

CENTRO DE INVESTIGACIONES DE LA ECONOMÍA MUNDIAL



Informe sobre la Economía Mundial, 2010

Consejo de Redacción

Oswaldo Martínez, Director
Ramón Pichs, Subdirector-Coordinador

Edición

Gladys Hernández Pedraza

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, Ministerios de Ciencia Tecnología y Medio Ambiente (CITMA), Cuba
Rolando Ruiz, Facultad de Economía, Universidad de La Habana, Cuba
Orlando Caputo, Centro de Estudios sobre Transnacionalización, Economía y Sociedad
(CETES), Chile
Jayme Estay, Benemérita Universidad Autónoma de Puebla (BUAP), México

Diseño y distribución

Ivett Miranda Domínguez

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

*Para consulta de números anteriores de esta revista, buscar en el sitio web del CIEM:
<http://www.ciem.cu>.*

PERFILES TEMÁTICOS GLOBALES

- | | |
|--|-----------|
| 1. Crisis económica global, guerra económica y gasto militar.
<i>Dr. Osvaldo Martínez Martínez.</i> | 5 |
| 2. Situación de los mercados financieros globales en 2010.
<i>Lic. Reynaldo Senra Hodelin.</i> | 11 |
| 3. Tendencias del gasto militar en el 2010 y perspectivas para el 2011.
<i>Dr. José Luis Rodríguez García.</i> | 21 |
| 4. Altos precios del petróleo y crisis alimentaria en 2010.
<i>Dr. Ramón Pichs Madruga.</i> | 33 |

PAÍSES Y REGIONES

- | | |
|---|------------|
| 5. Situación económica y social de Estados Unidos.
<i>Lic. Faustino Cobarrubia Gómez.</i> | 40 |
| 6. Situación económica y social de la Unión Europea.
<i>Lic. Jourdy Victoria James Heredia.</i> | 51 |
| 7. Situación económica y social de Japón.
<i>Lic. Reynaldo Senra Hodelin.</i> | 61 |
| 8. Rusia: el impacto de la crisis 2009-2010. Perspectivas para el 2011.
<i>Dr. José Luis Rodríguez García.</i> | 69 |
| 9. Evolución socioeconómica de los países de Europa Central y la CEI durante 2010. Perspectivas para el 2011.
<i>Dr. José Luis Rodríguez García.</i> | 80 |
| 10. Situación económica y social del Tercer Mundo en 2010 y Perspectivas para el 2011.
<i>Lic. Blanca Munster Infante y MsC. José Ángel Pérez García.</i> | 92 |
| 11. Situación económica y social más reciente de América Latina y el Caribe.
<i>MsC. José Angel Pérez García y Lic. Blanca Munster Infante.</i> | 102 |
| 12. Situación socioeconómica del Caribe en el 2010.
<i>Lic. Gueibys Kindelán Velasco.</i> | 113 |
| 13. Evolución económica y social más reciente de Brasil.
<i>MsC. Jonathán Quirós Santos.</i> | 117 |
| 14. Situación socioeconómica de México en el 2010.
<i>Lic. Gueibys Kindelán Velasco.</i> | 122 |

15. Evolución económica y social de Asia durante el 2010.	126
<i>MsC. Gladys Cecilia Hernández Pedraza y Lic. Jennie Salas Alfonso.</i>	
16. Evolución socioeconómica de la República Popular China en el 2010.	138
<i>MsC. Gladys Cecilia Hernández Pedraza.</i>	
17. Evolución económica y social de la India 2010.	150
<i>Lic. Jennie Salas Alfonso.</i>	
18. Situación económica y social de África.	157
<i>MsC. Roberto Smith Hernández.</i>	
Anexos	
Resúmenes mensuales y anual sobre la evolución de la economía mundial en 2010.	161

1

Crisis económica global, guerra económica y gasto militar.

Dr. Osvaldo Martínez Martínez.
Director del CIEM

La estructura del presupuesto de Estados Unidos y la lógica de su política económica, con Bush y Obama, es el de una economía de guerra en la cual el gasto militar exagera el déficit presupuestal, pero permite el funcionamiento de un “equilibrio del terror financiero”, reporta inmensas ganancias al complejo militar industrial y mantiene un chantaje global basado en la fuerza militar.

Una simple mirada al presupuesto 2010 de Estados Unidos permite apreciar la magnitud del gasto militar y el papel que éste juega de conjunto con el gasto por los paquetes de rescate de los bancos y entidades financieras quebradas.

El monto total del presupuesto es de 3.94 billones de dólares (millones de millones), y el déficit previsto es de 1,75 billones, equivalente a casi 12% del PIB¹.

El gasto militar oficial se establece en 739,5 mil millones de dólares, aunque si se incluyen otros gastos indirectos o encubiertos, el gasto superaría el billón de dólares.

El gasto en el rescate de las entidades financieras hundidas en la crisis, efectuado por las administraciones de Bush y Obama alcanza 1,45 billones, mientras que el interés devengado por la deuda pública es de 164 mil millones de dólares.

Esto significa que casi todo el ingreso del presupuesto (2,38 billones) se consume solamente por el gasto militar, los rescates de la oligarquía financiera y una pequeña proporción por intereses de la deuda pública. No queda prácticamente nada para otros tipos de gastos.

Si consideramos que el gasto militar ronda el billón de millones de dólares y que la parte del ingreso presupuestal correspondiente a los impuestos familiares es de 1,06 billones, tenemos que casi todos los impuestos que las familias pagan en Estados Unidos alcanza no más para cubrir el enorme gasto militar.

Estados Unidos es el país más endeudado del mundo, aunque el significado práctico de esto es diferente para este país que para cualquier otro, porque se encuentra endeudado en la moneda nacional que él mismo crea y hace circular.

El financiamiento de la enorme deuda pública federal ascendente a 14 billones de dólares, sin incluir deudas de los estados y municipios es de características surrealistas.

Al crecimiento de esa deuda pública contribuyeron los paquetes de rescate a los bancos, pero esa deuda se financia por una retorcida operación mediante la cual el gobierno financia su propio endeudamiento, pues el dinero entregado como rescate a los bancos es financiado en parte tomando préstamos de los mismos bancos.

¹ Michel Chossudovsky and Andrew Gavin Marchall. The Global Economic Crisis. Global Research. 2010. Pág. 47-48.

A su vez, los bancos imponen condicionalidades al gobierno en el manejo de la deuda e imponen como el dinero debe ser empleado. Después de haber sido “rescatados” los bancos imponen cortes masivos en el gasto público en servicios para la población, la privatización de infraestructuras y servicios como agua, carreteras, recreación, pero no se toca el gasto militar.

Y no se toca porque “Dar es Godo foro Business” y la misma oligarquía que maneja el mercado financiero obtiene elevadas ganancias procedentes del gasto militar. Y ese gasto militar -como parte del déficit público- es financiado por operaciones de guerra económica que se calientan cada vez más y amenazan con mezclar la guerra económica con la guerra probablemente nuclear que Estados Unidos incuba en la compleja madeja de sus intereses y contradicciones económicas y geoestratégicas.

El equilibrio del terror financiero financiando la escalada militar de Estados Unidos

La peculiar estructura mediante el cual Estados Unidos actúa como una economía parásita que financia sus déficits y su gasto militar recibiendo inyecciones financieras del resto del mundo, es parte de la “normalidad” del orden económico global. Tener reservas monetarias en dólares que se reciclan para comprar bonos u otros instrumentos del Tesoro que financian la deuda estadounidense, y con ella la escalada militar es considerado por los neoliberales como una manifestación del equilibrio de mercados libres.

El poder mediático presenta este reciclaje como resultado de la confianza en la fortaleza económica de Estados Unidos porque otros países envían allí sus dólares para ser invertidos².

Lo real es que los extranjeros no ponen su dinero en Estados Unidos porque sean compradores de exportaciones de ese país, ni tampoco son inversionistas privados comprando acciones o bonos. Los mayores colocadores de dinero en Estados Unidos son los bancos centrales que no hacen otra cosa que reciclar los dólares que sus exportadores obtuvieron y cambiaron a su vez por monedas nacionales.

Con déficits comercial y presupuestal crecientes en Estados Unidos, se produce una inundación de dólares hacia el exterior, que ahora son impulsados por la baja tasa de interés norteamericana y por la emisión alegre de papeles verdes.

Los países receptores de dólares (China en especial) se ven colocados ante un dilema. No participan ni tienen influencia alguna sobre decisiones económicas del gobierno de Estados Unidos, quien se aprovecha del privilegio del dólar. Si aceptan la inundación de dólares, sea por excedentes comerciales o por la baja tasa de interés norteamericana o por ambos factores, sufren la presión al alza sobre su tasa de cambio, la pérdida de competitividad comercial y el peligro de dejar anidar peligrosos capitales especulativos de corto plazo.

Para evitar esa inundación, la conducta obligada es comprar instrumentos de deuda emitidos por el gobierno norteamericano, y acumularlos en las reservas monetarias, sufriendo el peligro de que cualquier devaluación del dólar sea una devaluación de sus reservas. A China u otros países que acumulan grandes volúmenes de dólares o de instrumentos de deuda norteamericana nominados en dólares, no se les permite comprar activos no financieros en Estados Unidos. Cuando China lo ha intentado (compra de instalaciones para distribución de combustibles) el gobierno de Estados Unidos lo ha prohibido. En ese caso no valen el libre flujo de capitales, el libre comercio y la retórica habituales. Sólo pueden comprar activos financieros para financiar los déficits estadounidenses.

² Michael Hudson: The “Dollar Glut” Finances America’s Global Military Build Up. En The Global Economic Crisis. Capítulo 10.

Al comprar los bonos del Tesoro los países entran al “equilibrio del terror financiero” y a contribuir a financiar un destino no previsto ni deseado: el gasto militar del Pentágono.

Ocurre así para los países receptores de dólares surgidos de los déficits norteamericanos, una doble compresión. Son lesionados al verse estructuralmente empujados a financiar pasivamente la máquina militar norteamericana por medio de un “equilibrio del terror financiero” basado no en su superioridad económica, sino en poderío militar. Y al hacerlo, países como China y Rusia están alimentando el mismo gasto y poderío militar que apunta armas nucleares hacia ellos.

El masivo gasto militar tiene un objetivo geoestratégico hegemónico y su lógica última es la guerra.

No pocos en Estados Unidos creen en las virtudes de estímulo económico que una guerra puede traer. Recuerdan con nostalgia que la guerra hispano-cubano-americana, la primera guerra de la etapa imperialista, sirvió en 1898 para que Estados Unidos escapara de la crisis económica de aquella década, que fue la Segunda Guerra Mundial la que finalmente provocó la suficiente destrucción de fuerzas productivas para dejar atrás la Gran Depresión y abrir paso a los dorados años 50 y que la recesión de finales de los años 40 fue superada con la ayuda de la guerra de Corea.

Esta nostalgia, que incrementa el peligro de una catastrófica guerra nuclear, ignora que aquellas guerras convencionales correspondientes a la época pre-nuclear podrían actuar como estímulos anticrisis, pero la guerra nuclear actual ha perdido esa capacidad.

Las guerras con armas convencionales tenían dos virtudes como re animadoras de la economía: mediante la producción masiva de armamento convencional para cumplir pedidos del estado en guerra, se generaba empleo en las cadenas fabriles de entonces, y también la guerra convencional aceleraba la destrucción de fuerzas productivas que la crisis económica había iniciado, y la llevaba al grado suficiente para impulsar la recuperación sobre la base de la reconstrucción de posguerra. La destrucción era la suficiente para completar y acelerar el peculiar papel de la crisis económica en tanto destructora de riqueza para iniciar después otra fase expansiva, y no era tanta como para amenazar la vida de la especie humana y del planeta. Era posible entonces para el capitalismo no sólo sobrevivir sino utilizar la guerra como tónico estimulante para la economía.

La guerra nuclear actual no es estimulante frente al principal problema orgánico de la crisis que es el desempleo, pues ahora la tecnología sofisticada para fabricar armas utiliza muy poca fuerza de trabajo, pero su capacidad destructiva es tan formidable que lo destruido no serían plantas fabriles, capitales financieros o algunas ciudades, sino el planeta y la especie humana tras el cataclismo del invierno nuclear.

La guerra actual, si guerra convencional de desgaste como la de Iraq y Afganistán ni pueden ganarse por Estados Unidos ni son estimulantes para salir de la crisis económica, si guerra nuclear que se establece como amenazadora posibilidad, tampoco serviría para salir de la crisis porque no eliminaría el gran problema del desempleo, pero sirve en cambio, para hacer grandes negocios a partir del tipo de gasto público que se maneja con total opacidad y discrecionalidad, el gasto en el cual los Bernanke, Geithner, Summers, Strauss Kahn, nada deciden: el gasto militar, el cual es capaz de reunir en sí mismo la ambición hegemónica y la superganancia del gran negocio.

Para Estados Unidos, debilitado económicamente y con una cultura productiva declinante, el recurso de última instancia es la amenaza constante de guerra sustentada en el gasto militar

creciente. Pero, la amenaza constante de guerra y el gasto militar poseen una dinámica diabólica que tiende a realizarse en la guerra real, cuando convergen la mentalidad guerrerrista, los conflictos por la hegemonía en petróleo, gas, agua, etc., disfrazados de razones humanitarias o religiosas y la creencia de que en la guerra nuclear puede haber vencedores.

La declinación de la economía de la mayor potencia militar plantea fuertes tensiones entre un poderío militar muy superior a cualquier otro y por lo mismo, ambicioso de hegemonía y una economía en retroceso, que ha exportado buena parte de su capacidad industrial, se ha sumido en el parasitismo financiero, se ha acomodado en el consumismo de lo producido por otros y ha perdido la cultura productiva que alguna vez fue relevante. Algunos señalan que siguiendo esas tendencias, el país que al terminar la Segunda Guerra Mundial dominaba la economía mundial con su capacidad productiva, se encamina a consumir los productos del exterior y a exportar solamente películas, espectáculos musicales, imágenes glamorosas de un consumismo insostenible y armas.

El retraso económico frente a los ritmos de crecimientos de China y no sólo de ella, sino del llamado BRIC+3 (Indonesia, Corea del Sur, Malasia) es también una fuente de tensiones. Al ritmo que crecen estos países llamados emergentes, su PIB igualará en el 2020 al que ahora tiene el G-7.

Las tendencias apuntan hacia el retraso económico de Estados Unidos y la previsible utilización de la fuerza militar para mantener la posición dominante de la segunda mitad del siglo XX.

Esas tensiones se manifiestan en las guerra en Iraq, Afganistán, Pakistán, en la amenaza de guerra nuclear contra Irán y Corea del Norte y también los golpes e intentos de golpes de estado en América Latina (Honduras, Venezuela, Ecuador, Bolivia), la creciente militarización en forma de despliegue de bases militares norteamericanas a escala global y la conformación de una doctrina de guerra que incluye, entre otras cosas, la peligrosa reconceptualización de las bombas nucleares “pequeñas” -pueden oscilar entre la mitad y hasta 6 veces la capacidad de la bomba de Hiroshima- como armas que forman parte de un menú de opciones cuya utilización puede en teoría, ser decidida por el comando en el teatro de operaciones. Significa que un general en el teatro de operaciones dispone de una “caja de herramientas” para elegir y entre las herramientas tiene disponibles minibombas nucleares que podría utilizar como lo haría con los blindados, artillería, etc.

¿Hacia la guerra económica?

En las últimas semanas la economía mundial se ha estado caldeando con las noticias sobre la guerra de las divisas. Esta guerra fue preocupación central de la reunión de Ministros de Finanzas del FMI el 23 de octubre y de nuevo, al igual que en todas las Cumbres de G-20 realizadas después del inicio de esta crisis global, fueron reiteradas las solemnes declaraciones de compromiso con el “libre comercio” y la no aplicación de barreras al funcionamiento de los mercados.

En estas primeras escaramuzas de una posible guerra se ven con claridad los contendientes. Por un lado, Estados Unidos tratando de reanimar su economía a toda costa, aprovechándose de contar con la moneda de reserva internacional que es también su moneda nacional y lanzando un torrente de dólares hacia el exterior para devaluar el dólar, mejorar su posición competitiva y al hacerlo, elevar las tasas de cambio de los demás, perjudicarles en el comercio, hacerlos reciclar los dólares comprando instrumentos de deuda norteamericana.

En el otro lado, el resto de las economías del mundo y, en especial, los exportadores de materias primas del Sur, los que además de lo anterior, sufren la afluencia de capitales

especulativos volátiles impulsados por la muy baja tasa de interés que Estados Unidos mantiene como instrumento sin éxito para reanimar la inversión.

La conversión de estas escaramuzas en una verdadera guerra al estilo de la ocurrida en los años de la Gran Depresión dependerá de la profundidad y duración que alcance la crisis global. Si ella se agrava, podría ocurrir que la guerra de las divisas fuera el preludio de una guerra comercial con la aplicación de políticas nacionales de “empobrecer al vecino” y la desaparición de la retórica librecambista y los juramentos de fe en el multilateralismo.

Para todos es evidente que el gobierno de Estados Unidos no hace otra cosa que aplicar el nacionalismo para resolver sus problemas internos, valiéndose del privilegio del dólar y arrinconando contra las cuerdas a los demás. No sería extraño que esta conducta encontrara la reciprocidad de otros y, en el contexto de larga crisis agravada, podría estallar el sistema de reglas e instituciones que nació en la posguerra prometiendo no repetir jamás una guerra comercial.

Crisis económica y tendencias políticas

La crisis global ha estado más conectada con un giro hacia la derecha que con un fortalecimiento de las fuerzas anticapitalistas.

La relación entre crisis económica y tendencias políticas ha sido variable en el pasado siglo. Considerando sólo las mayores crisis económicas y su traducción en resultados políticos, estos han incluido un movimiento del péndulo hacia la izquierda en los años de la Primera Guerra Mundial y hacia la derecha en los años de la Gran Depresión.

La economía rusa de 1917 sufría los estragos de los años de guerra, pero también el impacto de la crisis económica europea. La crisis se asoció al triunfo de la Revolución de Octubre de 1917, aunque obviamente, ella sola no pudo generar ese triunfo histórico anticapitalista. Muchos otros factores interactuaron con la crisis económica, pero el resultado final fue que la situación extrema a que la guerra, la autocracia zarista y la crisis habían llevado a la población rusa, fue captada, interpretada y dirigida por una organización política que se proponía terminar con el capitalismo y construir el socialismo.

En los años 30 del pasado siglo la Gran Depresión fue la mayor crisis económica hasta entonces ocurrida, pero lo que predominó asociado a ella fue el fortalecimiento del fascismo. En Alemania la combinación de reparaciones pagadas a los vencedores en la guerra anterior, la galopante inflación, eliminada por una conducción centralizada y fuertemente controlada por el Estado fascista, la eliminación del desempleo por grandes obras públicas y el liderazgo de un fanático de derecha, dio como resultado el fascismo al poder y la Segunda Guerra Mundial.

En Estados Unidos, en Europa y en América Latina hubo en esos años movimientos de izquierda y hacia la izquierda, pero no alcanzaron victorias estratégicas. No existe una determinación mecánica por lo cual el desempleo, la pobreza, la inseguridad que una crisis económica provoca conduzca el péndulo hacia la izquierda.

La inseguridad e incluso desesperación que una crisis genera puede ser apropiada y conducida hacia objetivos políticos por la izquierda o por la derecha, en dependencia de la lectura correcta o incorrecta que hagan las fuerzas en pugna, de las acciones concretas y de la capacidad del liderazgo.

En la crisis actual no ha sido relevante hasta el momento, la resistencia a los efectos y políticas asociadas a ellas, a pesar del fuerte impacto en el empleo y el costo social que ha alcanzado. La huelga general en España el 29 de septiembre y las manifestaciones francesas contra la

política fondomonetarista de ajuste fiscal, son noticias a seguir, pero simultáneamente se fortalece la derecha en Estados Unidos y Europa, mientras que en América Latina se desarrolla una contraofensiva imperialista contra los gobiernos de la ALBA.

En Estados Unidos el Tea Party avanza en el control del Partido Republicano, en la proximidad de unas elecciones donde se espera un fuerte voto de castigo a Obama y la expresión electoral del giro a la derecha de masas norteamericanas a los que el desempleo, la extensión de la pobreza y la pérdida de la vivienda están desplazando hacia la derecha.

Tea Party es un peligroso conglomerado donde se mezclan la ignorancia, el primitivismo político con la intolerancia, los prejuicios y la creencia ciega en ser el pueblo elegido para conducir el mundo.

Su ideología es una mezcla fascistoide que incluye unir la Iglesia y el Estado, eliminar los subsidios por desempleo, expulsar los inmigrantes, eliminar las ayudas para personas discapacitadas, considerar que la masturbación es equivalente al adulterio y, por supuesto reducir los impuestos, desmantelar el "gran gobierno" y destruir por la fuerza a la conspiración islámica-china-rusa que obstaculiza el dominio mundial.

Europa muestra tendencias en similar dirección. Se señala que en Alemania un partido racista y xenófobo podría alcanzar el 15% de los votos. En Italia la Liga Norte posee fuerza. En Holanda y Suecia a pesar de sus tradiciones de tolerancia, partidos racistas han llegado al Parlamento. En Francia se ha expulsado a miles de gitanos hacia Rumanía y Bulgaria, países miembros de la Unión Europea.

El movimiento altermundialista del Foro Social Mundial ha perdido fuerza y se encuentra atravesado por pugnas entre ONG`s de países del Norte financiadas por intereses políticos nada interesados en lograr un mundo mejor, y movimientos sociales con posiciones de lucha anticapitalista, en especial en América Latina. La lucha en Francia y España contra el ajuste fiscal neoliberal en la época del neoliberalismo desprestigiado, puede marcar el inicio de un ascenso en la resistencia popular.

Parece mediar un cierto período entre el estallido de las crisis y la aparición de la movilización social frente a ellas, como si fuera necesario que el desempleo, la inseguridad y la desesperanza ahondaran lo suficiente para lanzar a las personas a la protesta y la movilización social. Así ocurrió en los años de la Gran Depresión, pues no fue hasta 1932-33, tres años después del estallido de la crisis cuando apareció la presión de "los de abajo".

Para luchar por un mundo mejor, para dejar atrás al capitalismo, la especie humana tiene que sobrevivir y el planeta debe ser salvado. Para que los humanos sobrevivan hay que parar la amenaza de guerra nuclear y para salvar el planeta debe cesar la agresión de mercado contra la naturaleza.

Frenar la amenaza de guerra nuclear es en lo inmediato desactivar el plan de agresión a Irán con la participación de Israel y en lo mediano, cortar el gasto militar que se combina de modo perverso con la declinación de la economía norteamericana, para sostener dos equilibrios de terror: el financiero y el militar. Y para despilfarrar inmensos recursos en máquinas, tecnologías y bombas para matar.

2

Situación de los mercados financieros globales en 2010.

Lic. Reynaldo Senra Hodelín.
Investigador del CIEM

El año 2010 no puede calificarse de positivo para las finanzas globales, aunque se produjeron relativos avances en materia de regulación y supervisión. En realidad, el sistema financiero mundial funciona bajo elevados niveles de incertidumbre.

A principios del año que culminó, tanto las principales instituciones internacionales, como buena parte de los inversores consideraron que se avanzaba hacia la recuperación definitiva. Sin embargo, ese anhelo fue abruptamente pulverizado por la profundización de la crisis de deuda en Europa.

Aunque se han tomado medidas para evitar la profundización de la crisis de los bonos públicos en el viejo continente, lo cual alimenta ya cierto optimismo, el estado de las finanzas gubernamentales en buena parte de los países desarrollados es realmente delicado. Las posibilidades de una recaída que involucre a una economía como la española son, cuanto menos, reales y lo peor es que varios analistas consideran que el recientemente aprobado Fondo de Rescate Europeo podría ser insuficiente para contrarrestar una sacudida de mediana envergadura. En adición, las condiciones en que se produjo el rescate de Grecia primero en 2009 e Irlanda en 2010, no pueden ser más perversas, como veremos más adelante.

Si a esto sumamos que los países desarrollados afrontan recuperaciones del sector real bastante moderadas y con elevados niveles de desempleo; entonces la situación actual luce menos halagüeña. En Japón, por ejemplo, se vaticina una prolongación del estancamiento económico y se han implementado nuevos estímulos fiscales. Si el ya muy endeudado gobierno nipón continúa gastando para reanimar el PIB, y este indicador continúa estancado, entonces la carga de la deuda continuará incrementándose. Este riesgo lo corren también otros países.

Ahora bien, la deuda soberana no es más que una parte (aunque significativa) del problema. En Estados Unidos y España, por ejemplo; la deuda privada es muy superior a la pública e incluso al PIB de ambos países. Sobre el tema no se han volcado tanto los medios, pero los niveles actuales no dejan muchas alternativas que no sean las de austeridad por parte de los habitantes de esos países. Todo en medio del citado contexto de desempleo y en países donde la recuperación del consumo es crítica para la recuperación definitiva dado el patrón neoliberal de crecimiento imperante.

Los mercados emergentes, por lo general, vivieron otra realidad mucho menos sombría. Sus niveles de endeudamiento, ya sea público, privado o externo, son, por lo general, relativamente bajos. En adición, su creciente prestigio y dinamismo económico, así como la incertidumbre en el mundo desarrollado, han provocado que los inversores apuesten fuertemente por estos países como atestiguan las entradas de capital que tienen lugar en Brasil y que podrían acontecer en China, producto de medidas como las de flexibilización cuantitativa adoptadas por EEUU.

Sin embargo, no todo es positivo para estos países. La especulación financiera en los mercados de alimentos, materias primas y energía ha disparado los precios de estos productos

en el mercado internacional. Naciones que ya juegan un importante papel en el contexto internacional como China, Brasil e India ya experimentan incrementos de la inflación. Ante esta situación, algunos se han visto precisados a adoptar políticas contractivas que podrían recortar el dinamismo del PIB.

Otro problema es la apreciación de las monedas en varios países, lo cual ha motivado la adopción de medidas que también restan vigor a la recuperación. Este fenómeno ha motivado la implementación de políticas tendentes a contrarrestarlo y así evitar la afectación de las exportaciones.

Mucho se habla tanto de los impactos en los países ricos como en los emergentes. No es menos cierto que con creciente frecuencia los medios difunden las afectaciones de los países más atrasados. Sin embargo, generalmente se habla del incremento de la hambruna y de los disturbios que se generan. Sin embargo, la elevación del precio de materias primas, la actual guerra de divisas y las restricciones de crédito profundizan la deformación productiva estructural que padecen los países menos adelantados.

Profundizando en el análisis de la crisis de la deuda europea el hecho más notorio del evento fue el estrepitoso colapso de Irlanda, una auténtica vitrina del pensamiento neoliberal, así como la actitud de sus socios europeos. Las autoridades del país brindaron notables facilidades para que instituciones financieras foráneas invirtieran en el sistema financiero irlandés, así como en el sector real. Por ejemplo, el impuesto a las sociedades fue rebajado hasta 12,5% una suma ridícula. Tómese en cuenta que en países como Japón, Reino Unido y Francia ese porcentaje supera el 30% (Toussaint, 2011).

Con anterioridad, Grecia había sido forzada por sus “compañeros” de bloque (con Alemania como principal promotor) a adoptar severos ajustes fiscales a cambio del “acceso” de un voluminoso rescate de 110 000 millones de euros. Debe destacarse que otros países como la propia Alemania, Portugal, España y Reino Unido implementaron ajustes o reformas fiscales. El presupuesto comunitario también es objeto de revisión.

Retomando el caso irlandés, el más estrepitoso, los bancos extranjeros, mayormente británicos comenzaron conceder créditos de un modo muy irresponsable, sin prestar atención al peligro que implicaba que prácticamente la economía de ese estado descansara en el sector financiero, y que el endeudamiento de los hogares había alcanzado 190% del PIB irlandés en la antesala de la crisis. Otro dato que explica la insostenibilidad del “milagro” es que el “total de las capitalizaciones bursátiles, las emisiones de obligaciones y de los activos de los bancos suponían catorce veces el PIB del país”, como afirmara el prestigioso economista Eric Toussaint.

A fines de 2008, se produjo el estallido que trastocó la bonanza en pesadilla y muchas empresas colapsaron, mientras otras se retiraron. Ahí mismo prácticamente todas las variables socioeconómicas se deterioraron de un modo abrupto.

La decisión del gobierno irlandés de garantizar todos los depósitos bancarios (su magnitud casi triplicaban en PIB), no pudo ser más desafortunada, ya que implicaba “hacerse” cargo de la irresponsabilidad de bancos foráneos y la suya propia al no atajar la colosal burbuja que se estaba alimentando. La medida, para colmo implicaba, prácticamente, la quiebra institucional del país ya que el gobierno tuvo que incurrir en gastos, por ese concepto, que lanzaron el déficit público dese 14% en 2009 hasta 32% del PIB en 2010 (Toussaint, 2011), en medio de una contracción económica de 7,6% y 0,3%, respectivamente; según cifras del FMI. Téngase en cuenta que un déficit de 10%, ya representa un serio problema para cualquier país, desde Estados Unidos hasta Haití.

La forma como en el Viejo Continente se manejó la situación no pudo ser peor. Primeramente, se permitió que la crisis se avanzase hasta un nivel casi insostenible; aumentando el drama sobre Irlanda y permitiendo a los inversores internacionales llevar al borde del colapso los bonos de varios países europeos “periféricos”.

La principal economía europea, Alemania, se mantuvo renuente a la implementación de ese rescate durante buen tiempo considerando que no debía pagar por las decisiones irresponsables de otro país, lo cual dio una clara y peligrosa señal de desunión europea y motivó mayor especulación a expensas del drama irlandés. Finalmente, la potencia accedió al rescate (de 85 000 millones de euros), pero fueron impuestas a Irlanda severas medidas de austeridad y que los fondos facilitados por el salvataje fuesen propiciados bajo una tasa de 6% (5,7% para los préstamos del FMI), una cifra relativamente elevada y que compromete la recuperación real de un país que, en adición, debe priorizar sus obligaciones con bancos europeos, buena parte de ellos “curiosamente” alemanes y británicos, como ya se apuntó.

Actualmente, el Fondo de Rescate Europeo aprobado en mayo de 2010 puede captar 750 000 millones de euros, un monto insuficiente para enfrentar colapsos simultáneos de varios países. En adición, su diseño actual sólo permite gestionar recursos por la mitad de esos recursos. Otra dificultad estriba en que el mecanismo únicamente es activado en casos de colapso inminente. (El Economista.es, 2011)

Este último aspecto es, probablemente, el más problemático ya que se actúa cuando ya el país en cuestión se halla en problemas graves y ya ha sido desangrado por el creciente costo de sus compromisos y la necesidad de endeudarse a un mayor costo.

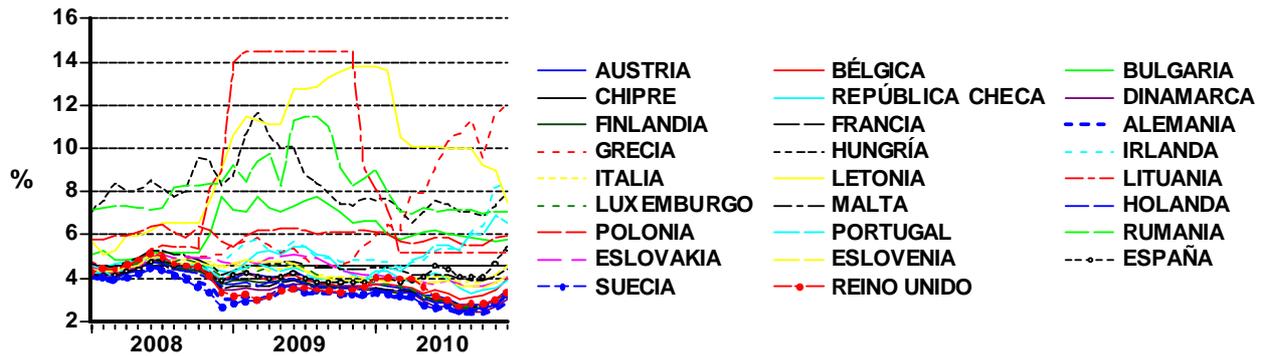
En medio de la crisis, la actuación del Banco Central Europeo (BCE) fue muy criticada en varios círculos académicos. El ente se mantuvo estático durante el colapso irlandés sin implementar la sabia medida de comprar deuda irlandesa y de otros países en riesgo de colapso, dejando el camino despejado a los especuladores que continuamente obraron en contra de la estabilidad financiera de esos países. Aunque tardíamente, se decidió a actuar y la presión disminuyó.

Sin dudas, la medida reduce la especulación sobre la deuda pública, pero no lo suficiente, más cuando los inversores saben que la capacidad de acción del BCE en ese sentido es limitada. Por lo tanto, los países pueden sufrir consecuencias importantes de esa especulación.

Al menos se precisa de compras más amplias por parte del BCE y que estas no sean encubiertas. La señalada “discreción” de las operaciones se debe a que existen normativas constitucionales europeas que inhabilitan al BCE para financiar gobiernos. Asimismo, resulta contraproducente conceder fondos bajo la condición de “honrar” los compromisos con la gran banca y bajo otras medidas que sencillamente comprometen el futuro del país “salvado”, como sucedió en Irlanda (Torres, 2010).

Es importante destacar que durante la crisis actual, el diferencial de los rendimientos de la deuda pública de los países europeos se ha ensanchado notablemente (Ver Gráfico 1). Esto implica que unos países se ven obligados a afrontar mayores costos por el endeudamiento que pudieran precisar. Las consecuencias de largo plazo podrían implicar la profundización de las diferencias socioeconómicas de los países de la Unión Europea y de la zona del euro.

Gráfico 1. Comportamiento de rendimiento de los bonos euroeos.



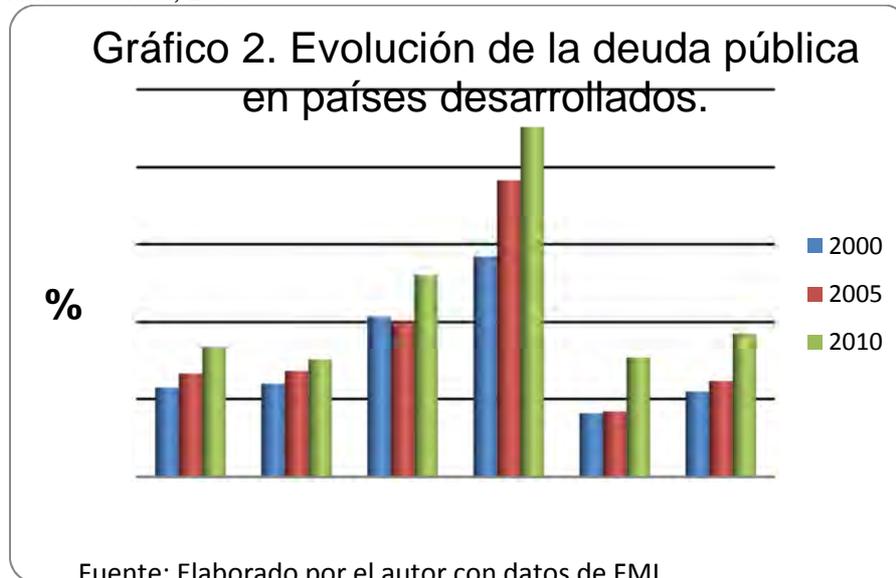
Fuente: Elaborado por el autor con datos de ECB, 2011.

Esta disparidad, representa un auténtico hándicap para el euro ya que aún invirtiendo en bonos gubernamentales alemanes (de elevadísima confiabilidad), los inversores se hallan expuestos a un margen nada despreciable de riesgo ya que el colapso de otro país de la eurozona puede desplomar el valor de la moneda comunitaria y, de ese modo, sufrir pérdidas por esta vía. Este constituye y constituirá un importante obstáculo para una mayor internacionalización del euro.

En ese aspecto el dólar (además de ser la moneda emitida por la principal potencia económica, política y militar del mundo) cuenta con un punto a su favor. Su estabilidad depende en gran medida de las políticas estadounidenses y, aunque estas no han sido muy responsables últimamente al punto de generar grandes dudas respecto a esa divisa, es innegable que las autoridades tratarán de no llegar a los límites que “minan” la estabilidad del billete verde.

El rendimiento de los bonos del Tesoro de EEUU ha modificado su tendencia durante el año. Al principio de año se observó una tendencia bajista que se vincula con el agravamiento de la crisis griega y la consecuente depreciación del euro. Posteriormente, cuando la confianza en el euro comenzó a elevarse, las noticias sobre la recuperación económica global volvieron a aflorar y las materias primas como el petróleo incrementaron su demanda (y precios); la demanda de los bonos del Tesoro fue perdiendo vigor.

Relacionado con el tema de los bonos gubernamentales de las principales potencias del mundo se halla la situación de la deuda pública de estos países. Cuando un estado, por muy desarrollado que sea, sostiene un nivel de deuda pública superior al 70% de su PIB (Ver Gráfico 2), no es difícil imaginar que comienzan a surgir dudas sobre la sostenibilidad de esa carga. Si en adición, ese nivel es creciente y se alcanza en medio de la peor crisis capitalista en 80 años (lo cual puede obligar a gobiernos a endeudarse aún más); entonces no es difícil imaginar las preocupaciones que se han emitido al respecto por instituciones financieras internacionales, calificadoras de riesgo y estudiosos del tema en los últimos meses.



Un acontecimiento destacable al respecto, muy reciente, fue la que agencia Standard & Poor's desmejoró la calificación crediticia a largo plazo de Japón por considerar que el gobierno nipón carece de una estrategia clara respecto a la deuda. Este es la primera desmejora desde 2002. La actual calificación es "AA-", tres escalones por debajo de la máxima y resultó llamativo que la agencia recordó a otras potencias europeas y a Estados Unidos las preocupaciones sobre su endeudamiento (Reuters, 2011).

Debe tenerse en cuenta que EEUU se aproxima al límite de endeudamiento que está fijado actualmente en 14,3 billones de dólares por el congreso estadounidense y la deuda se ha aproximado mucho a esa cota al punto que esa cifra, con gran probabilidad será "flexibilizada" con prontitud (CNNExpansion.com. 2011).

Aunque en los mercados ha primado la confianza sobre el endeudamiento nipón, gracias a que el país atesora más de un billón de dólares de reservas internacionales y que son pocos los inversores foráneos poseedores de bonos japoneses; este paso representó una advertencia a tener en cuenta por el Gobierno. Por el momento, tras el anuncio, el yen cayó con fuerza y el costo de asegurar la deuda nipona se elevó (Reuters, 2011).

Asimismo, otra calificadora, Moody's, advirtió que podría "revisar" el rating Aaa de Estados Unidos en los próximos dos años de acontecer la aprobación en ese país de la extensión de rebajas impositivas y las ayudas para el desempleo. Esas medidas estadounidenses podrían incrementar aún más la deuda de la principal potencia global (Expansión.com, 2011).

La deuda privada en varios países desarrollados como EEUU y España representa un riesgo bastante elevado a pesar de no producirse un "estallido" por este concepto. Sin embargo, es un indicador que debe ser seguido de cerca porque podría generar mayor inestabilidad a los mercados financieros globales.

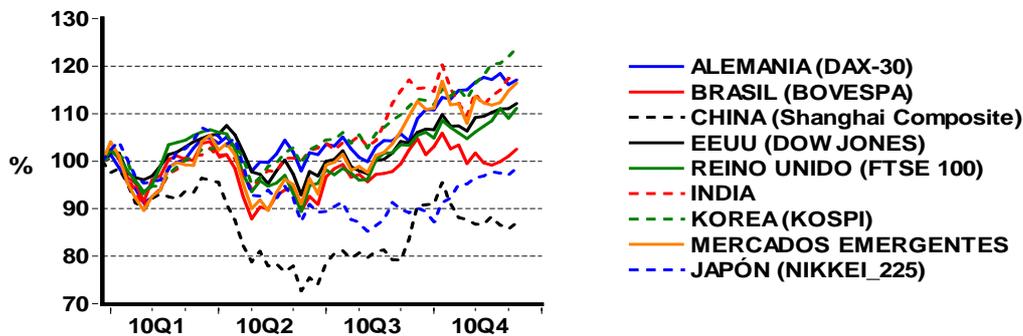
Sobre la evolución de las bolsas a nivel global, las principales no han experimentado una tendencia clara. En los primeros dos meses de 2010, aconteció una contracción de los índices de referencia en los principales mercados y a partir de ese momento se produjo una recuperación con la excepción de la bolsa de Shanghái, donde los retrocesos fueron sostenidos hasta mediados de año.

En el siguiente bimestre, la mayoría de los índices a nivel mundial comenzaron a mejorar sus cifras (Ver Gráfico 3), pero a raíz del agravamiento de la crisis griega los desplomes fueron inmediatos y la mayoría de las bolsas no pudieron evadir los impactos de tan peligroso

acontecimiento. Sólo en septiembre, se apreció una mejora relativa en los principales marcadores globales.

Gráfico 3. Evolución de los principales índices bursátiles.

(28/12/2009=100%)



Fuente: Elaborado por el autor con datos de Yahoo Finanzas, 2011.

La contracción pronunciada del Shanghai Composite no debe interpretarse como consecuencia de la “debilidad” de los mercados financieros chinos y mucho menos a una evolución negativa de la economía real. En realidad, las autoridades del país han aplicado durante el año varias medidas encaminadas a contener la inflación y burbujas que se estaban observando en el mercado inmobiliario. En consecuencia, se elevaron varias veces las reservas obligatorias de los principales bancos hasta alcanzar el 19%, la tasa de interés sobre los depósitos hasta el 3% y la referida a los préstamos al 6,06% (CNNExpansión.com y Xinhua, 2011).

La moderada tendencia al alza en varios índices, principalmente a fin de año (Ver Gráfico 3), favoreció que la capitalización conjunta de las bolsas afiliadas a la Federación Mundial de Bolsas (WFE, por sus siglas en inglés) se haya expandido durante 2010. La mayoría de las bolsas tuvo ganancias en el indicador.

Entre las de mayor expansión se encuentran la mexicana (21,9% de expansión), Santiago de Chile (36,7%), Indonesia (60,8%), Filipinas (72,7%) y Tailandia 41,9%. Mientras las de mayor desplome son Atenas (35,8%), Madrid (12,7%) y Shanghai (3,1) (WFE, 2010).

El comercio accionario también experimentó crecimientos en los principales mercados y en el mundo en general, lo cual da fe del nivel de actividad que se ha producido en los últimos meses en las bolsas, producto de los acontecimientos como la crisis griega, cuando tuvieron lugar ventas significativas principalmente en los meses de abril y mayo de 2010. Esos movimientos también responden a las estrategias de bancos, empresas e inversores para encarar una esperada recuperación, que ni ella misma es segura. El incremento del comercio accionario también es consecuencia del aumento del número de empresas listadas en varias bolsas importantes. (BIS, 2010)

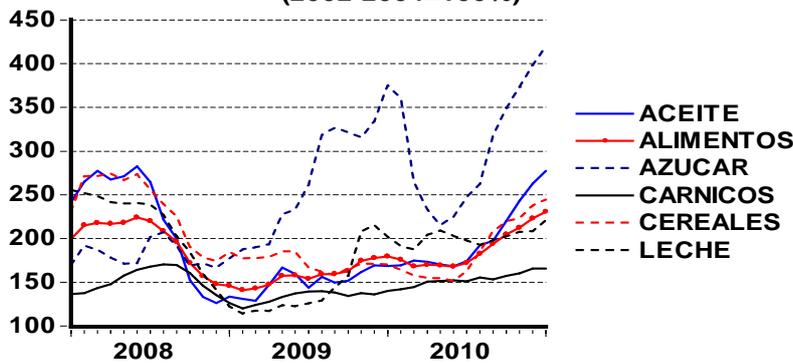
En 2010, se ha observado un muy marcado encarecimiento de las materias primas. Productos como alimentos, metales y otras materias primas han visto incrementadas sus cotizaciones en los mercados de commodities, teniendo como trasfondo varios factores que van desde malas cosechas de granos, hasta el aumento de la demanda global. Este repunte se halla estrechamente asociado a la especulación financiera, aunque es cierta la pérdida de importantes cosechas de granos como las acontecidas en Rusia y China.

Acontecimientos como la crisis de deuda europea, las dudas sobre la recuperación global y políticas monetarias muy expansivas (lo cual facilita la obtención de recursos para operar en los mercados) estimulan a los especuladores a optar por materias primas. Asimismo, la

inestabilidad cambiaria, donde no es fácil predecir si el euro se apreciará respecto al dólar o viceversa, contribuye a esa tendencia.

El caso de los alimentos es crítico, ya que ha provocado el estallido de protestas en países como Egipto e India. En enero 2011, el índice de precios elaborado por la FAO alcanzó su nivel más elevado de la historia al situarse en 230,7% de los niveles promedio del periodo 2002-2004. El indicador toma en cuenta el comportamiento de una cesta de 5 grupos de alimentos, los cuales en todos los casos muestran una clara tendencia alcista (Ver Gráfico 4) (FAO, 2011).

Gráfico 4. Evolución de los precios de alimentos.
(2002-2004=100%)



Fuente: Elaborado por el autor con datos de FAO, 2011.

Los metales también se han encarecido. El 28 de septiembre de 2010, el oro superó la barrera de los 1.300 dólares por onza y cerró el trimestre con un alza de 5%. El cobre escaló 24,2%, mientras el níquel y el plomo se encarecieron 18,1% y 30,9%, respectivamente. El estaño, guiado por la creciente demanda China, experimentó un incremento de 40,8% (WSJ, 2010). Más recientemente, el 9 de noviembre de 2010, el oro superó la cota de los 1400 dólares por onza (USAGold, 2010).

Producto de que la recuperación global es muy incierta, las autoridades monetarias de las principales potencias mantienen las tasas de interés de referencia en niveles bajos. En EEUU el indicador se haya entre 0 y 0,25%, desde diciembre de 2008, Reino Unido (0,5%, desde marzo de 2009), la Eurozona (1%, desde mayo de 2009) y Japón (0,1%) (WorldInterestRates, 2011).

Existen temores de que el mantenimiento de las tasas en esos niveles podría provocar un peligroso repunte de la inflación, algo que según algunos rumores de que funcionarios de la Reserva Federal de EEUU son partidarios de relajar el objetivo de inflación en Estados Unidos alegando que desde hace muchos años los precios se hallan prácticamente estáticos en ese país (WSJ, 2010a).

A pesar de los extraordinarios estímulos, el crédito se mantuvo deprimido durante la crisis. Al parecer, podría estarse recuperando recientemente. El endeudamiento de los hogares comienza a ajustarse. El apalancamiento (relación entre deuda y activos financieros) en países como EEUU, España y Reino Unido; tras ubicarse en niveles récord a principios de 2009, a principios de 2010 se situó en niveles comparables a los de finales de septiembre de 2008 (BIS, 2010).

Son crecientes los temores sobre la guerra de divisas que muchos ya consideran en marcha. Sin embargo, debe tenerse en cuenta que para que haya guerra, debe haber “daños palpables”; elemento aún por observar. Sin embargo, es claro que la mayoría de los actores de peso (principalmente los mayores países comerciales) en la economía global; han adoptado medidas para garantizar sus posiciones.

En septiembre de 2010, el Banco de Japón intervino en los mercados monetarios con 2,12 billones de yenes para evitar una mayor apreciación del yen; que ya se ubicaba en máximos de 15 años respecto al dólar (por debajo de los 85 yenes por dólar) (BusinessWeek, 2010). Sin embargo, la medida, al no ser coordinada; tuvo efectos limitados.

China y EEUU mantienen, desde hace años, una persistente disputa sobre el valor del yuan, el cual se encuentra infravalorado respecto al dólar, según la visión estadounidense. La Unión Europea también critica la política china de apreciación “paulatina y controlada” del yuan.

Más recientemente, Japón redujo su tasa de interés, mientras EEUU podría implementar nuevas medidas de estímulos monetarios; más allá de la muy criticada segunda ronda de flexibilización cuantitativa. Ambas economías (la Eurozona también) tratan de evitar que sus monedas respectivas se aprecien para, entre otros objetivos, apoyar la recuperación de sus exportaciones y, a su vez, contener las importaciones.

El año 2010 estuvo marcado por la aprobación de normativas y leyes que, al menos en el papel, tienden a regular los mercados financieros. Recientes anuncios del FMI, el Banco de Pagos Internacionales (BPI) y otras instituciones financieras, añaden mayor protagonismo al tema. La Unión Europea, Estados Unidos y China (por mencionar a tres grandes economías del mundo) analizan planes y propuestas de reformas, e incluso ya han adoptado medidas.

Sin embargo, las normativas en cuestión no “alcanzan” a sectores y fenómenos financieros de un incuestionable poder destructivo para el sistema. Por ejemplo, la negociación electrónica es uno de los sectores más dinámicos del sistema financiero global y escapa de esos esfuerzos regulatorios.

Asimismo, los bancos de inversión siguen controlando volúmenes de capital gigantescos, manteniendo una exposición elevada a los productos derivados. En el caso de los mercados de divisas, operan con total autonomía y, actualmente, en él se realizan transacciones diarias por 3,98 millones de millones de dólares (BIS, 2010).

Recientemente, el Grupo de Gobernadores y Jefes de Supervisión (órgano de vigilancia del Comité de Supervisión Bancaria del BPI) aprobó los acuerdos alcanzados en julio de 2010 en el seno del BPI y que se han denominado Basilea III. Se elevará el requerimiento mínimo de capital ordinario de 2% a 4,5% antes de enero de 2015. El mínimo de capital Nivel 1, que comprende el capital ordinario y otros títulos admisibles en base a criterios más estrictos, pasará de 4% a 6% (BIS, 2010a).

En adición, las entidades mantendrán una provisión de conservación del capital de 2,5% para afrontar situaciones de tensión financiera. Es decir, los requisitos totales de capital ordinario se ubicarán en 7%. También se creará un coeficiente de apalancamiento al margen del riesgo. Este índice se situó en un mínimo de 3% del capital de Nivel 1 durante un período de prueba. Tras el análisis de los resultados, se ajustarán pertinentemente en el primer semestre de 2017. La aplicación paulatina de las normativas se iniciaría en enero de 2013 (BIS, 2010a).

La Unión Europea se ha esforzado por reformar su sistema financiero. Aunque no todos los integrantes coinciden en todos los aspectos de las propuestas, algunos consensos ya se alcanzan. En septiembre de 2010, los ministros de finanzas del bloque aprobaron una nueva junta de supervisión sobre la industria financiera y reclamaron mayor transparencia en la información presupuestaria de los gobiernos (CNNExpansión, 2010).

Aunque, al igual que los acuerdos anteriormente descritos, está sujeto a la aprobación definitiva del parlamento europeo, se convino que la Comisión Europea supervise el

presupuesto de los países miembros. El proceso, denominado Semestre Europeo, comenzaría en 2011 (CNNExpansión, 2010).

También se buscan penalizaciones más expeditas en caso de violación de las normas del presupuesto. Actualmente, un país que reiteradamente vulnere las metas de consolidación presupuestaria puede recibir una multa equivalente a 0,5% de su PIB, pero el procedimiento puede tardar 2 años (CNNExpansión, 2010a).

Estados Unidos, por su parte, ya aprobó una reforma financiera, la Ley Dodd-Frank. La legislación abarca en mayor o menor medida casi todos los estamentos del mercado financiero, lo cual generó la oposición de los bancos. Sin embargo, el documento es extremadamente extenso y dada su compleja estructura funcional, podría quedar diluido en esa madeja.

El texto comprende un procedimiento para el desmantelamiento de prestamistas en dificultades y contempla la creación de una agencia gubernamental para controlar los mercados hipotecarios y de tarjetas de crédito, a favor de la protección de los consumidores e inversores. También se limita el riesgo de las transacciones bancarias, aspecto que afectaría las ganancias de las entidades (CNNExpansión, 2010b).

Respecto a las entidades hipotecarias, se prohíbe asignar comisiones elevadas por hipotecas que los consumidores no puedan pagar. También se intenta facilitar el acceso de los usuarios a los puntajes crediticios para que conozcan el riesgo que asumen (AN, 2010).

Un objetivo importante de la ley es evitar que empresas crezcan tanto que su posible colapso sea capaz de arrastrar a todo el sistema financiero. En adición se crearán instituciones o se reformarán algunas existentes para incrementar la supervisión y regulación de los mercados financieros. Por ejemplo, la Corporación Federal de Seguros de Depósitos estará facultada ahora para disolver grandes firmas en problemas.

Los bancos sólo podrán invertir hasta 3% del capital de Nivel 1 en fondos especulativos y de alto riesgo, margen que se considera bastante adecuado para la mayoría de los grandes conglomerados (AN, 2010).

Se puede concluir de lo expuesto, que el futuro visible de los mercados financieros es incierto. Si tomamos en cuenta que la recuperación global no es clara, con países importantes como Japón en franco riesgo de recaída y en EEUU y Europa también persisten incertidumbres sobre la reanimación; entonces el panorama es más imprevisible.

Las señaladas reformas podrían implicar mayores dificultades en los próximos meses, siendo probable que los inversores y agentes financieros vuelvan a optar por la "seguridad". La señalada "guerra cambiaria" podría ser otro significativo problema de cara al futuro, aunque no puede descartarse el logro de acuerdos globales al respecto. Debe imaginarse que ese es un riesgo que no se deben permitir los países desarrollados y emergentes en la actual coyuntura.

Los estímulos monetarios y las tasas de interés bajas en el mundo desarrollado se mantendrán al menos en el muy corto plazo. Sin embargo, de continuar el ascenso de las cotizaciones del petróleo y otros productos básicos, podrían esperarse incrementos de los tipos. No obstante, no parece probable que estos sean significativos.

Bibliografía

- AN (Asamblea Nacional de Venezuela), (2010). La regulación necesaria del sistema financiero, <http://www.ns2.asambleanacional.gob.ve/loadFile?nombre=/asamblea-documentos/>
- BIS (Bank of International Settlements), (2010). Annual Report, <http://bis.org/>
- _____. (2010^a). El Grupo de Gobernadores y Jefes de Supervisión anuncian mayores requerimientos de capital internacionales, <http://bis.org/>
- BusinessWeek, (2010). Japan Refrains From Yen Sales in October, MOF Says, <http://www.businessweek.com/news/2010-10-29/japan-refrains-from-yen-sales-in-october-mof-says.html>
- CNNExpansión, (2010). Europa avala supervisión financiera, <http://www.cnnexpansion.com/economia/2010/09/07/europa-avala-supervision-financiera>
- _____. (2010^a). Europa quiere acelerar multas a países, <http://www.cnnexpansion.com/economia/2010/09/06/europa-quiere-acelerar-multas-a-paises>
- _____. (2010^b). EU aprueba las reformas para Wall Street, <http://www.cnnexpansion.com/economia/2010/07/15/reforma-wall-street-eu-cnnexpansion>
- _____. (2011). Geithner niega que EU caiga en mora, <http://www.cnnexpansion.com/economia/2011/02/09/geithner-eu-tesoro-deuda-dolar-expansion>
- _____. (2011). China refuerza lucha contra inflación, <http://www.cnnexpansion.com/economia/2011/02/08/china-tasa-politica-monetaria-beijing>
- El Economista.es, (2011). Llega la esperada cumbre de la UE: Alemania impone su moderación salarial, <http://www.eleconomista.es/economia/noticias/2798442/02/11/Llega-la-esperada-cumbre-de-la-UE-Alemania-impone-su-moderacion-salarial.html>
- Expansión.com, (2011). Moody's amenaza con poner en 'perspectiva negativa' el rating de EEUU, <http://www.expansion.com/2010/12/13/mercados/1292254966.html>
- FAO (Programa de Naciones Unidas para la Alimentación), (2011). World Food Price Index, <http://www.fao.org/worldfoodsituation/FoodPricesIndex/en/>
- FMI (Fondo Monetario Internacional), (2010). World Economic Outlook Database, <http://www.imf.org>
- Reuters, (2011). S&P baja calificación Japón, primera vez desde 2002, <http://lta.reuters.com/article/businessNews/idLTASIE70Q09K20110127>
- Torres, J. (2010). El Banco Central Europeo frente a la deuda: se necesita algo más que comprar bonos, <http://www.rebelion.org/noticia.php?id=118075>
- Toussaint, E. (2011). Crisis irlandesa, el fracaso absoluto del neoliberalismo, Rebelión, <http://www.rebelion.org/noticia.php?id=119716>
- USAGold, (2010). Gold Price History, <http://www.usagold.com/reference/prices/2010.html>
- WorldInterestRates, (2011). World Interest Rates Table, <http://www.worldinterestrates.info/>
- WSJ (Wall Street Journal), (2010). Un tercer trimestre de gloria para las materias primas, <http://online.wsj.com/article/SB128588473462642715.html>
- _____. (2010^a). La Fed considera usar la inflación como un arma para estimular la economía, <http://online.wsj.com/article/SB128647422414744791.html>
- WFE (World Federation of Exchanges), (2010). Statistics. <http://www.world-exchanges.org/WFE/home.Asp>
- Xinhua. (2011). China elevará coeficiente de reservas bancarias en 50 puntos básicos, http://spanish.news.cn/economia/2011-01/15/c_13691570.htm
- Yahoo Finanzas, (2011). Statistics, <http://finance.yahoo.com/>

3

Tendencias del gasto militar en el 2010 y perspectivas para el 2011.

Dr. José Luis Rodríguez García.
Asesor del CIEM

Introducción

El análisis de las tendencias del gasto militar actual reviste particular importancia teniendo en cuenta el peligro que acecha a la humanidad ante la posibilidad real del estallido de una guerra nuclear. Como ha expresado el compañero Fidel "...la próxima contienda mundial será la última, y transcurrirán, tal vez, decenas de millones de años antes de que nuevos seres inteligentes intenten escribir su historia" (Castro, 2010c).

El Comandante en Jefe ha venido insistiendo en el tema desde que se comenzó a manifestarse una etapa de creciente agresividad por parte de Estados Unidos y sus aliados de la OTAN en relación a Irán y a la República Popular de Corea desde mediados del 2009.

Por otro lado, la supuesta retirada de las tropas de ocupación en Irak ha contrastado con el incremento de las hostilidades y de las tropas participantes en la guerra contra Afganistán, que continúa siendo un foco potencial de conflictos en el Asia Central. Igualmente, la agresividad de Israel contra el mundo árabe no ha cesado en este año.

A lo anterior se añade la creciente presencia militar norteamericana en América Latina, especialmente enfilada en contra de Venezuela con siete bases militares en Colombia, al tiempo que también se asientan tropas en Costa Rica.

Para dar el contexto adecuado a lo ocurrido en términos del gasto militar en el 2010 y sus perspectivas para el 2011, es necesario hacer un recuento de su papel después de la Segunda Guerra Mundial.

Los gastos militares han tenido un crecimiento vertiginoso en los últimos 70 años.

Antes de la segunda guerra mundial estos gastos en todo el mundo se estimaron en unos 48 mil millones de dólares, pero ya en 1972 habían crecido a 240 mil millones³ y llegaron a 1,4 billones de dólares en 1990⁴ (Sivard, 1974; SIPRI, 2010).

La mayor escalada inicial de estos gastos se produjo entre 1939 y 1945, cuando los Estados Unidos gastaron 3,2 billones de dólares a precios constantes del 2002, en tanto que la URSS erogó 582 mil millones de rublos a precios corrientes de esos años (48 mil millones de dólares) y el costo de la guerra para Alemania se estima alcanzó el equivalente a 68 mil millones de dólares también a precios corrientes (Morss, 2010; Podkolzin s/f; Exordio, 2004).

Durante la guerra fría que puede ubicarse entre 1946 y 1990, los gastos militares se mantuvieron en un proceso de crecimiento asociado especialmente al incremento de las nuevas armas nucleares y al desarrollo de alianzas militares como la OTAN y el Pacto de

³ A precios constantes de 1972.

⁴ A precios constantes del 2008.

Varsovia. Adicionalmente, estas erogaciones aumentaron puntualmente con la guerra de Corea (1950-53) y con la guerra de Viet Nam (1965-75).

En términos de su peso en la economía, los gastos militares representaron una fuerte erogación para los principales contendientes de la guerra fría, tanto para Estados Unidos, como para la Unión Soviética. En efecto, estos gastos llegaron a representar el 9,3% del PNB norteamericano en 1960, el 8,1% en 1970, el 4,9% en 1980 y el 5,2% en 1990. En el caso de la URSS se calcula que llegaban al 11,1% del producto en 1960, un 12,0% en 1970, un 12,8% en 1980 y un 14,3% en 1990 (US Government, 2010; Rand, 1989)⁵.

Siguiendo la tendencia al crecimiento, el gasto militar total en el mundo alcanzó 1 millón de millones 531 mil millones de dólares en el 2009 medido a precios constantes del 2008, lo que representa un gasto de 224 dólares por habitante del planeta y el 2,7% del PIB mundial (SIPRI, 2010). Estas cifras revelan un incremento del 49% en relación al año 2000, pero en términos per cápita aumentaron un 88,2%. De tal modo el gasto militar en estos años supera en un 1,1% al que se alcanzó en 1988, en pleno apogeo de la guerra fría (SIPRI, 2010b) y en ese gasto Estados Unidos ha representado en los últimos 20 años más del 50% de las erogaciones⁶.

Los gastos militares del 2009 en más de un 82% se concentraron en 15 países y de ellos 5 países (Estados Unidos, China, Gran Bretaña, Francia y Rusia) gastaron 937 mil millones de dólares, el 61,2% del total mundial. En términos de gasto en dólares por habitante, las mayores erogaciones se producen en Estados Unidos (2,100), Arabia Saudita (1,603) y Francia (1,026). Los mayores incrementos en relación al año 2000 se registran en China (217%) y sólo decrecen en sus gastos en este grupo Japón, Alemania e Italia (SIPRI, 2010).

Esta situación resultaría contradictoria tomando en cuenta que después de que concluyó la guerra fría en 1991 con la desaparición de la URSS, pareció que estos gastos tenderían a bajar definitivamente. En efecto, los mismos descendieron un 33% entre 1988 y 1995, pero desde inicios de la presente década volvieron a incrementarse aceleradamente.

La dinámica de los gastos militares totales en todo el mundo, si se mantienen aproximadamente las mismas tendencias observadas hasta el 2009, pudieran ubicarse entre un billón 550 mil y un billón 675 mil millones de dólares a precios constantes del 2008.⁷

Para comprender esta situación, es preciso examinar brevemente el significado económico de los gastos militares y el papel de Estados Unidos como generador fundamental de su dinámica.

Gastos militares en el mundo

Los gastos militares tienen en el mundo actual un doble papel: por un lado constituyen la base para el desarrollo de la guerra como instrumento de dominación política por excelencia a través de la fuerza de las armas y por otro, se trata de una peculiar producción de mercancías.

El empleo de la guerra como instrumento de dominación política con posterioridad a 1945 se puso de manifiesto en primer lugar en los conflictos bélicos de las antiguas metrópolis enfrentadas a las guerras de independencia de sus anteriores colonias. No obstante, el

⁵ Datos de EEUU a precios constantes del 2005. Los estimados para la URSS la mayoría de los analistas los situaron en este período entre un 10 y un 15% del PNB. En este caso los datos se calcularon a precios constantes de 1986. Ver también Global Security (2009).

⁶ En el 2009 los gastos de EEUU representaron el 43% del total mundial. Esta cifra refiere únicamente a los gastos que aparecen registrados en el presupuesto de defensa. Los gastos militares realmente incluyen además los relativos al pago de veteranos, así como otras partidas, lo que eleva su volumen a una cifra superior al billón de dólares solamente en Estados Unidos. Ver Higgs, 2010.

⁷ Estas cifras son estimados provisionales del autor y se actualizarán cuando se publiquen los datos reales correspondientes al 2010.

elemento que más aceleró el gasto militar y que colocó a la humanidad en peligro de su desaparición fue el desarrollo de la carrera de armamentos nucleares entre Estados Unidos y la URSS, que puso de manifiesto lo absurdo de seguir incrementando sin límites la producción de un tipo de armamentos que, ya a partir de un nivel mínimo resultaba suficiente para destruir el planeta.

Contrario a lo que pudiera suponerse, la producción de armamento nuclear no se detuvo con el fin del enfrentamiento entre las dos superpotencias. De tal modo, en el 2009 según SIPRI (2010), existían 22,600 cabezas nucleares en los arsenales del mundo y entre ellas Estados Unidos poseía 9,600 y Rusia 12,000 encabezando la lista que incluye a Gran Bretaña, Francia, China, India, Pakistán, Israel y la RPD de Corea.⁸ La firma en el año 2010 del tratado START por Estados Unidos y Rusia, no alteró en lo esencial este panorama, ya que la reducción de armamento nuclear que se acordó no elimina el peligro de su utilización.

Igualmente ocurre con el despliegue de armas nucleares en el espacio, política que ya emprendieron Estados Unidos y sus aliados en la década del 80 y que retomó la administración de George Bush en el pasado decenio. La suspensión por Obama del despliegue del Escudo de Misiles en septiembre del 2009, no hizo más que reconfigurar su desarrollo en Polonia y la República Checa, como un arma directamente enfilada contra Rusia (Nazemroaya, 2010b).

La expansión del gasto militar contemporáneo no puede entenderse si no se examinan las peculiaridades de las guerras y de la producción de armamentos como mercancías en el capitalismo. Al respecto no debe perderse de vista que ya desde los años 60 varios destacados economistas llamaban la atención sobre los verdaderos objetivos de estos gastos que se resumían en la defensa de la hegemonía global de Estados Unidos; la creación de una plataforma segura para las empresas transnacionales; la creación de un sector de investigación/desarrollo financiado por el gobierno y dominado por el gran capital; la generación de una actitud más complaciente de la población frente a la preparación para la guerra y las guerras permanentes; y absorber la vasta capacidad productiva excedente y evitar el estancamiento, promoviendo negocios de bajo riesgo y altas ganancias para el capital (Bellamy, 2008).

Para alcanzar estos objetivos la producción militar tiene características que la diferencian del resto pues absorbe capital temporalmente ocioso o menos rentable, goza de una demanda cautiva por parte del Estado y garantiza una elevada ganancia monopolista. En su reproducción también se manifiestan un conjunto de particularidades, ya que se produce después que se vende el producto o servicio; como regla el Estado actúa como único comprador, aunque el armamento es también un importante rubro exportable; las armas tienen una alta depreciación moral, por lo que demandan una renovación relativamente rápida; los precios de las transacciones no se rigen por las reglas del mercado; y la producción militar está en mejores condiciones de ser programada en el tiempo al margen de la coyuntura económica (Rodríguez, 1987; Faramazián, 1975).

Tomando en cuenta que la producción de la industria militar no participa en el mercado como otras mercancías y que por otro lado, genera una demanda solvente en la economía, la misma ha jugado un papel anti cíclico después de la segunda guerra mundial al incidir de forma similar al gasto compensatorio propugnado por Keynes, lo que dio lugar al llamado keynesianismo militar como expresión de una política económica favorable al gasto militar (Dierckxsens, 2009; Higgs, 1994).

Sin embargo, históricamente los efectos económicos del gasto militar se diferencian según se valoren a corto o a largo plazo.

⁸ Existe la certeza de que otros países poseen o han poseído el arma nuclear como es el caso de Suráfrica bajo el gobierno del apartheid.

A corto plazo, en la misma medida que en la postguerra existió capital ocioso, capacidades industriales subutilizadas, abundancia de materia prima barata y mano de obra temporalmente libre, la industria militar fue un factor de compensación en el ciclo capitalista, lo que incidió en buena medida en los largos periodos de expansión de Estados Unidos, fenómeno que se manifestó claramente hasta la guerra de Vietnam (1965-1975) (Rodríguez, 1987 y Perlo, 1980).

Al respecto puede decirse que los impactos a corto plazo del gasto militar vieron reducidos sus efectos positivos en la misma medida en que los conflictos bélicos demandaron un creciente desarrollo tecnológico y dejaron de tener un efecto multiplicador significativo en el resto de la economía. Ya esta situación se apreciaba nítidamente en los años 60 cuando se concluyó que "...la nueva tecnología de la guerra ha reducido el poder de los gastos en armamentos como estímulos de la economía (...) Es común que la guerra se convierta cada vez más en materia de ciencia y tecnología y que cada vez sea menos cuestión de hombres y de armas"⁹ (Baran y Sweezy, 1969). La elevación del costo de los combates en la guerra convencional se expresa también en el hecho de que matar un enemigo costaba a Estados Unidos 21 mil dólares en la primera guerra mundial, pero ya en la segunda guerra mundial este costo se elevó rápidamente a 200 mil dólares (Faramazián, 1975).

A esto habría que añadir las negativas consecuencias que a mediano y largo plazo tienen los gastos militares en la economía.

En efecto, los gastos militares en la medida en que absorben una importante proporción de los gastos en ciencia y tecnología, sustraen recursos para el incremento de la productividad en la industria civil. De tal modo, pueden apreciarse las diferencias entre Estados Unidos y Europa cuando entre 1984 y 1993 los gastos de investigación y desarrollo (I+D) del gobierno norteamericano tuvieron en un 64% un objetivo militar, mientras que esa proporción en el caso europeo fue sólo del 30%, lo cual favoreció el avance del viejo continente (Higgs, 1994)¹⁰. Consecuentemente, mientras que la productividad del trabajo creció entre 1960 y 1973 un 9,0% en Japón y un 4,5% en la RFA, en Estados Unidos aumento sólo un 2,1%. Esta situación se agudizaría aún más en los años 70 y 80 cuando la productividad en Norteamérica se deterioró aún más (Rodríguez, 1987).

