desarrollo) (2007). *Informe sobre Desarrollo Humano 2007-2008. La lucha contra el cambio climático: solidaridad frente a un mundo dividido*. Grupo Mundi – Prensa, Madrid y México D.F.
- Sitio WEB de la CMNUCC: www.unfccc.int
- Sitio WEB de la EPA: www.epa.gov
- Sitio WEB del IPCC: www.ipcc.ch
- Vos, Rob (2009). *World Economic and Social Survey 2009. Promoting Development Saving the Planet*. Press Launch, UN/DESA, Nueva York, 1 septiembre 2009:
<http://www.un.org/esa/policy/wess/wess2009files/wess09/wess09ppp/wess09pp.pdf>

Anexo General

Resúmenes mensuales y anual sobre la evolución de la economía mundial en 2009.

(Colectivo de investigadores del CIEM)

Enero 2009

Las noticias más importantes del mes se relacionan con las pérdidas bancarias y bursátiles a nivel mundial, la profundización de los planes de rescate y el impacto de la crisis en la economía real.

En este sentido, en el 2008 se perdieron 17 millones de millones de dólares a nivel mundial debido a las turbulencias en los mercados bursátiles, según un informe de Standard & Poor's (S&P). En particular, los millonarios estadounidenses han perdido cerca de un 30% de su riqueza desde que se desató la crisis económica, según un estudio elaborado por la consultora Spectrem Group. Casi uno de cada cinco estadounidenses con un patrimonio superior a un millón de dólares ha visto como la crisis económica ha mermado el valor de sus activos en más de un 40%.

Continúa la profundización de los planes de rescate financiero a nivel mundial. El Senado de Estados Unidos liberó los 350 mil millones de dólares que restaban del plan de rescate de Wall Street de septiembre de 2008, cuya finalidad es inyectar liquidez a empresas y personas que realmente lo necesitan e impulsar el crédito; mientras que la Cámara de Representantes de Estados Unidos aprobó, en medio de agrias disputas partidistas, el plan de estímulo económico de 825.000 millones de dólares propuesto por el presidente norteamericano Barack Obama.

En Europa, el Gobierno británico recurre por segunda vez, en tres meses, al rescate de entidades financieras. El nuevo plan contempla garantías a los bancos para que éstos vuelvan a otorgar créditos a las empresas y a las familias.

De la misma forma, la Comisión Europea aprobó sendos planes temporales de Francia y Portugal que permiten conceder ayudas de hasta 500.000 euros durante los años 2009 y 2010 a las empresas que se encuentran en dificultades debido a la actual crisis económica o que tienen problemas de financiación debido a la contracción del crédito. También Alemania ha aprobado un esquema similar y el Gobierno belga lanzará un segundo plan de rescate bancario siguiendo el modelo de Reino Unido.

Japón inyectará alrededor de 1,5 millones de millones de yenes para cubrir hasta el 80% de las posibles pérdidas de los bancos nipones. La medida provocará un aumento de la deuda pública, la cual duplica al PIB japonés y clasifica como la mayor entre los países desarrollados

Al respecto, la Organización Mundial de Comercio (OMC) advirtió que los rescates gubernamentales de los bancos y del sector automovilístico podrían provocar disputas comerciales por su eventual impacto sobre las condiciones de competencia. Además, añadió que la inyección de liquidez para remover los activos tóxicos de los grandes bancos en Estados Unidos y Europa conduciría a litigios ante la organización

En otro orden de cosas, la crisis comienza a afectar con profundidad la economía real. El FMI revisó a la baja la expectativa de crecimiento económico del mundo para el año 2009 y lo situó en 0,5% frente al 2,2% que pronosticó en noviembre de 2008.

La Eurozona (los 16 países europeos que utilizan el euro) entró en recesión, su PIB disminuyó -0,2% tanto en el tercer trimestre de 2008 como en el segundo del mismo año. También, el crecimiento de las economías de los Veintisiete países de la Unión Europea, cayó 0,2% en el tercer trimestre del 2008.

En particular, la crisis financiera internacional ha afectado el sector automovilístico de los principales países desarrollados de manera significativa. Los tres principales fabricantes de automóviles de Estados Unidos, General Motors, Ford y Chrysler, sufrieron una fuerte caída en sus resultados comerciales en el 2008, pues sus ventas en EEUU cayeron un 22,9%, un 20,2% y un 30%, respectivamente, según los datos difundidos por las empresas.

También, la industria automovilística alemana ha sido afectada por la recesión internacional. Tras seis años consecutivos de cifras récord, las exportaciones automovilísticas alemanas cayeron en el 2008 un 4%, hasta 4,13 millones de unidades. La producción disminuyó un 3%, hasta 5,5 millones de vehículos, por primera vez desde 2002.

Los países emergentes no saldrán ilesos de esta crisis. Por ejemplo, el PIB de China creció un 9% en el 2008 –la menor tasa desde hace siete años-, según datos oficiales. El ritmo de crecimiento de 2008 es cuatro puntos inferior al de 2007.

Para América Latina, se pronostica que el crecimiento descenderá bruscamente en el 2009, del 4,6% en 2008 a un promedio del 1,9%, pero podría ser nulo si los planes de recuperación de las economías desarrolladas no funcionasen, según la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).

Por otra parte, la Organización Internacional del Trabajo ha pronosticado, en su peor escenario, que en el 2009 el número de desempleados podría aumentar en 50 millones y alcanzar los 230 millones de desocupados a nivel mundial debido a la crisis global.

En especial, en Estados Unidos se perdieron 2,6 millones de empleos en 2008, la mayor cifra desde 1945. La tasa de desempleo alcanzó el 7,2%, el promedio más alto desde 1993. Además, en el Reino Unido, el número de desempleados puede superar los 3,2 millones a finales del 2010 y alcanzar los 3,4 millones en el 2011.

El turismo mundial se contraerá en 2009, lo que constituirá la primera disminución del sector en seis años. La Organización Mundial del Turismo ha pronosticado un crecimiento para el sector que oscila desde el crecimiento cero o estancamiento hasta un desplome del 2%.

Los precios del petróleo continuaron su declive. El 7 de enero, el WTI, de referencia en Estados Unidos, se situó en 42,63 dólares por barril y el Brent, de referencia en Europa, en 45,86 dólares. Pero, el 29 de enero, la cotización fue de 41,44 dólares y 45,40, respectivamente. El barril de petróleo venezolano se cotizó, el 24 de enero, a 35,31 dólares, 41% por debajo del precio previsto en el presupuesto venezolano de este año que es de 60 dólares el barril.

Febrero 2009

La contracción del crecimiento económico a nivel mundial, el aumento de las tasas de desempleo y la continuidad de los planes de rescate financiero y estímulo económico, constituyen las noticias más relevantes del mes de febrero.

-Según la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE), el PIB del conjunto de los países que forman la organización registró, en el cuarto trimestre de 2008, un descenso del 1,5%, su mayor caída desde 1960.

La economía de Estados Unidos sufrió una contracción de -3,8% de su PIB en el cuarto trimestre de 2008, la peor en 26 años. Y creció 1,3% en el 2008 como un todo.

La economía europea tuvo un brusco frenazo en el 2008. En la eurozona (los 16 países europeos que utilizan el euro) el crecimiento del PIB disminuyó desde 2,6% en 2007 a 0,7% en 2008 y, en toda la Unión Europea la reducción fue de 2,9% al 0,9%, respectivamente. En particular, en el cuarto trimestre del 2008, la economía italiana se contrajo 1,8% -la mayor caída desde 1980-, la francesa 1,2% y, la española 0,4% - un escenario que no se observaba desde hace 15 años.

Aunque la economía rusa creció 5,6% en 2008, esta tasa constituyó su peor resultado desde 1998.

Asimismo, en el último trimestre del 2008, la economía japonesa se contrajo a un ritmo anual de 12,7%, la mayor contracción trimestral desde la crisis petrolera de 1974. Incluso, ese ritmo de caída fue tres veces más grande que el registrado en el mismo trimestre por el PIB de Estados Unidos, epicentro del terremoto económico-financiero.

Con respecto al desempleo, Estados Unidos destruyó 598.000 empleos en enero de 2009, la cifra más alta desde diciembre de 1974, lo que eleva la tasa de desocupación del país hasta 7,6%, su nivel más alto en 16 años. Los desempleados en Estados Unidos suman 11,6 millones. En particular, General Motors recortará este año 10.000 puestos de trabajo de los 63.000 que forman su plantilla en todo el mundo y rebajará hasta un 10% la remuneración del resto.

En los países de la zona del euro (los 16 países europeos que utilizan el euro) el desempleo subió al 8% y en los Veintisiete, que conforman la Unión Europea, al 7,4%. Existen en la Unión Europea 17,9 millones de desocupados. España figura como el país con la mayor tasa de desempleo, 14,4%.

En China, más de 20 millones de inmigrantes rurales que trabajaban en las industrias perdieron su empleo, según datos del Ministerio de Agricultura de la nación asiática. La tasa oficial de desempleo "urbano" a finales de 2008 se situó en 4,2%, el nivel más alto desde 2003, a pesar de que no se incluye a los millones de campesinos que viajan a las ciudades en busca de trabajo.

Continúa la movilización de los recursos para los planes de rescate financiero y de estímulo económico. El presidente de Estados Unidos, Barack Obama, firmó el plan de estímulo fiscal por un valor de 787 mil millones de dólares, el mayor plan económico en la historia de los Estados Unidos. El aumento de los gastos en infraestructura, la creación de empleo y los recortes tributarios serán los objetivos centrales. Obama, también, reveló un nuevo plan de rescate de hipotecas en ejecución, que contará con 75 000 millones de dólares para impedir que 9 millones de estadounidenses pierdan sus viviendas.

