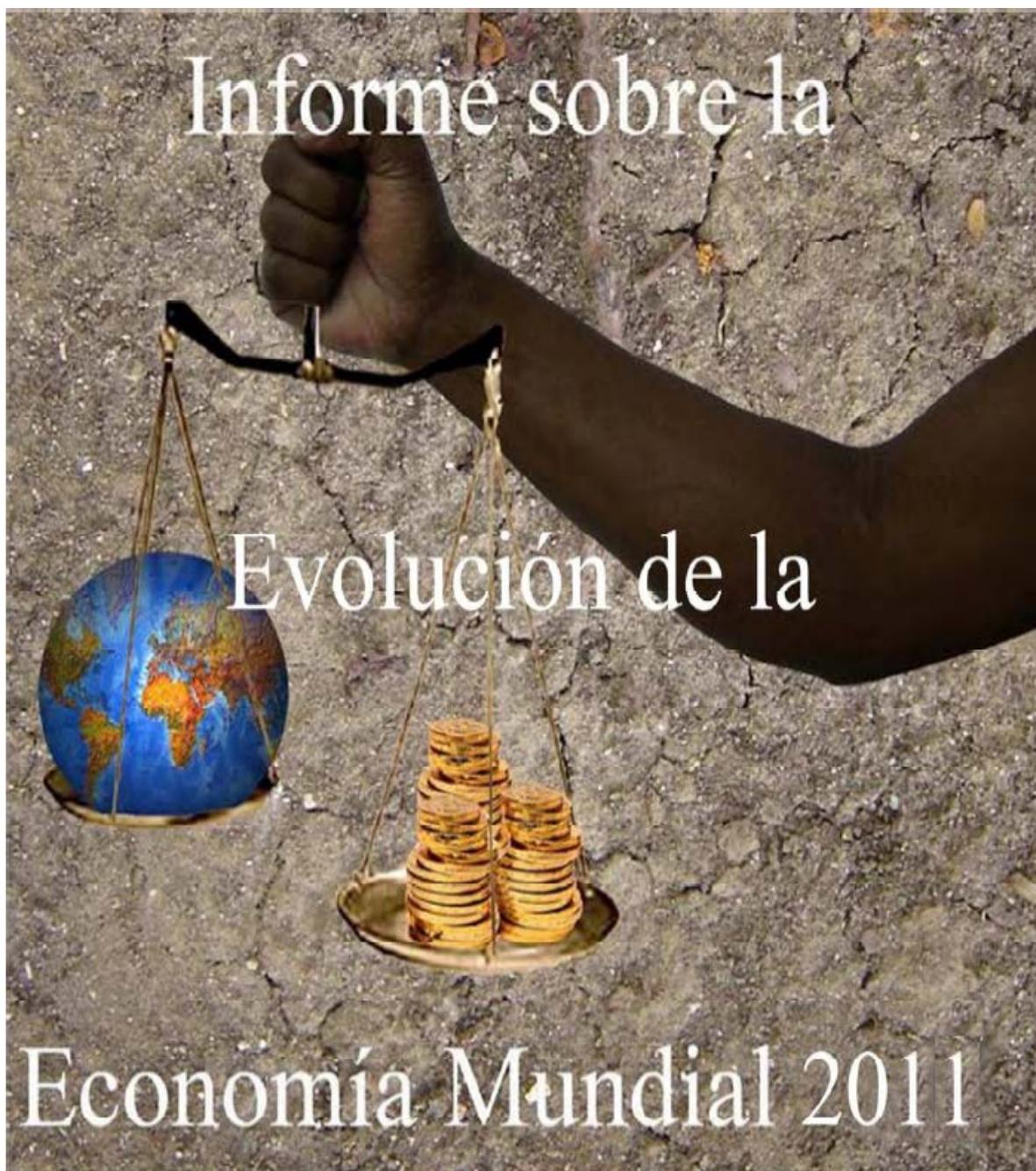


CENTRO DE INVESTIGACIONES DE LA ECONOMÍA MUNDIAL



CIEM – II Etapa

La Habana, Abril 2012



ISSN 2227-8605

**Informe sobre la Evolución de la Economía Mundial
2011**

Consejo de Redacción

Oswaldo Martínez, Director
Ramón Pichs, Subdirector-Coordinador

Edición

Jourdy James Heredia
Ariel Terrero Escalante

Miembros Internos

Gladys Hernández Pedraza
Faustino Cobarrubia Gómez
José Luis Rodríguez García
Mariano Bullón Méndez
Ariel Terrero Escalante

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

Surama Izquierdo Casanova

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

El "Informe sobre la Evolución de la Economía Mundial", ha sido inscrito en el Registro Nacional de Publicaciones Seriadas con el No. 2295, Folio 165, Tomo III. Para consulta de números anteriores de esta revista, buscar en el sitio web del CIEM: <http://www.ciem.cu>

Índice	Página
1- Estados Unidos: ¿recuperación o depresión en curso? Faustino Cobarrubia Gómez Jefe del Grupo de Comercio e Integración.....	5
2- La Unión Europea: crisis de endeudamiento y ajustes Jourdy Victoria James Heredia Investigadora del CIEM.....	19
3- Rusia: enfrentamiento a la crisis en 2011. Perspectivas socioeconómicas José Luis Rodríguez Asesor del CIEM.....	35
4- Europa Oriental y Comunidad de Estados Independientes: impacto actual y perspectivas del tránsito al capitalismo José Luis Rodríguez García Asesor del CIEM.....	45
5- 2011, año accidentado para la economía, las finanzas y la sociedad de Japón Reynaldo Senra Hodelin Investigador del CIEM.....	65
6- Irregularidad del crecimiento económico en el Tercer Mundo. Deuda social José Ángel Pérez García Blanca Munster Infante Investigadores del CIEM.....	80
7- Situación económica y social de América Latina y el Caribe en 2011 Jonathán Quirós Santos Blanca Munster Infante Lidia Llizo Ferro Investigadores del CIEM.....	96
8- Centroamérica en 2011: desastres naturales, violencia y crisis económica global Guillermo L. Andrés Alpízar Investigador del CIEM.....	108
9- Lenta y difícil recuperación económica del Caribe en el 2011 Gueibys Kindelán Velasco Investigadora del CIEM.....	120
10- Desaceleración de la economía de Brasil. Retos sociales Jonathan Quirós Santos Investigador del CIEM.....	128
11- México: grietas económicas y vulnerabilidad social Mariano Bullón Méndez Investigador del CIEM.....	134

12- Viejas y nuevas rutas de la integración en América Latina y el Caribe Carlos Tablada Pérez Mariano Bullón Méndez José Ángel Pérez García Investigadores del CIEM.....	142
13- Riesgos y fortalezas de Asia frente a la crisis económica global Gladys C. Hernández Pedraza Jennie Salas Alfonso Investigadoras del CIEM.....	151
14- Evolución reciente y perspectivas económicas de China Gladys Cecilia Hernández Pedraza Jefa del Grupo de Finanzas Internacionales CIEM.....	174
15- La economía de la India resiste frente a crisis mundial Jennie Salas Alfonso Investigadora del CIEM.....	209
16- Aceleramiento de la integración en la región Asia Pacífico Ariel Terrero Escalante Investigador del CIEM.....	221
17- Profunda pobreza se combina con inestabilidad política en África Roberto Smith Hernández Investigador del CIEM.....	238
18- Crisis de los mercados financieros globales Reynaldo Senra Hodelin Investigador del CIEM.....	247
19- El gasto militar y la crisis económica mundial en 2011 José Luis Rodríguez Asesor del CIEM.....	262
20- Breve panorama de la evolución de los flujos financieros en los últimos años Gladys C. Hernández Pedraza Blanca Munster Infante Jennie Salas Alfonso Investigadoras del CIEM.....	276
21- La Conferencia de Durban y la década perdida en la lucha frente al cambio climático Ramón Pichs Madruga Subdirector del CIEM.....	289
Anexos: Resúmenes mensuales y anual sobre la evolución de la economía mundial 2011 (Colectivo investigadores del CIEM)....	295

1

Estados Unidos: ¿recuperación o depresión en curso?

Faustino Cobarrubia Gómez
Jefe del Grupo de Comercio e Integración

A pesar de las masivas e históricas inyecciones de dinero, en el 2011 la economía de Estados Unidos continuó atrapada en las redes de la crisis y ahora parece situada al borde de la Depresión.

Es cierto que después de la gran caída del 2008 hubo un repunte de la actividad económica pero eso duró apenas un año y ni siquiera logró revertir la caída acumulada. En 2010, el PIB de Estados Unidos era por lo menos 10% inferior a su nivel previo al estallido de la crisis (FMI, 2011).

En el año recién concluido el debilitamiento fue particularmente visible. Aunque, a juzgar por las cifras macroeconómicas oficiales la economía estadounidense terminó 2011 con un tono bastante positivo, cuando en el cuarto trimestre creció 2,8% –el ritmo más rápido desde el segundo trimestre del 2010–, el dinamismo económico para todo el año se ubicó en solo 1,7%, cifra que resulta poco más de la mitad del 3% del 2010 y es la más baja desde el comienzo de la “Gran recesión”, término con el que se suele denominar a la situación que padece la economía estadounidense desde el 2008 (BEA, 2012) . Ya desde el mes de mayo del 2011 existían cuatro distritos (Nueva York, Filadelfia, Atlanta y Chicago) –de los doce que hay en Estados Unidos– que observaban una desaceleración económica.

El caos en las cuentas públicas, el desorden del mercado inmobiliario y las finanzas de los hogares, las nuevas tensiones bancarias y el deterioro de la confianza de las empresas y los consumidores, configuran un escenario nada optimista para el futuro inmediato de la economía norteamericana.

Con un déficit fiscal que culminó en el 2011 por encima de los 1,3 billones de dólares (millones de millones), el tercero más alto en los recientes 65 años, y una deuda pública que supera el 100% del PIB (su nivel más alto desde el fin de la Segunda Guerra Mundial), la capacidad de acción del Gobierno estadounidense es hoy muy limitada. No puede actuar como luego del colapso del Banco Lehman Brothers y reciclar los estímulos al menos en la magnitud y con la potencia de aquella primera fase de la crisis (CBO, 2012). De hecho, los gastos del gobierno evidenciaron una reducción sustantiva desde el mismo primer trimestre del pasado año. Y como elemento agravante de política, la derecha republicana tiene acorralado al débil Presidente Obama, imponiendo una visión fundamentalista de la política económica.

La situación empeora por el hecho de que el mayor acreedor de la deuda estadounidense es el propio banco central de Estados Unidos, la Reserva Federal (Fed). En sus esfuerzos desesperados por evitar la debacle, ese organismo ha puesto en práctica el llamado programa de flexibilización cuantitativa (o *quantitative easing*, en inglés), que no es más que imprimir nuevos dólares sin respaldo económico para la compra de multimillonarias cantidades de bonos del Tesoro. Las dos rondas de "flexibilización cuantitativa" ya lanzadas han significado la inyección de aproximadamente 2 billones de dólares y han provocado un nuevo record de 3 billones de dólares¹ de la base monetaria de EEUU (www.libremercado.com, 2012).

Como el sistema de reserva fraccional tiene el potencial de multiplicar cada dólar de la base monetaria por diez, los 2 billones de dólares en base monetaria creados desde la crisis del 2008 se convierten en 20 billones de dólares, que pueden ser usados para conceder préstamos, y que circulan por el sistema bancario inflando las burbujas de activos y espoleando los precios al consumidor (GoldMoney News Desk, 2012).

Antes de la quiebra de Lehman Brothers, la Reserva Federal mantenía en su balanza de activos unos 900 mil millones de dólares, pero al finalizar el 2011 la cifra se aproximó hasta los 3 billones de dólares, esto representa un aumento superior al 190% en tan solo tres años (www.libremercado.com, 2012). No es ocioso subrayar que este aumento de los activos de la Fed está dado por la compra de títulos financieros que le eran tóxicos a las empresas y bancos; pero sobre todo obedece a esas llamadas operaciones de flexibilización cuantitativa, lo cual supone la monetización de una buena parte del déficit público: imprimir dinero para pagar la deuda y, además, propiciar su amortización acelerada mediante una mayor inflación.

Con esa política de flexibilización cuantitativa la Reserva Federal está avalando la permanencia –y hasta el crecimiento– del inmenso déficit fiscal del gobierno de los Estados Unidos. Este es su efecto más nocivo y menos perceptible en el corto plazo: en lugar de actuar como un sano contrapeso a la tendencia deficitaria del gobierno, el banco central actúa como el principal respaldo del gasto deficitario. Además de causar innumerables perjuicios económicos, esta decisión vulnera la democracia y la rendición de cuentas en los Estados Unidos.

La base estructural de la actual situación de debilidad de la economía estadounidense reside en que se combinan elementos claramente recesivos con la aplicación de cada vez mayores ajustes y recortes del gasto público, al tiempo que se exigen de impuestos a los más ricos con la esperanza vana de que inviertan. Esta situación es evidente que no conduce a un "buen final". En última instancia es algo así como dejar actuar la crisis...En cierto modo se

¹ El aumento de la base monetaria se produce porque la Reserva Federal está comprando activos de los bancos con dinero nuevo que ha sido generado electrónicamente. En este intercambio, la Fed recibe un activo – normalmente un bono del estado – y el banco recibe nuevas reservas bancarias. Esto resulta en un aumento de la "base monetaria", que consiste en el dinero físico en manos de los ciudadanos y de la reserva en metálico que los bancos depositan en la Fed.

parece a 1937 cuando Roosevelt retiró los estímulos. Una gran diferencia es que en el '37 la economía no estaba cayendo. La baja comenzó cuando se retiraron los planes. La situación actual es peor porque la caída ya comenzó y paralelamente se produce el retiro continuo de estímulos y el incremento de ajustes y recortes. Este es en gran parte el límite que tiene el Estado para intervenir evitando un nuevo Lehman por más que se quiera.

Síntomas de recesión

La crisis del sector inmobiliario, conocida también como crisis de las hipotecas basura o *subprime*, aún se deja sentir con fuerza en la economía estadounidense, pese a los miles de millones de dólares de los contribuyentes canalizados desde el gobierno a través de la nacionalización de los gigantes Fannie Mae y Freddie Mac, las dos agencias semigubernamentales que sostenían el mercado hipotecario (aglutinaban el 90% de los préstamos para la compra de viviendas).

El sector de la vivienda está experimentando el ajuste más profundo de los últimos 60 años en Estados Unidos. Los precios de los inmuebles acumulaban en septiembre de 2011 un descenso del 32,5% desde abril de 2006, y no parece que hayan tocado fondo (Finanzasmania, 2012). El descenso es extraordinario. El precio medio de venta de las casas nuevas descendió 12,8% en todo el 2011 y se situó en 210.300 dólares, el más bajo desde octubre de 2010 (Efe/26/01/2012). Es decir, no obstante las tasas de interés bajas y del mejor comportamiento de la economía en el último trimestre del año anterior, los precios de las viviendas han continuado su tendencia declinante.

La caída del precio de las viviendas ha provocado una pérdida de riqueza equivalente casi al 70% del PIB de Estados Unidos, más de 11 millones de millones de dólares (Finanzasmania, 2012). Esta importante pérdida debilita el consumo privado a través del efecto riqueza y de las dificultades que acarrea para refinanciar préstamos hipotecarios a los tipos de interés históricamente bajos. Las recientes declinaciones en el patrimonio por vivienda han provocado reducciones entre 200.000 y 375.000 millones de dólares anuales en el gasto del consumidor, lo cual implica el empeoramiento del nivel de vida de muchos norteamericanos² (San Martín, 2012).

La demanda de nuevas viviendas ha caído 80% en relación con su máximo del 2005 y es probable que el ajuste de precios a la baja continúe en el 2012 mientras la oferta de viviendas nuevas y existentes siga excediendo la demanda (Efe/Washington, 26/01/2012).

Al igual que los precios, la venta de inmuebles, después de haber alcanzado máximos históricos en 2005, también sigue anclada en el fondo. Los indicios de recuperación en el corto plazo son prácticamente inexistentes. Las ventas de

² Un patrimonio bajo o negativo crea problemas adicionales a los grupos familiares. Reduce la flexibilidad financiera: los propietarios de viviendas que están sumergidos en sus hipotecas no pueden utilizar su patrimonio inmobiliario para pagar gastos de salud de urgencia o la educación universitaria de sus hijos.

casas nuevas durante el pasado año fueron las más débiles en los registros, que datan de 1963, mientras la venta de casas usadas alcanzó 4,26 millones, 1,7% más que en 2010. Pero todavía dista mucho del récord de más de 7 millones de viviendas usadas vendidas durante la bonanza del 2005 (Efe/26/01/2012).

El elevado número de ejecuciones hipotecarias (embargos de casas o desalojos) y propiedades cuyos compradores deben al banco más que el valor actual de la residencia, es otro de los problemas que afecta al mercado inmobiliario estadounidense. Como consecuencia del vertiginoso descenso del precio de la vivienda en los últimos años en EE.UU., cuatro millones de familias han perdido sus viviendas porque se han visto imposibilitadas de pagar sus mensualidades al banco, y éste las privó de sus casas. Más de diez millones de propietarios (uno de cada cuatro) deben ahora al banco más dinero que el valor de la casa que compraron en su día. Hasta el 40% de los hogares con una hipoteca –20 millones– podría terminar con un valor patrimonial negativo en sus viviendas. De este modo, es probable que continúe el círculo vicioso de las ejecuciones hipotecarias y la baja de precios, y, con tantos hogares severamente limitados por la falta de crédito, la confianza del consumidor, si bien podría experimentar una mejoría, lo más probable es que siga siendo débil (San Martín, 2012).

En los últimos años, el 10% de las personas que han pasado a formar parte de los indigentes son familias: hombres y mujeres con buenos empleos, y niños en edad escolar, que sencillamente no pudieron seguir pagando sus hipotecas. El 81% de los desamparados son mujeres de 25 años con hijos menores de cinco (Bolpress, 2012).

El dilatado volumen de embargos y su potencial aumento a partir de la todavía elevada morosidad, sugiere la existencia de una oferta de viviendas “en la sombra” que incidirá de manera directa tanto en la evolución de los precios residenciales como en la iniciación de viviendas, con sus efectos concomitantes en el consumo de las familias, vía riqueza inmobiliaria, y en la inversión residencial.

Más aún, los hogares estadounidenses siguen muy endeudados, especialmente los integrados por trabajadores³. La deuda total de las familias estadounidenses por concepto de tarjetas de crédito se mantiene en torno al billón de dólares y sumados a los casi 10 billones de dólares de créditos hipotecarios, evidencian que los estadounidenses están más endeudados que nunca y tienen que lidiar con el estancamiento estructural de los salarios –que retroceden aún más con el reciente aumento de la inflación alimentada por altos precios de combustible y alimentos– o la pérdida de sus empleos, la caída del valor de las casas y el congelamiento del crédito (Pampillón, 2012).

Por lo tanto, ni el presente ni el futuro se presentan como una escalada incesante de consumo por parte de los estadounidenses cada vez más

³ Desde septiembre del 2008, la deuda pendiente de las familias estadounidenses solo se ha recortado en 11%, es decir, 584.000 millones de dólares (Pampillón, 2012)

sumidos en la pobreza (ver más adelante). Y el consumo es el motor de la economía del país con alrededor del 70% del PIB.

Los consumidores no quieren endeudarse para nuevas compras, prefieren ahorrar lo que antes gastaban con creces y el resultado es una caída generalizada de la demanda. La tasa de ahorro de los hogares está en torno al 7%, la cifra más alta de los últimos 15 años. En abril de 2008, era cero. El problema con la tasa creciente de ahorro, que irá en aumento, es que contribuirá a profundizar y prolongar la recesión (Lacaixa, S.E. 2012).

El Ejecutivo ha lanzado una nueva iniciativa para aliviar la crisis que afecta al sector inmobiliario, a fin de permitirles a las familias refinanciar sus hipotecas y aprovechar los bajos tipos de interés. La iniciativa que será remitida al Congreso permitiría a unos 3.5 millones de propietarios que están al corriente en sus pagos adquirir hipotecas nuevas y más baratas, con lo que se lograría un ahorro equivalente a 3.000 dólares por familia cada año. El costo estimado del plan está entre 5.000 y 10.000 millones de dólares (Efe/03/02/2012).

Se plantea que la financiación provenga de la creación de un impuesto sobre los grandes bancos e instituciones financieras, lo que hace extremadamente difícil la aprobación del plan por parte del Congreso, donde la oposición republicana tiene mayoría en la Cámara de Representantes.

Otro aspecto preocupante es que los activos tóxicos todavía ahogan a muchas entidades bancarias de Estados Unidos. Los diez principales bancos del país cuentan ya con un total de 13.800 millones de dólares en pérdidas “no ejecutadas” por ese concepto, a lo cual se suman más de 360.000 millones de dólares de préstamos de dudoso retorno (Satelinet s.a., 2011).

Las pérdidas pendientes del sector inmobiliario norteamericano se calculan en 1,6 billones de dólares, que equivalen al 18% de ese mercado. Las deudas por concepto de tarjetas de crédito podrían causar pérdidas por valor de 450.000 millones de dólares a los 19 mayores bancos norteamericanos (LPAC, 2009).

Según la Corporación Federal de Seguros de Depósitos (FDIC, por sus siglas en inglés), un total de 840 entidades, es decir alrededor del 12% de los bancos norteamericanos todavía corre el riesgo de quebrar (Jaque Al Neoliberalismo, 2010). A mediados del 2011, el multimillonario Warren Buffett tuvo que salir al rescate del Bank of America –principal entidad bancaria del país– comprando acciones por 5.000 millones de dólares. El valor de las acciones de Bank of America, en la bolsa de Nueva York, ha caído 46,8% en los últimos doce meses (The Associated Press, 2011)

Dentro de su plan de reestructuración para ganar capital y evitar la quiebra, Bank of America estudia vender todas sus oficinas salvo sus sedes centrales. La entidad lleva ya varios meses deshaciéndose de activos para reducir gastos y recuperar la confianza de los accionistas. En lo que va del 2012, la más importante institución financiera del país ya ha vendido uno de sus edificios en Nueva York y otros dos en Charlotte (Carolina del Norte). Anteriormente, había vendido su participación en el Banco de Construcción de China por 10.000

millones de dólares. Además, tiene previsto recortar 30.000 empleos en los próximos tres años (Efe/03/02/2012).

Pero no se trata de un solo banco aislado, también otros importantes bancos presentan serias dificultades y han visto caer el valor de sus acciones en la bolsa- En el caso de JP Morgan Chase la caída en los últimos doce meses ronda el 30% y para Citigroup se aproxima al 50%, esto tan solo por mencionar algunos bancos importantes

La situación se agrava por el impacto actual y previsible de la crisis europea en las entidades financieras de Estados Unidos. Los bancos estadounidenses y sus subsidiarias tienen 2,7 billones de dólares en préstamos y otros compromisos con los gobiernos de la eurozona, sus bancos y sus corporaciones. Y aproximadamente otros dos billones de dólares más expuestos en Reino Unido (Elliot, 2011).

Las pérdidas de los bancos estadounidenses debido a la crisis de la deuda europea podrían sumar 640.000 millones de dólares, casi el 5% del total de los activos bancarios de Estados Unidos. Eso solamente por préstamos a los países PIIGS –iniciales en inglés del grupo integrado por Portugal, Irlanda, Italia, Grecia y España- y que se caracteriza por sus insostenibles deudas gubernamentales y débiles sectores financieros (The Wall Street Journal, 2012). En Grecia solamente, los bancos norteamericanos pudieran perder 41.000 millones de dólares. Adicionalmente, los bancos estadounidenses tienen una exposición por préstamos a bancos alemanes y franceses estimada en 1,2 billones de dólares (The Wall Street Journal, 2012).

Las aseguradoras estadounidenses, así como los fondos mutuos, fondos de pensiones y otras entidades también tienen grandes cantidades comprometidas en Europa.

La crisis europea ya cobró su primera víctima, la firma de inversión MF Global Holdings, la cual el 31 de octubre del 2011 inició los trámites para acogerse al Capítulo 11 de la Ley de Bancarrotas de Estados Unidos tras verse duramente golpeada por la crisis de deuda soberana de la Unión Europea. Según los documentos presentados ante el Tribunal de Bancarrotas de Manhattan, los activos de la firma alcanzan los 41.050 millones de dólares, mientras que su deuda se coloca en los 39.680 millones de dólares, lo que convierte esta quiebra en la octava mayor de la historia de Estados Unidos (Efe/ 31/10/2011).

El principal acreedor no garantizado de MF Global es el banco estadounidense JP Morgan, que reclama unos 1.200 millones de dólares en nombre de sus tenedores de bonos, al tiempo que el banco alemán Deutsche Bank es el segundo mayor acreedor, con un reclamo similar de más de 690 millones de dólares (Efe, 31/10/2011).

A la luz de lo anterior, es fácil comprender el errático comportamiento del crédito bancario. Los bancos han entendido que no se debe prestar dinero a personas o entidades que sean insolventes financieramente, algo que sí pasaba antes del estallido de la burbuja de las hipotecas. Era muy fácil en ese

tiempo conseguir un crédito; con tan sólo hipotecar la casa a un banco, éste le daba al propietario un préstamo por el valor del bien inmueble, el cual estaba inflado por la burbuja financiera hipotecaria. Pero en la actualidad los estadounidenses ya no pueden conseguir fácilmente préstamos bancarios hipotecando sus casas. En primer lugar porque ya están hipotecadas y además porque el valor de las casas ha comenzado nuevamente a descender. ¡Desde inicios del 2011 en Estados Unidos existe un congelamiento del crédito similar al ocurrido en septiembre de 2008!

Asimismo, a pesar de tasas de interés casi en cero, las empresas están contratando a pocos trabajadores e invirtiendo todavía menos y, por consiguiente, los bancos no tienen a quien prestar pues no hay “buenas oportunidades de inversión”, en particular para las pequeñas y medianas empresas. Y es justamente la inversión privada el motor del empleo.

El “sorpresivo” crecimiento de 2,8% del PIB en el cuarto trimestre del 2011 obedece sobre todo a una acumulación de los inventarios empresariales, los cuales se incrementaron en 56.000 millones de dólares y representaron casi 2 puntos porcentuales del crecimiento del PIB de Estados Unidos en ese trimestre⁴. En contraste, el gasto empresarial en bienes de capital, maquinarias y equipos, eslabón imprescindible para la expansión duradera de la economía, fue el más bajo desde el 2009 (BEA, 2012).

Más allá de la disponibilidad de recursos monetarios, el factor confianza es también decisivo para movilizar la inversión. Si los inversionistas no tienen un horizonte de certidumbre difícilmente invertirán. En el mejor de los casos destinarán un mayor caudal de recursos disponibles a recomponer sus balances, disminuir sus deudas y así protegerse frente a la incertidumbre. El desastroso estado del balance fiscal en los Estados Unidos se erige en la fuente fundamental de preocupación para los inversionistas ya que tarde o temprano, el déficit fiscal de hoy se salda con impuestos.

Desempleo elevado y desastre social

Lo anterior explica, en parte, porque la tasa de desempleo se ha mantenido en torno al 9% durante tanto tiempo. Desde septiembre del 2011, la tasa de desempleo ha estado en descenso hasta estabilizarse en 8,3% durante los dos primeros meses del 2012; pero esa cifra es aún históricamente muy elevada y oculta la reducción en la participación de la población en edad de trabajar en la fuerza laboral estadounidense debido a que millones de personas cansadas han dejado de buscar empleo de forma activa porque es muy difícil encontrarlo (caída de la población activa debida al efecto desánimo): a finales de 2007 el 66% de la población en edad de trabajar participaba en el mercado laboral, o sea 146.2 millones de personas. Para finales de 2011 esa participación era de 64%, lo que representa una disminución de 5.4 millones en el número de

⁴ Excluyendo inventarios, la economía creció al tímido ritmo del 0.8%, una fuerte baja desde el periodo anterior, cuando anotó una tasa del 3.2% (BEA, 2012).

personas que hacen parte de la fuerza laboral debido a que han dejado de buscar empleo (BLS, 2012).

Si a los 13 millones de desempleados oficiales se añaden las 2,5 millones de personas al margen del mercado laboral y los 8,1 millones de trabajadores que se ven forzados a laborar a tiempo parcial –por un recorte de la jornada de trabajo en sus empresas o porque no encuentran empleo a tiempo completo–, la tasa de desempleo o subempleo se eleva a 15,2%. Es decir, cerca de 24 millones de estadounidenses, uno de cada seis, están fuera del mercado de trabajo o desempleados en los Estados Unidos (BLS, 2012).

Más aún, el desempleo de larga duración, aquellos que acumulan seis meses o más sin trabajar, afecta a 5,6 millones de personas (más del 40% de los desempleados) y se sitúa en niveles comparables con los de la Gran Depresión de los años 30. En pocas palabras, para más del 40% de los desempleados norteamericanos se han reducido las posibilidades de alguna vez recuperar un trabajo decente.

Para que la tasa de paro caiga de forma sostenida a los niveles previos a la recesión, la economía debería crecer a un ritmo cercano al 5% anual y generar 250.000 empleos al mes durante cinco años (Plumer 2011). Ese ritmo de contratación no se observa desde hace seis años (sin tener en cuenta el efecto de la contratación pública en las cifras anteriores). Con esos números, no pocos analistas se preguntan si la mejoría observada de la tasa de desempleo en 2011 se sostendrá en 2012. La realidad es que al ritmo actual de crecimiento económico, pasarán muchos años para alcanzar los niveles de empleo necesarios en el mercado de trabajo.

Al hacer un balance resulta que durante la “Gran recesión” se han destruido un total de 8,7 millones de puestos de trabajo entre febrero de 2008 y el mismo mes de 2010. A pesar de los casi 2,6 millones de empleos creados en los últimos dos años, el balance de lo que va de mandato de Obama (contando desde finales de enero de 2009) tiene un saldo negativo de 1,7 millones. Pero si se juntan los 5,8 millones de empleos que quedan aún por recuperar con el incremento de la población, el déficit en el mercado laboral es de 10 millones de empleos (Jpintado, 2011).

El sector de la construcción lleva perdidos 2,2 millones de empleos y no se aprecian síntomas claros de su recuperación (Bolpress, 2012).

Peor aún, el descalabro económico ha hundido a EE.UU. en una catástrofe social sin precedentes desde los años 30, que podría desembocar en la bancarrota del modelo social norteamericano de las últimas cinco décadas. Ello está en la base del creciente movimiento de protesta popular “Ocupa Wall Street”.

En los últimos años, la clase media norteamericana (alta y baja) se ha sostenido gracias al auge del crédito, sobre todo en el sector inmobiliario. Los créditos han permitido mantener los estudios universitarios de los jóvenes, adquirir casas, el disfrute de vacaciones, entre otras cosas. Pero el sistema

crediticio que sostenía a la clase media colapsó. Los servicios públicos (educación, salud, entre otros) han sido reducidos considerablemente en todo el país para evitar las quiebras de ciudades, condados o Estados.

La crisis ha arrojado a la pobreza a alrededor de 10 millones de estadounidenses desde el 2007 y la tasa de pobreza supera el 14%, el nivel más alto desde 1994. En la actualidad, más de 46 millones de estadounidenses viven por debajo de la línea de pobreza oficial –uno de cada siete residentes–, sobre todo niños (uno de cada cinco). La cantidad de personas en paro y que no reciben ningún tipo de ingresos económicos se ha disparado 50% en los tres últimos años a medida que la recesión avanza. Más de 50 millones de norteamericanos carecen de seguro médico. Una cifra récord de 36 millones de personas (uno de cada ocho adultos y uno de cada cuatro niños) depende ahora del programa de bonos de comida (Bolpress, 2012). Son cifras que colocan a Estados Unidos íntegramente en la categoría de “tercermundista” en materia social. Los próximos años agravarán estas tendencias.

Desde 1980, los ingresos del 10% más rico de la población estadounidense han aumentado cuatro veces, mientras que para el 90% restante esas entradas han caído sensiblemente. El 10% más rico recibe quince veces más ingresos que el 10% más pobre. El 1% más rico acapara el 17% de los ingresos, mientras en el otro extremo el 20% más pobre redujo su parte en el pastel del 7% al 5% (Bolpress, 2012).

Perspectivas

En la medida en que los estímulos fiscales están virtualmente agotados, los riesgos para la economía de Estados Unidos han aumentado considerablemente. Al no lograr una dinámica propia e independiente de los incentivos estatales, la gran acumulación de deuda se combina con síntomas que indican la posible entrada en una fase crítica de la crisis. Todo hace pensar que el pronóstico para la actual recaída es más sombrío.

Tanto la Reserva Federal como la Oficina de Presupuesto de la Casa Blanca han revisado a la baja sus previsiones de crecimiento para la economía norteamericana durante el 2012, aunque todavía lo ubican entre 2,6% y 3,6%; rango demasiado optimista para el FMI y la OCDE que en sus informes más recientes lo sitúan por debajo del 2%. Casi todas esas fuentes conservadoras indican que el desempleo se mantendrá en torno al 9%, lo cual puede resultar letal para las aspiraciones electorales de Obama (FMI, 2012; OCDE, 2012).

El problema consiste en que la actividad económica en Estados Unidos, que ya se ha debilitado sensiblemente, puede sufrir nuevos golpes; por ejemplo, como consecuencia de la mayor debilidad del mercado inmobiliario (se supone que los precios de las casas no repuntarán lentamente hasta el segundo semestre de 2012), el daño a la confianza de las empresas y los consumidores debido a las continuas pérdidas en los mercados bursátiles, el rápido aumento de las tasas de ahorro de los hogares, el deterioro de las condiciones financieras o de un impasse político en torno al ajuste fiscal. Todo ello sugiere que, en el mejor

de los casos, el crecimiento económico será modesto en relación con los promedios históricos en los próximos años.

Las profundas divisiones políticas hacen sumamente incierto el curso de la política estadounidense. El enfrentamiento diario, prácticamente en todos los campos, entre Republicanos (radicalizados por *Tea-Parties*) y Demócratas (desmoralizados por la administración Obama que traicionó lo esencial de sus compromisos electorales), tiende cada día un poco más a demostrar que Washington es ya una suerte de “La nave de los necios”, sacudida por los acontecimientos, sin una estrategia, sin voluntad, sin capacidad de acción. En otras palabras, no se espera nada diferente en Washington que una prodigiosa cacofonía neoliberal que sólo agravará la crisis⁵.

Los pronósticos del gobierno federal para el año fiscal 2012 ubican el déficit presupuestario en 1,3 billones de dólares, cerca de 10% del PIB. Lo preocupante es la tendencia. Para el 2013, el “agujero” sería de 901.000 millones de dólares y se acercaría a 600.000 millones de dólares anuales durante la próxima década. Pero esos presupuestos se basan en premisas optimistas de crecimiento, recaudación tributaria y ausencia de imprevistos. Suponen que las tasas de interés, y por lo tanto el servicio de la deuda, se mantendrá en niveles muy bajos en los próximos años (GEAB N°60, 2011).

Sin embargo, a principios del 2012, el rendimiento de los bonos del Tesoro a 10 años, que llevaba meses en mínimos históricos, despertó para escalar del 1,95% al 2,25%⁶. Y marzo se convirtió en el peor mes para la deuda pública norteamericana desde diciembre del 2010. Para el presidente de la Fed, Ben Bernake, esa escalada de los intereses de la deuda pública constituye “uno de los desafíos” a los que se enfrenta ahora la economía de Estados Unidos. Para algunos, la de los bonos del Tesoro estadounidense a 10 años y a más largo plazo, constituye la mayor burbuja próxima a estallar porque la “idea de que la inflación ha desaparecido para siempre es ridícula” (Calvo, 2012).

A un desempleo real alto y al abismo fiscal que se avecina para fin de año cuando haya que tomar todas las decisiones políticas difíciles que se vienen posponiendo, se agrega la incertidumbre sobre las normas tributarias que regirán a partir de 2013 cuando vencen las reducciones de impuestos de Bush.

⁵ Algunos analistas consideran “muy probable” que el presupuesto 2013 sea sencillamente imposible de aprobar, contribuyendo a reforzar el caos reinante. Las dos tendencias opuestas que hacen de los gastos sociales o militares “tabúes” presupuestarios se reforzarán después de noviembre de 2012, lo cual hace cualquier acuerdo totalmente ilusorio. Por lo tanto, no creen que lleguen a implementarse las “reducciones automáticas” durante 2013 resultante del fracaso de la supercomisión sobre el déficit público: la camarilla militar-industrial no aceptará esta reducción brutal. Sólo las tres grandes agencias de notación pretenden creer en ello para evitar, todavía por un tiempo, una nueva degradación de la calificación de Estados Unidos (GEAB N°60 2011)

⁶ La rentabilidad de los bonos a 10 años es muy relevante para las perspectivas de la economía de Estados Unidos, sobre todo porque sirven de referencia para calcular los intereses hipotecarios en Estados Unidos; o lo que es lo mismo, el repunte de los rendimientos será seguido por un encarecimiento de las hipotecas. Y esto, en un contexto en el que el sector residencial ofrece aparentes síntomas de recuperación, constituye un riesgo que, además, limitaría los efectos de la política monetaria superexpansiva de la Fed.

Esta incertidumbre, que afecta la inversión, se mantendrá viva a todo lo largo del año electoral de 2012.

Así pues, el gran desafío financiero de 2012 (que explica, en parte, el por qué del aumento de los ataques a la Unión Europea y su intensificación a finales del 2011) es sencillamente el financiamiento del inmenso “agujero negro” de los déficits fiscal y comercial estadounidenses. Como advierte la propia OCDE, en 2012 ya no habrá suficiente dinero disponible para financiar los déficits occidentales, lo cual explica la guerra cada vez más abierta orquestada por Reino Unido y Estados Unidos para apropiarse de los recursos financieros del mundo, particularmente en detrimento de la Unión Europea, única con un poder atractivo mayor. La perspectiva de una contracción fiscal caótica tiene que sustituirse por un enfoque más racional que no ponga en riesgo la frágil recuperación.

No es posible olvidar que los bienes inmuebles, fundamento de la riqueza de las familias estadounidenses conjuntamente con el mercado bursátil, continúan experimentando fuertes descensos, a pesar de las tentativas desesperadas de la Fed de facilitar los préstamos a la economía vía su tasa de interés cero. Al propio tiempo, la Bolsa de valores reemprendió su caída interrumpida artificialmente por los dos programas de flexibilización cuantitativa de 2009 y 2010.

Los bancos estadounidenses, cuyos balances están más contaminados de productos financieros derivados que sus homólogos europeos, se acercan peligrosamente a una nueva serie de quiebras en el que MF Global es un precursor, que demuestra la inexistencia de procedimientos de control o de alerta a tres años del colapso de Wall Street en 2008. En este sentido, es preocupante comprobar que las agencias de calificación, Moody's en primer lugar, nuevamente no advirtieron nada hasta finales del 2011.

Según pronósticos de prestigiosas instituciones entre el 10% y el 20% del total de bancos norteamericanos van a quebrar a semejanza de sus homólogos europeos y japonesas. Son los productos derivados que pueblan sus balances los que van a arrastrarlos, sobre todo consecuencia directa de la crisis de las deudas europeas.

Las empresas, los hogares, las administraciones locales, los servicios públicos, ya no tienen colchón alguno para atenuar la conmoción de la recesión en la cual nuevamente cayó el país.

En ese contexto, la política monetaria tampoco puede ser de mucha ayuda. Aunque los oficiales de la Fed están divididos en relación con el tema, en caso de que la institución inicie una tercera ronda de flexibilización cuantitativa, esta ofrecerá muy poco y llegará demasiado tarde. La FED ha decidido mantener la tasa de interés en prácticamente cero, al menos, hasta finales de 2014, en señal de que todavía existe mucha incertidumbre sobre las perspectivas de la economía de Estados Unidos.

El precio del petróleo no es de ninguna ayuda. Tras el alza por la incertidumbre geopolítica en torno a Irán, ya altera el comportamiento de los consumidores estadounidenses y debilita su confianza, agrava los desequilibrios de la balanza de pagos del país y reduce todavía más la capacidad de maniobra de los encargados de definir políticas. La subida del petróleo está nutriendo unas presiones inflacionarias que, aunque la Fed califica como “temporales”, obligan a la entidad a vigilar más de cerca los precios.

En definitiva, no existen razones para esperar una mejoría o estabilidad de la economía norteamericana en el 2012. Por el contrario, se perfila en la realidad económica de Estados Unidos –y en la economía mundial– una peligrosa combinación de factores que podrían marcar la llegada de la Depresión.

El problema es que Estados Unidos no afronta una crisis “normal”, incluso hasta “grave” como la de 1929, sino –como coinciden no pocos especialistas – una crisis histórica del tipo de las que ocurren sólo una vez cada 4 o 5 siglos. Estados Unidos se ve arrastrado desde el 2008, con una aceleración notable durante 2011, por un torbellino económico infernal: la secuencia recesión/depresión/inflación. Esta espiral infernal es portadora de turbulencias sin equivalentes modernos para EEUU, tanto por su amplitud como por su velocidad. La hiperinflación es una posibilidad muy realista para el 2013 en Estados Unidos, en un contexto en que el gobierno federal (y los gobiernos locales) están sin medios de acción y el sistema bancario asfixiado por el alza repentina de todas las deudas nacionales impagas (deuda de los hogares, comunidades,...) y externa (deuda soberana).

Bibliografía:

BEA, 2012. U.S. Economic Accounts, en www.bea.org

Bolpress, 2012. Aumenta la pobreza infantil en Estados Unidos, en www.bolpress.com

Calvo, Pedro, 2012. El peor mes desde 2010 para los bonos estadounidenses desafía a Bernanke..., en *El Economista*, sábado 24 de marzo del 2012, España.

CBO, 2012. Budget and Economic Outlook, en www.cbo.org.

Efe, 31/10/2011. Quebró MF Global, víctima de la crisis europea, en <http://www.lavoz.com.ar/noticias/mundo/quebro-mf-global-victima-crisis-europea>).

Efe/ Nueva York - 03/02/2012. Bank of America estudia vender casi todas sus oficinas para ganar capital, en <http://www.cincodias.com/articulo/economia/bank-of-america-estudia-vender-todas-oficinas-ganar-capital/20120203cdscdse>

Efe/ Washington 26/01/2012. La venta de casas nuevas en EEUU baja un 2,2% en diciembre, en www.elmundo.es

- Efe/ Washington, viernes 03/02/2012. El Plan de Obama de refinanciación de hipotecas abre camino a los hispanos
- Elliot, Douglas J. 2011. Crisis en Europa puede 'arrastrar' a EU, en www.cnnexpansion.com.
- Finanzasmania, 2012. Situación de la vivienda en USA: Situación Actual (I), en www.finanzasmania.com.
- FMI, 2011. World economic Outlook, en www.imf.org
- FMI, 2012. Boletín Digital del FMI. Las perspectivas mejoran lentamente, pero aún son frágiles, en [//www.imf.org/external/spanish/pubs/ft/survey/so/2012/res041712as.pdf](http://www.imf.org/external/spanish/pubs/ft/survey/so/2012/res041712as.pdf)
- GEAB N°60 (17 de diciembre de 2011) -. El Futuro de Estados Unidos / 2012-2016: Estados Unidos insolvente e ingobernable (primera parte).
- GoldMoney News Desk, 2012. La base monetaria de EEUU alcanza un nuevo récord, en <http://www.goldmoney.com/es/estudio-oro/newsdesk/la-base-monetaria-de-eeuu-alcanza-un-nuevo-record.html>
- 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/>
- Jjpintado, 2011. Situación económica diciembre 2011 ¿futuro del euro?, en <http://lacomunidad.elpais.com/jjpintado/2012/1/10/situacion-economica-diciembre-2011>).
- Lacaixa, S.E. 2012. Evolución economía USA y previsiones 2012 (I), en <http://micronichosrentablesv.com/evolucion-economia-usa-y-previsiones-2012-i/>).
- LPAC, 30 de septiembre de 2009. "Se acerca la crisis de mediados de octubre, y la FDIC necesita urgente \$45 mil millones más por quiebras bancarias", en spanish.larouchepac.com acceso 29 de octubre de 2009
- OECD, 2012. OECD Sovereign Borrowing Outlook 2012, en http://www.oecd.org/document/51/0,3746,en_36734052_36734103_43840755_1_1_1_1,00.html
- Pampillón, Rafael 2012. Informe McKinsey sobre el desapalancamiento en EEUU, Reino Unido y España., en <http://economy.blogs.ie.edu/archives/2012/02/informe-mckinsey-sobre-el-desapalancamiento-eeuu-reino-unido-y-espana.php>
- Plumer Brad 2011 Why are people dropping out of the labor force?, en http://www.washingtonpost.com/blogs/ezra-klein/post/why-are-people-dropping-out-of-the-labor-force/2011/12/02/gIQAfJLuKO_blog).
- San Martín, Ignacio 2012. Observatorio Económico EE.UU. Embargos de vivienda: tendencia e impacto económico, en BBVA Research.

Satelinet s.a., 2011. Tendencias económicas y financieras", en <http://www.amey.org.mx/boletines/tendencias%20febrero.pdf>

The Associated Press, 2011. Millonario rescate a Bank of America: Buffett invertirá 5 mil millones de dólares, en <http://www.elnuevoheraldo.com/articulos/rescate-51470-york-america.html>

The Wall Street Journal, 2012. Exposición de bancos de EE.UU. a crisis europea: US\$640.000M, en http://online.wsj.com/article/SB10001424052970203388804576617170697648748.html?mod=WSJS_inicio_LeftWhatsNews.

www.libremercado.com, 2012. ¿Crisis? la reserva federal triplicó sus beneficios en 2011, en <http://lamatrixholografica.wordpress.com/2012/04/20/crisis-la-reserva-federal-triplico-sus-beneficios-en-2011/>.

2

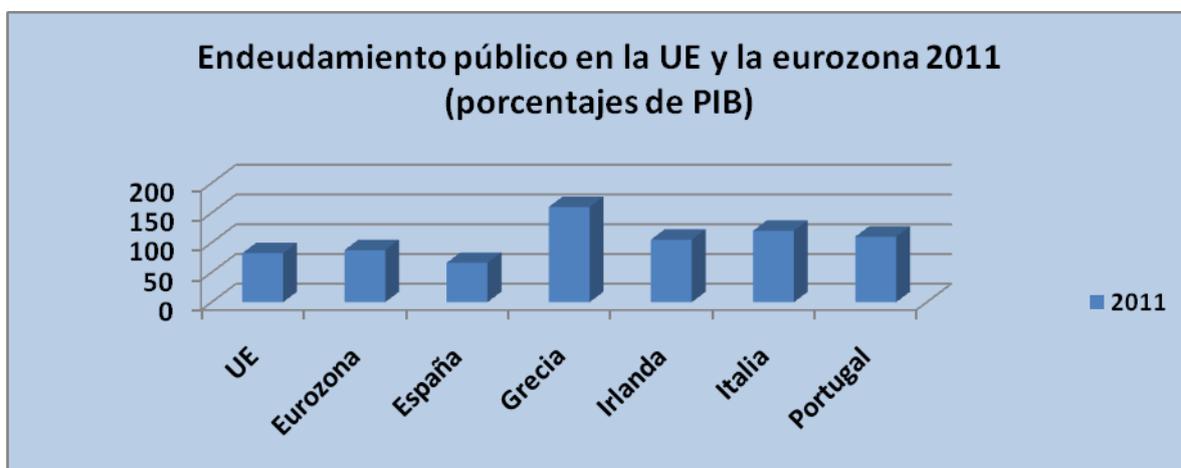
La Unión Europea: crisis de endeudamiento y ajustes

Jourdy Victoria James Heredia
Investigadora del CIEM

El 2011 ha estado caracterizado por el recrudecimiento de la crisis del euro. En el año todos los países periféricos (Grecia, Irlanda, Portugal y España) junto a Italia tuvieron problemas con el de pago de deudas. Grecia, por segunda vez, estuvo al borde de la bancarota y su control parcial dentro de eurozona tardó varios meses hasta ser encontrado a mediados de febrero de 2012.

El endeudamiento público del conjunto de la Unión Europea (UE) alcanzó 10,3 billones⁷ de euros en el tercer trimestre de 2011, una cifra que equivale al 82,2% del PIB comunitario; la eurozona absorbe 8,19 billones de euros del total para un 87,4% del PIB. Pero, con excepción de España (66% del PIB), el resto de los países mencionados tienen sobreendeudamiento fiscal (ver gráfico); en todos ellos la deuda pública es superior al 100% del PIB (Eurostat, 2012a).

Gráfico 1: Endeudamiento público europeo



Fuente: Eurostat, 2012^a. Los datos corresponden al III trimestre de 2011

Entre los estados endeudados hay ciertas diferencias. Por ejemplo, las deudas de Grecia, Irlanda y Portugal representan aproximadamente el 20% del capital de los bancos acreedores, mientras las deudas de España e Italia constituyen casi el 150% del capital de los bancos de Alemania, más del 100% de los bancos de Francia y cerca del 80% del capital de los bancos de Austria, Bélgica, Irlanda y Holanda (Munevar, 2011).

⁷ Millones de millones

Francia, Alemania y Reino Unido concentran el 75% de la deuda de los países altamente endeudados (con excepción de Italia). La exposición de la banca franco-alemana a las obligaciones de estos asciende a 779.000 millones de euros, el 61% de la deuda total que estos cuatro países deben devolver a la banca europea (CRA, 2011 y www.burbuja.info).

Desde el 2001 hasta 2010, la deuda externa de Grecia y España con Francia se ha incrementado 8 y 7 veces, respectivamente. En España, las obligaciones externas con Alemania crecieron 4,5 veces, con Holanda 15 veces y con Reino Unido 6 veces (El Mundo, 2010).

El Banco Central Europeo (BCE) ha invertido 211 mil millones de euros solo en la compra de títulos soberanos de Grecia, Irlanda y Portugal, más los amenazados España e Italia. Los mercados siguen dudando de la suficiencia del financiamiento y los diferenciales de deuda soberana en bonos y otros instrumentos financieros continúan ampliándose en la eurozona.

**Tabla 1: Valor total de las compras de deuda pública del BCE
(de mayo de 2010 a diciembre de 2011)**

Países	Monto en millones de euros
Grecia	36 000
Irlanda	19 000
Portugal	20 000
Italia	90 000
España	46 000

Fuente: Esteve, 2012

El BCE sólo ha comparado el 28% de los recursos disponibles por el fondo de rescate para estados endeudados (750 mil millones de euros), lo que evidencia la reticencia de la institución a comprar títulos de deuda (CRA, 2012b).

Asimismo, la deuda pública de los países periféricos, incluida Italia, asciende a 3,8 millones de millones de dólares y el mencionado fondo de rescate del Banco Central Europeo -en el que participan la Comisión Europea y el FMI- es insuficiente. En especial, la nación italiana necesita más de 1,5 billones de euros para hacer frente a sus compromisos de pago (CRA, 2011 y Comisión Europea, 2010).

A mediados de diciembre de 2011, el BCE realizó la primera inyección de fondos a tres años de su historia, por un valor de 489 mil millones de euros y con un interés de 1%. Fue, además, la mayor inyección de liquidez al sector bancario europeo en los 13 años de moneda única. Pero este crédito no llegó a la economía real (empresas, familias, entre otros) porque los bancos europeos han depositado la totalidad y mucho más del dinero en las instalaciones del BCE, como refugio seguro ante la incertidumbre generalizada en la eurozona (www.elinformador.com.mx).

En la actualidad, la banca de la eurozona con la autorización del BCE está bloqueando el crédito a la economía real. A mediados de enero de 2012, las entidades financieras del eurosistema ya habían depositado más de 493 mil millones de euros en la entidad principal del área (www.telemadrid.es).

En verdad y en palabras Montero, profesor de economía de la Universidad de Málaga en España, el BCE, “está centrado en evitar la quiebra del sistema financiero y permite la quiebra de países” (Flores, 2012).

El mayor problema está en el BCE, dirigido por tecnócratas y con concepciones intransigentes sobre el papel que debe desempeñar ante la crisis. Su objetivo es controlar la inflación y por tanto no tiene en cuenta el crecimiento económico y el desempleo y, no ejerce la función de prestamista de última instancia - un papel tradicional de los bancos centrales (por ejemplo, los de Estados Unidos e Inglaterra).

Además, en un contexto de globalización financiera, los especuladores en los mercados internacionales pueden atacar cualquier divisa, hasta hacerla desaparecer si ella no cuenta con un banco central que pueda actuar como prestamista de último recurso. Es decir, un banco que esté en condiciones de garantizar al Estado los recursos necesarios para estabilizar su sistema bancario. “Los mercados pueden poner de rodillas a cualquier divisa o estado ante la falta de un prestamista de última instancia” (De Grauwe, 2011).

La independencia y privacidad del BCE ha implicado, en la práctica, una política monetaria que defiende los intereses del sector financiero privado de la economía. El BCE no presta a los estados sino a los bancos del eurosistema⁸.

Pero, la autonomía del banco no puede ser de manera autoritaria. “En un estado democrático la independencia de la máxima autoridad financiera debe ser responsable” (Sánchez, 1998). El BCE debe tener un compromiso con el control parlamentario, de los tribunales de justicia y cooperar con el órgano ejecutivo. En este sentido, el Tratado fundacional no establece mecanismo alguno para el control de las actividades del BCE, simplemente estipula que la institución de cuenta de sus actividades una vez al año ante el Parlamento Europeo.

La experiencia ha demostrado que los países se vuelven más débiles dentro de una unión monetaria, ante la desconfianza de los mercados financieros porque ellos no tienen el control sobre la moneda en que hacen la emisión de la deuda. En este sentido, se encuentran en una situación muy parecida a la de los países subdesarrollados que tienen que emitir su deuda en monedas

⁸ Desde los años 90 existía una gran discusión académica sobre el déficit democrático del BCE. Específicamente, Verdun enfocaba su análisis en que el verdadero problema de la principal institución financiera de la eurozona no era “la independencia sino el déficit democrático”. Asimismo refería que la unión monetaria era básicamente asimétrica debido a “la ausencia de paralelismo entre la integración económica y monetaria. Estas asimetrías mezcladas con la ausencia de una integración macroeconómica y política amplió los problemas del déficit democrático” (Verdun, 1999).

extranjeras dado el bajo desarrollo de sus mercados financieros (De Grauwe, 2011).

Más aún, G. Dehesa (Dehesa, 2011) afirma que existen dos tipos de deuda soberana, la tradicional (la de un estado independiente que tiene muy pocas probabilidades de impago de su deuda, especialmente si es desarrollado) y la “subsidiaria” (la de un estado miembro de la eurozona que emite deuda en los mercados internacionales en una divisa, el euro, que realmente no controla). En esta última, la posibilidad de impago es mayor. Por eso, países como Estados Unidos, Japón y el Reino Unido, cuyas deudas como porcentaje del PIB son mayores que las de estados como Alemania, Francia, España e Italia, pagan tipos de interés por la deuda más bajos que los que pagan estados miembros de la eurozona.

Además, el BCE defiende tozudamente que el ajuste presupuestario restaurará la confianza de los mercados financieros y resolverá la crisis. Contrariamente, las medidas de austeridad impuestas por el FMI a nivel europeo -dada la participación de ese organismo en el fondo de rescate- han empujado a Europa hacia una recesión severa.

La crisis del euro parece interminable y augura una década perdida para la eurozona. Las soluciones adoptadas, neoliberales, ahogarán el crecimiento económico y agudizarán, aún más, el deterioro de las condiciones sociales en el área. Las autoridades europeas ubican el origen de la crisis en la irresponsabilidad de los países con la política fiscal y por tanto recurren a las exigencias de las medidas de austeridad.

Lo cierto es que la combinación de una política fiscal restrictiva con una política monetaria única que prioriza la inflación y no el crecimiento económico agravará más la actual situación económica de Europa (Krugman, 2011).

En efecto, en el último trimestre de 2011, Europa entró en recesión económica y, según estimados se prolongará al 2012, cuando la economía de la eurozona se contraerá -0,5%. Según Eurostat, el PIB de la eurozona y la UE se contrajo 0,3% en el último trimestre de 2011, y registró un crecimiento de 1,5% y 1,6% respectivamente, en el conjunto del año pasado (Eurostat, 2012b).

Tabla 2: Crecimiento del PIB por países y regiones

Países o regiones	2010	2011	2012
Mundo	5,2	3,8	3,3
Economías desarrolladas	3,2	1,6	1,2
Unión Europea	2,0	1,6	-0,1
Eurozona	1,9	1,5	-0,5
Estados Unidos	3,0	1,8	1,8
Japón	4,4	-0,9	1,7
Economía emergentes y subdesarrolladas	7,3	6,2	5,4

Fuente: FMI, 2012a y Eurostat, 2012b.

Las economías griega, portuguesa, española e italiana continúan gravemente afectadas. En el cuarto trimestre de 2011 el PIB se contrajo 7%, 1,3%, 0,3% y 0,7%, respectivamente. El FMI pronostica que las economías de España (-1,7%) e Italia (-2,2%) permanecerán en recesión en 2012 (Eurostat, 2012b).

La zona del euro se sitúa de esta forma por debajo del crecimiento promedio proyectado para los países desarrollados (1,2%) y las economías emergentes y subdesarrolladas (5,4%) (FMI, 2012).

En la actualidad, Grecia está en su quinto año de recesión. Según estimaciones del FMI y la Unión Europea, el PIB griego se contraerá más de un 4% durante 2012 y no será hasta el 2014 cuando el país crecerá (FMI, 2012).

Las manifestaciones más notables del recrudecimiento de la crisis a nivel europeo se evidencian en los graves problemas bancarios y el alto endeudamiento empresarial y familiar, entre otros.

Como bien dice Daniel Munevar, “un default, inclusive tan solo de carácter parcial, dejaría en la insolvencia a una gran parte del sistema financiero europeo” (Munevar, 2011). Los bancos europeos tienen un nivel de reservas de capital muy limitado. Y, cuentan con muy pocos activos, por lo que niveles de pérdidas muy bajos ya serían suficientes para dejar insolvente al sistema bancario continental.

Los bancos europeos cuentan con una base de financiamiento muy débil debido a que dependen de los mercados de corto plazo. Por tanto, países como Grecia enfrentan necesidades de financiamiento muy sucesivas.

En este sentido, se observa un aumento de los depósitos en los países centrales de la eurozona. Los países del sur de Europa han trasladado parte de su dinero hacia bancos alemanes, según un informe de Bloomberg.

Según el BCE, los depósitos han disminuido en los bancos de España, Grecia, Italia y Portugal, y en cambio se ha observado un incremento al máximo del ahorro en bancos alemanes y franceses. Las instituciones francesas tenían 1,91 billones de euros en depósitos mientras que en los bancos alemanes ascendía a 3,08 billones a finales de enero de 2012 (La Caixa, 2012).

En Grecia, los depósitos bancarios cayeron 28% (su nivel más bajo desde 2009) al cierre de diciembre de 2011, mientras que en España los hogares y empresas disminuyeron sus depósitos bancarios en más de 53.000 millones de euros. A fines de 2011, el monto de los depósitos bancarios españoles era de aproximadamente 1,42 billones de euro, 40.000 millones menos que en el año anterior (Sánchez, 2012 y La Caixa, 2012).

Alrededor de 16.000 millones de euros han sido depositados por los griegos en el extranjero desde 2009, según datos del portal alemán Spiegel Online. De ellos, un tercio se destinó a Reino Unido, donde la demanda de propiedades de lujo está en pleno auge parejo a la de los apartamentos berlineses. Se calcula que entre 200.000 y 350.000 millones de euros de origen griego están depositados en Chipre, Luxemburgo y Suiza (Deutsche Welle, 2012).

En Berlín han surgido inmobiliarias especializadas en la venta a foráneos. Sus empleados hablan inglés, español e italiano. Los últimos mencionados llevan años, advierte el Wall Street Journal, comprando francos y oro en Suiza, y apenas quedan cajas fuertes libres en este país centroeuropeo.

Por otro lado, se desconoce la dimensión real de los problemas que enfrentan los bancos europeos, y existe poca voluntad de la Comisión Europea para examinar los balances de estos. Lo cierto es que no se sabe qué bancos sucumbirán y cuáles no. En particular, las cajas de ahorros españolas y los bancos regionales alemanes están débilmente resguardados frente a futuras pérdidas, según especulaciones.

Los créditos interbancarios europeos experimentan un agotamiento, así como los dirigidos a las familias y empresas. Al respecto, se necesitan 85.000 millones de euros en capital adicional (excluidos los 30.000 millones ya programados para Grecia) para alcanzar un nivel de capital básico y crear una reserva de capital estatal adecuada (FMI, 2012b).

Los hogares de la eurozona están entre los más endeudados a nivel mundial, con un promedio que alcanza el 98,8% del PIB. En particular, la deuda hipotecaria es del 70% del PIB (BCE, 2011).

En España la deuda hipotecaria asciende al 76% del endeudamiento familiar total. El nivel de endeudamiento global español (gobiernos, hogares, empresas) se incrementó en los últimos 20 años (El Mundo, 2012).

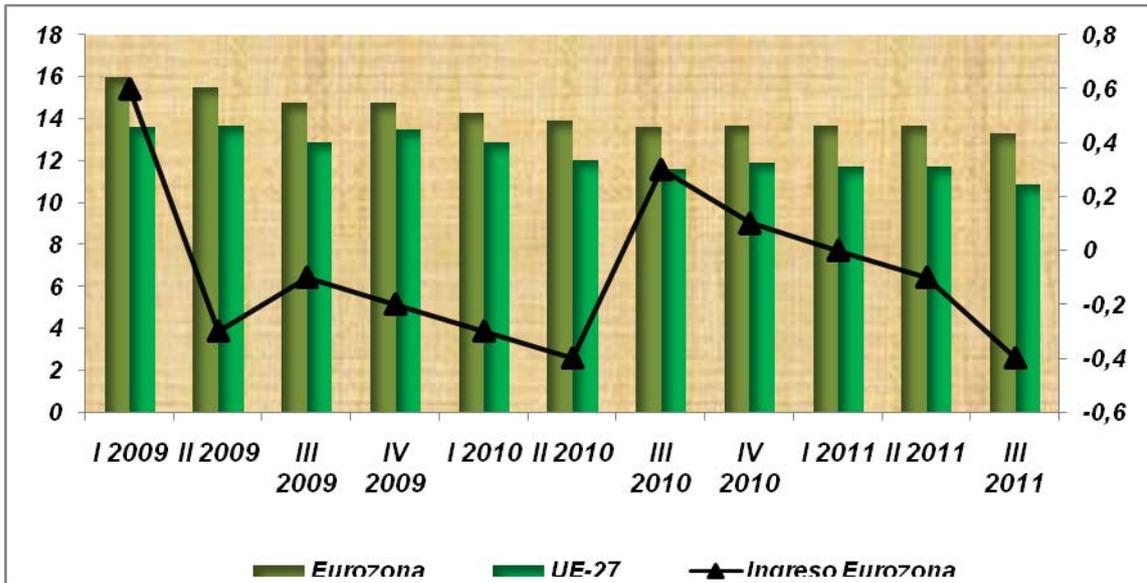
España es el tercer país más endeudado del mundo, la deuda total asciende al 300% del PIB (Ruiz, 2011). Si la economía no logra salir de la recesión, la deuda privada sería impagable y los bancos españoles podrían desaparecer.

Las deudas de los hogares holandeses representa, en conjunto, casi 2,5 veces el PIB y en el caso de los hogares italianos, la deuda representa dos tercios del PIB (Radio Nederland, 2011).

En el tercer trimestre de 2011, la tasa de ahorro de las familias en la eurozona disminuyó al 13,3% y se situó en el nivel más bajo en tres años. En este sentido, se observó un aumento de los impuestos pagados por los ciudadanos de los 17 países lo que supone un incremento del 5% en tan sólo doce meses (Eurostat, 2012f).

La caída de la tasa de ahorro familiar tiene su origen en el desplome del ingreso real disponible hasta -0,4%, la mayor desde el año 2000 e igual a la del tercer trimestre de 2010 (Eurostat, 2012f).

Gráfico 2: Tasas de ahorro en Europa y crecimiento del ingreso real disponible en la eurozona (2009-2011-por trimestres)

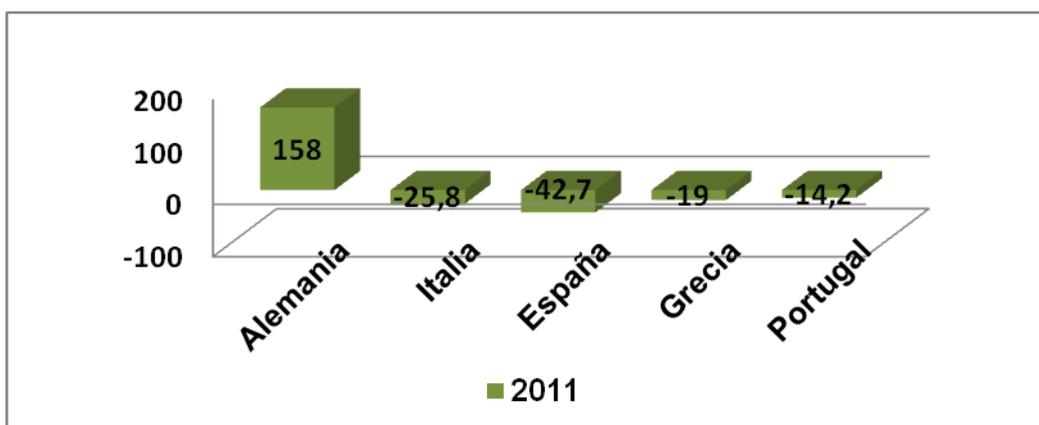


Al crecimiento del ingreso real disponible en la eurozona le corresponde el eje de la derecha del gráfico.

Fuente: Eurostat, 2012f

Esta crisis es resultado de la forma en que se edificó la unión monetaria europea, que permitió la acumulación de insostenibles desequilibrios estructurales. Por un lado países con altos déficits externos -principalmente, la mayoría de las naciones con problemas de deuda soberana- y por otro, países superavitarios -entre ellos Alemania.

Gráfico 3: Balance comercial comparativo: Alemania y algunos países de la eurozona (miles de millones de euros, 2011)



Fuente: Eurostat, 2012d

La heterogeneidad entre los países no desapareció con su entrada a la eurozona. A pesar de que antes del estallido de la crisis entró capital a corto plazo en los países de menor desarrollo relativo de la zona, los fondos recibidos no se utilizaron para elevar la productividad, sino para consumir por

encima de sus posibilidades y potenciar crecimiento a través de burbujas y déficit externos elevados.

En el 2011, el área del euro tuvo un déficit comercial de 7.700 millones de euros y el desbalance para el conjunto de la Unión ascendió a 152.800 millones de euros. El mayor excedente comercial lo tuvo Alemania. En plena crisis del euro, ese país ha incrementado su superávit comercial. Si en 2010 el excedente ascendió a 141.500 millones de euros, para el 2011 alcanzó un monto superior tal como refleja el gráfico anterior (158.000 millones) (Eurostat, 2012d y www.cadizrebelde.org).

Con un alza de 11,4% las exportaciones alemanas establecieron un nuevo record y superaron por vez primera el billón de euros. Alemania es el segundo exportador mundial, se ubica detrás de China. Pero, su saldo comercial es superior al de la nación asiática (117.000 millones de euros) (Radio Netherlands, 2012).

En 2011, alrededor de 4,5 millones de vehículos alemanes se vendieron a China, Estados Unidos, Brasil e India (Radio Nederland, 2012).

Contrariamente Reino Unido, Francia e Italia continuaron con déficits comerciales de 109.700 millones de euros, 79.000 millones, y 25.800 millones, respectivamente (Eurostat, 2012d).

Como bien dice el sitio socialista español Cádiz Rebelde “la estabilidad del euro sólo ha perseguido garantizar la repatriación sin pérdida adquisitiva de las inversiones extranjeras germanas en su espacio vital europeo, al precio social en el continente que (les) haga falta. Y que en esa construcción, Alemania, tributaria de una tremenda *debilidad histórica* (perdedora de dos guerras interimperialistas), se ha visto obligada a fomentar (y consentir) un eje de interés con los franceses. Estos, a cambio de prolongar un *glamour* francamente ya sin mucha base real, han venido ofreciendo cobertura y legitimidad diplomática y política a una potencia imperialista (la alemana)” (www.cadizrebelde.org).

Por otra parte, los gobiernos que detonaron la crisis del euro han sido obligados por sus contrapartes europeas (en rigor, Alemania y Francia) a establecer un conjunto de recetas neoliberales, ó “medidas de austeridad fiscal”, para acceder al crédito.

En Italia, las medidas incluyen la restitución del impuesto impopular a la propiedad de la vivienda, que había sido eliminado por el anterior gobierno de Silvio Berlusconi, incremento de los impuestos a la venta y sobre la renta (para los que poseen ingresos más altos). Además, se establece extender la edad de jubilación (que los italianos trabajen más de los 40 años necesarios para percibir una pensión).

En el caso de España se sugiere, según Moody's, un ajuste de 40 mil millones de euros para el 2012, con el objetivo de reducir su déficit fiscal hasta el 4,4% del PIB (8% del PIB en 2011). Sin embargo, los problemas latentes en el

economía han hecho que el actual gobierno haya ratificado que la reducción del indicador será hasta 5,3% (www.eitb.com y Efe, 2012).

Las iniciativas anunciadas incluyen el congelamiento de los sueldos de los funcionarios y el incremento del impuesto sobre la renta. En particular, el nuevo gobierno español optó por mantener los salarios congelados en 2012, al igual que lo hizo su antecesor “el gobierno socialista” de Zapatero en 2011.

También decidió aumentar la jornada laboral de los funcionarios en dos horas y media semanales. Lo cierto es que el nuevo gobierno de derecha de España ha recurrido a la austeridad para alcanzar la reducción de déficit fiscal.

En Grecia, a partir de mediados de año, la UE y el FMI exigieron nuevas medidas de austeridad para desbloquear un acuerdo que evitara la quiebra del país en marzo de 2012.

Entre las nuevas medidas se establece la reducción del salario mínimo. En este sentido, prevé la eliminación de los aumentos automáticos del salario, y disminución del 22% del salario mínimo y para los menores de 25 años la reducción será del 32%. Y la rebaja en 10% de los salarios de los funcionarios que se beneficiaban de regímenes especiales. Los nuevos recortes en las jubilaciones se unirán al despido de 15 mil funcionarios, entre otras medidas. Para el primer semestre de 2012, en Grecia, se vislumbran la privatización de las compañías de Gas (Depa), de aguas (Eydap-Eyath) y la petrolera (Helpe), entre otras (Moro, 2012).

El sector farmacéutico griego también será afectado con las nuevas medidas, que proponen un recorte de los gastos en medicamentos de 1.076 millones de euros. Sin embargo, las autoridades solo rebajaron 300 millones de euros de los gastos de defensa (El economista, 2012).

Para adoptar este programa el gobierno griego enfrentó la oposición tanto de diputados socialistas, conservadores y de ultra derecha, como las dimisiones de ministros y viceministros. Lo cierto es que las medidas fueron aprobadas en un ambiente social muy efervescente, caracterizado por una huelga general.

Los resultados de los planes concertados por el FMI ya saltan a la vista. En Grecia, el nivel de deuda-PIB se ha elevado, el rendimiento de los bonos del Estado ha seguido por las nubes y las medidas de confianza tanto para los negocios como para los consumidores siguen en caída libre. Consiguientemente, ha aumentado la quiebra de empresas, lo mismo que las tasas de suicidio y delincuencia (Lindner, 2012).

Situación social

De manera general, el desempleo se ha agudizado; la tasa se sitúa en 10,4% en la zona euro y en 9,9% en el conjunto de la Unión Europea. Casi 23,8 millones de personas se encuentran sin trabajo en la Unión, de los que 16,5 millones residen en los países de la eurozona (Eurostat, 2012c).

España, con 22,9%, detenta el índice de desocupación más elevado. En 2011, por primera vez en su historia, España superó los cinco millones de personas sin trabajo. En Grecia, la tasa de desempleo alcanzó 19,2% de su población activa –la segunda de la zona del euro-. En un año y medio, uno de cada cinco griegos perdió su ocupación y uno de cada dos jóvenes está desempleado (Eurostat, 2012c y Moro 2012).

Los jóvenes son los más afectados por el desempleo, la tasa asciende al 21,3% en la eurozona y a 22,1% en la Unión. España (48,7%), Grecia (47,2%) y Eslovaquia (35,6%) poseen los promedios más altos de desempleo juvenil (Eurostat, 2012c).

Casi 6 millones de jóvenes están desempleados en la Unión Europea y 3,3 millones en la zona del euro (Eurostat, 2012c).

Con relación al nivel de empleo, la tasa de ocupación de las mujeres en edad de trabajar es del 63,8% mientras que para los hombres es del 77,5%. Asimismo, varía según el nivel de escolaridad, afectando mucho más a las mujeres. Entre los que tienen nivel de enseñanza primaria, la tasa de empleo en la Unión es de 43,3% para las féminas y 62,5% para el sexo masculino. En el caso de la secundaria y universitaria, los porcentajes son 66,6% frente a 79,1% y, 80,6% contra 87,4%, respectivamente (Eurostat, 2012g).

En la actualidad, existen 115,5 millones de pobres en la UE, el 23,4% de la población total. En Bulgaria (42%), Rumania (41%), Letonia (38%), Lituania (33%) y Hungría (30%) la tasa de pobreza es mayor a la media de la Unión (Eurostat, 2012e).

En los países con problemas de deuda soberana la tasa de pobreza supera la media del conjunto (ver tabla). Uno de cada cuatro españoles es pobre. Estos últimos comprenden 11,6 millones de personas (Eurostat, 2012e).

**Tabla 3: Pobreza en países con problemas de deuda soberana
(porcentaje de la población pobre)**

Países	Tasa de pobreza
España	25,5
Grecia	27,7
Italia	24,5
Portugal	25,3

Fuente: (Eurostat, 2012e)

El segmento de la población de la Unión más afectado por la pobreza son los niños, con una tasa de casi 27% (Eurostat, 2012e). En España también el 30% de los niños son pobres.

En general, las mujeres padecen más la pobreza que los hombres. Existen 62 millones de mujeres pobres (24,5% del total) en la UE frente a 54 millones de hombres (22,3% del total). Las mayores diferencias se encuentran en Italia (26,3% de las mujeres frente a 22,6% de los hombres), Austria (18,4% y 14,7%) y Eslovenia (20,1% y 16,5%) (Eurostat, 2012g).

El 8% de los trabajadores europeos son pobres, mientras que en España el porcentaje se eleva a 11% (El País, 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 ha alcanzado su nivel más bajo desde 1970 (Torres, 2008).

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 se comporta como sigue: el 20% más rico de la población percibe 4,9 veces más ingresos que el 20% más pobre (Ratto, 2010). La brecha entre ricos y pobres se ha incrementado en países que tradicionalmente fueron muy igualitarios, como Alemania, Dinamarca y Suecia desde 5 veces a uno en 1980 hasta seis veces a uno en la actualidad. Esta distancia es superior en Italia y Reino Unido, donde la diferencia va de 10 a uno (Sotelsek, 2011).

Para España, el ingreso medio del 10% de la población más rica es de aproximadamente 38.000 euros, casi 12 veces más que el 10% más pobre (una media de 3.500 euros). La nación española se ubica en el cuarto lugar de los países con mayor desigualdad solo superada por Lituania, Letonia y Rumanía y alejada del promedio del conjunto UE, situado en 4,9% (Sotelsek, 2011).

Existen desigualdades entre los países con relación al salario medio en la Unión Europea. En España, el indicador se posiciona en 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 Hungría, Eslovaquia, Rumania y Bulgaria, el salario medio no supera los 10.000 euros al año (Ratto, 2010).

En los 27 Estados de la UE, las mujeres viven más que los hombres. La esperanza de vida al nacer para los hombres es de 76,1 años y en las mujeres de 82,2 años (Eurostat, 2011h).

Al interior de la Unión existen diferencias significativas con respecto a los años de vida. Por ejemplo, en Bulgaria la esperanza de vida para las mujeres es de 77 años mientras en Francia, es de 84,9 años. En Lituania los hombres viven 66,3 años, a diferencia de Suecia donde el promedio de años es de 79,2 (Eurostat, 2011h).

El 18% de los europeos vive en condiciones de hacinamiento, en otras palabras, uno de cada seis ciudadanos en la UE vive en condiciones de

hacinamiento. En países como España, el 3% de la población vive hacinada, nivel similar casi al de Irlanda o Bélgica, con un 4%. Pero, para Letonia, Hungría y Bulgaria los porcentajes ascienden a 58%, 55% y 47%, respectivamente (www.idealista.com).

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 la oficina de estadísticas Eurostat (www.idealista.com).

Las viviendas inadecuadamente acondicionadas generan hasta 100.000 muertes al año. Además en la Unión siete millones de personas no tienen baño en sus casas. En particular, en Rumania, más del 41% de la población no tiene ni bañera ni ducha en sus viviendas y un 42% no tiene servicio sanitario (www.idealista.com).

Uno de cada cinco europeos pierde la vida por enfermedades vinculadas a la salud medioambiental. Cada ciudadano de la UE, por respirar aire contaminado, pierde un total de 8,6 meses de esperanza de vida. Se trata de un aire que supera los niveles máximos de contaminación recomendados por la OMS (www.euroxpress.es).

Alrededor de 16 millones de europeos no pueden costear la calefacción en invierno debido a su situación de relativa pobreza (www.euroxpress.es).

Bibliografía

BCE (Banco Central Europeo) (2011). Informe Anual, 2010, abril de 2011, Internet (www.ecb.eu.int).

Cálculo realizados por la autora (CRA) (2012b). Cálculo realizados por la autora sobre la base del trabajo de Vicente Esteve 2012.

Cálculos realizados por la autora (CRA) (2011). Cálculos realizados sobre la base de gráfico tomado de Internet (<http://guerradeconocimiento.wordpress.com/2011/10/17/la-deuda-de-italia-irlanda-espana-portugal-y-grecia%E2%80%A6-y-sus-acreedores/>).

Cincodías (2012). La tasa de ahorro de los hogares de la zona euro cae a mínimos de 2006, 31/01/2012, Internet (http://www.cincodias.com/articulo/economia/tasa-ahorro-hogares-zona-euro-cae-minimos-2006/20120130cdscdseco_6/)

Comisión Europea (2010). El mecanismo europeo de estabilización, MEMO/10/173, Bruselas, 10 de mayo de 2010, tomado de Internet en (Pº de la Castellana, 46 28046 MADRID Tfno.: 91 423 80 20 Fax: 91 577 29 23 E-mail: miguel.puente-pattison@ec.europa.eu - <http://ec.europa.eu/spain>)

De Grauwe, P. (2011). The governance of the fragile Eurozone, April 2011, tomado de Internet (

http://www.econ.kuleuven.be/ew/academic/intecon/Degrauwe/PDG-papers/Discussion_papers/Governance-fragile-eurozone_s.pdf).

Dehesa, G. (2011). Siete lecciones de la crisis de la deuda soberana de la eurozona, 24/12/2011, tomado de Internet 6 de marzo de 2012 (<http://www.finanzasparamortales.com/fondo/siete-lecciones-de-la-crisis-de-la-deuda-soberana-de-la-eurozona>)

Deutsche Welle (2012). Fuga de capitales: un problema añadido para el sur de Europa, 29/02/2012.

Efe (2012). España acepta el objetivo de déficit del 5,3% para 2012 exigido por el Eurogrupo, 13-03-2012, tomado de Internet (http://www.cadenaser.com/economia/articulo/espana-acepta-objetivo-deficit-53-2012-exigido-eurogrupo/csrsrpor/20120313csrsreco_2/Tes).

El Economista (2012). El plan de austeridad de Grecia también golpea a la industria farmacéutica, 5/03/2012, tomado de Internet (www.eleconomista.es).

El Mundo (2010). Wall Street no tiene la culpa; Europa, sí, 16/3/10, por Pablo Pardo, tomado de Internet (<http://www.monografias.com/trabajos82/union-europea-llama-revision-al-euro-casa-esta-llamas-ii/union-europea-llama-revision-al-euro-casa-esta-llamas-ii8.shtml>)

El Mundo (2012). España: deuda hipotecaria baja un 1,9% en 2011, 2/02/2012, Internet (www.elmundo.es)

El País (2010). La pobreza de hoy tiene un rostro joven. 12 /02/2010, tomado de Internet (El País.com).

Esteve, V. (2012). ¿Cuál es la cuantía de la deuda pública de la zona del euro (y la distribución por países) que ha adquirido el BCE con el Programa del Mercado de Valores?, 16/01/2012, tomado de Internet (<http://blogaldeaglobal.com/2012/01/14/cual-es-la-cuantia-de-la-deuda-publica-de-la-zona-del-euro-y-la-distribucion-por-paises-que-ha-adquirido-el-bce-con-el-programa-del-mercado-de-valores/>)

Eurostat (2011h). Key figures on Europe, Pocketbooks, ISSN 1830-7892, tomado de Internet (http://epp.eurostat.ec.europa.eu/cache/ITY_OFFPUB/KS-EI-11-001/EN/KS-EI-11-001-EN.PDF)

Eurostat (2012a). Euro area government debt down to 87.4% of GDP, EU27 up to 82.2%, Newsrelease, Euroindicators No.20/2012, 6 February 2012.

Eurostat (2012b). Euro area and EU27 GDP down by 0.3%, Newsrelease, Euroindicators No.26/2012, 15 February 2012.

Eurostat (2012c). Euro area unemployment rate at 10.4%, Newsrelease, Euroindicators No 16/2012 - 31 January 2012

Eurostat (2012d). Euro area external trade deficit 7.7 bn euro, Newsrelease, Euroindicators No. 27/2012 - 15 February 2012.

Eurostat (2012e). 23 % of EU citizens were at risk of poverty or social exclusion in 2010, Statistic in focus No. 9/2012, por Mélina Antuofermo and Emilio Di Meglio.

Eurostat (2012f). Household saving rate down to 13.3% in the euro area and down to 10.9% in the EU27, Newsrelease, Euroindicators No14/2012 - 30 January 2012.

Eurostat (2012g). Around 40% more women than men among the EU population aged 65 and over, Newsrelease, Euroindicators No 36/2012, 7 de marzo 2012.

Eurostat: España, octavo país con más riesgo de caer en pobreza, 8/02/2012.

Flores, A. (2012). El BCE deja que la banca se salve mientras quiebran estados", miércoles, 18 de Enero de 2012 11:38 , tomado de Internet (<http://www.kaosenlared.net/component/k2/item/4393-el-bce-deja-que-la-banca-se-salve-mientras-quiebran-estados.html?tmpl=component&print=1>)

FMI (2012a). World Economic Outlook Update, Global Recovery Stalls, Downside Risks Intensify, January 24, 2012 (<http://www.imf.org/external/pubs/ft/weo/2012/update/01/>)

FMI (2012b). Informe sobre la estabilidad financiera mundial, Al Día, 24 de enero de 2012

Krugman, P. (2011). Matar al Euro. El País (4/12/2011), Madrid.

La Caixa (2012). Los ahorradores retiran 40.000 millones de sus depósitos bancarios, 27 de febrero, 2012, Internet (

Lindner, F. (2012). Europa necesita desesperadamente derrochadores perezosos, 26/02/2012, Internet (www.sinpermiso.info).

Moro, B. (2012). Nuevas medidas de austeridad: enésimo acto de la tragedia griega, 10/02/2012, tomado de Internet (Noticias internacionales en Radio Francia Internacional).

Munevar, D. (2011). Crisis Bancaria en Europa: Orígenes y Perspectivas, 28 de noviembre de 2011, tomado de Internet (<http://www.cadtm.org/Crisis-Bancaria-en-Europa-Origenes>)

- Radio Nederland (2011). Hogares holandeses: altas deudas, rico patrimonio, 8 de diciembre 2012, Internet (<http://www.rnw.nl/espanol/article/hogares-holandeses-altas-deudas-rico-patrimonio>).
- Radio Nederland (2012). Excedente comercial alemán en alza en 2011, con récord de exportaciones, 8/02/2012, Internet (<http://www.rnw.nl/espanol/bulletin/excedente-comercial-alem%C3%A1n-en-alza-en-2011-con-r%C3%A9cord-de-exportaciones>).
- Ratto, L. (2010). Salario medio europeo. 20/01/10, tomado de Internet (<http://www.finanzas.com/category/reino-unido>)
- Ruiz, J.L. (2011). La terrible noticia que no hemos querido escuchar: el Fin del Crédito, domingo 8 de mayo de 2011, tomado de Internet (<http://adiosladrilloadios.libremercado.com/tag/deuda-hipotecaria/>).
- Sánchez, C. (1998). El Banco Central Europeo y sus consecuencias para los Bancos Centrales Nacionales, de 1998.
- Sánchez, R. (2012). Los ahorros del sur vuelan a Alemania, Berlín, 27/02/2012 (<http://www.elmundo.es/elmundo/2012/02/27/economia/1330335810.html>)
- Sotelsek, D. (2011). La desigualdad crece en los países de la OCDE: el caso español, 12/12/2011, tomado de Internet (<http://ciffblog.ciff.net/2011/12/la-desigualdad-crece-en-los-paises-de-la-ocde-el-caso-espanol/>).
- Torres, J. (2008). Trabajadores pobres en España: los nuevos excluidos del siglo XXI, 25/07/2008. tomado de Rebelión, Internet (<http://www.rebelion.org/noticia.php?id=70689>).
- Verdun, A. (1999). The Institutional Design of EMU: a democratic déficit?, *Jnl Publ. Pol.*, 18, 2, 03-03-1999, Cambridge University Press, Printed in the United Kingdom.
- www.burbuja.info. La caída de España arrastraría a la quiebra a la banca francoalemana, 16 de junio 2010, tomado de Internet (<http://www.burbuja.info/inmobiliaria/burbuja-inmobiliaria/164808-otra-de-antipatriota-ue-no-piigs.html>).
- www.cadizrebelde.org. El eje franco-alemán, francamente déséquilibré , 09/02/2012.
- www.eitb.com. Moody's pide más recortes y medidas de austeridad en España, 9/01/2012.

www.elinformador.com.mx. El BCE presta a bancos 489 mil 191 millones de euros, 21/12/2012

www.euroxpress.es. La mala calidad del aire en Europa resta esperanza de vida, Salud , 23 de Feb, 2012.

www.idealista.com. ¿cuántos españoles viven en un chalet? ¿y en un piso?, 25/02/2011.

www.telemadrid.es. El BCE aumentó la compra de deuda soberana a 3.766 millones de euros, 16/01/2012, Internet (<http://www.telemadrid.es/?q=noticias/economia/noticia/el-bce-aumento-la-compra-de-deuda-soberana-3766-millones-de-euros=>

3

Rusia: enfrentamiento a la crisis en 2011. Perspectivas socioeconómicas

José Luis Rodríguez
Asesor del CIEM

Introducción

Al examinar el desempeño de Rusia ante la crisis, no es posible obviar que ese país debió enfrentar durante el año 2011 un escenario político complejo, tanto interna como externamente.

Desde el punto de vista interno, han concentrado la atención la coyuntura electoral y la lucha contra la burocracia y la corrupción en el aparato estatal.

La proclamación en septiembre de Vladimir Putin como candidato presidencial por el partido Rusia Unida, y el anuncio de que Dimitri Medvedev sería su primer ministro, ha desatado una polémica intensa dentro y fuera de Rusia. Aunque esta candidatura se enmarca en lo establecido por las normas políticas vigentes en el país, la posible permanencia de ambos dirigentes en los cargos de mayor nivel –posición que comparten alternativamente desde el año 2004– ha desatado acusaciones de continuismo no democrático por parte de la oposición. En el contexto de este debate, renunció Alexei Kudrin como viceprimer ministro y ministro de finanzas ruso, decisión que poco después lo llevaría a engrosar las filas de la oposición⁹.

A esta controversia se añaden las protestas contra los resultados de las elecciones legislativas de diciembre, impugnadas por la oposición al considerarlas fraudulentas. Desde entonces se han desarrollado manifestaciones públicas que han sido objeto de una intensa manipulación política contra Putin, especialmente en los medios de prensa occidentales.¹⁰

Motivo de discusión política en el seno gubernamental fue también desde meses anteriores, la decisión de que los funcionarios de primer nivel no participaran en las juntas de gobierno de las empresas estatales rusas, en una clara línea de acción para combatir el tráfico de influencias, como parte de la campaña anticorrupción.

Precisamente ha sido el enfrentamiento a la corrupción un elemento de mucha preocupación para la dirección del gobierno ruso. Sin embargo, a pesar de los esfuerzos que llevaron al encarcelamiento de tres mil funcionarios públicos en el primer semestre del 2011 y de la suscripción reciente de importantes

⁹ Kudrin fue un claro exponente de las ideas neoliberales en Rusia y gozaba de la simpatía de los gobiernos occidentales, que –en más de un caso– lo ubicaban como el sustituto del actual equipo de dirección.

¹⁰ Esta manipulación no significa que sean totalmente injustificadas las protestas, especialmente ante las acusaciones por la corrupción presente en el gobierno. Ver los interesantes análisis de Kagarlitsky (2012) y Walberg (2012).

compromisos internacionales¹¹, no se observa un retroceso apreciable de este flagelo. En tal sentido, la valoración del Índice de Percepción de la Corrupción ubicó a Rusia en el lugar 37 entre los países más corruptos del mundo el pasado año, una mejoría relativa en comparación con el 2010, cuando se ubicaba en el lugar 17¹².

Por otro lado, según un estudio encargado por el Ministerio de Desarrollo Económico a la Fundación INDEM, el volumen de los sobornos alcanzó 5.800 millones de dólares en el 2010, cifra que supera en un 26% la de cinco años atrás, en tanto que sólo el 4% de las personas encuestadas consideraba eficiente la lucha gubernamental contra la corrupción¹³.

En el escenario internacional durante el pasado año se agudizaron las tensiones, ya que los conflictos militares lejos de reducirse se mantuvieron o incrementaron.

A la continuación de la guerra en Afganistán –que cumplió diez años sin un final previsible¹⁴- se sumó la agresión a Libia por parte de la OTAN. La forma en que se preparó y ejecutó el ataque contra Libia siguió el patrón de las anteriores intervenciones militares en Yugoslavia, Afganistán e Irak¹⁵.

En el caso de Irak, a finales del 2011 se anunció la retirada de las tropas norteamericanas de ese país. Sin embargo, en una operación a la vista de todo el mundo, los soldados se sustituyeron con mercenarios contratados (llamados contratistas) que ejercerán las funciones policiales y de seguridad en el país a un costo relativamente menor, pero sobre todo sin involucrar directamente a las fuerzas armadas norteamericanas, con el elevado costo político que esto siempre ha supuesto.

Igualmente, la creciente amenaza de una agresión contra Irán, que pudiera incluir el uso de armas nucleares en la misma, ha motivado una notable preocupación de Rusia.

Por otra parte, en la escalada bélica del Medio Oriente durante el 2011 todo se ha preparado para desatar en Siria un proceso de intervención armada similar al que se llevó a cabo en Libia.

Ante estas situaciones, una posición internacional más activa del gobierno ruso ha llevado a aumentar su confrontación con Estados Unidos y los aliados de este último en la OTAN. Muestra de ello es que a diferencia del caso libio, la posición de Rusia y China en el Consejo de Seguridad de la ONU ha impedido que se logre un respaldo internacional a la agresión que se prepara contra Siria.

¹¹ Rusia firmó en febrero del 2012 la “Convención Contra el Soborno de Funcionarios Públicos Extranjeros” en un esfuerzo para brindar una mayor transparencia en los acuerdos internacionales. Este es un requisito para ingresar a la OCDE.

¹² Ver Transparency International (2011).

¹³ Ver INDEM (2011) e Itar-Tass (2011).

¹⁴ Ver Chossudovsky (2011).

¹⁵ Solamente entre marzo y julio del 2011, esta guerra se estima que costó 900 mil millones de dólares.

Adicionalmente, en los últimos dos años se han incrementado las medidas de presión militar sobre Rusia. Durante el 2011 esta presión se materializó en la decisión de instalar en Polonia y Rumanía un Sistema de Defensa Antimisiles (DAM) supuestamente enfocado a neutralizar los hipotéticos ataques provenientes de Irán y la República Popular de Corea. Ante esta situación y producto de la negativa norteamericana de brindar garantías jurídicas de que la DAM no estaba dirigida contra Rusia, el gobierno de Medvedev anunció la aplicación de medidas para neutralizar esa amenaza que han elevado las tensiones entre ambos países¹⁶.

La incierta situación geopolítica internacional ha propiciado que Rusia continúe aceleradamente la modernización de su arsenal bélico y la reforma militar en curso desde el 2008¹⁷. Consecuentemente se ha decidido emplear 730.000 millones de dólares hasta el 2020 para gastos militares, que ya alcanzaban unos 58.700 millones de dólares en el 2010¹⁸.

Situación económica

Desde el punto de vista económico la situación para Rusia no ha estado exenta de dificultades, aunque se aprecia una discreta recuperación.

Tabla 1: Evolución de los principales indicadores macroeconómicos

	2010	2011	2012	2013
PIB	4,0%	4,3%	3,3%	3,5%
Producción industrial	8,2	4,7	4,6	--
Producción agrícola	-10,7	17,0	1,0	--
Inversión de capital fijo	6,0	6,0	6,0	--
Inflación (IPC)	8,8	6,1	6,0	--
Déficit fiscal/PIB	-3,6	-1,2	-1,9	-1,8
Saldo de cuenta corriente/PIB	4,7	5,1	2,7	2,2
Deuda externa bruta (1)	488,9	527,1 (3)	--	--
Crecimiento del salario real	5,2	2,3 (2)	--	--
Crecimiento real de pensiones	34,8	0,8 (2)	--	--

NOTAS: (1) Miles de millones de dólares. (2) Datos de junio del 2011. (3) Datos de septiembre del 2011.

Fuentes: WB (2011 y 2012); IMF (2011, 2012 y 2012a); EBRD (2011) y CISSTAT (2012)

El crecimiento económico de Rusia por encima del pronóstico de 4,1% en el 2011 se vio favorecido por los altos precios del petróleo, la recuperación del sector agrícola –luego de la intensa sequía y los incendios del 2010- y la expansión de la demanda interna a partir del incremento de las pensiones y el salario real.

¹⁶ Ver Engdahl (2011).

¹⁷ Las medidas aplicadas hasta el presente implicaron una reducción de más de 135 mil cargos de oficial y se trabaja aceleradamente para lograr la modernización del 70% del armamento para el 2020. Ver Global Security (2011)

¹⁸ Ver SIPRI (2011). Ver además Rodríguez (2012)

No obstante, el incremento del PIB será menor en el 2012 y se mantendrá a ese nivel el próximo año, por la compleja coyuntura económica internacional, donde no se descarta un nuevo repunte de la crisis, especialmente en la eurozona. Por el momento se pronostica un ligero descenso en los precios del petróleo y el gas, pero si se produce un colapso económico en Europa Occidental, los precios del petróleo podrían descender hasta un 20%, con las negativas consecuencias que eso implicaría para Rusia.

La producción petrolera, por su parte, ha venido declinando y se ha señalado la necesidad de un amplio programa de inversiones, que se calcula en un billón 35 mil millones de dólares antes del 2035.

En este año el crecimiento de la industria se reduce y mantiene a los mismos niveles en el 2013, en tanto que el incremento de la agricultura se pronostica en un nivel mínimo. A su vez, el ritmo de aumento de la inversión se mantendrá igual, aunque se ha señalado la necesidad de que estos fondos aumenten al menos un 30% para lograr los cambios estructurales mínimos previstos hasta el 2020¹⁹.

En relación con las inversiones, se ha expresado por Putin que las prioridades estarán en el sector de energía nuclear, la biotecnología, la nanotecnología, las comunicaciones y la industria espacial. No obstante, se ha resaltado que las inversiones previstas en investigación-desarrollo y educación superior no aseguran el avance previsto²⁰. Un aspecto que merece destacarse es el gran aumento de las inversiones de infraestructura que se registra desde el 2008, las que promedian 100.000 millones de dólares anuales desde entonces.

Durante el 2011 se redujo la inflación, que permanecerá sin cambios este año. El déficit fiscal disminuyó y mantendrá una tendencia a la baja hasta el 2013, pero no se recuperará el superávit fiscal que existió antes de la crisis. Por otro lado, resaltan los efectos del incremento de la contribución a la seguridad social por parte de los empleadores implementado desde el 2010. Adicionalmente, varios analistas señalan el riesgo de un incremento del déficit a mediano plazo, a partir del crecimiento del gasto militar y las inversiones en infraestructura, al combinarse con un posible descenso del precio del petróleo.

Como parte de las medidas para incrementar los ingresos públicos, en el 2011 se relanzó el plan de privatización de activos estatales. Para el 2012 se prevé – entre otros- la venta del 7% de los activos del Sberbank, el 10% de los del VTB y el 10% de la compañía Rosneft. El valor de las empresas a privatizar hasta el 2014 alcanza unos 118.000 millones de dólares²¹.

En el sector externo, el saldo de cuenta corriente aumentó en el 2011 en relación con el PIB, pero muestra una tendencia a la baja entre el 2012 y el 2013, probablemente asociado al pronóstico de precios algo inferiores del petróleo en esos años. También se mantiene una elevada fuga de capitales,

¹⁹ En el 2011 la inversión representó el 17,6% del PIB, cifra inferior al 22% que se alcanzó en el 2008. Ver WB (2011a). En tal sentido, se ha señalado por las autoridades rusas la necesidad de que esa proporción llegue al 25% en el 2015.

²⁰ Ver Aris (2011).

²¹ Ver Aris (2011).

que se estima cerró el 2011 en alrededor de 80.000 millones de dólares, tendencia que se sostiene por varios años y que se pronostica se revertirá solo a partir del 2013²². En el 2012 se espera un crecimiento del valor de las exportaciones de 0,5%, en tanto que las importaciones deben crecer un 9,9%, con el consecuente decrecimiento del saldo comercial positivo.

El nivel de inversión extranjera directa estimada alcanzaba 306 mil 800 millones de dólares en el 2010, cifra insuficiente para los niveles de recapitalización que el país reclama²³. Durante el 2011 un tercio de la inversión extranjera directa se dirigió a la industria manufacturera. En realidad, en Rusia entre 1994 y el 2010 este tipo de inversión solo ha promediado el 1,9% del PIB²⁴. Ese país se mantiene evaluado internacionalmente como uno de los más arriesgados para invertir²⁵. No ha logrado revertir el clima internacional adverso a invertir en el país, que se vincula, en primer lugar, a los fenómenos de corrupción.

Por su parte, la deuda bruta creció un 7,8% en el 2011, aunque también se incrementan las reservas internacionales, que llegaron a 501.000 millones de dólares al cierre del pasado año²⁶. Este nivel de reservas llevó a Rusia a mantener el tercer lugar en el mundo por su volumen y también ha propiciado especulaciones acerca de la posibilidad de que estos fondos contribuyan a los urgentes paquetes de rescate que está demandando Europa occidental. Al respecto, el presidente Medvedev aseguró un nivel de financiamiento para ese fin en la cumbre Rusia-UE de diciembre del 2011²⁷.

Desde el punto de vista de sus relaciones económicas externas el cambio de mayor trascendencia se produjo a finales del 2011 cuando se aprobó el ingreso de Rusia a la OMC, luego de 18 años de negociaciones y de vencer la oposición de países como Georgia²⁸.

El ingreso a la OMC coloca a Rusia en un plano de mayor apertura externa, que presiona contra el proteccionismo que hasta ahora ha amparado industrias como la del automóvil, al tiempo que abre un cuestionamiento sobre la unión aduanera existente entre Rusia, Bielorrusia y Kazajstán. No obstante, habrá que esperar para ver los efectos reales, aunque se señala que según el Banco

²² Ver INA (2011).

²³ Ver WB (2011).

²⁴ Por otro lado, Rusia registra una inversión directa en el exterior ascendente a 260.500 millones de dólares. Ver WB (2012a). En relación a estas cifras, existen diferentes informaciones, según se trate de inversiones brutas o netas, así como diferentes criterios a la hora de emitir una cifra total.

²⁵ Ver Rodríguez (2011).

²⁶ Ver IMF (2012a).

²⁷ El mandatario ruso declaró «Vamos a seguir dando nuestra asistencia y estamos dispuestos a invertir todos los medios financieros necesarios para apoyar a la economía europea y a la zona euro». También se informó por fuentes rusas que el país ofrecerá un mínimo de 10.000 millones de euros al Fondo Monetario Internacional (FMI) para contribuir a salvaguardar la economía europea y deslizaron que la ayuda final puede alcanzar el doble de esa cantidad. Ver ABC (2011)

²⁸ Entre las ex repúblicas soviéticas son ya miembros de la OMC Ucrania, Moldova, Armenia, Georgia y Kirguistán.

Mundial, el ingreso a la OMC producirá un aumento de 3,7% del PIB en cinco años y del 11% a largo plazo²⁹.

Otros impactos significativos del ingreso a la OMC serán la reducción del techo de las tarifas aduaneras del 10 al 7,8%; la posibilidad de que se establezcan sucursales por la banca extranjera en Rusia; la posibilidad de que las compañías extranjeras participen en la esfera de la distribución; la eliminación de cuotas y restricciones cuantitativas en el comercio exterior y la eliminación de subsidios industriales que afecten las exportaciones³⁰.

La necesidad de un profundo cambio estructural en la economía rusa se ha puesto de manifiesto con fuerza durante el pasado año, lo que ha conducido – en la práctica- a la necesidad de tomar medidas adicionales para asegurar el plan de desarrollo hasta el 2020, que fuera originalmente formulado en el 2008³¹.

Un primer elemento que resalta en ese análisis es la situación de la ciencia en Rusia.

La política seguida por el gobierno de Yeltsin en los años 90 implicó la supresión de todo tipo de respaldo gubernamental a la actividad científica³². A pesar de una cierta recuperación que se observa en los últimos diez años, cuando se triplicaron los gastos del gobierno en la esfera de la ciencia, se puede hablar de la pérdida de una generación de científicos.

En 1994 trabajaban en investigación y desarrollo (I+D) 1,1 millones de personas, mientras que en 2008 la cifra se redujo a 761 mil. Una enorme masa de científicos emigró a otros países. El número de artículos científicos publicados –a pesar de los recursos asignados- es hoy igual que en el año 2000. Por otro lado, entre las 500 empresas de mayor rango en el mundo, sólo 2 son rusas frente a 156 de Estados Unidos, al tiempo que son notorios los retrocesos en la tecnología espacial y la insuficiencia de los recursos para crear centros de excelencia como el de Skolkovo³³.

En un artículo recientemente publicado³⁴, el primer ministro Vladimir Putin se refirió a la necesidad de un cambio tecnológico profundo en Rusia. Para ello anunció una reestructuración en el sistema de educación superior y de la ciencia. En tal sentido, los fondos científicos estatales llegarán a 25.000 millones de rublos en el 2018, en tanto que se priorizará el desarrollo de alta tecnología en la farmacéutica, la alta tecnología química, en los materiales compuestos no metálicos, la aviación, las tecnologías informáticas y de comunicaciones y la nanotecnología; y se mantienen los avances logrados en la industria nuclear y aeroespacial.

²⁹ Ver Aslund (2011)

³⁰ Ver Aris (2011).

³¹ Este plan supone ritmos de crecimiento económico del 6,6% anual y de la productividad en un 9,9%.

³² Estas medidas llegaron a la disolución del complejo militar-industrial en 1997.

³³ Se trata de una ciudad científica creada al sur de Moscú que trata de reproducir la experiencia del Silicon Valley de Estados Unidos. Ver Englund (2011)

³⁴ Ver Putin (2012)

A partir de las medidas por aplicar, se espera que la proporción del sector de la alta tecnología en el PIB crezca 1,5 veces hasta el 2020 y que las empresas que introducen innovaciones pasen del 10% actualmente al 25% a finales de la década.

Situación social

La repercusión social del enfrentamiento a la crisis se ha puesto de manifiesto también en Rusia³⁵.