Igualmente la inyección de liquidez a la circulación como la que produce la expansión del gasto público con propósitos militares sin una contrapartida mercantil, genera inflación, lo que incide negativamente en la economía. En ese sentido, aunque no hay una correlación exacta entre tasa de inflación y ritmo de crecimiento del gasto militar, basta observar lo ocurrido desde la segunda guerra mundial hasta 1990 para apreciar el incremento de los precios al aumentar significativamente el gasto militar.¹¹

Finalmente ya desde los años 70 del pasado siglo era verificable que existe una correlación inversa entre la tasa de crecimiento económico y la proporción del PNB que se destina al gasto

⁹ El costo anual por soldado a precios constantes del 2010 alcanzó 67000 dólares en la segunda guerra mundial; en la guerra de Viet Nam fue de 132000 dólares y en Afganistán llegó a 1,1 millones de dólares (Bumiller, 2010).

¹⁰ Se ha demostrado también que la acelerada recuperación de Alemania y Japón en la postguerra se vio favorecida por su reducido gasto militar, en tanto que en Estados Unidos ocurría lo contrario. Aún en los años 80 Estados Unidos llegó a emplear el 66% de su presupuesto público de investigaciones en la esfera militar, frente a un 19% en Alemania y un 9% en Japón (Katz, 1995).

¹¹ El análisis de una correlación matemática entre inflación y gasto militar está fuera del alcance de este trabajo. No obstante, baste señalar que durante la guerra de Viet Nam entre 1965 y 1975 la tasa de inflación pasó de 1,6 al 9,2%. Incrementos similares se registraron entre 1941-45, 1951-53 y durante la administración Reagan en los años 80. En el decenio 2000-2010, otros factores permitieron mantener la tasa de inflación entre un 3-4%, a pesar del incremento del gasto militar. Ver Inflation Data (2010).

militar¹². Esa tendencia se ha puesto de manifiesto también en los últimos años, aunque de forma más atenuada e indirecta.

Gasto militar en Estados Unidos

Concentrando la atención en el gasto militar de Estados Unidos se puede apreciar con mayor claridad su correlación con los efectos económicos globales.

En la etapa de la guerra fría los Estados Unidos invirtieron en gastos militares alrededor de 10 billones de dólares a precios constantes de 1992. De tal forma, entre 1948 y 1989 la economía norteamericana creció a un ritmo del 3,8% promedio anual, en tanto el gasto militar lo hacía al 1,9% absorbiendo como promedio el 7,6% del PNB en el período (Higgs, 1994).

Concluida la etapa de la guerra fría en 1990 los gastos militares de Estados Unidos medidos a precios constantes, alcanzaron 461,2 mil millones de dólares, un 5,2% del PIB y 10 años después se habían reducido a 361,3 mil millones un 3% del PIB. Ello no significó sin embargo, que una vez desaparecida la URSS no existieran otros pretextos como la lucha contra el narcotráfico, para mantener un elevado presupuesto bélico.

Pero sería con posterioridad al 11 de septiembre del 2001 que la administración republicana de George W. Bush encontró el argumento ideal para lanzar una guerra contra el terrorismo supuestamente asentado en Afganistán, pero que tendría como verdadero objetivo el dominio del Medio Oriente como principal región productora de petróleo del mundo y como los principales antagonistas a liquidar Irak e Irán, países ambos que se enfrentaban de diversa forma a los intereses norteamericanos y a las grandes empresas transnacionales petroleras, a lo que se añadiría Afganistán, cuyas riquezas naturales no han pasado inadvertidas para los propósitos expansionistas de Norteamérica.

Con el fin de alcanzar sus objetivos el gobierno de Estados Unidos gastó entre el 2001 y el 2009 1,08 billones de dólares en la llamada guerra contra el terrorismo¹³.

Actualmente se conoce cómo se produjo la preparación y ejecución de la guerra en Irak, desatada a partir de la manipulación de la opinión pública producto de la supuesta existencia de armas de destrucción masiva en ese Estado por demás calificado por los medios masivos de comunicación como un “santuario del terrorismo internacional”.

Paralelamente también hoy se sabe que la guerra contra Irán se concibió desde el propio 2003. Múltiples documentos muestran su modelación en los llamados escenarios TIRANNT¹⁴, así como la sistemática preparación de la opinión pública mediante un proceso de “satanización” del gobierno iraní.

Sin embargo, a diferencia de lo sucedido con Irak y Afganistán, en el caso de Irán se ha presentado un fenómeno mucho más peligroso. En tal sentido, se desarrollaron para esta guerra en preparación nuevas concepciones estratégicas de la doctrina bélica, generalizándose el concepto de “guerras humanitarias” y la manipulación de la verdadera naturaleza del arma nuclear, al convertirla en un “arma táctica” utilizable en un limitado teatro de operaciones militares, sin mayores efectos colaterales. En relación a estos preparativos, ha tenido también

¹² De tal modo, entre principios de los años 50 y finales de los 60 Japón sólo dedicó el 1% de su PNB al gasto militar, mientras crecía a un ritmo del 13,6% anual, en tanto que Estados Unidos dedicó el 8,5% y creció a un promedio del 4,0%. Ver Perlo (1980).

¹³ A esta cifra habría que añadir el costo de la Guerra del Golfo que es estimado en 94 mil millones de dólares a precios constantes (Morss, 2010).

¹⁴ TIRANNT significa en inglés “Theater Iran Near Term”. Ver Chossudovski (2010, 2010a).

una importancia especial el fortalecimiento militar de Israel entre 2004 y 2005 (Chossudovski, 2010b).

Todo ello se enmarca en una doctrina militar dirigida a cercar desde Europa hasta Asia a países calificados como potenciales enemigos, tales como Rusia, Iran, China y la República Democrática de Corea, utilizando para ello armas nucleares que pudieran conducir a la Tercera Guerra Mundial (Nazemroaya, 2010, 2010a y 2011).

Consecuentemente con su política de dominación mundial, a partir del 2001 los gastos militares de Estados Unidos a precios constantes del 2005 se incrementaron pasando de los ya mencionados 361,3 mil millones de dólares en el año 2000, a 626,2 mil millones en el 2010, lo que representa un crecimiento del 73,3% y una proporción del PIB que evolucionó en este período de un 3% al 4,9% (US Government, 2010).

El financiamiento de esta escalada militar ha tenido una repercusión mucho más profunda en los últimos 10 años en relación a períodos anteriores, incidiendo fuertemente en el déficit del presupuesto federal norteamericano y en el nivel alcanzado por la deuda pública.

En efecto, si bien los gastos militares en 1970 representaron el 8,1% del PIB de Estados Unidos, el déficit presupuestario era sólo del 0,3% y la deuda pública llegaba a 380,9 mil millones de dólares, es decir el 37,6% del PNB. Sin embargo, veinte años más tarde en medio de la guerra de las galaxias desatada por la administración de Reagan, el gasto militar era el 5,2% del PNB y la deuda pública se había disparado a 3,2 billones de dólares, por lo que era el 55,9% del PNB.

En el año 2000 se había alcanzado un presupuesto superavitario equivalente al 2,5% del PNB, pero la deuda había crecido hasta 5,6 billones, un 58% del producto de ese año. Sin embargo, esta situación entró en el proceso de crecimiento descontrolado del gasto público con la administración de George W. Bush y ya al cierre de su mandato dejaba un gasto militar equivalente al 4,3% del producto, un déficit presupuestario del 3,2%, y una deuda pública que creció un 77%, llegando a 9,9 billones de dólares. La administración de Barack Obama lejos de revertir esa tendencia o al menos frenarla, ha llevado a niveles record el desbalance de las cuentas públicas norteamericanas. De tal modo, en el 2010 el déficit fiscal llegó a 1,3 billones, cerca del 10% del PNB, pero la deuda se habrá elevado a 13,8 billones, un 94,3% del producto y dos veces y media más elevada que hace 10 años (US Government, 2010 y US Statistical Abstracts, 2009).

Igualmente la estructura de gastos del presupuesto norteamericana mostraba una elevación en los gastos de defensa que pasaron del 51,6% del total al 54% entre 2003 y 2009, al tiempo que se reducía la proporción de gastos en educación y salud (Shah, 2010).

Ciertamente en el enorme déficit que se ha registrado en los últimos dos años ha incidido de forma decisiva la aprobación de los paquetes de rescate financiero implementados para enfrentar los efectos de la crisis, así como el creciente desbalance comercial norteamericano, pero al mismo tiempo, en estas condiciones ya no es posible una expansión del gasto militar a costa del presupuesto público sin poner en peligro el equilibrio financiero indispensable para el funcionamiento del sistema¹⁵. Frente a esta situación se han elaborado propuestas en el Congreso norteamericano para lograr una reducción del gasto militar en el próximo decenio por un billón de dólares (Barney and Paul, 2010) y en las proyecciones de la Casa Blanca para el 2015 se incluye una reducción del presupuesto de defensa del 12% (US Government, 2010)¹⁶.

¹⁵ Según los propios estimados de la actual administración norteamericana, y aun contando con una improbable reducción del déficit fiscal y el gasto militar, el nivel de la deuda pública se sitúa en 19,7 billones de dólares en el 2015 (US Government, 2010).

¹⁶ Ver también Berrigan, 2010 y Lobe, 2010.

No obstante, la viabilidad de estas propuestas resulta muy cuestionable, ya que no son compatibles con la lógica de funcionamiento del capitalismo estadounidense en la actualidad, a lo que cabe añadir que con el actual control republicano de la Cámara de Representantes, esta posibilidad es aún más incierta.

Todos estos fenómenos no pueden ser analizados al margen de la crisis global que estalló en el 2008 y la financiarización de la economía que se encuentra entre sus causas más visibles donde el "...elemento esencial de la presente coyuntura de crisis global es, sin duda, el descalabro que provoca la crisis financiera, producto del inusitado nivel de especulación con los créditos y títulos de valor" (Rodríguez, 2010, 23)¹⁷.

En la crisis actual ha ocurrido que la economía norteamericana no ha recibido un impulso anti cíclico del creciente gasto militar, sino que al desplazarse en centro de gravedad de las ganancias extraordinarias a la esfera de la especulación, ha tenido que ser la transferencia directa de recursos públicos a través de los paquetes de rescate financiero los que han reflatado con toda urgencia el sistema, al menos temporalmente¹⁸.

Por otro lado, dadas las especificidades de la industria militar en la reproducción capitalista, al igual que ha ocurrido en otras crisis, el sector militar de la economía en el caso de Estados Unidos ha sido afectado en una medida muy inferior en comparación con el resto de los sectores, situación diferente a lo que ocurre en Europa, donde la industria bélica no ha escapado al impacto de la depresión que afecta a las otras ramas de la economía (GRIP, 2010 y Justo, 2010).

Igual a lo sucedido en otras coyunturas recesivas, el impacto de la crisis no aminoró la tendencia al incremento de las ganancias monopolistas del complejo militar industrial norteamericano, cuya actuación de hace más compleja (Ross, 2009).

De tal modo, mientras que el rendimiento de las acciones del grupo S&P 500 entre 2006 y 2009 bajó un 32%, el de las compañías Lockheed Martin creció un 34,1%; General Dynamics un 47,6%; Northrop Grumman un 13,8% y Raytheon un 86,7% (Morss, 2010)¹⁹. Estas cuatro compañías acumularon ganancias por 6086 millones de dólares solamente en el año 2008 (SIPRI, 2010).

Un elemento de importancia en el negocio de las armas es la exportación a otros países, negocio que permite recuperar rápidamente la inversión con altas ganancias. Entre 1950 y 2009 en el mundo se vendieron por este concepto 1,656 billones de dólares en armamentos. En el 2008, estas ventas alcanzaron 384,7 mil millones de dólares, que en una proporción del 40% provenían de la Unión Europea, en un 27% de Estados Unidos y en un 26% de Rusia (SIPRI, 2010 y 2010a).

Las principales ventas se realizaron a países que constituyen la punta de lanza de Estados Unidos en diferentes regiones del mundo como Israel, Corea del Sur, Taiwan, Arabia Saudita y los Emiratos Árabes Unidos. También, adquieren cantidades importantes de armamento las llamadas economías emergentes como China, la India y Brasil, así como países en desarrollo de nivel medio como Turquía y Suráfrica.

En relación al grupo de países árabes integrado por Arabia Saudita, Emiratos Árabes Unidos, Kuwait, Qatar y Oman, cabe destacar que durante el 2009 se firmaron acuerdos con Estados Unidos para la venta de 100 mil millones de dólares en armas a los mismos, las que se concretarán entre el 2009 y el 2011. Esta cifra representa un monto aproximadamente igual al valor de todas las armas vendidas a estos países entre 1950 y el 2008 (Bajwa, 2010).

¹⁷ Debe no obstante aclararse, que la causa última de la crisis está en las bases mismas de la reproducción del sistema. Ver Caputo, 2010.

¹⁸ Lo mismo ha sucedido en el resto del mundo desarrollado. Ver Godínez, 2006 y Dierckxsens, 2009

¹⁹ Ver Morales, 2005; Quinn, 2008; Ross, 2009; y Sánchez, 2009.

Un volumen significativo de las armas exportadas por Estados Unidos a otros países tiene también un significado geoestratégico importante, más allá de su potencial económico. De tal modo entre 1950 y el 2008 Estados Unidos renunció a pagos por venta de armas por valor de 101 mil millones de dólares y solamente en ese período las pagaron al contado Arabia Saudita, Japón, Corea y Tailandia (Bajwa, 2010).

Una nueva alternativa de negocios vinculados a la guerra ha consistido en los últimos 20 años en la sustitución de las fuerzas de combate convencionales por contratistas privados, tales como Blackwater y Halliburton utilizadas ampliamente en Irak.

Gasto militar en otras regiones del mundo

En otras regiones del mundo también se ha incrementado el gasto militar en los últimos años, ocurriendo los mayores crecimientos en Rusia y China.

En el caso de Rusia es conveniente recordar la negativa repercusión que tuvieron los gastos militares en la economía de la antigua Unión Soviética, donde estas erogaciones llegaron a representar alrededor del 15% del PNB entre 1960 y 1990, cifra que mas que duplicaba la proporción invertida por Estados Unidos en esos años (Global, 2009). Con posterioridad al fin de la guerra fría estos gastos disminuyeron hasta el año 2000 como producto de un proceso de desarme unilateral que se produjo bajo el gobierno de Boris Yeltsin, que prácticamente desmanteló el complejo militar industrial ruso en 1997 obedeciendo a las presiones de Occidente.

A partir del año 2000 Rusia ha iniciado un proceso acelerado de reconstitución de su poderío militar tomando en cuenta la creciente amenaza de Estados Unidos y la OTAN, que prácticamente han rodeado al país de bases militares asentadas en Europa oriental y en el espacio postsoviético (Rozoff, 2010;2010a). De tal forma, en los últimos diez años los gastos militares se duplicaron, alcanzando un estimado de 61 mil millones de dólares, es decir un 3,5% del PIB en el 2009 (SIPRI, 2010b). Por otro lado, estos gastos en el 2010 se estiman en una cifra similar, el presupuesto del 2011 será de 63 mil millones de dólares y se espera invertir 730 mil millones en el próximo decenio (Johnson, 2010).

En el caso de China los gastos militares crecieron moderadamente en los años 90 del pasado siglo hasta llegar al 1,8% del PIB en el 2000. Sin embargo, entre ese año y el 2009 estos gastos se triplicaron, lo cual obedece a necesidades de defensa del país frente a las cada vez más visibles amenazas de agresión directa por Estados Unidos. Estos gastos alcanzaron un estimado de 98,8 mil millones de dólares en el 2009, que equivalen a un 2% del PIB (SIPRI, 2010b)²⁰.

El negativo impacto del gasto militar si bien se puede apreciar en las economías más desarrolladas, es aún más devastador en los países subdesarrollados, donde ha ido creciendo aceleradamente en virtud de múltiples factores. Al respecto se ha señalado. El clima internacional de tensión y violencia generado por la política agresiva de las potencias imperialistas y sus gendarmes regionales, las agresiones y presiones directas o indirectas para desestabilizar o destruir procesos revolucionarios y defender intereses neocoloniales, los conflictos regionales muchas veces alentados por esos mismos intereses, son los principales factores que han contribuido a la incorporación de los países del Tercer Mundo a la carrera armamentista" (Castro, 1983).

²⁰ Ver Office, 2010.

La evolución de los gastos militares en el mundo subdesarrollado muestra un aumento de 33 mil millones de dólares en 1972 a 81,3 mil millones en 1981,²¹ elevándose a 364,7 mil millones en el 2008²². De tal forma, su participación en los gastos de todo el mundo casi se ha duplicado en los últimos 30 años, pasando de un 16% en 1982, a un 28,8% en 1999 y a un 30,3% en el 2009 (Castro, 1983; Gasto Militar, 2000; SIPRI, 2010).

Paradójicamente, son las regiones más pobres donde más ha crecido el gasto militar en los últimos diez años. Así en África los mismos han aumentado un 62% y en Asia/Oceanía un 67%, cifras superiores al promedio mundial de un 49% (SIPRI, 2010).

Adicionalmente se sigue manifestando la tendencia a dedicar más recursos a fines bélicos que a propósitos sociales entre los países más empobrecidos que son los que más los requieren. Así por ejemplo, Eritrea dedicó alrededor del 2005 un 24,1% de su PIB a gastos militares y sólo un 1,8% a salud pública y Burundi asignó un 6,2% a gastos militares y un 0,8% a salud pública. Otros como Arabia Saudita a pesar de que cuentan con abundantes recursos provenientes de sus ingresos petroleros, dedicaron el 8,2% de su PIB a gastos militares en comparación con un 2,5% a la salud pública (PNUD, 2007).

Para tener una idea de lo que significa el despilfarro mundial en gastos militares en relación a los países subdesarrollados, baste señalar que según datos de finales de los años 90, para alcanzar educación básica para todos harían falta 6 mil millones de dólares; agua y tratamientos sanitarios 9 mil millones; salud reproductiva de la mujer 12 mil millones y salud básica y nutrición 13 mil millones, total 40 mil millones. Esta cifra no representaba más que el 11% del gasto militar norteamericano del año 2000 y el 3,8% del gasto militar en todo el mundo ese año (Shah, 2010 y SIPRI, 2010b).

Adicionalmente, incluso si se hubiera otorgado hasta el presente la Ayuda Oficial para el Desarrollo (AOD) del 0,7% del PIB prometida por el mundo desarrollado en la década del 70, la misma hubiera sido e unos 4 billones de dólares, cifra que resulta inferior a los gastos militares del mundo en los últimos 5 años (Shah, 2010).

Las negativas consecuencias del desvío de recursos hacia gastos militares totalmente improductivos en el mundo, se suman al impacto del saqueo a que son sometidos estos pueblos por los países capitalistas más avanzados en una escalada que no muestra signos de atenuarse en el futuro inmediato.

Consideraciones finales

En la actualidad la economía mundial se enfrenta a una incierta recuperación económica que tiene en el nivel de desempleo, los déficits fiscales y el nivel de la deuda pública las principales amenazas para su materialización. En ese contexto, los crecientes gastos en armamentos refuerzan la tendencia al estancamiento en la misma medida en que las condiciones que los llevaron a jugar un papel anti cíclico a corto plazo han desaparecido casi completamente.

Esto no significa que la transferencia de recursos públicos por la vía de los gastos de defensa deje de representar un importante elemento en el modelo de acumulación capitalista y en la reproducción del sistema en estos momentos. Sin embargo, la fuente de recursos para alimentar los presupuestos del Estado presenta una situación incierta en el futuro inmediato y pone en peligro la continuidad de este jugoso negocio para el capital transnacional.

²¹ Cifras a precios constantes de 1979. Ver Castro, 1983.

²² Cifras a precios constantes del 2008. Ver SIPRI, 2010.

Adicionalmente, la perspectiva de una u otra evolución económica se ensombrece si se tiene en cuenta la actual coyuntura bélica en ciernes (Clairmont, 2009) donde el mundo se ve hoy amenazado por una conflagración de inconmensurables proporciones producto de la irresponsable amenaza de empleo del arma nuclear para satisfacer los intereses expansionistas norteamericanos en el Medio Oriente, lo que pone en peligro la existencia misma de la humanidad (Castro, 2010 y 2010a).

Bibliografía

- Bajwa, Imran (2010). "Mafia militar" de 1,6 billones de dólares" Rebelión, diciembre 3 del 2010 en www.rebellion.org
- Baran, Paul y Paul M. Sweezy (1969). "Capital monopolístico" Editorial de Ciencias Sociales, La Habana. Capítulo VII.
- Barney, Frank and Ron Paul (2010). "Why We Must Reduce Military Spending" Huffinton Post, July 6, 2010 en www.willblogforfood.typepad.com
- Berrigan, Frida (2010). "A Way Forward Reexamining the Pentagon's Spending Habits" Foreign Policy in Focus, July 10, 2010 en www.willblogforfood.typepad.com
- Bellamy Foster, John et al (2008). "The US Imperial Triangle and Military Spending" Monthly Review October 2008 en www.monthlyreview.org
- Bumiller, Elizabeth (2010). "The War: A Trillion Can Be Cheap" New York Times, July 25, 2010 en www.nytimes.com
- Caputo, Orlando (2010). "Crítica a la Interpretación Financiera de la Crisis y Nuestra Interpretación" Octubre 6 de 2010 en www.rebelión.org
- Castro, Fidel (1983). "La crisis económica y social del mundo" Oficina de Publicaciones del Consejo de Estado, La Habana. Capítulo 11.
- Castro, Fidel (2010). "El origen de las guerras" Reflexión, julio 11 de 2010 en www.cubadebate.cu
- Castro, Fidel (2010a). "Mensaje a la Asamblea Nacional del Comandante en Jefe Fidel Castro Ruz" agosto 7 de 2010 en www.cubadebate.cu
- Castro, Fidel (2010b). "Los peligros que nos amenazan" Reflexión, marzo 8 del 2010 en www.cubadebate.cu
- Castro, Fidel (2010c). "El invierno nuclear y la paz" Reflexión, septiembre 2 del 2010 en www.cubadebate.cu
- Castro, Fidel (2010d). "Las armas nucleares y la supervivencia del Homo Sapiens (Segunda y última parte)" Reflexión, octubre 8 del 2010.
- Chossudovski, Michael (2010). "Preparing for World War III. Targeting Iran. Part I. Global Warfare" Global Research, August 1, 2010 en www.globalresearch.ca
- Chossudovski, Michael (2010a). "Towards a World War III Scenario? The role of Israel in Triggering an Attack on Iran Part II The Military Road Map" Global Research, August 13, 2010. En www.globalresearch.ca
- Chossudovski, Michael (2010b). "Amenaza de guerra nuclear y la crisis económica" Conferencia en el Centro de Investigaciones de la Economía Mundial, La Habana, octubre 4 de 2010.
- Chossudovski, Michael (2010c). "War and Economic Crisis" en M. Chossudovski and Andrew G. Marshall, Editors The Global Economic Crisis, Global Research Publishers, Montreal, 2010.
- Clairmont, Frederic (2009). "Is A Mayor War a Possibility In 2009? The Historical Antecedents" Global Research, February 27, 2009 en www.globalresearch.ca
- Colectivo de autores (1977). "Historia de la URSS en tres partes" Editorial Progreso, Moscú. Tomo 3.
- Dale Scott, Peter (2010). "Martial Law, the Financial Bailout and War" en M. Chossudovski and Andrew G. Marshall The Global Economic Crisis, Global Research Publishers, Montreal, 2010.
- Dierckxsens, Wim et al (2009). "La economía de guerra ante la Gran Depresión del siglo XXI: keynesianismo militar y complejo militar industrial" en www.observatoriodelacrisis.org

- Exordio (2004). "La Segunda Guerra Mundial. La Economía Alemana 1920-1945" en www.exordio.com
- Faramazián, R.(1975). "Los Estados Unidos: militarismo y economía" Editorial Progreso, Moscú.
- Freytas, Manuel (2010). "Comercio de la muerte: Todo se ajusta menos el gasto militar" julio 3, 2010 en www.iarnoticias.com
- Gasto Militar (2000). Gasto Militar Mundial Informe resumido en www.superarlaviolencia.org
- Global Security (2009). "Russian Military Budget" en www.globalsecurity.org/military/world/russia/mo-budget.htm
- Godinez, V. (2006). "Estados Unidos: gasto militar y ciclo económico" El Economista de Cuba en www.eleconomista.cubaweb.cu
- GRIP (2010). "Despenses Militaires, Production et Transferts d' Armes. Compendium, 2010" Groupe de Recherche et d' Information sur la Paix et la Sécurité, Bruxelles en www.grip.org
- Higgs, Robert (1994). "The Cold War Economy" June 1, 1994 en www.independent.org
- Higgs, Robert (2010). "Spiralling War Economy: Defense Spending Is Much Greater than You Think" Global Research, April 20, 2010 en www.globalresearch.ca
- Inflation Data (2010). Historial Inflation en www.inflationdata.com
- Johnson's Russia List (2010). UPI Moscow, November 10, 2010 en www.cdi.org
- Justo, Marcelo (2010). "Más gasto militar a pesar de los ajustes" BBC Mundo, Julio 2 de 2010 en www.bbc.co.uk
- Katz, Claudio (1995). "Tecnología y Economía Armamentista" Revista Nueva Sociedad N° 138 en www.lahine.org
- Lobe, Jim (2010). "Estados Unidos: Presupuesto de defensa en curso descendente" IPS, Washington, Septiembre en www.ipsnoticias.net
- Martínez S., J. Manuel (1999). "Gasto militar: producción y venta de armas" Revista Laberinto N° 11 en www.laberinto.uma.es
- Morales, Esteban (2005). "El complejo militar industrial. Militarismo transnacional" CESEU, UH en www.uh.cu
- Morss, Elliott R. (2010). "The Economics of US Military Interventions. The Numbers (Part 1)" Seeking Alpha, August 13, 2010 en www.seekingalpha.com
- NATO (2010). "Financial and Economic Data Relating to NATO Defense" Press Release PR/CP (2010) 078 June 10, 2010 en www.nato.org
- Nazemroaya, Mahdi Darius (2010). "The "Great Game" and the Conquest of Eurasia: Towards a World War III. Part I" November 30, 2010 en www.globalresearch.ca
- Nazemroaya, Mahdi Darius (2010a). "The US-NATO March to War and the 21st Century "Great Game. Part II" December 5, 2010 en www.globalresearch.ca
- Nazemroaya, Mahdi Darius (2010b). "Towards a New Iron Curtain: The US-NATO Missile Shield Encircles Eurasia" December 28, 2010 en www.globalresearch.ca
- Nazemroaya, Mahdi Darius (2011). "The Next World War. The "Great Game" and the Threat of Nuclear War Part III" January 10, 2011 en www.globalresearch.ca
- Office of the Secretary of Defense (2010). "Military and Security Development Involving The People's Republic of China. Annual Report to Congress" Washington en www.defense.gov
- Perlo, Víctor (1980). "La economía inestable" Editorial de Ciencias Sociales, La Habana.
- PNUD (2007). "Informe sobre Desarrollo Humano 2007-2008" Programa de Naciones Unidas para el Desarrollo, Nueva York.
- Podkolzin, A. "Ensayo de historia de la economía de la URSS" Editorial Progreso, Moscú s/f.
- Quinn, James (2008). "The Economic Cost of the Military Industrial Complex" Seeking Alpha, August 30, 2008 en www.seekingalpha.com
- Rand National Defense Institute (1989). "Long Term Economic and Military Trends 1950-2010" The Rand Corporation, Santa Mónica, April 1989.
- Rodríguez, José Luis (1987). "Los gastos militares en la economía norteamericana actual" en La economía internacional. Problemas actuales, Editora Política, La Habana.

- Rodríguez, José Luis (2010). "La crisis global. Orígenes, naturaleza y desafíos" en *Globalización y Problemas del Desarrollo. Balance de una década*, AEALC y ANEC, Santiago de Chile, 2010.
- Ross, Sherwood (2009). "Winners and Losers in the American Warfare State" en www.countercurrents.org
- Rozoff, Rick (2010). "Pentagon's Gateway Into Former Warsaw Pact Soviet Nations" Global Research, April 17, 2010 en www.globalresearch.ca
- Rozoff, Rick (2010a). "US Led Militarization of the European Union: Nato Provides Pentagon Nuclear Missile And Cyber Shields Over Europe" Global Research, September 22, 2010 en www.globalresearch.ca
- Sánchez, H. (2009). "El Pentagon System y el Complejo Militar Industrial estadounidense: una aproximación" *Nómadas Revista Crítica de Ciencias Sociales y Jurídicas* N° 3, Madrid en www.ucm.es
- Saxe-Fernández, John (1993). "Estados Unidos: nuevas perspectivas" *Revista Política y Cultura* N° 002, México en www.realys.uaemex.mx
- Shah, Anup (2010). "World Military Spending" July 7, 2010 en www.globalissues.org
- SIPRI (2010). "Yearbook 2010" Stockholm International Peace Research Institute, Solna, Sweden. Chapter 5 Military Expenditure, en www.sipri.org/yearbook/2010/files/SIPRIYB201005-AB.pdf
- SIPRI (2010a). "Arms Transfer Database" en www.sipri.org
- SIPRI (2010b). "Database" en www.milexdata.sipri.org
- Sivard, Ruth L. (1974). "World Military and Social Expenditures Selection" en www.ruthsivard.com
- Sivard, Ruth L. (1992). "El planeta en la encrucijada: gastos militares, sociales y crisis ecológica" (Resumen) CIP/ICARIA, Barcelona en www.books.google.com.cu
- United States Government (2010). "Historical Tables" Office of Management and Budget en www.whitehouse.gov
- United States Statistical Abstracts (2009). Washington D.C. 2009 en www.census.gov

4

Altos precios del petróleo y crisis alimentaria 2010.

Dr. Ramón Pichs Madruga.
Subdirector del CIEM

Introducción

Entre las grandes preocupaciones socioeconómicas del mundo actual, el encarecimiento del petróleo y los alimentos ocupan un lugar de principal atención, sobre todo para aquellos países subdesarrollados que son a la vez importadores netos de ambas categorías de productos altamente estratégicos.

Hacia finales de 2010 y comienzos de 2011 las trayectorias de precios de la energía y los alimentos han vuelto a entrelazarse en tendencia alcista, lo que ha generado señales de alarma y conflictos múltiples a escala mundial, en un contexto en que persiste la crisis global y la deuda social alcanza proporciones alarmantes.

Tendencia creciente de los precios del petróleo

En 2009 los precios internacionales del petróleo registraron como promedio una caída anual de 38% con relación a una media de casi 100 dólares por barril (para el WTI²³) en 2008. En 2010, sin embargo, mostraron un repunte del 29% y se situaron en tono a los 79 dólares por barril como promedio anual; después de promediar unos 85 dólares por barril en el último trimestre de ese año²⁴.

A principios de 2011, al calor de los crecientes conflictos sociopolíticos en países del norte de África y el Medio Oriente, las cotizaciones del crudo Brent (del Mar del Norte) llegaron a rebasar la barrera de los 100 dólares por barril, dando muestras de que la tendencia alcista de los precios del petróleo pudiera reforzarse en 2011.

Las elevadas cotizaciones de los hidrocarburos pudieran sostenerse en la medida en que persistan los signos de inflexibilidad en la oferta petrolera; el repunte de la demanda, sobre todo en Asia; los conflictos sociopolíticos en escenarios cercanos a las grandes cuencas petroleras; y el galopante proceso de especulación en los mercados de alimentos, combustibles, oro y otros productos estratégicos.

La oferta petrolera totalizó 86.3 millones de barriles diarios (MBD) en 2010, de los cuales 52.3 MBD correspondieron a la oferta no-OPEP y 29.2 MBD a la producción de crudos de la OPEP. La oferta petrolera total se ha mantenido entre 84.2 MBD y 86.3 MBD en 2005-2010; con un aporte del 61% de los países no miembros de la OPEP y 39% de los miembros de esa Organización en 2010.

²³ West Texas Intermediate, crudo de referencia en el hemisferio occidental.

²⁴ Calculado a partir de Economagic.com (2011).

Tabla 1. Oferta petrolera total 2009-2010 (MBD)

<i>Indicadores</i>	<i>2009</i>	<i>2010</i>	<i>% del total en 2010</i>	<i>Variación en %</i>
Oferta no-OPEP	51.1	52.3	60.6	2.3
Producción de crudo OPEP	28.7	29.2	33.8	1.7
Otros aportes OPEP ²⁵	4.3	4.8	5.6	11.6
<i>Oferta total</i>	<i>84.1</i>	<i>86.3</i>	<i>100</i>	<i>2.4</i>

Fuente: OPEC (2011). *Monthly Oil Market Report*. Viena, Austria, febrero 2011

La oferta petrolera no-OPEP promedió unos 52.3 MBD en 2010, es decir 1.2 MBD más que en 2009, lo que equivale a un incremento del 2.3% anual.

En el área de la OCDE el crecimiento fue de 0.9%, como resultado combinado de un notable crecimiento (3.9%) en Norteamérica (en especial EE.UU. y Canadá) y marcadas caídas en Europa Occidental (en particular Noruega y Reino Unido) y OCDE- Pacífico (ej. Australia).

Los países en desarrollo (sin considerar a China), mostraron un aumento del 2.7%, con mayor dinamismo en América Latina, con un 7.3% (ej. Brasil y Colombia); y el Medio Oriente, con 2.3%. En África, la oferta petrolera mostró un estancamiento, mientras que los países asiáticos incluidos en este grupo experimentaron una caída del 0.3%.

También se destacó en 2010 un crecimiento de la oferta petrolera de China en un 7.5% y de 3% en los territorios de las ex repúblicas soviéticas.

Según estimados de la OPEP, la *demanda petrolera* aumentó en 1.8 MBD en 2010, totalizando 86.3 MBD en ese año, y para 2011 se prevé un incremento hasta 87.7 MBD. En 2010 la demanda petrolera aumentó en 2.1%, como resultado de una expansión del 1.1% en los países de la OCDE y 1.9% en los países en desarrollo (sin considerar a China). En el caso chino el incremento fue del 8.4%.

Los países de mayor desarrollo²⁶, entre los que se incluyen los miembros de la OCDE, los territorios de la ex URSS y otros países europeos, absorbieron el 59% de la demanda petrolera mundial en 2010; en tanto los países subdesarrollados captaron el 41% (del cual 10% correspondió a China).

Tabla 2. Demanda petrolera total (MBD)

Regiones	2009	2010	% del total en 2010	Variación en %
OCDE	45,5	46,0	53	1,1
○ Norteamérica	23,3	23,8	28	2,1
○ E. Occidental	14,5	14,4	17	-0,7
○ OCDE Pacífico	7,7	7,8	9	1,3
Países en desarrollo (excepto China)	26,1	26,6	31	1.9
ex URSS	4,0	4,0	5	0.0
Otros Europa	0,7	0,7	1	0.0
China	8,3	9,0	10	8,4
Total mundial	84,5	86,3	100	2,1

Fuente: OPEC (2011). *Monthly Oil Market Report*. Viena, Austria, febrero 2011

²⁵ Producción de derivados líquidos de gas natural y petróleo no convencional de la OPEP.

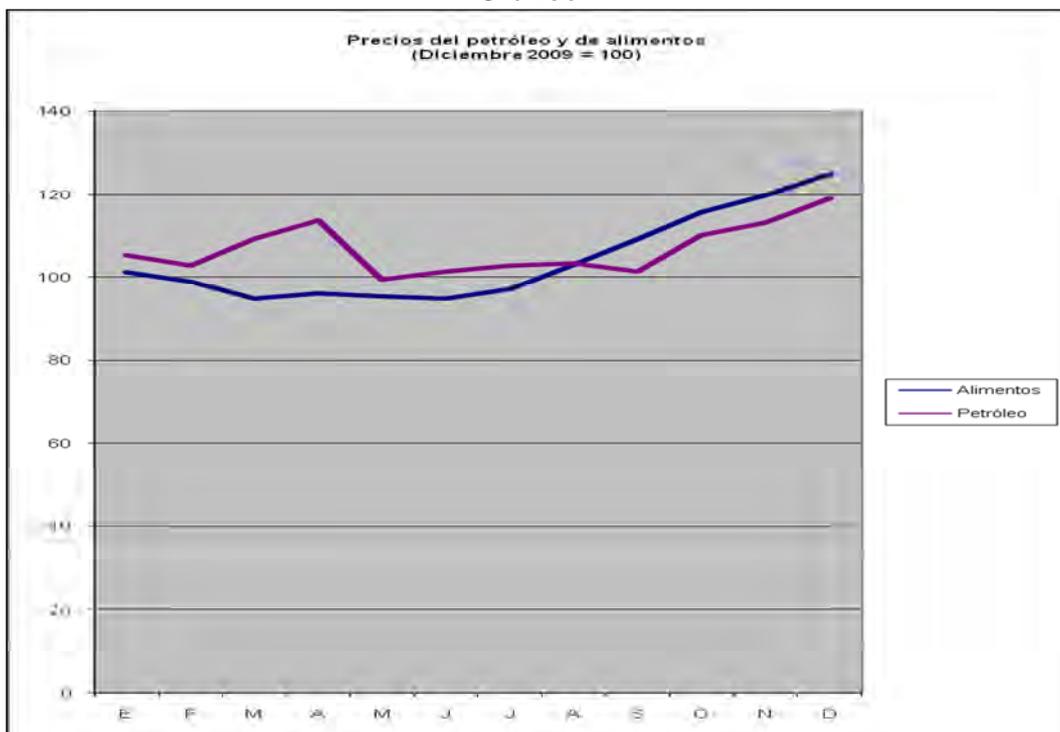
²⁶ En este grupo se contabiliza la demanda de México por ser miembro de la OCDE.

El recrudecimiento de los *conflictos socio-políticos* en torno al Medio Oriente sigue siendo un factor que genera creciente incertidumbre y volatilidad, lo que ha quedado demostrado con la ola de levantamientos populares en países del norte de África como Túnez y Egipto. En ambos casos, los levantamientos sociales que condujeron al derrocamiento de los presidentes Z. A. Ben-Alí y H. Mubarak, respectivamente, contribuyeron a reforzar la tendencia alcista de los precios petroleros durante enero y febrero de 2011. Cabe recordar que en la región del Medio Oriente y el norte de África se concentra el 62% de las reservas mundiales de petróleo, 36% de la producción petrolera y alrededor del 40% de las exportaciones de este producto estratégico (ver BP, 2010).

La *especulación* es otro factor que se ha encontrado en la base del incremento de los precios del petróleo durante 2010-2011, máxime si se tiene en cuenta que los capitales especulativos han continuado fluyendo hacia este mercado, como opción de refugio ante las expectativas de debilidad del dólar norteamericano. No debe olvidarse que durante los años 2007-2008, en que los precios el crudo alcanzaron niveles récord, se consideraba que alrededor de un 60% de esos precios se explicaba por factores especulativos.

Las elevadas cotizaciones del petróleo, en particular, y de los portadores energéticos, en general, son un factor clave en el incremento de los precios de los alimentos ya que los insumos energéticos encarecidos incorporan sus altos precios a las distintas fases del ciclo productivo de los alimentos, desde las actividades de agrícolas mecanizadas, el regadío, los pesticidas y fertilizantes hasta la transportación, procesamiento industrial y comercialización. Además, al encarecerse el petróleo, se estimula la producción de agro-combustibles líquidos como el biodiesel y el bioetanol, que compiten con la producción de alimentos en cuanto al acceso a importantes recursos como la tierra disponible y el agua.

Gráfico 1



Fuente: Elaborado a partir de FAO (2011) y Economagic.com (2011).

En diciembre de 2010 el índice de precio de los alimentos, publicado por la FAO mostraba un incremento del 25% con relación a diciembre de 2009, en tanto que el índice de precios del petróleo registró un aumento del 19% en igual período.

Los altos precios de los alimentos y la crisis alimentaria

El repunte de los precios de los alimentos entre finales de 2010 y comienzos de 2011 hace recordar los difíciles años de crisis alimentaria en 2007-2008 y revela que esta tendencia alcista tiene más componentes estructurales que coyunturales.

Especialistas en estos temas destacan que para la mayor parte de las personas del mundo el principal problema económico en 2011 será el precio de los alimentos, lo que genera un gran potencial de disturbios y conflictos y pudiera devenir un *tsunami económico*. Así, por ejemplo, para *Nouriel Roubini* (destacado economista de la Universidad de Nueva York) el marcado incremento de los precios de los alimentos se ha convertido en “una fuente de inestabilidad política” (ver: Censky, 2011). De hecho, se ha identificado al encarecimiento de los alimentos como el detonante de los conflictos sociopolíticos que se han expandido por el norte de África, el Medio Oriente y otras latitudes desde comienzos de 2011.

El índice de precios de los alimentos de la FAO cerró en diciembre 2010 por encima de niveles de 2007-2008 (período de crisis alimentaria). Este índice de precios de los alimentos, que incluye al café, azúcar, cereales, carne y semillas oleaginosas, aumentó a 215 en diciembre 2010 (2003-2004 = 100)²⁷, lo que representó un incremento del 25% con relación a diciembre de 2009. El índice antes mencionado registró un nivel promedio de 231 puntos en enero 2011, es decir, un 3,4% superior al del mes precedente. Estos son los mayores incrementos registrados desde que este índice de la FAO comenzó a calcularse en 1990²⁸.

Tabla 3. Índice de precios de los alimentos publicado por la FAO
(2003-2004 = 100)

	Total	Carne	Lácteos	Cereales	Aceites	Azúcar
Diciembre 2010	215	142	208	238	263	398
Variación en % dic 2010/ dic 2009	25,0	18,3	-3,7	39,2	55,6	19,2

Fuente: Elaborado a partir de FAO (2011)

El incremento sostenido de los precios de los alimentos implicaría que la factura global de importación de alimentos pudiera alcanzar un nivel récord en 2011, después superar el millón de millones de dólares, por segunda vez, en 2010. En el último año la factura alimentaria totalizó un millón de millones 26 mil millones de dólares, frente a registros de un millón de millones 31 mil millones en 2008 y de 892 mil millones de dólares en 2009 (ver Blas, 2011). Todo esto en un contexto en que más de mil millones de personas sufren hambre crónica.

En 2010 la población mundial totalizó 6909 millones de personas y de continuar las tendencias previstas este indicador alcanzaría los 9150 millones para 2050 (UNFPA, 2010). Esta tendencia, unida a la persistencia de patrones de consumo dilapidadores en los países desarrollados y en las élites de poder de países subdesarrollados, genera grandes presiones sobre los alimentos, los portadores energéticos y otros recursos naturales.

A tono con estas realidades, según *Informe Planeta Vivo 2010* del Fondo Mundial para la Naturaleza (WWF, por sus siglas en inglés), la huella ecológica, es decir el impacto de la población mundial sobre el medio ambiente, se duplicó desde 1965 y supera en la actualidad en casi un 50% la capacidad del planeta para regenerarse. Según esta fuente, de mantenerse las tendencias prevaletentes en los últimos años, para 2030 harían falta dos planetas; y si cada habitante del mundo pretendiera imitar los patrones de consumo promedio de un

²⁷ En junio de 2008 este índice alcanzó un nivel de 213.5 puntos.

²⁸ Ver FAO (2011) y sitio WEB: www.fao.org

ciudadano de EE.UU., se requerirían 4.5 planetas para cubrir la demanda de recursos naturales hacia 2030 (ver WWF 2010).

Una de las causas fundamentales de los altos precios de los alimentos, además del ya mencionado encarecimiento del petróleo, es el impacto del cambio climático, que se manifiesta por diferentes vías, tales como:

- pérdidas de cosechas por eventos climáticos extremos (como inundaciones, sequías, olas de calor, entre otros) que tienden a resultar más intensos y recurrentes;
- reducción de los rendimientos de diversos cultivos en zonas tropicales y subtropicales, debido a las altas temperaturas y al incremento de las plagas;
- afectaciones al recurso agua, como resultado de las condiciones de sequía en algunas zonas; la contaminación de acuíferos cerca de los litorales; el repliegue de los glaciares de montaña en regiones como los Andes y los Himalayas, entre otras. Los glaciares de montaña abastecen, por ejemplo, a los principales ríos de Asia como el *Yangtze*, *Ganges*, *Brahmaputra*, *Irrawady* y *Mekong*, lo que favorece el regadío de amplias áreas cultivables de China e India.
- impactos adversos de la elevación del nivel del mar en zonas bajas con gran potencial para producir alimentos, como los mega-deltas asiáticos.

El año 2010 fue calificado por el Secretario General de la ONU Ban Ki-moon como el año con mayor registro de muertes por desastres en más de una generación²⁹. Se refirió a los terremotos, olas de calor, inundaciones, tormentas de nieve y otros desastres que en su conjunto arrojaron un saldo de 208 millones de personas afectadas, más de 250 mil muertos y pérdidas materiales ascendentes a 110 mil millones de dólares en un solo año, donde se incluyen severos daños a la agricultura.

Como se apuntó antes, el auge de la producción de agro-combustibles también refuerza la elevación de las cotizaciones de los alimentos, toda vez que esas producciones se basan en el empleo de materias primas agrícolas que también son utilizadas alimentos. Así, por ejemplo, se calcula que la producción de bioetanol consume el 41% de la producción de maíz en EE.UU. y alrededor del 15% de la producción mundial de este cereal y en el caso de los EE.UU. la producción de agro-combustibles cuenta con programa de subsidios ascendentes a unos 7.7 mil millones de dólares al año³⁰.

La especulación en los mercados de alimentos, como signo de la globalización financiera, también refuerza artificialmente las cotizaciones de estos productos, debido al creciente flujo de capitales especulativos hacia estos mercados. Se estima que unos 200 mil millones de dólares de fondos especulativos se han ubicado en los mercados de alimentos desde que se desató la crisis global. Esta tendencia también se ha afianzado ante las expectativas de debilidad del dólar (moneda en la que se cotizan la mayoría de los alimentos), a partir del incremento de la cantidad de dólares en circulación por las autoridades monetarias de EE.UU. como expresión de la guerra de divisas.

Las consecuencias de los altos precios de los alimentos se agravan, adicionalmente, en un contexto de crisis económica global, y de crisis del sector agropecuario en muchos países subdesarrollados. Ciertamente, como resultado de los programas de ajuste estructural promovidos por FMI en países deudores en las últimas tres décadas, en muchos casos, se desarticulaban de los sistemas agrícolas de subsistencia para fomentar las agro-exportaciones, como sucedió en numerosos países africanos pobres.

En los años más recientes, y como parte de esta misma tendencia, ahora acentuada con la expansión de los agro-combustibles, se ha registrado un acelerado proceso de mercantilización

²⁹ Ver Timesofindia.indiatimes.com (2011).

³⁰ Ver FoxNews.com (2010).

de las tierras, es decir, compra masiva de áreas agrícolas por parte de inversionistas foráneos en países empobrecidos. Se estima que entre 2006 y 2009 fueron adquiridas unos 15 - 20 millones de há por estos inversionistas por un monto de entre 20 y 30 mil millones de dólares (ver: El mundo.es, 2011).

Paralelamente, persisten los subsidios de los países industrializados a sus agricultores y se mantienen sumamente deprimidos los fondos transferidos por estos países al Tercer Mundo como ayuda al desarrollo agrícola.

No resulta casual, por tanto, que en estas condiciones tiendan a incrementarse las facturas de importación de alimentos de los países subdesarrollados, en un mundo en que el 70% de los pobres vive en zonas rurales y depende directa o indirectamente de la agricultura para subsistir.

Reflexión final

En un mundo que cuenta con más de 1000 millones de hambrientos y alrededor de 2000 millones de personas sin acceso a las fuentes energéticas modernas, el curso con los precios de los alimentos y de la energía es un tema de primer orden.

Además, hay que recordar que la mayoría de los 82 países de bajos ingresos que sufren déficit agropecuario son importadores netos de petróleo, lo que da una idea de las implicaciones adversas que para estos países tiene la combinación de los altos precios de la energía y de los alimentos.

En el contexto actual, la elevación combinada de precios energéticos y alimentarios resulta muy explosiva y hace recordar la crítica situación creada en 2007-2008 cuando también confluyeron ambas tendencias; solo que en aquella ocasión la crisis global acababa de desatarse y en la actualidad la población mundial, en particular aquella que reside en países de menor desarrollo, viene de soportar más de dos años de crisis global. En estas condiciones el grado de conflictividad sociopolítica se potencia y el alcance de las explosiones sociales resulta impredecible.

Bibliografía

- Blas, Javier (Commodities Editor) (2011). "Global food prices hit record high". Tomado del sitio: <http://www.ft.com/cms/s/0/51241bc0-18b4-11e0-b7ee-00144feab49a.html#axzz1Ca9U5oIf>. Publicado el 5 enero 2011.
- BP (2010). BP Statistical Review of World Energy, Londres, Reino Unido, junio 2010.
- Censky, Annalyn (2011). "Tensions rise on surging food prices". Publicado en NEW YORK (CNNMoney), 28 enero 2011. Tomado del sitio WEB: http://money.cnn.com/2011/01/28/news/international/inflation_food_prices_middle_east/index.htm
- Economagic.com (2011). Economic Time Series Page. Price of West Texas Intermediate Crude; Monthly NSA. Tomado del sitio WEB: <http://www.economagic.com/em-cgi/data.exe/var/west-texas-crude-long>
- Elmundo.es (2010). "El alza del precio de los alimentos puede causar una crisis mundial". Publicado en Dakar, 10 febrero 2011. Tomado del sitio WEB: <http://www.elmundo.es/elmundo/2011/02/10/solidaridad/1297325143.html>
- FAO (2011). FAO Food Price Index. Press release, Roma, 3 enero 2011. Tomado del sitio WEB de la FAO: www.fao.org
- FoxNews.com (2010). Report: "Al Gore Reverses View on Ethanol, Blames Politics for Previous Support". Publicado el 22 noviembre 2010. Tomado del sitio WEB: <http://www.foxnews.com/politics/2010/11/22/report-al-gore-reverses-view-ethanol-blames-politics-previous-support/>
- OPEC (2011). Monthly Oil Market Report. Viena, Austria, febrero 2011
- Timesofindia.indiatimes.com (2011). "Over 250,000 killed by disasters worldwide in 2010: Ban Ki-moon". IANS, 10 febrero 2011. Naciones Unidas. Tomado del sitio WEB: <http://timesofindia.indiatimes.com/world/us/Over-250000-killed-by-disasters-worldwide-in-2010-Ban-Ki-moon/articleshow/7465323.cms>
- UNFPA (2010), Estado de la Población Mundial 2010, Nueva York, EE.UU., 2010.
- WWF (2010). Informe Planeta Vivo 2010, Gland, Suiza.

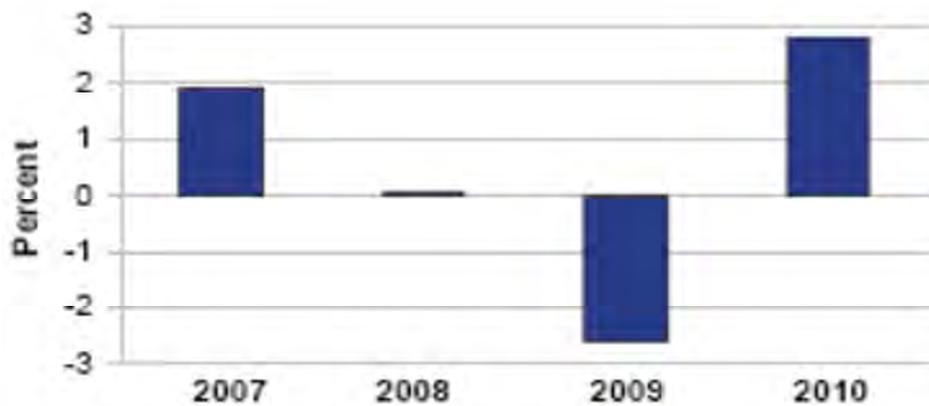
5

Situación económica y social de Estados Unidos.

Lic. Faustino Cobarrubia Gómez
Jefe del Grupo de Comercio e Integración

Los cantos de sirena de la recuperación de la economía de Estados Unidos han comenzado a entonarse. En el 2010 el PIB del país creció 2,8% –el mayor incremento anual en los últimos cinco años– frente a un declive de -2,6% un año antes (ver gráfico 1). Desde junio del 2009, ningún trimestre evidencia registros negativos. A finales de 2010, el mercado de valores en su conjunto había subido un 86% desde su mínimo del 9 de marzo de 2009 (De Universia Knowledge Wharton, 2010).

Gráfico 1: Crecimiento anual del PIB real de Estados Unidos



Fuente: BEA, 2011

Esa son las razones fundamentales detrás del optimismo fabricado por los “meteorólogos” de la Oficina Nacional Estadounidense de Investigación Económica (NBER, por sus siglas en inglés) que aseguran que el mal tiempo ya pasó y “cualquier recaída futura de la economía sería una nueva recesión y no la continuación de la iniciada en diciembre de 2007”. Pero más allá de la limitada visión de los miembros de la NBER, existen elementos que sugieren pensar las cosas de un modo diferente, con la dosis necesaria de realismo.

A primera vista salta el hecho de que esos exigüos resultados se han logrado a costa de un extraordinario apoyo estatal, sin precedentes en tiempos de paz. La respuesta del gobierno de Estados Unidos, que aplicó tanto políticas monetarias como fiscales, ha sido más rápida y más fuerte en la crisis actual que durante la Gran Depresión del 30.

El arsenal de medidas gubernamentales ha ido desde los poderosos paquetes de estímulo económico y planes de rescate financiero hasta nacionalizaciones totales o parciales –no sólo de bancos sino de grandes firmas industriales–, subsidios directos a diferentes ramas de la industria y exenciones fiscales al consumo. En suma, el monto asciende a no menos de 10 millones de millones de dólares desembolsados para apenas atenuar la crisis.

Desajuste fiscal, la mayor amenaza

El peligroso nivel de endeudamiento que ya posee la primera economía del planeta puede echar por tierra la supuesta recuperación económica. El déficit fiscal norteamericano, considerado por muchos analistas la mayor amenaza que enfrenta la economía, superó el 9% del PIB en el 2010 y podría elevarse por encima de los 1,6 millones de millones en el 2011 (10,9% del PIB). La deuda pública podría llegar en marzo de ese año al tope permitido por el Congreso: 14,3 millones de millones de dólares, igualando al PIB del país (Moreno, 2011).

El alto déficit fiscal que padece Estados Unidos ha dejado de ser un problema transitorio y ha pasado a ser estructural, lo que puede significar un aumento de los bonos del gobierno, una situación que puede incrementar el costo de refinanciación de la deuda y hacer vivir en carne propia a Estados Unidos el ya conocido drama griego. Esto, en circunstancias normales, claro.

En su reciente discurso sobre el estado de la Unión, el Presidente Barack Obama reconoció que las políticas fiscales recientes habían orientado a los EE.UU. por una trayectoria insostenible de aumento de la deuda pública, y que era esencial avanzar hacia el equilibrio presupuestario para conseguir la estabilidad fiscal. Así, pues, pidió una congelación durante cinco años de lo que el gobierno de los EE.UU. llama gasto civil "discrecional". El problema es que más de la mitad de dicho gasto va destinado a la educación, la ciencia y la tecnología y las infraestructuras: los sectores que, según acababa de sostener Obama, se debían reforzar. El gran dilema que afronta Barack Obama en el nuevo presupuesto es cómo reducir el elevado déficit público sin que se estanque la economía del país.

La ausencia de un plan de largo plazo, creíble y viable, para acabar con el enorme déficit presupuestario federal constituye un problema potencial enorme. El país cubre su déficit vendiendo bonos del gobierno, especialmente a China. Y, cuando los inversores se den cuenta de que esto no puede ser así de forma indefinida el precio de los bonos podría caer, aumentando los tipos de interés en Estados Unidos y con ello debilitando el dólar y el crecimiento económico. Lo difícil es predecir cuándo ocurrirán cada uno de esos eventos.

Quizás por ello, la Reserva Federal (Fed) y el Tesoro han acudido a otra variante para evitar el trauma de la deflación, la cual tiene efectos muy perniciosos en la economía. La perspectiva de una caída de precios paraliza totalmente la inversión y en tendencia también el consumo porque se difiere éste si la expectativa es que los precios caerán más.

En su reunión del 21 de septiembre del 2010, la Reserva Federal advertía de la amenaza deflacionista que se cernía sobre la economía norteamericana y de la disposición de la entidad a utilizar todas las armas a su alcance para combatir ese riesgo. Con los tipos de interés entre el 0% y el 0,25% desde diciembre de 2008, el margen para bajar el precio del dinero sencillamente no existe y muchos analistas apuntan en otra dirección: apostar por un dólar barato.

Así, el miércoles 3 de noviembre, la Fed anunció un plan de estímulo monetario de compra de bonos del Tesoro de EE.UU. que permitirá inyectar en el sistema 600.000 millones de dólares para intentar revitalizar la economía norteamericana. La compra se desarrollará hasta junio de 2011, a razón de unos 75.000 millones de dólares por mes. A los 600.000 millones de dólares anunciados, se sumarán entre 250.000 y 300.000 millones de dólares que la Fed ha obtenido como rendimiento de su propia cartera de activos inmobiliarios, por lo que en total la cifra inyectada en el sistema podría situarse entre 850.000 y 900.000 millones de dólares, a razón de unos 100.000 millones de dólares por mes, indicó el Banco de la Reserva Federal de Nueva York en una declaración adjunta (Cincodias.com, 2010).

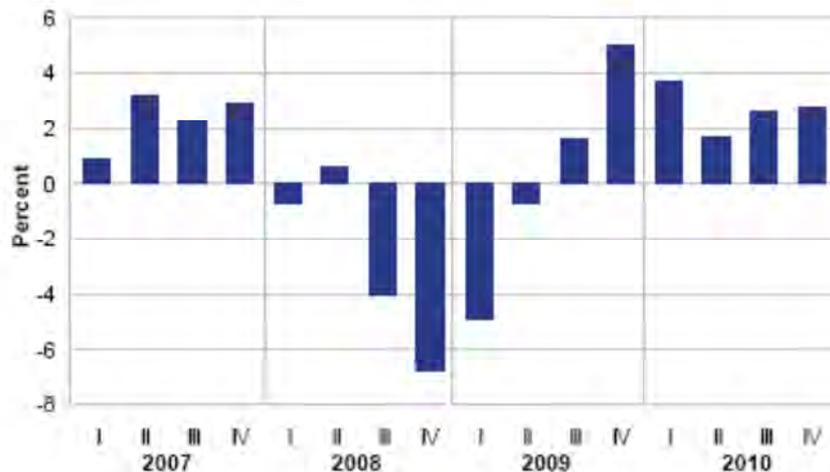
Con ese nuevo plan de estímulo las previsiones de crecimiento económico de Estados Unidos para el 2011 se incrementarían en medio punto porcentual y se elevarían a 3%. ¿Es razonable endeudarse un 6% del PIB para obtener un beneficio de apenas el 0,5%? Como puede

apreciarse, los multiplicadores no están funcionando en la economía y esto demuestra que las debilidades son profundas y la proximidad al círculo de acreción, o punto de no retorno, se hace cada día más evidente.

¿Recaída en curso?

En efecto, si bien las tasas de crecimiento económico en Estados Unidos se han mantenido en valores positivos, su evolución a lo largo de los últimos nueve meses evidencia una preocupante desaceleración (ver gráfico 2).

Gráfico2: Crecimiento trimestral del PIB real de Estados Unidos



Fuente: BEA, 2011

Los principales factores que han contribuido al crecimiento del PIB (la reposición de existencias, la inversión no residencial y el consumo privado) parecen agotarse. El consumo privado se mantendrá muy contenido debido al actual proceso de desapalancamiento, al elevado nivel de desempleo y a las restricciones de los mercados crediticios. El débil crecimiento de la renta personal real también implica que el reciente aumento del consumo privado es insostenible y apunta a un dinamismo más moderado de cara al futuro. Por consiguiente, para 2011 cabe esperar un magro crecimiento del consumo privado en comparación con períodos de recuperación anteriores.

La pérdida de dinamismo en la demanda privada es claramente el resultado de la abultada deuda de los hogares y de un mercado laboral débil. Aunque el proceso de reducción de esa deuda evoluciona, en general, en línea con las expectativas, experiencias pasadas en EE.UU. y a nivel internacional sugieren que ese proceso lleva un periodo prolongado (una media de siete años) y que los créditos tienden a caer en igual medida que aumentaron en el periodo anterior a una crisis financiera. Esa magnitud todavía es, sin duda, de mayor alcance y profundidad que la registrada hasta el momento.

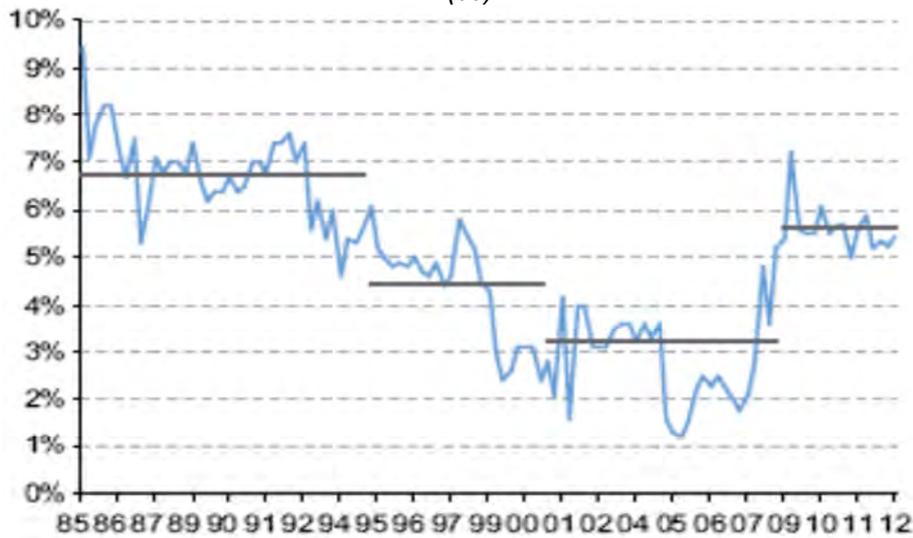
La reducción en los niveles de deuda, junto con una evolución de la riqueza neta de los hogares menos favorable, débiles ingresos procedentes del trabajo y una mayor incertidumbre contribuirán a mantener la tasa de ahorro por encima de la observada desde la segunda mitad de los 90 (gráfico 3). El costo de pasar de una tasa de ahorro del 0% en el 2006, a tasas de ahorro entre el 5% y 8% en este año, es la disminución del consumo. Un consumidor racional, el primer consumo que disminuye es en servicios, como restaurantes, hoteles, salas de belleza, entre otros, que son intensivos en el uso de mano de obra.

Los ciudadanos norteamericanos ahora están ahorrando para su jubilación, para pagar gastos inesperados, ante la posibilidad de quedarse sin trabajo y para pagar cuentas médicas. Antes

para los americanos la pensión era la casa en donde vivían. Eso era porque en ese entonces nadie pensaba que el sistema financiero se iba a dañar.

Si bien este movimiento va en la dirección correcta para reequilibrar el modelo de crecimiento de EE.UU., también aumenta las preocupaciones cíclicas, dado que el consumo (uno de los pilares de la recuperación en las anteriores recesiones) se mantendrá en niveles modestos y se verá compensado sólo de manera parcial por un aumento de la inversión en equipo por parte de las empresas y unas exportaciones más robustas.

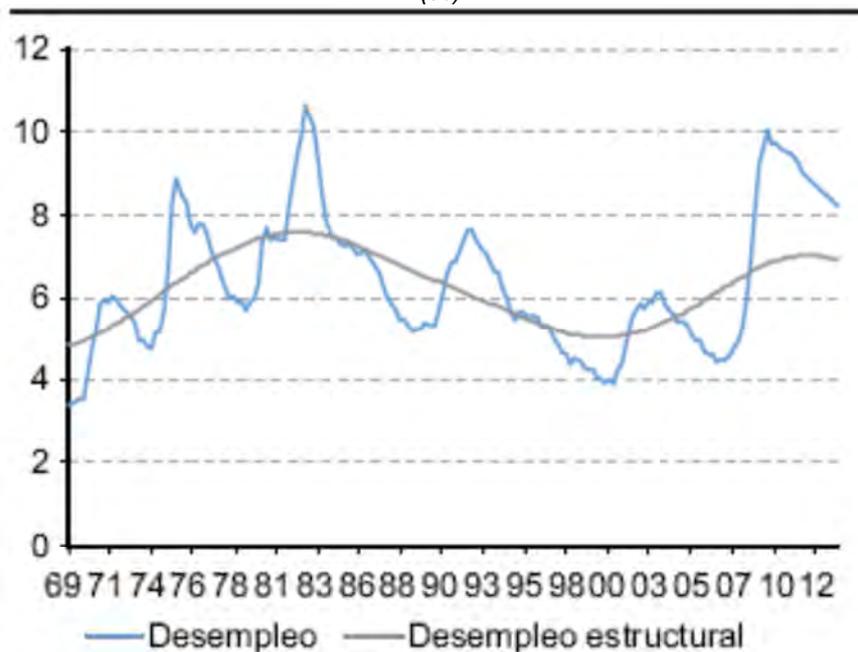
Gráfico 3: EE.UU. tasa de ahorro (%)



Fuente: BBVA Research, 2011

Otro factor que por sí mismo supone una lenta salida de la recesión es la debilidad del mercado laboral, con una reducida creación de puestos de trabajo y una elevada tasa de desempleo que cerró en 9,4% en diciembre del 2010 (ver gráfico 4).

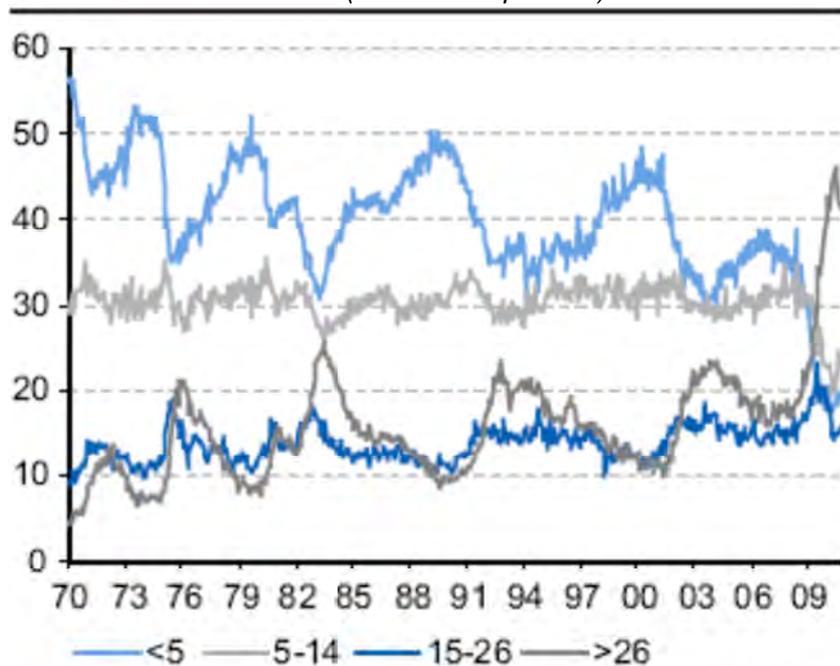
Gráfico 4: Tasa de desempleo (%)



Fuente: BBVA Research, 2011

El intenso debate en el seno de la Fed sobre qué parte del aumento del desempleo es estructural y qué parte es debida a una demanda débil subraya la incertidumbre que rodea a las mediciones del desempleo estructural. Una serie de elementos apuntan a un incremento del desempleo estructural de en torno a 1,5 puntos porcentuales en relación a los niveles previos a la crisis. En primer lugar, el aumento de la duración del desempleo erosiona las habilidades de los trabajadores y favorece el aumento del desempleo estructural (ver gráfico 5). En segundo lugar, en la actualidad la relocalización laboral es lenta, dados los descalces geográficos y de habilidades entre oferta y demanda y dado el cambio estructural en curso en la economía estadounidense. Finalmente, en la actualidad el mercado de la vivienda obstaculiza la movilidad geográfica, ya que los propietarios de viviendas encuentran dificultades para vender sus propiedades, sobre todo si el valor de su vivienda es inferior al saldo vivo de la deuda hipotecaria (ver más adelante). En cualquier caso, el componente cíclico del desempleo sigue siendo muy alto en comparación con las recesiones anteriores y se prevé que permanezca así durante algún tiempo, lo que justifica las políticas orientadas a impulsar la demanda agregada si existe margen para hacerlo.

Gráfico 5: Duración del desempleo en semanas.
(% de desempleados)



Fuente: BBVA Research, 2011

En síntesis, el estímulo fiscal permitió cierto respiro durante algunos meses, pero que no se tradujo en un incremento sustantivo del empleo. El problema consiste, entre otras cosas, en que sin crédito de los bancos, el multiplicador implícito en ese estímulo fiscal es nulo.