Asimismo, Obama se propone destinar, adicionalmente, 2 millones de millones de dólares, tanto en dinero público como privado, para continuar con el rescate financiero. El nuevo plan contemplará la compra de activos tóxicos por un millón de millones de dólares, y la ampliación por parte de la Reserva Federal de su ayuda a los mercados financieros e

instituciones para cumplir las necesidades de crédito de los hogares y los negocios por otro millón de millones de dólares.

El Reino Unido se dispone a inyectar unos 560.000 millones de euros, como parte del segundo plan de salvación del sector bancario. Joseph Stiglitz, Nobel de economía, declaró que el Gobierno británico debería permitir que todos los bancos con problemas de solvencia se hundieran y crear un nuevo sistema bancario con nuevas entidades en lugar de paralizar el país manteniendo un edificio corrupto.

El Gobierno chino ha prometido 460.000 millones de euros en los próximos dos años para ayudar a impulsar la demanda interna.

Por otra parte, el presidente del Banco Mundial Robert B. Zoellick pidió a los Jefes de Estado y decisores de política reunidos en Davos, que los países desarrollados dedicaran un 0,7% de sus paquetes de estímulo a la creación de un Fondo de Vulnerabilidad para ayudar a los países subdesarrollados. Consideró que un 0,7% es una minúscula parte de los cientos de miles de millones de dólares que se han destinado a planes de rescate.

El 4 de febrero, el WTI y el Brent se cotizaron a 40,32 dólares y 44,15 dólares, respectivamente, mientras que el 25 de febrero se tranzaron a 42,50 y 44,29, respectivamente, tras conocerse que las reservas de petróleo de Estados Unidos aumentaron en 700 mil barriles. No obstante, la OPEP ha señalado que la demanda mundial de petróleo continúa en pronunciado declive, una tendencia que se mantendrá "al menos durante los tres primeros trimestres de 2009". El precio promedio del barril de crudo venezolano en lo que va de año es de 36 dólares, muy por debajo de los 60 dólares previstos en el presupuesto nacional de 2009.

Marzo 2009

La disminución de la producción, la reducción de las exportaciones, el incremento del proteccionismo, la continuidad en el aumento del desempleo y de los planes de estímulo económico, sobre todo en Estados Unidos, constituyen las noticias más destacadas del mes.

La producción industrial a nivel mundial ha sufrido una significativa contracción. La producción industrial en Estados Unidos cayó 1,4% en febrero, por cuarto mes consecutivo. En enero, en la zona del euro (los 16 países europeos que utilizan el euro) cayó un 17,3% interanual y en el conjunto de la Unión Europea 16,3%.

También, en Japón, la producción industrial bajó el 10% en enero con respecto al mes anterior, la tercera reducción consecutiva y la peor desde 1953. Asimismo, en febrero, la producción industrial en Rusia cayó 13,2% contra el mismo mes de 2008.

Se prevé que la industria de computadoras refleje en el presente año el mayor descenso de su historia, y las ventas serían 11,9% menores que en 2008.

La producción mundial de acero cayó 22% interanual, en febrero, debido a que las siderúrgicas recortaron fuertemente sus operaciones por una caída de la demanda. En los primeros dos meses de 2009, la producción global bajó casi 23%.

Con respecto a la contracción de las exportaciones, el mes de febrero ha sido el peor período de ventas para el sector del automóvil en Estados Unidos en más de un cuarto de siglo. Las ventas de Ford y General Motors se desplomaron 48% y 52,9%, respectivamente, con respecto al mismo mes de 2008.

Las exportaciones de Japón se desplomaron un 49,4% en febrero. Y las de China descendieron 25,7%, en el mismo mes, respecto al mismo mes del año anterior, la cuarta disminución mensual consecutiva.

En enero, el superávit de los países tanto de la Unión Europea como de América Latina y del Caribe, en el comercio de bienes con Estados Unidos, bajó 50% y 41,3%, respectivamente, con respecto al mes precedente.

Las exportaciones industriales chilenas cayeron en enero un 20,7% interanual, la cifra más baja desde abril de 1999.

Se ha acrecentado el proteccionismo entre los principales países desarrollados. La cláusula "Compre americano", que incluye el plan de estímulo económico de Obama, es proteccionista. Aunque la cláusula fue cambiada en el Senado norteamericano, no se eliminó del todo su espíritu. En efecto, se protegen los productos norteamericanos - tales como el hierro, acero y otros productos manufacturados - salvo que existan convenios comerciales vigentes. Así, aquellas naciones que no tienen convenios activos con EE.UU. se verán perjudicadas.

Además, la Unión Europea ha aplicado medidas proteccionistas contra las exportaciones de biodiesel desde Estados Unidos. Las empresas estadounidenses que venden biodiesel a la Unión Europea deberán pagar aranceles adicionales, entre el 29% y 41%, por un período inicial de seis meses y podría prolongarse hasta cinco años. Según las autoridades europeas, la medida se adopta tras constatar que el Gobierno norteamericano está subvencionando las exportaciones de su industria nacional.

-Con respecto al desempleo, la tasa de desempleo en la OCDE aumentó hasta el 6,9% en enero; España figuró como el país con la cifra más elevada, el 14,8%. La economía estadounidense destruyó, sólo en febrero, 697.000 puestos de trabajo en el sector privado. En Reino Unido, en febrero, la desocupación se ubicó en su nivel más alto desde 1971; en la actualidad el número de británicos desempleados es superior a los 2 millones.

En Chile, el desempleo se ubicó en 8% en el trimestre noviembre 2008-enero 2009. Brasil perdió tan sólo entre diciembre de 2008 y enero de 2009 cerca de 755.000 empleos formales.

El gobierno estadounidense ha continuado con los paquetes de estímulo económico:

- La Reserva Federal de Estados Unidos ha comenzado la compra de bonos del Tesoro estadounidense de largo plazo, títulos hipotecarios y deuda por 1,15 millones de millones de dólares con el objetivo de reactivar la economía.
- El departamento del Tesoro anunció un programa de inversiones públicas y privadas que ascenderá a un millón de millones de dólares para la compra de activos tóxicos procedentes del sector inmobiliario.

Por otra parte, los envíos de remesas hacia América Latina y el Caribe cayeron entre el 11% y 13%, en el mes de enero. En Ecuador, el dinero enviado desde el exterior disminuyó un 20% en el último trimestre de 2008.

La Organización Mundial del Comercio, ha pronosticado que el comercio mundial caerá entre el 6% y el 7% durante este año y será la primera contracción desde 1982.

Aunque la Agencia Internacional de la Energía (AIE) pronosticó que la demanda mundial de petróleo en 2009 bajaría 1,5% respecto al año pasado, los precios del petróleo han rebasado los 50 dólares en la actualidad. El 4 de marzo el WTI y el Brent se cotizaron en 45,38 dólares y

46,12 dólares, respectivamente; el 25 del mes mencionado se tranzaron en 52,77 dólares y 51,75 dólares.

Abril 2009

Durante el mes fueron noticia la celebración de la Cumbre del G-20, donde se acordaron un conjunto de medidas para tratar de dar solución a la actual crisis, y donde el FMI emergió como el principal beneficiario de este evento, en el que se acordó triplicar sus fondos destinados a fines especiales a 750 mil millones de dólares, al agregar 500 mil millones a lo ya establecido.

Además, se propuso apoyar una nueva emisión en Derechos Especiales de Giro (DEG), equivalente a 250.000 millones de dólares por parte del Fondo y que se repartirán entre los países miembros. La Cumbre también propuso utilizar fondos adicionales para el financiamiento concesionario de los países más pobres, y aprobó el uso de una porción de las ventas de oro del FMI para ayudar a financiarlos.

Asimismo, un nuevo estudio conjunto del Banco Mundial (BM) y el Fondo Monetario Internacional (FMI) dado a conocer a finales de abril alertó que la recesión económica global, hundirá a entre 55 y 90 millones de personas más en la pobreza extrema. Según las últimas cifras disponibles, más de 1.300 millones de personas viven en la pobreza extrema en el mundo subdesarrollado, el equivalente al 25 % de la población.

El "Informe sobre seguimiento global 2009" divulgado este mes alerta de una situación de emergencia y advierte que más de 1.000 millones de personas padecerán de hambre crónica. Las nuevas estimaciones indican que en 2009 el número de personas extremadamente pobres podría aumentar en más de la mitad de los países en desarrollo. Es probable que esta proporción sea aún mayor en los países de ingreso bajo y los países de África subsahariana (dos terceras partes y tres cuartas partes, respectivamente).

En el propio informe se asegura de que al ritmo actual los países en desarrollo serán incapaces de alcanzar la mayoría de los ocho objetivos establecidos durante la Cumbre del Milenio. El estudio subraya que otras de las metas del Milenio, como la reducción de la mortalidad materna e infantil y la disminución del número de personas afectadas de sida, malaria y otras grandes enfermedades, serán difíciles de alcanzar.

En el mes se conocieron las últimas estimaciones del FMI, que vaticina un crecimiento negativo del 1,3 % a nivel mundial, y prevé que el mundo en desarrollo sufra una contracción del 1,6 % este año frente a las tasas medias de crecimiento del 8,1 % en el 2006 y el 2007. Otras cifras del propio organismo señalan que los flujos de capitales hacia esos países podrían reducirse en 700.000 millones de dólares en 2009 frente a los niveles máximos alcanzados en el 2007.