Los ingresos de la población mejoraron en el 2011 a partir del crecimiento real en un 34,8% de las pensiones en el 2010, así como del salario real en una menor cuantía, siguiendo una tendencia favorable ya presente desde el año 2008. No obstante, continúa manifestándose una muy desigual distribución del ingreso, con un valor del coeficiente Gini que alcanza 0,423 según el último dato disponible y una población viviendo por debajo del umbral de la pobreza que todavía llega al 13,1%, aunque otras fuentes reportan hasta un 16% y el Banco Mundial pronostica en 11,6% el presente año.

Desde luego, estas tendencias recientes no anulan el hecho de que los ingresos del 20% más pobre de la población descendieron 1,45 veces entre 1991 y el 2009, en tanto que el segundo quintil cayó 1,2 veces.

Un factor básico para la obtención de mayores ingresos por la población rusa está en el nivel de empleo. Al respecto la tasa de desempleo bajó de 7,2% en 2010 a un estimado de 6,5% el pasado año. Sin embargo, se mantienen notables diferencias regionales³⁶.

La situación de la salud pública continúa desfavorable y la calidad de los servicios es mala³⁷. Los principales indicadores muestran en mortalidad infantil una tasa de 10,5 por mil nacidos vivos; la esperanza de vida al nacer no llega aún a los 69 años y es inferior a la que gozaba la URSS en 1961; la incidencia del VIH-SIDA ha crecido asociada al consumo de drogas, registrándose unas 600.000 personas infestadas, aunque reciben tratamiento por el Estado alrededor de 100.000; y las muertes asociadas a enfermedades cardiovasculares representan el triple de las que ocurren en Europa Occidental.

En las condiciones de vida de los rusos inciden factores de riesgo elevados, ya que alrededor del 36% de la población adulta fuma y el país ocupa el tercer lugar en el mundo por el consumo de alcohol por habitante. Igualmente, las tensiones provocadas por la aplicación de las políticas neoliberales en el tránsito al capitalismo han llevado a que la tasa de suicidios por cien mil

³⁵ La fuente de los datos para el análisis de los aspectos sociales es PNUD (2010 y 2011), WB (2011 y 2011a), Index Mundi (2011), Interfax (2011a y 2012).

³⁶ En la república de Ingushetia la tasa de desempleo llegó en el 2010 a 49,7% y en Chechenia alcanzó un 43,1%, mientras que en Moscú se reportaba un 1,6% y en San Petersburgo 2,6%.

³⁷ Al respecto se ha señalado como la reforma de salud en curso lleva a una gratuidad selectiva de los servicios, en tanto que no se ha logrado frenar la extensión del soborno para acceder a la atención médica estatal. Ver Krainova (2011).

habitantes llegara a 41,4 en 1995 y aunque ha descendido a 22,4 en el 2010³⁸, se considera elevada aún.

Por último, vale la pena recordar la compleja situación demográfica que enfrenta el país, cuya población ha descendido un 5% desde 1993; la emigración suma un millón 250,000 personas en los últimos 10 años y la tasa de fecundidad está por debajo del mínimo vital para garantizar la reposición. Otros síntomas del stress social radican en una tasa de divorcialidad de 56 por cada 100 matrimonios y el crecimiento de los niños viviendo en asilos y orfanatos que llega a uno por cada 70 menores.

Los “Conceptos de la Política Demográfica de la Federación Rusa hasta 2025” aprobados por el gobierno suponen revertir estas negativas tendencias, llevando la población a 145 millones de habitantes, con una esperanza de vida de 75 años y una tasa de fertilidad de 1,95. No obstante, diversos analistas ponen en duda la factibilidad de alcanzar esas metas dada la situación actual³⁹.

En general, la economía y la sociedad rusa deben enfrentar aún un largo camino para resolver los serios problemas estructurales de que adolecen⁴⁰. Quizá, la síntesis de los problemas por resolver sea cambiar la percepción de solo el 37% de su población que se considera feliz, frente a un 63% que no lo es⁴¹.

Bibliografía

ABC (2011) “Rusia promete apoyo financiero a una Europa que critica tímidamente las elecciones rusas” ABC.ES, diciembre 16 de 2011 en www.abc.es

Adomanis, Mark (2011) “A Few Reasons for Optimism Regarding Russia Economic Growth and Demographic Improvement” Forbes October 28 2011 Johnson’s Russia List N° 198, November 2 2011 en www.cdi.org

Aris, Ben (2011) “Outlook 2012: Russia muddling through (Part 1)” Business News Europe, December 20 2011 en www.bne.eu

Aslund, Anders (2011) “How the WTO Can Change the Game for Russia” Moscow Times, November 24 2011 en www.piie.com

CISSTAT (2012) “Main Economic Indicators by Country” en www.cisstat.com

Chossudovsky, Michael (2011) “October 7 2001: America and NATO’s Decision to Invade Afganistan. The Pretext to Wage a “Just War” Global Research, October 2, 2011 en www.globalresearch.ca

³⁸ Alrededor del 5% de los suicidas son jóvenes.

³⁹ Ver Eberstadt (2011) y Adomanis (2011).

⁴⁰ Ver Rodríguez (2011)

⁴¹ Moscow Times (2011).

- Eberstadt, Nicolas (2011) "The Dying Bear: Russia's Demographic Disaster" Foreign Affairs, November/December 2011, Johnson's Russia List N° 198, November 2 2011 en www.cdi.org
- EBRD (2011) "Transition Report 2011" www.ebrd.com
- Engdahl, William (2011) "Why Moscow does not Trust Washington on Missile Defence" Global Research, December 2 2011 en www.globalresearch.ca
- Englund, Will (2011) "In Russia, the lost generation of science" Washington Post November 28 2011 en www.washingtonpost.com
- Global Security (2011) "Defense Reforms of the Russian Federation" en www.pubs2.globalsecurity.org
- Goble, Paul (2011) "Window on Eurasia: Real Incomes of 40 Percent of Russians have Fallen Since 1991, Studies Find" en Johnson's Russia List N° 67, April 14 2011 en www.cdi.org
- IMF (2011) "World Economic Outlook September 2011" en www.imf.org
- IMF (2011a) "Russian Federation-Concluding Statement for the December 2011 Staff Visit" Moscow, December 8 2011 en www.imf.org
- IMF (2012) "World Economic Outlook Update January 24 2012" en www.imf.org
- IMF (2012a) "Dissemination Standard Bulletin Board National Summary Data Page Ministry of Finance of the Russian Federation" January 2012 en www.minfin.ru
- INDEM (2011) "Condition of the everyday corruption in the Russian Federation" Press Release, June 14 2011 en www.indem.ru
- Index Mundi (2011) "Country Facts" en www.indexmundi.com
- Itar-Tass (2011) "Level of corruption in Russia is down, but only slightly" Johnson's Russia List N° 216, December 1 2011 en www.cdi.org
- Interfax News Agency (INA) (2011) "Russia to See Capital Outflow in 2011-2012, Inflow No Sooner Than 2013 – Klepach" Johnson's Russia List N° 216, December 1 2011 en www.cdi.org
- Interfax (2011a) "Some Five Million Russians Use Drugs-FSKN" Moscow, December 20, 2011, Johnson's Russia List N° 229, December 21 2011 en www.cdi.org
- Interfax News Agency (2012) "HIV Infections in Russia Increasing with Drugs Addiction Rates-Health Chief" Moscow, January 5 2012 en www.interfax.com

- Kagarlitsky, Boris (2012) "The Protesters' Lull Before the Storm" Moscow Times, January 11, 2012, Johnson's Russia List N° 7, January 11 2012 en www.cdi.org
- Krainova, Natalia (2011) "Free Health Care Not So Free Anymore" Moscow Times, November 23, 2011 Johnson's Russia List N° 212, November 25 2011 en www.cdi.org
- Moscow Times (2011) "Russians the Unhappiest in Europe, Poll Says" August 22, 2011 Johnson's Russia List N° 151, August 22 2011 en www.cdi.org
- PNUD (2010) "National Human Development Report in the Russian Federation 2010" Moscow, 2010.
- PNUD (2011) "Informe sobre Desarrollo Humano 2011" Programa de Naciones Unidas para el Desarrollo, New York, 2011.
- Putin, Vladimir (2012) "Necesitamos una nueva economía" Russia Today, enero 29 del 2012 en www.russiatoday.com
- Rodríguez, José Luis (2012) "El gasto militar y la crisis en el 2011" CIEM Informe sobre la evolución de la economía mundial 2011" marzo del 2012 en www.ciem.cu
- SIPRI (2011) "Yearbook 2011" Stockholm International Peace and Research Institute, Solna, Sweden en www.sipri.org
- Transparency International (2011) "Corruption Perception Index 2011" en www.transparency.org
- Walberg, Eric (2012) "Vladimir Putin and Russia's "White Revolution" Global Research, February 9 2012 en www.globalresearch.ca
- World Bank (WB) (2011) "Russian Economic Report N° 26 September 2011" en www.worldbank.org
- World Bank (WB) (2011a) "Global Economic Prospects Russian Federation" en www.web.worldbank.org
- World Bank (WB) (2012) "Latest Macroeconomic Data Russia" en www.worldbank.org
- World Bank (WB) (2012a) "Global Economic Prospects January 2012" en www.worldbank.org

4

Europa Oriental y Comunidad de Estados Independientes: impacto actual y perspectivas del tránsito al capitalismo

José Luis Rodríguez
Asesor del CIEM

Introducción

La coyuntura económica durante el pasado año 2011 ha estado matizada por la incertidumbre y la frustración ante la incierta recuperación de la economía norteamericana y el fracaso de las políticas supuestamente anticíclicas, de corte neoliberal, aplicadas –una vez más- en la Unión Europea.

Las medidas de austeridad fiscal a ultranza impuestas a los miembros de menor desarrollo relativo en el seno de la Unión, han llevado a una profundización de la crisis del esquema de integración europeo y del euro, como unidad monetaria del mismo.

Por otro lado, la implementación de esta política ha requerido el uso de un financiamiento multimillonario, para evitar la quiebra de varios estados nacionales⁴².

En ese contexto, los países de Europa Oriental⁴³ se han visto afectados al reducirse la disponibilidad de financiamiento externo proveniente de los restantes miembros de la UE, al tiempo que se han visto obligados a aplicar nuevas medidas para reducir gastos por encima de los ya intensos recortes sufridos en su tránsito al capitalismo.

En menor medida también los miembros de la CEI⁴⁴ se han visto impactados, especialmente aquellos países más vinculados comercial y financieramente con la UE.

Luego de un año 2010 en que se alcanzaron ritmos de crecimiento que –según los más optimistas- parecían apuntar a una recuperación sostenida en la mayoría de los antiguos países socialistas, durante el 2011 las tasas de incremento del PIB se redujeron o se mantuvieron a niveles similares,

⁴² En realidad los paquetes de rescate financiero se han dirigido a los bancos. El más notorio fue de 489 mil millones de euros a finales de diciembre del 2011.

⁴³ En las publicaciones económicas de los organismos internacionales se clasifica de diferente forma a los antiguos países socialistas europeos. A los efectos de este análisis se considera a Europa Oriental integrada por Letonia, Lituania, Estonia, Polonia, la República Checa, Eslovaquia, Hungría, Rumanía, Bulgaria, Eslovenia, Croacia, Bosnia Herzegovina, Serbia, Macedonia, Montenegro y Albania.

⁴⁴ La Comunidad de Estados Independientes (CEI) está integrada por Rusia, Bielorrusia, Ucrania, Moldova, Armenia, Azerbaiyán, Uzbekistán, Turkmenistán, Kazajistán, Kirguistán y Tayikistán. Georgia se separó de la CEI en el 2008, pero en la información estadística internacional se incluye en la CEI. En este trabajo se analizan los integrantes de la CEI menos Rusia que se estudia en un informe aparte.

reflejando el debilitamiento del empuje inicial para la salida de la crisis. Por otra parte, los pronósticos disponibles para el año 2012 apuntan a una disminución más pronunciada en los ritmos de crecimiento ante el riesgo de una nueva crisis.

En este sentido, los principales indicadores económicos muestran el siguiente desempeño:

Tabla 1: Indicadores macroeconómicos principales de CEI y Europa Oriental

	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>
**<u>PIB</u>				
-CEI	4,6%	4,6%	3,7%	3,8%
-CEI sin Rusia	6,0	5,3	4,4	4,7
-Europa Oriental	4,5	3,5	2,3	--
** <u>Inflación (IPC)</u>				
-CEI	7,2	10,3	8,7	--
-CEI sin Rusia	8,0	13,6	12,2	--
-Europa Oriental	5,3	5,2	4,5	--
**<u>Déficit fiscal/PIB</u>				
-CEI	-2,6	-0,6	-1,3	--
-CEI sin Rusia	0,1	0,8	1,2	--
-Europa Oriental	-4,9	-2,8	-2,5	--
**<u>Saldo de cuenta corriente/PIB</u>				
-CEI	3,8	4,6	2,9	--
-Europa Oriental	-4,6	-6,2	-5,4	--
**<u>Deuda externa/PIB</u>				
-CEI	39,9	33,6	31,7	--
-Europa Oriental	65,5	66,0	65,7	--
**<u>Flujos financieros netos (1)</u>				
-CEI	-25,9	-18,9	4,4	--
-Europa Oriental	79,5	99,6	109,6	--

(1) Se trata de flujos privados en miles de millones de dólares.

Fuentes: FMI (2011 y 2012).

La caída en los ritmos de crecimiento durante el 2011 se reflejó claramente en Europa Oriental en un punto porcentual, mientras que en la CEI se mantenía la misma cifra. Para el 2012, también, se reduce el ritmo en la CEI (casi un punto porcentual), mientras que en Europa Oriental vuelve a descender, en este caso 1,2 puntos porcentuales.

Además, se observa una reducción de la inflación, aunque aumenta el déficit fiscal en la CEI. Se aprecia una disminución del saldo positivo de cuenta corriente en las repúblicas de la antigua URSS y se mantiene el resultado negativo en Europa Oriental, en tanto continúa reduciéndose el nivel de endeudamiento relativo de la CEI, pero sigue sin cambios apreciables en los ex países socialistas europeos. Finalmente, aumentan los flujos financieros netos en Europa Oriental y dejan de ser negativos en el caso de la CEI.

En general, puede afirmarse que la caída de la demanda de Europa Occidental tuvo efectos recesivos diferenciados en Europa Oriental y la CEI en función del nivel de dependencia de las exportaciones hacia ese mercado de altos ingresos, situación que varía desde un 71% en Rumanía hasta un 10% en Uzbekistán⁴⁵. El crecimiento de la demanda interna no fue capaz de compensar esa disminución. No obstante, los países mayormente exportadores de petróleo, materias primas y alimentos se vieron beneficiados por los altos precios que mantuvieron esos productos en el 2011 y que presumiblemente se mantendrán en el 2012.

También cabe apuntar que, según datos del EBRD⁴⁶, desde el punto de vista social el impacto de la crisis provocó que el 38% de las familias redujeran el consumo de alimentos, frente a un 11% en Europa Occidental. También se redujo el salario en el 29,3% de las familias y el 19,8% perdió empleos (EBRD, 2011).

Comunidad de Estados Independientes (CEI)

La evolución económica del PIB de los estados miembros de la CEI –excepto Rusia- presenta el siguiente resultado en el 2011, incluyendo las perspectivas de crecimiento para el 2012 y el 2013.

Tabla 2: PIB de estados de la CEI, excepto Rusia

	2010	2011	2012	2013
Armenia	2,1	4,6	4,3	--
Azerbaiyán	5,0	-1,1	3,7	3,0
Bielorrusia	5,0	5,0	1,2	3,5
Georgia	6,4	5,5	5,2	5,2
Kazajstán	7,3	6,5	5,6	5,8
Kirguistán	1,4	7,0	6,0	5,7
Moldova	6,9	7,0	4,5	4,3
Tayikistán	6,5	6,0	6,0	5,0

⁴⁵ Ver World Bank (2012, 102).

5 Siglas en inglés del Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo creado en 1991.

Turkmenistán	9,2	9,9	7,2	--
Ucrania	4,2	4,7	4,8	4,0
Uzbekistán	8,5	7,1	7,0	6,5

Fuentes: FMI (2011, 2012), BM (2012), EBRD (2011) y CISSTAT (2012).

Durante el 2011 decreció Azerbaiyán, tuvieron un crecimiento menor Georgia, Kazajstán, Moldova, Tayikistán y Uzbekistán, mientras que tuvo una significativa recuperación Kirguistán y mantuvo el mayor ritmo de crecimiento económico Turkmenistán. Los pronósticos para el 2012 muestran tasas más bajas en todos los países excepto Azerbaiyán y Ucrania. Para el 2013, aunque las informaciones son aún muy preliminares, se prevé una recuperación en Bielorrusia y crece ligeramente más Kazajstán, reduciendo sus ritmos el resto.

Según datos de la CISSTAT⁴⁷ se estimaba que la producción industrial promedio de la CEI⁴⁸ creció un 5,3% en el 2011; la producción agrícola un 11,2% y la inversión en capital fijo un 6,5%. Para el 2012, las cifras previstas son inferiores, ya que la producción industrial debe crecer un 4,9%, la agrícola 2,1%, aunque la inversión debe aumentar hasta un 7,6% (CISSTAT, 2012).

Para evaluar los diferentes desempeños, los países se agruparán en Europa, la zona del Cáucaso y Asia Central.

Ucrania

De Ucrania debe recordarse que sufrió importantes pérdidas durante el proceso de transición al capitalismo; solamente logró recuperar el nivel del PIB de 1992 (a PPP)⁴⁹ en el año 2006, para nuevamente sufrir una caída del 14,8% en ese indicador en el 2009.⁵⁰ En el 2011 y en lo previsible para el 2012, se mantendrá un incremento del 4,7-4,8%, con descenso pronosticado del 4% en el 2013.

La producción industrial se estima que alcanzó un incremento del 8,8% en el 2011 y mantendrá ese alto ritmo en el 2012. Igualmente la producción agrícola se calcula que se elevó un 12% en el pasado año –cifra que responde a la recuperación luego de grandes pérdidas enfrentadas en el 2010 por factores naturales- para crecer un 4,6% en el 2012. También muestra un ritmo notable de crecimiento la inversión en activos fijos, que llegara a un 20% en el 2011 y debe escalar un 22% en el presente año⁵¹.

La inflación se mantiene elevada al superar el IPC el 9% tanto en el 2011 como en el 2012. A su vez, el saldo de cuenta corriente pasó de -2,1% en relación al PIB⁵² en el 2010 al -5,0% en el 2011.

⁴⁷ Se trata de la Comisión de Estadísticas de la Comunidad de Estados Independientes.

⁴⁸ En este promedio se incluye Rusia y se excluyen Georgia, Turkmenistán y Uzbekistán.

⁴⁹ Cifras en términos de poder de compra paritario.

⁵⁰ Sobre Ucrania ver FMI (2011 y 2011b), EBRD (2011) y PNUD (2011).

⁵¹ Todas las cifras referidas a la producción industrial, agrícola y de inversiones en los países miembros de la CEI se obtuvieron de CISSTAT (2012).

⁵² En lo adelante al referirse al saldo de cuenta corriente se deberá entender que se relaciona con el PIB.

El desbalance financiero externo sostenido y creciente llevó a que en noviembre del 2008 se iniciara la toma de créditos del FMI cuyo volumen en términos de derechos especiales de giro, hasta finales del 2010, alcanzó la cifra de 11.000 millones. Paralelamente, el nivel de endeudamiento externo creció hasta 123.400 millones de dólares a mediados del 2011, lo que representa más del 85% del PIB (FMI, 2011b) y los requerimientos de financiamiento externo llegarán al 16,3% del PIB en el presente año, lo cual es una cifra elevada (BM, 2012, 20).

Bajo estas circunstancias, Ucrania es uno de los países que ha recibido mayores presiones por parte del FMI para que aplique un programa de austeridad que apunta –entre otras medidas- a limitar los incrementos salariales y a elevar los precios del gas, además de promover una reestructuración de la empresa pública Naftogas⁵³. Las contradicciones con el Fondo se han mantenido durante todo el 2011, provocando el corte del financiamiento.

Adicionalmente, los gobernantes de Ucrania se han venido acercando a la Unión Europea, que absorbe el 28% de las exportaciones del país. Esta posición ha elevado las tensiones con Rusia, que se opone a ese vínculo y presiona para que Ucrania se integre a la Unión Económica Euroasiática⁵⁴.

Desde el punto de vista social la tasa de desempleo ucraniana alcanza un 7,8% y se reporta un 35% de población viviendo bajo el índice de la pobreza⁵⁵. La esperanza de vida al nacer se mantiene en 65,58 años y no se ha recuperado de la caída registrada después del 2006 (Index Mundi, 2012). Finalmente, el país mantiene un elevado índice de corrupción, con el lugar 32 de 182 países analizados (Transparency International, 2011).

Bielorrusia

La situación de Bielorrusia fue particularmente crítica durante el 2011, debido a que a partir de incrementos insostenibles de salarios en el sector público y el aumento de las pensiones, créditos fallidos y subsidios crecientes, se produjo un disparo de la inflación que llegó al 38% en el 2011 y se estima en un 31% este año. Simultáneamente se elevó el déficit de cuenta corriente en el 2011 al -10,9% y se mantendrá en -10,1% este año, para reducirse al -4,1% solo en el 2013. Todo esto ha provocado, además, que la deuda externa alcanzara los 32 mil 515 millones de dólares el pasado año, más del 68% del PIB y se eleve a más de 72% en el 2012, con una pérdida sustancial de las reservas internacionales y una devaluación del rublo bielorruso del 56%, solamente en el mes de mayo del 2011⁵⁶.

Bajo estas condiciones se espera que las necesidades de financiamiento de Bielorrusia en el 2012 se eleven hasta el 18,2% del PIB (BM, 2012, 20).

⁵³ Se estima que esta empresa recibe un subsidio estatal equivalente al 4% del PIB lo que contradice el programa de ajuste del FMI (FMI, 2011b).

⁵⁴ El Tratado Económico se firmó en noviembre del 2011 por Rusia, Bielorrusia y Kazajstán. Para Rusia Ucrania tiene un alto significado geoestratégico.

⁵⁵ Cifras del 2009. Este dato debe revisarse, ya que el Índice Nacional de Pobreza da un valor de 7,9%. Ver Index Mundi (2012)

⁵⁶ Sobre Bielorrusia ver FMI (2011, 2011c y 2011d) y EBRD (2011)

Estos resultados han chocado con las recetas impuestas por el FMI, que ha venido presionando fuertemente al gobierno para recuperar a toda costa el equilibrio financiero externo⁵⁷.

A pesar de la coyuntura del 2011, el país muestra un crecimiento del 5% similar al 2010, pero se reduce al 1,2% este año y se recuperará solo parcialmente en el 2013. Igualmente se registra un importante descenso en la producción industrial. Desde el punto de vista social, Bielorrusia continúa manteniendo buenos indicadores, entre los que se destaca un 0,7% de tasa de desempleo.

Moldova

Moldova mantuvo una tasa de crecimiento estimada en 7% en el 2011, pero será de 4,5% el presente año⁵⁸. El desempeño industrial y agrícola se mantiene a niveles modestos, así como la inversión en capital fijo. Las tensiones financieras externas persisten, al registrarse un saldo negativo de cuenta corriente de casi un -10% que aumentará previsiblemente entre el 2012 y el 2013. De tal modo, las necesidades de financiamiento externo para este año se calculan en un elevado 17,8% del PIB, con una deuda externa que equivale al 65,9% del PIB y continúa creciendo en el 2012.

En este flujo financiero las remesas representan un equivalente al 80% de las exportaciones y alrededor de un 22% del PIB. En este contexto se mantiene el monitoreo del FMI, que insiste en la reducción de los subsidios estatales y el control de la inflación.

Desde el punto de vista social, continúa presionando el 26,3% de la población que vive por debajo de la línea de pobreza (PNUD, 2011).

Azerbaiyán

Entre los países del Cáucaso, resalta por su importancia Azerbaiyán. Este país cuenta con una importante riqueza petrolera, que le ha permitido acumular un saldo positivo de cuenta corriente y un Fondo Petrolero de 28.730 millones de dólares, con un bajo peso de la deuda externa en su PIB. La amplia disponibilidad de recursos financieros le ha hecho posible a Azerbaiyán elevar el ritmo de crecimiento del sector no petrolero, que alcanzó un 9% en el 2011.⁵⁹

Por otro lado, su dependencia comercial con la UE es la más elevada de la CEI (61%), por lo que una crisis mayor en Europa Occidental repercutiría con fuerza en el país⁶⁰. En el 2011 registró una caída del PIB en un -1,1% por problemas operacionales y de mantenimiento en el sector energético, aunque debe recuperarse ligeramente en el 2012, pero mantiene ritmos de inflación relativamente altos.

⁵⁷ Ver FMI (2011d).

⁵⁸ Sobre Moldova ver FMI (2011 y 2011i), EBRD (2011) y PNUD (2011).

⁵⁹ Ya entre el 2006 y el 2008 promedió un crecimiento del 13%.

⁶⁰ Se ha señalado que una caída fuerte del PIB podría reducir un 20% los precios del petróleo (BM, 2012, 104).

Desde el punto de vista social y según fuentes oficiales del país, la población viviendo por debajo del umbral de pobreza bajó a un 6,5% en el 2011 de un 49,6% en el 2001-03⁶¹.

Armenia

Armenia mantuvo un ritmo de crecimiento superior al 4% en el 2011 y se le pronostica uno similar para el 2012, con aumentos significativos en la industria manufacturera, la minería y los servicios, al tiempo que se recuperaba la agricultura con un incremento del 17% en el 2011, luego de la crisis del 2010. No obstante, este país presenta un saldo de -12,7% en su cuenta corriente, que no se reducirá a corto plazo, por lo cual ha elevado su demanda de financiamiento externo al 17,6% del PIB este año.

También sigue siendo significativo el peso de las remesas que representan hasta un 10% del PIB en los últimos años y que se han dirigido al sector inmobiliario⁶².

Desde el punto de vista social, un 26,5% de población continúa viviendo bajo el umbral de la pobreza y se registraba un 19% de desempleo en el 2009. Adicionalmente, los requerimientos de los programas de ajuste del FMI en curso no apuntan a mejorar esta situación⁶³.

Georgia

Georgia logró un crecimiento mayor del 5% el año pasado, que debe mantenerse en el 2012. No obstante, el país continúa presentando un importante atraso en la agricultura y un saldo negativo de cuenta corriente de -12,7% en el 2011, que persistirá elevado en el presente año. Esto hace que la necesidad de financiamiento externo aumente hasta un 20,9% del PIB en el 2012.

Desde el punto de vista social, es uno de los países de la ex URSS que muestra peores indicadores, con una tasa de desempleo que llega al 16,3%, un nivel de pobreza del 31% de la población y un coeficiente Gini de 0,413⁶⁴.

Kazajstán

En el contexto de la CEI los países de Asia Central muestran situaciones disímiles, en función básicamente de la disponibilidad de recursos naturales.

El de mayor potencialidad es, sin dudas, Kazajstán. Con un gran potencial energético, creció un 6,5% en el 2011 y se mantendrá sosteniendo tasas entre el 5 y el 6% en los próximos años⁶⁵. También, el pasado año la producción agrícola se recuperó con un crecimiento del 13% y se mantienen tasas de

⁶¹ Sobre Azerbaiyán ver FMI (2011 y 2012), Index Mundi (2011), BM (2012) EBRD (2011) y PNUD (2011).

⁶² Esto ha llevado a que las construcciones representen el 25% del PIB actualmente, aunque las inversiones de capital fijo disminuyeron un 20% en el 2011 (CISSTAT, 2011).

⁶³ Sobre Armenia ver FMI (2011, 2011a, 2011h y 2011j), BM (2012), EBRD (2011) y PNUD (2011).

⁶⁴ Sobre Georgia ver FMI (2011 y 2011k), BM (2012), EBRD (2011) y PNUD (2011).

⁶⁵ Según The Economist Intelligence Unit, crecerá a un ritmo del 5,6% hasta el 2016. Ver EIU (2011)

inflación relativamente altas, impulsadas por el aumento del precio de los alimentos.

La deuda externa de Kazajstán es de las más elevadas de la CEI, 126.100 millones de dólares, que equivalen al 74,6% del PIB. Durante el 2011 se abandonó la política compensatoria de la crisis y se mantiene Plan de Desarrollo Estratégico hasta el 2020, que contempla la diversificación productiva y el crecimiento del nivel de vida de la población kazaja. También el país aspira a integrar la OMC, aunque fue de los primeros en asociarse con Rusia como parte de la Unión Económica Euroasiática⁶⁶.

Desde el punto de vista político, en abril se reeligió nuevamente Nurzultán Nazarbaév como presidente por otros cinco años. No obstante, no prosperó la propuesta del parlamento para que se extendiera su mandato como presidente vitalicio hasta el 2020 y continúan las denuncias de corrupción y nepotismo contra el gobierno⁶⁷.

Kirguistán

La república de Kirguistán fue de las que más rápidamente aplicaron las reformas neoliberales para transitar al capitalismo, al tiempo que ingresaba en la OMC. Luego de los disturbios del 2010, la economía se recuperó en el 2011 con un crecimiento del 7% y aunque descenderá algo en los próximos dos años, se mantiene entre el 5 y el 6%. Se mantuvo igualmente elevado el crecimiento industrial, pero con muy alta la tasa de inflación, que se estima llegó a entre el 17 y el 19% en el 2011 y seguirá elevada este año.

Desde el punto de vista externo, se mantiene el saldo negativo de cuenta corriente en torno al -7% y la necesidad de financiamiento externo en el 2012 se estima en el 10,6% del PIB. En los flujos financieros externos es significativo el peso de las remesas (más del 21% del PIB), las que crecieron un 33% en el 2011, así como el aumento de un 74% en las exportaciones de oro.

Desde el punto de vista social, se mantiene un 40% de la población viviendo bajo el umbral de la pobreza y son elevadas las tasas de desempleo. El país ocupa el lugar 19 entre los más corruptos del mundo (Transparency International, 2011).

Kirguistán continuó recibiendo financiamiento del FMI⁶⁸ sujeto al cumplimiento de sus programas de ajuste. También en el 2011 se celebraron elecciones y el país aspira a ser miembro de la Unión Económica Euroasiática⁶⁹.

Uzbekistán

Otro de los países favorablemente dotado de recursos energéticos es Uzbekistán. Entre el 2011 y el 2012 ha mantenido ritmos de crecimiento en torno al 7%, pero sufre una inflación igualmente elevada de alrededor del 12%. Es el país que más lentamente ha aplicado los programas de transición al

⁶⁶ Sobre Kazajstán ver FMI (2011 y 2011g), PNUD (2011), EBRD (2011) y BM (2012).

⁶⁷ Kazajstán ocupa el lugar 60 en la lista de 182 países medidos por el Índice de Percepción de la Corrupción en el 2011 (Transparency International, 2011).

⁶⁸ Se le otorgó un paquete de 66,6 millones de DEG en junio del 2011 (FMI, 2011e).

⁶⁹ Sobre Kirguistán ver FMI (2011 y 2011e), BM (2012), EBRD (2011) y PNUD (2011).

capitalismo, por lo que el Estado continúa con fuerte presencia en la economía y es el miembro de la CEI con los menores vínculos comerciales con la UE⁷⁰.

Se trata de un país de fuertes contrastes sociales, pues si bien informa una tasa de desempleo de entre 0,2 y 1%, la población pobre llega al 26% y es clasificado como uno de los países más corruptos del mundo. Ocupa el 5º lugar en el Índice de Percepción de la Corrupción en el 2011 (Transparency International, 2011)⁷¹.

Turkmenistán

También Turkmenistán es un país que cuenta con recursos energéticos importantes y ha crecido fuertemente en los últimos años. Alcanzó un 9,9% de incremento en el PIB en el 2011 –la más alta de la CEI-, y se prevé una expansión del 7,2% este año, aunque ha subido la tasa de inflación.

Además, el país presentó un notable aumento en el saldo negativo de cuenta corriente entre el 2009 y el 2010, aunque se atenúa en el 2011 y el 2012. Este país se ha caracterizado por la lentitud en la aplicación de los programas de transición al capitalismo y por la fuerte inversión pública especialmente en la producción de gas.

Precisamente en torno al gas se produjeron fuertes tensiones con Rusia durante el pasado año, mientras que avanzaba la venta de gas a Ucrania.⁷²

Desde el punto de vista social, Turkmenistán presenta un saldo negativo, con una esperanza de vida de sólo 65 años –la más baja de la CEI-, una pobreza estimada en el 30% de la población y un alto nivel de desempleo, con una desigualdad en la distribución de ingresos visible a través de un coeficiente Gini de 0,408, según el último dato reportado.⁷³ Turkmenistán clasifica como el 6º país más corrupto del mundo (Transparency International, 2011)⁷⁴.

Tayikistán

El más atrasado de los países de la CEI es Tayikistán. Devastado por una guerra civil durante la mayor parte de los años 90, sigue dependiendo de las remesas, que llegaron al 33% del PIB en el 2011, y de la producción de algodón. Durante el pasado año, ese país creció un 6%, tasa que mantendrá en el 2012. Por otro lado, ha enfrentado tensiones financieras externas con un incremento tendencial del saldo negativo de cuenta corriente y dificultades puntuales para el pago de la deuda, con una necesidad de financiamiento externo que lo coloca en una situación de dependencia en relación con el FMI.

Desde el punto de vista social se reporta un 53% de la población en la pobreza y una baja esperanza de vida, que sólo llega a 67,5 años⁷⁵.

⁷⁰ Estos vínculos son solo del 10% de su comercio exterior.

⁷¹ Sobre Uzbekistán ver FMI (2011, 2011a y 2011i), EBRD (2011) y PNUD (2011).

⁷² Ver EIU (2011a).

⁷³ La falta de información sobre este país es notable. La última cifra de desempleo disponible data del 2004 y la del coeficiente Gini de 1998.

⁷⁴ Sobre Turkmenistán ver FMI (2011 y 2011a), EBRD (2011) y PNUD (2011).

⁷⁵ Sobre Tadyikiztán ver FMI (2011 y 2011m), BM (2012) EBRD (2011) y PNUD (2011).

Europa Oriental

La crisis continuó impactando en Europa Oriental durante el 2011, a partir de la negativa sombra que proyecta la profunda recesión de la eurozona. La disminución de la demanda externa ha hecho retroceder las exportaciones a Europa occidental, a lo que se añade la precariedad de los flujos financieros externos disponibles y la debilidad de la demanda interna, reducida a partir de los programas de austeridad aplicados con un claro impacto negativo.

La estrecha atadura a la banca europea es un factor crítico, en las actuales circunstancias, para países como Rumanía, donde esta dependencia alcanza el 80%, aunque también resulta notable en Albania, Bulgaria, Serbia y Macedonia. Otro tanto ocurre con la dependencia comercial de la UE, que alcanza índices del 71% en Rumanía y del 70% en Lituania y Letonia (BM, 2012, 101-102).

Los ritmos de crecimiento de Europa Oriental -en términos de PIB- muestran la siguiente evolución, incluyendo los pronósticos para 2012 y 2013.

Tabla 3: PIB de estados de Europa Oriental

	2010	2011	2012	2013
Albania	3,5%	3,0%	2,0%	3,5%
Bosnia-Herzegovina	0,7	1,7	0,7	--
Bulgaria	0,2	1,9	1,2	3,3
República Checa	2,3	2,0	1,5	--
Croacia	-1,2	0,5	1,8	--
Eslovaquia	4,0	3,1	3,3	--
Eslovenia	1,3	1,9	2,0	--
Estonia	2,3	6,5	4,0	--
Hungría	1,1	1,0	0,6	--
Letonia	-0,3	6,5	2,0	3,7
Lituania	1,4	5,8	3,2	3,5
Macedonia	1,8	3,0	2,5	3,5
Montenegro	2,5	2,5	1,8	2,5
Polonia	3,8	3,8	3,0	--
Rumanía	-1,3	2,2	1,5	3,0
Serbia	1,0	2,0	1,5	4,0

Fuentes: IMF (2011 y 2012a), BM (2012), EIU (2011) y EBRD (2011).

Las perspectivas para el 2012 no resultan favorables, ya que salvo Croacia, Eslovaquia y Eslovenia, el resto de los países reduce su tasa de crecimiento. Globalmente el incremento del PIB para el presente año se reducirá a 2,3%, con previsión de baja demanda externa, que no se compensará internamente, a lo que se añaden incrementos en el déficit fiscal. Todavía en el 2011 los países del Báltico estaban un -11,8% por debajo del nivel de pre-crisis; esas condiciones permanecen en el 2012.

Desde que comenzó la crisis, el impacto más duro lo han sufrido las tres pequeñas repúblicas bálticas.

Letonia

Letonia sigue siendo expresión de la más brutal aplicación de los programas de ajuste del FMI y la UE. No obstante, en el 2011 logró un notable crecimiento económico del 6,5%, pero sin que haya podido recuperar los niveles anteriores a la crisis. En el presente año desciende a un 2%.

Este pequeño país continúa enfrentando un creciente saldo negativo de cuenta corriente y una deuda de 40.217 millones de dólares en el 2011, que supera el 160% del PIB, al tiempo que aspira a ingresar en la eurozona en el 2013 y requiere financiamiento externo por el equivalente al 17,6% del PIB en el 2012.

Donde mejor se aprecian las consecuencias del neoliberalismo en este país es en los indicadores sociales. Aunque este aspecto no preocupa para nada a los que, como el conocido economista sueco Anders Aslund, no se cansan de proclamar el “éxito” letón⁷⁶. Lo cierto es que en Letonia se han rebajado en un 30% los salarios de los empleados públicos y sigue estando entre los países de mayor tasa de desempleo en el mundo con un 14,8%, cifra que llega casi al 30% entre la población menor de 25 años. Esta tasa no es mayor porque a otros países ha marchado a trabajar nada menos que el 12% de la población laboral letona⁷⁷.

Lituania

En el caso de Lituania el PIB registró un crecimiento de 5,8% en el 2011, que se reducirá a poco más de 3% en el presente año, sin que se supere todavía el enorme impacto de la crisis en su economía. Al igual que Letonia se mantiene la tensión financiera externa, con saldos negativos en cuenta corriente, que crecerán hasta el 2013 y una deuda que llega a 33.609 millones de dólares, cifra superior al 76% del PIB.

Aunque el país no está sometido en estos momentos a los programas monitoreados por el FMI y la UE en las mismas condiciones de sus vecinos del Báltico, requerirá financiamiento externo por un 16,4% del PIB este año⁷⁸.

En términos sociales Lituania registró una tasa de desempleo del 15,5% en el 2011, al tiempo que se elevó la edad de retiro hasta 65 años y se desarrolla un programa de consolidación de los servicios de salud que reducirá las instalaciones públicas de este servicio. Por último, ha emigrado el 16,6% de la población⁷⁹.

⁷⁶ Ver Sommers y Hudson (2011).

⁷⁷ Sobre Letonia ver Sommers y Husson (2011), FMI (2011, 2011n y 2012b), EBRD (2011), BM (2012) y PNUD (2011).

⁷⁸ Sobre Lituania ver FMI (2011, 2011o y 2012c), EBRD (2011) BM (2012) y PNUD (2011).

⁷⁹ Sobre los efectos sociales desastrosos del neoliberalismo en Lituania ver Sommers, Juska y Husson (2011)

Estonia

Frecuentemente se menciona a Estonia como uno de los casos más exitosos de Europa Oriental, a tenor de su ingreso en el 2011 en la eurozona⁸⁰. Durante el 2011 la economía creció un 6,5%, aunque tampoco la lleva a los niveles previos a la crisis. Esta tasa se reducirá a un 4% en el 2012. Desde el punto de vista de sus finanzas externas, Estonia registró un saldo positivo de cuenta corriente del 3%, aunque para enfrentar sus necesidades financieras requerirá contar con recursos adicionales para el pago de una deuda que asciende a 20.758 millones de dólares, cifra superior al 117% del PIB.

Socialmente el desempleo llegó a 13,3% el pasado año y tanto el consumo como el crédito continúan deprimidos, con un 19,7% de la población viviendo bajo el umbral de la pobreza⁸¹.

Hungría

Entre los antiguos países socialistas ubicados en la zona de Europa Central destaca la compleja situación de Hungría. Con un crecimiento de sólo un 1% en el 2011, se pronostica un 0,6% en el presente año⁸² y aun cuando se mantienen pequeños saldos positivos de cuenta corriente, sigue presionando la deuda externa, que llegó a 182.852.8 millones de dólares en el 2011, un 139% del PIB. A esto se añade la devaluación del forinto y la elevación del costo de los *credit default swaps* (CDS) aplicados al país, con un sector bancario sobreapalancado, lo que a su vez ha elevado enormemente el costo de su endeudamiento. Simultáneamente, las agencias calificadoras de riesgo redujeron el valor de los índices húngaros, colocando al país a finales del pasado año al borde del default⁸³.

Adicionalmente, el nivel de desempleo en Hungría se mantuvo en el 11,2% en el 2011.

Ya desde el 2010, las relaciones de Hungría con el FMI entraron en conflicto por la resistencia del gobierno a aplicar determinados aspectos del programa de ajuste previamente acordado. Durante el 2011 y a la luz del deterioro de la situación financiera y de la pérdida de apoyo del gobierno del FIDEZ⁸⁴, los dirigentes húngaros comenzaron nuevamente un acercamiento al Fondo. Sin embargo, nuevas disposiciones legales aprobadas por el parlamento de Hungría, que reducían la independencia del Banco Central, unido a la Ley de Estabilidad que vinculaba la reducción de la deuda al crecimiento económico, volvieron a exacerbar el conflicto, ahora también con la UE⁸⁵.

Hungría requiere con urgencia un financiamiento externo de entre 15 y 20 mil millones de euros para hacer frente a sus compromisos a corto plazo. Las demandas del FMI para llegar a un acuerdo incluyen –entre otros aspectos–

⁸⁰ Es posible que con la catástrofe del euro este no sea para nada un hecho positivo para Estonia. Los otros miembros de Europa Oriental que ingresaron a la eurozona son Eslovaquia y Eslovenia.

⁸¹ Sobre Estonia ver FMI (2011, 2011p y 2012d), BM (2012), EBRD (2011) y PNUD (2011).

⁸² Todavía el PIB húngaro se encuentra un 8% por debajo del nivel de precrisis.

⁸³ Ver Página 12 (2012) y BMI (2012).

⁸⁴ Agrupación política de derecha húngara.

⁸⁵ Ver Hugh (2012).

restaurar la independencia del Banco Central, reducir y liquidar los impuestos establecidos para salir de la crisis, implantar plenamente las reformas previamente acordadas, reestructurar el sistema de bienestar social y reestructurar las compañías de transporte público⁸⁶.

Polonia

Polonia registró un crecimiento económico de 3,8% en 2011, similar al del año precedente, y se pronostica un ritmo del 3% para el presente año. Este incremento estuvo apoyado por la demanda interna y el financiamiento externo. No obstante, se mantiene la necesidad de reducir el déficit presupuestario que se mantendrá entre -5 y -6% en 2011-12 así como el de cuenta corriente. La deuda externa polaca se estima en 331.337 millones de dólares, que representa más del 70% del PIB.

Las reformas polacas continúan avanzando en el proceso de privatización y en la reducción del papel del Estado en la economía. En el marco de la política neoliberal en vigor, se redujo la contribución del presupuesto al fondo privado de pensiones copiando elementos del modelo chileno⁸⁷. En este contexto, el nivel de la tasa de desempleo se mantuvo en el 10% y la pobreza afecta al 17% de los polacos⁸⁸.

República Checa

La República Checa mantiene su estabilidad, pero a ritmos de crecimiento económico bajos, ya que el PIB aumentó un 2% en el 2011 y continuará por debajo de esa cifra en el 2012. Se registran déficits de cuenta corriente en torno al -3% y la deuda externa alcanzaba a finales del pasado año los 105.762 millones de dólares. Entre los indicadores sociales, el nivel de desempleo se encuentra en 7,1%⁸⁹.

Eslovaquia

Eslovaquia logró un crecimiento del 3,1% en el PIB durante el año pasado y se pronostica que estará en torno al 3,3% en el 2012. Por otro lado se reduce ligeramente el déficit fiscal, pero se mantiene sobre el -3% el saldo negativo de cuenta corriente. En el 2011, la deuda externa era de 76.125 millones de dólares, lo que representa alrededor del 75% del PIB. En Eslovaquia se mantiene ya por varios años una tasa de desempleo que se encuentra en el 13,5%, en tanto que un 21% de la población vive en la pobreza. La desigualdad en la distribución de ingresos se refleja en un coeficiente Gini que alcanza un valor de 0,453, según el dato más reciente⁹⁰.

Eslovenia

El PIB de Eslovenia alcanzó un crecimiento mínimo de 1,9% en el 2011 y se mantendrá en torno a esa cifra en el presente año. Sigue siendo objeto de presión la rebaja del déficit fiscal, que quedó en un rango de -5,3% el pasado

⁸⁶ Sobre Hungría ver FMI (2011 y 2012j), EBRD (2011), BM (2012) y Hugh (2012).

⁸⁷ Ver FMI (2011r) y Wisniewski (2011).

⁸⁸ Sobre Polonia ver FMI (2011 y 2012i), EBRD (2011), BM (2012) y PNUD (2011).

⁸⁹ Sobre la República Checa ver FMI (2011 y 2012f), OECD (2011) BM (2012) y PNUD (2011).

⁹⁰ Sobre Eslovaquia ver FMI (2011 y 2012g), BM (2012), PNUD (2011) y EBRD (2011).

año y se espera descienda a -4,4% en el 2012. El crecimiento de la demanda interna ha sido muy débil y no se ha podido concluir la reforma de pensiones, rechazada en un plebiscito en el 2010. Igualmente se mantiene la presión externa por reducir el peso del Estado en la economía. La deuda externa alcanza un nivel de 41.871 millones de euros, lo que representa una cifra superior al 115% del PIB. El nivel de desempleo se mantiene en torno al 8%⁹¹.

Rumanía

En la región de los Balcanes, Rumanía presenta una situación muy sensible a la crisis de la eurozona, tomando en cuenta que es el país de mayor nivel de dependencia comercial de la misma, con una cobertura del 71% de su comercio exterior, a lo que se añade que alrededor del 80% de los activos bancarios se vinculan con bancos europeos de países como Grecia e Italia. El crecimiento económico alcanzado en el 2011, luego de la contracción del 2010, se mantiene en 2,2%, el cual descendería a 1,5% en el presente año y se recuperaría levemente en el 2013.

Se ha reducido el déficit fiscal debido a las medidas de austeridad aplicadas, pero se mantiene un nivel de déficit de cuenta corriente que presiona negativamente, junto con una deuda de 127.314 millones de dólares⁹², que representa un 77,5% del PIB frente a un 51,8% en el 2008.

En estas circunstancias la necesidad de financiamiento externo este año llega al 18% del PIB, con un encarecimiento del crédito, aun cuando se recibió un préstamo por 5 mil millones de dólares del FMI en marzo del 2011. Este organismo exige una mayor privatización que se prevé abarque los sectores de la energía y el transporte público, a lo que se suma una reforma para privatizar más el sector de la salud pública. Todo esto apunta a un empeoramiento de las condiciones sociales del país, que registraba un 25% de pobreza, aun cuando el FMI informa de una cifra inferior⁹³.

Bulgaria

En el caso bulgaro luego de casi no crecer en el 2010, incrementa su PIB un 1,9% en el 2011 para descender a 1,2% en el 2012. Se recuperaría en el 2013⁹⁴. El saldo de cuenta corriente parece haber logrado un valor positivo en el 2011, pero volverá a presentar un déficit en el 2012 y el 2013, lo que presionaría negativamente sobre la deuda externa, que llega a 36.538 millones de dólares, cifra superior al 100% del PIB.

El país también se encuentra muy afectado en el sector externo tomando en cuenta la presencia de bancos griegos en su economía y requerirá financiamiento externo en el presente año por un equivalente al 16,6% del PIB.

⁹¹ Sobre Eslovenia ver FMI (2011 y 2012h), BM (2012), PNUD (2011) y EBRD (2011).

⁹² En este sentido vale la pena recordar que Rumanía prácticamente no tenía casi deuda externa al iniciar el tránsito al capitalismo en 1990.

⁹³ Sobre Rumanía ver FMI (2011 y 2012k), BM (2012), EBRD (2011), PNUD (2011) e Index Mundi (2011).

⁹⁴ El PIB de Bulgaria en el 2011 está un 7% por debajo del nivel de precrisis.

Desde el punto de vista social se destaca negativamente el retroceso demográfico, la desigualdad en la distribución de ingresos, con un coeficiente Gini de 0,453, y un 21,8% de población viviendo en la pobreza a lo que se añade el 4º lugar de Bulgaria en el Índice de Percepción de la Corrupción entre los países de Europa Oriental⁹⁵.

Albania

Albania muestra una tasa de crecimiento económico del 3% en el 2011, que se reduce al 2% en el presente año, para subir al 3,5% en el 2013. Sigue siendo un factor negativo el alto nivel de déficit de cuenta corriente, que llegó a -11,7% en el 2011 y se mantendrá sobre el -10% en los próximos años. Además, tiene una elevada deuda pública, equivalente al 60% del PIB, mientras que la deuda externa llega al 38,5%, todo ello en un contexto de inestabilidad producto de una alta dependencia de los bancos extranjeros⁹⁶. Bajo estas circunstancias, las necesidades de financiamiento externo del 2012 se calcularon en un 21,3% del PIB, la más elevada entre los ex países socialistas.

En los flujos financieros externos de Albania tienen un peso decisivo las remesas que constituyen el 11% del PIB, pero representan el 33% de los ingresos familiares, tomando en cuenta que el 40% de la fuerza de trabajo y el 25% de la población ha emigrado. Aun con esta situación, la tasa de desempleo registraba el 14% en el 2010. Ese país presenta, asimismo, los mayores índices de corrupción dentro de Europa Oriental⁹⁷.

Ex yugoslavas

Entre las repúblicas que integraban Yugoslavia, Croacia era, junto con Eslovenia, la de mayor desarrollo relativo y prevé ingresar como miembro de la UE en el 2013. No obstante, luego del decrecimiento de 2010, la economía sólo se incrementó un 0,5% en el 2011 y ascenderá 1,8% este año. El país sigue presentando déficits de cuenta corriente entre -1 y -2% con una deuda de 12.611 millones de euros, que supera el 100% de su PIB.

Desde el punto de vista social, el desempleo alcanzó un 12,7% en el 2011, en tanto que la población viviendo bajo el umbral de pobreza fue del 17%⁹⁸.

La nación serbia todavía se recupera de la guerra civil y la agresión de la OTAN de 1999, por lo que el proceso de tránsito al capitalismo empezó tardíamente en ese país, donde el peso del sector público todavía es importante⁹⁹. De ahí que las presiones del FMI se dirijan a frenar los incrementos salariales y de pensiones y a privatizar el grueso de las empresas

⁹⁵ Sobre Bulgaria ver FMI (2011y 2012m), EBRD (2011), BM (2012), PNUD (2011) y Transparency International (2011).

⁹⁶ El 73,3% de los activos bancarios estaban en manos de bancos extranjeros, especialmente griegos e italianos.

⁹⁷ Sobre Albania ver FMI (2011 y 2011q), BM (2012), EBRD (2011), PNUD (2011) y Transparency International (2011).

⁹⁸ Sobre Croacia ver FMI (2011 y 2012n), BM (2012), EBRD (2011) y PNUD (2011).

⁹⁹ El sector público representaba el 45% del PIB en el 2005. El salario pagado en las empresas públicas representaba el 12% del PIB y era superior al que se pagaba en otras ex repúblicas yugoslavas.

estatales, cuestiones que incidirán en sus aspiraciones a ingresar en la UE. La economía de Serbia creció un 2% en el 2011 y espera un ritmo de 1,5% en el 2012. Sigue presentando un déficit de cuenta corriente superior al -7% y su deuda externa es equivalente a algo más del 80% del PIB, lo que se une a un 60% de propiedad extranjera de los activos bancarios. Las remesas representan el 12,6% del PIB.

Desde el punto de vista social, el índice de desempleo llegaba al 23,7% en el 2011¹⁰⁰ y el país ocupaba el tercer lugar entre los más corruptos en Europa Oriental¹⁰¹.

Otro país devastado por la guerra y que aún hoy tiene una gran inestabilidad política es Bosnia Herzegovina, que adicionalmente ha resultado también muy afectado por la crisis en la eurozona. Según los datos del FMI, el país sólo creció un 1,7% en el 2011 y apenas lo hará en un 0,7% en el presente año. Por otro lado, su déficit de cuenta corriente se mantiene en torno al -8% lo que incide sobre una deuda externa que representa alrededor del 57% del PIB. Las remesas representan un 12,2% del PIB. El país por el momento no cumple los requerimientos para aspirar a su ingreso en la UE.

Desde el punto de vista social, presentaba una tasa de desempleo del 43% en el 2010 y se ubicaba en segundo lugar entre los de mayor índice de corrupción en Europa Oriental¹⁰².

En el caso de Macedonia,¹⁰³ esta pequeña república alcanzó un crecimiento económico del 3% en el 2011, que se reducirá a 2,5% este año y se recuperará hasta 3,5% en el 2012. Tiene un déficit de cuenta corriente de -5,5% en el 2011, que incide negativamente en su deuda, la cual representa alrededor del 60% del PIB. Sus requerimientos de financiamiento externo para el presente año se elevan al 12,9% del PIB.

Desde el punto de vista social se registra un elevado nivel de desempleo, con un 28,7% de la población por debajo del umbral de la pobreza y con una desigual distribución del ingreso, ya que el índice Gini es de 0,442¹⁰⁴.

Por último, la economía de Montenegro creció un 2,5% en el 2011 y reducirá el ritmo hasta 1,8% en el presente año para recuperarse en el 2013 con una tasa de 3,5%. El desequilibrio financiero externo de este país es muy elevado, ya que el saldo de su cuenta corriente se mantendrá en torno a -20% desde el 2011, y su deuda externa supera el 100% del PIB. Aunque no se dispone de cifras recientes, el nivel de desempleo se mantiene alto¹⁰⁵.

¹⁰⁰ En la población de 15 a 24 años el desempleo llegaba al 32% (Peric, 2012).

¹⁰¹ Sobre Serbia ver FMI (2011 y 2011r), EBRD (2011), BM (2011), PNUD (2011) y Transparency International (2011).

¹⁰² Sobre Bosnia y Herzegovina ver FMI (2011 y 2011s), BM (2012), EBRD (2011), PNUD (2011) Index Mundi (2012) y Transparency International (2011).

¹⁰³ El nombre oficial es Ex República de Yugoslavia Macedonia debido a una disputa que mantiene el país con Grecia por tener este último una provincia llamada Macedonia.

¹⁰⁴ Sobre Macedonia ver (FMI 2011, 2011t y 2012^o), BM (2012), EBRD (2011), PNUD (2011) e Index Mundi (2012).

¹⁰⁵ Sobre Montenegro ver FMI (2011), BM (2012), EBRD (2011) y PNUD (2011)

Conclusiones

Durante el 2011, en los países de Europa Oriental y la CEI se desaceleraron de manera general los ritmos de la incierta recuperación económica iniciada en el año precedente.

Los programas económicos aplicados para enfrentar la crisis son los de un ajuste neoliberal ortodoxo propugnados por el FMI y la UE, salvo el caso de los países petroleros, que cuentan con un margen algo mayor de maniobra para aplicar políticas de corte nacionalista y de amortiguación de los efectos sociales de la transición al capitalismo.

En general, tanto en Europa Oriental como en la CEI, sus estructuras económicas se mantienen sin transformaciones sustanciales y, si ha ocurrido algún cambio es el de los procesos de desmontaje de la industria, que ha traído como consecuencia una primarización de sus economías por lo que en la actualidad se les califica como la periferia europea.

Bibliografía

Business Monitor International (BMI) (2012) “Hungary’s Crisis: Nowhere to Turn But the IMF” January 12 2012 en www.bmi.msgfocus.com

CISSTAT (2012) “Main Economic Indicators by Country” en www.cisstat.com

EBRD (2011) “Transition Report 2011” en www.ebrd.com

Economy Watch (2012) “Ukraine Economic Statistics and Indicators” en www.economywatch.com

Hugh, Edward (2012) “From Here to Eternity, Hungarian Style” Economonitor, January 8 2012 en www.economonitor.com

FMI (2011) “World Economic Outlook, September 2011” en www.imf.org

FMI (2011a) “Caucasus, Central Asia Set for Robust Growth But Global Risks Weight” Regional Economic Outlook, October 31 2011 en www.imf.org

FMI (2011b) “Ukraine Country Report N° 11/325 November 2011” en www.imf.org

FMI (2011c) “Belarus Country Report N 11/277 September 2011” en www.imf.org

FMI (2011d) “Dissemination Standards Bulletin Board (DSBB) Belarus” en www.belstat.gov.by

FMI (2011e) “Kyrgyz Republic Country Report N° 11/354 December 2011” en www.imf.org

- FMI (2011f) “Caucasus, Central Asia Set for Robust Growth, But Global Risks Weigh” Regional Economic Monitor, October 31 2011 en www.imf.org
- FMI (2011g) “Kazakhstan Country Report N° 11/150 June 2011” en www.imf.org
- FMI (2012h) “Armenia Country Report N° 11/366 December 2011” en www.imf.org
- FMI (2011i) “Moldova Country Report N° 11/200 July 2011” en www.imf.org
- FMI (2011j) “DSBB Armenia” Economic and Financial Data of the Republic of Armenia en www.docs.armstat.am
- FMI (2011k) “Georgia Country Report N° 11/146 June 2011” en www.imf.org
- FMI (2011l) “Statement at the Conclusion of the 2011 Article IV Consultation Mission to Uzbekistan” Press Release N° 11/413, November 2011 en www.imf.org
- FMI (2011m) “Tajikistan Country Report N° 11/130 June 2011” en www.imf.org
- FMI (2011n) “Latvia Country Report N° 11/126 June 2011” en www.imf.org
- FMI (2011o) “Lithuania Country Report N° 11/326 November 2011” en www.imf.org
- FMI (2011p) “Estonia Country Report N° 11/333 November 2011” en www.imf.org
- FMI (2011q) “Albania Country Report N° 11/313 October 2011” en www.imf.org
- FMI (2011r) “Serbia Country Report N° 11/311 October 2011” en www.imf.org
- FMI (2011s) “Statement of the IMF Mission to Bosnia and Herzegovina” Press Release N° 11/426, November 22 2011 en www.imf.org
- FMI (2011t) “Macedonia Country Report N° 11/280 September 2011” en www.imf.org
- FMI (2012) “Azerbaijan Country Report N° 12/5 January 2012” en www.imf.org
- FMI (2012a) “World Economic Outlook Update, January 24 2012” en www.imf.org
- FMI (2012b) “DSBB Economic and Financial Data for Latvia” January 31 2012” en www.csb.gov.lv
- FMI (2012c) “DSBB Economic and Financial Data for Lithuania” January 31 2012 en www.lbank.lt
- FMI (2012d) “DSBB Economic and Financial Data for Estonia” January 31 2012 en www.stat.ee
- FMI (2012e) “DSBB Economic and Financial Data for Poland” January 31 2012 n www.stat.gov.pl

- FMI (2012f) “DSBB Economic and Financial Data for the Czech Republic” January 31 2012 en www.cnb.cz
- FMI (2012g) “DSBB Economic and Financial Data for Slovak Republic” January 31 2012 en www.portal.statistics.sk
- FMI (2012h) “DSBB Economic and Financial Data for Slovenia” January 31 2012 en www.bsi.si
- FMI (2012i) “Poland Country Report N° 12/12 January 2012” en www.imf.org
- FMI (2012j) “Hungary Country Report N° 12/13 January 2012” en www.imf.org
- FMI (2012k) “Romania Country Report N° 12/11 January 2012” en www.imf.org
- FMI (2012l) “DSBB Economic and Financial Data for Romania” January 31 2012 en www.insse.ro
- FMI (2012m) “DSBB Economic and Financial Data for Bulgaria” January 31 2012 en www.bnb.bg
- FMI (2012n) “DSBB Economic and Financial Data for Croatia” January 31 2012 en www.hnb.hr
- FMI (2012o) “DSBB Economic and Financial Data for the Republic of Macedonia” January 31 2012 en www.stat.gov.mk
- Index Mundi (2012) “Country Facts” en www.indexmundi.com
- Konovalov, Seguei (2011) “Pentagon in Central Asia” Nezavisimaya Gazeta December 5, 2011, Johnson’s Russia List N° 218, December 5, 2011 en www.cdi.org
- OECD (2011) “Economic Outlook 88 Countries Summary Czech Republic” en www.oecd.org
- Página 12 (2012) “Hungría, al filo del default” Página 12, 6 de enero de 2012 en www.pagina12.com.ar
- Peric, Vesna (2012) “Serbia: las ambigüedades del petróleo de esquisto” IPS, enero 2012 en www.ipsnoticias.net
- PNUD (2011) “Informe sobre Desarrollo Humano 2011” Programa de Naciones Unidas para el Desarrollo, New York, 2011.
- Rodríguez, José Luis “Evolución socioeconómica de los países de Europa Oriental y la Comunidad de Estados Independientes en el 2010. Perspectivas para el 2011.” CIEM Informe sobre la Evolución de la Economía Mundial, marzo del 2011 en www.ciem.cu
- Sommers, Jeffrey and Michael Hudson (2011) “The Architects of Economic Collapse: The Case of Latvia” Global Research, September 16 2011 en www.globalresearch.ca

Sommers, Jeffrey, Arunas Juska and Michel Husson (2011) "No People No Problem: "The Baltic Tigers" False Prophets of Economy Austerity" Global Research, December 7 2011 en www.globalresearch.ca

The Economist Intelligence Unit (EIU) (2011) "Country Analysis" en www.viewswire.eiu.com

The Economist Intelligence Unit (EIU) (2011a) "Turkmenistan/Russia/Ukraine politics: Gas discussions" EIU Viewswire, October 20 2011 en www.viewswire.eiu.com

Transparency International (2011) "Corruption Perception Index 2011" en www.transparency.org

United Nations (2011) "World Economic Situation and Prospects 2012" New York, 2011 en www.unctad.org

Winiewski, Maciek (2011) "Polonia: Las pensiones en tiempos de crisis" La Jornada Julio 4 2011 en www.rebellion.org

World Bank (BM) (2012) "Global Economic Perspectives" World Bank, January 2012 en www.web.worldbank.org

5

2011, año accidentado para la economía, las finanzas y la sociedad de Japón

Reynaldo Senra Hodelín
Investigador del CIEM

El PIB de Japón ascendió a 5,86 billones de dólares a precios corrientes en 2011, manteniendo su posición de tercera economía global a nivel de país (en 2010 fue desplazado del segundo escaño por China) (FMI, 2011). Tras más de 20 años de crisis económica interna, el país pierde terreno no sólo con China sino ante otros estados, varios de ellos en el entorno asiático. No obstante, según las proyecciones del FMI, Japón no será sobrepasado por ningún país al menos en los próximos 5 años.

El año pasado estuvo conmocionado por tres grandes acontecimientos, aunque uno de ellos ya habitual para el país en los últimos años. En marzo, el país fue azotado por un devastador terremoto y posterior tsunami. Otro suceso destacable fue la renuncia del primer ministro Naoto Kan y el ascenso de Yoshihiko Noda como primer ministro. En un tercer plano podríamos ubicar la persistente apreciación del yen en los tres últimos trimestres del año.

En el primer caso, el fenómeno natural dejó casi 20.000 víctimas fatales (si agregamos a los fallecidos los desaparecidos), 335.000 desplazados y la evacuación de 110.000 personas a raíz de la avería de la central nuclear de Fukushima. Las pérdidas económicas también fueron cuantiosas y suponen entre 3% y 5% del PIB nipón. Lo peor es que las labores de “limpieza” de la planta nuclear implicarán 30 o 40 años. El costo variará entre 1,5 billones y 4 billones de yenes. Las consecuencias psico-sociales también son y serán devastadoras.

Varias de las cifras antes señaladas pueden ser revisadas drásticamente, en cualquier momento. Por ejemplo, según un informe reciente, áreas situadas a 170 km de Fukushima podrían ser declaradas como de migración forzosa y otras en un perímetro de 250 km -ya incluiría a Tokio- podrían catalogarse de “desplazamiento” voluntario, implicando un costo de asistencia para el gobierno (The Japan Times, 2012).

Para evitar que episodios como el de Fukushima¹⁰⁶ se repitan, el gobierno ha anunciado o sopesa varias medidas. En marzo de 2013 debe entrar en funcionamiento un sistema submarino para mejorar la detección de tsunamis. Asimismo, se valora implementar la desactivación de plantas nucleares tras 40 años de explotación. Hasta ahora no existía límite a la explotación de las instalaciones.

¹⁰⁶ Catalogado de en el máximo de 7 según la clasificación internacional y vendría siendo el segundo mayor accidente reportado en la historia tras el de Chernóbil.

En un escenario extremo, el gobierno actual -u otro en el futuro cercano- podría verse en la disyuntiva de tener que decidir el fin -gradual, claro está- de la dependencia de la energía atómica. En junio de 2011 una encuesta reveló que 74% de los japoneses consultados consideraban que el país debería paulatinamente deshacerse de esa polémica vía de generación eléctrica. De hecho, el Partido Democrático¹⁰⁷(PD) se ha visto precisado a considerar la modificación de la apuesta nuclear que comprendía la Nueva Estrategia de Desarrollo (NED), lanzada en junio de 2010. Inicialmente se pretendía elevar la contribución hasta 53% (desde el actual 30%). La actual administración tratará de reducir tanto como sea posible ese aporte en la oferta nacional (The Japan Times, 2012a).

La inestabilidad política, considerada por la prolífica sucesión de primeros ministros en apenas 5 años, ha sido uno de los grandes problemas para que el país instrumente una estrategia coherente para enfrentar la crisis interna y externa. Si en adición consideramos la importancia del líder para la sociedad nipona -aunque decreciente, probablemente-, entonces, lógicamente el marasmo de liderazgo ha afectado el desempeño económico del país.

Entre 2006 y 2011 han “gobernado” 6 primeros ministros, perteneciendo los tres últimos al PD. Aunque se pueden observar diferencias entre las visiones y políticas económicas a seguir, esta triada ha intentado implementar la estrategia integral lanzada en 2010. Este es un elemento que los diferencia de la mayoría de los gobernantes liberales¹⁰⁸ de la era post-Koizumi. Las “desviaciones” recientes han sido harto comprensibles y debidas a importantes acontecimientos como el terremoto. Asimismo, todos, al asumir como primeros ministros, se han comprometido a controlar el gasto -y endeudamiento- público. Sin embargo, la propuesta del actual gobernante pareciera ser la más firme en este punto específico.

La apreciación del yen ha golpeado notablemente el comercio japonés y, en consecuencia, a buena parte del entramado industrial del país. La moneda nipona se ubicó en máximos históricos varias veces en el año 2011. Por ejemplo, a fines de octubre de 2011 el dólar se cotizó a 74,75 yenes. Se teme que el presente año se reporte el primer déficit comercial anual en 31 años.

Estos y otros acontecimientos como la crisis de deuda europea han afectado el crecimiento del país. En los tres primeros trimestres de 2011 las variaciones del PIB real fueron todas negativas de -0,2%, -1,7% (trimestre de mayor impacto del terremoto¹⁰⁹) y de -0,7% según los datos oficiales del Cabinet Office (CAO, 2011). Entre las fuentes nacionales, el Japan Research Institute pronostica también una contracción de 0,3% en el último cuarto del año, mientras que el estimado del FMI para todo el año es de -0,5% (JRI, 2012 y FMI, 2011).

A pesar del eventual decrecimiento, el panorama no es del todo negativo. Por ejemplo, las contracciones podrían ser cada vez menos pronunciadas gracias a

¹⁰⁷ Tolda gobernante.

¹⁰⁸ Pertenecientes al Partido Liberal Democrático.

¹⁰⁹ El terremoto aconteció el día 11 de marzo de 2011, cuando faltaban sólo 20 días para concluir el primer trimestre.

una serie de medidas adoptadas por el gobierno. En concreto ha aplicado estímulos fiscales y ha realizado cuantiosas inversiones en infraestructura.

La inversión residencial es el agregado que ha mostrado un mejor desempeño a partir del cuarto trimestre de 2010 con crecimientos superiores a 7%, salvo el segundo trimestre de 2011 (CAO, 2011). Luego, como parte de la reconstrucción de plantas y factorías esta repuntó con fuerza y debe mantener su progresión a corto plazo.

Por el contrario, la inversión no residencial se ha deteriorado producto de la incertidumbre económica que padece el país a raíz de la catástrofe natural y del sombrío entorno internacional que ha acontecido en 2011, con una Europa devastada por la crisis de deuda y el desempleo y Estados Unidos sin enrumbarse a la definitiva recuperación. Si bien la inversión residencial es muy importante -por ejemplo en términos de empleo y arrastre del consumo-, la no residencial ha representado más de 80% de la inversión privada en Japón entre 2006 y 2010. En el tercer trimestre se produjo una aceleración de la reducción hasta -2,4% (CAO, 2011).

El vigor de la actividad económica no ha sido del todo negativo durante el año. El índice general industrial sufrió un shock a raíz del terremoto que interrumpió su recuperación¹¹⁰. Los valores de abril y mayo (90,6 y 90,7, respectivamente) son los peores desde enero de 2010. En el caso de la producción industrial, el valor de 78,9 en abril de 2011 fue el más bajo desde agosto de 2009 (METI, 2011). El sector de los servicios no sufrió impactos tan severos ya que automáticamente se expandieron los mismos para respaldar la recuperación. Por ejemplo, las esferas de los servicios financieros, jurídicos y de asesoría se han incrementado.

Posteriormente, se aprecia una recuperación de los niveles de actividad que podría mantenerse en el futuro. Por ejemplo, los estímulos surtirán efecto en sectores como el automovilístico, cuyos pronósticos apuntan a un incremento de las ventas en 900.000 vehículos gracias a esas medidas, luego del desplome de 14% en 2011 (The Japan Times, 2011).

Sin embargo, las opiniones vertidas por las empresas en la encuesta TANKAN¹¹¹ de diciembre de 2011 no fueron favorables. Las firmas manufactureras grandes reportaron un -4¹¹² en el acápite de las condiciones de negocios, valor que desmejora ampliamente el 2 de septiembre. En el caso de las más pequeñas aconteció un -8 que aunque es muy negativo, mejora tras el -11 observado en el sondeo anterior. Considerando todas las industrias y todas las empresas, existe en diciembre una percepción negativa de -7 (BOJ, 2011).

Los datos del sondeo también reflejan un exceso relativo de oferta en empresas grandes y pequeñas -mucho más pronunciado en las últimas-, fenómeno que se observa tanto dentro del país como para aquellas que operan a nivel global. Esta situación, lógicamente, empeora aún más el panorama y los pronósticos tampoco son buenos. Las ventas de todas las empresas

¹¹⁰Tras el impacto severo de la crisis.

¹¹¹ Considerado el más fiable y prestigioso "termómetro" de la economía japonesa.

¹¹² Esto quiere decir que el porcentaje de las optimistas es inferior en 4 al de las pesimistas.

manufactureras cayeron 1,7% en la primera mitad del año fiscal 2011, respecto a similar lapso de 2010; mientras que las no manufactureras estamparon una leve expansión de 0,2%. Se espera una fuerte recuperación en la segunda parte del periodo fiscal que determinaría un aumento general, en todas las empresas encuestadas, de 1,9% en los 12 meses hasta el 31 de marzo de 2012¹¹³.

Ante tan pobre demanda, los beneficios empresariales de las empresas grandes medianas y pequeñas concluirían el año presupuestario en rojo respecto a los beneficios observados en 2010. La situación financiera de las corporaciones no es tan negativa en diciembre, aunque no ha habido una mejora apreciable respecto a septiembre. Sólo en las pequeñas empresas se reportó que las ubicadas en una situación desfavorable superan a las que disfrutaban de “comodidad”.

Como se aprecia en estos datos del sondeo TANKAN, las pequeñas empresas enfrentan una situación bastante adversa respecto a las firmas de mayor envergadura. No por azar, el gobierno contempla, entre sus estímulos tras el terremoto, partidas para respaldarlas.

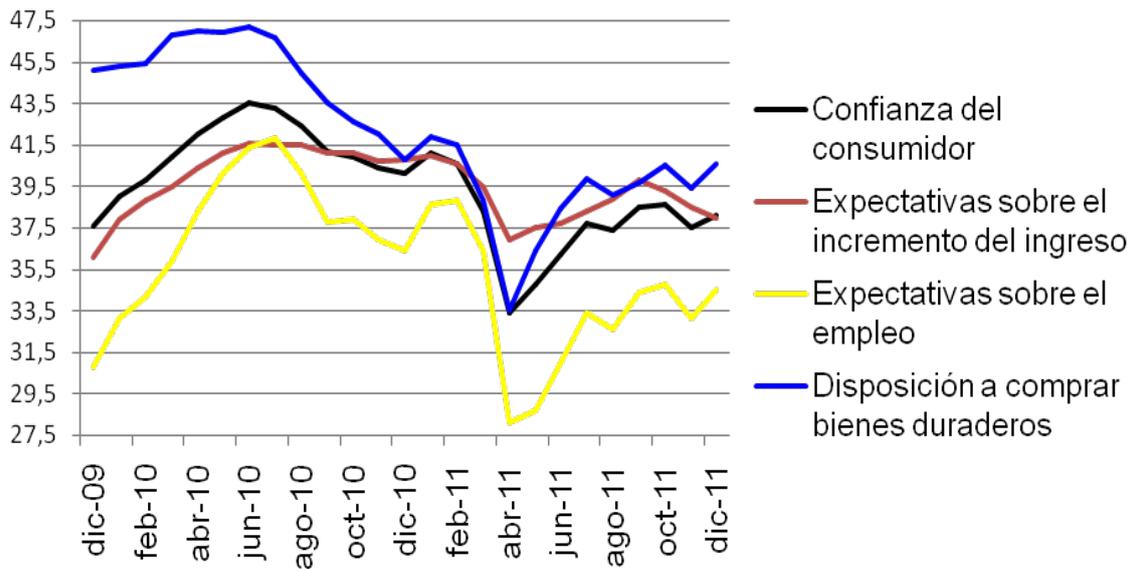
Este delicado performance del sector empresarial se debe, en buena medida, al impacto sobre el consumo que ha implicado el terremoto y la continua incertidumbre económica. El consumo de hogares se contrajo en el primer y el segundo trimestre del año. En el tercero hubo un incremento muy leve de 0,3% (CAO, 2011).

A partir de marzo de 2011, el gasto de los hogares japoneses sólo muestra cifras interanuales negativas (hasta noviembre). El bajón de 8,2% (en términos reales) en marzo es el más pronunciado al menos desde noviembre de 2009. Los conceptos que contrarrestan esos resultados negativos son alojamiento y mobiliario, mientras las partidas más afectadas son los combustibles, electricidad y agua, transportación y comunicación, y cultura y recreación (MIC, 2011). Estos comportamientos guardan una muy estrecha relación con la lógica esperada tras la devastación generada por el terremoto, tsunami y accidente nuclear.

Ahora bien, la debilidad del consumo no sólo se explica por la catástrofe. La confianza del consumidor (Ver Gráfico 1) es una variable que aunque su evolución está marcada por el desastre, en ella también inciden otros elementos como el escepticismo hacia la aptitud de la máxima dirección del país, más de 20 años de crisis y el apreciable giro neoliberal que ha dado la economía.

¹¹³ Fecha en que concluye el año fiscal japonés.

Gráfico 1. Evolución de la Confianza del Consumidor Japonés.



Fuente: Elaborado por el autor con datos de CAO 2011a

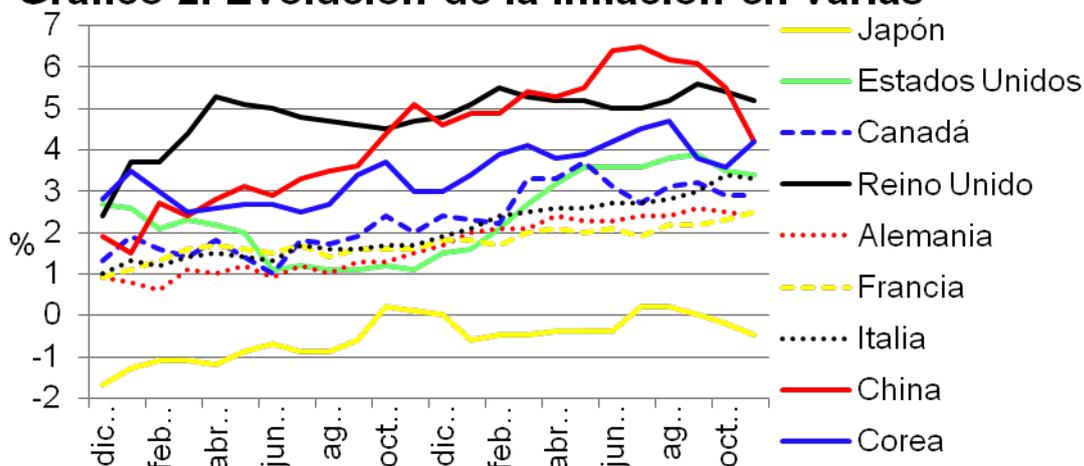
Es importante agregar que los actuales niveles (por encima de 30 puntos) mejoran ampliamente a los observados entre fines de 2008 y principios de 2009, cuando el indicador bajó de esa barrera. Los datos de 2006 y 2007 (antesala de la crisis) en algunas ocasiones superaron los 40 puntos alcanzándose los 50 en una ocasión.

El futuro cercano tampoco parece ser el mejor ya que algunas medidas que pretende implementar el gobierno no son bien acogidas por los japoneses. Incluso, de lograrse su implementación, existen muchas dudas respecto a temas claves como el endeudamiento público, el envejecimiento poblacional y la configuración definitiva que tendrán los sistemas de asistencia y seguridad social.

Los ingresos se encuentran prácticamente estancados y este es otro de los lastres que frenan al consumo. Entre junio y noviembre no se han reportado crecimientos interanuales (MHLW, 2012). Dada la visión pesimista de las empresas y las dificultades que afronta el gobierno para financiarse, no pareciera que en el futuro cercano se produzcan incrementos en los salarios y otros ingresos de los trabajadores.

Esta situación y perspectivas determinan también la persistente deflación que ha padecido el país -retornó en octubre y noviembre de 2011, tras algunos meses en positivo-, fenómeno que lo distancia de la mayoría de las economías del mundo desarrollado y subdesarrollado. Incluso países avanzados como Reino Unido lidian actualmente con un peligroso repunte inflacionario (Ver Gráfico 2).

Gráfico 2. Evolución de la inflación en varias



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

Es muy notorio que un importador neto de productos energéticos y agrícolas -la suficiencia alimentaria del país cayó 40% en 2010- presente deflación en un entorno en que el precio de ambos grupos de bienes presenten elevadas cotizaciones en los mercados internacionales.

A raíz del terremoto y teniendo en cuenta la compleja situación generada, el estado comenzó a jugar un papel muy activo en la recuperación, a pesar de que el consumo de gobierno se ha desacelerado durante el año y la inversión no ha reflejado tampoco un impulso palpable. Por ejemplo, tras un bajón de 12% en los tres primeros meses del año, se produjo un leve incremento, pero en el tercer lapso hubo una contracción -aunque casi nula- (CAO, 2011).

Sin embargo, los tres presupuestos suplementarios aprobados hasta el momento ascienden a 18 billones de yenes (240 mil millones de dólares) y si agregamos los 2,5 billones adicionales recientemente aprobados por el primer ministro y pendiente de ratificación por la Dieta¹¹⁴, el total ascenderá a más de 20 billones de yenes. Esta sería la primera ocasión desde 1947 en que se aprueban cuatro presupuestos suplementarios y las partidas incluyen apoyos para incrementar la compra de autos ecológicos, apoyo a las pequeñas empresas y subvenciones regionales (The Japan Times, 2011a).

Para financiar esos estímulos, el gobierno recurrió, en buena medida, a la emisión de bonos para la reconstrucción. Para asumir su costo, incrementó el impuesto sobre la renta y la venta de la participación en algunas empresas como la Japan Tobacco. Otras vías han sido la reducción de gastos y de partidas sociales.

Para el año fiscal 2012, se proyectó un presupuesto de 90,33 billones de yenes, monto inferior al de 2011. Este es el primer decrecimiento del presupuesto en seis años. Sin embargo, algunos medios japoneses advierten de lo engañosa que pueden ser las valoraciones. Si a esa suma se le adicionan los 3,77 billones planeados para la reconstrucción en ese año y los 2,6 billones destinados a bonos especiales para pensionados, entonces el gasto delineado

¹¹⁴ Máximo órgano de poder del estado de acuerdo a la Constitución.

sería el mayor de la historia. Asimismo, 49% del mismo será financiado acudiendo a la emisión de bonos, mayor porcentaje que el de 2011 (The Japan Times, 2011b).

Es cierto que el gobierno planea incrementar el impuesto al consumo hasta el 10%, pero esa medida es muy impopular y ya es fuerte la resistencia política y social en torno a la medida. Un importante paso en favor de la elevación es la reciente aprobación por parte del gobierno y del propio partido. Sin embargo, recientemente nueve legisladores de esa facción “abandonaron” su tolda, debilitando aún más la bancada con que cuenta el PD para la puja en torno a este candente aumento. La implementación se efectuaría en dos etapas con una hasta 8% en abril de 2014 y el definitivo monto en octubre de 2015.

En 2011, la deuda gubernamental concluyó representando 233% del PIB, muy por encima del 220% registrado en el año anterior. Este incremento y los que han acontecido en años anteriores se debe, parcialmente, a los enormes déficits fiscales registrados por Japón recientemente. Desde 2009, el gobierno ha experimentado agujeros ascendentes a más de 7% del PIB en todos los años y exceptuando 2013, el FMI augura brechas superiores a esa cota hasta 2016 (FMI, 2011).

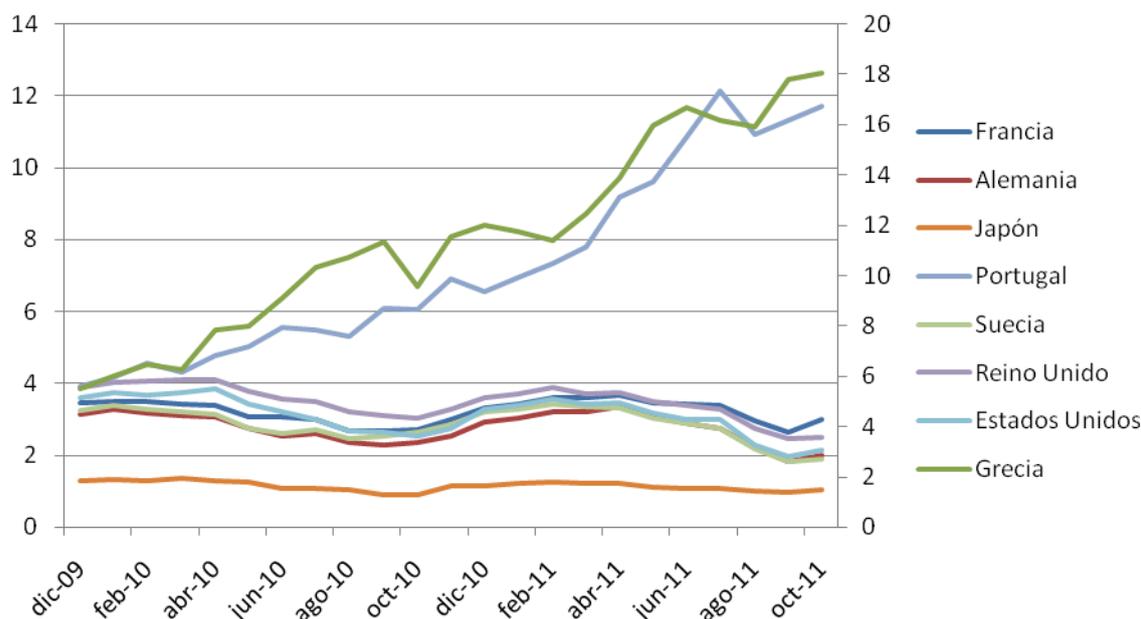
Lógicamente, ese nivel de endeudamiento ya comienza a tener consecuencias. Una de las más notables en 2011 fue la rebaja de la nota de la deuda nipona a AA- que decidió la agencia de calificación crediticia Standard & Poor’s en enero, pero esa no es la única mala noticia. Esa calificadora situó en perspectiva negativa a las obligaciones japonesas en abril y advirtió en noviembre que podría acontecer un recorte adicional ya que no observaba progresos en términos de sostenibilidad fiscal.

Moody’s también degradó la calificación crediticia japonesa desde Aa3 a Aa2, mientras que Fitch le otorgó una perspectiva negativa. Si el primer ministro Noda, continúa enfrentado resistencia para conseguir el control de la deuda, entonces nuevas rebajas parecieran ser bastante posibles.

Los recortes de calificación suelen ser en extremo dañinos¹¹⁵. Generalmente se produce un incremento del rendimiento de los bonos gubernamentales. Sin embargo, en el caso de Japón eso no ha acontecido; el financiamiento japonés es uno de los más baratos del mundo (Ver Gráfico 3).

¹¹⁵En el caso de la aplicada recientemente por Standard & Poor’s a la deuda norteamericana las consecuencias parecieran no ser significativas. Sin embargo, es la principal economía del mundo, el dólar ocupa un lugar central en el sistema financiero mundial y la otra moneda que llega a ser “alternativa” en algunos mercados y países, se encuentra en una situación precaria. Al borde del colapso, según las opiniones más extremas.

Gráfico 3. Evolución del rendimiento de bonos gubernamentales.



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

La persistencia en niveles ínfimos se explica por la muy baja exposición de la deuda nipona a los inversores extranjeros. Asimismo, buena parte de los titulares japoneses son bancos e instituciones que “apoyan” al Gobierno en sus políticas de endeudamiento. Esa situación debe mantenerse, al menos en un futuro cercano. Si bien el entrelazamiento Gobierno-sector privado en el país pareciera haber descendido en algo a raíz de reformas recientes como las de Koizumi, las alianzas son aún muy sólidas.

No obstante, la situación mundial es convulsa y podría haber una profunda recaída que golpee severamente a Japón, lo que determinaría un repunte del rendimiento de la deuda. Este escenario tendría graves consecuencias no sólo para el gobierno nipón. No puede olvidarse que el mercado financiero japonés es el que ha “absorbido” históricamente más de 90% de estos voluminosos compromisos públicos y, en consecuencia, es muy vulnerable a la evolución de los mismos.

En el plano financiero, el Banco de Japón también aplicó medidas para respaldar la recuperación y la estabilidad financiera del país. Si bien el entorno internacional y doméstico está marcado por la incertidumbre, la economía nipona ha logrado sortear acertadamente los obstáculos en el plano financiero. No obstante, la batalla para debilitar el yen pareciera ser una causa perdida.

Entre las medidas, el ente ha incrementado frecuentemente el monto de su Programa de Adquisición de Activos, el cual fue extendido hasta los 55 billones de yenes a fines de octubre de 2011 (Businessweek, 2011). Este mecanismo busca mantener las tasas de interés de largo plazo en niveles bajos y controlar los riesgos asociados a nuevas flexibilizaciones.

El financiamiento de las empresas grandes parece experimentar, incluso, una leve mejora al continuar acumulando depósitos. Sin embargo, como ya se apuntó, las empresas pequeñas enfrentan dificultades que se agravan con la caída de los préstamos entre las firmas. En esta evolución influye muy positivamente la política vigente de interés casi nulo. Según el Banco de Japón, las emisiones de bonos corporativos y el otorgamiento de créditos por parte de los bancos (principalmente inmobiliarios) han sido favorables. Asimismo, esa institución da cuenta del acceso a fondos foráneos que han disfrutado los grandes bancos nipones. A pesar del terremoto, los préstamos irrecuperables se mantuvieron en valores bajos (BOJ, 2011a).

De agravarse la economía global, podría haber un impacto superior para el país, ya que disminuirían y se encarecerían los créditos foráneos. Asimismo, los beneficios empresariales de los gigantes productivos nipones caerían, afectando su capacidad de financiamiento.

La economía japonesa, además, presenta un nivel de integración con los mercados financieros globales muy elevado. Afortunadamente, la exposición a los bonos de la periferia europea en aprietos es baja. Sin embargo, empresas aseguradoras poseen sumas significativas en bonos foráneos, lo cual sí constituye un problema. Otra dificultad podría acontecer si persiste la baja solicitud de créditos a nivel doméstico que reporta el Banco de Japón, lo cual ha motivado a los grandes prestamistas a invertir en títulos foráneos (BOJ, 2011a).

Esto se debe a que en un entorno de gran incertidumbre global, un incremento de la actividad más allá de las fronteras, si bien es una vía para rentabilizar recursos ociosos, también expone crecientemente a la banca doméstica a los ciclos foráneos. Los bancos pueden monitorear con certeza el estado de cuentas de un cliente, pero la tarea es más incierta cuando el objeto de valoración es el sistema financiero del país donde se localiza ese comprador. Si deseamos complicar aún más el análisis, habría que evaluar la exposición del país en cuestión a los ciclos reales y financieros globales.

La situación del crédito en las zonas del desastre es negativa. Las instituciones financieras radicadas en ellas enfrentaron un aumento del costo del financiamiento. En septiembre fue preciso inyectar fondos públicos en dos bancos radicados en áreas impactadas. La contribución de las entidades estatales ha sido importante, ya que han asumido parte de los requerimientos de fondos de empresas y hogares. Tanto los mayores bancos como los regionales han otorgado mayoritariamente préstamos relacionados con la vivienda. Se aprecia también un incremento de los créditos de bancos regionales a los gobiernos locales (BOJ, 2011a).

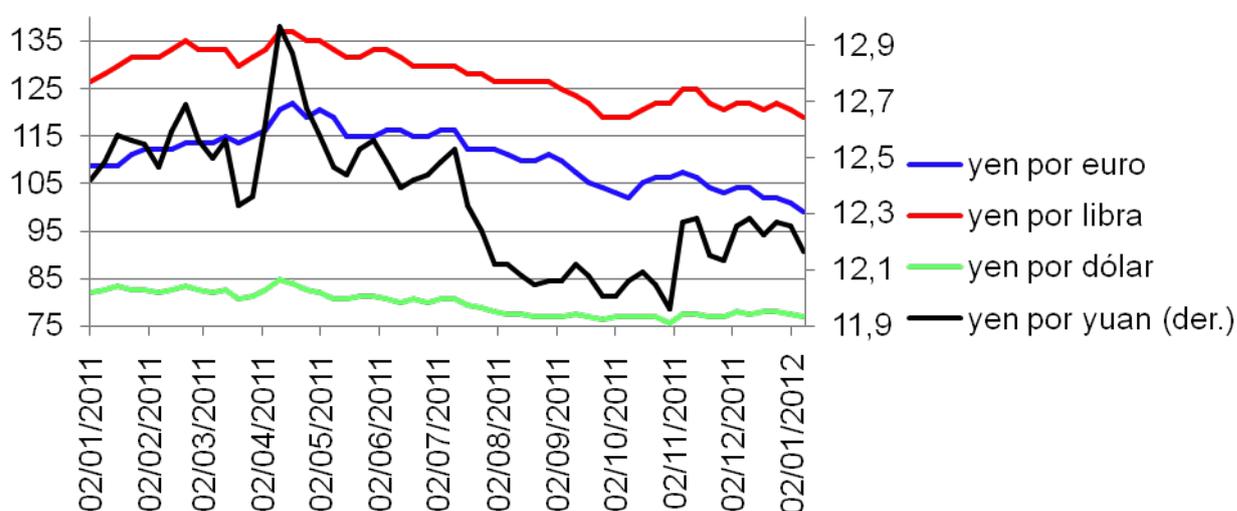
Esta tendencia, pareciera merecer una importante atención. Si consideramos que la deuda del gobierno central de Japón es enorme, un incremento sustancial de las deudas públicas locales puede tener consecuencias adicionales.

Los ratios de capital de la banca japonesa continúan mejorando en términos generales. Sin embargo, la calidad de los créditos pactados no ha

evolucionado. Asimismo, el costo de esos préstamos es inferior a los de Europa y Estados Unidos (BOJ, 2011a).

Es importante destacar las intervenciones del Banco de Japón y el Ministerio de Finanzas en los mercados de divisas para tratar de contener el fortalecimiento del yen respecto al dólar, al euro y la libra esterlina, principalmente (Ver Gráfico 4). Ambas instituciones realizaron operaciones por más de 14 billones de yenes en 2011. Estos esfuerzos no siempre fueron coordinados con el resto de las potencias del G-7, incluso algunos gobiernos alegaron que el yen no había subido demasiado y que las medidas unilaterales, no eran lo suficientemente efectivas (The Mainichi Daily News, 2011).

Gráfico 4. Evolución del yen frente a otras monedas importantes.



Fuente: Elaborado por el autor con datos de OANDA, 2012.

En el último argumento, la evidencia pareciera validar la aludida ineficacia ya que el yen se mantiene muy apreciado. Sin embargo, cabría preguntarse en qué niveles estaría el yen actualmente de no acontecer las intervenciones de Japón y de no existir en los mercados la percepción de que el país combatirá resueltamente cualquier fortalecimiento marcado de la moneda.

Las consecuencias de la apreciación ya son claras. El país podría experimentar su primer déficit comercial desde 1980¹¹⁶. Hasta noviembre, las exportaciones totalizaron 748.420 millones de dólares, mientras las importaciones fueron superiores en más de 28.000 millones y alcanzaron la cifra de 777.150 millones. Los mayores agujeros se reportaron con Arabia Saudita (39.730 millones), Australia (35.290 millones), Emiratos Árabes Unidos (32.150 millones), Qatar (25.640 millones) y China (19.510 millones) (JETRO, 2011).

Frente a todos los citados socios comerciales, Japón ha desmejorado su balance durante el último año. No obstante, también debe ponderarse el impacto del terremoto sobre la producción industrial nipona.

¹¹⁶ Si se observan los datos de la OMC.

Los principales socios comerciales del país continúan siendo China, Estados Unidos y la Unión Europea. Los principales productos exportados son las maquinarias, los equipos electrónicos, los bienes manufacturados y los vehículos. Las mayores compras comprenden los combustibles (alrededor de 30%), maquinarias eléctricas, productos químicos y alimentos, por ese orden (JETRO, 2011).

El significativo déficit comercial no fue obstáculo para que el país incrementara significativamente las reservas internacionales durante 2011. Al 31 de diciembre de ese año se alcanzó la cifra de casi 1,3 billones de dólares siendo más de 18%¹¹⁷ superiores al nivel reportado en esa misma fecha del año anterior (MOF, 2012).

Es importante mencionar el esfuerzo del actual gobierno, y antes el de Naoto Kan¹¹⁸, para concertar tratados de libre comercio (y otras modalidades de interconexión comercial y económica) con importantes socios comerciales, principalmente del entorno geográfico japonés, aunque también se avanza en alianzas con Estados Unidos y la UE. Este aumento de los contactos se justifica por la percepción que tienen las autoridades niponas de que la no firma de acuerdos de este tipo también ha afectado el crecimiento nipón.

Se han reactivado las negociaciones con Corea del Sur y se evalúa junto a este país y China crear un área de libre comercio. También se reiniciaron las conversaciones con Australia. Asimismo, se manifestó el interés de unirse al Acuerdo Transpacífico de Cooperación. Es importante agregar que se persigue concluir los intercambios preparatorios con la Unión Europea para la firma de un futuro acuerdo de libre comercio (The Japan Times, 2011c).

Entre las principales amenazas de la recuperación nipona se puede citar, precisamente, la apreciación del yen, la cual está afectando severamente al sector exportador. Tras este fortalecimiento subyacen factores que parecieran persistir en el futuro cercano como la crisis de deuda europea. Esta crisis ha motivado a los operadores a invertir en monedas consideradas seguras y el yen es una de ellas. Téngase en cuenta que la tendencia histórica (de largo plazo) de esta moneda ha sido a una apreciación. El Japan Research Institute pronostica que el yen se mantendrá en 80 por dólar (o menos) hasta el primer trimestre de 2013 (JRI, 2012).

La crisis en el Viejo Continente y la endeble recuperación de EEUU, unido a una esperada ralentización de China, harán que la demanda doméstica permanezca débil durante algún tiempo. Un fenómeno natural, como las inundaciones en Tailandia, también se espera que afecte a Japón, aunque en menor medida y no por mucho tiempo.

Los elementos que podrían favorecer el crecimiento nipón se centran en la efectividad de los estímulos que ha implementado el país para garantizar la recuperación del terremoto y el retorno a la senda de expansión económica. Si el primer ministro Noda logra sancionar las medidas que se propone y, en

¹¹⁷ Porcentaje obtenido mediante cálculos del autor con los datos del Ministerio de Finanzas japonés.

¹¹⁸ Anterior primer ministro.

adición, mejora, sustancialmente, su nivel de aprobación¹¹⁹; entonces pueden esperarse buenas nuevas para los japoneses, aún cuando se contemple el polémico incremento del impuesto al consumo.

Situación social

Japón continúa siendo uno de los países con mayores estándares sociales del mundo, a pesar del severo impacto del terremoto, de tantos años de crisis económicas y de políticas neoliberales aplicadas en el pasado reciente. Su principal problema social es el marcado envejecimiento poblacional, el cual afecta crecientemente el dinamismo de la economía. No obstante, un obstáculo que frecuentemente se pasa por alto es la marcada desigualdad de género que aún existe en esa sociedad.

La población de Japón experimentó su mayor decrecimiento absoluto desde 1947 en 2011. La caída fue de 204 mil habitantes situándose el total de ciudadanos en 126,24 millones (MHLW, 2012a). A pesar del impacto del gran terremoto, indudablemente, esa disminución sería inferior en 20 mil y aún así continuaría siendo récord, por amplio margen.

La tasa de nacimientos se ha mantenido en niveles muy bajos en los últimos años. El estimado para 2011 es de 7,31 por mil habitantes. Por su parte, la de fallecimientos es muy baja también, pero superior a la de concepciones y de ahí, el bajón en la población total ya que tanto la emigración como la inmigración no suponen un impacto demográfico significativo (CIA, 2011).

El envejecimiento continúa avanzando y en 2011 la tasa de dependencia se situó en 36,8%, el mayor nivel de la historia reciente. En la sociedad japonesa y en su clase política existe cierto consenso sobre la importancia de afrontar esta situación. Sin embargo, algunas medidas, como el otorgamiento de subsidios por infante, no han surtido el efecto esperado. En adición, en torno a este estímulo, se suscitan divergencias entre el gobierno central y los locales para determinar la cuantía y el tipo de aporte de los últimos.

Uno de los impactos más inmediatos del envejecimiento es el incremento de los gastos en seguridad social que tiene que hacer un país, que como ya se señaló, presenta una deuda pública enorme. Por ejemplo, en septiembre de 2011 el número de afiliados a la seguridad social escaló a más de 2,06 millones de personas, el mayor nivel de la historia. Esta cifra se ha incrementado persistentemente en los últimos meses (The Japan Times, 2011d).

Actualmente, se debate el incremento de la edad de retiro de 60 a 65 años. Sin embargo, la idea presenta claros inconvenientes. Uno de ellos es que un buen porcentaje de los recién graduados universitarios enfrentan serios obstáculos para encontrar trabajo. El extender la vida laboral de los trabajadores implicará

¹¹⁹ Noda ascendió formalmente como primer ministro el 2 de septiembre de 2011. Una encuesta de enero del año siguiente ya reflejaba un nivel de aprobación de 35,7% frente a 44,6% del mes anterior. La tasa de desaprobación superó el 50% por primera vez en su ejercicio. Asimismo, 52,9% de los japoneses se oponían al incremento de los impuestos propuesto por el líder. Tres cuartas partes del público refería que la explicación del aumento era insuficiente (The Japan Times, 2012b)

un empeoramiento del panorama laboral para los menos experimentados, al menos a corto plazo.

El desempleo se ha mantenido casi estable, a pesar del impacto que supuso el terremoto para la economía. En noviembre la tasa fue de 4,3%. Es importante advertir que, en 2011, se ha observado cierta tendencia al deterioro de ese indicador entre jóvenes de 15 a 24 años, llegando a casi duplicar la cifra nacional (MIC, 2011b).

En Japón persisten los problemas tradicionales de equidad de género. Un reciente informe de World Economic Forum revela que el país ocupó el lugar 98 entre 135 en la temática y es superado no sólo por países desarrollados sino por otros como Argentina, Ecuador, El Salvador y Nicaragua, que históricamente presentan problemas de este tipo (WEF, 2011). El mal afecta a prácticamente todas las esferas de la sociedad nipona.

Es importante destacar que la ubicación del estado asiático es muy favorecida por el componente de Salud y Supervivencia, donde ocupa el primer lugar. En el resto de los tres índices Japón no baja del puesto 80. En Empoderamiento Político, así como en Participación Económica y Oportunidad, el país no baja del puesto 100 (WEF, 2011).

A pesar de la crisis y el terremoto, el número de crímenes y violaciones al código penal disminuyó hasta 1,48 millones, primera vez en 30 años que baja del millón y medio. El 2011 es el noveno año consecutivo de mejora del indicador, resultado que fue justificado por la aplicación de medidas más eficaces de lucha contra el delito (The Japan Times, 2012c).

El complejo problema de los suicidios continuó robando más de 30.000 vidas por décimo cuarto año consecutivo. No obstante, en 2011, el total de 30.513 casos es el menor de esa sucesión. El 68% de las inmolaciones tuvieron como protagonista a un representante del sexo masculino (The Japan Times, 2012d).

Bibliografía

- BCE (Banco Central Europeo). 2011. Long-term interest rate statistics for EU Member States, <https://stats.ecb.europa.eu/stats/download/irs/irs/irs.zip>
- BOJ (Bank of Japan). (2011). TANKAN (Summary) from 2011, <http://www.boj.or.jp/en/statistics/tk/gaiyo/2011/index.htm/>
- _____. 2011a. Financial System Report (October 2011), <http://www.boj.or.jp/en/research/brp/fsr/data/fsr111018a1.pdf>
- Businessweek. 2011. Yen Record After BOJ Move May Encourage Japan to Aid Europe, <http://www.businessweek.com/news/2011-10-28/yen-record-after-boj-move-may-encourage-japan-to-aid-europe.html>
- CAO (Cabinet Office). (2011). Quarterly Estimates of GDP (Reference year = 2005), http://www.esri.cao.jp/en/sna/sokuhou/qe/gdemenu_ea.html

- _____. (2011a). Monthly Consumer Confidence Survey covering all of Japan Summary, <http://www.esri.cao.go.jp/en/stat/shouhi/1112shouhi-e.html>
- CIA (Central Intelligence Agency). 2011. The World Factbook, <https://www.cia.gov/library/publications/the-world-factbook/geos/ja.html>
- FMI (Fondo Monetario Internacional). 2011. World Economic Outlook Database, <http://www.imf.org/external/pubs/ft/weo/2011/02/weodata/index.aspx>
- JETRO (Japan External Trade Organization). 2011. Japanese Trade and Investment Statistics, <http://www.jetro.go.jp/en/reports/statistics/>
- JRI (Japan Research Institute). 2012. Monthly Report of Prospects for Japan's Economy, enero 2012, <http://www.jri.co.jp/english/periodical/report/?x=18&y=8>
- METI (Ministry of Economy, Trade and Industry). 2011. Indices of All Industry Activity, <http://www.meti.go.jp/english/statistics/tyo/zenkatu/index.html>
- MHLW (Ministry of Health, Labour and Welfare). 2012. Provisional Report of Monthly Labour Survey, November 2011, <http://www.mhlw.go.jp/english/database/db-l/23/2311pe/2311pe.html>
- _____. 2012a. Annual estimates of vital statistics, 2011, <http://www.mhlw.go.jp/toukei/saikin/hw/jinkou/suikei11/>
- MIC (Ministry of Internal Affairs and communications). 2011. Summary of the Latest Month on Family Income and Expenditure Survey, November 2011, <http://www.stat.go.jp/english/data/kakei/156.htm>
- _____. 2011a. 2010-Base Consumer Price Index, November, <http://www.e-stat.go.jp/SG1/estat/ListE.do?lid=000001085049>
- _____. 2011b. Historical data, <http://www.stat.go.jp/english/data/roudou/Ingindex.htm>
- MOF (Ministry of Finance). 2012. International Reserves / Foreign Currency Liquidity, http://www.mof.go.jp/english/international_policy/reference/official_reserve_assets/index.htm
- Oanda. 2012. Tipos de cambio históricos, <http://www.oanda.com/lang/es/currency/historical-rates/>
- The Japan Times. 2011. Carmakers banking on incentives, <http://www.japantimes.co.jp/text/nb20111229a1.html>
- _____. 2011a. ¥2.5 trillion fourth extra budget OK'd, <http://www.japantimes.co.jp/text/nb20111221a2.html>

- _____. 2011b. Budget with record-high spending, <http://www.japantimes.co.jp/text/ed20111228a1.html>
- _____. 2011c. Japan pushing bilateral, regional trade talks, <http://www.japantimes.co.jp/text/nb20111227a1.html>
- _____. 2011d. Welfare recipients reach new high, <http://www.japantimes.co.jp/text/nn20111223a6.html>
- _____.2012. Nuke report's worst case: Tokyo exodus, <http://www.japantimes.co.jp/text/nn20120106a1.html>
- _____.2012a. Fukushima meltdowns set nuclear energy debate on its ear, <http://www.japantimes.co.jp/text/nn20120103f1.html>
- _____. 2012b. Support rate for Cabinet sinks to 35.7%, <http://www.japantimes.co.jp/text/nn20120109a1.html>
- _____. 2012c. Fewest crimes in 30 years seen in '11, <http://www.japantimes.co.jp/text/nn20120114b2.html>
- _____. 2012d. Suicides top 30,000 for 14th straight year, <http://www.japantimes.co.jp/text/nn20120112a2.html>
- The Mainichi Daily News. 2011. Japan spent over 14 tril. yen on forex interventions in 2011, <http://mdn.mainichi.jp/mdnnews/business/news/20111231p2g00m0bu048000c.html>
- WEF (World Economic Forum). 2011. Global Gender Gap, 2011, <http://www.weforum.org/issues/global-gender-gap>

6

Irregularidad del crecimiento económico en el Tercer Mundo. Deuda social

José Ángel Pérez García
Blanca Munster Infante
Investigadores del CIEM

Tras la significativa desaceleración económica de los países del Tercer Mundo en su conjunto en 2009, cuando registraron una tasa de crecimiento del PIB de 2,8%, en 2010 la economía de esos países se expandió 7,3% y en 2011 se desaceleró nuevamente, al registrar un incremento de 6,4% (FMI, 2011).