Situación comprometida del sistema bancario

Los bancos estadounidenses siguen inundados de activos tóxicos. Nadie sabe el monto actual de ellos porque es muy difícil evaluar el valor de esos préstamos incobrables y porque probablemente lo mejor es no enterarse de su escaso valor real. Como se observa en el gráfico 6, los niveles de los activos vencidos y no pagados de los bancos comerciales norteamericanos resultan todavía muy elevados.

Gráfico 6: Existencias de créditos vencidos e impagados en la banca comercial
(miles de millones de dólares)



Fuente: Owen, 2011

En el 2009 quebraron unas 140 instituciones bancarias y en el 2010 la cifra se elevó a 145. Alrededor de cien entidades bancarias que recibieron ayudas del Gobierno estadounidense corren el peligro de entrar en situación de quiebra, según un estudio elaborado y difundido por The Wall Street Journal. La media de inyección estatal recibida por esas entidades fue de 10 millones de dólares cada una, mientras que su promedio de activos es de 439 millones de dólares cada una.

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. Los bancos creyéndose "muy listos, tomaron las tarjetas de crédito como garantía para ofrecer préstamos. Sólo las deudas por tarjetas de crédito de los 19 mayores bancos norteamericanos podrían causar, hasta fines de 2010, pérdidas por hasta 82.400 millones de dólares" en el mundo. Pero las pérdidas totales por concepto de tarjetas de crédito podrían superar los 450 mil millones de dólares. Datos oficiales indican que, aproximadamente, cada hogar estadounidense tiene deudas por 8.400 dólares en concepto de tarjetas de crédito, sin contar los créditos hipotecarios (Informa-tico, 2010).

No se ha digerido lo peor de la burbuja inmobiliaria, cuando podría caer encima de los bancos norteamericanos el segundo tsunami asociado a las tarjetas de crédito, entre las principales consecuencias, se encuentra la quiebra de miles de empresas por falta de financiación y consumidores sin el crédito para disfrazar sus salarios.

La Federación Corporativa de Seguros de Depósitos (FDIC) ha aumentado a 840 la lista de instituciones financieras al borde de la quiebra. Los bancos en peligro acumulan cerca de 410.300 millones de dólares en activos, lo cual pone de manifiesto el gigantesco agujero negro que envuelve a las finanzas de Estados Unidos (Jaque Al Neoliberalismo, 2010).

La tasa de morosidad total de los bancos comerciales se ha reducido moderadamente y el crédito de la propiedad residencial sigue frenando una recuperación más rápida de las condiciones de los balances (ver gráfico 7). La morosidad hipotecaria cayó marginalmente y su inventario de préstamos vencidos no se ha modificado de forma notable. La tasa de morosidad de los créditos a la construcción es la más grave de todas las categorías de crédito.

Gráfico 7: Tasas de morosidad de los bancos comerciales

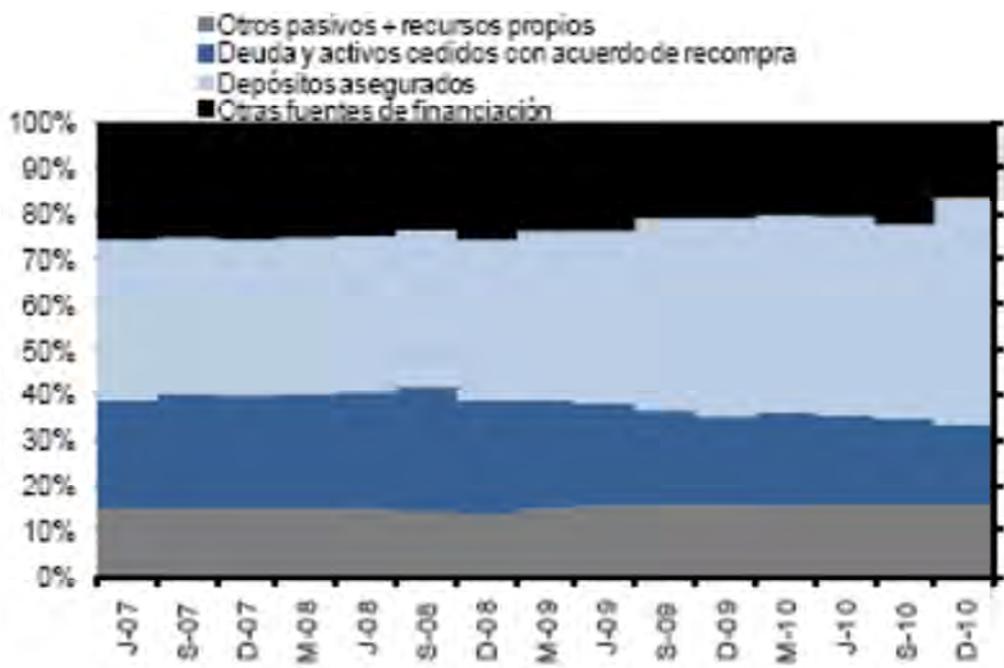


Fuente: Owen, 2011.

Aunque la rentabilidad bancaria ha aumentado ligeramente y la industria en su totalidad registró un resultado neto de 21.7 mil millones de dólares, su nivel actual es aproximadamente la mitad de la rentabilidad media sobre los activos que se registró en los años anteriores a la crisis (Owen, 2011). La rentabilidad sobre recursos propios está en 6.0%, cifra que también representa aproximadamente la mitad o un tercio del nivel de rentabilidad sobre recursos propios que se registró en los años anteriores a la crisis, según el periodo de tiempo seleccionado (Owen, 2011).

El crecimiento de los depósitos es en general lento (gráfico 8). La última tasa de crecimiento de los depósitos en el cuarto trimestre se situó en 2.2%, mientras que la tasa media desde 2004 es 7.9%. Este es probablemente el resultado de unas tasas de interés extremadamente bajas, ya que durante 2008, los depósitos crecieron a una tasa media trimestral de 10.1%.

Gráfico 8: Estructura de financiación como % del pasivo total



A pesar de todo el sombrío panorama bancario descrito, los ejecutivos de Wall Street recibieron remuneraciones y beneficios por un valor de 144.000 millones de dólares en el 2010, un 4% más que en 2009 y más que antes de la crisis. Este volumen supone un nuevo récord por segundo año consecutivo, después de que en 2009, en plena recesión, los banqueros de Wall Street recibieran 139.000 millones.

¿Toco fondo la caída del mercado inmobiliario?

En el fondo de la incierta situación financiera permanece la precaria situación del mercado inmobiliario, que no acaba de levantar y más bien parece que está muriendo.

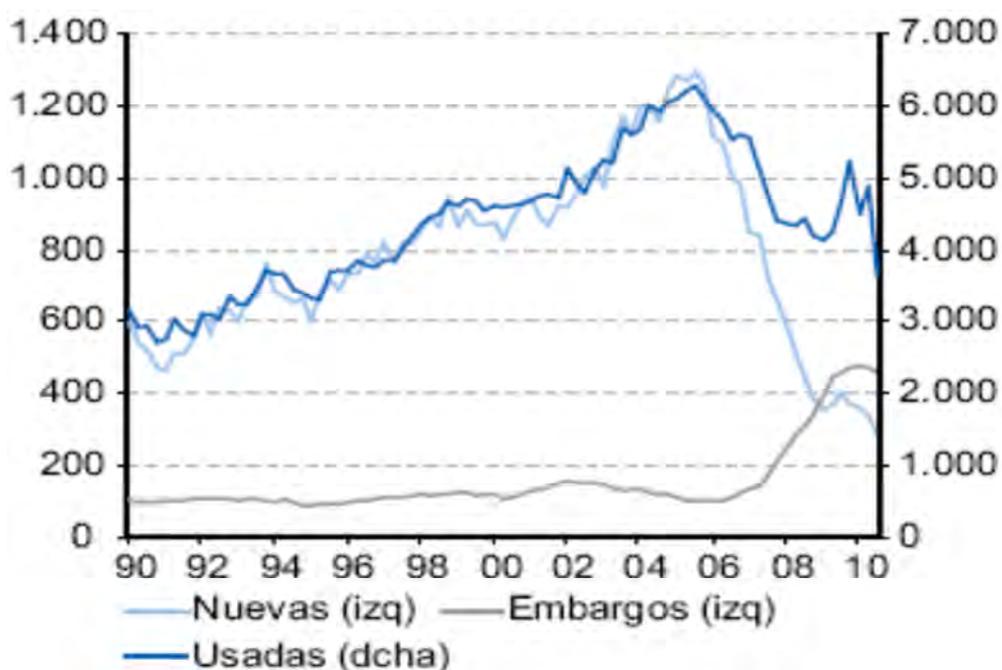
Durante el transcurso de todo el año pasado el mercado inmobiliario en los Estados Unidos tuvo un comportamiento errático, con subidas y bajadas, idas y vueltas en todos sus indicadores, en una situación más propia de la montaña rusa de un gran parque de diversiones que del mercado del cual depende la vivienda en el país que es la primera potencia mundial.

Más allá de esos movimientos, la industria del ladrillo norteamericana, donde se gestó la burbuja que desencadenó la crisis en la que está sumido el mundo desde hace tres años, muestra síntomas que apuntan, en el mejor de los casos hacia la inestabilidad e incertidumbre.

A finales del 2010, la venta de viviendas nuevas en EE.UU. alcanzó el nivel más bajo desde que se empezó a registrar el dato, allá por 1963 (ver gráfico 9). Las transacciones de viviendas de segunda mano o usadas, por su parte, siguieron la misma línea, al caer en un año más del 20% en algunos Estados. El fin de los estímulos fiscales en el segundo trimestre de 2010 ha llevado a un notable descenso de las ventas a lo largo del tercer trimestre del año, tanto el caso de la viviendas de nueva construcción como en de las ya existentes. De hecho, en dicho trimestre, las ventas totales descendieron casi un 30% en términos interanuales, para situarse en 4,45 millones de viviendas en datos anualizados (BBVA Research, 2011).

Gráfico 9: Venta de viviendas y tasa de ejecuciones hipotecarias.

(Miles de unidades e índice 1Q1990=100)

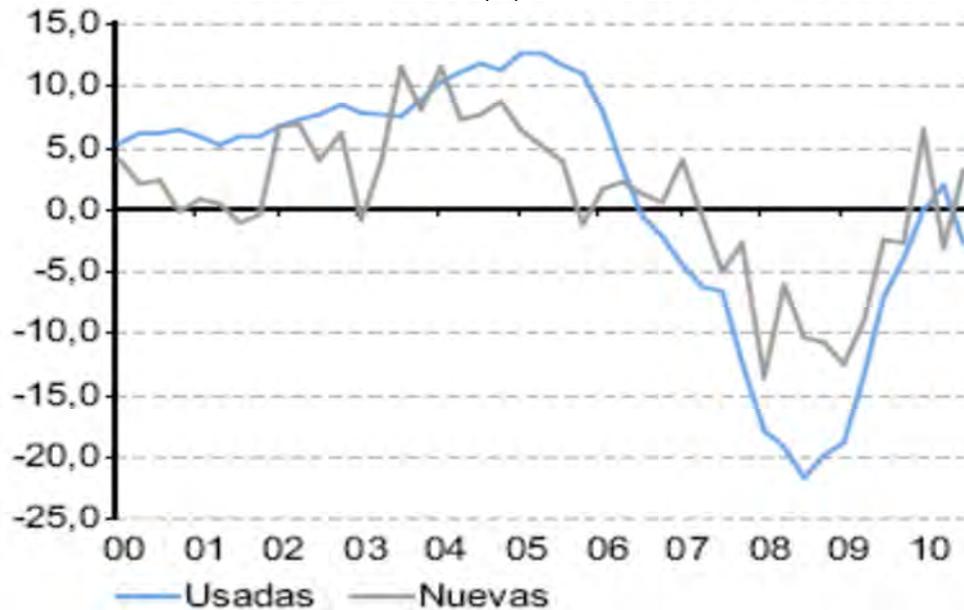


Fuente: BBVA Research, 2011.

En los 20 mayores centros urbanos del país el precio de la vivienda cayó en promedio un 2,4% en diciembre del 2010 –por sexto mes consecutivo– comparado con el mismo mes del 2009 (ver gráfico 10).

En el cuarto trimestre del 2010 el precio cayó 3,9% comparado con los tres meses anteriores y 4,1% en relación con el último trimestre del 2009. Hay ciudades como Detroit, Cleveland y Las Vegas en las que los precios de los inmuebles estaban a fines del año pasado por debajo de los registrados en enero del año 2000 (Adriana, 2010).

Gráfico 10: Precio de la vivienda (términos reales). Variación interanual (%)



Fuente: BBVA Research, 2011

En el caso de la nueva vivienda, el inventario ha continuado en mínimos históricos lo que ha supuesto que, en su conjunto, la oferta total de viviendas se situara en el entorno de los 4,25 millones de unidades, lo que supone un exceso de oferta, sobre la media histórica, del entorno de los 2,2 millones de unidades (BBVA Research, 2011). Este aumento de las viviendas en venta ejercerá una presión añadida a los precios residenciales y será un freno al desarrollo de la edificación residencial en el corto y medio plazo.

Ello pone en evidencia la dificultad del mercado inmobiliario para tocar fondo y comenzar una verdadera recuperación. Para algunos analistas los indicadores de dicho mercado están nuevamente muy cerca del nivel observado en el 2009, con lo cual se deduce que se ha perdido todo lo que se había recuperado la pasada primavera.

Por si fuera poco, los norteamericanos no están dispuestos a hipotecarse en la situación actual. La demanda de créditos para la compra de inmuebles se ha desplomado hasta niveles no vistos en los últimos 13 años, indicativos de que el furor por convertirse en propietario de vivienda ha pasado.

Paralelamente los embargos de casas se han disparado hasta alcanzar niveles record. Durante la primera mitad del 2010, nada menos que 3 millones de propietarios de viviendas recibieron en EE.UU. notificaciones de embargo, un número mayor que en el año 2009 cuando se alcanzó el record de 2,8 millones de hogares. La industria bancaria de Estados Unidos se enfrenta a pérdidas relacionadas con las ejecuciones hipotecarias de 6,000-10,000 millones de dólares (Reuters, 2010).

Alrededor de once millones de propietarios de viviendas (casi uno de cada cuatro) en los EE.UU. están "con el agua al cuello" o deben más por las hipotecas de lo que valen sus casas. Estas familias representaban casi el 23% de las familias con deuda hipotecaria. Más de la mitad de las mismas, aproximadamente 6 millones, se concentraban en cinco Estados: Nevada

(NV), Arizona (AZ), Florida (FL), California y Michigan (MI). En Nevada, casi el 70% de los hogares tenía patrimonio hipotecario negativo. En Arizona y Florida este porcentaje se situaba en torno al 50%, mientras que en California y Michigan era ligeramente inferior al 40%. Los Estados más afectados son California, Florida, Illinois, Michigan y Arizona, donde se concentran más de la mitad de los embargos.

Todo ello sucede cuando la ayuda ofrecida por el gobierno estadounidense ha acabado, y con ello la recuperación artificial que animaba los datos del sector. Más aún, los dos pilares que sostienen el mercado hipotecario, Fannie Mae y Freddie Mac, las organizaciones semigubernamentales que aglutinan el 90% de los préstamos para la compra de viviendas, siguen con importantes problemas financieros.

Con este panorama, cada vez más personas se declaran en quiebra. Así, 1.41 millones de americanos lo hicieron en 2009, un 32% más que en 2008.

En síntesis, la recuperación del sector inmobiliario es una tarea compleja y difícil. El elevado número de impagos hipotecarios agrava la contaminación de activos dudosos en los balances de las entidades, ya que provoca que los bancos se hagan con el control de gran cantidad de activos inmobiliarios que terminan sumándose al stock de vivienda pendiente de venta en el país. Los desalojos no hacen más que aumentar la cantidad de gente sin techo y de casas desocupadas. Lo que hace falta es pasar a pérdida sin demoras el valor de las hipotecas. Los bancos tendrán que reconocer las pérdidas y, si fuera necesario, encontrar el capital adicional para cumplir con los requisitos de reservas.

Consideraciones finales

El capítulo de la actual crisis económica en Estados Unidos no ha concluido y el viaje por la dulce pradera de la recuperación no va a ser tan fácil. Existen muchos nubarrones en el horizonte que mantienen incluso latente la posibilidad de una gran depresión.

No es posible olvidar, que el freno en la caída económica se debió a que el gobierno se lanzó a los rescates bancarios y los estímulos fiscales como nunca. En ese contexto, las empresas han llevado a cabo reducciones de empleo masivas, lo que ha generado aumentos de productividad, reducción de costos laborales y el mantenimiento relativo de márgenes y beneficios.

Pero los efectos del rescate bancario siguen siendo inciertos. Las probabilidades de que los titulares de créditos hipotecarios no se recuperen y pierdan su casa son muy altas. Por supuesto, todo esto empeora con la altísima tasa de desempleo que no bajará del 9%.

El consumo se fortaleció con programas de estímulo que son temporales como las facilidades para la compra de automóviles. Las encuestas sobre planes de los consumidores concuerdan: viene una reducción importante y duradera en los niveles de consumo de toda la sociedad estadounidense. Eso es, por cierto, un comportamiento racional: las familias saben que sus ingresos se apretarán en el futuro próximo y deben incrementar su ahorro. Ese parco nivel de consumo y menor endeudamiento será parte del paisaje macroeconómico durante algún tiempo. Así que para mantener la máquina económica funcionando se va a necesitar un estímulo adicional y una cadena de déficit fiscales insostenible.

En esas condiciones, en medio de serios lastres al consumo y las dificultades que enfrenta la Casa Blanca para implementar un estímulo fiscal adicional, es muy probable que la economía estadounidense ingrese en un largo proceso de estancamiento y quizá en una profunda recaída.

Bibliografía

- Adriana, 2010. "Nuevamente hay contracción inmobiliaria en los Estados Unidos", en <http://www.mercadocontinuo.com/2011/02/26/nuevamente-hay-contraccion-inmobiliaria-en-los-estados-unidos/>.
- BBVA Research, 2011. Situación Inmobiliaria Estados Unidos. Cuarto trimestre 2010, en http://www.bbva.com/BBVAResearch/KETD/fbin/mult/1012_SitInmobiliariaEEUU_4T10_tcm346-239269.pdf?ts=1132011.
- BEA, 2011. "Economy picks up in fourth quarter", en <http://www.bea.gov/newsreleases/national/gdp/gdphighlights.pdf>.
- Cincodias.com, 2010. "La Fed pondrá en el mercado 600.000 millones de dólares hasta finales de junio de 2011", en http://www.cincodias.com/articulo/economia/Fed-pondra-mercado-600000-millones-dolares-finales-junio-2011/20101103cdscdseco_2/.
- De Universia Knowledge Wharton, 2010. La economía global en 2011: ¿Cielos despejados o turbulencias a la vista?, en
- Informa- tico, 2010. "Tarjetas de crédito: ¿el nuevo desastre económico?", en <http://www.informa-tico.com/?scc=articulo&ref=22-06-10000>.
- Jaque Al Neoliberalismo, 2010. Estados Unidos tiene a 840 bancos en peligro de quiebra. En <http://es.paperblog.com/estados-unidos-tiene-a-840-bancos-en-peligro-de-quiebra-242853/>.
- Moreno, Marco Antonio 2011. Deuda pública de Estados Unidos se acerca al punto de no retorno, en <http://www.elblogsalmon.com/entorno/deuda-publica-de-estados-unidos-se-acerca-al-punto-de-no-retorno>.
- Owen, Jeffrey 2011. "Perfil bancario de FDIC, 4T2010", en http://www.bbva.com/BBVAResearch/KETD/fbin/mult/110223_BankingWatchEEUU_31_esp_tcm346-247470.pdf?ts=1132011.
- Reuters, 2010. "Bancos de EU, con pérdidas de 10,000 mdd por hipotecas", en <http://eleconomista.com.mx/Publicidad.php>

6

Situación Económica y Social de la Unión Europea.

Lic. Jourdy Victoria James Heredia
Investigadora del CIEM

En 2010, las altas deudas públicas de los países mediterráneos de la Unión Europea (UE) se erigieron como el problema más candente de la crisis iniciada en el 2008 y que opacó toda la euforia triunfalista sobre el fin de la conmoción económica global.

Cuando muchos pensaron que el mundo estaba saliendo de la crisis económica global, los mercados financieros volvieron a estremecerse debido a los problemas de deuda soberana en Europa. Las dificultades griegas y las expectativas sobre España, Portugal e Irlanda pusieron en incertidumbre la recuperación en las economías europeas y sobre todo las pertenecientes al área del euro.

En realidad, en el 2010 se presencié *la crisis del euro*. Específicamente, desde el pasado año, algunos estados de la eurozona han soportado una crisis de confianza sin precedentes, con ataques especulativos sobre los bonos públicos, turbulencias en sus mercados financieros y bursátiles, y una caída del tipo de cambio de la divisa europea, en un contexto de vacilación y conflicto por parte de los países para lograr un acuerdo colectivo para enfrentar los problemas.

La crisis de la deuda soberana europea de 2010 ha sido un reflejo fehaciente de las debilidades no solo coyunturales, sino estructurales de la unión monetaria europea. La profunda heterogeneidad estructural entre los países miembros de la zona del euro, su vulnerabilidad generada por la falta de un gobierno común y la existencia de una política fiscal muy dispar, entre otros, emergen con relevancia.

En particular, las malas políticas del gobierno griego, como la acción de los bancos y los especuladores han influido en la crisis de la nación. La crisis griega se debe a causas profundas. En primer lugar, porque está relacionada con la crisis mundial de acumulación capitalista. Y en segundo término, con la forma en que el capitalismo griego se ha insertado en la economía mundial –en particular a partir de la adopción del euro–, y su posición competitiva con respecto a otros países. El endeudamiento estatal actual, la caída de los precios de los activos financieros y la especulación, se explican a partir de contradicciones “estructurales”.

La economía griega acumuló un elevado nivel de deuda que no parece ser posible que pueda cumplir con los requisitos mínimos de seguridad fiscal que impone la UE. A pesar de que las autoridades económicas de la Unión han querido transmitir confianza, el peligro no desaparece.

Incluso, en mayo de 2010 se especulaba por algunos círculos de negocios alemanes que la nación griega debía vender sus islas y tesoros de la Antigüedad, el único capital que representaba algún interés para los fondos especulativos. La apetencia de los especuladores bancarios no conoce límite ni decencia y demuestra con creces la ética y moral del sistema depredador que ha dominado el mundo.

La crisis griega se explica fácilmente a través de la teoría del valor de Marx debido a que el tipo de cambio real - el euro y el nivel de precios y salarios griego en relación a sus competidores - no está sustentado por un alto nivel de productividad en el país.

En efecto, la principal economía europea, Alemania, ha sido la mayor beneficiaria de la implementación del euro porque le ha permitido mantener su alta productividad, y exige a los demás miembros de la eurozona que se ajusten el cinturón. A su vez, España, Grecia y Portugal tienen bajos niveles de productividad y problemas para cumplir las duras condiciones con el fin de seguir en el club de los 17 países del euro.

En rigor, la crisis en Europa y las dificultades que enfrentan los gobiernos para equilibrar sus deudas y déficits fiscales, abre una incógnita sobre el futuro de la eurozona y se ha especulado sobre la posibilidad de que algunos países tengan que abandonar el grupo de 17 naciones que tienen la divisa europea.

El euro ha nivelado a la baja los salarios en la UE. Los “criterios de convergencia” establecidos en el Tratado de Maastricht son instrumentos de *dumping* social permanente. Los gobiernos de la UE tratan de imponerlos incluso a los países que no pertenecen a la Eurozona, como es el caso de Dinamarca, donde mediante referéndum el pueblo se manifestó en contra.

El euro ha significado un aumento generalizado del precio de los productos de gran consumo, cuyos beneficiarios han sido los grandes monopolios de distribución, de los productos agrícolas, y donde los grandes perjudicados han sido los consumidores de los medios populares, los pequeños y medianos productores agrícolas, los pequeños comerciantes, etc.

La Unión Europea no se puso de acuerdo sobre un tipo único de salvataje y dejó que cada país lo asumiera por vía propia; además en sus inicios el Banco Central Europeo no jugó un papel central en la salida de la crisis porque sus competencias consisten solamente en la emisión de euros, la fijación de las tasas de interés y en la inyección de efectivo en el mercado del euro. Pero, inicios de mayo de 2010 la UE y el FMI acordaron un plan de rescate de 750.000 millones de euros, para tratar de evitar que la crisis se extendiera por la eurozona. A esta medida se sumó la creación de un fondo de estabilización colectivo para la eurozona (ABC, 2010).

De esta manera, el BCE comenzó a comprar deuda pública en los mercados secundarios para inyectar liquidez y estabilizar los mercados de deuda soberana. A pesar de las medidas del BCE, los diferenciales de deuda soberana en bonos y CDS o Swaps (derivados) de incumplimiento crediticio continúan ampliándose en la eurozona. En este sentido en febrero de 2011, las primas de riesgo se elevaron en 101 puntos básicos en Bélgica, 153 en Italia y 216 en España. El diferencial de bonos de Portugal a 10 años subió a 413 puntos con respecto al alemán (Cincodías, 2011).

Asimismo, a inicios del 2011, ante los rumores sobre un posible e inminente rescate de Portugal, su bono se cotizó con una rentabilidad del 7,6% - la más alta desde la entrada en el euro-, las economías periféricas acudieron en febrero de 2011 al mercado para financiarse. En total, España, Portugal, Bélgica e Italia colocaron hasta 20.300 millones de euros en deuda, en una carrera desenfrenada para evitar la bancarrota (Cincodías, 2011).

En España, el Tesoro, en febrero de 2011, subastó letras a 12 y 18 meses por un máximo de 6.500 millones de euros. Y vendió hasta 4.000 millones de euros en obligaciones a largo plazo (a 2020 y a 2037) (Cincodías, 2011).

También Portugal, colocó 750 y 1 000 millones de euros a principios de marzo de 2011, en letras a 12 meses. Asimismo, Bélgica colocó un máximo de 1.600 millones en letras a 3 y 12 meses en febrero de 2011 e Italia un importe de 5.200 millones de euros en bonos a 5 y 30 años para la que, pero, tuvo que elevar la rentabilidad ofrecida a los inversores (Cincodías, 2011).

Como contrapartida al plan del BCE están los planes de fuerte austeridad fiscal exigidos no sólo a España, Portugal, Irlanda y Grecia, sino que también pondrán en marcha el resto de países. Paradójicamente, esas medidas pudieran causar un crecimiento más débil, pues la disminución de los déficits mientras la economía todavía está en proceso de recuperación debilitará la demanda e incrementará, más aún el desempleo y, con ello el crecimiento se estancará.

Pero, como el modelo de financiación de la deuda pública de los gobiernos, con posible problema de bancarrota, es en los mercados; el problema se complejiza cada vez más, porque el endeudamiento a largo plazo es mayor.

Por otra parte, la intervención del FMI sugiere que los países de la zona con problemas fiscales no son considerados como socios sino como una periferia que debe someterse a las reglas de los países dominantes del centro europeo.

En Europa coexisten acontecimientos muy parecidos a los latinoamericanos. Los países de la Unión Europea enfrentan un ajuste económico frente a la crisis de la deuda soberana muy similar al que experimentaron los pueblos latinoamericanos.

En concreto, la solución que está buscando la UE con el apoyo del FMI y los grandes poderes europeos, es por vía deflacionaria y ajuste fiscal. Lo que realmente se debate es cómo aumentar la explotación de la fuerza de trabajo para hacer competitivo al capital de Grecia, Irlanda, España y Portugal – los países con problemas de posible bancarrota. Paul Krugman, Nobel de economía, y otros economistas establecidos lo dicen con todas las letras: hay que bajar los salarios. Algunos cálculos dicen que el salario debería caer entre un 20 y 30%.

En efecto, el FMI incrementó a 50.000 millones de euros las privatizaciones necesarias en Grecia hasta 2015, lo que condicionó la entrega en marzo de 2011 del cuarto tramo del préstamo de 110.000 millones de euros concedido a Grecia en mayo de 2010, que asciende a 15.000 millones de euros (rtve.es, 2011).

Estas privatizaciones forman parte del programa de reformas neoliberales que el gobierno griego debe activar y extender para alcanzar los objetivos, impuestos por el FMI y con el consentimiento de la Comisión y el Banco Central Europeos, que integran la misión de inspección en Grecia.

La UE le ha hecho el juego al FMI y las transnacionales y ha divulgado un “tratamiento o terapia de choque”, dirigido a oprimir el aparato estatal griego con su secuela de recortes de sueldos y salarios, postergación a 65 años de la edad de jubilación, incremento de impuestos indirectos y del IVA -de 21 a 23%- , elevación del precio de la gasolina, del alcohol y del tabaco. Asimismo, se induce a Grecia a la liberalización del mercado de los transportes y de la energía.

La periferia europea, altamente endeudada, ha aceptado la devaluación interna y el rigor presupuestario como los únicos caminos a seguir. En verdad, Grecia e Irlanda han sido obligados por sus contrapartes europeas a adoptar los programas neoliberales del FMI. Todo ello va creando la base de su futuro y seguro endeudamiento. Pero, el descontento social con las soluciones a la crisis es generalizado.

“La devaluación interna y la austeridad no son la solución. Son políticamente insostenibles. Es evidente que los impagos se producirán. En el caso de Grecia, la suspensión de pagos es una conclusión inevitable. El caso de Irlanda, debido a la socialización de las pérdidas de los bancos a costa de los contribuyentes, la suspensión de pagos es una posibilidad real. En España, las pérdidas de los bancos no han sido socializadas, por lo que la deuda pública se

mantiene relativamente saludable. Sin embargo, los bancos españoles han reconocido sus pérdidas con extrema lentitud y eso ha supuesto que muchos pasivos contingentes mantengan el mercado de bonos del gobierno español en un estado de estrés. Portugal está muy por encima de la barrera de los requisitos fiscales exigidos por el Tratado de Maastricht y el contagio se ha extendido a Bélgica, Italia y Francia. En países como Eslovaquia y Finlandia no quieren saber nada de futuros rescates, mientras que en países como Grecia y España la gente está harta de un desempleo de dos dígitos y las malas perspectivas para una década más” (Harrison, 2010).

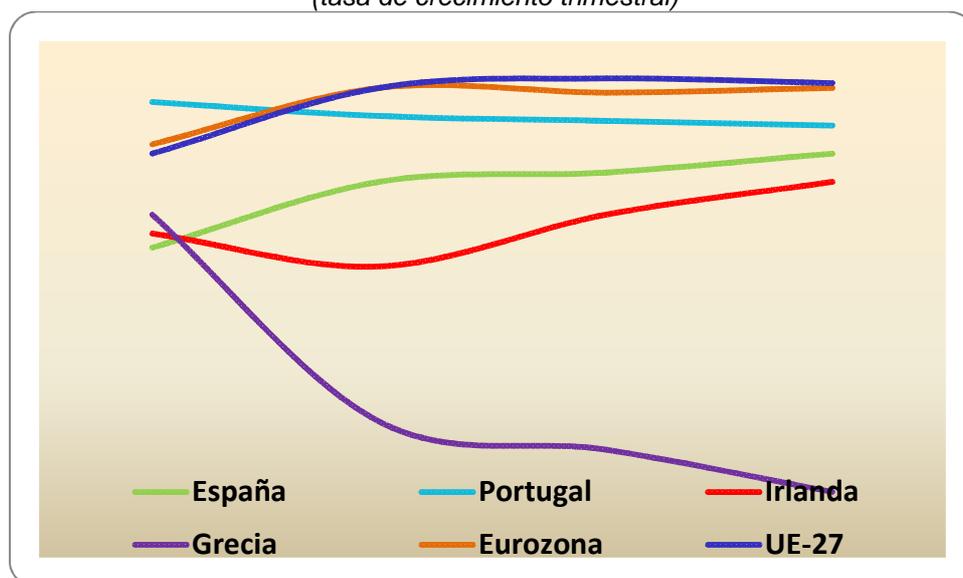
Las medidas de austeridad fiscal forman parte de un plan para continuar con el rescate de los bancos. En realidad, Grecia e Irlanda fueron rescatadas para salvar a los bancos de los países centrales de la eurozona. Pero, es muy difícil que las medidas fondomonetaristas funcionen ya que aún la inversión privada sigue deprimida y el consumo continúa debilitado; el crédito es exiguo y elevado; y el aumento de las exportaciones no es la solución, pues el ritmo de crecimiento mundial ha disminuido y estos países carecen de un nivel de competitividad que le permita conquistar mercados en medio de la actual conmoción global.

En fin, dentro de la eurozona los países mediterráneos y periféricos han caído en una gran trampa. En este sentido, “no pagar su deuda y repensar su pertenencia al euro ya no son opciones impensables”. No obstante, la posible salida del euro puede tener serias consecuencias (Lapavitsas, 2011).

Evolución macroeconómica 2010

En el último trimestre de 2010 la eurozona registró un crecimiento de 0,3% y la Unión Europea de 0,2%. Estos porcentajes son peores que las estimaciones iniciales de los expertos, que preveían un crecimiento del 0,4% para los 17 socios de la zona euro. Los malos resultados del último trimestre de 2010 contrastan con los del trimestre anterior, que fueron levemente mejores, con un crecimiento del PIB del 0,3% para la eurozona y 0,5% para la UE. En conjunto, las economías de la zona euro y de la UE experimentaron en 2010 un crecimiento del 1,7% (Europa Press, 2011).

Gráfico 1 Crecimiento del PIB en la UE y eurozona y los países con problemas de deuda soberana (2010)
(tasa de crecimiento trimestral)



Fuente: Elaborado por la autora sobre la base de los datos de Eurostat, 2011.

Según la Oficina Federal de Estadística (Destatis), el PIB alemán creció un 3,6% en 2010, frente a un decrecimiento de 4,7% en el 2009. Pero en el último trimestre de 2010 creció 0,4%, un porcentaje menor al pronosticado y al del trimestre anterior (0,7%) (EFE, 2011).

En Francia, el PIB creció un 1,5% en 2010 tras haber progresado un 0,3% en el último trimestre, gracias al mejor comportamiento del consumo interno y de la exportación, según informaciones del Instituto Nacional de Estadística (INSEE). Este crecimiento ocurre después de que en 2009 la economía atravesara la mayor depresión desde la postguerra, con una caída de su PIB del 2,5%, precisó la institución en un comunicado (EFE, 2011).

El PIB italiano creció 1,1%. Este aumento se produce después de hundirse un 5,1% en 2009 y un 1,3% en 2008. En el cuarto trimestre de 2010, el PIB italiano aumentó 0,1% si se comparan los datos con los del trimestre inmediatamente anterior (EFE, 2011).

La economía portuguesa, creció 1,4% en el 2010, aunque en el último trimestre del año mencionado, observó una contracción del 0,3%, la primera caída del PIB desde el cuarto trimestre de 2009 (El País, 2011).

El PIB español creció cuatro décimas por encima en el cuarto trimestre de 2010 respecto al trimestre precedente, debido a una mejor contribución de la demanda nacional y del sector exterior, pero en el conjunto del año la economía no logró alcanzar un crecimiento positivo. La economía cayó el 0,1% en el conjunto de 2010 (rtve.es, 2011a).

Aunque los datos de Eurostat certifican el fin de la contracción económica para la mayor parte de los países comunitarios. Cinco países aún no rebasan la recesión entre ellos: España, Grecia que desciende un 4,5%, Rumanía, un 1,8% e Irlanda, algo menos del 1%, según los últimos estimados (El País, 2011).

En particular, España presenta serios problemas de competitividad. En el 2010, perdió nueve puestos en el ranking, y se ubicó en el lugar 42, por detrás Polonia (39), Chipre (40), según el Informe Global de Competitividad 2010-2011 elaborado por el Foro Económico Mundial de Davos (Europa Press, 2011).

El estudio se adentra en la investigación de 12 variables para determinar la competitividad de una economía, como el entorno institucional y macroeconómico, las infraestructuras, la educación, la eficiencia de los mercados y la innovación, entre otros, y compara la situación de 139 países. En el caso español, el informe atribuye su pérdida a la valoración negativa de la situación en los mercados financieros, pero sobre todo en el mercado laboral, donde la falta de eficiencia relega a la economía española al puesto 115 de un total de 139 (Europa Press, 2011a).

El líder en el ranking mundial es Suiza, mientras que Suecia se ubicó en el segundo lugar reemplazando a Singapur (tercer puesto) y a los Estados Unidos, que se situó en el cuarto lugar. Alemania adelanta y pasa a ocupar el quinto puesto desde el séptimo del año anterior, figurando a continuación y, consecutivamente, Japón (que pasa del octavo al sexto), Finlandia (del sexto al séptimo), Holanda (del décimo al octavo), Dinamarca (del quinto al octavo, y acompaña a Holanda en esta posición) y Canadá (del noveno al décimo) (Europa Press, 2011a).

El Reino Unido, Francia, Austria, Bélgica y Luxemburgo están entre los veinte primeros países más competitivos del mundo. Irlanda, en cambio, ha retrocedido al puesto 29, mientras que Estonia avanza al puesto 33. La República Checa (36), Polonia (39) y Chipre (40) son, con Estonia, los países mejor situados entre los nuevos miembros de la UE, destacando el considerable progreso polaco y chipriota (Europa Press, 2011a).

Atrás de España se sitúan Eslovenia (45), Portugal (46), Lituania (47), Italia (48) y Malta (50). El país peor clasificado de la UE es Grecia, que ocupa el puesto 83 (Europa Press, 2011a).

Los resultados del estudio de competitividad corroboran la vulnerabilidad de los países con posibles problemas de bancarrota de la eurozona; pues todos, a excepción de Irlanda que ha perdido posiciones en el ranking, se ubican después del, lugar 42 y por detrás de muchos países de Europa Central y Oriental miembros de la UE.

Mientras la UE avanza lentamente en el sector de la ciencia para reducir la brecha que la separa de EE UU y Japón, China disminuye aceleradamente su retraso. La agenda de Lisboa, que pretendía convertir a la UE en la zona más competitiva a nivel mundial en el 2010, tuvo que ser pospuesta una década, desde 2010 hasta 2020. Más aún, en el contexto de crisis global y los planes de austeridad presupuestaria puesto en ejecución por los países de la Unión frenarían la actividad investigadora muy dependiente todavía de la inversión estatal.

Desde otro punto de vista, la zona euro disminuyó el excedente comercial en 2010 hasta los 700 millones de euros, cuando el superávit alcanzaba los 16 600 millones en 2009. Y la UE registró un déficit comercial de 143 300 millones de euros, superando el saldo negativo de 2009 (-108.100 millones) (Expansión, 2011).

En la Unión Europea las ventas totales en 2010 ascendieron a 1.348.300 millones de euros y las compras a 1.491.600 millones (un incremento del 23 % y del 24 % con respecto a 2009, cuando ascendieron a 1.097.100 millones y 1.205.300 millones, respectivamente) (Expansión, 2011).

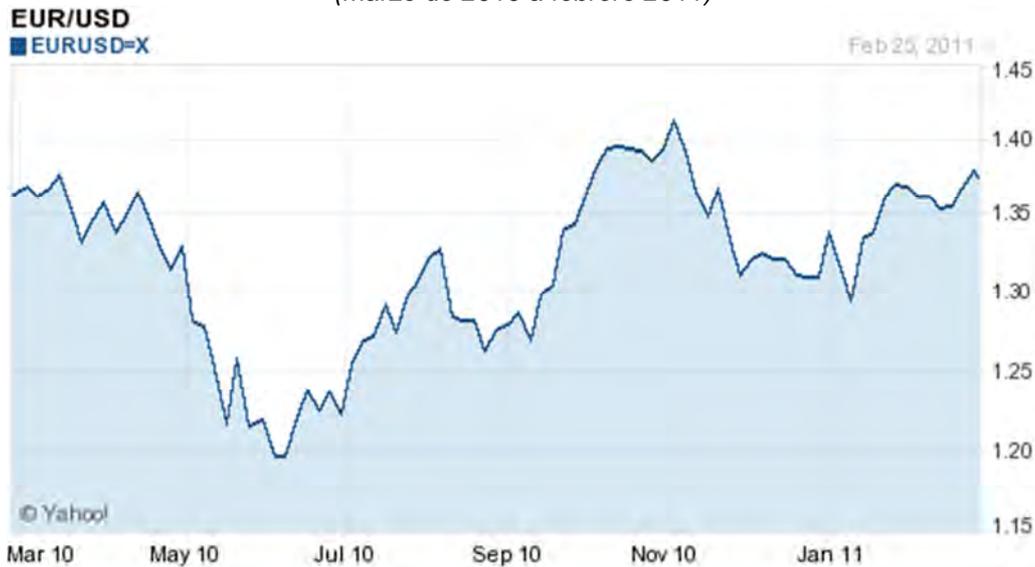
Existe un insuficiente esfuerzo presupuestario para cumplir el objetivo de dedicar el 3% del PIB a investigación y desarrollo (I+D), como señala la Agenda de Lisboa. En la actualidad dicha meta se ubica en 2,01% como promedio en la UE. Lo cierto es que Europa ha necesitado 10 años para progresar del 1,86% al 2% del PIB europeo, es decir, 0,15 puntos, un ritmo de crecimiento menor comparado con el de China, que se ha elevado en sólo cuatro años del 1,3 al 1,5% del PIB. Japón destina a investigación el 3,4% de su riqueza y Estados Unidos el 2,7% (Torraba y Rituerto, 2011).

La inflación de los países de la zona del euro en enero de 2011 fue de 2,4 %, dos décimas más que en diciembre de 2010, lo que propiciaría una subida de los tipos de interés por el BCE antes de lo previsto hasta ahora, según los expertos (ABC, 2011).

El precio del barril de crudo Brent para entrega en marzo se tranzó en Londres a 103,19 dólares en enero de 2011. Y los precios de los alimentos marcaron un nuevo récord en el mes mencionado y se ubicaron por encima incluso de las cifras registradas durante la crisis alimentaria de 2008, según la Organización de Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación (FAO) (ABC, 2011).

Un mayor tipo de interés hace más atractivas las inversiones en euros. El euro, a fines de febrero de 2011, se situó en 1,38 dólares. Aunque esta depreciado en comparación con los niveles alcanzados en 2008 cuando llegó a tranzarse en 1,60 dólares; en la actualidad representa una apreciación con respecto al segundo trimestre de 2010 cuando un 8,0%, su mayor bajada trimestral desde el primer trimestre de 2009, debido a la desconfianza que se cierne sobre la disminución de los déficits fiscales de algunos países de la zona euro (EFE, 2010; Reuters, 2011 e Intereconomía, 2011).

Gráfico 2 Cotización del euro con respecto al dólar
(marzo de 2010 a febrero 2011)



Fuente: <http://cambioeurodolar.com/graficos/1-ano>

A inicios de octubre de 2010, se comenzó a especular sobre una posible “guerra de divisas a nivel mundial que amenaza con dañar la aludida “recuperación económica” global. Al respecto, el FMI, junto a Estados Unidos y la Unión Europea, han guiado una campaña a favor de que China libere del todo la cotización del yuan. De todas maneras la incertidumbre con respecto a la moneda única se mantiene dado los grandes problemas de deuda pública que presenta la Unión Europea.

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 superó el 10% en 2010 (Eurostat, 2010).

En la Unión Europea 23,1 millones de personas están desocupadas, de ellos 15,7 millones pertenecen a la eurozona. La tasa de desempleo en la UE asciende a 9,6% mientras que en la zona del euro es del 10% (Eurostat, 2011).

Los mayores porcentajes de desocupación se ubican en España y Letonia (20,2%), Lituania (18,3%) y Letonia (18,3%) y los más bajos en Holanda (4,3%), Luxemburgo (4,9%) y Austria (5%) (Eurostat, 2011).

En particular en España el número de desocupados asciende a unos 4,7 millones de personas, lo que representa casi un tercio de los desempleados en la zona euro.

Por sexo, la tasa de desocupación laboral entre los hombres es de 9,6% en la Unión Europea y de 9,9% para la zona del euro, mientras que entre las mujeres los porcentajes son de 9,6% y 10,1%, respectivamente (Eurostat, 2011).

El desempleo juvenil en la Unión Europea (UE) alcanza el 21%, la mayor cifra desde el comienzo de la crisis, según la Comisión Europea (CE). Las mayores tasas de desempleo juvenil se registran en España (42,8%), Eslovaquia (37,3%) y Lituania (35,3%) (Eurostat, 2011).

La Comisión Europea considera que la creación de empleos continuará débil durante un tiempo por las malas condiciones económicas en el Continente.

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%), Rumania (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%). Rumania (33%), Bulgaria (26%) e Italia y Letonia (ambas con el 27%) reflejaron las más altas tasas (Eurostat, 2010).

En Rumania, 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).

El 18% de los europeos vive en una vivienda masificada. Muchas familias no pueden acceder a un alojamiento digno por los precios prohibitivos. El 16% de los ciudadanos de Europa tiene además problemas de goteras y humedades y el 4% no cuenta con servicio sanitario, según un estudio publicado por el Eurostat.

Los que tienen más espacio son los chipriotas. Sólo el 1% vive en una vivienda con demasiada gente. En el otro extremo se sitúan los letones, casi el 60% vive en alojamientos hacinados. Eurostat considera que una vivienda está masificada cuando el lugar no tiene dormitorio independiente para una pareja o para un adulto o si los niños de más de 12 años no disponen de un cuarto para ellos solos, salvo en el caso de que sean del mismo sexo, entonces puede haber dos por habitación.

Sin embargo los criterios europeos están muy lejos de la realidad. Uno de cada seis ciudadanos en Europa vive en condiciones de masificación en sus casas. En Malta el porcentaje es del 58%, y del 47% en Bulgaria. En países como España, el 3% de la población vive hacinada, nivel similar casi al de Irlanda o Bélgica con un 4%.

En Rumania, más del 41% de la población no tiene ni bañera ni ducha en sus viviendas y un 42% no tiene servicio sanitario.

Bibliografía

- ABC, (2011). El BCE mantiene los tipos de interés en el 1% para impulsar el crecimiento, 3/02/2011, Internet <http://www.abc.es/20110203/economia/rc-mantiene-tipos-interes-para-201102031344.html>.
- Beams, N. (2010). Grecia y el problema de la deuda pública 25 Febrero 2010.
- Cincodías, (2011). El Tesoro coloca 6.170 millones en letras a menor precio, 15/02/2011, Internet http://www.cincodias.com/articulo/economia/PIB-aleman-crecio-36-2010-pese-ralentizarse-ultimo-trimestre/20110215cdscdseco_2/.
- Cincodías, (2011). El Tesoro coloca 6.170 millones en letras a menor precio, 15/02/2011, Internet http://www.cincodias.com/articulo/economia/PIB-aleman-crecio-36-2010-pese-ralentizarse-ultimo-trimestre/20110215cdscdseco_2/
- EFE, La recuperación en la eurozona sigue sin afectar al paro, estancado en el 10%, 31 de agosto de 2010, tomado de Internet http://economia.terra.com.ar/noticias/noticia.aspx?idNoticia=201008311223_EFE_15356506.
- El País, (2011). El PIB español cierra por debajo del europeo por primera vez en 16 años, Internet http://www.elpais.com/articulo/economia/PIB/espanol/cierra/debajo/europeo/primeravez/anos/elpepieco/20110216elpepieco_6/TesN -, Madrid - 16/02/2011
- El país, (2011). http://www.elpais.com/articulo/economia/economia/Portugal/sufre/recaida/cierre/2010/elpepieco/20110215elpepieco_4/Tes.
- Europa Press, (2011). El PIB de la eurozona crece un 1,7% en el conjunto de 2010, Bruselas, febrero 15 de 2011, Internet <http://www.europapress.es/economia/noticia-bruselas-admite-crecimiento-ue-debilita-no-suficiente-20110215172605.html>.
- Europa Press, (2011a). La competitividad de España pierde nueve puestos en 2010, Madrid, 14 de febrero, Internet <http://www.europapress.es/economia/noticia-competitividad-espana-pierde-nueve-puestos-2010-20110214134652.html>.
- Eurostat, (2011). Euro area unemployment rate at 10.0%, Newsrelease, Euroindicator, No 18/2011, 1 de febrero.
- Expansión, (2011). <http://www.expansion.com/2011/02/15/economia/1297766838.html>.
- Harrison, E. (2010). La crisis de la deuda soberana europea, 20/12/2010, Internet www.disenso.com
http://www.radiohc.cu/espanol/a_noticiasmundio/2011/febrero/15/keuropadesempleo.htm

- Intereconomía, (2011). El euro mantiene el tono positivo, si cotiza al cierre por encima de 1.3710, Internet <http://www.intereconomia.com/blog/blog-divisas/euro-mantiene-tono-positivo-si-cotiza-al-cierre-encima-13710-20110228>
- Lapavitsas, C. (2011). La alternativa a las políticas de austeridad en la Europa de la crisis, 6/02/2011.
- Quintana, C. (2010). El euro y la crisis de la deuda en Europa: La reacción negativa de las Bolsas a los datos de la Unión Europea <http://www.suite101.net/content/el-euro-y-la-crisis-de-la-deuda-en-europa-a10266#ixzz1EpAMaSdh>
- Reuters, (2011). El euro hoy se recuperó y tuvo cotización estable, 24 /02/2011, Internet http://www.redigitaltv.com/detalleNoticia.php?id=3236&id_categoria=10&titulo=Euro%20hoy%20se%20recuper%C3%B3%20y%20tuvo%20cotizaci%C3%B3n%20estable.
- rtve.es, (2011). Agencias, 11/02/2011, Internet http://www.rtve.es/noticias/20110211/fmi-eleva-50000-millones-euros-privatizaciones-necesarias-grecia-hasta-2015/404816.shtml#enviar_amigo.
- rtve.es, (2011a). España 11/02/2011, Internet <http://www.rtve.es/noticias/20110211/economia-espanola-cayo-01-2010-dato-mejor-previsto/404360.shtml>
- Torraba, S. y Rituerto, R. (2011). Europa pincha en ciencia. Las universidades alertan contra el freno de la inversión en el continente frente a la emergencia de China. La investigación en la UE depende demasiado de lo público, 28/01/2011, Internet http://www.elpais.com/articulo/sociedad/Europa/pincha/ciencia/elpepisc/20110128elpepisc_2/Tes.

7

Situación económica y social de Japón.

Lic. Reynaldo Senra Hodelín
Investigador del CIEM

En 2010, Japón reinició la senda del crecimiento del PIB, pero este hecho no fue valorado triunfalmente, ni siquiera por las propias autoridades niponas. El año estuvo marcado por otros eventos que renovaron preocupaciones de antaño y agregaron nuevas incertidumbres.

La anhelada expansión económica fue opacada por un acontecimiento que, aunque esperado, resultó un importante “golpe” psicológico para los japoneses. China desplazó a Japón como segundo mayor PIB a nivel mundial durante el segundo trimestre de 2010 (The New York Times, 2010).

En la valoración del acontecimiento debe considerarse la rivalidad histórica entre ambas potencias. No obstante, Japón seguirá, por algunos años, como el segundo país más poderoso en términos económicos. Asimismo, el PIB per cápita chino fue de 3 678 dólares en 2009, mientras el de Japón alcanzó los 39 731, siendo 10 veces mayor (FMI, 2010). En indicadores sociales, desarrollo tecnológico e, incluso, relevancia en el contexto político internacional, aún se reportan brechas.

Dado que, en este último aspecto, China avanza con celeridad, el estatus de Japón, a nivel global y regional, se ve seriamente amenazado. En un terreno tan trascendental como el militar, ya China ostenta posiciones de clara ventaja.

Lo que más preocupa en el archipiélago a muchos ciudadanos, autoridades y académicos; no es que China ocupe su posición de segunda potencia global, ya que otras potencias ya cedieron terreno a la nación más poblada del mundo. El mayor problema es que Japón ha perdido terreno en las últimas dos décadas como gigante productivo y comercial ante el resto de sus pares desarrollados y ante potencias emergentes.

Entre 1992 y 2007, Japón sólo acumuló un crecimiento del PIB de 21%³¹, mientras Estados Unidos (60%), Reino Unido (55%), Corea del Sur (123%), India (165%) y China (331%) mejoraron con creces ese desempeño. Lo más preocupante es que más allá de la actual crisis, las autoridades no parecen haber dado con las “salidas definitivas” a la crisis prolongada que han padecido.

Japón no sólo afronta dificultades económicas. En los últimos años ha acusado una apreciable inestabilidad política. “Efímeras eras” de primeros ministros, escándalos de corrupción en las altas esferas del gobierno y divergencias entre partidos (y al interior de los mismos) en aspectos neurálgicos de la política y la economía japonesa; han lastrado los esfuerzos “anti crisis”.

Quizás, el ejemplo más fehaciente en este tema fue la pronta caída del primer ministro Yukio Hatoyama, el primero no perteneciente al Partido Liberal Demócrata (PLD) en años. Hatoyama, del Partido Democrático (PD), accedió al poder enarblando un amplio y audaz programa

³¹ Cifra obtenida tomando como base datos de FMI, 2010.

político. Sin embargo, el contenido de sus “promesas” incluía aspectos de incierto cumplimiento si se toma en cuenta la realidad objetiva japonesa.

El incumplimiento de la promesa de traslado de la base estadounidense de Futenma en Okinawa desplomó la popularidad del ex primer ministro. La debacle ocurrió en la antesala de elecciones al Senado. El temor del PD sobre un muy probable resultado adverso determinó una fuerte presión a la renuncia de Hatoyama, que se produjo finalmente y que no impidió el fracaso electoral.

Otros dilemas eran la política fiscal a seguir, la promesa de reducción de emisiones de gases contaminantes y la necesidad de encauzar definitivamente a la economía.

Respecto a la evolución más reciente de la economía japonesa debe destacarse que en el finalizado año 2010, el país creció 3,9%, la mayor tasa de crecimiento del PIB real desde 1990 (cuando estampó 5,6%); un resultado muy halagüeño. Así, Japón retomó la senda del crecimiento tras 7 trimestres de decrecimiento del PIB. En el primer trimestre del año se observó un fuerte repunte del PIB real de 5,6%, el cual fue sucedido por otros de 3,1%, 4,9% y 2,2% en los siguientes períodos, apreciándose una ligera tendencia a la desaceleración en el último trimestre (CAO, 2011).

Respecto a las perspectivas de crecimiento a corto plazo, el Cabinet Office en su *Monthly Economic Report* fue optimista de cara al futuro y destacó que aunque algunas debilidades persistirán durante un tiempo, la economía continuará mejorando. En esta valoración consideró la recuperación de otras economías importantes y los efectos de varias medidas de política económicas. Entre las principales preocupaciones se señalaban las fluctuaciones del tipo de cambio (apreciación del yen), la deflación y el probable deterioro de la situación del empleo (CAO, 2011a).

Por otro lado, el Banco de Japón también mejoró su pronóstico de crecimiento para el año fiscal que concluye el 31 de marzo, basándose en la demanda externa. Se predijo una expansión de 3,3% (una mejora sustancial respecto al pronóstico de 2,1% en octubre), mejorándose el vaticinio del Gobierno que lo situó en 3,1%. En esa reunión se mantuvo la tasa de interés en 0,1% y se respaldó un programa de compra de valores por un voto unánime (The Japan Times, 2011).

Sin embargo, el Japan Research Institute, en su *Monthly Report of Prospects for Japan's Economy* de febrero 2011, advirtió que la economía se encuentra bajo una tendencia de refrenado avance. El texto señaló que el índice principal de las condiciones de negocios ha caído desde abril y atribuyó el movimiento a una baja en las ventas de automóviles y a la desaceleración de las exportaciones a Asia. Otros elementos que lastran al PIB es que los salarios se han incrementado, pero muy levemente y el yen se mantiene muy apreciado.

No obstante, la demanda doméstica se recupera apreciablemente a medida que las órdenes de maquinarias y los comienzos inmobiliarios se incrementaron en meses recientes. En cuanto a la demanda nacional, su recuperación real debe materializarse y, en adición, como se verá en mayor detalle más adelante, la producción industrial ha comenzado a expandirse (JRI, 2011).

La inversión privada no residencial continúa mostrando una expansión destacable. Tras un decrecimiento en el primer trimestre, en el segundo se expandió 3%, 6,6% y 6,1% en los restantes periodos. Desde 2007 no se observaban avances tan pronunciados (CAO, 2011).

Si se toma en cuenta la estadística de los inicios de construcción, podría esperarse una mejora de la inversión residencial y así ha sido. Desde inicios de 2010 el indicador moderó sus desplomes hasta estampar un destacable avance de 6,5% (CAO, 2011).

El nivel de actividad industrial muestra una mejora relativa de las condiciones económicas. En noviembre la lectura fue de 96,4% respecto al nivel de 2005, mejorando el desempeño del mes anterior, aunque no se observa una senda clara de expansión. Una evolución similar muestra la producción industrial. El nivel de actividad de la construcción escaló sobre el 80% durante octubre y noviembre, valor no observado desde marzo de 2010 (METI, 2011).

La Encuesta sobre las Perspectivas de Negocios correspondiente al segundo trimestre de 2010, muestra que los japoneses no son muy optimistas sobre el futuro inmediato. Tanto las grandes, medianas y pequeñas empresas manufactureras, ya sean manufactureras o no, desmejoraron notablemente su valoración de las condiciones de negocios, respecto a la encuesta anterior. Similares resultados mostró el sentimiento de las condiciones económicas del país (MOF, 2011).

Es importante destacar, que el importantísimo sondeo Tankan, elaborado por el Banco de Japón, difiere de la encuesta anterior. Por ejemplo, las condiciones de negocios para las grandes empresas fueron ligeramente favorables. En el caso de las pequeñas y medianas si hubo coincidencias entre las pesquisas observándose en los datos del Banco de Japón una “complicada” situación para las empresas pequeñas (BOJ, 2010).

Las ventas empresariales crecieron 7,3% durante la primera mitad del año fiscal 2010, respecto a similar lapso de 2009. El sector manufacturero mostró mejor facturación que el no manufacturero ya que el primero logró incrementarla en 12,8% contra 4,7% el segundo. Por tamaño de la empresa volvió a observarse que las de mayor envergadura lograron mejores indicadores que las de menor tamaño (BOJ, 2010).

La tasa de crecimiento de las ganancias del sector manufacturero, durante ese periodo, superaron los 3 dígitos tanto en empresas grandes, medianas y pequeñas; reflejando claramente que el 2010 fue el mejor, en mucho tiempo para la empresa nipona; a pesar de que actualmente (inicios de 2011) el panorama muestra cierta incertidumbre. En el sector no manufacturero, el incremento de las ganancias estuvo muy parejo sobre 25% para los 3 niveles de envergadura de las corporaciones (BOJ, 2010).

Sin embargo, la inversión fija decreció en todas las clasificaciones con mayor contracción para las firmas más grandes. No obstante, el pronóstico para la segunda mitad del año muestra un incremento sustancial en empresas de mayor y menor tamaño, al tiempo que augura un marcado retroceso en las pequeñas. Esta vaticinada mejora de la inversión fija puede ser producto de que las empresas invertirán parte de los beneficios alcanzados en la primera mitad del año fiscal (BOJ, 2010).

La positiva evolución en 2010 tuvo su impacto, también, en el total de quiebras acontecidas. El indicador reflejó una caída de 12% respecto a 2009 hasta los 11 658 descalabros. Sin embargo, los pasivos que implicaron esas “caídas” se incrementó ligeramente en 1,9% (TDB, 2011).

El consumo privado encadena 5 trimestres de crecimiento moderado, aunque en el último de 2010 sólo estampó un avance de 0,6%. Su dinamismo fue respaldado, en buena medida, por estímulos del gobierno, principalmente en el caso de artículos durables. La modesta cifra señalada se explica en gran medida por la culminación de varios de esos soportes en septiembre.

Un elemento que puede favorecer la futura evolución del indicador, específicamente el consumo de hogares, es la mejora, aunque muy leve, de los salarios. En 2010, las remuneraciones se expandieron 0,5%, el primer crecimiento en 4 años. Más importante aún es

que en términos reales, el avance fue de 1,4% (MHLW, 2011). De sostenerse estos incrementos, constituirían un impulso a la confianza de los japoneses y, por ende, a su propensión a consumir.

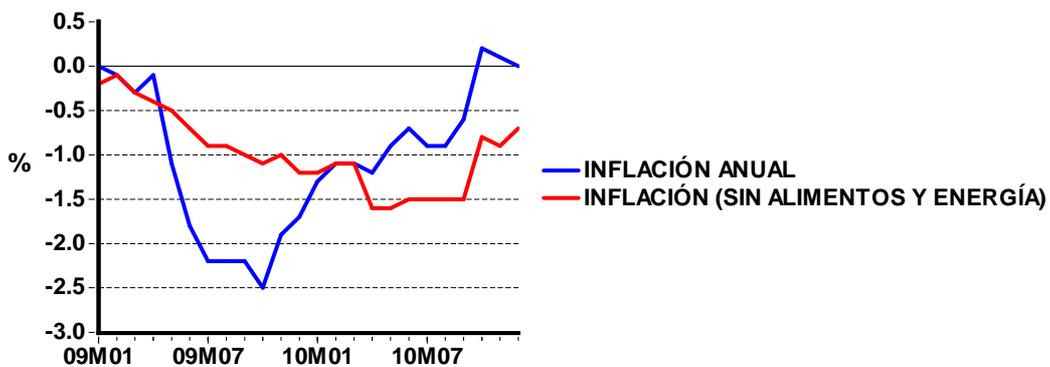
Debe tenerse en cuenta que la confianza del consumidor japonés encadena 10 meses por encima de los 40 puntos, un nivel que no es positivo, pero que mejora las lecturas del peor momento de la crisis. Sin embargo, en los últimos 6 meses el indicador ha mermado sostenidamente. La percepción de los japoneses sobre el bienestar general mejoró en diciembre, los valores de los dos meses anteriores. Sin embargo, a mediados de año se reportaron cifras relativamente mejores (MIC, 2011).

Estos resultados indican que el incremento de los salarios no es el indicador que más está influyendo en los japoneses. Otros factores como la disminución de los estímulos fiscales y la reforma del sistema de bienestar social podrían estar mostrando mayor incidencia.

Es importante destacar que aunque ha habido una recuperación del consumo privado en el año 2010; la variable resultó muy afectada por la crisis (principalmente en 2008 y 2009) y su estado aún es débil. Téngase en cuenta que el consumo de 2007 es superior al del año que recién concluyó.

Un dato que refleja claramente esa debilidad es el desplome de los precios. La economía nipona encadenó 20 trimestres consecutivos de contracción de los precios interanuales hasta que en octubre aconteció una muy modesta expansión (Ver Gráfico 1). Sin embargo, esta recuperación de los precios no debe tomarse con optimismo, ya que si se excluye el costo de la energía y los alimentos, cuyos precios se han disparado a nivel global, entonces la economía nipona continúa en deflación, eslabonando 2 años en esa situación (MIC, 2011a).

Gráfico 1. Evolución de la inflación en Japón



Fuente: Elaborado por el autor con datos de MIC, 2010a.

Ante esta compleja realidad y tomando en cuenta la apreciación del yen, el Banco de Japón rebajó la tasa de descuento hasta 0,1% como ya se señaló. Asimismo, el ente intervino en los mercados de divisas con 2,12 billones de yenes para “debilitar” al yen y así respaldar al sector exportador (BusinessWeek, 2010).

Japón, al igual que otras potencias desarrolladas, ha apelado a la expansión del consumo y la inversión públicos para estimular la economía. Sin embargo, la inversión ha caído en los últimos 3 trimestres dado el vencimiento de medidas de reanimación económica. El consumo gubernamental creció un moderado 2,2% en 2010 (CAO, 2011). La necesidad de controlar el endeudamiento del estado nipón presiona crecientemente al Gobierno y afecta las decisiones de gasto.

En el futuro cercano, puede esperarse una contracción del gasto público. Esto se debe a que Japón presenta una gran deuda gubernamental que ya alcanzó 225% del PIB en 2010 (FMI, 2010). De hecho el actual primer ministro, Naoto Kan, se haya comprometido con el control del endeudamiento. Asimismo, recientemente, tuvo lugar un hecho que inclinará aún más la balanza a favor de la austeridad. Standard & Poor's rebajó, en un nivel, su calificación sobre la deuda pública japonesa. El grado actual es AA-, tres niveles por debajo del rating máximo.

Sin embargo, el panorama político actual del país es muy complejo y hay, en influyentes sectores políticos, opiniones favorables a un mayor endeudamiento. Incluso, es importante destacar que la rebaja en la calificación tendrá un impacto negativo para Japón, pero muy limitado. Esto se debe a que el grueso de las obligaciones del estado está en manos de japoneses y no de inversores extranjeros, lo cual hace mucho más llevadera la carga del endeudamiento.

De hecho, el rendimiento de los bonos del gobierno mantuvo una tendencia decreciente hasta el tercer trimestre de 2010, gracias a la vigorosa demanda de los inversores debido a la debilidad del mercado accionario nipón. Esta demanda también fue sustentada por la apreciación del yen y las tasas de interés en el resto del mundo (BOJ, 2010a).

La caída de Lehman Brothers tensó al sistema financiero nipón, como sucedió en el resto del mundo. Sin embargo, el impacto sobre las instituciones financieras japonesas fue limitado gracias a la baja exposición a títulos riesgosos y a que, tras haber sufrido con anterioridad varios años de tensa situación financiera, las entidades niponas estaban mejor preparadas e incluso los de créditos se otorgaron con mayor "responsabilidad" que en otras latitudes.

Es importante destacar que a fines de 2010, las dificultades económicas en EEUU y Europa afectan el sistema financiero japonés por dos vías, la financiera y la economía real (principalmente al sector exportador). Sin embargo, gracias a que las instituciones niponas presentan una baja exposición a la deuda soberana europea, mayores pérdidas o una recuperación de los bonos soberanos del viejo continente tendrán un impacto limitado por esta vía. Sin embargo, la incertidumbre en los mercados globales puede generar mayor apreciación del yen y afectar a compañías de seguro que han invertido activamente en bonos de otros países (BOJ, 2010b).

Por su parte, los beneficios bancarios han continuado mejorando, gracias a la recuperación doméstica. El ingreso neto en el año fiscal 2009 mejoró por primera vez en 4 años gracias a los bajos costos crediticios. En el trimestre abril-junio de 2010, el indicador se expandió 180% para los mayores bancos respecto a similar periodo del año anterior. En el caso de los bancos regionales el avance fue de 27%. Los niveles de capitalización también han mejorado (BOJ, 2010b).

La situación actual de los préstamos irrecuperables también es favorable. En marzo de 2010, estos sólo representaban 1,7% del total de créditos otorgados por los mayores bancos. En el caso de los regionales esa cifra era superior (de 3,2%), pero su porcentaje era el menor para ese grupo de bancos desde que comenzó a publicarse la estadística en 1999 (FSA, 2011).

La apreciación del yen respecto a otras divisas importantes (principalmente respecto al dólar, moneda en que se nomina la mayor parte del comercio mundial) ha "enfriado" la evolución de las exportaciones japonesas de un modo palpable. En los primeros 11 meses de 2010, las exportaciones japonesas totalizaron 693 976,9 millones de dólares, 33,6% por encima de las reportadas en similar lapso de 2009. Sin embargo, la tasa de variación ha ido desacelerándose ya que en junio esta era de 43,6% (JETRO, 2011).

El incremento de las ventas globales es producto de la recuperación global y específicamente en Asia (destino de 56% de las exportaciones) donde el “salto” acumulado es de 38,9%. El resto de los destinos importantes del país mostraron expansión pero más moderada: EEUU (26,7%) y la Unión Europea (20,3%). Es importante destacar que América Central y del Sur creció 34,8% (JETRO, 2011).

Los conceptos más dinámicos en 2010 fueron maquinarias (que representan casi la quinta parte de las exportaciones) con 37,7% de avance y equipos de transporte con 28,8%. Por su parte, bienes manufacturados (25,2%), productos químicos (19,9%) y maquinarias eléctricas (17,5%) también reflejaron incrementos importantes (Japan Customs, 2011).

Las importaciones crecieron 25,8% de enero a noviembre, mostrando una tasa superior de incremento de 27,4%. Aquí es importante destacar que América Latina reportó 39,5% de expansión hecho que, en buena medida, es atribuible al encarecimiento de materias primas. Otros orígenes destacables son Rusia (80,7%) y Medio Oriente con 30,7% (JETRO, 2011).

Por rubros, la importación de materias primas se incrementó 38,8%, respondiendo al alza de sus cotizaciones en el mercado mundial. Sin embargo, las importaciones de combustibles sólo crecieron 22,2%. La importación de maquinaria eléctrica (24,4%) y de bienes manufacturados (23,7%) estampó significativo dinamismo (Japan Customs, 2011).

Las reservas internacionales del país al término de enero de 2011 totalizaron más de 1,09 billones de dólares valor 4,1% superior a los casi 1,05 billones de diciembre de 2009 (MOF, 2010a). A corto plazo, puede esperarse mayor incremento de la acumulación debido a que, a pesar de la apreciación del yen, es poco probable que Japón disminuya drásticamente su superávit comercial.

En el primer cuatrimestre de 2010, el yen experimentó una depreciación respecto al dólar. Esto se debió a la posibilidad de que EEUU incrementase su tasa de interés. A partir de mayo, se produjo un desplome de las acciones a nivel global y una disminución de los diferenciales de interés entre las 2 potencias. Esto favoreció la apreciación del yen, tendencia que como tal no se ha modificado, a pesar de la reciente ligera depreciación (BOJ, 2010a).