Con respecto a la economía norteamericana se conoció que esta se contrajo a un ritmo anual de 6,1% en los primeros tres meses del año debido a la reducción de la inversión y la mayor contracción de las exportaciones norteamericanas en 40 años, que anularon los efectos del repunte en el gasto del consumidor.

El informe del Departamento de Comercio, difundido este mes, dio al traste con la esperanza de que la recesión hubiese tocado fondo en el primer trimestre. Los economistas sondeados por la firma Thomson Reuters habían pronosticado una contracción anual de 5%. En lugar de ello, la economía se comportó casi tan mal como en el último trimestre del año anterior, cuando sufrió su peor contracción en un cuarto de siglo, a un ritmo anual de 6,3%.

Este mes la General Motors confirmó la situación crítica en la que se encuentra. Se han publicado los detalles de la tercera revisión del plan de reestructuración con el que prevé superar su peor crisis desde la II Guerra Mundial y acceder a las ayudas de Washington para evitar su desaparición, aunque sea a través de una quiebra controlada.

La General Motors asegura que necesitará otros 11.500 millones de dólares de la ayuda del Gobierno y que finalmente se acogerá a la ley de quiebra si no funciona su plan de intercambio de deuda con sus acreedores. El plan de la compañía eleva a 21.000 el número de despidos, la reducción en un 43% de sus vendedores y la reducción de las horas de producción. Además, se decidió la liquidación de la marca Pontiac a partir de 2010.

La crisis económica continúa afectando a otras grandes empresas. El gigante del software Microsoft sufrió un fuerte descenso en las ventas mundiales de computadoras personales y, por primera vez en los 23 años que lleva cotizando en bolsa, el grupo registró una caída de su facturación trimestral. Entre enero y marzo del 2009, meses correspondientes al tercer trimestre de su actual año fiscal, Microsoft facturó 13,650 millones de dólares, un 6 % menos que en el mismo período del 2008, mientras que el beneficio neto se desplomó un 32%.

Mientras que ConocoPhillips, la tercera mayor petrolera en Estados Unidos, vio caer sus ganancias en un 80 % entre el primer trimestre del 2008 y el del 2009, debido principalmente a la caída de los precios del petróleo y el gas natural. Esta ha sido la primera gran petrolera en presentar sus resultados correspondientes al primer trimestre del año, que se espera que en todo el sector sean de los peores de los últimos años, por la caída del precio del crudo.

También durante el mes se profundizó la recesión de la economía japonesa. Las previsiones de contracción del Producto Interior Bruto (PIB), aumentaron al récord del 3,3 %, y el gobierno acude a nuevos planes de emergencia para reactivar una economía en su peor crisis de posguerra. Para Japón "esta crisis no tiene precedentes" y se "ha agravado de manera inesperada" debido al desplome de las exportaciones a un ritmo desconocido hasta ahora, que se espera caigan en el actual año fiscal un 27,6 %.

El presupuesto adicional de 151.500 millones de dólares presentado este mes se ha convertido en el mayor de la historia del país. Conforme a ese plan, Japón emitirá bonos del Estado por casi 11 billones de yenes (113.400 millones de dólares) para financiar el nuevo gasto fiscal, con lo que la venta de bonos en 2009 llegará a su mayor volumen desde el fin de la II Guerra Mundial. Con este tercer plan de gasto, las medidas de emergencia ascienden a 25 billones de yenes (258.297 millones de dólares) desde que a mediados de 2008 la crisis hipotecaria de Estados Unidos se extendiera hasta contraer la demanda de los socios comerciales de Japón especialmente en electrónica y automóviles.

Los precios del petróleo cayeron este mes por preocupaciones de que el brote de influenza porcina pueda debilitar más la demanda de combustible, ya afectada por la crisis. El crudo estadounidense cayó 2,08 centavos, quedando a 51,19 dólares el barril. El crudo Brent de Londres bajó 2,73 centavos hasta 49,99 dólares el barril.

Mayo 2009

Durante el mes fueron noticia las valoraciones de diferentes organismos internacionales sobre la evolución de la crisis económica mundial. El presidente del Banco Mundial, Robert Zoellick, indicó que el ritmo de contracción de la economía global perderá fuerza y que la recuperación podría iniciarse al final de este año.

Mientras que el secretario general de la OCDE, Ángel Gurría considera que el ritmo de desaceleración económica global está bajando y que se han observado síntomas de mejoría en los últimos indicadores macroeconómicos. Se considera que Estados Unidos se recuperará antes que Europa de la crisis económica, como resultado del monto de los paquetes de estímulo inyectados a su economía.

Sin embargo, los indicadores muestran que las 16 economías europeas que utilizan el euro como moneda experimentaron una caída de 2,5% en el primer trimestre de 2009. Este descenso es mayor que el esperado, pues algunos analistas habían calculado inicialmente una contracción de 2%.

Asimismo, el Fondo Monetario Internacional (FMI) considera que la crisis está golpeando con una fuerza y rapidez inesperadas a la región Asia-Pacífico. Se calcula que este año habrá una contracción a nivel mundial en torno al 1,3%. Según sus datos más recientes, no se espera que comience la recuperación antes de mediados de 2010 y para Asia, en concreto, será difícil.

Este mes se destacó por las malas noticias para la economía japonesa, que registró en el primer trimestre de 2009 una caída récord del 4% respecto al último cuarto del año pasado, mientras que si se compara con el mismo período de 2008, la contracción alcanza el 15,2%, un porcentaje inédito desde la Segunda Guerra Mundial.

Con respecto a la economía norteamericana, la Reserva Federal (FED) cree que ésta comenzará a crecer nuevamente dentro de unos meses, según los documentos que difundió este mes. Pero, la FED cree que el desempleo, en la actualidad en el 8,9%, podría subir este año al 9,6% y permanecer elevado hasta el 2011.

Aún con las preocupaciones que motiva el comportamiento de la industria automovilística, muchos analistas esperan que la economía estadounidense se recupere y comience a crecer ligeramente a principios del otoño.

Sin embargo, señales de alarma lanzó el secretario del Tesoro, Timothy Geithner, ante el Congreso sobre el creciente déficit presupuestario y sus consecuencias. Se considera que el déficit presupuestario en Estados Unidos alcanzará cifras récord este año, a medida que el gobierno incrementa el gasto para combatir la recesión. La administración del presidente Obama necesita vender miles de millones de dólares en bonos del Tesoro a inversionistas para cubrir ese gasto.

El precio de los bonos del Tesoro de Estados Unidos ha continuado cayendo mientras aumenta la preocupación de que la calificación de riesgo del país baje también. Si Estados Unidos pierde su preciada calificación Triple A, entonces el costo de pedir crédito se incrementará, algo que ya está empezando a suceder. Las tasas de interés, que el gobierno paga sobre algunos de sus principales bonos de venta, han subido casi 0,25% en los últimos días. Si la tendencia continúa, el costo para los prestatarios -como empresas e individuos- también aumentará, afectando así el movimiento de la economía.

Mientras que según la CEPAL, el crecimiento de América Latina y el Caribe retrocedería a 0,3% en 2009. La crisis mundial reduciría el comercio de Latinoamérica entre un 9 y un 11 %. También se verán afectadas las economías de la región, sobre todo las centroamericanas y México, por la reducción de las remesas, menores ingresos por turismo y una disminución de los flujos de la inversión extranjera directa.

Durante el mes, los precios del petróleo se han recuperado vigorosamente. Los precios se han casi duplicado desde diciembre pasado y han subido por sobre el nivel de los 60 dólares. Este mes, los ministros de Energía del Grupo de los Ocho se reunieron en Roma en medio de una escalada que ha llevado los precios en una lapso de seis meses de 36 dólares por barril, a algo más de 60 dólares por barril.

Las naciones consumidoras instaron a los productores de petróleo a mantener estables los precios del crudo, dado que una nueva escalada pondría en riesgo una incipiente recuperación de la economía global. La OPEP no descarta que a corto plazo el precio se encarezca hasta alcanzar los 75 dólares, ante las primeras señales de recuperación económica.

Los expertos coinciden en que la crisis económica ha significado un duro golpe para la inversión en la producción en el largo plazo. La Agencia Internacional de la Energía advirtió que la inversión en producción de gas y crudo caería un 21 % el 2009.

Algunos analistas consideran que el rango en el que los precios serían suficientemente altos para estimular la inversión sin perjudicar a la economía es de entre 60 a 70 dólares por barril, mientras que otros lo colocan entre 60 y 80 dólares por barril.

Los precios del crudo bajaban el martes 26 a alrededor de 61 dólares por barril, después de alcanzar la semana pasada su mejor nivel en 6 meses (63 dólares), mientras los inversionistas estaban atentos a la reunión de la OPEP que se celebrará esta semana y sopesaban la evidencia de una posible recuperación económica global. La cotización del Brent alcanzó los 59,92 dólares por barril frente a un mínimo de 36 dólares el pasado diciembre, mientras que el WTI llegó a 61,54 dólares el barril.

La Organización de Países Exportadores de Petróleo se reúne el miércoles 27 en Viena para analizar un probable recorte en la producción que se agregaría a los 4,2 millones de barriles de reducciones al día que el cartel ha anunciado desde septiembre. Los analistas de materias primas apuestan por un acuerdo entre los exportadores para mantener la producción.