Los impactos de la crisis sobre los países del Tercer Mundo no han sido iguales a lo largo de los últimos tres años, en virtud de las diferencias entre las subregiones y al interior de las mismas, del tamaño de sus mercados, de la estructura del PIB, de la exposición a los choques externos, las particularidades de la inserción internacional y la capacidad de respuesta frente a la crisis.

Los mercados grandes con economías más diversificadas y no insertados a manera de TLC con Estados Unidos o la Unión Europea (China, India, Brasil, Sudáfrica, Argentina, por ejemplo) reaccionaron mejor ante la crisis y frenaron más rápido la recesión, no así México que registró la peor caída desde la crisis de 1994.

A diferencia de esos países, las pequeñas economías (islas del Caribe, del Pacífico asiático y del Índico) fueron duramente golpeadas en 2009 debido a la pequeñez de su mercado interno, la reducida capacidad de maniobra financiera y la dependencia del turismo, las remesas y la ayuda oficial al desarrollo para su crecimiento. En 2011, los peores impactos a nivel de las islas del Tercer Mundo se localizaron en la zona del Caribe.

Entre las subregiones que conforman el Tercer Mundo, se destacan Asia en desarrollo y Latinoamérica entre las de comportamiento más integral, con aporte al PIB mundial de 24,1% y 8,6% respectivamente -los países subdesarrollados en su conjunto aportan el 47,9% del PIB mundial- y participan en el 15,9% y 5,3% del intercambio mundial de bienes y servicios. La subregión de África del Norte y el Medio Oriente aporta el 6,2% del comercio global de bienes y servicios, debido a su alta concentración en combustibles, pero sólo es responsable del 5% del PB global (FMI, 2011).

A pesar de eso, las fuentes financieras internacionales como por ejemplo el World Economic Outlook publicado por el FMI en septiembre de 2011, reconocen que varias economías en desarrollo (clasificación fondomonetarista), han contribuido significativamente a mitigar los efectos de la crisis económica

mundial, con especial destaque para Asia en desarrollo, en especial China e India.

Si la caída de la economía mundial en 2009 no fue peor, se debió al crecimiento de Asia, y de igual manera, el repunte del crecimiento en 2010 tiene una participación importante de varias de las economías asiáticas en desarrollo, en especial China. En 2011 cuando la economía mundial se ha desacelerado nuevamente, algunas de las economías asiáticas incidieron en que la caída no fuera más pronunciada.

Asia en desarrollo lideró el crecimiento económico en 2010 (9,5%) (FMI, 2011) tanto a nivel global, como entre las subregiones del Tercer Mundo, seguida por Latinoamérica y el Caribe (6%) (CEPAL, 2011). Los países que forman la subregión de África del Norte y el Medio Oriente crecieron 4,4%, -los últimos ya estaban bajo crecientes protestas sociales e inestabilidad política y no pudieron aprovechar la espiral de los precios del petróleo para crecer más-, en tanto África al Sur del Sahara avanzó 5,4% (FMI, 2011).

Ese comportamiento se explica en parte por la mejoría experimentada por la economía mundial en 2010, en especial por los grandes mercados, lo que se constató en avances de 3% y 1,8% en Estados Unidos y la zona del euro respectivamente, en tanto Japón logró crecer 4%.

Ese mejor comportamiento de los mercados hacia los cuales los países del Tercer Mundo dirigen sus exportaciones y de los cuales reciben remesas (enviadas por los emigrantes nacionales), el turismo y el financiamiento externo (inversión extranjera directa y ayuda al desarrollo) estimuló las ventas de bienes y manufacturas y el flujo de financiamiento y turismo hacia los países del Tercer Mundo con un saldo positivo para el crecimiento del PIB en la mayor parte de los mismos.

También mejoraron los precios de los productos básicos, que crecieron 26% como promedio incluyendo el petróleo, los minerales y metales y 33% las materias primas agrícolas (FAO, 2011), lo cual fue aprovechado por esos países para crecer 7,3% promedio (FMI, 2011).

No obstante, en el propio año 2010 se hizo evidente que el freno a la recesión en los países centrales no fue capaz de detener la crisis, que se agravó debido a las debilidades de la economía real, la crisis de deuda, el creciente déficit fiscal, el aumento del desempleo y el poco despegue del consumo y la inversión. Todo esto introdujo incertidumbre hacia la sostenibilidad y continuidad del comportamiento económico para 2011 y su probable efecto arrastre sobre los países subdesarrollados.

En 2010, los analistas de las instituciones financieras imperialistas reconocieron que en 2011 tendría lugar una desaceleración del crecimiento económico tanto en las economías centrales, como en el resto de la economía mundial.

Efectivamente, el año pasado la economía mundial se desaceleró -creció 4% (FMI, 2011)- y eso determinó que también perdiera impulso el crecimiento económico de los países del Tercer Mundo. No obstante aprovecharon la demanda de los grandes mercados capitalistas, que se mantuvo hasta mediados de ese año, la alta demanda de China y la espiral de precios de los combustibles, minerales, metales y otras commodities que permanecieron altos, lo cual les permitió crecer en 2011, aunque un punto porcentual por debajo de 2010.

A pesar de eso, el crecimiento es heterogéneo y vulnerable en la mayor parte de esos países, porque está muy expuesto al comportamiento del mercado mundial, de los países centrales, a los conflictos geopolíticos, que están en pleno desarrollo en el Medio Oriente, y a la presión inflacionaria que se ha instalado.

América Latina y el Caribe

La economía de América Latina y el Caribe en 2011 se desaceleró (4,3%) en comparación con 2010 cuando registró un avance de 5,9% (CEPAL, 2011), un resultado que se explica básicamente por debilidades de la economía mundial - en especial los problema de deuda y el déficit fiscal en Estados Unidos y la Unión Europea y la caída de la demanda en esos mercados hacia la segunda mitad del año- y en menor medida por la caída de Japón (-0,5%) (FMI, 2011), que en 2011 estuvo afectado por un terremoto, seguido de tsunami y crisis nuclear.

Otro factor que explica el comportamiento económico de Latinoamérica en 2011 es la relativa depresión de la demanda doméstica en Brasil, que es la economía más grande de la región, y representa un tercio del PIB latinoamericano¹²⁰.

El crecimiento económico en 2011 reproduce en esa subregión los contrastes y las heterogeneidades que le caracterizan.

Como zona, los países sudamericanos se desaceleraron menos en comparación con Centroamérica y el Caribe; lograron un crecimiento promedio anual estimado en 4,6%, debido básicamente a la demanda mundial de energía, minerales y alimentos que permaneció alta hasta mediados del año. Centroamérica se expandió 4,1% gracias a las exportaciones de algunos alimentos y la recepción de visitantes extranjeros, que creció 6% en 2011, lo que se tradujo en al arribo de más de 9 millones de turistas (SIECA TURISMO, 2011), pero fue impactada por la factura energética en su condición de importadora neta de combustibles.

El peor comportamiento lo registró el Caribe insular franco y anglo parlante; se expandió 0,7% (CEPAL, 2011), debido a la contracción de Trinidad y Tobago, que venía estancada desde 2010 y cayó -1,4% en 2011, lo cual es significativo por tratarse de la mayor economía entre las islas angloparlantes del Caribe.

¹²⁰ Cálculos a partir de Anuario Estadístico de CEPAL de 2011.

Otro foco de problemas en la zona caribeña, se localiza en el Caribe Oriental, en el que Antigua y Barbuda lleva varios años consecutivos de caídas del PIB (-11,9% en 2009 y -7% en 2010) y en 2011 sólo logró declinar el retroceso, -2,1% (CEPAL, 2011), sin frenar la recesión.

Otras dos economías caribeñas, San Cristóbal y Nieves y San Vicente y las Granadinas, registraron dos años consecutivos de caídas (2009 y 2010), aunque mejoraron su situación económica en 2011, cuando crecieron 4,5% y 2,6%, respectivamente (CEPAL, 2011).

Otra característica del comportamiento de la economía de Latinoamérica y el Caribe en 2011 fue el deterioro de la demanda externa desde la segunda mitad de ese año, por la agravación de los problemas económicos globales planteados.

La economía latinoamericana y caribeña en 2011 experimentó, además, un alza de la inflación, que llegó hasta 6,9% (CEPAL, 2011), una expansión de 2,2 puntos porcentuales respecto a 2009.

Entre las fortalezas de esa subregión figuran las favorables condiciones financieras, su significativa dotación de recursos naturales y las compras de China. A pesar de eso, el comportamiento cíclico de la economía latinoamericana y caribeña revela que no está desacoplada del comportamiento de la economía mundial, aunque eso no es exactamente igual en todos los países, lo que ratifica a Latinoamérica y Caribe como una región de contrastes.

Asia

Los países subdesarrollados de Asia, de forma general, enfrentan la crisis económica global con vulnerabilidades e impactos también diferenciados, pero en su conjunto alcanzaron en 2011 un crecimiento de 7,8% según el Banco Asiático de Desarrollo (BAD, 2011). Si bien otras fuentes como el FMI, lo sitúan en 8,2% (diferencias en los métodos de medición del crecimiento), ambos organismos reflejan que esa subregión del Tercer Mundo es la que alcanzó la más alta tasa de crecimiento económico promedio anual en 2011, superior que la de Latinoamérica y África del Norte y Medio Oriente (FMI, 2011), que a pesar de la bonanza de los precios del petróleo enfrentó una grave inestabilidad social y política en varios países que impactó seriamente su comportamiento económico.

Entre los factores que explican ese comportamiento en Asia subdesarrollada figuran la demanda externa de bienes y manufacturas exportados por Asia, que al menos hasta la primera mitad del año fue positivo, las medidas monetarias y fiscales tomadas por varios gobiernos encaminadas a frenar la crisis, estimular la demanda interna y buscar salida a sus exportaciones en el mercado doméstico, su enorme mercado (más de un tercio de la población mundial), así como su favorable situación financiera y la integración subregional que vienen construyendo. Influyó también al alto nivel de inversión extranjera directa que recibieron en su conjunto los países asiáticos estimado en 31,2% a mediados

de 2011. Sólo China captó 26% de la inversión extranjera directa que llegó a Asia (IED Asia, 2011).

A pesar de registrar el más alto crecimiento del PIB y otros indicadores económicos entre el conglomerado de países y subregiones del Tercer Mundo, la situación es heterogénea también en esta parte del mundo.

Asia del Este creció 8,4% en 2011 destacando a China, Taipei, Hong Kong y Corea que crecieron 9,2%, 5% y 4,8% y 3,6%, respectivamente. Las economías del Sudeste crecieron en su conjunto 5,5%, encabezadas por Indonesia (6,4%), Vietnam (6,1%) y Singapur (5,5%), en tanto el sur asiático lo hizo para 7,5%, incluida la India (8,2%), Sri Lanka (8,0%) y Bangla Desh (6,3%), según el Banco Asiático de Desarrollo. La zona de Asia Central se expandió 6,7% gracias a los buenos precios del petróleo, el gas y los metales (sus principales exportaciones). Destacaron en esa zona Kazajstán (6,5%) y Azerbaiyán (5,8%) (BAD, 2011 a).

A diferencia de otros años, en 2011 las islas del Pacífico asiático crecieron mejor, beneficiadas por los precios de los alimentos, las inversiones y el gasto de gobierno. En esta zona los países insignias son Papúa Nueva Guinea (creció 8,5%), Islas Salomón (5,6%) y Timor Leste (7,3%). Este último país, clasifica entre los principales países asiáticos por la intensidad del gasto de gobierno en los programas de desarrollo social que implementa y los resultados que ya registra: quinto lugar en reducción de la pobreza; tercer lugar en mortalidad materna y segundo lugar en niños con bajo peso al nacer, en el escenario de Asia en desarrollo (BAD, 2011 a).

Los principales problemas que presionaron a los países asiáticos en 2011 fueron la inestabilidad de los grandes mercados de exportación -en especial la Unión Europea y Estados Unidos- y la presión inflacionaria asociada a la factura energética. De hecho, el índice inflacionario en agosto de 2011 en Asia fue de 6,2%, a lo cual las autoridades respondieron como regla con un aumento de la tasa de interés de referencia (6,5%) a pesar del impacto que eso tendría sobre el crecimiento económico. La inflación cerró 2011 en 7% como promedio anual, lo que representa 2,3 puntos porcentuales por encima de 2010 (FMI, 2011).

África y Medio Oriente

Esta subregión tercermundista, en 2011 estuvo bajo dos tipos de impactos. Uno de ellos fue la crisis económica global y el otro las protestas sociales, la inestabilidad, los conflictos políticos internos y las amenazas de agresión que se registraron fundamentalmente en el norte africano y el Medio Oriente.

Los impactos de la crisis fueron beneficiosos para países exportadores de crudo (altos precios) que no tuvieron grandes conmociones políticas domésticas o que cubrieron cuotas de exportación de energía de aquellos que estuvieron inmersos en los conflictos, y a la vez perjudiciales por la vía de la espiral de los precios de los alimentos.

Casi todos los países de esta subregión estuvieron también bajo la amenaza constante de la depresión de la demanda de los grandes mercados receptores de sus exportaciones, y los del Medio Oriente bajo la presión de una escalada de la agresión a Irán por parte de Estados Unidos y los aliados europeos.

Túnez fue escenario de fuertes protestas sociales. Sólo en el primer cuatrimestre de 2011, se registró una caída del turismo de 40%, lo cual fue grave para un país en el que el turismo internacional representa el 14% del PIB (Min. Turismo Túnez, 2011). En el primer trimestre de 2011, los ingresos por turismo fueron 51% menores que en igual fecha de 2010, lo que sumó 15.000 personas a los desempleados. Al cierre de 2011 la economía de ese país no registró crecimiento (FMI, 2011).

En Egipto fuentes gubernamentales calculan que el levantamiento popular causó más de 6.200 millones de dólares en pérdidas. El Ministerio de Finanzas afirmó que, durante las protestas, diariamente se perdieron 310 millones de dólares, en un período de 20 días. Un millón de turistas abandonaron precipitadamente ese país en plena temporada, una caída de visitantes entre 6% y 8% en 2011, en un país en el que el turismo representa alrededor del 12% del PIB (Min. Turismo Egipto, 2011).

La economía egipcia en 2011 creció 1,2%, lo que significa que perdió cuatro puntos porcentuales de crecimiento respecto a 2010. Yemen y Siria que enfrentan conflictos políticos internos cayeron -2,5% y -2% en 2011 e Irán, sometido a presiones constantes y múltiples de los países imperialistas, arreciadas desde el 2010 con el pretexto de que fabrica armas nucleares, se desaceleró hasta 2,5% el año pasado. Todos esos países están bajo presión inflacionaria (en algunos casos de dos dígitos) debido a la espiral de precios de los alimentos (FMI. 2011).

Algunos países mediorientales se beneficiaron de la crisis en sus homólogos petroleros de esa zona en 2011, en la medida en que captaron mas compras del mercado externo. Tal fue el caso de Qatar, cuya economía creció 18,7% y mantuvo una expansión de dos dígitos promedio anual de manera consecutiva en los últimos siete años. Igual Iraq, aunque con un crecimiento menos espectacular por los problemas políticos aún no resueltos en ese país -creció 9,6% (FMI, 2011)-, pero todos están bajo los efectos de la inflación mundial, bajo la amenaza de una caída de la demanda en los países centrales y la escalada de la guerra en esa área.

La inflación en los países del norte de África y Medio Oriente en 2011 fue estimada 9,9% (FMI, 2011), lo que significa tres punto porcentuales por encima de 2010.

Como resultado de todos esos factores, esa zona de África creció 4,0% en 2011 ligeramente por debajo de 2010, cuando se expandió 4,4% (FMI. 2011).

Los países subsaharianos exportadores netos de energía se beneficiaron de los precios de los combustibles en el mercado mundial y crecieron como promedio 6%, aunque fueron impactados por la factura alimentaria. Igualmente,

los exportadores de alimentos también crecieron (5,9%) (FMI, 2011), pero fueron golpeados por la factura energética. Eso explica el impacto múltiple y heterogéneo de la crisis en esa subregión del Tercer Mundo. La inflación en África Subsahariana Oriente en 2011 fue estimada en 8,4% (FMI, 2011), lo que significa un 1% por encima de 2010.

Esa combinación de factores, determinó que África Subsahariana se expandiera 5,2% en 2011, contra 5,4% en 2010 (FMI, 2011).

La deuda social en un contexto de crisis

A pesar del enfoque optimista del “Informe sobre seguimiento mundial 2011: Mejorar las posibilidades de alcanzar los Objetivos de Desarrollo del Milenio”, del Banco Mundial, la situación social de los países del Tercer Mundo es preocupante en la mayor parte de los índices de desarrollo social y reiteradamente insuficientes los avances alcanzados en esa materia.

Estudios de expertos y de organizaciones no gubernamentales como Control Ciudadano, 2011 y OXFAM, 2011 en sus respectivos análisis, muestran que a tan solo dos años de la fecha establecida para el cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo del Milenio, la situación actual de cumplimiento muestra importantes retrocesos en varios indicadores sociales.

Existe coincidencia entre los especialistas en temas de desarrollo social global al declarar la gravedad de los impactos de las múltiples crisis que están en pleno desarrollo (económica, alimentaria, energética, medioambiental, hídrica) que se han ido desencadenando en los últimos años, y que están afectando, de una u otra manera, a todos los países y, en especial, a las personas más vulnerables.

Sin embargo, hay que tener en cuenta que los indicadores sociales se recopilan y publican de manera más lenta que las cifras de la economía, por lo que se dificultan los análisis de los impactos de la crisis en el corto y mediano plazo.

Los cálculos preliminares sugieren que el número de personas que vivían con menos de 1,25 dólares al día descendió a 1 200 millones, es decir, 200 millones de personas menos, entre 2005 y 2008 (Banco Mundial, 2011).

Otra forma de medición de la pobreza adoptada por el Programa de Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD) refiere que en 2010 había 1.700 millones de personas que vivían en una situación de pobreza “multidimensional” en 109 países, cifra que representa la tercera parte de la población total de los países que integraron la muestra de estudio, de 5 500 millones de personas (PNUD, 2011).

Las proyecciones a futuro indican que el número de personas que subsistirán con menos de 1,25 dólares al día será de 883 millones en 2015. Gran parte de esos avances son atribuibles al rápido crecimiento de China e India, mientras que muchos países africanos están rezagados: hay 17 países que están lejos

de reducir a la mitad la extrema pobreza, a pesar de que a nivel mundial esa meta se logrará.

Aunque los datos disponibles aún no recogen en toda su magnitud los efectos de las crisis, se prevé un impacto negativo sobre el desarrollo social en los países subdesarrollados. En este sentido, ya comienza a observarse una menor predisposición de los donantes a destinar recursos a la lucha contra la pobreza, y así lo han anunciado diferentes gobiernos europeos, que, entre las medidas planteadas para cumplir la exigencia de la Unión Europea de reducir el déficit público, ha incluido recortes a la Ayuda Oficial al Desarrollo para los próximos años.

Los datos agregados vuelven a esconder, un año más, importantes diferencias regionales. África Septentrional, América Latina y el Caribe y Asia Oriental, son las regiones que presentan un panorama más esperanzador. En el otro extremo se encuentra África Subsahariana, donde no se cumplirá ninguno de los objetivos de desarrollo del milenio. Un análisis más detallado de cada índice de desarrollo social, permite apreciar en mayor medida la heterogeneidad y las desigualdades entre las distintas subregiones que componen el Tercer Mundo.

La erradicación de la pobreza extrema y el hambre -incluye tres metas: reducir a la mitad las personas que viven en situación de pobreza extrema; lograr empleo pleno y productivo, y trabajo decente para todos; y reducir a la mitad el porcentaje de personas que padecen hambre-, que es el primer objetivo de desarrollo del milenio, presenta avances muy dispares.

En términos agregados, el porcentaje de personas de las subregiones del Tercer Mundo que viven con ingresos inferiores a 1,25 dólares al día (umbral de la pobreza extrema, en Paridad de Poder Adquisitivo) se ha reducido, entre 1990 y 2005, del 46% al 27% (Banco Mundial, 2011). La baja se explica en gran medida por el rápido crecimiento económico que China ha experimentado en los últimos años y la voluntad política de ese país de combatir la pobreza.

La influencia del singular proceso chino se manifiesta especialmente en los indicadores para Asia Oriental. Según los datos disponibles, esa zona será la única que conseguirá erradicar la pobreza extrema para el año 2015, siempre que la tendencia observada hasta la fecha se mantenga constante.

Sin embargo, la falta de datos para Asia Oriental excluyendo a China, impide evaluar el grado de cumplimiento en esa zona asiática. Las subregiones que menos han avanzado en la reducción de la pobreza extrema son África Subsahariana y Asia Occidental.

Las previsiones auguran que, si no se realizan esfuerzos adicionales, casi el 50% de la población de África Subsahariana continuará subsistiendo en la pobreza extrema en el año 2015. La situación en Asia Occidental no es más esperanzadora. En esta zona la población que vive en la pobreza extrema casi se ha triplicado entre 1990 y 2005, y se prevé que continúe aumentando en los próximos años (Banco Mundial, 2011).

La crisis económica ya ha dejado su impacto sobre el mercado laboral, con aumento del desempleo y la precariedad del empleo. Los datos preliminares muestran una caída de la ocupación en la mayor parte de las subregiones del mundo.

También se ha incrementado el número de personas con empleos vulnerables y de trabajadores que viven por debajo del umbral de la pobreza. Para el conjunto de las subregiones del Tercer Mundo, un 30% de las personas con trabajo se encontraba en situación de pobreza extrema en 2009.

Únicamente en la zona de Asia Oriental se conseguirá que ningún trabajador viva con menos de 1,25 dólares al día en el año 2015. En el resto de las subregiones, los avances son insuficientes para garantizar un empleo digno para todas las personas. Una vez más, los peores datos se encuentran en África Subsahariana, donde se prevé que el 62% de la población ocupada estará en situación de pobreza extrema dentro de dos años (OIT, 2011). Le siguen Asia Meridional, con más de la mitad de los trabajadores en la misma situación, y Asia Occidental, que es una zona que ha experimentado retrocesos del empleo respecto al año 1990.

No se presentan mejores expectativas en relación con las personas subnutridas en el mundo. Si bien la desnutrición como fenómeno global ha disminuido con respecto al año 1990, el número de personas que pasan hambre alcanzó la cifra de 1.200 millones en el año 2010. La mayor parte de esas personas se concentra en los países pobres.

El hambre sigue afectando a más de mil millones de personas en el mundo, el 85% en los países subdesarrollados. La cifra de desnutridos es de 26% en África Subsahariana. Sólo en el caso de Asia Oriental y Sudeste Asiático se conseguirá el objetivo de reducir a la mitad el número de personas que padecen hambre. En el resto de las subregiones los avances son lentos o moderados, e incluso se observan retrocesos en Asia Occidental.

La situación es especialmente grave para los niños y niñas menores de 5 años. Si bien en África del Norte, América Latina y Asia Oriental se conseguirá reducir a la mitad la proporción de menores de esa edad con insuficiencia ponderal alimentaria, no se puede afirmar lo mismo para el conjunto de las otras subregiones subdesarrolladas.

A pesar de que dicho porcentaje se ha reducido respecto a un decenio atrás, aún hay 104 millones de niños y niñas con problemas de desnutrición en países pobres. Las proyecciones señalan que casi una cuarta parte de los niños y niñas que viven en países en desarrollo continuarán sufriendo insuficiencia nutricional en los próximos años.

Los avances en la educación son claramente insuficientes. A pesar de que se observan mejoras en algunas subregiones, no se logra que todos los niños y niñas tengan acceso a la escuela, y esto está ocurriendo a sólo dos años de término de las Metas de Desarrollo del Milenio.

En 2007 estaban sin escolarizar 72 millones de niños y niñas. Sólo en África del Norte se conseguirá que los niños y niñas estén matriculados en primaria en 2015. También se han producido avances importantes en Asia Meridional, donde la matriculación ha pasado del 75% al 90% entre 1990 y 2008 y en África Subsahariana, que ha registrado el mayor incremento de la tasa de matriculación en primaria (23 puntos porcentuales entre 1991 y 2008), pero a pesar de eso es la zona de África con la tasa de matriculación más baja (UNICEF, 2011).

Casi 800 millones de personas son analfabetas, dos tercios de las cuales son mujeres. India y China, dos de los países con mayor concentración de personas adultas analfabetas, son los que mayores progresos han realizado.

La gran asignatura pendiente en el campo de la educación es la diferencia de oportunidades. Para millones de niños y niñas son menores las oportunidades de acceder a la educación por factores como el país en el que viven, su nivel de ingresos, su sexo, la etnia a la que pertenecen, el idioma que hablan o si presentan algún tipo de discapacidad. La falta de compromiso político al respecto está restringiendo el acceso a la educación a numerosos niños y niñas, y supone una violación de sus derechos fundamentales.

En el ámbito de la salud se enfatiza en reducir la mortalidad infantil, mejorar la salud materna y reproductiva y combatir enfermedades como el VIH/SIDA y el paludismo.

Si bien la mortalidad infantil se ha reducido en un 28% en el conjunto de los países subdesarrollados, no es suficiente para considerar cumplida esa meta de desarrollo del milenio. Los mayores avances se observan en África del Norte, América Latina y Caribe, Asia Oriental y Asia Occidental, quedando al margen África subsahariana y Asia Meridional

Sin embargo, las cifras de mortalidad infantil son aún alarmantes: más de ocho millones de niños y niñas menores de cinco años murieron en el mundo en 2008. África Subsahariana es la región que presenta la mayor tasa de mortalidad de menores de cinco años (144 muertes por cada mil nacidos vivos en 2008), seguida de Asia Meridional (74 muertes por cada mil nacidos vivos) (PNUD, 2011).

Lo más grave y significativo de todo es que la mayor parte de esas muertes infantiles son evitables, pues están asociadas a enfermedades fáciles de prevenir y/o de tratar (diarreas, infecciones respiratorias, sarampión y malaria).

La salud materna continúa siendo un grave problema en los países subdesarrollados. La tasa de mortalidad materna es inaceptablemente elevada (450 muertes por cada 100 mil nacidos vivos), y sólo se ha reducido un 6% entre 1990 y 2008. Esos datos ponen de manifiesto, en un aspecto más, las grandes desigualdades a las que hacen frente las mujeres de los países pobres. El 99% de las mujeres que mueren durante el embarazo o el parto viven en las regiones pobres del mundo. En África Subsahariana y Asia Meridional menos de la mitad de los partos cuentan con asistencia de personal

sanitario especializado, frente al 99% en los países desarrollados. Norte de África, Asia Oriental y Sudeste Asiático son las regiones en las que mayores progresos se observan, sin que por eso se considere significativo el avance (PNUD, 2011).

Otro de los principales retos para la salud en los países subdesarrollados es la lucha contra el VIH/SIDA. Más de 33,3 millones de personas vivían en el mundo con esta enfermedad en 2009, un 27% más que en 1999.

Las enfermedades relacionadas con el SIDA constituyen una de las principales causas de mortalidad en el mundo. La proporción de personas con VIH/SIDA ha aumentado desde el año 1990 en el conjunto de las regiones en desarrollo, debido a la incidencia de la enfermedad en varias de las regiones analizadas: África Subsahariana, América Latina y Caribe, Asia Meridional y el Sudeste asiático por ese orden, clasifican entre las de más prevalencia.

Para el conjunto de los países pobres, la proporción de personas portadoras con acceso a medicamentos retrovirales aumentó del 16% al 42% entre 2005 y 2008. Los mayores avances han tenido lugar en África Subsahariana y Asia Meridional, que han triplicado y cuádruplicado, respectivamente, el número de personas que reciben tratamiento.

A pesar de eso 5 millones y medio de personas en los países pobres continuaban sin tener acceso a este tipo de medicamentos. No se ha alcanzado, por lo tanto, la meta de acceso universal al tratamiento del VIH/SIDA, cuyo cumplimiento estaba fijado para el año 2010. Si no se aplican medidas urgentes, esta meta no se alcanzará ni siquiera en el año 2015.

La malaria fue causante de un millón de muertes en el año 2008, la mayor parte de ellas entre niños y niñas de África. Según la OMS, esta enfermedad es la responsable del 20% de las muertes infantiles.

La prevención y tratamiento de la malaria ha mejorado en los últimos años, aunque se observan diferencias importantes por países. Así, por ejemplo, en algunos países africanos un 67% de los menores de cinco años tienen acceso a tratamientos antipalúdicos, mientras que en otros países esta cifra no alcanza el 1%. Aún cuando, los fondos destinados a luchar contra esa enfermedad se han incrementado, especialmente desde el año 2006, son mucho menores que los que se estiman necesarios para detener ese flagelo y comenzar a reducir la incidencia de esa enfermedad entre la población de la mayor parte de los países subdesarrollados.

La mejora del acceso al agua potable y a servicios básicos de saneamiento es otra de las metas asociadas al objetivo de garantizar la sostenibilidad medioambiental. Durante los últimos años se han realizado algunos progresos en el acceso al agua potable, así como en la reducción de las desigualdades de suministro entre zonas rurales y urbanas.

De cualquier modo, incluso tras esos avances, casi 900 millones de personas en el mundo carecen de agua potable en la actualidad. Las peores cifras las

encontramos, de nuevo, en África Subsahariana, región en la que, a pesar de haberse incrementado la proporción de personas con acceso a fuentes mejoradas de abastecimiento de agua, aún el 40% de la población no contaba con acceso a agua potable en el año 2010 (PNUD, 2011).

Por lo que se refiere al acceso a servicios básicos de saneamiento, el 48% de las personas que viven en las distintas subregiones y zonas del Tercer Mundo, es decir, 2.600 millones de personas, no tenían acceso a servicios de saneamiento mejorados en 2008. En África Subsahariana este porcentaje se eleva al 69%, y en Asia Meridional al 64% (PNUD, 2011).

Las diferencias entre las zonas rurales y urbanas son enormes. Aunque en el periodo comprendido entre 1990 y 2008 la cobertura de instalaciones sanitarias en las subregiones pobres del mundo, en mayor medida en las zonas rurales (un 43% frente al 5% en las áreas urbanas), la brecha aún es enorme. En el año 2008, el 68% de la población urbana tenía acceso a instalaciones sanitarias básicas, mientras que en las zonas rurales este porcentaje era del 40% (PNUD, 2011).

Las mayores disparidades entre áreas urbanas y rurales se observan en Asia Meridional, África Subsahariana y América Latina y Caribe.

Una de las metas medioambientales para el desarrollo sostenible, es mejorar la vida de por lo menos 100 millones de habitantes que viven en tugurios para el año 2020. A pesar de algunas informaciones estadísticas que sugerían el alcance de esa aspiración, nuevas mediciones, más rigurosas, de las condiciones de vida de la población indican que en el año 2010, el 30% de la población urbana en las distintas subregiones del Tercer Mundo vivía en tugurios (PNUD, 2011).

En África subsahariana este porcentaje es superior al 60%. Además, durante los últimos diez años, el número absoluto de personas que vive en barrios urbanos marginales se ha incrementado en 55 millones, y se prevé que continúe aumentando en 6 millones al año, alcanzando la cifra de casi 900 millones para el año 2020 (PNUD, 2011).

El derecho al desarrollo integral es una de las áreas donde no se pronostican significativos avances porque interviene con mucha fuerza la voluntad política de los países desarrollados en esa dirección. La alianza global para el desarrollo se refiere a aspectos que dependen fundamentalmente de los países más ricos: el aumento de la ayuda para el desarrollo y la mejora de su eficacia para generarlo en las naciones más pobres; el alivio de la carga de la deuda externa para los países empobrecidos altamente endeudados, así como la no generación de nuevas deudas insostenibles, la apertura de los mercados para los productos de los países en desarrollo, la desaparición de los subsidios en los países ricos y la transferencia de tecnología para los países empobrecidos. Aún no reporta los dividendos esperados.

La falta de avances en esa área está impidiendo el desarrollo social integral y sostenible de los países subdesarrollados a pesar de las declaraciones

grandilocuentes de los representantes de los gobiernos del Norte, cuyas políticas van en sentido contrario a su discurso.

De hecho, no existe coherencia entre las políticas públicas que aplican los gobiernos de los países ricos y sus declaraciones de intenciones de acabar con la pobreza en el mundo. La sociedad civil viene denunciando desde hace tiempo la falta de una firme voluntad política de los gobiernos del Norte para transformar las arquitecturas internacionales de las finanzas, del comercio, de la ayuda, y sin esa voluntad, y su inmediata puesta en práctica, el desarrollo en los países del Tercer Mundo seguirá siendo una quimera.

Cabe destacar la ausencia de medidas como el establecimiento de un Impuesto a las Transacciones Financieras Internacionales, reclamado ya por numerosas organizaciones no gubernamentales e instituciones públicas, así como por algunos gobernantes, como los de Francia y España, o la lucha contra la evasión fiscal que practican las multinacionales en los países empobrecidos y que supone para estos países una pérdida de ingresos fiscales de miles de millones de euros. En este sentido, un reciente informe de Global Financial Integrity estima que desde 1970 África ha perdido 854.000 millones de dólares en flujos financieros ilícitos que han salido del continente, una cantidad que supera ampliamente a los fondos recibidos en concepto de ayuda para el desarrollo (PNUD, 2011).

Políticas y programas contra la pobreza

En el contexto internacional se observan algunos cambios que registran experiencias, resultados y modificaciones conceptuales. Organizaciones como la Organización Internacional del Trabajo (OIT) y la Organización Mundial de la Salud (OMS), con el acuerdo de Naciones Unidas, están impulsando una iniciativa por un “Régimen Básico” o “Piso” de Protección Social (Social Protection Floor-Initiative) destinado a establecer un mínimo de acceso a los servicios esenciales, como también buscando garantizar un ingreso mínimo para todos.

La propuesta contempla dos componentes principales: servicios (asegurando la disponibilidad, continuidad, acceso geográfico y financiero al agua y la sanidad, a una adecuada nutrición, salud y educación, vivienda, entre otros) y transferencias (concretando el acceso a servicios y proveyendo un mínimo ingreso y sustento seguro a través de un “ingreso social” a lo largo de todo el ciclo vital, desde la infancia hasta la tercera edad, con particular atención a los grupos vulnerables).

La promoción de una política social “minimalista” ha producido efectos institucionales en los países subdesarrollados. Pocos aceptan hoy que lo selectivo o focalizado puede ser un sustituto eficiente de lo universal para satisfacer aspiraciones de bienestar; sin embargo, muchos todavía trabajan dentro de esquemas institucionales que mantienen viva esta separación, tanto a nivel local como nacional e internacional.

La multidimensionalidad del fenómeno de la pobreza y la vulnerabilidad económica, junto a la propia heterogeneidad de la población, han llevado a un creciente desarrollo de esquemas integrados y/o sistémicos, que buscan brindar una protección social integral bajo las condiciones de una economía de mercado capitalista.

Entre las respuestas formuladas para este enfoque de protección social, la OIT, apoyada por los distintos organismos del sistema de las Naciones Unidas, sugiere un piso de protección social que facilite el acceso a diversas prestaciones no contributivas y contributivas al conjunto de la ciudadanía.

Según cálculos realizados en 2008 por la OIT para varios países africanos y asiáticos, un sistema que garantice a los trabajadores 100 días de actividad laboral al año llegaría a costar, en promedio, menos de 1% del PIB (OIT, 2011). Esa organización estima que con menos de 2% del PIB mundial se podría ofrecer a todos los pobres del mundo un paquete mínimo de beneficios y servicios sociales, lo que incluye acceso a salud y educación básicas y transferencias de ingresos en caso de necesidad (OIT, 2011).

Estos temas son fundamentales en un contexto de crisis económica y donde el empleo formal no es más el mecanismo que asegura la protección social para la mayoría. Por ello, un tema central en los distintos tipos de regímenes de bienestar social es preguntarse qué implica construir sistemas de protección social más segmentados y focalizados renunciando a la protección universal de las personas

Perspectivas para 2012

La economía mundial entra a 2012 bajo grandes riesgos reconocidos por las propias instituciones internacionales capitalistas. Entre esos riesgos figuran los problemas de deuda y déficit en países de la Unión Europea y Estados Unidos y la débil recuperación económica que se ha registrado en esos mercados, lo cual amenaza con una contracción importante de la demanda de las exportaciones procedentes de países del Tercer Mundo. A finales de 2011 varias fuentes coincidían en la posibilidad de una nueva recesión en Europa.

Otra amenaza proviene de las presiones geopolíticas en el Medio Oriente; en especial, si arrecia la presión sobre Irán, aunque no se realice una agresión armada, lo cual está en marcha con la medida tomada por Estados Unidos y la Unión Europea de cancelar las compras de petróleo a ese país y obligar a otros a seguir sus pasos. Debe esperarse algún nivel de respuesta iraní, que ha declarado ya la posibilidad de cerrar el Estrecho de Ormuz.

Esa decisión por sí misma, podría disparar los precios del petróleo mundial entre 120 y 150 dólares el barril debido a que por esa zona pasa el 40% del petróleo mundial promedio diario (<http://www.radiomundial.com.ve>. 24 enero, 2012).

Es esperable que continúe la escalada de precios de la energía y los alimentos, haya o no nuevas presiones política en el Medio Oriente, lo cual abonaría la

inflación mundial, a pesar de que el FMI confía en las medidas de ajuste neoliberal para sofocar la presión inflacionaria.

Como resultado de ese conjunto de factores en 2012 la economía mundial seguirá desacelerándose. Según *Global Economy de 2012*, podría crecer 3,1%, lo que se traduciría en crecimientos de 3,5% y 4% para las subregiones de Latinoamérica y el Caribe y África y el Medio Oriente, respectivamente (WE, 2012).

Naciones Unidas estima que la economía global se desacelerará significativamente en 2012; pronostica un crecimiento de 2,6% (NNUU, 2012), un nivel más bajo que en 2009.

Por último Asia en desarrollo y China deben moderar su crecimiento en 2012. La subregión de Asia en desarrollo podría crecer 6,1% (WE, 2012), en tanto China alcanzaría crecer 9% (FMI). Las autoridades chinas, por su parte han planteado una moderación del crecimiento, que podría estar en torno al 8%, en previsión de recalentamiento de su economía. En cualquier caso un crecimiento chino de un dígito, incidirá sobre la demanda de exportaciones del Tercer Mundo y será un factor de riesgo importante en los pronósticos económicos del año en curso.

De hecho, el FMI pronostica un crecimiento económico mundial de 4% en 2012 y de 6,1% para el conjunto de los países del Tercer Mundo, lo cual refuerza la desaceleración del crecimiento que se registró en 2011.

Bibliografía

Banco Mundial (2010). *World Development Indicators*. Washington D.C., 2010.

Banco Mundial (2011). *Informe sobre el Desarrollo Mundial*. Washington D.C, 2011.

ADB (2011). *Asian Development Bank. Preparing for the Demographic Transition*, 2011.

ADB (2011 a). *Asian Development Bank. Key Indicators for Asia and the Pacific*. 42nd Edition. August, 2011.

CEPAL (2011). *Balance Preliminar de las Economías de América Latina y el Caribe*. Santiago de Chile, 2011.

CEPAL *Anuario Estadístico de América Latina y el Caribe*. Santiago de Chile, 2011.

Departamento del Trabajo de EEUU Washington D.C., 2010.

FAO (2011). *El Estado de la inseguridad Alimentaria en el Mundo*, Roma, 2011.

FMI (2011). World Economic Outlook. April and September. Washington D.C., 2011.

IED Asia (2011). Inversión Extranjera Directa de china crece 26%. (globalasia.com). 18 de mayo, 2011

Min. Turismo Egipto, 2011. Ministerio de Turismo de Egipto, 2011.

Min. Turismo Túnez. Ministerio de Turismo de Túnez, 2011.

NNUU (2012). Situación y Perspectivas de la Economía Mundial en 2012. (<http://www.un.org>). Enero, 2012.

OIT (2011). Panorama Mundial del Empleo, 2011 y Tendencias Mundiales del Empleo. Ginebra, 2011.

PNUD. Informes sobre Desarrollo Humano. New York. 1999, 2000, 2001, 2002, 2003, 2004, 2005, 2006, 2007, 2008, 2009 y 2010.

PNUD (2011). Informe sobre Desarrollo Humano. New york, 2011.

SIECA TURISMO (2011). Sistema de Integración económica Centroamericano. Turismo. Ciudad Guatemala 2011.

Social Watch (2010). Informe 2010: Cambiemos las reglas del juego después de la caída.

Social Watch (2011). Informe 2012: Desarrollo sustentable: El derecho a un futuro.

UNCTAD. World Investment Report. Ginebra, 2010 y 2011.

UNICEF (2011). Estado Mundial de la Infancia. Washington D.C., 2011.

WE (2012). World Economy. EIU`s. Global Forecast. Upgrading the US. Downgrading Emergency Market. January, 2012.

7

Situación económica y social de América Latina y el Caribe en 2011

Jonathán Quirós Santos
Blanca Munster Infante
Lidia Llizo Ferro

La economía de América Latina y el Caribe volvió a crecer en 2011, aunque se desaceleró tras la recuperación y crecimiento económico del año 2010, luego del fuerte impacto de la crisis global en 2009. Las causas fundamentales del entecimiento están asociadas a dos factores fundamentales, las debilidades de la recuperación de la economía mundial y su impacto en la región, y a la desaceleración de la economía brasileña, la mayor de la región, por la disminución de su demanda interna.

A tono con los análisis de diferentes instituciones regionales e internacionales, este comportamiento era previsible. La Comisión Económica para América Latina y el Caribe sostiene que el producto interno bruto (PIB) de la región en 2011 fue de 4,3% (CEPAL, 2011a), en tanto que el Fondo Monetario Internacional lo calcula en 4,5% (FMI, 2011a), mientras que la Organización de las Naciones Unidas previó 4,1%, lo que constituye “un ritmo pausado hacia la recuperación económica” (ONU, 2011).

El comportamiento económico regional no fue ni uniforme durante todo 2011 ni homogéneo por subregiones y países. En el segundo semestre del año¹²¹, se agudizó la desaceleración de la economía regional, por las menores tasas de crecimiento de las exportaciones, la caída en los precios de los principales productos básicos exportados por la región (no obstante mantenerse en niveles elevados, tal como es característico desde 2002) y la disminución de la demanda interna.

La CEPAL informa que Centroamérica mantuvo su tasa de crecimiento en alrededor de 4%, el Caribe (0,7%) mejoró levemente su desempeño frente al estancamiento de 2010 y Sudamérica creció en conjunto 4,6%, más que otras subregiones, no obstante la importante desaceleración brasileña, y la de Paraguay. La economía mexicana, si bien creció en 2011, también se desaceleró respecto al año anterior.

Todos los países latinoamericanos y caribeños, excepto Trinidad y Tobago y Antigua y Barbuda, registraron tasas de expansión positivas. De 20 países latinoamericanos, 11 crecieron más que en 2010, entre ellos Chile y Haití, que habían sufrido desastres naturales de gran magnitud (por lo que el efecto estadístico, sobre todo en el caso del último es considerable), exportadores de

¹²¹ Más notablemente en el cuarto trimestre, en que empeoraron las expectativas acerca de la evolución de la economía latinoamericana y caribeña, “ante la creciente incertidumbre respecto del futuro de la economía mundial por las dudas en torno al logro de una solución sostenible de la crisis de la deuda de varios países de la zona del euro y la consiguiente volatilidad en los mercados internacionales” (CEPAL, 2011a)

petróleo como Ecuador y Venezuela, algunos de Centroamérica (por el beneficio con cierto rezago de la recuperación del crecimiento económico estadounidense, que provocó mayores exportaciones hacia este país y mayor cuantía de las remesas enviadas por sus inmigrantes desde este). En el Caribe anglófono y de lengua holandesa, 8 de 13 países mejoraron su tasa de crecimiento económico.

La mayor tasa de crecimiento del PIB, por encima de la media regional, fue la de Panamá (10,5%), seguida por Argentina, Ecuador, Perú, Chile, Colombia, Uruguay, Bolivia, República Dominicana, Nicaragua y Haití. Por debajo de la media regional crecieron Venezuela, Paraguay, México, Costa Rica, Guatemala, Honduras, Brasil, Cuba y El Salvador. En el Caribe anglófono y de habla portuguesa, solo crecieron por encima del promedio regional Guyana, Saint Kitts y Nevis y Surinam. Lo hicieron por debajo: San Vicente y las Granadinas, Belice, Santa Lucía, Granada, Bahamas, Jamaica, Barbados, Dominica, y decrecieron Antigua y Barbuda (-2,1) y Trinidad y Tobago (-1,4%).

Tal como en 2010, el dinamismo económico de la región en conjunto en 2011 estuvo básicamente impulsado por el alto incremento de la demanda interna, tanto de consumo privado como de inversión, y en menor medida, por la demanda externa. Según la CEPAL, el consumo privado regional se expandió 5,2%, debido al aumento del empleo, la disminución del desempleo, la mejoría de los sueldos reales y la expansión del crédito al sector privado.

A la expansión del crédito privado contribuyó, de acuerdo con la misma fuente, la persistencia de alta liquidez en los mercados financieros internacionales, unido a los menores niveles de riesgo exhibidos por las economías de América Latina y el Caribe, lo cual impactó positivamente en las entradas de flujos de capital hacia la región.

La dinámica del consumo privado estuvo particularmente influida por el consumo de bienes duraderos, especialmente automóviles. En relación con 2010, las ventas de estos aumentaron 26,4% en Argentina, 9% en Brasil, 10,5% en México (acumulado entre enero y octubre) y 27% en Chile (acumulado entre enero y septiembre). En el caso de los países de Centroamérica, Ecuador y Colombia, en que son importantes las remesas como fuentes de financiamiento de la demanda interna, su paulatina recuperación contribuyó a incrementar los niveles de consumo privado.

El consumo público creció 2,8% durante todo 2011 (de forma más moderada que el crecimiento de 4,2% de 2010), especialmente en Argentina, Bolivia, Guatemala, Paraguay y Venezuela, en que fue superior al del PIB, en tanto que cayó en República Dominicana.

En 2011 la expansión del consumo interno y la continuación de la disponibilidad de crédito impulsaron un alza en la inversión, sobre todo de maquinaria y equipos (a lo que contribuyeron las apreciaciones de las monedas nacionales en relación con el dólar, lo que abarató los precios en moneda nacional de los bienes de capital importados). A tales efectos, la formación bruta de capital fijo aumentó 8,1%, y la tasa de inversión, como porcentaje del PIB sobre la base de dólares corrientes, aumentó 22,8% (22,3% en 2010), la mayor tasa

registrada desde 1990, aunque inferior a los máximos de antes de la década de los años 80.

El desempeño de la inversión en los países y subregiones de América Latina y el Caribe fue dispar, a diferencia del período 2004-2008 en que fue bastante generalizado en todas las subregiones. Ahora, la recuperación de la tasa de inversión se ha enfocado en los países de América del Sur y México (se recuperó en este último país después de la caída de 2009, pero por debajo de los niveles de 2008), mientras que en Centroamérica, en que había caído desde 2009, aún no se ha recuperado, y se mantiene a los niveles de la primera mitad de la década de 1990.

El favorable desempeño de la demanda interna incidió en el incremento de la actividad económica interna, especialmente en sectores de servicios como comercio, restaurantes y hoteles, servicios a las empresas, transporte y comunicaciones. Las actividades de comercio, restaurantes y transporte fueron favorecidas además por el incremento de la actividad turística.

Cifras de la Organización Mundial del Turismo apuntan que desde enero hasta agosto de 2011, el número de turistas que llegó a Sudamérica aumentó 13%, 4% en Centroamérica y 4% en el Caribe (OMT, 2011).

El comportamiento de los sectores productores de bienes fue diferenciado en los diferentes países de la región. En la agricultura, Chile, Ecuador y República Dominicana mostraron las mayores alzas, mientras que dicha actividad se contrajo en Panamá y Argentina.

La minería tuvo un desempeño dispar. Varios países registraron caídas en el valor agregado del sector: Argentina, México, Trinidad y Tobago (por la disminución de la producción de petróleo), Chile (por la caída de la producción de cobre), Perú (no obstante el elevado incremento de la producción de gas natural, el comportamiento negativo se debió a la disminución de la producción de minería metálica y petróleo). Para Ecuador, Colombia y Venezuela el resultado fue distinto, pues el aumento de la producción petrolera impulsó el favorable desempeño del sector minero.

La actividad industrial, a pesar del alza en todos los países de la región, mostró una desaceleración generalizada a lo largo del año. En México y Argentina, donde es significativa la producción automotriz, la producción creció, pero a tasas inferiores a las del 2010, a diferencia de Brasil, en que dicha producción decayó con relación a 2010.

También la construcción tuvo un comportamiento dispar ya que mostró mayor dinamismo en Argentina, Bolivia, Chile y Ecuador, en tanto decayó en Colombia y Paraguay y tuvo un crecimiento moderado en el resto de los países.

Muy divulgado a nivel mediático ha sido el favorable comportamiento del empleo en la región en 2011, por su magnitud y aporte al consumo interno. La CEPAL califica el crecimiento del empleo como pronunciado, además de

incrementos en los salarios reales¹²². A tono con la relación previa entre el crecimiento económico y la generación de empleo, la institución previó para 2011 en conjunto un aumento de la tasa de ocupación de 0,5 puntos porcentuales, después de un alza de 0,7 en 2010, con lo cual la tasa alcanzaría 55,4%.

Para todo 2011 la CEPAL estima un descenso de la tasa regional del desempleo urbano de 0,5 puntos porcentuales, con lo cual habría retrocedido a 6,8% lo que significa en términos absolutos una reducción de la cantidad de desocupados en las zonas urbanas de aproximadamente 900.000 personas y que el número de desempleado urbanos en América Latina y el Caribe sea de 15,5 millones de personas.

De los 16 países latinoamericanos y caribeños de los que la CEPAL dispuso de información, sobrepasan el promedio regional de desempleo en 2011 Argentina (7,2%), Barbados (11,1%), Chile (7,2), Colombia (11,4%), Costa Rica (7,7%), Jamaica (12,6%), Paraguay (7,5%) Perú (7,7%), República Dominicana (14,6%) y Venezuela (8,4%) (CEPAL, 2011a).

La entidad informa que la generación de empleos fue positiva tanto en calidad como en cantidad. En Argentina, Brasil, México, Panamá, Perú y República Dominicana el empleo asalariado creció más que el no asalariado, mientras que el trabajo por cuenta propia, que creció sustancialmente durante 2008 y 2009, creció menos en Argentina, Brasil y México, “probablemente como reflejo de las mayores opciones de conseguir un empleo asalariado” (CEPAL, 2011a). Sobre la base de los datos disponibles para nueve países, se estimó que hasta el tercer trimestre de 2011 el empleo asalariado aumentó 3,2%, mientras que el trabajo por cuenta propia se expandió 0,9%.

El subempleo (del que casi no se posee información) cayó marginalmente para la mayoría de los países de los que se dispuso de información (Argentina, Brasil, Chile, Colombia, Ecuador, México, Perú y Uruguay).

Amén de las carencias estadísticas laborales para todos los países de la región, y de que son básicamente urbanas, otras fuentes ofrecen resultados no tan favorables. La Organización Internacional del Trabajo informa que en 2011, con respecto a 2007, el número de trabajadores en situación de empleo vulnerable se ha incrementado en 5 millones (OIT, 2011b).

La propia OIT, de conjunto con la CEPAL, sostiene que la tasa de desempleo urbano de los jóvenes (15 a 24 años) es de 14,9%, más del doble de la tasa total y el triple de la de los adultos. Es notable la persistencia de la informalidad, y se destaca que al menos 50% de la población urbana ocupada tiene un empleo informal, lo que implica condiciones laborales precarias, sin protección social ni acceso a los derechos laborales, y en general con ingresos bajos.

¹²² Los salarios reales del sector formal crecieron muy poco (menos de 1% en México) y moderados (entre 1,5% y 3% en Brasil, Chile, Paraguay, Uruguay y Venezuela. En Colombia y Nicaragua los salarios reales medios se estancaron. (CEPAL, 2011a)

Según estas estimaciones, con datos de 16 países, de un total de 93 millones de personas en la informalidad, 60 millones trabajan en el sector informal en unidades productivas no registradas oficialmente, 23 millones tienen un empleo informal sin protección social, aunque trabajen en el sector formal, y 10 millones se desempeñan en el servicio doméstico. En el caso de los jóvenes, 6 de cada 10 ocupados sólo tienen acceso a empleos informales; 4 de cada 10 trabajadores urbanos no cotizan para su protección social en salud y 43% tampoco lo hace para recibir una pensión en el futuro. (OIT, 2011)

Las mujeres tienen una tasa de desempleo de 8,3%, superior al 5,9% de los hombres. La tasa de participación femenina fue de 49,5% en 2011, aún por debajo de la masculina de 71,3%. La carga de cuidado infantil inhibe la participación de las mujeres de menores ingresos en el mercado laboral y, cuando logran emplearse, las empuja fuertemente hacia empleos de baja productividad.

La inflación en la región aumentó en 2011 a 6,9% (había sido en 2010 de 6,5%). En todas las subregiones la tendencia fue al alza, aunque más acusada en los países centroamericanos y en los países caribeños de habla inglesa y holandesa. Como norma, el alza inflacionaria durante el año se mantuvo, por el aumento de los precios de los productos básicos agrícolas (aunque estos disminuyeron en el segundo semestre, creció la inflación subyacente), el incremento de los precios internacionales de los combustibles y de la inflación subyacente, sobre todo en el primer semestre.

Argentina (9,5%), Barbados (10,6%), Bolivia (8,3%), Jamaica (7,7%), Haití (10,4%), Nicaragua (7,9%), República Dominicana (8,6%) tuvieron niveles inflacionarios por encima del promedio regional. La mayor inflación la registraron Surinam (15,8%) y Venezuela (28,9%), aunque este último país disminuyó con respecto al año anterior. (CEPAL, 2011a)

Con relación al sector externo, la CEPAL estima que la cuenta corriente de la balanza de pagos para la región terminará el año con un déficit equivalente al 1,4% del PIB latinoamericano y caribeño, el peor saldo en términos relativos desde 2001. El déficit en el Mercosur será de -1,8%, por -1,4% de los países que exportan productos de la minería, mientras que los países que exportan hidrocarburos (Bolivia, Colombia, Ecuador y Venezuela aumentarían su superávit (1,8%) por los altos precios del petróleo y sus derivados, en tanto que Centroamérica exhibirá el mayor déficit (-7,9%) y México registrará también déficit (-1,1%).

En términos de volumen, las importaciones crecieron más que las exportaciones, si bien la mejoría en los términos de intercambio contribuyó a que el valor exportado de la región esté ligeramente por encima del importado (la tasa de crecimiento de las exportaciones fue de 23,5% y de 23,1% para las importaciones). De hecho, el superávit de la balanza de bienes pasó de 1% del PIB regional en 2010 a 1,2% en 2011.

Los productos básicos mantuvieron su creciente significación en las exportaciones de la región, tal como en los últimos años (ya es un lugar común el término proceso de reprimarización), si bien su influencia fue diferenciada

por trimestres y de acuerdo con los patrones de exportación por países y subregiones

En el año 2011 el crecimiento del volumen exportado de productos básicos por la región en su conjunto cayó por debajo de 5%, debido a la desaceleración o enfriamiento de las economías demandantes de estos bienes, sobre todo en el segundo semestre, por lo que fueron los elevados precios los que incidieron en que las exportaciones crecieran a un ritmo similar al de las importaciones.

Mayoritariamente, los principales productos básicos determinantes de la oferta exportadora de la región crecieron notablemente a fines de 2010 e inicios de 2011, con tasas de variación tan elevadas como a principios de 2008. Según el índice de precios de la Organización de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación, los precios de los alimentos alcanzaron su máximo histórico en abril, dada la creciente demanda para el consumo humano y animal (sobre todo de los países “emergentes”, especialmente asiáticos¹²³), el incremento en su utilización para agrocombustibles y las condiciones climáticas que afectaron sobre todo la producción de trigo, soya y maíz, disparando aún más los precios de estos (FAO, 2011).

El FMI, por su parte, previó que el índice de precios de las materias primas no combustibles se moderase 5,5% en el segundo semestre de 2011. El índice global de precios de las materias primas de esta institución disminuyó 5% entre abril y julio, y otro 5% en agosto, aunque permaneció a niveles elevados, “tanto en términos cíclicos como en una perspectiva a más largo plazo” -en agosto se encontraba alrededor de 9% por encima del nivel de diciembre de 2010, y apenas alrededor de 14% por debajo de su valor máximo más reciente, de julio de 2008- (FMI, 2011b). El precio promedio del barril de petróleo se previó que se mantendría a 100 dólares el barril.

El alza favorable de precios en el primer semestre, no obstante la reducción en la segunda mitad del año, condujo a una mejora de los términos de intercambio en la región en su conjunto, con un aumento de 6,2%, según la CEPAL.

De acuerdo con esta entidad, los países exportadores de petróleo serán los principales beneficiarios, pues su incremento estimado sería de 14,2%, mientras que los países en que predominan exportaciones mineras aumentarán sus términos de intercambio en 5,5%¹²⁴. Los países del Mercosur también se beneficiaron del alza de precios de sus principales exportaciones agrícolas (con una mejoría de entre 5,5% y 8%) , en tanto que una situación inversa afectará a los países centroamericanos, importadores netos de alimentos y combustibles, pues sus términos de intercambio caerán en alrededor de 1,8%, y a los países caribeños, también importadores netos de alimentos y combustibles, que sufrirán afectaciones por el aumento de los precios de estos (atenuados en el caso de Trinidad y Tobago por sus exportaciones petroleras y de Guyana, Jamaica y Surinam, por sus exportaciones mineras).

¹²³ También son grandes demandantes de metales y minerales de la región.

¹²⁴ Debido a que el incremento del precio de estos productos y de las de las ganancias por esto derivadas se atenuó por el alto precio de los combustibles que importan.

En el caso del mayor exportador regional, México, fundamentalmente un país ofertante y demandante de productos manufacturados, la mejoría de sus términos de intercambio fue más moderada, de 2,4%, provocada por los altos precios del petróleo, del cual también es exportador.

La balanza de servicios, por su parte, se deterioró nuevamente en 2011, por el incremento de los costos de fletes, seguros y otros servicios ligados a las crecientes importaciones de bienes. México y Brasil, los mayores exportadores de la región, son responsables del 85% del aumento del déficit regional de la cuenta de servicios.

La balanza de renta de factores continuará, al igual que en años anteriores, deficitaria: 2,3% del PIB regional en 2011. Según la CEPAL, Brasil (por mayores rentas de la inversión directa y de cartera), México (por el aumento del pago de intereses y un notable incremento de las utilidades reinvertidas), Colombia (por mayores egresos ligados a la inversión extranjera directa, principalmente en el sector petrolero) y Perú (por el crecimiento de las utilidades de las empresas que operan en el sector minero) son responsables de más del 75% del deterioro de esta cuenta. Por su parte, la balanza de transferencias corrientes registraría un modesto aumento, lo cual no impediría que pierda peso en términos relativos, de 1,2% del PIB en 2010 a 1,1% en 2011.

Aunque continúa el déficit de cuenta corriente, se mantiene en términos moderados como proporción del PIB y fue financiado por el incremento de la inversión extranjera directa (IED) neta y por flujos financieros altos. En 2011 la IED en la región se expandió casi 75% (25% de entradas brutas y reducción de 85% de salidas de IED) con relación a 2010. El año pasado se mantuvo la primacía de Brasil y México como receptores de inversión extranjera directa, seguidos por Colombia, Chile y Perú.

Situación social

Los indicadores sociales de la región, aún con mejorías, reproducen y muestran las características típicas de las estructuras económicas y sociales del subdesarrollo, que apenas han sido alteradas por las políticas económicas y los pretendidos éxitos, más recientes, de países o subregiones.

América Latina y el Caribe sigue siendo la región más desigual del mundo: 10 de los 15 países más desiguales en ingreso per cápita de los hogares a nivel mundial son de América Latina y el Caribe. Así, el coeficiente de Gini del ingreso de la región es 65% más alto que en los países de ingresos altos, 36% más elevado que en los países del este de Asia y 18% superior al del África Subsahariana.

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.

Esta creciente desigualdad también se refleja al comparar la relación de ingresos entre el 10% más rico y el 40% más pobre, y entre el 20% más rico y el 20% más pobre. De acuerdo con el primero de estos índices, el ingreso medio por persona de los hogares ubicados en el 10% más rico supera alrededor de 17 veces al del 40% de los hogares más pobres. Por su parte, el ingreso per cápita del 20% más rico supera en promedio 20 veces al del más pobre, con un rango que oscila entre 10 veces (Uruguay) y 33 veces (Honduras) (CEPAL, 2011b).

De acuerdo a la CEPAL, entre 1990 y 2010 la tasa de pobreza en América Latina se redujo 17 puntos porcentuales (de 48,4% a 31,4% de la población), mientras que la de indigencia bajó 10,3 puntos (de 22,6 % a 12,3% de la población).

La institución estimó para 2011 que la tasa de pobreza caerá a 30,4% de la población, mientras que la de indigencia subiría levemente a 12,8%, debido a que el alza en los precios de los alimentos contrarrestaría el incremento previsto en los ingresos de los hogares. Esto significa que la región cerraría 2011 con 174 millones de habitantes en situación de pobreza, 73 millones de ellos en condiciones de pobreza extrema o indigencia. En 2010 se contabilizaron 177 millones de personas pobres, de los cuales 70 millones eran indigentes.

Cinco países registraron disminuciones significativas en sus tasas de pobreza entre 2009 y 2010: Perú, Ecuador, Argentina, Uruguay y Colombia. Por el contrario, Honduras y México fueron los únicos países con incrementos relevantes en sus porcentajes de pobreza (1,7 y 1,5 puntos porcentuales, respectivamente). En el caso de México, la comparación se realizó con la medición de pobreza de 2008, por lo que la cifra no solo refleja la expansión de la economía mexicana en 2010, sino también la fuerte contracción del PIB per cápita en 2009. Es de destacar la disminución de la pobreza en Venezuela entre 2002 y 2010: pasó de 48,6% de la población total a 27,8% (CEPAL, 2011b).

Para la CEPAL, la disminución de la pobreza se explica principalmente por un incremento de los ingresos laborales y por la contribución de transferencias públicas monetarias. Sin embargo, estos logros son amenazados sistemáticamente por las enormes brechas estructurales que presenta la estructura productiva de la región, y en consecuencia, por los mercados laborales que generan empleos de baja productividad y sin protección social.

La presencia en algunos países de la región de una mayor cantidad de programas de transferencias monetarias condicionadas está potenciando una política social "minimalista", en que lo selectivo o focalizado pretende ser el sustituto eficiente de lo universal, para satisfacer aspiraciones de bienestar, y resultan más económicos que programas de corte universalista. Programas tales como Bolsa Familia, de Brasil, y Oportunidades, de México, le cuestan a sus respectivos gobiernos alrededor de 0,4% del PIB y cubren a aproximadamente un quinto de la población.

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, y sufren hambre o desnutrición (CEPAL, 2011b). A pesar de algunos avances en indicadores de salud, la situación regional deja mucho que desear. En América Latina y el Caribe nacen anualmente casi 11 millones de niños, pero se calcula que 237.000 de ellos fallecen antes del primer año y unos 304.000 mueren antes de cumplir los 5 años de edad (CEPAL, 2011b).

Aunque de la región se señala que ha avanzado con respecto al resto de mundo subdesarrollado, aun el promedio de mortalidad de menores de un año fue de 19 por mil nacidos vivos en el 2009, y la tasa promedio de mortalidad de menores de cinco años en América Latina y el Caribe fue de 22 por mil nacidos vivos. Sin embargo, las disparidades entre países, áreas geográficas y grupos sociales se mantienen, e inclusive aumentaron en los últimos 15 años (CEPAL, 2011b).

Estos indicadores muestran cómo los resultados en la salud varían en forma significativa junto con la distribución del ingreso. En Brasil, los niños nacidos en hogares del quintil más pobre de la población tienen tres veces más probabilidades de morir antes de llegar a los cinco años que los niños nacidos en hogares pertenecientes al quintil más rico. En Bolivia, esta cifra es más de cuatro veces mayor, puesto que los niños menores de cinco años del quintil inferior presentan tasas de mortalidad de 146,5 por cada mil, tan altas como el promedio del sur de Asia.

La mortalidad infantil es un indicador que ha tenido como tendencia una reducción importante en América Latina y el Caribe en los últimos 40 años, a diferencia de otras regiones subdesarrolladas. Sin embargo, esta tendencia avanzó a un ritmo mucho menor en la década de los noventa, lo que profundizó las diferencias, en este sentido, con países desarrollados, donde la probabilidad de que un niño muera antes de cumplir los 5 años es de menos del 1%. Los países de América Central (con excepción de Costa Rica), Guyana, Surinam y Haití, se encuentran entre los países que registran las mayores tasas de mortalidad infantil en la región (CEPAL, 2011b).

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.

Uno de los grupos sociales que presentan las mayores desigualdades son los pueblos indígenas; y las inequidades persisten inclusive 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 mil nacidos vivos en comparación con 30 por mil.

La brecha es aún más alta en lo que respecta a la probabilidad de morir antes de los cinco años de vida, período en el cual la sobre mortalidad asciende a 70%. Asimismo, las diferencias de la mortalidad infantil indígena entre países son contundentes: las más altas probabilidades de morir en la infancia y en la

niñez las presentan Paraguay (mortalidad infantil indígena de 72,1 por mil nacidos vivos) y Bolivia (63,3 por mil nacidos vivos) y las más bajas, Chile y Costa Rica (11,5 por mil nacidos vivos en ambos países). La heterogeneidad en materia de mortalidad temprana varía según el pueblo de pertenencia y el contexto nacional. Así, por ejemplo, en Bolivia un niño quechua tiene una probabilidad de morir antes de cumplir el año, lo que quintuplica con creces la de un niño quechua en Chile (CEPAL, 2011b).

En América Latina y el Caribe, el virtual estancamiento del número absoluto de muertes maternas es motivo de preocupación, con una tasa de mortalidad materna en 2009 de 87,4 por cada cien mil nacidos vivos, la región presenta grandes disparidades. Los niveles del grupo formado por Argentina, Chile, Costa Rica, Puerto Rico y Uruguay son inferiores a 50 muertes por cada cien mil nacimientos. El resto presenta cifras que oscilan desde 56 en México, hasta Haití, cuyo valor extremo se eleva a 630. Se trata de un cuadro muy desfavorable con respecto a las regiones desarrolladas, cuyas tasas de mortalidad materna no superan las 10 muertes por cada cien mil nacidos vivos.

América Latina aparece después de África Subsahariana, con la mayor tasa de fecundidad adolescente del mundo, con una tasa todavía superior a 80 por mil, seguida por el Caribe, con una tasa del orden de 70 por mil.

Para asegurar la salud de la población es absolutamente indispensable garantizar el acceso a agua potable y saneamiento. Alrededor de 80 millones de latinoamericanos y caribeños no cuentan con servicio de agua potable y más de 100 millones de personas carecen de saneamiento (CEPAL, 2011b).

Más de 116 millones de personas en la región son afectadas por la falta de tratamiento sanitario de las aguas servidas (hasta 20% del ingreso familiar cuesta la adquisición de agua potable). En las áreas rurales, el 50% de la población no tiene acceso alguno al suministro de agua potable, y más del 60% no puede acceder a servicios de saneamiento. Más del 40% de los niños viven en una situación de riesgo de contagio de enfermedades, ante la ausencia de sistemas adecuados de saneamiento.

En 2010, en América Latina vivían con VIH/SIDA un total de 2 millones de personas, y en el Caribe son 240.000 adultos y niños que viven con la enfermedad. Aunque en términos absolutos esa epidemia en el Caribe parece menor, es la región más afectada después de África sub-sahariana y ocupa el segundo lugar entre las prevalencias del VIH más altas en adultos (cerca de 1%). En el Caribe, el SIDA es una de las principales causas de muerte entre adultos de 15 a 44 años (CEPAL, 2011b).

Otras enfermedades infecciosas han aumentado en la región. El número de casos de dengue se ha elevado de 66.011 en 1980 a más de 600.000 en 2010. De los cinco países de mayor riesgo en América Latina, tres se encuentran en Centroamérica (Honduras, Costa Rica y El Salvador) En el año 2002, 38 países de la región reportaron dengue a la Organización Panamericana de la Salud; de ellos 21 con dengue hemorrágico y 16 reportaron 255 fallecidos.

Al mismo tiempo, se ha incrementado la incidencia de la tuberculosis y la malaria. Los casos de la primera aumentaron de 195.700 a 220.500 en la última década y se han producido más de 1,2 millones de casos de malaria.

Según datos del Informe Mundial sobre Asentamientos Humanos de la ONU, citado por el PNUD, en América Latina cerca de 128 millones de personas viven en condiciones de insalubridad. La ONU calcula que el 32% de la población urbana (399 millones de personas) vive en asentamientos precarios y que los pronósticos son muy pesimistas, ya que se calcula que el crecimiento de las viviendas precarias será mayor que el de las viviendas formales y que la creación de nuevos asentamientos no se detendrá en el futuro (PNUD, 2011).

En términos educativos, los indicadores son bastante desfavorables, si bien mejor que en otras regiones subdesarrolladas. Las tasas de analfabetismo de América Latina y el Caribe son muy heterogéneas (desde un mínimo de 2,3% en Uruguay hasta un máximo de 48,1% de la población total de Haití). Estas cifras son muy altas sobre todo en los grupos minoritarios y marginados (como, por ejemplo, las mujeres indígenas). Por ejemplo, el 13% de analfabetos con que cuenta Brasil representa en cifras absolutas unos 16 millones de personas. La mayor parte de los analfabetos viven en zonas rurales, pertenecen a minorías étnicas o son pobres.

La CEPAL ha calculado que la erradicación del analfabetismo en la región para el año 2015 demandaría un gasto de 6.900 millones de dólares e implicaría alfabetizar a 2,9 millones de personas al año. La mayor parte de esos recursos (54%) serían gastados por Brasil y México, países que deberían atender anualmente cerca de 1,6 millones de personas.

Si se considera la relación entre educación y bienestar, la CEPAL ha señalado que se requieren entre 11 y 12 años de educación formal para contar con posibilidades de salir de la pobreza o no caer en ella mediante el acceso a empleos con remuneraciones o ingresos suficientes. Sin embargo, en la región el 40% de los niños no terminan la escuela primaria y entre el 72% y 96% de las familias pobres tienen jefes de hogar con menos de 9 años de educación formal, mientras el 80% de jóvenes urbanos tienen padres con menos de 10 años de educación formal, lo que los hace proclives a no alcanzar el nivel educativo requerido para superar la condena de la pobreza (CEPAL, 2011b).

Bibliografía

CEPAL (2011a) Balance preliminar de las economías de América Latina y el Caribe 2011, Santiago de Chile, en <http://www.eclac.cl>

CEPAL (2011b) [Panorama social de América Latina 2011](#), Santiago de Chile, en <http://www.eclac.cl>

FAO (2011) Índice de precios de los alimentos, en <http://www.worldfoodsituation/wfs-home/es/>

FMI (2011a) Perspectivas económicas. Las Américas. Vientos cambiantes, nuevos desafíos de política., Washington, octubre, en <http://www.imf.org>

FMI (2011b) perspectivas de la economía mundial. Desaceleración del crecimiento, agudización de los riesgos, Washington, septiembre en <http://www.imf.org>

Organización Internacional del Trabajo (OIT) (2011) Tendencias Mundiales del Empleo 2012. Prevenir una crisis mayor del empleo, Ginebra, en <http://www.ilo.org>

Organización Mundial del Turismo (OMT (2011) Barómetro del Turismo Mundial, noviembre, Madrid, en <http://.www.unwto.org>

ONU (2011) Situación y perspectivas de la economía mundial 2011, Nueva York, en <http://www.un.org/esa/policy/wess/wesp.html>

PNUD (2011) Informe sobre Desarrollo Humano 2011. Sostenibilidad y Equidad: Un mejor futuro para todos, Nueva York, en <http://www.hdr.undp.org/es/>

8

Centroamérica en 2011: desastres naturales, violencia y crisis económica global

Guillermo L. Andrés Alpizar
Investigador del CIEM

Ha terminado el 2011, y a la hora de hacer recuento sobre los avatares de la América nuestra, no han de faltar los pueblos centroamericanos.

El año que concluyó, será recordado en Centroamérica¹²⁵ por el impacto de la depresión tropical 12-E¹²⁶. Este evento meteorológico, que provocó el fallecimiento de 117 personas, afectó a cerca de 2,6 millones de seres humanos en Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras y Nicaragua, dejando daños y pérdidas valorados en 1 968 millones de dólares (CEPAL, 2011d y CEPAL, 2011f).

Las lluvias provocadas por la depresión tropical azotaron con especial fuerza a El Salvador, que concentra casi el 55% de la población afectada. En este país, el costo aproximado fue de 902 millones de dólares, un 4,25% del PIB de 2010, principalmente por daños en transporte y viviendas, además de pérdidas en agricultura, ganadería y pesca. El segundo país más golpeado en términos de costos materiales fue Nicaragua, que sumó 445 millones de dólares en daños y pérdidas. Le siguen Guatemala con 333 millones de dólares, Honduras con 203 millones, y Costa Rica con 83 millones de dólares (CEPAL, 2011d y CEPAL, 2011f).

Un balance sectorial indica que la infraestructura¹²⁷ resultó el sector más afectado, con impactos valorados en 668 millones de dólares, y en segundo lugar, el ámbito productivo¹²⁸, registró daños y pérdidas por 600 millones de dólares. Los costos en el sector social¹²⁹, alcanzaron 378 millones de dólares (CEPAL, 2011d y CEPAL, 2011f).

Con una visión de más largo alcance, la CEPAL también insistió en que “se necesitan al menos 4.329 millones de dólares para rehabilitación,

¹²⁵ En el presente trabajo se incluye bajo esta denominación a: Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras, Nicaragua y Panamá. En 2010, el PIB subregional a precios corrientes del mercado ascendió a 146.774 millones de dólares, representando aproximadamente el 3% del PIB de América Latina y el Caribe, mientras que en esa misma fecha vivían en Centroamérica 42,9 millones de personas, o sea el 7,3% de los habitantes de la región (CEPAL, 2011a).

¹²⁶ Sobre este tema se puede ampliar la información en el informe publicado por CEPAL en su sitio web titulado “Resumen regional del impacto de la Depresión Tropical 12-E en Centroamérica. Cuantificación de daños y pérdidas sufridos por los países de la región en el mes de octubre de 2011”.

¹²⁷ Este sector incluye: transporte, comunicaciones, energía, agua y saneamiento

¹²⁸ Incluye agricultura, ganadería, pesca, industria, comercio y turismo

¹²⁹ Comprende vivienda, salud, educación y patrimonio

reconstrucción, gestión del riesgo y adaptación al cambio climático en los cinco países de América Central afectados en octubre por la depresión tropical 12-E” (CEPAL, 2011d y CEPAL, 2011f).

Evolución más reciente de la economía centroamericana

El estallido de la crisis económica mundial en Estados Unidos no tardó en llegar a Centroamérica. Tras un incremento de 6,8% del PIB en 2007, la economía centroamericana mostró una desaceleración, con tasas de crecimiento en 2008 del 3,7%, y al año siguiente de apenas el 0,1%. En 2009, además, Costa Rica, El Salvador, Honduras y Nicaragua culminaron con tasas de crecimiento negativas (Consejo Monetario Centroamericano, 2010). Al finalizar 2010, a pesar de la incertidumbre y aprovechando los “brotes verdes” que caracterizaron a la economía global, Centroamérica retomó el crecimiento económico, con un 4,2% de su PIB (Consejo Monetario Centroamericano, 2011).

Durante el 2011 se mantuvo este comportamiento de la economía centroamericana, aunque los resultados fueron heterogéneos. Panamá¹³⁰, creció 10,5%, la mayor tasa de crecimiento en toda América Latina y el Caribe. Le siguió Nicaragua con un aumento del 4,5% de su PIB, mientras que por debajo de la media latinoamericana –un aumento del 4,3% del PIB regional con relación al año anterior-, Costa Rica, Guatemala y Honduras, mostraron crecimientos del 3,8%, 3,3% y 3,2%, respectivamente. Mucho más rezagado se encuentra El Salvador, con un incremento similar al año anterior, de apenas 1,4% de su PIB (CEPAL, 2011b).

La evolución del PIB, al combinarse con la dinámica poblacional, se expresó durante 2011 en una elevación del PIB per cápita para todos los países de la subregión. En los casos de El Salvador y Guatemala este incremento se calcula en torno al 0,8%, Costa Rica 2,4%, Honduras un 1,2%, Nicaragua un 3,2%, y Panamá, nuevamente con el indicador más alto en toda la región, 8,8% (CEPAL, 2011b).

En opinión de la CEPAL¹³¹, los resultados obtenidos se deben a que varios países centroamericanos se beneficiaron con cierto rezago de la recuperación del crecimiento económico de los Estados Unidos, pues en 2011 tanto las exportaciones centroamericanas como el saldo de las transferencias corrientes (principalmente remesas) aumentaron más que en 2010 (CEPAL, 2011b). Habría que añadir en sentido contrario, el impacto de los fenómenos climáticos en el área. En el caso de El Salvador, por ejemplo, se estima que los daños y pérdidas provocados por las lluvias en octubre significaron una reducción del 0,7% en el crecimiento de su PIB en 2011 (CEPAL, 2011b). Por otro lado, el FMI en sus análisis también coincide con el efecto benéfico de las remesas, aunque llama la atención del papel jugado por la demanda interna y el

¹³⁰ Un informe de octubre, publicado por el FMI reconocía que “El crecimiento ha sido particularmente vigoroso en Panamá, impulsado por las obras de construcción relacionadas con la expansión del canal” (FMI, 2011b).

¹³¹ Los datos de la CEPAL corresponden a estimaciones realizadas al cierre del año.

dinamismo mostrado por las exportaciones agrícolas (FMI, 2011a y FMI, 2011b).

A pesar de ello, en materia de comercio exterior, para 2011 las exportaciones centroamericanas de bienes fueron calculadas en 53.587 millones de dólares, mientras que las importaciones llegaron a 80.171 millones, lo que se tradujo en un déficit en la balanza de bienes de 26.584 millones de dólares, que supera en 6.156 millones de dólares el déficit registrado el año anterior¹³². Por otro lado, la balanza de servicios en la región, con un saldo superavitario de 5.532 millones de dólares, muestra exportaciones por un valor de 16.287 millones, mientras que las importaciones ascendieron a 10.755 millones. Sin embargo es preciso señalar que este superávit aparece concentrado en Panamá y Costa Rica, pues los restantes países del área muestran saldos negativos en este indicador (CEPAL, 2011b).

Los anteriores resultados demuestran que en el año 2011 -con sus elevados precios de los alimentos y combustibles- se produjo un empeoramiento en la situación de la balanza comercial de la región, y el déficit, presente en todas las economías del área, ascendió a 21.056 millones de dólares (CEPAL, 2011b).

A diferencia de la tendencia de América Latina, que experimentó una mejoría en los términos de intercambio, la CEPAL en su Balance Preliminar (2011b) revela que en este sentido “los países importadores de alimentos e hidrocarburos de Centroamérica habrían sufrido una leve pérdida (de alrededor del 2%)”. Sería oportuno precisar que en este caso, Honduras y Nicaragua experimentaron una mejoría en sus relaciones de intercambio, mientras que en el resto de los países centroamericanos, encabezados por Costa Rica, estas se deterioraron (CEPAL, 2011b).

El comportamiento de la balanza comercial, unido a una balanza de renta deficitaria que no pudo ser compensada por las transferencias corrientes, conllevó a que el área registrara un déficit en cuenta corriente de 12.840 millones de dólares, un 71,8% superior al alcanzado en 2010¹³³. Este déficit en cuenta corriente, en los casos de Costa Rica y Guatemala, fue compensado por las transferencias registradas en la cuenta de capital y financiera, consiguiendo un incremento en sus reservas, mientras que la no compensación experimentada por El Salvador, Honduras, Nicaragua y Panamá conllevó a una disminución de sus activos de reserva valorada en 486 millones de dólares (CEPAL, 2011b).

Según informa la CEPAL, al cierre de octubre el total de las reservas internacionales brutas (RIB) de Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras¹³⁴ y Nicaragua, ascendía a 18.308 millones de dólares, y mostraban una disminución de 270 millones de dólares con relación al año anterior. Sería preciso aclarar que en 2011 las RIB de Costa Rica y Guatemala muestran respectivamente un incremento de 106 y 620 millones de dólares con relación a 2010, aunque la contracción de las reservas en el Salvador, Honduras y

¹³² En 2011, todos los países centroamericanos presentaron déficit en su balanza de bienes.

¹³³ En 2010 el déficit en cuenta corriente ascendió a 7.476 millones de dólares.

¹³⁴ En el caso de Honduras el cierre se realizó en el mes de septiembre (CEPAL, 2011b).

Nicaragua, termina por marcar la tendencia regional (la disminución resulta de 152, 265 y 39 millones de dólares respectivamente) (CEPAL, 2011b).

Dentro de la cuenta de capital y financiera, la inversión extranjera directa (IED) recibida por las economías centroamericanas, al concluir el 2011, se había incrementado un 18% con relación al 2010, y totalizaba 6.927 millones de dólares, aunque aún no se han recuperado los máximos históricos. Se destacan como principales receptores de esa inversión Panamá (37% del total) y Costa Rica (25%), correspondiéndoles a las otras cuatro economías el 38% restante (CEPAL, 2011b).

La deuda externa bruta total (se incluye la deuda con el FMI) para el primer semestre de 2011 mostraba un incremento de 1.331 millones de dólares con relación al cierre del año anterior, y ascendía a 43.804 millones de dólares¹³⁵. El Salvador, Panamá y Costa Rica aparecen como los países más endeudados del área (CEPAL, 2011b).

En este año, la Formación Bruta de Capital Fijo (FBCF) para los países centroamericanos no superó algunos resultados históricos obtenidos en la última década, y en los casos de El Salvador (13,8%), Guatemala (14,9%) y Costa Rica (20,6%), se mantuvieron por debajo de la media latinoamericana, calculada como el 22,9% del PIB regional. Los mejores resultados en este indicador fueron obtenidos por Honduras (22,9%), Nicaragua (25,1%) y Panamá (25,4%), los que mantienen la tendencia de superar el promedio latinoamericano durante el último quinquenio (CEPAL, 2011b).

Con relación al nivel de precios, en abril de 2011, el FMI señalaba que “el alza del precio de las materias primas también plantea un desafío para la política monetaria. La inflación general ha repuntado desde octubre de 2010, como era esperable dadas las altas ponderaciones de alimentos y combustibles en las canastas de los índices de precios al consumidor. Hasta el momento, la inflación subyacente ha estado contenida, pero el riesgo de una aceleración debe ser vigilado atentamente” (FMI, 2011a). Ya en el mes de octubre, este organismo indicó que “la inflación en la mayoría de los países sigue aumentando (hasta un promedio de 7,25% en julio)¹³⁶, a pesar de que ha habido cierta moderación en los precios de la energía y los alimentos” (FMI, 2011b).

Los últimos datos disponibles en la subregión confirman estas tendencias. En Nicaragua, se estimaba hasta noviembre un incremento de la inflación del 7,9%, mientras se espera al igual que en El Salvador, que al cierre del año esta sea del 8%. En Guatemala, donde no se cumple la meta fijada por el Banco Central de una tasa entre el 2% y el 6%, la inflación interanual para 2011 se calcula en el 7,2%. Panamá, bajo la influencia de los elevados precios de los productos básicos y el aumento de la demanda interna, mostraba un incremento del 6,8% en noviembre de 2011. Costa Rica, con un incremento interanual del 5% en diciembre, se encontraba en el margen superior de la

¹³⁵ En el caso de Guatemala, Panamá y Nicaragua se refiere a la deuda pública externa (CEPAL, 2011).

¹³⁶ Este dato es para el área de Centroamérica y la República Dominicana (CAPDR).

meta de inflación del banco central, establecida en el 4%, con un punto porcentual de tolerancia en ambas direcciones (CEPAL, 2011b).

En materia de desempleo el escenario centroamericano también muestra resultados divergentes. En Costa Rica este indicador pasó del 7,1% en 2010 al 7,7% en 2011. En Honduras se estima que el desempleo se elevó hasta un 4,1% el año pasado. En el caso de Guatemala, en 2011 el desempleo abierto se ubicó en el 3,2%, según estimados. En El Salvador se calcula que haya disminuido ligeramente, y en Panamá se prevé que el desempleo urbano haya descendido desde un 7,7% en 2010 a 5,4% en 2011. En Nicaragua se registró un significativo crecimiento del empleo formal, que la CEPAL calcula hasta septiembre de 2011 con aumento de 9,4% interanual (CEPAL, 2011b).

Integración económica y firma de TLC¹³⁷

En el terreno de la integración económica, el 2011 fue un año activo para Centroamérica. A pesar de que en el ámbito subregional durante el 2010 solo se realizaron tres reuniones al más alto nivel, el año que concluyó fue testigo de nueve reuniones de los Jefes de Estado centroamericanos. Los principales temas abordados en esas cumbres estuvieron vinculados con la agenda de seguridad en la región, el enfrentamiento a los desafíos que impone el cambio climático y los fenómenos meteorológicos extremos y el avance del proceso de integración, vinculado especialmente con la conformación de la Unión Aduanera, entre otros (SIECA, 2012).

En este último aspecto, los esfuerzos actuales que desarrollan en el marco del SIECA para la constitución de la Unión Aduanera se concentran en: mejorar la administración aduanera común, la armonización arancelaria, la liberalización del comercio, la armonización tributaria y los mecanismos de recaudación de los ingresos tributarios, en los registros, la armonización de medidas sanitarias y fitosanitarias, de normalización y en el marco jurídico institucional (SIECA, 2011c).

Ello ha conllevado a que durante el 2011 se hayan realizado varias rondas de la Unión Aduanera, y especialmente el 30 de junio se celebró en Ciudad Guatemala una minironda, en la que se analizaron puntos pendientes de las tres rondas de negociación técnicas precedentes, realizadas en Guatemala entre enero y junio de ese año¹³⁸ (SIECA, 2011a; SIECA, 2011b; SIECA, 2011d).

Durante la Presidencia Pro-Témpore a cargo de Guatemala, en el primer semestre de 2011, los países lograron concluir el 99% del Plan de Trabajo propuesto y aprobado por el Consejo de Ministros de Integración Económica (COMIECO), solucionándose en la Minironda de junio, temas relacionados con normativa técnica y los obstáculos técnicos al comercio intrarregional. Algunos

¹³⁷ Sobre este tema puede profundizarse en el artículo “Un acercamiento a los avatares de la integración centroamericana. Tendencias más recientes”, publicado por el autor en la Revista Temas de Economía Mundial en su edición número 21, correspondiente a febrero de 2011.

¹³⁸ La información relacionada con este tema se puede ampliar a través de las notas publicadas por el SIECA en su sitio digital <http://www.sieca.int>

temas fueron finalizados para una futura resolución del COMIECO¹³⁹ (SIECA, 2011d).

En el segundo semestre de 2011, El Salvador asumió la Presidencia Pro-Témpore del SIECA, y se planificaron otras tres rondas de negociaciones para continuar profundizando el proceso de la Unión Aduanera (SIECA, 2011e).

En correspondencia con la política seguida en los últimos años, durante 2011 también se continuaron firmando tratados de libre comercio con socios comerciales de importancia para la región. En mayo, Costa Rica firmó un TLC con Perú, y en agosto entró en vigor el acuerdo suscrito por ese país con China. Adicionalmente, durante la cumbre del Mecanismo de Tuxtla¹⁴⁰, celebrada en noviembre, fue firmado entre los países de México y Centroamérica¹⁴¹ un Tratado de Libre Comercio que unificó los diversos acuerdos comerciales vigentes entre ellos (CEPAL, 2011b).

Con relación a la dinámica de las relaciones comerciales con los países desarrollados, también continuaron avanzando los acuerdos librecambistas. Mientras se va desarrollando el proceso para la puesta en funcionamiento del Acuerdo de Asociación entre Centroamérica y la Unión Europea, no cesan los afanes expansionistas de Estados Unidos en el área. Luego de un proceso de seis años, en octubre de 2011 el Congreso de los Estados Unidos aprobó el Tratado de Libre Comercio con Panamá (CEPAL, 2011b), en medio del rechazo por parte de algunos sectores sociales, que perciben el peligro de este tipo de asociación con Estados Unidos.

Sin embargo, como indica la CEPAL, “en parte, la integración social sigue siendo la gran “deuda pendiente” de la integración centroamericana”. Y en este sentido considera que un proceso exitoso debería buscar reducir las asimetrías y desigualdades, basándose en acuerdos sobre metas sociales comunes, que pudieran alcanzarse en el contexto de los esquemas de integración centroamericana (CEPAL, 2011c).

¹³⁹ Los temas mencionados están relacionados con Insumos Agropecuarios; Medicamentos y productos afines; Protocolo del Capítulo de Comercio Electrónico para ser incluido en el Tratado de Comercio y Servicios ; Apertura y modificaciones arancelarias así como la finalización de la adecuación de la V Enmienda del Sistema Arancelario Centroamericano, que entrara en vigencia en enero del 2012 (SIECA, 2011d)

¹⁴⁰ El Mecanismo de Tuxtla tiene su origen en la Reunión Cumbre realizada los días 10 y 11 de enero de 1991, en la que participaron los jefes de estado de Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras, Nicaragua y México para deliberar en torno a los principales temas vinculados con el desarrollo de Centroamérica y de México. Cinco años más tarde, en la Declaración Conjunta y Plan de Acción de la Cumbre Tuxtla Gutiérrez II, los Presidentes de Guatemala, Belice, Costa Rica, El Salvador, Honduras, México, Nicaragua y Panamá, decidieron establecer un Mecanismo de Diálogo y Concertación entre los ocho países del área, para analizar en forma periódica y sistemática los múltiples asuntos regionales, hemisféricos y mundiales que son de interés común; concertar posiciones conjuntas ante los distintos foros multilaterales; avanzar hacia el establecimiento de una zona de libre comercio; impulsar proyectos económicos conjuntos y acordar acciones de cooperación regional, en todos los ámbitos, en apoyo al desarrollo sostenible del área (SELA, 2012).

¹⁴¹ Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras y Nicaragua.

Los problemas sociales

Los problemas sociales han estado históricamente enraizados en Centroamérica. En consonancia con ello, hasta el propio Fondo Monetario Internacional, en su más reciente informe sobre la evolución del hemisferio, resaltó “las grandes carencias sociales” presentes en el área (FMI, 2011b). Esta situación también fue resumida en el último estudio sobre el Estado de la Región en Desarrollo Humano Sostenible, afirmando que “al cierre de la primera década del siglo XXI, alrededor de 3,3 millones de hogares en el istmo (17,2 millones de personas) subsisten en condiciones paupérrimas, con acceso nulo o precario a los mercados de trabajo, sin seguridad social y con bajísimos niveles de instrucción pública” (Estado de la Región, 2010). A estos criterios sobre la situación social en sentido general, se deben agregar las brechas que se generan dentro de estos países, haciendo la situación mucho más dramática para algunos sectores, como la población rural, por ejemplo.

En el Informe sobre Desarrollo Humano de 2011, el PNUD indicó que la región cuenta con dos países de desarrollo humano alto, Panamá y Costa Rica (lugares 58 y 69 del IDH mundial), mientras El Salvador, (lugar 105); Honduras, (121) Nicaragua (129) y Guatemala (131) resultaron clasificados con un desarrollo humano medio (PNUD, 2011). Una evaluación a largo plazo de este indicador, muestra una evaluación favorable, a pesar de algunos retrocesos experimentados bajo determinadas coyunturas (PNUD, 2011).

Sin embargo, los problemas sociales aún se acumulan. En su Panorama social de 2011, la CEPAL reveló que la pobreza¹⁴² en Costa Rica afecta al 18,9% de la población y en Panamá al 25,8%, mientras que en otros países de área la situación era aún peor. En el caso de Honduras, se registra la mayor proporción de pobres en toda América Latina, un 67,4%, mientras que la información disponible para Nicaragua coloca en la pobreza al 61,9% de la población. Guatemala y El Salvador registraban una incidencia del 54,8% y 46,6% de sus poblaciones en la pobreza, respectivamente (CEPAL, 2011e).

La indigencia en Honduras mostraba también los peores indicadores de toda Latinoamérica, con el 42,8% de la población en esa condición, mientras que en Nicaragua afectaba al 31,9% y en Guatemala al 29,1%. En El Salvador y Panamá se hallaban en situación de pobreza extrema el 16,7% y 12,6% de sus habitantes, respectivamente, mientras que en Costa Rica los indigentes representaban el 6,9% de la población (CEPAL, 2011e).

Las últimas estimaciones del hambre realizadas por la FAO¹⁴³, revelaban que en Guatemala habían 2,9 millones de personas subnutridas, o sea el 22% de la

¹⁴² Los datos de pobreza y pobreza extrema para los seis países incluidos en el presente estudio, se encuentran actualizados por la CEPAL para diferentes años: Costa Rica (2009), El Salvador (2010), Guatemala (2006), Honduras (2010), Nicaragua (2005) y Panamá (2010) (CEPAL 2011e).

¹⁴³ El Comité de Seguridad Alimentaria Mundial (CFS, por sus siglas en inglés), en su período de sesiones celebrado en 2010, pidió a la FAO que examinara su metodología para la estimación de la subnutrición, con el fin de proporcionar más datos actualizados de forma oportuna e incorporar toda la información pertinente, incluido el análisis de un gran número de encuestas de hogares que se han puesto a disposición de los interesados en los últimos años.

población de ese país, mientras que en Nicaragua el 19% se encontraba afectado por este flagelo. Los datos para Panamá mostraban que allí el 15% de la población padecía a causa del hambre y en Honduras la proporción era del 12%. En El Salvador la cifra registrada se ubicaba en torno a 600 mil personas, aproximadamente el 9% (FAO, 2011).

Esta problemática afecta con crudeza a los menores de edad. Se calcula que en 2008, un total de 1,8 millones de niñas y niños padecían de desnutrición crónica, el 34,9% del total de menores en la región. Como se ha indicado, la peor situación se localizaba en Guatemala, con 1 millón 123 mil niñas y niños hambrientos, el 51,9% del total de los menores (Estado de la Región, 2010).

Existen múltiples ejemplos para describir la situación en que se encuentra la infraestructura de servicios básicos a la población. En la región persisten importantes déficits en el acceso de la población al agua y la electricidad. Actualmente, en el centro y norte del istmo entre un 18% y un 35% de los hogares (Honduras y Nicaragua, respectivamente) no recibe agua por tubería, y entre un 19% y un 26% de los hogares (El Salvador y Guatemala por una parte, y Nicaragua y Honduras por otra) carece de alumbrado eléctrico. Esto significa cerca de tres millones de hogares sin estos servicios básicos (Estado de la Región, 2010).

Sobre estas dramáticas situaciones se han realizado acciones en la región, aunque la deuda social acumulada es grande, y persiste. Junto con algunos significativos esfuerzos a nivel nacional, protagonizados por los países del área, también se pueden constatar adelantos en el ámbito de las compras conjuntas de medicamentos y, sobre todo, mediante la puesta en marcha de la segunda fase del Programa Regional de Seguridad Alimentaria y Nutricional de Centroamérica¹⁴⁴ (CEPAL, 2011c).

Sin embargo, a pesar de los esfuerzos en una nación u otra, la situación centroamericana en el ámbito social es preocupante, y de hecho se convierte en uno de los principales desafíos que deberán ser atendidos en los próximos años.

El flagelo de la violencia y el crimen organizado

Entre los problemas más graves que padece la región se encuentran la violencia y el crimen organizado, fenómenos muy vinculados con el alto deterioro social presente en el área, descrito con anterioridad.

Un reciente informe de la Oficina de Naciones Unidas contra la Drogas y el Delito¹⁴⁵ indicó que entre 1995 y 2010, la tasa de homicidios se redujo en ocho subregiones del mundo, mientras que América Central y el Caribe fueron las únicas donde este indicador se elevó¹⁴⁶. En Centroamérica ningún país escapa

Por esta razón, no figuran estimaciones actualizadas del número de personas subnutridas en 2009 y 2010; tampoco se ha realizado una estimación para 2011 (FAO, 2012).

¹⁴⁴ También se le conoce como PRESANCA II.

¹⁴⁵ UNODC, por sus siglas en inglés

¹⁴⁶ Las tendencias regionales o subregionales no están disponibles para África (UNODC, 2010)

de esta problemática y la UNODC calcula que uno de cada 50 hombres mayores de 20 años morirá antes de los 31 años (UNODC, 2011).

Un breve balance por los indicadores nacionales muestra que en Costa Rica, pese a la estabilidad en su tasa de homicidio de 11,9 asesinatos por cada cien mil habitantes, se percibe la presión del crimen organizado. En Panamá, también considerado como uno de los países menos afectados por la violencia, este indicador asciende a 21,6 por cada cien mil. Pero donde se concentran los principales problemas es en Honduras, que se enfrenta a la tasa más alta del planeta, con 82,1 homicidios por cada cien mil personas. También la UNODC indicó que El Salvador ocupa el segundo lugar en el mundo, con una tasa de 66 por cada cien mil habitantes, en tanto a Guatemala (41,4) le correspondió el séptimo puesto (Prensa Latina, 2011 y UNODC, 2011).

El Banco Mundial, al comparar la criminalidad de Centroamérica y España en su informe publicado en 2011, "Crimen y violencia en Centroamérica: un desafío para el Desarrollo", revelaba que, con poblaciones de similares tamaños, en 2006 el país ibérico registró un total de 336 asesinatos, mientras que en la subregión esta cifra ascendió a 14.257. En este informe, se indicaba además que el costo de la violencia para Guatemala, El Salvador, Honduras, Nicaragua y Costa Rica equivale al 7,7% del PIB y que representa un monto superior a los 6.500 millones de dólares (Banco Mundial, 2011).

Actualmente en Centroamérica existen más de 900 pandillas o "maras" con más de 70 mil miembros, y la Federación de Cámaras de Comercio de Centroamérica, recientemente ha declarado que la región pierde cerca de 900 millones de dólares al año debido al crimen organizado. (Banco Mundial, 2011 y CentralAmericaData, 2012).

Con el convencimiento de que un problema de esta magnitud no puede ser enfrentado aisladamente, este tema ha estado en lo más alto de la agenda política centroamericana, y entre los días 22 y 23 de junio de 2011 se realizó la Conferencia Internacional de apoyo a la Estrategia de Seguridad de Centroamérica, en la cual fue emitida la Declaración de Guatemala, y fueron aprobados la Revisión de la Estrategia de Seguridad de Centroamérica, su Plan de Acción con costos, así como 22 proyectos priorizados con sus respectivos perfiles adoptados por la Comisión de Seguridad de Centroamérica. Adicionalmente, se decidió establecer un Mecanismo de Coordinación, Evaluación y Seguimiento para esta Estrategia de Seguridad. Los compromisos adquiridos por la cooperación internacional en el marco de esta conferencia suman 2 mil millones de dólares (SICA, 2011 y CEPAL, 2011c).

Por sus implicaciones sociales, políticas y económicas, solucionar los problemas de inseguridad en Centroamérica representa un reto que se tendrá que continuar atendiendo en el futuro, no solo en el marco nacional, sino en el regional y el multilateral. En este proceso, se necesita ir dándole cumplimiento a lo acordado, consolidar los logros que se vayan alcanzando y buscar nuevos avances. No caben dudas de que la consecución de una Centroamérica más segura, ha de ser uno de los pilares articuladores de la integración subregional y del acercamiento entre los pueblos del área.

Proyecciones para 2012

Sobre el futuro desempeño del área, para 2012 el FMI proyecta para la región de CAPDR (Centroamérica, Panamá y República Dominicana), un crecimiento que se mantendrá a un nivel cercano al 4%, aproximadamente un 0,25% menos que el proyectado en abril de 2011. Sin embargo, este organismo insistió en que predominan los riesgos a la baja. Otra recesión en Estados Unidos le reduciría considerablemente las exportaciones y las remesas a la subregión, frenando la recuperación, especialmente en aquellas economías que han agotado el espacio para implementar políticas contracíclicas (FMI, 2011b). El FMI también ha señalado que la trayectoria alcista de los precios de energía representa un riesgo a la baja para el crecimiento económico, dado que la región depende en gran medida de las importaciones de petróleo (FMI, 2011a).

En consonancia con la trayectoria observada desde finales de 2011, la CEPAL también pronostica una disminución en las tasas de crecimiento. Este organismo proyecta en 2012 que el crecimiento en Centroamérica será nuevamente liderado por Panamá con un 6,5% (ocupando el segundo puesto de la región, solo superado por Haití). A este país le seguirían Nicaragua y Costa Rica, presentando ambos una tasa de crecimiento del 3,5%, Honduras con un 3% y El Salvador, nuevamente a la saga, elevaría su producto solo un 2% (CEPAL, 2011b).

En el año 2012, Centroamérica continuará bajo los efectos de la crisis económica mundial, y permanecerán como retos regionales el avance de la integración centroamericana, el enfrentamiento a los efectos del cambio climático, y la necesidad imperiosa de continuar mejorando las condiciones de vida para los pueblos centroamericanos.