Otra amenaza para Japón es una probable recaída económica en los países desarrollados, más cuando la situación de la deuda pública europea aún está latente. En adición, el incremento de los precios de materias primas podría impactar aún más la factura importadora nipona. De acontecer este fenómeno, entonces las empresas niponas y la demanda de la población se verían muy afectadas.

Otra preocupación es la reforma fiscal que, si bien plantea una rebaja de la tasa de impuesto a las empresas de 5% (lo cual es positivo para las mismas); también contempla una agresiva modificación del sistema de bienestar social. Esta nueva variante incluye un incremento del aporte de los ciudadanos para cubrir el servicio, lo cual también ralentizará el consumo.

Situación Social

Japón presenta elevados niveles de desarrollo social mostrando además una notable homogeneidad a nivel geográfico. El principal problema del país es el creciente envejecimiento poblacional producto de la elevada esperanza de vida y la baja natalidad. El fenómeno ya presiona al desenvolvimiento de la economía.

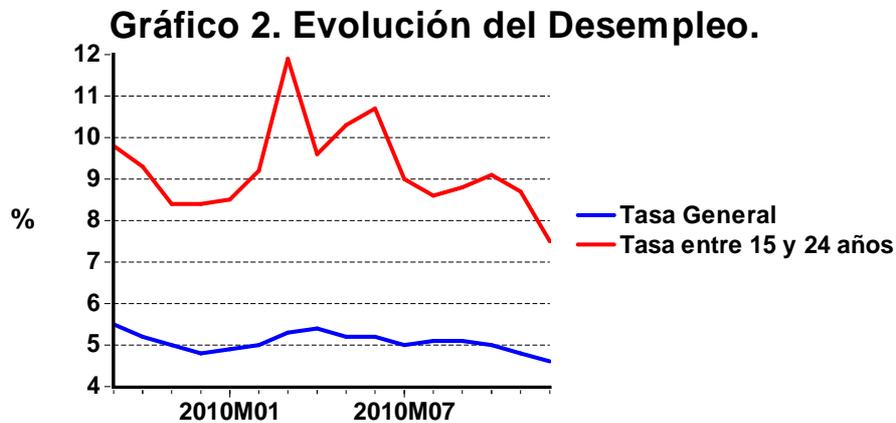
Japón inició el año con 127,37 millones de habitantes. El 13,2% de los japoneses son menores de 15 años y 63,6% presenta una edad entre 15 y 64 años. Las personas de 65 años o más

alcanzan el 23,1% del total mientras los que alcanzan los 75 años ya son 11,3% de la población. (MIC, 2011b).

La tasa de variación es negativa (0,1%) desde hace 3 años debido, en gran medida a que la tasa de nacimientos (7,42 por cada mil habitantes) es una de las más bajas del mundo. La tasa de fallecimientos es de 9,83 por mil. La mortalidad infantil, situada en 2,79 fallecimientos por cada 1000 nacidos vivos, es una de las más bajas del mundo (CIA, 2011 y MIC, 2011b).

El desempleo mostró una mejora sostenida en el último cuatrimestre del año. Sin embargo, hay elementos negativos tras la actual cifra de 4,6%. (MIC, 2010c). Sólo 68,8% de los estudiantes universitarios que se graduaron en la primavera encontró trabajo, según una encuesta de los ministerios de trabajo y educación conducida a fines de 2010. Esa proporción es la mas baja desde que se inició el sondeo en 1996 y casi 4,3 puntos porcentuales peor que el año pasado (The Japan Times, 2011a).

Esta realidad podría estar afectando sólo a los jóvenes universitarios, ya que la tasa de desempleo entre jóvenes de 15 a 24 años ha bajado recientemente. Asimismo, se ha acortado el diferencial que existe con el porciento de paro a nivel general de la economía (Ver Gráfico 2)



Fuente: Elaborado por el autor con datos de MIC, 2010d.

Uno de los mayores problemas sociales de Japón es el elevado nivel de suicidios. El país ha superado las 30 000 muertes anuales por más de una década. En 2010, 31 282 se quitaron la vida; 4,5% menos que en 2009.

La primera causa con 13 977 suicidios en el año radicó en motivos de salud. Esa cifra es 2,6% inferior a la del año anterior. Las dificultades económicas y los problemas familiares siguieron por ese orden y es importante destacar que esta última motivación creció un importante 6,6% (The Mainichi Daily News, 2011).

Bibliografía

- BOJ (Bank of Japan), (2010). Tankan, December Survey, <http://www.boj.or.jp/en/>
- _____. 2010a. *Financial Markets Report*, August, <http://www.boj.or.jp/en/>
- _____. 2010b. *Financial Stability Report*, September, <http://www.boj.or.jp/en/>
- BusinessWeek, (2010). Japan Refrains From Yen Sales in October, MOF Says, <http://www.businessweek.com/news/2010-10-29/japan-refrains-from-yen-sales-in-october-mof-says.html>
- CAO (Cabinet Office), (2011). *Quarterly Estimates of GDP (Reference year = 2000)*. <http://www.cao.go.jp/index-e.html>
- _____. 2011a. *Monthly Economic Report*, <http://www.cao.go.jp/index-e.html>
- FMI (Fondo Monetario Internacional), (2010). World Economic Outlook Database, <http://www.imf.org>.
- FSA (Financial Services Agency), (2011). Status of Non-Performing Loans, <http://www.fsa.go.jp/en/index.html>
- Japan Customs. (2011), *Trade Statistics*, <http://www.customs.go.jp/english/index.htm>
- JETRO (Japan External Trade Organisation), (2010). Japanese Trade and Investment Statistics, <http://www.jetro.go.jp/>
- JRI (Japan Research Institute), (2010). Monthly Report of Prospects for Japan's Economy, febrero 2011. <http://www.jri.co.jp/english>
- METI (Ministry of Economy, Trade and Industry), (2010). Statistics, Indices of All Industry Activity. <http://www.meti.go.jp/english/>
- MHLW (Ministry of Health, Labour and Welfare), (2011). *Statistics*, <http://www.mhlw.go.jp/english/index.html>
- MIC (Ministry of Internal Affairs and communications), (2011). Statistics Bureau, Consumer Confidence Index, <http://www.stat.go.jp/english/index.htm>
- _____. 2011a. Consumer Price Index, <http://www.stat.go.jp/english/index.htm>
- _____. 2011b. *Population Estimates*, <http://www.stat.go.jp/english/index.htm>
- _____. 2010c. *Japan Monthly Statistics*, <http://www.stat.go.jp/english/index.htm>
- _____. 2010d. Labour Force Survey, <http://www.stat.go.jp/english/index.htm>
- MOF (Ministry of Finance), (2011). Business Outlook Survey, October- December <http://www.mof.go.jp/english/index.htm>
- _____. 2010a. Statistics, <http://www.mof.go.jp/english/index.htm>
- Teikoku DataBank. (2011), Bankruptcy Report, <http://www.tdb.co.jp/english/>
- The Japan Times, (2011). *BOJ raises growth forecast for 2010*, <http://search.japantimes.co.jp/cgi-bin/nb20110126n2.html>
- _____. 2011a. Job offers for grads-to-be at record low, <http://search.japantimes.co.jp/cgi-bin/nn20110119a1.html>
- The Mainichi Daily News, (2011). *Fewer people commit suicide due to financial problems in 2010*, <http://mdn.mainichi.jp/mdnnews/national/news/20110209p2a00m0na007000c.html>
- The New York Times, (2010). *China Passes Japan as Second-Largest Economy*, http://www.nytimes.com/2010/08/16/business/global/16yuan.html?_r=1&hp=&pagewanted=all

8

Rusia: el impacto de la crisis 2009-2010. Perspectivas para el 2011.

Dr. José Luis Rodríguez García
Asesor del CIEM

Antecedentes

Al desaparecer la Unión Soviética en diciembre de 1991, Rusia entró en un proceso acelerado de transición al capitalismo que duraría en lo esencial, toda la década de los años 90 del pasado siglo.

El impacto de la transición al capitalismo en Rusia provocó un verdadero desastre. Baste señalar que el PIB cayó un -42% entre 1991 y 1995, llegando a su nivel mínimo en 1998 cuando fue sólo el 55% del nivel alcanzado en 1989. Por su parte, la producción industrial descendió un -46% y la agrícola un -32% (Kotz, 2007). La inflación aumentó entre 1992 y 2001 un 157,4% anual en tanto que el salario real bajó un -32% hasta 1999 (Kotz and Weir, 2007; IMF, 2010a).

Un elemento importante en estos años fue el incremento de la deuda externa que pasó de unos 67 mil millones de dólares al desaparecer la URSS, a 177,8 mil millones en 1998, siendo fundamentalmente de carácter privado³²

Las presiones para el pago de la deuda y los enormes desequilibrios de la economía, llevaron a que Rusia tuviera que enfrentar una fuerte crisis financiera en 1998 que provocó una suspensión de pagos y 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 shock 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 2000. El impacto de esta trayectoria llevó a que el país sólo recuperara el nivel del PIB de 1989 18 años más tarde (United Nations, 2008).

Después de esta crisis accedió al poder Vladimir Putin y se introdujeron importantes modificaciones en la política económica aplicada. A partir de entonces se inicia una reestructuración económica y se introducen medidas de nivelación social para atenuar las desigualdades de los años 90.

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 6,8% promedio anual entre 2000 y 2008 y ya en el 2007 se logró recuperar el nivel del PIB de 1989 (Rodríguez, 2010).

³² El saldo de cuenta corriente durante los años noventa fue positivo y equivalente al 13% del PIB. No obstante, se produjo una enorme fuga de capitales en esos años y la entrada de inversión extranjera directa a Rusia fue mínima. Ver IMF, 2010a.

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 mayor flujo de inversión extranjera, todo ello junto a un rublo devaluado que impactaba positivamente en las exportaciones (Center for European Reforms, 2009).

Adicionalmente entre el 2002 y el 2008 se reduce la tasa de inflación anual al 10,3%; se mantiene un saldo fiscal positivo equivalente al 4,4% del PIB; el saldo de cuenta corriente se eleva al 25,1% del PIB gracias a los elevados ingresos provenientes del petróleo;³³ y se incrementan las reservas de divisas del país que se multiplicaron por más de nueve veces alcanzado los 412,7 mil millones de dólares (IMF 2010a).

No obstante, también en estos años de expansión se eleva la deuda externa de 147,4 mil millones a 402,5 mil millones de dólares para un crecimiento de 2,7 veces (World Bank, 2009).

El impacto de la crisis 2008-2009

La situación en la crisis actual presenta similitudes y diferencias con la crisis de hace ya más de diez años (Berglöf et al, 2009).

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 a los que existían 10 años atrás y donde –a diferencia de lo ocurrido entonces- no se ha logrado una rápida recuperación.

En la actual crisis rusa han sido factores detonantes 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 comenzó a golpear la economía rusa ya en el tercer trimestre de 2008 y la caída del PIB para el 2009 llegó al 7,9%, cifra significativa tomando en cuenta que los pronósticos elaborados desde el 2008 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 registró. Todo esto puso de manifiesto la debilidad estructural de la economía rusa, a pesar de los ritmos de crecimiento alcanzados en los últimos diez años. Adicionalmente la formación bruta de capital se mantuvo cayendo fuertemente hasta el final del año, fenómeno que se vio acompañado también por una caída continuada de la inversión extranjera directa.

³³ Se crea una reserva con esos ingresos que alcanzó unos 225 mil millones de dólares en el 2009 (EBRD, 2010).

Evolución económica global 2009.

	(%)	
Producto Interno Bruto		-7,9%
Formación Bruta de Capital		-16,2
Agricultura		+0,2
Producción Industrial		-9,3
Industria Extractiva		-0,9
Industria Manufacturera		-15,8
Electricidad/Gas/Agua		-4,3
Construcciones		-17,2
Comercio		-10,3
Transporte/Comunicaciones		-3,0
Servicios Financieros		+2,4
Exportaciones de Bienes		-35,5
Importaciones de Bienes		-34,3
Inflación (Ipc)		11,7
Deficit Fiscal/Pib		-6,2
Saldo Cc/Pib		+4,0
Flujos Fin. Privados (Mil Mm Usd)		-56,9
Inversión Extranjera Directa		-41,1

Fuentes: World Bank, 2010a; IMF, 2010a

Los resultados generales del 2009 muestran una recesión en todos los sectores salvo la agricultura (con un crecimiento mínimo) y los servicios financieros. Los mayores impactos se aprecian en la industria manufacturera y en las construcciones, a lo que se suma un retroceso importante en el comercio y una caída significativa en la exportación de bienes, que se vio afectada por la contracción de la demanda y la caída de los precios³⁴.

Por otro lado, se han mantenido importantes desequilibrios financieros, con una inflación de dos dígitos y un déficit fiscal que se hizo negativo por primera vez en el 2009. El fenómeno inflacionario ha constituido una amenaza latente en la economía rusa, que arrastra ese problema desde hace ya tiempo sin una solución definitiva y cuya gradual eliminación puede tomar todavía varios años. Por otro lado, el desbalance fiscal ha reaparecido con la crisis, después de un período de saldos superavitarios, pasándose de un +4,8% a un -6,2% en sólo un año. Esta situación obligó a frenar la discreta expansión de las transferencias (pensiones) y gastos sociales en el 2009, aunque todos los pronósticos apuntan a déficits presupuestarios en los próximos cinco años que se pretenden financiar con recursos internos para no incrementar el endeudamiento foráneo (World Bank 2010^a; The Economist, 2010).

También en el 2009 los factores externos de apoyo a la economía se resintieron fuertemente con una caída del 41,1% en la inversión extranjera directa y una salida neta de casi 57 mil millones de dólares en el financiamiento a privados. El clima inversionista siguió sin mostrar una mejoría definitiva lo que trató de explicarse por diferentes razones, entre las que se señalan la baja calificación de la fuerza de trabajo, la carga impositiva y la corrupción como tres de los factores puntuales más importantes (World Bank, 2010a).

Significativamente, un sector de la economía que prácticamente no ha registrado el impacto de la crisis ha sido la industria militar. Según SIPRI, 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, estos gastos se planeaba incrementarlos en un 27%, pero aunque solo crecieron un 4,6%, llegaron a 61 mil millones de dólares, cifra que resulta el doble de lo gastado en el año 2000 (SIPRI, 2010 y 2010a)

Para el 2011 se ha programado un crecimiento adicional hasta 63 mil millones y en los próximos 10 años se espera gastar unos 730 mil millones de dólares con este destino (Johnson, 2010).

³⁴ El 63% de estas exportaciones era petróleo.

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 (SIPRI, 2010). Resulta significativo que en el 2010 las exportaciones de armamentos hayan llegado a 10 mil millones de dólares, lo que llevaría a Rusia a ocupar el primer lugar en el mundo en este acápite (USRBC, 2011).

La expansión del gasto militar obedece sin duda a la política de reorganización y fortalecimiento de las fuerzas armadas, planteada en varias oportunidades por el primer ministro Vladimir Putin, que tiene que haber observado con preocupación la expansión de la OTAN en torno a Rusia. A pesar del desmantelamiento del complejo militar industrial 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 enfrentó a una compleja negociación para la renovación del tratado START de 1991, que venció en el 2009 y se renovó con algunos cambios en abril del 2010, siendo ratificado a finales del año por el Congreso de EEUU y en enero del 2011 por el parlamento ruso (SIPRI, 2010).³⁵

Aun cuando se contaba con reservas internacionales que llegaban a unos 418 mil millones de dólares al cierre del 2009 (las terceras por su magnitud en el mundo), así como fondos de reserva de origen petrolero que acumulaban 225 mil millones de dólares, la situación financiera y bancaria atravesó por serias dificultades en el 2009. Según el Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo (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, manteniéndose una alta tasa de interés para los préstamos interbancarios, que sólo bajó a 8,75% a finales de año, todo lo cual frenó el flujo financiero para el despegue de la economía real. (EBRD, 2009 y 2010)

Por otra parte, aunque la deuda oficial se mantiene en una magnitud de unos 38 mil millones de dólares, la deuda externa total del país se estimaba alcanzaría unos 472 mil millones al cierre del 2009 con más de 300 mil millones adeudados por el sector privado no financiero (EBRD, 2010 y OECD, 2009).

De tal modo, al cierre del 2009, la economía rusa inició un proceso gradual de recuperación, el cual sin embargo, ha sido muy débil durante el 2010.

El impacto de la crisis en el 2010 y las medidas para enfrentar la crisis

Las medidas para enfrentar la crisis fueron adoptadas con rapidez por las autoridades rusas desde el 2009, contando con un respaldo importante en el peso de la propiedad estatal en la economía, que aunque la cifra varía según el autor, se estimaba en entre un 30 y un 50% en el 2009³⁶.

A lo largo del año 2009, 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, ese 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 esperaba ofreciera un ingreso de 12 mil millones de dólares para paliar el déficit fiscal (EBRD, 2009 y RIA, 2009).

³⁵ Ver Rodríguez, 2010a y Rozoff 2010

³⁶ Según estimados del EBRD, el sector privado cubría ya el 65% de la economía en el 2008. Ver EBRD, 2009.

Parejamente con estas medidas se ha venido reduciendo la elevada tasa de interés bancario hasta llevarla del 13% a 7,75% en junio del 2010, con el objetivo de estimular los créditos para la actividad económica y la demanda interna, cuestión que no se alcanza en el 2009, a pesar de las medidas adoptadas. En este sentido cabe apuntar que la banca rusa, al igual que sus similares de Occidente, poseía activos tóxicos que según el FMI, se estimaron en 1,5 billones de dólares, pero que no habían 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 calcula que alcanzó 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 económico (EBRD, 2009 y OECD, 2009).

No obstante los esfuerzos realizados, desde el estallido de la crisis no era previsible una salida rápida de la misma 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.

Al respecto ya en noviembre de 2008 se aprobó un plan de desarrollo hasta el 2020, que se propone el tránsito 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 actual³⁷ 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 (Center for European Reforms, 2009; Berglof, 2010 y OECD, 2009).

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 del 2009 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 Rusia.

El esfuerzo a realizar es muy grande, ya que en el 2009 el país invertía solamente el 1% del PIB en investigación-desarrollo; de mil empresas líderes mundiales en alta tecnología solamente tres son rusas y únicamente el 9,4% de las empresas introducían innovaciones en la producción, frente al 70% en Alemania, el 60% en Bélgica, e incluso el 55% en Estonia. Adicionalmente, estudios recientes plantean que para avanzar en la modernización del país tendrían que llevarse los gastos en investigación desarrollo al 2,4% del PIB para que los productos de alta tecnología alcancen a representar entre el 17 y el 20% del PIB en el 2020, lo que equivale a duplicar el sector. (Bloomberg, 2009 y Pasmennaya, 2011).

³⁷ Rusia muestra una tendencia sostenida al decrecimiento de la población. Al respecto se ha calculado que el costo de la transición al capitalismo es de más de 7 millones de personas, pues de una población de 148,3 millones en 1991, en el 2010 alcanzaba sólo 141,2 millones. Por otro lado, se estima que más de 200 mil especialistas calificados han abandonado el país desde el derrumbe de la URSS (Klugman y Scott, 2009).

Ciertamente el país requiere una significativa recapitalización industrial y de la infraestructura³⁸ para lo cual se demandará un importante flujo de inversión extranjera y por otra parte, aun cuando se reclama una mayor “desregulación estatal” y un proceso de privatización aún más profundo,³⁹ 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. En tal sentido, a mediano plazo continuarán jugando un importante papel la industria del combustible y el sector de la defensa.

No obstante, como ya se apreció en el 2009, la capacidad inversionista de los capitalistas y el Estado ruso no serían suficientes para lograr la diversificación en las inversiones que se pretende. Al respecto es ilustrativo el nivel de capitalización del mercado ruso y su distribución para observar las carencias apuntadas. En efecto, el petróleo y el gas cubren el 45%⁴⁰ del capital accionario y los minerales y metales un 20%, mientras que ramas como la electricidad y las telecomunicaciones sólo cubren un 16%, las producciones vinculadas más directamente al consumo el 17,5% y la infraestructura un 1,5%. A lo anterior hay que añadir que el nivel de capitalización en la bolsa es actualmente un 30% inferior al del 2008 (Weafer, 2011 y Aslund, 2010).

Para atraer el capital extranjero existen numerosas dificultades, como ya se apuntó. Recientemente se ha precisado que Rusia ocupaba en el 2010 el décimo lugar entre 196 países como uno de los más arriesgados para invertir (The Moscow Times, 2011). Como factor negativo adicional, ha estado presente la manipulación en la prensa occidental en torno al juicio y posterior condena al oligarca Mijail Khodorkovsky. A pesar de esta adversa coyuntura, el acuerdo petrolero firmado entre Rosneft y British Petroleum para explotar yacimientos en el Ártico, ha tenido un favorable impacto a finales del 2010 (Kramer, 2011)⁴¹.

En los pronósticos para el 2010 se señaló que la economía iniciaría el camino hacia la recuperación, aunque el ministro Alexei Kudrin dijo que el país no saldría de la crisis hasta el 4º trimestre del 2012, criterio que compartió el Banco Mundial (RIA, 2009a).

Los riesgos que se identificaron para la economía rusa en el 2010 se sintetizaron 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 inflación (Hugh, 2009).

La evolución económica durante el 2010 muestra los siguientes resultados por trimestre.

Evolución económica trimestral 2010

	(%)			
	1º	2º	3º	4º
Producto Interno Bruto	+3,1%	+5,2%	+2,7%	+3,4%
Agricultura	+2,7	+2,1	--	--
Industria Extractiva	+11,7	+5,2	--	--
Industria Manufacturera	+13,4	+15,3	+9,5	--
Construcciones	-8,9	-0,3	+2,2	--
Comercio	-0,1	+3,7	+5,9	--

³⁸ No obstante, algunos autores han planteado que la productividad del trabajo puede multiplicarse por tres o por cuatro con la tecnología existente, aunque se reconocen como barreras el insuficiente capital humano y capacidad gerencial disponibles (Berglof, 2010)

³⁹ 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 (RIA, 2009)

⁴⁰ El sector energético generó ganancias por 1,5 billones de dólares entre 1999 y el 2010 (Weafer, 2011)

⁴¹ Sobre la promoción de inversiones extranjeras, puede verse el discurso del presidente Medvedev en Davos en enero del 2011 (Adelaja, 2011)

Fuente: World Bank, 2010a; IMF, 2011.

Como se aprecia, la recuperación sigue siendo lenta e inestable y la misma pareció ganar fuerza en el segundo trimestre, pero sufrió una desaceleración notable durante el verano donde se señala el impacto de las inclemencias de la sequía⁴² y los incendios que destruyeron el 25% de la cosecha de cereales, provocando la suspensión de las exportaciones y contribuyendo al crecimiento de los precios en el mercado internacional (World Bank, 2010a).

Los factores que han estado impulsando la recuperación son los precios del petróleo, que han resultado más altos que lo previsto; el impacto de los paquetes de rescate financiero implementados por el gobierno, así como incrementos en las pensiones a los jubilados entre un 30 y un 40%; el aumento de la demanda interna y la expansión de la liquidez bancaria (EBRD, 2010).

No obstante, la desaceleración del crecimiento se mantuvo, ya que hasta el cierre de octubre del 2010 la economía había crecido sólo un 3,7% y la producción industrial un 8,6%; se mantuvo un déficit fiscal importante y el país seguía sin lograr el nivel de inversiones requerido, al tiempo que se elevaba la tasa de inflación del 5,5% en julio al 8,8% en diciembre (Johnson, 2010a y Aslund, 2011).

Sobre la tendencia de las inversiones básicas cabe señalar que en el 2010 hasta noviembre habían crecido un 8,4% y se registró nuevamente una salida neta de capitales, en esta ocasión de 38 mil millones de dólares alcanzando 230 mil millones en los últimos tres años, al tiempo que la inversión extranjera directa llegó en el 2010 a sólo 1 143 millones después de la desinversión de -7 335 millones en el 2009 (Johnson, 2010b; EBRD, 2010; Aslund, 2011, Krainova, 2011 y World Bank, 2010a).

Por otra parte, el saldo negativo del presupuesto federal se estimaba entre -4,8% y -5,3% del PIB en el 2010, cifras que obligaban a la movilización de financiamiento externo por primera vez desde 1998. De tal modo, en abril de 2010 emitieron eurobonos por 5500 millones de dólares, al llegar a un límite los fondos de reserva, los que por indicación de presidente Medvedev, ya no se podrán utilizar para cubrir el desbalance fiscal, tomando en cuenta que el Fondo de Bienestar Nacional bajó un 2,4%, totalizando 88,440 millones de dólares al cierre del 2010, en tanto el Fondo de Reserva descendió un 39,4% reduciéndose a 25440 millones (Johnson's, 2011a y EBRD, 2010). Ante esta situación, se prevé una nueva emisión de bonos en rublos por 50 mil millones de dólares y privatizar unas 900 compañías por unos 10 mil millones anuales hasta el 2014 (Kramer, 2011).

Los pronósticos de cierre para el año 2010 muestran un crecimiento en torno al 4%; la inflación medida a través del índice de precios al consumidor se ubicó en el 8,8%; el déficit presupuestario se situará entre 4,8 y 5,3% en relación al PIB; el saldo de cuenta corriente estará en torno al 4,4 y un 4,6% del PIB y la tasa de cambio del rublo se mantendrá un 15% por debajo del nivel que tenía antes de la crisis (World Bank, 2010a; IMF, 2010a; EBRD, 2010; USRBC, 2010 y EIU, 2010).

Para el 2011 se pronostica un crecimiento del 4,5%; la inflación se mantendrá elevada en torno al 7,7%; el déficit presupuestario debe reducirse al -3,9% y el saldo de cuenta corriente se ubicará en un 3,5% ambos en relación al PIB (IMF, 2011 y EIU, 2010).

En relación a los pronósticos de mediano plazo, todos los analistas coinciden en que no se retomarán las tasas de crecimiento del 6,0 al 7,0% que se lograron en los primeros años de la

⁴² El respecto se estima que la sequía incidirá negativamente en 0,8% en el crecimiento del PIB del año (World Bank, 2010a). No obstante, los daños ecológicos se estiman en hasta 375 mil millones de dólares (RIA, 2010)

presente década. La recuperación será gradual, manteniendo tasas de crecimiento de entre 4 y 4,4% hasta el 2015. La inflación cederá solo ligeramente, manteniéndose sobre el 6% anual. El presupuesto continuará siendo deficitario entre un 2 y un 3,3% en relación al PIB (EIU, 2010). Significativamente, se reducirá el saldo positivo de cuenta corriente hasta un 1,2% del PIB. Igualmente se irá agotando la reserva financiera que se utilizó ampliamente para enfrentar los efectos de la crisis actual, teniendo en cuenta que no se esperan aumentos notables en el precio del petróleo y se mantiene el déficit presupuestario. Tampoco se espera un gran salto en el flujo de inversión extranjera, por lo que la capacidad de recapitalización del país dependerá de fuentes internas, con una participación estatal importante (EIU, 2010; World Bank, 2010a; IMF, 2010a).

Como es lógico, el impacto de la crisis en Rusia también ha tenido profundas repercusiones sociales.

Al respecto es conveniente recordar que ya el mayor descalabro social se sufrió en los años 90 cuando el salario real bajó un -68% entre 1990 y 1999; los pobres llegaron –según diversos estimados- a más de un tercio de la población; la esperanza de vida cayó de 65,5 años a 57,3 sólo entre 1990 y 1994; las muertes por alcoholismo se multiplicaron por más de tres veces, al igual que los homicidios entre 1988 y 1994 (Kotz and Weir, 2007; GKS, 2009; Klugman and Scott, 2009; Rodríguez, 2010; Glazov et al, 2007).

En épocas más recientes 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, esto 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 se ubicaba como pobres a inicios del 2009 y se mantenía un 14% al cierre del 2010 (RIA, 2009a; United Nations, 2008 y Johnson, 2010c).

Un factor de alto impacto social, que además frena el crecimiento de la demanda interna, es el desempleo que alcanzó un 8,2% al cierre del 2009, lo que representó más de 6 millones de personas sin trabajo. Este indicador ha bajado ligeramente en el 2010, manteniéndose en 6,7% al cierre de diciembre, pero se pronostica que volverá a crecer (World Bank, 2010^a y USRBC, 2011).

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,⁴³ lo que provoca un decrecimiento natural de la población, que se estima alcance el 10,0% en los próximos 15 a 20 años, a lo que se añade la elevada emigración de fuerza de trabajo calificada (Klugman and Scott, 2009 y PNUD, 2008).

Igualmente en la crisis se continúan reflejando aspectos negativos en las condiciones de vida de la población, aunque se han adoptado por el gobierno medidas de cierto peso para elevar los salarios y las pensiones. No obstante, continúan siendo críticos indicadores de salud como la esperanza de vida al nacer que es de alrededor de los 67 años, con sólo 61,8 años en los hombres y 74,1 años las mujeres en lo que sin duda influye el consumo de alcohol y cigarrillos, 2º y 1º lugar, respectivamente en el mundo. En tal sentido se registra en el 2010 que el 40% de los rusos bebe en exceso y el 40% de la población fuma, lo que provoca la muerte de más de 100 mil y 23 mil personas al año, respectivamente. A esto se añade que el 2% de la población es adicto a la heroína (Johnson, 2010d; Batorin, 2010 y The Economist, 2007).

⁴³ El número de personas infectadas se ubica entre 500 mil y un millón, mostrando una tendencia creciente entre el 2008 y el 2010. Para el 2011 se han asignado recursos por 600 millones de dólares para la lucha contra el HIV (Schwartz, 2011).

Por otro lado, resulta elevada la criminalidad con 613 presos por 100 mil habitantes, 2º lugar en el mundo (GKS, 2009 y *The Economist*, 2007).

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 cuando a corrupción de funcionarios públicos en el 2009 y según una encuesta, el 50% de los rusos considera que la corrupción es un hecho permanente de la vida. En el presente año una ONG rusa afirmó que aproximadamente el 50% de la economía rusa se encuentra a la sombra de la corrupción, en tanto que Rusia ocupaba el puesto 17º en la escala de los países más corruptos del mundo en el 2010, todo lo cual influye negativamente en la evolución económica y social del país (*Business Week*, 2009; periódico *ABC* y *Transparency International*, 2009 y 2010).

A modo de resumen, al cierre del 2010 permanecen por resolver como importantes problemas económicos de carácter estructural:

- La alta dependencia de la exportación de materias primas, petróleo y gas.
- La dependencia financiera externa, que se agrava con la caída en los flujos de financiamiento neto y la fuga de capitales, agudizada durante la crisis e influida por la no pertenencia de Rusia a la OMC.⁴⁴
- Las sostenidas presiones inflacionarias y los déficit fiscales.
- El bajo nivel de innovación y la obsolescencia tecnológica de la planta industrial y de la infraestructura.
- El bajo nivel de calificación de la fuerza de trabajo y la carencia de personal científico suficiente para lograr un salto tecnológico.

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, que se apoyó en la elevación de los precios de los productos básicos. Retomar ese ritmo de crecimiento no parece estar en las perspectivas que puedan identificarse hoy. Sin embargo, se plantea como una necesidad insoslayable para el cambio en la estructura económica con el objetivo de que Rusia deje de ser un exportador de productos primarios, sujeto a las fluctuaciones del mercado para lo cual queda un largo camino por recorrer.

Bibliografía

- Adelaja, Tai (2011). "Ten Reasons to Love Russia" Johnson's Russia List Nº 17 January 28, 2011 en www.cdi.org
- Agencia RIA Novosti (2009). Despachos del 5 y 6 de octubre del 2009 en www.rianovosti.com.ru
- Agencia RIA Novosti (2009a). Despacho del 16 de diciembre del 2009 en www.rianovosti.com.ru
- Agencia RIA Novosti (2010). "Ecologistas estiman en más de 300 mil millones las pérdidas por incendios forestales en Rusia" agosto 26 del 2010 en www.sp.rian.ru
- Agencia Bloomberg (2009). Despacho del 12 de octubre del 2009 en www.bloomberg.com
- Aslund, Anders (2010). "High Corruption and Low Growth Spoil 2010" December 22, 2010 en Johnson's Russia List Nº 234, December 24, 2010 en www.cdi.org
- Aslund, Anders (2010a). "10 Reasons Why Russian Economy Will Recover" November 25, 2010 en www.piie.com
- Aslund, Anders (2011). "Kremlin Should Focus on Inflation Targets" January 26, 2011 en www.piie.com

⁴⁴ Durante el 2010 continuaron las negociaciones para el ingreso de Rusia a la OMC que se estima ofrecerá beneficios a mediano y largo plazo equivalentes a entre el 3 y el 11% del PIB respectivamente (Aslund, 2010a)

- Banco Mundial (1996). "De la planificación centralizada a la economía de mercado" Washington DC, 1996.
- Butorin, P. (2010). "Squirrel From Hell" Takes On Russian Alcoholism" en www.rferl.org
- Berglöf, Erik, Alexander Plekhjanov y Alan Rousso (2009). "Historia de dos crisis" FMI Finanzas y Desarrollo, junio 2009.
- Berglof, Erik (2010). "The Challenges of Modernizing Russia" December 20 2010 en Johnson's Russia List N° 234, December 24, 2010 en www.cdi.org
- Center for European Reforms (2009). "Russia Report" London, October 2009 en www.cer.org.uk
- CIEM (2009). "Evolución económica y social de Rusia" Documento interno.
- Comité Estatal de Estadísticas de la Federación Rusa (GKS) (2009). "Main socio economic indicators of living standards of the population" en www.gks.ru
- Dacal, Ariel y Francisco Brown (2005). "Rusia. Del socialismo real al capitalismo real" Editorial de Ciencias Sociales, La Habana.
- Declaraciones del gobierno ruso (2009). Diciembre 28 del 2009 en www.rianovosti.com.ru de diciembre 30 del 2009.
- El Economista (2009). Despacho del 21 de noviembre del 2009 en www.eleconomista.es
- European Bank of Reconstruction and Development (EBRD) (2009). "Transition Report 2009. Russia" en www.ebrd.com
- EBRD (2010). "Transition Report 2010" en www.ebrd.com/downloads/research/transition/tr10.pdf
- Glazov, Serguei et al (2007). "El Libro Blanco. Las reformas neoliberales en Rusia 1991-2004" Editorial de Ciencias Sociales, La Habana, 2007.
- Hugh, Edward (2009). "Are the Russian Consumers Getting "Carried Away" with Themselves?" November 22, 2009 en www.therussianmonitor.com
- IMF (2009). "World Economic Outlook, October 2009" en www.imf.org/external/pubs/ft/weo/2009/02
- IMF (2010). "Russia Country Report 10/246. July 2010" en www.imf.org
- IMF (2010a). "World Economic Outlook October 2010" en www.imf.org
- IMF (2011). "World Economic Outlook Update January 25 2011" en www.imf.org
- Interstate Statistical Committee of the Community of Independent States (2010). Russia en www.cisstat.com
- Johnson's Russia List (2010). UPI Moscow, N° 210, November 10, 2010 en www.cdi.org
- Johnson's Russia List (2009a). "Privatization plan agree for three years" N° 216, November 18, 2010 en www.cdi.org
- Johnson's Russia List (2009b). "Russian investors withdraw capitals from the country because the distrust the measures taken by the authorities" N° 209, November 9, 2010 en www.cdi.org
- Johnson's Russia List (2010c). "Poverty rates down, life expectancy up" N° 200, October 25, 2010 en www.cdi.org
- Johnson's Russia List (2010d) N° 212 y 213, November 12, 15, 2010 en www.cdi.org
- Johnson's Russia List (2010e). "Scale of Drug Adiction in Russia "apocalyptic" Drug Control Service Chief" N° 234, December 24, 2010 en www.cdi.org
- Johnson's Russia List (2011). "Drain of capitals from Russia continues" N° 10, January 14, 2011 en www.cdi.org.
- Johnson's Russia List (2011a). "Medvedev orders government to cut budget financing from oil revenues" N° 13, January 13, 2011 en www.cdi.org.
- Klugman, Jeni and Tim Scott (2009). "Twenty years of transition and human development: an appraisal" en UNDP Twenty Years of Transition and Human Development N° 14/2009 en www.developmentandtransition.net
- Kotz, David M. and Fred Weir (2007). "Russia's Path from Gorbachev to Putin" Routledge, London and New York.
- Krainova, N. (2011). "Medvedev Expands Corruption Fight" en Johnson's Russia List N° 10, January 14, 2011 en www.cdi.org
- Kramer, Andrew E. (2011). "Russia Seeks Foreign Investment to Fill Budget Gap" January 24, 2011 en www.nytimes.com

- Ministerio de Economía y Planificación (2011). "Gazprom, empresa en la que prevalece una corrupción generalizada: diplomacia de EU" en Boletín de Información Económica N° 1407, enero 11 de 2011.
- OECD (2009). "Economic Survey of the Russian Federation 2009" June 2009 en www.oecd.org
- Pasmennaya, Y. (2011). "More doubling" en Johnson's Russia List N° 7, January 11, 2011 en www.cdi.org.
- Periódico ABC (2010). "La corrupción en Rusia representa el 25% de su PIB" agosto 17, 2010 en www.abc.es
- Pico, Nieves (1997). "El proceso de privatización en Rusia" Revista Cuba. Investigación Económica N° 2, 1997.
- PNUD (2008). "Informe sobre Desarrollo Humano 2007/2008" New York, 2008.
- Revista TIME (2009). Artículo del 27 de abril del 2009 en www.time.com
- Revista Business Week (2009). "El tropiezo del sector económico en Rusia" agosto 27 del 2009 en www.businessweek.com
- Rodríguez, José Luis (2010). "El derrumbe del socialismo en Europa: del socialismo real al capitalismo neoliberal" (Libro en proceso de edición).
- Rodríguez, José Luis (2010a). "El impacto de la crisis global en Rusia durante 2009. Perspectivas para 2020" en CIEM Informe sobre la Evolución de la Economía Mundial 2009, La Habana, marzo, 2010.
- Rodríguez, José Luis (2010b). "Gasto militar y economía mundial" (En proceso de publicación)
- Rozoff, Rick (2010). "Pentagon's Gateway Into Former Warsaw Pact Soviet Nations" Global Research, April 17, 2010 en www.globalresearch.ca
- Russia Today (2010). "2010 economic review" en www.rt.com
- Schwartz, M. (2011). "Inadequate Fight Against Drugs Hampers Russia's Ability to Curb HIV" Johnson's Russia List N° 11, January 18, 2011 en www.cdi.org
- SIPRI (2009). "SIPRI Yearbook 2009" Resumen en www.sipri.org/yearbook2009
- SIPRI (2010). "Yearbook 2010" en www.sipri.org/yearbook/2010/files/SIPRIYB201005-AB.pdf
- SIPRI (2010a). "Database" en www.milexdata.sipri.org
- The Economist (2007). "Pocket World in Figures. 2008 Edition" London.
- The Economist Intelligence Unit (EIU) (2009). "Russia" en www.viewswire.eiu.com
- The Economist Intelligence Unit (EIU) (2010). "Russia" en www.viewswire.eiu.com
- The Moscow Times (2011). "Survey Finds Investing Here Become Riskier" January 14, 2011 en www.themoscowtimes.com
- Transparency International (2009). "Global Corruption Report 2009" en www.transparency.org
- Transparency International (2010). "Corruption Perception Index 2010" en www.transparency.org
- United Nations (2008). "Statistical Yearbook for Asia and the Pacific" en www.unescap.org/stat/data/syb2008
- USRBC (2011). "Russia Economic Review. December 2010" en Johnson's Russia List N° 4, January 6, 2011 en www.cdi.org
- Weafer, Chris (2011). "Russia talks modernization but still prioritises energy" Johnson's Russia List N° 15, January 15, 2011 en www.cdi.org
- World Bank (2009). "Joint External Debt Hub" en www.devdata.worldbank.org/sdmx/jedh_dbase.html
- World Bank (2010). "Russian Economic Report N° 21 March 2010" en www.worldbank.org
- World Bank (2010a). "Russian Economic Report N° 23. November 2010" en www.worldbank.org

9

Evolución socioeconómica de los países de Europa Central y la CEI durante 2010. Perspectivas para al 2011.

Dr. José Luis Rodríguez García
Asesor del CIEM

Introducción

El impacto de la crisis en Europa Oriental⁴⁵ y la Comunidad de Estados Independientes (CEI)⁴⁶ fue de los más fuertes, al registrarse en el 2009 una caída del PIB del -3,6% en Europa Oriental y del -6,5% en la CEI, aunque si se excluye Rusia, esta caída fue de -3,2%.⁴⁷ En el 2010 se inició una débil recuperación con un crecimiento en ambos grupos de países del 4,2% y en la CEI, sin Rusia, de 5,4%, pero con una notable diferencia por países, como se apreciará más adelante (IMF, 2011 y WB, 2011).

Los indicadores económicos globales más importantes muestran el siguiente comportamiento:

	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2015</u>
Producto Interno Bruto			
Europa Oriental	4,2%	3,6%	4,0%
CEI	4,2	4,7	4,6
CEI sin Rusia	5,4	5,1	5,2
Inflación (IPC)			
Europa Oriental	5,2	4,1	3,2
CEI	7,0	7,9	5,2
CEI sin Rusia	8,2	8,9	5,6
Déficit fiscal /PIB			
Europa Oriental	-5,3	-4,4	--
CEI	-3,9	-2,8	--
CEI sin Rusia	-1,8	-1,0	--
Déficit de cuenta corriente/PIB			
Europa Oriental	-10,1	-10,7	--
CEI	11,4	9,2	--
CEI sin Rusia	2,2	1,3	--
Deuda externa/PIB			
Europa Oriental	65,8	64,6	--
CEI	38,9	36,3	--
Servicio de la deuda/Exportaciones			
Europa Oriental	60,4	57,6	--
CEI	37,5	31,4	--
Financiamiento externo neto (mil mm dólares)			
Europa Oriental	119,5	118,3	--
CEI	80,7	103,8	--

Fuente: IMF (2010 y 2011)

⁴⁵ A los efectos de este trabajo se entiende por Europa Oriental a los antiguos países socialistas Polonia, Hungría, Bulgaria y Rumanía a los que se añaden la República Checa, Eslovaquia, Eslovenia, Croacia, Bosnia-Herzegovina, Serbia, Montenegro, Macedonia, Albania, Letonia, Lituania y Estonia.

⁴⁶ La CEI está integrada actualmente por Rusia, Bielorrusia, Ucrania, Moldava, Armenia, Azerbaijón, Kazajstán, Kirguiztán, Tadyikiztán, Turkmenistán y Uzbekistán. Georgia se separó de la CEI en el 2008, aunque en algunas estadísticas internacionales se incluye en la CEI. En este trabajo se refiere la situación de los países integrantes de la CEI excepto Rusia, que se trata en un estudio independiente.

⁴⁷ En su conjunto ambos grupos de países cayeron un -6,6% en el 2009.

La evolución de los indicadores anteriores a nivel global de ambos grupos de países muestra que los mayores niveles de crecimiento se dan en los países de la CEI excluyendo a Rusia, aunque a tasas que no igualan los valores alcanzados entre el 2000 y el 2008 y que se muestran inferiores a lo previsto; adicionalmente en este último grupo se mantienen los mayores niveles de inflación. Por otro lado, los déficit fiscales más elevados y los saldos negativos mayores de cuenta corriente se observan en Europa Oriental, donde continúa siendo muy alto el nivel de endeudamiento y de pago del servicio de la deuda, aun cuando esta región se mantiene recibiendo un nivel de flujos financieros superior a la CEI, pero a un nivel equivalente al 50% del que ingresarán estos países europeos en el 2008.

Por su parte, el crecimiento de la producción industrial en la CEI alcanzó un 8,7% en el 2010 y descenderá a un 6,8% en el 2011, en tanto que la agricultura cayó un -5,6% el pasado año producto de afectaciones climáticas severas y debe crecer un 5,2% en el 2011. Las inversiones aumentaron sólo un 4,6% en el 2010 y deben repuntar para alcanzar un 7,0% en el presente año. Por último, la dinámica del comercio exterior llevó a un crecimiento de las exportaciones del 29,1% en el 2010, pero con una fuerte desaceleración hasta un incremento de 7,1% en el 2011. Las importaciones también aumentaron un 28,5% el pasado año y crecerán un 16,7% en el 2011 (CISSTAT, 2010).

Desde el punto de vista social, los ex países socialistas de Europa y la CEI presentan una tasa de desempleo del 9,6% en el 2010, que se elevará al 9,7% en el 2011 (OIT, 2011).

En síntesis, los antiguos países socialistas europeos y la CEI se recuperan de la crisis a un ritmo inferior a lo previsto y muestran inestabilidad en un grupo de indicadores importantes, lo que se manifiesta al examinar la evolución de los principales países de cada grupo.

Comunidad de Estados Independientes (CEI)⁴⁸

El análisis de los principales indicadores por países la CEI sin Rusia, muestra el siguiente desempeño en los ritmos de crecimiento del PIB en por ciento:

	2009	2010	2011	2012	2015
-Armenia	-14,9	1,9/4,0	3,0/4,0	--	--
-Azerbaijan	9,3	3,7/5,0	-----	4,0-----	
-Bielorrusia	0,2	6,0/7,0	6,0	5,5	6,6
-Georgia*	-3,9	5,3/5,5	4,1	5,2	--
-Kazajstan	1,2	5,1/6,0	4,0/5,8	5,8	5,8
-Kirguiztan	2,3	-2,0/-4,0	4,5/5,0	4,5	--
-Moldova	-6,5	4,0/4,5	3,5	4,0	--
-Tadyikiztan	3,4	5,0/5,5	4,5/6,0	5,0	--
-Turkmenistan	6,1	7,7/11,0	6,0	--	--
-Ucrania	-15,1	4,0/5,0		4,0	-
-Uzbekistan	8,1	8,0/8,5	9,0	--	--

*No pertenece a la CEI desde agosto del 2008, pero aparece en este grupo en las estadísticas internacionales.

Fuentes: EBRD (2010), EIU (2011), CISSTAT (2010)

Los países que presentaron el peor impacto de la crisis en el 2009 fueron Ucrania, Armenia, Moldova y Georgia.

Considerando la CEI en tres grupos: los países europeos, los países del Cáucaso y los países del Asia Central, la evolución durante el 2010 fue la siguiente.

⁴⁸ Los datos utilizados en este epígrafe y no citados en el texto, se tomaron de EBRD (2010), EIU (2011) y CISSTAT (2010).

En el primer grupo se destaca *Ucrania* muy dependiente energéticamente de Rusia, que se vio afectada por el crecimiento del precio del gas importado y donde además, siguen presentando una gran complejidad las relaciones con este país, aunque algo atenuadas por el nuevo gobierno de Yanúkovich en el 2010. Por otro lado, la agricultura se contrajo un -0,5% y las inversiones un -2%, aunque la producción industrial se incrementó un 9% y las exportaciones un 31%. La recuperación se presenta muy insegura y sometida a las presiones del FMI que reclama el cumplimiento del programa de ajuste acordado para el préstamo de 15 100 millones de dólares otorgados en julio del 2010⁴⁹. Se mantienen fuertes presiones inflacionarias con un incremento de precios minoristas del 15% y un déficit presupuestario en torno al -10% sobre el PIB⁵⁰. En el 2011, se espera una tasa de crecimiento moderada de entre 4 y 5%, que se pronostica de un 4% como promedio hasta el 2015, pero con niveles de inflación que se irán reduciendo sólo ligeramente hasta al 2015, al igual que los déficit presupuestarios. También, se recuperarán muy ligeramente la agricultura y las inversiones, mientras que la tasa de crecimiento de las exportaciones bajará hasta el 14% en el 2011, en tanto que el déficit de cuenta corriente muestra una tendencia a subir del -2,9% en el 2011 hasta el -3,5% en el 2015, lo que presionará sobre la deuda externa que llegaba al 88% del PIB en el 2009. Ucrania aún no ha recuperado el nivel del PIB correspondiente a 1989 y las agencias calificadoras de riesgo consideran al país como de riesgo (CCC).

Como secuela de las políticas económicas neoliberales aplicadas en el país, en lo referido a la situación social, Ucrania presenta un índice de pobreza que alcanza el 37,7%, uno de los más altos entre los países de cierto desarrollo, con un desempleo del 8%, a lo que se añade una prevalencia del SIDA del 1,6%, cifra que se considera de las más altas en Europa⁵¹. Igualmente afecta al país un elevado nivel de corrupción, ocupando el lugar 38 entre los países más corruptos del mundo⁵².

*Bielorrusia*⁵³ muestra un nivel de recuperación aceptable en el 2010 a pesar de las presiones políticas de Occidente, que califica al gobierno como una dictadura y lo presiona fuertemente para acelerar la aplicación de políticas neoliberales. No obstante, el país acordó un préstamo de 3 500 millones de dólares con el FMI en marzo del 2010⁵⁴ y logró colocar una emisión de bonos en el mercado europeo. También depende energéticamente de Rusia, con la que mantiene tensas relaciones producto de las presiones que ejerce el precio del petróleo sobre su cuenta corriente, que mostraba un saldo negativo de -14% en el 2010, a lo que se suma una inflación importante con un 10,4% de aumento en los precios minoristas, aunque el déficit fiscal es de -1,8%. El crecimiento bielorruso está respaldado por un aumento del 10,5% en la producción industrial, un 13% de las inversiones y un 16% de las exportaciones, en tanto que la agricultura no creció o lo hizo en un 1%, según estimados. En el 2011 se espera un crecimiento del 6%, cifra en torno a la cual se mantendrá la recuperación hasta el 2015.

Desde el punto de vista social, el país presenta la mejor situación relativa de la CEI, con un 1% de desempleo, y un coeficiente Gini de 0,217 (2005), una tasa de mortalidad infantil por mil nacidos vivos de 6,34 y una prevalencia del SIDA del 0,2%, aun cuando el índice de población en la pobreza se mantiene con un 27,1%, cifra que es elevada.

⁴⁹ Roudet (2010).

⁵⁰ En lo adelante los porcentos que se refieren en el caso del déficit presupuestario, el saldo de cuenta corriente y la deuda bruta están calculados sobre el PIB.

⁵¹ Los datos no citados en relación al desarrollo social corresponden en adelante a Index Mundi. Ver Indexmundi, Ucrania (2010).

⁵² Ver Transparency (2010)

⁵³ Aunque en las publicaciones se utiliza el nombre de Belarus, en idioma español se recomienda utilizar Bielorrusia.

⁵⁴ Ver IMF (2010a).

De los países europeos de la CEI el que presenta la situación globalmente más comprometida es *Moldova*, país que depende de las remesas y la inversión extranjera, además de estar sometido a la supervisión del FMI, que otorgó un crédito por 1 900 millones de euros en febrero del 2010, a cuenta de un riguroso programa de ajuste⁵⁵. Luego de una caída del -6,5% en el PIB durante el 2009 y un crecimiento moderado en el 2010, el país aún se mantiene muy por debajo del nivel de 1989 y se considera de alto riesgo (CCC) por las agencias internacionales calificadoras, al tiempo que la inflación llegaba al 8,1% y el déficit fiscal al -5,4%. La producción industrial se mantiene creciendo a muy bajo ritmo y aunque la agricultura muestra las mayores tasas de crecimiento del 2010 en la CEI con un 8%, se sufren las restricciones impuestas por Rusia a sus exportaciones. Las perspectivas para el 2011 muestran un crecimiento algo más bajo que parece se mantendrá en torno al 4% en el mediano plazo.

Desde el punto de vista social, *Moldova* mantiene un bajo índice de desempleo con un 3,1%, en tanto que la pobreza llega al 29,5% de la población y también se registran algunos avances en la distribución de ingresos y la tasa de mortalidad infantil.

En la región del Cáucaso, la situación más complicada se encuentra en *Armenia* que presentó una de las mayores caídas en el PIB en el 2009 y sólo registra una muy inestable recuperación en el 2010, con una inflación que alcanzó el 8%, un déficit fiscal del -4,8% y un saldo negativo de cuenta corriente del -14%. El país depende de las remesas y la exportación de metales y está también sujeto al monitoreo del FMI, que impuso un programa de ajuste en julio del 2010. El pasado año si bien la producción industrial logró un repunte del 8/9% de crecimiento y las exportaciones aumentaron un 39%, la agricultura se redujo un -17% y la inversión volvió a caer un 6%. Las perspectivas para el 2011 muestran crecimientos moderados que no aseguran una recuperación estable.

Los indicadores sociales de *Armenia* revelan un desempleo del 7,1% con un 26,5% de la población en la pobreza, a lo que se añade una tasa de mortalidad infantil que aunque muestra mejoría, aún se mantiene en 19,5 por mil.

El otro país con una situación compleja y aún con secuelas de los conflictos bélicos en que ha participado es *Georgia*. Su posición hostil a Rusia alentada por Occidente, no ha tenido como contrapartida un apoyo económico significativo, ya que la inversión extranjera directa colapsó con la crisis y se mantuvo en 650 millones de dólares en el 2010, un 43% de lo alcanzado en el 2008. A ello se une las presiones para aplicar un programa de ajuste equivalente al 6,3% del PIB⁵⁶. Luego de la caída del PIB del 3,9% en el 2009, los niveles de crecimiento en el 2010 son mínimos, a lo que se une una inflación del 10%, un déficit fiscal del -6,3% y un saldo negativo de cuenta corriente de -12%. Las perspectivas en los próximos años muestran modestas tasas de incremento del PIB, que aún no recupera los niveles de 1989.

Desde el punto de vista social, el desempleo llegó en el 2010 al 16,4%, en tanto que la pobreza alcanzó al 31% de la población y la tasa de mortalidad infantil es de 15,67 por mil, con una distribución de ingresos desigual (Gini 0,408).

Azerbaijan país que cuenta con una riqueza petrolera importante, muestra un crecimiento económico moderado en el 2010, después de lograr un 16,1% como promedio anual entre 2006 y 2010. La necesidad de diversificar su economía se pone de manifiesto con el débil crecimiento de la industria del 2,5% y el decrecimiento de la agricultura del -4,5%, ya que el incremento del 14% de las inversiones y del 56,5% de las exportaciones en el 2010, se asocian preferentemente con el petróleo. Este último ha permitido obtener un saldo positivo del 24% en la cuenta corriente, aunque se pronostica un déficit presupuestario de -16,7% muy alejado del

⁵⁵ Ver IMF (2010b)

⁵⁶ Ver IMF (2011a)

superávit del 14% previsto⁵⁷. Las perspectivas para el 2011 son también de un crecimiento moderado, tendencia que se mantendrá hasta el 2015. De igual modo, se mantendrá un fuerte crecimiento de las inversiones y las exportaciones el presente año.

Desde el punto de vista social, Azerbaijan presenta un 6% de desempleo y un 24% de la población viviendo en la pobreza, a lo que se suma una elevada tasa de mortalidad infantil de 52,84 por mil y una baja esperanza de vida al nacer con 67,01 años. También, el país ocupa el lugar 45 entre los más corruptos del mundo.

En la región de Asia Central cohabitan los pueblos menos desarrollados y pobres de la CEI y donde se reportan algunos de los índices de corrupción más elevados del planeta. En efecto, en la información del 2010 se reportan entre los países más corruptos a Uzbekistan (5º lugar); Turkmenistan (6º); Kirguiztan (13º) y Tadyikiztan (16º) (Transparency, 2010).

El peor desempeño económico en el 2010 lo tiene *Kirguiztan*⁵⁸ cuyo PIB cayó entre un -2 y un -4%, producto de la crisis política que atravesó el país en abril y junio, donde se registraron sangrientos choques étnicos entre la población uzbeka y la kirguis en el sur del país. Adicionalmente, cayeron la producción agrícola un 3% y las inversiones entre un 4 y un 5 %. También se estima hubo un descenso en las remesas que tienen un importante peso en los ingresos del país. Por su parte, la inflación llegó al 9%, el déficit del presupuesto al -12% y el déficit de cuenta corriente -5,3%. Tomando en cuenta esta situación, se creó un fondo internacional de donaciones por 1100 millones de dólares para contribuir hasta el 2012 a resarcir los daños producto de los conflictos internos. Las perspectivas para el 2011 dan un crecimiento moderado, así como una recuperación en la agricultura.

Desde el punto de vista político y social⁵⁹, el país presenta una situación muy compleja en la que se une la presencia militar extranjera⁶⁰, con la corrupción y el tráfico de drogas⁶¹. El desempleo alcanza el 18% y la pobreza cubre el 40% de la población, a lo que se añade una tasa de mortalidad infantil de 30,25 por mil.

También, presenta una situación compleja *Tadyikiztan*, el más pobre de los integrantes de la CEI que también ha sufrido conflictos inter étnicos sangrientos en los últimos años y que tiene fronteras con Afganistán. Este país se encuentra en un proceso de preparación para una privatización mayor de empresas estatales, por lo que se considera que su tránsito al capitalismo está aún por concluir. En el mismo juegan un importante papel las remesas y como inversión significativa, se encuentra en proceso la construcción de la hidroeléctrica de Roghun que se paralizó en el 2010. En el pasado año tuvo una tasa de crecimiento entre 5 y 5,5%, apoyada en un aumento del 9/10% en la producción industrial y un 8% en la agricultura, así como un 10% en las exportaciones. La inflación creció hasta un 10%, al tiempo que se presentaba un déficit fiscal del -4,4% y un saldo negativo de cuenta corriente del -3,6%. Las perspectivas de crecimiento para los próximos años se mantienen a los mismos niveles actuales.

Desde el punto de vista social, Tadyikiztan enfrenta un bajo desempleo con algunos aumentos salariales realizados durante los últimos años, pero con un 60% de la población en la pobreza, a lo que se suma una tasa de mortalidad infantil de 39,78 por mil y una esperanza de vida de sólo 65,68 años.

⁵⁷ Ver observaciones sobre esta divergencia en EBRD (2010) y EIU (2011).

⁵⁸ Ver Asia Developmnt Bank (2010).

⁵⁹ Ver UNDP (2010)

⁶⁰ Ver Bhadrakumar (2010).

⁶¹ Ver Iskenderov (2010)

Uzbekistán es el país más poblado de la región y mantiene una fuerte presencia estatal en la economía, por lo que está sometido a fuertes presiones internacionales para avanzar en la privatización. Aunque es un receptor importante de remesas, tiene una buena dotación de recursos naturales cuya exportación le permitió crear un fondo soberano en el 2006, equivalente al 4% del PIB y ha adoptado algunas medidas favorables para la población, incluyendo reducción de impuestos e impulso a la demanda interna con incrementos de los gastos sociales, los salarios del sector público y las pensiones. El crecimiento alcanzado en el 2010 es el más alto de la CEI. En el 2010 estos resultados se apoyaron en aumentos de un 7% en la producción industrial y del 7,5% en la agricultura.

Desde el punto de vista social, el país además de la muy notable corrupción que presenta, tiene un 26% de la población viviendo en la pobreza, con una tasa de mortalidad infantil que llega a 22,66 por mil.

Por su parte, otro país con abundantes recursos energéticos es *Turkmenistan*, que también conserva una relativamente fuerte presencia estatal en la economía y que se ha mantenido con un bajo nivel de integración a la economía internacional, lo cual lo ha beneficiado para enfrentar la crisis. Presenta ritmos de crecimiento notables en el 2010, con una baja tasa de inflación, un superávit fiscal y un déficit de cuenta corriente de -4,7%, destacándose la elevada inversión extranjera directa que totalizó 3 867 millones de dólares en el 2009 y 2 083 millones en el pasado año, a pesar de la queja por los controles estatales que se ejercen sobre la misma. Durante los próximos años se espera que obtenga ritmos de crecimiento en torno al 6% promedio anual.

Desde la óptica social, el país enfrenta un 30% de su población viviendo en la pobreza, a lo que debe añadirse una fuerte corrupción y una tasa de mortalidad infantil de 43,84 por mil, con una esperanza de vida de 68,2 años.

En el caso de *Kazajstan* se trata de la mayor república en la CEI después de Rusia, también con abundancia de recursos naturales, incluyendo hidrocarburos. Las ganancias por las exportaciones de energéticos le permitieron crear un Fondo Nacional de Energía. No obstante, su deuda del sector privado ha crecido hasta representar el 95% del PIB y presenta problemas con sus créditos incobrables, así como la baja diversificación de su economía. En el 2010 tuvo un crecimiento en torno al 6%, que deberá mantenerse como tasa promedio hasta el 2015. La industria creció un 7,5% y las exportaciones un 20%, pero la agricultura decreció entre un -7 y un -10%, e igualmente se redujo la inversión, que deberán recuperarse gradualmente en el 2011.

Desde el punto de vista social Kazajstan presenta un desempleo del 6,3% y un 12% de población viviendo en la pobreza. Adicionalmente, la tasa de mortalidad infantil resulta elevada, con un valor de 24,93 por mil nacidos vivos y una esperanza de vida al nacer de 68,19 años.

Europa Oriental⁶²

Los ritmos de crecimiento en Europa Oriental han seguido la siguiente evolución en términos de incrementos porcentuales del PIB:

	<u>2009</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2015</u>
-Albania	3,3	3,0	4,1	4,1	---
-Bosnia-Herzegovina	-2,8	0,8	2,1	3,0	---
-Bulgaria	-4,9	-0,1/0,4	2,6	-----3,8-----	
-República Checa	-4,0	2,1/2,4	1,9/2,8	-----3,0-----	
-Croacia	-5,8	-1,5	2,0	-----3,8-----	
-Eslovaquia	-4,7	-4,0	-----3,8-----		
-Eslovenia	-8,1	1,1	2,1	-----2,4-----	
-Estonia-	13,4	1,5/2,4	-----3,4-----		
-Hungría	-6,3/-6,7	0,8/1,1	2,0/2,5	-----3,1/3,3-----	
-Letonia	-18,0	-0,6/-0,1	3,2	3,6	3,9
-Lituania	-14,8	-0,2/0,5	-----3,3-----		
-Macedonia	-0,8	0,8	3,2	3,2	---
-Montenegro	-5,7	-0,6/0,5	2,5	4,5	---
-Polonia	1,7	3,3/3,7	4,0/4,4	-----3,4-----	
-Rumania	-7,1	-2,0	-1,7	-----4,8-----	
-Serbia	-3,1	1,6	-----4,5-----		

Fuentes: EBRD (2010), OECD (2010) y EIU (2011).

Una de las situaciones más complejas al enfrentar la crisis está presente en las antiguas repúblicas soviéticas del Báltico, países muy pequeños, carentes de recursos naturales y donde se han aplicado las recetas neoliberales con elevado rigor.

Las consecuencias del colapso provocado por la crisis las enfrenta todavía *Letonia*,⁶³ país que tuvo la caída más fuerte en su PIB en el 2009 y que continuará decreciendo en el 2010. Este país se ha caracterizado por la aplicación de un violento programa de ajuste bajo la supervisión del FMI y la UE, que han aplaudido calurosamente su “austeridad” en los dos últimos años⁶⁴, después de aplicar de manera consecuente las recetas del neoliberalismo que condujeron virtualmente a la quiebra del Estado⁶⁵. En el 2010 se enfrentó un déficit fiscal de -8,5% que se programa hacer descender hasta casi el equilibrio en el 2015 y un saldo positivo de entre 2,3 y 5,0% en cuenta corriente, que sin embargo, pasará a ser crecientemente negativo a partir del 2012, creando mayor incertidumbre si cabe con su deuda externa que llegaba al 161,9% del PIB.

Como lógico corolario de estas políticas, Letonia alcanzó un 4º lugar mundial en nivel de desempleo con un 14,3%⁶⁶, tasa que entre los jóvenes llega a más del 25%.

Una situación no muy diferente es la de *Lituania*, donde después de una caída del PIB cercana al -15% en el 2009, en el pasado año prácticamente no creció y lo hará en torno al 3,3% hasta el 2015. Este país enfrenta un aumento notable de la economía informal, con un crédito que permanece contraído, el desplome de la inversión extranjera directa y una falta de liquidez que se ha tratado de cubrir con la emisión de bonos de deuda por 1 400 millones de euros y 3 500 millones de dólares. El déficit presupuestario se mantuvo entre -7,2 y -8,4% en tanto que la cuenta corriente cerró el año con un saldo negativo, que debe recuperarse en el 2011 para de

⁶² Los datos utilizados en este epígrafe y no citados en el texto provienen de OECD (2010), EBRD (2010) y EIU (2011).

⁶³ Ver IMF (2010j).

⁶⁴ Ver IMF (2010h).

⁶⁵ Ver Auerback and Parentau (2010) y Hudson (2010).

⁶⁶ Ver Economy Watch (2011). Estos datos no consideran otros niveles de desempleo superiores que se registran en la propia Europa Oriental, como el caso de las ex repúblicas de Yugoslavia.

nuevo elevarse aceleradamente hasta el 2015, lo cual presionará sobre la deuda externa que llegaba en el 2009 al 90,2% del PIB.

El desempleo en Lituania llegó al 17,8% en el 2010, ocupando el tercer lugar mundial,⁶⁷ con una tasa entre los jóvenes superior al 20%.

En el caso de *Estonia*⁶⁸, se registró una fuerte caída del PIB en el 2009 con un -13,9%, que se recupera débilmente en el 2010 con una tasa de incremento de entre 1,5 y 2,4%, manteniéndose en torno a 3,4% hasta el 2015. Por otro lado, el país volvió a reducir sus inversiones y el consumo privado y si bien logró un aumento del 16,2% de las exportaciones, con un saldo positivo de cuenta corriente, el mismo se hará negativo a partir del 2012, incrementándose rápidamente hasta el 2015 para presionar sobre la deuda externa que ya llegaba al 130% del PIB en el 2009.

A pesar de estos descabros, Estonia ingresó a la eurozona el 1º de enero del 2011⁶⁹, aunque también registró un nivel de desempleo del 13,8%.

La otra zona de Europa Oriental que presenta una situación complicada es la de los Balcanes donde se incluye a Rumanía, Bulgaria, Albania y las repúblicas de la antigua Yugoslavia, excepto Eslovenia.

*Rumanía*⁷⁰ volvió a decrecer en el 2010, a pesar de los programas de ajuste para reducir gastos que conllevaron a rebajas del 25% en los salarios del sector público, un 15% de reducción de los beneficios sociales y un 5% de incremento del Impuesto sobre el Valor Agregado (IVA), medidas que provocaron un fuerte rechazo social. La inflación volvió a crecer y el déficit fiscal llegó a -6,8%, en tanto que el saldo de la cuenta corriente fluctuó entre -5,1 y -5,7%, situación que se elevará hasta el 2015. En el 2011 la economía volverá a decrecer un -1,7% y se pronostica que crezca alrededor del 4,8% en los próximos cuatro años.

Desde el punto de vista social el desempleo llegó al 7,8% y se mantiene en condiciones de pobreza el 25% de la población.

*Bulgaria*⁷¹ enfrenta una situación donde es posible que la economía no crezca en el 2010, en lo que influye un fuerte descenso de la inversión extranjera directa, aunque se logró mantener un déficit fiscal de -3,8/-4% y un ligero desequilibrio en el saldo de cuenta corriente. Pese a que no es el único en la región, el país enfrenta un serio problema de envejecimiento de la población y una elevada emigración, manteniendo un bajo nivel de industrialización⁷² y un 9,5% de créditos incobrables. En el 2011 se pronostica un crecimiento modesto del 2,6% y el mismo se debe mantener alrededor del 3,8% hasta el 2015.

En el ámbito social el país registró un 9,1% de desempleo y se encuentra el 14,1% de la población en la pobreza.

Croacia muestra una caída de -1,5% en el PIB y un déficit fiscal de entre -4,2 y -4,7%, así como un saldo negativo de cuenta corriente, al tiempo que se mantiene sin recuperación la inversión extranjera y la deuda externa alcanza el 102% del PIB. El crecimiento previsto en el 2011 debe

⁶⁷ Ibid.

⁶⁸ Ver IMF (2011b).

⁶⁹ Sólo integran la eurozona además de Estonia, Eslovaquia y Eslovenia de entre los antiguos países socialistas europeos.

⁷⁰ Ver IMF (2011c).

⁷¹ Ver IMF (2010i) y Hugh (2010).

⁷² La industria sólo aporta el 18% del PIB.

alcanzar el 2%, y mantenerse sobre el 3,8% hasta el 2015. A pesar de los esfuerzos realizados por el gobierno, no se avanza en el camino de ingreso a la UE⁷³.

Desde el punto de vista social este país registró un desempleo del 18,8%, ocupando el segundo lugar mundial en el 2010⁷⁴, a lo que se añade un 11% de la población viviendo en la pobreza.

Igualmente *Montenegro* tiene un crecimiento que tiende al estancamiento en el 2010 a lo que se añade un déficit fiscal de -7,1% y un preocupante saldo negativo de cuenta corriente de -17%, con una deuda externa que llega al 97% del PIB. En el 2011 se espera un incremento del PIB del 2,5% en tanto que en lo social, el país registró un 14,7% de desempleo.

Macedonia, otra pequeña ex república yugoslava, tuvo un débil crecimiento del 0,8% en el 2010 y mantuvo un déficit fiscal de -2,5%, así como un saldo negativo de cuenta corriente del -3,9%. El país registró una fuerte caída de la producción industrial y debió aplicar un cuarto paquete de medidas anti crisis en septiembre. El ritmo de crecimiento previsto es de 3,2% entre el 2011 y 2012. Socialmente la situación es desfavorable, ya que, aunque no se informó el nivel de desempleo en el pasado año, en el 2008 este indicador llegaba al 33,8% y el índice de pobreza en el 2010 alcanzó al 28,7% de la población.