Junio 2009

Este mes estuvo marcado por previsiones más pesimistas sobre la evolución de la economía mundial. Se destacaron las últimas estimaciones del Banco Mundial, que considera que este año la economía mundial experimentará una reducción de casi el 3%, lo que entraña una revisión importante frente a la estimación anterior del 1,7%. Este año la mayoría de las economías de los países subdesarrollados se contraerán y encararán perspectivas cada vez más sombrías.

También, en junio, el Banco Mundial publicó un nuevo informe, donde explica que el crecimiento económico caerá este año al 1,6% en los países subdesarrollados, lo que hará que millones de personas pasen a vivir en la pobreza. En este estudio que excluyó las economías de China e India predice incluso que el crecimiento de los países más pobres será negativo en 2009.

El Banco Mundial indica que la caída repentina en los flujos financieros hacia los países en vías de desarrollo tendrá como consecuencia que la crisis será más larga. El flujo de capitales de inversión orientado a los países subdesarrollados se reducirá en unos 800.000 millones de dólares con respecto al monto de 2007, lo cual representa una caída del 70%.

Por otra parte, la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) considera que las grandes economías mundiales se contraerán durante el 2009 y el problema

del desempleo persistirá. La OCDE espera que el conjunto de las 30 economías que integran la institución se contraigan un 4,3% este año y un 0,1% en 2010.

La tasa de desempleo en los 30 países que conforman la OCDE saltará a 9,9% para fines del próximo año desde el 7,8% en abril. El alza significará que 57 millones de personas perderán su trabajo en dicha zona, según nuevos pronósticos que forman parte de un informe que será publicado el miércoles 24. La tasa de desempleo en el 2010 promediará 9,8%, dijo la OCDE.

También, se destacó la celebración de la cumbre del G-8 (12 y 13 junio), donde se comenzó a discutir la manera de reducir las medidas de rescate a bancos y otras instituciones financieras que han generado una gran presión sobre los presupuestos de los Estados. El G-8 solicitó al Fondo Monetario Internacional (FMI) que analice mecanismos para dejar atrás esos costosos paquetes de ayuda gubernamental una vez que se alcanzara la recuperación. En un comunicado emitido al final de la reunión se aseguró que había "crecientes signos de estabilización" en medio de la crisis, aunque se advirtió que el desempleo podía seguir aumentando aún cuando repuntara la producción.

Asimismo, la Campaña para el Milenio de la ONU, que promueve la reducción de la pobreza en el mundo, publicó un informe en el que se acusa a los estados de estar más dispuestos a dar su dinero a los grandes bancos que a cumplir con sus compromisos con los más desfavorecidos. En los últimos 49 años, los países donantes han dado cerca de 2 billones de dólares a los países pobres. Sin embargo, en sólo un año, los gobiernos concedieron ayudas por valor de 18 millones de millones de dólares para ayudar a bancos y otras instituciones financieras a salir de su crisis, según el análisis de la ONU.

También ha sido noticia la celebración de la primera cumbre del Grupo BRIC (Brasil, Rusia, India y China) de potencias emergentes. A pesar de algunas declaraciones fuertes contra el orden financiero internacional, tuvo escasos resultados, se desatacaron los obstáculos que enfrentan estos países para lograr un bloque unido. Si bien se cuestiona la hegemonía del dólar como divisa internacional, el comunicado final no mencionó la creación de alguna moneda de reserva supranacional para diluir el predominio del dólar, una idea que había promovido fuertemente Rusia. En cambio, las cuatro potencias de mercados emergentes presentaron un frente común amplio para tratar de obtener mayor influencia en las negociaciones con las potencias ricas.

Sobre la economía norteamericana se conoció que, el presidente Barack Obama reveló sus planes para una reforma radical del sistema regulatorio para el sector financiero de Estados Unidos, otorgándole mayores poderes a la Reserva Federal y que está destinada a prevenir crisis futuras como el colapso bancario que ha golpeado a la economía mundial.

Por otra parte, se conoció que el número de víctimas del hambre es mayor que nunca. El hambre en el mundo alcanzará un récord histórico en 2009, con 1 020 millones de personas que pasan hambre a diario, según los últimos datos publicados este mes por la FAO. Según esta organización, el reciente incremento del hambre no es consecuencia de las malas cosechas, sino que está causado por la crisis económica mundial, que ha provocado a su vez una disminución de los ingresos y un incremento del desempleo. De este modo se ha reducido el acceso de los pobres a los alimentos.

Los precios han permanecido como promedio un 24% más elevado en términos reales a finales de 2008, en comparación con 2006. Para los consumidores pobres, que gastan hasta un 60% más de sus ingresos en alimentos básicos, ello supone una fuerte reducción de su poder adquisitivo efectivo. Hay que señalar además que si bien bajaron, los precios internacionales

de los alimentos básicos son todavía un 24% más altos que en 2006 y un 33% más elevados que en 2005.

Este mes concluyó la Conferencia Internacional del Trabajo celebrada en Ginebra por la OIT, donde se adoptó un Pacto Mundial para el Empleo con el objetivo de orientar políticas nacionales e internacionales destinadas a estimular la recuperación económica, a generar empleos, y a proteger a los trabajadores y sus familias, en un escenario de crisis que genera aumento del desempleo, pobreza y desigualdad, y provoca el colapso de numerosas empresas. Se espera que este Pacto sea llevado a la cumbre del G-20 en septiembre.

La OIT señala que el escenario más probable es que se produzca un aumento de entre 39 y 59 millones de desempleados, comparado con cifras del 2007. Las proyecciones actualizadas sobre pobreza global señalan que 200 millones de trabajadores están en riesgo de pasar a formar parte del segmento de personas que viven con menos de dos dólares al día entre 2007 y 2009.

Asimismo se conoció que el Banco Mundial incrementó su pronóstico de crecimiento económico para China en el 2009 de 6,5% a 7,2% debido a una explosión de inversiones impulsada por un programa de estímulo gubernamental, pero alertó que aún era muy pronto para saber si se acerca una recuperación sostenida. Según expertos, el impacto del paquete de estímulo es mayor de lo esperado y "sostendrá fuertemente el crecimiento". El plan oficial de 586.000 millones de dólares busca proteger al país de la crisis global con la inyección de dinero en la economía a través del gasto y la inversión pública.

Durante el mes, el petróleo tocó su máximo nivel del 2009 de más de 73 dólares, impulsado por las expectativas de una recuperación económica que aumentaría la demanda de combustible. Los precios del petróleo caían el miércoles 24 por debajo de los 69 dólares el barril. El crudo norteamericano se cotizó a 68,47 dólares el barril, mientras que el crudo Brent alcanzaba los 67,66 dólares el barril. Los precios aún operan muy por debajo del récord superior a los 147 dólares alcanzado el año pasado.

Julio 2009

En el período de referencia, la crisis siguió siendo el tema más relevante en el acontecer económico mundial. A fines de junio, el Presidente del Banco Mundial, Robert Zoellick, dijo que los mercados financieros estaban mostrando señales de estabilización, pero advirtió que la crisis global estaba lejos de terminar para los países subdesarrollados, "que podría venir en olas" y que "no estamos remotamente terminando esto".

Asimismo, Zoellick, en declaraciones a la prensa, previas a una reunión de Ministros de Finanzas de América Latina, comentó que los países subdesarrollados estaban apenas ahora sintiendo la fuerza plena de la crisis económica y financiera global, que podría regresar rápidamente a las economías avanzadas desde donde empezó. El directivo manifestó, además, que los países subdesarrollados enfrentan un déficit de financiamiento total en el rango de 350 000 millones a 635 000 millones de dólares.

A tono con estas informaciones, el pasado 15 de julio, la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) dio a conocer que la caída "sin precedentes" del comercio exterior de los siete países más ricos del mundo (G-7), que se había constatado durante el último trimestre de 2008, continuó durante los tres primeros meses de este año, cuando sus exportaciones sufrieron una caída del 13,6%. En términos interanuales esta disminución fue de 22.8%.

Ya a fines de mes de julio, Pascal Lamy, Director General de la Organización Mundial del Comercio (OMC), en la presentación del Informe sobre el Comercio Mundial 2009 en Singapur, tras la celebración del Foro de Cooperación Económica Asia Pacífico (APEC) previó una caída de 10% del comercio mundial en 2009, lo que marcó una revisión respecto de la proyección anterior (marzo), que había estimado una caída de 9% en el intercambio comercial. En sintonía con el Director General, Patrick Low, Director de la División de Estudios Económicos y Estadística de dicha institución, confirmaba el miércoles 22 de julio, en una entrevista a Reuters, que la recuperación de las exportaciones globales aún es frágil, y que un débil desempeño en Europa implicaba que China desbancaría a Alemania como el principal exportador mundial de bienes este año.

A pesar de la información positiva que se continuó difundiendo este mes por los medios de comunicación, en relación a una rápida recuperación de la crisis, reportes del Banco Mundial prevén una caída económica global de 2,9% en el 2009 y una modesta recuperación de 2% en el 2010. Por su parte, Naciones Unidas espera una caída del 2,6% este año y una aún más modesta recuperación de 1,2% el próximo.

Según algunas fuentes, la peor parte la llevarán Japón, los 16 países que tienen al euro como su moneda, Rusia y Europa central y oriental y -en general- los países desarrollados, que sufrirán una contracción del 4% este año. La compensación se espera de países como la India y China, este último con un crecimiento que puede acercarse al 8% previsto y que cubriría alrededor del 60% del crecimiento global de este año.