Bibliografía

Banco Mundial (2011): Crime and Violence in Central America. A Development Challenge. En: <http://www.bancomundial.org>. Consulta: 15 de septiembre, 2011

CentralAmericaData (2012): Región pierde \$900 millones al año por el crimen organizado. En: [http://www.centralamericadata.com/es/article/main/Regin_pierde_900_millones_al_ao_por_el_crimen_organizado?u=150f4797264c658e1d033176305c98da&s=n&e=2&mid=\[MESSAGEID\]](http://www.centralamericadata.com/es/article/main/Regin_pierde_900_millones_al_ao_por_el_crimen_organizado?u=150f4797264c658e1d033176305c98da&s=n&e=2&mid=[MESSAGEID]). 9 de febrero, 2012

CEPAL (2011a): Anuario Estadístico de América Latina y el Caribe. En: <http://www.cepal.org/cgi-bin/getProd.asp?xml=/publicaciones/xml/7/45607/P45607.xml&xsl=/deyp/e/tpl/p9f.xsl&base=/brasil/tpl/top-bottom.xsl>. 9 de febrero de 2011

- CEPAL (2011b): Balance preliminar de las economías de América Latina y el Caribe. Disponible en: <http://www.eclac.org/cgi-bin/getProd.asp?xml=/publicaciones/xml/1/45581/P45581.xml&xsl=/de/tpl/p9f.xsl&base=/tpl/top-bottom.xsl> Consulta: 9 de febrero, 2012
- CEPAL (2011c): El estado actual de la integración en Centroamérica. Elaborado por Andrea Pellandra y Juan Fuentes. Serie Estudios y Perspectivas, No. 129. CEPAL. Disponible en: www.eclac.org Consulta: 15 de septiembre, 2011.
- CEPAL (2011d): Más de 4.000 millones de dólares necesitan países afectados por lluvias en América Central. Disponible en: <http://www.eclac.cl/cgi-bin/getProd.asp?xml=/prensa/noticias/comunicados/8/45438/P45438.xml&xsl=/prensa/tpl/p6f.xsl&base=/prensa/tpl/top-bottom.xsl> Consulta: 15 de Febrero, 2011.
- CEPAL (2011e): Panorama Social de América Latina 2011. Disponible en: <http://www.eclac.cl/cgi-bin/getProd.asp?xml=/publicaciones/xml/1/45171/P45171.xml&xsl=/dds/tpl/p9f.xsl&base=/dds/tpl/top-bottom.xsl> Consulta: 9 de febrero, 2012
- CEPAL (2011f): Resumen regional del impacto de la Depresión Tropical 12-E en Centroamérica. Cuantificación de daños y pérdidas sufridos por los países de la región en el mes de octubre de 2011. http://www.eclac.org/prensa/noticias/comunicados/8/45438/Informe_Depresion_tropical_12E_Centroamerica.pdf Consulta: 9 de febrero, 2012
- Consejo Monetario Centroamericano (2010): Informe Económico Regional 2009. Disponible en: <http://www.secmca.org>: 15 de septiembre, 2011.
- Consejo Monetario Centroamericano (2011): Informe Económico Regional 2010. Disponible en: <http://www.secmca.org>: 15 de septiembre, 2011.
- Estado de la Región (2010): Estado de la Región en Desarrollo Humano Sostenible. Disponible en: <http://www.estadonacion.or.cr/index.php/biblioteca-virtual/centroamerica> Consulta: 20 Febrero, 2012.
- FAO (2011): Estadísticas sobre seguridad alimentaria Disponible en: <http://www.fao.org/economic/ess/ess-fs/fs-data/ess-fadata/es/>
- FAO (2012): Hambre. Preguntas frecuentes. Disponible en: <http://www.fao.org/hunger/hunger-home/es/> Consulta: 20 Febrero, 2012.
- FMI (2011a): Perspectivas económicas. Las Américas. Atentos al sobrecalentamiento. Abril de 2011. Disponible en: <http://www.imf.org/external/spanish/pubs/ft/reo/2011/whd/wreo0411s.pdf> Consulta: 17 de Noviembre, 2011.

- FMI (2011b): Perspectivas económicas. Las Américas. Vientos cambiantes, nuevos desafíos de política. Octubre de 2011. Disponible en: <http://www.imf.org/external/spanish/pubs/ft/reo/2011/whd/wreo1011s.pdf> Consulta: 17 de Noviembre, 2011.
- PNUD (2011): Informe sobre Desarrollo Humano 2011. Sostenibilidad y equidad: un mejor futuro para todos. Disponible en: http://hdr.undp.org/en/media/HDR_2011_ES_Complete.pdf: 20 de Febrero, 2012.
- Prensa Latina (2011): Centroamérica sin respiro frente a la criminalidad. 11 de octubre. Disponible en: http://www.prensa-latina.cu/index.php/Dossiers/AnivQuintoALBA/multimedia/index.php?option=com_content&task=view&id=376525&Itemid=1 20161.pdf Consulta: 26 Diciembre, 2011
- SELA (2012): Mecanismo de Diálogo y Concertación de Tuxtla. Disponible en: <http://www.sela.org/view/index.asp?ms=258&pageMs=98093> Consulta: 20 de Febrero, 2011
- SICA (2011): Declaración de Guatemala. Conferencia Internacional de Apoyo a la Estrategia de Seguridad de Centroamérica. 22 de Junio de 2011. Disponible en: <http://segib.org/news/files/2011/06/Declaracion-de-Guatemala.pdf> Consulta: 15 de septiembre, 2011.
- SIECA (2011a): III Ronda de Unión Aduanera Centroamericana. Comunicado de Prensa. En: <http://www.sieca.int> Consulta: 15 de septiembre, 2011.
- SIECA (2011b): Integración Económica. Disponible en: <http://www.sieca.int> Consulta: 15 de septiembre, 2011.
- SIECA (2011c): La Unión Aduanera centroamericana. Febrero 2011. Disponible en: <http://www.sieca.int> Consulta: 15 de septiembre. 2011.
- SIECA (2011d): Minirronda de la Unión Aduanera Centroamericana. 28 Junio. 2011. Comunicado de Prensa. Disponible en: <http://www.mineco.gob.gt/Presentacion/ComunicadosyBoletines.aspx?titulo=Comunicados+de+Prensa&seccion=Despacho+Superior> Consulta: 28 de septiembre, 2011.
- SIECA (2011e): Plan de trabajo. Subsistema de la Integración Económica Centroamericana. Julio a Diciembre del 2011. Disponible en: <http://www.sieca.int/site/Cache/17990000004019/17990000004019.pdf> Consulta: 9 de febrero de 2011
- SIECA (2012): Reuniones de presidentes de Centroamérica. En: <http://www.sieca.int/site/Enlaces.aspx?ID=022001>: 20 de Febrero, 2012
- UNODC (2011): Global Study on Homicide 2011. Disponible en: www.unodc.org Consulta: 17 de Noviembre, 2011.

9

Lenta y difícil recuperación económica del Caribe en el 2011

Gueibys Kindelán Velasco
Investigadora del CIEM

Los nefastos efectos de la crisis económica mundial desde septiembre del 2008 también se han sentido en América Latina y el Caribe.

A pesar de la leve recuperación que tuvieron esas economías en el 2010, en el 2011 disminuyeron sus ritmos de incremento. La subregión caribeña¹⁴⁷, con 0,7%, fue la que menor crecimiento del PIB mostró en la región, en comparación con Centroamérica y Sudamérica, que tuvieron tasas de 4,1 y 4,6%, respectivamente (CEPAL, 2011).

Lo novedoso es que Haití, luego de haber tenido el peor crecimiento económico en el año 2010, en el 2011 logró el mejor PIB gracias a las labores de reconstrucción emprendidas -aunque no fueron todas las prometidas-, para resarcir los daños ocasionados por el terremoto del 12 de enero del 2010 y de otros fenómenos meteorológicos ocurridos en esa nación ese año. En la tabla 1 se podrá observar la variación porcentual del PIB de los países caribeños, exceptuando a Cuba, ya que no es objetivo de análisis de esta investigación.

Tabla 1: Variación porcentual del PIB de los países caribeños en el 2011

Países	(%)
Bahamas	2,0
Barbados	1,9
Haití	7,5
Jamaica	1,7
República Dominicana	5,2
Trinidad y Tobago	1,7
Unión Monetaria del Caribe Oriental (UMCO) ¹⁴⁸	1,1

Fuente: Elaboración propia con datos de ONU y UNCTAD, 18 de enero de 2012.

¹⁴⁷ A partir de la edición de septiembre de 2011 de Perspectivas de la economía mundial, Guyana y Surinam se clasifican como miembros de la región de América del Sur, y Belice, de la de América Central. Anteriormente, figuraban como miembros de la región del Caribe. (FMI, Septiembre de 2011).

¹⁴⁸ [Antigua y Barbuda, Dominica, Granada, San Cristóbal y Nieves, Santa Lucía y San Vicente y las Granadinas, Anguila y Montserrat](http://es.wikipedia.org/wiki/D%C3%B3lar_del_Caribe_Oriental). (http://es.wikipedia.org/wiki/D%C3%B3lar_del_Caribe_Oriental).

En este crecimiento económico tuvo gran participación el turismo internacional. Su tasa se ha estabilizado en torno al 5% después de la crisis del 2008, aunque es inferior a la registrada antes de ese año. Esto se explica por el débil crecimiento económico y el alto índice de desempleo en los Estados Unidos y Europa, los principales emisores de turistas hacia esta subregión. Según la CEPAL, en el 2011, el número de llegadas internacionales en el Caribe aumentó un 4%.

La mayoría de los países caribeños, al ser importadores netos de alimentos y de energía, sufrieron el impacto de los altos precios de estos productos básicos. Haití, que fue duramente golpeado por los precios de los alimentos y las malas cosechas, fue catalogado por la Organización para la Alimentación y la Agricultura de las Naciones Unidas (FAO) entre los países “en necesidad de ayuda alimentaria”.

En sentido general, la inflación se mantuvo al alza hasta abril de 2011, y a partir de ese mes mantuvo un comportamiento sostenido a la baja, gracias a la significativa desaceleración de los precios de los alimentos en Trinidad y Tobago.

La subregión caribeña en promedio tuvo una inflación de un 10,3% durante el 2011 (ONU y UNCTAD, 2012). Por países fue la siguiente:

Tabla 2: Tasa de inflación de los países caribeños en el 2011

Países	(%)
Bahamas	4,0
Barbados	7,2
Haití	9,6
Jamaica	6,9
República Dominicana	8,0
Trinidad y Tobago	5,8
UMCO	3,7

Fuente: Elaboración propia con datos de FMI, Octubre 2011.

Los agregados monetarios de economías como Jamaica y Barbados evidenciaron contracciones reales, mientras que en Trinidad y Tobago estos crecieron en términos reales.

Como resultado de esa evolución cambiaria nominal y del comportamiento de la inflación en la subregión, en promedio, el tipo de cambio real efectivo se apreció 1,4% durante los primeros diez meses de 2011 con respecto al mismo período de 2010. A partir de julio de ese año, se depreció en respuesta a las turbulencias financieras a nivel mundial y su impacto en los países más integrados con los mercados financieros internacionales.

Sus términos de intercambio también cayeron en 2011 ante los aumentos de precios de los productos básicos, debido a que esos países son importadores

netos de estos bienes. Sin embargo, Trinidad y Tobago, con sus exportaciones de hidrocarburos, y Jamaica, con su producción de metales, lograron atenuar el deterioro del intercambio. La cuenta corriente de todos los países, excepto la de Trinidad y Tobago, fue deficitaria (Véase la siguiente tabla).

Tabla 3: Saldo de la cuenta corriente de los países caribeños en el 2011

Países	(% del PIB)
Bahamas	-16,9
Barbados	-9,0
Haití	-2,6
Jamaica	-8,3
República Dominicana	-8,1
Trinidad y Tobago	20,3
UMCO	-23,3

Fuente: Elaboración propia con datos de FMI, Octubre 2011.

Este detrimento de los términos de intercambio también provocó un mayor nivel relativo de endeudamiento público, más del 9% del PIB desde la crisis; llegando a ser, en Barbados, Jamaica y en Saint Kitts y Nevis, superior al 100% del PIB.

Tabla 4: Deuda bruta pública de los países caribeños en el 2011

Países	(% del PIB)
Bahamas	48,6
Barbados	116,9
Haití	12,6
Jamaica	143,3
República Dominicana	28,5
Trinidad y Tobago	50,0
UMCO	84,3

Fuente: Elaboración propia con datos de FMI, Octubre 2011.

La subregión caribeña es la más endeudada de todas las de América Latina y el Caribe. Las otras subregiones han aprendido a endeudarse menos, sin embargo, el Caribe está rezagado en esta lección. Claro está, estos niveles de endeudamiento no se reducen por voluntad política de sus países solamente; dependen también de otros factores como la precaria infraestructura productiva, y su alta dependencia de las importaciones de productos básicos, de los ingresos turísticos y de las remesas.

Si hay deuda pública, quiere decir, que hay reducidos saldos de la cuenta corriente, y si eso sucede, es porque, entre otras razones, y teniendo en consideración las partidas que más influyen en la subregión del Caribe, aumentaron las importaciones de bienes, induciendo a un déficit de la balanza comercial; disminuyeron las exportaciones de servicios turísticos, que conllevó

a un déficit de la balanza de servicios; descendieron las transferencias del exterior, las remesas, y esto provocó un déficit de la balanza de transferencias. En fin, de las cuatro balanzas que integran la cuenta corriente, tres son deficitarias, por lo que la cuenta corriente terminaría con un saldo negativo que obligaría a los gobiernos a pedir ayuda en el exterior -préstamos-, aumentando su deuda pública.

Esta es la razón por la que se plantea que la cuenta corriente de los países del Caribe es deficitaria; por ende, están altamente endeudados, ya que aumentaron las importaciones monetarias de productos básicos, debido al alza indiscriminada de los precios internacionales de estos, mientras disminuyeron los ingresos turísticos y las remesas provenientes del exterior a causa de la crisis económica mundial.

La profunda y prolongada recesión mundial ha agravado este endeudamiento público, tal es así que a pesar de las reducciones del gasto público real en la mayoría de los países, “los saldos primarios se deterioraron casi sin excepciones, ya que las pérdidas de ingresos excedieron con creces las medidas para reducir el gasto” (FMI, 2011).

Asimismo, en varios países se modificó considerablemente la composición de la deuda pública hacia una extensión de los plazos, una proporción superior de la deuda a tasa fija, un aumento de la participación de los residentes y un mayor peso de las deudas en moneda local. De esta manera, a partir de 2010, la deuda interna tuvo una mayor participación que la deuda externa en el total del endeudamiento público.

Para disminuir la carga de deuda, algunos países realizaron esfuerzos por recaudar mayores ingresos y reducir gastos, mejorando, como es obvio, las cuentas fiscales. Por ejemplo, según la CEPAL, Jamaica celebró un acuerdo con los acreedores privados nacionales para reducir la carga del servicio de la deuda (intereses y amortización) en aproximadamente un 14% del PIB un año después del canje de la deuda. Saint Kitts y Nevis está preparando un acuerdo integral de reestructuración de la deuda que comprende a todos los acreedores.

Antes de la crisis mundial, las tasas de desempleo estaban descendiendo, aunque a un ritmo lento en algunos casos. Sin embargo, el surgimiento de la crisis revirtió esta tendencia. En 2009 y 2010 la desocupación fue más elevada para todos los países, con la excepción de Trinidad y Tobago, donde se mantuvo relativamente baja, en gran medida, gracias a la creación de puestos de trabajo en el sector público.

Esta disminución del empleo fue causada también por la reducción de la inversión y de la demanda de bienes y servicios de consumo, tanto a nivel mundial como internamente. El Caribe en conjunto sufrió un descenso del crecimiento en algunos sectores clave, como el de minería y petróleo, la manufactura y la construcción.

Para los países de la UMCO, las Bahamas, Barbados y Jamaica, productoras de servicios, el impacto de la crisis mundial fue especialmente grave, dado que la baja del turismo afectó no solo el empleo del sector, sino actividades complementarias como la construcción y la distribución.

Si bien la tasa de desempleo brinda un panorama general del desempeño del mercado de trabajo, las tasas por género y edad nos brindan importante información sobre la respuesta de varios grupos a los cambios de ese mercado.

Por ejemplo, según la CEPAL, Barbados y Jamaica presentan una amplia brecha entre las tasas de desempleo de los hombres y de las mujeres. En el primer país, la brecha aumentó del 2% en 2007 a casi el 4% en 2011; y en el segundo, el desempleo femenino casi duplicó al masculino en el mismo lapso.

La magnitud de jóvenes sin trabajo en el Caribe es otro tema preocupante. Según fuentes oficiales, el desempleo de las mujeres jóvenes supera al de los hombres jóvenes, y ha crecido en estos últimos años.

Por sectores también se pone de relieve el impacto de la crisis mundial. Según fuentes oficiales, el empleo en la agricultura, el petróleo y gas, la construcción y manufactura, disminuyó, mientras que en los servicios aumentó debido en parte a la creación de empleo en el sector público.

En general, los mercados laborales del Caribe están sufriendo aún las consecuencias de la crisis mundial, ya que el bajo crecimiento ha limitado las oportunidades de trabajo. Las tasas globales de desempleo son elevadas, pero las de mujeres y jóvenes son aún más altas. La menor capacidad de los gobiernos para crear puestos de trabajo debido a problemas fiscales, sumada a la lenta respuesta del sector privado para buscar oportunidades de inversión, a pesar del acceso al crédito, ha reprimido el crecimiento del empleo en la subregión en los últimos años.

Breve análisis socioeconómico de los países caribeños en el 2011¹⁴⁹

Bahamas manifestó un modesto crecimiento económico comparado con el año anterior, con un PIB de un 2%. Este resultado fue gracias al aumento de los ingresos turísticos y al sector de la construcción. El déficit fiscal declinó marginalmente de 3,2% del PIB en 2010/2011 a 2,4% del PIB en 2011/2012, debido a la restricción del gasto. La cuenta corriente de la balanza de pagos fue deficitaria porque aumentaron las importaciones relacionadas fundamentalmente con la inversión extranjera directa (IED). Se espera que el PIB del año 2012 sea de 3%, gracias fundamentalmente a los mismos sectores que el año 2011: construcción y turismo.

La economía *barbadense* después de haber decrecido en el 2009 y 2010, en el 2011 experimentó un leve crecimiento de un 1,9%. El turismo fue el principal

¹⁴⁹ Extraído de CEPAL. (2011). Balance preliminar de las economías de América Latina y el Caribe.

sector gracias al gran flujo de visitantes extranjeros. El crecimiento débil en la economía global condujo a una subida leve de tasas de inflación, pero esto fue compensado por un aumento en entradas de capitales netas a largo plazo y seguido la consolidación fiscal, que causó un pequeño aumento de la demanda de importación. Las reservas de divisas bajaron ligeramente a 1,41 mil millones de dólares hacia septiembre de 2011, cubriendo 4,75 meses de importación. Aunque el déficit fiscal disminuyó un poco en 2011, continuó la alta deuda pública, las condiciones de crédito inactivas y la baja demanda doméstica dejando desafíos al crecimiento renovado. Perspectivas de crecimiento sombrías para Europa y los Estados Unidos sugieren que la economía de Barbados crezca por sólo el 0,5% en 2012.

Las consecuencias económicas y sociales del terremoto del 12 de enero del 2010 que azotó a *Haití*, el retraso de las tareas de reconstrucción, así como una larga transición de incertidumbres surgidas del proceso de la elección presidencial de noviembre del 2010 a mayo del 2011 y, posteriormente, de la configuración del nuevo equipo de gobierno, que apenas finalizó en octubre 2011, permiten explicar los resultados económicos del año 2011, con un crecimiento de 7,5%. Las finanzas públicas (déficit base caja de 0,1% del PIB), las reservas internacionales (1.200 millones de dólares), así como la estabilidad cambiaria, otorgaron una evaluación preliminar favorable por parte del Fondo Monetario Internacional (FMI), si bien hay algunas señales de preocupación originadas por el repunte inflacionario desde abril, el cual provocó una variación interanual en septiembre de 10,4%, así como un evidente subejercicio del gasto público corriente y de inversión. Las expectativas económicas para 2012 son más alentadoras, con pronósticos de un repunte sustancial del sector real, crecimiento económico de 8% del PIB, gracias a la normalización de la gestión pública, así como la reactivación esperada del ritmo de desembolso y ejecución tanto de los donantes internacionales como del sector público, en particular en las actividades de reconstrucción.

La economía de *Jamaica* creció un 1,7% en 2011 y para 2012 se proyecta un crecimiento del 1%. Tras la expiración en mayo de 2012 del acuerdo de derecho de giro por valor de 1.270 millones de dólares con el FMI, es probable que el PIB disminuya ligeramente como consecuencia de la incertidumbre generada en torno a la política económica. Como solo se produjo una ligera recuperación de la demanda en los principales mercados de exportación, las remesas y la IED, el déficit de la cuenta corriente no mejoró significativamente en el 2011.

El crecimiento del PIB de *República Dominicana* se desaceleró durante enero-septiembre del 2011, hasta un 4,2%, pero luego se fue recuperando y alcanzó un 5,2% en el año. Debido al incremento del precio internacional de petróleo, la reducción de las transferencias al sector eléctrico fue menor a la esperada. Esta situación obligó al gobierno a reducir en 12% el presupuesto corriente, excluyendo servicios sociales, lo que aunado a la contracción de 2,2% en el gasto de capital permitió reducir los gastos totales un punto del PIB para finalizar el 2011 en 15,4%.

Con el fin de garantizar la meta acordada con el FMI, de un déficit del gobierno central equivalente a 1,6% del PIB (frente a 2,5% en 2010), el gobierno introdujo nuevos gravámenes e instrumentó diversas medidas encaminadas a incrementar la recaudación. Este resultado permitió reducir el saldo de la deuda pública del sector público no financiero en un monto equivalente al 0,7% del PIB para ubicarse en 28,5%.

El alza de los precios internacionales de los alimentos y los combustible provocó que la variación anual del índice de precios al consumidor subiera de 5,4% en noviembre de 2010 a 10,2% en agosto de 2011, momento en el cual comenzó a descender gradualmente hasta un 8% a finales de ese año.

Las exportaciones de bienes se dinamizaron, pero fueron insuficientes para compensar el incremento en la factura petrolera, por lo que el déficit en el balance comercial de bienes se expandió hasta un 8%.

El funcionamiento débil tanto en la energía como en otros sectores, así como el impacto negativo del estado de emergencia declarada por el gobierno en agosto de 2011, provocó que *Trinidad y Tobago* tuviera un crecimiento de 1,7 % para el año 2011. La demanda de crédito en el sector empresarial permaneció inactiva, mientras el préstamo del banco comercial a los consumidores mejoró. La tasa de inflación disminuyó rápidamente en la primera mitad de 2011, reflejando una disminución en precios de productos de alimentación, que permitieron que el Banco Central continuara con su política monetaria de bajar la tasa de interés. El presupuesto del gobierno para el año fiscal 2011/2012 acentuó la diversificación lejos del sector de energía y la necesidad de asegurar necesidades básicas humanas. El déficit fiscal fue de 7,6 millones de dólares de Trinidad y Tobago (TT\$).

La actividad económica de los países de la *UMCO* en el 2011 se recuperó un poco de los efectos de la crisis económica mundial. Su PIB creció un 1,1% con lo que invirtió la tendencia negativa de los dos últimos años. Entre los principales factores de este cambio se encuentran el repunte de la actividad del sector turístico, el mayor dinamismo de los servicios complementarios de agua y electricidad y el sector de los servicios sociales. El alza de los precios de alimentos y combustibles contribuyó a que la tasa de inflación interanual se situase en el 3,5% a fines de junio de 2011. Las medidas adoptadas en algunos países para aumentar los ingresos tributarios permitieron reducir el déficit fiscal global hasta un 2,6% del PIB durante la primera mitad de 2011, lo que contrasta con un déficit del 3,2% del PIB registrado en el mismo período de 2010. Gracias al incremento de los ingresos por turismo y la mejora de las exportaciones, el déficit de cuenta corriente se contrajo hasta un 17,7% al final de 2011, en contraste con el 20% registrado en 2010. Las proyecciones apuntan a un crecimiento del 2% del PIB en 2012, en virtud del impulso de la actividad turística sobre el resto de la economía.

Bibliografía

Bonilla, M. V. (2011). *Proyecciones Mundiales: Una Revisión 2011 – 2012*. Business School.

CEPAL. (2011). Balance preliminar de las economías de América Latina y el Caribe.

. ____a. Estudio económico de América Latina y el Caribe 2010-2011.

FMI. (2011). Estudios económicos y financieros. Perspectivas económicas: "Las Américas. Vientos cambiantes, nuevos desafíos de política".

FMI. (2011). Perspectivas de la Economía Mundial: "Desaceleración del crecimiento, agudización de los riesgos." Washington.

ONU y UNCTAD. (2012). Situación y perspectiva de la economía mundial 2012. "América Latina y el Caribe: sombrío panorama económico".

10

Desaceleración de la economía de Brasil. Retos sociales

Jonathán Quirós Santos
Investigador del CIEM

La economía brasileña se desaceleró en 2011 -en lo que coincidían previamente autoridades gubernamentales, analistas nacionales e instituciones internacionales-, a diferencia de 2010 en que el producto interno bruto (PIB), de 7,5%, estuvo por encima de la media regional y del de los países desarrollados.

El PIB del país en 2011 sumó 4,143 billones de reales (2,408 billones de dólares al cambio actual). Esta cifra fue superior a la del PIB del Reino Unido, lo que constituyó condición suficiente para que, mediáticamente, se insistiese en que Brasil se convirtió en la sexta mayor economía del mundo.

La desaceleración económica en 2011 redujo la tasa de crecimiento del PIB per cápita de 6,5% en 2010 hasta 1,8% en 2011, cuando fue de 21.252 reales (unos 12.356 dólares) por habitante (IBGE, 2012a). Según la última proyección de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe, el crecimiento de la economía brasileña llegaría solo a 2,9% en 2011 -a inicios de año había proyectado 4%-, debido al agotamiento de la capacidad ociosa de la industria y al impacto de las políticas para contener la fuerte expansión de la demanda interna y las consecuentes presiones inflacionarias (CEPAL, 2011).

En diciembre de 2011, una previsión oficial de crecimiento económico para ese año fue de 3,2%. El Ministro de Hacienda, Guido Mantega, al anunciarla, admitió que la anterior proyección gubernamental de crecimiento, de 3,8% en 2011, era "inalcanzable". Hasta fines de agosto, las previsiones gubernamentales eran de un crecimiento de 4,5% para ese año, menores a las de 5% proyectado por las propias autoridades cariocas a inicios de 2011 (BBC, 2011).

Al comentar las cifras, Mantega aseguró que el ejecutivo tiene "la situación bajo control, a diferencia de otros países" y sostuvo, optimistamente, que la desaceleración de la economía brasileña es un fenómeno "pasajero".

Ya de forma conclusiva, a principios de marzo de 2012, el gubernamental Instituto Brasileño de Geografía y Estadística anunció que la tasa de crecimiento de 2011 estuvo por debajo de las previsiones, pues el PIB del país creció 2,7% -casi una tercera parte de la expansión alcanzada en 2010- (IBGE, 2012a)

El crecimiento en 2011 fue nuevamente impulsado por el mercado interno, que se expandió por octavo año consecutivo, aunque a menor ritmo. El aumento del consumo de las familias, que venía creciendo a tasas de 6% anual, apenas creció 4,1% en 2011, según el propio IBGE.

En esta ocasión, el crecimiento de la industria fue de solo 0,3% (el sector había encabezado el crecimiento en 2010, con una expansión récord de 10,1%). En 2011 fue el sector que más se desaceleró, básicamente como resultado de la crisis económica internacional, que redujo la demanda de los productos brasileños en el exterior.

El sector agropecuario, de acuerdo al IBGE, asumió en 2011 el lugar de la industria. Favorecido por las buenas condiciones climáticas, creció 3,9%, impulsado por el aumento de la cosecha de granos, cuyo volumen de 159,9 millones de toneladas constituyó un récord.

En todo 2011 el crecimiento la agroindustria brasileña finalmente retrocedió a 2,3%, resultado inferior al 4,7% de 2010. El IBGE da cuenta que la agroindustria presentó resultados negativos en los cuatro trimestres del año 2011: -3,9% en el primero, -2,8% en el segundo, -0,7% en el tercero y -2,5% en el cuarto trimestre, en comparación con iguales períodos del año anterior (IBGE, 2012b).

La misma fuente apunta que los sectores vinculados a la agricultura, de mayor peso en la agroindustria, disminuyeron más (-1,6%) que los sectores asociados a la ganadería (-0,6%). La rama de los insecticidas, herbicidas y otros pesticidas para uso agropecuario decreció 16,9% en 2011, impactada negativamente por el aumento de las importaciones, mientras el segmento de madera avanzó 4,9%.

Los servicios crecieron, a tono con el buen desempeño del área de información (4,9%), financiera (3,9%) y por el comercio (3,4%) (IBGE, 2012a)

El IBGE informó que en todo 2011 el crecimiento de la población con empleo y de la renta de los trabajadores, junto con la expansión del crédito al consumo, sustentaron el crecimiento de las ventas del comercio, principalmente minorista, en ritmo superior al registrado por la actividad industrial.

Afectadas por la caída de la demanda en el exterior y por la crisis en países que son importantes mercados de Brasil, las exportaciones sólo crecieron 4,7% el año pasado, mientras que las importaciones se expandieron 9,7%.

En el último trimestre de 2011 la economía brasileña creció 0,3% en comparación con el tercer trimestre, y 1,4% en relación con igual período del año anterior. Ese resultado supone una recuperación, puesto que la economía había registrado una retracción del 0,1% en el tercer trimestre, comparado con el segundo. (IBGE, 2012a)

Entre enero y septiembre de 2011, la actividad económica se expandió 3,2%, a un ritmo menor en relación con igual período de 2010, de acuerdo con la CEPAL, por la caída en los ritmos de crecimiento de varios sectores productivos. (CEPAL, 2011).

La causa fundamental de esta situación fue el impacto de la crisis en Europa, y en general, del deteriorado contexto económico mundial. Brasil, al decir de la Presidenta Dilma Rousseff, "técnicamente no es inmune a la crisis", aunque

aseguró que no ha sufrido tanto sus efectos porque se ha anticipado en la toma de medidas para proteger al sector productivo.

En los primeros nueve meses del año 2011, el sector agropecuario creció solo 2,8%, y la industria manufacturera, 1%, en relación con igual período del 2010 (CEPAL, 2011).

En los tres primeros trimestres del año pasado, tal como informa la CEPAL, fue notable la desaceleración de la minería (0,3%, por la caída de la producción de petróleo (-2% de acumulado en esos meses de referencia, en relación con igual lapso del año anterior) y la menor expansión de otros minerales como el hierro –subió 5,5% con relación a 2010, luego de un alza de 29,5% en ese año, de acuerdo con la principal empresa minera del país.

La CEPAL estimó que en 2011 se produciría una desaceleración de la demanda interna con relación a 2010, pues hasta septiembre Brasil archivó un menor crecimiento del consumo de las familias (4,8%) y del Gobierno (2,2%). También se desaceleró el alza de la inversión (5,7% comparado con el de 21,8% en 2010).

El mayor costo del crédito, y la menor expansión del empleo y la creciente incertidumbre de la economía internacional –básicamente de la economía europea-, influyeron en esta retracción de la demanda interna.

La tasa de desempleo urbano hasta octubre de 2011 fue de 6,2%, casi un punto porcentual menos que la de 2010. En los primeros diez meses de 2011 se crearon 2,2 millones de empleos, mayoritariamente en el sector formal (CEPAL, 2011). El salario medio real entre octubre de 2010 y octubre de 2011 creció 3,4%.

La inflación desde noviembre de 2010 hasta noviembre de 2011 fue de 6,6% (CEPAL, 2011). La tasa de inflación había registrado aumentos continuos desde septiembre de 2010. La inflación en Brasil, que entre mayo de 2009-mayo de 2010 fue de 5,2%, ascendió a 6,6% entre mayo 2010-mayo 2011, según el IBGE, mientras que la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) considera que la inflación había tocado techo a fines de noviembre, al llegar a una tasa de 6,5%.

La inversión extranjera directa creció 90,8% entre enero y octubre de 2011, en relación con igual período del 2010, y alcanzó un monto de 56.000 millones de dólares, lo que responde tanto a la expansión de las actividades productivas como a cambios de posiciones de capital entre las subsidiarias brasileñas y sus matrices.

Además de estos ingresos, también fue considerable la mayor cuantía de préstamos bancarios que el país asumió, pues se anotaron entradas netas por 33.700 millones de dólares (83,1% de incremento entre enero-octubre de 2011, respecto a igual período de 2010).

La fuerte expansión de los ingresos de capitales permitió un aumento de las reservas de 56.900 millones de dólares en igual período de referencia, 13.600 millones más que en el mismo lapso de 2010 (CEPAL, 2011)

En 2011, aumentó la deuda externa del país. Ya en octubre de ese año era de 297.800 millones de dólares frente a 256.800 millones en diciembre de 2010. La deuda de largo plazo creció 51.300 millones de dólares, en tanto que la deuda de corto plazo disminuyó 10.400 millones. Para la CEPAL, la expansión de la deuda no deterioró los indicadores de endeudamiento, pues se incrementaron las reservas, se produjeron exportaciones y se mantuvieron menores tasas de interés internacionales.

La desaceleración de la actividad económica no fue superior, según analistas, por las políticas que ha aplicado el Gobierno. El Plan Brasil Mayor, diseñado al inicio del actual Gobierno, se ha ido ajustando a las contingencias y circunstancias que prevalecieron a partir de junio, con la crisis en Europa. Entre las medidas que incluye están la exoneración tributaria para pequeñas y medianas empresas, la reducción de la carga tributaria para exportadores, la recuperación de créditos para las empresas de compra de bienes de capital y un aumento previsto del salario mínimo para inicios de 2012.

A inicios de diciembre de 2011, para hacer frente a la desaceleración y fortalecer la demanda interna, el Gobierno anunció la reducción de impuestos a las transacciones financieras relacionadas con la inversión extranjera de largo plazo, al crédito interno, a los bienes de consumo duraderos (refrigeradores y cocinas) y a alimentos básicos como trigo, pan y pastas.

Asimismo, elevó el precio máximo de las viviendas que califican para obtener una tributación preferencial bajo el programa "Minha Casa Minha Vida", y se prevé una devolución de impuestos a exportadores de productos industrializados, hasta un monto equivalente al 3% de sus ventas.

La Presidenta Dilma Rousseff aseguró que en 2011, el primero de su Gobierno, ha comenzado una "era de prosperidad" en la que Brasil va a caminar hacia la erradicación de la miseria y la construcción de un "país de clase media".

La mandataria, que continúa en lo fundamental las políticas de su antecesor, Luíz Inacio *Lula* da Silva, hereda del anterior gobierno petista la reducción de la pobreza en el país -según la CEPAL, hasta 2010 al menos una cuarta parte de la reducción de la pobreza en América Latina y el Caribe proviene de la caída esperada de la pobreza en Brasil-. En la misma dirección, el Programa "Bolsa Familia" (de protección social, mediante transferencias condicionadas a hogares pobres), cubrió a 13.179.472 familias hasta septiembre de 2011, con transferencias que alcanzaron el monto de 991,5 millones de dólares.

La incidencia de la pobreza en Brasil no es un tema menor. La ministra de Desarrollo Social y Combate al Hambre, Tereza Campello, con base en informaciones del censo demográfico realizado por el IGBE en 2010, informó recientemente que 16,27 millones de brasileños¹⁵⁰ (8,5% de la población total

¹⁵⁰ Esta población pobre será beneficiaria del programa "Brasil sin Miseria", lanzado por la presidenta Dilma Rousseff

del país), siguen viviendo en pobreza extrema, no obstante los programas sociales adoptados en los últimos ocho años. De ese número, 4,8 millones de brasileños sobreviven sin ningún ingreso, mientras que 11,43 millones tienen ingresos de hasta 70 reales (unos 45 dólares) por mes (La Jornada, 2011).

El presidente del IGBE, Eduardo Pereira Nunes, sostuvo, en adición a lo expresado por la ministra, que la mayoría de los pobres brasileños viven en las áreas rurales. Pese a que la población rural representa solamente un 15,6% del total de habitantes de Brasil, el 46,7% de los pobres vive en el campo.

En un país caracterizado por el abismo que separa a ricos y pobres, 71% de los brasileños que viven en la pobreza extrema son negros y mestizos -la propia presidenta Rousseff ha dicho que la pobreza en Brasil tiene rostro negro y femenino-. La mitad de los más pobres son menores de 19 años, y casi 60% vive en el noreste del país (DPA, 2011).

Una publicación del Fondo de Naciones Unidas para la Infancia (UNICEF), por su parte, sostiene que cuatro de cada diez brasileños que viven en la miseria son niños y niñas de hasta 14 años. El número de adolescentes de 12 a 17 años que vive en familias extremadamente pobres (sobreviven con hasta 25% del salario mínimo por mes), es actualmente 3,7 millones (17,6% de los adolescentes del país) (UNICEF, 2011).

UNICEF reconoce que ha habido avances educativos en Brasil, pues 97,9% de los niños y adolescentes entre 7 y 14 años estaban matriculados en la escuela en 2009. Sin embargo, evalúa que Brasil aún tiene mucho por mejorar: entre los adolescentes de 15 a 17 años, 20% está fuera de la escuela, mientras este porcentaje es de menos del 3% para el rango de edad comprendido entre seis y 14 años. Un adolescente indígena tiene tres veces más posibilidades de ser analfabeto que los adolescentes en general.

Los datos sobre homicidio, a pesar haberse mantenidos estables, no pueden ser vistos como positivos -un adolescente negro tiene cuatro veces más riesgo de ser asesinado que un adolescente blanco-. En 2009, el índice de mortalidad en personas entre 15 y 19 años, era de 43,2 por cada grupo de 100 mil adolescentes, mientras la media para la población en general fue de 20 homicidios por 100 mil

Un importante indicador sintético también debe ser tomado en cuenta. Según el Informe sobre Desarrollo Humano 2011, Brasil se clasifica como de desarrollo humano alto, en el lugar 84, con un valor de Índice de Desarrollo Humano (IDH) de 0,718. Sin embargo, si el análisis se refiere al IDH ajustado por la desigualdad, el valor disminuye a 0,519, resultado más desfavorable, que hace bajar 13 posiciones al país. (PNUD, 2011).

Bibliografía

- BBC (2011) “Brasil se frena: las consecuencias para América Latina”, en www.bbc.co.uk/mundo/.../111206_brasil_economia_freno_il.shtml, 6 de diciembre.
- CEPAL (2011a) Balance preliminar de las economías de América Latina y el Caribe 2011, Santiago de Chile, en <http://www.eclac.cl>
- DPA (2011) Citado por La Mañana. Neuquén, 4 de junio, <http://www.lmneuquen.com.ar/noticias/2011/5/4/106614.php>
- FMI (2011a) Perspectivas económicas. Las Américas. Vientos cambiantes, nuevos desafíos de política., Washington, octubre, en <http://www.imf.org>
- IBGE (2011) PIB tiene variación nula (0,0%) en relación al segundo trimestre y llega a 1,05 billón de reales, Comunicación Social, 06 de diciembre de 2011, en www.ibge.gov.br/home/estatistica/indicadores/pib/defaultcnt.shtm.
- IBGE (2012a) La economía brasileña crece 2,7% en 2011, en www.ibge.gov.br/home/estatistica/indicadores/pib/
- IBGE (2012b) Agroindustria brasileña registra descenso del 2,3% en 2011, en http://www.ibge.gov.br/home/estatistica/indicadores/industria/pimpfagro_nova
- La Jornada (2011) Brasil sin miseria busca rescatar de la pobreza a 16 millones, 3 de junio, en <http://www.jornada.unam.mx/2011/06/03/economia/029n1eco>
- UNICEF (2011) Situação da Adolescência Brasileira 2011.O DIREITO DE SER ADOLESCENTE. Oportunidade para reduzir vulnerabilidades e superar desigualdades, en http://www.unicef.org/brazil/pt/br_sabrep11.pdf.
- PNUD (2011) Informe sobre Desarrollo Humano 2011. Sostenibilidad y equidad: Un mejor futuro para todos, en <http://hdr.undp.org>

11

México: grietas económicas y vulnerabilidad social

Mariano Bullón Méndez
Investigador del CIEM

Sector interno de la economía

Según datos preliminares de la CEPAL, el PIB de México creció 4% al cierre de 2011 (CEPAL 2011b), mostrando una desaceleración con relación al 2010, cuando creció 5,3% (CEPAL, 2011 a1).

El PIB, a precios de mercado, en el tercer trimestre de 2011, se estructuró un 6,03% por el sector primario, 22,97% el secundario, mientras que el sector terciario ocupó el 69,90% del mismo (UNAM, 2011).

Las previsiones de crecimiento del PIB para 2012 refieren 4% para México, contra 4,1% para América Latina y 2,6% para el Caribe (CEPAL, 2011 b).

La tasa anual de variación del PIB por habitante denota un retroceso, con relación al crecimiento logrado en 2010, ya que creció un 3% en 2011 y 4,5% en el año anterior (CEPAL, 2011 a).

Con relación a la variación del Índice de Precios al Consumidor en 12 meses hasta mayo de 2011, se comportó de la siguiente manera: 3,2%, muy inferior al promedio de América Latina (8,1%) (CEPAL 2011b). La dinámica de ese indicador en México ha mantenido una tendencia positiva en sentido general, en los últimos tres años, desde 3,6% en 2009 a 4,4% en 2010, para caer a 3,2% en 2011 (CEPAL, 2011b).

La tasa de pobreza en la población es del 14% y el coeficiente Gini es de 50,5% (América Latina 2005 – 2011). En el Informe, la Pobreza es considerada para la parte de la población que gana menos de 2,50 dólares al día, lo que denota que a pesar de crecer aproximadamente al ritmo promedio de la región, México acusa una distribución muy desigual de la riqueza y mantiene un sector amplio de la población en la pobreza.

Según el Informe sobre Índice de Desarrollo Humano de 2011 – Anexo Estadístico, México ocupa el lugar 51 dentro de una lista de 187 países analizados, situándose en el apartado correspondiente a Desarrollo Humano alto, con un valor para su IDH de 0,770, una esperanza de vida al nacer de 77 años, una escolaridad promedio de 8,5 grados y un Ingreso Nacional Bruto (INB) per cápita de 13.245 dólares estadounidenses (PPA US\$ constantes de 2005) (Informe IDH – Anexo Estadístico, 2011).

Según estudios de la universidad Autónoma de México (UNAM), la evolución del peso mexicano, depreciado en el año 2011 hasta 14 unidades por un dólar estadounidense, estaría afectando los salarios, el consumo, la inversión y el

saldo de cuenta corriente (UNAM, 2011). Eso es debido a la inestabilidad externa y la debilidad del mercado interno, que no funciona de manera dinámica por los bajos salarios y la gran contracción del ingreso.

Sin embargo, el pronóstico de la Coordinación de Análisis Macroeconómico Prospectivo (CAMP), de la UNAM, para el peso mexicano, sugiere que el valor del tipo de cambio promedio, al cierre del último trimestre de 2011, fue de alrededor de 13 pesos por dólar y que ese valor se mantendrá al menos durante el primer trimestre de 2012, condicionado por la evolución de la situación financiera internacional (UNAM, 2011).

Los empleos generados, inscritos en el Instituto Mexicano de Seguro Social (IMSS) totalizan 528.153, mientras que para dinamizar la economía e incrementar el consumo, se necesitaría un millón de puestos nuevos creados, según el informe de la UNAM citado.

De esos empleos, el 64,75% corresponden al sector terciario, el 32,61% al secundario, mientras que sólo el 2,65% se sitúa en el sector agropecuario, según la misma fuente.

El desempleo urbano abierto a tasas anuales medias, se sitúa en 6% (estimación basada en datos de enero a octubre de 2011) (CEPAL, 2011 a) acusando un ligero descenso con relación al 6,4% registrado al cierre de 2010.

Sin embargo, el salario medio real, en su variación hasta noviembre de 2011 (tomando el 2005 como año base), refleja un discreto e insuficiente crecimiento de hasta el 101,6%, contra el 100,8% registrado en 2010 (CEPAL, 2011 a).

Sector externo de la economía

Según Informe preliminar de la CEPAL, las exportaciones de México crecieron este año 16,8%, con incremento del 8,2% en el volumen y 8,6% en el precio, mientras que las importaciones crecieron 19,75%, con un 12% de aumento en el volumen y 7,7% de incremento de los precios de mercado (CEPAL, 2011b). Sin embargo, el Informe del Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI), indica que el ritmo de las exportaciones cayó en 2011 en comparación con los resultados de 2009/2010. Esa propia fuente dio a conocer que la venta de productos hechos en México creció 17,2% en 2011 con relación a 2010. Esta tasa es casi la mitad de la que fue reportada entre 2009 y 2010, de 29,9%. Según ese estudio, México vendió al mundo bienes por 349.677 millones de dólares durante 2011, con lo que las exportaciones moderaron su ritmo de crecimiento respecto al avance de 2010 (El Universal – Finanzas, 2012).

En el Informe del INEGI se plantea también que el año 2011 los bienes manufacturados crecieron a un menor ritmo (14%), en tanto las exportaciones petroleras tuvieron un mayor dinamismo (35%), cerrando la balanza comercial en 2011 con un déficit de 1.166 millones de dólares. Las exportaciones totales crecieron 8,2% a tasa anual en diciembre pasado, producto de alzas de 12,4% en exportaciones petroleras y de 7,4% en las no petroleras. De estas últimas,

las dirigidas al mercado de Estados Unidos crecieron 5.9% y las canalizadas al resto del mundo avanzaron 12,3% a tasa anual.

La balanza de bienes y servicios denota un comportamiento negativo de 18.057 millones de dólares, superior a la cifra de 13.280 millones de dólares de déficit en 2010, mientras que la balanza en cuenta corriente también muestra un comportamiento negativo al computar 11.998 millones en 2011, contra 5.724 millones registrados en el año anterior, ambas cifras negativas (CEPAL, 2011 a).

Por el contrario, la variación de los activos de reserva creció en 20.501 millones en 2011 (CEPAL, 2011a), lo cual apunta hacia un mayor endeudamiento externo del país, que a su vez se refleja en el incremento de la deuda externa bruta total (incluye la deuda con el FMI), que crece de 196.702 millones de dólares en 2010 a 206.035 millones, según estimados del mismo informe para el 2011

CEPAL indica que las reservas internacionales brutas de México cuantificaban 131.174 millones de dólares en mayo del año pasado, para ocupar un segundo lugar en Latinoamérica detrás de Brasil, que poseía 333.017 millones en misma fecha. Las de México han seguido creciendo hasta 141.068 millones de dólares a saldo de septiembre 2011 (CEPAL, 2011 b), y ya en octubre ascendían a 148.000 millones. Sin embargo paralelamente ha tenido lugar un proceso de devaluación en el tipo de cambio real del peso, debido, según el informe de la CAMP, a la aversión al riesgo por parte de los inversionistas (UNAM, 2011).

Con relación al turismo, la tasa de variación interanual de las llegadas de turistas internacionales tuvo una desaceleración, en el primer cuatrimestre de 2011, del 2% de crecimiento con relación al 5,2% de crecimiento logrado en el mismo período del 2010 (CEPAL, 2011 b).

En cuanto a la variación de los términos de intercambio, México ofrece una tendencia favorable en los últimos tres años, registrándose una variación igual del 3% en 2009 y 2010, respectivamente, mientras que las previsiones de la CEPAL para 2011 son de 2% (CEPAL, 2011 b).

Las inversiones extranjeras directas netas (corresponde a inversión directa en la economía declarante, una vez deducida la inversión directa de residentes de esa economía en el exterior., incluye inversión de utilidades) en millones de dólares indican un crecimiento de 6.222 en 2010 a 9.832 en 2011, señal de mayor interés por el mercado mexicano y las perspectivas de negocios en el país (CEPAL, 2011 a).

Integración: TLCAN y otros TLC

Actualmente, México tiene 10 tratados de libre comercio con 47 países, además del TLCAN de 1994 con Estados Unidos y Canadá, que le permiten en cierta forma compensar la enorme dependencia del vecino del Norte.

Sin embargo, el país que todavía domina con amplitud el mercado mexicano en términos de TLC es Estados Unidos, que recibe el 80% de las exportaciones

mexicanas, mientras que México recibe el 49% de sus importaciones del país vecino.

El segundo socio comercial más grande de México es China, país con el cual comparte el 6% de importaciones y exportaciones y con el que no existe ningún TLC firmado.

Al cierre de 2011 México se mantiene como signatario de los siguientes TLC's: TLCAN o NAFTA (Estados Unidos, Canadá y México), México-Costa Rica, México-Uruguay, México-Colombia, México-Nicaragua, México-Chile, México-Unión Europea, México-Israel, México-El Salvador-Guatemala-Honduras, México-Asociación de Libre Comercio de Europa (Islandia, Lichtenstein, Noruega y Suiza) y México-Japón.

Actualmente, ese país negocia también tratados de liberalización comercial con Corea del Sur y Brasil (Prosperidad Económica, 2011).

Más recientemente, desde abril de 2011 cuando se aprobó la "Declaración de Lima" y más tarde, con la II Conferencia en diciembre de 2011 en la ciudad mexicana de Mérida, México forma parte de la Alianza del Pacífico (integrada, además, por Chile, Colombia y Perú), basada en un compromiso de "avanzar progresivamente en el objetivo de alcanzar la libre circulación de bienes, servicios, capitales y personas" entre sus miembros (EFE, 2011 a).

La Alianza aspira a convertirse en principal interlocutor económico de la región a nivel mundial.

Las economías de Chile, Colombia, México y Perú suman más de 34% del Producto Interior Bruto (PIB) de toda la región, y el total de sus importaciones y exportaciones supone el 50% del comercio de América Latina.

Destacaron la necesidad de dar pasos para "mejorar la capacidad competitiva" y "su inserción en los flujos de comercio, inversión e innovación con Asia Pacífico" (EFE. 2011 b).

En el marco extra-regional México ha iniciado toda una serie de consultas bilaterales con algunos países asiáticos miembros del Acuerdo Estratégico Transpacífico de Asociación Económica (TPP, por sus siglas en inglés), a fin de adherirse a las negociaciones de este instrumento.

México, Canadá y Japón solicitaron ser incorporados a las negociaciones del TPP en el marco de las reuniones de APEC, en noviembre de 2011 (Inicia México consultas, 2011).

A propósito de la aprobación de acuerdos comerciales con países de América Latina, el Diario Oficial de la Federación (DOF) dio a conocer los decretos referidos a la Integración Comercial entre México y Perú, así como el Tratado de Libre Comercio con Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras y Nicaragua, ambos aprobados el 15 de diciembre de 2011. El acuerdo comercial con Perú había sido suscrito el 6 de abril de 2011; mientras que el tratado con Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras y Nicaragua había sido firmado el 22 de noviembre pasado (Publican aprobación de acuerdos, 2012).

Situación social: violencia

Cinco de las diez ciudades más violentas del mundo en 2011 se encuentran en México, según reveló en enero 2012 la ONG Consejo Ciudadano para la Seguridad Pública y la Justicia Penal.

La tasa de homicidios en Ciudad Juárez este año fue de 148 homicidios por cada 100.000 habitantes, segundo lugar después de la ciudad hondureña de San Pedro Sula (159), mientras que las otras urbes mexicanas más peligrosas son Acapulco (128), Torreón (88), Chihuahua (83) y Durango (80) (Consejo Ciudadano, 2012).

El Instituto Nacional de Estadística y Geografía reportó que el Índice de Percepción sobre la Seguridad Pública (IPSP) aumentó 1,5% al situarse en 97 puntos, mientras que en el mismo periodo de 2010 registró 95,6 puntos (EFE, 2012).

El Observador Diario destacó el 3 de noviembre de 2011, que México ocupa el tercer lugar mundial en violencia contra menores y adolescentes, con base a información de la ONU y el Informe Nacional sobre Violencia y Salud, reconociendo que los avances para la atención a esta problemática han sido escasos, según reconoce la Secretaría de Salud en reporte entregado a la Cámara de Diputados de México recientemente.

Esta situación ha llevado a que fuera aprobado un punto de acuerdo en que se exhorta al Ejecutivo Federal a que presente, a través de los titulares de las Secretarías de Educación Pública y de Salud, así como la Procuraduría General de la República, un diagnóstico sobre la situación de violencia y maltrato contra los niños y adolescentes en el país.

El Observador Diario refiere que, a pesar de que en México existe la Ley de Protección a los Derechos de Niñas, Niños y Adolescentes, y que el Código Penal Federal establece una serie de sanciones contra quienes maltratan a los menores, en la realidad es uno de los grupos más vulnerables en el país, por lo cual es necesario establecer medidas de prevención y vigilancia para detener las prácticas de maltrato tanto físicas y psicológicas por padres, profesores, familiares y la comunidad contra los infantes.

El punto de acuerdo aprobado por la Cámara de Diputados sugiere que en los centros educativos se incorporen especialistas en salud mental para identificar a los niños y adolescentes en situación de maltrato, ya sea físico o psicológico, a fin de brindarles la atención necesaria y evitar consecuencias emocionales de largo plazo, mientras que la Secretaría de Salud aseguró que se realizan acciones preventivas, a través del Centro Nacional para la Salud de la Infancia y al Adolescente (Censia) y que se incorporó por medio del Sistema de Información en Salud (SIS), la hoja SS-17-P, Registro de Atención por Violencia y/o Lesión, con lo que se pretende obtener datos confiables en este campo (El Observador Diario México, 2011).

Salud

Según Informe del INEGI sobre Cuentas Satélites del Sector de la Salud, el Producto Interno Bruto (PIB) del sector representó 5,4% del total del PIB generado en el país, que incluye todas las actividades económicas que directa e indirectamente están relacionadas con la prevención, el mantenimiento y la rehabilitación de la salud humana, además de las instituciones que tienen la facultad de regular y normar dichas actividades.

El sector generó 1.407.444 puestos de trabajo, equivalentes al 3,8% del total de la economía durante 2008, de los cuales las actividades características concentran la mayor parte, fundamentalmente en los servicios hospitalarios con 42,9%, mientras que los servicios de atención ambulatoria ocupan el 30,1%.

El INEGI presenta por primera vez la publicación “Cuenta Satélite del Sector Salud de México” (CSSSM) 2008; con la participación del grupo técnico de trabajo interinstitucional, de la Secretaría de Salud, cuyos resultados se elaboran considerando los lineamientos internacionales del Sistema de Cuentas Nacionales (SCN) de la ONU, Banco Mundial, FMI y la OCDE, así como del Manual de Cuenta Satélite de Salud de la Organización Panamericana de la Salud (OPS) y del Sistema de Cuentas de Salud de la OCDE, para este último se realiza un cálculo del financiamiento con base en la clasificación por Objeto de Gasto, en tanto que los datos existentes a la fecha como el Sistema de Cuentas en Salud (SICUENTAS) se elabora conforme al clasificador de Actividad institucional. De esta manera la CSSSM proporciona información económica de utilidad para el desarrollo de la investigación y la toma de decisiones tanto en el sector público como en el sector privado, además de que constituye una ampliación del Sistema de Cuentas Nacionales de México (SCNM).

La CSSSM consiste en la elaboración de un estudio integrado y detallado del sector donde se registran claramente los diferentes aspectos relacionados con la salud desde el punto de vista de la oferta, la demanda y el financiamiento, presentando variables macroeconómicas como PIB, valor bruto de la producción, remuneraciones, excedente bruto de operación y gasto en salud (El Sol de Zacatecas, 2011).

Según el Consejo Nacional de Evaluación de la Política de Desarrollo Social, en México hay alrededor de 10,1 millones de hombres y mujeres mayores de 60 años de edad, lo que representa 9% de la población total del país, según el Instituto Nacional de Estadística y Geografía. De esa cifra, poco más de 7 millones viven en la pobreza y entre ellos más de 800 mil en la pobreza extrema.

Tres millones de adultos mayores están dentro de la población económicamente activa; de éstos, cerca de dos millones trabajan en el sector informal, sin sueldo fijo, sin seguro y sin prestaciones; pero sólo uno de cada

cinco recibe una pensión en México, menciona Alejandro Orozco Rubio, director general del Instituto Nacional de las Personas Adultas Mayores.

A pesar de que la salud en México es un derecho fundamental, a nivel nacional tres de cada 10 adultos mayores no cuenta con seguridad social.

Datos de la Encuesta Nacional sobre Discriminación, elaborada junto con el Consejo Nacional para Prevenir la Discriminación y el Instituto Nacional de las Personas Adultas Mayores, revelan que 27,9% de las personas mayores ha sufrido alguna vez algún tipo de discriminación; 40,3% señala como su principal problema el económico; 37,3% el acceso a la salud y medicamentos y 25,9% la falta de trabajo.

De acuerdo con esa Encuesta, los altos niveles de exclusión, la falta de reconocimiento y la imposibilidad que tienen los adultos mayores para que se respeten sus derechos impiden que puedan llevar una vida digna.

Por otra parte, casi la mitad de los ancianos en México no tienen los ingresos suficientes para cubrir sus necesidades básicas en salud, alimentación y vivienda. El Instituto Nacional de Estadística, Geografía e Informática (INEGI) indica que en México, 21,4% de las personas mayores de 65 años carecen de acceso a la alimentación adecuada.

Bibliografía:

América Latina 2005 – 2011 (2011). Western Hemisphere: Selected Economic and Social Indicators.

CEPAL (2011 a) Balance Preliminar de América Latina y el Caribe 2011. Santiago de Chile. Diciembre 2011.

CEPAL (2011 a1). Balance Preliminar de las economías de América Latina y el Caribe. Santiago de Chile. Enero 2011.

CEPAL (2011 b). Estudio Económico de América Latina y el Caribe 2010 – 2011. Documento Informativo. 2011-285. Fecha límite de actualización 30 de junio de 2011. S/C. Agosto 2011.

CEPAL (2011c). Indicadores Sociales Básicos de la Sub-región Norte de América Latina y el Caribe. Edición 2011. LC/MEX/L.1019. México, D.F. 2011-35. Agosto 2011.

CEPAL (2011d). Panorama de la Inserción Internacional de América Latina 2010 – 2011. La región en la década de las economías emergentes. 2011-616. S/C. Agosto 2011.

Consejo Ciudadano para la Seguridad Pública y la Justicia Penal (2012). Cinco de las diez ciudades más violentas del mundo son mexicanas, según ONG. Disponible en: <http://www.google.com/hostednews/epa/article/ALeqM5imsjUQ1gHPEaKUgcoguYWzqBv17Q?docId=1692655>.

- EFE (2011a). La integración de Colombia, Perú, México y Chile, a debate en la cumbre de Mérida. 3 de diciembre. Mérida (México). Disponible en: http://www.google.com/hostednews/epa/article/ALeqM5hktl1KuXiPvCa0ltCRAdkmZEq_3g?docId=1667980
- EFE (2011 b). ÚLTIMAS NOTICIAS DE *Mundo*. La *Alianza del Pacífico* espera convertirse en el motor económico de la región. 5 diciembre. Disponible en: http://www.diariosur.es/agencias/20111205/mas-actualidad/mundo/alianza-pacifico-espera-convertirse-motor_201112050705.html.
- EFE (2012). Cinco de las diez ciudades más violentas del mundo son mexicanas, según ONG. 12 de enero. Disponible en: <http://www.eluniversal.com.mx/finanzas/92572.html>.
- El Observador Diario México (2011). Artículo disponible en: <http://www.elobservadordiarario.com/es-noticia/6524-mexico-ocupa-el-tercer-lugar-mundial-en-violencia-contra-menores-y-adolescentes>.
- El Universal Redacción (2011). Disponible en: <http://www.eluniversal.com.mx/primera/38044.html>.
- El Universal – Finanzas (2012). Cae ritmo de exportación en 2011, revela INEGI. 26 de enero. Disponible en: www.eluniversal.com.mx/finanzas/92572.html.
- Informe IDH 2011 – Anexo Estadístico (2011). S/C. Enero 2011. Disponible en: <http://hdr.undp.org/es/informes/mundial/idh2011>.
- Inicia México consultas bilaterales con miras al TPP (2011). Disponible en: <http://www.provincia.com.mx/2012/01/inicia-mexico-consultas-bilaterales-con-miras-al-tpp/>.
- El Sol de Zacatecas (2011). Presenta Inegi “Cuenta satélite del sector salud de México”. Disponible en: <http://www.oem.com.mx/elsoldezacatecas/notas/n2351090.htm>
- Prosperidad Económica para México a través de los TLC's (2011). Disponible en: <http://join.org.mx/?p=6169>
- Publican acuerdos comerciales con países AL (2012). Disponible en: <http://www.milenio.com/cdb/doc/noticias2011/5ef5a29b88a5b226fc38e7cde1c9688e>
- UNAM (2011). Situación y Perspectivas de la economía mexicana. Coordinación de Análisis Macroeconómico Prospectivo (CAMP), núm. 5, octubre-diciembre, 2011.

12

Viejas y nuevas rutas de la integración en América Latina y el Caribe

Carlos Tablada Pérez
Mariano Bullón Méndez
José Ángel Pérez García
Investigadores del CIEM

Panorama de la integración

La integración en Latinoamérica y el Caribe en los últimos años describe un escenario de renovación conceptual, rupturas, contraposición de propuestas, recomposición de los espacios y transición hacia nuevos patrones integracionistas, que son expresión del fracaso del tipo de integración capitalista, tanto cepalino como neoclásico, del cambio del mapa político latinoamericano, en el que los pueblos están asumiendo un interesante protagonismo como sujeto histórico y los Estados progresistas un nuevo papel como agentes inductores del desarrollo.

Asimismo, los nuevos desafíos globales del siglo XXI (ambientales, energéticos, alimentarios e hídricos, entre los más importantes), asociados a la crisis económica del sistema capitalista y a las otras crisis en pleno desarrollo que la acompañan, están introduciendo nuevas concepciones en la agenda de la integración, más allá del mercado y del capital.

En ese contexto, llama la atención el protagonismo que viene asumiendo la agenda de seguridad, concebida como un fenómeno integral en el que desataca la seguridad ambiental, energética y alimentaria, más allá de los temas trillados de seguridad fronteriza, tráfico de drogas, armas, personas y el tan pragmático asunto del terrorismo.

No se trata de que la seguridad no pase por la defensa de las fronteras, por la defensa del derecho a una vida decente y a la paz; es que en el siglo XXI incluye esos aspectos y al mismo tiempo los rebasa, y esto se inserta cada vez más en la lógica de la integración.

La ruptura se expresa básicamente en la decadencia de algunos principios de integración (el mercado como eje articulador de los procesos integracionistas) y el surgimiento de principios nuevos como complementariedad, solidaridad, cooperación y relativización del papel del mercado,

También hay fracturas de los viejos esquemas de integración como la Comunidad Andina de Naciones, expuesta al abandono de uno de sus miembros fundadores (Venezuela desde 2006) en rechazo al rumbo neoliberal que casi todos los países miembros le impusieron a ese bloque desde los años 90 del siglo XX, y que se expresó en las negociaciones de tratados de libre comercio (TLC) de casi todos sus miembros con Estados Unidos, la Unión

Europea y otros actores extracontinentales, como China, Japón, y Corea, así como en la entrada en vigor en dos de ellos (Colombia y Perú)¹⁵¹ de TLC's con Estados Unidos, cuyos principios no son necesariamente compatibles con la CAN.

La contraposición de propuestas responde a los cambios en las concepciones, las metas, los agentes protagonistas y los ejes articuladores de la integración. En función de la síntesis señalamos la persistencia y desarrollo de los tratados de libre comercio de matriz neoliberal entre países latinoamericanos, entre estos y Estados Unidos y Canadá, y con actores extracontinentales.

Por otra parte, está MERCOSUR en proceso de cambios internos, y la Iniciativa para la Integración de la Infraestructura de Sudamérica Regional (IIRSA), que trata de abrirse paso hacia el Pacífico aprovechando las redes fluviales y terrestres sudamericanas, así como la infraestructura que ya existe con el objetivo de canalizar la salida de sus mercancías hacia los países asiáticos de mayor crecimiento económico, a fin de evitar el paso por el Canal de Panamá o la Tierra del Fuego, rutas que implican gastos de transportación altos y pérdida de ganancia.

Completa el panorama integracionista latinoamericano y caribeño el ALBA, por el lado de la integración alternativa. De esa manera, Latinoamérica y el Caribe tributan como tierra de contrastes, desafíos y luchas también en el área de la integración.

La recomposición de espacios se debe a las rupturas de viejos esquemas de integración (básicamente la CAN) y la “invisibilización” de otros que han sido subsumidos por los TLC -en marcha ó en negociación-, como es el Mercado Común Centroamericano, cuyos miembros aprobaron su ingreso al Tratado de Libre Comercio de Centroamérica con Estados Unidos más República Dominicana, (CAFTA-DR, por sus siglas en inglés) entre 2006 y 2007, se encuentran negociando un Acuerdo de Asociación Comercial con la Unión Europea y al mismo tiempo dos de sus miembros (Nicaragua y Honduras) buscaron un nuevo nicho de integración en el ALBA. Este último bloque sufrió una ruptura violenta, cuando en junio de 2009 le fue arrancado uno de sus miembros mediante un golpe de Estado (caso de Honduras).

La CARICOM también se ha estado recomponiendo en el entendido que tres de sus miembros -la Mancomunidad de Dominica, Antigua y Barbuda y San Vicente y las Granadinas- son parte del ALBA.

La transición se constata fundamentalmente en la lucha entre la integración neoclásica que persiste (TLC neoliberales entre países latinoamericanos y entre estos y agentes extracontinentales) y el ALBA, y entre la integración

¹⁵¹ Colombia tiene cinco TLC vigentes que incluyen una decena de países (Triangulo del Norte de Centroamérica formado por Guatemala, El Salvador y Honduras, la CAN, México, Chile, Canadá y Estados Unidos) y otro en negociación con la Unión Europea. Perú ha puesto en marcha ocho tratados de ese tipo con Chile, Tailandia, Centroamérica, Estados Unidos, Japón, Corea, México y MERCOSUR y tiene uno en negociación con la Unión Europea.

estructurada, o sea, aquella que tiene institucionalidad propia como Secretarías Permanentes, sedes o el menos documentos fundacionales reconocidos y un tipo de integración funcional (TLC's e IIRSA) que carece de eso, pero se expande y es funcional a la integración por el lado del capital.

Al mismo tiempo, están surgiendo mecanismos políticos que tributan al desarrollo de la unidad de acción, que preferencia a los actores latinoamericanos y, más recientemente, el surgimiento de la Comunidad de Estados Latinoamericanos y Caribeños (CELAC) los días 2 y 3 de diciembre de 2011 en Caracas, Venezuela.

Acciones de integración en 2011 y 2012

Entre las acciones de integración en el año 2011 se destacaron la Cumbre de Presidentes de MERCOSUR con motivo del 20 aniversario del surgimiento de ese bloque de integración celebrada en Uruguay, en diciembre. Su agenda se centró en la potenciación del comercio, la seguridad, los temas sociales, el ingreso de Venezuela como miembro pleno y la solicitud de Ecuador para ingresar en esa misma condición.

La reunión aprobó un TLC con Palestina, que se interpretó como un espaldarazo a la solicitud de ingreso de ese país en la ONU y una suerte de equilibrio, en tanto anteriormente había aprobado un TLC con Israel.

En esa Cumbre, volvió a evidenciarse la disputa política que tiene lugar en Latinoamérica y al interior del propio MERCOSUR, entre lo más reaccionario de las oligarquías aliadas al imperialismo y los intereses de los pueblos.

Por un lado, se avanzó en la agenda social, en los planteos del combate a la pobreza y la inequidad, la seguridad y la necesidad de otorgar preferencias al mercado interno -sin que eso signifique darle la espalda al mundo-, pero al mismo tiempo, se mantuvo bloqueado el ingreso de Venezuela, debido a la reticencia de un núcleo minoritario del Congreso paraguayo, que aún siendo minoritario, reviste importancia en la votación final sobre ese tema.

A nivel centroamericano, lo más significativo de 2011 fue la continuidad de las negociaciones sobre el tema de la Unión Aduanera, la unificación de un TLC de Centroamérica como subregión con México (anteriormente cada país centroamericano por separado tenía en marcha un tratado con la nación azteca), los pasos programados para el ingreso de Panamá al Sistema de Integración Económica de Centroamérica (SIECA) -debieron terminar en diciembre de 2011-, el lento avance de las negociaciones para el establecimiento de un Acuerdo de Asociación Comercial con la Unión Europea, y la reanudación de las reuniones de presidentes centroamericanos, interrumpidas desde el golpe de Estado en Honduras en 2009.

En el ámbito del Caribe, el Comité de Comercio y Desarrollo Económico de la CARICOM aprobó un plan de acción para implementar una política regional de seguridad alimentaria y nutricional, encaminada a cerrar la brecha de la

vulnerabilidad alimentaria y a que todos los habitantes de la comunidad puedan ejercer efectivamente su derecho a la alimentación.

Con esta finalidad se trabajará para fortalecer la producción y el mercado agrícola, enfatizar en las acciones políticas dirigidas a minimizar las amenazas a la seguridad alimentaria, promover el consumo de alimentos nutritivos e inoctrinos y asegurar la estabilidad del suministro de alimentos.

La República Dominicana y el CARICOM iniciaron un proceso de negociación a nivel técnico explorando la posibilidad de concertar un acuerdo bilateral que incremente el comercio.

La Comunidad Andina de Naciones (CAN) en 2011 continuó enfrentando la fractura que la caracteriza desde el decenio de los años 90 del siglo XX, cuando dos de sus miembros avanzaron en la negociación de tratados de libre comercio de matriz neoliberal con Estados Unidos (Colombia y Perú), cuya esencia no era compatible con los principios fundacionales de esa comunidad de países. En la actualidad Colombia y Perú tienen TLC no sólo con Estados Unidos, sino con Corea del Sur, China, Japón,

Ahora cuando la CAN ya ha perdido a Venezuela como miembro pleno y dos de sus miembros (Bolivia y Ecuador) hacen parte también del ALBA, Ecuador ha solicitado su ingreso como miembro pleno de MERCOSUR.

Como si eso no fuera suficiente, la CAN también está bajo la presión de la Iniciativa para la Integración de la Infraestructura de Sudamérica Regional (IIRSA), una expresión de transnacionalización de la integración en las condiciones de Sudamérica, muy funcional a los intereses de las oligarquías y las transnacionales, por las posibilidades de integración física que existe en esos escenarios y el aumento de las ganancias.

Panamá y Colombia, que tenían negociados sendos TLC con Estados Unidos, recibieron el espaldarazo del Congreso de ese país y entraron en vigor en octubre de 2011.

En 2011, México tenía diez TLC's con 47 países de tres continentes y negociaba nuevos tratados con Corea del Sur y Brasil. Chile es el otro país latinoamericano con más TLC's en vigor después de México.

El ALBA continuó sus esfuerzos en 2011, a pesar de los impactos de la crisis global capitalista. De hecho, es la única expresión integracionista en las Américas que está aprovechando la crisis como oportunidad, en tanto está construyendo mecanismos endógenos que empiezan a encaminar los primeros pasos hacia lo que podría devenir independencia económica; Banco del ALBA, SUCRE, proyectos y empresas transnacionales, por ejemplo,

Los países de ese bloque alternativo de integración avanzaron más en la agenda social múltiple que desarrollan, como la alfabetización y postalfabetización, el acceso a la salud mediante los programas sociales, la Operación Milagro y los programas nacionales de atención a discapacitados.

En el contexto de la Operación Milagro, han recuperado la vista 1.352.643 latinoamericanos y caribeños hasta mediados de 2011.

A través de las misiones sociales se han realizado visitas a más de 3,8 millones de hogares en casi todos los países del ALBA y se han detectado más de un millón de discapacitados, todos los cuales disponen ahora de atención especializada de sus respectivos gobiernos.

En la agenda económica esos países dieron también algunos pasos, verificados fundamentalmente con la entrada en vigor de una empresa conjunta en el área de los alimentos (Empresa Grannacional de Alimentos entre Bolivia y Venezuela, iniciada en octubre de 2011), la puesta a término de las condiciones para fundar otra empresa grannacional en el sector de los medicamentos (Centro Regulador de Medicamentos del ALBA, identificado también como ALBAMED), formada por Cuba, Venezuela, Bolivia, Nicaragua y Ecuador, el relanzamiento del Banco del ALBA, que ha enfatizado en la capitalización de sus fondos y la apertura de una cartera de créditos a diversos agentes económicos de los países miembros como los pequeños y medianos empresarios, cooperativas y proyectos de desarrollo endógeno, que le permitiría expandir sus acciones y mejorar la capitalización de sus fondos con una gestión propia.

Según el Instituto Nacional de Estadísticas de Venezuela (INE), los siete países del ALBA y Venezuela comerciaron entre 2006 y 2011 unos 22.000 millones de dólares.

El SUCRE, a un año de su entrada en vigor, facilitó el comercio de bienes por un valor estimado en unos 300 millones de dólares (cifras no oficiales), que se suman a los 10 millones de dólares intercambiados en 2010, volumen aún modesto, pero en proceso de incremento y consolidación.

A finales de año, fueron significativas las declaraciones de autoridades haitianas sobre la cooperación del ALBA en la recuperación de los daños del terremoto (12 de enero de 2010). A inicios de 2012, se concretó la intención del presidente de esa isla caribeña de formar parte del ALBA como miembro pleno. Hasta enero de 2012, Haití participaba en la iniciativa de PETROCARIBE y era observador del ALBA.

La XI Cumbre del ALBA, celebrada en Caracas del 4 al 5 de febrero de 2012, puso énfasis en el tema económico. A esos efectos se nombró al economista ecuatoriano Rodrigo Borja como Coordinador de Política Económica del ALBA y se decidió lanzar ECOALBA, o sea, el espacio económico del ALBA, cuya entrada en vigor fue fijada para dentro de dos años (XI Cumbre ALBA, 2012).

Asimismo, se aprobó que los países miembros del ALBA colocaran el 1% de sus reservas internacionales en el Banco del ALBA, lo cual significa una contribución importante a la capitalización de esa entidad. Sólo el 1% de las reservas internacionales de Venezuela, representan casi 300 millones de dólares.

En el contexto de la XI cumbre del ALBA, Nicaragua se comprometió a profundizar su integración económica a esa alianza integracionista, lo cual se expresaría en un periodo de tiempo relativamente corto en su ingreso al SUCRE, y el aporte del 1% de sus reservas internacionales al Banco de la integración alternativa de los pueblos (unos 18,6 millones de dólares) (BCN, 2011) y, además, 4 millones adicionales de dólares que el presidente Ortega Saavedra aspira a aportar a esa entidad bancaria, previa aprobación del Congreso nicaragüense, en el que el FSLN tiene desde enero de 2012 mayoría de votos.

La XI Cumbre del ALBA ratificó a Haití como Invitado Especial Permanente y le otorgó a Surinam y Santa Lucía la condición de Invitados Especiales, proponiendo a la Comisión Política del ALBA que evalúe el ingreso de esos tres países como miembros plenos de la entidad integracionista alternativa de las Américas (XI Cumbre ALBA, 2012)..

Desde el punto de vista político, la XI Cumbre colocó el énfasis también en la solidaridad con Argentina, que continúa reclamando su soberanía sobre las Islas Malvinas, así como en el análisis del bloqueo del gobierno estadounidense contra Cuba.

La capacidad de consenso del ALBA fue importante también en las negociaciones de la CELAC y en su fundación en Venezuela

En 2011, entró en vigor el Tratado Constitutivo de la UNASUR (que se había fundado en 2007) y tuvo lugar uno de los acontecimientos más significativos de la historia de América, que podría ser crucial en dependencia de la capacidad que despliegue para fomentar la unidad entre la diversidad que caracteriza a Latinoamérica y el Caribe. Se trata de la Comunidad de Estados Latinoamericanos y Caribeños (CELAC), una expresión de los nuevos tiempos que trascurren en las Américas, en especial en América Latina y el Caribe.

Medulares para transitar hacia la CELAC fueron: un mapa político regional que ha cambiado al compás de la rebeldía de los pueblos en varios países, algunos de los cuales han accedido a los gobiernos centrales, movimientos sociales con capacidad propositiva, gobiernos progresistas con proyecto de independencia nacional y de desarrollo alternativo, y el ejemplo de Cuba.

Por otro lado, el desgaste de la institucionalidad imperialista (TIAR, OEA, Carta Democrática), comprobado en el apoyo a Inglaterra en un momento clímax del conflicto británico-argentino en torno a las Islas Malvinas (decenio años 80 del siglo XX), la inoperancia de la OEA ante conflictos que han puesto en peligro la democracia, la estabilidad y la paz en Latinoamérica (ataque armado del ejército de Colombia contra territorio ecuatoriano el 1 de marzo de 2008, que colocó en crisis las relaciones colombo-ecuatorianas, el golpe de Estado con rostro separatista contra el gobierno boliviano del presidente Evo Morales en 2008, que puso en crisis la estabilidad de Bolivia y otros países vecinos) y el propio golpe de estado en Honduras, también han sugerido la pertinencia de formar un ente político entre latinoamericanos y caribeños funcional a sus intereses más cardinales.

La historia de hegemonismo imperialista que ha cercenado la independencia de nuestros países, la crisis económica sistémica del capitalismo que no envía señales de crecimiento y desarrollo para los pueblos latinoamericanos y caribeños, en medio de los desafíos globales del siglo XXI (ambientales, energéticos, alimentarios, hídricos), impulsaron a los gobiernos latinoamericanos y caribeños, a trabajar por la unidad en medio de la heterogeneidad y la diversidad.

La CELAC, antecedida por varios esfuerzos organizativos y de consenso político entre 2008 y 2011 (Cumbre sobre Integración y Desarrollo de América Latina y el Caribe convocada por el gobierno brasileño del Presidente Inácio Lula da Silva en Costa de Sauipe, en diciembre, 2008, la Conferencia de Latinoamérica y el Caribe sobre Unidad e Integración para el Desarrollo Sostenible, de Cancún, México, 2010, etc.), vio la luz en Caracas, Venezuela, entre el 2 y el 3 de diciembre de 2011.

En un esfuerzo de síntesis de algunos de los aspectos más significativos, reflejados en los 40 puntos que contiene la Declaración de Caracas, que coincide con la fundación de la CELAC, destaca la puesta en marcha de esa Comunidad, avanzar en el proceso de integración política, económica, social y cultural, haciendo equilibrio entre la unidad y la diversidad (países multiculturales, Estados plurinacionales, gobiernos progresistas, gobiernos más funcionales a la geopolítica imperialista etc.), el respeto a la diversidad política y social y a los principios del Derecho Internacional tanto en el relacionamiento, como en la solución de conflictos, la unificación de esfuerzos y capacidades para impulsar el desarrollo sostenible de la región, etc. sobre la base de una agenda común de bienestar, paz y seguridad para los pueblos, a fin de consolidarnos como una comunidad regional.

Un análisis somero de los procedimientos para el funcionamiento orgánico de la CELAC muestra debilidades institucionales, de estructura y funcionamiento del nuevo ente que está naciendo, y que se circunscriben fundamentalmente a dos aspectos: el consenso en las decisiones y no la mayoría absoluta o la llamada mayoría calificada y la no existencia hasta el momento de Secretaría, ni sede ni tampoco presupuesto, lo cual podría limitar su efectividad en el propósito de impulsar la integración para el desarrollo.

Esto es importante tenerlo en cuenta a sabiendas de que la CELAC trabaja en un escenario diverso, caracterizado por los contrastes, por la competencia entre los miembros en materia económica (economías reprimarizadas, muchas de ellas extranjerizadas, que venden casi lo mismo en los mismos mercados y luchan por atraer inversión de capital casi de las mismas fuentes), lo que convierte a esa región en un escenario en disputa entre el imperialismo, que aún cuenta con instrumentos de dominación imperialistas intactos y muchos pueblos rebeldes que luchan por la liberación profunda.

A pesar de eso, la CELAC goza de importantes fortalezas también en este campo institucional, tales como los seis órganos de que dispone: la Cumbre de Jefes de Estado y Gobierno, la Reunión de Ministros de Relaciones Exteriores,

la presidencia Pro-Témpore, la reunión de Coordinadores Nacionales, las reuniones especializadas y la Troika, que constituyen diferentes niveles de concertación periódica y cooperación entre estadistas, funcionarios y directivos, además de contar con un Plan de Acción concreto y un Estatuto de Procedimiento.

Otras fortalezas de la naciente CELAC consisten en su diversidad, abarca todas las subregiones (Cono Sur, la Zona andina, Centroamérica y el Caribe, cada una con su respectivo esquema de integración), todas las tendencias políticas (derecha, izquierda, posiciones de centro), un significativo potencial de recursos naturales (agua, energía, biodiversidad, abundante tierra de calidad, producción de alimentos) y un mercado de casi 600 millones de consumidores, así como una coyuntura histórica favorable para la integración y la concertación regional.

Así, en medio de las complejidades propias del desarrollo, la crisis y las tensiones geopolíticas, Latinoamérica y el Caribe han dado un paso importante: que podría devenir desacople gradual del dominio imperialista, si la CELAC sortea con éxito los obstáculos que tiene por delante y logra ser funcional a los intereses cardinales de los pueblos de la región. Ese es uno de sus principales desafíos.

Perspectivas para 2012

Teniendo en cuenta la persistencia de la crisis económica global del capitalismo y los desafíos globales del siglo XXI, todos con impactos sobre Latinoamérica y el Caribe, la integración en 2012 continuará caracterizada por las rupturas, la contraposición de propuestas, la recomposición de los espacios y la consolidación de patrones alternativos.

La CAN continuará bajo la presión de los TLC's neoliberales que sus miembros han establecido con agentes extracomunitarios, que no son compatibles con sus principios y metas y además introducen división al interior de ese bloque.

El Mercado Común Centroamericano y el SIECA han mostrado una determinada capacidad de reacción frente las acciones librecambistas de los agentes extracentromericanos, pero aún así tiene que moverse entre lo que le queda como integración subregional y la presión de los megaproyectos (CAFTA-DR y Convenio de Asociación con la Unión Europea en negociación), ambos con suficiente capacidad como para subsumir sus mejores esfuerzos.

El Caribe se desarrolla entre las condicionales estructurales de la pequeñez de sus economías y la vulnerabilidad ante la crisis global y los desafíos del siglo XXI. A pesar de eso, se esfuerza por consolidar su estructura y funcionamiento.

El ALBA continuará bajo el reto de hacer funcionar bien un modelo alternativo de integración en medio de la crisis global capitalista y profundizar la integración en la dimensión económica, lo cual es condición necesaria para dotar de sostenibilidad las otras dimensiones de esa integración alternativa, la social y la política.

La integración de matriz neoclásica (TLC) tratará de consolidar sus posiciones, pero bajo la amenaza de la recesión en la Unión Europea en 2012 y la desaceleración de la economía estadounidense.

La lucha política en torno a los espacios de integración continuará caracterizando el escenario integracionista de Latinoamérica y el Caribe en 2012.

Bibliografía

Banco del ALBA, 2011.

BCN, 2011. Banco Central de Nicaragua, 2011.

CAN. Estadísticas Comerciales. Secretaría Ejecutiva, 2010.

Carlos Tablada Pérez y José Ángel Pérez García. América Latina: de la integración del capital a la integración de los pueblos. Editorial Nuevo Milenio. La Habana, 2011.

CEPAL. Balance Preliminar de las Economías de América Latina y el Caribe. Santiago de Chile, 2011.

CEPAL. Panorama de la Inserción Internacional de América Latina y el Caribe. Santiago de Chile, 2011.

Consejo Monetario Regional del SUCRE, 2011.

INE de Venezuela, 2010 y 2011.

Secretaría Ejecutiva del ALBA, 2011.

XI Cumbre ALBA, 2012. (<http://www.alba.tcp.org>).

(<http://www.correodelorinico.gov.ve>). 5 de febrero, 2012

(<http://www.prensa-latina.cu>). 5 de febrero, 2005, 2012.

13

Riesgos y fortalezas de Asia frente a la crisis económica global

Gladys C. Hernández Pedraza
Jennie Salas Alfonso
Investigadoras del CIEM

El Informe “El Mundo en 2050”, elaborado por el Departamento de Investigación Global del Banco HSBC, ha confirmado sus evaluaciones anteriores que aseguran que este siglo será el de Asia (HSB, 2011).

El origen de estas afirmaciones se halla en la expansión económica de la región, muy superior a la registrada por el resto de los países del mundo. Según el HSBC, para el 2050, entre las 30 principales economías del mundo figuraran 13 países asiáticos (HSBC, 2011).

En la actualidad algunas economías asiáticas ya ostentan posiciones clave en el ranking de las 30 más importantes a escala global, tomando como referencia su PIB. En 1990 entre las 15 economías más destacadas se ubicaban algunas asiáticas -Japón, nº 2; China, nº 10; la India, nº 12, y Corea del Sur, nº 15-; en 2010, China subió al segundo lugar; la India, al 10mo, y Corea del Sur se mantuvo en el nº 15, mientras Japón bajó al nº 3 (Bustelo P, 2011).

A pesar de los impactos de la crisis, los países subdesarrollados de Asia mantuvieron un firme crecimiento en el primer semestre del 2011 y la región finalizó el año con una impresionante tasa de crecimiento del 7,5%. Si bien la profunda contracción de las economías desarrolladas moderó el crecimiento económico asiático durante el segundo semestre del 2011 y probablemente también lo haga en el 2012, la región puede continuar creciendo sobre la base del auge de la demanda interna y del comercio interregional (ADB, 2011).

En todas las subregiones se observó un sólido crecimiento durante el primer semestre del 2011, proceso este liderado por China y la India pero con un efecto derrame importante para el resto de la región. Asia Oriental culminó con notables tasas de crecimiento seguida de cerca por Asia Meridional¹⁵².

Hasta finales del 2011, el desempeño económico asiático había sido poco impactado por la crisis global, sin dejar de reconocer la existencia de notables elementos de heterogeneidad en el área. Determinadas condiciones económicas y financieras de la región permitieron cierto margen de maniobra. Los antecedentes para la existencia de estos factores se ubican en la crisis de 1997-2000 y los costos que la región debió afrontar por la falta de previsión en aquellos años.

¹⁵² La evolución de las economías asiáticas ha sido tomada del Asian Development Outlook Update, publicado por ADB (Asian Development Bank) en 2011.

Lecciones de la crisis asiática

Los años finales de la década de los 90 pusieron en evidencia las fallas del denominado “Milagro de Asia Oriental”, tan aclamado por las instituciones internacionales como ejemplo de las “virtudes” de la globalización sustentada en el modelo de “libre mercado”. La crisis financiera asiática que comenzó en 1997 puso punto final a este mito.

Difíciles fueron las lecciones que Asia tuvo que extraer de este episodio ya que los impactos detuvieron el “milagro” del crecimiento, incrementaron la incertidumbre en torno al futuro, hicieron al continente más dependiente del capital extranjero e incrementaron los niveles de pobreza, especialmente para los sectores más vulnerables de su población.

La primera lección destaca el peligro reconocido en esa combinación de asimetrías, volatilidad financiera y oportunismo, generada por la liberalización financiera, supuestamente promotora del auge económico, pero que puede desestabilizar y llevar al colapso más espectacular a cualquier economía, provocando impactos impredecibles en las sociedades.

La crisis financiera asiática se inició oficialmente en abril de 1997, cuando la depreciación del baht tailandés generó un efecto contagio que se expandió por los mercados asiáticos y luego, a los demás mercados en el mundo desarrollado.

Ello provocó una contracción inmediata de la economía de la región. El PIB de cada país descendió notablemente en comparación con las tasas de crecimiento del 8% y 10% que se habían observado en el período anterior. (IMF, 2000)

Simultáneamente, las presiones inflacionarias redujeron el ingreso real y agravaron la capacidad de consumo. Como colofón dramático se incrementaron los niveles de desempleo, la pobreza y las disparidades en el ingreso. Todos estos procesos constituyeron una crónica anunciada sobre lo que enfrentarían los países desarrollados afectados por la crisis del 2008 (Ver Anexo I).

Resulta clave retomar algunas de las políticas monetario financieras que generaron el desbalance y la crisis en Asia:

Al intentar canalizar el extraordinario volumen de capitales que fluyó a la región en la medida que se desregulaba el sistema financiero, se produjeron cuatro desequilibrios fundamentales (Sen G; Francisco J. 2000):

- Incremento en más del 12% anual de las deudas soberanas de los países afectados, mientras que los activos externos del sistema sólo crecieron en 7% promedio anual.

- Los bancos nacionales aceptaron bienes raíces y acciones como garantías (colaterales) de los préstamos otorgados, activos estos con un enorme contenido especulativo.
- Considerable incremento del riesgo cambiario, en la misma medida que se promovía el carry trade. Adicionalmente se estimulan los préstamos del exterior en dólares, mientras que en el interior se hacían en la moneda nacional.
- Los bancos se endeudaron a corto plazo con las plazas extranjeras, mientras que prestaron en el interior a largo plazo.

El impacto social de la crisis asiática fue dramático. Esta afirmación se constata en los casos de Indonesia, República de Corea y Tailandia. El aumento de desempleo ya era importante antes de la crisis en la región. Sin embargo, en Indonesia, la cifra oficial de paro creció de un 4% en 1996 al 9-12% en 1998. En Corea de un 2% en 1996 a un 4,7% en febrero de 1998 y un 6,2% para finales de 1998. En Tailandia pasó de un 1,5% en 1996 a un 6% a finales de 1998 (manosunidas, 1999).

Asia enfrentó una triste realidad: el incremento real en los salarios, experimentado en años anteriores a 1997, pasó a ser negativo en 1998. Por ejemplo, en Corea el crecimiento salarial, que durante 1995-96 fue de una media del 6,5%, se redujo al 2,7% en el 3er trimestre de 1997 y ya estaba en -2,3% a finales de 1997. Se calcula que en Indonesia descendió a más de un 15% (manosunidas, 1999).

Para muchos expertos y analistas, la asiática fue la primera crisis global del actual sistema financiero y comercial, en la cual la volatilidad de los capitales financieros desregulados fue capaz de desestabilizar no solo los mercados en los países subdesarrollados y emergentes, sino también en los países desarrollados.

Analizando las causas que provocaron la crisis, resultan notables las similitudes con la crisis de 2008. A través de los años los expertos han tratado de explicar el fenómeno y los criterios más difundidos gravitan en torno a cuatro posiciones.

Autores como Joseph Lim, Martin Khor, Walden Bello y el propio Fondo Monetario Internacional plantean que las economías asiáticas se descontrolaron debido a fallas internas y a decisiones equivocadas tomadas por actores económicos asiáticos, entre ellos los gobiernos (Sen G; Francisco J, 2000).

El propio FMI reconoció en su momento algunos de estos desequilibrios: "Varios factores explican la fragilidad de los sectores financiero y empresarial: fallas preexistentes en las carteras de las instituciones financieras; un endeudamiento en divisas desprovisto de cobertura, que expuso a las entidades nacionales al riesgo de sufrir pérdidas considerables en caso de depreciación de la moneda; excesiva utilización de crédito externo a corto plazo, e inversiones riesgosas con un trasfondo de burbujas de precios de acciones e inmuebles"(FMI, 2000).

Muchas de las soluciones de este grupo se relacionan con los paquetes de ajustes y reformas tan conocidos ya a finales de los 90 para otras regiones subdesarrolladas como América Latina y África, donde se perseguía terminar con la participación activa de los estados, a través de la aplicación de políticas que incrementaban la responsabilidad fiscal, fortalecían la desregulación financiera y presionaban los gastos sociales. Este mismo proceso es el que se observa hoy en la crisis de la deuda soberana europea.

Otra de las posiciones agrupa a economistas como Joseph Stiglitz y Paul Krugman, que identificaron las causas de la crisis en la volatilidad de los mercados financieros y reconocen que la ausencia de regulación determinó que las inversiones especulativas se multiplicaran y afectaran a la economía real, y especialmente a los eslabones más débiles del mercado mundial (Sen G; Francisco J, 2000).

Esta tendencia reclamó ya desde los 90, el diseño de una nueva arquitectura financiera mundial capaz de proteger a las economías de las crisis recurrentes y de las fugas financieras. En esa etapa, los derivados financieros y los fondos de cobertura jugaron un papel protagónico en la crisis. A estos mecanismos se han añadido hoy los activos tóxicos acumulados por las diferentes burbujas, la dot.com, la inmobiliaria, capaces de desbancar a las instituciones financieras supuestamente más prestigiosas del sistema financiero internacional.

Una tercera posición encuentra elementos comunes con el segundo grupo aunque destaca el retroceso de la economía real, la producción de bienes, en relación con el sector financiero internacional, y la liberalización de las cuentas de capital, considerando que este constituye un factor de crucial importancia que explica por qué las economías asiáticas sucumbieron a la crisis y por qué tuvieron tanta dificultad para recuperarse.

El importante papel cobrado por la financierización en la estructura económica se revela en las tesis de múltiples economistas que reconocen como para las economías asiáticas ya se había iniciado un proceso de disminución importante del sector exportador, en la misma medida en que crecía la participación de los servicios financieros en el PIB.

En la práctica las economías ya no contaban con suficientes ingresos provenientes de las exportaciones y las empresas exportadoras existentes todavía no podía hacer frente al desempleo creciente. Este panorama se vería agudizado por la fuga masiva de capitales que, ante el primer atisbo de la crisis en Tailandia, abandonó la región en el reconocido “vuelo hacia la calidad”, en busca de los mercados en los países desarrollados.

Similar proceso parece observarse en la crisis actual, donde no solo se han abandonado las inversiones en sectores de la economía real, sino que se ha pasado a especular en los mercados de productos básicos, adicionando potencial vulnerabilidad a las economías implicadas y a las tendencias globales de precios.

Otra de las interpretaciones de la crisis asiática cuestiona la dinámica del capitalismo actual, ubicando en el centro de la crisis las demandas de la geopolítica mundial. Lo que representaban las sempiternas contradicciones entre las economías de EEUU y Japón en la década de los 90, lo constituyen hoy las inacabables guerras comerciales y de divisas entre EEUU y China.

El hecho de que Japón haya fomentado su presencia y predominio en un bloque regional comercial y financiero como Asia Oriental y meridional, a través de acuerdos comerciales y de inversión, constituye un antecedente elemental para el proceso de expansión comercial y financiera de China.

Los resultados de la actual crisis global pueden no ser del todo agradables para los intereses de la potencia norteamericana. Resulta cierto que para impedir el auge de Japón en la región asiática, EEUU adoptó medidas unilaterales muy agresivas dirigidas a la liberalización financiera de los mercados altamente protegidos de la zona. En opinión del experto Walden Bello, EEUU ganó mucho con la crisis financiera en Asia: “se incorporaron medidas para contrarrestar el intervencionismo estatal y el proteccionismo en los programas de estabilización que el FMI impuso a los países en crisis como Indonesia, Tailandia y Corea del Sur... Para 1998, las compañías financieras y multinacionales norteamericanas compraban activos asiáticos de Seúl a Bangkok a precios de remate” (Bello W, 1996).

Sin embargo, hoy la crisis está promoviendo oportunidades para otros actores internacionales, como China y la India, a partir de políticas de integración regional como la ASEAN+3, la ASEAN+China o la Iniciativa Chiang Mai, que fortalecen los vínculos financieros y comerciales en el área. Adicionalmente, se ha estado incrementando las relaciones entre las regiones subdesarrolladas.

Los países desarrollados que enfrentan las secuelas de la crisis de 2008, debería revisitar el período de la crisis asiática del 1997-2000. Si lo hicieran se haría evidente la similitud entre los paquetes de medidas de emergencia y reformas a corto plazo impuestos por el FMI para las economías asiáticas en aquellos momentos y los aplicados actualmente a los pueblos en Europa.

Y como en aquella época, también hoy se han elevado las voces de expertos para criticar el carácter notablemente recesivo de las medidas, algunas contradictorias y deflacionarias, tales como la reducción de los presupuestos o las políticas de austeridad monetarias, que lejos de estimular la producción y el comercio, provocaron la desconfianza de los inversionistas, la contracción del crédito por parte de las instituciones financieras, impidiendo la recuperación del crecimiento económico, e incrementando el desempleo y los impactos sociales.

Indonesia, Tailandia y Corea del Sur son casos ilustrativos de los 90. Hoy se suman a la lista países como Irlanda, Grecia, Portugal, España y no terminan los candidatos, ya que probablemente el capítulo de Europa no cierre hasta que las economías mayores también se vean afectadas.

Evolución económica asiática en 2011

Los países asiáticos mantuvieron una evolución económica relevante en los últimos cuatro años, especialmente si esta se compara con el deterioro del crecimiento observado en las economías desarrolladas.

Durante el período de la denominada “gran recesión”, 2008-2009, la región fue impactada por la brusca caída de las exportaciones, lo cual que repercutió en el PIB, cuyo crecimiento promedio se ubicó en 6,8%. Sin embargo, las políticas de estímulo económico aplicadas por los países desarrollados y varios países asiáticos -entre ellos, China, India y Malasia- provocaron una rápida recuperación (ADB, 2011a).

Asia alcanzó importantes resultados ya en el 2010. Según informaciones de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), el índice de crecimiento promedio de los países miembros de esa organización en 2010 fue de 2,8%. En cambio, el índice de crecimiento de las economías asiáticas (excepto Japón) se ubicó en 9%, tres veces la cifra de los países de la OCDE. La región consolidó esa recuperación durante el primer semestre del 2011. A pesar de la incertidumbre relacionada con la recuperación en Estados Unidos, las economías asiáticas crecieron en el 2011 a una tasa promedio del 7,5%, algo más moderada, pero sin dudas importante (ADB, 2011a).

La inflación ha sido uno de los temas determinantes en la agenda económica. Las presiones inflacionarias se intensificaron durante el primer semestre de 2011 y aunque cedieron con posterioridad ante la crisis de la deuda soberana europea y los impactos de los fenómenos naturales en Japón, la región cerró el 2011 con una inflación promedio anual en torno al 5,8%, cifra superior al 5,3% pronosticado con antelación por instituciones regionales (ADB, 2011a).

Los flujos de capitales se mantuvieron durante el año 2011, especialmente estimulados por los diferenciales en las tasas de interés y el desempeño económico regional. Sin embargo, la incertidumbre actual probablemente reducirá el interés por la inversión de riesgo. Esto podría combinarse con el deterioro de las condiciones macroeconómicas, las cuales hasta ahora han sido atractivas para los mercados extranjeros.

Uno de los acontecimientos más importantes lo constituyó el terremoto y tsunami sufridos por Japón en el primer trimestre del 2011.

Estos fenómenos naturales, así como los acontecimientos de la central electronuclear de Fukushima, provocaron una caída importante en el crecimiento de la tercera economía del planeta. El PIB nipón retrocedió 0,2% en el cuarto trimestre de 2011 respecto al precedente (-0,7% interanual), y en todo el año 2011 cayó 0,7%. Esos retrocesos son inferiores a lo previsto. Inicialmente, el gobierno había calculado que el PIB caería 0,6% en el cuarto trimestre de 2011 y -0,9% en el conjunto de 2011 (Riskwatchdog (2012)

También en enero del 2012 se conoció que el país había reportado un déficit en su balanza comercial por primera vez desde 2009. La balanza comercial

japonesa registró en enero un déficit inédito de 437.300 millones de yenes (4.300 millones de euros), obedeciendo a una caída de las exportaciones, donde resulta especialmente notable la caída en un 13% de los envíos a Europa, en un contexto de freno de la actividad económica internacional, así como también al incremento de las importaciones, esencialmente en energías fósiles, necesarias para compensar la suspensión de la actividad de casi todos los reactores nucleares del país, tras el accidente de Fukushima (Riskwatchdog, 2012)

Japón constituye una excepción en términos del crecimiento económico en la región. En todas las subregiones se observó un sólido avance, liderado por China y la India.

Asia Oriental

Efectivamente, Asia Oriental fue la región que de nuevo mantuvo ritmos de crecimiento más elevados. El crecimiento promedio de sus cinco países se ubicó en 8%, algo inferior al pronóstico de abril del 2011, de 8,4%, y la causa fundamental fue el ligero descenso experimentado por China (de 9,6% a 9,2%).

El crecimiento de la economía más grande ha descendido como resultado de las políticas de contracción financiera aplicadas para controlar la inflación, lo cual se combinó con una relativa moderación de la demanda externa observada en el segundo semestre del año. Los problemas de la deuda europea han provocado que las autoridades chinas se replanteen su pronóstico de crecimiento para el 2012, ubicándolo en 7,5%.

Las autoridades de Corea del Sur, economía clave en la región, revelaron que el país mantuvo su ritmo de crecimiento en torno al 8% promedio anual, aunque la economía podría verse afectada por el descenso en el crecimiento de la economía China.

La inflación importada desde China provocó un incremento de las presiones inflacionarias que se ubicaron en torno al 5% al finalizar el 2011. Sin embargo, las previsiones acerca del posible descenso en los precios de los alimentos pudieran provocar un descenso de la inflación para el 2012, aunque la inestabilidad de los precios del petróleo pudiera afectar las proyecciones, que se ubican en torno al 3,8%.

Asia del Sur

El combate a la inflación retardó el crecimiento en Asia del Sur, a pesar de la fuerte política de contracción financiera aplicada. La escalada en los precios de los alimentos se convirtió en la preocupación esencial para las autoridades de esos países. El crecimiento económico en la India alcanzó el 7,9%. Las causas se ubican en el incremento de las tasas de interés, que frenó los gastos y la inversión. Sin embargo, los favorables precios para la exportación sostuvieron el crecimiento en Bangladesh y Sri Lanka. Pakistán mantuvo tasas de crecimiento muy bajas.

En virtud de la notable preponderancia de la economía India, las previsiones subregionales de inflación se mantuvieron sujetas a las variaciones de los precios en aquel país. Durante el 2011 se ubicaron en torno al 9%. Para el 2012 se espera un descenso hasta alrededor del 7%.

Sudeste de Asia

El crecimiento en el sudeste asiático contó con el apoyo de la inversión y del consumo privado. La demanda doméstica ha sido sustentada por el incremento del empleo y el auge experimentado por los precios de las exportaciones de materias primas. La economía más grande de la subregión, Indonesia, alcanzó 6,5% promedio anual de crecimiento, resultado que se vio opacado por la contracción o desaceleración económica de países como Malasia, Filipinas, Tailandia, y Vietnam, cuyo crecimiento promedio no superó el 6% en el 2011. La inflación afectó especialmente a estos países. En el caso vietnamita, la tasa de inflación llegó a 23% a mediados de año. La inflación subregional se mantuvo en torno a 5,4% en el 2011 y las previsión para el 2012 resulta similar.

Asia Central

Durante el 2011, Asia Central se benefició por el auge de los precios en las materias primas y por el incremento de las remesas. La mayoría de los países mantuvo crecimientos importantes, gracias a los precios favorables de exportaciones de petróleo, gas, metales y algodón. Sin embargo, dificultades con la producción de petróleo afectaron a Azerbaiyán, con lo cual el crecimiento económico de la subregión se ubicó en 6,1% en 2011. La inflación creció considerablemente hasta ubicarse en 8,6% y las previsiones para el 2012 se mantienen también entorno al 8%.

Asia Pacífico

El fuerte avance de las economías ricas en recursos naturales de Asia Pacífico enmascara el pobre desempeño del resto de los países de la subregión. Papua-Nueva Guinea y Timor-Leste fueron las economías que se beneficiaron con los elevados precios del petróleo, así como las Islas Solomon por sus reservas de oro. Esta situación elevó considerablemente el crecimiento promedio de la subregión hasta 6,4% en 2011. La inflación mostró un incremento de 8,3%, relacionado con los altos precios del petróleo y las materias primas. Para el 2012 se ha previsto un descenso hasta 5,9%.

Seguidamente, una panorámica breve de la evolución socioeconómica de algunos de los países de las subregiones del Sudeste y Sur de Asia. Los casos de Japón, China y la India, por su importancia, serán abordados en capítulos independientes.

Malasia

En el año 2009 la economía de Malasia decreció 1,7% debido a la crisis global. No obstante, en 2010 se recuperó, con un crecimiento de 7,1% (FMI, 2011). Se espera que el 2011 cierre con 4,6% derivado de un deterioro de las

perspectivas de las exportaciones (MIER, 2011). A diferencia de otros países del entorno, en Malasia no se produjo un repunte inflacionario

El país presenta, desde hace varios años, superávits en cuenta corriente de dos dígitos. De esta manera ha logrado una gran disponibilidad de reservas internacionales, la cuales se duplicaron entre 2003 y 2007, según datos del Banco Mundial. En febrero de 2011 se situaron en torno a 109.800 millones de dólares. Esa cifra es muy superior a una deuda externa de 62.820 millones al cierre de 2010 (CIA, 2011). Estas reservas son suficientes para financiar 8,1 meses de importaciones definitivas y equivalen a 4,3 veces a corto plazo de la deuda externa (ADB, 2011a).