*Serbia*⁷⁵ tuvo un crecimiento del 1,6% en el 2010 en medio de un programa de ajuste comprometido con el FMI. La inflación se elevó hasta 6,3/7,7%, en tanto que el déficit fiscal llegaba a -4,9% y el saldo negativo de cuenta corriente alcanzaba -9,6%. El crecimiento previsible entre 2011 y 2015 girará sobre 4,5%, manteniéndose una presión financiera externa con saldos negativos alrededor del -7% en la cuenta corriente, que incidirán sobre la deuda externa que llegó al 73,6% del PIB en el 2009. El país presenta una tasa de desempleo del 16,8% y un nivel de casi 8% de la población en la pobreza, afectada además, por las secuelas de la guerra de Kosovo.

En el caso de *Bosnia-Herzegovina* la economía sólo creció un 0,8% en el 2010, con una caída de un 70% de la inversión extranjera directa y en medio de la aplicación de un programa de ajuste a partir de la firma de un acuerdo con el FMI en julio del 2009. Se registró un déficit fiscal de -5% y un saldo negativo de cuenta corriente de -5,5%. Los ritmos de crecimiento previsto para el 2011 y el 2012 serán de 2,1% y 3% respectivamente. En el terreno social el país registró un 40% de desempleo, un 25% de población en condiciones de pobreza y un alto nivel de desigualdad en la distribución del ingreso⁷⁶.

Albania por su parte creció un 3% en el 2010, con un déficit fiscal de -5,2% y un saldo negativo de cuenta corriente de -9,2%. Este país, considerado el más pobre de Europa, muestra un menor nivel de integración de la economía internacional y a la vez, un elevado nivel de privatización⁷⁷ Por otra parte, se calcula que un 40% de su población ha emigrado para trabajar en el extranjero, por lo que las remesas resultan un flujo financiero de importancia. En los años 2011 y 2012 se prevé un crecimiento del 4,1%, aunque existe preocupación por los efectos de la crisis griega en el país. En lo social, el país enfrentó en el 2010 un 12,8% de desempleo, con un 25% de la población en la pobreza y una tasa de mortalidad infantil de 15,11 por mil.

En la región de Europa Central se encuentran los países de mayor nivel de desarrollo y que contaban con una situación mejor para enfrentar la crisis.

⁷³ Entre los países de Europa Oriental aspiran todavía a integrarse a la UE Croacia, Bosnia-Herzegovina, Serbia, Montenegro, Macedonia y Albania.

⁷⁴ Ver Economy Watch (2011)

⁷⁵ Ver IMF (2011d)

⁷⁶ El coeficiente Gini alcanza un valor de 0,562.

⁷⁷ El Estado controla solamente el sector energético y los seguros.

Polonia,⁷⁸ el mayor país de Europa Oriental, registró un crecimiento del 1,7% en el 2009, único caso de incremento registrado en medio de la crisis en Europa Oriental. En el 2010 el PIB aumentó entre 3,3 y 3,7% a partir de las exportaciones, la recuperación del consumo y la acumulación de inventarios. No obstante, el país enfrenta una baja eficiencia energética, existen regulaciones e impuestos que frenan la inversión extranjera y se registró un 8,6% de créditos incobrables. El déficit fiscal fue del -7,5% y el saldo negativo en cuenta corriente se estimó entre -2,2 y -2,7%. También Polonia es muy sensible al financiamiento externo, ya que la deuda alcanza 308 588 millones de dólares, el 69,8% del PIB, situación que se mantendrá en los próximos años. El crecimiento en el 2011 será del 4% y promediará 3,2% entre el 2012 y el 2015.

Desde el punto de vista social, el país registró un 12,8% de desempleo y un 17% de la población vive en la pobreza.

*Hungría*⁷⁹ tuvo un débil crecimiento de entre 0,8 y 1,1% en el 2010 impulsado por el incremento del 13,3% de las exportaciones, registrando un déficit fiscal de -3,9% y un saldo de cuenta corriente cercano a cero. El país ha estado muy presionado por el FMI y la UE para que se atuviera a la política de ajuste acordada con los paquetes financieros pactados en 2008 y 2009. No obstante, el gobierno de derecha que ganó las elecciones en junio del 2010 probablemente motivado por la presión social, adoptó una política que lo llevó a un enfrentamiento con el FMI a partir del cual no se han restablecido los vínculos con ese organismo internacional⁸⁰. Los pronósticos de crecimiento para el 2011 se mueven entre 2 y 2,5%, en tanto que entre el 2012 y el 2015 se ubica entre 3 y 3,3%. En este contexto, el desempleo se ubicó en 11,3% en el 2010 con un 8,6% de la población en condiciones de pobreza.

La *República Checa*⁸¹ creció entre 2,1 y 2,4% en el 2010, con un aumento del 11,4% en las exportaciones y con un déficit fiscal del -5,2%, así como un saldo negativo en cuenta corriente -1,9 y -4%. El país ha estado sometido también a un programa de ajuste, aunque con efectos menos lesivos que sus vecinos, dado su elevado nivel de desarrollo. El crecimiento en el 2011 debe estar entre 1,9 y 2,8%, alcanzando un 3% como promedio entre el 2012 y el 2015. El índice de desempleo fue de 8,1% en el pasado año.

En el caso de *Eslovaquia* se alcanzó un incremento del PIB de entre 4 y 4,2% impulsado por un aumento del 14,1% de las exportaciones que están muy concentradas en Alemania. El déficit fiscal en el 2010 estuvo entre -7,5 y -8,2% y el déficit de cuenta corriente entre -1,5 y -3,3% con una deuda externa que llegó al 74,3% del PIB en el 2009. El país ha aplicado un programa de ajuste que llevó a recortes salariales en el sector público y aumentos del IVA. Entre el 2011 y el 2015 se espera un crecimiento de 3,8% promedio anual. Uno de los problemas que más afecta a Eslovaquia es el nivel de desempleo, que llegó al 14,1% en el 2010, con un 21% de población en la pobreza, lo que no se corresponde con el nivel de desarrollo económico alcanzado y su pertenencia a la eurozona.

Por último *Eslovenia*, la república de mayor desarrollo en la antigua Yugoslavia, ha estado sometida a una fuerte presión para elevar el nivel de privatización y reducir gastos sociales, adoptando un programa de ajuste para el 2011, lo que impactará negativamente en las compensaciones y subsidios aprobados en los programas anti crisis adoptados. En el 2011 el país creció sólo un 1,1%, con un déficit fiscal de -5,8% y un saldo negativo de cuenta corriente de -1% que se añade a una deuda externa que alcanzó el 113,4% del PIB en el 2009. En el 2011 debe crecer un 2,1% y alcanzar un 2,4% como promedio entre el 2012 y el 2015 al tiempo

⁷⁸ Ver IMF (2011e)

⁷⁹ Ver IMF (2011f).

⁸⁰ Ver Weisbrot (2010)

⁸¹ Ver IMF (2010k).

que reduce su déficit presupuestario. El pasado año llegó a un 9,2% de desempleo y casi un 13% de su población es pobre.

Conclusiones

La evolución económica de Europa Oriental y la CEI durante el 2010 mostró una discreta recuperación, más significativa en los países que cuentan con abundantes recursos naturales o que se han vinculado menos directamente a la economía internacional. Las perspectivas en los próximos cuatro años, muestran la misma tendencia a una lenta y gradual recuperación.

Estos países se han mostrado especialmente sensibles al financiamiento externo, con la excepción de los exportadores de petróleo y gas. Por otro lado, la dependencia energética en relación a Rusia y otros miembros de la CEI es muy fuerte en Europa Oriental.

En general, se aprecia el nivel de sujeción financiera de estos países al FMI, el EBRD y la UE, con un nivel de deuda externa muy notable en la mayoría de los casos, lo que los coloca en una situación de dependencia y subordinación en relación a Europa Occidental y a Estados Unidos.

Finalmente, en el año 2010 fueron nuevamente evidentes los negativos efectos de los programas de ajuste neoliberal aplicados en todos los países en su transición al capitalismo, donde algunos muy importantes como Ucrania, aún no recuperan los niveles económicos de 1989, al tiempo que se registra un notable éxodo de médicos⁸², así como un aumento de la criminalidad⁸³ en toda Europa Oriental y la CEI.

Bibliografía

- Asia Development Bank, IMF, World Bank (2010) "The Kirguiz Republic. Joint Economic Assessment: Reconciliation, Recovery and Reconstruction" July 21, 2010 en www.imf.org
- Auerback, Marshall and Rob Parentau (2010) "Let a Dozen Latvias Bloom?" March 9, 2010 en www.counterpunch.org
- Bhadrakumar, M. K. (2010) "The US Clashes with Russia and China: Kyrgyzstan and The Great Game for Central Asia" Global Research September 26, 2010 en www.globalresearch.ca
- CISSTAT (2010) "Main Economic Indicators by Country" en www.cisstat.com
- EBRD (2010) "Transition Report 2010" en www.ebrd.com
- Economy Watch "Ten Most Jobless Countries" February 4, 2010 en www.economywatch.com
- Hudson, Michael (2010) "Latvia's Cruel Neoliberal Experiment" Global Research April 13, 2010 en www.globalresearch.ca
- Hugh, Edward (2010) "The Shape of Bulgarian Things to Come" August 23, 2010 en www.roubini.com
- IMF (2010) "World Economic Outlook. October 2010" en www.imf.org
- IMF (2010a) "Belarus Country Report N° 10/89 April 2010" en www.imf.org
- IMF (2010b) "Moldova Country Report N° 10/234 July 2010" en www.imf.org
- IMF (2010c) "Ukrania Country Report N° 10/262 August 2010" en www.imf.org
- IMF (2010d) "Armenia Country Report N° 10/223 June 2010" en www.imf.org
- IMF (2010e) "Azerbaijan Country Report N° 10/113 May 2010" en www.imf.org
- IMF (2010f) "Tajikistan Country Report N° 10/374 December 2010" en www.imf.org
- IMF (2010g) "Kazakhstan Country Report N° 10/241 July 2010" en www.imf.org
- IMF (2010h) "Adjustment Under a Currency Peg: Estonia, Latvia and Lithuania during the Global Financial Crisis" Working Paper 10/213, 2010 en www.imf.org
- IMF (2010i) "Bulgaria Country Report N° 10/159 June 2010" en www.imf.org
- IMF (2010j) "Latvia Country Report N° 10/357 December 2010" en www.imf.org

⁸² Strakansky (2010)

⁸³ Ver Michaletos (2011)

Informe sobre Economía Mundial, 2010

IMF (2010k) "Czech Republic Country Report N° 10/59 March 4, 2010" en www.imf.org

IMF (2011) "World Economic Outlook. Update. January 25 2011" en www.imf.org

IMF (2011a) "Georgia Country Report N° 11/31 January 2011" en www.imf.org

IMF (2011b) "Estonia Country Report N° 11/34 February 2011" en www.imf.org

IMF (2011c) "Romania Country Report N° 11/14 January 2011" en www.imf.org

IMF (2011d) "Serbia Country Report N° 11/9 January 2011" en www.imf.org

IMF (2011e) "Poland Country Report N° 11/24 January 2011" en www.imf.org

IMF (2011f) "Hungary Country Report N° 11/35 February 2011" en www.imf.org

Indexmundi (2010) "Country Facts" en www.indexmundi.com

Iskenderov, Pyotr (2010) "Shadows of Kosovo over Kyrgyzstan: Crossroad of the Eurasian Drugs Trafficking Route" Global Research, August 26, 2010 en www.globalresearch.ca

Michaletos, Ioannis (2011) "Organized Crime in Central Europe" January 16, 2011 en www.worldpress.org

OECD (2010) "Economic Outlook 88 Countries Summary" December 2 2010 en www.oecd.org

OIT (2011) "Tendencias Mundiales del Empleo 2011" en www.oit.org.br

Roudet, Stephan (2010) "IMF Approves \$15,1 Billion Loan for Ukraine" en www.imfsurvey.imf.org

Strakansky, Paul (2010) "Éxodo de médicos y enfermeras en Europa oriental" Inter Press Service en www.ipsnews.net

Transparency International (2010) "Corruption Perception Index 2010" en www.transparency.org

UNDP (2010) "National Human Development Report 2009-2010 Kyrgyzstan" en www.undp.kg

Weisbrot, Mark (2010) "Hungary's Defiance of IMF and European Authorities Scares the Guardians of Austerity in Europe" Monthly Review, August, 2008 en www.mrzine.monthlyreview.org

World Bank (WB) (2011) "Europe and Central Asia recovery continues; sensitivity to Western European risks remains" Press Release N° ECA-2011/198 en www.worldbank.org.tr

10

Situación económica y social del Tercer Mundo en 2010. Perspectivas para el 2011.

Lic. Blanca Munster Infante y MsC. José Ángel Pérez García
Investigadores del CIEM

La crisis económica mundial vivió su peor momento en 2009, y aunque en 2010 se registró un mejor comportamiento, persisten vulnerabilidades y amenazas que cuestionan realmente la recuperación y sugieren que frenar la recesión, no significa necesariamente salir de la crisis.

Problemas en las economías desarrolladas como la deuda, la insolvencia financiera, el alto desempleo y las presiones inflacionarias, están en la base de la debilidad del crecimiento económico que se reporta en 2010.

Contagio y expresiones de la crisis económica en 2009 en las subregiones del Tercer Mundo

En Latinoamérica, las exportaciones cayeron -25% (CEPAL, 2009) y en África Suhsahariana -48,6% (CCI, 2009). Ese comportamiento fue mucho más grave para esa última subregión por sus grandes vulnerabilidades, cuya cuenta corriente registró un déficit de -6% en 2009 (FMI, 2009).

El deterioro del mercado de trabajo en los países desarrollados como Estados Unidos y la Unión Europea -dos de los destinos más importantes de los emigrantes de los países subdesarrollados- aumentó el desempleo de los emigrantes y condicionó una caída del envío de remesas de -7,3% en 2009, por encima del pronóstico de -5% que se había previsto a inicios de ese año World Bank, 2009).

La IED, en 2009, cayó -38,7% en comparación con el año anterior, una caída mucho más alta que los estimados de algunas instituciones internacionales (UNCTAD, 2009).

La ayuda oficial al desarrollo, otra importante fuente de financiamiento externo para muchos de esos países se redujo. Para los países considerados menos adelantados (la mayor parte situados en África Subsahariana) la caída fue del 25%, agravando la situación de liquidez en los mismos

El turismo mundial también registró una caída de -4% en 2009 y afectó a todos los destinos ubicados al sur del planeta, aunque de manera diferenciada (OMT, 2009).

De forma general, a lo largo del 2009 la recesión siguió impactando a los países subdesarrollados a través de diferentes canales, entre los que figuran los siguientes:

- a) El contagio financiero, que se tradujo en un mayor costo del financiamiento externo, escasez de crédito y falta de liquidez.
- b) b. La caída de los precios de los productos básicos, que bajaron debido a la contracción de la demanda, las expectativas de menor crecimiento mundial y la apreciación del dólar.

- c) c. Las remesas de los trabajadores emigrantes debido al menor crecimiento económico y el deterioro del mercado de trabajo en los países desarrollados, desde donde provienen.
- d) d. La disminución de las exportaciones producto de la retracción de la demanda mundial de bienes
- e) e. La disminución de los flujos de inversión extranjera directa.
- f) f. La depresión de los flujos de turismo internacional.

El impacto de la crisis ha sido significativo en las tres regiones que conforman el Tercer Mundo en términos económicos y sociales.

Latinoamérica cayó -1,9% promedio anual en 2010 (CEPAL 2010), el peor resultado desde el año 2002; la región norte de África avanzó 2,0% promedio anual a pesar de sus riquezas petroleras; África al Sur del Sahara registró un crecimiento promedio anual de 2,6%, el más bajo en más de un decenio, en tanto los países en desarrollo de Asia crecieron 6,9% (FMI, 2010), el nivel más bajo en siete años.

Comportamiento económico en 2010

En 2010, se observó un mejor comportamiento en todas las subregiones, aunque persistieron las vulnerabilidades y amenazas debido al cuestionamiento de la recuperación en los países desarrollados.

El año 2011 llega bajo la presión de la incertidumbre de la economía mundial, la espiral de los precios del petróleo y los alimentos, así como la alta conflictividad social y política en el Medio Oriente, una región muy importante por sus reservas de petróleo y por la incidencia que ejerce en las cotizaciones del crudo.

Asia

En 2010, esta región experimenta una mejor recuperación en comparación con los otros continentes que también clasifican como Tercer Mundo. Sin embargo, no todos los países han tenido la misma evolución.

El rol de Japón es cada vez menos “absoluto” debido a los problemas estructurales que están caracterizando su economía desde el decenio de los años 90 del siglo XX y la dependencia externa de energía y alimentos que comprometieron sus cuentas externas en 2010 y lo van a seguir haciendo en 2011. La deuda japonesa es de 919 millones de millones de yenes (la más alta entre los países altamente desarrollados) y representó el 225% del PIB, (MIN. FIN Japón, 2010).

De hecho, en 2010 China desplazó a Japón del segundo lugar mundial en PIB, aunque evidentemente todavía el gigante asiático no presenta los niveles de desarrollo tecnológico y social que ostenta Japón.

Sobre la recuperación que han logrado las economías asiáticas en general, debe destacarse que presentan una marcada vinculación a la reanimación de la demanda de los mercados del Primer Mundo y de países emergentes de otras latitudes, lo cual favorece las exportaciones de la región.

Sin embargo, muchos analistas, incluso autoridades de países desarrollados, señalan que esa demanda aún es débil porque la crisis empobreció a muchos consumidores y el desempleo permanece alto.

Otra amenaza para las exportaciones de esa subregión es el peligro de guerra cambiaria y comercial que se observa desde finales de 2010. Por un lado, Japón lidia con una severa apreciación de su moneda, lo cual motivó a sus autoridades a intervenir fuertemente en los mercados de divisas con 2,12 millones de millones de yenes y a bajar la tasa de interés a prácticamente 0% (Respuesta crisis Japón, 2010).

Por su parte, China afronta presiones inflacionarias al interior de su mercado sobre todo en el área de los productos alimenticios (4,9% en enero, por encima de lo esperado) (ONE de China, 2010) y desde fuera, acciones del gobierno estadounidense para “inducirla” a reevaluar el yuan respecto al dólar. Una medida de ese tipo haría menos competitivas las exportaciones chinas, afectando al sector exportador de la potencia asiática, que es medular en su desempeño económico.

A pesar de eso, no todas las noticias son malas para esa subregión. Según estimados del FMI, Asia en su conjunto creció 9,4% en 2010, aunque se espera una desaceleración del crecimiento en 2011 (8,4%), debido a la espiral de los precios de los combustibles y su impacto directo sobre los alimentos, en el entendido que la mayor parte de los países asiáticos son importadores netos de combustible y alimentos (FMI, 2010).

También va a deprimir el crecimiento económico de Asia en 2011, la debilidad de los mercados de los países desarrollados hacia los cuales dirigen una parte importantes de sus exportaciones.

Las exportaciones asiáticas en ese 2010 crecieron 30% en el tercer trimestre de 2010 (OMC, 2010).

Otro indicador que pareciera estar en recuperación es la Inversión Extranjera Directa, que en 2009 anduvo en torno a los 1,1 millones de millones de dólares. Este indicador es muy importante, ya que para países como China juega un papel significativo en la expansión de su aparato productivo.

China. Por países, China registró la mejor tasa de crecimiento para un país en el mundo 2010 (10,3%) (ONE de China, 2010). El mercado chino recibió un impacto moderado de la crisis, lo cual implicó que el PIB ralentizara su tasa de crecimiento desde 14,2% en 2007 a 9,1% en 2009 (BNE China, 2010), que a pesar de su caída, clasificó como la más alta tasa de crecimiento económico para un país en el año en que la crisis fue más profunda.

No obstante, debe apuntarse que el impacto proveniente de la merma inicial de las exportaciones y la IED, motivaron al gobierno a implementar un paquete de estímulo por 4 billones de yuanes. Ahora, que ya ese impulso llega a su vencimiento, podría esperarse un cierto impacto en el crecimiento, si se tiene en cuenta los poco halagüeños resultados que reportan varios países desarrollados.

No obstante, no debe obviarse el creciente papel del consumo interno en la economía china. De hecho, el país presenta un incremento sostenido de las ventas al pormenor que podrían persistir en el largo plazo. Esa variable ha sido vital en el sostenimiento de la producción industrial.

Viet Nam. Como buena parte del resto de los países asiáticos, tiene una economía abierta, básicamente exportadora e importadora de manufacturas. A pesar de eso, la merma pronunciada de sus exportaciones no se reflejó en un desplome del PIB.

De hecho, Vietnam continuó creciendo, registrando una importante expansión de 5,3% en 2009, en el peor año de la crisis en términos de crecimiento global. En 2010, la economía vietnamita se expandió 6,5% y en 2011 la expectativa de crecimiento es de 6,8% (FMI, 2010).

En el desempeño vietnamita hay que ponderar el papel del estímulo financiero de 6 mil millones de dólares durante el peor momento de la crisis. Asimismo, su ubicación geográfica en la región de las economías más dinámica del mundo, favorece la recuperación de la economía vietnamita (OIT, 2009).

No obstante eso, uno de los principales problemas para ese país es la inflación sostenida durante varios años. Desde 2004 el indicador inflacionario promedio anual no ha bajado de 6,7%, aunque se estima que ese problema podría afectar el nivel de vida de la población, lo más probable es que no impacte el dinamismo de la economía a corto plazo y, por tanto, la recuperación (FMI, 2010).

Tampoco puede perderse de vista los abultados déficits en cuenta corriente que caracterizan la dinámica de esa nación. Por ejemplo, en los últimos 3 años han reportado brechas de -8% o más (FMI, 2010).

India. La economía india fue otra de las economías importantes asiáticas que no cayó en recesión. Si bien es cierto que en 2009 el crecimiento económico se desaceleró (5,7%), no debe considerarse malo en el año peor de la crisis económica global. En correspondencia con las tasas de crecimiento trimestrales del PIB durante 2010, el crecimiento de la economía india en ese año se situó en 9,7% (FMI, 2010).

Sobre la economía de ese país, el FMI, en sus *Perspectivas Económicas Mundiales*, señaló que era vigorosa y que la producción industrial se encontraría en un máximo de rendimiento en dos años. Asimismo, los altos beneficios corporativos, unido al financiamiento foráneo estaban impulsando la inversión en ese país.

Sin embargo, la India afronta delicados peligros de inflación, reforzados por el alza de los precios de las materias primas que se observa actualmente. Por ejemplo, de un 3,4% de inflación anual en 2004, la presión inflacionaria se incrementó hasta 10,9% de 2009. En 2010, los precios escalaron por encima de 13% anual (FMI, 2010) y en 2011 la factura importada de energía y alimentos fundamentalmente, puede implicar una significativa presión inflacionaria.

Aunque en los últimos años el país presenta déficits en cuenta corriente casi sostenidos, puede aseverarse que la India presenta una situación más favorable que Viet-Nam, lo que se expresa en un déficit de -3,1% en 2010 (FMI, 2010).

En *África* los impactos de la crisis fueron más graves porque la mayoría de los países son monoprodutores y monoexportadores de productos básicos agrícolas, minerales, metales y petróleo. Varios de ellos se encuentran altamente endeudados, dependientes de la ayuda externa y las remesas. Presentan graves panoramas de pobreza, stress hídrico, conflictos etnopolíticos, hambre (muchos países del continente presentan una agricultura colapsada) y la pandemia del VIH/SIDA.

Si bien es cierto que hasta mediados de 2008, varios estados africanos con favorable dotación de recursos naturales “disfrutaron” de una espectacular escalada de los precios de sus “riquezas” (la mayoría con destino a la exportación) y lograron mejorar sus finanzas, en 2009 se produjo un desplome muy abrupto que contrarrestó significativamente la época de bonanza.

A pesar de ello, los impactos en esos países (por lo general situados en África del Norte) son diferentes a los que se registran en la mayor parte de los países de África Subsahariana.

En esa última subregión, el crecimiento del PIB en 2010 en los países del norte (la mayoría de ellos son productores y exportadores de petróleo) fue de 4,1% como promedio, entre los cuales destacaron Libia y Egipto que crecieron 10,6% y 5,3%, respectivamente (FMI, 2010), a pesar de lo cual han tenido lugar graves disturbios sociales en 2011, atribuibles a la injusta e inequitativa distribución del ingreso, el aumento del costo de la vida y la corrupción. Eso revela

que en países articulados por el modelo neoliberal de acumulación, no basta con crecer para lograr equilibrios sociales

En África Subsahariana el crecimiento del PIB promedio fue de 5,0%, con una marcada diferencia a favor de los países petroleros de esa subregión africana como el caso de Angola que se expandió 5,9%. Los países exportadores de productos primarios agrícolas crecieron por debajo de ese nivel y uno de los países que determina el balance global del crecimiento al sur de África, o sea Sudáfrica, sólo creció 2,0%, un resultado mejor que en 2009 (1,2%), pero aún insuficiente para arrastrar la expansión en el sur africano (FMI, 2010).

La inflación es un problema que continúa afectando el ya deteriorado nivel de vida de los africanos. En 2009, el alza de precios fue de 10,4%, pero varios países afrontaron alzas superiores a 30%. Para 2010, el índice inflacionario fue de 6,5% promedio en países norafricanos y 7,3% promedio en países subsaharianos (FMI, 2010).

En 2011, a pesar de que los pronósticos sugieren un discreto freno a la inflación, la espiral de los precios del petróleo (119 dólares el barril de petróleo Brent y 98 dólares el barril de petróleo WTI el 24 de febrero) y la escalada de los precios alimentos, que en enero de 2011 fueron 231%, el nivel más alto desde 2008, van a multiplicar las presiones inflacionarias en ambas subregiones africanas (AIE, 2011 y FAO, 2011)

Aunque la carga de la deuda externa de África Subsahariana (medida en porcentaje del PIB y de las exportaciones), ha disminuido en medio de la crisis, no se puede señalar que la situación ha mejorado. En términos absolutos, la deuda se incrementó de 184 mil millones de dólares hasta más de 220 mil millones entre 2006 hasta 2010 (CADTM, 2010).

La caída del flujo neto de inversión extranjera directa a la región desde 33,2 miles de millones de dólares a 25,4 miles de millones en 2010, es uno de los impactos más severos para esa subregión. Peor aún es que esas inversiones no fluyen con la misma intensidad hacia todos los Estados y el mayor volumen se concentra en los países mejor dotados de recursos, en particular los países petroleros.

Aún así, la caída de los flujos de inversión, la ayuda al desarrollo y de las remesas fue menos pronunciada de lo esperado, aunque el propio FMI reconoce que las perspectivas son inciertas.

Para las economías de bajo y medio nivel de ingresos de África Subsahariana, su principal factor de exposición proviene de las exportaciones hacia Europa, región que representa un tercio de las exportaciones totales de esos países. Si tomamos en cuenta que la economía europea podría desacelerar su ritmo de crecimiento en el corto plazo, el panorama africano es más incierto aún.

América Latina y el Caribe

En el año 2009 se interrumpe en esta subregión del Tercer Mundo un ciclo de crecimiento positivo que se registró entre 2003 y 2008 y que se expresó en una expansión promedio anual del PIB por encima de 4% y del PIB per cápita de 3,0%. Los impactos de la crisis en ese año se reflejaron en una grave caída de PIB estimada en -1,9% y del PIB per cápita de -2,8% ambos indicadores (CEPAL, 2009 a).

En opinión de la CEPAL, el mercado de trabajo que entre 2003 y 2008 había registrado una disminución de la tasa de desempleo abierto urbano desde 11,0% hasta 7,4%, repuntó en 2009 con un alza de 8,4%, lo cual representó dos millones más de desempleados (CEPAL, 2009 a).

La retracción del comercio mundial de mercancías en 2009 y la baja en el precio de las materias primas afectó el saldo del comercio de bienes en Latinoamérica que cayó de 45,5 mil millones de dólares en 2007 a un nivel de 14 mil millones de dólares en 2008 y 2009 y determinó que la cuenta corriente pasara de un balance positivo (14,8 mil millones de dólares en 2007) a un saldo negativo de -26,3 y -19,4 mil millones de dólares en 2008 y 2009, respectivamente (CEPAL, 2009 a).

Por su parte, la cuenta de capital y financiera se deterioró sensiblemente pasando de 109,4 mil millones de dólares en 2007 a 63,9 y 49,9 mil millones de dólares en 2008 y 2009, respectivamente (CEPAL, 2009 a).

Como resultado de ese comportamiento, la balanza de pagos cayó de 124,2 mil millones de dólares en 2007 a 37,2 mil millones de dólares en 2008, más bajo aún en 2009 (30,6 mil millones de dólares) (CEPAL, 2009 a).

La caída del turismo golpeó también a esa región, en particular al Caribe. Según la Organización de Turismo del Caribe, entre los países más golpeados a mediados de 2009 figuraron San Cristóbal y Nieves (caída de -27,4%); San Vicente y las Granadinas (caída de -17,4%); México (caída de -16,8%). Bahamas y Antigua y Barbuda registraron caídas estimadas en -14,1% y -12,6%, respectivamente (CTO, 2009).

Sólo la inflación registró un mejor comportamiento (4,7%) debido a la caída de los precios de la energía y los alimentos (CEPAL, 2010).

En 2010 el comportamiento de la economía de América Latina y el Caribe fue más favorable en términos del PIB y el PIB per cápita, que crecieron promedio anual 6,0% y 4,8%, respectivamente y también mejoraron las cuentas externas que experimentaron saldo positivo, pero con vulnerabilidades, excepto la cuenta corriente que describió saldo negativo en los últimos tres años⁸⁴ (CEPAL, 2010).

La región en su conjunto exportó bienes por un valor de 876,6 mil millones de dólares e importó 828,8 mil millones de dólares, generando así un saldo comercial superavitario estimado en 1 183 millones de dólares, que a pesar de eso fue casi diecinueve veces más bajo que el balance comercial registrado en 2009 a pesar de la crisis (22 235 mil millones de dólares) (CEPAL, 2010).

Ese comportamiento comercial fue determinante en la ampliación de la brecha deficitaria de la cuenta corriente en 2010 (-50 580 mil millones de dólares) que triplicó el saldo negativo que arrastraba desde 2009 (CEPAL, 2010), y mantuvo esa tendencia negativo en los últimos tres años de manera consecutiva.

El comportamiento de la cuenta de capital y financiera estimado en 112 744 millones de dólares en 2010 duplicó el ingreso de capitales registrado en 2009 (63 303 millones de dólares) y logró mejorar la balanza de pagos global de la región de ese año, que fue 62 169 millones de dólares (46 307 millones de dólares en 2009) (CEPAL, 2010).

Pero la economía latinoamericana se debate también bajo riesgos internacionales como por ejemplo la real capacidad de varios países de la UE para hacer frente al problema de los altos niveles de endeudamiento. Los severos ajustes fiscales en países europeos van a tener un impacto sobre el crecimiento de esa región en 2011 y podrían repercutir en el resto del mundo, América Latina incluida.

⁸⁴ Según la CEPAL, el déficit en cuenta corriente de Latinoamérica y el Caribe fue de -28,4 mil millones de dólares y -16,9 mil millones de dólares en 2008 y 2009, incrementándose hasta -50,5 mil millones de dólares en 2010

Un segundo factor de riesgo lo constituye la economía de Estados Unidos, que se mantuvo declinando el crecimiento en 2010 y tiene importantes vulnerabilidades y riesgos para 2011. En el primer y segundo trimestre de 2010 la economía estadounidense se desaceleró, creciendo 2,7% y 1,4%, respectivamente y aunque hacia el tercer trimestre el PIB creció 2,0% y 3,5% en el último trimestre (BEA, 2010), se mantienen las dudas sobre la sostenibilidad del ciclo de crecimiento que inició ese país en el tercer trimestre de 2009

Estos elementos explican que en 2011 el crecimiento de la economía latinoamericana se desacelerará y en el mejor de los escenarios crecerá 4,0% (FMI, 2010).

Impactos sociales de la crisis

Desde el año 2005, según el Banco Mundial, la crisis alimentaria y la crisis financiera mundial han enviado al menos a otros 100 millones de personas bajo la línea de la pobreza, que además de extenderse, se feminiza y es mayoritariamente rural.

Estimados de esa Institución sugieren que en 2009 la crisis dejó a 50 millones de personas más en pobreza extrema y en 2010 unos 75 millones de personas se unirán a las que ya viven por debajo de la línea de pobreza con 1,25 dólares diarios. Otros 91 millones de personas subsisten con 2 dólares diarios en el umbral de la pobreza (Banco Mundial, 2009).

Por las grandes vulnerabilidades que presenta África subsahariana, el Sur de Asia, el sudeste asiático y Oceanía, es altamente probable que el peor impacto se registre en esas subregiones, donde la pobreza extrema entre los trabajadores podría haber aumentado cuatro puntos porcentuales o más.

Esas estimaciones reflejan el hecho de que, antes de la crisis, muchos trabajadores de esas subregiones estaban ya encima de la línea de pobreza. En el caso de África subsahariana, la gran mayoría de los trabajadores (63,5%) corrió el riesgo de caer por debajo de la línea de pobreza extrema en 2009, como resultado la crisis.

En la mayoría de los países subdesarrollados, más del 80% de los trabajadores tiene trabajos informales, ya sea como dueños de negocios en el sector de economía informal, como trabajadores de la familia o como empleados sin contrato por escrito o sin prestaciones sociales (incluyendo trabajadores subcontratados que operan desde su hogar y trabajadores del servicio doméstico). En la mayoría de esos países, hay una exagerada cantidad de mujeres en empleos informales.

El aumento de los precios de los alimentos en 2008 y la crisis económica de 2009 ha empeorado la situación nutricional de los países del Tercer Mundo. En su más reciente informe, la FAO estimó que la cantidad de personas que sufren hambre crónica en 2010 continúa siendo inaceptablemente alta: 925 millones de personas (FAO, 2010).

En 2010, la proporción de personas subnutridas sigue siendo más elevada en el África subsahariana, con un 30% (239 millones de personas) en 2010, aunque la región con más personas subnutridas es Asia y el Pacífico (578 millones de personas). América Latina y el Caribe registra 53 millones de personas subnutridas y el Cercano Oriente y África del Norte, 37 millones (FAO, 2010).

Esos problemas implican que la esperanza de vida al nacer en los países subdesarrollados sea de 67 años (en los países más pobres es de 57 años), mientras que en los países industrializados es de 80 años como promedio. En el caso de África Subsahariana, la esperanza de vida al nacer es de apenas 52 años (PNUD, 2010).

Mientras la mortalidad en adultos en los países desarrollados se concentra en las personas mayores de 70 años (60%), en los países subdesarrollados ese porcentaje ronda 30% (PNUD, 2010).

En las regiones subdesarrolladas, la mortalidad en adultos se concentra en edades mucho más jóvenes, debido a las elevadas tasas de mortalidad infantil y de muertes prematuras. Es previsible que la crisis reste más años de vida a la población más vulnerable.

La mortalidad materna continúa siendo inaceptablemente alta en los países del Tercer Mundo. Las principales causas directas son hemorragias e hipertensión, que en conjunto son responsables de la mitad de todas las muertes de embarazadas y madres primerizas en los países pobres. Otras causas directas, como obstrucciones en el parto, complicaciones por anestesia, cesárea y embarazo, representan el 11% de todas las muertes durante el embarazo o el parto (PNUD, 2010).

La gran mayoría de esas muertes son evitables, si dispusieran de atenciones básicas durante el embarazo y el parto, pero sólo una de cada tres mujeres en áreas rurales de regiones en vías de desarrollo recibe la atención recomendada durante el embarazo. El alumbramiento es especialmente arriesgado en el sur de Asia y en África subsahariana, donde la mayoría de las mujeres paren sin atención sanitaria apropiada.

El VIH/SIDA sigue siendo un azote en los países pobres. Aunque en los últimos, los datos epidemiológicos indican que, a nivel mundial, la propagación del VIH parece haberse estabilizado en la mayoría de las regiones del mundo, es cada vez más prevalente en Europa Oriental, Asia Central y otras partes de Asia, debido a una alta tasa de nuevas infecciones por VIH, pero África subsahariana sigue siendo la región más afectada por esa pandemia con un 72% de las nuevas infecciones en 2008 (PNUD, 2010).

En 2008, esa cifra de fallecidos por VIH fue de 2 millones, aunque sigue siendo la principal infección mortal del mundo (PNUD, 2010).

Incertidumbres y riesgos para 2011; ¿desaceleración o recesión?

Los países subdesarrollados tras moderar su ritmo de expansión en 2009 hasta 2,5%, registraron como conjunto un crecimiento estimado en 7,1% (preliminar) que se pronostica va a desacelerarse en 2011 (6,4%) (FMI, 2010).

Sin embargo, esa perspectiva podría resultar limitada por la incertidumbre en torno al comportamiento económico en EEUU, Europa y Japón, que enfrentan graves niveles de endeudamiento, problemas de insolvencia financiera por crisis fiscales, alto desempleo y presiones inflacionarias debido a la espiral de los precios de la energía y los alimentos básicamente.

Otros elementos como las disputas monetarias, o guerra de divisas (con un fuerte trasfondo comercial) y las consecuencias de los altos precios del petróleo y los alimentos, también podrían lastrar el desempeño económico del Tercer Mundo en 2011.

El vencimiento de varios paquetes de estímulo en países desarrollados y subdesarrollados añade mayor inestabilidad al panorama económico mundial. Debe tenerse en cuenta que los países centrales, en caso de entrar en una segunda recesión, ya casi no cuentan con capacidad para ejecutar nuevos paquetes de salvataje financiero debido a la deuda y el alto déficit fiscal que arrastran de 2009 y 2010.

El alza de los precios de las commodities ejerce una influencia diferenciada sobre la mayor parte de los países del llamado Tercer Mundo. A los exportadores de petróleo, minerales y alimentos les beneficia la alta cotización vigente, pero a los importadores de esos bienes le perjudica notablemente.

Muchos países son fuertes exportadores de energía, pero tienen que importar grandes volúmenes de alimentos y agua, que también se ha encarecido, (caso del Medio Oriente).

Otros son grandes exportadores de alimentos, pero no tienen suficiencia energética como es el caso de Argentina, Brasil Paraguay y Uruguay.

También hay países fuertes en la exportación de minerales como los casos de Bolivia, Chile, pero vulnerables desde el punto de vista energético.

Un grupo grande de países son importadores netos de alimentos, petróleo y las más diversas manufacturas -Centroamérica, la mayor parte del Caribe, el África Subsahariana y el Pacífico asiático- los cuales son muy vulnerables a la espiral de precios que hoy tiene lugar en el mundo.

Dominique Strauss Kahn, director gerente del FMI dice que por el momento la escalada de los precios del petróleo no entraña riesgos para la recuperación de la economía mundial, "porque es manejable", pero reconoce que un aumento de la cotización del crudo durante dos meses, impactará el comportamiento de la economía global.

Si eso ocurriera, sugirió que habría que empezar a tomar medidas y probablemente revisar el pronóstico de crecimiento económico mundial de esa institución para 2011 que es de 4,2% (FMI, 2010).

¿Cuánto durará la espiral de los precios de la energía y su impacto múltiple sobre los alimentos, los minerales, el transporte y los servicios?

Hay factores estructurales que alimentan la espiral de precios de los combustibles, independientemente de los conflictos políticos que tienen lugar en el Medio Oriente, entre ellos la declinación gradual pero irreversible de las existencias de crudo en el mundo, la expansión de la demanda de crudo debido al predominio del patrón energético mundial todavía articulado por los combustibles fósiles, y al mejor comportamiento de la economía mundial.

Igualmente las reglas objetivas del mercado en el establecimiento de los precios de las mercancías que se han estado manifestando en una alta especulación a futuro y el hecho de que los agentes del mercado optan por refugiarse en los bienes materiales ante los episodios de crisis económicas.

Así mismo, hay también factores objetivos que impulsan los precios de los alimentos, entre ellos dos que ejercen un impacto directo; el aumento de precios de la energía y los agrocombustibles. La especulación a futuro es otro factor que alimenta el precio de las commodities.

Eso explica que la tendencia a la escalada de precios de los combustibles y los alimentos viene desde 2010, cuando no habían tenido lugar los conflictos políticos mediorientales.

Las protestas populares en esa sensible región del mundo, interviene como un factor coyuntural, que coloca más presión en la espiral de precios mundial, pero su raíz esencial es económica.

Esta situación puede extender el alza de los precios del petróleo y los alimentos mucho más allá de los dos meses que ha planteado el director gerente del FMI, y podría implicar otro ciclo recesivo en la economía mundial que registró un frágil crecimiento en 2010, y que el propio FMI reconoció que se desaceleraría en 2011.

Bibliografía

- AIE, (2011). Agencia Internacional de Energía, 2011.
- BEA, (2010). Departamento de Comercio de Estados Unidos. Buró de Análisis Económico, 2010.
- BNE China, (2010). Buró Nacional de Estadísticas de China, 2010.
- Banco Mundial. Informe sobre el Desarrollo Mundial. Washington D.C., 2009.
- CADTM, (2010) Comité de Anulación de la Deuda Externa del Tercer Mundo, 2010.
- CEPAL, (2009). Panorama de la Inserción Internacional de América Latina y el Caribe, 2008-2009. Santiago de Chile, 2009.
- CEPAL, (2009 a). Balance Preliminar de las Economías de América Latina y el Caribe. Santiago de Chile, 2009.
- CEPAL, (2010). Balance Preliminar de las Economías de América Latina y el Caribe. Santiago de Chile, 2010.
- CCI, (2009). Centro de Comercio Mundial, 2009.
- CTO, (2009). Caribbean Tourism Organization. Port Spain, 2009 .
- FAO, 2010. Agencia de Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura Roma, 2009.
- FMI, (2009). World Economic Outlook. Wasington D.C., Octubre, 2009.
- FMI, (2010). World Economic Outlook. Wasington D.C., Octubre, 2010.
- FOMIN, (2009). Fondo de Inversiones Multilaterales. Banco Interamericano de Desarrollo, 2010.
- MIN. FIN Japón, (2010). Ministerio de Finanzas de Japón, 2010.
- OMC, (2010). Estadísticas del Comercio Internacional. Ginebra, 2010.
- OMT, (2009). Organización Mundial del Turismo. Barómetro del Turismo. Madrid, 2009.
- ONE de China, (2010). Oficina nacional de Estadísticas de China, 2010.
- OIT, (2009). Tendencias Mundiales del Empleo. Ginebra, 2009.
- OIT, (2010). Tendencias mundiales del empleo. Ginebra, 2010.
- PNUD, (2010). Informe sobre Desarrollo Humano. New York, 2010.
- Respuesta crisis Japón, (2010). Japan Times. Septiembre, 2010.
- Rosales, (2009). Osvaldo Rosales. División de Comercio e Integración de la CEPAL. Crisis internacional y espacios para la cooperación y la integración regional. La Habana. Septiembre, 2009.
- World Bank, (2009). Remittances Flows Developing Countries. Washington D.C., 2009.
- UNCTAD, (2009). World Investment Report . Ginebra, 2009.

11

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

MsC. José Ángel Pérez García y Lic. Blanca Munster Infante
Investigadores del CIEM

En 2010, el comportamiento de la economía en la mayor parte de los países de América Latina y el Caribe fue mejor que en 2009 en términos de crecimiento del PIB, y el PIB per cápita que registraron un crecimiento de 6,0% y 4,8%, respectivamente, de manera preliminar (CEPAL, 2010).

Veintiocho países registraron crecimiento del PIB destacando Argentina (creció 8,4%) y Brasil (creció 7,7%), los que si bien no encabezaron la lista del rendimiento económico en Latinoamérica en ese año, sí son los más importantes en el balance global de ese continente. El PIB per Cápita creció en veinticinco países, entre los que se destacan Uruguay (8,6%) y Paraguay (7,8%) en correspondencia con la población de esos dos pequeños países sudamericanos.

En cinco países el PIB decreció, destacando el caso de Venezuela (caída de -1,6%) (CEPAL, 2010), que si bien no fue el que más cayó, sí es uno de los países más importantes en el comportamiento global de Latinoamérica y el Caribe y lleva dos años consecutivos registrando decrecimiento. El PIB per Cápita registró caídas en ocho países con la situación más grave en Haití (caída de -8,5%) (CEPAL, 2010) producto del terremoto que azoló a ese país el 12 de enero de 2010.

Ese resultado contrasta con los registros de 2009, cuando sólo doce países crecieron, pero sólo uno (Bolivia) creció 3,5% y veintiún países decrecieron, destacando el caso de México con una caída de -6,7% (CEPAL, 2009).

El comportamiento económico en Latinoamérica y el Caribe en 2009 y 2010, 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), han sido 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).

Los países miembros de la Alianza Bolivariana para los Pueblos de las Américas (ALBA), en su condición de economías pequeñas, abiertas y con diferente grado de exposición ante los choques externos, no quedaron inmunes a los impactos de la crisis económica, registrándose una significativa caída en 2009 en Antigua y Barbuda (-6,6%) debido a la dependencia del turismo internacional, sumamente deprimido en ese año. Venezuela cayó -3,3%, determinado básicamente por la erosión del precio del petróleo y la baja demanda de crudo en los mercados receptores, lo cual fue grave para ese país por la alta dependencia de la renta petrolera (CEPAL, 2009).

La caída de la economía en 2009 cerró un ciclo de cinco años consecutivos de crecimiento que le permitió a esa nación acumular reservas internacionales por valor de 34 614 millones de dólares (BCV, 2009), las que bajaron hasta 26 694 millones de dólares según un informe del Banco Central de ese país publicado en febrero de 2011 (BCV, 2011).

Para compensar las consecuencias de la crisis los países del ALBA introdujeron ajustes en los presupuestos nacionales a partir de 2009 y optaron por racionalizar los gastos de gobierno con la meta puesta en respaldar los proyectos y las empresas transnacionales de integración priorizadas (alimentación, salud, energía, educación y cultura), así como los programas de desarrollo social que tanto beneficio les han reportado como la medicina concebida como derecho universal, público y gratuito al alcance de la población (en particular la población de bajos ingresos), la alfabetización (3,8 millones de alfabetizados hasta 2010) y la Operación Milagro que ya le ha devuelto la vista a 1,8 millones de invidentes latinoamericanos y caribeños (Cubacoopera, 2010).

En 2010, cinco de los países del ALBA registraron crecimiento del PIB (Bolivia, Ecuador, Nicaragua, Cuba, y Dominica, en tanto seis países alcanzaron crecimiento del PIB per Cápita (los países ya señalados más San Vicente y las Granadinas), en tanto dos países acumulan dos años de caídas en esos indicadores (Venezuela y Antigua y Barbuda).

Según reportes del Banco Central de ese país, en el cuarto trimestre de 2010, la economía venezolana creció 0,6% interanual, lo cual significa que Venezuela ha comenzado frenar la recesión que se instaló desde el segundo trimestre de 2009.

El repunte del crecimiento económico en 2010 en Latinoamérica y el Caribe se explica gracias a la mejoría experimentada en el crecimiento económico en Estados Unidos y algunos países europeos que estimuló la demanda de bienes y la expansión de las compras a Latinoamérica.

Así mismo, mejoraron los precios de las exportaciones de bienes latinoamericanos gracias al aumento de la demanda en esos importantes mercados.

Un importante factor en 2010, fue el comportamiento económico de China, cuya economía creció 10,3% en 2010 (ONE China, 2010) y mantuvo alta la demanda de exportaciones desde Latinoamérica.

Sin embargo, la expansión de las importaciones y la espiral de los precios de la factura importada (carestía del precio del petróleo, bienes de capital y alimentos básicamente) deterioró la balanza comercial, y por ese concepto la cuenta corriente de la región en su conjunto en 2010, a la vez que introdujo una importante presión inflacionaria que se constata en un crecimiento de la inflación de 6,2% para ese año (CEPAL, 2010).

La región en su conjunto exportó bienes por un valor de 876,6 mil millones de dólares e importó 828,8 mil millones de dólares, generando así un saldo comercial superavitario estimado en 1 183 millones de dólares, que a pesar de eso fue casi diecinueve veces más bajo que el balance comercial registrado en 2009 a pesar de la crisis (22 235 mil millones de dólares) (CEPAL, 2010).

Ese comportamiento comercial fue determinante en la ampliación de la brecha deficitaria de la cuenta corriente en 2010 (-50 580 mil millones de dólares) que triplicó el saldo negativo que arrastraba desde 2009 (CEPAL, 2010), y mantuvo esa tendencia negativa en los últimos tres años de manera consecutiva.

El comportamiento de la cuenta de capital y financiera estimado en 112 744 millones de dólares en 2010 duplicó el ingreso de capitales registrado en 2009 (63 303 millones de dólares) y logró mejorar en 15 800 millones de dólares la balanza de pagos global de la región de ese año, que fue 62 169 millones de dólares (CEPAL, 2010).

No obstante eso, el aspecto vulnerable ha sido la calidad del ingreso de capitales a la región, en tanto ha aumentado el capital especulativo (también identificado como capital golondrina por

su volatilidad) que arribó en busca de mejores tasas de ganancia en comparación con otros países que han bajado sus tasas de interés hasta casi cero por ciento.

Si bien el crecimiento del PIB de 2010, permitió duplicar el PIB per cápita con un crecimiento de 4,8% (-2,8% en 2009) eso no se reflejó sustancialmente en una mejoría del mercado de trabajo, que registró un nivel de desempleo abierto urbano de 7,6% de la población en edad laboral (8,2% en 2009) y mantuvo altos niveles de informalidad y precariedad del empleo en la mayor parte de los países de la región (CEPAL, 2010).

Perspectivas para 2011; vulnerabilidades, incertidumbres y riesgos

A pesar de haber registrado crecimiento en 2010, la economía latinoamericana en 2011 está bajo muchas incógnitas y presiones en 2011, debido a las vulnerabilidades, incertidumbre y riesgos que aún caracterizan la economía mundial.

Según la CEPAL, la economía latinoamericana y caribeña en su conjunto se desacelerará en 2011 y deberá crecer en torno a 3,8%. Eso se debe a un conjunto de factores adversos entre los que figuran una relentización del crecimiento la economía mundial en ese año que puede disminuir la demanda de las exportaciones latinoamericanas debido al menor crecimiento económico en algunos de los principales mercados receptores.

Países importantes por el tamaño de sus economías en el balance global de la economía latinoamericana y caribeña crecerán en 2011, menos que en 2010. CEPAL señala que Brasil y Argentina registrarán un crecimiento estimado en 4,5%, en tanto Chile y Perú podrían crecer 6,0% y 4,5%, respectivamente. México registrará una expansión de 3,0%.

El Banco Central de Venezuela estima que el crecimiento económico de ese país en 2011 será de alrededor del 2% (BCV, 2011 a), caracterizado por la alta dimensión social que le ha añadido el proceso revolucionario bolivariano.

A pesar de las mejores expectativas de la economía en comparación con el año 2009, la alta conexión de la economía latinoamericana y caribeña con EEUU y la UE básicamente, la expone a la debilidad del crecimiento que se registra en esos dos escenarios, debido a los altos niveles de deuda y déficit fiscal que hacen poco sólido el crecimiento que están alcanzando y en los que el desempleo, además, sigue alto, y el consumo y la inversión continúan deprimidos o crecen discretamente.

Por su parte, el modelo económico japonés está agotado y ese país, que constituyó hasta hace muy poco la segunda economía mundial está bajo graves presiones estructurales internas y un contexto global muy adverso que compromete significativamente la recuperación en esa importante economía.

El aumento de los precios del petróleo en lo que va de 2011 (por encima de los 90 dólares el barril de petróleo tipo WTI de referencia para EEUU y superior a 100 dólares el barril el petróleo tipo Brent de referencia para Europa) ya impacta el precio de alimentos, la generación de energía y el transporte en varios países del mundo (América Latina y el Caribe incluidas), provocando presiones inflacionarias muy preocupantes y la adopción de medidas antiinflacionarias (Precios Petróleo, 2011).

En la Zona Euro el Índice de Precios al Consumidor aumentó 2,4% en enero (2,2% de diciembre de 2010), constituyéndose en el nivel más alto desde octubre de 2008. Esa tasa de inflación superó las expectativas de 2,3% y constituye una seria preocupación para las autoridades europeas, cuya meta en materia de inflación es por debajo del 2% (Eurostat, 2011).

En Estados Unidos la presión inflacionaria es menos grave hasta ahora, no obstante en enero se registró un alza de 0,8% en los precios mayoristas, una décima por encima de las expectativas de los analistas (IPC EEUU, 2011).

En Brasil la inflación acumulada en los dos primeros meses del año en curso es de 1,54% (Inflación Brasil, 2011), lo que ha conducido a las autoridades a subir la tasa de interés (Selic) a 11,25% desde 10,75%. La presidenta Dilma Rousseff ha tomado la decisión de recortar el presupuesto de 2011 en 30 mil millones de dólares con el fin de frenar la inflación (Brasil, 2011).

En Venezuela, el Banco Central estima que en los dos primeros meses de 2011 la inflación acumulada es de 3,3% (BVC, 2011).

En Argentina, el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos de ese país (INDEC) señala que la inflación en enero de 2011 fue de 0,7%, pero consultoras privadas la sitúan en 1,7% (INDEC, 2011).

La OIT estima que el desempleo podría continuar creciendo hasta cuatro años después de iniciada la recuperación, lo cual constituye una debilidad de la economía mundial que refuerza la tesis del crecimiento lento y vulnerable para 2011.

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 otra parte, las políticas públicas anticíclicas aplicadas en 2009 y 2010 irán finalizando en 2011, por lo que se espera que la demanda interna en varios países latinoamericanos se vaya contrayendo en detrimento del ritmo de crecimiento registrado en 2010.

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, riesgos y vulnerabilidades 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 (CEPAL, 2010 a).

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 (CEPAL, 2010 a).

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 adquirirían 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 (CEPAL, 2010 a).

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 en 2009 empeoraron en Latinoamérica y el Caribe. A fines de ese año, el desempleo regional se situó en un nivel de 8,5%, por encima del 7,9% de igual período de 2008, lo que se expresó en más de un millón de personas desempleadas. Eso 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 de Latinoamérica elevando el desempleo hasta 17 millones de parados. En 2010 el nivel de desempleo abierto urbano fue de 7,6% de la población en edad de trabajar (CEPAL, 2010).

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 (CEPAL, 2010 a).

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% (CEPAL, 2010 a).

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 (CEPAL, 2010 a):

- 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 2009, las tasas femeninas de desocupación (10,5%) se mantienen más altas que las de los hombres (8,1 %) 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%). Esto 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 al mercado laboral y su inserción desventajosa conducen a que una menor proporción de mujeres (15,4%) que de hombres (25,5%) aporte 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 a la del adulto, situándose 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 (CEPAL, 2010 a).

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% (CEPAL, 2010 a).

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 (CEPAL, 2010 a).

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). (CEPAL, 2010 a).

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% (CEPAL, 2010 a).

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 (CEPAL, 2010 a).

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

Tres variables continuaron impactando negativamente las remesas de dinero hacia América Latina en 2010; la depresión del mercado de trabajo -en especial para los inmigrantes- en Estados Unidos y Europa, las políticas migratorias restrictivas en esos escenarios y la menor permanencia de los trabajadores en el extranjero además de las fluctuaciones del dólar frente a las monedas locales.

A pesar de eso, los flujos de remesas, la columna vertebral de muchas economías latinoamericanas, vuelven a crecer en 2010 luego de un abrupto descenso de 12% en 2009, de acuerdo a fuentes del Banco Mundial. El Panorama sobre Flujos de Remesas 2011-12 indica que los envíos crecieron 2% en 2010.

México confirma el primer lugar en la tabla de destinos en ALC, llegando a un total estimado de 22.600 millones de dólares en 2010, al tiempo que globalmente ocupa el tercer lugar después de la India y China. Los destinos que le siguen incluyen: Brasil (4.300 millones), Guatemala (4.300 millones), Colombia (3.900 millones), El Salvador (3.600 millones), Honduras (2.700 millones) y República Dominicana (3.400 millones). Honduras ocupa la primera posición respecto a porcentaje de PIB, con 19,3%, mientras que El Salvador y Haití alcanzan 15,7% y 15,4 %, respectivamente (Banco Mundial, 2010).

Situación alimentaria

La situación nutricional es un indicador más de las profundas desigualdades de la región. Mientras la producción de bienes e insumos alimentarios triplica los requerimientos energéticos

de la población, 53 millones de personas tienen acceso insuficiente a los alimentos, sufriendo hambre o desnutrición (CEPAL, 2010 a).

En la región, la desnutrición crónica afecta a 8,8 millones de niños menores de 5 años (16%) y 4,2 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 (CEPAL, 2010 a).

Es necesario subrayar que en los promedios nacionales no se reflejan las grandes disparidades existentes dentro de los países. Por ejemplo, la probabilidad de que un niño que vive en una zona rural sufra de desnutrición global es entre 1,5 y 3,5 veces más alta que un niño que vive en zona urbana, y al menos 4 veces mayor entre niños indígenas.

En diversos estudios se observa que la desnutrición es el mayor contribuyente de la mortalidad infantil y de la niñez en edad preescolar (50-60 %), mientras el porcentaje de casos de morbilidad atribuible a la desnutrición es de 61% para la diarrea, 53% para la neumonía y 45% para el sarampión, e incrementa significativamente el riesgo de que en la edad adulta se desarrollen patologías crónicas, tales como enfermedades coronarias, hipertensión y diabetes y enfermedades transmisibles como la tuberculosis.

Situación de la salud

La crisis afecta importantes indicadores de la salud, como la mortalidad infantil y la materna. La muerte prematura en la región se manifiesta en cómo, de cada 12 millones de infantes que nacen cada año, 400 mil mueren antes de su quinto cumpleaños, 270 mil 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 mil.

Es preocupante el número absoluto de muertes maternas, el promedio regional es todavía de 130 por cada 100 mil nacimientos, mientras que países como Haití tienen 670 muertes por cada 100 mil 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 aún 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; 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 transmiten 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

- BCV, (2010). BCV prevé crecimiento económico en 2011. 30 de noviembre, 2010.
- (Brasil, 2011). Ures Folchini, director de inversiones de Renta Fija en Banco WestLB do Brasil SA
- BVC, (2011). Banco Central de Venezuela, 2011.
- 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>.
- 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>.
- CEPAL, (2010). Balance Preliminar de las Economías de América Latina y el Caribe. Santiago de Chile, 2010 en <http://www.eclac.org>.
- EPAL, (2010 a). Panorama Social de América Latina y el Caribe, Santiago de Chile, 2010.
- Cubacoopera, (2010). <http://www.cubacoop.com>, 2010.
- Eurostat, (2011). Estadísticas de la Zona Euro, 2011.
- INDEC, (2011). Instituto Nacional de Estadísticas y Censos de Argentina, 2011.
- Inflación Brasil, (2011). Instituto Brasileño de Geografía y Estadísticas, 2011.
- IPC EEUU, 2011. Global Rates, 2011.
- ONE China, (2010). Oficina Nacional de Estadísticas de China, 2010.
- PNUD, (2009). Informe sobre desarrollo Humano, 2009. New York, 2009. <http://www.undp.org>.
- Precios petróleo, (2008). Selected Crude Oil Stop Prices, 2008, en <http://www.eia.doe.gov>.
- Precios petróleo, (2009). Selected Crude Oil Stop Prices, 2009, en <http://www.eia.doe.gov>.
- Precios petróleo, (2011). Selected Crude Oil Stop Prices, 2011, en <http://www.eia.doe.gov>.
- PREALC, (2006). “Cantidad sin Calidad. Informe de Progreso Educativo en América Latina”.

12

Situación socioeconómica del Caribe en el 2010.

Lic. Gueibys Kindelán Velasco
Investigadora del CIEM

La crisis económica que vive el mundo desde mediados del 2008, afectó negativamente a la región en el 2009, pero ya se fue recuperando poco a poco durante el 2010.

La mayoría de los países caribeños, al ser importadores de materias primas y fuertes dependientes de los ingresos por turismo, tuvieron una débil recuperación, en conjunto, el PIB subregional sólo creció un 5%. A esto se le atribuye los niveles elevados de deuda y el acceso limitado al financiamiento, lo cual provoca que las medidas de estímulo fiscal sean de corta duración. Además, al ser débil el crecimiento económico, hay un menor nivel de empleo y de consumo, y se afectaron las exportaciones.

Hubo un aumento moderado de las llegadas de turistas de aproximadamente 5% en 2010. Esta cifra, sumada al escaso nivel de IED, implica un elevado nivel de desempleo en torno al 13%. Las llegadas a los destinos más dependientes del turismo europeo tardaron más en aumentar, dada que la recuperación se demoró más que en los Estados Unidos (FMI, 2010a).

Los sectores financieros de estos países han sufrido importantes presiones inflacionarias derivadas de shocks tanto internos como externos. En el plano externo, los sectores financieros regionales extraterritoriales (*offshore*) están siendo objeto de un monitoreo más riguroso a nivel internacional, como resultado de las secuelas de la crisis financiera mundial y de las mayores presiones para subsanar los vacíos del marco regulatorio y, en algunos casos, evitar los casos de fraude liso y llano.

Se les ha exigido a los centros financieros extraterritoriales (CFE) cumplir con normas internacionales cada vez más estrictas (en una iniciativa encabezada por el G-20) tanto en temas fiscales e impositivos como financieros y regulatorios.

Para un futuro, los reguladores nacionales y los participantes de los mercados financieros deberán adaptarse para que el país pueda seguir clasificado entre los que cumplen con las normas internacionales mínimas. Aunque costosas, estas iniciativas fortalecerán a los actuales CFE en el largo plazo, manteniendo así los efectos beneficiosos de estas instituciones en las economías nacionales con fuerte actividad turística, incluidos el aporte moderado de ingresos fiscales y el flujo turístico asociado a la actividad de los CFE.

Además de esta presión externa, los países con fuertes ingresos por turismo han enfrentado shocks financieros intrarregionales como por ejemplo, en Trinidad y Tobago colapsó la entidad Financial Group en enero de 2009, con repercusiones en todo el Caribe, lo cual señala la necesidad de mejorar la regulación financiera y la cooperación transfronteriza.

El desafío primordial para las autoridades fue el de manejar la política fiscal durante ese año, lo que en algunos casos supuso retirar una parte mayor del estímulo fiscal, a pesar del difícil contexto económico.

Los recortes del gasto primario promedio fueron del orden de 0,5% del PIB en 2010, con una reducción del impulso fiscal en torno al 1,5% del PIB en promedio en esos países (FMI, 2010)

En lo que respecta a las transferencias, los países caribeños reciben cada año alrededor de 4000 millones de dólares estadounidenses mediante la Ayuda Oficial al Desarrollo (AOD), concentrado en pocos países de muy bajos ingresos. No obstante, en el contexto de la crisis económica global no se aumentaron las cifras de la AOD, mientras que las remesas, segunda fuente de financiamiento externo de la subregión, disminuyeron durante el año.

Producto de los riesgos a los que se enfrentan estos países debido a la crisis económica global, la dependencia de la asistencia concesionaria bilateral en el marco de la iniciativa venezolana PetroCaribe es vital como un medio para subsistir. Pues bien, PetroCaribe ha ayudado a financiar parte de las importaciones de Petróleo y ha creado infraestructuras en los países miembros.

El tráfico ilícito de drogas continuó siendo empleado por Estados Unidos para presionar políticamente a los países del Caribe como parte de su Política Exterior. Se observa un cambio en la adopción de nuevos modelos de bases militares bajo el pretexto de la lucha contra las drogas que también les permiten afianzar su presencia y control del área.

Una de las características que se continuó observando durante el año 2010 y que venía de algunos años anteriores, es que todas las naciones del Caribe, incluyendo aquellas que no reconocen a China, mantienen hoy en día contactos políticos y económicos con el gigante asiático, lo cual significa un cambio dramático en las relaciones desde los inicios de la independencia de las mismas en que los vínculos económicos o diplomáticos no eran significativos. El impulso al comercio entre China y el Caribe en los últimos años ha incrementado e reconocimiento diplomático a la nación y una gran cantidad de visitas oficiales que marcan un fortalecimiento de los vínculos políticos y económicos. La región caribeña cuenta con importantes atributos que pueden asegurar un creciente interés por parte de los inversionistas chinos. Entre estos podemos contar los recursos energéticos, fundamentalmente en Trinidad y Tobago, la gran biodiversidad existente, recursos forestales y minerales tales como la bauxita en Jamaica, el oro en Guyana y otros minerales preciosos, y principalmente fomentar las potencialidades que representan las condiciones naturales del Caribe para el sector turístico.

Por su parte, China ha incrementado su asistencia al desarrollo en la región con énfasis en proyectos de infraestructura: carreteras, edificios, centros de estudio, etc.

Entre los países de la región, *Haití* sufrió la peor evolución del continente, con una contracción del 7,0% del PIB (FMI, 2010), debido a los efectos negativos causados por el devastador terremoto del 12 de enero de 2010, a la propagación de la epidemia del cólera, al huracán "Tomás" de principios de noviembre y a la gran violencia política que existe en ese país, la cual se puso de manifiesto en las elecciones realizadas a principios de diciembre de ese año.

La capital del país sufrió daños muy extensos en materia de transporte, infraestructura de comunicación y vivienda. La mayoría de los edificios públicos se dañaron o destruyeron, entre ellos, la oficina de impuestos y aduanas y el Banco Central. El sistema de pagos se paralizó y el sistema bancario dejó de funcionar temporalmente. La evaluación de las necesidades después del desastre llevada a cabo por las Naciones Unidas y el Banco Mundial estimó daños y pérdidas por unos 8 000 millones de dólares estadounidenses, que equivalen a alrededor del 120% del PIB de 2009. Murieron más de 225.000 personas y un millón todavía carece de refugio (FMI, 2010).

El 8 de diciembre, Haití fue escenario de violencia y disturbios luego de que se supieran los resultados de las elecciones para presidente, según los cuales el candidato oficialista Jude Celestin había avanzado a la segunda ronda electoral para competir con la ex primera dama

Mirlande Manigat. Miles de manifestantes salieron a las calles, dejando un saldo de al menos cuatro muertos y diez heridos.

Lo cierto es que la corrupción, la inestabilidad y la violencia son consecuencia de la miseria y la pobreza en que está sumergido el país. Según datos del Fondo Monetario Internacional (FMI), la economía haitiana generó el año pasado un PIB nominal de 6.908 millones de dólares y un ingreso per cápita de 772 dólares, siendo la más pobre de todo el continente americano y una de las más desfavorecidas del mundo. Cabe remarcar también que el 80% de su población vive bajo el umbral de pobreza y dos tercios de ella son dependientes de un sector de la agricultura y pesca, tradicionalmente organizado en pequeñas explotaciones de subsistencia, fragilizadas por la carencia y empobrecimiento del suelo disponible y la falta de ayuda exterior.

La sobreexplotación y la erosión del terreno son consecuencia de una intensiva y descontrolada deforestación, que ha llevado a la superficie arbolada de Haití del 60% en 1923 a menos del 2% en 2006. Tan sólo un 50% de la población puede leer y escribir, y más de la mitad de los haitianos carece de agua potable o acceso a instalaciones sanitarias. Además, la mitad de la población está desnutrida y el 4,5% de los haitianos tiene VIH/Sida, la mayor incidencia en el continente americano. Como resultado, la esperanza de vida al nacer está por debajo de los 50 años, y enfermedades como la tuberculosis se encuentran en aumento (Gutiérrez, 2010).

La miseria, la pobreza, el abandono y la falta de soluciones que permitan a la economía haitiana repuntar de manera sostenida y a largo plazo hacen, que se comprenda por qué esta isla antillana vive continuamente inmersa en el caos. De hecho, podríamos decir que éste fue un año particularmente difícil para Haití. El 12 de enero, un sismo con una magnitud de 7 grados en la escala de Richter sacudió a la isla, dejando miles de heridos y muertos, además de incontables familias que perdieron su hogar, mientras que todo aquello que poseían quedaba bajo los escombros.

A su vez, pocos meses atrás los ojos del mundo volvieron a mirar a Haití ya que un brote de cólera dejó como saldo más de 2000 muertos. Las acusaciones apuntaban a un contingente de fuerzas de paz de la Organización de Naciones Unidas (ONU), ya que se afirmaba que el brote se había originado en el agua contaminada cercana a una de sus bases en las afueras de la aldea de Mirebalais, junto a un tributario del río haitiano Artibonite. La epidemia se dispersó rápidamente a otras ciudades haitianas, lo que llevó al colapso de los hospitales. Este hecho volvía a dejar en evidencia, al igual que lo hizo el terremoto en enero, las pésimas condiciones de vida de los haitianos: la mayoría no tiene acceso a los bienes y comodidades más básicas y esenciales para cualquier ser humano.

El bloque comercial del Caribe, Caricom, otorgó concesiones especiales a Haití a fin de ayudarle a la recuperación de su economía tras el devastador sismo.

Las autoridades del Caricom dijeron que Haití podrá exportar durante tres años al bloque mercancías como mantequilla de cacahuate, granos de cacao y piezas de arte sin que esté obligada a abrir su mercado a cambio. Las concesiones comerciales se iniciaron en enero de 2011. Un año después del terremoto, continúan sin hogar poco más de 1.500.000 personas en Haití. El país caribeño sólo ha recibido una fracción de la asistencia por miles de millones de dólares que le prometieron los Estados Unidos y otras naciones desarrolladas.