No obstante, sigue en pie la gran incógnita: como se recuperarán los fondos de salvataje asignados, que incrementarán la deuda pública y privada, una vez que pasen sus efectos de corto plazo, y hasta donde beneficiarán a la economía real y no permanecerán creando una nueva y más peligrosa burbuja especulativa.

En los Estados Unidos el panorama no es nada halagüeño, pues según reportó el Departamento de Trabajo de este país, la tasa de desocupados durante el mes de junio ascendió a 9,5%, lo que representó una pérdida de 467 mil puestos de trabajo. Esta constituye un récord en casi 26 años, siendo la tasa más alta alcanzada por este indicador desde agosto de 1983. Desde diciembre del 2007, la economía estadounidense ha perdido 6,5 millones de empleos no agrícolas, mientras la tasa de desocupación casi se duplicó desde entonces, según el propio informe.

También a fines del mes de julio representantes de General Electric (el mayor fabricante de turbinas eléctricas y motores para jets del mundo) anunciaron que sus utilidades disminuyeron casi a la mitad por una caída en los ingresos mayor que la esperada por Wall Street. El impacto de la recesión económica dañó sus unidades de industria pesada: el mayor conglomerado de Estados Unidos reportó ganancias netas en el segundo trimestre de 2 670 millones de dólares, ó 24 centavos por acción, frente a beneficios por 5 070 millones, ó 51 centavos por título, en el mismo período del año anterior.

El panorama europeo no es ciertamente mejor. Europa también ha visto el deterioro de su indicador laboral, según reportes recientes de los 16 países que tienen al euro como moneda: el desempleo en estas naciones creció a 9,5% para el mes de mayo, lo que equivale a la tasa máxima alcanzada en un período de 10 años. En la locomotora europea, Alemania, la crisis provocará en 2009 una caída de 13.7% de su producción de automóviles, y se prevé que la producción del sector para este país no remontará hasta 2011, pese a las subvenciones estatales para incentivar la compra de vehículos. No obstante, a pesar del fuerte retroceso, la industria automovilística alemana, será la menos afectada en el contexto europeo.

En nuestra región, las nuevas estimaciones realizadas por la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), indican que el PIB regional se contraerá 1,9% durante el 2009, y el desempleo se elevará a 9% (de 7.4% registrado para el 2008), agravando los niveles de pobreza. La institución señaló también que las exportaciones de bienes de la región cayeron 30% en valor y 7% en volumen en el primer trimestre de 2009, respecto al mismo periodo del año anterior.

Los precios del petróleo oscilaron durante este período, aunque en su última semana manifestaron una leve tendencia al alza. El precio más alto del West Texas Intermediate (WTI) hasta el 28 de julio fue de 69,31 dólares el barril, mientras que el del Brent del Mar del Norte alcanzó su máximo el 27 de julio, con 69,90 dólares por barril (por 68,38 del WTI).

Agosto 2009

En el período de referencia, la crisis continuó siendo el tema más relevante en el acontecer económico mundial. En una entrevista ofrecida al canal de televisión France 4, Dominique Strauss-Kahn, Director Gerente del Fondo Monetario Internacional (FMI), dijo que es una buena noticia que los mercados financieros estén mejorando, pero el 2009 será igualmente un año malo para la economía mundial, para seguidamente confirmar que "Sólo estamos a mitad de camino. El resto del año no será bueno,...el repunte sólo se verá en 2010...", y agregó más adelante que, incluso cuando la economía se haya recuperado, el desempleo se mantendrá alto y seguirá subiendo por algún tiempo.

A fines del pasado mes, el Departamento de Comercio de los Estados Unidos informó que la economía de ese país se contrajo en 1% en el segundo trimestre –aunque menos de lo esperado-, significa una caída durante cuatro trimestres consecutivos por primera vez desde que el Gobierno comenzó a recopilar registros del dato en 1947. El Producto Interno Bruto (PIB) estadounidense había caído 6,4% en el primer trimestre, la mayor baja desde un descenso similar en el primer trimestre de 1982.

Por otra parte, el FMI, en su reporte de julio 2009 sobre la economía estadounidense, mantuvo su proyección de que el PIB del país se contraerá 2,6% este año, y que crecerá 0,8% en 2010. El FMI mantuvo sin cambios su previsión sobre el desempleo estadounidense, que contempla una tasa promedio de 9,3% este año, para subir a 10,1% en 2010.

A pesar de estos reportes, durante el mes, varias agencias se han hecho eco de forma muy optimista sobre ciertas señales de recuperación. En tal sentido, Europa comenzó a ser noticia con la inesperada vuelta al crecimiento de las economías alemana y francesa. Tras cuatro trimestres consecutivos de caídas, entre abril y junio de este año, ambos países registraron un crecimiento del PIB de 0,3%. Sin embargo, la tímida evolución del PIB en ambas naciones, las dos mayores economías de Europa continental, no alcanzó para sacar de la recesión al conjunto de la zona euro. Según datos difundidos por Eurostat (la oficina estadística comunitaria), en el segundo trimestre el PIB de la zona del euro bajó 0,1%, y 0,3% en la Unión Europea, cifras menos negativas que el retroceso del 2,5% y 2,4% respectivamente, registrado en el primer trimestre del 2009. El corolario de esta información sería que la recesión en la que Europa lleva sumida más de un año podría haber tocado fondo en los primeros meses del 2009, y que la economía estaría ya en la senda de la recuperación, lo cual, evidentemente, habrá que confirmar más adelante y ratificar si es justificado este optimismo.

No obstante a estas favorables y ampliamente divulgadas noticias, el Banco Central Europeo (BCE), dio a conocer, en un informe el 17 de agosto, sobre el incremento de la tasa de desempleo de los países de la zona del euro, que se acercará a 11% en el año 2010, mientras

que para este año se estima como promedio 9,7%. En tal sentido, el BCE aún espera "efectos adversos retrasados" de la crisis; y considera el más grave "un mayor deterioro de los mercados de trabajo".

Durante el mes, las mayores dosis de optimismo las aportaron las noticias referidas a Japón. A partir del martes 18, casi todas las agencias informaron que el país asiático salió de la recesión tras lograr un crecimiento del 0,9% entre abril y junio, lo que representa el primer dato positivo tras los cuatro trimestres consecutivos de contracción padecidos por esta economía. No obstante, el Banco Central japonés declaró que, aunque las condiciones de la segunda mayor economía del mundo han dejado de empeorar, los niveles de desempleo serán altos durante algún tiempo y el consumo permanecerá bajo.

Una buena parte de los comentarios especializados sobre la crisis económica actual, refirieron a China como un factor decisivo para la recuperación. La mayor expectativa la levanta una posible expansión de su mercado interno, convirtiendo al enorme país de una gran potencia exportadora, en una gran consumidora y, por ende, demandante del resto de la economía mundial. No obstante, según un análisis de The Economist, el peso del consumo privado en el PIB chino era en el 2008 sólo un 35%, en contraste con Estados Unidos, donde el consumo es un 70%. Por otro lado, la inversión es en China un 44% del producto, cifra sin dudas muy alta y difícil de sostener.

Un informe publicado durante el mes, por el Fondo Multilateral de Inversiones (Fomin) del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) mostró algunos impactos de la actual crisis global en la región latinoamericana y caribeña. De acuerdo al BID, la región sufrirá una disminución de 11% de las remesas que reciben sus habitantes, en relación con el año anterior. De acuerdo a esta fuente, las remesas cayeron 15% en el segundo trimestre de 2009, comparadas con el mismo período del año pasado. La reducción fue menos abrupta en el Cono Sur, América Central y la región andina, mientras que en México y el Caribe la tendencia a la baja se aceleró.

México y Chile parecen ser hasta el momento los países más afectados de la región. Según informaciones dadas a conocer durante el mes, el PIB de México se desplomó un 10,4% en el segundo trimestre de 2009, cifra que se suma a la caída del 8,2% en los primeros tres meses de este año. Por su parte, el grupo financiero Banamex realizó un nuevo ajuste del pronóstico de crecimiento del PIB para este año, y vaticinó una contracción de 7,4%, mayor que la anterior previsión, de 6,2%. Igualmente, Chile vio contraerse su PIB en 4,5% durante el segundo trimestre del año, según informó el Banco Central de ese país, lo que representa el mayor retroceso durante la última década. Esta caída estuvo originada por el desplome de la demanda interna y del comercio exterior debido a la crisis económica global.

Durante el mes de agosto los precios del petróleo registraron los mayores valores del año en curso. El precio más alto del West Texas Intermediate (WTI) lo alcanzó el día 24, cuando se cotizó a 73, 82 dólares el barril, mientras que el del Brent del Mar del Norte alcanzó su máximo el pasado día 6, con 74,69 dólares por barril.

Septiembre 2009

A principios de mes, se dieron a conocer recientes estudios de un asesor científico del gobierno británico, que revelan inquietantes pronósticos de las condiciones de vida de la humanidad para el 2030 y que prevé que la población crezca un 33% hasta alcanzar ocho mil millones de habitantes. En paralelo, la demanda de alimentos de incrementará un 50%, la de

agua un 30% y la de energía otro 50%. Los elementos de complicación en esta situación apuntan a un incremento del calentamiento global, que puede llevar a que no haya hielo en el Ártico en 20 años; se espera un crecimiento aún mayor de las ciudades y la situación alimentaria puede aún empeorar más si no se encuentra alternativa para la producción de agrocombustibles.