En relación con el sector externo, tras un crecimiento negativo de las exportaciones e importaciones del país (alrededor de -21% en ambos casos), esos dos indicadores mostraron un incremento rápido durante 2010. No obstante, las importaciones se recuperaron más rápido que las exportaciones, con un avance de un 33,6% hasta los 156.200 millones de dólares, compensando con creces la contracción del 21% en 2009. El superávit comercial de 42.000 millones se mantuvo prácticamente sin cambios en relación a 2009 (ADB, 2011a).

La inversión, medida por la formación bruta de capital fijo, aumentó y contribuyó en más de un 9,4% al crecimiento total de PIB del año 2010. La inversión privada se benefició de una expansión de la producción de las manufacturas orientadas al mercado interno (ADB, 2011a).

Las entradas de IED en 2010 aumentaron a 8.600 millones de dólares. El sector de los servicios resultó ser el más atractivo, mientras que las salidas de IED se elevaron a 13.200 millones de dólares.

La deuda pública es un elemento a seguir con detenimiento. La deuda federal cerró en 2010 en 51,3% del PIB. Si bien el dato no pareciera tan alarmante al compararse con la observada en países desarrollados, la reputación económica de Malasia no puede equipararse a la de las potencias occidentales. Asimismo, el nivel de corrupción no es tan bajo como en otros países del entorno, como Japón.

Otro problema es que, tras la aplicación de estímulos estatales contra la crisis, el gobierno no ha podido situar su déficit fiscal en niveles manejables.

Las autoridades esperan que en los próximos cinco años las perspectivas de crecimiento se mantengan en torno al 5% y ello dependerá de dos supuestos claves. En primer lugar, estabilizar dentro del país la entrada de capitales de corto plazo para no generar presiones inflacionarias. El segundo, de la salud del programa y la implementación de las reformas estructurales que quiere llevar el gobierno a cabo con el objetivo de mejorar la economía del país (ADB, 2011a).

Singapur

Tras el impacto de la crisis, el PIB del país experimentó una expansión destacable hasta alcanzar en el año 2010 un crecimiento del 14,5%. Esta situación se mantuvo hasta el segundo trimestre de 2011, cuando se registró una caída del -6,1%, si se comparara con el trimestre anterior. Luego en el tercer trimestre la economía comenzó a revitalizarse para crecer un 1,9%. Según las autoridades del país este incremento estuvo apoyado principalmente por un repunte en el sector biomédico porque el resto de la economía continúa siendo débil (MAS, 2011).

Esta desaceleración de la actividad económica ha sido consecuencia de la contracción de la demanda mundial, junto con el deterioro en los negocios y la pérdida de confianza del consumidor.

No obstante, este pequeño estado es visto muy positivamente por las principales instituciones internacionales. Su grado de liberalización, la profundidad de sus mercados financieros, así como una baja corrupción, son elogiados y pocos artículos críticos pueden observarse en los principales medios.

Como aspecto negativo, se puede citar el repunte inflacionario, aunque este es moderado (ADB, 2011a). Para el conjunto de 2011, la inflación del IPC se encuentra alrededor del 5%. Ello ha sido reflejo del precio de los gastos de alojamiento y transporte privado por carretera, que representan dos tercios del incremento de la inflación mientras que los productos básicos son los responsables de un quinto (MAS, 2011).

La recuperación del PIB en Singapur puede tardar, en medio de las condiciones económicas mundiales. En 2012, se prevé que el crecimiento económico se encuentre entre 1 y 3%. Se pronostica además que la inflación se situará en alrededor de 2,5-3,5% (MAS, 2011).

Taiwán

La economía de Taiwán tras entrar en recesión en el año 2009, con una tasa de crecimiento de -1,9% del PIB, se recuperó rápidamente en el 2010. El país presenta una fuerte dependencia de las exportaciones (generan alrededor del 70% del crecimiento del PIB), lo cual expone a esa economía a los repuntes y caídas de la demanda mundial. En 2010, tras volver las exportaciones a su nivel de años anteriores, el PIB creció un 10,8%. En el año 2011 se estima que el crecimiento haya sido de 4,8% (ADB, 2011a).

Por sectores, en el año 2010 el crecimiento estuvo dominado por la industria manufacturera (constituye aproximadamente el 84% de la industria), que creció un 26,8% y contribuyó con el 7,2% del PIB. La construcción aumentó un 10,9%. Los servicios por su parte crecieron un 4,8%, siendo el comercio mayorista y minorista los principales contribuyentes de este sector (ADB, 2011a).

En 2010, las exportaciones totales crecieron un 35%. Los principales mercados fueron la República Popular China, Hong Kong y Estados Unidos, que en conjunto tuvieron un 53% del total de las exportaciones. Las importaciones de mercancías se recuperaron un 43,2%, impulsado por los materiales importados para la industria manufacturera y de bienes de capital. El país presentó un superávit comercial de 26.900 millones de dólares (ADB, 2011a).

La inflación es un indicador extremadamente controlado en el país: el promedio de los últimos 5 años es 1,6%. No obstante, durante el 2011 las autoridades han mostrado cierta preocupación debido a que la inflación subió el 2% interanual en diciembre, muy superior a las expectativas del mercado del 1%. Esto se debió principalmente a la subida de los precios de los alimentos (5,4% interanual).

El Ministerio de Economía espera que el PIB de Taiwán crezca un 4,3% en 2012 debido a las actividades del gobierno encaminadas a impulsar las exportaciones, promover la inversión y estimular el consumo privado. De igual manera las proyecciones de crecimiento de exportación son de 5,93% (Taiwán Today, 2012).

República de Corea

La recuperación económica en la República de Corea llegó con fuerza en 2010, con un crecimiento del PIB de 6,1%, el mayor aumento desde 2002. Este incremento resulta más sorprendente aún pues llega tras un crecimiento del 2,3% en 2008 y 0,2% en 2009 (ADB, 2011a).

Entre las fuentes de crecimiento en 2010, la inversión desempeñó el papel dominante en el crecimiento del PIB, con un 4,2%, seguido por el consumo privado, 2,2%, y el consumo de gobierno, 0,5%. En el caso de las exportaciones netas fue de -0,9% de productos manufacturados (ADB, 2011a).

En términos de sectores económicos, la industria manufacturera se destacó con un aumento de la producción de 14,6% en 2010 impulsado por las exportaciones los servicios. Por su parte los servicios se expandieron en un 3,5% (ADB, 2011a).

La inflación dentro del país es un elemento que las autoridades han comenzado a mirar de cerca. Desde el último trimestre de 2010, cuando se registró una inflación de 3,2%, no ha dejado de subir y el promedio anual para 2011 fue de 4%. El Banco Central de Corea comenzó a aumentar ligeramente su tasa de interés durante la recesión global. Entre julio de 2010 y marzo de 2011, el Banco de Corea aumentó la tasa en cuatro pasos hasta el 3% (UNCTAD, 2011).

La deuda del gobierno central también es un indicador que ha sufrido un gran deterioro. Si bien en el año 2009 representaba un 16,1% del PIB en el año 2010 cerró con una deuda sobre el 31% (UNCTAD, 2011).

A pesar de sostener recurrentes superávits en la cuenta corriente, el endeudamiento externo se situó en 398.000 millones de dólares en junio de 2011, levemente por encima del nivel 4,7% de 380.000 millones de dólares de diciembre de 2010 (CIA, 2011). A pesar de este aumento, el endeudamiento externo no representaba una carga elevada para la economía de ese país.

Las reservas internacionales continuaron aumentando hasta situarse en enero de 2012 en 311,341 millones de dólares, superiores en un 5,1% a las registradas antes, 295,956 millones de dólares (UNCTAD, 2011).

La economía surcoreana puede perder ímpetu de forma pronunciada este año, ya que se teme que la crisis de deuda de la eurozona de como resultado una profunda crisis económica global. Según previsiones, el país sólo crecerá un 3% en 2012, muy por debajo del anterior pronóstico de un 4,6% (ADB, 2011a).

Sri Lanka

Sri Lanka no fue de las economías asiáticas más golpeadas con la crisis global. Tras varios años de crecer el PIB alrededor del 7%, en 2009 disminuyó hasta 3,5% para luego recuperarse rápidamente (ADB, 2011a). En el primer semestre de 2011 experimentó un crecimiento del 8%, ligeramente superior al 7,8% del año 2010 (CBSL, 2011).

Este avance ha sido atribuible al buen desempeño en los sectores de la industria y los servicios. En el primer semestre de 2011, la industria registró un notable crecimiento del 10,3%, en comparación con el 8% de crecimiento en igual período de 2010. Por su parte, los servicios crecieron un 9,1% en comparación con el 7,6% alcanzado durante el primer semestre del año anterior. Dentro de este sector, las actividades de comercio, turismo y transporte mostraron un mejor desempeño (CBSL, 2011).

Sin embargo, la producción agrícola se contrajo un 1,8% en comparación con el crecimiento del 7,8% registrado durante el primer semestre de 2010, debido principalmente al impacto de las condiciones meteorológicas adversas en la producción arroz y en otros cultivos (CBSL, 2011).

La inflación, tras su alza extrema en 2008 sobre el 20%, fue moderada durante los siguientes años. En 2010, la tasa anual media de inflación fue de 5,9% (FMI, 2011), mientras que en los primeros 10 meses de 2011 de 7,1%. Las autoridades esperan que al finalizar 2011 la inflación estuviera sobre 5% (CBSL, 2011).

El país presenta una situación macroeconómica favorable. El comercio exterior mostró un crecimiento impresionante durante los primeros ocho meses de 2011. Los ingresos por exportaciones, así como los gastos de importación, aumentaron durante el período. La mayor contribución en el segundo caso se debió a las importaciones de petróleo por el aumento de los precios internacionales. El incremento de los gastos de importación, en comparación con el crecimiento de los ingresos de exportación, se tradujo en una expansión del déficit comercial en un 53% hasta los 5.960 millones de dólares durante los

primeros ocho meses del año, en comparación con el período correspondiente de 2010 (CBSL, 2011).

Las entradas en la cuenta capital y financiera ayudaron a superar el déficit en cuenta corriente resultando un superávit de 944 millones de dólares en la balanza de pagos. En consecuencia, las reservas internacionales del país alcanzaron su máximo nivel histórico de 8.100 millones de dólares. Por su parte, el tipo de cambio de la rupia/dólar se mantuvo prácticamente estable (CBSL, 2011).

La inversión extranjera directa dentro del país también se incrementó hasta alcanzar en la primera mitad de este año 413 millones de dólares, superior en un 98% a la recibida en igual período del año anterior. La mayoría de las entradas de IED fueron en el sector turístico (CBSL, 2011).

Debido al desempeño favorable del país, existen expectativas muy positivas para Sri Lanka. Se espera que en 2012, la economía crezca en torno al 8,5% - 9,0% (CBSL, 2011).

Nepal

Durante el año 2011 la situación económica de Nepal continuó mostrando signos de debilidad. La incertidumbre política, el clima desfavorable y el debilitamiento de las remesas restringieron el crecimiento económico. Se espera que el año cierre con un avance del 3,4%, el más pequeño desde antes de la crisis global (FMI, 2011).

La inflación continuó elevada, con una tasa anual media de alrededor del 9,5%. Esta situación responde a los altos precios de los alimentos. Se espera que caiga la inflación hasta un 7,5% en el próximo año (FMI, 2011).

La situación del sector externo en Nepal, no ha sido satisfactoria desde el año fiscal pasado¹⁵³. En el año anterior, la tasa de crecimiento de las exportaciones siguió negativa mientras que la de las importaciones continuó demasiado elevada.

La cuenta corriente no ha logrado un crecimiento como se esperaba debido al déficit comercial. A pesar de lo antes expuesto, las transferencias solían tener gran cantidad de excedentes debido a las subvenciones de remesas. Al finalizar el año fiscal las remesas del país también habían disminuido, factor principal para el déficit en cuenta corriente. Debido al saldo negativo de la situación de pago, el nivel de reservas de divisas también se redujo.

La balanza de pagos siguió deficitaria en ese período. El déficit de la balanza de pagos se mantuvo alto aunque hubo una mejora de los indicadores en relación con el año fiscal anterior.

¹⁵³ Año fiscal de Nepal comprende la fecha desde 16 de julio hasta 15 de julio del próximo año.

Para los próximos años, las autoridades monetarias esperan un repunte modesto de la economía apoyado por el turismo y la actividad de la construcción. Señalan como principales riesgos los precios de los alimentos, del petróleo, y el impacto potencial de la inestabilidad en el Medio Oriente (ADB, 2011a).

Pakistán

Cuando la crisis económica comenzó ya Pakistán exhibía muy bajo crecimiento económico, que se agudizó en 2009 con solo un alza del 1,7%. Durante 2010 comenzó una lenta recuperación del 3,7% y se estima que en 2011 se mantendrá en torno al 2,5% en comparación con la meta de 4,5% fijada por el gobierno (FMI, 2011). El retroceso se debió a que el sector agrícola se vio muy afectado por inundaciones; registró un crecimiento modesto de 1,2% en el año fiscal que culminó en junio de 2011 frente a la meta de 3,8%. Sin embargo, el fuerte desempeño del sector de los servicios, que creció en 4,1%, mantuvo el crecimiento de la economía (MFP, 2011).

La inflación continúa mostrando signos muy preocupantes. La tasa medida por los precios al consumidor tras alcanzar un pico de 25,3% en agosto de 2008, fue mostrando señales de alivio desde noviembre de ese año hasta 13,9% en 2011 (FMI, 2011). No obstante, la inflación todavía se encuentra entre valores alarmantes, ello ha sido consecuencia de inmensas inundaciones en el país, una alta inflación en alimentos así como por un alza desmesurada de los precios del algodón (MFP, 2011).

Durante los primeros diez meses del año fiscal 2010/2011 (de julio a abril) el sector externo cobró fuerza. Ello fue consecuencia del aumento de las remesas, así como un crecimiento de las exportaciones, debido al fuerte aumento de los precios del algodón, generando así un superávit en cuenta corriente de 748 millones de dólares, 0,3% del PIB. Las remesas de trabajadores registraron 9.100 millones dólares en igual fecha contra 7.300 millones en el mismo periodo del año anterior, representando un incremento del 23,8% (MFP, 2011).

Las reservas internacionales ascendieron a 17.100 millones de dólares a finales de abril de 2011. La cobertura de reservas para la importación de bienes y servicios ha mejorado y cubre en este momento 4,6 meses (MFP, 2011).

La inversión extranjera directa (privada) se situó en 1.232 millones de dólares hasta el mes de julio de 2011, frente a 1.725 millones en el año anterior, mostrando una caída del 29%. Esto se debe principalmente a la condición de inseguridad existente en el país. Las principales áreas atractivas para los inversores extranjeros continuaron siendo la energía, petróleo y gas (MFP, 2011).

Según estimaciones del FMI, en 2012 el crecimiento económico se situaría sobre 3,8% y continuaría recuperándose hasta alcanzar el 5% en 2015 (FMI, 2011).

Bangladesh

La economía de Bangladesh durante la crisis global continuó mostrando signos de vitalidad al alcanzar un crecimiento durante los últimos años de alrededor del 6% (FMI, 2011).

La inflación es uno de los grandes problemas que continua mostrando el país. Subió 6,7% en el año fiscal 2009 debido al rápido aumento de precios de los alimentos en la primera parte del año, mientras que en el 2010 se situó en 7,3%. En el año fiscal 2011, la tendencia ha sido a incrementarse continuamente para situarse por encima de dos dígitos desde el mes de marzo hasta diciembre, cuando cerró con un promedio mensual de 11,58% (MFB, 2011).

Respecto al sector externo, las exportaciones han continuado recuperándose rápidamente. Entre los meses de julio a mayo de año fiscal 2010-11 se situaron en 20.538 millones de dólares, superiores en 41,61% respecto a igual período del año fiscal anterior. Los principales productos de exportación son tejidos (41,1%), prendas de vestir tejidas (36,6%), productos agrícolas (1,5%), cuero (1,3%) (MFB, 2011).

Las importaciones también aumentaron hasta 30.747 millones de dólares en igual período que las exportaciones, con un 42,6% de crecimiento.

Al finalizar el año fiscal 2009-10, las remesas registraron un crecimiento moderado del 13,4% respecto al anterior año. Hasta el mes de mayo de 2011, el flujo de remesas registró un crecimiento del 5,1% en comparación con el mismo período del año fiscal previo (MFB, 2011).

Las reservas de divisas se han ido recuperando. En el mes de mayo de 2011 alcanzaron los 10.431 millones de dólares, equivalentes a 3,82 meses de pagos de importaciones (MFB, 2011).

La balanza en cuenta corriente en los últimos años ha venido registrando saldos positivos. En junio de 2010 se llegó a un superávit de 2.966 millones de dólares, mientras que de julio a mayo del año fiscal 2010-11, el balance en cuenta corriente registró un superávit de 609 millones de dólares (MFB, 2011).

Bajo estas circunstancias el gobierno del país espera que al cierre del año 2011 y 2012 exista un crecimiento económico impulsado por las exportaciones. Una de los principales retos será equilibrar la inflación y asegurar el crédito al sector privado con el objetivo de dinamizar la economía.

Retos y oportunidades ante la crisis

Existen elementos que confieren a la región cierta ventaja para hacer frente en mejores condiciones a los impactos de esta crisis. Entre estos factores se encuentra la estabilidad relativa que presentan sus indicadores macroeconómicos. Tal es el caso de los países asiáticos más desarrollados,

que presentan poca vulnerabilidad financiera externa ya que muchos mantienen superávits en sus cuentas corrientes.

Adicionalmente, la deuda externa resulta compensada por el volumen de las exportaciones. Esta ventaja puede desaparecer si los superávits comerciales desaparecieran, ya que las condiciones para el pago de la deuda se harían más difíciles y no hay que olvidar que Asia ostenta hoy los mayores niveles de endeudamiento exterior del Tercer Mundo.

La región posee también considerables niveles de reservas internacionales y la mayor parte de los sistemas bancarios de la región son confiables, en opinión de las agencias financieras internacionales, pues poseen una amplia base de capital y reducidos indicadores de morosidad en los créditos, por lo menos hasta finales del 2011.

Sin embargo, no todo el panorama es positivo; existen elementos que confieren especial vulnerabilidad a la región ante los shocks externos, y que se han hecho más evidentes con la actual crisis.

Una variable en la cual confían nuevamente innumerables expertos es la recuperación del consumo, especialmente en el caso de China. Los países desarrollados siguen apostando a que esa nación fortalezca su mercado interno, lo cual podría convertirle en un futuro motor de crecimiento no solo para China.

Es necesario reconocer que las condiciones han cambiado desde que se iniciara la crisis en 2008, y el estímulo al consumo interno en China puede no resultar tan fácil en la actualidad. En el último período la participación del consumo en el PIB chino había descendido desde 55% a finales de 1990, a 36% en 2008. Entre las principales causas que sustentan esta tendencia se haya el descenso experimentado por los salarios. De hecho, la participación de los salarios en el PIB chino había caído desde un 50%-55% en los 90 a 40% en 2008 (South Centre, 2012).

Las autoridades chinas han adoptado medidas para incrementar los salarios de los trabajadores, y ello puede estimular la demanda interna, pero el proceso puede ser lento; existen reservas acerca de que los salarios elevados puedan estimular el consumo, y además pueden incidir negativamente en los niveles de competitividad de las empresas chinas, que han estado capitalizando costos de mano de obra más baratos que los existentes en otras partes del mundo.

Otro de los importantes retos que enfrentará la región se relaciona con significativos déficits de cuenta corriente presentes en algunos países, que descansan en la entrada de flujos de capital extranjero para su compensación. Si las exportaciones o los flujos de capitales se deterioran, estos países enfrentarían problemas de pago.

Por otra parte, muchos países asiáticos liberalizaron sus flujos de capitales en la pasada década. Sus economías se abrieron al capital extranjero, incluyendo las IED, las inversiones en cartera y los préstamos. También permitieron la

exportación de capitales a las personas, empresas y bancos nacionales. Estos países hoy son mucho más sensibles a la llegada y a la fuga de los capitales que promueven las empresas y personas del país. En aquellos períodos en los que la entrada de capitales resulta considerable, el balance excede las salidas promovidas por los agentes nacionales. Sin embargo, el panorama cambia cuando el país experimenta una fuga considerable de capital; en tal situación resulta prácticamente imposible controlar la salida de los capitales nacionales.

En este contexto, los países se ven expuestos a los riesgos de la fuga de capitales. Si esta situación no resulta compensada por un adecuado superávit en la balanza comercial, se deterioraría la balanza de pagos.

Los países asiáticos también se encuentran expuestos a los capitales que buscan rápidas ganancias por los diferenciales en las tasas de interés. Las recientes olas de capitales especulativos inducen la apreciación monetaria, afectando consecuentemente la competitividad de las exportaciones, ya que estas se encarecen. También han provocado exceso de liquidez, presiones inflacionarias y burbujas en el sector inmobiliario.

La crisis europea mantiene en alerta a las autoridades asiáticas. Ya en septiembre del 2011, la Comisión Económica y Social de las Naciones Unidas para Asia y el Pacífico y el Banco Central de Filipinas organizaron una conferencia en la cual participaron funcionarios de los ministerios de Economía y bancos centrales de la región, así como expertos independientes, con el objetivo de profundizar en los retos que la crisis actual impone a esas economías.

Esta reunión estuvo marcada por noticias acerca del empeoramiento de la evolución económica experimentada por los tres centros de poder económico más importantes: EEUU, Europa y Japón.

Sin dudas, las políticas aplicadas en los países desarrollados traen a la mesa de debate la similitud de los programas actuales con los aplicados en la región asiática en los 90, recordando los efectos altamente recesivos que tuvieron y llamando la atención acerca de posibles impactos que pueden ser aminorados si se adoptan otras medidas al interior regional. Los programas del FMI han provocado que las autoridades monetario financieras implicadas hayan pasado del estímulo fiscal a la austeridad, provocando otro período de contracción económica. Todo parece indicar que en el contexto actual, la desaceleración de las economías más importantes del sistema puede ser aún más prolongada en el tiempo.

A pesar de las lecciones aprendidas en la crisis de los 90, Asia sigue vinculada a Occidente a través de la elevada dependencia de su sector exportador. Un informe recién publicado por el South Centre plantea que las exportaciones representan un 50% del crecimiento de Asia con antelación al estallido de la crisis en 2008 (South Centre, 2012).

Los mayores riesgos económicos que corre la región se identifican en:

- La posible recesión de Europa. Si finalmente la crisis de la eurozona culminara en un proceso de cesación de pagos, los mercados financieros de todo el mundo se verían implicados por los elevados niveles de exposición a estas deudas. Asia no constituye una excepción. En el corto plazo, Asia y otras economías emergentes pueden verse golpeadas duramente.
- Adicionalmente, las políticas de recortes fiscales provocan el agotamiento de las finanzas, estrangulando los flujos de comercio e inversión que transitaban a través de los bancos europeos. Cualquier nueva crisis dañaría así el comercio mundial y el crecimiento económico asiático.
- Que se detenga la recuperación de EEUU durante este año, lo cual agravaría considerablemente la situación internacional. Esta variable parece altamente probable en la medida en que los bancos estadounidenses necesitan apuntalar sus activos financieros para poder cubrir su exposición europea.
- La elevada inestabilidad en los mercados financieros, a lo cual Asia continúa siendo muy vulnerable.

El FMI, en sus previsiones para Asia, ha señalado la elasticidad mostrada hasta ahora por esas economías frente a los impactos externos y la incertidumbre que permea el resto de la economía mundial, en virtud de esos mercados nacionales robustos y las elevadas tasas de empleo. Sin embargo, también recuerda esta entidad financiera que Asia sigue siendo una de las regiones más dependientes del comercio exportador, sector que comprende materias primas y bienes manufacturados, por lo que cualquier caída de la demanda externa afectaría la evolución regional (FMI, 2012).

Muchos países dependen de las exportaciones, como Indonesia, Corea del Sur, Taiwán y Tailandia, cuyas ventas al exterior representan más del 60% del crecimiento, comparado con el 40-50% de China. La dependencia de las exportaciones en Malasia, Singapur y Vietnam es incluso superior (South Centre, 2012).

Todos estos países resultan vulnerables a la contracción del comercio hacia los países desarrollados, especialmente si se considera la interrelación presente entre las exportaciones chinas y las del resto de los países implicados. Por cada 100 dólares de ingreso percibido por concepto de exportaciones manufactureras chinas dirigidas hacia los mercados de EEUU y la Unión Europea, entre 35-40 dólares pertenecen al Sudeste Asiático. Estos países exportan a China los componentes necesarios para las producciones exportadas. De tal forma, cualquier reducción de las exportaciones chinas también puede provocar notables impactos en estas economías (South Centre, 2012).

Otro elemento que afectaría a estas economías es una mayor contracción del crédito y la inversión, variables que ya se han ubicado por debajo de los índices

de ahorro tradicionalmente observados en estas economías. En Malasia, Singapur, Filipinas, Taiwán e Indonesia, la tasa de inversión en activos fijos en años recientes se ha ubicado alrededor del 20% del PIB, menos de la mitad de la tasa que alcanza China. Estas tasas de inversión no han recuperado los niveles anteriores a 1997 y se consideran demasiado bajas para impulsar el crecimiento rápido de la demanda efectiva (South Centre, 2012).

En este contexto, los países de la región deberán buscar incentivos para nuevas fuentes de crecimiento, especialmente sustentadas por el incremento de la demanda interna, así como a partir de la expansión del comercio intrarregional y Sur-Sur.

Una de las lecciones clave de la crisis del 1997 para estos países ha sido la necesidad de mantener niveles de reservas monetarias suficientes para hacer frente a cualquier situación de vulnerabilidad financiera que implique cesación de pagos. En el caso asiático es necesario destacar que los elevados niveles de reservas internacionales ya permitieron a determinados países enfrentar la crisis de 2008-2009.

Estas condiciones brindan a Asia un mayor margen de maniobra en caso de una nueva recesión. Las autoridades responderán rápida y decididamente con las herramientas macroeconómicas disponibles y probablemente colaboren de forma coordinada, incrementando el comercio y la financiación intrarregional.

Perspectivas para el 2012

Las autoridades deberán prestar atención a dos temas cruciales. El primero, relacionado con las presiones inflacionarias que se han incrementado en el último año nuevamente y que están afectando a las subregiones. Si bien el incremento de los precios de las manufacturas no se produce aceleradamente, el contagio y la transmisión de la inflación proveniente de las devaluaciones monetarias en algunas divisas importantes, como en el caso del dólar, sigue siendo una prioridad.

Simultáneamente, hasta inicios del 2012, los flujos de capital han seguido llegando a la región, aunque el panorama internacional ofrece una perspectiva sombría a corto y mediano plazo, por lo que la región debe estar preparada para la volatilidad en los flujos de la capital.

Asia se enfrenta a retos importantes relacionados con la necesidad de enfrentar el retraso que puede representar el incierto crecimiento en las economías avanzadas, para lo cual será necesario continuar impulsando la demanda doméstica, así como promover la estabilidad de los precios, y el crecimiento endógeno. Tomando en cuenta las implicaciones que tiene la cambiante estructura etaria regional para el crecimiento económico y para la seguridad económica de las personas que arriban a la tercera edad, Asia también deberá estar preparada para su transición demográfica.

Hasta el momento, una buena parte de las economías presenta condiciones estables para enfrentar la crisis, entre las que se destacan posiciones fiscales

relativamente sólidas, a pesar de los considerables volúmenes de recursos destinados a los paquetes financieros, y niveles de deuda externa manejables, si bien estos elementos pudieran verse afectados por la contracción de las exportaciones. Otro elemento a destacar es el considerable nivel de reservas acumuladas por la región en los últimos años.

Bibliografía

ADB (Asian Development Bank). 2011. *Asian Development Outlook Update*, <http://beta.adb.org/publications/series/asian-development-outlook>

_____. 2011a. *Asian Development Outlook*, <http://beta.adb.org/publications/asian-development-outlook-2011-south-south-economic-links>

Bello . W (1996) “Ni mercado ni Estado: el debate sobre el desarrollo en el sudeste asiático”. *Ecologist*, Vol 26, No. 4, julio/agosto

Bustelo, P (2011) La UE ante el auge económico de Asia-Pacífico (DT) Pablo Bustalo DT 15/2011 - 29/07/2011

CBSL (Central Bank of Sri Lanka). 2011 *Recent Economic Developments, Highlights of 2011 and Prospects for 2012*, http://www.cbsl.gov.lk/pics_n_docs/10_pub/docs/efr/recent_economic_development/RED2011/Red2011e/red_content_e.htm

CIA (Central Intelligence Agency). 2011. *The World Factbook, Country Comparison Debt – external*, https://www.cia.gov/library/publications/the-world-factbook/rankorder/rawdata_2079.txt

FMI (2000) *Recuperación tras la crisis asiática y papel del FMI*. Preparado por el personal técnico del FMI. Junio <http://www.imf.org/external/np/exr/ib/2000/esl/062300s.htm>

FMI (2011). *World Economic Outlook Database, octubre*, <http://www.imf.org/external/pubs/ft/weo/2011/02/weodata/index.aspx>

FMI (2012) FMI advierte riesgos en economía de Asia por crisis europea. 5 de enero de 2012 <http://www.cinu.mx/noticias/asia/fmi-advier-te-riesgos-en-econom/>

HSBC (2011) *The World in 2050. Quantifying the Shift in the Global Economy*, HSBC, Londres.

IMF (2000) *World Economic Outlook*. Washington..

Islam, S. (2011) *Europe and the Asian Century*, Friends of Europe, Bruselas

Khor. Martin (1999) "La crisis económica en Asia Oriental: causas, efectos, lecciones" del "Taller sobre las crisis económicas y las respuestas de la gente ". Filipinas, 9-11 de agosto de 1999

Nasdaq. 2012. *Narrow Range Expected For Taiwan Stock Market*, <http://www.nasdaq.com/asp/stock-market-news-story.aspx?storyid=20120105-01573&title=narrow-range-expected-for-taiwan-stock-market>

MIER (Malaysian Institute of Economic Research). 2011. *Malaysian Economic Outlook*, octubre, <http://www.mier.org.my/outlook/>

MF (Ministry of Finance of Nepal). 2011. *Economic Survey Fiscal Year 2010-11*. <http://www.mof.gov.np/publication/budget/2011/surveyeng.php>

MFP (Ministry of Finance of Pakistán). 2011. *Pakistán Economic Survey 2010-11*. http://www.finance.gov.pk/survey_1011.html

MFB (Ministry of Finance of Bangladesh). 2010. *Bangladesh Economic Review 2010*.

http://www.mof.gov.bd/en/index.php?option=com_content&view=article&id=191&Itemid=1&phpMyAdmin=GqNisTr562C5oxdV%2CEruqIWwoM5&phpMyAdmin=XRGktGpDJ7v31TJLuZ5xtAQmRx9

_____. 2011. Monthly Fiscal – Macro Update 2011. http://www.mof.gov.bd/en/budget/mfmu/mfmu_may_11.pdf?phpMyAdmin=GqNisTr562C5oxdV%2CEruqIWwoM5&phpMyAdmin=XRGktGpDJ7v31TJLuZ5xtAQmRx9

manosunidas (1999) *La globalización financiera y sus repercusiones en los países del sur. Impacto social de la crisis asiática*. Las reglas del juego - n°12
http://www.manosunidas.org/publicaciones/folletos/n12/n12p06_.htm

MAS (Monetary Authority of Singapore). 2011. *Recent Economic Developments*
http://www.mas.gov.sg/resource/eco_research/eco_dev_ana/Recent_Economic_Developments.pdf

Riskwatchdog (2012) *Japan: An Ominous Current Account Deficit* Thu Mar 8.
http://www.riskwatchdog.com/2012/03/08/japan-an-ominous-current-account-deficit/?utm_source=Adestra&utm_medium=email&utm_content=story-title&utm_campaign=DailyRiskwatchdog

Sen G; Francisco J. 2000. *Crisis Asiática: La simbiosis de la globalización y el patriarcado*. Development Alternatives with Women for a New Era (DAWN) <http://old.socialwatch.org/es/informesTematicos/17.html>

South Centre (2012) *Exports represent 50% in recent Asian economies growth*

Taiwán Today. 2012. *MOEA tips Taiwan's economy to grow 4.3 percent in 2012.* <http://www.taiwantoday.tw/ct.asp?xItem=183057&ctNode=445>

UNCTAD (United Nations Conference on Trade and Development). 2011. *Annex Tables,* <http://www.unctad.org/templates/Page.asp?intItemID=5823&lang=1>

Anexo I: **Tasas de Crecimiento del PIB** (Promedio anual en %)

	1982-1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999
Tailandia	8.1	8.1	8.4	9.0	8.9	5.9	-1.7	-10.2	4.2
Corea	8.9	5.4	5.5	8.3	8.9	6.8	5.0	-6.7	10.7
Malasia	6.3	8.9	9.9	9.2	9.8	10.0	7.3	-7.4	5.6
Indonesia	5.5	7.2	7.3	7.5	8.2	8.0	4.5	-13.0	0.3
Taiwán	8.1	6.8	6.3	6.5	6.0	5.7	6.8	4.7	5.7
Hong Kong	6.1	6.3	6.1	5.4	3.9	4.5	5.0	-5.1	2.9
Filipinas	1.3	0.3	2.1	4.4	4.8	5.8	5.2	-0.6	3.3
China	9.5	14.2	13.5	12.6	10.5	9.6	8.8	7.8	7.1
Japón	4.1	1.0	0.3	0.6	1.5	5.0	1.6	-2.5	0.2
Singapur	7.1	6.5	12.7	11.4	8.0	7.5	8.4	0.4	5.4

Fuente: FMI. (2000c 205).

Anexo II

Crecimiento económico proyectado (% PIB)

País/Subregión	2011	2012	2013
China	9,2	8,2	8,8
India	7,4	7,0	7,3
Japón	-0,9	1,7	1,6
NICs*	4,2	3,3	4,1

(*): Corea del Sur, Taiwan, Hong Kong y Singapur.

Fuente: FMI (2011). *World Economic Outlook Database*, octubre

14

Evolución reciente y perspectivas económicas de China

Gladys Cecilia Hernández Pedraza
Jefa del Grupo de Finanzas Internacionales del CIEM

La actual coyuntura internacional ha provocado la aplicación de una serie de medidas en China para contrarrestar la incertidumbre generada por la crisis de la deuda europea y las nada favorables perspectivas en torno a una posible recesión mundial. Las primeras señales de afectaciones que se derivan de esa situación para la economía china han estado apareciendo desde el último trimestre del año 2011 y se identifican claramente en el descenso relativo del PIB, las tensiones en torno al crecimiento de la producción de manufacturas, la reducción de exportaciones al continente europeo y a los Estados Unidos, así como en las fluctuaciones inflacionarias.

El producto interno bruto (PIB) chino promedió un crecimiento del 9,2% en relación con el 2010, 47,16 billones de yuanes (aproximadamente 7,49 billones de dólares), algo inferior al 10,3% del 2010. La desaceleración del PIB resulta significativa: aumentó un 9,1% interanual en el tercer trimestre y un 8,9% en el cuarto trimestre del 2011, cifras relativamente inferiores al 9,7% y 9,5% registrados en el primer y segundo trimestre, respectivamente (GOV.cn, 2012).

Esta expansión del 8,9% durante el último trimestre del 2011 ha sido la menor observado desde el segundo trimestre del 2009. Esta tasa de crecimiento no resulta tan preocupante, sobre todo en el contexto de la crisis global y si se compara con el desempeño de otros países, incluyendo a las economías más desarrolladas. Sin embargo, sí inquieta el proceso de desaceleración observado, ya que los escenarios posibles para el 2012 y el 2013 siguen imponiendo presiones adicionales a la economía china.

Las agencias financieras extranjeras han anticipado un descenso incluso mayor para el crecimiento en el primer trimestre del 2012. J.P. Morgan predijo que el crecimiento del PIB caería aún más en el trimestre actual, al 7,2%, frente al cuarto trimestre del 2011 (Orlik T y Davis B, 2012).

Otras predicciones provenientes del centro de estudios norteamericano Conference Board, colocan al crecimiento de China en 8% promedio anual para el 2012, con un notable descenso hasta 6,6% en el período comprendido entre el 2013 y el 2016 (Orlik T y Davis B, 2012).

Analistas de la economía mundial de la talla de Nouriel Roubini han ido mucho más lejos, vaticinando una severa desaceleración de la economía china: “La economía del país ahora se está sobrecalentando, pero con el tiempo, la inversión excesiva actual resultará deflacionaria tanto a nivel interno como global. Una vez que sea imposible aumentar la inversión fija –con toda

probabilidad después de 2013— China estará en una situación de aguda desaceleración. En lugar de concentrarse en asegurar un aterrizaje suave ahora, los encargados del diseño de políticas chinos deberían preocuparse por el muro contra el que se puede estrellar el crecimiento económico en la segunda mitad del quinquenio” (Roubini N, 2011).

Sin embargo, un análisis algo más detenido del desempeño socioeconómico chino revela perspectivas menos dramáticas, sin dejar de tomar en cuenta el potencial peligro que plantean para el desarrollo futuro del país, tanto los desequilibrios acumulados por el proyecto de reformas, como los impactos que ha tenido y tendrá la crisis global multidimensional para China.

Resulta notable como en la medida que esta nación ha pasado a convertirse en una de las primeras economías a escala global, se han hecho frecuentes los pronósticos y apreciaciones críticas en torno a la solidez de su desempeño.

Asimismo, también se encuentra en la prensa internacional otra serie de comentarios relacionados con una conocida mezcla de reformas que China debería de aplicar o desarrollar más rápidamente, con el propósito de “resolver todos los desequilibrios”, y que incluye una más rápida apreciación del yuan, reducción de los gastos fiscales y su transferencia a las familias, el incremento de los impuestos a las empresas del estado o con su participación, la privatización de dichas empresas, la eliminación del sistema de registro residencial chino o hukou, el alivio a las presiones impositivas o a las restricciones de capital para las empresas medianas y pequeñas.

Todas estas propuestas han sido analizadas por las autoridades chinas y probablemente muchos de los dirigentes del país coincidan en la necesidad de llevar a la práctica alguna de ellas. Sin embargo, cualquier paso en falso puede poner en peligro el proyecto y tanto la magnitud de las transformaciones, como los impactos que sobre China tienen hoy los acontecimientos externos convierten la ejecución de estas políticas en procesos complejos. Por tanto, demandan preparación y tiempo, ya que aún en estas condiciones, el país no estará exento de riesgos.

Tendencias más recientes en sectores clave

Agricultura

La producción de granos en China se incrementó en 4,5% en relación con el 2010, alcanzando algo más de 571 millones de toneladas en 2011, octavo año de crecimiento consecutivo. La cosecha de verano de cereales y la producción de arroz aumentaron 2,5% y 4,5%, respectivamente, a 126 millones de toneladas y 32 millones de toneladas, mientras que la cosecha de otoño experimentó un incremento del 5,1%, lo cual implicó 412 millones de toneladas adicionales. Durante el año 2011 las áreas de cosecha de cereales experimentaron un incremento del 0,6%, hasta 110 millones de hectáreas (GOV.cn, 2012).

El desarrollo agrícola chino ha estado afectado por notables fenómenos naturales. Uno de ellos, la sequía, ha impactado severamente a la provincia de Yunnan (suroeste) y a la región autónoma de Mongolia Interior (norte). Un ciclo de escasas precipitaciones y una circulación atmosférica anormal han sido las causas fundamentales de la sequía presente en algunas zonas de Yunnan. Las pérdidas económicas afectan a 651.080 hectáreas de cultivos de esa provincia, que han quedado destruidos o han sufrido daños (Xinhua, 2012a).

A inicios de febrero del 2012, las autoridades chinas destinaron 120 millones de yuanes (19 millones de dólares) para combatir los efectos de la sequía de Yunnan. Los fondos de ayuda, otorgados por los ministerios de Hacienda y de Asuntos Civiles, se utilizarán para garantizar el abastecimiento básico de comida y de agua potable. Desde diciembre pasado, este fenómeno ha afectado a más de tres millones de personas, y la escasez de agua potable ha perjudicado a cerca de 2,4 millones de personas y a 1,5 millones de cabezas de ganado (Xinhua, 2012c).

El gobierno provincial se comprometió también a garantizar el suministro de agua potable para millones de víctimas de la sequía, y destinó un fondo de 179,8 millones de yuanes (28,5 millones de dólares) para aliviar la sequía, así como movilizó a 1,95 millones de personas para combatir el fenómeno (Xinhua, 2012c).

Tomando en cuenta la importancia de la producción de cereales para la sostenibilidad alimentaria en China y los impactos crecientes de los fenómenos naturales, las autoridades financiarán el uso de tecnologías de riego para el ahorro de los recursos hídricos en las principales regiones productoras (CRI, 2012).

En un comunicado emitido conjuntamente por los ministerios de Hacienda, de Recursos Hídricos y de Agricultura, de 2012 a 2015 China invertirá 38.000 millones de yuanes (6.030 millones de dólares) en proyectos de irrigación de bajo consumo de agua, que cubren 2,53 millones de hectáreas en las provincias nororientales de Heilongjiang, Jilin y Liaoning, así como la región autónoma de Mongolia Interior. La producción de cereales de esas provincias representa más del 20% del total de China (CRI, 2012).

De ese fondo, el 60% (22.800 millones de yuanes) provendrán de subsidios del gobierno central, mientras que un 20% será aportado por los cuatro gobiernos provinciales respectivos. El resto lo desembolsarán las autoridades municipales o distritales, y los propios campesinos (CRI, 2012).

Un uso más generalizado de las tecnologías de ahorro del agua para la irrigación, entre ellas el riego por aspersión y por goteo, en esas regiones, puede ayudar a impulsar en mayor medida el potencial de la producción agrícola y garantizar la seguridad alimentaria de China (CRI, 2012).

Históricamente, las áreas rurales en China han presentado diversos problemas; uno de ellos se relaciona con el acceso a la electricidad. Actualmente, alrededor de 5 millones de habitantes chinos en los poblados remotos de las

áreas montañosas o fronterizas del país carecen de corriente eléctrica (Xinhua, 2012b).

Según informaciones de la Corporación Estatal de la Red Eléctrica de China (SGCC, siglas en inglés) en el 2011, los residentes urbanos de China sufrieron un promedio de 6,92 horas de apagones, mientras que las zonas rurales experimentaron una media de 29,35 horas de desconexión de la red eléctrica (Xinhua, 2012b).

La SGCC se ha propuesto reducir estas cifras a 5,71 y 23,7 horas, respectivamente, a través de la mejora y renovación de la red. Esta empresa, hoy el mayor proveedor de electricidad del país, se ha comprometido a desarrollar proyectos en las áreas más remotas para ofrecer acceso a otros 2,07 millones en un período comprendido entre el 2012 y el 2015 (Xinhua, 2012b).

La SGCC ha hecho público su plan de "iluminar las noches" de 400 mil habitantes de China en el 2012, después de haber proporcionado electricidad a 136 mil nuevos clientes en las zonas rurales en 2011. Como proveedor estatal cuya red eléctrica cubre el 88% del territorio de China, la SGCC conectó a 5,09 millones de personas que nunca habían tenido electricidad durante el período 2006-2010 (Xinhua, 2012b).

En 2012, la corporación invertirá más de 300 mil millones de yuanes (47.650 millones de dólares) en la construcción de la red, en especial de líneas de transmisión de electricidad de voltaje ultra alto, en comparación con los 301.900 millones de yuanes destinados a ese fin el año pasado (Xinhua, 2012b).

Como parte de una política dirigida a incrementar el consumo en el mercado interno del país, durante el 2011 el Banco Popular de China (BPCh) ha estado fortaleciendo el sistema de pago en las zonas rurales para ofrecer a la gente del campo servicios modernos de pago. La mejoría de tales servicios es un proyecto estratégico para promover el consumo en las zonas rurales, y elevar el nivel de vida de los campesinos (Xinhua, 2012d).

El banco central ha estimulado que las instituciones bancarias ofrezcan servicios en las zonas rurales. También tiene el propósito de extender el sistema de pago a las regiones del centro y el oeste, económicamente menos desarrolladas. Entre las medidas se incluyó el lanzamiento de tarjetas bancarias que simplifican los trámites, con lo cual los costos son inferiores al nivel de las zonas urbanas.

Desde la puesta en marcha del programa en julio de 2011 hasta finales del año, los agricultores chinos han realizado más de 2,5 millones de transacciones con sus tarjetas, por un valor total de 770 millones de yuanes (122,24 millones de dólares) (Xinhua, 2012d).

Desarrollo industrial

La producción industrial experimentó un crecimiento del 13,9% promedio anual 2011, un ritmo 1,8% inferior al del 2010 (GOV.cn, 2012).

Las cifras oficiales de la Federación de Logística y Adquisición de China señalan que el Índice de Gerentes de Compras (IGC) de China¹⁵⁴, se ubicó en noviembre al 49%, lo cual reflejó una primera contracción desde febrero de 2009. El IGC de noviembre también se redujo en 1,4 puntos porcentuales en comparación con la cifra del 50,4% registrada en octubre (cnnextension, 2011).

La propia Federación ha confirmado que la demanda internacional de exportaciones acusaba ya una reducción. El índice de pedidos de exportaciones se desplomó al 45,6% en noviembre en comparación con el 48,6% de octubre, lo que revela que la crisis de la deuda de la eurozona y la reducción de la demanda de la Unión Europea y Estados Unidos ya están afectando el ritmo de crecimiento de la segunda mayor economía del mundo (cnnextension, 2011).

En correspondencia con estas informaciones del cuarto trimestre, el banco central de China redujo los requerimientos de reservas para los prestamistas comerciales por primera vez en tres años, cambio este importante respecto a su posición anterior que era más favorable al ajuste. Además, constituye una desviación de las promesas de aplicar sólo cambios menores (latercera.com, 2011).

Este elemento fue, sin dudas, la antesala para la aplicación de medidas más flexibles en relación con el crédito, que tienen su base en la percepción objetiva de las autoridades chinas acerca de la posible contracción de los flujos financieros hacia el país.

La maniobra del Banco tuvo un impacto importante en los meses de diciembre del 2011 y en enero de 2012. El índice de gerentes de compras subió a 50,3 en diciembre¹⁵⁵, y a 50,5 en enero, por lo cual se mantuvo por encima de las expectativas de 49,5 del mercado (americaeconomia.com, 2012).

Las lecturas acerca de la evolución del sector manufacturero en China coinciden en que es posible que se haya estabilizado en cierta medida, gracias a las políticas fiscales y monetarias. Para algunos expertos como Li-Gang Liu, economista para China de ANZ¹⁵⁶ en Hong Kong. Esta situación pudiera implicar que lo que realmente se producirá es un “aterrizaje suave” en la economía (americaeconomia.com, 2012), hacia el 7,5% de crecimiento previsto

¹⁵⁴ El IGC es un indicador clave que mide la expansión del sector manufacturero. Una lectura inferior al 50% indica contracción, mientras que un valor superior al 50% significa expansión. (PMI, por su sigla en inglés)

¹⁵⁵ El nivel de 50 separa la expansión de la contracción.

¹⁵⁶ Australia and New Zealand Banking Group Limited comúnmente denominado ANZ, considerado el cuarto banco más grande de [Australia](#), después del [Commonwealth Bank of Australia](#), [National Australia Bank](#) y [Westpac Banking Corporation](#).

por las autoridades para 2012 y no una dramática caída como han pronosticado otras fuentes.

El subíndice de nuevos pedidos subió a 50,4 en enero, su máximo desde octubre; en diciembre quedó en 49,8. Pero los pedidos de nuevas exportaciones volvieron a caer por cuarto mes consecutivo, a 46,9, desde 48,6 en diciembre, reflejando la desaceleración de la economía mundial y los riesgos probables relacionados con la recesión en Europa (americaeconomia.com, 2012).

También resulta clave retomar algunas de las tendencias más destacadas que se observaron en el 2011 en relación con las nuevas propuestas acerca de la competitividad, la nueva política industrial china, la búsqueda de la eficiencia en el consumo energético y el auge de las energías renovables en el país.

En 2010 y 2011, China continuó persiguiendo el objetivo de elevar la productividad y según las informaciones oficiales, unas 4 mil empresas lo habían conseguido. En seis sectores, entre ellos el del aluminio electrolítico, el vidrio plano pulido y la fabricación de papel, se adoptaron medidas para acelerar el proceso de eliminación de la baja productividad en el 2012 (CRI, 2012b).

Mirando al futuro, durante el período del 2011 al 2015, China se propone redimensionar siete ramas industriales consideradas clave para eliminar los proyectos que han tenido baja productividad e intensificará la eliminación en algunos sectores que ya han avanzado. El Ministerio de Industrias e Informatización informó que estas incluyen la fundición de cobre y plomo, fibras químicas, acumuladores de plomo, entre otros (CRI, 2012b).

La nueva política industrial se corresponde con varios objetivos, uno de ellos combatir los efectos del cambio climático. Para ello las autoridades chinas han estado transformando y modernizando las industrias tradicionales.

China ha preparado programas de reajuste para diez sectores prioritarios, incluidos el sector automotriz y la producción de acero. Se han introducido limitaciones para la entrada al mercado de las ramas de alto consumo energético, y se ha elevado la exigencia en la evaluación de los proyectos de inversiones acerca de los costos y el ahorro energético.

También se va promoviendo la transformación tecnológica de las industrias tradicionales, la fusión y la reorganización de las empresas. Adicionalmente se ha fortalecido la política impositiva sobre la exportación de recursos naturales y otras producciones cuya densidad energética es elevada, tales como el carbón, algunos metales no ferrosos, barras de acero y fertilizantes. El país ha introducido límites a la exportación de productos de alto consumo energético y de alta emisión de contaminantes.

A partir del sistema de “fomento de lo grande y recorte de lo pequeño”, el Estado ha cerrado o suspendido la producción de un número de pequeñas unidades termoeléctricas, con lo cual se redujo una capacidad acumulada de

76,82 millones de kilovatios. También se eliminó la capacidad de producción obsoleta de acero (en 72 mill. ton), hierro (en 120 mill. ton), cemento (en 370 mill. ton), coque (en 107 mill. ton) y papel (en 11,3 mill. ton) y la de cristal (en 45 millones de peso/caja) (CIIC, 2011c).

En la industria eléctrica, la proporción de termoeléctricas con capacidad instalada superior a 300 mil kilovatios se elevó del 47% en 2005 al 71% en 2010; en las fundiciones de hierro y acero, la proporción de altos hornos con capacidad de más de mil metros cúbicos se incrementó del 48% al 61%; en la del aluminio electrolítico, la proporción que ocupa el volumen de producción de ranuras Prebaked de tamaño grande ascendió del 80% al 90% (CIIC, 2011c).

En sectores prioritarios, tales como hierro y acero, cemento, metales no ferrosos, maquinaria y automotriz, el nivel de concentración muestra un incremento, mientras que el consumo energético se ha reducido considerablemente. De 2005 a 2010, el consumo de carbón en unidades termoeléctricas se redujo de 370 a 333 g/kwh, con una reducción del 10%; el consumo energético integral en la producción del acero cayó de 694 a 605 kg de carbón estándar por tonelada, una disminución del 12,8%; el consumo energético total también se redujo en las producciones de cemento (24,6%), etileno (11,6%) y amoníaco sintético (14,3%) (CIIC, 2011c).

Se desarrolla un plan de inversión en nuevas industrias de carácter estratégico caracterizado por el ahorro energético, la protección ambiental y el uso de nuevas energías. En 2010, el volumen de producción de las nuevas industrias manufactureras de alta tecnología de China alcanzó 7,6 billones de yuanes, el segundo puesto a escala global (CIIC, 2011c).

Una medida reciente para elevar el financiamiento de infraestructura para el sector industrial es la creación de un nuevo fondo de inversión por parte de la Federación Nacional de Industria y Comercio de China, con el objetivo de atraer la inversión de capital privado nacional en energía e infraestructuras. Para la primera etapa de operaciones, el fondo ha recaudado 2.500 millones de yuanes (397 millones de dólares) de capital procedente de empresas de propiedad estatal como PetroChina, el mayor productor petrolero del país, y de algunas compañías privadas afiliadas a la federación. El fondo pretende impulsar la inversión en la construcción de oleoductos y gasoductos (Xinhua, 2012e).

La Administración Nacional de Energía (ANE) en marzo del 2012 ha hecho declaraciones acerca de uno de los temas importantes con relación al consumo de energía en China. Se refirió específicamente a las proyecciones nacionales para elevar la producción del gas de esquisto¹⁵⁷ a 6.500 millones de metros cúbicos para el 2015, así como mejorar las tecnologías relacionadas, con el propósito de encontrar energías más limpias (Xinhua, 2012f).

¹⁵⁷ El gas de esquisto, considerado como una de las energía limpias, se obtiene a partir de los esquistos betuminosos, pero demanda complicado proceso denominado fractura hidráulica, proceso que debe ser altamente eficiente, ya que demanda de una enorme cantidad de agua y energía para lograr la producción final.

La ANE ha informado que el país tiene programado llevar a cabo un estudio integral de sus reservas de gas de esquisto y explorar 19 áreas clave en este sentido en el plan quinquenal elaborado para el período de 2011 a 2015; comprende localizar la producción de equipos de exploración, elaborar estándares y regulaciones nacionales, así como establecer políticas integrales de la industria. China cuenta con 25,08 billones de metros cúbicos de reservas de gas de esquisto explotables, según informaciones del Ministerio de Tierra y Recursos (Xinhua, 2012f).

China, propietaria de una participación del 2% de Total¹⁵⁸, accedió a un acuerdo entre la empresa Sinopec y la empresa energética francesa, para explorar y producir gas de esquisto en China (WSJ, 2012a).

Medio ambiente

China destinará unos 473.186 millones de dólares a las industrias vinculadas a la protección del medio ambiente en el quinquenio 2011-2015. Este país se ha convertido en el mayor inversor del mundo en energías renovables. Solamente en 2010, invirtió más de 47.318 millones de dólares en fuentes de energía renovables. En correspondencia con los acuerdos del XII Plan Quinquenal de Desarrollo Económico y Social (2011-2015), el país tendría una capacidad instalada de energía solar de 10 gigavatios¹⁵⁹ al finalizar este período. China es el mayor suministrador de paneles solares del mundo y fabrica el 50% del total global (CIIC, 2011c).

Las metas de China para enfrentar el cambio climático durante el período del XII Plan Quinquenal son: reducir las emisiones de dióxido de carbono por unidad del PIB en un 17% con respecto a 2010, reducir el consumo energético por unidad del PIB en un 16%, elevar la proporción que ocupan las energías no fósiles en el consumo de energías primarias al 11,4%, aumentar 12,5 millones de hectáreas de bosques, subir la cobertura forestal al 21,66% e incrementar el volumen de las existencias forestales madereras en 600 millones de metros cúbicos (CIIC, 2011c).

Otro de los temas importantes que deberá enfrentar el país es la contaminación de sus océanos. China ha alcanzado ciertos logros en materia de conservación de energía, reducción de emisiones y control de la contaminación, pero en opinión de Liu Cigui, director de la Administración Estatal de Oceanografía, el país tiene por delante importantes tareas, que incluyen la modernización de la industria tradicional, la evaluación de los recursos del entorno marítimo, el control de los agentes contaminantes y la mejora del sistema de monitoreo (Xinhua, 2012g).

El rápido crecimiento económico, especialmente identificado en las industrias de mano de obra intensiva y en aquellos sectores que tienen un alto consumo energético y de recursos, está contaminando las franjas marítimas del país.

¹⁵⁸ Primera empresa francesa y cuarto grupo petrolero y gasista mundial. Total posee actividades en más de 130 países, y cuenta con más de 96.400 trabajadores.

¹⁵⁹ Gigavatio, abreviado GW, es una unidad de potencia en el Sistema Internacional equivalente a mil millones de vatios.

Destaca en este sentido el auge de la industria química pesada, especialmente la explotación de petróleo y de gas en las zonas costeras y de alta mar, riesgos potenciales para el entorno marítimo, a causa de las probables fugas de petróleo y de sustancias químicas.

Entre los retos ambientales también se halla la reducción del oxígeno en el mar. Del 2005 al 2010 un total de 14.000 kilómetros cuadrados de las zonas marinas se vieron afectadas por la proliferación de especies peligrosas como las algas venenosas (Xinhua, 2012g).

Una de las tareas que emprenderá la Administración Estatal de Oceanografía en el futuro cercano es la rehabilitación ecológica del mar de Bohai, donde se observó un incremento de la contaminación a partir de una fuga de petróleo en el yacimiento Penglai 19-3, operado por una filial china del gigante energético estadounidense ConocoPhillips. Desde junio del 2011, el petróleo derramado ha contaminado más de 6.200 kilómetros cuadrados de Bohai, superficie que es casi nueve veces el tamaño de Singapur (Xinhua, 2012g).

La explotación de los recursos minerales nacionales ha pasado al primer plano en el actual quinquenio. Durante la sesión anual de la Asamblea Popular Nacional (APN), máximo órgano legislativo de China, los legisladores decidieron fortalecer el control sobre estos recursos con el propósito de proteger el medio ambiente. Tal es el caso de las denominadas tierras raras (Xinhua, 2012h).

China, cuyas reservas de tierras raras representan el 36,4% de las mundiales, está considerada como el mayor proveedor de dichos elementos en el planeta. Su aporte global se incrementó de un 40% en 1995 hasta el 94% y esta situación ya resulta insostenible. Pese a la gran presión ambiental, China no ha dejado de exportar estos elementos conocidos como tierras raras (WSJ, 2012b).

En opinión del economista Liao Jinqiu, de la Universidad de Finanzas y Economía de Jiangxi: “los costos medioambientales no fueron incluidos en los precios de esa materia prima”, por lo que sería mejor integrar la explotación de las tierras raras, y crear una cadena industrial con el propósito de disminuir las presiones medioambientales causadas por la excesiva extracción (Xinhua, 2012h).

China necesita regular la explotación de las tierras raras y unificar sus exportaciones, para poder mantener su participación en la fijación de los precios de esa materia prima altamente demandada en los mercados internacionales.

Las tierras raras agrupan 17 elementos del grupo de los lantánidos, ampliamente utilizados en componentes de tecnología de punta, tales como teléfonos celulares, turbinas eólicas, baterías de automóviles híbridos como el Toyota Prius y misiles. Otros usos resultan también interesantes, por ejemplo en los identificadores para detectar billetes falsos; en el caso del euro se emplea el elemento Europium.

Para controlar el daño ambiental y proteger los recursos, China suspendió la emisión de nuevas licencias para la prospección y explotación de tierras raras, impuso topes de producción y las cuotas de exportación se ubicaron en torno a 30.000 toneladas métricas por año, de 65.000 toneladas que se venían exportando desde el 2005. También las autoridades se preparan para aplicar estándares ambientales más estrictos en la producción y exportación de estos recursos (WSJ, 2012b). Estos cambios en la política de explotación china han impactado los precios de los metales y han generado protestas de EEUU, la Unión Europea y Japón.

El Departamento de Defensa de EEUU ha estimado que los precios de las tierras raras se incrementaron entre cuatro y 49 veces, tomando como base la tasa de cambio del dólar en 2001. Aunque los precios han estado cediendo en el primer trimestre del año 2012 todavía se mantienen elevados (WSJ, 2012b).

Los expertos han destacado que la producción global de tierras raras actual solo podrá alcanzar en 2020 los niveles que tenía la producción de China, en la misma medida que otros países traten de incrementar sus producciones para contrarrestar la influencia china (WSJ, 2012b).

La producción global actual se ubica por encima de 120.000 toneladas y su valor es de solo unos mil millones de dólares, una producción bastante limitada, sobre todo si se compara con el hierro, elemento fundamental del acero, cuya producción se ubica en 1.500 millones de toneladas y genera más de un billón dólares (WSJ, 2012b).

Sin embargo, las empresas de alta tecnología necesitan esos minerales a precios económicos y han estado presionando a Bruselas, Washington y Tokio para que adopten posiciones extremas. No olvidemos que las tierras raras tienen también numerosas aplicaciones militares.

Las medidas adoptadas por China han provocado la búsqueda de otras fuentes de tierras raras. El experto Gareth Hatch, analista de la firma Technology Metals Research, ha identificado más de 419 proyectos de tierras raras en 36 países. Las autoridades chinas también habían estado incitando a otros países poseedores de tierras raras para que aumentaran la explotación y asumieran la responsabilidad de suministrar estos elementos a la comunidad internacional, junto con China (CNTV, 2012b).

El precio de las acciones de las empresas de tierras raras, que cotizan en su mayoría en la Bolsa de Valores de Toronto, ha estado aumentando, en proporción directa a la escalada de este conflicto comercial.

Hasta ahora, fuera del territorio chino, sólo se ha identificado menos una docena de empresas con potencial para producir entre 10.000 y 40.000 toneladas por año en lo que resta de la actual década. Una de ellas, la estadounidense Molycorp Inc., de Colorado, está reabriendo una mina vieja en California, y la Lynas S.A., de Australia, intenta poner sus minas a producir al máximo. Se espera que otras cuatro compañías entren en producción en un

período de cinco años. Estas empresas son Frontier Rare Earths Ltd., en Sudáfrica; Avalon Rare Metals Inc. y Quest Rare Minerals Ltd., en Canadá; y Rare Element Resources Ltd., en Wyoming, EEUU. Algunos estudios destacan que estas seis empresas producirán alrededor de 120.000 toneladas en Occidente, con lo que se duplicaría la producción global (WSJ, 2012b).

La industria es objeto de fusiones, que han capitalizado la disminución relativa de los precios en el primer trimestre del 2012 (WSJ, 2012b).

La empresa Molycorp declaró que pagaría 1.300 millones de dólares por Neo Material Technologies Inc., de Toronto, que transforma las tierras raras en los materiales que se emplean en la fabricación de imanes especializados. Finalizando el 2011, la empresa comercializadora por excelencia de Toyota S.A. reconoció que formaría una empresa mixta con Matamec Explorations Inc., una empresa canadiense, y compraría toda la producción de su mina Kipawa, en Quebec del sur, que debe entrar en producción en 2016 (WSJ, 2012b).

También en diciembre de 2011, Korea Resources Corporation anunció que pagarían 24 millones de dólares por el 10% de las acciones de la empresa Frontier Rare Earths Ltd., que tiene su base en Luxemburgo, aunque explota la mina en Sudáfrica. Las proyecciones destacan que esta mina puede producir 20.000 toneladas anuales de óxido de tierras raras, una vez que inicie su producción a mediados del 2015. Frontier Rare Earths Ltd. también está construyendo una planta para separar los metales con un proyecto de 900 millones de dólares, ya que primero se necesita convertir las tierras raras en metales, y después producir las aleaciones que finalmente producen los imanes u otros derivados (WSJ, 2012b).

Tomando en cuenta estas informaciones resulta evidente que todavía hasta el 2016 China puede mantener la supremacía en la producción de tierras raras. Sin embargo, sus sectores industriales han convertido a este país también en un fuerte consumidor de estos elementos y ha crecido su capacidad para convertirlos en materiales utilizables.

El 13 de marzo del 2012, Estados Unidos, la Unión Europea y Japón presentaron una demanda ante la Organización Mundial de Comercio contra las restricciones de China sobre la exportación de materiales del grupo de las llamadas tierras raras, exigiendo su eliminación (CIIC, 2012d).

China ha reiterado en múltiples ocasiones que las restricciones a la exportación eran necesarias para conservar estos recursos naturales limitados y proteger la salud de los ciudadanos, y que por ello están permitidas por la cláusula de Excepciones Generales de la OMC. Específicamente, el artículo XX del Acuerdo General sobre Tarifas y Comercio (GATT, por sus siglas en inglés) permite a los países miembros adoptar las medidas “necesarias para proteger la vida y la salud humana, animal o vegetal” o “relativas a la conservación de recursos naturales agotables” (CIIC, 2012d).

Si bien las normas de la OMC estipulan reglas comerciales integrales para todo el mundo, y demandan que los países miembros se adhieran a las obligaciones fundamentales de no discriminación, rebaja de las barreras comerciales, restricciones no cuantitativas y transparencia en la administración de su comercio en relación con su sistema económico, también respetan el derecho de los pueblos a defender su soberanía.

La nueva demanda presentada contra China llega cuando ya el órgano de solución de diferencias de la OMC ha negado a China el uso de esta cláusula en relación con otra demanda presentada en enero del 2009 por México, la UE y EEUU sobre las restricciones chinas de ciertas materias primas. Tras examinar el caso durante dos años, la decisión del órgano estableció que las restricciones no eran consistentes con las previsiones de la OMC y los compromisos suscritos por China en el protocolo de acceso a la OMC (CIIC, 2012d).

Esta decisión erosiona el derecho soberano de China a proteger la salud de su pueblo y conservar sus recursos naturales. Y el argumento para la negación destaca que el artículo XX no aparece mencionado explícitamente en la sección de obligaciones de exportación del protocolo de acceso de China a la OMC (CIIC, 2012d).

La decisión es cuestionable ya que este artículo ha servido incluso a los países desarrollados para imponer sanciones comerciales a otros países. El trato que China ha recibido lanza la interrogante acerca de por qué el artículo XX no es aplicable a ese país, cuando es un derecho que tradicionalmente la OMC ha reconocido a todos los estados miembros.

Salta a la vista el elemento discriminatorio y sienta un penoso antecedente que profundizará aún más la desconfianza que ya muchos países subdesarrollados sienten hacia la OMC. Este hecho reafirma la tesis que plantea que las reglas de la OMC se definen a partir de los intereses de los países desarrollados. Inusitado el caso. Ya no se trata de impedir el acceso de determinadas producciones a los mercados de Occidente a través de políticas proteccionistas; no. Ahora los países subdesarrollados deberán cumplir con los compromisos fijados previamente, aunque ello les cueste la vida a sus poblaciones. Esta controversia aún no ha terminado, aunque resulta evidente que China continuará defendiendo los derechos soberanos que tiene sobre sus recursos naturales.

Sector externo

A pesar de las supuestas perspectivas sombrías, el comercio exterior se mantendrá como uno de los factores determinantes en el crecimiento de la economía China.

Según las estadísticas oficiales, el volumen del comercio exterior del país en 2011 alcanzó 3,6 billones de dólares, para un crecimiento del 22,5% en relación con el 2010. Las exportaciones sumaron 1,8 billones de dólares para un crecimiento del 20,3% promedio anual, mientras las importaciones, con 1,7

billones de dólares, aumentaron en 24,9% en relación con el 2010. La tasa de crecimiento de las importaciones superó en 4,6% al incremento de las exportaciones. El superávit comercial fue de 155 mil millones de dólares, o sea que experimentó una nueva reducción de 14,5%. Este descenso se ha mantenido a lo largo de tres años consecutivos por lo que volvió a caer su participación en el PIB, de 3,1% observado en 2010 a 2% en 2011 (MOFCOM, 2012).

El volumen de comercio total de mercancías coloca a China entre los primeros países del mundo. En 1978 su comercio exterior era de 20,6 mil millones dólares, lo cual ubicaba al país en el lugar 32 del mundo, con apenas un 1% por ciento del total global (MOFCOM, 2012).

En 2011 el valor total de su comercio exterior alcanzó 3,6 billones de dólares, y desde finales de 2010, China se ubicaba como el país exportador No 1 y el segundo mayor importador a escala global (MOFCOM, 2012).

El ministro de Comercio, Chen Deming, declaró en su presentación ante el Foro de Desarrollo de China 2012, celebrado en Beijing en marzo del 2012, que su país, con el 19% de la población del planeta, podría convertirse en el líder mundial en importaciones en solo unos años (Xinhua, 2012i).

El año pasado, 110.000 empresas procesadoras y exportadoras de China generaron 40 millones de puestos de trabajo. De acuerdo con la Administración General de Aduanas, la industria de procesamiento creció en un 12,7% en 2011 respecto al año anterior, con una producción evaluada en 1,3 billones de dólares, lo que representó el 35,8% del comercio exterior de la nación durante el mismo período (Pueblo en Línea, 2012).

En opinión del ministro Chen Deming, China no sólo provee al mundo con productos de alta calidad a un bajo precio, sino que, además, adquiere productos de calidad superior suministrados por marcas comerciales globales (Xinhua, 2012i).

El comercio chino con EEUU, Europa y Japón mantuvo ritmos relativamente estables, pero se incrementó considerablemente con los países emergentes. En 2011, el valor del intercambio total entre China y Europa creció 18,3%, entre China y EEUU, aumentó 15,9%, y con Japón, un 15,1%, en relación con el 2010 (MOFCOM, 2012b).

Sin embargo, el comercio en 2011 entre China y la ASEAN se incrementó en 23,9% en relación con el año previo. Asimismo, el comercio con Brasil creció en 34,5%, con Rusia en 42,7% y con África en 76,7% (MOFCOM, 2012b).

El crecimiento de las exportaciones se redujo en la subregión oriental pero se mantuvo desde el centro y el occidente del país. En 2011, las exportaciones de Guangdong, Jiangsu, las provincias de Zhejiang y Shanghai crecieron en 17,4%, 15,6%, 19,9% y 16%, respectivamente en relación con el 2010, mientras que las exportaciones se incrementaban mucho más en Chongqing

(165%), Henan (82,7%) y Guizhou (55,5%) y Jiangxi (63,1%) (MOFCOM, 2012b).

Otro elemento importante es el rápido avance de las importaciones y exportaciones de las empresas privadas en relación con el 2010. El año pasado superaron el billón de dólares (1,02 billones), un aumento del 36% sobre el 2010. Las empresas extranjeras reportaron, a su vez, una reducción del ritmo de crecimiento: alcanzaron 1,86 billones de dólares de exportaciones e importaciones, para un incremento del 16,2% en relación con el año anterior (MOFCOM, 2012b).

El debate en torno al superávit comercial de China con los Estados Unidos ha sido uno de los temas más candentes en la esfera del comercio exterior en los últimos años. El déficit comercial de Estados Unidos con el país asiático era de 84 mil millones de dólares en 2001, cuando China finalmente logró acceder a la Organización Mundial de Comercio (MOFCOM, 2012b).

En 2009, Estados Unidos acusó un déficit comercial con China de unos 226.000 millones de dólares en bienes y servicios; por quinto año consecutivo superaba el umbral de los 200.000 millones. Como resultado de la crisis global, la relación comercial con China se ha convertido en uno de los asuntos más debatidos en la actualidad y muchos expertos lo consideran como una de las causas principales de la crisis económica en los EEUU (MOFCOM, 2012b).

Estados Unidos registró nuevamente un déficit comercial récord frente a China en 2011, que representa más de la mitad del total, pese a la apreciación del yuan. El déficit anual global del país (que incluye bienes y servicios) alcanzó su nivel más alto desde 2008: 558.000 millones de dólares. El déficit con China (contabilizando solamente los bienes) se ubicó en 295.500 millones, superando ampliamente el registrado en 2010 (AFP, 2012).

El desequilibrio de los intercambios entre la primera y la segunda economía del mundo sigue alto. Según las cifras analizadas, en 2011 Estados Unidos importó 3,8 veces más bienes de China de los que exportó a ese país. La Alianza para la Industria Manufacturera Estadounidense (AAM, por sus siglas en inglés), un lobby en Washington que agrupa a empresarios y sindicatos, criticó severamente esta política (AFP, 2012).

El déficit comercial de Estados Unidos puede considerarse como el reflejo de los grandes problemas estructurales que experimenta la economía norteamericana. Estas deformaciones hablan de una pérdida de la competitividad de EEUU frente al desempeño positivo de China y de otros países considerados emergentes hoy, pero aún en la órbita del subdesarrollo, donde el costo de la mano de obra sigue bajo y las políticas de atracción del capital extranjero han tenido resultados.

En opinión del Fondo Monetario Internacional, la apreciación del yuan en términos reales respecto de sus socios comerciales fue de 6% en 2011 (AFP, 2012). Las autoridades chinas han evaluado una apreciación del 30% para el período 2005-2011. Esta apreciación, que hace más caros los productos chinos

en Estados Unidos, y que por lo tanto limita el crecimiento de las exportaciones chinas, ha tenido efectos mínimos en la solución del diferendo comercial bilateral ya que los problemas estructurales de la economía norteamericana no pueden resolverse mediante la apreciación del yuan (MOFCOM, 2012b).

A pesar de la fuerte reducción del superávit chino, el tema ha seguido en la agenda bilateral como uno de los más preocupantes. Ante las presiones norteamericanas, las autoridades chinas se han mantenido firmes en su política de no emprender cambios, ni transformaciones dramáticas y existen una serie de argumentos en este debate que deben ser considerados.

Para frenar el desorbitado crecimiento del superávit, el gobierno chino ha implementado una serie de políticas, entre ellas impulsar la demanda interna, incrementar la importación, ajustar las devoluciones de impuestos sobre la exportación, reestructurar y mejorar el comercio de procesamiento, así como reformar el mecanismo del tipo de cambio de la moneda china.

Debe tenerse presente que la transferencia de numerosos sectores de procesamiento y ensamblaje, de mano de obra intensiva, provenientes de Japón, Singapur y otras naciones a China también traspasó a este país los respectivos superávits con Estados Unidos y Europa.

Esto explica en parte el superávit comercial chino con EEUU y Europa, aunque tiene un déficit importante con Japón, la República de Corea, y la Asociación de Naciones del Sudeste Asiático.

Simultáneamente, este elemento incrementa la vulnerabilidad de estos países a la contracción de las exportaciones dirigidas hacia el mundo desarrollado, especialmente si se considera la interrelación presente entre las exportaciones chinas y las del resto de los países implicados. Algunos estudios destacan que por cada 100 USD de ingreso percibido por concepto de exportaciones manufactureras chinas hacia los mercados de EEUU y la Unión Europea, entre 35-40 USD pertenecen al Sudeste Asiático. Estos países exportan a China los componentes necesarios para las producciones exportadas (South Centre, 2012).

Algunas cifras revelan también como el superávit de China en el comercio de mercancías está siendo generado, en parte, tanto por empresas con fondos extranjeros, como por el comercio de procesamiento. Durante el 2010, el superávit creado por empresas de capital extranjero llegó a 124.300 millones de dólares, el 68,4% del superávit total del comercio chino de mercancías (MOFCOM, 2012b).

El presidente Barack Obama parece coincidir con esta tesis de las autoridades chinas ya que ha decidido promover la "relocalización" de las empresas norteamericanas. En su discurso sobre el estado de la Nación pronunciado en enero, el mandatario planteó suprimir las ventajas fiscales a las empresas que deslocalicen su producción y la creación de un crédito impositivo para las compañías que repatrien su producción (AFP, 2012).

China también ha planteado que algunos países desarrollados siguen imponiendo restricciones a las exportaciones de alta tecnología a China, lo que también contribuye al marcado superávit comercial del país (MOFCOM, 2012b).

Zhou Xiaochuan, gobernador del Banco Popular de China, ha asegurado que “el yuan está cerca del equilibrio, y debemos dejar que las fuerzas del mercado jueguen un papel cada vez más relevante en el tipo de cambio. La participación del banco central para fijar los intercambios irá descendiendo poco a poco”, enviando con estas palabras un claro mensaje a EEUU, que sigue considerando que la divisa china está devaluada y exige una mayor apreciación de la misma (Marcotraden, 2012).

Relaciones con Europa en tensión

Con sus mercados tradicionales al borde de la recesión, los exportadores del Viejo Continente han elegido a China como el gran país en crecimiento para comerciar. Ya en 2010, vendieron al país asiático bienes y servicios por un valor de 113.000 millones de euros. Sin embargo, las empresas europeas también han presionado para apreciar al yuan. El déficit comercial europeo con China fue de 168.800 millones de euros en 2010. En 2011, se redujo a 155.900 millones de euros (europarl.europa.eu, 2011).

Europa exporta a China principalmente máquinas e infraestructuras para el transporte (mercancías esta que representaron más del 60% de las exportaciones en 2010), productos químicos y materias primas. E importa sobre todo bienes de consumo, como dispositivos de oficina y de telecomunicaciones y ropa (europarl.europa.eu, 2011).

La balanza comercial de Japón en 2011 arrojó un saldo negativo de 2,49 billones de yenes (25.400 millones de euros), lo que representa el primer déficit de la economía nipona desde 1980 debido al impacto de la fortaleza del yen, que cotiza en máximos de once años frente al euro, y a la debilidad de la coyuntura económica global (Europa press, 2012)

Sin embargo, China volvió a ser el principal socio comercial de Japón, ya que las exportaciones niponas a su vecino sumaron 12,9 billones de yenes (131.632 millones de euros), un 1,4% menos, mientras que las compras de productos chinos aumentaron un 9,1%, hasta 14,6 billones de yenes (148.979 millones de euros) (Europa press, 2012).

La política de diversificación de destinos para sus exportaciones ha pasado a ser un tema estratégico para China en el actual contexto. Se han incrementado considerablemente los vínculos con los países subdesarrollados. Durante los últimos 11 años el total de importaciones del gigante asiático ha sumado 750.000 millones de dólares como promedio anual, generando más de 14 millones de empleos para sus socios comerciales (MOFCOM, 2012b).

Desde el 2008, ha sido el mercado de exportación más grande para los países menos desarrollados. En julio de 2010, China estableció un arancel cero sobre

4.700 productos provenientes de 36 países menos desarrollados. Los productos tasados de esta forma representaron el 60% del total de las importaciones realizadas por dichos países (MOFCOM, 2012b).

En el futuro cercano, China continuará fortaleciendo sus exportaciones a los países en vías subdesarrollados ya que lo más probable es que no se incremente la demanda del mundo desarrollado. El país deberá enfrentar severos desafíos en 2012 ya que la demanda de Europa y Estados Unidos no se recuperará de manera significativa y los costos de producción en el país están creciendo.

En febrero del 2012, China registró el mayor déficit de la década, 31.480 millones de dólares. Las importaciones dieron en febrero un salto de 39,6%, el más fuerte en un año y muy por encima del 27% esperado, duplicando el ritmo de crecimiento de las exportaciones, que fue de 18,4%. En enero, la balanza comercial había obtenido todavía un superávit de 27.280 millones de dólares (Marcotraden, 2012).

A pesar de estos reveses, pocos expertos no coinciden acerca de que China puede convertirse en el país comercial más importante del mundo. Un estudio del banco HSBC Global Research pronostica incluso que esta situación pudiera darse ya en 2016. Según este informe, la tasa de crecimiento anual del volumen comercial del país sería superior al 6%, con lo cual superará a EEUU y se convertirá en el mayor del mundo. Asimismo, el informe señala que el ritmo de crecimiento del comercio chino entre 2017 y 2021 alcanzará el 7,4% anual. En este sentido el auge del comercio de Asia y el Pacífico pudiera servir de catalizador para al resto del mundo (CRI, 2012c).

Inversión extranjera directa

A pesar de que alcanzó un récord interanual de 116.000 millones de dólares en 2011, el crecimiento de la inversión extranjera directa (IED) en China, de 9,72%, perdió impulso en comparación con 2010. A partir de finales del año pasado, disminuyó la IED procedente de los países desarrollados (MOFCOM, 2012f).

Asia fue la región que generó el mayor flujo de inversiones hacia el país, mientras que cayó ligeramente desde Europa y EEUU. Entre enero y diciembre de 2011, la IED proveniente de diez países de Asia (Hong Kong, Macao, Taiwán, Japón, Filipinas, Tailandia, Malasia, Singapur, Indonesia y Corea del Sur) ascendió a 100.517 millones de dólares, para un incremento del 13,99% en relación con el 2010. De enero a noviembre, estos países crearon 20.234 empresas nuevas en China (MOFCOM, 2012b).

La inversión extranjera directa de EEUU se contrajo el año pasado en 26,07% respecto al año anterior, hasta quedar en 2.995 millones de dólares, y la inversión de las 27 naciones de la UE tuvo un ligero descenso, del 3,65%, para ubicarse en 6.350 millones de dólares. La inversión de la zona euro se contrajo también en enero del 2012 en un 42,5%, reportando solo 452 millones de dólares (MOFCOM, 2012f).

El volumen y la tasa de crecimiento de las IED en el sector de los servicios fueron superiores a las registradas en el sector manufacturero. De enero a diciembre del 2011, la inversión en agricultura, desarrollo forestal, ganadería y pesca totalizó 2.009 millones de dólares, un incremento de 5,07% sobre el 2010, y representó un 1,73% del total (MOFCOM, 2012b).

Las IED en el sector industrial representaron el 44,91% del total invertido, para un monto de 52.101 millones de dólares y un incremento de 5,06% en relación con el 2010. Sin embargo, en el sector de los servicios alcanzó 55.243 millones de dólares, un aumento del 20,54% contra el año anterior en relación con el 2010. Con el 47,62% del total, superó al sector industrial por primera vez (MOFCOM, 2012b).

La proporción de IED excedió el 60% en servicios rentados de música, filmes y televisión, la reparación de equipos profesionales para propósitos específicos, servicios de comida y bebidas, ventas de tabaco, venta al por mayor y menudeo de artículos domésticos, turismo y funciones culturales. Además, el efecto de las regulaciones macroeconómicas y en control en el sector de bienes raíces fue significativo ya que solo creció un 12,07% en comparación con 2010 (MOFCOM, 2012b).

En las subregiones central y occidental, la IED creció más rápido en el 2011 que en la región oriental, si bien las zonas del este continuaron recibiendo la mayor cantidad en el país. De enero a diciembre, la IED de la región oriental representó el 83,27% del total nacional, sumando 96.604 millones de dólares, para un incremento del 7,51% en relación con el 2010. En la región central, con el 6,75% de la IED nacional, se registró una inversión por valor de 7.836 millones de dólares, un crecimiento del 14,26% en relación con el 2010, mientras la región occidental recibió 11.571 millones, para un incremento en 28,24% en relación con el 2010, lo cual representó el 9,97% de la IED total (MOFCOM, 2012b).

Esta tendencia corrobora la línea estratégica trazada por las autoridades chinas de promover el desarrollo económico de las zonas del país que no han capitalizado aún el avance socioeconómico de las regiones más orientales. Este tema ha sido uno de los más debatidos por la población china en la misma medida en que se traduce en desiguales niveles de desarrollo e ingresos. En los últimos diez años las autoridades chinas han impulsado enormes programas para el desarrollo de las zonas central y occidental.

La crisis actual ha permitido profundizar en este proceso y ha fortalecido la inversión en infraestructura sumamente necesaria para acceder a las zonas donde aún existen incontables reservas de recursos por explotar.

La inversión china en el extranjero

Según las estadísticas, en 2011 China invirtió 60.000 millones de dólares en sectores no financieros y creó 3.391 empresas extranjeras en 132 países y regiones, lo cual representa un incremento del 1,8% en relación con el 2010. A

finales de 2011, los inversionistas chinos habían acumulado una IED por valor de 322.000 millones de dólares en sectores no financieros, y ya han creado 18 mil empresas con inversión china en 178 países y regiones (MOFCOM, 2012b).

La inversión en Europa y África experimentó un rápido crecimiento en 2011 con relación al 2010. La inversión directa a Europa registró 4.610 millones de dólares, con un 57,3% de incremento; especialmente la inversión hacia la Unión Europea representó 4.278 millones de dólares, con aumento del 94,1%. En África registró un incremento del 58,9%, con un monto de 1.700 millones de dólares (MOFCOM, 2012b).

En 2011, las fusiones y adquisiciones también crecieron, hasta totalizar 22.200 millones de dólares, representando el 37% del IED total en el exterior. Se destacan en este sentido las inversiones en minas, industria pesada, generación y suministro de electricidad, medios de transporte e infraestructura, procesos de venta mayorista y minorista. Entre los ejemplos más importantes se encuentra la compra por la Corporación Sinochem, a través de su subsidiaria de Hong Kong, del 40% de las acciones del campo petrolero de Statoil ASA's Brazil Peregrino, por 3.070 millones de dólares, sin dudas el proyecto de adquisición de una empresa extranjera más grande ejecutado por China en 2011 (MOFCOM, 2012b).

Otro elemento importante en el sector de la inversión extranjera china es la notable actividad desarrollada por las empresas locales. En 2011, los flujos de IED generados por las regiones representaron el 33,4% del total nacional. La inversión promovida por la región central aumentó en 64,1% en relación con el 2010, lo que la convirtió en la región que más IED generó, seguida de cerca por la región occidental, que incrementó su inversión en 42,9% con relación al 2010. Las provincias de Zhejiang, Shandong, Jiangsu, Guangdong y Shanghai tomaron la delantera en este proceso (MOFCOM, 2012b).

El proceso de reformas económicas chinas ha creado las condiciones para la emergencia de un grupo importante de empresas chinas que hoy compiten en la arena internacional, incrementando paulatinamente el flujo de las inversiones chinas en el exterior. Entre ellas se destacan: en la producción de acero, Anshan Iron and Steel Group y Baosteel; en la construcción, China State Construction Engineering, Sinohydro, y Zoomlion; en la producción de paneles para la energía solar, Suntech Power, Chint Group, y LDK Solar; en la producción de automóviles, Geely, Chery, y BYD; en la producción de energía eléctrica, el Shanghai Electric Group; en la producción de carbón, Yanzhou Coal Mining; en las telecomunicaciones, Huawei, ZTE, y Lenovo; en la producción de electrodomésticos, Haier; en el comercio y construcción de barcos, China Shipping y China Shipbuilding Industry.

Una de las tendencias más relevantes ha sido la incursión de las empresas chinas en el sector energético de EEUU. Los acuerdos establecidos en este sector permitirán a los inversionistas chinos disponer de nuevos mercados así como el acceso a las tecnologías y técnicas de gestión estadounidenses.

Debe tenerse en cuenta que ya en 2010, el consumo de petróleo de China representó el 10,6% del consumo mundial. De igual forma, la Agencia Internacional de la Energía (AIE) ha señalado que China puede convertirse en el mayor consumidor mundial de petróleo, en virtud de su creciente desarrollo económico. Hasta el momento, las importaciones cubren más del 50% de la demanda china y las fuentes se ubican en el Medio Oriente y África. Adicionalmente, su consumo de gas natural casi se duplicó entre 2006 y 2010 (BP, 2011).

China puso en marcha una nueva estrategia para invertir en empresas de energía estadounidenses, tal vez sacando lecciones del frustrado intento de la empresa CNOOC, cuando intentó comprar en 2005 la compañía Unocal, de California, por 18.500 millones de dólares. Esta oferta en su momento despertó fuertes reservas en los legisladores estadounidenses, quienes plantearon que tal acuerdo pondría los recursos energéticos, tan cruciales para EEUU, en manos de China. En aquel momento, los legisladores aprobaron una resolución pidiendo al entonces gobierno de Bush hijo revisar cualquier acuerdo entre Unocal y CNOOC. Los miembros del Comité de Inversiones Extranjeras en EEUU también declararon que recomendarían al presidente Bush que bloqueara el acuerdo. La CNOOC retiró su propuesta en aquel momento. Y con posterioridad Unocal fue comprada por Chevron por 17.300 millones de dólares (Profesionalespcm, 2005).

La nueva estrategia implica la compra de una parte de las empresas, o sea buscar participaciones minoritarias que involucran a una firma china que paga por adelantado por una participación en un yacimiento de gas o petróleo y acuerda cubrir costos de perforación. La primera inversión se realizó en 2009 y desde entonces, las empresas chinas han invertido más de 17.000 millones de dólares en acuerdos de gas y petróleo en EEUU y Canadá. América del Norte se ha convertido en la principal región para los acuerdos de gas y petróleo para China (WSJ, 2012c).

Pasados 7 años de los primeros intentos, la crisis actual ha pasado a jugar un papel determinante en este proceso. Estos acuerdos responden a realidades. Las empresas estadounidenses han avanzado hacia nuevas formas para la explotación de petróleo y gas, entre ellas la extracción de formaciones de esquisto a gran profundidad, que demandan una mayor capacidad financiera, de la cual carecen hoy por la contracción de créditos internacionales y el desvío del capital hacia la especulación financiera. China, por su parte, necesita con urgencia las importaciones de portadores energéticos que cubran la demanda que genera su desarrollo, así como también la tecnología y el know how para explorar sus reservas nacionales.

En 2009 CNOOC reapareció en EEUU firmando un acuerdo que implicaría financiar el desarrollo de nuevos campos por lo que recibió una participación minoritaria en algunos de los yacimientos de Golfo de México, pertenecientes a Statoil ASA. En 2010, CNOOC acordó pagar a Chesapeake 1.080 millones de dólares por un tercio en un campo de 243.000 hectáreas ricas en petróleo ubicado en Eagle Ford Shale, en el sur de Texas, para labores de perforación (WSJ, 2012c).

También en 2009, China National Petroleum Corp., o PetroChina, se hizo con el 60% de participación en dos proyectos de una empresa canadiense por valor de 1.900 millones de dólares. En 2010, SINOPEC pagó 4.650 millones de dólares por el 9% en un proyecto de SYNCRUDE, en Alberta, uno de los proyectos canadienses de energía más importantes. En 2011, CNOOC resolvió un acuerdo por 2.100 millones de dólares por OPTI Canadá Inc., una empresa productora que tenía una participación minoritaria en un gran proyecto de pizarras bituminosas (WSJ, 2012c).

Elementos sobre la cooperación china en 2011

En 2011, el monto de contratos chinos cumplidos totalizó 103.420 millones de dólares, para un incremento del 12,2% en relación con el 2010; y el valor de los contratos recientemente firmados registró 142.330 millones de dólares, para un incremento del 5,9%. Los proyectos de más de 50 millones de dólares recientemente firmados fueron 498 (número similar al del 2010), sumaban 112,370 millones de dólares y representan el 79% del valor total de los nuevos contratos establecidos. De ellos, los de más de cien millones de dólares fueron 266, sólo 5 más que los contraídos en 2010. Un ejemplo importante de contratos establecidos en 2011 fue el de la expansión de la refinería de Cienfuegos de Cuba firmado por China Huanqiu Engineering Cooperation por un valor de 4.500 millones de dólares; se considera el proyecto más grande que China contrajo en ese año (MOFCOM, 2012b).

A finales de 2011, los proyectos extranjeros contraídos por China acumulaban 841.600 millones de dólares; de ellos se habían ejecutado ya 539.000 millones de dólares (MOFCOM, 2012b).

Según estadísticas del Ministerio de Comercio, China envió al extranjero un total de 452 mil personas de diversas profesiones relacionadas con la modalidad de cooperación con el exterior en 2011, cifra que supone un aumento de 41 mil personas en comparación con el año anterior. Concretamente, 243 mil trabajadores fueron enviados bajo la contratación de proyectos de obras, y otros 209 mil, como cooperación laboral. A finales de 2011, trabajaron un total de 812 mil trabajadores en el exterior, o sea, 35 mil menos en comparación con el año anterior (MOFCOM, 2012e).

Sector financiero

Uno de los temas más importantes en este sector durante el 2011, sin dudas fue el creciente papel del yuan en las relaciones internacionales. La internacionalización del yuan o renminbi, es una tendencia lógica e inevitable, que marcha en correspondencia con el propio desarrollo del sistema monetario chino.

En el contexto de la crisis global actual, este proceso parece haber recibido un empuje en la misma medida que la desaceleración económica en los países desarrollados provoca un incremento de las tensiones financieras relacionadas

con las divisas tradicionales, creando espacios para el auge del comercio y los flujos financieros en otras monedas, como es el caso del yuan.

Para incrementar el uso del yuan en el exterior, las autoridades han aplicado una serie de medidas entre las que se incluyen autorizar a las empresas exportadoras chinas el comercio en yuanes, desarrollar el comercio exterior en yuanes de Hong Kong y firmar acuerdos de canje de divisas con otros bancos centrales. La estrategia para el futuro prevé ampliar el uso de esa moneda en tres direcciones: hacia el sudeste de Asia, África y América Latina; hacia los miembros de la Organización de Cooperación de Shanghái en el centro de Asia, y hacia Corea del Norte, Mongolia y Rusia (publicaronline, 2011).

China probablemente también impulse el desembolso de préstamos y ayuda financiera en yuanes. Sin dudas, el mercado externo en yuanes de Hong Kong jugará un papel central en la administración de bienes capitales de China, defendiendo el tipo de cambio del yuan e incentivando la tenencia internacional de esa moneda en manos de los inversionistas.

China ya ha extendido su uso en la liquidación de operaciones transfronterizas a todo el país, ha puesto en marcha experimentos para establecer cuentas de inversión directa extranjera en yuanes y según las cifras del Banco Popular de China, a finales del 2011, el total de las liquidaciones realizadas en renminbi, en las cuentas corrientes totalizó 2,58 billones de yuanes (409.500 millones de dólares), mientras la liquidación en yuanes en cuentas de capital también registró un crecimiento estable (Xinhua,2012j).

Un elemento que puede jugar un papel importante en el proceso de internacionalización del yuan en el acuerdo de vender bonos soberanos chinos a Japón

Ya en 2010, el entonces ministro de la finanzas de Japón, Yoshihiko Noda declaró asombrado que China había comprado 2,3 billones de yenes (entonces 25.500 millones de dólares) en bonos del gobierno japonés, a pesar de la difícil situación que atravesaba la deuda japonesa. Más recientemente, el 25 de diciembre de 2011, ambos países anunciaron un acuerdo para permitir a Japón comprar bonos soberanos chinos. Aunque oficialmente no se ha hecho pública la fecha, ni el posible monto, otras fuentes han declarado que el monto pudiera ubicarse en los 10 mil millones de dólares. (Economist, 2011).

Ambos países han declarado que este acuerdo simboliza la importancia creciente de sus lazos económicos. China se ha convertido en el socio comercial más importante de Japón. Aunque algunos expertos han destacado que este convenio pudiera influir en la apreciación del yen, lo cierto es que beneficiará a ambos países. Japón podrá cobrar un poco de aire y China podrá aumentar la participación del yuan en las reservas internacionales de la tercera economía del planeta, otro paso hacia la internacionalización del yuan. Japón es la primera economía del Grupo de los 7 que procedería de esta forma.

Otros países ya han dado este paso, como Malasia, que con anterioridad había comprado bonos soberanos chinos.

Por supuesto, las transacciones comerciales en yuanes también se han incrementado. Empresas chinas lo usan con sus socios en 181 países, principalmente en el Medio Oriente y América Latina. También existe un acuerdo de intercambio de comercio en sus respectivas monedas nacionales entre China y Rusia (actualidad.rt, 2012).

En marzo del 2012, los bancos centrales de China y Australia también firmaron un acuerdo de permuta de divisas por valor de 200.000 millones de yuanes y 30.000 millones de dólares australianos (unos 31.000 millones de dólares). El objetivo principal es mantener el nivel de comercio e inversión y fortalecer los lazos económicos bilaterales, utilizando la moneda china (actualidad.rt, 2012).

En la medida en que se amplíe la convertibilidad del yuan, también se incrementarán los ataques especulativos a la moneda. Tales presiones deberán ser asumidas por las autoridades chinas en este proceso. El desempeño económico de China ofrece determinados atractivos a los inversionistas extranjeros que no dudarán en incrementar su tenencia en yuanes, toda vez que la actual coyuntura internacional confiere especial atención y confianza a la evolución china. Pero tales tendencias también pueden ser negativas para el país, sobre todo en caso de crisis.

De todas formas, ya se han hecho las apuestas. Una de las mayores instituciones financieras mundiales, HSBC Holdings, considera que para el año 2015 el yuan se convertirá en una de las tres monedas principales de la economía mundial (actualidad.rt, 2012).

Retos para el futuro

El peligro más grave se relaciona con la inflación. El Índice de Precios al Consumidor (IPC) había caído en los últimos dos meses de 2011, sin embargo creció un 4,5% en enero de 2012 con relación al mismo mes de 2011. Esta tasa fue la más alta en los últimos tres meses, en comparación con el 4,1% de diciembre y el 4,2% de noviembre. Los precios de los alimentos, que representan cerca de un tercio de la canasta de mercancías en el cálculo del IPC del país, subieron un 10,5% en enero frente al mismo mes del año pasado y contribuyeron con 3,29 puntos porcentuales al aumento del IPC de enero (Xinhua, 2012k).

Sin dudas, fue uno de los mayores problemas de la economía china en el 2011 y los propios economistas chinos pronostican que es uno de los retos del país para 2012.

Varias son las causas que fundamentan esta afirmación. En primer lugar debe tomarse en cuenta el incremento de la liquidez monetaria, ocasionada por las medidas adoptadas como consecuencia de la crisis financiera global iniciada en 2007, y especialmente, después de la quiebra del Banco norteamericano Lehman Brothers en 2008. Dicha liquidez deberá ser regulada hasta que halle su curso normal en el entorno económico nacional.

A pesar de la impresionante capacidad de ahorro de la economía china, la liquidez todavía es abundante, lo cual se pone de manifiesto en la fiebre especulativa que afectó a mercados como el inmobiliario, de antigüedades, vinos o sellos raros.

Adicionalmente, el incremento de los precios de las materias primas observado entre 2006-2008 y desde finales del 2009 contribuyó al aumento de la inflación en China durante estos períodos, pero especialmente para el primer semestre del 2011. Con posterioridad, la presión proveniente de la inflación importada se ha mantenido y el rebote observado en los precios a partir de la flexibilización cuantitativa aplicada por la Reserva Federal norteamericana preocupa severamente a las autoridades chinas.

Un caso estratégico en este sentido ha sido el incremento observado en los precios del petróleo. Tal aumento ha llevado a China a adoptar nuevas medidas internas. El 19 de marzo de 2012 China decidió elevar los precios de la gasolina y del diesel en 600 yuanes (95 dólares USA) la tonelada. Este ajuste elevará los precios minoristas de referencia de la gasolina en 0,44 yuanes el litro y el diesel en 0,51 yuanes el litro. Este aumento en el precio es el mayor observado desde el 30 de junio de 2009, cuando se incrementaron los precios de la gasolina y del diesel en 600 yuanes por tonelada (Xinhua, 2012I).

La causa fundamental se halla en la elevación de los precios internacionales del petróleo crudo, que subieron más del 10% desde el 8 de febrero del 2012, a causa de la crisis en el Medio Oriente. Las autoridades chinas habían adoptado un mecanismo a principios de 2009, que les permiten ajustar los precios minoristas del combustible cuando los precios internacionales del petróleo crudo cambien en más de 4% durante 22 días hábiles.

Estos cambios ya habían sido anunciados por los analistas, y están plenamente relacionados con las presiones que el mercado internacional ejerce sobre la economía china. El mercado preveía un alza de precios de entre 400 yuanes y 700 yuanes por tonelada (Xinhua, 2012I).

Para intentar aliviar el impacto de este incremento en los precios de los combustibles, las autoridades habían preparado programas de subsidio para las personas que trabajan en los sectores de pesca, silvicultura y transporte público, posiblemente los más afectados por el alza. Para controlar los precios, el gobierno también ordenó a los administradores de ferrocarriles y de transporte público urbano que no eleven los precios de los viajes.

Aunque algunos analistas opinan que el impacto del alza de precios será limitado en el crecimiento de la inflación, sobre todo si se toma en cuenta que los productos petroleros sólo representan el 0,5% de la canasta de productos usada para calcular el IPC de China, habrá que esperar para ver cuáles serán realmente los resultados en el desempeño del país. Algunas investigaciones señalan que el encarecimiento de la energía puede añadir 0,37% al incremento del IPC en marzo del 2012 (Xinhua, 2012I).

Otro elemento que puede influir en los niveles de inflación es el incremento de los salarios, que en los últimos años ha sido superior a la tasa de crecimiento de la economía; es muy probable que esa inflación salarial se convierta en una característica presente en la economía china para los próximos años.

Por otra parte, aunque el gobierno ha logrado algunos resultados tratando de controlar el proceso inversionista, sobre todo, la inversión en el sector de los bienes raíces, la tasa de crecimiento del 2% en la inversión de capital fijo es todavía alta y puede incluso ser más elevada, lo cual generaría presiones inflacionarias adicionales a la economía. En este sentido, el peligro que entrañan el descenso en la demanda externa y la contracción en producción manufacturera, promueven políticas de estímulo financiero a las empresas lo cual puede elevar los volúmenes de inversión.

No debe olvidarse la posibilidad de que se introduzcan también políticas encaminadas a incrementar el ahorro de los recursos naturales, para lo cual pudieran aplicarse esquemas de incremento de precios a las materias primas, en un afán por cumplir con los objetivos de lograr una economía más eficiente.

Tomando en cuenta estos elementos, no es de extrañar que la Academia de Ciencias Sociales de China haya reducido la previsión del crecimiento del PIB del país para el actual año de 8% a 7,5%, argumentando la combinación de los factores tanto externos como internos relacionados.

Iniciando el 2012, muchos son los desafíos que deberá enfrentar China en el proceso de desarrollo socioeconómico. Uno de los mayores lo constituye la inequidad en los ingresos de la población, fenómeno que se observa en tres dimensiones: diferencias importantes entre las zonas urbanas y rurales, entre las regiones del país, y entre las familias y el estado.

Aunque el ritmo de crecimiento de los ingresos de la población rural superó al de la urbana en los tres primeros trimestres del 2011, la diferencia de ingresos entre los residentes rurales y urbanos se mantiene. Los ingresos per cápita de los residentes rurales crecieron un 20,7% para situarse en 5.875 yuanes (926,66 dólares); teniendo en cuenta los ajustes de precios, el crecimiento real fue del 13,6%. Por su parte, los ingresos per cápita de los residentes urbanos llegaron a 16.301 yuanes, un crecimiento promedio del 13,7%, aunque descontando los efectos de la inflación, el avance real fue del 7,8% (CIIC, 2011a).

La diferencia de ingresos regionales es determinante. La brecha en los salarios se corresponde con el desarrollo de la estructura económica regional. Los niveles de ingreso y consumo anuales de la capital china son inferiores a los de Shanghai y su incremento también ha sido más paulatino. Según las estadísticas del libro azul¹⁶⁰, el ingreso promedio anual de los residentes urbanos de Beijing fue de 17.653 yuanes (2.715 dólares USA) per cápita en 2005, 992 yuanes menos que el de Shanghai. Para el 2010, la diferencia se había incrementado a 2.100 yuanes. Estas diferencias se hacen

¹⁶⁰ Informe Anual sobre el Análisis de la Construcción de la Sociedad de Beijing, también conocido como el Libro Azul de la Construcción de la Sociedad.

mayores en relación con las regiones occidentales (CIIC, 2011a y Libro azul, 2011).

Los esfuerzos para incrementar los ingresos de las familias también resultan claves, ya que los ingresos estatales representan más del 30% del PIB, mientras que los ingresos de los hogares solo el 7% (CIIC, 2011b).

No debe olvidarse que China aún afronta una gran presión demográfica, en términos del envejecimiento y la estructura poblacional. La contradicción es evidente: envejece su población y, sin embargo, en su desarrollo futuro, China aún necesita aumentar el control del crecimiento de su población y reajustar la estructura demográfica. Este elemento lo plantea un estudio difundido por la Academia Nacional de Ciencias Sociales del país (CRI, 2012d).

El documento refiere que si bien en los últimos años el gobierno chino ha aplicado una serie de medidas para regular el crecimiento demográfico, la población total china mantiene una tendencia de incremento a largo plazo. En consecuencia, se ha recrudecido el desequilibrio estructural entre la oferta y la demanda de la mano de obra, y se ha acrecentado el desempleo en la juventud, así como los problemas de la vejez, además de la brecha de pobreza entre las zonas urbanas y las rurales (CRI, 2012d).

Según estadísticas, en 2011 el número de los habitantes chinos que todavía no alcanzaba el umbral de pobreza oficial a un ingreso neto anual per cápita de 2.300 yuanes (unos 360 dólares en áreas rurales) superó las 128 millones de personas (CRI, 2012d).

Adicionalmente, el envejecimiento de la población china y el deterioro medioambiental pueden limitar el crecimiento económico del país. En opinión de Ma Jiantang, director del Buró Nacional de Estadísticas de China: "El "dividendo demográfico" de China ha disminuido debido al rápido envejecimiento de la población, y a los problemas medioambientales" (Xinhua, 2012m).