A pesar de esta situación en que se encuentra Haití, esta nación se mantiene como uno de los principales mercados y puntos estratégicos de los productos dominicanos, pero ambos países no han podido firmar un tratado de libre comercio (TLC) debido a las condiciones en que se encuentra la nación de Haití. Esto provoca que el trasiego de la mayoría de las mercancías de un lado a otro de la frontera sea de manera informal.

Haití adquiere de República Dominicana, entre otros: tejidos de algodón, pijamas, harina de trigo, cemento gris, comestibles diversos, varillas de acero, gasolina, aceite de soya y alambres eléctricos.

Consideraciones Finales

Se considera que los gobiernos caribeños deben proteger a los grupos vulnerables y liberar el potencial de crecimiento a través de reformas estructurales.

Además, deben realizar cambios necesarios como por ejemplo:

- Controlar las instituciones financieras.
- Acciones para defender los precios de exportación.
- Mayor exigencia a los derechos propios de los países caribeños.
- Replanteamiento de la acción del Estado en los TLC's y EPA's, además del fortalecimiento de las relaciones Sur-Sur.

Además, se puede plantear que las relaciones de China con el Caribe son dominadas por un conjunto de objetivos de especial importancia estratégica para el gigante asiático, como por ejemplo:

- Asegurar fuentes seguras y estables de materias primas que le permitan mantener su continuado crecimiento económico a través del intercambio comercial y las inversiones.
- Garantizar nuevos mercados para sus productos.
- Lograr apoyo diplomático caribeño para poner punto final a los intentos de legitimidad de Taiwán.

Bibliografía

ABC, (2009). Sitio web: <http://www.bcv.org.ve/c1/abceconomico.asp>

CEPAL, (2009). CEPAL. "Balance Preliminar de las economías de América Latina y el Caribe 2009".

FMI, (2010). Sitio web: <http://www.infolatam.com/2010/10/06/fmi-caribe-crecimiento-2010/> "FMI eleva la previsión del crecimiento del Caribe al 2,4 por ciento en 2010". Infolatam. Washington, 6 de octubre de 2010.

FMI, (2010a). Perspectivas económicas: Las Américas, aprovechando el viento a favor. Fondo Monetario Internacional, 2010.

Gutiérrez, (2010). Gutiérrez Álvaro, Daniela. "Haití: anhelando el paraíso". www.protagonista.com. 19-12-2010.

13

Evolución económica y social más reciente de Brasil.

MsC. Jonathán Quirós Santos
Investigador del Centro

El desempeño de la primera economía de América Latina y el Caribe es siempre noticia, más aún si, como parte de los BRIC su crecimiento contribuyó a la recuperación de la economía mundial y al afianzamiento de esta en la región

La última proyección de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe acerca de la economía brasileña mostró que su tasa de crecimiento anual del Producto Interno Bruto (PIB) en 2010 sería de 7,7% (CEPAL, 2011). El resultado obtenido, levemente menor, encarrila nuevamente al país en la senda del crecimiento de este decenio, con altos niveles desde 2004 hasta 2008.

La proyección de la entidad regional, realmente notable -aún con la desaceleración del crecimiento en el último trimestre-, contrasta con la tasa de variación anual del PIB de -0,6% en 2009, influida por el impacto de la crisis mundial.

Gráfico 1: Tasas de variación interanuales del PIB de Brasil, 2007-2011
(en %)



Fuente: CEPAL (2011), sobre la base de cifras oficiales

Efectivamente, según el Instituto Brasileño de Geografía y Estadística, el crecimiento de esta economía fue en 2010 de 7,5%., el mejor en los últimos 24 años (IGBE, 2011). Ese resultado macroeconómico se debe, principalmente, a la mayor demanda interna, en especial por las políticas públicas de mayores gastos y de financiamiento, sobre todo hacia la inversión

El desempeño de 2010 coloca a Brasil entre los cinco países con mayor expansión económica del mundo, sólo superado por China, la India, Argentina y Turquía. El PIB per cápita un alza del 6,5% con relación a 2009.

Para Guido Mantega, ministro de brasileño de Economía. "Si consideramos los precios y el poder de compra, en una cuenta que debe hacer aún el Banco Mundial y el Fondo Monetario

Internacional, logramos un PIB de 3,675 trillones de reales (2,1 billones de dólares), lo que nos coloca en séptimo lugar, superando a Francia y a Gran Bretaña" (La Voz, 2011).

El crecimiento del PIB en 2010, con relación al año anterior, fue resultado del crecimiento de 6,7% en el valor agregado y de 12,5% en los impuestos. En ese desempeño, incidieron los crecimientos del sector agropecuario (6,5%), industrial (10,1%) y de servicios (5,4%) (IBGE, 2011).

En comparación con el cuarto trimestre de 2009, el PIB creció 5%, en tanto que el valor agregado aumentó el 4,2%, y los impuestos sobre productos crecieron 10,1%. Por actividades económicas, se destacaron los servicios (4,6%) y la industria (4,3%). La agropecuaria también registró un crecimiento de 1,1% (IBGE, 2011).

Todas las actividades de servicios crecieron, especialmente la intermediación financiera y seguros, con crecimiento del 11,4%, comercio (al por mayor y al por menor), con expansión del 7,5%, y transporte, almacenamiento y correo (que abarca transporte de carga y pasajeros), que aumentó 5,3%. Las demás variaciones fueron: servicios de información (4,8%); otros servicios (3,7%); servicios inmobiliarios y alquiler (1,9%) y administración, salud y educación pública (1,5%).

En la actividad industrial (4,3%), las mayores expansiones ocurrieron en la extractiva mineral (14,8%) y en la construcción civil (6,2%). Hubo un aumento del 5,1% en electricidad y gas, agua, alcantarillado y limpieza urbana, seguida por la industria de transformación (2,4%). El resultado de la industria de transformación fue influenciado, principalmente, por el aumento de la producción de máquinas y equipos, productos de metal, minerales no metálicos e industria automotriz.

El resultado de la actividad agropecuaria en este período se debe al aumento de la productividad y al desempeño de productos con cosechas relevantes en el trimestre, como los crecimientos de la producción de caña (5,7%), trigo (20,1%) y naranja (4,1%) (IBGE, 2011).

Con relación al tercer trimestre de 2010, el PIB creció el 0,7%. Solo registraron aumento los servicios (1%), pues los sectores industrial y agropecuario tuvieron decrecimientos, de -0,3% y -0,8%, respectivamente (IBGE, 2011). En el tercer trimestre de 2010, la industria registró un virtual estancamiento en su producción con respecto al segundo trimestre de 2010 (-0,5%). Esta pérdida de velocidad está asociada al impacto de los cambios en las políticas anticíclicas, a la mayor competencia de productos importados y al agotamiento de la capacidad ociosa en algunos sectores. (IBGE, 2011)

Entre los componentes de la demanda interna, se destacó el crecimiento del Gasto de Consumo de las Familias, que volvió a acelerarse y registró una expansión de 2,5% en el último trimestre de 2010. La Formación Bruta de Capital Fijo se desaceleró y varió 0,7% en el cuarto trimestre de 2010. El Gasto de Consumo de la Administración Pública disminuyó -0,3% con relación al tercer trimestre (IBGE).

Además de otros componentes del gasto como el consumo de las familias y del gobierno, la inversión registró un notable incremento. Entre enero y septiembre de 2010, con relación a igual período del año anterior, la inversión acumuló una variación de 25,6% y se estimó que su tasa debe recuperarse a los niveles de 2008⁸⁵.

⁸⁵ Esa inversión estuvo apoyada por el incremento en los préstamos del Banco de Desarrollo del Brasil, que crecieron 19,4% de fines de 2009 a septiembre de 2010, y por la expansión de los préstamos para la vivienda, que aumentaron 36% hasta septiembre de 2010, con un monto de 118.000 millones de reales, prácticamente el doble del registrado en diciembre de 2008. (CEPAL, 2011)

Para todo el año 2010, la CEPAL proyectó un crecimiento de las exportaciones de bienes y servicios de 230 587 millones de dólares, por 242 445 millones de dólares de las importaciones. En el acumulado entre enero y octubre de ese año, en relación con 2009, el mayor crecimiento de las ventas correspondió a los productos básicos, con 38,7%, seguidos por los productos semimanufacturados, cuyo incremento fue de 37%. En el mismo período de referencia, las exportaciones manufactureras aumentaron 19,3%.

En los primeros diez meses de 2010, el diferente ritmo de la recuperación de las exportaciones permitió que los productos básicos se convirtieran, con una participación del 44,7% del total, en el principal grupo de productos exportados por Brasil, lo que no ocurría desde la década de 1970. La participación de los productos manufacturados, que hasta entonces, constituían el principal grupo, fue en ese lapso de 39,5% (CEPAL, 2011).

Este comportamiento de las exportaciones brasileñas de productos básicos está en correspondencia con el auge del precio de estos a nivel global. Según un análisis del Banco Mundial sobre la volatilidad de las materias primas, desde febrero de 2009 hasta enero de 2011, los precios internacionales de los alimentos aumentaron más de 3% y los precios de las materias primas agrícolas subieron más de 6%. Durante este mismo período, los precios de los metales y del petróleo aumentaron en alrededor de 100%. La institución confirma que la mayoría de los países de América del Sur son claros ganadores en esta situación (Banco Mundial, 2011). Como promedio, en América Latina mejoraron los términos de intercambio, pero marcadamente en América del Sur.

El crecimiento de las exportaciones brasileñas en los primeros diez meses del 2010, con relación a igual período de 2009, se debió al aumento de precios: 31,6% en los productos semimanufacturados, 27,6% en los productos básicos y 9,1% en los productos manufacturados. En términos de volumen, ocurrió una secuencia casi inversa: un aumento de 9,2% en los productos manufacturados, de 8,4% en los básicos y de 4,2 % en los semimanufacturados.

Nueve de los diez principales productos exportados por el Brasil de enero a octubre de 2010 son productos minerales y agrícolas. El primero fue el hierro, (exportaciones de 22 000 millones de dólares), con 13,9% del total, cuyo monto supera 89% al petróleo bruto, segundo producto, que se consolida como una de las más importantes fuentes de divisas del país. Los únicos productos manufacturados entre los diez más exportados son los automóviles de pasajeros, con un monto de 3.612 millones de dólares.

China, con una participación del 15,85% se ratificó como el principal destino de las exportaciones brasileñas. Los países de América Latina se mostraron como el grupo más dinámico, con una expansión del 40,6% en las ventas brasileñas en el período de enero a octubre, y cerca del 21% del total exportado (CEPAL, 2011).

El monto de las importaciones brasileñas entre enero y octubre de 2010 fue de 148 683 millones de dólares. La expansión de las importaciones abarcó a todos los grupos de productos, aunque los insumos y bienes intermedios representaron casi la mitad de las importaciones brasileñas, y crecieron 41,2%% en ese lapso de referencia el período de enero a octubre en relación con el mismo período de 2009. El incremento en los bienes de capital fue de 37% (22% del total) y el de los bienes de consumo fue de 49% (17% del total), en especial el de automóviles (60%), que representaron 4,5% del total.

El mayor importado explica el crecimiento de las magnitudes importadas, con una variación total de 40,9% en el acumulado desde enero hasta octubre de 2010. Los incrementos fueron de 43,4% para bienes intermedios, 42,1% para bienes de capital y 51,9% en el caso del volumen

de los bienes de consumo duraderos. Los precios de los productos importados por el Brasil disminuyeron (CEPAL, 2011).

En todo el año 2010 las exportaciones crecieron 11,5%, y las importaciones se expandieron 36,2%. En ese desempeño contribuyó la valorización cambiaria producida entre 2009 y 2010. La tasa de cambio (medida por el promedio anual de las tasas de cambio real brasileño/dólar estadounidense de compra y venta) varió de 2 a 1,76 (IBGE, 2011).

En el año 2010 se eliminó la aplicación de algunas medidas adoptadas para hacer frente a la crisis global, entre ellas las reducciones de impuestos a sectores específicos (automotor); los niveles de depósitos obligatorios de los bancos en el banco central se volvieron a sus condiciones anteriores a la crisis y se eliminaron las líneas de créditos especiales para apoyar a empresas endeudadas en el exterior.

Se mantuvieron medidas de apoyo a la inversión, como los menores impuestos a los insumos para la construcción civil; la mayor disponibilidad de crédito a sectores productores de bienes de capital; se aumentó nuevamente el capital del Banco de Desarrollo del Brasil (BNDES) para incrementar su capacidad de financiamiento. Adicionalmente, programas de inversión pública como el Programa de Aceleración del Crecimiento (PAC) y el programa habitacional "Minha casa e Minha vida", tuvieron mayor ejecución de proyectos.

Al igual que en 2009, la política monetaria fue expansiva. A pesar de que el banco central aumentó la tasa de interés del Sistema Especial de Liquidación y Custodia (SELIC) entre abril y julio de 2010, del 8,75% al 10,75%, los agregados monetarios y el crédito mantuvieron importantes aumentos (CEPAL, 2011).

El empleo tuvo una fuerte expansión entre enero y octubre de 2010, con más de 2,4 millones de nuevos puestos de trabajo formales, y una baja tasa de desempleo, con un promedio de 6,3% entre agosto y octubre (CEPAL, 2011). Este desempeño ha tenido su correspondiente mensaje laudatorio en los medios de prensa internacionales, al estilo de Brasil, "o rei" del empleo formal (BBC Mundo, 2010).

Según el Banco Mundial, en 2010 el programa 'Bolsa Familia' se amplió a 12,7 millones de familias, equivalentes a 150 millones de personas, y el importe de las transferencias aumentó 10% por ciento. Se estima que esta respuesta tuvo un efecto mitigador considerable, amortiguando la caída de consumo entre los más pobres en casi 8 puntos porcentuales. (Banco Mundial, 2011)

La inflación permaneció por encima de la meta establecida del 4,5%, con una variación del 5,2% en los doce meses hasta octubre. Ya en 2011, el Banco Central expresó su preocupación con el alza inflacionaria, y aumentó las tasas del interés en un 0,5%, llevándolas al 11,75%.

La presidenta Dilma. Rousseff, saludando el desempeño económico de Brasil en 2010, pretende buscar crecimientos razonables para los próximos años, entre 4,5% y 5%, "de forma sustentable y permanente", y "que de ninguna manera dejará fuera de control a la inflación". Al mismo tiempo, economistas y funcionarios gubernamentales concuerdan en que un crecimiento tan fuerte no es sustentable en Brasil, que sufre severos problemas de infraestructura, así como también de burocracia, y de un complejo código tributario que entorpece la actividad económica.

A pesar de estas observaciones, y de la inexistencia en los análisis de los problemas estructurales del país, el crecimiento brasileño en 2010 ha despertado una ola de encendidos elogios en la gran prensa internacional. Uno de esos medios insigues, The Economist, ha

promocionado a Brasil como la historia exitosa de Latinoamérica, y a Lula un líder positivo de centroizquierda, a diferencia de Chávez, líder negativo, con una economía, muy maltrecha.

Previamente, el mismo órgano había expuesto la singularidad del país sudamericano entre los BRIC: “A diferencia de China, Brasil es una democracia. A diferencia de India, no tiene vecinos insurgentes, étnicos, religiosos u hostiles. A diferencia de Rusia, sus exportaciones van más allá de petróleo y armas, y trata con respeto a los inversores extranjeros.” (The Economist, 2009).

Bibliografía

Banco Mundial (2011). “América Latina: algunos países son vulnerables a los altos precios de los alimentos”, Washington, 16 de febrero, en <http://go.worldbank.org/WUPJMF65G0>

BBC Mundo (2010). “Brasil, "o rei" del empleo formal”, 13 de febrero, en <http://www.bbc.co.uk/mundo>

CEPAL (2011). Balance preliminar de las economías de América Latina y el Caribe 2010, LC/G.2480-P, Santiago de Chile, enero

IBGE (2011). “En 2010, PIB varía el 7,5% y es de R\$ 3,675 billones”, 4 de marzo, en <http://www.ibge.gov.br>

“La Voz” (2011). “Brasil anunció que es la séptima economía del mundo”, 3 de marzo, en <http://www.lavoz.com.ar>

“The Economist” (2009). “Brazil takes off”, Nov 12th, en <http://www.economist.com>

14

Situación socioeconómica de México en el 2010.

Lic. Gueibys Kindelán Velasco.
Investigadora del CIEM

La actual crisis económica 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.

Después de haberse contraído el Producto Interno Bruto (PIB) de la región de América Latina y el Caribe un 1,8% en el 2009 producto de la crisis económica, en el año 2010, aumentó hasta un 6,0%. En este crecimiento regional, México no influyó mucho pues sólo creció un 5,3% ese año (CEPAL, 2010a).

Los factores que propiciaron el positivo desempeño del 2010 fueron de índole externa e interna. Entre los primeros, cabe destacar la continuidad en el dinamismo de ciertas economías asiáticas clave, cuya sostenida demanda de productos de la región ha creado condiciones para una importante recuperación de las exportaciones, sobre todo en el caso de América del Sur. Del mismo modo, la recuperación de la economía de los Estados Unidos, si bien gradual, contribuye a un mejor escenario para México, Centroamérica y, en la medida en que se eleve la demanda de turismo, posiblemente también para el Caribe. Por las anteriores razones, es que hubo cierta recuperación en las remesas enviadas desde ese país por los trabajadores emigrados de la región.

Entre los factores internos, cabe mencionar la capacidad de acción contra cíclica que desplegaron varios países de la región empleando para ello los espacios de política, tanto fiscal como monetaria, construidos durante la fase previa de seis años de auge en los precios de los productos básicos y crecimiento sostenido. Además, la sostenida reducción en los niveles de endeudamiento externo, las mejoras en las cuentas fiscales y los aumentos en las reservas internacionales permitieron que la región mantuviera un acceso continuado al mercado internacional de capitales. En el caso de México, lejos de aplicar un modelo económico anti crisis, mantuvo un discurso de optimismo, mientras diversas instituciones nacionales y la prensa local daban cuenta de la debacle económica nacional. Hubo 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 débil crecimiento económico de México fue gracias a factores externos como la débil recuperación de los Estados Unidos, su principal mercado de exportación. Pues bien, gracias al aumento del consumo en los Estados Unidos, crecieron las exportaciones manufactureras mexicanas, en especial las automotrices, que crecieron 77% en 2010 (CEPAL, 2010a). También se puede plantear, que esta recuperación económica estuvo sustentada en factores como el alza de los precios internacionales del petróleo.

Además, algunos factores internos también contribuyeron a la obtención de esta variación positiva del crecimiento económico, como por ejemplo: la expansión del comercio en 14,8%, mientras que la construcción fue el único sector que presentó una caída de 1,4% (Sitio web del Informador, 2010).

En el sexenio -enero de 2007 a septiembre de 2010- México recibió 82 mil 800 millones de dólares por concepto de Inversión Extranjera Directa (IED), el segundo mayor nivel para un período igual en sexenios anteriores (Notimex, 2011).

A pesar de que en 2010 México recibió 17 mil 725 millones de dólares estadounidense de IED, 55,3% más que en el 2009 que fue de 11 mil 417 millones de dólares estadounidense, el narcotráfico en México continúa siendo una amenaza para las inversiones extranjeras (OCDE, 2011).

Por lo general, las inversiones de los capitales de corto plazo que se registran en la balanza de pagos son motivadas por altas tasas de interés reales y por perspectivas de ganancias de capital a corto plazo. Además, como esas corrientes sólo entran si los tipos de interés internos exceden el tipo de interés internacional por un margen suficiente para cubrir la depreciación, se puede plantear que este incremento de la IED en el 2010 en México, contribuyó a que se apreciara el peso mexicano un 4,90% frente al dólar estadounidense, pues el tipo de cambio promedio fue de 13,5 pesos mexicanos (Yahoo, 2010).

La inflación en México alcanzó 4,4% en 2010, casi un punto porcentual por encima del 3,57% registrado en 2009, que a su vez fue la cifra más baja desde 2005 (Yahoo, 2010).

Este resultado obedece al aumento de los impuestos, la reanudación de la política de deslizamiento de los precios de los productos energéticos, el incremento de los precios de algunos servicios como el transporte y el agua, y el alza atípica de las cotizaciones de algunas hortalizas como consecuencia de las condiciones climáticas adversas.

El saldo deficitario de la cuenta corriente de México continúa respaldado por el financiamiento del exterior al sector privado y por los favorables montos de inversión productiva externa.

El valor de las exportaciones totales aumentó un 38% en los primeros cinco meses de 2010, respecto de igual período de 2009. Las petroleras se incrementaron un 68,8% gracias a los mayores precios del petróleo y las no petroleras un 33,8%. Asimismo, se expandieron las exportaciones de automóviles un 77,8%, de productos extractivos un 60,4% y agropecuarias un 16,8%. Por su parte, las importaciones totales se incrementaron un 34,5% en igual período. Las importaciones de bienes intermedios registraron el mayor crecimiento, 40,9%, seguidas por las de consumo, 38,9%. Por su parte, las de capital decrecieron un 3,5%, debido a la menor inversión (CEPAL, 2010).

Durante el tercer trimestre de 2010, el intercambio de mercancías y capitales de los mexicanos con el resto del mundo respondió tanto al moderado dinamismo de la demanda interna y externa, como a las favorables condiciones en los mercados financieros internacionales.

Por el lado del comercio, las exportaciones de mercancías entre julio y septiembre de 2010 aumentaron 29,1% anual, mientras que las importaciones de mercancías se elevaron 27% anual en el trimestre referido (Notimex, 2011).

Así, en los primeros nueve meses del año las exportaciones mexicanas crecieron 33,7% respecto del mismo lapso de 2009, mientras que el valor de las importaciones de mercancías aumentó 31,1% anual durante enero-septiembre de 2010 (Notimex, 2011).

En general, las exportaciones aumentaron, tanto en volumen como en precio, siendo el aumento de 21,1 y 6,3%, respectivamente (Notimex, 2011).

El comercio mundial de México fue el más alto de América Latina y el Caribe y el cuarto lugar de entre las economías emergentes, sólo después de China, Hong Kong y Rusia. En el 2010,

se expandió más de 32%, una tasa muy superior al crecimiento típico de entre 10 y 20% del comercio registrado por el país en por lo menos los últimos veinte años (ONU, 2010).

A pesar de la disminución de las remesas en el primer trimestre de 2010 debido al deterioro del mercado laboral de los Estados Unidos, México ocupó el tercer lugar a nivel global, después de India y China, en la recepción de remesas ya que se recuperó el sector de la vivienda estadounidense y empleó a cientos de inmigrantes durante el primer semestre de 2010 en las ramas de la construcción y otras.

A principios del 2010, la tasa de desocupación abierta continuó su tendencia alcista pero la tasa de desempleo descendió, hasta ubicarse en mayo de este año en un 5,1% (CEPAL, 2010). No obstante, producto del alto nivel de insatisfechos con su empleo, 12 millones de personas, de los cuales, 6,7 millones son jóvenes “ninis” (ni trabajan ni estudian) entre 15 y 20 años de edad (OCDE, 2011).

No obstante a que México ocupa el quinto lugar en el Índice de Desarrollo Humano (IDH) en América Latina y el Caribe, la criminalidad y el narcotráfico son el centro de debate en ese país, donde más de 22.000 personas han muerto tras la decisión del gobierno de combatir frontalmente este fenómeno, cuya victoria será imposible mientras haya alto consumo de drogas en Estados Unidos y Europa.

La estrategia mexicana, en el marco de la Iniciativa Mérida de cooperación con Estados Unidos, ha sido criticada por sectores de la sociedad civil, al apreciar que la militarización contra el narcotráfico conlleva peligros para el respeto de los derechos humanos y la democracia en el país.

Como es de suponer, México también se verá afectado por los efectos del cambio climático, aumentando, por ejemplo, la contaminación por habitante si no se toman las medidas correspondientes.

Según especialistas de la CEPAL, los efectos del cambio climático podrían requerir anualmente 6% del PIB mexicano hasta 2010, si no se toman medidas para mitigar y adaptarse a esas consecuencias. México emite cada año 715,2 millones de toneladas de dióxido de carbono (CO₂), el principal gas de efecto invernadero que recalienta el planeta. De ellas, 61% se origina en la producción de energía, 22% en la industria y 14% en la deforestación (CEPAL, 2010a).

Debido a que la generación eléctrica, basada principalmente en el uso de hidrocarburos, es responsable de unos 114 millones de toneladas, el gobierno mexicano ha puesto en marcha programas de sustitución de refrigeradores, calentadores de agua a base de gas y bombillas incandescentes para promover la eficiencia y el ahorro de energía.

Reflexiones finales

México, como todos los países del mundo, se ha visto golpeado por la crisis económica global, pero su gran dependencia a los Estados Unidos hace que, paradójicamente, esta crisis sea una gran oportunidad de cambio económico, político y social profundo para este país.

A pesar de que en este año, se haya visto una leve recuperación económica, el gobierno azteca no debe perder de vista diferentes aspectos, como por ejemplo:

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.
- 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

- (CEPAL, 2010). CEPAL. "Estudio económico de América Latina y el Caribe 2009-2010". Julio 2010.
- (CEPAL, 2010a). CEPAL. "Balance preliminar de las economías de América Latina y el Caribe". 2010.
- (Notimex, 2011). Sitio web de Notimex. Sitio web de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público de México.
- (OCDE, 2010). OCDE. Perspectivas económicas de América Latina 2010.
- (OCDE, 2011). Rivero Corona, Diego. "Narcotráfico golpea inversiones en México." <http://www.elpuntocritico.com/economia-nacional/8531-narcotrafico-golpea-inversiones-en-mexico.html>. OCDE. Febrero 2011
- (ONU, 2010). ONU. Informe anual sobre el desarrollo humano en 2010: "La verdadera riqueza de las Naciones Unidas: Caminos hacia el desarrollo humano".
- (Sitio web del Informador, 2010). www.informador.com.mx. Cavazos, Silverio. "México crece, pero a menor ritmo". 23 de noviembre de 2010.
- (Yahoo, 2010). "La economía mexicana deja atrás nubarrones de la crisis al crecer 5,5% en 2010". Sitio web de las noticias de Yahoo. 2010.

15

Evolución económica social de Asia durante el 2010.

Lic. Gladys Cecilia Hernández Pedraza y Lic. Jennie Salas Alfonso.
Investigadoras del CIEM

En su informe semestral "Perspectivas Económicas Mundiales", publicado en Octubre del 2010, el FMI se mostró muy cauteloso con las previsiones del crecimiento global y redujo los pronósticos de 4,3% a 4,2% para 2011, aunque nuevamente señaló la evolución experimentada por América Latina y Asia (FMI, 2010)

Las economías asiáticas han continuado liderando la cuestionable recuperación global, y se ha vaticinado que deben haber alcanzado un crecimiento del 7,9% en 2010 y se prevé crezcan un 6,7% en 2011. Reducción esta que toma como base el agotamiento de las políticas de estímulo y los ajustes de política fiscal y monetaria (FMI, 2010).

En la conferencia "Asia 21" realizada con la presencia del FMI y expertos, ministros y gobernadores de Bancos Centrales de Asia, celebrada en la ciudad surcoreana de Daejeon, el propósito de debatir el futuro papel de los países asiáticos en la economía mundial y abordar los temas relacionados con la reforma del FMI, Strauss-Kahn destacó: "Asia ha emergido como el motor económico global desde la reciente crisis financiera". (hoy.com.ec, 2010)

Stauss-Kahn también vaticinó "ha llegado el momento de Asia" y recordó que nadie puede dudar que la economía de Asia continuará creciendo de manera significativa (hoy.com.ec, 2010). Aunque advirtió que los países asiáticos deberán estar preparados para posibles impactos externos, como los generados a partir de la deuda en Europa (hoy.com.ec, 2010).

Asia se recupera en el primer semestre del 2010

En los primeros seis meses del 2010, Asia emergió como líder de la recuperación global y como región mundial con un ritmo de crecimiento más rápido. Los factores evidentes para este repunte fueron: un incremento adicional en las exportaciones y cierto estímulo observado en el consumo interno. En junio del 2010, los pronósticos del Banco de Desarrollo Asiático señalaron que el crecimiento del PIB en la región alcanzaría 5,8% en el año 2010, desde el 1,8% del último año (ADB, 2010).

Aunque existe un comportamiento disímil en relación a los ritmos, prácticamente todas las economías de la región observaron crecimiento en sus indicadores más importantes. Si bien las principales economías de Asia evitaron la contracción dramática durante la caída global generalizada, aquellas que se ve vieron más afectadas por el descenso en sus exportaciones, comenzaron a experimentar recuperaciones desde mediados de 2009.

La reorientación en los flujos comerciales regionales, así como una incipiente demanda en los mercados de los países desarrollados supuso un importante impulso al crecimiento, especialmente en una etapa inicial, aunque ya en la segunda mitad del 2010 se observó también el impacto de las políticas aplicadas para estimular la demanda nacional. Aunque resulta relevante como se incrementaron los indicadores de consumo y la actividad empresarial, el desempleo aún se mantiene elevado. Finalizando el 2010 en algunos países, tanto la producción como las exportaciones mostraron niveles máximos similares o superiores a los experimentados en momentos anteriores a la crisis.

Un fenómeno interesante se aprecia en relación a los precios. Aunque el índice general de precios se mantuvo relativamente bajo para el período comprendido entre marzo del 2009 y el primer trimestre del 2010, en el segundo semestre del 2010 se elevó como consecuencia del incremento en los precios de los alimentos. En este sentido también influyeron, tanto la reducida base comparativa del año 2009, como la reducción del exceso de capacidad. Aunque las autoridades nacionales han estado interviniendo para controlar las presiones subyacentes, la inflación podría convertirse en un elemento negativo para la región. En los casos de la India y Vietnam, la inflación se acercó peligrosamente a niveles de dos dígitos, muy por encima del promedio del resto de la región. Para China, este constituye un grave problema.

Asia se enfrenta hoy a un desafío adicional: como diseñar una estrategia adecuada para abandonar en el momento oportuno los paquetes de estímulos económicos y financieros para evitar el fenómeno del recalentamiento, simultáneamente manteniendo el apoyo suficiente para evitar caer de nuevo en la recesión. Muchos expertos internacionales se muestran escépticos ante la posibilidad de que muchos países, no sólo en la región asiática, apuesten por mantener políticas en extremo relajadas, incrementando así las presiones inflacionarias y las posibilidades de recalentamiento.

Si bien las políticas fiscales continuaron apoyando el estímulo al crecimiento, en casi todos los países se propusieron déficits más reducidos para el 2010.

La evolución económica y comercial de la región ha determinado la adopción de medidas que promovieron ciertos ajustes, tendencia esta que podría fortalecerse en el futuro. Muchos de los países de la región ajustaron su política monetaria: Australia, China, la India, Malasia y Vietnam. Entre los mecanismos empleados se encuentran el incremento de las tasas de interés y la adopción de medidas para absorber la liquidez. Singapur, en particular, apreció su banda cambiaria.

Ante la expectativa generada en los mercados financieros en torno a una probable guerra de divisas, algunos países como China, Hong Kong, Corea y Singapur también adoptaron medidas para frenar la especulación en los mercados inmobiliarios.

La salida final de la crisis podría estar en peligro para la región a consecuencia de toda la inestabilidad que se observa en los mercados financieros. El repunte de estos mercados ha estado marcado por la inversión a corto plazo, por parte de los operadores financieros internacionales, de diferentes instrumentos en moneda local de los países de la región.

Resulta por demás contradictorio que parte importante de todos estos flujos especulativos se haya generado a partir de la liquidez inyectada por los paquetes financieros norteamericanos a sus bancos para tratar de estimular el crecimiento en los Estados Unidos y la salida de la recesión. Por el contrario, en vez de estimular los créditos a las empresas internamente, los bancos y los operadores financieros se han mantenido trasladando esta liquidez a mercados favorecidos por elevadas tasas de interés, con lo cual generan una apreciación adicional en las monedas locales y ejercen una mayor presión en los precios de activos ya elevados.

Momentos importantes para la región

Durante el 2010, China le arrebató a Japón el estatus de segunda economía más importante a escala global, mantenido por Japón durante 42 años. (avalon.utadeo.edu.co, 2011). No son pocos los expertos que señalan que ya para la próxima década China será la primera potencia mundial, por lo que ocupará el lugar de EE.UU.

Según las estadísticas oficiales de Japón, en 2010 el Producto Interno Bruto (PIB) de ese país alcanzó los 5,47 billones de dólares, situándose por debajo de los 5,88 billones de dólares reportados por China. De esta forma, el gigante asiático se situó por detrás de EE.UU. y desplazó a Japón del segundo lugar que ostentaba desde 1968. (avalon.utadeo.edu.co, 2011). Los niveles de crecimiento alcanzados por China en los últimos 20 años permiten asegurar que aún cuando China creciera a tasas menores, entre 6 y 7%, anual, podría triplicar el PIB japonés. Probablemente, esta es una situación que puede producirse en un plazo de nueve años o diez.

Un informe de la agencia Price Waterhouse ha señalado que China superaría a EE.UU. como potencia mundial en 2020 (avalon.utadeo.edu.co, 2011).

Es importante tomar en cuenta que, a pesar de los múltiples factores que han influido en el desarrollo económico de este país, incluidos los efectos de la crisis global actual, nada parece detener su crecimiento. De hecho, las importaciones totales crecieron en un 51% en enero del 2011, respecto a igual lapso del año anterior. En particular, las compras de cobre se incrementaron 24,7%, lo que avala el notable desempeño da cuenta del vigor de su demanda (avalon.utadeo.edu.co, 2011).

Las exportaciones, en tanto, subieron 37,7%. Con ello, el saldo de la balanza comercial arrojó un superávit de US\$ 6.500 millones, menos a los US\$ 13.100 millones anotados en diciembre, lo que va en línea con las medidas adoptadas por Pekín (avalon.utadeo.edu.co, 2011).

La crisis y el deterioro de las condiciones sociales en la región

Es necesario destacar que la pobreza para el nivel de 2 dólares/día descendió alrededor de un 20% en los diez años que preceden al 2007 (unos 300 millones de personas), según las cifras del Banco Mundial. Sólo entre 2005 y 2006, la pobreza del nivel de 2 dólares/día se redujo en más de un 1,5% en la región. Afectaba a unos 550 millones de personas (29,3% de la población de Asia Oriental) (ADB, 2006).

A pesar de su notable crecimiento económico, en la región Asia-Pacífico habitan dos tercios de los pobres del mundo: 1.800 millones de personas que viven con menos de dos dólares al día, 903 millones de personas que ganan menos de 1,25 dólares al día (BAD, 2010).

En el 2009, a pesar de su envidiable crecimiento económico, en la región Asia-Pacífico habitan dos tercios de los pobres del mundo: 1.800 millones de personas que viven con menos de dos dólares al día, 903 millones de personas que ganan menos de 1,25 dólares al día (ADB, 2006).

Los índices de reducción de la pobreza (siempre al nivel de 2 dólares/día) varían considerablemente de un país a otro. Los avances ya eran importantes en países como China, con descensos anuales entre el 2,5% y el 3,5% desde 1996, o Vietnam, donde las cifras de pobreza se recortaron en un tercio durante el mismo período, a ritmos comparables (ADB, 2006).

Sin embargo, la pobreza estaba disminuyendo a un ritmo más lento en otras economías: Camboya, Laos o Filipinas (con apenas un 1,5% anual). En Tailandia e Indonesia, los índices de pobreza cayeron a los niveles de antes de la crisis en 2002, y desde entonces habían ido disminuyendo a un ritmo constante pero más lento (ADB, 2006).

En el otro extremo se encuentran otros países. El índice de Papúa Nueva Guinea (PNG) se había deteriorado considerablemente desde 2001 (ADB, 2006).

Las cifras sobre la pobreza extrema han revelado un patrón de disminución similar en Asia Oriental. Entre 1990 y 2006, el porcentaje de personas que vivían con menos de 1 dólar/ día cayó en 76%. En concreto, bajó del 14,7% al 7,6% en el período 1996-2006, lo que significa que más de 100 millones de personas salieron de la pobreza extrema en la última década (ADB, 2006).

Para el 2006, se estima que 143,2 millones de personas todavía vivían en una situación de pobreza extrema en la región (ADB, 2006).

Con antelación al estallido de la crisis global en 2007 se esperaba que este porcentaje bajara hasta el 0,7% en 2015. La situación en este sentido ha cambiado, ya que la crisis ha lanzado a millones de asiáticos a las calles, incrementando considerablemente el nivel de vulnerabilidad de la región (Banco Mundial, 2006).

Esta situación se torna más problemática al analizar el proceso de distribución de este aumento de la riqueza en la región. Los indicadores de distribución de la renta muestran un desempeño negativo en la mayor parte de los países subdesarrollados de Asia Oriental, incluso ya antes de la crisis actual.

Aunque, sin dudas, el crecimiento parece haber sido una de las principales causas para la reducción de la pobreza, el aumento de las desigualdades al interior de los países ha contribuido a reducir su impacto. No sólo la distribución de la renta ha experimentado un retroceso, sino también la desigualdad en los niveles de desarrollo humano y acceso a los servicios básicos.

Las diferencias crecientes entre la China rural y la China urbana reflejan una realidad presente en otras economías. Las desigualdades en relación al nivel de vida, acceso a servicios y a la inversión industrial y productiva resultan elementos en gran medida, responsables por el aumento de las desigualdades dentro de los países, y está empeorando debido al aumento de las diferencias salariales, y la gran informalidad de los mercados laborales.

Países del Sudeste Asiático

Tabla 1: Países del Sudeste Asiático, PIB e Inflación.
(%)

Países	Crecimiento PIB (%)			Inflación (%)		
	2009	2010	2011	2009	2010	2011
Sudeste de Asia	1,3	7,4	5,4	2,6	4,2	4,2
Malasia	-1,7	6,8	5	0,6	1,8	2,4
Hong Kong	-2,8	5,8	4,3	0,5	2,6	2,8
Indonesia	4,5	6,1	6,3	4,8	5,2	5,7
Singapur	-1,3	14	5	0,6	3	2
Filipinas	-1,7	6,8	5	0,6	1,8	2,4
Corea	0,2	6	4,6	2,8	3	3

Fuente: Creado por la autora a partir de Asian Development Outlook 2010 Update

Malasia

Tras la contracción económica que presentó la economía de Malasia en el año 2009 (-1,7%), el PIB creció a un ritmo más rápido de lo previsto en el primer semestre de 2010. La

recuperación de la actividad económica y la demanda interna del país, así como las exportaciones propiciaron un fuerte apoyo al crecimiento.

La inflación si bien ha aumentado como consecuencia del alza de los precios de los productos básicos a nivel mundial ha estado controlada. En diciembre de 2009 se encontraba en 1,1% y en septiembre de 2010 arribó a 1,8%. Las autoridades monetarias del país estiman que para el próximo año este indicador se mantenga moderado (Bank Negara Malaysia, Monetary Policy Statement, 2010)

Continúo mostrándose un superávit en cuenta corriente de 16,6% del PIB. Sin embargo, es importante destacar que este superávit se ha reducido ligeramente desde el año anterior un 1,45% (CIA, 2010).

Para el año 2010, las reservas internacionales del país disminuyeron considerablemente, en diciembre de 2009, Malasia contaba con 331 mil millones dólares y en igual fecha de 2010 alcanzaron la cifra de 106,5 mil millones de dólares. No obstante, las reservas son suficientes para financiar 8,5 meses de las importaciones y es 4,1 veces la deuda a corto plazo (Bank Negara Malaysia, International Reserves of BNM, 2010)

La afluencia de inversiones extranjeras directas se comportó negativamente al caer un 83%. Si bien en 2007 las entradas alcanzaban los 8 538 millones de dólares en 2009 sólo llegó a 1 381 millones de dólares. En cuanto a las inversiones del país en el exterior es importante destacar que sufrieron en menor cuantía 28% al pasar de 11 280 millones de dólares a 8038 millones de dólares en igual período (WIR, 2010).

En el año 2011, se espera que el crecimiento económico del país regrese a los niveles que estaba presentando antes de la crisis.

Singapur

Tras la crisis global la economía de Singapur se ha ido recuperando con fuerza. Si bien en 2009 el país mostró una contracción de -1,3% en los tres primeros trimestres de 2010 la expansión del PIB como promedio fue del 17%. Según autoridades del país esta expansión se debe fundamentalmente al repunte alcanzado por la producción industrial, la mejora en las condiciones del mercado financiero, el resurgimiento de la demanda mundial de tecnología de la información, así como la reanudación de las actividades turísticas (Monetary Authority of Singapur 2009/2010).

En el año 2009 con la baja de los precios de los productos básicos la inflación fue baja 0,6%. Sin embargo, en 2010 con alza sobre los precios de una amplia gama de bienes y servicios y la presión ejercida sobre los costos la inflación se ubicó en el 3% (ADO, 2010).

Las inversiones directas que durante 2008 habían caído drásticamente, también se recuperaron en un 54% en 2009 al arribar a 16 809 millones de dólares. Sin embargo, resulta importante notar que continúa encontrándose en niveles inferiores a los alcanzados en 2007 de 35 778 millones de dólares. Las inversiones de Singapur en el exterior no han logrado recuperarse, de 2007 a 2009 han caído un 78,3% al pasar de 27 645 millones de dólares a 5 979 millones de dólares respectivamente (WIR, 2010).

La posición de la deuda externa no es problemática para el país. La deuda externa total del sector privado se situó alrededor del 12% del PIB a finales de 2009, y el servicio de la deuda externa representó aproximadamente el 1% de los ingresos de exportación en 2009. Las reservas internacionales ofrecen una cobertura de más de seis meses de las importaciones que estaban previstas para 2010 y además eran suficientes para cubrir seis veces todos los

pagos de la deuda externa con vencimiento en 2010 (Monetary Authority of Singapur 2009/2010).

En 2010 las exportaciones del país se recuperaron rápidamente con un crecimiento interanual del 16,9% y del 19,5% en el primer y segundo trimestre, según el Ministerio de Comercio e Industria de Singapur, debido principalmente a un fuerte rebote de las exportaciones de bienes, servicios financieros y turismo. En el tercer trimestre, el ritmo de crecimiento registró una desaceleración situándose en el 10,6% interanual, una contracción del 18,7% respecto al trimestre anterior (Monetary Authority of Singapur 2009/2010).

Se espera que en 2011 el crecimiento del PIB se moderará, situándose en el 4,0-4,5%, ya que el menor crecimiento mundial debe reducir la demanda de las exportaciones. No obstante, el crecimiento en la región Asia-Pacífico se espera que se mantenga fuerte, impulsando el comercio interregional.

Taiwán

Con la recuperación gradual de la economía mundial, la economía de Taiwán desde el último trimestre de 2009 comenzó a recuperarse. Taiwán registró un crecimiento económico del 10,47% en 2010, el mejor de los últimos 23 años, según los datos difundidos por la Dirección General de Presupuesto, Contabilidad y Estadísticas (DGPCE) (Directorate-General of Budget, 2011).

La mejora en la economía de Taiwán se le atribuye a la recuperación económica mundial, que alivió el descenso de las exportaciones de Taiwán y que por ende llevó a un aumento de la demanda de productos taiwaneses.

El empleo en el país, golpeado con fuerza durante la crisis, se ha ido recuperando. La tasa de desempleo se situó al 4,92% en octubre de 2010, la primera vez menor que el 5% desde noviembre del 2008, lo que reflejó una recuperación de la economía local. En diciembre continuó cayendo hasta 4,67%. Según funcionarios de la DGPCE ello se debe principalmente a las prósperas perspectivas económicas globales y las crecientes inversiones y consumo en el sector privado (Directorate-General of Budget, 2011).

La deuda externa taiwanesa, que era prácticamente inexistente hace pocos años, asciende en la actualidad, según cifras estimadas en diciembre a 91,9 mil millones de dólares, aproximadamente el 11,38% del PIB (CIA, 2010).

Taiwán es el cuarto país con mayores reservas internacionales, por detrás de China, Japón, Rusia e India. En diciembre de 2010 las reservas internacionales ascendían a 382,8 mil millones de dólares (CIA, 2010).

Las inversiones extranjeras recibidas por el país durante 2010 continuaron disminuyendo hasta los 65,3 mil millones de dólares desde los 107,2 mil millones de dólares recibidos el anterior año. En cuanto a las inversiones del país en el exterior se mostró una caída del 15% al pasar de 145,3 mil millones de dólares a 122,5 mil millones de dólares en igual fecha. Se espera que a medida que se recupere la economía mundial el país continúe ganando en inversiones (WIR, 2010).

Las predicciones para 2011 indican que el crecimiento continuará en el ritmo sólido de 5,03%. En consecuencia, las exportaciones de Taiwán se prevé mantener robusta expansión. El índice de precios al Consumo (IPC), debe situarse en el 2,04% (DGPCE, 2010).

República de Corea

A pesar de que en 2009 la economía sólo alcanzó un crecimiento de 0,2% a partir del tercer trimestre de ese mismo año la economía comenzó a recuperarse logrando crecer en 2010 en un 6,1%. Autoridades del país manifestaron que ello se debe en gran parte al crecimiento de las exportaciones, las tasas de interés bajas, y una política fiscal expansiva (CIA, 2010).

Las exportaciones del país alcanzaron la cifra de 466,3 mil millones de dólares lo que representó un aumento de 24,8% respecto al año anterior. Las importaciones crecieron en mayor medida que las exportaciones 31,6% con 417,9 mil millones de dólares. Esta situación propició un menor balance en cuenta corriente en relación con el año anterior que pasó de 42,67 mil millones de dólares a 36,35 mil millones de dólares (CIA, 2010).

Las reservas en divisas continuaron aumentando hasta 274,6 mil millones de dólares. Por su parte la deuda pública y la deuda externa total del país se comportaron de manera similar que el anterior año representando en 23,7% y 37,5% del PIB respectivamente (CIA, 2010).

El Banco de Corea espera crecer en 2011 en un 4,5%. Por su parte la inflación anual al consumidor se acelerará a un promedio de 3,5% en 2011 (ADO, 2010).

La economía de Corea del Sur desafíos a largo plazo incluyen una población que envejece rápidamente, el mercado laboral inflexible, y la excesiva dependencia de las exportaciones manufactureras para impulsar el crecimiento económico.

Hong Kong

El PIB de Hong Kong que había caído hasta -2,8% en 2008 como resultado de la crisis global comenzó a recuperarse en el tercer trimestre de 2009 hasta crecer 5,7% en el año 2010. Esta recuperación se debió a políticas de estímulo de la economía así como una mayor integración con China a través del comercio, turismo y vínculos financieros (ADO, 2010).

La inflación durante 2010 fue moderada sobre el 2,2% y se espera que continúe en el mismo nivel el próximo año.

El balance comercial continuó siendo positivo 18,07 mil millones de dólares. Las exportaciones aumentaron en un 18,8% al pasar de 321,8 mil millones de dólares en 2009 a 382,6 mil millones de dólares en 2010. Sus principales socios de exportaciones fueron China (51,2%), Estados Unidos (11,6%) y Japón (4,4%). Los principales bienes exportados fueron maquinarias eléctricas, textiles, relojes, plástico, entre otros (CIA, 2010).

Por su parte, las importaciones también se incrementaron 18,7% en 2010 al arribar a 413 mil millones de dólares. Los productos arribaron fundamentalmente de China (46,4%), Japón (8,8%), Taiwán y Singapur (6,5%) y Estados Unidos (5,3%). Se importó esencialmente materias primas, bienes de capital, bienes de consumo y petróleo la mayoría reexportado a un tercer país (CIA, 2010).

La deuda externa del país se redujo considerablemente casi en un 90% de 655,1 mil millones de dólares a 69,86 mil millones de dólares. Por su parte, las reservas se incrementaron en 2,6% hasta 262,7 mil millones de dólares (ADO, 2010).

Según estimaciones el año 2011 debe continuar siendo un año de bonanzas económicas donde crecimiento debe situarse sobre el 4,6% del PIB.

Tabla 2: Países de Asia del Sur, PIB e Inflación.
(%)

Países	Crecimiento PIB (%)			Inflación (%)		
	2009	2010	2011	2009	2010	2011
Asia del Sur	6,7	7,8	7,8	5,6	7,9	6,5
Bangladesh	5,7	6	6,3	6,7	7,3	7,5
India	7,4	8,5	8,7	3,6	7,5	5,5
Nepal	4,7	3,5		13,2	8,6	
Pakistán	1,2	4,1	2,5	20,8	11,7	13
Sri Lanka	3,5	6,5	7	3,5	6,5	8

Fuente: Creado por la autora a partir de Asian Development Outlook 2010 Update

Nepal

Nepal, es uno de los países más pobres del mundo que además presenta una gran inestabilidad política lo cual dificulta la economía del país.

La agricultura es el pilar de la economía, proporcionando un medio de vida de las tres cuartas partes de la población y representa aproximadamente un tercio del PIB. La actividad industrial se centra principalmente en la transformación de productos agrícolas, incluidas las legumbres, el tabaco, la caña de azúcar y cereales.

La inflación aunque ha disminuido de 13,2% en 2009 a 8,6% en 2010, continúa siendo una inflación asfixiante más cuando se toma en cuenta el desempleo existente. La población presenta una alta tasa de desempleo 46%, además casi la cuarta parte de su población 24,7% vive bajo el umbral de la pobreza (ADO, 2010).

El balance en cuenta corriente mostró un déficit de 449 millones de dólares que se le atribuyen a una caída de la tasa exportaciones en un 6,39% muy inferior a la de las importaciones que crecieron en un 28,29%. Sus principales socios de exportación son India (65,6%), Estados Unidos (8%), Bangladesh (6%). En cuanto a las importaciones se reciben principalmente de India (57%) y China (13%) (CIA, 2010).

La deuda externa que el país posee ha continuado aumentando en 2010 en un 40% al pasar de 3,2 mil millones de dólares a 4,5 mil millones de dólares.

Sri Lanka

Durante la crisis financiera mundial la economía de Sri Lanka quedó muy vulnerable. En julio de 2009, el país tuvo que recibir un préstamo de 2,6 mil millones dólares del FMI con el objetivo de aliviar la crisis en la balanza de pagos. No obstante a esta situación, ligada además con la guerra civil que culminó en mayo de 2009, las tasa de crecimiento en 2009 fue de 3,5 y 6,9 en 2010 (Central Bank of Sri Lanka, 2010).

El balance deficitario en cuenta corriente continúa acentuándose al pasar de -291 millones de dólares en 2009 a -1,784 mil millones de dólares. Esto se debe fundamentalmente al aumento que tuvieron las importaciones del país en un 27,4% (Central Bank of Sri Lanka, 2010).

Un elemento contrastante en el país es que sus principales socios comerciales de donde provienen sus importaciones son países de la zona, entre ellos India (20,73%), China (13,45%) y Singapur (7,26%). En tanto las exportaciones van dirigidas hacia fundamentalmente Estados Unidos (20,59%), y países europeos como Reino Unido (12,87%), Alemania (5,29%), y Bélgica (4,43%) (ADO, 2010).

Presenta una elevada deuda pública que no se ha podido controlar 85,8% en 2009 y 86,7% en 2010 que tiene sus bases en los elevados gastos que tuvo el país en el desarrollo y la lucha contra los Tigres de la Liberación Tamil Eelam (LTTE). La deuda externa por su parte continúa mostrando niveles similares a 2009 al mantenerse sobre los 17 mil millones de dólares. En el caso de las reservas aumentaron un 5% al arribar a los 5,63 mil millones de dólares (ADO, 2010).

Bangladesh

El crecimiento económico de Bangladesh en el año 2010 fue mejor de lo esperado, 6%, como resultado de un repunte en la demanda interna que neutralizó la disminución en el crecimiento de las exportaciones y las remesas. El consumo interno fue respaldado por una expansión del crédito al sector privado así como un aumento de los salarios del sector público (ADB, 2010).

Las exportaciones de mercancía continuaron aumentando durante 2010. Los envíos de mercancías de exportación en diciembre de 2010 se situaron alrededor de los 16,24 mil millones de dólares superiores en un 4,2% a las del año anterior. Es importante destacar que a pesar de crecer fue a una tasa menor de la que se venía registrando de 15,9% en 2008 y 10,3% en 2009. Los principales productos exportados son prendas de vestir, pescado y mariscos congelados y cuero que van hacia los mercados de Estados Unidos (22,5%), Alemania (14,2%) y Reino Unido (9,6%) fundamentalmente (CIA, 2010).

Las importaciones por su parte, que crecieron en un 5,1% respecto al año anterior provienen principalmente de países de la región asiática: China (16,16%), India (12,61%) y Singapur (7,5%). Entre los productos que importa el país se encuentran maquinarias y equipos, productos químicos, hierro y acero, textiles, productos alimenticios, productos del petróleo y cemento (CIA, 2010).

Las reservas en divisas arribaron en el mes de diciembre de 2010 a los 11,17 mil millones de dólares superior en un 3,7% a las del año anterior. Este país ocupa entre los países mayores poseedores de reservas el puesto 54. Las reservas cubren 4,49 meses de importaciones del país (Bangladesh Bank, 2011).

La deuda externa se mantuvo sobre el mismo nivel con un ligero crecimiento de un 0,9% con 24,46 mil millones de dólares.

Las perspectivas de crecimiento para el año 2011 son poco alentadoras para el país. Se espera un alza moderada en el crecimiento económico y una caída en el superávit en cuenta corriente. Recordemos que este país tiene una gran escasez de energía y gas, productos los cuales se están cotizando cada vez más a un alto precio.

Pakistán

La economía logró una modesta recuperación de 2,7% en el año fiscal 2010. Durante los meses de julio y agosto se produjeron grandes inundaciones que bajaron la producción agrícola y que contribuyeron al aumento de la inflación en el país hasta el 13,4% (ADB, 2010).

Presenta una elevada deuda pública de 49,9% del PIB y además una deuda externa que continúa ascendiendo. En diciembre del 2010, la deuda externa del país fue de 57, 21 mil millones de dólares superior en un 6,7% (CIA, 2010).

Las reservas de divisas presentaron un fuerte aumento de 16,9% en el año 2010 cuando alcanzó los 16,1 mil millones de dólares (CIA, 2010).

El déficit por cuenta corriente se redujo a 2,6 mil millones de dólares (2,0% del PIB) de 3,5 mil millones dólares en el año 2009, lo que refleja una contracción en el déficit comercial. En el comercio, las importaciones se redujeron alrededor de 2,3% y las exportaciones se recuperaron luego de la caída de los últimos años para ampliarse en alrededor de 2,7%, con mayores ventas de arroz, textiles y productos farmacéuticos (ADB, 2010).

Para el año 2011 se espera una lenta recuperación dada por las cuantiosas pérdidas en los cultivos, el ganado, la infraestructura y la actividad económica limitada en gran parte del país, de esta manera se espera crecimiento del PIB menor que el año anterior de 2,5%. Sin embargo, se espera que las actividades de reconstrucción y rehabilitación posteriormente tenga un impacto positivo sobre el PIB (ADB, 2010).

Conclusiones

En julio del 2010 el Banco Asiático de Desarrollo (BAD) revisó al alza su previsión de crecimiento para las economías de Asia Oriental del 7,7 al 8,1%, aunque advirtió que ya desde el segundo semestre del 2010, la situación se hacía más incierta (Efe/ Expansión.com, 2010).

Como se ha observado, el buen comportamiento de Asia Oriental en el primer semestre del 2010 estuvo marcado por la recuperación del sector de las exportaciones, pilar estratégico para muchas de las economías de la región, la solidez de demanda privada y las políticas de estímulo económico.

El informe Monitor Económico de Asia/julio 2010 presentado en Singapur mantuvo a China como el motor regional y aseguró que crecería un 9,6 por ciento en 2010 y un 9,1 por ciento en 2011.

Hong Kong también elevó su expectativa de 5,4% (2010) y 4,3% (2011); Corea del Sur, 5,5% y 4,6%; Taiwán 5,9% y 4%; Singapur, 12,5% y 5%; Birmania (Myanmar), 5,2% y 5,5%; Brunei, 1,1% y 1,5%; Camboya, 4,5% y 6%; Filipinas, 5% y 4,6%; Indonesia, 6% y 6%; Laos, 7% y 7,5%; Malasia, 6,8% y 5%; Tailandia, 5,5% y 4,5%; y Vietnam, 6,5% y 6,8%, respectivamente. A pesar de que estos resultados son relevantes para el contexto actual internacional, el director de la Oficina de Integración Regional del BAD, Srinivasa Madhur, reconoció que estos datos suponen un éxito pero, en su opinión, "es demasiado pronto para proclamar la victoria" (Efe/ Expansión.com 2010).

"Garantizar que la recuperación sea sostenible depende en gran manera del contenido de las baterías de medidas de estímulos económicos, de cuándo y cómo se aplican. El sector privado deber ser lo suficientemente fuerte para tomar el relevo", destacó también este funcionario (Efe/ Expansión.com, 2010).

Para Asia en general, después de los enormes paquetes financieros aprobados y cuyo vencimiento se hace realidad a partir de inicios del 2011, "el reto principal es reducir la ayuda sin alterar el crecimiento"(Efe/ Expansión.com, 2010).

Ante este panorama, no son pocos los expertos que han señalado que incluso China debería adoptar medidas para enfrentar esta situación. Los expertos del BAD también han sugerido a

las autoridades chinas que eleven los tipos de interés o fortalezcan la cotización del yuan para contener la inflación, sobre todo porque después del aumento del gasto público, China puede ver afectados sus volúmenes de inversiones.

China, como otros países asiáticos, incrementó desde el 2008 el gasto público y recortó los tipos de interés para promover el crecimiento económico ante la perspectiva de una recesión mundial, y en etapas más recientes, ha estado aplicando medidas para evitar el riesgo de sobrecalentamiento.

Así lo reconoció hace un mes el primer ministro chino, Wen Jiabao, quien apostó por flexibilizar la política cambiaria para mantener el crecimiento en el 8% y contener la tasa de inflación por debajo del 3%.

Los expertos del BAD también han propuesto políticas similares a las que aconsejan a China en las otras economías que forman la región que llama "Asia Emergente", y que integra a Birmania, Brunei, Camboya, Corea del Sur, Filipinas, Hong Kong, Indonesia, Laos, Malasia, Singapur, Tailandia, Taiwán y Vietnam.

Aunque el contexto externo para las economías emergentes de Asia Oriental aparentemente no ofrece peligros para el desempeño de la región, la crisis financiera en Europa ofrece ciertas dudas sobre la fortaleza de su recuperación", señaló el BAD.

"Está sujeto el panorama económico a tres peligros principales: problemas en la recuperación de las economías industrializadas, flujos de capital desestabilizadores y fallos en las políticas de estímulos económicos", advirtió la institución multilateral (Efe/ Expansión.com, 2010).

Bibliografía

- ADB, (2006) Banco Asiático de Desarrollo. "Asian Development Outlook 2006 Update". Manila: Banco Asiático de Desarrollo.2006
- 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
- BAD, (2010) El BAD revisa al alza el crecimiento asiático en 2010 y prevé un parón en 2011. 20-07-2010.avalon.utadeo.edu.co, (2011) China sería la mayor economía del mundo en la próxima década 16/2/2011 avalon.utadeo.edu.co/comunidades/grupos/asiapacifico/modules/news/index.php?storyto pic=15
- Banco Mundial, (2010) Perspectivas Económicas Mundiales 2010, enero de 2010. web.worldbank.org/WBSITE/EXTERNAL/BANCOMUNDIAL
- Banco Mundial, (2010a) Perspectivas Económicas Mundiales 2010, junio de 2010.siteresources.worldbank.org/INTGEP2010/Resources/GEP-Summer2010-MainReport.pdf
- Asian Development Outlook, (2010). Update: The Future of Growth in Asia
- Bank Negara Malaysia, (2010: International Reserves of BNM as at 31 December 2010, 7 enero 2011: <http://www.bnm.gov.my>
- Bangladesh Bank, (2011): Major Economic Indicators: Monthly Update, enero 2011. <http://www.bangladesh-bank.org/>. Volumen 01/2011.Central bank of Sri Lanka: Statistics,2010 <http://www.cbsl.gov.lk>
- Central bank of Sri Lanka: Annual Report 2010: <http://www.cbsl.gov.lk>
- Directorate-General of Budget, (2011). Accounting and Statistics, Executive Yuan, R.O.C.(Taiwán), 2011. Earnings and Productivity Statistics in November. <http://eng.dgbas.gov.tw>
- Directorate-General of Budget, (2011). Accounting and Statistics, Executive Yuan, R.O.C. (Taiwán), 2011. Gross Domestic Products: Advance Estimate in the Fourth Quarter of 2010 and Outlook for 2011.
- Efe/ Expansión.com (2010) El PIB asiático crecerá en 2010 pero se estancará en 2011 20.07.2010 expansion.com/2010/07/20/economía/1279617295.html?a=b701bf22b1c6702499db8b2bc41aac21&t=1298656498
- FMI, (2010). "Perspectivas de la Economía Mundial", Recuperación, riesgo y reequilibrio Fondo Monetario Internacional, Octubre <http://www.imf.org/external/spanish/pubs/ft/weo/2010/02/pdf/texts.pdf>
- hoy.com.ec, (2010) Asia sería el nuevo 'motor' de la economía, Publicado el 14/Julio/2010 | 00:27<http://www.hoy.com.ec/noticias-ecuador/asia-seria-el-nuevo-motor-de-la-economia-418752.html>
- Monetary Authority of Singapur (2010). Annual Report 2009/2010Bank Negara Malaysia, (2010): Monetary Policy Statement, 12 noviembre 2010: <http://www.bnm.gov.my>
- UNCTAD, (2010). World Investment Report 2010: Investing in a Low-Carbon Economy

16

Evolución socioeconómica de la República Popular China en el 2010.

Lic. Gladys Cecilia Hernández Pedraza
Jefa del Grupo de Finanzas Internacionales

En el año 2010, China mantuvo su línea de reformas económicas, a pesar de la adverse coyuntura internacional y los enormes retos que la crisis global impuso al país. Desde los inicios de dicha crisis, las autoridades han estado adoptando una serie de medidas para combinar la transformación acelerada de su modelo de reformas y el ajuste de la estructura económica. La propia crisis impulsó al país hacia el redireccionamiento de las prioridades, ya que durante el período 2007-2009, el mercado interno pasó a jugar un papel mucho más determinante en la evolución socioeconómica.

Sin embargo, las expectativas crecientes de los países desarrollados acerca de la completa transformación del modelo de crecimiento chino basado en las exportaciones, en un proceso sustentado en las importaciones no se ha consolidado plenamente. Desde finales del 2008, China inició una creciente ofensiva exportadora hacia las regiones subdesarrolladas, muy a tono con las negativas tendencias observadas como resultado de los impactos de la crisis global, tales como el cierre de los mercados desarrollados, la contracción de los flujos financieros y el deterioro de las condiciones crediticias, lo cual cuestiona severamente las proyecciones comentadas.

Evolución económica de China en 2010

En el 2010 el crecimiento del PIB chino volvió a registrar un desempeño de dos dígitos, un 10,3% promedio anual, en relación al 2009, con un volumen total de 39 648.1 mil millones de yuanes (5,88 billones de dólares). En este contexto la producción agrícola creció en 4,3%, (10,2% del PIB) la industrial un 12,2% (46,8% del PIB) y el sector de los servicios siguió marcando el paso al alcanzar un 9,5% (43,0% del PIB) (NBSC, 2011).

Tabla No1: Evolución del PIB para el período 2006-2010.*(Valores y tasas de crecimiento)*

Años	PIB(100 millones de yuanes)	Tasa de crecimiento (%)
2006	216314	12,7
2007	265810	14,2
2008	314045	9,6
2009	340903	9,2
2010	397983	10,3

Fuente: Statistical Communiqué of the People's Republic of China on the 2010 National Economic and Social Development, National Bureau of Statistics of China, 28.02.11

Si bien las tasas referidas resultan inferiores a las observadas en años anteriores, tendencia estas en parte provocada por la notable contracción económica experimentada a raíz del estallido de la crisis global, tal desempeño refleja la presencia del reiterado desequilibrio que durante años se ha mantenido en la estructura económica, provocando fundamentados temores en las autoridades chinas acerca del posible sobrecalentamiento económico.

Evolución de los principales sectores económicos

Sector agrícola

Como se ha comentado, la producción agrícola creció en 4,3%, (10,2% del PIB).

El área sembrada de cereales alcanzó los 109.87 millones de hectáreas, con lo cual se incrementó en 890 mil hectáreas e relación al 2009. La producción de cereales alcanzó las 546 mil toneladas, para un relativamente moderado incremento del 2.9%, en relación al 2009. Sin embargo, el área productora de algodón cayó en 100 mil hectáreas, sembrándose solamente 4.85 millones de hectáreas.

El sector agrícola chino se vio severamente afectado por innumerables fenómenos climatológicos, pero sin dudas, la sequía es el más impactante. Ya desde el 2009, el país ha venido confrontando serios problemas en este sentido.

Debe tenerse en cuenta que China se incluye entre los países que representan dos tercios de la producción agrícola del mundo y que hoy sufren condiciones de sequía: China, Australia, África, Sudamérica, y EE.UU. China produce un 18% de los cereales del mundo cada año (Carbonnel, Eric, 2009).

La sequía en el norte de China, se considera la peor en 60 años. Este fenómeno ha estado empeorando y ha amenazado las cosechas de verano. El área de cosechas afectadas se ha expandido. La escasez de lluvia en algunas partes de las provincias del norte y del centro es la peor en la historia. Ha sido necesario desviar agua de varios embalses pequeños y medianos hacia los campos de trigo.

La sequía amenazó en 2009 y 2010 a más de la mitad de la cosecha de trigo en ocho provincias – Hebei, Shanxi, Anhui, Jiangsu, Henan, Shandong, Shaanxi y Gansu.

Henan: Desde 2009, la mayor provincia productora de cultivos de China, Henan, emitió advertencias sobre la sequía de más alto nivel. Las precipitaciones promedio de 10,5 milímetros se mantuvieron durante el 2009. La sequía en Henan, iniciada en noviembre del 2009, es la más severa desde 1951. Más de 10 millones de hectáreas de cultivo sufren también de la escasez de agua en esta provincia. El gobierno local asignó 12 millones de yuanes iniciando el 2011 al desarrollo de un nuevo sistema de control de aguas subterráneas a fin de enfrentar el desastre (CNTV.CN, 2011a).

Anhui: Durante el 2009, la provincia Anhui emitió una alerta de sequía roja, ya que más de un 60% de los cultivos al norte del río Huaihe se vieron afectados por una importante sequía.

Shandong: Desde noviembre del 2009, la provincia Shandong ha recibido 73% menos lluvia que en el mismo período en los años anteriores.

Cerca de 240 mil habitantes de la provincia china de Shandong enfrentan a inicios del 2011 escasez de agua en una de las peores sequías en 60 años. La historia se repite para los residentes de Beijing, que no han visto una gota de lluvia en más de 90 días, hasta enero del año actual.

Aunque tradicionalmente, durante el mes de enero Beijing generalmente luce cubierta de nieve, a pesar del frío no se han registrado precipitaciones. En este contexto, cerca del 90% de los brotes de trigo padece la falta de lluvia y los niveles de agua para consumo han bajado dramáticamente.

En la provincia de Shandong se han visto afectadas más de 2 millones de hectáreas de trigo y en algunas zonas, las autoridades locales ha tenido que utilizar camiones de bomberos para entregar agua potable a los residentes (CNTV.CN, 2011a).

De acuerdo al servicio meteorológico, la falta de precipitaciones continuaría hasta la primavera. En perspectiva, el norte de China seguirá enfrentando la peor sequía en décadas y la situación empeora en las provincias de Hebei y Shanxi en el norte de China, así como en Shaanxi en el noroeste del país.

Sector Industrial

La producción industrial de China creció un 12,2% y representó el 46,8% del PIB. Durante el 2010, la producción de las empresas estatales y de las empresas accionistas estatales se incrementó en 13.7%, la de las empresas colectivas creció en 9.4 %, la de las empresas por acciones en 16.8%, la producción de las empresas de inversión extranjera y de inversión proveniente de Hong Kong y Taiwán se incrementó en y 14.5% y el desempeño de las empresas privadas creció en 20%. El crecimiento de la industria ligera se estimó en 13.6% y el de la industria pesada en 16.5% (NBSC, 2011).

Los datos revelan, como a pesar de la crisis global, la economía industrial operó de forma estable. De hecho, el valor agregado de industrias grandes aumentó en un 15.7% en comparación con el año anterior (NBSC, 2011).

En 2010, los sectores de la industria y las comunicaciones de China promovieron fuertes reajustes en el modelo de desarrollo y aceleraron el cambio en algunos sectores. El país ha apostado por el ahorro energético y la reducción de emisiones de gases contaminantes. La política en este sentido se concentrará en tres lineamientos fundamentales: reforzar las medidas de ahorro energético en las industrias; seguir impulsando la eliminación de maquinarias atrasadas en la producción y el consumo energético y promover en los sectores industriales la producción limpia y a desarrollar la industria de recuperación de materias primas (CRI, 2011).

En el año 2011, el gobierno chino seguirá promoviendo la actualización de desarrollo de las industrias tecnológicas ya que esta es una estrategia clave para enfrentar la crisis financiera internacional. Entre estas industrias se encuentran las tecnología de telecomunicaciones de nueva generación, nuevas energías, tecnología de ahorro energético y protección medioambiental, vehículos de nueva energía, entre otras. Para estos sectores, el gobierno nacional elaborará sus programas de desarrollo para guiar el avance de estos sectores (CRI, 2011).