También a principios de septiembre, el Fondo Monetario Internacional (FMI) dio a conocer las revisiones al alza de sus previsiones de crecimiento económico mundial para este año y para el 2010. Lo subyacente en esta y otras noticias acerca de la crisis, es que lo peor ya pasó, y que las economías lentamente comienzan a crecer. Según proyecta el FMI, la economía mundial se contraerá en 1,3% en el 2009, frente a una estimación previa de una caída de 1,4%, y que en el 2010 crecerá el 2,9%, una revisión al alza desde el cálculo anterior de 2,5%. Para las economías desarrolladas, el FMI predijo una contracción del 3,7% este año, algo menor que el 3,8% estimado anteriormente, y luego una expansión de 1% en 2010, por un 0,6% previo.

De acuerdo a un informe de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), publicado a mediados de mes, la tasa de desempleo registrada en julio entre los 30 países de la OCDE, fue de 8,5%, la más alta desde la Segunda Guerra Mundial (a fines de 2007 era de 5,6%). La Organización señaló que si la recuperación no toma impulso, la tasa de desempleo podría aumentar hasta el 10% para finales de 2010, lo cual implicaría un total de 57 millones de personas desocupadas. "El empleo es el rasero por el cual se debe medir la crisis actual. No podemos asumir que el crecimiento económico se encargará del empleo", consideró Angel Gurría, Secretario General de la OCDE. Sólo en el Reino Unido, las cifras oficiales de desempleo divulgadas el día 16 de septiembre, indican que el número de personas sin empleo se ubicó en su nivel más alto en 14 años. Según la Oficina Nacional de Estadística del Reino Unido, en septiembre hubo 210 000 personas más que perdieron sus puestos de trabajo en comparación con el primer trimestre de este año, lo que coloca en 7,9% la tasa de desempleo en ese país (la cifra total de desempleados en el segundo trimestre se ubicó en 2,47 millones).

Por su parte, la Organización internacional del Trabajo (OIT) cifra el desempleo a nivel mundial este año en 230 millones de personas, un 7,1% de la fuerza de trabajo, pero hay 1400 millones de personas ganando menos de 2 dólares diarios, que son el 45% del fuerza de trabajo mundial.

Mientras, en Estados Unidos, el Departamento de Trabajo dio a conocer que en ese país, hasta agosto, había 2 millones de trabajadores de más de 55 años sin empleo, un incremento de 69% comparado con igual mes del año 2008. Entre agosto del 2008 y agosto de este año, el número de trabajadores desempleados de 75 o más años se incrementó en 33%.

Por otra parte, un informe conjunto de la Organización Mundial del Comercio (OMC), la propia OCDE y la Conferencia de Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (UNCTAD), informó el día 15 que "la mayoría de las economías avanzadas han aplicado mecanismos de defensa comercial para capear la crisis". Un estudio paralelo del grupo de estudios Global Trade Alert dijo que el 90% de los bienes transables han sido afectados por algún tipo de medida proteccionista, y que se esperan otras 130 políticas comerciales restrictivas.

El Informe de las tres instituciones, preparado para la Cumbre de los dirigentes del Grupo de los 20 (G-20), en Pittsburg, proyectó que la recesión reduciría los volúmenes mundiales de intercambio de mercancías en 10% y entre 30% y 40% la inversión extranjera directa en 2009.

La recién culminada Cumbre del G-20, mediante su Declaración Final, intenta reforzar un optimismo a ultranza sobre el final de la crisis mundial y el futuro del capitalismo, al punto que sostiene: "...nos reunimos en medio de la transición crítica de la crisis a la recuperación para dejar atrás una era de irresponsabilidad y adoptar un conjunto de políticas, regulaciones y

reformas que se ajusten a las necesidades de la economía global del siglo XXI". La declaración, plagada de ambiciosos e irreales objetivos al estilo de la anterior afirmación, no ofrece propuestas concretas a la actual crisis mundial.

También a mediados de mes, en una entrevista publicada en Reykjavik, Islandia, Joseph Stiglitz comentaba que había una "probabilidad significativa" de que Estados Unidos volviera a caer en una recesión tras experimentar una breve recuperación. Si bien ello tendría un "efecto negativo" en el resto del mundo, no impediría que otras economías se expandieran. Según el premio Nobel, los países de Asia y Europa no volverían automáticamente a una recesión si la economía de Estados Unidos se contrajera nuevamente. "Asia se está reestructurando para ser menos dependiente de Estados Unidos, y sus países tienen reservas inmensas, así que podrían continuar en la senda de la recuperación", dijo Stiglitz.

Una de las noticias de mayor difusión del mes fue la conocida a partir del martes 22, a raíz de las declaraciones del Presidente chino Hu Jintao a la televisión de su país. El Presidente Hu anunció que China preparará activamente nuevos planes económicos, en vista de los acontecimientos domésticos e internacionales. Los dirigentes chinos han venido insistiendo desde hace tiempo que están listos para mantener el plan de estímulo a dos años de 585 000 millones de dólares, o emprender nuevas medidas para respaldar a la economía, en caso de que sea necesario. La mayoría de los analistas coinciden en que el objetivo de crecimiento de 8% del este año del Gobierno chino está bastante cercano, después que el crecimiento alcanzó un 7,9% en el primer semestre, y la economía se encamina a una aceleración en el segundo semestre.

En el período transcurrido entre el 1 de septiembre y el 29 de septiembre, los precios del crudo oscilaron, sin bien se mantuvieron, en ambos casos, por encima de los 64 dólares por barril. Para el final del período de referencia, se cotizó a 64 dólares por barril el Brent del Mar del Norte y a 66,71 dólares por barril el West Texas Intermediate (WTI).

Octubre 2009

Las noticias que más resaltaron en el mes de octubre fueron las consideraciones del Fondo Monetario Internacional (FMI) y las de ciertos analistas occidentales indicando que el mundo se estaba recuperando de la crisis global gradualmente. Sin embargo, los tenues signos de mejoría económica que manifestó el mundo en el mes de octubre, contrastan con la agudización de ciertas dificultades que explican que esos signos no son lo suficientemente contundentes para respaldar lo que se dice sobre la recuperación económica mundial.

Las noticias advirtieron sobre el agravamiento del déficit presupuestario de los Estados Unidos, que alcanzó la cifra de 1,4 millones de millones de dólares, lo que equivale al 9,9% del Producto Interno Bruto (PIB) estadounidense, una cifra que no se había registrado desde 1945. Se agrega además que el mercado laboral sigue golpeado mientras las compañías despiden trabajadores y reducen la contratación de personal.

En el período de referencia, las fuentes oficiales europeas reconocieron que 20 países del total de miembros de la Unión, tienen notables dificultades deficitarias mientras que en la Zona Euro la tasa de desempleo continuó agravándose al crecer en un punto porcentual (9,5% a 9,6%).

En el caso de América Latina y el Caribe, el desempleo se incrementará y alcanzará los 18,4 millones en toda la región en el 2009, según conclusiones de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL). Se observará también un aumento de la informalidad en el

trabajo, un debilitamiento del empleo con protección social y una contracción del empleo de jornada completa.

Las estimaciones de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) sobre el comportamiento del mercado laboral mundial en el año 2009, poco tienen que ver con las lecturas optimistas sobre la crisis mundial. Según la institución, el desempleo aumentará al finalizar el 2009. Hasta 241 millones de personas en todo el mundo se encontrarán sin trabajo, el mayor número que se haya registrado en la historia.

La debilidad del mercado de trabajo limitó y limitará la capacidad adquisitiva de las familias, situación que en parte justifica el agravamiento de la pobreza y exclusión social en el mundo. Este año el mundo alcanzó una cifra récord de 1020 millones de personas que pasan hambre a diario y el total de pobres ronda ya los 1400 millones.

Pero, si los problemas debido a la crisis global para los países subdesarrollados no han sido mayores se debe al desempeño económico de la República Popular China, que aunque la crisis la golpeó duramente, logró un ejercicio económico que superó las expectativas durante los primeros nueve meses del año, lo que le permitió suavizar la caída de la demanda mundial permitiendo que el comercio de estos países no fuera mayormente afectado. Las autoridades chinas esperan una expansión del 8,9% del Producto Interno Bruto en el 2009. La India, al permanecer como la segunda economía de crecimiento más rápido del mundo (6,5%) ayudó a frenar, aunque en menor medida las dificultades derivadas de la crisis.

Otra de las noticias de gran seguimiento durante el mes de octubre fue la recuperación de los precios del petróleo. La tendencia alcista de los precios del crudo se comprueba cuando el 30 de septiembre de 2009, el Brent y el West Texas Intermediate se cotizaba a 65,86 dólares por barril y a 67,28 dólares el barril, respectivamente, mientras que a finales de octubre las cotizaciones del Brent alcanzó los 73,63 dólares el barril y el West Texas Intermediate conseguía los 78,26 dólares el barril.

Los especialistas consideran que, la debilidad del dólar podría explicar parte de la evolución de los precios del crudo -es la moneda a la que se negocia el producto-, aunque no es la única causa de la recuperación de la cotización. Detrás de este movimiento están también los inversores financieros, que han regresado al petróleo, y el buen desempeño económico de China.

Paralelamente a las favorables y ampliamente divulgadas noticias sobre la tendencia alcista de los precios del crudo, existen otras que aseguran que dicha propensión pudiera obstaculizar la recuperación económica a nivel mundial.