Otro de los grandes retos que enfrenta es su proceso de urbanización. En la historia reciente, el país ha experimentado un enorme crecimiento y dinamismo económicos, que han permitido el tránsito de una humilde sociedad agrícola a una exitosa plataforma manufacturera en menos de tres décadas. En la medida que crece la economía, China se adentra en una de las etapas más complejas: la transformación de una población mayoritariamente rural, en una donde predominará el sector urbano. Ello constituye un enorme desafío para la sostenibilidad en el siglo XXI.

Los estudios relacionados con la población china revelan que para el año 2030, como mínimo unas 220 ciudades de China habrán alcanzado la población cercana al millón de habitantes, con lo cual, de conjunto, habrán superado los 35 millones de personas que hoy residen en las ciudades de Europa. Muchas de estas ciudades chinas pueden ser construidas en su totalidad. Si se planifican correctamente, dichas ciudades pueden erigirse modelos en el uso

eficiente de la energía, y para el desarrollo sostenible (Pueblo en Línea, 2012a).

Fenómenos como la contaminación del aire y el agua, la congestión del tráfico, la falta de vivienda y el hacinamiento son algunos de los males del medio ambiente urbano y social que requieren de urgente tratamiento en el país.

Algunos de estos retos se enfrentarán en el 12º Plan Quinquenal (2011-2015) cuyos planes destacan la importancia de la planificación urbana sostenible y el desarrollo bajo en carbono, así como impulsan el mejoramiento de los sistemas de transporte público y la fijación de objetivos para aumentar las tasas de tratamiento del agua. Ya en 2010, la Comisión Nacional de Desarrollo y Reforma anunció un programa piloto que involucra a cinco provincias, para fomentar los proyectos de bajo contenido de carbono y edificar ocho ciudades de bajo carbono (Pueblo en Línea, 2012a).

Otro gran reto es la denominada burbuja inmobiliaria. A lo largo del 2011 se aplicaron en China diferentes políticas para frenar el incremento desmesurado del sector, y provocar un descenso en los precios de las viviendas.

Las empresas no han podido continuar con nuevos proyectos ya que el Gobierno incrementó los tipos de interés e impuso restricciones a los préstamos bancarios con el objetivo de frenar la inflación, mantener a raya los precios inmobiliarios y evitar la especulación. Asimismo, limitó el número de hipotecas que puede tener cada ciudadano a nivel individual, al tiempo que ha aumentado la cantidad mínima que debe aportar un comprador cuando adquiere una vivienda, hasta el 40% del total del crédito, con el objetivo de proteger al sector financiero.

Las restricciones aplicadas para frenar la burbuja inmobiliaria han enfriado la demanda de viviendas y desplomado las ventas. Cerca de mil agencias han cerrado desde que comenzó el año. La demanda de viviendas y apartamentos se ha mantenido en baja a lo largo y ancho el país, después de que las autoridades prohibieran la compra de segundas residencias, entre otras medidas. Los datos oficiales muestran, por ejemplo, cómo en Beijing, las ventas de viviendas de segunda mano cayeron más de un 35% en los primeros diez meses del año hasta 101.188 unidades.

Este desplome de las ventas se trasladará a la dinámica de los precios. La agencia de calificación Standard & Poor's ha declarado que contempla una caída en torno al 10% por todo el país durante el 2012. En algunas regiones, la corrección ya ha comenzado. En el caso de las viviendas nuevas, las empresas están reduciendo sus precios entre un 15% y un 20%, mientras que los particulares están ofreciendo descuentos entre el 10% y el 15%. Los economistas de Barclays Capital consideran que cuando la caída haya tocado el 20%, el Gobierno chino podría comenzar a dar marcha atrás en las medidas, aunque la caída podría prolongarse hasta el 30%, dado que el impulso bajista no desaparecerá de repente.

Las presiones sobre la tasa de cambio del yuan constituyen otro de los problemas más serios que ha enfrentado y enfrentará China.

Las autoridades chinas evalúan constantemente los impactos que una posible apreciación del yuan ocasionaría a su economía. Sin descontar el hecho real de que en el período comprendido entre el año 2005 y noviembre del 2011, ya la moneda china se ha apreciado en un 30%. Sin embargo, esta subida paulatina no es la que piden a China. Las economías desarrolladas, fundamentalmente Estados Unidos y Europa, le exigen una apreciación de más del 60%, lo cual realmente implicaría afectaciones notables al desarrollo del país asiático.

Una apreciación de tal magnitud implicaría un incremento exponencial de los precios para las materias primas, así como del costo de la mano de obra nacional y automáticamente reduciría el volumen de exportaciones chinas. Tanto el incremento de los precios de los recursos naturales como de los salarios, son procesos que poco a poco van teniendo una presencia en la economía, por los que este proceso de apreciación tiende a ser natural.

China ha declarado que estas presiones no reconocen su estrategia de apertura económica, el hecho de que sus importaciones sobrepasarán los 1,7 billones de dólares este año, y totalizarán aproximadamente unos 10 billones de dólares durante los próximos cinco años. Desde el estallido de la crisis económica global China ha gestionado sus políticas macroeconómicas con el objetivo de expandir la demanda doméstica y estimular las importaciones, ha eliminado progresivamente los requisitos de licencia para más de 800 líneas arancelarias, y ha cancelado los impuestos aduaneros sobre los bienes procedentes del 95% de los países de menor desarrollo relativo (MOFCOM, 2012b).

Las importaciones chinas aumentaron 23,3% entre 2008 y 2010, creando un mercado con valor de un billón de dólares para el resto del mundo. La contribución de este superávit al PIB chino pasó de 6,5% a sólo 2,2%. China constituye el mayor mercado de exportación para Japón, Corea del Sur, el Sureste Asiático, Brasil y Sudáfrica; es el segundo mercado para la Unión Europea, y el tercero para las exportaciones estadounidenses (MOFCOM, 2012b).

En los últimos años, a consecuencia de los problemas de la deuda europea y otros factores, la demanda de EEUU y Europa ha decrecido y las exportaciones hacia otros mercados emergentes se han incrementado, lo cual resulta de gran importancia para poder compensar el descenso de las exportaciones hacia los primeros. En la actualidad, las ventas a los EEUU, Europa y Japón solo representan el 43,7% de las exportaciones totales (MOFCOM, 2012b).

En esta estrategia, incide también el papel de las importaciones y para ello el papel de Hong Kong resulta esencial. Las autoridades chinas han decidido aprovechar las políticas preferenciales de que disfruta el enclave para estimular la venta en el mercado interno de China de los productos provenientes de Hong Kong. Se concibe una expansión de las importaciones para el 12mo. plan

quinquenal y las ventas minoristas de productos de consumo deberán incrementarse hasta 32 billones de yuanes para el 2015. China y Hong Kong han establecido condiciones para la liberalización del comercio, lo cual permitirá hacer uso del tratamiento preferencial de cero aranceles (MOFCOM, 2012b).

Pronóstico para el 2012

Tanto la caída del IGC, como la reducción de las exportaciones pudieran indicar una tendencia a la desaceleración del crecimiento económico, sin embargo, el ritmo de esta ralentización probablemente no resulte drástico, ya que tanto la inversión como el consumo internos durante el 2011 han mantenido ritmos de crecimiento elevados, por lo que el crecimiento anual en 2012 se mantendrá entre 7-8%.

A pesar de las difíciles condiciones del sector exportador, las autoridades chinas insisten en la presencia de una serie de condiciones favorables para impulsar el comercio tales como:

- Recursos humanos
- Mano de obra relativamente barata
- Apoyo a las políticas de desarrollo industrial
- Interés de las autoridades por mantener la competitividad de las empresas

Los expertos prevén que en 2012 el PIB crecerá en 8% de no ocurrir un deterioro considerable en las condiciones económicas y políticas globales. Según el pronóstico, los precios al consumidor aumentarán un 4,6%, un pronóstico reservado, tomando en cuenta los elementos que se han analizado en este trabajo.

China continuará explorando este año mercados emergentes para reducir su dependencia de las exportaciones a países afectados por la crisis de deuda europea. En esa línea, ha elegido treinta países para desarrollar el comercio con prioridad, entre ellos la India y Sudáfrica, con el fin de que la contribución de los socios no tradicionales en el comercio exterior del gigante asiático se eleve en 5 puntos porcentuales para el 2015.

Bibliografía

- actualidad.rt. (2012) China y Australia intercambian yuanes por dólares australianos marzo 23, 2012
http://actualidad.rt.com/economia/mercados_finanzas/issue_37832.html
- AFP (2012) EEUU registra un déficit comercial récord frente a China en 2012
Consultada el 22 de enero del 2012
<http://feeds.univision.com/feeds/article/2012-02-10/eeuu-registra-un-deficit-comercial>
- americaeconomia.com (2012) China: PMI de sector fabril se expande ligeramente en enero y supera previsiones
<http://www.americaeconomia.com/economia-mercados/finanzas/china-pmi-de-sector-fabril-se-expande-ligeramente-en-enero-y-supera-previ>
- British Petroleum (2011): BP Statistical Review of World Energy, Londres, junio.
- CIIC (2011a) La desigualdad de ingresos aumenta. CIIC, 06.12.
- CIIC (2011b) Declaraciones de Yang Liming, vicedirector del Instituto de Investigación del Trabajo y el Salario. Ministerio de Recursos Humanos y Seguridad Social de China. CIIC, 06,12
- CIIC, (2011c) Políticas y acciones de China para afrontar el cambio climático. Versión en español del Libro Blanco, titulado "Políticas y Acciones de China para Enfrentar el Cambio Climático", que fuera emitido en noviembre de 2011 por la Oficina de Información del Consejo de Estado. 20 de diciembre del 2011.
- CIIC (2012d) La decisión de la OMC sobre las tierras raras revela prejuicios 19.03.12 Consultada el 24 de marzo de 2012
- cnnexpansion (2011) Industria china se contrae en noviembre 1 de diciembre 2011. Consultada 12 enero 2012.
www.cnnexpansion.com/economia/2011/12/01/la-industria-china-se-contrae-en-noviembre
- CNTV (2012) China responde a la queja de EE.UU., Japón y la Unión Europea sobre sus exportaciones de tierras raras. 14.03.12 Consultada el 25 de enero del 2012
- CRI (2012a) China financia métodos de riego de bajo consumo de agua para aumentar producción agrícola. 8 de febrero del 2012
- CRI (2012b) China acelera la eliminación de la baja capacidad productiva. 15 de febrero del 2012.
- CRI (2012c) China se convertirá en el mayor país comercial en 2016. 22.02.12 Consultada el 25 de febrero del 2012
- CRI (2012d) China aún afronta una gran presión demográfica. 13.03.12. Consultada el 23 de marzo del 2012

Economist (2011) Japan wants to buy Chinese government bonds

Dec 31st 2011 <http://www.economist.com/node/21542188>

Europa press (2012) Japón registró en 2011 su primer déficit comercial desde 1980. Consultada el 25 de marzo del 2012 <http://www.europapress.es/economia/noticia-japon-registro-2011-primer-deficit-comercial-1980-20120125115311.html>

GOV.cn (2012) El desarrollo de China en 2011 en cifras. 22 de febrero.

IOSC (2011) White Paper "China's Foreign Trade". Information Office of the State Council. The People's Republic of China. December 2011, Beijing. First Edition 2011

latercera.com (2011) Producción industrial en China cayó a su menor nivel en 32 meses en noviembre . 1 de diciembre del 2011 <http://latercera.com/noticia/negocios/2011/12/655-408580-9-produccion-industrial-en-china-cayo-a-su-menor-nivel-en-32-meses-en-noviembre.shtml>

Libro azul (2011) Informe Anual sobre el Análisis de la Construcción de la Sociedad de Beijing. Beijing.

Marcotraden (2012) China procurará aumentar 10% su comercio exterior en 2012 <http://www.marcotradenews.com/mercados/18097/China-procurara-aumentar-10-su-comercio-exterior-en-2012>

MOFCOM (2012a) Estadística escueta sobre inversión directa al exterior de China de enero a noviembre de 2011 21 de diciembre de 2011. Consultada 23 de febrero de 2012 <http://spanish.mofcom.gov.cn/aarticle/estadistica/cooperacion/201201/20120107913488.html>

MOFCOM (2012b) Regular Press Conference of the Ministry of Commerce on January 18, 2012. Esta conferencia fue publicada en su versión en inglés el día 15/02/12

MOFCOM (2012c) Inversión extranjera directa en China de enero a noviembre de 2011 16 de diciembre de 2011. Consultada 23 de febrero 2012://spanish.mofcom.gov.cn/aarticle/estadistica/inversion/201112/2011207894062.html

MOFCOM (2012d) Estadística escueta sobre inversiones directas no financieras de China en el exterior en 2011. Consultada el 1 de enero del 2012 <http://spanish.mofcom.gov.cn/aarticle/subject/resumenci/lanmuxbya/201202/20120207950939.html>

MOFCOM (2012e) Estadística escueta sobre operaciones de cooperación laboral de China con el exterior de 2011 Consultada el 1 de enero del 2012 <http://spanish.mofcom.gov.cn/aarticle/subject/resumenci/lanmuxbya/201202/20120207950935.html>

MOFCOM (2012f) Países desarrollados devienen destino de inversión extranjera directa 24 de febrero del 2012. Consultada el 25 de febrero del 2012

<http://spanish.mofcom.gov.cn/aarticle/reportajeexterior/201202/20120207982526.html>

Orlik T; Davis B (2012) La desaceleración China plantea retos para la economía global. Por Tom Orlik y Bob Davis. The Wall Street Journal Americas, 17 de enero, Consultada el 2 de febrero 2012 <http://online.wsj.com/article/SB10001424052970204555904577167010191141818.html>

Profesionalespcm (2005) Empresa estatal china CNOOC pretende comprar petrolera de EE.UU. Unocal - Relaciones EEUU con China emergente. Consultada 6 de junio 2006

http://www.profesionalespcm.org/_php/MuestraArticulo2.php?id=3605 publicaronline (2011) La internacionalización del Yuan, el nuevo Dólar [fernandomb](#) Jueves, septiembre 8.

<http://www.publicaronline.net/2011/09/08/la-internacionalizacion-del-yuan-el-nuevo-dolar/>

Pueblo en Línea (2012) El comercio exterior sigue siendo factor clave para la economía. 8 de febrero del 2012. Consultada el 23 de febrero 2011.

Pueblo en Línea (2012a) La urbanización sostenible implica muchos beneficios. 12.03.12 Consultada el 23 de marzo del 2012

Roubini, N (2011) La mala apuesta de crecimiento de China 14 de abril de 2011. Consultada 7 de junio del 2011. <http://www.project-syndicate.org/commentary/roubini37/SpanishLONDRES>

South Centre (2012) Exports represent 50% in recent Asian economies growth. 24 de febrero 2012.

WSJ (2012a) Acuerdo para explorar y producir gas de esquisto en China entre Total y Sinopec. 19.03.12. Consultada 24 de marzo del 2012

WSJ (2012b) Beijing Defends Stance on Minerals. 14.03.12 Consultada el 23 de enero del 2012

WSJ (2012c) Una táctica más sutil ayuda a China a entrar al sector petrolero estadounidense. 13.03.12. Consultada el 24 de marzo de 2012.

Xinhua (2012a) Sequía afecta a más de tres millones de personas en China. 15 de febrero de 2012. Consultada el 23 de febrero 2011

Xinhua (2012b) Red eléctrica de China conectará a otros 2,07 millones de habitantes rurales para finales de 2015. 22 de febrero. Consultada el 23 de febrero 2011

Xinhua, (2012c) China destina 19 millones de dólares para combatir prolongada sequía en suroeste del país. Consultada el 23 de febrero 2011.

Xinhua, (2012d) China mejorará servicios financieros de pago en zonas rurales. Consultada el 16 de febrero del 2012

Xinhua, (2012e) Creación de nuevo fondo de inversión para el sector energético. Consultada el 13 de enero del 2012

- Xinhua (2012f) China planea elevar producción de gas de esquisto a 6.500 millones de metros cúbicos en 2015. Consultada el 17 de marzo de 2012.
- Xinhua, (2012g) Perspectiva del entorno marítimo de China "no es optimista". 13.03.12. Consultada el 23 de marzo del 2012
- Xinhua (2012h) No habrá más tierras raras baratas de China. 13.03.12. Consultada el 23 de enero del 2012
- Xinhua (2012i) China se convertirá pronto en mayor importador del mundo. 18.03.12 Consultada el 22 de marzo del 2012
- Xinhua (2012j) La globalización de la moneda china es "imparable", pero tiene riesgos de especulación. 13.03.12. Consultada el 20 de marzo de 2012)
- Xinhua, (2012k) IPC de China crece un 4,5 por ciento en enero. 09.02.12) Consultada el 23 de febrero del 2012
- Xinhua, (2012l) China elevará precios de gasolina y diesel. 19.03.12. Consultada el 23 de marzo del 2012
- Xinhua, (2012m) Envejecimiento de población china limitará crecimiento económico, dice funcionario. 17.03.12 Consultada el 23 de marzo del 2012

Anexo I: Ranking de provincias y municipalidades en cuanto a inversiones directas no financieras de China en el exterior de 2011 (Unidad: diez mil dólares USA)

Ranking	Provincias(municipalidades)	Valor de inversión directa
1	Zhejiang	211,397
	Distrito Ningbo	85,965
2	Shandong	207,704
	Distrito Qingdao	19,127
3	Jiangsu	200,129
4	Cantón	190,269
	Distrito Shenzhen	62,408
5	Shanghai	151,316
6	Hainan	120,144
7	Liaoning	114,950
	Distrito Dalian	67,484
8	Hunan	80,483
9	Beijing	74,534
10	Hubei	69,009
11	Gansu	63,497
12	Tianjin	57,247
13	Yunnan	57,080
14	Sichuan	53,343
15	Anhui	50,875
16	Shaanxi	44,154
17	Chongqing	41,857
18	Hebei	35,437
19	Fujian	34,342
	Distrito Xiamen	12,710
20	Región Autónoma Uigur de Xinjiang	32,557
21	Henan	30,171
22	Jiangxi	28,090
23	Jilin	19,716
24	Heilongjiang	15,803
25	Shanxi	14,973
26	Región Autónoma Zhuang de Guangxi	12,237
27	Región Autónoma de Mongolia Interior	10,403
28	Cuerpo de Producción y Construcción de Xinjiang	4,971
29	Guizhou	1,950
30	Región Autónoma Hui de Ningxia	1,249

31	Región Autónoma de Tíbet	216
32	Qinghai	173

Fuente: Ranking de provincias y municipalidades en cuanto a inversiones directas no financieras de China en el exterior de 2011
<http://spanish.mofcom.gov.cn/aarticle/subject/resumenc/lanmuxbyb/201202/20120207950974.html>

15

La economía de la India resiste frente a la crisis mundial

Jennie Salas Alfonso
Investigadora del CIEM

La economía india está, de alguna manera, en mejores condiciones que muchas otras naciones para resistir una nueva ronda de crisis económica mundial. Los resultados responden a que la mayor parte del PIB de la India es impulsado por la demanda interna.

Su desarrollo en los últimos años le ha conferido cierta relevancia en la economía mundial. Se puede apreciar en que ocupa el 4to puesto como mayor productor de textiles a nivel internacional, así como el 5to lugar en la generación de maquinarias y equipos eléctricos. Ostenta, además, el 6to lugar como mayor productor de metales básicos y es el 10mo mayor refinador de petróleo y combustible nuclear (CEPAL, 2011).

Si bien la economía india mostró en los últimos años signos de fortalecimiento que la situaron entre los llamados países emergentes, en el 2011 manifestó debilidades que podrían frenar por algún tiempo el dinamismo mostrado. Además de sufrir deterioro de muchos indicadores económicos, han aflorado una serie de escándalos por corrupción en numerosos ministerios y los indicadores sociales mantienen un comportamiento desfavorable.

Desde el primer trimestre del año fiscal 2009-2010, cuando el crecimiento fue de 6,3%, el más bajo desde que comenzó la crisis, el PIB se recuperó hasta finales de ese mismo año. Si bien es cierto que la tasa de crecimiento se ha mantenido elevada, en relación con otros países de gran desarrollo, comenzó a descender desde 9,4% hasta 6,9% en el segundo trimestre del año fiscal 2011-2012 (MF, 2011).

Durante el 2011, la política monetaria y fiscal se ha orientado hacia el control de las presiones inflacionarias internas. El gobierno ha implementado una política monetaria restrictiva que ha afectado a la inversión y al crecimiento del consumo, mediante un mayor costo al crédito. Por su parte, la política fiscal ha estado encaminada hacia los subsidios, y a la reducción de algunos impuestos, con el objetivo de moderar la inflación de artículos como el combustible.

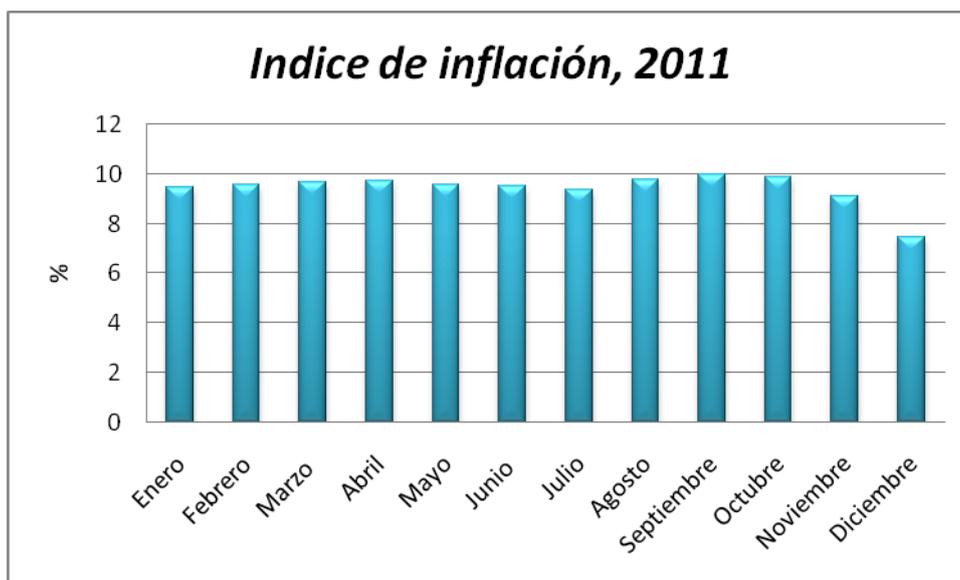
Como consecuencia, en la primera mitad del año fiscal, el crecimiento del consumo privado y formación bruta de capital fijo ha sido moderado, lo que resulta en una cierta desaceleración en la demanda agregada del país.

La alta inflación, tras muchos esfuerzos del gobierno, se ha ido conteniendo. La tasa media de inflación para los últimos 12 meses (enero 2011 a diciembre 2011) fue 9,42% en comparación con el 9,56%, durante el mismo período de

2010. La inflación reportada para el mes de diciembre de 2011 fue de 7,47% frente al 9,45% del pasado año (ver gráfico 1).

La inflación registrada para los artículos primarios, cuyo peso en la inflación de todos los productos es de 20,12%, para el mes de diciembre de 2011 se redujo hasta 3,07%, tras 8,53% en el mes de noviembre (MF, 2011a).

Gráfico 1: Promedio de Inflación Mensual, 2011



Fuente: Elaborado por la autora a partir de datos en (MF, 2011a).

Por su parte, en los productos alimenticios en el mes de diciembre se mostró una caída de la tasa de inflación al pasar de 8,54% hasta 0,74%. Esto se debe fundamentalmente a una caída en el precio de cereales, legumbres, algunas verduras y en los condimentos y especias. Resulta conveniente destacar que la ponderación (peso) de estos productos en el cálculo de la inflación es de 14,34% (MF, 2011a).

Los productos manufacturados son los que mayor peso tienen en el índice de inflación (64,97%). Si bien fue medianamente elevada, figuró como la menor de todos los tipos de productos. La inflación promedio en los productos manufacturados anual se elevó de 5,43% a 7,33% (MF, 2011a).

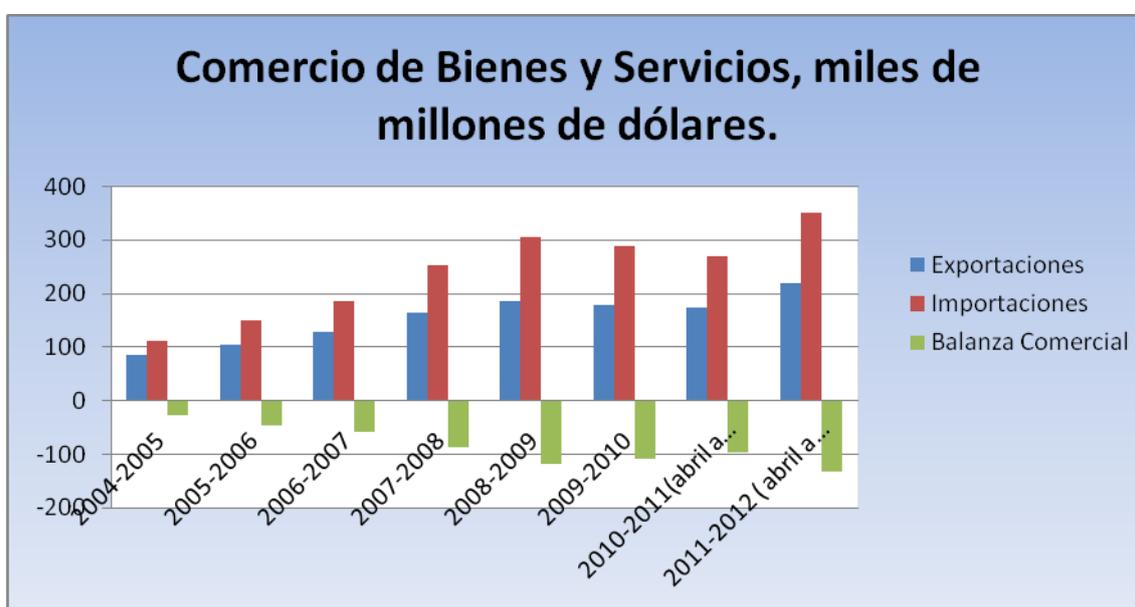
El precio del petróleo, que representa casi el 15% del crecimiento de la inflación, continuó aumentando. La inflación promedio para el año 2010 fue de 5,43% mientras que durante 2011 fue de 7,33%.

En relación con el comercio internacional, durante el año fiscal en curso (abril-diciembre de 2011) se pudo apreciar que el déficit comercial de la India continuó incrementándose hasta alcanzar 133.200 millones de dólares, superior en un 38,4% a la cifra registrada en igual período del anterior año (96.200 millones de dólares). Si bien tanto las exportaciones como las importaciones del país se incrementaron, estas segundas lo hicieron en una mayor magnitud, lo que propició el aumento del déficit comercial (MCI, 2012).

El valor acumulado de las exportaciones de abril a diciembre de 2011 fue de 217.600 millones de dólares, un crecimiento de un 25,84% en relación con igual período del año anterior, cuando alcanzó 172.960 millones de dólares. Solamente en el mes de diciembre de 2011, la India exportó 25.050 millones de dólares, un 6,71% por encima del nivel registrado durante diciembre de 2010 (MCI, 2012) (Ver gráfico 2).

Los principales productos exportados continúan siendo el petróleo y los derivados del mismo (16,9%), la joyería (14,9%), equipos de transporte (8,3%), maquinarias e instrumentos (4,8%) y productos farmacéuticos (4,6%) (MCI, 2011a).

Gráfico 2: Comercio Internacional de Bienes y Servicios



Fuente: Elaborado por la autora a partir de MCI, 2011a y MCI, 2012.

Durante 2011 el valor de los productos importados continuó creciendo aceleradamente. El valor acumulado de las importaciones para el período abril-diciembre de 2011 fue 350.935 millones de dólares frente a 269.175 millones de dólares obtenidos en igual período de 2010. Esto representa un incremento de un 30,37%. Solamente las importaciones en diciembre de 2011 fueron superiores en un 19,8% a las de igual mes del anterior año al pasar de 31.753 millones de dólares a 37.753 millones de dólares (MCI, 2012).

Los productos que más demandó el país en el mercado internacional fueron petróleo y sus derivados (30,1%), perlas semipreciosas y piedras preciosas (7,7%), oro (7,7%) y maquinarias (6,3%) (MCI, 2011).

El crecimiento reciente ha implicado que buena parte de la demanda doméstica sea cubierta por importaciones de disímiles productos. Si bien el país ha experimentado un desarrollo tecnológico e industrial bastante acelerado estadísticas recientes revelan que importa el 63,9% de las maquinarias de

oficina, contabilidad y computación que necesita, así como el 74,3% de los equipos de telecomunicaciones (radios transmisores, telefonía y televisión, entre otros) (CEPAL, 2011).

En cuanto a su requerimiento de productos básicos, la situación es similar. El país importa el 62,5% de los metales básicos preciosos y no ferrosos. De igual manera, el 26,6% de los fertilizantes y casi el 20% de las necesidades de pulpa y papel (CEPAL, 2011).

La visión a largo plazo del Ministerio de Comercio es duplicar la participación de India en el comercio mundial. También prevé duplicar las exportaciones de bienes y servicios en el período 2009-2014. Para ello ha estado explorando las rutas regionales para la expansión del comercio con el mundo exterior. En el escenario regional se firmaron acuerdos comerciales con muchos países; entre ellos, Japón, Malasia, SAFTA¹⁶¹, Singapur, Países del Pacífico y Afganistán.

La Comisión Económica para América Latina y el Caribe señaló que la India podía convertirse en un importante aliado comercial para la región latinoamericana. Según ese organismo, las exportaciones de los países del área a la India alcanzaron apenas 0,9% del total de las ventas de la región al exterior en el período 2008-2010 y un 6,2% de los envíos hacia Asia-Pacífico en 2010. Aunque son inferiores al intercambio con otras naciones, como Corea del Sur y China, existe gran potencial para incrementarlas en el mediano plazo (CEPAL, 2011).

Según informe de la CEPAL sobre las estadísticas oficiales de los países latinoamericanos y del Caribe, las importaciones procedentes de la India se estima que llegaron a 10.000 millones de dólares en 2010, mientras que las exportaciones a la India ascendieron a 9.000 millones de dólares. Por otro lado entre los años 2002–2010, América Latina y el Caribe recibió el 4% de las inversiones de India en el exterior (CEPAL, 2011).

Durante 2009 y 2010 las entradas de inversiones extranjeras a ese país asiático han caído casi a la mitad. Si bien en el año 2008 ascendieron a 42.500 millones de dólares, al cerrar el 2010 mostraron un decrecimiento de un 42%, al sólo recibir 24.600 millones de dólares. Las inversiones de la India en el exterior, si bien disminuyeron 2,4% de 2008 a 2010, no muestran grandes cambios (UNCTAD, 2011).

Los mayores flujos de inversión extranjera directa recibidos se ubicaron en el sector de los servicios (financieros y no financieros): aumentaron al 18% de los ingresos totales de IED, seguido de las telecomunicaciones (8%), la industria del automóvil (7%), los sectores de alimentación, vivienda y bienes inmuebles, industria metalúrgica, la actividad de construcción (6%), hardware y software informático, el cemento y productos de yeso (4% cada uno), el petróleo y el gas natural (3%). El saldo de las entradas (32%) correspondió a otros sectores (MCI, 2011).

¹⁶¹ Por sus siglas en Inglés South Asian Free Trade Area (Área de Libre Comercio de los países de Asia del Sur).

La principal fuente de IED proviene de Islas Mauricio, que desde hace ya varios años representa el 41% de las entradas totales, seguido por Singapur con un 10%, Estados Unidos con 7%, Inglaterra con 6% y Japón con 5% (MCI, 2011).

Numerosas medidas ha tomado el gobierno con el objetivo de impulsar nuevamente las inversiones en el país. Se ha producido una liberalización completa de los precios, en el pago de la tasa de transferencia de tecnología, en marcas y nombre de la marca y el pago de regalías. Para hacer que la política de IED resulte más transparente, atrayente y fácil, todos los reglamentos y directrices se han consolidado en un documento que será revisado cada seis meses (PIB, 2012).

En enero de 2012, se promulgó una ley que permite la inversión hasta un 100% en la propiedad extranjera en cadenas de tiendas minoristas como Wal-Mart, Tesco y Carrefour. El gobierno en la actualidad sólo permitía un 51% de la IED en el sector (Asia Times Online, 2011). Esta legislación no se ha puesto en práctica todavía pues se encuentra en el proceso de construcción de consenso entre los diferentes actores.

Por el momento, esta nueva normativa no ha sido aceptada por el pueblo hindú, el cual teme que la entrada de grandes minoristas multinacionales, norteamericanas y europeas, saquen del negocio a los establecimientos de barrio. En reconocimiento de estos temores, se ha establecido que los minoristas extranjeros sólo pueden realizar estas inversiones en las ciudades con más de un millón de personas.

La deuda externa del país es otro indicador que pudiera comenzar a alarmar a las autoridades monetarias. En septiembre de 2011, el total del saldo de la deuda externa ascendió a 326.600 millones dólares, lo que supone un incremento de 20.200 millones de dólares respecto a la deuda al inicio del año fiscal, en el mes de abril. El aumento de la deuda externa ha sido principalmente, a causa del incremento de los préstamos comerciales y de la deuda a corto plazo. Estos dos componentes contribuyeron con más del 80% al incremento de la deuda externa del país (MF, 2011b).

La participación de los préstamos comerciales foráneos en el total de la deuda externa de la India ha aumentado sustancialmente en los últimos años. Entre finales de marzo de 2006 y finales 2011 pasó de 19% a 30%. El aumento de los préstamos comerciales externos crea preocupación del gobierno, puesto que se podrían afectar la rentabilidad y los balances de las empresas prestatarias (MF, 2011b).

Respecto al vencimiento de la deuda en ese mismo período, no es alarmante debido a que la deuda externa de la India sigue siendo dominada por préstamos a largo plazo. Las obligaciones a largo plazo aumentaron en 13.600 millones dólares y representan el 78% de la deuda total, mientras que la deuda a corto plazo registró un incremento de 6.500 millones hasta 71.500 millones de dólares durante este período (MF, 2011b).

Otro elemento que ha incidido en el aumento de la deuda ha sido la apreciación del dólar frente a otras monedas internacionales, puesto que gran porcentaje de la deuda externa del país (55,8%) se encuentra denominada en esta moneda. De marzo de 2011 a septiembre este elemento es responsable por el incremento en 3.900 millones de dólares (MF, 2011b).

La deuda pública se situó en 79.300 millones dólares, mientras que la deuda no gubernamental ascendió a 247.300 millones de dólares a finales de septiembre de 2011. La proporción de deuda pública en relación con la deuda externa total se redujo de alrededor de 33% a finales de marzo de 2006 a 24,3% a finales de septiembre de 2011. El ratio de deuda pública respecto al PIB también ha venido registrando una disminución y se mantuvo en el rango de 4,4% a 5,1% en los últimos tres años (MF, 2011b).

Tabla 1: Indicadores de Deuda Externa

Año Fiscal	Deuda Externa	Préstamos comerciales (% de la deuda total)	Deuda Total % del PIB	Deuda a Corto plazo (% de la deuda total)	Ratio Reservas Internacionales-Deuda total
2005-2006	139,1	19	16,8	14,4	109
2006-2007	172,4	24	17,5	16,4	115,6
2007-2008	224,4	27,8	18	20,4	138
2008-2009	224,5	27,8	20,5	19,2	112,1
2009-2010	261	27,1	18	20,1	106,9
2010-2011	306,4	30,3	17,4	21,2	99,5

Fuente: Elaborado por la autora a partir de datos seleccionados de Ministry of Finance, 2011b.

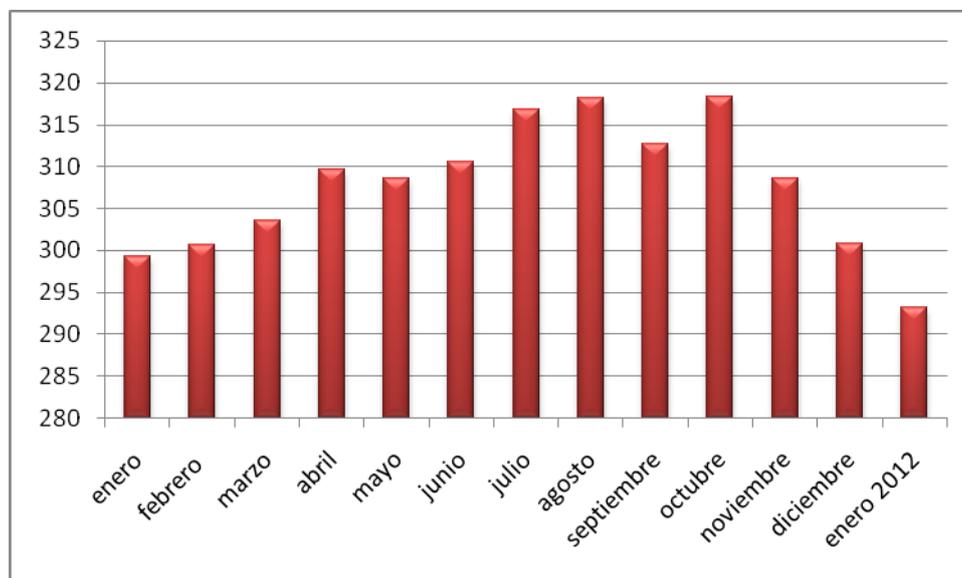
Si realizamos una comparación respecto a otros países subdesarrollados nos podemos percatar que, a pesar de que el país exhibe la quinta deuda más elevada, tras China, Rusia, Brasil y Turquía, sus indicadores aún se encuentran en niveles manejables para las autoridades monetarias.

Hasta diciembre de 2011 las reservas cubrían casi el 100% de la deuda total del país. El peso que tiene la deuda en el PIB ha ido disminuyendo a partir de 2008 hasta representar el 17,4%. Y la deuda a corto plazo ha mantenido una proporción fija pero bastante baja con respecto a la deuda total. Ver Cuadro1.

La India continúa entre los países con mayores reservas internacionales; subió un puesto al pasar al 7mo lugar tras China, Japón, Rusia, Arabia Saudita, Taiwán y Brasil. Durante 2011 las reservas mostraron un comportamiento irregular, si bien en el mes de julio alcanzaron su máximo nivel anual de 316.800 millones de dólares, luego comenzaron a disminuir hasta situarse en el mes de diciembre en 300,800 millones de dólares (RBI, 2012).

En enero de 2012, última cifra disponible, el Banco Central continuó sufriendo pérdidas de reservas al caer a 293.200 millones de dólares, menor en un 2% de las recibidas en igual mes del anterior año (RBI, 2012). Ver gráfico 3.

Gráfico 3: Comportamiento de las Reservas Internacionales, 2011 en miles de millones de dólares



Fuente: Elaborado por la autora a partir de RBI, 2012.

Hay dos razones de peso para la caída en las reservas según especialistas de la Institución monetaria. El primero es la intervención del Estado para frenar la volatilidad mostrada por la rupia¹⁶² en los últimos meses. La segunda razón es la apreciación del dólar contra todas las monedas en los meses finales del año pasado.

En el último año el desempeño de la producción industrial se ha visto debilitado por la subida de los tipos de interés (medida aplicada por el gobierno para tratar de contrarrestar la inflación) y el debilitamiento de la demanda interna. El crecimiento global en el Índice de Producción Industrial (IPI) durante abril y noviembre de 2011-12, fue solo del 3,8% en comparación con el 8,4% durante igual período del año fiscal anterior (MF, 2011a).

Hasta el mes de julio del año fiscal 2011-2012, los sectores que mostraron un mejor desempeño fueron los de equipamiento de oficinas (31%), metales básicos (16,1%) vehículos de motor y trailers (18%), y otros equipamientos de transporte (18,7%). Por el contrario, las industrias con crecimientos negativos y peor desempeño en este inicio de año fiscal son madera, muebles y productos derivados (-5,1%), textil (-3,3%) e instrumentos ópticos y de precisión (-4,3%).

Durante noviembre de 2011 el sector de la electricidad mostró un gran dinamismo con una tasa de crecimiento del 14,6%, seguido por el sector

¹⁶² De noviembre a diciembre de 2011, la rupia se depreció un 3,5% contra el dólar, el 2,3% frente a la libra esterlina, un 3,0% contra el yen japonés y el 0,6% frente al euro (MF, 2011a)

manufacturero del 6,6%. En el sector de la minería, el crecimiento fue negativo (MF, 2011a).

El gobierno ha puesto en marcha una nueva política para fomentar nuevas inversiones en el sector. El objetivo es que la participación manufacturera en el PIB llegue al 25% y crear 100 millones de empleos en los próximos diez años. Según las autoridades, se quieren concentrar en la construcción de infraestructuras a fin de que la industria india sea competitiva a nivel mundial. Con ello crearían marco propicio para la facilidad de hacer negocios (PIB, 2012).

Resulta importante señalar, además, el papel que está jugando la micro y mediana empresa en el desenvolvimiento del sector industrial. El sector industrial de pequeña escala se ha convertido en un sector dinámico y vibrante de la economía. Representa casi el 35% del valor bruto de la producción en el sector manufacturero y más del 40% de las exportaciones totales del país. También emplea a alrededor de 12 millones de personas. El objetivo principal de la política industrial a pequeña escala sería dar más vitalidad en términos de crecimiento de la producción, el empleo y las exportaciones (NIMSME, 2012).

En el plano político, durante 2011 salieron a la luz grandes escándalos de corrupción. Entre ellos el mayor caso conocido en la historia del país en el sector de las telecomunicaciones, de cerca de 40 mil millones de dólares. El ministro de telecomunicaciones, el de textiles y otro grupo de ejecutivos estuvieron involucrados en la concesión de licencias de telefonía móvil de segunda generación sin subasta previa y con precios desfasados. Como resultado el gobierno de Manmohan Singh se ha visto debilitado y ha desanimado a varios inversores extranjeros (BBC, 2011a).

Si bien en el pasado la historia de corrupción de la India no les había importado a los inversores extranjeros, la incertidumbre regulatoria que conlleva la revisión de las anteriores decisiones del gobierno sí es algo que concierne a los inversores. Muchos acuerdos están siendo investigados y existe la posibilidad de que sean anulados. Esta inquietud golpeó el mercado de acciones de Bombay, que en el mes de marzo de 2011 terminó con el peor desenvolvimiento a nivel mundial.

Otras organizaciones también han estado plagadas de corrupción. Otro ejemplo fue la preparación de los Juegos de la Commonwealth en 2010, así como en la industria minera y por las que gobernadores de dos Estados han tenido que dimitir.

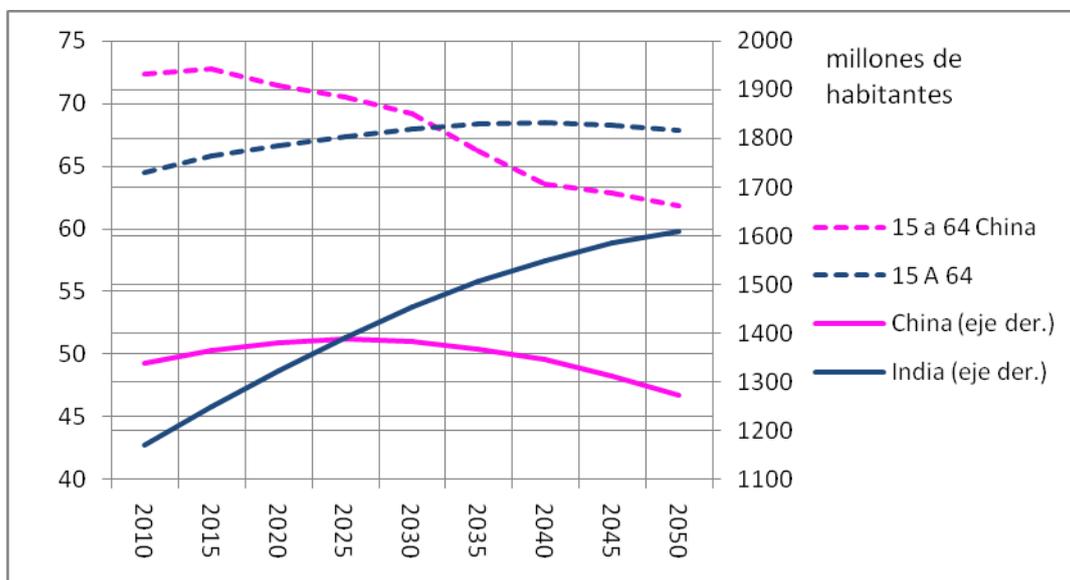
Situación social

La India continúa siendo el segundo país más poblado del mundo con 1.210 millones de habitantes, el primero de marzo de 2011, detrás de los más de 1.300 millones que posee China. Sin embargo, este último país será sobrepasado en relativamente pocos años (sobre 2030, probablemente) si el

estado del sur de Asia sostiene las elevadas tasas de crecimiento poblacional¹⁶³ que se le pronostican para los próximos años (BBC, 2011).

Para cuando ese momento llegue, la India tendrá la población en edad laboral (entre 15 y 64 años) más grande del mundo (Ver Gráfico 4). El extremadamente bajo nivel de ingreso de la mayoría de la población podría constituir una fuente de atracción del gran capital global, más aún si se logra elevar el nivel educacional de la nación. El bajo nivel de ingreso per cápita que actualmente presenta el país (aunque ha mejorado bastante ya que entre 1993 y 2008 se incrementó de 307 dólares a 1.066 dólares¹⁶⁴) y la elevada desigualdad en su distribución, que paradójicamente se incrementó desde 0,32 a 0,38 en esos años, constituyen apremiantes retos que el gobierno indio debe hacer frente ante esta creciente población (OCDE, 2011).

Gráfico 4 Proyección Demográfica de China e India



Fuente: Elaborado por la autora a partir de Banco Mundial, 2012.

Desde el punto de vista sanitario, el país mantiene históricamente una muy desfavorable situación. En 2009, el número de casos de malaria era de 1,56 millones, mientras que la prevalencia de tuberculosis era de 249 casos por cada 100.000 personas. En 2008, se reportaron 363 muertes por cada 100.000 habitantes asociadas a enfermedades trasmisibles (OMS, 2011).

Otro elemento importante muy vinculado al anterior tema es el relacionado con la continuidad de los problemas ambientales en el país. El desarrollo económico y una población en rápido crecimiento están ejerciendo una presión sobre el medio ambiente, la infraestructura y los recursos naturales del país. La contaminación industrial, la erosión del suelo, la deforestación, la rápida industrialización y la urbanización atentan contra la salud de la población. La sobreexplotación de los recursos del país, ya sea tierra o el agua, y el proceso de industrialización han provocado la degradación ambiental.

¹⁶³ Aunque esas tasas son decrecientes.

¹⁶⁴ Según datos de BM, 2011. En 2010, esa variable ascendió hasta 1475 dólares por persona.

La contaminación del aire es la causa más importante de las enfermedades pulmonares en la India, según un estudio por Pune Research Foundation (CRF) y el Imperial College de Londres reportado en noviembre de 2010. Más de 700 millones de personas sufren de altos niveles de contaminación del aire, que afectan a las mujeres y los niños pequeños en un 75% de los hogares ya que utilizan como combustibles madera y residuos de cultivos (Gits4u,2012).

El agua es otra fuente vital que presenta mucha contaminación. El 80% de los residuos urbanos en la India termina en los ríos y deja esa agua no apta para el consumo humano. Para citar un ejemplo, en Nueva Delhi, el 57% de los residuos de la ciudad se vierten hacia el río Yamuna. Sólo el 55% de los 15 millones de habitantes de la capital están conectados al sistema de alcantarillado. El resto vierte sus aguas residuales en desagües, la mayoría de los cuales desemboca en ríos. Según el Centro para la Ciencia y el Medio Ambiente, entre el 75% y el 80% de la contaminación del río es el resultado de las aguas residuales (Gits4u, 2012).

Otro elemento preocupante es que los hábitos alimentarios de los ciudadanos están modificándose desde una dieta más sana a una que incrementa el riesgo de contraer enfermedades como el cáncer, cuya tasa ha sido muy baja históricamente. El incremento del tabaquismo y el alcoholismo también determinan un incremento del número de personas afectadas por enfermedades crónicas.

Cada año el país reporta un millón de nuevos casos de cáncer. Debido al incremento del consumo de tabaco, el número de indios afectados por cáncer de cuello, garganta y pulmón crece. En el caso de las mujeres, los casos anuales de cáncer de mama ascienden a 115.000 actualmente. Sin embargo, se espera que sean 250.000 en 2015. Los aumentos también son asociados a la contaminación ambiental y la falta de ejercicios físicos (Health India, 2012).

En el 2011 el informe “Hambre y Malnutrición” (Hungama) dijo que en el país el 42% de los niños presentan bajo peso y el 60% retraso en el crecimiento. Si bien en el 2004 esta tasa de bajo peso fue de 53%, con una caída de un 20,3%, la India no ha tenido éxito en la reducción de los niveles de desnutrición lo suficientemente rápido. Según señalara el primer ministro Manmohan Singh, el problema de la desnutrición es una vergüenza nacional. A pesar del impresionante crecimiento del PIB, el nivel de desnutrición en el país es inaceptable (The Times of India, 2012).

El país enfrenta en la actualidad innumerables retos tanto en la economía como en lo social. El gobierno tendrá que hacer un gran esfuerzo si quiere proteger sus logros. No obstante, el Ministerio de Finanzas pronosticó que al finalizar el actual año fiscal en marzo la economía crecerá en 7,5%. En cuanto a las perspectivas para 2012-2013, se espera que la economía avance más rápido que el año en curso.

Como expresara el ministro de Finanzas, Shri Pranab Mukherjee, ante el Consejo de Chicago de Asuntos Globales, el principal objetivo en el presente

año es recuperar el ritmo de crecimiento del país, así como continuar moderando la inflación. Expresó que la tarea no es fácil en el estado actual de la economía mundial, especialmente en la zona del euro, dada la rebaja en la calificación soberana y la presión sobre la moneda de la India, inciden en los flujos de capital y el comercio. No obstante, las políticas adoptadas deben mitigar las consecuencias adversas de la evolución mundial y asegurar un crecimiento sostenido, liderado por el mercado interno (PIB, 2012).

Bibliografía

- Asia Times Online. 2011. "Big-box' protests test India's FDI strategy". http://www.atimes.com/atimes/South_Asia/ML03Df01.html
- BBC. 2011. *India census: population goes up to 1.21bn*, <http://www.bbc.co.uk/news/world-south-asia-12916888>
- BBC. 2011a. *India telecoms corruption trial under way*, <http://www.bbc.co.uk/news/world-south-asia-15688352>
- BM (Banco Mundial). 2011. *GDP per capita (current US\$)*, <http://data.worldbank.org/indicator/NY.GDP.PCAP.CD>
- BM. 2012. Population Projection Tables by Country and Group, <http://web.worldbank.org/WBSITE/EXTERNAL/TOPICS/EXTHEALTHNUTRITIONANDPOPULATION/EXTDATASTATISTICSHNP/EXTHNPSTATS/0,,contentMDK:21737699~menuPK:3385623~pagePK:64168445~piPK:64168309~theSitePK:3237118,00.html>
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL). 2011. *India and Latin America and the Caribbean. Opportunities and challenges in trade and investment relations*. November 2011. http://www.eclac.cl/publicaciones/xml/1/45261/India_Latin_America_Caribbean_opportunities_challenges_trade_investment_2011.pdf
- Gits4u. 2012. *Environmental Pollution in India*. January 2012 <http://www.gits4u.com/index.htm>
- Health India. 2012, *World Cancer Day 2012 – One million new cancer cases in India every year!* <http://health.india.com/diseases-conditions/world-cancer-day-2012-one-million-new-cancer-cases-in-india-every-year/>
- National Institute for Micro, Small and Medium Enterprises, 2012. *Promotion of Financial Markets*. Reading Material.
- Ministry of Commerce and Industry. 2011. "India FDI Fact Sheet- April 2011" http://dipp.nic.in/fdi_statistics/india_FDI_April2011.pdf
- Ministry of Commerce and Industry 2011 a "Annual Report 2010-2011". <http://commerce.nic.in/publications/annualreport201011.htm?id=22>

Ministry of Finance. 2011. "Monthly Economic Report". November 2011.
http://finmin.nic.in/stats_data/monthly_economic_report/2011/indnov11.pdf

Ministry of Finance. 2011a "Monthly Economic Report". December 2011.
http://finmin.nic.in/stats_data/monthly_economic_report/2011/inddec11.pdf

Ministry of Finance. 2011b. India's External debt as at end-September 2011.
http://finmin.nic.in/the_ministry/dept_eco_affairs/economic_div/External%20Debt_sep_2011.pdf

Oficina Económica y Comercial de la Embajada de España en Nueva Delhi (ICEX). 2011. *Informe trimestral Julio- Septiembre 2011*.
<http://india.oficinascomerciales.es/icex/cma/contentTypes/common/records/viewDocument/0,,00.bin?doc=4521992>

OMS (Organización Mundial de la Salud). Estadísticas,
<http://www.who.int/countries/ind/en/>

OCDE (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico). *Divided We Stand: Why Inequality Keeps Rising*,
<http://dx.doi.org/10.1787/888932535432>

Press Information Bureau, 2012. "Text of the speech of the Minister Shri Pranab Mukherjee delivered ay the Chicago Council of Global Affairs" January 2012.
http://finmin.nic.in/press_room/2012/FM_Speech_Chicago_GlobalAffairs.pdf

Reserves Bank of India. 2012. Foreign Exchange Reserve.
<http://www.rbi.org.in/scripts/wssviewdetail.aspx?type=section¶m1=2>

The Times of India. 2012." 42% of Indian children underweight, Manmohan calls it a 'national shame'
<http://timesofindia.indiatimes.com/india/42-of-Indian-children-underweight-Manmohan-calls-it-a-national-shame/articleshow/11437340.cms>

16

Aceleramiento de la integración en la región Asia Pacífico

Ariel Terrero Escalante
Investigador del CIEM

Los procesos de integración regional están ganando celeridad en el mundo justo cuando el modelo integracionista más avanzado del planeta, la Unión Europea, se ha hundido en una crisis aguda por debilidades estructurales y desequilibrios financieros internos. En aparente contradicción, la evidencia de grietas peligrosas en el paradigma de la zona euro no ha frenado la tendencia global a reordenar nexos comerciales, financieros y económicos, bajo un patrón que privilegia las asociaciones regionales. Todo lo contrario.

La formación y desarrollo de bloques económicos sumó votos, adeptos y pasos en el 2010 y el 2011, como suele ocurrir en épocas de crisis. El Asia oriental, que apresuró la marcha en esa dirección tras la conmoción regional por el ataque especulativo al baht de Tailandia en 1997, ha abonado las iniciativas integracionistas desde que en el 2008 la explosión de una burbuja financiera en Wall Street alcanzó al resto del mundo. Ante la declinación, el estancamiento y la recesión en dos polos dominantes hasta ahora en la economía mundial, Estados Unidos y Europa occidental, los países del Sur –y también del Norte– renuevan alianzas para proteger su comercio y sostener el crecimiento económico.

Preocupada por el debilitamiento de la demanda estadounidense y europea, Asia del Este es una de las regiones que ha apostado con más fuerza a la integración, a juzgar por la intensa actividad de negociaciones, reuniones, acuerdos comerciales y pactos financieros reportada en los dos últimos años.

El avance de bloques económicos con fuerte participación asiática está en frecuencia, además, con nuevos matices del fenómeno de la globalización: la regionalización (Cortina y Regalado, 2004), la multiplicación de tratados y áreas de libre comercio (TLC) y la traslación gradual del eje principal del comercio y las finanzas mundiales, desde las riberas del Atlántico Norte hacia la cuenca del Pacífico.

La región Asia-Pacífico genera alrededor del 30% del PIB mundial, contra el 16% proveniente de Europa. La atracción aumenta cuando se suma la orilla americana. Los 21 países integrantes del Foro de Cooperación Económica Asia-Pacífico (APEC) aportan alrededor del 58% del PIB mundial y el 46% del comercio mundial, con más del 40% de la población mundial (Morales, 2011). Entre sus miembros se encuentran las tres mayores economías del planeta, EEUU, China y Japón, así como Canadá (9º lugar), Rusia (10º), Corea del Sur

(14º) y Australia (15º) (FMI, 2010), dos pesos pesados de las finanzas mundiales, Hong Kong y Singapur, y otros países ¹⁶⁵.

Aunque se desacelera como el resto del planeta, la zona de Asia oriental y del Pacífico triplicó el ritmo de crecimiento de la economía mundial en 2011, de acuerdo con el reporte más reciente del Banco Mundial (BM). “El fuerte crecimiento de la demanda interna en los países en desarrollo está liderando la economía mundial”, afirmó Justin Yifu Lin, vicepresidente primero de ese organismo (BM, 2011).

Tabla 1: Tendencias y perspectivas del PIB por regiones (cambio porcentual respecto al año anterior)

	2009	2010	2011	2012*
Crecimiento mundial	-2,3	4,1	2,7	2,5
Países de ingreso alto	-3,7	3,0	1,6	1,4
Países en desarrollo	2,0	7,3	6,0	5,4
En desarrollo (salvo China e India)	-1,7	5,5	4,4	3,8
Asia oriental y el Pacífico	7,5	9,7	8,2	7,8
Europa y Asia central	-6,5	5,2	5,3	3,2
América Latina y el Caribe	-2,0	6,0	4,2	3,6
Oriente Medio y Norte de África	4,0	3,6	1,7	2,3
Asia meridional	6,1	9,1	6,6	5,8
África al sur del Sahara	2,0	4,8	4,9	5,3

Fuente: Banco Mundial, Global Economic Prospects, Uncertainties and vulnerabilities, 2012 (BM, 2012)

Ante un escenario tan atractivo para la inversión y el comercio, cobraron auge los proyectos de integración económica en ambas orillas del Pacífico. Las experiencias más avanzadas apuraron las gestiones para crear nuevas áreas de libre comercio o ampliar las existentes. Confían en la demanda interna regional, apremiados por advertencias de organismos financieros internacionales en relación con la prolongación de la crisis europea y su expansión a otros países (Reuters, 2011a y Notimex, 2011).

Con agendas y protagonistas parcialmente coincidentes, y a la vez con intereses enfrentados, en Asia sobresalen como polos de integración el APEC, la Asociación de Naciones del Sudeste Asiático (ASEAN) y las alianzas de este último bloque con China, Japón y Corea del Sur (ASEAN+3). Al cierre del 2011, el foro de Asia oriental también conocido como 10+3 parecía haber tomado ventaja, en una carrera contra reloj que no solo tiene como motor la búsqueda de escudos ante la crisis económica mundial.

¹⁶⁵ Integran la APEC: Australia, Brunéi, Canadá, Chile, China, Corea del Sur, Estados Unidos, Filipinas, Hong Kong, Indonesia, Japón, Malasia, México, Nueva Zelanda, Papúa Nueva Guinea, Perú, Rusia, Singapur, Taiwán, Tailandia y Vietnam.

Las negociaciones, TLC bilaterales y acuerdos subregionales también han ganado velocidad ante la frustración de la Ronda de Doha y por el temor a rebrotes de proteccionismo comercial. La competencia entre las dos mayores economías del mundo, para no perder las riendas del comercio y la inversión en el área de más intenso crecimiento económico actualmente, añade otro factor a la dinámica integracionista.

De APEC a TPP

En el 2011, Estados Unidos consiguió activar un objetivo que se había empantanado en el Foro de Cooperación Económica Asia-Pacífico. En noviembre, de manera paralela a la cumbre del APEC celebrada en Honolulu, Hawaii, el presidente Barack Obama anunció que nueve países de esa región habían acordado las líneas maestras para crear una nueva zona de libre comercio, el Acuerdo de Asociación Transpacífico (Trans-Pacific Partnership Agreement o TPP, por sus siglas en inglés).

"Aún quedan detalles por resolver pero confiamos en que vamos a lograrlo", dijo Obama al recibir al resto de los participantes en las negociaciones, miembros todos del APEC (AFP, 2011a).

La aspiración anunciada es sellar el pacto en el primer semestre del 2012. De lograrlo, formarían una de las mayores zonas de libre comercio del planeta. Los países que negocian actualmente su creación -Estados Unidos, Australia, Brunéi, Chile, Malasia, Nueva Zelanda, Perú, Singapur y Vietnam- ofrecen un mercado potencial de más de 500 millones de personas, con alta capacidad de consumo y el 27% del PIB mundial en el 2010 (EFE 2011c).

Con el TPP, Washington descongelaría o compensaría una meta retrasada del APEC. Este foro, fundado en 1989, se propuso cinco años después, en la cumbre de Bogor, Indonesia, establecer un esquema de comercio e inversiones, libre y abierto, en el año 2010 para los países industrializados del grupo, y en el 2020 para las economías en desarrollo. La primera parte de ese calendario no se cumplió (XiaoLong, 2011).

En una coyuntura de elevado desempleo y debilidad económica en EEUU y recesión en ciernes en la eurozona, el gobierno de Obama ha apostado a posicionarse en "el centro de gravedad estratégico y económico" del planeta, como lo definió la secretaria de Estado, Hillary Clinton, en vísperas de la cumbre de Honolulu (AFP, 2011b).

Poco después, el asesor de seguridad nacional para comunicaciones estratégicas de la Casa Blanca, Ben Rhodes reconoció que "las exportaciones de EEUU en esta región son esenciales para la meta del presidente de duplicar las exportaciones en los próximos años". Frente a la crisis europea, "Asia Pacífico se presenta como un extraordinario motor para el crecimiento", dijo Obama luego. "No existe ninguna región en el mundo que consideremos más vital", insistió (Xinhua, 2011a).

Mandatarios de otros países reiteraron en Honolulu el acrecentado interés por la demanda interna de esa región.

Con el nuevo acuerdo, EEUU busca en el Pacífico lo que perdió al fracasar su estrategia del ALCA en el 2005. Washington se sumó al grupo negociador original del TPP en el 2008, para liderar el proyecto de convertir el primer acuerdo transpacífico, conocido como P4, en plataforma potencial para crear una alianza comercial más ambiciosa en la región ¹⁶⁶.

Otro factor que ha dinamizado el avance hacia la Asociación Transpacífica es el fracaso de la Ronda de Doha. La "Declaración de Honolulu del APEC: Hacia una economía regional perfecta" manifiesta preocupación por lo que define como "estancamiento" de las negociaciones de la Organización Mundial de Comercio (OMC) para liberalizar el comercio. Incluso, consideró improbable su conclusión en un futuro cercano.

"No podemos cruzarnos de brazos (...) Si Doha no avanza, no significa que no podamos usar otros mecanismos como el TPP", declaró a la prensa en Hawai el presidente de Chile, Sebastián Piñera, quien reiteró que habían dado en la cumbre "un gran salto adelante para poder firmar el acuerdo el próximo año" (EFE, 2011a).

Piñera aludía a la noticia de que tres importantes miembros del APEC manifestaron formalmente en Honolulu su disposición a participar en el proceso de discusión y creación del pacto transpacífico: Japón, Canadá y México. Aunque no intervinieron aún en la X Ronda de Negociaciones del TPP, celebrada un mes después en Kuala Lumpur, la suma de esas tres economías debe inyectar fuerzas a la iniciativa capitaneada por EEUU. Pero también podría retardarla más allá de la fecha propuesta.

Durante décadas, el proteccionismo agrícola nipón –los aranceles en un caso como el arroz llegan a ser del 800%- ha generado resquemores y enfrentamientos de Washington y Bruselas con Tokio; podría ser, además, eje de desacuerdos comerciales con otros productores asiáticos del cereal que son promotores del TPP, como Vietnam. El gobierno de Noda Yoshihiko tendrá que vencer escollos ante sus agricultores y en la mesa transpacífica de negociaciones. Ese factor podría dilatar el acuerdo, a pesar de la intención manifestada ya por el anterior gobierno nipón de abrir sus sectores agrícola y de servicios a una mayor competencia extranjera, a fin de aumentar exportaciones.

Como antecedente negativo, Japón carece de TLC con Estados Unidos. En cambio, ha firmado acuerdos con otros cuatro promotores del pacto transpacífico ¹⁶⁷.

¹⁶⁶ La iniciativa la lanzaron en el 2002 tres economías de escala mediana, Nueva Zelanda, Chile y Singapur, a las que se sumó en el 2005, Brunéi, para formar el Acuerdo Estratégico Trans-Pacífico de Asociación Económica conocido como P4 (Pacific-4).

¹⁶⁷ Japón ha firmado acuerdos comerciales con Singapur, México, Malasia, Chile, Tailandia, Indonesia, Brunéi y Filipinas. También con la ASEAN y la India.

Obama, que ha hecho presiones sobre miembros del APEC para estructurar una zona de libre comercio lo más amplia posible, hizo el anuncio en Honolulu, aunque el proyecto no poseía la madurez que un año antes habían previsto para noviembre del 2011. El presidente de EEUU informó, por tanto, la adopción solo de líneas generales. La ronda de negociaciones previa a la cumbre concluyó en Lima, en octubre, sin resolución definitiva para crear una zona de libre comercio, como declaró a la prensa entonces el jefe del equipo negociador peruano, Edgar Vásquez (EFE, 2011b).

El tratado propone acceso completo a los mercados de cada país miembro, eliminación total de barreras y aranceles para unos 11.000 productos, reducción de regulaciones comerciales para facilitar el tránsito de bienes y servicios, y promoción del comercio y de la inversión transnacional. Una vez aprobado, tendrá que ser aceptado plenamente por todas las partes. A todas luces, EEUU –y las economías desarrolladas que finalmente se sumen- buscan en esa letra lo que no han conseguido con la Ronda de Doha.

Pero cuando terminó la reunión de Hawai, persistían diferencias en áreas sensibles, como la protección de propiedad intelectual, competencia empresarial, reglas de aduanas, comercio electrónico, denominación de origen, inversión, servicios financieros, protección laboral, medio ambiente y estándares fitosanitarios (AFP, 2011c).

La inclinación proteccionista que también muestra EEUU en su comercio y su propensión a vincular economía y política anticipan otros motivos de demora.

Cuando se apruebe, el TPP dará ventaja al enfoque más defendido en el seno de APEC por EEUU y demás anglosajones, partidarios de avanzar hacia un organismo con autoridad política, orientado ante todo hacia la liberalización comercial. Los asiáticos, en cambio, se han mostrado más inclinados por el concepto original de un foro informal, flexible, donde los acuerdos se adoptan por consenso y se aplican voluntariamente. En la evolución de enfoques probablemente perdería fuerza también otro pilar adoptado en la cumbre de Bogor por la presión asiática: la cooperación económica y técnica, que incluye un asunto siempre polémico, la transferencia tecnológica.

Después de discusiones internas en el APEC a lo largo de los años, muchos gobiernos en Asia Oriental han cedido en su punto de vista, animados por un vigoroso crecimiento económico, que tuvo lugar en coincidencia con tratados para eliminar barreras al comercio y la inversión y otros esquemas de integración subregional.

Fieles al carácter inclusivo del proyecto transpacífico, los negociadores reiteraron en un comunicado al término de la reunión de Honolulu "un claro interés en la expansión de nuestra alianza actual" (AFP, 2011a). Esta estrategia puede atraer a gobiernos de la región, para no permanecer demasiado distantes a la hora de trazar las reglas del juego del TPP, si es finalmente la plataforma para formar una gran zona de libre comercio. Otros integrantes del APEC, como China y Rusia, se muestran más inclinados por alternativas diferentes.

ASEAN + China

El documento final del Foro de Cooperación Asia Pacífico en Honolulu refrendó coincidencias de los 21 miembros. Pero hasta un punto. Condenaron el proteccionismo y llamaron a una nueva generación en comercio e inversión, que incluiría un Acuerdo de Libre Comercio de Asia-Pacífico (FTAAP, por su sigla en inglés) como el más importante instrumento en su agenda de integración. Las diferencias giran en torno al proyecto que quisieran unos u otros como semilla para ese pacto. La cumbre de Yokohama, un año antes, dejó abierta la puerta a las opciones más desarrolladas de la región: el TPP y los proyectos de la ASEAN.

El apuro de EEUU por convertir al TPP en trampolín de lanzamiento para el gran acuerdo soñado por APEC, responde a la inquietud de empresarios y políticos de la mayor economía del mundo, ante la pujanza comercial y económica de China en la región. En Hawai y en la gira posterior por Australia y otros países vecinos, el presidente Obama expresó la voluntad de recuperar el terreno que –según admitió– EEUU habría perdido en el área. La estrategia norteamericana de recolocación en el Pacífico incluye también movimientos políticos, diplomáticos y militares.

EEUU evita avances hacia el FTAAP a partir de mecanismos que cuenten con mayor protagonismo chino.

Las autoridades del gigante asiático, a su vez, han adoptado una posición cautelosa ante el TPP. “Haremos un buen uso de las plataformas existentes, para promover, como siempre, la cooperación en el Este asiático”, advirtió, críptico, el viceministro de Relaciones Exteriores de China, Liu Zhenmin, después de reiterar que el TPP era un proyecto al margen del APEC (Xinhua c, 2011). Beijing tampoco pierde de vista que "la principal razón de EEUU para promover activamente el desarrollo y expansión del TPP es mejorar su liderazgo en la región Asia-Pacífico", comentó la agencia Xinhua (Reuters, 2011b).

China y otros países en Asia apuestan como plataforma potencial para un acuerdo de libre comercio transpacífico a un pacto plenamente asiático: la Asociación de Naciones del Sudeste Asiático, en alianza progresiva con las economías más fuertes de la región: China, Japón y Corea del Sur (ASEAN+3). Por su trabajo persistente y pragmático de los últimos años, parece la opción más madura.

Beijing le ha tomado la delantera a Washington, mediante un acercamiento cada vez más estrecho a la ASEAN y a otras economías orientales, tendencia acentuada desde que la crisis económica se expandió desde EEUU al resto del mundo en el 2008.

El primero de enero del 2010 entró en vigor, en cumplimiento de la fecha convenida, un acuerdo de libre comercio entre China y los diez países del sudeste asiático, los cuales, a su vez, ya estaban asociados entre sí mediante

la ASEAN Free Trade Association (AFTA). El pacto con Beijing revolucionó el comercio intra-regional.

Por volumen de negocios el TLC de ASEAN+1 ocupa el tercer lugar, detrás de la UE y el TLCAN, pero es el área comercial más grande del mundo por cantidad de habitantes (1.900 millones de personas) y agrupa a las economías de crecimiento económico y comercial más pujante del mundo en la última década. El PIB sumado de los once países es de unos 6 billones de dólares.

El paso dado en 2010 implicó la eliminación de los aranceles comerciales para 7.881 categorías de productos, el 90% del total, entre China y Malasia, Indonesia, Brunéi, Filipinas, Singapur y Tailandia; en la segunda fase, prevista para el 2015, quedarán cancelados con Laos, Vietnam, Camboya y Birmania, los cuatro miembros de más reciente incorporación a la ASEAN. Bajo el acuerdo, el arancel promedio sobre artículos de países de ese bloque hacia China se redujo a 0,1% contra un 9,8% previo, mientras los seis miembros originales de la ASEAN recortaron el arancel promedio sobre productos chinos de 12,8% a 0,6% (Xinhua, 2011d).

Del cuarto lugar que tenía entre los socios comerciales externos de China al arrancar ese pacto, la ASEAN pasó a la tercera posición en el 2011 (por delante de Japón), con un volumen de intercambio de 362.850 millones de dólares ese año, un 23,9% superior al del 2010, según la Administración General de Aduanas de China (Xinhua, 2012) El gigante asiático, a su vez, saltó del quinto lugar en 2005 al primero entre los socios comerciales de los diez países del sudeste asiático. De mantener ese ritmo de crecimiento, el intercambio bilateral sobrepasaría por amplio margen los 400.000 millones de dólares previstos por las autoridades chinas para el actual año. En tres años se duplicaría el volumen de negocios que existía entre ambas partes al crear la zona de libre comercio y quedaría muy próximo al intercambio actual entre China y EEUU.

El Instituto de Investigación Económica Internacional de la Comisión Nacional de Desarrollo y Reforma, de China, teme una desaceleración comercial global más grave que durante la crisis mundial del 2008, por las respectivas crisis de deuda de la UE y de EEUU, primer y segundo destino de las exportaciones chinas. Ante esa coyuntura, anticipa un mayor estrechamiento de los vínculos comerciales entre las economías emergentes del Asia Oriental en 2012, como una alternativa de valor estratégico (Xinhua, 2011e).

Un antecedente importante, que otorga vigor a los acuerdos de libre comercio en la región, es que estos son frutos de un acercamiento muy pragmático. Las economías del este y del sudeste de Asia se han integrado cada vez más, mediante la estructuración de cadenas de producción y distribución centradas en la producción de China, la cual experimentó una reestructuración fundamental del proceso de manufacturación tras la crisis financiera asiática de 1997-98 (Rosales, 2010). Entre el 2000 y el 2011, el comercio chino con la ASEAN se multiplicó por nueve.

Las importaciones chinas desde el sudeste asiático, en su mayor parte productos mecánicos y eléctricos, aumentaron un 44,8% en 2011 en comparación con el año anterior, mientras las exportaciones hacia la ASEAN crecieron un 30,1%, una tendencia que compensa las diferencias de desarrollo de los países integrados en el pacto. Igual expansión muestran las inversiones en uno y otro sentido: al cierre de septiembre, la inversión directa de China en las economías del sudeste asiático había crecido hasta acumular unos 13.500 millones de dólares, mientras la inversión directa de esos diez países en la economía china había totalizado 67.300 millones de dólares, de acuerdo con reportes del gobierno chino (Xinhua, 2011i).

De ASEAN+3 a Chiang Mai

La ASEAN también ha desarrollado nexos con otras economías de vigor mundial. A la construcción del foro de diálogo y cooperación ASEAN+3 (China, Japón y Corea del Sur) sucedió un acercamiento similar con Australia, India y Nueva Zelanda (ASEAN+6). Los indochinos han firmado acuerdos comerciales con esos países por separado, con el objetivo explícito de ganar competitividad y minimizar los efectos de la crisis económica mundial.

Japón, entretanto, ha modificado sus posturas conservadoras hacia las alianzas de libre comercio. El año pasado, Tokio, Beijing y Seúl desarrollaron un estudio conjunto para poner los cimientos de un acuerdo de inversión, precursor de un tratado trilateral de libre comercio. Medios de prensa anunciaron que los gobernantes de las tres naciones más fuertes de Asia oriental han planificado reunirse en China en la primera mitad del actual año, para iniciar negociaciones formales (IPC, 2012).

Ese bloque adquiere cada vez más interés para el vecino sudeste. En 2009, la cumbre de la ASEAN en Hua Hin, Tailandia, manifestó el propósito de trabajar para convertirse en un mercado único en el 2015. Un año después, el primer ministro vietnamita y anfitrión de la XVI Cumbre, Nguyen Tan Dung, dijo que el grupo intensificaría las medidas para acelerar la integración, la movilización de recursos, el desarrollo sostenible y las relaciones exteriores del grupo, sobretodo, a través del bloque ASEAN+3.

Con una población total de 2.000 millones de personas y una economía sumada de 7,75 billones de dólares, una alianza comercial de esos trece países incorporaría al escenario mundial un competidor serio para Estados Unidos y la Unión Europea, reforzaría la autonomía comercial y financiera del Asia Oriental y acentuaría la regionalización como signo distintivo de la globalización en este siglo.

Ante la crisis europea y sus efectos sobre la economía mundial, la cumbre de ASEAN+3 celebrada en noviembre del 2011 en Bali, Indonesia, discutió la conveniencia de acelerar la liberalización y facilitación del comercio en Asia del Este, elevar la cooperación financiera y monetaria a un mayor nivel, desarrollar la conectividad y comunicación entre esos países, como sostén para una mayor integración regional, y cambiar la modalidad de crecimiento económico hacia patrones de desarrollo sostenible.

El primer ministro chino, Wen Jiabao, esquivó en Bali el intento, alentado por EEUU, de desviar la agenda hacia la discusión de un viejo conflicto territorial entre Beijing y países vecinos por el Mar Meridional de China ¹⁶⁸. A cambio, Jiabao defendió opciones para profundizar la colaboración económica, el pragmatismo y las relaciones de amistad que han dado fuerzas a la región.

En esa cuerda, el premier chino propuso "volver más efectivo el Acuerdo sobre la Multilateralización de la Iniciativa Chiang Mai y expandir sus funciones de rescate de crisis para la prevención de crisis. Debemos transformar el fondo de reserva autoadministrado en un verdadero fondo común para aprovechar plenamente el papel de reserva" (Xinhua, 2011f).

Creada en el 2000, la Iniciativa Chiang Mai (ICM) es la primera alianza regional frente al peligro ya habitual de turbulencias financieras mundiales. Nació después del ataque especulativo contra el baht tailandés en 1997, al que siguió una crisis financiera que removi6 a las economías más sólidas del área, incluido Japón, cuyos bancos tenían una alta exposición en el sudeste asiático.

La ICM, concebida como una red de acuerdos bilaterales para operaciones swap de divisas entre los países signatarios (ASEAN+3 y Hong Kong), entró en una fase más ambiciosa en diciembre del 2009, un año después de tronar Wall Street con la quiebra del banco Lehman Brothers. Esos 14 países del Asia oriental acordaron en esa fecha evolucionar hacia un sistema multilateral de canjes o swaps de monedas y ampliaron a 120.000 millones de dólares el fondo de reservas creado para sostener ese mecanismo de defensa, entre otros pasos para profundizar la cooperación e integración financiera regional.

La Iniciativa Chiang Mai Multilateralizada (ICMM), que otorgó una nueva dimensión a los procesos de regionalización plurilaterales en Asia, determinó el aporte de cada país al fondo de reservas en divisas a partir del tamaño de su economía. China, Japón y Corea del Sur contribuyen con más del 76% del monto total.

Ese grupo de países maniobran discreta pero persistentemente, como confirmó la pasada cumbre de Bali, a fin de reducir una de las debilidades de dicho sistema: para acceder en el ICMM a una financiación por encima del 20% de la línea de crédito acordada, el país debe aplicar programas del Fondo Monetario Internacional –antes del 2009 el sistema solo podía desembolsar un 10% sin pasar por las condiciones que establece el FMI.

La ASEAN+3 también dio en el 2011 nuevos impulsos a mecanismos regionales para la supervisión de los flujos de capital en la región, el monitoreo de los mercados financieros y el análisis de riesgos financieros (el Economic Review and Policy Dialogue o ERPDI, y la Oficina de Investigación Macroeconómica, AMRO, por sus siglas en inglés), como pilares para construir un sistema de vigilancia y asistencia financiera regional, que los libere un poco de las redes del FMI.

¹⁶⁸ En el 2011 Washington participó por primera en una cumbre de la ASEAN

A la par, han promovido la colaboración de sus bancos centrales y proyectan un sistema de bonos asiáticos denominados en monedas locales. Serían pasos previos a la creación de una moneda común sólida y estable —aún lejana—, que pueda esquivar las presiones derivadas de políticas monetarias cocinadas en occidente.

Cooperación monetaria versus dólar/euro

Animada por la resistencia económica nacional y regional frente a la crisis mundial, Beijing da pasos para internacionalizar su moneda y ganar independencia financiera. En el 2011 expandió más el mercado de bonos en yuanes y amplió fondos de inversión en esa moneda para alentar negocios de empresas chinas en otros países asiáticos. También continuó negociando con gobiernos vecinos y economías emergentes para dar mayor empleo a sus respectivas monedas en el comercio común.

A fines del año pasado, el Banco Popular de China (BPCh) informó que estaba preparando un acuerdo con la ASEAN para desarrollar el intercambio de yuanes por monedas del sudeste asiático, en las operaciones comerciales intra-regionales (Xinhua, 2011g), mientras labora para crear un banco regional con el polo indochino.

Como antecedente, el gobierno chino autorizó en el 2009 el uso del yuan en operaciones comerciales entre compañías y bancos de cinco ciudades industriales chinas y Hong Kong, Macao y las naciones del sudeste asiático. En 2010 extendió ese programa piloto a veinte ciudades y en agosto del 2011 dio luz verde a las empresas de todo el país para hacerlo. A pesar de que carece de convertibilidad y persisten limitaciones para emplear el yuan o renminbi en inversiones, la demanda de esa moneda se disparó el año pasado en el emporio financiero de Hong Kong.

Mayor conmoción generó en los medios de prensa financieros de occidente otra noticia: Jiabao y Noda pactaron el 25 de diciembre del 2011, durante una visita oficial del mandatario nipón a Beijing, una alianza para privilegiar el empleo del yuan y del yen respecto de terceras denominaciones, en las transacciones comerciales y financieras entre ambos países.

El sitio web del banco central chino informó que los primeros ministros de China y Japón decidieron "mejorar la cooperación mutua en sus respectivos mercados financieros y promover las transacciones financieras entre los dos países". También anunció que el acuerdo busca "respaldar el desarrollo de los intercambios directos en el mercado en yuanes y yenes entre China y Japón, así como al desarrollo y consolidación de mercados de deuda denominada en yuanes y yenes" (Reinoso, 2011).

En ese comunicado, el BPCh dijo que la cooperación financiera chino-japonesa podría ayudar a reducir los riesgos derivados de las fluctuaciones en el tipo de cambio de las divisas y el costo de las transacciones en el comercio. Daba respuesta a uno de los problemas que más ha golpeado a Japón y otras

economías: la dependencia del mercado cambiario global de las políticas monetarias trazadas en EEUU y la zona euro.

Después del limitado efecto de intervenciones a solas en los mercados para frenar el encarecimiento del yen, el banco central nipón se ha mostrado más abierto en 2011 a unir fuerzas con organismos homólogos, para garantizar la estabilidad de su moneda y del sistema financiero japonés.

Por inquietudes similares, los bancos de desarrollo de los países emergentes del grupo BRICS acordaron en abril del año pasado, en principio, establecer líneas de crédito denominadas en sus propias divisas, no en dólares, con el fin de reforzar los negocios mutuos.

China también ha firmado acuerdos intergubernamentales de swaps con países de América Latina y ha abierto líneas de crédito en yuanes, para la compra de productos chinos.

El renminbi todavía está lejos de competir con las divisas principales, mas no caben dudas de que gana espacio aceleradamente, en frecuencia con el crecimiento de la economía que le sostiene.

De acuerdo con el Banco de Pagos Internacionales, de Basilea, en 2010 el yuan solo sirvió como medio de pago en el 0,9% de las transacciones diarias del mercado cambiario internacional, mientras el dólar fue empleado en el 85% de las operaciones (Hunt, 2011). Pero tras flexibilizar y promover el gobierno chino las operaciones exteriores con yuanes, el volumen de transacciones en el comercio transfronterizo realizadas en esa moneda aumentó en la primera mitad del 2011 a 957.570 millones de yuanes (149.620 millones de dólares), 13,3 veces más que la cifra registrada en similar período del año anterior, según estadísticas del banco central (Xinhua, 2011g).

El avance del yuan ha motivado comentarios del Wall Street Journal (Eichengreen, 2011), el Financial Times y otras publicaciones de los principales centros financieros del planeta, acerca del deterioro de los fundamentos del dólar como divisa líder y la posible incorporación de la moneda china al abanico de divisas principales.

Red de lazos regionales

La formación de cadenas de valor transfronterizas, la tendencia a desarrollar una integración de facto y el pragmatismo de los acuerdos constituyen fortalezas de los principales procesos integracionistas en Asia (Cortina y Regalado, 2004). Otro factor importante es el atractivo que las economías de más desarrollo encuentran en la demanda flexible y creciente de los países emergentes vecinos, mientras los segundos buscan en las primeras el gancho de las transferencias tecnológicas.

Por esas razones entró en vigor el primero de agosto del 2011 un Acuerdo Integral de Asociación Económica entre la India y Japón, el tercero que rubrica el gigante de Asia meridional –antes firmó pactos similares con Singapur y

Corea del Sur-. Mediante la reducción gradual de aranceles a lo largo de 10 años, Tokio y Nueva Delhi se proponen duplicar hacia el 2014 el comercio bilateral actual, que pasa de 12.600 millones de dólares.

El secretario indio de Comercio, Rahul Khullar, advirtió que el acuerdo “es parte fundamental de un plan mucho mayor para construir una asociación económica integral para el Asia Oriental, que cubre la Asociación de Naciones del Sudeste Asiático más China, Corea, Japón, India, Australia y Nueva Zelanda (ASEAN+6)” (Prochile, 2011).

El factor tecnológico desempeña una motivación importante en la integración. Pero no solo para el sudeste asiático. Al asumir Rusia la presidencia de APEC para el 2012, las autoridades de la nación euroasiática declararon que fomentarán, además del libre comercio y otros objetivos tradicionales, la modernización del sector de transporte y la logística, las ciudades ecológicas y el traspaso de tecnologías de punta. El presidente del influyente Consejo Empresarial Consultivo (ABAC) de ese foro, Ziyavudin Magomédov, prometió que daría impulso a una iniciativa rusa presentada en 2011: la formación de una Sociedad de Transferencia Tecnológica.

“Nuestro objetivo es crear un mecanismo que facilite la transferencia tecnológica entre los países de APEC, con el fin de acelerar los procesos de modernización y de crecimiento económico. Hablamos de tecnologías para aquellos sectores prioritarios de desarrollo, que pueden ser decisivos a la hora de resolver problemas socioeconómicos”, declaró Magomédov (Ria Novosti, 2011).

Después de mantener una actitud más bien pasiva dentro del foro desde su incorporación en 1998, Rusia ha incrementado la actividad a partir del 2010. Le atrae la posibilidad de explotar su excepcional posición geográfica como puente entre Europa y las economías emergentes de Asia. Apuesta a modernizar su infraestructura ferroviaria, de puertos y transporte en general y a desarrollar sus propias alternativas de integración regional.

El primero de enero del 2012 entró en vigor un acuerdo entre Rusia, Kazajstán y Bielorrusia para formar un “espacio económico común” que posibilite la libre circulación de bienes y capital entre esos tres países. El tratado pudiera ser el primer paso hacia una más ambiciosa Unión Euroasiática, con la cual Rusia y otras ex repúblicas soviéticas volverían a sumar fuerzas. A pesar de algunos conflictos y roces con los rusos, Kirguistán y Tayikistán, otras dos naciones de Asia Central, afrontan problemas económicos que podrían empujarlas a unirse al bloque liderado por Moscú.

Al gigante euroasiático y a sus vecinos les anima un objetivo muy pragmático: recuperar en el escenario económico mundial el terreno perdido tras diluirse la URSS a inicios de la década del 90. Un folleto de campaña del partido Rusia Unida, del actual primer ministro Vladimir Putin, dice que “la nueva unión le permitirá a nuestro país ser otro polo de influencia en el mundo moderno, multipolar” (AP, 2012).

Conclusiones

La mayoría de los procesos de integración regional no han pasado de la primera fase de desarrollo: la formación de un área de libre comercio, con la consiguiente reducción progresiva de aranceles hasta un punto cercano a cero. En planes permanecen, por lo general, la unión aduanera, mercado común, moneda única y otros grados mayores de asociación y armonización de políticas económicas. Asia oriental no escapa a esa tendencia, pero es probablemente la zona que ha avanzado con más intensidad en el nuevo siglo, beneficiada por ser el escenario del crecimiento económico de mayor dinamismo en el mundo.

Los proyectos más adelantados son la Asociación Transpacífica o TPP, cuya ampliación promueve EEUU con socios del APEC, y el acuerdo comercial firmado por ASEAN+China, con inclinación a extenderse a pactos similares de los foros ASEAN+3 y ASEAN+6, en fases sucesivas de desarrollo.

El TPP tiene como ventaja el hecho de contar, como punto de arrancada, con el primer pacto múltiple transpacífico en terreno comercial. Conocido como P4, el acuerdo que le sirve de semilla asocia a economías medianas, con perfiles financieros y comerciales parcialmente complementarios (Chile, Nueva Zelanda, Singapur y Brunéi).

La incorporación de EEUU como líder de ese proyecto, le ha aportado el vigor político, financiero y económico de la primera potencia mundial, por lo que debe conseguir la suma de otros países a los nueve negociadores actuales. Washington logró el compromiso de palabra de Canadá, México y Japón, después de presentar el acuerdo marco en 2011. Para los dos primeros parece inevitable ese paso, por compartir el TLCAN con EEUU. Japón puede demorar por su política proteccionista de la agricultura nacional.

Otro sostén para su avance es el gran número de TLC bilaterales entre los países participantes. Pero la presencia estadounidense, frente a economías más débiles y con desventajas, puede retardar también la gestación del pacto, por el temor a desequilibrios como los lamentados por los mexicanos en el tratado de libre comercio con sus vecinos del norte.

La propensión de Washington a establecer condicionamientos políticos a sus socios ha enrarecido y provocado estancamiento en las cumbres de APEC (Canales, Connelly y Louiseau, 2000) y puede lastrar el paso hacia un área de libre comercio Asia Pacífico como el FTAAP, meta de Bogor incumplida hasta ahora. Todavía persisten diferencias entre los negociadores del TPP en puntos sensibles, como la protección de la propiedad intelectual.

Los asiáticos han manejado con mayor pragmatismo su rumbo integracionista. El Foro de Boao para Asia (FBA) reiteró en abril del 2011 la intención de construir una integración económica con rasgos asiáticos. Zhou Wenzhong, secretario general de ese cónclave enfocado a las economías emergentes del continente, marcó una distancia explícita de los procesos de Europa y de Norteamérica, que han buscado sincronía entre economía y política. "La

'integración de Asia' se refiere en estos momentos a la integración del comercio y la economía pero no aborda aspectos políticos ni mucho menos la integración de seguridad", escribió Zhou en la publicación oficial del FBA (Xinhua, 2011e).

Con tal brújula, la ASEAN construyó su área regional de libre comercio, el AFTA, más equilibrada, que le ha dado vigor económico a esos diez países, los llamados tigres del sudeste asiático –de primera y segunda generación–, para enfrentar el reto actual de integrarse a economías más fuertes, como el trío que intentan constituir China, Corea del Sur y Japón. No por gusto, la fórmula ASEAN+3 inquieta a los poderes occidentales, y a EEUU en primer lugar, como competencia comercial, financiera y económica.

Más que por voluntad gubernamental o compromisos institucionales, el acercamiento de esas trece economías ha tenido lugar gradualmente, a partir de la estructuración de cadenas de valor y los llamados triángulos o zonas de crecimiento entre países y provincias fronterizas, que han desembocado en acuerdos subregionales. El desarrollo de complementariedad productiva y comercial a esa escala, con el crecimiento de la industria y el comercio de China como eje, y los flujos financieros consecuentes de un proceso conocido como integración silenciosa o de facto (Rosales, 2010), han preparado el terreno para objetivos más ambiciosos dentro de las fronteras del Lejano Oriente, a pesar de las diferencias culturales, políticas y económicas entre unos y otros.

Los asiáticos no olvidan la ineficacia de APEC para responder al colapso del baht tailandés en 1997 u otros conflictos económicos y ambientales regionales. Tampoco la ASEAN pudo evitar la expansión de la primera gran crisis de la globalización que en 1998 se expandió desde Tailandia hacia las economías más fuertes de la región. Pero, desde entonces los países asiáticos han acelerado la preparación de sus propios escudos, como muestran la maduración en el último par de años de la Iniciativa Chiang Mai y de otros acuerdos y alternativas regionales.

La declinación económica de occidente empuja a un Marco Polo contemporáneo hacia el Lejano Oriente en busca de nuevas rutas comerciales, mientras los asiáticos profundizan las miradas sobre sí mismos.

Bibliografía:

BM, Países en desarrollo están impulsando el crecimiento mundial, pero aún quedan riesgos, 2011. En: Sitio del Banco Mundial. <http://web.worldbank.org/WBSITE/EXTERNAL/BANCOMUNDIAL/NEWSSPANISH/0,,contentMDK:22808151~pagePK:64257043~piPK:437376~theSitePK:1074568,00.html>

BM, Global Economic Prospects, Uncertainties and vulnerabilities, 2012. En: http://siteresources.worldbank.org/INTPROSPECTS/Resources/334934-1322593305595/8287139-1326374900917/GEP_January_2012a_FullReport_FINAL.pdf

- AFP, Pactan mayor área de libre comercio del mundo, 2011a. En: El Economista, <http://eleconomista.com.mx/industrias/2011/11/12/pactan-mayor-area-libre-comercio-mundo>
- AFP, La APEC busca posicionarse como pilar de estabilidad y presiona a Europa, 2011b. En: <http://www.google.com/hostednews/afp/article/ALeqM5hOLjvSG504Wlrv83nQooWPp5Gd5w?docId=CNG.61692b6eabe69aea0bc469a261b8a660.51>
- AFP, Tratado Transpacífico: Barack Obama, 2011c. En: <http://larevista.aqpsoluciones.com/2011/11/13/tratado-transpacifico-barack-obama/> - XiaoLong, Centre d'Estudis Orientales, Última cumbre del APEC en Honolulu, 2011. En: <http://xiaolongceo.blogspot.com/2011/11/ultima-cumbre-del-apec-en-honolulu.html>
- AP, Putin sueña con un nuevo bloque económico liderado por Rusia, 2012. En: Terra <http://noticias.terra.com.mx/mundo/putin-sueno-con-un-nuevo-bloque-economico-liderado-por-rusia,c548d7925a4a4310VgnVCM20000099f154d0RCRD.html>
- Canales, Patricia, Thomas Connelly y Virginie Louiseau, Informe APEC, Biblioteca Congreso de Chile, 2000 En: http://www.bcn.cl/carpeta_temas/temas_portada.2005-10-27.7993379546/folder.2005-10-31.1708606454/EstudiosminutAPEC.pdf
- CNN México, Barack Obama impulsa un acuerdo de libre comercio transpacífico en la APEC, 2011. En: <http://www.cnn.mx/mundo/2011/11/12/barack-obama-impulsa-un-acuerdo-de-libre-comercio-transpacifico-en-la-apec>
- Cortina, Mónica y Eduardo Regalado. Características y tendencias de la integración económica en Asia-pacífico, 2004. En: <http://www.nodulo.org/ec/2004/n033p17.htm>
- EFE, Los socios del APEC renuevan su alianza comercial para protegerse ante una decaída Europa, 2011a. En: http://www.google.com/hostednews/epa/article/ALeqM5gq4pOWXicW-553sCnD1s-_Gf43VQ?docId=1653012
- EFE, Acuerdo Transpacífico culmina negociaciones sin alcanzar resolución final, 2011b, En: Mis Finanzas, <http://www.misfinanzasenlinea.com/noticias/20111029/acuerdo-transpacifico-culmina-negociaciones-sin-alcanzar-resolucion-final>
- EFE, APEC se debate entre apostar o no por el libre comercio, 2011 c. En: Economía Terra. http://economia.terra.cl/noticias/noticia.aspx?idNoticia=201111101827_EFE_16686598
- Eichengreen, Barry, El reinado del dólar llega a su fin, 2011. En: Wall Street Journal, <http://online.wsj.com/article/SB129902555823590945.html>

- FMI, Países por PIB (nominal), 2010. En: Wikipedia.
http://es.wikipedia.org/wiki/Anexo%3APa%C3%ADses_por_PIB_%28nominal%29
- Hunt, Katie, China quiere que el yuan sea global, 2011, En: BBC
http://www.bbc.co.uk/mundo/noticias/2011/04/110418_china_quiere_yuan_global_cr.shtml
- IPC digital, Japón acelera negociaciones de tratados de libre comercio, 2012.
En: <http://espanol.ipcdigital.com/2012/01/04/japon-acelera-negociaciones-de-tratados-de-libre-comercio/>
- Morales, Roberto, APEC incrementa flujos comerciales, El Economista. 2011.
En: <http://eleconomista.com.mx/industrias/2011/11/10/apec-incrementa-flujos-comerciales>
- Notimex, Estima BM desaceleración generalizada en 2012, 2011. En: El Economista.
<http://eleconomista.com.mx/economia-global/2011/12/21/estima-bm-desaceleracion-generalizada-2012>
- Prochile, Entra en vigor un acuerdo de libre comercio entre la India y Japón, 2011. En: <http://rc.prochile.gob.cl/noticia/29212/1>
- Reinoso, José, China y Japón comerciarán en sus propias monedas, 2011. En: El País.
http://www.elpais.com/articulo/economia/China/Japon/comerciaran/propias/monedas/elpepueco/20111227elpepueco_4/Tes
- Reuters , BM alerta por impacto de crisis europea, 2011a. En: CNNExpansión,
<http://www.cnnexpansion.com/economia/2011/11/11/bm-alerta-por-impacto-de-crisis-europea>
- Reuters, Obama y Hu impulsan agendas comercio distintas en cumbre APEC, 2011b. En: <http://espanol.finance.yahoo.com/noticias/Obama-Hu-impulsan-agendas-rlt-2865455238.html?x=0&.v=1>
- Ria Novosti, ¿Qué serán los temas clave para la presidencia rusa de APEC?, 2011. En: Rusia hoy,
http://la.rusiahoy.com/articles/2011/11/28/que_seran_los_temas_clave_para_la_presidencia_rusa_de_apec_13106.html
- Rosales, Osvaldo, Director de la División de Comercio Internacional e Integración, CEPAL, China y América Latina: impactos, desafíos y opciones estratégicas, 2010.
- Symonds, Peter, El agresivo giro de Obama en relación con Asia, 2011. En: Rebelión, <http://www.rebelion.org/noticia.php?id=140461>
- Xinhua, EEUU es una potencia del Pacífico y está aquí para quedarse: Obama, 2011a. En: <http://spanish.peopledaily.com.cn/31618/7643195.html>
- Xinhua, Futuro de Acuerdo Transpacífico se definirá en noviembre, 2011b. En : http://spanish.china.org.cn/international/txt/2011-10/29/content_23759346.htm
- Xinhua, China sostiene una actitud abierta sobre Pacto de Asociación Transpacífica, 2011c. En http://spanish.china.org.cn/china/txt/2011-11/16/content_23927987.htm

- Xinhua, DATOS: Area de Libre Comercio ASEAN-China, 2011d. En: <http://spanish.peopledaily.com.cn/31621/7649138.html>
- Xinhua, Comercio exterior de China crece 17,6% en noviembre, 2011e. En: http://spanish.china.org.cn/china/txt/2011-12/11/content_24123570.htm
- Xinhua, Declaración de primer ministro chino en XIV Cumbre ASEAN+3, 2011f. En: http://spanish.china.org.cn/china/txt/2011-11/19/content_23957768_2.htm
- Xinhua, Acuerdo para establecer el comercio en yuanes entre China y ASEAN está en marcha, según banco central, 2011g. En: http://spanish.china.org.cn/international/txt/2011-10/23/content_23700193.htm
- Xinhua , Integración económica de Asia no reflejará el patrón occidental, 2011h. En: mx.search.yahoo.com/r/_ylt=A0geu8nG6yZPjhQAJZdzKRh.;_ylu=X3oDMTEzY2prY2xzBHNIYwNzcgRwb3MDMQRjb2xvA2FjMgR2dGIkA01YQzAwMV8x/SIG=12a9gas6a/EXP=1327979590/**http%3a//spanish.news.cn/china/2011-04/15/c_13830172.htm
- Xinhua, Ampliación: China expandirán importaciones desde ASEAN, 2011i. <http://noticias.terra.es/2011/mundo/china/1021/actualidad/ampliacion-china-expandira-importaciones-desde-asean-dice-premier-chino.aspx>
- Xinhua, AMPLIACION: Comercio exterior de China crece 22,5% en 2011 pero con caída de superávit, 2012. En: http://spanish.china.org.cn/china/txt/2012-01/11/content_24374813.htm

17

Profunda pobreza se combina con inestabilidad política en África

Roberto Smith Hernández
Investigador del CIEM

El continente africano se caracteriza por numerosas debilidades estructurales que han obstaculizado su crecimiento económico sostenido. La continua beligerancia interna igualmente limita el crecimiento y, por tanto, la lucha de sus pueblos contra el típico subdesarrollo regional.

Estos problemas aparecieron en África como resultado, fundamentalmente, del colonialismo y el neocolonialismo y más acá en el tiempo, del uso de las recetas neoliberales, junto con las apetencias de las transnacionales. En los últimos años, el Norte de África, subregión del continente relativamente tranquila, se ha visto sacudida por una serie de conflictos sociales, en lo que mucho tuvieron que ver los factores antes señalados¹⁶⁹.

A pesar de lo anterior, el continente africano logró hilvanar una expansión sin precedentes entre los años 2003 y 2008, que permitió que su Producto Interno Bruto (PIB) promediara una tasa de crecimiento anual de algo más del 5%. Sin embargo, debido al recrudecimiento de la crisis financiera iniciada en Estados Unidos, y cuyos efectos se intensificaron y expandieron al mundo a partir de septiembre y octubre de 2008, se comprobó una importante desaceleración en el continente, cuyo punto neurálgico fue el año 2009.

La profundización de la crisis se convirtió en el factor medular que justificó que el crecimiento del PIB en África disminuyera de 4,9% en 2008 a sólo el 1,6% en 2009. El desplome de los precios de los productos básicos y las exportaciones, y la caída de la inversión extranjera directa (IED), el turismo, la ayuda y las remesas fueron los principales elementos derivados de las crisis, responsables del débil resultado económico del continente (ECA, 2010: 24).

La caída del crecimiento tuvo consecuencias negativas y trascendentales para África, si tenemos en cuenta que esa problemática obstaculizó la creación y acumulación continental, fuente de los componentes decisivos para luchar por el desarrollo en un área de problemas económicos y sociales. En primer lugar, África concentra a 32 de los 39 países pobres muy endeudados (PPME) considerados por el Fondo Monetario Internacional (FMI) en el último informe World Economic Outlook.

¹⁶⁹ Relegar a un segundo plano los factores externos de los conflictos sociales o armados fomenta la absolución de responsabilidades. Explicar las incompatibilidades de base a partir de consideraciones identitarias, como promueve la doctrina del nuevo barbarismo, contribuye a aceptar la violencia como ineludible. Pero las guerras ni son inevitables ni están libres de influencia exterior. Precisamente la nueva era tras la Guerra Fría y la globalización que lleva asociada serían, quizá, las que habrían acentuado el carácter internacional de los enfrentamientos modernos.

Ese mismo estudio considera a Egipto y Túnez como deudores netos, lo que significa que una parte importante de los pocos recursos financieros creados se desviaron hacia el pago de los servicios de la deuda¹⁷⁰, elemento considerado como desarrollador del subdesarrollo (FMI, 2011).

La deuda creció en África de unos 280.000 millones de dólares en 2008 a 300.300 millones de dólares durante 2009. En ese año, el pago del servicio de la deuda solo de África subsahariana, ascendió a 54.500 millones de dólares (FMI, 2011)

África también concentra a casi el 70% de los países menos adelantados (PMA) existentes en el mundo, localizados en África subsahariana, así como a los países más pobres entre los subdesarrollados. Expertos en la región africana de la Organización de Naciones Unidas (ONU) han concluido desde hace varios años atrás, que sin un crecimiento sostenido de entre 7% y 8% anualmente hasta 2015, esta región no podría revertir y mucho menos sostenidamente las negativas derivaciones del subdesarrollo.

Esto último significa que la desaceleración de 1,9% fue una inflexión en una senda en que el continente había avanzado, pero que todavía no había alcanzado la progresión necesaria para realmente reducir sus problemas económicos y sociales, particularmente, en África subsahariana.

El desempleo en África creció debido a la profundización de la crisis. En el 2009 la tasa de desocupación de África subsahariana, que en 2008 fue del 7,6%, creció a 8,2%, mientras que en África Norte la tasa de desempleo se mantuvo casi invariable: 10% en 2008 y 9,8% en 2009; pero el desempleo juvenil alcanzó cifras sin precedentes, lo que constituyó factor medular de futuros altercados sociales (ILO, 2010).

Por otro lado, se profundizó la vulnerabilidad del empleo. En África subsahariana dicha vulnerabilidad pasó del 72% al 73,5% del total de los empleos y en África del Norte se mantuvo en torno al 36%. En 2009, el 35% de los obreros africanos fueron considerados como pobres; pero en África subsahariana más del 58% de sus asalariados eran pobres (ILO, 2010).

Ese contexto, agravó la expresión más denigrante de la pobreza, el hambre, que para todos es conocido, en el continente adquiere las manifestaciones más apremiantes, debido a que concentra a los países más pobres del mundo.