Dentro de los sectores industriales más importantes uno que podría verse afectado en el 2011 es el de la industria automovilística ya que se han adoptado medidas que limitación de venta de vehículos en Beijing para aliviar la congestión de tráfico. Ello podría tener un serio impacto, aunque las autoridades aseguran que existe aún un espacio relativamente grande para el desarrollo de la industria automovilística. (Xinhua, 2011a)

En enero del 2011, la capital china de Beijing llevó a cabo su primer sorteo de nuevas placas de matrícula, diseñado para restringir la adquisición de automóviles y aliviar así la congestión vial.

Un total de 17.600 de los 210.178 solicitantes obtuvieron nuevas placas de matrícula en el sorteo de hoy, el primero desde que el gobierno municipal de Beijing endureciera las medidas de control de tráfico a finales del año pasado. (Xinhua, 2011a)

Según las nuevas medidas de control, sólo se emitirán y sortearán 240.000 matrículas al año, cifra que representa un tercio de los vehículos registrados en 2010. Datos publicados por la Comisión demuestran que en 2010 había en Beijing 4,76 millones de automóviles registrados, cifra cuatro veces mayor que la de 1997, de un millón. (Xinhua, 2011a)

El año pasado se registraron un récord de 800.000 vehículos nuevos en Beijing, ciudad cuyas calles están ya gravemente congestionadas. En una sola noche del pasado mes de septiembre se produjeron un récord de 140 atascos, que sembraron el caos en las calles de la ciudad. (Xinhua, 2011a) Las nuevas regulaciones del gobierno para luchar contra la congestión también incluyen un aumento de las tarifas de estacionamiento en el centro de la ciudad así como una aplicación más estricta de las reglas de tráfico.

Sector externo

El valor total del comercio exterior de China alcanzó los 2,9 millones de millones de dólares, para un crecimiento del 34.7% con relación al año anterior. Las exportaciones reportaron un valor de 1,5 millones de millones para un incremento del 31.3 %, y el valor de las importaciones se ubicó en 1,3 millones de millones de dólares con un crecimiento del 38.7%. (NBSC, 2011)

Tabla No 2: Valor total de las exportaciones e Importaciones en 2010

(Mil millones USD)

Item	Value	Increase over 2009 (%)
Total	29728	34.7
Exportaciones	15779	31.3
De ellos: Comercio General	7207	36.0
Productos procesados	7403	26.2
De Ellos: Productos electrónicos y mecánicos	9334	30.9
Productos novedosos y de Alta tecnología	4924	30.7
De ellos: Estatal	2344	22.7
Propiedad extranjera	8623	28.3
Otros	4813	42.2
Importaciones	13948	38.7
De ellos: Comercio General	7680	43.7
Productos Procesados	4174	29.5
De ellos: Productos electrónicos y mecánicos	6603	34.4
Productos novedosos y de Alta tecnología	4127	33.2
De ellos: Estatal	3876	34.3
Propiedad Estatal	7380	35.3
Otros	2693	56.6
Superávit Comercial (Exportación menos importación)	1831	—

Fuente: Statistical Communiqué of the People's Republic of China on the 2010 National Economic and Social Development, National Bureau of Statistics of China, 28.02.11

Para finales del 2010, las reservas internacionales del país alcanzaron los 2,8 millones de millones de dólares, lo que reflejó un incremento del 18,9% en relación al 2009, unos 448 mil millones de dólares adicionales (Ver Anexo I)

Al observar detenidamente el desempeño en la acumulación de reservas internacionales, se destaca el ritmo creciente que mantuvo la tendencia hasta el momento en que se inician los impactos de la crisis global. Para el período comprendido entre el 2000 y el 2010, la tasa de crecimiento promedio anual de las reservas se ubicó alrededor del 25%, mientras que entre el 2006 y el 2010, el indicador alcanzó el 28,5%. Sin embargo, entre el 2007 y el 2010 el crecimiento ha sido inferior situándose en el 23%.⁸⁶

⁸⁶ Los datos relacionados con las reservas internacionales se han calculado a partir de informaciones reportadas por dos instituciones chinas: Administration of Foreign Exchange y Ministry of Finance, (varios años)

En el 2010, la Inversión extranjera directa siguió reflejando una recuperación. En diciembre habían llegado al país 14 mil millones de dólares, para un 15,6% de incremento en relación al 2009. Las empresas con capital extranjero aprobadas totalizaron 27,406 en 2010, lo cual revela un crecimiento del 16.9%, con relación al 2009. (NBSC, 2011)

Principales retos de la reforma en el 2010

El tema de *la inflación* constituye un síntoma relevante en este contexto. Según las fuentes oficiales, el Índice de Precios al Consumidor (IPC) reportado para el 2010 ligeramente el tope en 0,3 puntos porcentuales para llegar a 3,3%, después de haber pasado por tensiones crecientes: 2,2% para el primer trimestre, 2,9% en el segundo, 3,5 en el tercero y finalizó con un impresionante 4,7% en el cuarto trimestre. Los precios de los alimentos se incrementaron en 7,2%, el precio de la inversión en activos fijos creció un 3,6%, así como los precios para la producción de manufacturas se incrementaron en 9,6%, mientras que para la producción agrícola, los precios de producción crecían en 10,9% (NBSC, 2011).

Sin dudas la influencia perniciosa del incremento de los precios en los productos básicos y el petróleo jugó un papel determinante en este proceso. Otro de los factores que ha influido en este sentido ha sido el auge crediticio experimentado con las medidas de apoyo financiero adoptadas para hacer frente a los impactos de la crisis global.

El fantasma del desequilibrio inflacionario siempre ha estado presente a lo largo de los últimos 32 años. En enero del 2011, se informó acerca de las medidas aplicadas a partir del tercer trimestre del 2010 para garantizar la supervisión y el control de precios (CNDR, 2011).

El informe revela que los precios de los productos básicos que se aceleraron durante el segundo semestre de 2010 fueron contenidos a la altura de diciembre del 2010, especialmente en el caso de las verduras, cuyos precios descendieron un 9,4% con respecto al mes de diciembre del 2009. También se destaca que los precios de la carne de cerdo, huevos, azúcar, gas licuado de petróleo y de las confecciones textiles también cayeron significativamente en diciembre pasado. (CNDR, 2011).

Uno de los elementos claves en este proceso lo ha jugado la vuelta a ciertos métodos de regulación intersectorial y entre el centro y los gobiernos locales. Entre las medidas adoptadas desde julio pasado se hayan las reuniones interministeriales conjuntas celebradas entre 17 ministerios y las directivas dirigidas a los gobiernos locales para que establecieran el mismo sistema de análisis para el impacto en los precios (CNDR, 2011).

Durante el último año, los gobiernos locales se centraron mucho más en el desarrollo y las políticas del sector agrícola, especialmente en la provincia de Hainan, ubicada al sur de China, con el propósito de incrementar los suministros de vegetales para las ciudades del norte. Para garantizar la producción y la oferta, los departamentos trabajaron en la reducción de las exportaciones de fertilizantes y ampliaron los vínculos entre las áreas de producción y el mercado. Otro de los factores determinantes fue la estabilización de los precios de las fuentes de combustibles, electricidad y carbón, y de los medios de transporte para los productos agrícolas.

Las autoridades también otorgaron subsidios temporales y elevaron el salario básico, así como aplicaron cierta política de subvención a niveles reducidos, tanto para los residentes urbanos, como para los rurales (CNDR, 2011).

Otra de las medidas por aplicar iniciará su período de prueba en las ciudades de Chongqing y Shanghai durante el 2011, donde deberá aplicarse un impuesto sobre la propiedad, con el marcado propósito de para frenar el incremento en los precios de la vivienda (CNTV.CN, 2011)

El alcalde de Shanghai, Han Zheng, ha señalado que el impuesto debe afectar a los propietarios de una vivienda cuya área exceda el promedio establecido. Según las informaciones oficiales, aparecidas en el periódico China Daily, el impuesto estaría entre el 0.4 y el 0.8% del valor total de la propiedad. Los detalles de esta nueva política se darán a conocer al detalle en mayo del 2011. Resulta evidente que con este tipo de impuestos, el país puede retomar la aplicación de medidas de macrocontrol, para asegurar un desarrollo menos fluctuante al mercado inmobiliario (CNTV.CN, 2011)

Tabla No 2: Nivel general de precios de consumo en 2010
(%)

Producciones	Promedio nacional	Urbano	Rural
Nivel general de precios de consumo	3.3	3.2	3.6
Alimentos	7.2	7.1	7.5
De ellos: Granos	11.8	11.5	12.3
Carne, pollo y productos derivados	2.9	2.6	3.5
Aceite	3.8	3.4	4.4
Huevos	8.3	8.4	8.2
Vegetales frescos	18.7	17.8	21.3
Fruta fresco	15.6	15.0	17.5
Producciones no alimenticias	1.4	1.3	1.8
De las cuales: Artículos domésticos y servicios relacionados	0.0	-0.1	0.1
Medicina, salud y artículos personales	3.2	3.2	3.2
Transporte y telecomunicaciones	-0.4	-0.6	0.3
Vivienda	4.5	4.5	4.5

Fuente: Statistical Communiqué of the People's Republic of China on the 2010 National Economic and Social Development. National Bureau of Statistics of China, 28.02.11

Durante el 2010 y desde inicios del 2011, las autoridades chinas han promovido un enfoque racional y de seguimiento al tema de la inflación. Entre las medidas adoptadas se destacan la decisión central de aumentar los coeficientes de reservas obligatorias de los bancos. Simultáneamente se aplicaron medidas administrativas para encarar las presiones sobre los precios de los alimentos.

Otra de las propuestas determinó el aumento, por dos veces consecutivas, de las tasas de interés, aunque algunos expertos han señalado que este aumento, resulta más bien simbólico (Roach S, 2010). Adicionalmente, las autoridades han planteado una probable apreciación paulatina de la moneda.

Los debates internacionales han destacado que China debería centrar las restricciones de política en el aumento de las tasas de interés, argumentando que, como la economía del país sigue creciendo aproximadamente en torno al 10% promedio anual, las autoridades pudieran permitirse arriesgarse en políticas de corto plazo. (Roach S, 2010)

Sin embargo, el incremento drástico de las tasas de interés pudiera tener un impacto gravemente recesivo en el caso chino. Ello estimularía el flujo de capitales golondrina, altamente volátiles y corto placistas. Hoy se conoce que estos flujos financieros desde la aplicación de la política de la segunda flexibilización cuantitativa por parte de EE.UU a finales del 2010, y desestimulados por las extraordinariamente bajas tasas de interés existentes en los mercados desarrollados, se encuentran a la espera de posibles oportunidades en el mundo subdesarrollado, y resultan muy nocivos, especialmente en el contexto actual de incertidumbre. De promover una mayor elevación de las tasas de interés, las autoridades china tendrían que imponer restricciones al capital para evitar males mayores.

Otro de los grandes temas relacionados con el flujo financiero desarrollado a partir del paquete financiero instrumentado en el país desde el 2008 ha sido el vínculo entre las medidas adoptadas, para estimular la inversión nacional y reducir los impactos de la contracción de los mercados externos, creando nuevas oportunidades para el mercado interno chino y la evolución de los gastos e ingresos fiscales.

Ya para finales del 2009, las autoridades chinas adoptaron otra serie de medidas que permitían frenar en cierto sentido el flujo de préstamos y exenciones fiscales, que permitieron, durante el 2008 y buena parte del 2009, mantener el ritmo de crecimiento económico y sortear, en mejores condiciones, los agresivos impactos que afectaban al resto de los países subdesarrollados.

Al finalizar el 2010, los ingresos fiscales totales se incrementaron en un 21,3% en relación al 2009, representando un ingreso adicional de 1,4 millones de millones de yuanes. (NBSC, 2011). Todavía este indicador no puede compararse con el incremento promedio anual, alrededor del 24%, observado en el período pre crisis, aunque definitivamente supera los dos años de decrecimiento de los ingresos fiscales, 2008 y 2009, donde la tasa promedio anual fue del 15,6%. Del total ingresado en 2010, la partida correspondiente a los impuestos al presupuesto nacional se incrementó en un 23%, en comparación con el 2009.⁸⁷

Indicadores sociales

La tasa de desempleo urbano de China se situó en 4,1 % a finales del año pasado, para un decrecimiento de 0,2% en relación al 2009. Ello implica que China creó unos 11.68 millones de empleos, según informes del Ministerio de Recursos Humanos y Seguridad Social del país asiático (Xinhua, 2011).

La tasa de desempleo correspondiente al cuarto trimestre del año pasado permaneció sin cambios frente a la de tercer trimestre, que cayó 0,1 puntos porcentuales frente al 4,2% ciento observado a finales del segundo trimestre. Cerca de 5,47 millones de trabajadores despedidos volvieron a ser contratados el año pasado, lo que superó la meta de recontractación de cinco millones de personas establecida por el gobierno chino (Xinhua, 2011).

A finales de 2009, la tasa de desempleo registrada en el país asiático fue de 4,3% y el propósito de las autoridades durante todo el 2010 fue el de mantener dicha tasa por debajo del 4,6% en 2010 (Xinhua, 2011).

Por otra parte, el total de trabajadores migrantes en el 2010 fue de 242.23 millones, reflejando un incremento del 5.4 % en relación al 2009. De ellos, los trabajadores migrantes que abandonaron sus pueblos de origen para trabajar en otras provincias fueron 153.35 millones, con un incremento del 5.5% y los migrantes que se desplazaron dentro de su localidad alcanzaron los 88.88 millones, para un crecimiento del 5.2%. (NBSC, 2011).

Al finalizar el 2010, la población china había alcanzado los 1,341.00 millones de personas. Durante el año, el ingreso per cápita rural se elevó a 5,919 yuanes, lo que refleja un incremento del 10.9% en relación al 2009. Los ingresos per cápita en el área urbano alcanzaron 19,109 yuanes, pero el incremento fue sólo del 7.8%. Este desempeño, se sustenta en la política de apoyo al sector rural aplicada por las autoridades con el propósito de estimular la producción agrícola.

⁸⁷ Cálculos efectuados a partir de informaciones de: People's Bank of China y Ministry of Finance (varios años)

El dilema del sector agrícola en China

Después de más tres décadas de desarrollo económico ascendente, las zonas rurales han progresado a ritmo mucho menor que las urbanas, por lo que las autoridades consideran que este sistema impide elevar el nivel de vida en el campo y aumentar la productividad de las explotaciones, debido a su pequeño tamaño. Los terrenos familiares tienen una superficie media de 0,67 hectáreas, según el censo agrícola del Gobierno, y de 0,4 hectáreas, según otros estudios.

El 30 de septiembre del 2008, el presidente chino, Hu Jintao, en una visita simbólica a Xiaogang, el pueblo de la provincia oriental de Anhui, en el que se aplicó por primera vez el sistema de la contrata familiar agrícola instaurado por Deng Xiaoping en 1978, anunció la modificación de la ley de la tierra.

Hu explicó que las relaciones contractuales permanecerían sin cambios y estables durante largo tiempo", pero afirmó que se permitiría "a los campesinos transferir el contrato de gestión y el derecho de uso de la tierra, según deseen". Una forma de cambiar gradualmente -como suele ocurrir en este país- el sistema, a la vez que la propiedad sigue en manos del Estado.

Este sería el antecedente para una importante reforma del sistema de gestión de la tierra, con enormes repercusiones para el desarrollo del país. A partir de su aprobación China permitió a los campesinos vender, alquilar o hipotecar el derecho de uso de sus tierras, que, no obstante, seguirán siendo propiedad de las colectividades locales. La nueva política constituyó el eje central del trabajo de la sesión plenaria del Comité Central del Partido Comunista Chino (PCCh), celebrada en octubre del 2008.

Bajo el sistema actual de tenencia de la tierra, los campesinos pueden intercambiarse los derechos de uso. Es decir, un campesino puede transferir su tierra a otro granjero y percibir el pago por el uso. A pesar de esta opción, la mayoría de los granjeros (alrededor de 90%) todavía se mantiene cultivando. Cuando resulta necesario, las autoridades recurren a la adquisición de tierras que son propiedad de las comunidades rurales de acuerdo con el sistema actual, para acometer proyectos de construcción pública o con propósitos comerciales. Sin embargo, el precio pagado por el gobierno por concepto de expropiación de la tierra es substancialmente más bajo que el pagado cuando los fines son comerciales, lo cual despierta muchas quejas entre los campesinos. Actualmente, este es uno de los fenómenos que más se discute en el país.

Para salvaguardar el derecho de propiedad de la tierra y el interés de los campesinos, el gobierno chino se ha mantenido ajustando constantemente sus políticas en años recientes. Ya en 2004, el gobierno central promulgó la Resolución del Consejo de Estado para Profundizar en la Reforma y Controlar la Administración de la Tierra.

En este documento, se enfatiza que durante los procesos de la expropiación de tierras con fines desarrollo identificados por el estado, el interés del campesino debe ser respetado. La compensación del estado a granjeros por concepto de expropiación de la tierra debe incluir ' el pago de una compensación por ocupación de las tierras; un subsidio para que los campesinos puedan reubicarse, así como un subsidio por bienhechurías y costos en cosechas jóvenes.

En el pasado, estas compensaciones sumaban montos relativamente pobres. En la mayoría de los casos, la compensación por la pérdida de un Mu de tierra, era inferior a 10,000 yuanes (1 517 dólares). El estado incluso estipulaba un tope para las compensaciones. (Dang Guoying, 2010)

De acuerdo con la nueva política, el gobierno local puede exceder el tope establecido. Se ha estipulado que cuando el monto de la compensación y del subsidio para reasentamiento no sean suficientes para que los campesinos, a los que se les ha expropiado la tierra, puedan mantener su vida en las mismas condiciones o insuficientes para pagar el costo del seguro social, las provincias, regiones autónomas y los gobiernos municipales está autorizadas a aprobar el incremento del subsidio para reasentamiento.

Si el proceso de expropiación se realiza en áreas donde deben ponerse en marcha planes de desarrollo de las ciudades, las autoridades velarán porque los campesinos tengan acceso al empleo y la seguridad social prevista para estos proyectos. Si una colectividad rural resulta expropiada, fuera de los marcos del plan de desarrollo de la ciudad, el gobierno local debe asignar la tierra del cultivo necesaria o debe poner en orden los trabajos correspondientes para granjeros dentro de su jurisdicción. Los esfuerzos también se caminarán a establecer y mejorar la coordinación y los mecanismos del arbitraje de las disputas acerca de la compensación por expropiación de tierra y el reasentamiento.

En opinión de Dang Guoying, investigador de la Academia de Ciencias Sociales, esta medida acelerará el proceso de urbanización, ya que favorecerá la emigración de los habitantes del campo a las ciudades y promoverá la creación de grandes propiedades modernas en las zonas rurales. Según Dang, la reforma permitirá a los campesinos liberarse de sus ataduras al suelo y utilizar el dinero obtenido de las transacciones para mudarse a las ciudades. Pero, a falta de una reforma en profundidad del sistema de registro de residencia en vigor, conocido como *hukou*, los emigrantes seguirán teniendo problemas para instalarse en sus nuevos destinos, ya que la ausencia de *hukou* urbano dificulta el acceso de los hijos a la educación y a determinados servicios sociales. Además, algunos expertos temen que la iniciativa conduzca a la concentración de la tierra en manos de unos pocos (Dang Guoying, 2010)

Desde el estallido de la crisis global en 2007, las autoridades chinas han expresado que el modelo de desarrollo de China debe cambiar su esencia exportadora y concentrarse más en la demanda interna. Para lo cual sería indispensable impulsar el desarrollo de la agricultura y que los habitantes rurales, que en la actualidad representan 750 millones de personas (el 56,1% de la población total), incrementen su consumo.

Esta idea fue reiterada por la Comisión Nacional de Reforma y Desarrollo (el máximo organismo de planificación económica), a través de las declaraciones de uno de sus miembros, Chang Xueze: "Revivir la economía rural es la clave de la próxima etapa de desarrollo. Es el nuevo objetivo y el cuello de botella de la siguiente ronda de reformas".

Las autoridades chinas han hecho prioritaria la reducción de las desigualdades entre las zonas urbanas y las rurales. Sin dudas, uno de los catalizadores de las protestas de los campesinos son las frecuentes expropiaciones forzosas -y a menudo ilegales- de sus tierras por parte de los funcionarios locales, que las traspasan a empresarios o promotores inmobiliarios a cambio de respetables comisiones.

La posibilidad de vender libremente el derecho de uso podría mejorar esta situación, aunque falta por ver hasta qué punto la reforma decretada por el Gobierno central es aplicada a escala provincial y local; un problema eterno en este país, donde, a menudo, una cosa es lo que proclaman las autoridades centrales y otra es lo que ocurre sobre el terreno a miles de kilómetros de la capital.

La tasa de cambio del Yuan

En diciembre pasado la tasa de cambio del yuan se ubicó en 6.6227 RMB por USD, lo que significaba una apreciación del 3% en relación a igual período del 2009. (NBSC, 2011b).

Más recientemente, durante la Cumbre del G 20 celebrada en París, se ha observado una tendencia importante en relación a la disputa histórica mantenida entre China y los países desarrollados, que han estado exigiendo la apreciación del yuan como política que, supuestamente, debe resultar clave para eliminar los superávits comerciales que China mantiene con estas economías, fundamentalmente con EEUU. (avalon.utadeo.edu.co, 2011)

Tras años de notable resistencia, China ha dado su aprobación al escrutinio internacional de su política cambiaria, la cual ha sido severamente cuestionada durante muchos años. Con este paso, y bajo el amparo de una supuesta excusa que refiere que de esta forma, se puede influir e institucionalizar un sistema de alerta temprana para futuras crisis, las principales economías desarrolladas han visto las puertas abiertas para poder incidir en el futuro monetario financiero de China. Ello, por supuesto en el entendido, de que China realmente desee este tipo pormenorizado de escrutinio.

Los ministros de Finanzas del Grupo de 20 países desarrollados y emergentes se reunieron en París para llegar a un acuerdo acerca de que un conjunto de indicadores que podrían utilizarse para valorar si las políticas económicas que aplican contribuyen o no a los desequilibrios mundiales, como pueden influir en su control.

Por espacio de casi dos días, los funcionarios económicos de China se enfrentaron a una fuerte ofensiva por parte de otros miembros del G-20, encabezados por EEUU, sobre los argumentos acerca del papel que juega en la crisis actual la posible apreciación del yuan. Sin embargo, en esta ocasión, aparentemente China enfrentó una oposición unificada, donde también se encontraban otras economías subdesarrolladas que con antelación no se habían manifestado en relación al régimen cambiario chino. (avalon.utadeo.edu.co, 2011)

Con anterioridad a la cumbre, Brasil había señalado que podría sumarse a Estados Unidos para incidir sobre China en el tema del tipo de cambio. A lo cual habría de añadir el sempiterno clamor de Europa y EE.UU. para que China permita que su moneda se aprecie con más rapidez. (avalon.utadeo.edu.co, 2011)

Al final del cónclave, el ministro alemán de Finanzas, Wolfgang Schäuble, destacó que el acuerdo demuestra que "los chinos reconocen que les conviene avanzar paso a paso hacia una dirección que todos piensan que es necesaria". (avalon.utadeo.edu.co, 2011)

Sin embargo, China también logró defender algunas de sus propuestas. Entre estas se incluye la no inclusión del nivel de reservas en moneda extranjera como señal de alerta, ni la del empleo de los déficits de cuenta corriente.

Tampoco se manifestó proclive a la inclusión de los ingresos obtenidos al invertir sus reservas en moneda extranjera en otros países, como medida de desequilibrio externo, y el acuerdo le da la mayor parte de lo que quería en ese rubro.

Las autoridades chinas aceptaron la vigilancia de la balanza comercial y los ingresos netos de las inversiones extranjeras, así como la propuesta de que los desequilibrios externos sean ser evaluados "tomando en consideración la tasa de cambio, y la política fiscal, monetaria y otras".(avalon.utadeo.edu.co,2011)

Muchos de los expertos participantes en la cumbre han destacado que la sola mención de la política de tipo de cambio en el comunicado representa un gran paso adelante en este proceso, ya que, como se conoce, China siempre se había mantenido contraria a cualquier manipulación en este sentido. La mención de la política de divisas puede considerarse como la primera señal desde que China permitiera que el yuan se apreciara ligeramente, en torno a la posibilidad de que se produzca un proceso de apreciación en un plazo relativamente corto de tiempo.

Conclusiones

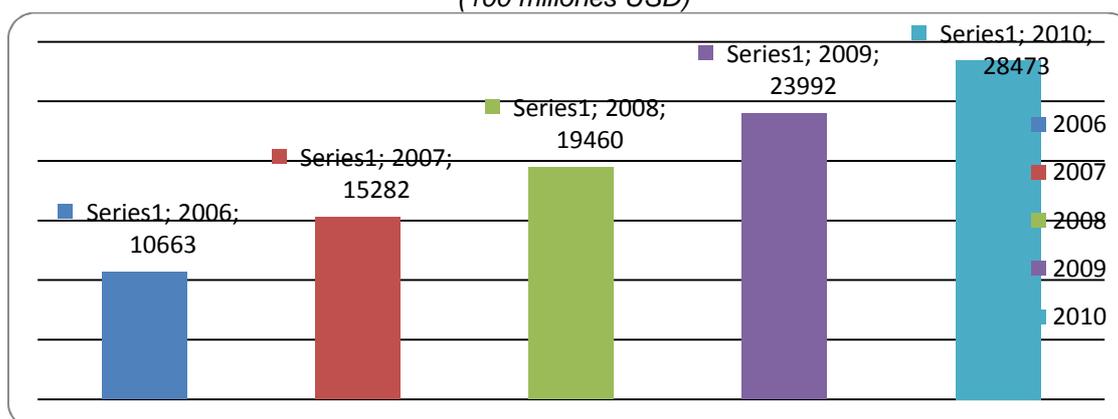
En efecto, el dilema de la RP China resulta representativo en relación a la necesidad expresada por impulsar la transformación del modelo sustentado en la demanda externa en uno que responda a la demanda interna.

Sin embargo, para que esto pueda suceder, China tendrá que afrontar múltiples desequilibrios que habrán de crearse a partir de la apreciación de su moneda. Otro de los grandes retos se relaciona con la necesidad de aumentar los salarios y el poder adquisitivo de los trabajadores.

El FMI ha pronosticado un crecimiento económico del 9.6% para el 2011, con lo que el país se mantendría a la cabeza del crecimiento en la economía mundial. Seguirá siendo uno de los motores del desarrollo mundial.

Habrá que seguir de cerca el desempeño socioeconómico del país, en un entorno internacional cada vez más inflacionario, donde cualquier movimiento pudiera desatar el resurgir de la peligrosa espiral salarios-precios, la misma que durante años ha sido tratada con mucha reserva por parte de las autoridades china.

Volumen de reservas internacionales acumuladas por China (2006-2010)
(100 millones USD)



Fuente: Statistical Communique of the People's Republic of China on the 2010 National Economic and Social Development. National Bureau of Statistics of China, 28.02.11

Bibliografía

- avalon.utadeo.edu.co, (2011) China accede a un mayor escrutinio de su moneda. <http://avalon.utadeo.edu.co/comunidades/grupos/asiapacifico/modules/news/article.php?storyid=3280>
Consultado el 21/2/2011
- Carbonnel, Eric, (2009) Caída catastrófica en la producción global de alimentos en 2009 Market Oracle/ Blog/2009/02/countries_by_agricultural_output
- CNDR, (2011) Comisión Nacional de Desarrollo y Reforma (CNDR). Comunicado en línea. China cumple meta de control de precios de 2010. CIIC, 25.01.11
- CNTV.CN, (2011) Shanghai se prepara para implantar el impuesto sobre la propiedad. CNTV.CN, 24.01.11
- CNTV, (2011a) El norte de China enfrenta peor sequía en décadas.
CNTV.CN, 25.01.11
- CRI, (2011) Economía industrial de China opera establemente, pero enfrenta desafíos. CRI, 27.01.11
- Dang Guoying, (2010) Agricultural Production and Operation Organizations and Food Security, Chinese Academy of Science. November 2010.
- NBSC, (2011) Statistical Communiqué of the People's Republic of China on the 2010, National Economic and Social Development National Bureau of Statistics of China, 28.02.11
- NBSC, (2011a) State Administration of Foreign Exchange; Ministry of Finance, 28.02.11
- NBSC, (2011b) Ministry of Finance, 26.02.11
- Roach Stephen; (2010) La trampa de la inflación en Asia
El Observador, Uruguay, 23 de Diciembre 2010.
- Xinhua, (2011) Tasa de desempleo urbano de China se sitúa en 4,1% hasta finales de 2010. Xinhua, 25.01.11
- Xinhua, (2011a) Celebrado primer sorteo de placas de matrícula en Beijing. Xinhua, 26.01.11

17

Evolución económica y social de la India 2010.

Lic. Jennie Salas Alfonso
Investigadora del CIEM

La economía india durante los años de crisis económica mundial sufrió una desaceleración en su crecimiento económico. Aún así, continuó mostrando altas tasas de crecimiento que la situaban por encima del promedio asiático y mundial al arribar a 1,4 millones de millones de dólares. En el año 2010 continuó recuperándose de manera tal que llegó a recuperar los niveles anteriores a la crisis.

El producto interno bruto (PIB) en el septiembre de 2010 se ubicó en 8,9%. El avance que ha presentado el país en sus ritmos de crecimiento es más notorio si se tiene en cuenta los ataques terroristas paquistaníes en Mumbai a fines de noviembre de 2008.

El gobierno indio se valió de 4 paquetes de estímulos fiscal luego de que estallara la crisis global que se pusieron en marcha desde el segundo semestre de 2008 y por último en mayo del año 2009, en junio se presentó un presupuesto completo para el año fiscal 2009-2010 que incluía algunos elementos más de estímulo fiscal. Los estímulos contemplaban, tanto aumentos de gastos como reducciones impositivas.

Sin embargo, los estímulos fiscales han elevado el déficit del gobierno del 5,9% del PIB en 2009 a 6,5% en 2010. La persistencia del déficit es problemático ya que gran parte de los gastos, sobre todo en fertilizantes, alimentos y subsidios de petróleo, no están bien dirigidos.

Según especialistas esta reactivación económica se debe fundamentalmente a la reactivación de la demanda interna, la inversión y la recuperación de de la demanda externa por productos indios. La agricultura también ha jugado un importante papel en la recuperación económica cuya tasa de crecimiento alcanzó el 5% desde el 0,4% registrado el año anterior hasta el 5,4% en 2011(The Central Statistical Organization, 2010).

Dos de los tres sectores de la economía agricultura y servicios mostraron un crecimiento positivo (Ver gráfico 1).

La agricultura, que representa un 16,1% del PIB y emplea a más del 50% de su población activa, sufrió un incremento de precios de casi el 4% en los últimos seis meses de 2010 a causa de la crisis mundial de los alimentos que comenzó en 2008 (CIA, 2010).

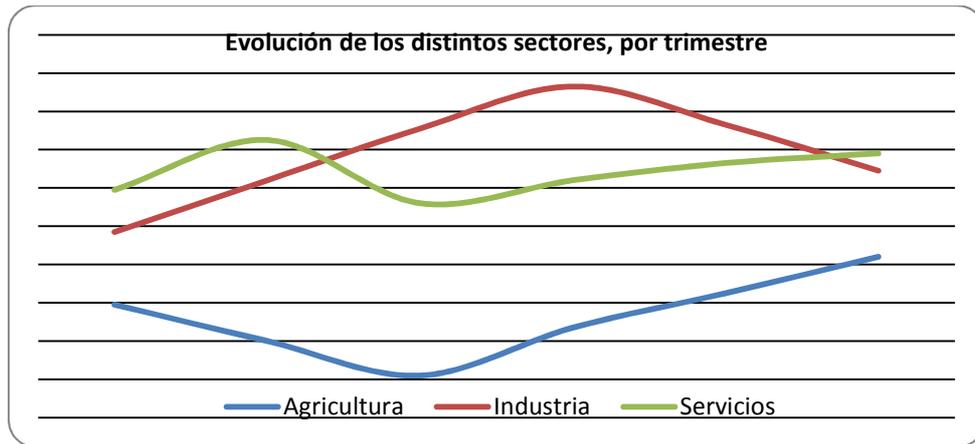
Asimismo, las sequías, inundaciones y la desertificación de la tierra se sumaron a los endeudamientos y a los métodos agresivos de los prestamistas intermediarios de los bancos, lo que derivó en suicidios masivos de pequeños productores rurales arruinados a lo largo de todo el subcontinente indio.

Ante esta situación la India ha comenzado a buscar tierras aptas para la agricultura, con el objetivo de garantizar la alimentación de una población de unos 1.100 millones de personas. En este sentido, se ha desplazado hacia América Latina para invertir en tierras, ya sea a través de la adquisición o el arriendo, que les aseguren un suministro de materias primas de origen agrícola.

Así, la empresa india Shree Renuka Sugars adquirió 130.000 hectáreas de tierra en Brasil para la producción de azúcar. Esta organización es la principal refinadora de azúcar y productora de alcohol de India, y facturó unos 1.200 millones de dólares en el año fiscal 2010. El grupo inversor Walbrook, encabezado por el empresario indomalayo Pakiri Arumugam, compró cerca de 600 mil hectáreas en Argentina (Lage, 2011).

Dentro del país desde mediados de 2010 se desataron abundantes precipitaciones que garantizaron la rápida recuperación del sector, aumentando la oferta, y como consecuencia una menor inflación en los precios de los alimentos.

Gráfico1: Evolución de los distintos sectores.



Fuente: Elaborado por la autora a partir de datos publicados en Ministry of Finance: "Mid-Year Analysis 2010-2011" <http://finmin.nic.in>

En el caso de los servicios, todos mostraron un gran dinamismo, sin embargo, los servicios comerciales, hoteleros, el transporte y la comunicación fueron los que mayor crecimiento mostraron 12,1% de julio a septiembre de 2010.

La industria por su parte, hasta el mes de marzo venía registrando niveles favorables de 13,3% de crecimiento, sin embargo a partir del mes de abril este sector comenzó a declinar. Dentro de las actividades que integran este sector las más golpeadas han sido las manufacturas, la construcción y la electricidad, el gas y los suministros de agua.

Se espera que en el mes de marzo al finalizar el año fiscal 2010-2011 la tasa de crecimiento en comercio, hostelería y transporte alcanzará un 11% (9,2% el año anterior), la construcción un 8% (7% el año anterior) y sector financiero un 10,6% (9,2% el año anterior), según pronósticos de la Organización Central de Estadísticas.

La India depende mucho menos que la mayoría de los demás países de los flujos globales de comercio capital, por eso pudo eludir un poco el malestar financiero global. Sin embargo obedece más al comercio global cerca de un 20% del PIB. El mercado interno del país es grande y le permitió producir bienes y servicios para los propios otros indios, y eso mantuvo en marcha la economía.

La balanza por cuenta corriente india viene registrando un déficit creciente como consecuencia de la incapacidad de los invisibles para compensar el sustancioso déficit comercial.

El comercio de bienes y servicios en la India se recuperó luego de la crisis. Las exportaciones de mercancías, que representan aproximadamente el 15% del PIB, volvieron a los niveles previos a la crisis financiera. Las exportaciones en diciembre de 2010 alcanzaron un valor de

22,5 mil millones dólares lo que es superior en un 36,4 % que el nivel de 16,4 mil millones dólares EE.UU en diciembre de 2009 (MCI, 2011).

Los principales productos exportados son los productos de ingeniería (18,9%), gemas y joyería (17,8%), derivados del petróleo (13,8%), productos químicos (13,8%) y textiles (11,3%). Las exportaciones fueron dirigidas principalmente hacia países de la región (55%) de Asia y la ASEAN: Emiratos Árabes Unidos (14,4%), Estados Unidos (11,5%), China (5,1%), Hong Kong (4,5%) y Singapur (4,3%) (MCI, 2010).

Las importaciones por su parte, alcanzaron en diciembre de 2010 un valor de 25,1 mil millones de dólares que representan un crecimiento negativo del 11,1% sobre el nivel de las importaciones que fueron recibidas en diciembre de 2009 de 28,2 mil millones de dólares (MCI, 2010).

Del total de las importaciones recibidas el 27,5% corresponden a las importaciones de petróleo, número inferior además en un 16% al recibido en el período correspondiente del año anterior. Resulta importante destacar que dado el actual panorama y la subida paulatina de los precios del petróleo esta factura aumente considerablemente para el año 2011. Las importaciones no petroleras alcanzaron los 18,2 mil millones dólares que fue del 9% menor que las recibidas en el anterior año (MCI, 2011).

Los principales productos importados al país son el crudo y productos del petróleo (30,1%), oro (9,1%), productos electrónicos (8,6%), maquinaria exceptuando la eléctrica y electrónica (7,6%), las piedras y perlas preciosas y semipreciosas (4,4%). Las importaciones fueron recibidas fundamentalmente de países de la región (61,3%) siendo la participación de China la más alta (12%), Estados Unidos (6%), Emiratos Árabes Unidos (6%). Arabia Saudita (5,5%), Irán (4,5%), Suiza (4,4%) y Alemania (3,8%) (MCI, 2010).

A nivel mundial el país ocupa el entre los principales importadores el puesto 14 bienes y 12 de servicios. Respecto a los principales exportadores el 21 de bienes y 12 de servicios (OMC, 2010).

El ahorro del sector público cayó de 5% del PIB en 2008 al 1,4% en 2009. Se sabe que antes de la crisis global la tasa de ahorro alcanzaba el 36% del PIB, lo cual, paralelamente con el atractivo para las divisas extranjeras, permitían una tasa de inversión cercana a 40% del PIB (MCI, 2011).

La deuda externa de la India se situó en 295,8 mil millones de dólares en septiembre de 2010. Esto supone un aumento de un 12,8% de los datos correspondientes al mes de marzo cuando la deuda del país fue de 262,3 mil millones de dólares. La deuda de largo plazo aumentó un 9,5% y se situó en 229,8 mil millones de dólares mientras que la deuda de corto plazo subió un 25,8% y fue de 66.000 millones, según publicó el Ministerio de Finanzas (Ministry of Finance, 2010).

Según las autoridades monetarias del país, el incremento de la deuda se debió en parte, a la depreciación del dólar respecto a otras monedas puesto a que un 53,9% de la deuda está calificada en dólares, seguido de un 18,8% en rupia, un 11,8% en yen, y un 3,6% en euros (Ministry of Finance, 2010).

La deuda externa total muestra una tendencia creciente que tomó una mayor aceleración desde 2007 con la crisis. Desde ese entonces la deuda externa total del país se ha incrementado en un 70%. No obstante, India en comparación con otros países, posee una posición cómoda, ocupa el puesto 29 entre los principales deudores. El ratio reservas

internacionales/deuda total ha disminuido, no obstante aún pueden cubrir perfectamente la deuda total del país (Ver tabla 1).

Sobre la base del vencimiento de la deuda, la deuda a corto plazo representó el 21,2% de la deuda total. La proporción de la deuda a corto plazo con respecto a las reservas internacionales se elevó a un 21% a fines de junio de 2010

El aumento de la deuda externa podría ser atribuido a los préstamos comerciales externos, y a los derechos especiales de giro (DEG) asignados por el FMI. Influyó también con mayor fuerza la depreciación del dólar frente a las principales monedas en que está fijada la deuda⁸⁸. La divisa estadounidense se desplomó, lo cual contribuyó a un aumento de alrededor de 8,3 mil millones dólares. En particular, en el segundo trimestre de 2010, la deuda se incrementó en 12,1 mil millones de dólares (Ministry of Finance, 2010).

Tabla 1: Principales indicadores de deuda externa, miles de millones de dólares y %.

Principales indicadores de deuda externa						
	2005-2006	2006-2007	2007-2008	2008-2009	2009-marzo 2010	Sep/2010
Deuda externa (millones de dólares)	139,1	172,4	224,4	224,5	262,3	295,8
Ratio deuda externa/PIB	16,7	17,5	18,1	20,5	18,9	-----
Ratio servicio de la deuda	10,1	4,7	4,8	4,4	5,5	3,9
Ratio reservas/deuda total	109,0	115,6	138,0	112,2	106,4	101,0
Ratio deuda a corto plazo/reservas	12,9	14,1	14,8	17,2	18,8	21,0
Deuda a corto plazo/ deuda total	14,0	16,3	20,4	19,3	20,0	21,2

Fuente: Tomado de Ministry of Finance: "Mid-Year Analysis 2010-2011" <http://finmin.nic.in>

Las reservas continúan expandiéndose durante 2010 para crecer en un 4,9% al aumentar de 283,4 mil millones de dólares en 2009 a 297,3 mil millones de dólares en 2010 (RBI, 2011). Este nivel de reservas continúa siendo alto y ocupa el cuarto lugar entre los diez países con mejores reservas en moneda extranjera. Resulta importante destacar que proporciona alrededor de 10 meses de importaciones.

La tasa de inflación continuó mostrando durante 2010 una gran volatilidad. En gran medida, este comportamiento ha sido un reflejo de la evolución experimentada por los precios de los alimentos y los combustibles a nivel mundial. Además, el país en el 2009 estuvo expuesto a condiciones de sequía que tuvieron impacto negativo en los precios.

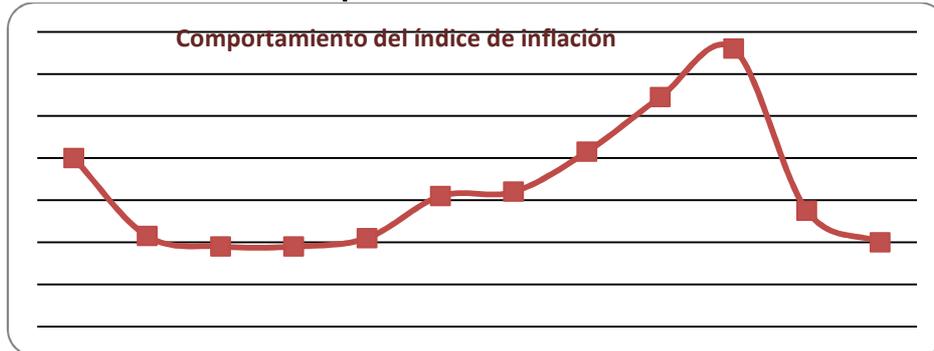
No obstante, en los últimos años meses la inflación se ha ido desacelerando y ello según las autoridades se le podría atribuir a la gran cantidad de medidas de política adoptadas para controlar los precios como una selectiva prohibición de las exportaciones y el comercio de futuros en cereales de consumo humano con derecho cero de importación de artículos selectos

⁸⁸ Según el ministerio de finanzas en su reporte sobre deuda externa de la India en junio de 2010, el 59,8% la deuda estaba denominada en dólares americanos, seguido por la Rupia india (10,0%), el yen japonés (11,5%), los Derechos Especiales de Giro (10 %) y el Euro (3,3%).

y permisos a la importación de legumbres y azúcar por las empresas del sector público, entre otros. La inflación de los alimentos en febrero de 2010 se encontraba en un 20,22% y ha disminuido gradualmente para ubicarse 9,97% en octubre de 2010 (Ministry of Finance, 2010).

Para 2011 en comunicado de prensa ofrecido por el ministro de Finanzas, Pranab Mukherjee, dio a conocer que las políticas adoptadas por el Banco de Reservas de la India (RBI) con el objetivo de calmar las presiones inflacionarias fueron consistentes con las políticas del gobierno. El RBI elevó su estimación de inflación para marzo de 2011 a un 7% y advirtió que podría haber una posible extensión de los precios de los alimentos a una inflación generalizada.

Gráfico 2: Comportamiento del índice de inflación

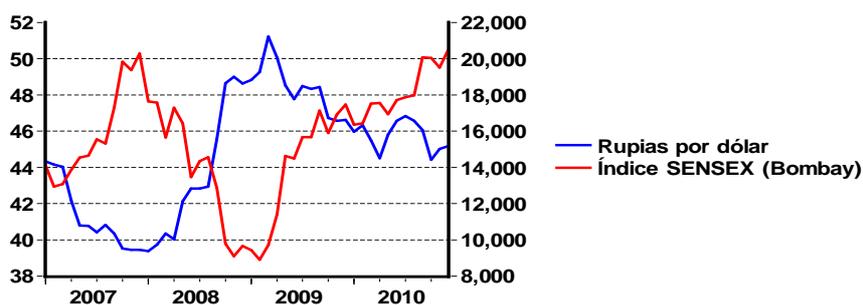


Fuente: Elaborado por la autora a partir Asean Development Bank, 2010

La entrada de capital extranjero ha ocasionado fuertes tensiones apreciatorias sobre la rupia respecto al dólar, sin que las autoridades hayan intervenido en los últimos meses para estabilizar la moneda, debido al objetivo de control de la inflación. Si bien la apreciación de la rupia respecto al dólar se ha mostrado volátil ha mantenido una tendencia alcista desde 2002, al encontrarse por encima de los valores que tenía antes de la crisis (Ver gráfico 3).

Gráfico 3

Evolución del principal índice bursátil del país y del tipo de cambio de la rupia (2007-2010).



Fuente: Elaborado por la autora a partir de Yahoo Finanzas, 2011

Desde mediados de 2008 los precios en la bolsa doméstica han continuado recuperándose luego del derrumbe que sufrieron tras la crisis global. En el año 2010 cerró en el mes de diciembre con 1,63 millones de millones de dólares y creció un 20% medido en moneda local. La capitalización de mercado es de alrededor de 1,13 veces el PIB de 2010. Este crecimiento fue menor a la mayoría de las bolsas afiliadas a la Federación Mundial de Bolsas (WFE, 2010).

Actualmente, la India se encuentra entre los destinos mundiales más atractivos para la inversión. Los flujos netos de inversión extranjera directa (IED) ascendió a 3,2 mil millones

dólares durante el primer trimestre del año fiscal 2010-2011 casi la mitad de lo alcanzado en igual período del año anterior. La desaceleración de la IED a la India fue debido principalmente a la reducción de las entradas de IED en construcción, bienes raíces, negocios, y servicios financieros (Ministry of Finance, 2010).

Los cinco principales inversores en India en 2008-09 fueron: Mauricio, Singapur, Estados Unidos, Reino Unido y Holanda.

Evolución Social

En los últimos 15 años, India ha sacado de la pobreza a más personas que en los 45 años previos, un promedio de cerca de 10 millones por año en la última década. El país ha prosperado visiblemente y, a pesar del crecimiento de la población, el ingreso per cápita ha crecido más rápido y a un nivel mayor que nunca antes.

Aún así, en la actualidad, el 42% de la población total de ese país (1173 millones) vive con menos de un dólar diario. Un 75% de la población vive con 2 dólares diarios (UNCTAD, 2011). Un aspecto social interesante que influye en la economía india es la inmigración del país así como las remesas recibidas. El país a partir de 1991 ha experimentado un aumento significativo de las remesas. Durante el período de 1990-2008 se registró una tendencia de crecimiento promedio anual del 16% (UNCTAD, 2011).

El flujo creciente de remesas a la economía de la India ha recibido mucha atención en todo el mundo, ya que surgió como mayor receptor al recibir más de la décima parte de las remesas mundiales con 52 mil millones de dólares seguido por China, México, Filipinas y Polonia.

Los principales países que escogen como destino los inmigrantes indios para instalarse son Emiratos Árabes Unidos, Arabia Saudita, Malasia, Qatar y Oman.

Entre los retos que presenta el país a largo plazo se incluye la pobreza generalizada, la inadecuada infraestructura física y social, las limitadas oportunidades de empleo no agrícola, el acceso insuficiente a la educación básica y superior, y la migración rural a la ciudad.

Los planes de la India de lograr un crecimiento económico del 9% en el próximo año fiscal podrían venirse abajo de continuar la tendencia alcista que domina hoy el mercado petrolero internacional. El diario "The Times of India" publicó que según Kaushik Basu, principal asesor económico del Ministro de Finanzas que si el precio del crudo alcanza los 160 dólares el barril como resultado de los problemas actuales en países árabes, el crecimiento del PIB para el año fiscal 2011-2012 se verá comprometido. Resulta importante destacar que la India, importa el 75% del petróleo que consume (The times of India).

Bibliografía

- CIA, (2010). The World Factbook, <http://www.fags.org/>
- Garcés, Francisco 2011: "India: Necesidad de Reformas Estructurales para Sostener un Alto Crecimiento Económico", Economía al Instante, 2011
- India, Handbook of Statistics on the Indian Economy. (2009). Reserve Bank of India, <http://www.rbi.org.in>
- India, The times of India, 2011: "Finmin says RBI steps strong signal to cool inflation" <http://articles.timesofindia.indiatimes.com/>
- Laje, Diego 2011: "India busca tierras en América Latina" Agencia AFP
- Ministry of Commerce & Industry: "Annual Report 2009-2010: Trends in India's Trade" <http://commerce.nic.in/>
- Ministry of Commerce & Industry: "India's Foreign Trade Data: December, 2010", febrero 2011. <http://commerce.nic.in/>
- Ministry of Finance: "Mid-Year Analysis 2010-2011" <http://finmin.nic.in>
- OCDE (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico). 2010. *Statistics*, <http://stats.oecd.org/>
- Reserve Bank of India: "Foreign Exchange Reserves", RBI Monthly Bulletin February 2011" <http://www.rbi.org.in>
- UNCTAD, 2011: "Impact of remittances on poverty in developing countries" http://www.unctad.org/en/docs/ditctnkd20108_en.pdf
- WFE (World Federation of Exchanges). (2010). *Statistics*. <http://www.world-exchanges.org/WFE/home.Asp>
- Yahoo Finanzas (2010). *Statistics*, <http://finance.yahoo.com/>
- The Central Statistical Organization, 2010: "National Accounts Statistics" http://mospi.nic.in/mospi_nad_main.htm

18

Situación económica y social de África.

Lic. Roberto Smith Hernández
Investigador del CIEM

Las últimas informaciones que se reciben sobre África continúan señalando que el continente creció un 4,7% en 2010 y con optimismo prevén que crecerá un 5% en 2011, mientras que para 2012, se espera que el continente progrese 1% más que en 2011 (ONU, 2011).

Se dice que la demanda interna respaldada por la expansión de programas de inversión pública y cierto apoyo social, junto al aumento de la entrada de la Inversión extranjera directa (IED) y los vínculos comerciales con países asiáticos, fundamentalmente con China, apoyaron la recuperación de la región en 2010.

Según el Banco Mundial, el leve repunte en el crecimiento de los países del Norte de África en 2010 fue un reflejo de la mejora del entorno externo y los efectos de los programas de estímulo previos. El incremento en los precios del petróleo en el año benefició a los exportadores de petróleo, mientras que el repunte en algunas partes de la zona del euro y el crecimiento en los países de ingreso alto del Consejo de Cooperación del Golfo contribuyeron a apuntalar la recuperación de las exportaciones, las remesas y el turismo.

El PIB de Argelia se mantuvo inalterable entre 2009 y 2010 (2,4%) en ambos años. Egipto creció de 4,7% en 2009 a 5,1% en 2010 y Túnez de 3,1% a 3,8% en igual periodo. El Producto Interno Bruto de Libia creció un 10,3% durante 2010. Alrededor de un 95% de las exportaciones de esta nación norteafricana son exclusivamente de petróleo (Telesur, 2011). Marruecos presentó una desaceleración cuando el crecimiento cayó de 4,9% en 2009 a 3,5% en 2010 (BM, 2011).

El Banco Mundial pronosticó para 2011 incrementos en el crecimiento de los 5 países pertenecientes al norte Africano. La institución señaló que todos iban a crecer por encima del 4% comparado con el año 2010; sin embargo, las crisis y los disturbios sociales acontecidos en estos países, echan por tierra la probabilidad de que se cumplan esas previsiones (BM, 2010).

En efecto, el gobierno de Egipto, por ejemplo, redujo el pronóstico del crecimiento del PIB para 2011 a casi por la mitad, mientras que diversos analistas y economistas lo han situado entre el 1,7% y un poco más del 3% para ese año (Finanza yahoo, 2011).

En el caso de Libia, a la desestabilización que produce el conflicto que ya enfrenta, se une el hecho de que alrededor del 75% de los alimentos que consume el país son importados. Se señala que solo un 2,6% del PIB de Libia es producido en la agricultura (precio-petróleo, 2011) y, conociendo que el índice de precios de los alimentos aumentó un 15% entre octubre de 2010 y enero de 2011, se puede esperar una afectación importante en el PIB.

Los precios mundiales del trigo registraron el mayor aumento, tras duplicarse entre junio de 2010 y enero de 2011. El del maíz se incrementó en alrededor de un 73%, pero el arroz aumentó a un ritmo más lento que el de otros granos, lo que resulta crucial para muchos de los pobres del mundo (BM, 2011).

En el caso de África subsahariana, la parte de África que concentra a casi el 70% de los países menos adelantados (PMA) o países más pobres entre los pobres creció un 5% en 2010. Según el texto del informe del Fondo Monetario Internacional (FMI) "Perspectivas de la Economía Mundial 2011", ese crecimiento significó, 3,2 puntos porcentuales más que lo logrado en 2009. El documento pronostica que para 2011, la subregión crecerá 5,5% y progresará 0,3 puntos porcentuales más en 2012 que el año precedente (FMI, 2011: 2).

Pudiéramos pensar que la positiva evolución de África subsahariana augura un mejoramiento de los tradicionales problemas socio-económicos que presenta esa región; pero esa declaración está muy lejos de la realidad.

Como tradicionalmente ha ocurrido, el ritmo de la supuesta reactivación ha sido desigual dentro de África subsahariana y no refleja la realidad de la región. El crecimiento del producto de los países exportadores de petróleo se reporta como el que más aportó a la progresión total de la región. Los siguientes datos son elocuentes: los países exportadores de petróleo crecieron 5,2% en 2009 y 6,5% en 2010 (FMI, 2011: 5).

Serían los casos de la República del Congo, que genera la mayor parte de sus ingresos de la producción de petróleo. La tasa de crecimiento más alto en África en 2010 del 10,3%. Nigeria con un aumento del 7,6% y Ghana, el nuevo productor de petróleo del continente, creció un 6,6% en 2010, y las previsiones indican una tasa de crecimiento del 10 por ciento en 2012 (Afrol, 2011).

Aunque también se destacó en materia de crecimiento durante 2010 Etiopía (9%) promovido básicamente por el sector agrícola y Kenia con un aumento del 5% del PIB gracias a las exportaciones de té, que crecieron un 50 por ciento respecto al año anterior (Afrol, 2011).

La tendencia general que mostró la IED, pudiera hacer creer que mejoró la posición de África como destino preferido del capital extranjero, sin embargo, sólo tres países - Sudáfrica, Angola y Nigeria - acogieron el 40% de estos flujos de capital. En el caso de Angola y Nigeria, concentrados en el sector petrolero y en Sudáfrica, fundamentalmente, en oro, carbón, metales del grupo de platino (Afrol, 2011).

Por otro lado, aún permanecen vigentes las conclusiones de investigadores de la Comisión Económica de Naciones Unidas para África (UNECA o ECA por sus siglas en inglés) que consideró que para que África subsahariana pudiera resolver sus problemas debía crecer más del 7% anualmente hasta el 2015. De manera que, atendiendo a esa definición que puso especial atención en un aspecto cuantitativo, lo cual limita el fenómeno a una visión estática y economista, que no refleja la globalidad del fenómeno, la progresión que alcanzó el producto interno bruto (PIB) de África subsahariana se quedó por debajo del que se considera óptimo para superar sus típicos problemas.

Pero también, África subsahariana fue la única región del mundo que experimentó un aumento en el número de muertes de menores de cinco años. Los países de mayor incidencia fueron: Camerún, la República Central Africana, Chad, Congo, Kenia y Zambia. De los 36 países con índices de mortalidad infantil superiores a 100 por cada 100 mil habitantes, 34 se encuentra en el África subsahariana (Cubadebate, 2010).

Por último, la cifra de personas desnutridas continuó incrementándose incluso en algunos países africanos de elevado crecimiento económico. Esto sucedió, por ejemplo, con la República Democrática del Congo y Etiopía. La recuperación económica, aunque es un requisito necesario, no será suficiente para eliminar el hambre en un plazo plausible. En el África subsahariana el 30% de la población (239 millones de personas) pasa hambre (El País, 2011).

Sudáfrica, la mayor economía del continente africano, logró recuperarse luego de la contracción del 1,8% en 2009. Los principales responsables de la disminución de la actividad económica en 2009, fueron la industria manufacturera (contribuyendo -1,8 puntos porcentuales), la minería y la industria extractiva (-0,4) y las industrias de agricultura, silvicultura y pesca (-0,1) (Afrol, 2010).

Aunque el PIB sudafricano mostró una progresión de 2,8% en 2010, fue considerado como una tasa de crecimiento modesta. La positiva evolución se debe a la fuerte contribución del sector minero del país, con un crecimiento del 11% en el sector. Las principales producciones que contribuyeron a crecimiento fueron los diamantes - con una contribución de 1,3 puntos porcentuales - el carbón y el níquel - contribuyendo cada uno con 0,9 de punto porcentual - y otros minerales no metálicos - contribuyendo con el 0,7 de punto porcentual. El FMI pronostica que Sudáfrica crecerá un 3,4% en 2011 y 3,8% para 2012 (Afrol, 2010).

Se plantea que no sólo aumentó la producción sino también las ventas y los ingresos de minerales crecieron considerablemente desde febrero de 2009 hasta febrero de 2010. El sector minero todavía representaba entre el 15 y el 20 por ciento de la economía nacional, y una parte aún mayor de las exportaciones nacionales (Afrol, 2010).

A pesar de contribuir de una manera clave a la economía de Sudáfrica y a la recuperación del crecimiento, el sector minero, sin embargo, no está ayudando a afrontar el principal reto del país: el aumento del desempleo. Se dice que esta situación se debe a que la minería en Sudáfrica es cada vez más eficaz y necesita cada vez menos mano de obra, de modo que el sector está reduciendo su fuerza laboral en lugar de emplear nueva mano de obra.

Sin embargo, la aceptación por las autoridades sudafricanas de ciertas recetas neoliberales como la desregulación laboral ha permitido, por ejemplo, que las transnacionales puedan prescindir de cierto número de mano de obra africana incrementando la intensidad del trabajo de la que queda, como instrumento para garantizar la obtención de mayores ganancias.

Pero también, los positivos aportes de otros sectores como: los servicios del gobierno general (0,5 puntos porcentuales), finanzas, bienes inmuebles y servicios empresariales (0,3), la industria de la construcción (0,2) y los servicios personales (0,1), ayudaron a la recuperación de la economía sudafricana (Afrol, 2010).

Como habíamos planteado anteriormente, continúa el optimismo respecto al crecimiento en África de manera general. Estos pronósticos están basados en la seguridad con que se espera la reactivación de la demanda de los países industrializados y algunos emergentes como China, la India y Brasil.

Sin embargo, la incertidumbre está presente y justifica que se continúe pensando que esas previsiones se inclinarán a la baja. Por ejemplo, el ritmo de la recuperación de Europa -el principal socio comercial para la mayoría de los países de África - es moderado e incierto. El FMI concluye que la Unión Europea crecerá 1,8% en 2010, se desacelerará en 2011 a 1,7% para recuperarse levemente un 2,0% en 2012 (FMI, 2011).

Pronósticos que son también dudosos, en tanto que las turbulencias financieras en torno a las pérdidas del sector bancario y la sostenibilidad fiscal que resurgieron en el último trimestre de 2010, no se han resuelto todavía.

El fuerte repunte de los precios de los combustibles que ya ha llegado a los 100 dólares por barril, predice un significativo negativo impacto en el crecimiento de muchos países africanos no exportadores de petróleo, que son la mayoría; a lo que se une el encarecimiento de los alimentos. Este último elemento complicará el nivel de vulnerabilidad alimentaria que presenta

África, y los gobiernos tendrán que gastar más buscando cierta protección social, lo cual tiende a disminuir las posibilidades de crecimiento.

Bibliografía

- Afrol, (2010) La minería vuelve a impulsar la economía en Sudáfrica <http://www.afrol.com/5/5/2010>.
- Afrol, (2011). “África prevé un mayor crecimiento en 2011-12” <http://www.afrol.com/20/1/2011>.
- BM, (2011). “Countries forecast” <http://web.worldbank.org/>. 2011
- BM, (2011). “Alzas en alimentos aumenta pobreza” <http://www.cnnexpansion.com/15/2/2011>
- Cubadebate, (2010). “Aumenta la mortalidad infantil en África” <http://www.cubadebate.cu/22/6/2010>.
- FMI (2011). World Economic Outlook. www.ifm.org. 25/1/2011.
- ONU, (2011). “África crecerá un 5% en 2011”. <http://www.africainfomarket.org/21/01/11>
- Telesur, (2011) “Libia creció lo mismo que China en PIB durante 2010” <http://multimedia.telesurtv.net/>
- “Egipto pide a la UE alivio para su deuda tras protestas” <http://es.finance.yahoo.com/22/12/2011>.
- preciopetróleo, (2011). “Libia país dependiente del petróleo” <http://www.preciopetroleo.net/20/2/11>.
- El País, (2011) “Disminuye numero hambrientos en el mundo por primera vez en 15 años”, Internet <http://www.elpais.com/26/2/2011>.

Anexos

Resúmenes mensuales y anual sobre la evolución de la economía mundial en 2010.

Boletín mensual (Enero 2010)

El FMI elevó sus proyecciones de crecimiento mundial en 2010, argumentando que la recuperación de la crisis global ha sido más fuerte de lo esperada. En su última actualización de enero 2010 del informe Panorama Económico Mundial, el organismo vaticinó una expansión global de 3,9%, superior al 3,1% de octubre. En 2011 el crecimiento sería de 4,3%.

Estados Unidos crecerá 2,7% en 2010, aunque el próximo año la mayor economía del mundo se expandirá 2,4%. En cuanto a la zona euro, también subió su estimación a 1% para este año y 1,6% para 2011. Respecto a China, elevó su perspectiva de crecimiento a un 10% para este año y adelantó una expansión de 9,7% para el próximo.

Los últimos estimados indican que el desplome del PIB de las naciones más desarrolladas en 2009 fue de 3,4%, el más pronunciado desde la postguerra. El FMI considera que el estímulo fiscal, que evitó una mayor caída, se habrá agotado a mediados de 2010 y el sector privado no conseguirá sustituirlo como consecuencia del alto nivel de endeudamiento de la economía mundial.

Algunos economistas estadounidenses creen que la crisis está lejos de terminar y refieren que la producción económica no retornará a los niveles previos a la crisis antes del 2013, mientras que el mercado laboral no se recuperará totalmente hasta 2016. Otros han apuntado a que los esfuerzos desplegados hacia el sector financiero por la administración norteamericana sólo demoran otra crisis inevitable.

La Oficina Presupuestaria del Congreso de Estados Unidos prevé un déficit presupuestario de 1,3 millones de millones de dólares para 2010 (9,2% del PIB), una cifra algo inferior a los 1,4 millones de millones de 2009 (9,9% del PIB), según informó la institución en un comunicado.

El futuro presupuestario sigue siendo "desalentador", con déficits que rondarán los 600.000 millones de dólares anuales entre 2011 y 2020. Los déficits acumulados en todos esos años empujarán la deuda federal hasta los 15 millones de millones en 2020 (67% del PIB).

De igual forma, se espera que en los países de la OCDE (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico), la desocupación alcance en el presente año los 60 millones de personas, casi el doble de la que existía a inicio de la crisis. En particular, la tasa de desocupación en España alcanzó 25,4% en el 2009. Casi 4 millones de españoles están desempleados.

En América Latina, la crisis también ha golpeado con fuerza en el terreno social: el desempleo alcanzó el 8,5% en 2009, y las desigualdades sociales han empeorado. El Banco Mundial considera que alrededor de 10 millones de personas han caído o caerán en la indigencia por la crisis. El FMI ha pronosticado que la economía de la región se contrajo 2,5% en 2009 y crecerá 2,9% en 2010.

El PIB de China se incrementó 10,7% en el cuarto trimestre de 2009, la tasa más elevada del gigante asiático desde 2007, lo cual le permitió crecer 8,7% en el año. El índice de precios al consumidor subió 1,9% interanual en diciembre, lo que supone una acusada aceleración respecto al 0,6% de noviembre.

También se supo que la inversión extranjera global cayó en 39% en 2009, con disminución tanto en los países ricos como en los pobres, consideró la UNCTAD. En detalle, estos flujos de inversión cayeron 41% y 35% en los países desarrollados y subdesarrollados, respectivamente.

El turismo mundial también sufrió los embates de la crisis y se contrajo 4% en 2009 por efecto de la crisis económica, destacó la Organización Mundial del Turismo (OMT). Un total de 880 millones de personas viajaron en 2009, año en que los ingresos por turismo se hundieron un 6% frente a 2008. A la crisis mundial hubo que sumar la epidemia A H1N1, a partir del mes de marzo del año pasado. La OMT subrayó, también, que el "incremento significativo" del turismo interno en 2009, sobre todo en "China, Brasil y España", contribuyó a paliar las caídas de llegadas internacionales a escala global.

El presidente ruso Dmitri Medvédev calificó de cataclismo nacional la situación del alcoholismo en el país. Actualmente, el consumo por habitante alcanza 18 litros anuales, comparados con 0,83 en 1917, cifra que duplica lo que se considera el límite de riesgo por la OMS.

Este dañino consumo registra dos millones de personas oficialmente enfermas de alcoholismo, pero su incidencia es mucho mayor. De no tomarse medidas adecuadas, en los próximos 15 años pueden morir 11 millones de rusos. Cada año el abuso del alcohol cobra 23,000 vidas de forma directa y 75,000 de forma indirecta. Para atender el tema que también tiene consecuencias serias en la economía, se aprobó un plan que debe reducir el consumo en 50% para 2020.

El 26 de enero de 2010, el barril WTI Texas para entrega en marzo terminó en 74,71 dólares y el Brent del mar del Norte con igual vencimiento en 73,29 dólares. El WTI había cerrado el año en 79,36 dólares por barril, mientras el marcador europeo concluyó a 77,93 dólares.

Boletín mensual (Febrero 2010)

El crecimiento económico del conjunto de los países industrializados miembros de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) cayó 3,4% en 2009, la contracción más profunda de los últimos 50 años.

El PIB de EEUU creció a una tasa interanual de 5,7% entre octubre y diciembre de 2009, según estimaciones del Departamento de Comercio estadounidense. Sin embargo, durante todo el 2009, el PIB se redujo 2,4%, su mayor contracción desde la caída de 10,9% en 1946. El gasto de los consumidores, que representa cerca del 70% de la actividad económica total, aumentó 2% en el cuarto trimestre, tras ascender 2,8% en el tercero.

En 2009, el número de hambrientos en Estados Unidos se incrementó a 37 millones de personas, entre ellos 14 millones son niños, según informaciones de Feeding America. La cantidad de personas que recibió alimentos en la sede del grupo y en sus entidades asociadas, ascendió un 46% en ese año en comparación con el resultado de 2005, cuando la organización divulgó su último informe. La mayor fundación de beneficencia para la mitigación del hambre en Estados Unidos, indicó, además, que más del 10% de los 300 millones de habitantes del país requiere ese tipo de ayuda.

En los 16 países de la zona del euro, el PIB cayó 4% en 2009 y en el conjunto de la Unión Europea 4,1%, el peor registro desde la década del 30 del siglo pasado. La euforia europea con respecto a la recuperación económica se opacó; pues esas economías se estancaron, entre octubre y diciembre de 2009.

De las grandes economías de la eurozona sólo Francia registró un crecimiento económico en el cuarto trimestre de 2009 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 tasas de crecimiento negativas.

En la zona del euro, la tasa de desempleo se elevó al 10% en diciembre de 2009, un máximo en más de 11 años.

Las dificultades fiscales constituyen otro de los problemas más sensibles de la eurozona. Para algunos analistas, el déficit público (12,7% del PIB en 2009) y la abultada deuda pública (115% del PIB) griega se erigen como la principal preocupación para la estabilidad de la moneda europea en la medida que han exacerbado las especulaciones alarmistas sobre una eventual salida del país de la zona euro.

Junto a Grecia, España y Portugal enfrentan serias dificultades en sus finanzas públicas y al no poder recurrir a la devaluación de su moneda - al formar parte de la zona euro - tendrán que bajar los salarios para recuperar competitividad, según el FMI.

En China, el Gobierno teme que se esté originando una burbuja inmobiliaria en el país debido a que, a pesar de la crisis, el encarecimiento de las viviendas alcanzó récords en las principales ciudades del país: la subida de los precios quintuplicó el crecimiento del PIB. El Gobierno chino ha establecido un conjunto de medidas para contrarrestar la burbuja, entre ellas: adelantar el 40% del valor total del inmueble para comprar una segunda residencia mediante préstamos, no otorgar créditos a promotores cuya solvencia económica sea dudosa y, prestar especial atención a la entrada del crédito ilegal en el sector, entre otras.

Además, China dio los primeros pasos para retirar su gigantesco paquete de estímulo al reducir el monto de efectivo que los bancos tienen disponible para prestar. Es la señal más clara de la preocupación del gobierno de que la explosión del crédito desate presiones inflacionarias. Según el Banco Central de China, la mayoría de los bancos comerciales deberá poner 16% de sus depósitos en reserva y no prestar el dinero. Asimismo, la principal entidad financiera china aumentó el retorno que paga sobre sus bonos a un año en un intento por retirar efectivo del sistema financiero.