En definitiva, la incertidumbre sobre el futuro se mantiene. El ganador del Premio Nobel-2001 Joseph Stiglitz afirmó recientemente que todavía es muy temprano para hablar de retirar las medidas anticrisis al advertir que la economía mundial está lejos de lograr una fuerte recuperación. Insistió en que todavía es muy temprano para que las economías europeas y de Estados Unidos comiencen a aplicar planes de abandono de las políticas anticrisis.

Pero también subsisten temores sobre la ocurrencia de nuevos problemas, lo cual se justifica con el hecho de que el sistema que provocó la crisis permanece intacto. La posibilidad de que quiebre algún banco grande o que la balanza de pagos de algún país importante entre en crisis coexiste. Esas situaciones llevarían al mundo, de nuevo, a un ciclo complicado.

Noviembre 2009

Entre las noticias más frecuente del mes de noviembre se destacaron las previsiones sobre el avance en la recuperación económica en las principales economías, y las perspectivas menos pesimistas sobre el crecimiento en el mundo. Sin embargo, las noticias también señalaron que aunque la economía global ha mejorado su desempeño, la recuperación será desigual y no ocurrirá de manera sostenible.

El último informe de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) sobre las perspectivas económicas en el mundo prevé, que para 2009 el crecimiento será negativo en los Estados Unidos (-2,5%), Japón (-5,3%), Alemania (-4,9%) y Reino Unido (-4,7%), previsiones todas, menos dramáticas que las anteriores, pero aún bastante negativas. Mientras que, para 2010 y 2011, el conjunto de los países desarrollados de la OECD, observará – según la optimista opinión de una institución interesada en mostrar una supuesta recuperación económica- un crecimiento del 1,9% y del 2,5%, respectivamente. Estados Unidos mostrará tasas de 2,5% y el 2,8% en los dos años referidos; Japón (1,8% y 2,0%), mientras que la zona euro tendrá una recuperación más lenta (0,9% y 1,7%). A pesar de lo anterior, se seguirán eliminando más puestos de trabajo que los que se crean y en la Unión Europea el futuro será aún más desolador, con tasas de desocupación que seguirán aumentando hasta 2011.

El informe pronosticó también, que el crecimiento de China y la India, las dos economías emergentes asiáticas más dinámicas de los últimos años alcanzaría el 8,3% y el 6,1% en 2009, y el 10,2% y el 7,3% para 2010, respectivamente.

El desarrollo de la economía de mercado en China según estadísticas oficiales, llevó a que las empresas industriales no estatales cubran el empleo del 80% de los trabajadores fabriles. En el 2008, la ganancia de las empresas industriales no estatales creció un 31,4%, en tanto que en las empresas del Estado este indicador se redujo un 16%. Igualmente se informó que en los nueve primeros meses de este año el PIB creció un 7%. No obstante, el indicador se vio minorado por una caída que ha estado en torno al 25% en las exportaciones. Estas cifras muestran el trecho a cubrir por la demanda interna para compensar la caída de los ingresos provenientes del exterior.

Otra importante economía emergente Rusia presentará resultados muy por debajo de los anteriores. Rusia observará una significativa caída del 8,7% durante 2009 y 4,8% para 2010. Recientemente el presidente de Rusia llamó la atención sobre la necesidad de reestructurar la economía para eliminar la dependencia de las exportaciones de materias primas, que en un 60% están constituidas por combustibles. En tal sentido anunció la asignación de 13,900 millones de dólares para el desarrollo de la industria aeroespacial civil, la industria nuclear y la aeronáutica.

En esta línea de diversificación de la producción llama la atención que se apunta hacia el fortalecimiento de industrias claramente vinculadas con el complejo militar industrial. En tal sentido, se conoció también que los pedidos militares crecerán un 8,5% en el 2010, terreno en el que Rusia ya alcanzó el segundo lugar mundial en la venta de armamentos por 6,700 millones de dólares en el 2008.

Por otro lado, se dio a conocer que Rusia ocupa el primer lugar en el mundo por la incidencia del delito económico. Se señala –entre otros elementos- que el 48% de las empresas rusas han enfrentado el soborno este año.

Para el caso de América Latina y el Caribe, el informe de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) concluyó que el producto interno bruto (PIB) de la región se contraerá entre 1,5 y 1,8 % en 2009, lo que explica que la pobreza aumentará 1,1 % en comparación con el año anterior. Es decir, la pobreza alcanzará a 189 millones de personas (9 millones de personas más que en 2008), y la indigencia se incrementará en 0,8 %, pasando de 71 a 76 millones de personas. De esta forma, 34,1% de la población latinoamericana terminará este año sumergida en la pobreza y 13,7 % en la indigencia.

Estas cifras rompen la tendencia a la baja que se venía registrando desde 2002 hasta 2008, cuando 41 millones de latinoamericanos y caribeños habían salido de la pobreza, según la CEPAL. La pobreza es 1,7 veces más alta en menores de 15 años que en adultos y 1,15 veces mayor en mujeres que en hombres.

Se destacó la culminación sin consenso de la última ronda (en Barcelona) de negociaciones preparatorias para la próxima Conferencia de las Partes de la Convención de la Organización de las Naciones Unidas (ONU) sobre cambio climático (en Copenhague 7-16 de diciembre de 2009), debido a la negativa de la delegación de los Estados Unidos a poner sobre la mesa cifras concretas acerca de la reducción de gases de efecto invernadero.

Además resalta la frustración de una parte importante de la comunidad internacional y de la misma Organización de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación (FAO, por sus siglas en inglés) ante la falta de acuerdos al finalizar la Cumbre Mundial sobre Seguridad Alimentaria en Roma, debido a la inasistencia de las principales potencias mundiales, a pesar de que un sexto de la población mundial padece hambre y la situación amenaza con empeorar.

Por último, la cumbre anual del Foro de Cooperación Económica Asia-Pacífico (APEC, por sus siglas en inglés) reunió en Singapur a 21 de las mayores economías del mundo, donde fue excluido de la declaración final el plan para comprometerse a reducir las emisiones contaminantes para 2050, lo que significó un anticipado boicot a la conferencia sobre cambio climático que se celebrará próximamente en Copenhague.

Este mes continuó la recuperación de los precios del petróleo, aunque no fue continua, ni tampoco para todos los tipos de crudos. A finales de octubre, la cotización del Brent alcanzó los 73,63 dólares el barril y el West Texas Intermediate conseguía los 78,26 dólares el barril. Concluyendo el mes de noviembre, el Brent se cotizaba a 77,04 dólares el barril, mientras que el precio del West Texas Intermediate caía a 76,22 dólares el barril.

Diciembre 2009

Las principales agencias noticiosas identificaron como los problemas internacionales más marcados de finales de 2009 la incertidumbre que acompaña al avance de la recuperación económica en el mundo, y el fracaso de la Cumbre de Copenhague.

Aunque ciertas noticias reflejaron las primeras señales de recuperación económica en el mundo, otras aseguraron que el crecimiento será aún endebil y la recuperación avanzará de forma lenta. Según las noticias ello responderá, fundamentalmente, a la caída del consumo, el repunte del desempleo y las restricciones crediticias.

Se ha pronosticado que en los Estados Unidos, la recuperación se acelerará en 2010, pero existe cierta discrepancia sobre la fortaleza del crecimiento, además de que hay indicios de la proximidad de una nueva crisis financiera que, según ciertos analistas, podría llegar desde los bonos de Estados Unidos o el repunte de los precios inmobiliarios. La previsión para la Unión

Europea es que se establece el crecimiento económico para el año 2011, luego de una débil recuperación durante el 2010.

Las noticias refieren que la región de América Latina y el Caribe sintió el golpe de la reducción de la demanda internacional, la fuerte salida de capitales y la caída de los precios de las materias primas debido a la crisis. La crisis despejó también, el optimismo que coexistía sobre el crecimiento sostenido y la reducción de la pobreza en África subsahariana la región que presenta a la mayoría de los países menos adelantados existentes en el mundo.

En cuanto al desempleo, algunos titulares se hacen eco de los pronunciamientos de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) que vaticinó que en los países desarrollados el empleo no volverá a los niveles anteriores de la crisis antes de 2013. Para el caso de los países emergentes y subdesarrollados, el mercado laboral comenzará a recuperarse a partir de 2010, pero no alcanzarán los niveles anteriores a la crisis antes de 2011. Esto se convierte en uno de los factores que justifica el pronóstico de que al finalizar el año 2009, entre 55 y 90 millones de persona más caerán en la pobreza.

Las noticias también se centraron en el hecho de que un año después del estallido de la crisis financiera global y sus devastadores efectos y cuando el resto del planeta todavía lucha por salir de la recesión, China se erigió en 2009 como locomotora, liderando la recuperación mundial. Para 2009 y 2010 el gigante asiático cerrará el año con un índice de crecimiento del PIB superior al 8%.

El rotundo fracaso de la Cumbre de Copenhague, acaparó también la atención de las agencias noticiosas. Las noticias se refirieron a las conclusiones de Jeffrey Sachs, director del Programa del Milenio de Naciones Unidas que resumieron lo acaecido en la Cumbre. Según Sachs, "tras la cumbre climática, el derecho internacional ha quedado sustituido por la palabra insincera, inconsistente e inconvincente de unas pocas potencias, en particular los Estados Unidos". Sachs formuló críticas, a la insistencia del presidente norteamericano en que el resto del mundo aceptara sus condiciones, sin dar muestras de tener real disposición de concretar acciones en el proceso contra el cambio climático.