En 2010, se constató una expansión de la actividad económica de África y la tasa media de crecimiento del PIB fue 5,4%; baja todavía, si tenemos en cuenta las conclusiones de la ONU en relación con la proporción necesaria de crecimiento para cambiar su situación. A lo anterior habría que agregar que el estudio pormenorizado del crecimiento africano nos ofreció un resultado que explica lo engañoso dato de 2010 (FMI, 2011).

¹⁷⁰ Servicio de la deuda: pagos por concepto de intereses sobre la deuda total+pagos por concepto de deuda a largo plazo.

Un gran porcentaje del mejoramiento de la región se derivó de África subsahariana, específicamente, de las economías exportadoras de petróleo. En conjunto, compilaron un 7,3% de crecimiento, destacándose Chad (con una tasa del 13%), República del Congo (8,8%) y Nigeria (8,7%); también los exportadores de oro como Ghana (7,7%) y Botswana (7,3%) aportaron de manera importante al crecimiento general del subcontinente. Es válido recordar que varias economías africanas se han sumado al grupo productor y exportador de petróleo en los últimos años (FMI, 2011).

Es decir, el crecimiento tuvo como artificio fundamental el alza de los precios del crudo y del oro, aunque no se debe desestimar el incremento de las relaciones de África subsahariana con la República Popular China, cuya demanda de petróleo y otros recursos naturales, como el cobre y el hierro, así como las inversiones, incidieron positivamente en el crecimiento de la subregión. Por el Norte de África la economía de mejor desempeño fue la egipcia, con un crecimiento del PIB del 5,1% en 2010 (FMI, 2011).

Los datos del FMI muestran que el balance de cuentas corrientes de África en 2010 fue superavitario, con valor de 32.900 millones de dólares, No obstante, más de la mitad de las naciones africanas mostraron déficit. De hecho, África subsahariana terminó el 2010 con un déficit en cuentas corrientes de 12.200 millones de dólares. De manera general, los altos superávits de Argelia (15.100 millones de dólares), Nigeria (13.900 millones de dólares) y Libia (11.900 millones de dólares), evitaron que el balance del continente fuera peor (Economy Watch, 2011 y FMI, 2011: 195).

Las tasas de desempleo en África se mantuvieron extremadamente altas y crecieron con respecto a 2009, y muchos de sus países presentaron problemas de subempleo; estos elementos lógicamente complicaron la situación social de sus pueblos. En 2010, el desempleo afectó al 10,3% de la población en el Norte de África, con Túnez con el mayor por ciento de desocupados (13%) seguido por Argelia (10%) (FMI, 2011). En 2010, el desempleo entre los jóvenes económicamente activos se situaba en un inquietante 23,6% (ILO, 2011:), mientras que el desempleo subsahariano afectó a más del 10% de su población y Sudáfrica fue el país de la subregión más afectado, con casi el 25% de desocupados (FMI, 2011).

La fuerza de trabajo de África profundizó su vulnerabilidad y baja remuneración. Esto se puede inferir cuando comprobamos que en 2010, había una alta insatisfacción con la disponibilidad de buenos puestos de trabajo. En África subsahariana la insatisfacción alcanzó al 79% de los trabajadores, destacándose Burkina Faso, Liberia, Senegal, Sierra Leona y Tanzania (por encima del 88%); mientras que en África del Norte, la insatisfacción alcanzaba al 59% de los trabajadores de manera general, acentuándose en Egipto con el 75%.

Durante 2010, la tasa de inflación promedio en el continente fue superior al 6%; disminuyó en comparación con el año 2009. En el Norte de África alcanzó el 4,7% y en África subsahariana el 7,5%. Sin embargo, varios países del continente presentaron un alto nivel de inflación y esta se incrementó entre 2009 y 2010. Por el Norte de África, los precios al consumidor de Túnez

crecieron 4,4% con respecto a 2009 y aunque los precios disminuyeron en Egipto en 2010, comparados con 2009, estos se mantuvieron en dos dígitos: alrededor del 12% (FMI, 2011:190).

En África subsahariana, varios países mantuvieron altos precios al consumidor: Angola (14,5%), República Democrática del Congo (23,5%), Eritrea (12,7%), Ghana (10,7%), Guinea (15,5%), Mozambique (12,7%), Nigeria (13,5%), Sao Tomé y Príncipe (13,3%), Sierra Leona (17,8%) y Tanzania (10,5%) (FMI, 2011:190).

Por último, la deuda externa en África creció en 5 mil millones de dólares entre 2009 y 2010. África subsahariana dejó de invertir en el mejoramiento de su situación económico social 4.400 millones de dólares más en 2010 que en 2009, para pagar los servicios de su deuda externa (FMI, 2011).

La conclusión más importante emerge con los datos de la Organización de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación (FAO) sobre el retroceso registrado en África respecto al Objetivo de Desarrollo del Milenio N^o 1 (Erradicar la pobreza extrema y el hambre).

La proporción de personas subnutridas continuó siendo máxima en el África subsahariana: un 30% en 2010, con negativas variaciones en función de cada país. De los 22 países que se encontraban en crisis prolongada, en 2010, 17¹⁷¹ se localizaban en África subsahariana. Según la FAO, entre 2005-2007, el Congo, Ghana, Malí y Nigeria ya habían alcanzado el ODM 1 y Etiopía y otros países estaban próximos a hacerlo, pero en 2010, retrocedieron (FAO, 2010:13).

El agravamiento mayor de la ya deteriorada calidad de vida no solo se observó en África subsahariana. Por ejemplo, las revueltas populares en el Norte de África tuvieron como uno de sus principales detonantes la escalada del precio de los alimentos. En diciembre de 2010, en Túnez, las capas más pobres de la población ocupaban la primera línea del conflicto exigiendo, entre otros, acceso a la alimentación.

Para finales de 2010, la tasa de incidencia de la pobreza en África subsahariana era del 51% de la población, sobre la base de un ingreso de 1,25 dólares al día, y del 73%, si se calcula sobre 2 dólares al día. En Argelia la pobreza afectaba al 23% de la población y en Egipto al 22% (Banco Mundial, 2011).

Según el FMI, África subsahariana debe mantener una fuerte expansión económica en 2011 y 2012, que permitirá que el PIB alcance tasas de crecimientos de 5,2% y 5,8%, respectivamente. Se considera que el consumo

¹⁷¹ Angola, Burundi, Chad, Congo, Costa de Marfil, Eritrea, Etiopía, Guinea, Kenya, Liberia, República Democrática del Congo, República Centroafricana, Sierra Leona, Somalia, Sudán, Uganda, Zimbabwe. La crisis prolongada. Estas crisis se han definido como "aquellos entornos en que una proporción importante de la población es muy vulnerable a la muerte, la enfermedad y la interrupción de los medios de subsistencia durante un período de tiempo prolongado".

privado y público sustentarán ese vaticinio, debido a que muchos países de la subregión continuarán utilizando políticas macroeconómicas expansivas, para apuntalar la recuperación tras la desaceleración inducida por la crisis (FMI, 2011).

En el caso del Norte de África, el FMI emitió un pronóstico de crecimiento menos optimista. Para 2011, la institución consideró que Argelia crecería un 2,9%; Egipto 1,2%; Marruecos 4,6% y Túnez 0%. Para 2012, Argelia debe crecer un 3,3%, Egipto 1,8%; Marruecos 4,6% y Túnez 3,9% (FMI, 2011). No obstante, la incertidumbre es mucho mayor que en África subsahariana derivado, principalmente, de la delicada situación política y de seguridad en algunas de esos países.

Por otro lado, el desempleo continuará alto en África en 2011 y 2012. Según el FMI el desempleo en el Norte de África afectará a casi el 11% de la población en corto plazo. Túnez, con 14,7% y 14,4% en 2011 y 2012, y Egipto, con el 10,4% y 11,5% en esos años, serán los países más afectados en la subregión. En África subsahariana se calcula que el 60% del total de sus desempleados tiene entre 15 y 24 años y no se pronostican grandes cambios en la tasa de desempleo (FIDA, 2011).

Este pronóstico contradice el optimismo del FMI en cuanto al crecimiento. El alto desempleo debe convertirse en obstáculo para la progresión económica, y por tanto, la región necesitará un período más largo para una recuperación sólida.

La deuda externa subsahariana creció y según el FMI, este tipo de obligación con los acreedores mundiales aumentará un 9% en 2011 y casi un 18% en 2012. En el Norte de África, la deuda crecerá en 900 millones de dólares en 2011. Lo que significa que en el corto plazo, para África en general, continuará siendo muy difícil invertir en capacidades productivas, determinantes para el desarrollo económico y cambiar su deplorable situación social.

Este crecimiento presentará diferencias considerables dentro del continente. Los países exportadores de petróleo se encuentran en mejores condiciones que los importadores de combustibles y alimentos, productos que mantendrán los precios altos en el corto plazo. Habrá que sumarle a la incertidumbre sobre el cumplimiento del crecimiento el reciente aumento de la inestabilidad financiera y económica en las principales economías avanzadas, fundamentalmente, de la Unión Europea de la cual África es muy dependiente.

De hecho, el FMI había pronosticado en las economías avanzadas una recuperación muy pobre para 2011 y 2012. El vaticinio planteaba que el PIB de estas economías crecería un 1,3% para 2011 y 1,5% durante 2012. Pero, a pesar de que se pronosticó que la zona euro crecería 0,7% en ambos años; en el último trimestre de 2011, la economía de la zona euro cayó en recesión y se espera igual retroceso para el primer trimestre de 2012, lo que hace que el pronóstico para África sea menos creíble. Del Viejo Continente, África recibe el grueso de las remesas y la ayuda, además de constituir su mayor socio comercial (FMI, 2011: 181)

En definitiva, la pobreza como situación en que una persona no tiene acceso a los recursos básicos: trabajo, alimentos, vivienda, entre otras privaciones, continuará imperando en África en el corto plazo y más allá.

Sudáfrica 2011

Según el FMI, la desaceleración del crecimiento provocada por la crisis ha sido suave en África subsahariana, aunque los efectos se han hecho notar de forma más pronunciada en los países más avanzados de la zona debido a su mayor integración financiera con las economías desarrolladas. En región subsahariana, Sudáfrica es considerado el país líder.

El aporte sectorial al PIB sudafricano está conducido por los servicios, que tienen una participación de más del 65% en la actividad económica, seguido por el sector manufacturero, con un 16%. La minería y la agricultura aportan al PIB un 7% y un 3%, respectivamente (BM, 2011). Sin embargo, estos dos últimos sectores, tienen una gran importancia en las exportaciones del país.

Por otro lado, las instituciones financieras de Sudáfrica han tenido varios años de sólido crecimiento económico, respaldado por una gestión macroeconómica bastante prudente y unos elevados precios de los productos básicos, y prácticamente no han estado expuestas al mercado de hipotecas de alto riesgo. Hasta finales de 2008, los bancos y las compañías de seguros eran rentables y tenían buenos niveles de capitalización y reservas. El sector financiero, con los bancos comerciales como mayor segmento, seguidos de las compañías de seguros de vida, se ha beneficiado también de un marco normativo efectivo.

Sudáfrica es el único país africano miembro del grupo de las 20 principales naciones industrializadas y emergentes del mundo (G20). El PIB sudafricano medido en términos reales alcanzó la cifra de 363.700 millones de dólares en 2010. Entretanto, el PIB per cápita en 2010 fue de unos 7.300 dólares. Las exportaciones y las importaciones de bienes sudafricanas crecieron un 33% y un 29%, respectivamente en 2010. (BM, 2010).

Sin embargo, esos datos esconden lo que realmente ha estado ocurriendo en Sudáfrica. El estudio comparativo por años revela lo que subyace bajo el elevado PIB y el PIB per cápita: la crisis se ha profundizado. Según informaciones de la agencia oficial sudafricana de datos estadísticos, STATS SA, el PIB en términos reales se contrajo un 1,8% en 2009 respecto a 2008. En 2008 había crecido 3,6% (FMI, 2011).

Las exportaciones sudafricanas de bienes cayeron en 2009 un 24% con respecto a 2008; mientras que las importaciones se derrumbaban en un 27%. Las exportaciones de servicios sudafricanos manifestaron peor tendencia, por cuanto ya en 2008 habían caído un 8% con respecto a 2007 y para 2009 el desplome fue de un 6% con respecto a 2008. Las importaciones de servicios cayeron un 13% en 2009 con respecto a 2008. No obstante, tanto el PIB como los indicadores del comercio, lograron recuperarse, pero ya los desajustes de los años anteriores habían dejado en el país secuelas importantes en los sectores productivos y sociales difíciles de salvar (WTO, 2011).

A pesar del enconado esfuerzo del gobierno sudafricano, este no había logrado reducir la tremenda brecha existente en el PIB per cápita. En este país, el 10% más pobre solo capta el 1,3% de la riqueza creada, mientras que el 10% más rico se apropia casi del 45% de la riqueza. Esto tiene una singular expresión y es que los más pobres están concentrados en la población negra sudafricana, que en el país predomina como raza. La crisis solo profundizó la problemática (Indexmundi, 2011).

En Sudáfrica, la esperanza de vida al nacer es de sólo 52 años, la tasa de mortalidad para los niños menores de 5 años es alta. Antes de cumplir los 5 años mueren más de 40 niños por cada mil nacidos vivos. De manera general el 50% de su población está considerada como muy pobre (BM, 2010).

Según Pravin Gordhan, ministro de Finanzas, la tasa de desempleo de la población económicamente activa en enero de 2010 alcanzó el 25%, una de las más altas del mundo, debido a la pérdida de empleos en el sector minero, la industria manufacturera y el comercio minorista, como consecuencia de la caída de la demanda provocada por la crisis. El desempleo es mucho mayor en la población negra del país. Sudáfrica cuenta con una población económicamente activa de 17,2 millones de personas (Gordhan P., 2010). La supervivencia está basada en la economía informal.

A esto se sumó que la tasa de inflación aumentó de 5,4% en 2005 a 8,1% durante 2010, lo cual, al combinarse con el desempleo presionó aún más a la población pobre del país. La mayor presión la sintieron las familias pobres, para las cuales el importe de la canasta básica alimenticia se incrementó (BM, 2010).

Todo esto, a pesar de que el gobierno sudafricano, en la presentación de su presupuesto para el año fiscal 2010-2011, tomó una serie de nuevas medidas para enfrentar la grave situación laboral. Se pretendía combatir la tasa de desempleo, con la inversión de 11.000 millones de dólares en un programa de tres años de construcción de infraestructuras. Según las autoridades sudafricanas, esas inversiones permitirían generar unos 4,5 millones de empleos durante tres años (Gordhan P., 2010).

Sin embargo, lo cierto fue que la situación se tornó tan caótica que el país enfrentó una ola de xenofobia desde la población más pobre sudafricana contra los inmigrados somalíes, mozambiqueños y zimbabuenses, ya que la población autóctona consideraba que los inmigrantes aceptaban trabajos, salarios y precios que ellos no admitían, y por esas razones se quedan sin empleo.

La deuda externa sudafricana creció de 31.100 millones de dólares en 2005 a 42.100 millones en 2009. De esa manera, el pago del servicio de la deuda subió del 4,5% de las exportaciones de bienes y servicios sudafricanas en 2005, al 9,3% en 2009. Aunque son cifras pequeñas, sin dudas le creó mayor presión al gobierno sudafricano para el enfrentamiento de los problemas económicos y sociales provocados por la crisis (BM, 2010). En 2010, la deuda sudafricana había alcanzado la cifra de 80.500 millones de dólares (Indexmundi, 2011).

Según el FMI, el PIB sudafricano debe crecer un 3,4% en 2011 y un 3,6% en 2012. Estos pronósticos parecen algo optimistas teniendo en cuenta que el ese organismo vaticinó esas progresiones cuando aún era desconocido que la zona euro caería poco tiempo después en recesión, y resulta bueno recordar que la economía sudafricana exhibe un fuerte vínculo económico con esa parte de Europa. Pero las dudas sobre los crecimientos vaticinados se agudizan debido a que, según el FMI, la cuenta corriente sudafricana reflejará un saldo negativo de 2,8% del PIB en 2011 y para 2012, este saldo sería más desfavorable: un 3,7% (FMI, 2011:104).

Se pronostica también que la moneda sudafricana, el rand, permanecerá fuerte, y por tanto seguirá socavando las exportaciones de productos manufacturados (vehículos, textiles), aunque los envíos de minerales y metales probablemente se beneficiarán por la persistencia de los altos precios.

Los últimos datos confirman dudas sobre el pronóstico del crecimiento sudafricano. La economía sudafricana creció un 1,4% en el tercer trimestre de 2011 contra los tres meses previos (más lenta que la previsión de consenso del 1,8%), tras registrar un crecimiento del 1,3% en el segundo trimestre y del 4,5% en el primero. La minería, el sector manufacturero y la actividad agrícola presentaron un crecimiento negativo (BM, 2011).

Bibliografía

- Banco Mundial (2010). "World Develop Indicators". <http://www.worldbank.org> 2010.
- Banco Mundial (2011). "Pobreza". <http://datos.bancomundial.org/> 2011.
- BM (2011). "World Development Indicators. Sudáfrica". www.worldbank.org 2011.
- Dialogo digital (2011). "Sudáfrica codazos de una economía coja" <http://dialogodigital.com/2011>
- ECA (2010). "Developments in the World Economy and Implications for Africa". www.eca.org/. 2010.
- Economy Watch (2011) "world economy Africa economic-forecast". <http://www.economywatch.com/> 28 June 2011.
- El Economista (2011). "La economía sudafricana crece un 3,1% interanual en el tercer trimestre. Se avecinan perspectivas poco aragüeñas" <http://www.eleconomista.es/>. 30/11/2011.
- FAO (2010). "El estado de la inseguridad alimentaria en el mundo. La inseguridad alimentaria en crisis prolongadas" www.fao.org 2010.
- FIDES (2011) África- Prevista una nueva crisis alimentaria para los niños del Sahel en 2012 <http://www.fides.org/> 12/12/2011.

- FMI (2010). "Perspectivas de la Economía Mundial: Desaceleración del crecimiento, agudización de los riesgos". <http://www.imf.org/> 2011.
- FMI (2011). "Perspectivas de la Economía Mundial: Desaceleración del crecimiento, agudización de los riesgos". <http://www.imf.org/> 2011.
- FMI (2011). "El comercio mundial en 2010 y perspectivas para 2011". <http://www.wto.org/> 7 de abril de 2011.
- FMI (2011). World Economic Outlook. Slowing Growth, Rising Risks <http://www.imf.org/> September 2011.
- Gordhan P. (2010). "Preocupa a Sudáfrica el desempleo". <http://www.afrolnews.com>. 17/2/2011.
- IFAD (2011). "Próximo lanzamiento en Benín de la Red Global de Innovación de Jóvenes". <http://www.ifad.org>. 6/10/2011
- Indexmundi (2011). "Sudáfrica deuda externa". <http://www.indexmundi.com/>. 2011
- Indexmundi (2011). "Sudáfrica Economía Perfil". 2011. <http://www.indexmundi.com/>
- OIT (2011). "Tendencias Mundiales del Empleo 2011". <http://www.ilo.org/> 2011
- PNUD (2011). Informe sobre desarrollo Humano. www.pnud.org 2011.

18

Crisis de los mercados financieros globales

Reynaldo Senra Hodelín
Investigador del CIEM

El mayor suceso en los mercados financieros globales en el año 2011 ha sido la profundización de la crisis de deuda soberana en Europa, que según medios y especialistas amenaza con socavar el proyecto del euro. Entre los acontecimientos más destacados están los férreos planes de austeridad fiscal impuestos ya no sólo a países periféricos, sino a otros considerados centrales, como Italia. Literalmente, varios estados del Viejo Continente han sido “sometidos” por la voracidad de los mercados financieros (en un primer momento) y por las economías clave del continente (Francia, Alemania, Reino Unido), en contubernio con el FMI.

Si bien esa convulsión regional acapara la mayor atención de los medios, otros temas fueron muy relevantes y publicitados. El formidable e insólito debate entre demócratas y republicanos sobre el tope del endeudamiento público norteamericano inquietó a buena parte de los analistas, gobernantes y políticos, no sólo en Estados Unidos. La rebaja de la nota crediticia de esa deuda por parte de Standard & Poor’s vino a ser justo colofón a una pugna costosa y a una década de muy deficiente manejo presupuestario en ese país. Japón también sufrió una rebaja a su nota crediticia por parte de esa misma agencia crediticia.

Lógicamente, la tensa situación en Europa determinó que España haya sido degradada. Lo peor es que la calificadora mencionada reveló, en diciembre, que planea rebajar en uno o dos niveles el rating de 15 países del continente incluyendo a Alemania y Francia, economías clave en la Unión Europea y en el proyecto del euro. Esa medida se justificaría por los continuos desacuerdos para encarar la crisis en que ha estado sumido el Viejo Continente (Reuters, 2011).

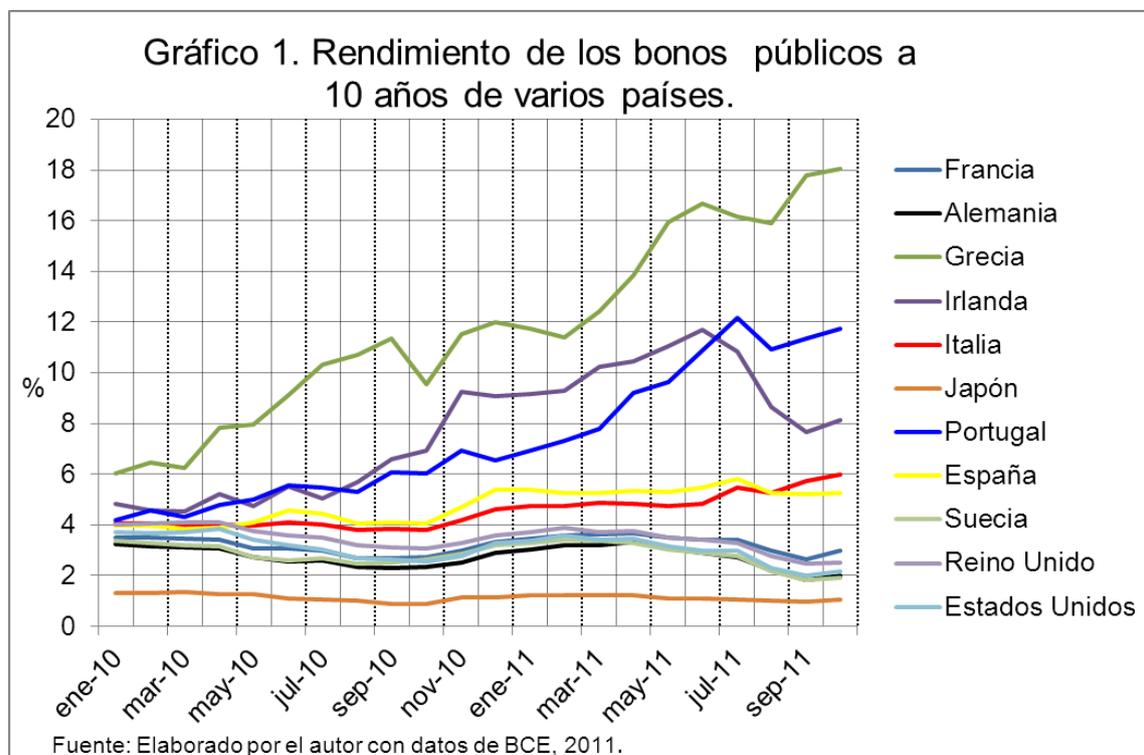
Esta crisis tuvo como principal detonante el colapso de la deuda soberana de Grecia, tras varios años de irresponsabilidad fiscal y falseo de estadísticas. Sin embargo, pueden ubicarse los masivos estímulos públicos y rescates aplicados por algunos gobiernos europeos durante la conmoción que estalló en 2007, y la estatización de buena parte de la deuda privada de las principales instituciones financieras de varios países, como importantes determinantes de esta debacle.

Ahora bien, no se puede minimizar el peso de un deficiente manejo europeo del actual colapso fiscal. Son notorios los desencuentros entre los principales líderes. El referente más cercano aconteció cuando el primer ministro británico David Cameron rechazó analizar un plan para someter a revisión los presupuestos europeos por parte de un ente comunitario.

Un acontecimiento reciente que podría enmarcarse en las “cuestionables” jugadas es la designación de Mario Draghi como presidente del Banco Central Europeo (BCE). Este economista presenta una extensa e incuestionable hoja de servicios. Sin embargo, era vicepresidente para Europa de Goldman Sachs en la época en que el gobierno conservador griego falseaba sus agregados macroeconómicos.

Se sabe que Goldman Sachs ayudó a ocultar los déficits en las cuentas helénicas. De hecho, Draghi fue llamado a declarar ante el Parlamento Europeo por su actividad en ese cargo durante aquel período (The New York Times, 2011). Aunque definitivamente existía elevado consenso en su candidatura para liderar al BCE y este apoyo responde a determinados intereses y rejuegos políticos y económicos, no es menos cierto que, con el antecedente en Goldman, pueden existir dudas razonables respecto a su actuación futura.

La crisis ha develado las asimetrías existentes entre los países de la zona euro en múltiples aspectos. En cuanto a profundidad y solidez de los mercados financieros de cada país también han aflorado disparidades, así como en cuanto a la valoración de los títulos públicos de cada país. Si bien es cierto que las deudas gubernamentales nunca fueron estrictamente homogéneas, las distancias se han incrementado notablemente. Actualmente, mientras las autoridades germanas pueden endeudarse a un precio irrisorio, Portugal y Grecia prácticamente tienen vedada esa posibilidad dado el costo que implicaría emitir sus bonos (Véase el Gráfico 1).



El gráfico también permite apreciar, como mientras al interior de la zona euro se acrecienta la brecha entre naciones, los bonos de países cuya moneda no es el euro, por lo general se han visto muy beneficiados por la debacle de la

moneda comunitaria. Por ejemplo, para Estados Unidos, Reino Unido y Suecia ha mejorado ostensiblemente el costo de endeudamiento. Esta evolución es producto de dos efectos de la crisis: el deterioro general de la calidad de la deuda europea y el consiguiente impacto en la credibilidad y la salud del euro. Por su parte, el rendimiento de los bonos japoneses se ha mantenido en los niveles notablemente bajos de los últimos años.

En diciembre, el Banco de Pagos Internacionales (BPI) reportaba una disminución de las emisiones brutas de títulos de deuda internacional hasta 1,66 billones de dólares (16% de descalabro) en el tercer trimestre de 2011, un mínimo desde 2005. El bajón se debió, principalmente, a que los emisores del Viejo Continente afrontaron condiciones muy desfavorables para realizar colocaciones, con la crisis de deuda soberana como trasfondo (BPI, 2011).

Sin embargo, la situación en los mercados emergentes tampoco fue favorable y la emisión neta sólo alcanzó 18.000 millones de dólares, el menor valor en varios trimestres. En Latinoamérica, la colocación neta de títulos por residentes¹⁷² (por 11.404 millones de dólares) fue la más modesta en año y medio, aunque no se puede aducir un deterioro dramático durante 2011 (BPI, 2011). De hecho, esa es una cifra muy superior a los niveles observados entre 2001 y 2006.

No obstante, no deben obviarse los pronósticos de desaceleración del crecimiento en la región. Por ejemplo, la emisión internacional bruta de bonos por los países latinoamericanos (acumulada en el año hasta el 5 de diciembre de 2011) se situó en 86.009 millones de dólares. De no producirse nuevas emisiones (algo impensable en lo poco que queda para concluir el año), habría una baja con respecto a 2010 de menos de 3%. Si observamos años anteriores, no se reporta una cifra similar al menos desde 2002 (CEPAL, 2011). Esto nos da una idea bastante nítida de que los estados y empresas de la región han mejorado ostensiblemente su acceso a financiamiento.

Lógicamente, no todos los países evidenciaron el mismo comportamiento. Las emisiones se ajustaron a las necesidades de financiamiento, acceso a los mercados y a las peculiaridades de cada economía. Brasil se mantiene como gigante regional (condición que ostenta desde 2005) y realizó el 44,6% de las colocaciones. Resaltan los abruptos incrementos de Colombia y Venezuela con 204% y 140%, respectivamente. Ambas progresiones contrastan con la caída de casi 30% que acumula México¹⁷³.

La banca regional, a diferencia de la europea y la estadounidense, no ha sido golpeada significativamente por la crisis; ni siquiera por el desplome de la deuda soberana de la “periferia” europea. Los índices de capital se ubicaron sobre 12%¹⁷⁴ en septiembre de 2011 para todos los países que tributan al Boletín Financiero de la Federación Latinoamericana de Bancos (FELABAN). Asimismo, las utilidades fueron superiores a las observadas un año antes en

¹⁷² Ya sea Gobiernos, Instituciones Financieras o Empresas.

¹⁷³ Estos datos son acumulados hasta el 5 de diciembre.

¹⁷⁴ Bajo la metodología de Basilea II. Mediante Basilea III se produce un fortalecimiento de los requerimientos. Aún así, la banca latinoamericana, en general, cumple con las nuevas normas.

las mayores economías con la excepción de México. Salvo Venezuela, estos países incrementaron también el número de oficinas bancarias (FELABAN, 2011).

Este último dato nos estaría revelando un posible incremento de los servicios bancarios prestados en la región. No obstante, aún la cobertura y provisión es muy inferior no sólo al de países desarrollados, sino al de Asia, por ejemplo.

Los activos transfronterizos experimentaron una reducción en 192.000 millones de dólares que estuvo fuertemente marcada por el desplome de los interbancarios (293.000 millones de dólares). El préstamo a los principales centros de poder globales experimentó una baja significativa. El comportamiento fue contrario en economías emergentes, donde los activos bancarios se incrementaron en 145.000 millones de dólares (BPI, 2011). El desplome observado en el primer mundo se explica por la delicada situación económica que atraviesa.

En los últimos años se ha observado una tendencia a la fusión entre las principales bolsas del mundo. Entre las alianzas más importantes puede citarse la establecida en 2007 entre la Bolsa de Nueva York (NYSE) y la plataforma Euronext (resultado a su vez de la asociación de las bolsas de París, Ámsterdam y Bruselas en el 2000). En ese mismo año el Chicago Board of Trade se fundió con Chicago Mercantile Exchange y se produjo también el enlazamiento de la Bolsa de Londres y la bolsa de Italia. Al año siguiente se unieron el New York Mercantile Exchange y el CME Group.

En el presente año se han efectuado o anunciado nuevos acuerdos que reconfigurarían dramáticamente el mapa actual. A inicios de 2011 se informó del acuerdo preliminar entre el London Stock Exchange y el Toronto Stock Exchange. El primer grupo controlaría 55% del nuevo conglomerado. La entidad devendría en la que mayor número de empresas cotizadas controlaría; una cifra superior a 6.700, con una capitalización de mercado de 4,3 billones de euros. Producto de la fusión se produciría una reducción de costos por 41 millones de euros en muy poco tiempo (El País, 2011). Sin embargo, a mediados de año el Maple Group Acquisition (un conglomerado de bancos e instituciones financieras canadienses) realizó una oferta y actualmente pareciera ser este último quien finalmente controle los destinos de la bolsa de Toronto.

Sin embargo, este trascendental suceso ha sido opacado por el anuncio de interés de fusión entre el grupo NYSE Euronext con la Bolsa de Frankfurt, debido a la adquisición de la primera por esta última. En diciembre de 2011, el Departamento de Justicia de Estados Unidos dio su consentimiento a la operación, pero la condicionó a que una filial de la bolsa germana (la International Securities Exchange Holdings) se deshaga de su participación (de 31,5%) en la norteamericana Direct Edge Holdings en un lapso no superior a 2 años.

La realidad es mucho más compleja al otro lado del Atlántico Norte ya que el nuevo conglomerado controlaría más del 90% del negocio de los derivados en

Europa, lo cual ha motivado que las autoridades europeas reclamen que se vendan entidades que actualmente están bajo el control de las partes (WSJ, 2011).

América Latina no ha sido la excepción. En enero de 2011 se anunció la firma de un Memorando de Entendimiento entre la Bolsa de Valores de Lima (Perú) y la Bolsa de Valores de Colombia, BVC, para llevar a cabo la fusión corporativa de estas dos compañías. La alianza permitiría alcanzar mayores niveles de profundidad al mercado financiero de ambos países. No obstante, de momento esa unificación fue desestimada.

Un año antes, fue creado el Mercado Integrado Latinoamericano (MILA) producto de la integración de las plataformas de negociación de los mercados de renta variable de las bolsas de valores de Colombia, Chile y Perú. Recientemente, se firmó un acuerdo de intención para que la bolsa azteca se imbrique al mecanismo. El MILA ya es el mayor mercado de la región en cuanto a empresas emisoras, con 565 (MILA, 2011).

Asimismo, en el presente año el grupo de países BRICS también dio los primeros pasos para alcanzar una alianza entre la BM & BOVESPA (Brasil), la MICEX (Rusia), la de Hong Kong (China), la bolsa de Johannesburgo (Sudáfrica) y los dos principales mercados de la India: la Bolsa Nacional de Valores y la de Bombay. Este esfuerzo podría responder a intereses estratégicos de estas importantes economías, por ejemplo al de internacionalizar aún más las monedas nacionales, aunque el objetivo declarado es el de ganar liquidez y atraer capitales a estos países (Rusia Hoy, 2011).

Los procesos de fusiones y adquisiciones responden al desplome de los mercados globales desde 2007, entre otros factores. La posibilidad de disminuir los costos de transacción, incrementar las posibilidades de operación, la creciente globalización y el vertiginoso desarrollo de las nuevas tecnologías (incluido la mejora del software) también empujan a que se produzcan estas alianzas. Algunos de los beneficios antes mencionados redundan en una mayor liquidez de los mercados, una de las mayores atracciones para los inversores.

Otro elemento que ha posibilitado las asociaciones es la desreglamentación que se ha observado en Europa y Estados Unidos. Se prevé que en los próximos 5 años las bolsas continuarán firmando acuerdos, principalmente en países emergentes, producto de su elevado dinamismo económico y del aumento de las operaciones en estos mercados. Sin embargo, existen obstáculos a la expansión de las fusiones debido, entre otros factores, a que en algunos estados no se han implementado medidas que faciliten estos procesos aglutinadores (PWC, 2011).

Como ya se adelantaba, el mercado accionario no tuvo un buen año en medio de temores por la crisis europea, la débil recuperación en Estados Unidos, el claro estancamiento de Japón y pronósticos de que China, India y otros mercados emergentes desacelerarán sus ritmos de crecimiento. Aunque no

todas las bolsas ni regiones transitaron la misma senda, la mayoría reflejó la incertidumbre que tienen los actores financieros.

La capitalización de mercado cayó 13,9% (a 11,23 billones de dólares) en la Bolsa de Nueva York entre enero y noviembre de 2011 con respecto a similar lapso de 2010. El valor de septiembre (10,49 billones) fue el más bajo desde julio de 2009. En Europa todas las plazas que reportan a la Federación Mundial de Bolsas (WFE, por sus siglas en inglés) retrocedieron salvo la de Moscú y la irlandesa. Las mayores disminuciones no se dieron en las principales bolsas del continente. Chipre cayó 60,7%; Atenas, 48,6%; Ljubljana (Eslovenia), un 29,3%, y Viena (Austria), 23,1%; Londres sólo retrocedió 4,8%; la bolsa alemana, 7,6%, y Suiza, un ya relativamente elevado 10,9%. Este menor impacto en las mayores bolsas determinó que fuese precisamente la agrupación Europa-Medio Oriente-África la de menor contracción en detrimento de América y Asia-Pacífico (WFE, 2011).

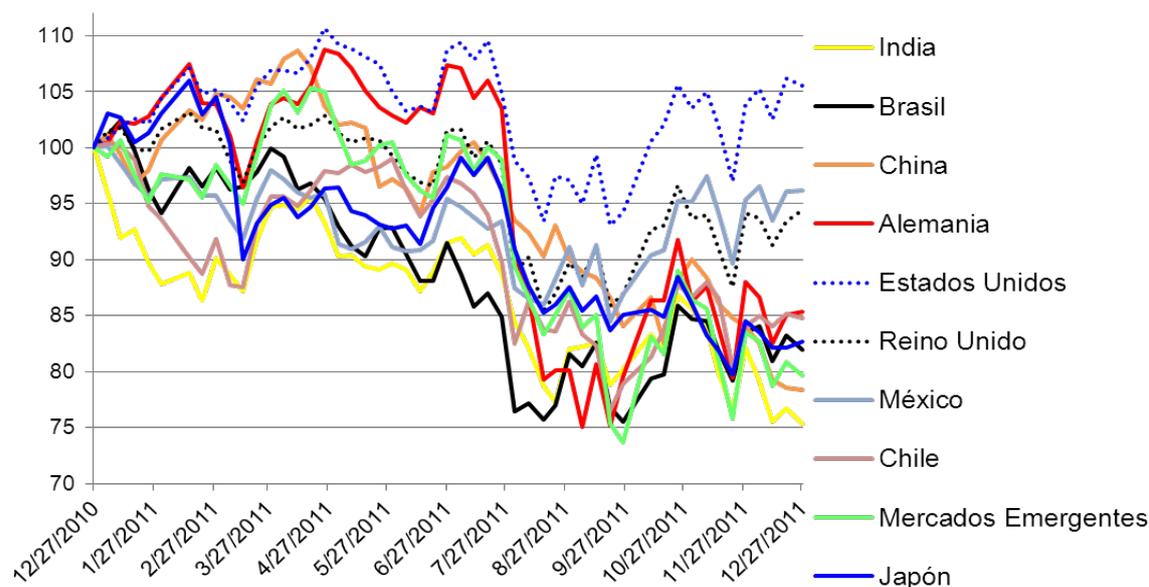
En América Latina, sólo la bolsa azteca logró alcanzar un leve aumento de su capitalización. Las de peores desempeños fueron la Bolsa de Lima con un retroceso de 20,8% y la de Buenos Aires con 15,7%. El principal mercado de capitales regional, la Bolsa BM&F Bovespa (Brasil), experimentó una merma de 9,1% (WFE, 2011).

Asia registró varios incrementos, pero, con excepción de Corea del Sur, las principales plazas (Japón, China¹⁷⁵, Australia e India) sufrieron desplomes de consideración, reflejando las consecuencias del terremoto en Japón, las recientes fragilidades financieras de China (combinadas con medidas de ese país para combatir la inflación y burbujas especulativas que se venían gestando) y el endurecimiento de la política monetaria en varios países, como India. Las perspectivas económicas extra regionales tampoco son muy halagüeñas.

Las caídas en la capitalización bursátil reflejan claramente los notables retrocesos de los principales índices bursátiles. Lógicamente, la crisis ha impactado severamente el precio de las acciones como se muestra en el Gráfico 2¹⁷⁶.

¹⁷⁵ En China, Japón e India existen varias bolsas de magnitudes muy similares. En estos casos, todas las bolsas retrocedieron. Puede acontecer (aunque es muy poco probable) que la principal bolsa de un país retroceda y que otra de mucha menor importancia avance.

¹⁷⁶ Los valores incorporados al gráfico son los más representativos de cada país. Los datos fueron llevados a 100% considerando ese valor el observado al 27 de diciembre de 2010.

Gráfico 2. Evolución de los índices bursátiles en economías seleccionadas.

El único índice que cerró el año por encima de su nivel de fines de 2010 fue el Dow Jones estadounidense. Si bien la agudización de las tensiones también ha alcanzado a las bolsas de países emergentes, existe otro factor que afecta a los mercados de estas economías. Es el citado endurecimiento de la política monetaria llevado a cabo por casi todos los gobiernos de estos países para contener la inflación. Estas medidas contraen la oferta crediticia y la disponibilidad de financiamiento, erosionando la actividad bursátil. En casos como el de Brasil, desde hace algún tiempo se vienen aplicando medidas para contener la entrada de capital extranjero en cartera de corto plazo, por citar otro ejemplo.

La evolución de los derivados financieros extrabursátiles resultó ser muy dinámica, al menos hasta el primer semestre de 2011. El valor nominal de los contratos en circulación ascendió hasta 708 billones de dólares, el máximo nivel de la historia (BPI, 2011). Es importante destacar que si bien en esa fecha, la debacle en Europa no había alcanzado el dramatismo observado a fines de año, el 2011 ha sido un año de turbulencias, por lo que es llamativo que se produzca un incremento de ese indicador. En este tipo de instrumentos se mantiene el predominio de contratos sobre tasa de interés, los cuales representan más de tres cuartas partes del valor nominal total.

Respecto a la política monetaria de las principales economías del mundo, se mantienen las profundas divergencias entre los objetivos y las medidas aplicadas por países desarrollados y mercados emergentes. Mientras los primeros mantienen sus tipos en niveles muy bajos, los segundos han continuado el endurecimiento de sus políticas durante 2011. El BCE rebajó en diciembre su tipo de referencia a 1%, mientras que la Reserva Federal de Estados Unidos (Fed) mantuvo en ese mismo mes su tasa en el rango de 0 a 0,25%, un nivel fijo desde hace más de 3 años (World Interest Rates, 2011).

En enero de 2012, la Fed anunció que comenzaría a difundir ese mes sus proyecciones de tasa de interés. También se emitirán estimados del momento en que se producirán los incrementos. La decisión pretende proporcionar mayores niveles de sintonía entre los inversores y la política monetaria de la institución. También limitaría la posibilidad de que los mercados anticipen cualquier variación en las movidas del ente.

El Banco de Inglaterra también mantiene invariable su nivel de 0,5% (fijado en marzo de 2009) y el Banco de Japón conserva la misma cota de 0,1% desde diciembre de 2008. Este relajamiento monetario en el mundo desarrollado se justifica por la precaria situación económica de estos países y las serias limitaciones de liquidez que sacuden a sus sistemas financieros.

Varios de estos bancos centrales han continuado sus inyecciones en los sistemas financieros. Es el caso del Banco de Inglaterra y el BCE, por ejemplo. Este último puso a disposición de la banca fondos por casi 500.000 millones de euros en diciembre de 2011. Lo singular de esta subasta es que por primera vez se realiza a 3 años (anteriormente el límite era de un año). Esta operación podría generar algunas estrategias de carry trade muy singulares ya que ciertos bancos podrían emplear los fondos para invertir en títulos de deuda pública europea de países periféricos (El Mundo, 2011). Estos papeles proporcionan rendimientos muy superiores al 1% con que la banca accede al financiamiento, por lo que desaparecería el clásico riesgo de tipo de cambio que constantemente subyace en este tipo de movidas.

A inicios de año, el Banco de Pagos Internacionales reportaba que los inversores estaban “reforzando sus posiciones en estrategias de carry trade con instrumentos de renta fija de mercados emergentes” (BPI, 2011a). Sin embargo, dada la enorme inestabilidad e incertidumbre que existe en los mercados actualmente, es posible que el dinero recientemente vertido al sistema bancario global no sea comprometido en estrategias de este tipo que siempre entrañan un riesgo importante y es el de depreciación del activo en que se invierte, por ejemplo.

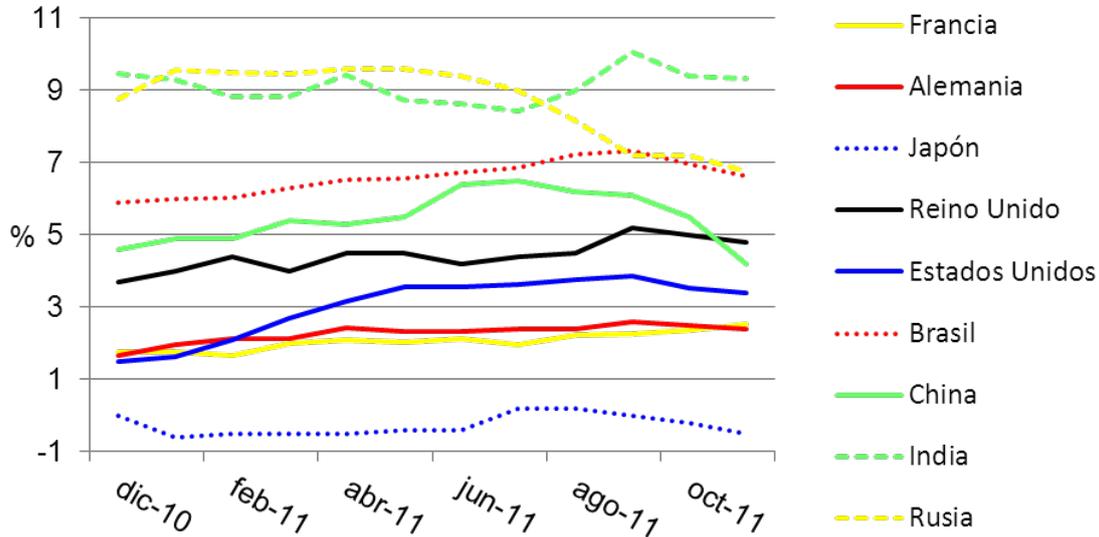
Por su parte, en países emergentes asiáticos como China, la tasa de interés de referencia fue incrementada hasta 6,56% en julio, mientras que India la elevó a 8,5% en octubre (World Interest Rates, 2011). En Brasil se produjo una bajada hasta 11%, sin embargo, este valor es muy elevado aún y, debido a ello, se ha producido una gran afluencia de capitales en cartera a ese país. Para contrarrestar esa tendencia que amenaza la estabilidad del sistema financiero carioca y presiona a un alza del real, el gobierno desde la administración de Lula ha venido aplicando medidas para aminorar los flujos.

La baja de las tasas de interés de los países desarrollados obedece más a la fragilidad económica por la que atraviesan que a “contenidas” expectativas de inflación. Ciertamente, esta última ha cobrado fuerza en varios estados como el Reino Unido, donde su nivel ya es preocupante (Ver Gráfico 3¹⁷⁷). Si bien la escalada de las materias primas subyace en estas evoluciones, cuando se

¹⁷⁷ Los datos base del gráfico son los de la inflación anual reportada en cada mes.

descuenta a los alimentos y la energía se puede apreciar igualmente una clara tendencia al alza (aunque hasta niveles manejables, con la excepción de la economía británica que en noviembre de 2011 escaló hasta 3,2%).

Gráfico 3. Comportamiento de la inflación en varias economías.



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

Los principales mercados emergentes registraron una leve moderación inflacionaria, aunque aún la inflación se sitúa en niveles muy elevados en países como India, Rusia y Brasil. En China las políticas restrictivas parecieran estar surtiendo efecto sobre los precios, a diferencia del caso hindú.

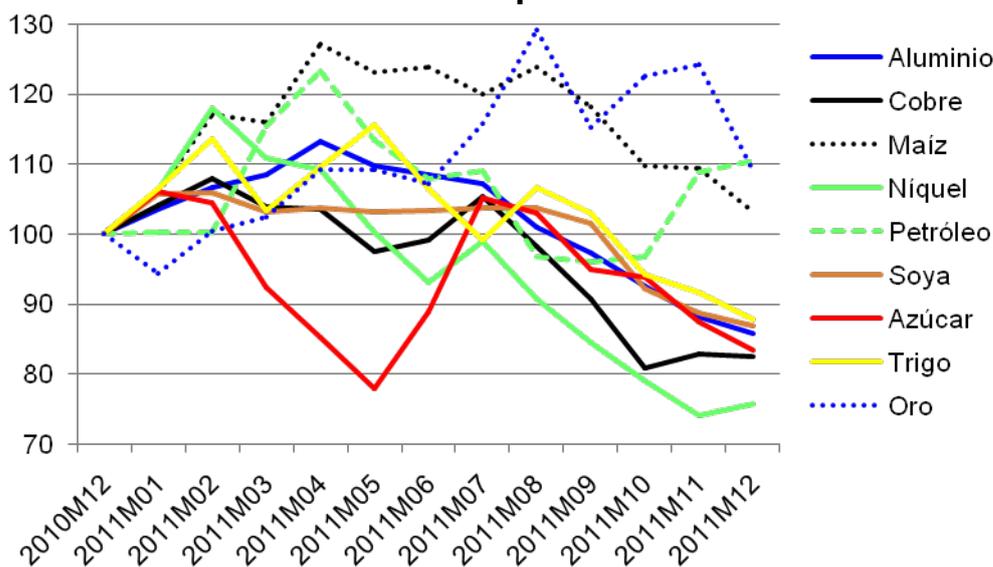
Las medidas antiinflacionarias de los países emergentes podrían no alcanzar la efectividad deseada y el costo en términos de crecimiento económico sería muy elevado, en cierta medida, superior al beneficio que pudiera reportar una baja leve o insuficiente de la inflación. Por ejemplo, Brasil viene aplicando medidas restrictivas desde hace buen tiempo y el real se mantiene fuerte. Sin embargo, los precios, comenzaron a menguar sólo en octubre y levemente, además. El crecimiento brasileño, país con niveles de pobreza y desigualdades territoriales muy marcado, si ha menguado pero significativamente ya que de 7,5% de expansión en 2010, el FMI pronostico una moderación a 3,8% en septiembre (FMI, 2011) y el Balance Preliminar de la CEPAL, ya en diciembre, auguraba sólo 2,9% (CEPAL, 2011).

Si bien es cierto que la inflación es un problema grave e impacta con mayor severidad a las capas más desposeídas, la merma en el crecimiento también podría afectar a los pobres. Si a eso sumamos que países como Brasil e India ya presentan dificultades fiscales, entonces sus gobiernos afrontarán limitaciones para que la merma de crecimiento sea compensada con políticas públicas distributivas.

Afortunadamente, en los últimos meses se ha observado una tendencia a la baja en la cotización de las principales materias primas, como se aprecia en el

Gráfico 4¹⁷⁸. A pesar de que la soya, el petróleo y el oro tuvieron un cierre de 2011 que supera los niveles de diciembre de 2010, se encuentran por debajo de precios observados en otro momento del año. No obstante, esos productos aún “disfrutan” de cimeras valoraciones en los mercados y algunos, como el oro y el cobre, vienen de alcanzar cotas históricas a mediados de año. Asimismo, los agentes financieros, al parecer, ya comienzan a sopesar el efecto que están surtiendo medidas contractivas como las que aplica China para contener su recalentamiento (WSJ, 2012).

Gráfico 4. Evolución de los precios de las materias



Fuente: Elaborado con datos de FMI, 2012 y USAGOLD, 2012.

Salta a la vista el abrupto desplome de los precios del níquel a partir de febrero de 2011. Esa baja se corresponde con la gran volatilidad que generalmente presentan las cotizaciones de este producto en específico y su dependencia de la demanda de los aceros inoxidables. Como la situación económica es delicada, entonces aumentan los inventarios de aceros y cae la valoración en el mercado de este metal.

Como soporte de las escaladas, en algún momento del año existió la percepción de que la demanda de las materias primas se mantendría fuerte. Sin embargo, la situación en Europa se deterioró, empañando las expectativas de los operadores de materias primas¹⁷⁹.

Asimismo, la producción de algunos bienes agrícolas no ha podido responder con celeridad a incrementos en la demanda, al tiempo que en cultivos como el

¹⁷⁸ A los datos se les aplicó una transformación similar a la del Gráfico 2, pero con los precios nominales de las materias primas en cuestión.

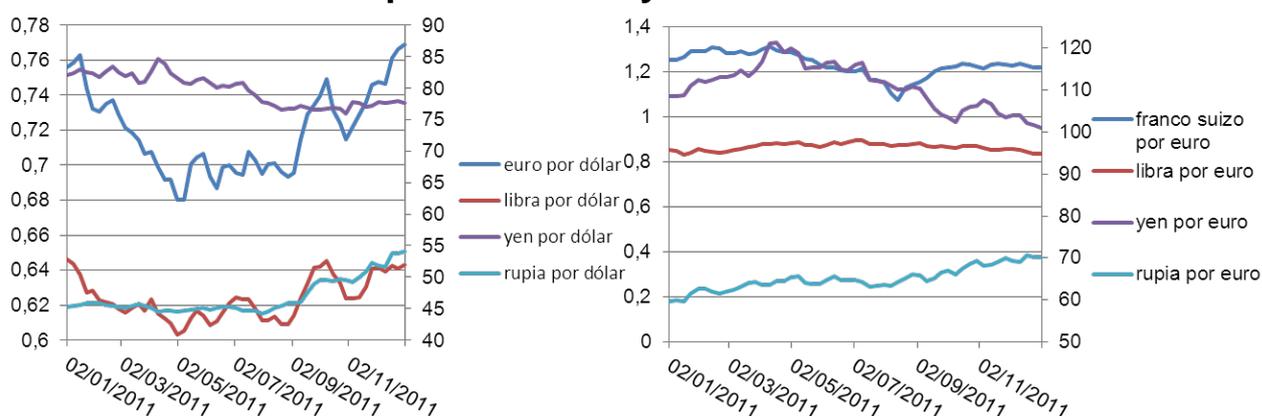
¹⁷⁹ Otro elemento que incide en los movimientos de las cotizaciones son los vaivenes del dólar. Sin embargo, este elemento tuvo un efecto moderado sobre los precios durante el presente año. Esto se debe a que, aunque hubo oscilaciones en el valor de las monedas –en favor del dólar a fines de año, dicho sea de paso- (lógicas en el mundo actual), no se apreciaron las fuertes y marcadas tendencias, en uno y otro sentido, que acontecieron en 2008, por ejemplo.

maíz el rendimiento ha sido inferior al observado en otros años. El oro, entretanto, volvió a batir records de cotización en 2011 -trepó hasta los 1.888,7 dólares la onza troy-, en el momento en que más agudo fue el debate sobre el techo de endeudamiento de los Estados Unidos (WSJ, 2012).

La tendencia más destacable entre las principales monedas ha sido la depreciación del euro con respecto al dólar, como era de esperar, a raíz de la profundización de la crisis de deuda soberana europea -crisis financiera, indudablemente, aunque se evite este término en medios y estudios convencionales-. Parece cada vez más real y cercana la posibilidad de que algún integrante –o algunos- de la zona del euro tengan que abandonarla y restablecer monedas caducas hace más de una década en el caso de algunos países. Incluso, ya contados analistas realizan especies de cronogramas para el abandono de la Unión Monetaria por países como España y Grecia, por ejemplo.

Como se aprecia en el Gráfico 5, esa depreciación frente al dólar también se ha observado respecto al yen y marginalmente frente a la libra esterlina. Resulta relevante que el euro no haya caído más en medio de una crisis tan severa. Sin embargo, no debe obviarse que el año no fue tampoco indulgente con el dólar. Como puede apreciarse, el “show” generado por los debates sobre el límite de la deuda pública norteamericana, el recorte de la calificación de esa deuda y años de políticas monetarias laxas afectaron el desempeño del billete verde¹⁸⁰. No obstante, una vez superada la pugna entre demócratas y republicanos, la moneda norteamericana comenzó un marcado proceso de apreciación (exceptuando al yen) gracias al empeoramiento de la situación en el Viejo Continente, fenómeno que ha debilitado al euro y que motiva a los inversores a buscar refugio en el signo hegemónico global.

Gráfico 5. Evolución de los tipos de cambio de varias monedas respecto al dólar y al euro.



Fuente: Elaborado por el autor con datos de Oanda, 2012.

El yen, por su parte, ha llegado a un nivel de rigidez que ya amenaza la anhelada recuperación del país, luego de más de 20 años de crisis y el impacto

¹⁸⁰ De un modo apreciable respecto al yen.

del terremoto de marzo de 2011. Precisamente, ese fenómeno natural resultó el detonante de un fortalecimiento que en principio pareció temporal. Sin embargo, a medida que la conmoción europea empeoraba y la deuda estadounidense se aproximaba a su límite permitido, el yen fungió como refugio y por más que las autoridades japonesas han intervenido en los mercados, no han podido contener la presión alcista sobre la moneda.

La efectividad de las intervenciones ha sido insuficiente porque sólo se produjo una de carácter coordinado (a raíz del terremoto) para socorrer al signo japonés. En estos momentos, tanto Estados Unidos, como Europa no tienen interés en fortalecer sus monedas ya que eso afectaría sus exportaciones. De hecho ese es el sentido de la denominada guerra de divisas: mantener la moneda nacional en niveles relativamente bajos.

Por más que intervengan las autoridades niponas, su esfuerzo solitario es absorbido por las gigantescas movidas de los operadores de los mercados de divisas. No debe olvidarse que en 2010 se reportó que diariamente se producen transacciones en ese segmento por 3,98 billones de dólares (BIS, 2010). Muy probablemente, ya esa cifra haya sido sobrepasada ante la ausencia de políticas para moderar esos movimientos y la creciente aplicación de las nuevas tecnologías al sector financiero.

Perspectivas

La evolución de los mercados y las políticas monetarias y financieras dependerá, fuertemente, del rumbo de la crisis europea. De acontecer un agravamiento, sucederán mayores depreciaciones de activos, habrá menor actividad bancaria y es presumible que el dólar continuará apreciándose. Sin embargo, la evolución de esta moneda estará marcada por los avatares de un año electoral que se anticipa como un suceso más relevante incluso que el de 2008, pleno apogeo de la crisis financiera global. A esto se suman las crecientes tensiones y resistencias sociales en Estados Unidos y Europa, ante el elevado desempleo y el descontento que aflora después de cuatro años de crisis (si ubicamos el inicio en agosto de 2007).

Será clave el manejo que hagan de la crisis las máximas autoridades europeas. Específicamente, una agudización de los desencuentros entre las principales potencias (Alemania, Reino Unido y Francia) podría atizar, aún más, el nerviosismo y la desconfianza de los mercados.

Un riesgo importante es la gran incertidumbre existente y su impacto en la estabilidad sobre los sistemas financieros de países subdesarrollados. En concreto, desde inicios de año el BPI en su Informe Anual advertía sobre los peligros de la exposición a los flujos financieros brutos, más que a los netos dada la inestabilidad financiera global. Un país con una buena posición neta podría sucumbir a una repentina salida (o entrada) de capitales. Ya a fines de año, esa misma institución advertía sobre la elevada exposición a los capitales de corto plazo en economías tan importantes como las asiáticas. Esos fondos podrían ser retirados abruptamente a través de la banca de esos países generando el descalce (BPI, 2011).

La persistencia del repunte de los derivados extrabursátiles dependerá también del curso de los acontecimientos en Europa. No obstante, más allá del impacto de los movimientos del dólar¹⁸¹, no debe perderse de vista el interés manifestado por algunas autoridades por supervisar este mercado, lo cual de hacerse efectivo restaría fuerza al incremento reciente que se señaló en el presente trabajo. Sin embargo, pareciera que el interés en implementar medidas de este tipo ha perdido vigor.

Las materias primas, probablemente, continuarán en torno a niveles elevados. Esto se debe al efecto de la especulación financiera, pero también a factores objetivos que subyacen en el comportamiento de sus precios en los mercados. Por ejemplo, a inicios de 2012 parecía improbable que las tensiones en Medio Oriente fuesen a reducirse. Todo lo contrario. Asimismo, la economía china debe perder “velocidad”, pero lo más probable es que mantenga un ritmo de expansión que opere como catalizador para que la demanda de ese país siga creciendo.

Respecto a la política monetaria de las principales economías del mundo podría producirse un mayor alineamiento en 2012 hacia el endurecimiento, a pesar de la promesa de la Fed de mantener baja la tasa de referencia en Estados Unidos, por lo menos hasta 2013. El alza de las tasas en Europa no sería un hecho descabellado si acontece un alivio de la crisis que azota esa región y si continúa incrementándose la inflación en las principales potencias que la componen. No obstante, la turbulencia financiera es muy severa y el año parece ser de muchas y trascendentales negociaciones que pondrán en vilo a los mercados y, por tanto, afectarán negativamente las probabilidades de una anhelada recuperación.

Bibliografía

BCE (Banco Central Europeo). 2011. Long-term interest rate statistics for EU Member States, <https://stats.ecb.europa.eu/stats/download/irs/irs/irs.zip>

BPI (Banco de Pagos Internacionales). 2010. Triennial Central Bank Survey of Foreign Exchange and Derivatives Market Activity in April 2010 - Preliminary global results – Turnover, <http://www.bis.org/publ/rpfx10.pdf>

_____. 2011. *Informe Trimestral*, diciembre 2011, http://www.bis.org/publ/qtrpdf/r_qt1112.pdf

_____. 2011a. Informe Anual 2010/11, http://www.bis.org/publ/arpdf/ar2011_es.htm

CEPAL (Comisión Económica para América Latina y el Caribe). 2011. Balance preliminar de las economías de América Latina y el Caribe 2011, http://www.eclac.org/publicaciones/xml/1/45581/Anexo_estad%C3%A1stica.pdf

¹⁸¹ Las fluctuaciones de esa moneda influyen debido a que las estadísticas se compilan en dólares y hay que “convertir” el resto de las divisas a billetes estadounidenses.

- El Mundo. 2011. El BCE 'riega' a la banca con casi medio billón de euros a devolver en un 'cómodo' plazo de tres años, <http://www.elmundo.es/elmundo/2011/12/21/economia/1324462446.html?cid=GNEW970103>
- El País. 2011. Las principales Bolsas del mundo aceleran sus fusiones, http://www.elpais.com/articulo/economia/principales/Bolsas/mundo/acele/ran/fusiones/elpepueco/20110209elpepueco_2/Tes
- FMI (Fondo Monetario Internacional). 2011. World Economic Outlook Database, <http://www.imf.org/external/pubs/ft/weo/2011/02/weodata/index.aspx>
- _____. 2012. IMF Primary Commodity Prices, http://www.imf.org/external/np/res/commod/External_Data.csv
- FELABAN (Federación Latinoamericana de Bancos). 2011. Cuentas Financieras, septiembre, http://www.felaban.com/boletin_financiero.php
- MILA (Mercado Integrado Latinoamericano). 2011. Firman acuerdo para que Bolsa de México entre al Mila, <http://mercadointegrado.com/news/bmv-integracion/>
- Oanda. 2012. Tipos de cambio históricos, <http://www.oanda.com/lang/es/currency/historical-rates/>
- OCDE (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos). 2011. OECD Statistics, <http://stats.oecd.org/Index.aspx>
- PWC (PricewaterhouseCoopers). 2011. La falta de liquidez empuja a las bolsas a un proceso de consolidación, http://www.pwc.es/es_ES/es/sala-prensa/notas-prensa/2011/assets/mercados-bursatiles-informe-pwc.pdf
- Reuters. 2011. La amenaza de S&P, llamada de urgencia para la reforma, 6 de diciembre 2011, <http://es.reuters.com/article/topNews/idESMAE7B506E20111206>
- Rusia Hoy. 2011. Las bolsas de los BRICS se quieren unir, http://rusiahoy.com/articles/2011/10/27/las_bolsas_de_los_brics_se_quieren_unir_13021.html
- The New York Times. 2011. Mario Draghi to Head Europe's Central Bank, http://www.nytimes.com/2011/06/25/business/global/25iht-draghi25.html?_r=1
- USAGold. 2012. Gold Price History, <http://www.usagold.com/reference/prices/history.html>
- WFE (World Federation of Exchanges). 2011. Latest Statistics, <http://www.world-exchanges.org/statistics/monthly-reports>

WorldInterestRates. World Interest Rates Table,
<http://www.worldinterestrates.info/>

WSJ (Wall Street Journal). 2011. U.S. Approves NYSE Tie-Up With Deutsche Börse,
<http://online.wsj.com/article/SB10001424052970204464404577114323053769182.html>

_____. 2012. Las oscilaciones en los precios de los commodities continuarían en 2012,
http://online.wsj.com/article/SB10001424052970203550304577139212197366728.html?mod=WSJS_inicio_MiddleTop

Yahoo Finanzas. 2011. *Statistics*, <http://finance.yahoo.com/>

19

El gasto militar y la crisis económica mundial en 2011

José Luis Rodríguez
Asesor del CIEM

Desde que se inició la llamada guerra contra el terrorismo tras los ataques del 11 de septiembre del 2001, el mundo ha vivido una constante escalada de acciones agresivas de las fuerzas norteamericanas y sus aliados de la OTAN.

Más allá del pretexto de enfrentar acciones militares hostiles, esta escalada ha perseguido el objetivo de dar respuesta a la pérdida creciente de la hegemonía norteamericana¹⁸² en todo el mundo durante los últimos diez años, utilizando para ello la fuerza de las armas.

Un importante analista de los temas militares ha resumido así la estrategia militar norteamericana y sus elementos más importantes: “la acción militar es empleada en nombre de la guerra global contra el terrorismo y la seguridad global. Esta tiene establecido un “mandato humanitario” y “pro-democrático. (...) Estamos lidiando con una agenda militar global denominada Guerra Global. El Proyecto para un Nuevo Siglo Americano (PNSA) del año 2000, que fue la columna vertebral de la agenda neoconservadora, fue sustentado en ‘emprender una guerra sin fronteras’.

“Los objetivos declarados del PNSA eran ‘luchar y ganar decisivamente teatros de guerra simultáneos¹⁸³ en diferentes regiones del mundo al tiempo de desarrollar los llamados ‘deberes de alguacil’ “asociados con diseñar un ambiente de seguridad en regiones críticas’. Estos deberes globales implican un proceso de acción policíaco militar e intervencionismo incluyendo operaciones encubiertas y ‘cambios de régimen’” (Chossudovsky, 2011)¹⁸⁴.

En el año 2011 los conflictos militares en el mundo lejos de reducirse se han mantenido o incrementado. A la continuación de la guerra en Afganistán –que cumplió diez años sin un final previsible¹⁸⁵- se sumó la agresión de la OTAN a Libia, tomando como pretexto el apoyo a fuerzas opositoras al gobierno, que se intentaron erigir como gobernantes legítimos del país tras el conflicto bélico. La guerra contra el pueblo libio se libró entre marzo y octubre, en una operación denominada Odyssey Dawn, culminando con el asesinato de Muamar El Khadafi. La forma en que se preparó y ejecutó la agresión contra Libia siguió el patrón de las anteriores guerras de Yugoslavia, Afganistán e Irak.¹⁸⁶ En el caso

¹⁸² Ver Ramonet (2011). El aseguramiento de esa hegemonía se materializaría –entre otros elementos fundamentales- con el control de las fuentes energéticas más importantes del planeta, entre las que se encuentra el petróleo del Medio Oriente.

¹⁸³ Recientemente se ha estado reformulando este concepto para concentrarse en un solo teatro de operaciones militares. Ver O’Hanlon (2012).

¹⁸⁴ Original en inglés. Traducción del autor.

¹⁸⁵ Ver Chossudovsky (2011a).

¹⁸⁶ Solamente entre marzo y julio del 2011, esta guerra se estima que costó 900 mil millones de dólares.

de Irak, a finales del 2011 se anunció la retirada de las tropas norteamericanas de ese país. Sin embargo, en una operación a la vista de todo el mundo, estos soldados se sustituyen con mercenarios contratados (llamados contratistas), que ejercerán las funciones policiales y de seguridad en el país a un costo relativamente menor, pero sobre todo sin involucrar directamente a las fuerzas armadas norteamericanas, con el elevado costo político que esto siempre supuso. De este modo, en marzo del 2011 se estimaba que existían 155 mil contratistas trabajando en Afganistán e Irak, cifra superior a los 145 mil soldados presentes en ambos países¹⁸⁷.

Mientras que se libraban estas guerras se incrementó simultáneamente la agresividad de las grandes potencias ante los estallidos que han provocado la salida del poder de los gobiernos subordinados a los intereses occidentales en Túnez y Egipto, a lo que se han sumado las revueltas sociales en Bahrein y Yemen, sofocadas con el apoyo de Arabia Saudita y otros miembros de la Organización del Consejo del Golfo.

En la escalada bélica del Medio Oriente todo se prepara para desatar en Siria un proceso de intervención armada similar al que ejecutó en Libia, aunque a diferencia del caso libio, la posición de Rusia y China en el Consejo de Seguridad de la ONU ha impedido un respaldo internacional a esa maniobra.

Finalmente como un elemento de alta peligrosidad para la paz mundial, se mantiene la amenaza de una guerra contra Irán, tomando como pretexto la posibilidad de que este país desarrolle armas nucleares.

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”.

Una manipulación similar hoy se conoce que se ha venido desarrollando desde el año 2003 con el objetivo de librar una guerra contra Irán. Múltiples documentos muestran su modelación en los llamados escenarios TIRANNT,¹⁸⁸ así como la sistemática preparación de la opinión pública mediante un proceso de satanización del gobierno iraní. En tal sentido, se desarrollaron nuevas concepciones estratégicas en la doctrina de la guerra, mediante la introducción del 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 colaterales¹⁸⁹. Estos preparativos han tenido en el fortalecimiento militar de Israel, primero entre 2004 y 2005 y también más recientemente, un elemento de especial importancia (Chossudovsky, 2010b). A partir de un conjunto de factores entre los que se cuentan el papel que desempeñan las exportaciones petroleras de

¹⁸⁷ Ver Lendman (2012).

¹⁸⁸ TIRANNT significa en inglés “Theater Iran Near Term”. Ver Chossudovski (2010, 2010a).

¹⁸⁹ Esto no significa que se haya detenido la expansión del armamento nuclear estratégico, ya que en el 2011 según SIPRI (2011) existían 20.530 cabezas nucleares en los arsenales del mundo, donde Estados Unidos poseía 8.500 y Rusia 11.000, encabezando la lista. Los gastos en los armamentos nucleares llegaron a absorber el 25% del presupuesto militar norteamericano en los años de la guerra fría.

Irán a China y la Unión Europea, la oposición de Rusia y China a una agresión a ese país y la propia preparación militar del pueblo iraní, la guerra se ha visto frenada al menos hasta inicios del 2012 ¹⁹⁰.

Bajo estas circunstancias se ha incrementado la guerra económica contra el país persa. Una de las medidas adoptadas por Estados Unidos se recoge en la Ley de Autorización para la Defensa Nacional firmada por Obama el último día del 2011, mediante la cual se imponen sanciones a cualquier país o compañía que compre petróleo iraní y lo pague a través del Banco Central de Irán ¹⁹¹.

En este contexto, el gasto militar total en el mundo en 2010 alcanzó 1 billón 630.000 millones de dólares, medido a precios corrientes, lo que representa un gasto de 236 dólares por habitante del planeta y el 2,6% del PIB mundial (SIPRI, 2011). Estas cifras revelan un incremento del 54,4% en relación con el año 2000, pero en términos per cápita aumentaron un 98,3%. De tal modo, el gasto militar actual supera en un 7,6% al que se alcanzó en 1988, en pleno apogeo de la guerra fría (SIPRI, 2010b). Estados Unidos carga con alrededor del 50% de esas erogaciones en los últimos 20 años ¹⁹².

Esta situación resulta contradictoria tomando en cuenta que después de concluir la guerra fría en 1991 con la desaparición de la URSS, se esperaba que estos gastos tendieran a la baja definitivamente. En efecto, descendieron un 33% entre 1988 y 1995, pero desde inicios de la presente década volvieron a incrementarse aceleradamente.

Los principales países en términos de gasto militar total en el 2010 a precios corrientes y su peso en los gastos de todo el mundo fueron:

Tabla 1: Países de mayor gasto militar en 2010 (en miles de millones de dólares)

	Gasto	Porcentaje
Estados Unidos	698	43,0
China	119	7,3
Reino Unido	59,6	3,7
Francia	59,3	3,6
Rusia	58,7	3,6
Japón	54,5	3,3
Arabia Saudita	45,2	2,8
Alemania	45,2	2,8
India	41,3	2,0
Italia	37,0	2,3

¹⁹⁰ Ver Henningsen (2012).

¹⁹¹ Ver Escobar (2012). Se destaca también la presión norteamericana para que China reduzca sus compras de petróleo iraní.

¹⁹² Se refiere únicamente a los gastos que aparecen registrados en el presupuesto de defensa. Los gastos militares incluyen además los relativos al pago de veteranos así como otras partidas. Ver Higgs, 2010.

Fuente: (SIPRI, 2011)

Los diez países que más recursos dedican a ese objetivo acumulan el 75% del total mundial. No obstante, se observa una tendencia a la redistribución de los ritmos de crecimiento de los gastos militares en el mundo, ya que mientras se contraen, producto de la crisis, en una parte de los países más desarrollados, aumentan en los principales países del mundo subdesarrollado y emergente en términos de poderío militar.

En efecto, los mayores ritmos de crecimiento del gasto militar en el 2010, medido a precios constantes del 2009, se registran en Angola (19,2%), Nigeria (14,6%), Brasil (9,3%), Marruecos (6,6%) y Argelia (5,8%). También presentan significativos incrementos Japón (6,7%), Australia (4,4%), Arabia Saudita (4%), China (3,8%) e Israel (3,4%)¹⁹³.

La venta de armas por las cien mayores compañías del complejo militar industrial alcanzó 400.700 millones de dólares en el 2009. De ellas solo las cinco mayores vendieron el 37,8% de las armas y obtuvieron ganancias por 8,346 millones de dólares.

En cuanto a la exportación de armamentos entre el 2006 y el 2010, el 75% de las mismas se concentró en cinco países: Estados Unidos cubrió el 30% del mercado; Rusia, el 23%; Alemania, el 11%; Francia, el 7% y Gran Bretaña, el 4%. En el momento de redactar este informe las estimaciones del gasto militar en el 2011 apuntaban a un nuevo crecimiento, aunque aún no se dispone de cifras exactas. Las decisiones adoptadas en el contexto de agudización de la crisis en torno a la rebaja de los gastos militares, no se materializan todavía y –como se apreciará en este propio trabajo- el incremento de las tensiones bélicas en diferentes escenarios conduce a un crecimiento de las erogaciones, que parece superar las reducciones previstas.

En general, los efectos económicos del gasto militar continuaron expresándose de manera diferente a lo que fue su comportamiento histórico.

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 períodos de expansión de Estados Unidos, fenómeno que se manifestó claramente hasta la guerra de Vietnam (1965-1975) (Rodríguez, 1987).

Los impactos a corto plazo del gasto militar vieron reducidos sus efectos positivos en el ciclo capitalista 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

¹⁹³ Ver SIPRI, 2011a.

vez más en materia de ciencia y tecnología y que cada vez sea menos cuestión de hombres y de armas”¹⁹⁴ (Baran y Sweezy, 1969, 171).

A esto habría que añadir que los gastos militares, en la medida en que absorben una importante proporción de los gastos en ciencia y tecnología, sustraen recursos para el desarrollo de la productividad en la industria civil¹⁹⁵, generan inflación al inyectar liquidez a la economía sin aportar una oferta de mercancías realizables y crean desempleo en la medida que frenan el desarrollo de otras ramas económicas y a su vez, absorben cada vez menos trabajadores¹⁹⁶.

Estudios más recientes continúan demostrando que el gasto público en otras ramas crea más empleo que el gasto militar¹⁹⁷.

Gasto militar en Estados Unidos

Concentrando la atención sobre el gasto militar en Estados Unidos, en los últimos años se puede apreciar con mayor claridad sus negativos efectos económicos globales.

En 1990, Estados Unidos invirtió, medido a precios constantes, 461.200 millones de dólares en objetivos militares, un 5,2% del PIB; 10 años después se habían reducido a 361.300 millones, un 3% del PIB. Ello no significó sin embargo, que una vez desaparecida la URSS no existieran otros argumentos, 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 pretexto ideal para lanzar una guerra en esta ocasión contra el terrorismo supuestamente asentado en Afganistán, pero que tendría como verdadero objetivo el dominio del Medio Oriente, por ser la principal región productora de petróleo del mundo, y como principales antagonistas: Irak e Irán¹⁹⁸, países ambos que se enfrentaban de diversa forma a los intereses norteamericanos y a las grandes empresas transnacionales petroleras.

Consecuentemente, a partir del 2001 los gastos militares de Estados Unidos a precios constantes del 2005 crecieron hasta 626.200 millones en el 2010, lo que representa un aumento de 73,3% sobre el 2000 y una proporción del PIB

¹⁹⁴ El costo anual por soldado a precios constantes del 2010 alcanzó 67.000 dólares en la segunda guerra mundial; en la guerra de Viet Nam fue de 132.000 dólares y en Afganistán llegó a 1,1 millones de dólares (Bumiller, 2010).

¹⁹⁵ Se ha demostrado 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).

¹⁹⁶ En Estados Unidos en actividades de la defensa se empleaban solamente 3,5 millones de personas en el 2004 (Freytas, 2010).

¹⁹⁷ Al respecto se estima que el gasto público en educación crea el doble de empleos que el gasto militar (Brown, 2011).

¹⁹⁸ La existencia de yacimientos petroleros de importancia en Afganistán no debe pasarse por alto en el desencadenamiento de la invasión a ese país.

que evolucionó en este período de un 3% al 4,9% (US Government, 2010)¹⁹⁹. El gasto con fines bélicos en el año fiscal 2011 creció un 7,8% sobre el año precedente, alcanzando 768.200 millones de dólares (USG, 2012).

El financiamiento de esta escalada militar ha tenido una repercusión muy diferente en los últimos 10 años, incidiendo fuertemente en el déficit del presupuesto federal norteamericano y en el nivel de 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 380.900 millones de dólares, es decir el 37,6% del PIB. Ya en el año 2000 se había alcanzado un presupuesto superavitario equivalente al 2,5% del PIB, aunque la deuda había crecido hasta 5,6 billones de dólares, un 58% del producto de ese año. Sin embargo, en el 2010 el déficit fiscal llegó a 1,6 billones, un 8,9% del PIB, pero la deuda se elevó a 13,8 billones, un 93,4% del PIB y era dos veces y media mayor que hace 10 años (US Government, 2010 y US Statistical Abstracts, 2009).

En el enorme déficit registrado en los últimos 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 déficit comercial norteamericano. 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 sistema.

La tensión generada por el incremento del déficit fiscal y el consecuente aumento de la deuda pública hasta 14,2 billones de dólares, provocó un intenso debate entre la Casa Blanca y el Congreso a mediados del 2011. "Las disputas del pasado verano llevaron a que la agencia Standard & Poor's rebajase en agosto por primera vez en la historia la nota de crédito de AAA, la máxima posible, a AA+. Los desacuerdos se saldaron con una ley que aumentó el límite de la deuda -que hasta ese momento era de 14,29 billones de dólares- en 2,1 billones más en tres fases, a cambio de medidas para reducir 2 billones de dólares del abultado déficit de EEUU los próximos diez años" (EFE, 2012).

Para enfrentar esta situación se elaboraron propuestas para 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 contempló inicialmente una reducción del presupuesto de defensa del 12% (US Government, 2010)²⁰⁰.

No obstante, la Comisión Bipartidista del Congreso encargada de decidir las partidas a rebajar y que tenía fecha límite para presentar una propuesta a

¹⁹⁹ Según Ignacio Ramonet, el costo de las guerras contra el terrorismo en diez años se ha elevado a entre un billón y 2,5 billones de dólares. (Ramonet, 2011). Otros estimados resultan superiores.

²⁰⁰ Según datos más recientes la rebaja de estos gastos hasta el 2016 es de un 11,5%, mientras que la deuda pública crecerá hasta 20 billones 825 mil millones de dólares en ese año, para un incremento del 34,6%. Ver USG (2012). Ver también Berrigan, 2010 y Lobe, 2010.

inicios de diciembre del 2011, no logró acuerdo. A partir de aquí y de forma automática la rebaja se dirigiría a los gastos militares²⁰¹.

En ese contexto se incrementan las denuncias en torno al despilfarro y la malversación a la sombra del presupuesto militar. Recientemente un informe remitido al Congreso de Estados Unidos concluyó que desde que comenzaron las guerras de Irak y Afganistán, el Gobierno perdió entre 31 y 60 mil millones de dólares por fraude y despilfarro de los contratistas militares²⁰². Adicionalmente se ha estimado que el costo total de estas guerras alcanzará entre 4 y 6 billones de dólares en el tiempo²⁰³.

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 últimas, 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).

En la crisis actual, la economía norteamericana no ha recibido un impulso anti-cíclico del creciente gasto militar, sino que al desplazarse el 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 sistema²⁰⁴.

Diversos análisis demuestran que la correlación entre el crecimiento económico y el gasto militar ha sido negativa, ya que mientras que el segundo ha crecido desde el año 2000 un 52%, el PIB sólo lo ha hecho un 21% (Rozoff, 2011).

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 medida muy inferior en comparación con el resto de los sectores, situación que no ocurre en Europa, donde la industria bélica no escapa al impacto de la depresión que afecta a las otras ramas de la economía (GRIP, 2010 y Justo, 2010).

El impacto de la crisis, además, no aminoró la tendencia al incremento de las ganancias monopolistas del complejo militar industrial norteamericano. 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%; Northop Grumman, un 13,8% y Raytheon, un 86,7% (Morss, 2010)²⁰⁵ (SIPRI, 2010).

²⁰¹ Ver Rodríguez (2011) y Hudson (2011).

²⁰² Ver Weinstein, 2011.

²⁰³ Ver Bilmes, 2011. Esta misma autora señala que al menos un tercio del crecimiento de la deuda de Estados Unidos entre el 2003 y el 2008 es atribuible a las guerras de Irak y Afganistán.

²⁰⁴ Lo mismo ha sucedido en el resto del mundo desarrollado. Ver Godínez, (2006) y Dierckxsens, (2009)

²⁰⁵ Ver Morales, (2005); Quinn, (2008); Ross, (2009); y Sánchez, (2009).

El gasto militar en otras regiones del mundo

En otras regiones del mundo también se ha incrementado el gasto militar en los últimos años; los crecimientos de mayor significación ocurrieron en Rusia y China.

En el caso ruso es conveniente recordar la negativa repercusión que tuvieron dichos gastos en la economía de la antigua Unión Soviética, donde estas erogaciones representaron alrededor del 15% del PIB entre 1960 y 1990, cifra que más 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 1999, pero de esa fecha hasta el 2010 crecieron 2,8 veces, alcanzando un estimado de 52.586 millones de dólares (SIPRI, 2011a)²⁰⁶.

A partir de la desintegración de la URSS, los Estados Unidos han pretendido liquidar el potencial militar de Rusia, aplicando para ello todo tipo de medidas que permitan mantener a ese país totalmente subordinado a los intereses norteamericanos. No obstante, a partir del año 2000 bajo el gobierno de Vladimir Putin y posteriormente con Dimitri Medvedev, se frenó el deterioro de las capacidades defensivas del país.

En los últimos dos años se han incrementado las medidas de presión militar sobre Rusia y durante el 2011 esta presión se materializó en la decisión de instalar en Polonia y Rumanía un Sistema de Defensa Antimisiles (DAM) supuestamente dirigido a enfrentar los hipotéticos ataques provenientes de Irán. Ante esta situación y producto de la negativa de Estados Unidos de brindar garantías jurídicas de que el DAM no estaba dirigido contra Rusia, el gobierno de Medvedev anunció la aplicación de medidas para neutralizar esa amenaza que han elevado las tensiones entre ambos países²⁰⁷.

La confrontación con Rusia se ha elevado también si se toma en cuenta la posición de ese país frente a las amenazas contra Siria²⁰⁸ e Irán.

La expansión del gasto militar en Rusia se prevé que alcance unos 730.000 millones de dólares hasta el 2020, lo que abarca la construcción de ocho nuevos submarinos nucleares equipados con cohetes balísticos Bulava. Además, programa –entre las medidas más importantes- la compra de 600 aviones y nuevos sistemas de defensa antiaérea S-400 y S-500, así como el mayor desarrollo del sistema de cohetes balísticos intercontinentales. Todo esto deberá permitir que la proporción de armamentos modernos se incremente en el arsenal ruso al 70% para el 2020. Estas decisiones se encuadran en una profunda reforma militar, que supone una reducción de unos 200 mil oficiales y una concentración de los efectivos en unidades de mayor capacidad defensiva²⁰⁹.

²⁰⁶ Ver Rozoff, (2010 y 2010a).

²⁰⁷ Ver Engdahl (2011).

²⁰⁸ El envío de barcos de guerra rusos a mares cercanos a las costas de Siria, ha sido un paso dado por el gobierno que marca una notable diferencia en esta confrontación.

²⁰⁹ Ver Weir (2012)

Uno de los más recientes reenfoques de la estrategia militar de Estados Unidos sitúa a China como una amenaza. Sobre esta visión neoconservadora analistas norteamericanos han señalado que “los Estados Unidos no necesitan un nuevo enemigo, tiene muchos desafíos que son reales e inmediatos. China puede ser que continúe siendo una molestia diplomática y un rufián comercial, pero no es una amenaza mortal para Norteamérica, no es una nueva Unión Soviética” (Kelb, 2012)²¹⁰.

La cuestión de fondo radica en el creciente poderío económico del gigante asiático, que en el mundo desplaza de una posición hegemónica a Estados Unidos. En este sentido la postura asumida por Estados Unidos ha llevado a incrementar sus presiones militares sobre China y la confrontación se ha elevado significativamente en torno a la guerra económica contra Irán, pues Washington no ha conseguido doblegar al país asiático para que deje de comprar petróleo a un suministrador de gran importancia²¹¹.

La respuesta del gobierno chino a estas presiones ha sido moderada pero firme. Los gastos militares del país asiático crecieron modestamente en los años 90 del pasado siglo hasta llegar al 1,8% del PIB en el 2000. Sin embargo, entre ese año y el 2010 estos gastos se incrementaron 3,6 veces, alcanzando un estimado de 114.300 millones de dólares en el 2010 (SIPRI, 2011a)²¹².

El negativo impacto del gasto militar se puede apreciar en las economías más desarrolladas, pero es aún más devastador para los países del Tercer Mundo, que invirtieron en el 2008, según los últimos datos disponibles, 364.700 millones de dólares en armamentos. Entre esas naciones, se encuentran actualmente las que dedican mayor proporción de su PIB al gasto militar, a pesar de su subdesarrollo²¹³. Esta situación ya era perceptible hace 27 años y fue denunciada en su momento por el Comandante Fidel Castro (Castro, 1983).

Conclusiones

En la actualidad la economía mundial se enfrenta a una incierta recuperación económica, que apunta a la posibilidad de una nueva crisis a corto plazo y 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.

La perspectiva de una u otra evolución económica se ensombrece más aún si se tiene en cuenta la actual coyuntura bélica en ciernes²¹⁴. El mundo se ve hoy amenazado por la generalización de la acción militar directa de las principales potencias imperialistas, bajo el pretexto de “intervenciones humanitarias” en guerras limitadas que amenazan seriamente la independencia de los pueblos.

²¹⁰ Original en inglés, traducción del autor.

²¹¹ Ver Chovanec (2012).

²¹² Ver Office, 2010.

²¹³ Es el caso de Arabia Saudita que gastó en el 2009 41300 millones de dólares, el 2,7% del gasto total mundial, para un estimado entre 8 y 8,5% de su PIB (SIPRI, 2010b). Ver además PNUD, 2007.

²¹⁴ Ver el análisis de Clairmont (2009).

A ello se añade la posibilidad de que se desate una conflagración de inconmensurables proporciones producto de la irresponsable amenaza de empleo del arma nuclear para satisfacer los intereses expansionistas norteamericanos, lo que pone en peligro la existencia misma de la humanidad (Castro, 2010 y 2010a).

Bibliografía

Agencia EFE (2012) "Obama pide una nueva ampliación del techo de la deuda" Washington, enero 12 2012 en www.elnortedecastilla.es

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

Bilmes, Linda (2011) "How the Irak and Afganistan wars are crippling the US economy" November 4, 2010 en www.globalreserarch.ca

Brown, Ellen (2011) "The Military as a Job Program: There are More Efficient Ways to Stimulate the Economy" June 22, 2011 en www.globalresearch.ca

Bumiller, Elizabeth (2010) "The War: A Trillion Can Be Cheap" New York Times, July 25, 2010 en www.nytimes.com

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

Chossudovsky; Michael (2010) "Preparing for World War III. Targeting Iran. Part I. Global Warfare" Global Research, August 1, 2010 en www.globalresearch.ca

Chossudovsky, 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

Chossudovsky, 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.

- Chossudovsky, Michael (2011) "World War III: The Launching of a Preemptive Nuclear War Against Iran" Global Research, December 6, 2011 en www.globalresearch.ca
- Chossudovsky, Michael (2011a) "October 7 2001: America and NATO's Decision to Invade Afganistan. The Pretext to Wage a "Just War" Global Research, October 2, 2011 en www.globalresearch.ca
- Chovanec, Patrick (2012) "Geither Presses China on Iran" EconoMonitor, January 10 2012 en www.economonitor.com
- Clairmont, Frederic (2009) "Is A Mayor War a Possibility In 2009? The Historical Antecedents" Global Research, February 27, 2009 en www.globalresearch.ca
- 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
- Engdahl, William (2011) "Why Moscow dos not Trust Washington on Missile Defence" Global Research, December 2 2011 en www.globalresearch.ca
- Escobar, Pepe (2012) "La guerra económica entre Estados Unidos e Irán" Asia Times, enero 9 del 2012 en www.rebellion.org
- Freytas, Manuel (2010) "Comercio de la muerte: Todo se ajusta menos el gasto militar" julio 3, 2010 en www.iarnoticias.com
- 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.economista.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
- Henningsen, Patrick (2012) "Why Attaking Iran Will Not Work in 2012. Failure Could Result in a US-Israel Military and Economic Tailspin" Global Research, January 17 2012 en www.globalresearch.ca
- Higgs, Robert (2010) "Spiralling War Economy: Defense Spending Is Much Greater than You Think" Global Research, April 20, 2010 en www.globalresearch.ca
- Hudson, Michael (2011) "Deuda y Guerra" Sin Permiso, Agosto, 2011 en www.rcci.net

- International Institute of Strategic Studies (IISS) (2011) "The Military Balance 2011. Summary" en www.iiss.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
- Kelb, Marvin (2012) "China is not the Soviet Union" The Brookings Institution, January 10 2012 en www.brookings.edu
- Lendman, Stephen (2012) "The World of Mercenary Companies and Private Military Contractors" Global Research, January 11, 2012 en www.globalresearch.ca
- 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
- 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
- O'Hanlon, Michael (2012) "Why a one-war posture for the US military will work" The Washington Post, January 5, 2011 en www.washingtonpost.com
- PNUD (2007) "Informe sobre Desarrollo Humano 2007-2008" Programa de Naciones Unidas para el Desarrollo, Nueva York.
- Quinn, James (2008). "The Economic Cost of the Military Industrial Complex" Seeking Alpha, August 30, 2008 en www.seekingalpha.com
- Ramonet, Ignacio (2011) "El nuevo "sistema-mundo" Le Monde Diplomatique, noviembre 19, 2011 en www.rebellion.org
- 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.
- Rodríguez, José Luis (2011) "Estados Unidos: ¿Crisis de la deuda o crisis del sistema?" *El Economista de Cuba*, septiembre 10, 2011 en www.eleconomista.cubaweb.cu
- 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
- Rozoff, Rick (2011) "War and the Economic Crisis: America's Military Obsession Leads to Economic Decline" *Global Research*, December 1 2011 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* Nº 3, Madrid en www.ucm.es
- Saxe-Fernández, John (1993) "Estados Unidos: nuevas perspectivas" *Revista Política y Cultura* Nº 002, México en www.realys.uaemex.mx
- SIPRI (2010) "Yearbook 2010" *Stockholm International Peace Research Institute*, Solna, Sweden. Chapter 5 Military expenditure, en www.sipri.org
- SIPRI (2011) "Yearbook 2011" *Stockholm International Peace and Research Institute*, Solna, Sweden en www.sipri.org
- SIPRI (2010a) "Arms Transfer Database" en www.sipri.org
- SIPRI (2011a) "Database" en www.milexdata.sipri.org
- United States Government (USG) (2010) "Historical Tables" *Office of Management and Budget* en www.whitehouse.gov
- United States Government (USG) (2012) "US Federal Budget Analysis" en www.usgovernmentspending.com
- United States Statistical Abstracts (2009) *Washington D.C.* 2009, en www.census.gov

Weinstein, Adam (2011) "The All-Time 10 Worst Military Contracting Boondoggles" September 2, 2011 en www.motherjones.com

Weir, Fred (2012) "With Russia 650 billion rearmament plan, the bear sharpens its teeth" Christian Science Monitor Johnson's Russia List July 19 2011 en www.cdi.org

20

Breve panorama de la evolución de los flujos financieros en los últimos años

Gladys C. Hernández Pedraza
Blanca Munster Infante
Jennie Salas Alfonso
Roberto Smith Hernández
Investigadores del CIEM

La crisis ha revelado tendencias altamente preocupantes en relación con la evolución de los flujos financieros. El desempeño observado en los últimos dos trimestres del año 2011 en las economías desarrolladas marcó el inicio de una nueva recesión para la economía mundial y llevó a la agudización de otras múltiples crisis que adicionan vulnerabilidad e incertidumbre.

Las tendencias observadas en las economías desarrolladas, sin dudas, han generado una mayor contracción de los créditos, con la consecuente afectación de los flujos comerciales y financieros.

La recuperación en las economías desarrolladas resulta marcadamente incierta. Los anuncios triunfantes no estimulan ni el crédito, ni la actividad productiva en estos países. Si se adiciona el encarecimiento y endurecimiento de los términos para el acceso al crédito, sobre todo para el proveniente del mundo desarrollado, es posible que se mantenga el proceso de acumulación de vencimiento de pagos, con sus consecuentes impactos, fundamentalmente, para los países subdesarrollados más vulnerables.

La deuda externa

De hecho, el incremento de las tasas de interés para los préstamos externos, así como la inusitada comprobación de que en la mayoría de los países subdesarrollados los tipos de interés resultan más elevados para la deuda interna, contribuyen a potenciar la crisis de la deuda.

Aunque aparentemente, el escenario del fenómeno de la deuda externa haya movido su epicentro hacia los países desarrollados, los acontecimientos relacionados con la crisis alimentaria, energética y financiera, han estado potenciando la escalada de los volúmenes de deuda externa en el Tercer Mundo, lo cual agudizará los problemas sociales en estas regiones.

El índice de pobreza multidimensional (IPM) calculado por el PNUD en su informe sobre desarrollo humano del 2010 plantea que cerca de 1.700 millones de personas (un tercio de la población de los 104 países incluidos en el IPM) vive en condiciones de pobreza multidimensional, mucho más de los 1.300 millones que se estima que viven con 1,25 dólares o menos al día (PNUD, 2010).

Ya en 2011, la humanidad arribó a un umbral crítico de más de mil millones de personas hambrientas en el mundo, en parte debido a la subida de los precios de los alimentos y a la crisis financiera, lo que supone un retroceso de ocho años en la lucha contra la pobreza global. Este panorama se tornará más grave en la misma medida en que se mantenga la espiral en los precios del petróleo, ya que cerca de 82 países subdesarrollados resultan simultáneamente importadores de petróleo y de alimentos.

La crisis actual, afectada severamente por la especulación financiera en los mercados a futuro de los alimentos, sólo puede recrudecer el ambiente social. Los síntomas iniciales ya se observan en las manifestaciones y protestas que tienen lugar en países del Medio Oriente.

Adicionalmente, no debe perderse de vista que durante el 2011 se mantuvo la inyección, por parte de las economías desarrolladas, de dinero fácil a la economía mundial. La peligrosa tendencia del flujo de estos capitales hacia las economías emergentes en busca de mayores ganancias, a partir del diferencial en las tasas de interés, marcó el panorama del 2011, provocando un incremento de la incertidumbre y la desconfianza en los mercados financieros y un resurgimiento de las medidas proteccionistas en las economías emergentes.

Las políticas de expansión de la liquidez, tales como la impresión de divisas fuertes, como en el caso de la primera y segunda flexibilizaciones cuantitativas de Estados Unidos, y probablemente una tercera para el 2012, o el plan de rescate financiero de la Unión Europea, evaluado en más de 500 mil millones de euros, dispararon los precios de los activos tangibles. Las políticas de los bancos centrales incrementaron las tensiones en el comercio mundial y algunos países emergentes dieron pasos para reforzar sus monedas con controles a los capitales y tasas punitivas a los activos de titularidad extranjera en sus países.

Estos desequilibrios en relación con la guerra de divisas global inciden negativamente en la recuperación y probablemente resulten una bomba de tiempo. También anticipan una enorme incertidumbre, especialmente si los actores del mercado atacan con contramedidas encaminadas a limitar los movimientos de las divisas.

Como si no bastaran estas tendencias, no debe obviarse el impacto que, de forma simultánea, tiene el incremento de los precios del petróleo, tanto en las actividades agrícolas, como en los mercados financieros. Desde el punto de vista económico, la escalada actual de los precios del hidrocarburo incide directamente en el incremento de los precios de todas las producciones industriales, con lo cual se adiciona a las presiones del mercado alimentario, un alza en los costos de producción, por el encarecimiento de los combustibles. Pero, simultáneamente, esta tendencia también genera un fuerte flujo de capitales financieros hacia los mercados a futuro energéticos, con las consecuentes implicaciones.

La estabilidad financiera experimentó un importante retroceso. La volatilidad de los mercados ha aumentado y se redujo la confianza de los inversionistas. Los precios de muchas bolsas cayeron, impulsados inicialmente por las acciones

financieras y por los mercados europeos. También en este sentido, las ventas masivas de deuda soberana de las economías vulnerables de la zona del euro han sacudido los sistemas bancarios, provocando una crisis sistémica (GFSR, 2011).

Según cifras del Fondo Monetario Internacional, el monto de la deuda externa de los países subdesarrollados se elevó a los 3,8 billones de dólares en el 2011²¹⁵(IMF, 2011).

Como puede observarse, se mantuvo en el 2011 la tendencia al creciente endeudamiento en las regiones de Asia y Europa Central y Oriental, así como para la Comunidad de Estados Independientes: 1,7 billones de dólares, 1,2 billones de dólares y 831.000 millones de dólares, respectivamente. La tendencia debe mantenerse durante el 2012, sobre todo bajo la influencia de la crisis de la deuda europea y el consecuente refinanciamiento de las deudas en los países ex socialistas (IMF, 2010).

También se puede observar un incremento de la participación de las deudas regionales en el total del endeudamiento. Mientras África y América Latina disminuyeron su participación, otras regiones han elevado el monto de su deuda externa. Para el 2010, las regiones participaban en la deuda total de la siguiente forma: África con 4%; Asia, el 29%; Medio Oriente, 13%; Europa del Este, 21%; la Comunidad de Estados Independientes, 14%; y América Latina, 19%. En este panorama destaca el salto importante experimentado por la región asiática en el 2011 en comparación con el 2010, alrededor de 244.000 millones de dólares más (IMF, 2011).

Cálculos revelan que, en el período 1986-2011, los países subdesarrollados pagaron 13 billones de dólares²¹⁶ por concepto de servicio de la deuda, un promedio anual de alrededor de 498.000 millones de dólares (IMF, 2011). Después de haber pagado casi 3 veces su deuda externa, el Tercer mundo sigue debiendo casi 4 billones de dólares a sus eternos acreedores.

Solamente, entre 2000 y el 2011, el Tercer Mundo pagó 7,2 billones de dólares por concepto de servicio de la deuda, para un promedio anual de 370.000 millones de dólares (IMF, 2011).

Durante estos años, la crisis ha desatado un crecimiento de la deuda externa en los países de Europa Central y Oriental y la Comunidad de Estados Independientes. Al finalizar el 2011 ya acumulaban una deuda de 2,09 billones de dólares y en el período comprendido entre 1995-2011 pagaron por concepto de intereses alrededor de 4,5 billones de dólares, una cifra que ya duplica el monto de su actual deuda externa (IMF, 2011).

La deuda externa ha persistido como obstáculo principal para el desarrollo de las economías subdesarrolladas y una de las fuentes más redituables para proseguir con el drenaje de recursos del Tercer Mundo. Sin embargo, en una

²¹⁵ Esta cifra incluye la deuda reportada para las regiones de África, América Latina y el Caribe, Medio Oriente y Asia. Si se incluyen las regiones de Europa Central y Oriental y la CEI, el monto de deuda externa de todas estas regiones se eleva a 5,9 billones de dólares.

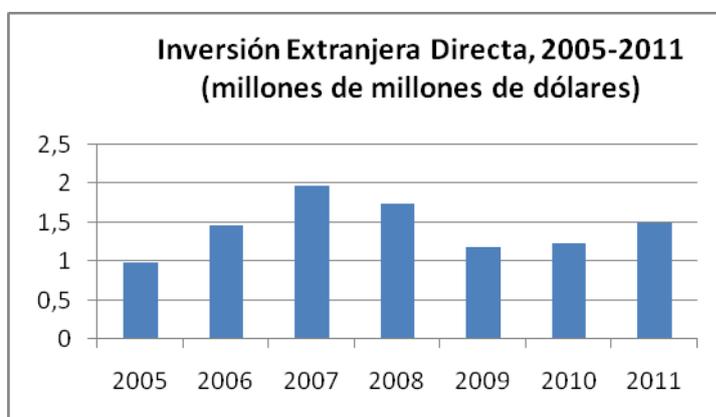
²¹⁶ Esta cifra corresponde al el pago por concepto de servicio de la deuda de las regiones de África, América Latina y el Caribe, Medio Oriente y Asia.

etapa reciente, precisamente, impactada por la crisis económica global, este tema ha sido soslayado por la gran prensa y sus principales exponentes.

Flujos de Inversión Extranjera Directa a nivel internacional

La inversión extranjera directa (IED) en los años posteriores a la crisis global se ha ido recuperando. Este desempeño ha sido impulsado fundamentalmente por los países subdesarrollados. Durante el año 2009 la IED recibida fue de alrededor de 1,18 billones de dólares mientras que en 2010 fue superior al alcanzar los 1,24 billones de dólares. Si bien muestran una recuperación, esos niveles se quedan por debajo del obtenido en 2006, de 1,46 billones de dólares. Sin embargo, según recientes estimaciones de la UNCTAD, en 2011 el incremento fue de un 17% respecto al año anterior, al alcanzar 1,50 billones de dólares, lo que supone el tercer año de crecimiento tras la crisis (Ver Gráfico 1).

Gráfico1: Evolución de la Inversión Extranjera Directa



Fuente: Elaborado por los autores a partir de UNCTAD, 2011 y UNCTAD, 2012

En 2010, la entrada de IED en los países desarrollados sufrió una ligera caída de -0,1%. Las perspectivas económicas desfavorables, las medidas de austeridad y la posibilidad de una crisis de la deuda soberana, así como inquietudes acerca de la regulación, fueron factores que frenaron la recuperación de la IED.

Europa por su parte, sufrió un fuerte descenso de -12%. En el caso de Japón, debido a la inestabilidad que vive el país tras el sismo, se registró una caída de -110,4%. Sin embargo, en Estados Unidos mostró una rápida recuperación y aumentó más de un 40%.

En 2010, los países subdesarrollados adquirieron una mayor importancia tanto en la recepción de IED, como para invertir ellos en el extranjero. A medida que la producción y el consumo internacional se desplazan a las economías subdesarrolladas, las empresas transnacionales han ido reorientando sus proyectos.

Por primera vez, los países subdesarrollados absorbieron casi la mitad de la IED global, con un 46,11% del total. Unas regiones se destacaron más que otras, como es el caso de Asia y Oceanía (16,14%) y América Latina y el

Caribe (12,88%). Otras regiones resultaron menos atractivas: África (-8,5%) y Europa sudoriental y la Comunidad de Estados Independientes (CEI) (-4,77%) (UNCTAD, 2011).

La IED Sur-Sur se ha convertido en una importante fuente de inversión para los países subdesarrollados. Las estimaciones del Banco Mundial indican que la inversión extranjera directa sur-sur representa actualmente un tercio de toda la destinada a países subdesarrollados. Esta cifra puede haber aumentado en el último año.

Referido a las políticas de inversión tomadas en 2010, resulta importante que más de dos tercios de las medidas correspondieron a la liberalización y promoción de la IED. Es el caso de Asia, donde un número relativamente elevado de las medidas condicionaron la entrada y el establecimiento de inversiones foráneas. La mayoría de las medidas de promoción fueron adoptadas por gobiernos africanos y asiáticos, y consistieron, entre otras cosas, en la simplificación de los procedimientos de admisión y en la apertura de nuevas zonas económicas especiales.

Los flujos de IED dirigidos al continente africano alcanzaron en 2010 la cifra de 55.000 millones de dólares, menor en un 8,5% a la experimentada el año anterior. Ello propició además una reducción de su participación en el total mundial de 5,1% en 2009 a 4,4% en 2010 (UNCTAD, 2011).