En América Latina y el Caribe se perdieron 2,2 millones de puestos de trabajo, en 2009, debido a la crisis. Según un informe de la Organización Internacional del Trabajo, la tasa de desempleo se elevó a 8,4% en la región (unos 18 millones de personas), cuando se había reducido de 11,4% a 7,5% entre el 2002 y el 2008.

Cuba y Venezuela efectuaron la primera operación comercial en sucres, el 3 de febrero del presente año. En efecto, Cuba pagó a Venezuela 108.000 sucres por 360 toneladas de arroz, según informaciones del Banco Central de Venezuela. Esta primera operación comercial estuvo a cargo de la firma exportadora venezolana Empresa Mixta Socialista Arroz del ALBA S.A. y la Empresa Cubana Comercializadora de Alimentos (Alimport).

En 2009, el comercio mundial cayó 12%, el descenso más pronunciado desde el final de la Segunda Guerra Mundial, según la Organización Mundial del Comercio (OMC). La principal causa para el desplome de los intercambios comerciales fue la reducción simultánea de la demanda agregada en las principales economías del mundo, entre otras.

El miércoles, 24 de febrero 2010, el WTI se cotizó en 80 dólares y el Brent en 78,09 dólares cuando el 3 de febrero de 2010 se ubicaron en 76.98 dólares y 75,92 dólares, respectivamente.

Boletín mensual (Marzo 2010)

En el presente mes de marzo se conoció que, en febrero de 2010, la economía estadounidense suprimió 36.000 puestos de trabajo más que los creados, según el reporte mensual del empleo del Departamento de Trabajo.

El Senado de Estados Unidos aprobó un paquete de emergencia de 10.000 millones de dólares para extender los beneficios por desempleo. El proyecto de ley también extiende los créditos impositivos y el seguro de salud para los desempleados.

Además, el presidente de Estados Unidos, Barack Obama, promulgó, el martes 23 de marzo, la ley de reforma del sistema de salud. "La ley que promulgo hoy pondrá en marcha reformas por las que generaciones de este país han luchado durante años", aseguró el presidente.

Obama expresó que la medida representa el mayor triunfo de su mandato y un logro que habían esquivado quienes le precedieron en el cargo. La nueva norma extiende la cobertura médica a unos 32 millones de estadounidenses, entre ellos 9 millones de latinos. Además pretende reducir los costos del cuidado de salud e impone más exigencias a las aseguradoras.

La ley, considerada de carácter casi universal, se implementará en diez años, con un costo de unos 940 000 millones de dólares. Pero, la ley excluye a unos 11 millones de inmigrantes indocumentados. La norma mantiene el requisito de espera de cinco años para que los inmigrantes legales de bajos ingresos accedan a servicios públicos de salud, garantizados solamente para mujeres embarazadas y niños con residencia legal en el país.

Algunos países de la zona del euro atraviesan por una grave crisis fiscal (entre ellos Grecia, Portugal, Irlanda y España). En particular, el gobierno griego, en los primeros días del mes de marzo de 2010, adoptó nuevas medidas restrictivas para tratar de resolver su crisis de deuda y evitar la bancarrota.

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. 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.

En un informe de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico se afirma que, entre sus 31 miembros, España es el país más empobrecido por la crisis, después de Irlanda.

Además, en España, el porcentaje de hogares que, en 2009, no tenía capacidad para afrontar gastos imprevistos ascendió a 33,9% del total, un aumento de 5,8 puntos respecto al año anterior, su valor más elevado de los últimos cuatro años. Asimismo, 19,5% de la población residente en España, en 2009, estaba en la pobreza.

En China, el índice de precios al consumidor se expandió 2,7% en febrero respecto al mismo mes del año anterior, lo que representa el nivel de precios más alto de los últimos 16 meses, según los datos del Buró Nacional de Estadísticas. El fuerte repunte de los precios puede explicarse en parte por los efectos de calendario, ya que el Año Nuevo chino, una de las épocas de mayor gasto por parte de los hogares chinos se celebró en febrero. No obstante, economistas chinos pertenecientes a Goldman Sachs, el principal banco de inversiones de Wall Street, señalaron que el Gobierno chino debe adoptar medidas "restrictivas para prevenir el sobrecalentamiento de la economía".

En otro orden de cosas, China comenzó la compra de pequeñas y medianas empresas de alta tecnología en el mercado local japonés, según declaraciones del diario *Kommersant*. En 2009, las empresas chinas adquirieron en Japón activos por valor de más de 320 millones de dólares, un valor que supera cuatro veces el del año anterior.

En 2009, China arrebató a Japón el título de primera proveedora mundial de maquinaria procesadora. El gigante asiático ha mejorado la calidad en el sector y vende a precios que con frecuencia son varias veces inferiores a los japoneses. Las autoridades de Japón, temen que los nuevos propietarios, una vez que hayan accedido a las tecnologías punteras, opten por trasladar la producción al territorio chino dejando en quiebra las empresas adquiridas.

Se conoce que China es el principal mercado de venta para Japón. El pasado año, las exportaciones japonesas a EEUU y la Unión Europea se desplomaron, pero las ventas a China registraron un incremento del 12%.

El Sistema Económico Latinoamericano (SELA) señaló que en el 2009, las exportaciones del conjunto de los países de América Latina y el Caribe - miembros de la organización - hacia Estados Unidos disminuyeron 24,1%.

La economía venezolana cayó 3,3% en 2009, de acuerdo con cifras oficiales del Banco Central de Venezuela (BCV). Es la primera vez que el PIB registra un resultado negativo desde 2004, cuando se inició una racha ascendente de cinco años, alentada por el aumento sostenido de los precios del petróleo.

El miércoles, 3 de marzo de 2010, el WTI se cotizó en 80,87 dólares y el Brent en 79,25 dólares cuando el 30 de marzo de 2010, se tranzaron en 82.37 dólares y 81.40 dólares, respectivamente.

Boletín mensual (Abril 2010)

Durante el mes de abril, las principales agencias noticiosas del mundo continuaron difundiendo datos que revelan cierto repunte económico mundial, sin embargo, varios expertos afirman que a pesar de la existencia de algunas señales de reanimación económica, la salida de los problemas ocasionados por la actual crisis global se perfila distante.

De forma general, muchos analistas esperan que la recuperación del mercado laboral se alcance, aproximadamente 18 meses después de que se inicie la económica, y esta aún no revela una tendencia que indique síntomas de fortaleza en el proceso. Asimismo, se hace referencia a la continuación de la tasa de desempleo elevada, ya que, el 9% de la población activa de los países desarrollados estará desocupada, en 2010 y 2011.

Por otro lado, la Organización de Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación (FAO), vaticinó que para 2015 la cifra total de personas que vive con menos de 1,25 dólares por día, lo cual los ubica por definición en la "extrema pobreza", llegará a 920 millones.

La región asiática continúa mostrando un significativo dinamismo económico, lo cual refuerza la percepción de recuperación que se tiene de la economía mundial. No obstante, el hecho de que la dirección de la República Popular China haya estimado una posible desaceleración para el tercer y cuarto trimestres de 2010 augura una afectación de la recuperación asiática y por extensión de la mundial, debido a la importancia del gigante asiático dentro del producto interno bruto en ambos contextos.

El mes de abril se destacó por la celebración de importantes cumbres. Primeramente la II Cumbre de los BRIC (Brasil, Rusia, India, China), la cual se centró en el reclamo por un nuevo sistema financiero internacional pidiendo, además, una mayor representatividad y decisión en el FMI. Se enfatizó en la colaboración entre los bancos de los diferentes países de la agrupación para el financiamiento de obras vinculadas a la energía.

Se celebró además, la IX Cumbre Extraordinaria ALBA – TCP que como acuerdo decidió avanzar hacia la consolidación de su integración y progresar en la unión política, económica y social, con el objetivo de garantizarles a sus respectivos pueblos el mayor bienestar posible.

Y por último, la Conferencia Mundial de los Pueblos sobre el Cambio Climático y los Derechos de la Madre Tierra celebrada en Cochabamba, Bolivia. En ese encuentro se aprobó una serie de resoluciones en defensa de la Madre Tierra y la vida y el inicio de una serie de batallas para concientizar en el mundo sobre la necesidad de tomar acciones para preservar la vida y la naturaleza.

Entre las principales resoluciones se destaca la creación del Tribunal internacional de Justicia Climática, que tendrá la función de procesar y sancionar a aquellas naciones, empresas y personas individuales y jurídicas que cometan delitos contra la naturaleza. En la conferencia, se denunció la deuda histórica del capitalismo con la Madre Tierra.

Durante el mes de abril, el precio del petróleo mantuvo una tendencia oscilante, aunque, a finales del mes, el precio crudo se cotizó por debajo del obtenido a principio del mes. El martes 6 de abril los precios a futuro del crudo Texas, de referencia en Estados Unidos, ascendieron a 86,97 dólares el barril y los del barril de crudo Brent, de referencia en Europa, alcanzaron el valor de 86,63 dólares el barril. El 28 de abril, el precio del Brent fue de 85,5 dólares por barril y el del Texas a 82,6 dólares por barril.

Boletín mensual (Mayo 2010)

Se mantiene el infundado optimismo acerca de que la crisis se está superando en 2010 y que disminuirá la incertidumbre para 2011. Esto se pretende certificar a partir de ciertas estimaciones como las que notifican que los Estados Unidos, por ejemplo, espera incrementar el crecimiento para el 2010 hasta un 3,2%, desde la última estimación que fue 3,1%. Igualmente, se prevé una expansión del 3,2% para el 2011, lo que marcaría dos años de tendencia alcista de crecimiento.

Sobre Japón, se planteó que ha registrado un crecimiento económico durante cuatro trimestres consecutivos. Según fuentes oficiales, esto se debe, fundamentalmente, al incremento de las exportaciones y al aumento del consumo interno. Así, el PIB del país creció en el primer trimestre un 4,9% frente al mismo período del año anterior.

No obstante, las previsiones para la Unión Europea, no son satisfactorias. Las perspectivas sobre la comunidad proyectan un bajo crecimiento y cada vez una mayor deuda en muchas de las 27 naciones que forman la unión. Deudas, que han sacudido los mercados financieros en

los últimos meses, forzando la caída del valor del euro ante el dólar estadounidense hasta un nivel récord. Para evitar la complicación de la crisis europea, los ministros de la unión, acordaron la conformación de un sistema permanente de rescate valorado en 750 mil millones de euros (956 mil millones de dólares) para los estados de la eurozona con dificultades financieras y para reforzar la credibilidad del euro.

Los problemas de la deuda europea, tienden a contradecir las optimistas previsiones de crecimiento global, debido a que esas dificultades, pudieran propagarse no solamente a lo largo de Europa sino también, al resto del mundo y llevarlo a una nueva recesión económica.

Esta situación, evidentemente obstaculizará también las halagüeñas previsiones que se venían trazando sobre mercado laboral. Estados Unidos esperaba mejoras en este indicador, al estimar que la tasa de desempleo caería al 9,4% a fines del 2010 y al 8,5% a fines del 2011. Actualmente, la tasa se encuentra en un 9.9%.

En el caso de Japón, se espera que si se sostiene la recuperación de las exportaciones se pudiera disminuir el desempleo, e inclusive, aumentar el salario. Los analistas japoneses advirtieron que la mejora económica del país aún es frágil, con lo cual la lucha por disminuir el desempleo resultará complicado. La falta de puestos de trabajos en el país asiático se mantenía alrededor del 5%.

En el conjunto de la Unión Europea, el nivel de desempleo se mantendrá cercano a los altos niveles actuales de hasta un 10% de la población económicamente activa, lo que contribuye a que en la actualidad, el 17% de la población de la UE, unas 84 millones de personas estén consideradas como pobres, es decir, cuentan con ingresos equivalentes o inferiores al 60% de la media nacional.

Para resolver los problemas del desempleo, se está apostando con mayor frecuencia a las recetas neoliberales vinculadas a la flexibilidad laboral, específicamente las referidas al trabajo a tiempo parcial. En realidad, lo que se busca es evitar el aumento de los costos laborales, para mantener la competitividad de las empresas. Pero se olvida de que el obrero disminuye sus ingresos lo que tributará a una mayor incidencia en el nivel de vida de los trabajadores, en momentos de gran incertidumbre social.

Aunque, se espera que la tasa de crecimiento de la República Popular China, está comenzando a llegar a su punto máximo, a medida que se diluye el impacto de los paquetes de estímulos, el gigante chino logró crecer en el primer trimestre de 2010 un 11,9% y según informaciones, desplazar a la UE como socio comercial de América Latina a más tardar para el año 2015. Los países de América Latina que presentan un mayor vínculo comercial con China son: Brasil, Colombia, Argentina, el Perú y Chile; pero, de cualquier manera, las economías sudamericanas, productoras de materias primas, son complementarias de China. De esa manera, el gigante asiático se convierte también, en un formidable competidor de los Estados Unidos en la subregión americana.

La ralentización de las economías centrales y las emergentes, y la posibilidad de que ocurra una nueva recesión debido a los problemas de la deuda pública europea, sería catastrófico para la supervivencia de los habitantes de vastas regiones del planeta, y se incrementaría de forma dramática el número de hambrientos en el mundo. América Latina y el Caribe continuará siendo la zona más desigual del mundo y África, el continente con mayor pobreza y hambre a escala mundial.

El Fondo Monetario Internacional (FMI) y el Banco Mundial (BM) habían pronosticado desde antes de los nuevos problemas fiscales europeos, que se sumarían unos 53 millones de personas a las filas de extrema pobreza en el mundo y vaticinado la muerte de 1,2 millones de

niños en los próximos cinco años, debido a la crisis económica global. La cifra total de gente que vivirá con menos de 1,25 dólares por día será de 920 millones dentro de cinco años.

Llamó la atención de la comunidad internacional, las noticias referidas a que continúa extendiéndose el derrame de petróleo en el Golfo de México y los analistas consideran que esto redundará en un creciente daño ecológico y económico. La compañía British Petroleum (BP), con base en el Reino Unido, responsable de la catástrofe, ha implementado una serie de medidas para intentar detener el torrente de crudo que fluye desde hace más de un mes de un pozo roto a 1,6 kilómetros bajo la superficie del mar en el Golfo, pero no ha logrado contener la fuga del crudo.

Por último, durante el mes de mayo, el precio del petróleo mantuvo de manera general una tendencia a la baja. A finales de abril los precios a futuro del crudo Texas, de referencia en Estados Unidos y los del barril de crudo Brent, de referencia en Europa, alcanzaron precios que oscilaban entre 82 y 85 dólares el barril. A finales de mayo el precio del Texas se cotizó a 70,66 dólares por barril y el del Brent fue de 71,31 dólares por barril.

Boletín mensual (Junio 2010)

En el acontecer económico mundial persiste el temor sobre el impacto de los problemas del sistema financiero europeo en la economía global. Ello provocó que muchas economías revisaran sus predicciones sobre crecimiento económico. Países como Estados Unidos, Reino Unido y China han dado pronósticos a la baja sobre sus economías, incluso autoridades españolas señalaron que el país en el segundo y tercer trimestre de 2010 obtendrá tasas de crecimiento económico negativas.

Llamó la atención además el informe del Banco Mundial: *Perspectivas Económicas Mundiales 2010*, donde se señaló también que la crisis de la deuda de Europa ha creado nuevos obstáculos en el camino hacia el crecimiento. Este organismo internacional prevé que el PIB mundial aumentará entre el 2,9% y 3,3% en 2010 y 2011, respectivamente, donde las economías subdesarrolladas presentarán el mayor crecimiento de 5,7% y 6,2% en el período 2010 – 2012. Para los países desarrollados se estima que el crecimiento se ubique entre 2,1% y 2,3% en 2010 y entre 1,9% y 2,4% para 2011.

En el conjunto de la Unión Europea las noticias han girado en torno a la aprobación de un paquete de rescate de 440 mil millones de euros para los países miembros, así como las medidas de austeridad que han tomado los gobiernos de los países que presentan mayores riesgos fiscales y macrofinancieros entre los que se destacan Grecia, Portugal, Reino Unido, España, Rumanía e Irlanda.

Para el caso de América Latina el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) alistó 10 mil millones de dólares para la región. El organismo precisó que otorgará este monto en préstamos para el sector público y privado de la región. En este contexto la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) destacó que América Latina se está recuperando más rápido que otras regiones.

El mes de junio se destacó por la celebración de importantes reuniones internacionales. Primeramente se celebró entre los días 4 y 5 una reunión del G-20 en Corea del Sur cuyo objetivo fue evaluar el estado de la economía así como encontrar un equilibrio entre las políticas de reactivación y los recortes presupuestarios. Esta reunión constituyó la antesala de la Cumbre del G-20 celebrada en la ciudad de Toronto, Canadá entre los días 26 y 27.

En Toronto se elaboró una Declaración Final que puso de manifiesto la divergencia de posiciones entre Europa y Estados Unidos sobre el camino a seguir para superar las secuelas de la crisis actual.

Lo acordado dejó un margen de discrecionalidad para que los países prácticamente hicieran lo que más les conviniera, sin establecer obligación alguna. La ambigüedad marcó el documento al proclamar la rebaja de los déficit presupuestarios al 50% para el 2013 y la reducción o estabilización de los niveles de endeudamiento para el 2016, al tiempo que se priorizaba la necesidad de sostener el crecimiento económico mediante la estimulación indispensable.

Estos contenidos reflejan por un lado, la posición europea –encabezada por Alemania- proclive a un ajuste de corte neoliberal clásico, que elimine el déficit fiscal mediante los conocidos programas de ajuste recesivos y dirigidos a cargar el costo de la crisis en los trabajadores y pensionados que ya se aplican en Grecia, España, Gran Bretaña y la propia Alemania. Esta posición se apoya en el hecho de que sostener programas de rescate financiero más allá de los límites acordados en el marco de la eurozona, supone elevados costos financieros que Europa no puede enfrentar, por lo que se impone una reducción drástica de los gastos que –sin embargo- pone en peligro la endeble recuperación actual.

Por su parte, Estados Unidos sostiene la necesidad de continuar aplicando los paquetes de estímulo financiero que aseguren un crecimiento sostenible, dejando para más tarde la reducción de los déficit fiscales y las deudas que se derivan de los mismos. A diferencia de los europeos, los norteamericanos cuentan con la posibilidad de obtener el financiamiento que necesitan gracias al papel del dólar como divisa internacional por excelencia y –consecuentemente- a la capacidad de financiar sus desbalances financieros externos mediante la venta de bonos del Tesoro o mediante la simple emisión de papel moneda.

En ninguna de las dos posiciones se va al fondo de las causas que han provocado la crisis actual, por lo que la implementación de una u otra fórmula –en el mejor de los casos- no hará más que lograr un alivio temporal a la crisis, cuyos efectos continúan manifestándose en las reducidas tasas de crecimiento de la producción y los elevados niveles de desempleo.

Se celebró además entre los días 14 y 15 la Cumbre de los Presidentes de los Parlamentos de los países integrantes de la Unión de Naciones Suramericanas (Unasur), la cual se centró en encontrar procedimientos adecuados para activar el funcionamiento del Parlamento Suramericano. Como resultado, se aprobó la Declaración de Quito, en la cual se comprometen a impulsar la aprobación del Tratado Constitutivo del bloque regional.

Por último, durante el mes de junio, se observó una tendencia creciente en el precio del petróleo a pesar de que en los últimos días ha estado cayendo su cotización en respuesta a los temores de que la deuda de la crisis europea reduzca la demanda del producto. El jueves 3 de junio los precios a futuro del crudo Texas, de referencia en Estados Unidos, ascendieron a 73,10 dólares el barril y los del crudo Brent de referencia en Europa, alcanzaron el valor de 74,28 dólares el barril. A finales de junio el precio del Texas se cotizó a 76,11 dólares por barril y el del Brent fue de 75,56 dólares por barril.

Boletín mensual (Julio 2010)

La situación de la economía norteamericana fue noticia durante todo el mes. El presidente estadounidense, Barack Obama convirtió en ley el miércoles 21 de julio un plan de reforma financiera, considerada la mayor desde la Gran Depresión, mediante la cual se fijan nuevas reglas para los bancos, se establecen procedimientos para desmantelar firmas financieras con

problemas y se crea una agencia gubernamental para regular los mercados hipotecarios y de tarjeta de créditos.

Sin embargo, el presidente de la Reserva Federal (FED), Ben Bernanke, declaró ese día al Congreso que el panorama económico permanece “inusualmente incierto” y que la entidad está preparada para adoptar nuevas medidas si la economía empeora. Agregó que las tasas de interés, que han bajado a niveles récord, deben mantenerse en ese nivel para impulsar la economía, y reiteró la promesa de mantenerlas durante un “período extenso”.

Muchos analistas temen que el arsenal de herramientas de la FED esté muy empobrecido para entregar un beneficio adicional a la economía. Sobre todo con indicadores que muestran que la tasa de desempleo todavía se sostiene en torno al 9,5%, y con un mercado laboral que se mantiene obstinadamente estancado pese a la ligera mejoría económica.

Este mes, el Fondo Monetario Internacional (FMI) insistió en la necesidad de que las autoridades financieras de la eurozona movilicen los recursos necesarios para recapitalizar las instituciones con problemas de solvencia. El organismo cree que la debilidad del sistema bancario es ahora el reto más urgente al que hay que hacer frente.

Por otra parte, según el Informe Mundial de Inversiones 2010 de la Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (UNCTAD), después de una fuerte caída en 2009 producto de la crisis financiera, la inversión extranjera directa (IED) sumará 1,2 millones de millones de dólares en 2010. Según el reporte, la IED experimenta una moderada recuperación en el primer semestre de este año.

Se estima que los flujos aumentarán a un rango entre 1,3 y 1,5 millones de millones de dólares en 2011, mientras que para 2012 se proyecta que alcancen entre 1,6 y 2 millones de millones de dólares. Es probable que la recuperación de la IED tenga lugar -sobre todo- mediante fusiones y adquisiciones transfronterizas, agrega el reporte.

La reestructuración de varias industrias, así como la privatización de empresas rescatadas durante el período de las turbulencias financieras mundiales, seguirán creando oportunidades para fusiones y adquisiciones de las empresas transnacionales. De hecho, dichas operaciones aumentaron un 36% durante los cinco primeros meses de 2010 con respecto al año anterior.

Sin embargo, el informe advierte que la fragilidad de la recuperación económica, los efectos inciertos de las reformas regulatorias en los mercados financieros, los desequilibrios macroeconómicos estructurales (por ejemplo, los déficits fiscales y la deuda pública de muchos países desarrollados), el acceso limitado al crédito, la inestabilidad de los mercados de valores y los tipos de cambio, y las medidas proteccionistas pueden afectar a las inversiones en algunos países.

América Latina se mantiene como la región más desigual del mundo, pues diez de los 15 países con mayor disparidad del planeta se ubican en esta zona. Según el informe, Bolivia es el país más dispar de América Latina, tiene el mismo nivel de desigualdad que Camerún y Madagascar, y con un índice de Gini de 60 (en una escala de 0 a 100, dónde 100 es el máximo de desigualdad), se ubican como los tres países más desiguales del mundo.

Le sigue Haití, que mantiene una situación de desigualdad comparable con la de Sudáfrica y Tailandia, todos con 59 puntos en el coeficiente de Gini. Brasil y Ecuador, los siguientes países con mayor desigualdad (índice 56), superan a naciones como Uganda (índice 55), que tiene el mismo nivel de disparidad en las condiciones de vida de su población que Honduras, Panamá, Paraguay, Chile, Colombia y Guatemala, superando a Botswana, Etiopía y Nepal.

Incluso los países menos desiguales de Latinoamérica: Uruguay, Costa Rica, Venezuela y Argentina, mantienen niveles de disparidad muy elevados (más de 45) si se comparan con los coeficientes de Europa oriental (entre 24 y 43 puntos), y aun más con los de los países desarrollados, cuyo pico lo tiene Portugal, con un índice de 41.

Durante este mes continuó siendo noticia los precios del petróleo. Si bien el precio internacional del petróleo se redujo, todavía está un 40% más alto que a finales de 2007. Este miércoles 28, el barril de WTI, que se cotiza en Estados Unidos, cerró en 78,81 dólares. En tanto, en Londres, el barril de crudo Brent terminó en 77,07 dólares.

Durante el mes, se presentó el estudio económico de América Latina y el Caribe 2009-2010, de la CEPAL, donde se considera que a pesar de la recuperación de la región, persisten interrogantes e incertidumbres sobre la evolución de la economía mundial que pueden oscurecer el panorama regional en el mediano plazo. Se espera una desaceleración de las tasas de crecimiento hacia la segunda mitad de 2010, por lo que, si bien se proyecta que la región seguirá creciendo en 2011, lo hará a tasas menores: alrededor de 3,8%, equivalente a un aumento de 2,6% en el producto por habitante.

La crisis de algunas economías de Europa puede tener una repercusión negativa sobre los volúmenes y los precios de las exportaciones regionales, así como de la recepción de remesas de algunos países de América Latina y el Caribe. En el caso de Ecuador la caída podría tener efectos más importantes, ya que las remesas provenientes de España representan una proporción cercana al 3% del PIB de este país.

Persiste además la preocupación por algunas economías del Caribe, cuyo nivel de endeudamiento es muy elevado, y por tanto están en situación de vulnerabilidad. El endeudamiento promedio de la subregión alcanzó alrededor de 50% del PIB en 2009, pero en algunos casos específicos es mucho más alto, por ejemplo en Granada (83%) y Barbados (93%). Con la excepción de algunos países, entre ellos Chile y sobre todo Haití, debido a las tareas de recuperación tras los sendos terremotos que sufrieron ambos países, se prevé que la desaceleración de la economía será generalizada, aunque afectaría más a América del Sur, cuya tasa de crecimiento caería de 5,9% en 2010 a 4,3% en 2011.

Durante el mes, se celebraron diferentes cumbres para avanzar en términos de integración regional. Por ejemplo, del 4 al 7 se efectuó la XXI Cumbre de la Comunidad del Caribe (CARICOM) en Jamaica. Los mandatarios se comprometieron a mantener su proceso de integración y coincidieron en la necesidad de realizar algunos ajustes al Mercado Común de la Comunidad del Caribe (CSME por sus siglas en inglés). Además decidieron revisar su estructura de gobierno dado que para algunos Jefes de Estado la estructura actual ha dificultado el dinamismo en la toma de decisiones que requiere el bloque regional frente a los retos internacionales y se acordó reforzar el compromiso de ayudar a Haití en su proceso de reconstrucción.

También, los presidentes y delegados de los países centroamericanos y de la República Dominicana se reunieron del 20 al 24 en San Salvador en una Cumbre Extraordinaria del Sistema de la Integración Centroamericana (SICA) para examinar su proceso de integración, a la luz de preocupaciones como la seguridad regional, la vulnerabilidad ante desastres naturales, el intercambio comercial y la calidad de vida de sus ciudadanos, entre otras. En ese marco, se decidió el reintegro "por pleno derecho" de Honduras al SICA, se acordó celebrar en el primer semestre de 2011 una conferencia internacional de apoyo a la estrategia de seguridad de Centroamérica y México y aceptaron la invitación de República Dominicana de celebrar un encuentro en Santo Domingo a finales de este año para coordinar esfuerzos para el combate al tráfico de drogas, el crimen organizado y la delincuencia.

Boletín mensual (Agosto 2010)

Las noticias durante todo el mes reflejaron los temores de una recaída en recesión de las principales economías. Expertos consideran que se producirá una Double Dip (recesión en W, o doble recesión) y hay estadísticas que hacen temer lo peor, especialmente para la economía norteamericana: la venta de viviendas de segunda mano se desplomó un 27% en julio -hasta el mínimo en 15 años- y ese dato se dejó notar en Nueva York y en el resto del mundo. Pero hay más cifras que dan fuerza al pesimismo imperante: la huida de los inversores hacia los bonos alemanes y estadounidenses (los más seguros) indica que la confianza sigue esfumándose.

El desplome de la venta de viviendas a su nivel más bajo en 15 años "es una más de un buen montón de noticias desalentadoras", aseguró a Bloomberg el analista Michael Holland. "Cada uno de los nuevos datos está por debajo de las expectativas". Mientras el premio Nobel Joseph Stiglitz explicó que el problema es que la economía estadounidense "no está saliendo de esta crisis tan rápido como se esperaba", por lo que auguró "un periodo de bajo crecimiento a largo plazo". Pese a que las dudas se han desplazado hacia Estados Unidos, en Europa los problemas no han desaparecido: "Es una postura bastante absurda esa reducción general de las inversiones y esos planes de ajuste en toda la eurozona", dijo Stiglitz, para después añadir que la obsesión por la austeridad en la eurozona eleva el riesgo de caer en una segunda recesión.

Expertos consideran que Estados Unidos encara un "penoso período" en los seis próximos años conforme dueños de hogares y administraciones locales amortizan deudas acumuladas durante el auge de la vivienda. Los embargos hipotecarios probablemente alcancen un millón este año, calculan analistas de la industria. El mercado residencial sacó a Estados Unidos de siete de las últimas ocho recesiones, pero esta vez, puede terminar con la frágil recuperación. El índice de desempleo ha permanecido por encima de un 9 % durante más de un año, en comparación con un 5 % a fines del 2007. Estados Unidos perdió 131,000 empleos el mes pasado.

Por otra parte, el presidente de Estados Unidos, Barack Obama, instó al Senado a aprobar un proyecto de ley de crédito para la pequeña empresa, después de que se conociera que las solicitudes de ayuda por desempleo alcanzaron el nivel más alto de los últimos nueve meses. Para el mandatario, estos indicadores dan cuenta de la necesidad de contar con esa norma que prevé destinar 30.000 millones de dólares para financiar inversiones en bancos comunitarios y así incentivar los préstamos.

En Europa, los planes de ajuste no cumplen sus objetivos. Malas noticias para la economía y los mercados europeos en este final de agosto. Según ha anunciado hoy la Oficina Federal de Estadística de Alemania, el déficit presupuestario alemán alcanzó en el primer semestre de 2010 un 3,5% el Producto Interior Bruto (PIB). La institución pública con sede en Wiesbaden, en el centro del país, ha informado hoy de que el déficit financiero del Estado alcanzó los 42.800 millones de euros en el citado periodo de tiempo como consecuencia de la crisis financiera, el recorte de los ingresos fiscales y el aumento del gasto.

Alemania volverá a incumplir los criterios de Maastricht, que establecen un déficit máximo del 3,0% del PIB. El año pasado se cerró con un 3,1% de déficit. Asimismo señala que los ingresos públicos registraron en el primer semestre de 2010 un retroceso del 1,5 %, cifra similar al del primer semestre de 2009 (1,4%), mientras el gasto aumento en un 3,0%, frente al 3,6% de un año antes. Ante esta noticia y, sobre todo, por la falta de confianza ante las perspectivas de recuperación de la economía norteamericana, los principales mercados bursátiles han mostrado fuertes caídas.

No solo las Bolsas atraviesan momentos complicados. El yen japonés volvió a apreciarse esta semana y alcanzó máximos de 15 años respecto al dólar, y de casi 10 años respecto al euro. Ante el perjuicio para las exportaciones niponas, arrecian las presiones para que el banco central intervenga en el mercado de divisas para depreciar la moneda

A partir de esta semana, el fondo de compensación para los afectados por el derrame de petróleo de British Petroleum en el Golfo de México será gestionado por una entidad independiente de la empresa y del gobierno de Estados Unidos. El Centro de Reclamaciones de la Costa del Golfo (GCCF, por sus siglas en inglés) sustituye al sistema de distribución de fondos que había funcionado hasta ahora, dirigido por la petrolera, y su creación levantó críticas entre ciertos sectores que temen un cálculo a la baja de las ayudas.

Las críticas sobre los impactos de la crisis incluso se encuentran entre los históricamente defensores del sistema. En un reciente estudio de Diálogo Interamericano titulado “La política fiscal y los pobres en América Latina”, se conoció que en América Latina la política fiscal está fallando en reducir la pobreza y la desigualdad, y mientras los gobiernos rara vez han generado altos niveles de ingresos, los sistemas tributarios no han logrado desplazar la carga a los hogares ricos.

En informe alerta de que los servicios públicos en la región a menudo son de baja calidad y los programas de pensiones benefician enormemente a la quinta parte más rica de la población. Asimismo, señala que los programas que reducen la pobreza y la desigualdad, como los de transferencias monetarias condicionales, representan una proporción relativamente pequeña del gasto público.

Aunque el gasto público en educación ha aumentado durante las últimas dos décadas en América Latina, los sistemas de instrucción pública dirigidos principalmente a los pobres, presentan dos problemas claves: la calidad de la educación impartida en las escuelas públicas es baja y el gasto público en esta área en la mayoría de los países latinoamericanos no está a favor de los pobres.

El problema más profundo de equidad se da en la educación superior, pues más de la mitad de los beneficios del gasto público va para el 20% más rico y menos de 2% de esos beneficios se destinan para el 20% más pobre.

Otra de las noticias más cuestionables se refiere a la incorporación de Israel a la Organización para el Desarrollo y la Cooperación Económica (OECD, por sus siglas en inglés). El grupo invitó en mayo a Israel, Estonia y Eslovenia a unirse a la organización. El trío llevaría a 34 el número de miembros de la OECD.

Durante este mes continuó siendo noticia los precios del petróleo. El precio del petróleo cayó por debajo de 72 dólares el barril, su menor nivel en más de dos meses, por los renovados temores sobre la fortaleza de la recuperación económica mundial. Este mes el barril de WTI, que se cotiza en Estados Unidos, cerró en 71.26 dólares tras ceder 5,77 dólares con respecto al mes de julio. En tanto, en Londres, el barril de crudo Brent terminó en 71.75 dólares, tras ceder 3,57 dólares con respecto al mes anterior.

Las cifras que mostraron las débiles ventas de viviendas en Estados Unidos hicieron crecer los temores sobre la fortaleza de la recuperación de la mayor economía del mundo. Estos datos se conocieron después de que a principios de mes se hicieron públicas las cifras del creciente desempleo en Estados Unidos y la caída de las ventas minoristas, algo peor de lo esperado. En este contexto, la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP), aseguró a principios de mes que la demanda del crudo crecerá lentamente en 2011, a pesar de que se proyecta que la expansión económica mundial sea ligeramente menor que la de 2010.

Boletín mensual (Septiembre 2010)

Durante el mes ha sido noticia la situación de la economía norteamericana ya que Estados Unidos no está saliendo de la crisis tan rápido como se predecía a principios de año, el riesgo de deflación es una de las principales preocupaciones de los responsables de las políticas económicas.

Paul Krugman, economista Premio Nobel de la Universidad de Princeton, escribía recientemente en su columna del New York Times que consideraba “desconcertante la autocomplacencia de la Reserva Federal en relación con la deflación”.

Además, muchos estadounidenses, preocupados por sus empleos y el valor de sus inversiones y sus hogares, han aumentado su propensión al ahorro, lo cual les deja con menos dinero destinado al consumo.

El pesimismo de la Reserva Federal con respecto al ritmo de la recuperación de la economía y su preocupación ante una eventual deflación han llevado este mes a las Bolsas internacionales a sufrir fuertes pérdidas al mismo tiempo que han agravado la depreciación del dólar frente al resto de divisas de referencia. La caída de la moneda estadounidense ha favorecido al euro que, por primera vez tras el desbordamiento de la crisis de déficit de Grecia a principios de mayo, ha rebasado los 1,34 dólares.

El 20% mejor pagado de los estadounidenses -quienes ganan más de 100.000 dólares al año- recibieron el 49,4% de todos los ingresos generados en Estados Unidos, en comparación con el 3,4% que obtuvieron quienes están por debajo de la línea de la pobreza, según cifras del censo recién publicado.

Una medida diferente, el coeficiente internacional de Gini, descubrió que la desigualdad de ingresos en Estados Unidos alcanzó su nivel más alto desde que la Oficina del Censo comenzó a registrar los ingresos por familia en 1967. Las cifras indican que los jóvenes y los niños han resultado ser los grupos más vulnerables. Estados Unidos también tiene la mayor disparidad entre los países occidentales industrializados.

También fue noticia la situación de la economía japonesa. Se sigue con preocupación el lento crecimiento de las exportaciones de Japón por sexto mes consecutivo, debido a la fortaleza del yen y a la disminución en la demanda global, lo que afecta a una ya frágil recuperación en este sector. Expertos consideran que agosto fue el mes con el crecimiento más lento para las exportaciones. La desaceleración supone un grave riesgo para Japón, que ha dependido del resto del mundo para compensar la escasa demanda interna. Japón ha identificado nuevos mercados en naciones de rápido crecimiento en Asia, particularmente China, para impulsar su economía.

Sin embargo, las acciones japonesas se ven amenazadas porque otros países aplican medidas de estímulo que han socavado la demanda mundial. Los exportadores japoneses como Toyota Motor Corp. y Sony Corp. también resienten las dificultades de un yen fuerte, que alcanzó este mes su nivel más alto de los últimos 15 años en su cotización frente al dólar estadounidense, lo que llevó al gobierno a intervenir en los mercados de divisas por primera vez en seis años.

Este mes ha sido decisivo para la evolución futura de la Unión Europea. El grupo de trabajo formado por los 27 ministros de Economía y Finanzas de la UE, la presidencia del Consejo y representantes de las instituciones económicas europeas, denominado Equipo de Tareas (Task Force), debatió los documentos elaborados por su comité de expertos y por la Comisión Europea, dirigidos a reforzar la gobernanza económica de la UE. Tres asuntos han centrado las

discusiones: equiparar el rigor en la vigilancia de la deuda pública al que se aplica ya sobre el déficit, el establecimiento de un amplio sistema de nuevas sanciones para los infractores del Pacto de Estabilidad y acordar un procedimiento con multas para los desequilibrios macroeconómicos.

Las deudas acumuladas por los Estados europeos por las crisis financiera y económica en 2008 y 2009 (1,5 millones de millones de euros) han convertido el endeudamiento en uno de los problemas más serios de los Gobiernos. En la UE, hay 24 países que rebasan el límite del 3% del déficit fiscal y 14 el del 60% de deuda pública.

Este mes se realizó la Cumbre Mundial sobre los Objetivos de Desarrollo del Milenio en la sede de la ONU, para evaluar el avance en el logro de los Objetivos de Desarrollo del Milenio, con la conclusión que queda mucho por hacer. Tras tres días de reuniones para discutir maneras de como reducir la pobreza, a cinco años para cumplirse el plazo de alcanzar los ODM, los líderes mundiales reafirmaron su compromiso con las metas trazadas. Estos declararon que los objetivos son asequibles aun en los países más pobres si se actúa de forma colectiva y responsable.

Al final de la Cumbre se adoptó una resolución en la cual se subraya la importancia de que se respete el acuerdo previo de los países industrializados de asignar un mínimo de 0,5% del Producto Interno Bruto (PIB) a la Ayuda Oficial al Desarrollo para este año, y de aumentar esa cantidad al 0,7% para 2015, el año marcado para la consecución de las metas.

Bank of America y Merrill Lynch afirma que es más que probable que el Brent y Texas superen los 100 dólares antes de 2011. Opinión que comparten otras firmas de análisis y el propio FMI que dice que los productores y consumidores se encuentran cómodos con un precio alrededor de los 100 dólares.

Hoy 29, el barril de WTI, que se cotiza en Estados Unidos cerró a 76.52 dólares, mientras que el barril Brent terminó en 77.92 dólares.

Boletín Mensual (Octubre 2010)

Las principales noticias del mes están relacionadas con el abultado déficit fiscal estadounidense, los síntomas de recalentamiento de la economía china, la “guerra de divisas” y el incremento de los precios del petróleo.

En Estados Unidos, Barack Obama calificó el déficit presupuestario del país como “insostenible”. En el 2009, ese desbalance alcanzó el nivel récord de 1,4 millones de millones de dólares –alrededor del 10% del PIB– y en los 11 primeros meses del actual ejercicio fiscal 2009-2010 que finalizó el pasado 30 de septiembre, el gobierno norteamericano ya había gastado en exceso 1,2 millones de millones de dólares.

Según los expertos, existen claros síntomas de recalentamiento de la economía china. El primero, y más notable, consiste en las burbujas crediticia e inmobiliaria que padece el país. Y el segundo, el repunte de la inflación. En el año comprendido entre agosto de 2009 e igual mes del 2010, el índice de precios al consumidor subió 3,5%, el ritmo más alto desde octubre de 2008.

En el mes que finaliza, el Banco Popular de China elevó su tasa de interés de referencia para préstamos y depósitos a un año en un cuarto de punto porcentual cada una, la primera subida desde hace tres años. Hasta el momento, esta es la medida más fuerte que han implementado las autoridades chinas tras los estímulos que ayudaron a la economía a enfrentar la crisis

mundial, pero que ahora amenazan con aumentar los niveles de inflación. Ese movimiento de la tasa de interés fue inesperado y, según algunos analistas, sugiere que existirán algunas malas noticias en la próxima ronda de cifras económicas de la nación asiática.

De hecho, se conoció que la economía china frenó su ritmo de crecimiento en el tercer trimestre de 2010 cuando el PIB aumentó 9,6% comparado con 11,9% en el primer trimestre y 10,3% en el segundo trimestre.

Por otra parte, el director gerente del FMI, Dominique Straus-Kahn advirtió que la configuración de una "guerra cambiaria mundial" amenaza con perjudicar la "recuperación" de la economía global. El FMI, Estados Unidos, el Banco Central Europeo y la propia Unión Europea, han orquestado una campaña a favor de que China libere del todo la cotización de su moneda, el yuan.

En particular, Alemania, cuya economía depende de las exportaciones, ve con preocupación la reciente revalorización del euro, que lastra la competitividad de sus productos en el exterior. El superávit comercial alemán cayó 33,3% en agosto, en comparación con el mes anterior.

A mediados de octubre, el dólar se ubicó en mínimos de 15 años frente al yen japonés y de ocho meses frente al euro que se cambiaba a 1,40 dólares. Alemania denunció que ni el dólar ni el yuan cotizan en su "valor real" en el mercado de divisas, sujeto a grandes presiones.

Goldman Sachs actualizó sus previsiones sobre el euro con una subida de la divisa europea hasta los 1,55 dólares, el impacto de la revalorización de la moneda en la economía de Alemania y otros factores como los mayores recortes presupuestarios en Francia frenarán el crecimiento del PIB de la Unión Monetaria Europea.

En ese contexto, algunos países asiáticos y latinoamericanos (Brasil, Corea del Sur, Malasia, Tailandia, Filipinas, entre otros) aplicaron medidas de devaluación monetaria o simplemente aumentaron la escala de sus intervenciones directas en los mercados para evitar la apreciación de sus monedas. En algunos casos, incluso establecieron controles para frenar las entradas masivas de capital.

En un esfuerzo por desacelerar el alza de su moneda, Brasil elevó el impuesto sobre algunas inversiones extranjeras por segunda vez en el mes hasta ubicarlo en 6% frente al 4% anterior. El ministro de Hacienda, Guido Mantega, señaló que el país se encuentra en el centro de una guerra cambiaria internacional.

Con esa elevación de impuestos se intenta evitar la especulación con el real brasileño, el cual ha ascendido más de 30% desde comienzos de año y ha afectado a los exportadores del país.

Finalmente, la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP) revisó al alza sus previsiones de aumento de la demanda mundial de crudo para este año, alentado por un crecimiento económico global que fue mayor de lo esperado en el primer semestre de 2010.

El miércoles 6 de octubre, el precio del WTI alcanzó los 83,26 dólares el barril, en respuesta a la caída del dólar frente al euro (por un euro se pagaban 1,3925 dólares). Esa situación se reflejó en la cotización del barril de crudo de referencia en Europa, el Brent cuyo precio se situó en esa misma fecha en 85,06 dólares, su nivel más alto desde el 5 de mayo. En la fecha más reciente, el martes 26 de octubre, las cotizaciones del WTI y el Brent fueron 82,68 dólares y 83,68 dólares, respectivamente.

Las noticias más importantes del mes están relacionadas con el comportamiento económico de Estados Unidos, los problemas de deuda soberana en Europa, la guerra de divisas e informaciones sobre algunos países latinoamericanos.

El PIB estadounidense creció a una tasa interanual del 2% entre julio y septiembre del 2010 comparado con 1,7% en el segundo trimestre. Sin embargo, la elevada tasa de desempleo (9,6%), sigue debilitando la capacidad de un verdadero retorno a la senda del crecimiento sostenido. Los economistas afirman que es necesaria una tasa de crecimiento de 5% o más del PIB para lograr una reducción significativa de la tasa de desempleo del país.

Ante las persistentes dificultades, la Reserva Federal de Estados Unidos (FED) decidió dar un impulso a la economía a través de la compra de 600.000 millones de dólares en bonos hasta mediados de 2011, comenzando con 75.000 millones este mismo mes. Tal medida pretende inyectar más dinero a la economía para estimular el gasto de los consumidores y la inversión empresarial.

Después de semanas de negarse a aceptar un rescate financiero multimillonario, Irlanda pidió un préstamo de emergencia a la Unión Europea y el FMI para estabilizar sus bancos endeudados. Adoptar el mismo plan de acción de Grecia habría parecido impensable para Irlanda hace algunos años, cuando, mediante políticas neoliberales, era el "Tigre Celta" en crecimiento y la envidia económica de Europa. El primer ministro irlandés, Brian Cowen, dijo que en principio su país alcanzó un acuerdo con la Unión Europea y el FMI para recibir unos 100,000 millones de euros.

Las malas noticias en Europa no sólo se focalizan en Irlanda. El crédito para Portugal y España se encareció a niveles casi históricos debido a las preocupaciones de los inversionistas en torno al elevado endeudamiento público de ambos países que pudiera implicar la necesidad de un rescate europeo. De hecho, los empleados públicos de Portugal realizaron una huelga de gran alcance.

La quinta cumbre extraordinaria del G-20, el grupo que reúne a los países desarrollados y a los emergentes, se celebró durante este mes en Seúl y concluyó sin medidas concretas contra los principales problemas que frenan la salida de la crisis, como la guerra de divisas y los desequilibrios comerciales globales.

Aunque las divergencias sobre la devaluación de algunas monedas, sobre todo del yuan chino, para estimular las exportaciones es una polémica recurrente desde hace meses, el enfrentamiento se agudizó en el mes de noviembre.

En cualquier caso, la guerra de divisas ha deteriorado la supuesta coordinación de la que habían hecho gala las naciones, sobre todo a la hora de poner en marcha los planes de estímulo que sostuvieron las economías tras desencadenarse la crisis global. Aunque ya habían surgido divergencias sobre la retirada de esos planes de estímulo o sobre la regulación financiera, es la primera vez que esas diferencias alcanzan tal magnitud.

En concreto, las críticas se dirigen en contra de China, que se plantea mantiene devaluado el yuan y que registró en octubre un nuevo incremento de su superávit comercial hasta los 27.150 millones de dólares, un 61% superior al del mes de septiembre. Sin embargo, países emergentes, liderados por China y Brasil, acusan a Estados Unidos de incoherencia, pues en su opinión la inyección de 600.000 millones de dólares anunciada por la Reserva Federal en la práctica supone una devaluación del dólar.

Hasta el momento, la Unión Europea ha respaldado a Estados Unidos, pese a que la inyección de dólares perjudica al euro y a sus propias exportaciones.

La economía de México sólo creció 0,7% en el tercer trimestre del año, nivel inferior a la expansión de 2,3% del periodo previo. La economía de México parece recuperarse este año después de sufrir el año pasado su peor recesión desde la década de 1930. La economía mexicana crecería este año cerca de 5%, según el Gobierno, desde el desplome de 6.5% visto el año pasado.

La misma bonanza económica y la expansión en el gasto público que impulsaron a Dilma Rousseff a la presidencia de Brasil podrían convertirse en la mayor fuente de problemas durante el primer año de su mandato. La presidenta recién electa tendrá que apretar el cinturón del Gobierno –cuyas finanzas se deterioraron este año electoral– sin ahogar el crecimiento económico que sacó a millones de personas de la pobreza.

El gobierno venezolano orientó la nacionalización de la mayor empresa siderúrgica privada del país -Sidetur- así como de seis proyectos urbanísticos, como parte de su plan de nacionalizaciones estratégicas. Sidetur, que exporta sus productos a 25 países, procesa chatarra y elabora materiales básicos para el sector de la construcción. Además, produce el 40% de las cabillas consumidas en el país.

Los precios del petróleo continuaron en alza. El martes 30 de noviembre, el barril de petróleo Brent, de referencia en Europa, se cotizó a 85,92 dólares mientras que el barril del WTI, negociado en Estados Unidos, se cotizó a 84,11 dólares.

Boletín mensual (Diciembre 2010)

Las principales noticias del mes de diciembre están relacionadas con la situación económica en los Estados Unidos, las medidas que se discuten en Europa en torno a la creación de disposiciones permanentes para el rescate de las economías con posibles riesgos de bancarrota, la desaceleración del crecimiento económico japonés y el anuncio por parte de China de socorrer a la eurozona, entre otras

A tres años del estallido de la crisis global, el elevado desempleo constituye hoy uno de los principales problemas de la economía de Estados Unidos. Desde el inicio de la coyuntura recesiva, el país ha perdido unos ocho millones de puestos de trabajo. En noviembre, el índice de desocupación subió a 9,8%. Según un informe del Departamento de Trabajo, se pudieron generar sólo 39 mil empleos, mientras que más de 276 mil personas perdieron sus ocupaciones.

Expertos estiman que la tasa de desempleo real ronda el 17%. Esa última categoría incluye a quienes abandonaron la búsqueda de trabajo o laboran a tiempo parcial por el pesimismo existente. Sobre el tema, el presidente Barack Obama, reiteró la urgencia de acelerar los recortes de impuestos a la clase media y la extensión de los subsidios a los cesantes.

Asimismo, la economía de EE.UU. registró en el tercer trimestre de 2010 un nuevo incremento del PIB de 2,6%. Pese a que la revisión al alza del dato del PIB estadounidense entre julio y septiembre mejora en comparación con el registrado en el segundo trimestre del año, cuando alcanzó el 1,7%, sigue siendo inferior al de los tres primeros meses de 2010 (3,7%) y al del último trimestre de 2009 (5,6%).

En la Unión Europea se han multiplicado las voces a favor de incrementar los 750.000 millones del fondo -aprobado en mayo cuando se desató la crisis griega -, por considerar que esta cantidad es insuficiente, si fuera necesario salir al rescate de un país del tamaño de España,

cuarta economía de la región y uno de los afectados por la crisis presupuestaria. Sin embargo, Alemania se ha negado al incremento del fondo y también ha mostrado su oposición a la nueva iniciativa propuesta de emisión de bonos conjuntos de los países de la eurozona para frenar la crisis de deuda de la eurozona como medio para reducir los costos de financiación de los países periféricos de la eurozona.

También, el FMI, a través de Strauss-Khan, ha agradecido a los Veintisiete y a la Comisión Europea que hayan cedido derechos de voto en el seno del organismo internacional a favor de los países emergentes para transformar al FMI en "una institución realmente universal" y, sobre todo, "legítima". En virtud de la reforma propuesta, las primeras diez economías del mundo se mantienen como los principales contribuyentes del FMI: Estados Unidos, Japón, China, Alemania, Francia, Reino Unido, Italia, India, Rusia y Brasil. Los países que aumentan el nivel de representatividad en el organismo deberán aumentar también su contribución financiera al mismo.

En Japón, el crecimiento económico se desacelerará en el año fiscal 2011-12 a sólo la mitad del ritmo de 3,1% de este año, debido a la debilidad de las exportaciones y del consumo, aunque los precios al consumidor dejarán de caer luego de tres años de descensos, auguró el Gobierno. El repunte de las exportaciones en noviembre, no logró modificar la cautela sobre la demanda externa, como resultado, en parte, de la depreciación del yen desde sus máximos de 15 años.

El Gobierno chino se ha comprometido a colaborar en la estabilización financiera de la zona euro mediante la adopción de "acciones concertadas", entre las que se incluye la compra de bonos emitidos por los países que se han visto afectados por la crisis de la deuda soberana, según informa el diario *Financial Times*, que cita como fuentes a altos funcionarios europeos. Asimismo, la prensa portuguesa informó que el Gobierno chino estaba dispuesto a invertir entre 4.000 y 5.000 millones de euros en deuda de Portugal para ayudar al país a superar sus dificultades.

La Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) ha declarado que la economía de América Latina y el Caribe crecería 4,2% en el 2011, un desempeño menor al 6% con el que cerraría el 2010, pronóstico reservado que ya toma en cuenta una reactivación global más lenta y las crisis fiscales en algunos países de Europa. Brasil, la mayor economía latinoamericana, crecería 7,7% en 2010 y 4,6% en 2011. En tanto, México incrementará su PIB en 5,3% este año y 3,5% el 2011. Venezuela finalizaría este año con una contracción de 1,6%, pero en el 2011 se recuperaría y crecería 2,0%.

En particular, en Bolivia el gobierno subió los precios de los combustibles para automotores hasta un 83%, por la necesidad de poner fin a un viejo régimen de subvenciones, que le costó al Estado 380 millones de dólares en el 2010 y al contrabando de carburante a los países vecinos. El valor de los carburantes bolivianos que se comercian de forma ilegal en Perú, Brasil, Chile y Argentina es de 150 millones de dólares. El lunes 27 de diciembre, Bolivia quedó semi-paralizada por una huelga de transportistas en rechazo a la medida.

Los precios del azúcar continúan en alza, como resultado de la fuerte demanda e insuficientes niveles de existencias físicas. En el mercado de Nueva York los futuros del azúcar crudo, para entrega en marzo venidero, terminaron este martes a 33,02 centavos de dólar, tras ascender 0,06 centavos, impulsados por una ola de compras. La cotización alcanzó la cota más alta de al menos las últimas tres décadas.

El petróleo crudo WTI se cotizó a 88,48 dólares, el miércoles 8 de diciembre; mientras que el del Brent escaló hasta 90,97 dólares ese mismo día. El martes 28 del mismo mes, los precios

continuaron al alza con de 91,49 dólares y 94,38 dólares, respectivamente. Una ola de frío en Europa y en ciertas regiones de Estados Unidos, sostiene la demanda de petróleo.

Informe anual 2010

Evolución de la crisis

2010 ha sido, sin lugar a dudas, un año desfavorable para la evolución de la economía mundial. La crisis ha seguido impactando de forma multisistémica en diferentes ámbitos: económico, financiero, energético, medioambiental y social. Las políticas macroeconómicas adoptadas por la mayoría de los gobiernos a escala global han priorizado los recortes presupuestarios y el lanzamiento de nuevos paquetes fiscales, con el consecuente incremento de la pobreza y la angustia en muchos países.

Estados Unidos

La tan anunciada “recuperación” no avanza y es real el peligro de la recesión persistente. Para EEUU, se ha observado una pérdida del impulso inicial y el crecimiento entre julio y septiembre, con un 2,6% no rebasó la euforia del 3,7% del primer trimestre del año 2010. Difícil en ese entorno resultará enfrentar los grandes retos del 2011: retirar los estímulos fiscales y revertir la relajada política monetaria aplicada sin perjudicar la recuperación de la actividad.

La economía de Estados Unidos, que acumula una baja utilización de la capacidad productiva y una baja tasa de inflación, es uno de los actores principales en la actual coyuntura. En este complejo contexto se enmarcan las últimas actuaciones de la Reserva Federal (FED). En su reunión del 3 de noviembre, la FED tomó una decisión de gran transcendencia: ampliar el programa de compra de bonos.

Esta nueva fase de expansión cuantitativa persigue bajar los tipos de interés a largo plazo, aunque la nueva inyección de liquidez ha provocado un descenso del dólar y la revaluación de determinadas divisas emergentes, agravando aún más el desequilibrio monetario financiero, y creando las condiciones para que se profundice una guerra de divisas, antesala para una grave escalada proteccionista que irremediabilmente dará al traste con los escasos atisbos de recuperación vislumbrados en el 2010 a escala global.

La estrategia de “flexibilización cuantitativa” cuenta con partidarios y detractores. Estos últimos argumentan que el exiguo beneficio económico no compensa el elevado riesgo de inflación que se asume.

Adicionalmente, el panorama social en los EEUU es grave; sólo en los últimos tres años de crisis global, el país ha perdido unos ocho millones de puestos de trabajo y la tasa de desempleo real se ubica en torno al 17%.

Europa

El crecimiento económico en la eurozona también resultó inferior en el tercer trimestre del año (0,4%), muy por debajo del obtenido en el segundo trimestre, 1%. La situación de las distintas

economías que conforman la zona que opera con el euro es dispar, con Dinamarca y Finlandia a la cabeza, con crecimientos anuales del 3,5%-4%, y Grecia e Irlanda en la cola, todavía en recesión.

Para España, cuyo crecimiento fue apenas 0,2% en el tercer trimestre del 2010, esta es la primera tasa positiva después de siete trimestres de caídas. De todas formas, el tercer trimestre significó un estancamiento del (PIB) después de una perceptible recuperación en la primera mitad de año. La ralentización se explica sobre todo por los efectos del aumento de los tipos de gravamen del IVA en julio, por el agotamiento de las ayudas directas para la compra de automóviles y por las medidas presupuestarias restrictivas como el recorte del sueldo de los funcionarios.

La crisis de deuda pública se instaló en el 2010 y será el tema dominante en Europa en 2011 y muy probablemente durante muchos años, conforme el largo y lento proceso de sanear las cuentas de los países europeos se vaya desarrollando dentro de un círculo vicioso de recorte del gasto y crecimiento débil. Muchos expertos plantean que, en última instancia, las deudas tendrán que pagarse o sanearse, pero en un entorno de bajo crecimiento, lo primero llevará años y lo segundo presenta demasiados riesgos sistémicos como para acometerse a corto plazo.

Finalizando el 2010, la atención se ha vuelto a concentrar en las tensiones de los mercados de deuda pública de la eurozona, que han resurgido cuando se creían aliviadas tras el episodio previo al verano, donde la crisis de Grecia jugó un papel central. En esta etapa y para evitar las posibles complicaciones que generaría la crisis europea, los ministros de la Unión acordaron promover la creación de un fondo permanente de rescate valorado en 750 mil millones de euros (956 mil millones de dólares) para los estados de la eurozona con dificultades financieras y con el objetivo marcado de reforzar la credibilidad del euro.

El nuevo capítulo de la crisis de la deuda soberana europea lo está escribiendo hoy Irlanda. A diferencia del caso de Grecia, desencadenado por los graves problemas de competitividad y la falta de transparencia de la gestión del sector público, las dudas sobre el potencial de crecimiento del tigre celta son menores. Los problemas, en este caso radican en el importante ajuste del sector inmobiliario y en el sobredimensionamiento de su sector bancario.

Cuando la crisis financiera internacional alcanzó su punto álgido, el gobierno irlandés se comprometió a asegurar todos los pasivos bancarios para evitar un pánico financiero en su economía. Sin embargo, las pérdidas que el sector inmobiliario ha creado en sus bancos han sido mayores a lo estimado inicialmente. Al finalizar el verano, el gobierno irlandés nuevamente realizó una importante inyección de capital a su sistema bancario, con lo cual se ha disparado el déficit previsto para el 2010 hasta nada menos que el 32% del producto interno bruto (PIB).

Como consecuencia inmediata, las autoridades han cerrado los mercados mayoristas de financiación para el sistema bancario irlandés, que se ha visto obligado a obtener la liquidez a través del Banco Central Europeo (BCE). Aunque Irlanda tiene cubiertas las amortizaciones de su deuda pública hasta mediados de 2011, la situación de los bancos irlandeses y el esfuerzo financiero de inyección de capital por parte del Estado han acabado convenciendo a la Unión Europea de que era necesario preparar un plan de rescate.

La cifra final para el rescate financiero a disposición de Irlanda asciende a 85.000 millones de euros. Se espera que se dirijan, fundamentalmente, a recapitalizar, reestructurar y reducir el tamaño del sector bancario. A cambio, el gobierno irlandés se ha comprometido a aplicar un draconiano plan de ajuste, que incluye la eliminación de 25.000 empleos públicos, un fuerte recorte del gasto social, la reducción de las pensiones y del salario mínimo y la subida del impuesto sobre el valor añadido (IVA) hasta el 23% en 2014.

Portugal es uno de los países que se encuentran bajo escrutinio debido a la lentitud en la aplicación de las políticas de ajuste, por la persistencia del déficit exterior y sobre todo por el nulo avance en términos de reducción del déficit público.

La tasa de desempleo de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) se situó en octubre en el 8,6% (45,7 millones de desocupados), su nivel más alto desde mayo. Los países de la región europea que revelan mayores tasas de desempleo son: España, a la cabeza, con una tasa del 20,7%, Eslovaquia con 14,7% e Irlanda con 14,1%. En opinión de los expertos todas estas tasas se mantienen "persistentemente elevadas".

Japón

El año 2010 debe dejar un sabor relativamente amargo para el desempeño japonés ya que China le desplazó del segundo puesto a nivel mundial en cuanto al monto del PIB, en el trimestre abril-junio de 2010

Evidentemente, China todavía tendrá que emplearse a fondo para poder superar a Japón en relación al PIB per cápita. En este sentido, Japón seguirá siendo por algún tiempo el segundo país más poderoso ya que su renta per cápita alcanzó los 39 731 dólares en el 2009 unas 10 veces mayor que la china, evaluada en 3 678 dólares en 2009.

Para Japón, el centro de la atención también se ubica en las políticas de gasto público. Actualmente, el sector estatal ha disminuido significativamente la expansión de su inversión. Si bien durante el primer trimestre del 2010, la economía alcanzó una cierta recuperación, en el segundo trimestre se observó una caída del 7,2%.

La deuda pública de Japón se situó en 217,6% del PIB y la deuda ya se ubicaba en 1 032,4 billones de yenes al finalizar el 2009. Los pronósticos destacan un posible incremento de esta relación deuda/PIB hasta llegar a 248,8% para el 2015. Asimismo, el déficit público se situó en 10,3% del PIB. En enero de 2009 la tasa de desempleo era de 4,2% y en junio de 2010 se situó en 5,3%.

El crecimiento económico de Japón se desacelerará en el año fiscal 2011-12 a sólo la mitad del ritmo de 3,1% de este año, debido a la debilidad de las exportaciones y del consumo, aunque los precios al consumidor dejarán de caer luego de tres años de descensos, auguró el gobierno.

Los países emergentes

Países como China, Brasil, Corea del Sur, India o Chile han registrado fuertes crecimientos económicos durante el 2010, así como un importante repunte de los riesgos inflacionistas. La respuesta de los bancos centrales nacionales ha sido subir los tipos de interés oficiales para mantener bajo control dichas presiones.

La relativa estabilidad en estas economías les ha permitido incluso salir a los mercados internacionales para tratar de preservar sus intereses comerciales amenazados por la denominada guerra de divisas.

En este sentido, el Gobierno chino se ha comprometido a colaborar en la estabilización financiera de la zona euro mediante la adopción de "acciones concertadas", entre las que se

incluye la compra de bonos emitidos por los países que se han visto afectados por la crisis de la deuda soberana.

La Unión Europea es el principal mercado para las exportaciones procedentes de China. En concreto, los intercambios comerciales entre ambas potencias alcanzaron un valor de 434.000 millones de dólares (330.467 millones de euros) en los once primeros meses del año, un 30% más que en el mismo periodo de 2009.

Países Subdesarrollados

Asia

En los primeros seis meses del 2010, Asia emergió como líder de la recuperación global y como región mundial con un ritmo de crecimiento más rápido. Los factores evidentes para este repunte fueron: un incremento adicional en las exportaciones y cierto estímulo observado en el consumo interno. Los pronósticos del Banco de Desarrollo Asiático señalaron que el crecimiento del PIB en la región alcanzaría 5,8% en el año 2010, desde el 1,8% del último año.

Un fenómeno interesante se aprecia en relación a los precios. Aunque el índice general de precios se mantuvo relativamente bajo para el período comprendido entre marzo del 2009 y el primer trimestre del 2010, en el segundo semestre del 2010 se elevó como consecuencia del incremento en los precios de los alimentos. En este sentido también influyeron, tanto la reducida base comparativa del año 2009, como la reducción del exceso de capacidad. Aunque las autoridades nacionales han estado interviniendo para controlando las presiones subyacentes, la inflación podría convertirse en un elemento negativo para la región. En los casos de la India y Vietnam, la inflación se acercó peligrosamente a niveles de dos dígitos, muy por encima del promedio del resto de la región. Para China, este constituye un grave problema.

Asia se enfrenta hoy a un desafío adicional: Como diseñar una estrategia adecuada para abandonar en el momento oportuno los paquetes de estímulos económicos y financieros para evitar el fenómeno del recalentamiento, simultáneamente manteniendo el apoyo suficiente para evitar caer de nuevo en la recesión.

China

Según estimaciones preliminares, entre enero y septiembre del 2010, el PIB de China creció en 10.6% en relación a igual período del 2009.

Si se compara el crecimiento experimentado por los sectores de la economía se observa que el sector agrícola creció un 4%, el sector industrial creció en 12,6%, y el de los servicios se incrementó en 9,5%.

El comercio exterior creció rápidamente y el superávit comercial se redujo en cierta medida. El valor total de importaciones y exportaciones para los primeros nueve meses del 2010 alcanzó los 2,148.7 mil millones de dólares, para un incremento del 37.9%. Las exportaciones sumaron 1,134.6 mil millones de dólares revelando un incremento del 34%, y las importaciones acumularon 1,014.0 mil millones de dólares con un crecimiento del 42.4%. El superávit comercial se ubicó en los 120.6 mil millones de dólares, lo cual revela un descenso de 14.9 mil millones de dólares en comparación con igual período del 2009.

China enfrenta un reto nada nuevo: enfriar la expansión de su economía antes de que se incrementen las tensiones y expectativas inflacionarias, lo que pudiera afectar severamente a la economía y provocar una recesión. Los mecanismos que se han manejado para poder evitar el sobrecalentamiento son tres: un aumento de la tasa de interés, la revaluación del yuan contra el dólar americano, el aumento de la tasa de reservas de los bancos.

Antes que emprender el camino de la reevaluación del yuan, las autoridades chinas aumentaron la tasa de reservas contra depósitos que los bancos deben poseer 17 % para los grandes bancos y 15% para los prestamistas pequeños. También se redujo la cuota que pueden prestar los bancos.

Ya casi finalizando el 2010, las autoridades chinas elevaron sus tasas de interés. Ello pudiera indicar que las políticas de expansión financiera adoptadas durante la crisis continuaran su paso a un menor ritmo.

Sin embargo, la guerra de divisas desatada durante el 2010 puede recrudecer el maltrecho equilibrio que se ha mantenido entre los intereses chinos y norteamericanos. En un movimiento que no resulta nada sorprendente, China devaluó en septiembre el yuan en su cambio contra el dólar. Las tensiones comerciales entre China y los Estados Unidos se incrementaron desde finales del 2009, a causa, fundamentalmente, de los resultados económicos revelados por China y la debacle de la economía norteamericana.

Sin prestar atención a la nefasta influencia que desempeña la liquidez generada por los paquetes financieros aprobados en Estados Unidos en la apreciación de las monedas nacionales en los países emergentes, e intentando a toda costa estimular sus exportaciones, las autoridades norteamericanas aprobaron en septiembre del 2010 un impuesto comercial anti-China, lo que provocó fuertes reacciones por parte del gobierno de este país. Esta guerra cambiaría, quizás devendrá guerra comercial, lo cual afectará la recuperación, no solo de ambas economías, sino también de la economía global.

Este diferendo resulta crucial ya que no puede pasarse por alto el hecho de que China se colocó en octubre pasado como el primer comprador neto de títulos del Tesoro de Estados Unidos, lo que aumentó sus tenencias al nivel más alto en casi un año, según declaraciones del Departamento del Tesoro. China, se mantiene como el mayor tenedor extranjero de deuda del país, en octubre sus tenencias alcanzaron 906.800 millones de dólares.

América Latina

Tras el descenso experimentado en 2009, 1,9% , América Latina y el Caribe probablemente crecerá 6% en 2010 gracias a la recuperación económica que ha mostrado la mayoría de los países de la región, según el Balance preliminar de las economías de América Latina y el Caribe 2010, preparado por la Comisión Económica para América Latina (CEPAL).

La inversión extranjera directa (IED) en América Latina y el Caribe mostró una importante recuperación durante el primer semestre del 2010 al incrementarse 16,4% –en un conjunto de 11 economías de la región–, en relación con igual período del año pasado. Brasil continuó siendo el mayor receptor de IED de la región, con 17.130 millones de dólares. De acuerdo con estos resultados, la CEPAL estima que la IED tendría un crecimiento moderado en todo 2010, sin superar los niveles récord obtenidos en 2007 y 2008.

La pronunciada desaceleración global, fundamentalmente, la europea (África depende en un 46% de estos mercados), norteamericana (más del 25%) y la China, debilitó los precios de las muchas de las materias primas que exporta África y esa situación incidió negativamente en balanza comercial africana.

En el 2009 se desvaneció el superávit logrado por África subsahariana durante 2008. Ello afectó considerablemente la disponibilidad de divisas provenientes del comercio exterior. Y la situación financiera de la subregión se agravó más. A pesar de que las transferencias netas crecieron, no fueron suficientes para evitar el alto déficit de cuentas corrientes de África subsahariana.