El acuerdo que trató de imponer Estados Unidos, no especificó los recortes de emisiones de gases necesarios para limitar el calentamiento en 2 grados centígrados, considerado el umbral para los peores efectos del cambio climático que incluyen masivas inundaciones, sequías, aludes, tormentas de arena y aumento del nivel de los mares.

También resultó muy seguida por las noticias la tendencia de los precios del petróleo. Según los informes, los precios del crudo no han mantenido un comportamiento estable. A comienzos de diciembre de 2009, el Brent se cotizó a 78,57 dólares el barril, mientras que el precio del West Texas Intermediate alcanzaba los 76,92 dólares el barril. El día 30 de diciembre, el Brent disminuía su precio ligeramente a 78,30 dólares el barril, mientras que el West Texas Intermediate alcanzaba los 79,42 dólares el barril.

Resumen Anual 2009

El producto interno bruto (PIB) conjunto de los países de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE), que agrupa a las 30 principales economías del mundo, cayó 2,1% en el primer trimestre del 2009, el mayor retroceso registrado desde 1960. En el segundo trimestre del año, la actividad económica del llamado "club de los países ricos" no registró crecimiento alguno y encadenó cuatro trimestres consecutivos de retrocesos.

En junio del 2009, la economía estadounidense acumuló cuatro trimestres consecutivos de contracción, por primera vez desde que el Gobierno comenzó a recopilar registros del dato en 1947. Los países de la Unión Europea (UE) habían observado cinco trimestres consecutivos de decrecimiento económico, la más profunda, larga y amplia recesión de su historia. Y la economía japonesa, hasta marzo del 2009, registró una caída prolongada a lo largo de cuatro trimestres consecutivos: el cuarto trimestre del 2008 y el primero del 2009, fueron catalogados como los peores para la economía de Japón desde 1945.

Síntomas de recuperación

Desde el segundo semestre del año, sobre todo desde el mes de agosto, varias agencias se han hecho eco, de forma muy optimista, sobre ciertas señales de recuperación de la economía mundial.

Desde marzo de 2009, los principales índices bursátiles (Dow Jones, Nikkei, Dax) han crecido por encima del 50%. Los mercados de valores y acciones no han dejado de subir, el precio del oro llegó a su zenit a finales de año, el del petróleo se ha reubicado en torno a los 80 dólares mientras se multiplicó el intercambio de derivados y otros instrumentos financieros de alto riesgo. Hasta el mercado de la vivienda, cuna de la crisis de 2008, experimentó una clara mejoría.

Muchos analistas, entre ellos los premio Nobel de Economía Paul Krugman y Joseph Stiglitz junto al analista estrella Nouriel Roubini –gurú en la previsión de la crisis financiera– temen el riesgo de la formación de una nueva burbuja económica global.

A principios de septiembre, el FMI dio a conocer las revisiones al alza de sus previsiones de crecimiento económico mundial para este año y para el 2010. Lo subyacente en esta y otras noticias acerca de la crisis, es que lo peor ya pasó, y que las economías lentamente comienzan a crecer.

En el último informe de la OCDE, se refleja que la economía del conjunto de los países miembros registró un crecimiento de ocho décimas en el tercer trimestre respecto a los tres meses anteriores, liderado por la expansión del 0,9% de EE.UU. (3,5% con respecto a igual trimestre del 2008), el 0,7% de Alemania, el 0,6% de Italia y el 0,3% de Japón (1,3% con respecto a igual trimestre del 2008). En el tercer trimestre de este año, el PIB aumentó 0,4% en los países de la Zona euro (pero comparado con el mismo trimestre del 2008 aún registra un retroceso del 4,1%, según datos de la Comisión Europea) y 0,2% en el conjunto de la Unión Europea. Sólo España (-0,3%), Reino Unido (-0,4%), Grecia (-0,3%) y Hungría (-1,8%) continuaron registrando una contracción del PIB en el tercer trimestre del año.

En su informe, la OCDE destaca el "vigor" económico de otros grandes países emergentes como India y China, cuyo PIB crecería 8,3% y 6,1% en 2009, y 10,2% y 7,3% para 2010, respectivamente. Por el contrario, en otra importante economía emergente como Rusia, se pronostica una significativa caída del 7,9% durante 2009 y 2,5% para 2010.

Sin embargo, como se advierte el último informe de la OCDE, la reactivación económica será "modesta" en los países desarrollados, que tendrán un crecimiento promedio de 1,9% del PIB en 2010 y de 2,5% en 2011 y deberán lidiar con "fuertes vientos en contra" en materia de empleo. El índice de desempleo en los países industrializados debe alcanzar 9% de la población activa, antes de empezar a retroceder en 2011. A fines de 2010, el total de desocupados en las economías de la OCDE se habrá incrementado en 21 millones de personas respecto a fines de 2007".

Según las previsiones más recientes de la Comisión Europea, para todo el 2009, se prevé una retracción del PIB de 4.1% en la UE y del 4.0% en la Zona euro. La economía de la UE saldrá de la recesión en 2010 con un crecimiento del PIB de 0.7%, que aumentará hasta 1.6% en 2011. En el grupo de 16 países que comparte el euro como moneda, el crecimiento deberá ser de 0.7% en el 2010 y de 1.5% el año siguiente.

El déficit público en la UE deberá continuar ampliándose: del 7.0% esperado para este año, deberá aumentar hasta 7.5% en 2010, antes de volver a situarse en torno a 7.0% el año siguiente. Las fuentes oficiales europeas revelan que 20 países del total de los 27 miembros de la Unión, tienen notables dificultades deficitarias.

A pesar de la recuperación económica, la Comisión Europea estima que el desempleo continuará aumentando y llegará a 10.3% en la UE y a 10.7% en la Zona euro en 2010. A finales del 2009, la tasa de desempleo en la Zona euro estaba en el orden del 9,5%.

Se prevé que el crecimiento en el África al sur del Sahara experimente una marcada desaceleración en 2009 para cerrar en 1%, luego de haber logrado en 2008 un avance estimado en 4.8%. En el caso de América Latina, el más reciente informe de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) concluyó que el PIB de la región se contraerá entre 1,5% y 1,8% en 2009.

Por otra parte, un informe conjunto de la Organización Mundial del Comercio (OMC), la propia OCDE y la Conferencia de Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (UNCTAD), publicado el día 15 de septiembre indicó que “la que la recesión reduciría los volúmenes mundiales de intercambio de mercancías en 10% y entre 30% y 40% la inversión extranjera directa en 2009.

Principales acciones para enfrentar la crisis

Según Neil Barofsky, inspector general del Programa para Activos con Problemas en Estados Unidos (Troubled Assets Relief Program – TARP), la Reserva Federal y el gobierno se han comprometido y expuesto con un programa de estímulos, garantías y rescates que suman la cifra sideral de 23,7 millones de millones de dólares; más de una vez y media el PIB del país. En esa perspectiva, los Estados Unidos resultan no sólo el país más endeudado proporcionalmente a su economía, sino el más riesgoso.

Los planes de estímulo adoptados por los países de la Unión Europea, sumados al aumento del gasto público para pagar las prestaciones por desempleo, alcanzaron el 3,3% del PIB comunitario, es decir, más de 600.000 millones de dólares. La ayuda de los gobiernos europeos a los bancos superó los 6 millones de millones de dólares.

En Japón, el gobierno lanzó en diciembre del 2009 el cuarto paquete de estímulo económico valorado en unos 81 mil millones de dólares (1,5% del PIB del país). El ministro de Finanzas, Hirohisa Fujii, informó que el nuevo plan tornará extremadamente grave la situación presupuestaria de Japón toda vez que se calcula que para el 2010 la deuda pública japonesa duplicaría el PIB del país.

Precios de los productos básicos

A finales de diciembre de 2008 y principios del 2009, los precios del petróleo crudo cayeron por debajo de los 40 dólares por barril para luego recuperarse hasta 58 dólares en promedio en mayo de 2009. En octubre, el petróleo tocó su máximo nivel del año al situarse en torno a los

80 dólares el barril impulsado por las expectativas de una recuperación económica que aumentaría la demanda de combustible. Los promedios de precios del año 2009 hasta mediados de diciembre eran de 59.30 dólares para el barril de WTI, 60.12 para el Brent y 58.32 dólares para la cesta de 12 crudos de la OPEP. Los precios aún operan muy por debajo del récord superior a los 147 dólares alcanzado en julio del 2008.

Al igual que ha ocurrido con el precio del oro negro, el resto de las materias primas también ha experimentado una fortísima recuperación en el año. Analizando el London Metal Exchange Index, que engloba a los seis principales metales, se observa que la subida en el año superaba, a principios de diciembre, el 70% de revalorización.

Impacto social

La Organización Internacional del Trabajo (OIT) estima que el desempleo afectará a 241 millones de personas en todo el mundo (más del 7% de la fuerza de laboral) al finalizar el 2009, el mayor número que se haya registrado en la historia. El escenario más probable, según la OIT, es que se produzca un aumento de entre 39 y 59 millones de desempleados, comparado con cifras del 2007.

Adicionalmente, este año el mundo alcanzó una cifra récord de 1020 millones de personas que pasan hambre a diario y el total de pobres –ganar menos de 2 dólares diarios– ronda ya los 1400 millones, el 45% de la fuerza de trabajo mundial. Las proyecciones actualizadas sobre pobreza global señalan que 200 millones de trabajadores están en riesgo de pasar a formar parte del segmento de personas que viven con menos de dos dólares al día entre 2007 y 2009.