Todas las subregiones de África, excepto África Central y Oriental experimentaron caídas en los flujos de IED en el año 2010. En África Central y África Oriental, las entradas de IED aumentaron en el 2010 para llegar a 8.000 millones de dólares y 3.700 millones de dólares, respectivamente. En estas subregiones las inversiones estuvieron dirigidas en su mayoría al sector primario, en particular, con la industria petrolera. Los principales países receptores en África Central fueron Chad, Congo, la República Democrática del Congo y Guinea Ecuatorial, mientras que para África Oriental fueron Madagascar, Tanzania y Uganda (UNCTAD, 2011).

Referente a la IED intrarregional, en África, aunque está aumentando significativamente, todavía es baja. Sudáfrica en este sentido ha jugado un papel fundamental ya que es el principal país inversor dentro del continente.

Las inversiones realizadas por los países africanos en el exterior aumentaron un 17,8%, aunque son considerablemente pequeñas, de alrededor de 6.600 millones de dólares y solo representan un 0,5% del total global. Esta actividad estuvo liderada por unos pocos países, como Angola, Nigeria y Sudáfrica (UNCTAD, 2011).

En la región de Asia y Oceanía las entradas de IED continuaron recuperándose al llegar a la cifra de 359.300 millones de dólares durante 2010. El incremento se concentró en la región asiática fundamentalmente, debido a que en Oceanía dichos flujos disminuyeron en un 20%. La entrada de mayores flujos de IED estuvo propiciada por el crecimiento económico mostrado por algunas

economías de la región, así como por su fuerte desarrollo industrial (UNCTAD, 2011).

En relación con las salidas de IED de la región, experimentaron un fuerte aumento desde 2005, con sólo un revés moderado en 2008 debido a la crisis. La participación regional en las salidas de IED mundial pasó de menos del 10% antes de 2008 a alrededor de 17% en los últimos dos años. Las salidas de inversiones desde Asia aumentaron un 20%, hasta alrededor de 244.600 millones de dólares en 2010. Este impulso fue propiciado por el aumento de inversiones en el exterior de China, Hong Kong (China), Malasia, la República de Corea, Singapur y Taiwán. En el caso de China superó por primera vez en las salidas de IED a Japón (UNCTAD, 2011).

El peso de las inversiones de China en el exterior y al interior del país es decisivo en el comportamiento de las inversiones en la región. Solamente este país absorbe alrededor del 30% de todas las inversiones que se reciben en Asia y Oceanía, y es responsable del 27% de las realizadas (UNCTAD, 2010).

En 2010, la afluencia de IED en Europa sudoriental y la Comunidad de Estados Independientes (CEI) mantuvo por segundo año consecutivo una contracción, alcanzando la cifra de 68.100 millones de dólares, lo que representan un decrecimiento de -4,7%, con respecto al año 2009 después de haber caído más de 40% el anterior año (UNCTAD, 2011).

La CEI continúa siendo la región más atractiva para las inversiones foráneas con un monto de 64.000 millones de dólares, que es un 93,5% del total recibido por los países subdesarrollados de Europa. Es importante destacar que fue dirigida a unos pocos países de la subregión. Dentro de ellos, la Federación de Rusia recibió alrededor del 60%; Kazajistán, 14,6%; Ucrania, 9,5%; y Turkmenistán, 3%. Solamente en estos cuatro países se concentró el 87,1% de dichos flujos (UNCTAD, 2011).

Las inversiones de los países de esta subregión en el exterior continuaron expandiéndose durante 2010 en un 24,14% hasta llegar a 60.500 millones de dólares. Los principales inversores fueron la Federación de Rusia, Kazajistán y Ucrania. Solamente Rusia impulsó el 85,3% de las mismas (UNCTAD, 2011).

Para América Latina, los flujos de IED, tras sufrir una caída en 2009, comenzaron a recuperarse de los efectos de la crisis en el último trimestre de ese año y durante 2010 mantuvieron una tendencia creciente, al aumentar un 13%. Si bien los montos recibidos en 2010 por ese concepto (159.100 millones de dólares) no superaron la cifra récord de 2008, se mantienen sobre el promedio anual de la década y muestran una tendencia al alza, lo que refleja el buen posicionamiento de la región como destino de inversiones y lugar de localización de las actividades de las empresas transnacionales (CEPAL, 2011).

De hecho, las inversiones translatinas anunciadas en la región fueron el 59% del total. Ello manifiesta su importancia como fuente de inversiones en América Latina y el Caribe (UNCTAD, 2011).

Dentro del continente, las inversiones recibidas por las subregiones mostraron un desigual comportamiento. El mayor crecimiento se registró en América del Sur, donde la tasa de crecimiento fue del 56%. Las inversiones en esta subregión representan el 54,3% del total recibido en América Latina y el Caribe (CEPAL, 2011).

Brasil mostró un comportamiento particularmente dinámico. Las inversiones recibidas en este país alcanzaron el mayor nivel de su historia con 48.400 millones de dólares, superior en un 86,6% a las del 2009. Además se produjo un importante crecimiento en Chile (17,2%) Argentina (57%) y Uruguay (47,8%) (CEPAL, 2011).

Las actividades relacionadas con los recursos naturales –materias primas y energía- siguieron siendo el principal foco de atracción de la IED en América del Sur. El 40% de las fusiones y adquisiciones transfronterizas se dirigieron al sector primario. De manera general, durante 2010 el 43% de la IED se concentró en sectores relacionados con los recursos naturales, mientras que los servicios y las manufacturas recibieron el 30% y el 27% de las inversiones, respectivamente (CEPAL, 2011).

De manera general, respecto a las inversiones de los países de América Latina y el Caribe en el exterior, se puede observar que aún sin alcanzar en 2010 un nivel similar al 2008, crecieron alrededor del 67%. El aumento de las salidas de IED en 2010 se explica por las mayores inversiones de empresas de México, Brasil, Chile y Colombia. Estos cuatro países representaron más del 90% de los flujos hacia el exterior en 2010. En México los montos de inversión en el exterior alcanzaron máximos históricos, al crecer un 102% (CEPAL, 2011).

Del año 2011 solamente se han dado a conocer datos muy preliminares de la UNCTAD, que estiman que las entradas de IED aumentaron en todas las agrupaciones económicas. En los países subdesarrollados el aumento de las entradas se estima alrededor de 755.000 millones de dólares, lo cual supone un nuevo récord para estos países. La región de América Latina y el Caribe propició la mayor movilidad, con un crecimiento del 35%. La región asiática, por su parte, registró un crecimiento del 11%. En África, en cambio, fue negativa (UNCTAD, 2012).

Los flujos de IED hacia los países desarrollados se incrementaron en un 18%. Esto no estuvo propiciado por nuevas inversiones sino que se debió principalmente a fusiones y adquisiciones transfronterizas, que parecen ser impulsados por la reestructuración empresarial y un enfoque en las actividades básicas, especialmente en Europa (UNCTAD, 2012).

En 2012 los flujos de IED aumentarán moderadamente de 1,5 a 1,6 billones de dólares, según previsiones de la UNCTAD. Sin embargo, podrían cambiar a la baja, si se tienen en cuenta los riesgos e incertidumbres que rondan sobre la economía mundial este año (UNCTAD, 2012).

La Ayuda Oficial para el Desarrollo

En 2010, la asistencia oficial para el desarrollo (AOD) de los miembros del Comité de Ayuda al Desarrollo (CAD) alcanzó los 128.700 millones de dólares, lo que representó un incremento del 6,5% respecto a 2009. Según el CAD, este fue el más alto nivel de la AOD, al superar el volumen de 2005, que fue impulsado por un excepcional alivio de la deuda. Sin embargo, se continúa sin cumplir el objetivo de las Naciones Unidas de brindar como mínimo el 0,7% del ingreso nacional bruto (INB) para la AOD (OECD, 2011).

La AOD neta como porcentaje del INB fue de 0,32%, igual al de 2005, y superior a cualquier otro año desde 1992. Solo Dinamarca, Luxemburgo, Holanda, Noruega y Suecia continuaron siendo los que cumplieron e incluso superaron el objetivo del 0,7% del INB (OECD, 2011).

En 2010, los donantes más importantes en volumen fueron Estados Unidos, Reino Unido, Francia, Alemania y Japón. No obstante, estos países no cumplen con el objetivo del 0,7% establecido por las Naciones Unidas y algunos como Estados Unidos y Japón están en el grupo que menos ayuda brindan teniendo en cuenta su INB. Los desembolsos de Estados Unidos representaron el 0,21% de su INB; Reino Unido el 0,56%; Francia 0,50%, Alemania 0,38% y Japón 0,29%.

Pero otras promesas han sido incumplidas por los donantes del CAD. En 2005, en Gleneagles y otros foros del G8, los donantes asumieron compromisos específicos para incrementar su AOD. El CAD se comprometió a aumentar la asistencia hasta alcanzar 130.000 millones de dólares en 2010. La diferencia entre el compromiso y el desembolso real alcanza los 1.300 millones de dólares.

Los quince miembros de la Unión Europea que pertenecen al CAD se habían comprometido en 2005 a alcanzar un objetivo mínimo de la AOD de 0,51% de su INB en 2010. Sin embargo, a pesar del sobre cumplimiento de los países nórdicos, Holanda y Luxemburgo, la proporción proveniente de la relación AOD/INB de los 15 como grupo, se quedó en 0,44%.

El CAD atribuye el déficit en la relación AOD/INB, a los niveles más bajos de lo esperado de ingresos debido a la crisis económica. Sin embargo, es mucho más aceptable considerar que el déficit tiene como factor principal el que muchos donantes no cumplieron injustificadamente con sus compromisos de desembolso para AOD.

Y no cumplieron porque en 2010 se incrementó el despilfarro de recursos que significó el gasto en armamento de los donantes. Por ejemplo, el gasto militar de los Estados Unidos se incrementó de 661.000 millones de dólares a 698.000 millones de dólares, lo que significó, el 4,8% de su INB; el gasto de Reino Unido alcanzó 59.600 millones de dólares en 2010, 1.300 millones de dólares más que en 2009, el desembolso representó el 2,7% de su INB; mientras que Japón incrementó su gasto militar en 3.500 millones de dólares

(de 51 a 54.500 millones de dólares entre 2009 y 2010), lo que representó el 1% de su INB.

Por otro lado, el compromiso de Bruselas en 2001 en asistencia anual para los PMA en 2010, en base al Programa de Acción en Favor de los Países Menos Desarrollados de brindar entre el 0,15% al 0,2% del INB de los países del CAD para ese grupo de países pobres tampoco se cumplió. Según el último reporte del CAD, la AOD brindada solo representó el 0,1% de total del INB de de sus miembros.

La ayuda bilateral para los programas básicos de desarrollo y proyectos (es decir, excluidas las donaciones vinculadas al alivio de la deuda y la ayuda humanitaria) aumentó en un 5,9% en 2009. Pero, los nuevos préstamos (+13,2%) crecieron más rápido que las donaciones (6,8%), lo que significó un incremento del endeudamiento externo de los receptores. Endeudamiento considerado como uno de los factores que más amplía el subdesarrollo, y que aumenta su devastador impacto en tiempos de crisis. En 2010, la AOD bruta (es decir, sin deducir amortizaciones de los préstamos) ascendió a 141.300 millones de dólares.

Según los resultados preliminares de las declaraciones de los miembros del CAD a la encuesta de gastos futuros, sugieren un crecimiento más lento de ayuda. Está previsto que la AOD crezca a una tasa real de 2% por año desde 2011 a 2013, frente al 8% anual en promedio durante los últimos tres años. Pero la ayuda bilateral del CAD crecerá menos pues, el aumento previsto es ligeramente inferior en el 1,3% por año.

Las previsiones del párrafo anterior se confirman cuando conocemos que varios donantes pertenecientes al CAD presentan graves problemas de endeudamiento público y conocemos que la AOD es financiada justamente por ese presupuesto; aunque no disminuyan otros gastos como el militar, esos gobiernos, priorizarán la solución de sus problemas. El FMI ha impuesto como procedimiento para eliminar el endeudamiento de esos países el recorte presupuestario. Grecia, Italia y Portugal acumulan miles de millones de euros en deuda, pero España e Irlanda también registran números en rojo.

De hecho, la secretaria de Estado de Cooperación, Soraya Rodríguez, informó que la AOD de España descenderá en 2011. Soraya Rodríguez explicó en la Comisión de Cooperación Internacional que los fondos disminuirán un 18,8%, al pasar de 5.300 millones de euros a 4.300 millones previstos para 2011, es decir mil millones menos.

Los recortes económicos que anunció Zapatero en 2009 en diversos departamentos afectaron a la cooperación internacional, y se concretaron en una disminución en este ámbito de 300 millones en 2010 y de 500 millones para 2011.

Los últimos datos del Reporte anual de la AOD del CAD reflejaron que la ayuda concesional desde las organizaciones multilaterales (Instituciones Financieras Internacionales y las Agencias de Naciones Unidas, Fondos Árabes, por

ejemplo)²¹⁷ alcanzaron las cifras de 38.300 millones de dólares en 2010 y que los flujos de AOD de estas organizaciones han mantenido una tendencia creciente en los últimos años. Sin embargo, gran incertidumbre pesa sobre estas organizaciones, toda vez que sus proyectos de ayuda se nutren de las contribuciones de los países y la crisis global, amenaza con impedir que continúen fluyendo las contribuciones a dichas organizaciones.

Pero también, en ocasiones los chantajes políticos desde varias naciones, a partir de retirar sus contribuciones, amenazan con impedir el buen funcionamiento de muchas de esas organizaciones. Tal es el caso de lo ocurrido con la Organización de las Naciones Unidas para la Educación, la Ciencia y la Cultura (UNESCO).

Según las estadísticas acopiadas por la UNESCO, en los niveles de educación primaria y secundaria, un 60% de los países aún no ha logrado la paridad entre los géneros, objetivo que durante el Foro Mundial de Educación y la Cumbre del Milenio celebradas a comienzos del siglo se había previsto cumplir en el año 2005.

Sin embargo, el pasado 2 de noviembre de 2011, Israel congeló su contribución de 2 millones de dólares a la UNESCO. Días antes Washington había anunciado exactamente lo mismo, reteniendo el desembolso adeudado por valor de 60 millones de dólares, en represalia por el resultado de la votación de la Conferencia General aceptando la incorporación de Palestina a la organización como Estado número 195. Los recortes financieros decididos por Estados Unidos e Israel implicarán una sensible reducción en su ya insuficiente presupuesto total, dado que sólo el aporte de Washington equivale a un 22% de sus ingresos totales. Canadá también interrumpió sus aportes a la agencia de la ONU.

Esto es un duro golpe para el cumplimiento del objetivo de desarrollo del milenio vinculado a la Educación para Todos y por tanto seguirá siendo una meta difícil de alcanzar.

Por último, la mayoría de los donantes del CAD, continúan proporcionando la AOD atada. Los más destacados son: Portugal que el 72,1% de sus desembolsos como ayuda presentan esta característica; Corea (51,7%); Grecia (50,1%); Austria (44%); Italia (43,2); Estados Unidos (30,2%); España (19,7%); Holanda (19,2%); y Francia el (10,8%).

A través de la ayuda atada, los donantes protegen sus empresas exportadoras de la competencia internacional en la obtención de contratos, lo que suele provocar la subida de los costes. Se estima que los productos y servicios

²¹⁷ Instituciones Internacionales Financieras (IFI): Asociación Internacional para el Desarrollo, Fondo Nórdico de Desarrollo, Banco Africano de Desarrollo, Banco Asiático de Desarrollo, Banco Europeo para la reconstrucción y el Desarrollo, Banco Interamericano de Desarrollo; entre otras. Agencias de Naciones Unidas: Fondo Internacional para el Desarrollo de la Agricultura. Programa de Naciones Unidas para el Desarrollo, Fondo de la Población de Naciones Unidas, Alto Comisionado de Naciones Unidas para los Refugiados, El Fondo de Naciones Unidas para la Infancia, Programa Mundial de Alimento, Organización Mundial de la Salud entre otras.

obtenidos a través de un sistema ligado son un 20% más caro que los obtenidos en un mercado abierto. Además, puede llegar a imponer soluciones inapropiadas o más caras en comparación con alternativas locales o de un tercer país.

Pero también, la ayuda atada puede llevar a presiones comerciales y políticas, ya sea en el país donante o en el receptor, para dedicar más ayuda a países con mejores oportunidades para las empresas exportadores de los países donantes o a sectores donde estas empresas tienen intereses o ventajas comerciales.

Las remesas internacionales en el contexto de la crisis global

La crisis económica internacional ha impactado de forma negativa en los flujos financieros internacionales. Sin embargo, en el caso de las remesas hacia los países en desarrollo, estas han mostrado una fuerte resistencia a la caída.

Según el más reciente informe del Banco Mundial sobre migración y remesas del 2011, las remesas a países en desarrollo han constituido una importante fuente de financiamiento externo durante la reciente crisis financiera mundial. Ese organismo plantea que los flujos en el 2010 alcanzaron 325.000 millones de dólares, una cifra que superó los 307.000 millones de dólares registrados en 2009. Prevé, además, que los flujos subirán a 346.000 millones de dólares en 2011 y a 374.000 millones de dólares para 2012 (World Bank, 2011).

El Banco Mundial estima que tras la recuperación observada en el 2010, las remesas a países en desarrollo siguieron aumentando en el 2011 y posiblemente superarán los 370.000 millones de dólares en el 2012. Otras informaciones revelan que más de 215 millones de personas viven fuera de sus países de nacimiento y más de 700 millones migran dentro de sus propios países (World Bank, 2011).

Si bien las remesas que los inmigrantes enviaron a sus hogares representaron el 2% del PIB de todos los países subdesarrollados en 2008, especialmente para los países de ingreso bajo en particular representaron el 6% del PIB. En varias naciones pequeñas de ingreso bajo, las remesas exceden un quinto del PIB y constituyen la mayor fuente de divisas extranjeras (World Bank, 2011).

Las remesas enviadas al país de origen por las corrientes migratorias residentes en los países desarrollados representan tres veces el volumen de la asistencia para el desarrollo oficial y constituyen una ayuda para los pobres.

El enfoque dominante representado por el Banco Mundial, y el Banco Interamericano de Desarrollo en el caso de América Latina y el Caribe, le atribuye a las remesas un rol importante en el desarrollo, ya que consideran que estas dan lugar a inversiones adicionales en salud, educación y pequeñas empresas. Estas instituciones consideran que un mejor seguimiento de las tendencias de la migración y de las remesas permite a los responsables de políticas adoptar decisiones informadas para proteger esa afluencia de capital

en gran escala —cuyo monto es tres veces mayor que el de los flujos oficiales de ayuda— e imprimirle un efecto multiplicador.

Perspectivas para los mercados financieros en el 2012

Iniciando el 2012, la incertidumbre también matiza la evolución de los mercados financieros. Los índices bursátiles siguen siendo altamente volátiles. Los inversionistas se han mantenido aprovechando las oportunidades que ofrecen los elevados precios del petróleo y el recorte de los costos promovido por diferentes organizaciones financieras. A mediano plazo, se conoce que las ganancias que ofrecen los precios del petróleo son cortoplacistas para los países productores de petróleo. Simultáneamente, las ganancias especulativas acumuladas por este concepto pueden reorientarse hacia otros activos relativamente más seguros, como las materias primas o el oro, en una tendencia que repite el patrón observado durante el estallido inicial de la crisis en 2008.

Sólo que en esta ocasión, la salud macroeconómica de la economía mundial se encuentra severamente afectada por el pesado fardo de la deuda soberana en los países desarrollados. Los planes de salvataje financiero se han añadido al proceso regular de endeudamiento y han agravado el problema.

Los elementos de deterioro que se observan en los mercados laboral e inmobiliario impiden la inversión en estos mercados de ganancias que pueden generarse en otros sectores. Esta situación reduce considerablemente el período para las posiciones de riesgo incrementando la volatilidad de los flujos financieros.

Si en 2008 se observó un importante auge del carry trade dirigido por el yen, aprovechando la tasa de interés casi cero de Japón, en enero y febrero del 2012 el dólar ha tomado la prioridad y probablemente la mantenga hasta el 2013.

Bibliografía

CEPAL.2011. *La Inversión Extranjera Directa en América Latina y el Caribe, 2010*. <http://www.eclac.org>

GFSR (2011) Global Financial Stability Report, Washington.

OECD (2011). “Development aid reaches an historic high in 2010” <http://www.oecd.org/>. 2011.

ONU (2011). “Crece cooperación Sur-Sur”. <http://www.un.org/> 6/12/2011

RTV (2011). “España recorta la ayuda oficial al desarrollo por primera vez en siete años” <http://www.rtve.es/> 02/09/2011

SIPRI (2011). “SIPRI expenditure Database” <http://milexdata.sipri.org> Abril/2011.

UNCTAD (2011). *World Investment Report, 2011:” Non-Equity Modes of International Production and Development”*. <http://www.unctad.org>

UNCTAD. (2011). *Informe sobre las Inversiones en el Mundo. Panorama General: ”Formas no Accionariales de Producción Internacional y Desarrollo”* <http://www.unctad.org>

UNCTAD (2012) *Global flows of foreign direct investment estimated to have exceeded pre-crisis levels in 2011, despite the turmoil in the global economy. Enero 2012*. En:

<http://www.unctad.org/Templates/Page.asp?intItemID=6226&lang=1>

World Bank (2011) *Migration and Remittances Factbook*. Washington.

21

La Conferencia de Durban y la década perdida en la lucha frente al cambio climático

Ramón Pichs Madruga
Subdirector del CIEM

Del 28 de noviembre al 11 de diciembre de 2011 sesionó en la ciudad sudafricana de Durban la 17ª Conferencia de las Partes (COP, por sus siglas en inglés) de la Convención Marco de Naciones Unidas sobre el Cambio Climático y la 7ª Reunión de las Partes (MOP, por sus siglas en inglés) del Protocolo de Kioto (PK).

Estas reuniones se han venido celebrando anualmente desde 1995 para la Convención, que entró en vigor a finales de 1994; y desde 2005 para el PK, que entró en vigor en febrero de 2005. Sin embargo la secuencia de estos encuentros a partir de 2007 (COP-13 / MOP-3), en Bali, Indonesia, reviste particular relevancia.

Tabla 1: Cronología básica de la Convención Marco de Naciones Unidas sobre el Cambio Climático y el Protocolo de Kioto

1992: La convención se abre a la firma en la Cumbre de Río de Janeiro, Brasil.
1994: Entra en vigor la Convención (21 marzo 1994).
1995: Primera Conferencia de las Partes (COP 1) de la Convención, Berlín.
1997: Se adopta el Protocolo de Kioto en la COP 3, Kioto.
2001: EE.UU. se niega a ratificar el Protocolo de Kioto.
2004: Rusia ratifica el PK (18 noviembre 2004).
2005: Entrada en vigor del Protocolo de Kioto (16 febrero 2005). Paso importante, pero insuficiente
2007: 13ª COP, Bali, Indonesia. Se adopta el *Plan de Acción de Bali*.
2009: 15ª COP – Copenhague, Dinamarca
2010: 16ª COP – Cancún, México.
2011: 17ª COP – Durban, Sudáfrica.
2012: Cumbre "Río + 20" / 18ª COP – Qatar.

Fuente: Elaboración propia.

En Indonesia (2007) se adoptó el Plan de Acción de Bali que se centró en cuatro ejes fundamentales (adaptación, mitigación, financiamiento y tecnología) y se lanzó un proceso de negociación que debió concluir con la adopción de un nuevo acuerdo/instrumento legal en 2009. Como se conoce, esto no fue posible, debido al rotundo fracaso de la Conferencia de Copenhague (COP-

15/MOP-5, diciembre 2009), debido en lo fundamental a la reticencia de los países industrializados a adoptar compromisos de reducción de emisiones en correspondencia con su responsabilidad histórica en la generación del cambio climático.

La COP-16/MOP-6 en Cancún, México, diciembre de 2010, logró a duras penas mantener el proceso negociador en el ámbito de Naciones Unidas, pero sus resultados fueron a todas luces insuficientes para hacer frente al cambio climático.

La Conferencia de Durban, que había generado grandes expectativas, logró un apretado consenso en torno a un “mínimo común de respuestas”, pero en sentido general sus resultados fueron muy limitados y desalentadores, ya que entre otras cosas la posibilidad de contar con un acuerdo legal para enfrentar el cambio climático se postergó para 2020; es decir, que en la práctica se ha perdido una década en el enfrentamiento a ese problema. Además, la posibilidad de concretar ese acuerdo en 2020 enfrenta serios desafíos.

Tres de los resultados más debatidos de la Conferencia de Durban fueron el acuerdo en torno a la necesidad de iniciar un segundo período de compromisos del PK; el lanzamiento de un proceso negociador con vista a lograr un acuerdo global para 2015, que pudiera entrar en vigor en 2020; y la formalización del Fondo Climático Verde, esbozado en Cancún (2010).

Segundo período de compromisos del PK

La decisión referida a la necesidad de iniciar cuanto antes un segundo período de compromisos del PK, destaca la importancia de asegurar la integridad de ese Protocolo y propone como objetivo una reducción de las emisiones agregadas de gases de efecto invernadero de los países incluidos en el Anexo I (países industrializados) en al menos 25%-40% para 2020, con relación a 1990. Se decidió que el segundo período del PK comenzará el 1 de enero de 2013 y concluirá el 31 de diciembre de 2017 ó el 31 de diciembre de 2020; es decir que la conclusión de este nuevo período está aún por determinar.

Según lo acordado, los países industrializados informarían sus compromisos cuantitativos de reducción (o limitación) de emisiones para el segundo período del PK en mayo de 2012; y los mismos serían adoptados en la 8ª MOP (2012) como enmiendas al Anexo B del PK.

Una de las grandes debilidades de esta decisión, en torno al segundo período de compromisos del PK, es que un grupo de países industrializados no participarán en ese proceso. De un lado, EEUU, como no ratificó el PK ni tiene intención de hacerlo, no participaría; de otro lado, otros tres países (Canadá, Japón y Rusia) han anunciado que tampoco participarán en el segundo período de compromisos. Así las cosas, el segundo período del PK sería un esfuerzo básicamente europeo, y poco ambicioso, pues la propia Europa ha condicionado el alcance de sus compromisos al grado de participación de otros países industrializados.

Cabe recordar que para el conjunto de países altamente industrializados, la emisiones han seguido creciendo luego de 1990, llegando a ser en 2005 superiores a las de 1990 en un 10,5%. Con la crisis económica global, el crecimiento de las emisiones de estos países se ha desacelerado significativamente, después de 2008; pero en 2009 aún superaban a las de 1990. En los otrora países socialistas de Europa, llamadas “economías en transición”, la experiencia ha sido muy diferente ya que como resultado del proceso de desindustrialización experimentado por esos territorios después de 1990, las emisiones cayeron notablemente en los últimas dos décadas.

Tabla 2. Emisiones de gases de efecto invernadero en países desarrollados (1990 = 100)

Grupos de países	2000	2005	2008	2009
A. Países más industrializados	111.4	110.9	107.4	100.6
B. «Economías en transición» (ex socialistas)	49.0	49.8	51.1	45.6
Total – Países desarrollados (Anexo 1) (A+B)	90.7	90.7	88.8	82.4

Fuente: Elaborado a partir de estadísticas de la Secretaría de la CMNUCC (2011): www.unfccc.int

Consecuentemente, el Protocolo de Kioto sigue vivo pero “con respiración artificial”. Los representantes de organizaciones sociales lo han comparado con “un zombi”, ya que entre otras cosas ha quedado limitado a la mínima expresión.

Negociaciones para un acuerdo global

También se logró un arreglo acerca de la llamada “Plataforma de Durban para la acción ampliada”, en virtud del cual se lanzó un proceso negociador para alcanzar un acuerdo con fuerza legal, bajo la Convención de Naciones Unidas sobre Cambio Climático, que involucrará a todas las Partes de la Convención.

Además, se creó un grupo de trabajo *ad hoc* sobre la “Plataforma de Durban” que comenzará sus trabajos con urgencia, en la primera mitad de 2012, y completaría su mandato cuanto antes, pero nunca después de 2015, con la adopción del mencionado acuerdo legal global, que entraría en vigor en 2020.

Esta decisión parte de reconocer que el cambio climático representa una amenaza inminente y potencialmente irreversible para la sociedad y para el planeta; y destaca que dada la naturaleza global del mismo se requiere la más

amplia cooperación y participación posibles de todos los países, en una respuesta internacional que sea efectiva y apropiada, con vista a acelerar la reducción de las emisiones de GEI.

La decisión en torno a la “Plataforma de Durban” también expresa la grave preocupación por la brecha significativa que existe entre el efecto agregado de los compromisos de reducción de emisiones ofrecidos por los países para 2020 y los niveles agregados de reducción de emisiones que se requerirían para mantener el incremento de la temperatura promedio global, con relación al nivel preindustrial por debajo de 2°C ó 1,5°C.

El acuerdo global, que debe negociarse a partir de 2012, incluiría temas como mitigación, adaptación, financiamiento, desarrollo y transferencia de tecnología, transparencia de las acciones, y desarrollo de capacidades. También se destaca que este acuerdo elevará el nivel de ambición y tomará como referencia, entre otras fuentes, la información del *Quinto Informe de Evaluación del Grupo Intergubernamental de Expertos sobre el Cambio Climático (IPCC)*, que se publicará en 2014.

Como puede apreciarse esta decisión implica un cambio cualitativo sustancial en el contexto de las negociaciones multilaterales ya que bajo este acuerdo global, los países industrializados lograrían uno de sus objetivos clave, el de involucrar a los países en desarrollo, particularmente a los de mayor desarrollo relativo, como China, India, Sudáfrica y Brasil en la adopción de compromisos de reducción de emisiones.

Tabla 3: Consumo de energía y emisiones por habitante, 2009

Países	Consumo per cápita de energía TPE	Consumo de electricidad per cápita Kwh	CO ₂ per cápita Ton.
OCDE	4,28	8012	9,83
EE.UU.	7,03	12884	16,9
Japón	3,71	7833	8,58
Alemania	3,89	6781	9.16
PSD			
China	1,70	2648	5,14
India	0,58	597	1,37
Brasil	1,24	2201	1,74
Sudáfrica	2,92	4532	7,49
América Latina	1,20	1884	2,16
África	0,67	561	0,92
Mundial	1,8	2730	4,29

Fuente: Tomado de International Energy Agency (IEA), *Key World Energy Statistics*, 2011.

Resulta notorio que el texto de la “Plataforma de Durban” no mencione siquiera el principio de las “responsabilidades comunes pero diferenciadas”, ni la necesidad de un tratamiento equitativo. Estos serían sin dudas temas clave para los países en desarrollo en el curso de las negociaciones, ya que resultaría inaceptable cualquier acuerdo global que pretenda erigirse por encima de estos principios. Debe tenerse en cuenta, por ejemplo, los muy desiguales niveles de emisiones per cápita entre los países industrializados y los subdesarrollados.

Fondo Climático Verde

El Fondo Climático Verde, que fuera lanzado en la Conferencia de Cancún (2010), alcanzó su formalización en la Conferencia de Durban, como una entidad operacional del mecanismo financiero de la Convención, concebido para apoyar proyectos, programas, políticas y otras actividades en los países en desarrollo.

La puesta en práctica de este fondo supone la existencia de autoridades nacionales designadas, para asegurar la correspondencia con las estrategias y planes climáticos nacionales (enfoque nacional). Además, aboga por un balance entre las actividades de mitigación y adaptación, en cuanto a la asignación de recursos.

Una gran limitación de este fondo en el presente es que no cuenta con recursos. Si bien una de las fuentes principales que alimentarían ese fondo serían los aportes de los países desarrollados, en la práctica estos países han eludido, hasta el momento, la definición de asignaciones concretas y han pretendido, a toda costa, evadir promesas anteriores y sobredimensionar el papel de las fuentes privadas. Estas tendencias, ensombrecen las perspectivas del Fondo Climático Verde como instrumento efectivo para apoyar las estrategias de respuesta de los países en desarrollo frente al cambio climático.

Cabe destacar que la crisis económica global ha permanecido como telón de fondo de las negociaciones multilaterales sobre cambio climático en los últimos años; y esto resultó particularmente evidente durante la Conferencia de Durban. La crisis ha sido utilizada por los círculos políticos y corporativos más conservadores como pretexto para obstaculizar o boicotear los esfuerzos de enfrentamiento al cambio climático.

Bibliografía

International Energy Agency (IEA), *Key World Energy Statistics*, 2011.

CMNUCC (2011a). *Establishment of an Ad Hoc Working Group on the Durban Platform for Enhanced Action*. CP.17, Durban, Sudáfrica. Versión preliminar no editada, tomada del sitio WEB de la CMNUCC: www.unfccc.int

CMNUCC (2011b). *Green Climate Fund – Report of the Transitional Committee*. CP.17, Durban, Sudáfrica. Versión preliminar no editada, tomada del sitio WEB de la CMNUCC: www.unfccc.int

CMNUCC (2011c). *Outcome of the work of the Ad Hoc Working Group on Further Commitments for Annex I Parties under the Kyoto Protocol at its sixteenth session*. CP.17, Durban, Sudáfrica. Versión preliminar no editada, tomada del sitio WEB de la CMNUCC: www.unfccc.int

Sitio WEB de la Secretaría de la CMNUCC (2011): www.unfccc.int

Anexo

Resúmenes mensuales y anual sobre la evolución de la economía mundial en 2011

Colectivo de investigadores del CIEM

Boletín mensual (enero 2011)

Durante el mes de enero de 2011, la continuidad de la crisis económica se expresó en niveles altos de desempleo, crisis de deuda, crisis fiscal y revisión a la baja de las expectativas de crecimiento económico.

Según el Banco Mundial, en el 2011 el crecimiento conjunto de las economías europeas será escaso (las expectativas se redujeron de 1,5% a 1,4%) y a dos velocidades.

Un primer grupo de países compuesto por Alemania, Francia e Inglaterra podrían registrar un crecimiento estimado entre 2,4% y 2,7%.

El segundo grupo en los que el riesgo es más alto, estaría conformado por Irlanda, Bélgica, Grecia, Irlanda, Italia, Portugal y España, los cuales clasifican entre los 10 países con los mayores problemas de endeudamiento a nivel mundial. Hay países que ya han revisado a la baja el crecimiento económico para 2011, como Irlanda que crecerá 1,0% y España que pronostica estancamiento, en tanto Grecia y Portugal registrarán caídas de -3,0% y -1,3%, respectivamente.

Portugal estuvo al borde del rescate financiero en enero en atención a la abultada deuda pública de 143 mil millones de euros (alrededor del 83% del PIB) y al déficit fiscal que alcanza el 7,3% del PIB.

España es otro caso de expectativas inciertas. La deuda soberana española se estima en un millón de millones de euros, en tanto el déficit fiscal representa 11,1%% del PIB. El desempleo, según estimados del Instituto Nacional de Estadísticas es de 20,3%. Existen alrededor de 4,7 millones de desempleados y 1,3 millones de familias tienen en paro a todos los miembros del hogar en edad de trabajar.

Existe una estrecha conexión entre el comportamiento de la economía alemana y la deuda soberana de varios países europeos, debido a la alta tenencia de la banca alemana de títulos de deuda de esos países. Así lo refleja el economista jefe de Intermoney (Sociedad de Valores española dedicada a intermediación bancaria y asesoramiento en mercados de renta variable) cuando declaró que “la deuda es de España, pero el problema será de los bancos alemanes, que son los que más títulos españoles tienen”.

Asimismo, las últimas estimaciones del FMI revelan que la economía de Estados Unidos crecerá 3,0% en 2011, pero la deuda pública del país (14

millones de millones de dólares) puede comprometer esa expectativa de crecimiento. La deuda pública estadounidense podría llegar al límite permitido por el Congreso (14,3 millones de millones de dólares) en marzo de 2011 y entrar en nueva fase al ser evidente la insolvencia de Estados Unidos.

El Departamento de Trabajo de Estados Unidos señaló que 9,41 millones de personas están amparadas por subsidios de desempleo pagados por el gobierno federal.

El sector inmobiliario -epicentro de la recesión en Estados Unidos- continúa moribundo. Las ventas de viviendas nuevas crecieron sólo 5,5%. Las grandes inmobiliarias de Estados Unidos están solicitando ayuda al gobierno ante los impagos en la gestión de sus activos inmobiliarios.

Sin embargo, en el informe sobre el estado de la nación (25 de enero de 2011) el presidente Obama llamó a congelar por cinco años el gasto discrecional de gobierno no relacionado con seguridad, reformar la burocracia nacional y recortar el impuesto a las empresas, como medidas para impulsar la recuperación de la economía y combatir el gigantesco déficit fiscal estadounidense, que se ubicó en 1,3 millones de millones de dólares en el 2010 (9,2% del PIB).

Por otra parte, la Oficina Nacional de Estadísticas de China ha señalado que el crecimiento de la economía en 2010 fue de 10,3%, un resultado que rebasa las expectativas. Sin embargo, los precios de los alimentos, principal motor de la inflación en ese país, volvieron a subir en las últimas semanas, lo que demuestra que Beijing aún tiene que esforzarse por mantener bajo control las presiones inflacionarias.

La nación asiática ha mostrado interés en aliviar los costos de la crisis económica en la Unión Europea. En especial, ha estado activa en evitar el colapso financiero de España. Fu Ying, viceministro de Asuntos Exteriores reiteró que China ha comprado 43 mil millones de euros en bonos de deuda pública española, lo que se interpreta como un espaldarazo a la nación ibérica. Varios medios españoles interpretan esa compra de bonos de la deuda pública de España como una maniobra de emergencia del gobierno de José Luis Rodríguez Zapatero para evitar un rescate financiero en 2011.

La firma consultora británica CMA subrayó que el respaldo de China a la economía española supone un intento por evitar una profunda recesión en el Viejo Continente, que provocaría una crisis muy seria para sus empresas. No obstante, los expertos consideran que la ayuda china no es suficiente para afrontar la desconfianza de los mercados y solucionar la crisis de la deuda soberana española.

Los precios del petróleo continuaron la tendencia alcista durante casi todo el mes de enero de 2011 cuando promediaron 89,88 dólares el barril de WTI de referencia para Estados Unidos y 96,88 dólares el tipo Brent de referencia para Europa.

Según el banco de inversiones JP Morgan, el precio del crudo alcanzará 100 dólares por barril en la primera mitad de 2011 impulsado por el crecimiento de la economía en los países emergentes, que expandirá la demanda del crudo. La temporada invernal 2010-2011 en Europa y Estados Unidos también incidirá en ese sentido.

Los problemas políticos en Egipto y la amenaza de expansión a otros países del Medio Oriente, junto a la importancia del Canal de Suez para el tráfico de petróleo en el mundo (pasan diariamente como promedio tres mil millones de barriles de petróleo), dispararon el 1 de febrero el precio del petróleo tipo Brent hasta 101 dólares el barril, el precio más alto que se registra desde el 1 de octubre de 2008. En tanto, el WTI alcanzó 92,19 dólares el barril.

Boletín mensual (febrero 2011)

Aún cuando 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", 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%

La presión inflacionaria que causará una subida sostenida de los precios del crudo, obligará a un aumento de las tasas de interés y esa medida puede derivar en un nuevo ciclo recesivo en los países que recién empiezan a registrar crecimiento del PIB.

Durante el mes de febrero los precios del petróleo no han dejado de crecer. En adición a los factores estructurales que ya venían determinando un alza en los precios del crudo desde inicios de año, la crisis política en Egipto, Yemen, Bahrein y ahora en pleno desarrollo en Libia, y la amenaza de que se extienda a otros países como Arabia Saudita, segundo productor de petróleo del mundo, ha generado más incertidumbre en la oferta de crudo en el mercado, y los precios han reaccionado con un alza significativa.

El precio del barril de petróleo WTI de referencia para Estados Unidos que el 3 de febrero se cotizó en 90,86 dólares, cerró el 24 de ese mes (para entregas en abril) en 99,65 dólares, después de haber registrado un máximo de 103 dólares en la mañana de esa misma jornada.

Por su parte, el petróleo tipo Brent del Mar del Norte de referencia para Europa, a inicios de febrero se pagó a 102,34 en barril, pero el 24 del mes en curso se cotizó a un máximo de 119 dólares para entregas en abril, cerrando esa jornada en 114,33 dólares, el nivel de cierre más alto en los últimos veintiocho meses.

El aviso de que Arabia Saudita puede compensar el déficit de suministro de Libia si fuera necesario, aplacó en alguna medida la escalada de los precios registrados en la última semana de febrero, pero a pesar de eso, el 2 de marzo el precio del barril de petróleo tipo Brent fue de 115,42 dólares, en tanto el

petróleo tipo WTI se cotizó en 99,63 dólares el barril. Arabia Saudita ha elevado la producción en algo más de 9 millones de barriles diarios para tratar de frenar la espiral de los precios del crudo.

En ese contexto, el precio de la cesta venezolana de petróleo también evolucionó al alza. El 3 de febrero de 2011 el petróleo venezolano se pagaba a un precio de 87 dólares el barril, subiendo hasta 91,11 dólares el 24 de ese mismo mes.

La crisis del petróleo ha impactado el precio de la onza de oro, que a inicios de mes registró una cotización de 1 353,0 dólares para entregas en abril y el día 24 de febrero se elevó hasta 1 415,8 dólares. Según estimados de Goldman Sachs, el precio de la onza de oro podría alcanzar 1 690 dólares en 2011 y para 2012 pronostica un precio de 1 750 dólares.

De acuerdo a la FAO, desde finales de enero de 2011 se registra un incremento importante del precio de los alimentos –excepto la carne– y se ubican en el nivel récord de 2008. El índice de precios de los alimentos llegó a 231 puntos, 3,4% más alto que en diciembre de 2010. El aumento de los precios fue liderado por los productos lácteos que aumentaron 6,2%; en tanto el aceite, las oleaginosas y la grasa subieron 5,6%; y el azúcar aumentó 5,4%.

La carestía de la energía y los alimentos está presionando la inflación en casi todo el mundo. En la Zona Euro el Índice de Precios al Consumidor aumentó 2,4% en enero (2,2% en diciembre de 2010), el nivel más alto desde octubre de 2008. Esa tasa constituye una seria preocupación para las autoridades europeas, cuya meta en materia de inflación se sitúa por debajo del 2%.

En España, el índice de precios al consumidor de febrero es de 3,4%, lo que supone un aumento de cuatro décimas respecto al mes anterior y es el nivel más alto para un mes desde octubre de 2008.

En Estados Unidos la presión inflacionaria es menos grave hasta ahora, no obstante en enero se registró un alza de 1,63% en los precios mayoristas.

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

Según reportes del Banco Central de Venezuela, en el cuarto trimestre de 2010, la economía venezolana creció 0,6% interanual, lo cual significa que Venezuela ha comenzado a frenar la recesión que se instaló desde el segundo trimestre de 2009. Esa tendencia podría verse favorecida por el aumento del precio de la cesta venezolana de petróleo que ha ya ha escalado los 90 dólares. A pesar de eso, la inflación continúa pesando sobre la economía venezolana, que al cierre de 2010 fue estimada en 24,9% y en los dos primeros meses de 2011 acumula 3,3% por encima de lo anterior.

En 2010, China se convirtió en la segunda economía del mundo cuando su PIB total (5,8 millones de millones de dólares) superó en alrededor de 7% al de Japón (5,4 millones de millones de dólares). La economía china se situó así detrás de la de Estados Unidos, un puesto que la economía nipona ocupaba desde 1968. Sin embargo, el PIB per cápita japonés es diez veces superior al de China.

Boletín mensual (marzo 2011)

Durante el mes de marzo, los precios del petróleo han estado bajo el impacto de factores contrapuestos.

Por un lado, el impacto del desastre natural y la crisis nuclear en Japón, la tercera economía mundial, deprimió coyunturalmente los precios del crudo, debido a que destruyó parte de la capacidad productiva y deprimió la demanda de combustible en ese país. Sin embargo, esa coyuntura fue neutralizada por los impactos de la intervención militar en Libia y la continuidad de los conflictos políticos en los países del Medio Oriente, que reforzaron la tendencia al alza de la cotización del petróleo.

Como resultado de esa combinación de factores, en Estados Unidos el precio del petróleo de referencia para ese país, el WTI, abrió el mes a un precio de 99,60 dólares el barril y cerró el día 29 cotizándose a 103,98 dólares.

En Londres, el precio promedio del petróleo tipo Brent del Mar del Norte de referencia para Europa, se mantuvo alto durante todo el mes de marzo, cotizándose a inicios del mes a 115,42 dólares el barril y cerrando el día 29 a un precio de 114,80 dólares.

El precio del petróleo de referencia para la OPEP también describió un comportamiento alcista, toda vez que el barril de crudo se pagó a inicios de mes a 108,50 dólares y cerró con un precio de 111,09 dólares.

La cesta venezolana de petróleo por su parte, tuvo una ganancia estimada en 2,58 dólares en marzo, en tanto la semana que cerró el 19 de ese mes el precio promedio del barril de petróleo venezolano fue de 97,57 dólares y una semana después promedió 100,15 dólares. Hasta marzo, el precio promedio del petróleo venezolano es de 90,35 dólares el barril.

De acuerdo con ese comportamiento de los precios del petróleo, la Société Générale, una de las principales empresas europeas de servicios financieros, elevó su pronóstico sobre el precio del petróleo tipo Brent en 11% para 2011, situándolo en un promedio de 109 dólares el barril para este año. Consideró que si Libia interrumpe sus embarques de crudo, el precio promedio del barril podría escalar hasta 125 dólares. Asimismo, estima que si tuviera lugar una escalada de los disturbios políticos en Arabia Saudita, el precio de este tipo de petróleo podría llegar a 150 dólares el barril hacia mediados de 2011.

El encarecimiento de la energía, junto a otros factores desencadenantes de la inflación en la canasta de alimentos, determinó que el índice de precios de

estos productos, que ya había aumentado 2,2% en febrero, continuara la volatilidad que lo ha caracterizado durante todo el 2011.

En el mes que transcurre, la espiral de precios de los combustibles y los alimentos han inyectado presión sobre la inflación a escala global. El Índice de Precios de Producción de Estados Unidos que había registrado un crecimiento de 1,6% en febrero de 2011, continuó aumentando lo que se refleja en el encarecimiento de 3,9% de los alimentos y de 3,3% de la energía en marzo.

En la Unión Europea, los ministros de Economía acordaron vigilar de cerca el comportamiento de la inflación por el impacto que puede acarrear sobre la expectativa de crecimiento del PIB en 2011. El comisario de Asuntos Económicos de la Unión, Olli Rehn elevó las previsiones de inflación de 1,8% a 2,2%, lo cual podría, a su vez, obligar al Banco Central Europeo a aumentar los tipos de interés. En su opinión, si los precios del petróleo suben en torno al 10% por encima del nivel actual, puede generarse un impacto negativo en el crecimiento económico de la Unión para este año.

En América Latina, el seguimiento de los precios de los alimentos por parte de la Oficina Regional de la FAO en el año 2011, indica que los precios del pan, cereales, pastas, tortillas, aceites, otras grasas y azúcar han aumentado de manera generalizada en los 16 países que se recogió información. De esa manera, la inflación alimentaria en los últimos 12 meses es mayor que la inflación promedio general en prácticamente todos los países de la región, alcanzando en seis de ellos los dos dígitos.

Entre esos países se encuentra Venezuela donde los precios de los alimentos aumentaron 37,2% entre enero de 2010 y enero de 2011, convirtiéndose así en líder de la inflación en el sector alimenticio en Latinoamérica. A continuación se ubican Bolivia, con un aumento de 14%, Argentina con 13,1%, Paraguay con 12,3%, Nicaragua con 11,2% y Brasil con 10,4%.

A pesar de esos problemas, un estudio realizado por la Agencia Reuters a 250 expertos mediante sondeo, señala que las economías desarrolladas crecerán en 2011, aunque los analistas estiman que la espiral de precios del petróleo es el principal punto de desequilibrio. De los 86 analistas preguntados sobre el principal riesgo que enfrenta la recuperación económica global en el año que transcurre, 66 que representan el 76,4% de los consultados señalaron a los precios de los combustibles, mientras 15 de los encuestados (17,4%) se refirieron a la crisis de deuda de la zona euro. Otros 12 consultados (13,9% de la muestra) se inclinaron por el aumento del costo de los alimentos.

La volatilidad de los precios de los combustibles y los alimentos ha impactado también en el precio del oro, que aumentó de 1406,00 dólares la onza el día de 1 de marzo a 418,65 dólares el día 29 de ese mes.

Boletín mensual (abril 2011)

Este mes se destacaron las noticias relacionadas con la delicada situación presupuestal de la economía norteamericana. El Congreso de Estados Unidos

aprobó el presupuesto para los próximos seis meses, que contempla una reducción del gasto de 38.500 millones de dólares, calificado por el presidente Obama como "el mayor recorte presupuestario anual de la historia"

El plan Obama contempla recortes significativos del gasto público en un plazo de 10 años, incluida la reforma de algunos programas sociales tan valorados y costosos como Medicare -la ayuda sanitaria a los jubilados-, pero también recortes del presupuesto de defensa -400.000 millones de dólares- y aumentos de los ingresos con la elevación de los impuestos para las personas con más de 250.000 dólares de ganancias al año. Mientras que el plan republicano -5,8 millones de millones de dólares de recorte en 10 años- pone todo el énfasis en la privatización de Medicare y en la reducción de subvenciones en educación y medio ambiente. Prácticamente no toca el presupuesto militar y pretende extender las ayudas fiscales impuestas por George Bush y que vencen a final de este año.

También fue noticia la compleja situación económica de varios países de la eurozona. Tal ha sido el caso de Portugal, que este mes inició negociaciones para acceder a un paquete de ayuda en respuesta a la crisis financiera que afecta a ese país, donde crece la percepción de que la reestructuración de la deuda o default sería la única alternativa viable para salir de la crisis.

En el caso de Grecia la situación se torna preocupante. El economista jefe del Banco Central Europeo (BCE), advirtió contra una reestructuración de la deuda griega y dijo que podía resultar para toda la eurozona una crisis peor que la derivada de la quiebra de Lehman Brothers. Según este experto, una reestructuración de la deuda arrastraría a toda la eurozona, dada la "estrecha vinculación" de las economías de todos sus miembros, lo que tendría efectos negativos en el conjunto del sistema bancario europeo.

En España, la crisis se ha hecho sentir con mayor intensidad en el mercado laboral. Las dificultades que tendrá la economía española para volver al nivel de empleo previo a la crisis se perciben incluso en el último cuadro de previsiones del Gobierno. Según el pronóstico oficial, publicado este mes, en 2014 no se habrá generado ni la mitad del empleo perdido. La tasa de desempleo desde que se inició la crisis ha pasado del 8% al 21% de la población activa.

La situación de la economía japonesa ha sido centro de atención. En el más reciente informe de la OCDE se revisó a la baja la previsión de crecimiento para el país en 2011 (del 1,7% al 0,8%) aunque se considera poco probable que Japón entre en una larga recesión. La tesis del organismo es que las masivas inversiones para reconstruir el país harán que la economía rebote antes de final de año.

Este mes continuó la tendencia alcista de los precios del petróleo. El petróleo de Texas encadenó tres jornadas de ascensos al subir el 0,75% y cerró el miércoles 27 a 112,29 dólares por barril en la Bolsa Mercantil de Nueva York (Nymex), impulsado de nuevo por el pronunciado debilitamiento del dólar ante otras divisas. La subida de esta jornada se produjo un día después de que el

Departamento de Energía de Estados Unidos anunciase que las reservas de petróleo en este país disminuyeron la semana pasada más de lo previsto por los analistas, en 2,3 millones de barriles, y quedaron en 357 millones de barriles, lo que seguía influyendo en el avance del petróleo.

Mientras que el precio del barril de Brent cerró el miércoles 27 con una ligera bajada del 0,26 % en el mercado de futuros de Londres hasta cotizar a 123,66 dólares. Los inversores aguardan ahora a que esta semana el presidente del banco central estadounidense, Ben Bernanke, comparezca después de la reunión del Comité de Mercado Abierto de la Reserva Federal, donde se analizará la política monetaria del país y como podría esta influir sobre los mercados de divisas. Además, la inestabilidad geopolítica de las últimas semanas en países del norte de África y Oriente Medio, de forma particular Libia, continúa siendo un factor de peso en la negociación del crudo europeo.

Boletín mensual (mayo 2011)

Sobre la economía norteamericana se conoció que el presidente Obama alertó en este mes que el país puede entrar de nuevo en recesión económica si persiste el estancamiento en la cuestión del límite de la deuda pública fijado por el Congreso en 14,29 millones de millones de dólares, techo legal más allá del cual el Estado ya no puede incrementar su endeudamiento. El tema divide a los parlamentarios: los republicanos exigen antes ahorrar miles de millones, algo que los demócratas creen que es peligroso.

Por otra parte, se conoció que los consumidores en EEUU pagaron más por la gasolina y los alimentos en abril, lo que elevó la inflación a su mayor nivel en dos años y medio. El Departamento de Trabajo dijo que el Índice de Precios al Consumidor (IPC) aumentó en 0,4% en abril. En los últimos 12 meses, los precios han subido el 3,2%, el mayor incremento interanual desde octubre del 2008. Excluyendo los rubros volátiles de alimentos y combustibles, los precios subieron el 0,2% en abril y han aumentado el 1,3% en lo que va del año.

En América Latina y el Caribe (ALC), según la CEPAL, la nueva escalada de precios registrada en los últimos meses por los productos básicos, especialmente agrícolas, minerales y energéticos, ha generado mayor incertidumbre y representa un obstáculo a la inversión y acumulación sostenida de capacidades tecnológicas y productivas en los países de la región.

Las alzas en los precios del trigo y maíz, 94 y 64% respectivamente, entre junio y diciembre de 2010, afectaron fuertemente a las economías de ALC. En tanto, los precios de los minerales y de la energía se han incrementado de manera aún más rápida. Las alzas de precios tienden a incrementar las presiones inflacionarias, reducir el consumo de alimentos por parte de los segmentos más pobres de la población y generar desequilibrios insostenibles en las cuentas corrientes de los países importadores.

Los debates al interior de la Unión Europea (UE) se han agudizado. La UE y el Fondo Monetario Internacional (FMI) han reconocido que tal vez sea necesario concederle asistencia adicional a Grecia, aparte del rescate financiero que

recibió hace más de un año por su abultada deuda, aunque rechazaron tajantemente que el país pretenda abandonar la moneda común. La UE y el FMI concedieron a ese país en mayo del año pasado un préstamo de 110 mil millones de euros por un período de tres años, a cambio de un estricto programa de reformas para reducir su déficit. Sin embargo, las cifras de Grecia no son muy alentadoras, el déficit público fue revisado al alza, de 9,4 a 10,5 % del PIB, pues la recaudación fiscal es inferior a lo previsto, debido a la recesión económica y sobre todo al enorme fraude fiscal que hay en el país. Los expertos también evaluaron si el programa actual bastaría para que Grecia mantenga la viabilidad financiera cuando se le agoten los recursos de los créditos en 2013, un escenario en el que no cree la mayoría de los inversionistas.

Las exportaciones de China alcanzaron un nuevo récord mensual, mientras que funcionarios chinos de visita en Washington enfrentaron nuevos pedidos de control del superávit del creciente comercio de su país. Las nuevas cifras indican que el superávit de China fue de 11.000 millones de dólares en abril, mucho mayor de lo esperado. EEUU le ha pedido a China que permita que el yuan se aprecie más para impulsar las importaciones y frenar las exportaciones. Funcionarios chinos dijeron que EEUU debe hacer más para fomentar sus exportaciones hacia China.

Los precios del petróleo subieron significativamente este miércoles 25, superando la barrera de los 100 dólares, sostenido por una estabilización de la moneda estadounidense, que eclipsó el alza inesperada de las reservas de crudo y gasolina en Estados Unidos. El barril de West Texas para entrega en julio terminó en 101,32 dólares, un alza de 1,73 dólar respecto de la víspera y el barril de Brent con idéntico plazo de entrega aumentó 2,40 dólares, a 114,93 dólares.

Boletín mensual (junio 2011)

Durante el mes fue noticia el frustrante ritmo de la reactivación económica de Estados Unidos. Numerosos expertos consideran que la debilidad del gasto de los consumidores, los recortes de gastos gubernamentales y los elevados precios de los combustibles son los principales factores que frenan la recuperación económica.

La Reserva Federal (FED) decidió mantener las tasas de interés de referencia en su mínimo histórico de entre 0 y 0,25%, tras rebajar nuevamente las perspectivas de crecimiento de Estados Unidos para este año y el próximo. La FED, que consideró que habrá un ritmo de recuperación económica "más lento de lo esperado", estimó en su reunión de comité de mercado abierto, que la economía estadounidense crecerá entre 2,7 y 2,9% en 2011. Esto significa una nueva rebaja de la anterior proyección formulada en abril por la Reserva, que fue de entre 3,1 y 3,3%. La previsión para el 2012 también fue rebajada hasta el 3,3 y el 3,7%.

Otra noticia que centró la atención, ha sido la crítica situación crediticia del país y la amenaza de una moratoria en el pago de la deuda que desate el caos en los mercados financieros globales. La deuda pública de Estados Unidos es

de más de 14 billones de dólares y su capacidad legal de endeudamiento está rápidamente llegando al límite. El Departamento del Tesoro calcula que dispone de fondos para pagar las cuentas hasta el 2 de agosto, ni un día más.

Asimismo fue noticia este mes, la tragedia que vive la economía griega y las intensas negociaciones de los ministros de Finanzas de la zona euro intentando alcanzar una solución. El FMI no desembolsará 17.000 millones de dólares del tramo del programa de crédito existente hasta que no se presente un plan convincente para cubrir las futuras necesidades de crédito de Grecia. Los inversores temen que se desate una crisis y que Grecia pueda acabar convirtiéndose en el Lehman Brothers europeo -el banco de inversión de Estados Unidos que con su quiebra en 2008 dejó al sistema financiero al borde del colapso.

También se conoció que a pesar de la crisis, el número de millonarios repartidos por el mundo aumentó el año pasado el 8,3% hasta situarse en 10.9 millones de personas, según la última edición del informe World Wealth Report. Con 3.1 millones de millonarios en el 2010, Estados Unidos sigue concentrando al mayor número de ricos del planeta (28,6%), por delante de Japón y Alemania.

Sobre la situación en el mercado petrolero, este mes, el barril de petróleo Brent del Mar del Norte cerró a 108,45 dólares, mientras que el crudo estadounidense West Texas Intermediate (WTI) cerró cotizándose a 92,89 dólares por barril.

La Agencia Internacional de la Energía (AIE) reconoció que la situación actual está dominada por una incertidumbre que no se veía en décadas. La Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP) puntualizó en su última reunión ministerial que la inestabilidad de los precios es producida por la actividad de los especuladores, la baja del dólar y la tensión política que provoca la agresión militar a Libia.

Boletín mensual (julio 2011)

Durante todo el mes fue noticia la crítica situación crediticia de Estados Unidos debido a la amenaza de una moratoria en el pago de la deuda fiscal que puede desatar el caos en los mercados financieros globales. Las negociaciones al respecto continúan estancadas entre el presidente de los Estados Unidos Barak Obama y los republicanos.

Obama hizo un llamado urgente a reducir el déficit fiscal en los Estados Unidos y a elevar el límite de la deuda del país, lo cual implicaría 2,4 billones de dólares adicionales. El mandatario advirtió sobre una grave crisis económica en el caso de no llegar a un acuerdo en la disputa por la deuda para el 2 de agosto.

A pesar de estos problemas, en las recientes perspectivas del FMI, la institución apuesta a que continuará la modesta expansión de la economía de Estados Unidos, con un crecimiento ajustado de 2,5% para este año y de 2,7%

para el próximo año. El FMI proyectó que la tasa de desempleo del país se encuentre sobre 8,4% en el próximo año.

La tragedia que vive la economía griega y las intensas negociaciones de los ministros de Finanzas de la zona euro intentando alcanzar una solución, continuaron siendo las noticias más destacadas en la zona europea. Los líderes de la zona del euro, intentando contener la crisis de la deuda, llegaron a un nuevo acuerdo sobre un segundo paquete de rescate para Grecia de 109 mil millones de euros (155 mil millones de dólares). El acuerdo descansa en un compromiso que establece que la banca privada deberá aportar unos 37 mil millones de euros sobre bases voluntarias en los próximos tres años. Sin embargo, la inestabilidad es notoria y si el plan que acaban de pactar los jefes de Estado europeos no logra calmar los mercados, se podría ver un efecto dominó por todo el sur de Europa, lo cual también haría estragos en los mercados financieros mundiales.

Esta situación justificó hasta cierto punto la proyección del FMI para la zona euro que vaticina que el PIB de esta región crecerá en un 2% promedio en 2011 y bajará a un 1,7% en 2012. El Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo (BERD) dio a conocer que los pronósticos de crecimiento para Europa Oriental y la Comunidad de Estados Independientes (CEI) pueden verse afectados por la crisis europea.

Los pronósticos de crecimiento para todos los llamados países en transición son de 4,8% en el 2011, pero descenderán a 4,4% el próximo año. Por grupos de países, los Balcanes crecerán un 2,3% y 3,6% en 2011 y 2012 respectivamente; los países de Europa Central y el Báltico lo harán en un 3,5% y 3,4%; mientras que los de la parte europea de la CEI y el Cáucaso crecerán un 4,6% y 3,9% y los de Asia Central 7,3% en ambos años.

Por su parte, el gobierno ruso dio a conocer que la economía creció un 3,9% en el primer semestre de 2011 y pronostica que el crecimiento anual alcanzará el 4,6% para todo el año. Lógicamente para alcanzar este desempeño el país deberá aumentar su ritmo de crecimiento durante el segundo semestre del año.

Sigue siendo preocupante que las inversiones de capital fijo sólo aumentaron un 2,7% y que el ingreso real de la población cayó un 1,4%, aunque la industria procesadora se incrementó un 8%.

Las noticias también reflejaron que es muy probable que el crecimiento del sector manufacturero de China llegue en julio a un nivel relativamente más bajo en los últimos 28 meses. Según cálculos preliminares, el Índice de Gerentes de Compras (IGC) China de la Banca HSBC, registró un descenso al 48,9% frente al 50,1% de junio. Una lectura superior al 50% indica expansión económica, mientras que cualquier porcentaje por debajo de esta cifra es señal de contracción. Qu Hongbin, economista jefe de HSBC China, pronosticó que el crecimiento industrial seguirá desacelerándose en los próximos meses a medida que las medidas financieras del gobierno continúen impactando el volumen de créditos dirigidos al sector.

Por otra parte, el Índice de Precios al Consumidor, aumentó en la primera mitad del año un 5,4% interanual, superior al 4% fijado por el gobierno para el año en curso. Sin embargo, el fuerte crecimiento del consumo interno y la inversión en infraestructuras harán que el PIB del país ronde el 9 % para el año entero.

En este mes la CEPAL indicó que la región de América Latina y el Caribe alcanzará un crecimiento de 4,7% en el 2011, sustentado por el incremento en el consumo privado. Aunque este informe destaca que el crecimiento económico puede influir en una posible reducción de la tasa de desempleo en la región para el 2011, se mantiene la incertidumbre sobre el cumplimiento de estos pronósticos debido a los problemas fiscales de las economías centrales y la repercusión que ello puede tener en el continente.

Finalmente, el mercado petrolero mantuvo la tendencia alcista durante el mes de julio. El precio del petróleo Brent del Mar del Norte creció de 113,6 dólares por barril a principios del mes de julio a 117.8 dólares por barril a finales del mes, mientras que la cotización del West Texas Intermediate (WTI) transitaba de 96,7 dólares por barril a 97.5 dólares por barril en igual periodo.

Boletín mensual (agosto 2011)

Entre las noticias más difundidas del mes se destacó el consenso de última hora entre los representantes Demócratas y Republicanos del Congreso norteamericano para evitar la cesación de pagos. Las noticias también revelaron ciertas consideraciones de especialistas que argumentaron que el acuerdo fiscal resulta insuficiente, poco probable en cuanto a tener éxito e inoportuno.

Insuficiente porque, en una primera etapa, no se ataca la reforma tributaria (para aumentar la recaudación impositiva y la base tributaria). Continúan dominando las posiciones del partido republicano acerca de no aumentar el impuesto a los ricos.

Poco probable en cuanto a tener éxito, porque continúa dependiendo del logro de un consenso en una comisión bipartidista del Congreso con sus respectivas actitudes de rigidez para ceder y negociar; sobre todo en las dos reformas cruciales: tributaria y social. Finalmente, el acuerdo fiscal norteamericano llega en un momento muy inoportuno: cuando la recuperación económica de los Estados Unidos está más débil que nunca, y los recortes fiscales, aunque insuficientes a mediano y largo plazo para reducir la deuda, podrían precipitar una segunda recesión en el corto plazo.

Esto fue corroborado por otros informes, como el derivado del Fondo Monetario Internacional que redujo su pronóstico de expansión de Estados Unidos en el 2011 a 1,6% desde el 2,5% previsto hace solo dos meses y rebajó la previsión para el 2012 a 2% desde 2,7%. Se calcula que se necesitaría un crecimiento económico sostenido de 2,5% anual o más para que el país norteamericano pueda lograr reducir su deuda.

Sobre Europa, las noticias continuaron reflejando los problemas de la deuda pública a los que se le han unido los problemas de liquidez de sus bancos. Se plantea que el problema fundamental en la Unión Europea (UE) es el fracaso de su política monetaria, que ha desembocado en un colapso económico generalizado en los estados de menor influencia —especialmente en Portugal, Irlanda, Italia, Grecia y España (los países PIIGS), pero también en algunos de los más recientes miembros de la UE — y amenaza con arrastrar a los estados más importantes.

Durante años, este hundimiento entre los estados menos relevantes se enmascaraba con acumulación de deuda. Los países pedían prestado (a unos tipos de interés con descuento) para superar su incapacidad de generar ingresos suficientes mediante la producción y la venta de bienes y servicios. La carencia de crecimiento real y de perspectivas de crecimiento, en combinación con una deuda en expansión, condujo a una crisis de solvencia a largo plazo que se ha manifestado recientemente como una serie de crisis de liquidez. La situación monetaria y fiscal en la Unión Europea es cada vez más inmanejable debido a que la carga de la deuda aumenta y las perspectivas de crecimiento disminuyen aún más.

El FMI redujo su estimación de crecimiento de la zona euro para el 2011 a 1,9% desde 2%, y la del 2012 a 1,4% desde 1,7%, según la agencia.

Otra noticia importante del mes de agosto fue la advertencia de la directora del Fondo Monetario Internacional (FMI), Christine Lagarde sobre el riesgo de que la economía global caiga en una nueva recesión. Sugirió, que las políticas macroeconómicas deben apoyar el crecimiento. En consecuencia, el FMI disminuyó su cálculo de crecimiento económico mundial a 4,2% desde 4,3% para el 2011, y a 4,3% desde el 4,5% para el próximo.

Aunque las noticias continuaron reflejando el alto crecimiento de China, se plantea también, que este ha comenzado a enfriarse lentamente. En el país asiático se está avivando la inflación debido a los altos precios de las materias primas, lo que podría poner en riesgo la meta de inflación anual del país. Beijing fijó un techo de inflación anual del 4% para 2011, pero los precios siguen subiendo tenazmente y muchos economistas han dicho que será difícil no sobrepasar esa meta. Aunque Beijing no cree que la inflación se le irá de las manos, se mantiene alta y alcanzó un máximo del 6.5% en julio.

Beijing considera que la causa fundamental de los altos precios de las materias primas son las políticas monetarias expansivas de los países desarrollados. El Gobierno ha tomado una serie de medidas, como reiteradas alzas en los requerimientos de reservas de los bancos y de las tasas de interés, en un intento por poner freno a las subidas de precios.

En el caso de la región Latinoamérica, la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) corrigió a la baja su estimación de crecimiento económico de 4.7% a 4.4% para el 2011, debido a la persistencia de desequilibrios globales. El organismo señaló, además, que el valor de las exportaciones de la región crecerá en un 27% este año y las importaciones

subirían 23%, lo cual se reflejará en un superávit comercial de poco más de 80 mil millones de dólares.

Por último, el mercado petrolero detuvo la tendencia alcista durante el mes de agosto. El precio del petróleo Brent del Mar del Norte cayó ligeramente de 117,8 dólares por barril a finales del mes de julio, a 115,0 dólares por barril el 31 de agosto, mientras que la cotización del West Texas Intermediate (WTI) pasó de 97,5 dólares por barril a 89,4 en igual periodo.

Boletín mensual (septiembre 2011)

Las principales agencias noticiosas identificaron como los problemas internacionales más marcados del mes de septiembre de 2011, las conclusiones acerca de que han aumentado sustancialmente los riesgos para la estabilidad del sistema financiero mundial.

El Fondo Monetario Internacional (FMI) señaló que los centros generadores de inestabilidad financiera están en Estados Unidos y en la eurozona (las crisis de deudas en ambos actores). Las pérdidas que los bancos acreedores de los países europeos con problema de deuda tendrían que asumir, en caso de un recrudecimiento de la crisis se evalúan entre 200 mil millones y 300 mil millones de euros, lo cual hace inminente la posibilidad de un nuevo colapso financiero igual o peor al que comenzó con la quiebra de [Lehman Brother's](#) hace tres años en Estados Unidos.

Las noticias anteriores, justifican las predicciones de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) y la Organización Internacional del Trabajo (OIT) recogidas en un documento presentado recientemente en la Cumbre del G-20 en París sobre el riesgo de que el desempleo se profundice en los países, a medida que la actividad económica se desacelera.

La OCDE pidió a los gobiernos que actúen con mayor audacia para contener el aumento del desempleo de larga duración y para mantener a los jóvenes y los trabajadores más vulnerables en el mercado laboral. El organismo con sede en París dijo que el desempleo sigue siendo obstinadamente elevado y cree que la contratación laboral seguirá siendo anémica, especialmente en Estados Unidos y los países más desarrollados.

La OCDE dijo que sus miembros contaban con 44 millones de personas inscritas como desempleadas a mediados del 2011 — 13 millones más que antes de la crisis financiera. El organismo advirtió que el elevado desempleo podría transformarse en permanente.

La OIT consideró que aún en el caso que el empleo creciera a una tasa del 0,8% hasta el final de 2012, el déficit de empleos aumentaría en los países del G-20, entre 20 millones y 40 millones. Se necesita que la tasa de crecimiento del empleo sea del 1,3% para acabar con el déficit.

Aunque las noticias del mes divulgaron que contrario a lo que está pasando en los Estados Unidos y en la eurozona, la economía China mantendrá un alto crecimiento anual de casi dos dígitos, gracias al enorme programa de estímulo desplegado por el país, la inflación que está enfrentando, ha elevado los niveles de deuda y alimentado la agitación social. En 2011, el problema se ha vuelto más severo. Los datos más recientes muestran que los precios de los alimentos subieron 13,4% interanual en agosto. Los precios del cerdo, la carne favorita de los chinos, aumentó 52,3% a un nivel récord. Los residentes urbanos pobres, quienes gastan una gran parte de sus ingresos en comida, son los más afectados por los costos de los alimentos.

Sobre América Latina y el Caribe, las noticias del mes enfatizaron sobre las conclusiones acerca que la región sigue enfrentando relativamente bien los problemas que aquejan a la economía mundial. No obstante, la crisis que afecta a los bancos europeos no es del todo ajena a la región. El FMI advirtió que la fuerte presencia de los bancos españoles puede elevar los riesgos que enfrenta la región en la actual fase de la crisis financiera.

Sobre el mercado del petróleo, el mes de septiembre se caracterizó por las oscilaciones en los precios del producto, movimiento que fue considerado como consecuencia de los especuladores. Sin embargo, como tendencia, los precios han bajado. El precio del petróleo Brent del Mar del Norte que a finales de agosto alcanzó los 115,6 dólares por barril, a finales de septiembre se cotizaba a 107,1 dólares por barril; mientras que el West Texas Intermediate (WTI) disminuía su cotización de 89,1 dólares por barril a 84,5 dólares por barril en igual periodo de tiempo.

Boletín mensual (octubre 2011)

Durante el mes de octubre la crisis económica mundial ha continuado profundizándose con una fuerte tendencia a la desaceleración del crecimiento económico en los grandes centros económicos mundiales y en países importantes de la periferia como China, India, Brasil y Argentina, quienes están adoptando medidas para superar la situación.

La UNCTAD ha identificado una desaceleración de la inversión extranjera directa global. El comportamiento más reciente de la economía mundial, ha condicionado una revisión a la baja de los pronósticos de crecimiento para 2011 y las proyecciones de 2012 por parte de los principales organismos internacionales como el FMI, la ONU y la CEPAL.

En Estados Unidos, el gobierno de Obama continúa tratando de impedir un agravamiento de la crisis adoptando diferentes medidas como la aprobación de Tratados de Libre Comercio con Corea del Sur, Panamá y Colombia y el Plan de Empleos (447 mil millones de dólares para crear un millón de nuevos empleos en el corto y mediano plazo), que fue rechazado por la mayoría republicana.

La economía norteamericana continúa resintiéndose por los efectos de la crisis mundial. Cuatro años después de la caída de la entidad financiera Lehman

Brothers, la historia se repite. Ahora se trata de MF Global, una de las mayores firmas del mercado de Derivados (futuros) de EEUU que recientemente declaró la octava mayor bancarrota de la historia del país.

Según el sociólogo norteamericano James Petras, más del 80% de la población estadounidense está descontenta con la situación económica que atraviesa el país, y casi el 90% está contra Wall Street y el sector financiero de Estados Unidos.

Por su parte, Europa continúa atrapada en el laberinto de la crisis con su deuda soberana, la cual impacta significativamente tanto en la economía real como sobre los mercados financieros y mantiene al mundo expectante ante la posibilidad de una nueva contracción económica en la región, que pueda extenderse por todo el orbe. La agencia calificadora de riesgo crediticio Standard & Poor's sostiene que hay una probabilidad del 40% de nueva recesión en Europa. La crisis de deuda soberana se ha vuelto sistémica y los riesgos para la economía se están incrementando rápidamente, aseveró el ex presidente del Banco Central Europeo Jean-Claude Trichet.

Los indicadores del empleo en la Unión Europea, tampoco emiten noticias halagüeñas, con un 9,7% de personas que buscaban empleo y no lo encontraban (cierre septiembre), y con casos como el de España, donde el Instituto Nacional de Estadísticas reportó que al cierre de octubre el desempleo se elevó hasta 21,52%, lo que representa en términos absolutos 4 978 000 desempleados en todo el país, el nivel de paro más alto de los últimos quince años. Esta misma fuente señaló que el número de familias en las que ninguno de sus miembros en edad laboral tiene empleo, ha aumentado hasta 1 425 millones, 58 mil familias más que en el segundo trimestre del mes en curso.

Las últimas noticias que llegan desde Grecia han agitado a las bolsas de valores, impulsando el pesimismo y las cotizaciones a la baja. El gobierno de Papandreu ha anunciado que someterá a referéndum la aplicación de las últimas recetas promovidas por el Fondo Monetario Internacional, una medida que trata de evitar la Unión Europea e introduce más presión al caso del default griego.

La evolución de la crisis tiene reflejo en el debate académico. Paul Krugman, premio Nobel de economía 2008, considera que hay 50% de posibilidades de que la economía mundial registre una nueva recesión, mientras que Nouriel Roubini, profesor de la Universidad de Nueva York, estima que la segunda recesión de la economía mundial ya comenzó, con el foco localizado en la Unión Europea debido a la desconfianza que tienen los mercados respecto de las economías estadounidense y europea.

China tampoco permanece inmune a la desaceleración económica. Según estadísticas oficiales, el crecimiento de la segunda economía mundial, que andaba por 10,4% en 2010, fue del 9,7% interanual el primer trimestre de 2011 y de un 9,5% el segundo, lo que se explica debido a las restricciones aplicadas en la política monetaria y la relativa debilidad en la demanda externa de las exportaciones chinas. Para luchar contra una subida de precios, que alcanzó el

6,1% en septiembre, el Gobierno ha restringido el crédito y subido los tipos de interés desde hace un año. El gobierno de ese país indicó que los datos son acordes con los planes para llevar el crecimiento a un ritmo sostenible.

La desaceleración de la economía mundial, tiene ya un impacto sobre la cotización del petróleo y el oro.

A pesar de registrarse algún comportamiento a la baja en los precios de los combustibles y el oro durante las operaciones diarias en sus respectivos mercados, la tendencia del mes es al alza.

El precio del oro continuó subiendo. La onza de oro a inicios de octubre se pagaba a 1651,78 dólares, cerrando con una cotización de 1743,10 dólares.

Así mismo, el petróleo tipo WTI abrió el mes con un precio de 75,65 dólares el barril y cerró en 93,19 dólares. El petróleo tipo Brent inició octubre cotizándose a 99,79 dólares el barril y terminó a un precio de 109,56 dólares.

Según el Ministerio del Poder Popular para la Energía y el petróleo de Venezuela, el precio de la cesta venezolana de petróleo a inicios de octubre fue de 98,79 dólares por barril, cerrando ese mes con una cotización de 106,14, lo cual es favorable para la economía de venezolana, cuyo presupuesto fue calculado en base a un precio de 40 dólares el barril.

Una vez terminada las operaciones aéreas de la OTAN en Libia (no la guerra), las compañías petroleras occidentales han mostrado ansiedad por regresar a ese país norafricano, pero buscan una sólida legislación sobre el petróleo que resguarde sus intereses antes de invertir miles de millones de dólares.

El economista jefe de Energy Capital Management, Anas Alhajji, señaló que "Las compañías petrolíferas han operado en regiones violentas durante décadas. Lo que importa en este momento es el marco legal y la inviolabilidad de los contratos".

Según el British Petroleum Statistical Review of World Energy de 2011, antes de la agresión ese país árabe producía 1,6 millones de barriles de crudo de alta calidad promedio diario, que representaba 2% de la producción de crudo mundial. Durante la agresión la producción bajo hasta 100 mil barriles diarios.

Por la magnitud de los costos de la invasión sobre la infraestructura petrolera y las voluminosas inversiones que se requieren para restaurar la extracción de crudo libio, ese país podría demorar un año para volver a producir al menos un millón de barriles promedio diario. Por su parte, David Wech, director de investigación de la Consultora JBC Energy estima que la recuperación petrolera completa de Libia demoraría entre tres y cuatro años.

Boletín mensual (noviembre 2011)

Las noticias económicas durante este mes continuaron girando en torno a la crisis económica.

Los problemas con la deuda soberana que ya venían afectando a la Unión Europea, se han exacerbado con las preocupaciones por la situación de la situación de la economía italiana, cuya bancarrota no podría ser contenida con los mismos mecanismos aplicados a Grecia, Irlanda o Portugal. En la actualidad la crisis de deuda soberana europea afecta a 12 de los 17 países de la Zona Euro, aunque las ramificaciones de este problema se extienden mucho más allá. Por ejemplo, un informe emitido por el Consejo de Lisboa (un centro de estudios económicos con sede en Bruselas), afirmó que de los seis países de la eurozona que mantienen un nivel triple A de sus cotizaciones en la bolsa, Francia es el que tiene la peor situación económica, porque está amenazado por el contagio de la crisis de la deuda italiana y la crisis griega.

En la eurozona, la recesión es ya inminente. Según el Instituto Internacional de Finanzas (IIF), que agrupa a unos 400 bancos de todo el mundo, este escenario "empeoró" y "la situación en la zona euro acusó un giro negativo en el pasado mes". Además en su reporte sobre las perspectivas económicas mundiales para 2011 y 2012 la entidad agregó que "la economía ingresó en lo que consideramos una nueva recesión".

La situación se hace más compleja, pues dos de los países más importantes dentro de la Unión Europea, Francia y Alemania no logran ponerse de acuerdo en lo referido al papel del Banco Central Europeo (BCE). En este debate, las autoridades alemanas rechazan que el BCE intervenga de forma masiva en el mercado de la deuda y también consideran prematuro recurrir a la emisión de eurobonos, mientras que Francia estima en cambio que el BCE debería desempeñar un "papel esencial" en la solución de la crisis, por ejemplo comprando grandes cantidades de deuda a los países más frágiles, para hacer bajar los intereses exigidos.

La realidad europea también se encuentra matizada por la presencia del Fondo Monetario Internacional, que reeditando los planes de ajuste aplicados a los países subdesarrollados durante muchos años, ahora exige la aplicación en Europa de estas medidas pro-cíclicas y de corte neoliberal, donde se incluyen privatizaciones e importantes recortes de gastos sociales.

Las perspectivas a largo plazo, tampoco resultan esperanzadoras para Europa. Marko Kranjec, miembro del consejo del Banco Central Europeo auguró que las economías avanzadas podrían verse enfrentadas a una década de muy bajo crecimiento, similar a la experiencia vista en Japón desde los años noventa. Para este economista, la desaceleración económica de la zona euro será "significativamente más larga de lo que esperamos" y las economías en general tendrán que hacerse a la idea de que crecerán menos". "No me sorprendería si el mundo desarrollado perdiera una década, si creciera tan lento como lo hizo Japón en los últimos diez años", insistió Kranjec, en comentarios hechos a la revista Mladina de Eslovenia.

El laberinto económico para dar respuestas a la crisis, no solo se hace interminable en Europa. También a Estados Unidos se le va acabando el margen de maniobra. Una comisión bipartidista del Congreso, encargada de

conseguir grandes recortes en el colosal déficit presupuestario estadounidense, fracasó por las divergencias en torno a las medidas concretas que deberían ser aplicadas. El acuerdo del presidente Barack Obama y el Congreso para la creación de esta "supercomisión" buscaba evitar la aplicación de recortes automáticos por un billón de dólares en gastos de defensa y otras agencias del gobierno en caso de que no se acordara un plan entre congresistas demócratas y republicanos, como se estableció en la última ampliación del techo de la deuda.

En este contexto llama la atención un estudio realizado por la organización social "Ciudadanos por la Justicia Tributaria", que analizó las declaraciones fiscales de 280 empresas ubicadas en la lista de las 500 más importantes de Estados Unidos entre 2008 y 2010, y revela que todas estas compañías pagaron menos de la mitad del 35% de los impuestos que deberían haber abonado, pese a que reportaron beneficios al término de sus ejercicios anuales. En esta investigación reconoce que 78 de las empresas investigadas, ni siquiera pagaron un centavo de los impuestos estatales, en alguno de los tres años analizados, y 30 de ellas incluso no lo hicieron en ningún momento, pese a que reportaron un beneficio combinado antes del pago de los impuestos valorado en 160 mil millones de dólares. En total, las empresas recibieron casi 223 mil millones de dólares en beneficios fiscales, dijo el director de la organización, Robert McIntyre.

Contrastando con esta situación, La Oficina del Censo dio a conocer que la pobreza extrema alcanzó niveles récord en Estados Unidos. En ese país la pobreza extrema afecta a una de cada 15 personas, y aproximadamente 20,5 millones de estadounidenses (6,7% de la población del país), constituyen el sector de los más pobres entre los pobres (también conocidos como indigentes). Quienes viven en una pobreza extrema representan casi la mitad de las 46,2 millones de personas que viven justo por debajo de la línea de pobreza. Esa proporción de 6,7% es la más alta en los 35 años en que la Oficina del Censo ha mantenido tales registros, superando marcas récord previas del 2009 y 1993 de poco más de 6%.

Tampoco las economías emergentes se mantienen al margen de los problemas económicos provocados por la crisis y la contracción de la demanda solvente en sus principales mercados de exportación.

En el curso de 2011, la evolución trimestral de la economía China ha descrito una tendencia a la desaceleración con tasas de crecimiento trimestral de 9,7% y 9,5% en el primer y segundo trimestre, respectivamente, y 9,1% en el tercer trimestre. La producción industrial en noviembre registró su mayor contracción en 32 meses. En correspondencia con ese comportamiento se espera que la economía china crezca algo más del 9% en 2011 y podría desacelerarse hasta 8% en 2012 si se instala la recesión en Europa y Estados Unidos. Otro factor que incide sobre el comportamiento económico de China en 2011 es la inflación (6,5%) por encima de la meta del Banco Central que es 4%, aunque Liu Mingkang, ex regulador principal de la Comisión Regulatoria de la Banca China, declaró que los riesgos de esa economía son manejables gracias a que la banca ha saneado el 60% de la deuda de los gobiernos locales chinos, los

prestamistas han dejado importantes reservas en previsión de tiempos más duros y la banca está preparada para enfrentar eventuales pérdidas como la prevista para 2012.

Brasil admitió que la crisis económica está causando preocupación en los países emergentes, que hasta ahora venían esquivando las tendencias recesivas del mundo desarrollado. Recientemente, El ministro brasileño de Hacienda, Guido Mantega, expresó que la situación actual "afecta a los países emergentes, hay salida de capitales", "Tenemos que preocuparnos con eso, porque si los emergentes son alcanzados (por la crisis) la situación internacional va a ser peor", agregó.

En la India, las exportaciones experimentaron una marcada desaceleración en octubre. Ese mes las ventas de bienes y servicios de la nación surasiática al exterior crecieron 19,9 mil millones de dólares, 10,8% más que en similar lapso del año anterior y el nivel más bajo en lo que va del 2011. La tasa promedio de crecimiento de las exportaciones indias fue del 46% hasta septiembre, pero ya en ese mes acusaron una ralentización al llegar solo al 36%. El fenómeno también está gravitando negativamente sobre la balanza comercial, pues en octubre las importaciones indias aumentaron 21,7% (39,5 mil millones de dólares) y determinaron un déficit de 19,6 mil millones, el mayor para un mes en el último cuatrienio.

Este mes los mercados petroleros mantuvieron su habitual inestabilidad, motivados por los efectos de la crisis económica, y en especial por los vaivenes noticiosos provenientes de Europa. A pesar de esta situación, la tendencia del petróleo Brent para noviembre es al alza, con un promedio estimado de 110,71 dólares el barril, mientras que en octubre se encontraba en 108,35 dólares. El West Texas Intermediate también se ha elevado en noviembre, promediando 96,57 dólares el barril, en comparación con los 85,80 del mes anterior.

Boletín mensual (diciembre 2011)

El último mes del año ha mostrado con claridad la continuación de la crisis económica global, que ubica su actual epicentro en Europa. Tanto en esa región como en Estados Unidos, se reduce el margen de maniobra, mientras que el elevado nivel de interconexión económica, globaliza el riesgo de una nueva recesión generada por un "efecto dominó". Al respecto Christine Lagarde, directora-gerente del FMI, afirmó en una entrevista que "La economía mundial está en una situación peligrosa".

Para el último trimestre de este año, la Comisión Europea prevé un crecimiento de 0% en la Unión Europea y una caída de -0,1% en la Zona del Euro, un comportamiento que apenas se modificará en el primer trimestre de 2012, cuando se estima un crecimiento del 0,1% en la Unión y 0% para la eurozona. A esta situación se une la valoración de la Junta Europea de Riesgo Sistémico, quien recientemente indicó que la situación económica en Europa ha empeorado y la dependencia del Banco Central Europeo ha crecido, con señales de una creciente tensión que está afectando a la economía real.

Ejemplifica la tensa situación que atraviesa la Unión Europea el desempeño de Inglaterra, donde recientes informaciones revelan un aumento del desempleo hasta el 8,3% en diciembre (2,6 millones de desempleados) y un déficit fiscal de 12% del PIB. La actividad del sector servicios británico (tres cuartas partes de la economía británica) cayó en octubre a su ritmo más rápido desde abril, según cifras oficiales que apuntan a una contracción de la economía en el último trimestre del año y agitan el temor de otra recesión.

Desde Estados Unidos llegan noticias contradictorias. Mientras que algunos indicadores han resultado favorables, como la disminución del desempleo al 8,6% que alienta a los mercados financieros al alza, los pronósticos a más largo plazo no son tan favorables. La Reserva Federal (FED) revisó fuertemente a la baja sus previsiones de crecimiento en noviembre, por lo que informó que estaba "dispuesta a emplear las herramientas a su disposición para promover una recuperación económica más intensa". Esta nueva revisión a la baja del crecimiento en el tercer trimestre, (a 2,0% a ritmo anual) demostró que el escaso impulso de la economía era aún más débil de lo que se pensaba.

Este escenario internacional de agravamiento de la crisis, a diferencia de años anteriores, no transcurre ante la mirada pasiva de pueblos y movimientos sociales. El respecto, el Premio Nobel de Economía, Josep Stiglitz, dijo que "la protesta social halló en todas partes terreno fértil: hay una sensación de que el "sistema" fracasó, sumada a la convicción de que, incluso en una democracia, el proceso electoral no resuelve las cosas, o por lo menos, no las resuelve si no hay de por medio una fuerte presión en las calles".

Sobre lo que depara el próximo año para la economía mundial, la situación pudiera evaluarse en torno a diferentes tendencias: recesión en Europa, crisis para Estados Unidos, e impactos importantes para los países emergentes. Las economías subdesarrolladas se verán expuestas a los cambios internacionales de la misma forma que lo estuvieron en el período 2008-2009. Europa Central y Oriental estarán expuestas a la Eurozona. Las turbulencias en el Medio Oriente están causando graves riesgos económicos -tanto allí como en otras partes- a medida que sigue alto el riesgo geopolítico y, por tanto, los precios del petróleo limiten el crecimiento global".

Finalmente, en materia energética, este mes los precios se han mantenido elevados, a pesar de los vaivenes característicos de los mercados. Hasta la fecha, en diciembre se vendió el barril del West Texas Intermediate como promedio a 98,33 dólares, mientras que el crudo Brent se promedió a 107,71 dólares el barril.

Boletín Anual 2011

Crisis económica y social global: evolución en 2011 y pronóstico

Lejos de los pronósticos optimistas y tranquilizadores de instituciones como el FMI que no se cansan de repetir que lo peor ya pasó, en el 2011 la crisis se profundizó y al parecer se ha entrado en una nueva fase más aguda y peligrosa. El crecimiento mundial se ubicó muy probablemente por debajo del

2% en el año recién concluido (frente a 5,1% en el 2010), debido básicamente al virtual estancamiento de las grandes economías avanzadas –Estados Unidos, la zona del euro y Japón– donde el PIB conjunto no creció más allá del 1%, tras el aumento superior al 3% un año antes. Es evidente que no se trata de una recesión más de las tantas que el capitalismo sufrió desde el fin del denominado “boom de posguerra”.

No es posible olvidar que el proceso actual es la consecuencia del agotamiento de las medidas de intervención estatal para conjurar la crisis. Las sumas billonarias invertidas por los Estados destinadas a salvar fundamentalmente a los grandes bancos de inversión y comerciales, y algunas grandes corporaciones, no sólo no lograron resolver el problema de deuda privada que fue la manifestación inicial de la crisis sino que generaron una enorme crisis de deuda pública. Los Estados absorbieron parte importante de la deuda privada transformándola en deuda pública. La resultante fue que los bancos, una vez rescatados, volvieron al peligroso juego de la especulación como si nada hubiera sucedido y además se dedicaron a financiar gran parte de la deuda de los Estados que en la medida en que deviene más riesgosa, arroja cada vez mayores intereses y por lo tanto, mayores ganancias. Se creó, así, la llamada “burbuja del rescate”.

La burbuja de derivados financieros es hoy mayor que nunca, a pesar de la lección del estallido de la burbuja inmobiliaria en Estados Unidos en 2008. Si en ese año los derivados financieros ascendían a 183 billones de dólares (13 veces el PIB de Estados Unidos), ahora alcanzan unos 248 billones. Se han inflado nuevas burbujas especulativas en diversos activos, como el petróleo, el trigo, el maíz, el oro, otros metales y otros alimentos. La inversión especulativa en los mercados de alimentos ha pasado de 13 mil millones de dólares en 2003 a unos 600 mil millones de dólares actualmente.

Los datos del Banco de Pagos Internacionales en Basilea indican que en el casino de la economía global se mueven más de 4 billones de dólares diariamente, lo que representa 5% del PIB mundial. Eso es 34 veces superior al flujo mundial anual de comercio de bienes. Es también el mejor indicador sobre el grado de autonomía del sector financiero y su divorcio del comportamiento de la economía real.

En efecto, desde el segundo trimestre del 2011, el comercio internacional y la producción industrial perdieron ímpetu, en parte debido a que el terremoto y posterior tsunami en Japón trastornaron las cadenas de suministro mundiales (en especial en los sectores de la tecnología y manufactura de automóviles) y a que los elevados precios del petróleo deterioraron el poder adquisitivo del consumidor a la vez que aumentaron los precios de los insumos para muchos productores, sobre todo de las economías avanzadas. Las bolsas de valores experimentaron fuertes caídas y la volatilidad de los precios de las acciones aumentó.

Una parte importante de las economías del mundo continúa funcionando muy por debajo de los niveles previos al estallido de la crisis. Las pérdidas son mayores en aquellas donde tuvo su epicentro la crisis, como Estados Unidos y

el Reino Unido, y en muchas economías de Europa central y oriental y la Comunidad de Estados Independientes (CEI), especialmente Rusia. En ellas, el PIB se sitúa todavía un 10% por debajo de su nivel anterior a la crisis. Las pérdidas también persisten en las economías con vínculos muy estrechos con los países más golpeados, como Canadá y México, que mantienen estrechos lazos comerciales con Estados Unidos.

En su más reciente informe, la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) estima que los países más desarrollados, excepto Japón, crecieron a un ritmo inferior al 1% en el segundo semestre del 2011. En el conjunto del G-7, conformado por Alemania, Canadá, Estados Unidos, Francia, Italia, Japón y Reino Unido, el ritmo del crecimiento económico habría sido del 1,6% en el tercer trimestre y del 0,2% en el cuarto, después de haberse constatado 0,8% en el primero y 0,4% en el segundo.

Con sus graves problemas estructurales a cuestas, la economía estadounidense, epicentro de la crisis, apenas logró acumular un anémico crecimiento inferior al 1% en el 2011. El desempleo no bajó del 9% mientras la inflación mantuvo una espiral ascendente alimentada por altos precios de combustible y alimentos; los precios de las casas cayeron (eliminando el amortiguador que permitió sostener la demanda en tiempos de la burbuja inmobiliaria); y la inversión productiva no aumentó, a pesar de tasas de interés más bajas que nunca.

Todo ello ocurre cuando el estímulo fiscal concluyó y esa opción de política se cerró en medio de una aguda crisis de deuda pública y una amenazante crisis bancaria –con epicentro en el mayor banco norteamericano, Bank of America– que mantiene el crédito congelado. Los bancos norteamericanos están a la espera del coletazo de la crisis europea. Y como elemento agravante de política, existen serios desacuerdos al interior de la Reserva Federal (Fed) respecto de cómo actuar así como una serie de “pases de factura” entre la Fed, el Congreso y el Tesoro. El curso de la política estadounidense es sumamente incierto, no se sabe muy bien qué hacer para reimpulsar la economía. La supuesta recuperación parece abortada por el triunfo coyuntural de las políticas que abogan por una retirada de los estímulos basados en gasto público y una vuelta al equilibrio presupuestario mediante el recorte de gastos.

Al otro lado del Atlántico, las economías de la Unión Europea (UE) han entrado en un túnel cada vez más oscuro en la medida en que han caído en crisis de deuda y, en medio de altos niveles de desempleo, se les impone la aplicación de ajustes neoliberales similares a los que sufría América Latina en décadas pasadas. Esas políticas de recortes agravan la crisis, asfixian a las empresas de todo tamaño al encarecer su financiación, y entierran la perspectiva de una pronta recuperación económica. Empujan a los Estados hacia la espiral de la autodestrucción, sus ingresos se reducen, el crecimiento no arranca, el paro aumenta, las agencias de calificación rebajan su nota de confianza, los intereses de la deuda soberana aumentan, la situación general empeora y los países vuelven a solicitar ayuda.

No se trata solo de Grecia, Irlanda y Portugal –los tres únicos Estados “ayudados” hasta ahora por la Unión Europea (mediante el Fondo Europeo de Estabilización) y el FMI. Es preocupante comprobar que economías como Italia, España, Bélgica y –en menor medida– Francia y Chipre también se balancean al borde de la insolvencia. Todos han sido precipitados a poner en práctica el ajuste neoliberal.

La bancos europeos, sobre todo franceses (los más expuestos), alemanes, belgas y holandeses, están amenazados por sus altos grados de exposición en deuda soberana de los países con mayores problemas. Si se toman en consideración las deudas incobrables de Portugal e Irlanda y en particular de España e Italia, la banca europea quedaría en estado de insolvencia. Para su rescate será necesario desembolsar sumas astronómicas de dinero. Los cálculos más conservadores indican que se necesitarán entre unos 500 mil millones y un billón de euros. Con esas cantidades es posible que hasta la calificación de la deuda alemana y francesa presente problemas.

Por lo tanto, los problemas de algunos entes soberanos podrían propagarse con rapidez a lo largo y ancho de Europa. De ahí podrían pasar a Estados Unidos –a través de los activos europeos en manos de inversionistas institucionales estadounidenses– y al resto del mundo.

Más allá del ajuste económico “impuesto” principal y duramente por Alemania – en virtud de su mayor capacidad financiera–, los riesgos de nacionalismos, rupturas económicas, y hasta de desaparición del euro están en el inmediato orden del día a medida que los ajustes se aceleran. Es poco lo que se puede esperar de Europa en materia de crecimiento económico. Una reducción de los altos déficit fiscales de importantes economías del área sólo puede profundizar el estancamiento productivo y el comercio, tal es la evidencia de la historia económica mundial.

El desempeño de los llamados países emergentes y los BRICs (crecimiento superior al 7% en el 2010), que ha sido clave para evitar el colapso económico, se ha complicado sobremanera y el aumento del PIB conjunto apenas superó el 6%. La enorme expansión crediticia de los últimos cinco años, ha conducido a algunas de esas economías a una situación cercana al sobrecalentamiento. El dinamismo económico de China, superior al 9% en los últimos tres años, ha resultado decisivo para evitar el desastre. Sin embargo, la expansión del crédito de los últimos años asociado al paquete de estímulo económico lanzado en el 2008 para intentar compensar la reducción en la demanda externa con un aumento de la demanda interna de la población china, terminó en la creación de una gigantesca burbuja financiera de bienes raíces: hoy existen más de 3 mil millones de metros cuadrados desocupados. Una elevada proporción (quizás hasta 50%) de los créditos se destinó a la especulación en todo tipo de inversiones, lo cual ha generado capacidad excedente en muchos rubros estratégicos.

A pesar de su muy dinámica industria de la construcción, China sólo ha podido consumir 65% de su producción de cemento durante los últimos cinco años. En la producción de acero China tiene una capacidad excedente superior a los

200 millones de toneladas (suma comparable a la producción anual de Europa y Japón).

Las tendencias inflacionarias derivadas de alimentos, materias primas y combustibles que aumentan de precio, en combinación con la debilidad económica en sus mercados de exportaciones norteamericano, europeo y japonés, ensombrecen aún más las perspectivas económicas del gigante asiático. Es probable que para impedir el llamado sobrecalentamiento inflacionario las autoridades chinas se vean obligadas a aplicar medidas contractivas el próximo año, lo cual sumado al estancamiento de sus principales mercados de venta podría conducir a una sensible reducción en el crecimiento económico de la nación asiática en el 2012.

Obviamente, el fracaso de las políticas de rescate tiene su reflejo en la profundización de todos los elementos latentes de crisis social y política.

Las protestas populares recientes, que se extienden desde el Medio Oriente hasta Israel y que han llegado hasta las economías avanzadas de Europa e incluso Estados Unidos, son todas impulsadas por los mismos problemas y tensiones: creciente desigualdad, pobreza, desempleo, y desesperanza. Incluso las clases medias del mundo están sintiendo la presión de la caída de ingresos y oportunidades.

La desigualdad de ingresos en el conjunto de los países de la OCDE subió a su más alto nivel del último medio siglo: el 10% de la población más rica recibe unas nueve veces más ingresos que el 10% más pobre, mientras que a mediados de los 80 la diferencia era de unas siete veces. Esa es una tendencia generalizada –afecta a 24 de los 33 países miembros– y “políticamente explosiva”, según advierte la propia organización.

El número de pobres en el mundo asciende ya a más de 1.200 millones, solamente el alza de los precios de los alimentos desde junio del 2010 ha llevado a la pobreza a más de 44 millones de personas. En la actualidad, alrededor de 1000 millones pasan hambre, es decir uno de cada siete habitantes del planeta.

El 45% de los países del mundo no tiene acceso a la sanidad (lo cual no garantiza de que quienes tienen acceso, sea a una sanidad de buena calidad), mientras que un 39% y un 38% no han alcanzado los Objetivos de Desarrollo del Milenio relacionados, respectivamente, con la mortalidad materna y la mortalidad infantil.

La pérdida de puestos de trabajo en el mundo llegó a un nivel récord en el 2011 y afecta en especial a los jóvenes. De los 620 millones de jóvenes de 15 a 24 años, 81 millones están desocupados (13%).

¿Hasta dónde llegará la crisis?

A partir de todo lo anterior, es fácil advertir que las perspectivas para el próximo año 2012 apuntan a una profundización o, al menos, una continuidad de la crisis que desde 2008 se abate sobre la economía global.

No existe en la actualidad un componente de la economía mundial que pueda funcionar como motor y que sea capaz de llevar a una nueva fase de expansión, con empleo creciente y mejores niveles de vida para el grueso de la población. Ni Estados Unidos ni Europa. Tampoco China. Japón no ha podido levantarse después del terremoto y tsunami. La India y Brasil podrían seguir creciendo a un ritmo alto (nada lo garantiza). Pero, de cualquier manera, no están en condiciones de desempeñar el papel de locomotora de la economía mundial.

Pese a fracasar, la política económica neoliberal persiste y después de un leve repliegue en 2008-2009, ha retomado el comando. La cumbre del G-20 de principios de noviembre del 2011 mostró que los líderes de las grandes potencias no sólo no pueden comprender la gravedad de la crisis, sino sobre todo permanecen prisioneros del mismo enfoque neoliberal que no ha hecho más que agravar el colapso económico.

Los planes de ajuste fiscal de las economías del G-7 son ambiciosos – promedian cerca de 4% del PIB entre 2010 y 2016– y van de alrededor de 2,5% del PIB en Alemania a más de 7% del PIB en el Reino Unido. En las economías emergentes y otras subdesarrolladas, los gobiernos tienen también prevista mayor austeridad a lo largo de los próximos años.

Ello ocurre en medio de una enorme superestructura financiera, esencialmente parasitaria e improductiva, que continúa creciendo, sea en derivados financieros, sea en energía y alimentos. Son nuevas y riesgosas burbujas que inflan el valor de los activos financieros de esos sectores, al tiempo que introducen inflación en la economía mundial y sirven como detonadores de explosiones sociales.

En ese contexto, saltan a la vista las crecientes dificultades para implementar políticas de coordinación entre los estados orientadas a evitar un nuevo estallido. Hasta el 2010, los políticos siempre pudieron sacar un as de bajo la manga para inflar los precios de los activos financieros y detonar la “recuperación económica”. Estímulo fiscal, tasas de interés de casi cero, dos rondas de “flexibilización cuantitativa” y billones de dólares en rescates y provisión de liquidez para los bancos y entidades financieras: las autoridades ejecutivas intentaron todo eso. Ahora se han quedado sin municiones. Es muy probable que estemos a las puertas de una fase recesiva prolongada que tienda a profundizarse en los próximos años y que podría tener características de mayor desempleo, desigualdad, pobreza y proteccionismo global.

Crisis económica en EEUU en 2011 y pronóstico para 2012

A pesar de las masivas e históricas inyecciones de dinero, en el 2011 la economía de Estados Unidos continuó atrapada en las redes de la crisis y ahora parece situada al borde de una caída aun mayor.

Es cierto que después de la gran caída del 2008 hubo un repunte de la actividad económica pero eso duró apenas un año y ni siquiera logró revertir la caída acumulada. En 2010, el PIB de Estados Unidos era por lo menos 10% inferior a su nivel previo al estallido de la crisis. En el año recién concluido el debilitamiento fue particularmente visible, el crecimiento económico del país no superó el 1% y la tasa de desempleo no bajó del 9%. Ya desde el mes de mayo existían cuatro distritos (Nueva York, Filadelfia, Atlanta y Chicago) –de los doce que hay en Estados Unidos– que observaban una desaceleración económica.

El caos en las cuentas públicas, el desorden del mercado inmobiliario y las finanzas de los hogares, las nuevas tensiones bancarias y el deterioro de la confianza de las empresas y los consumidores, configuran un escenario nada optimista para el futuro de la economía norteamericana.

Con un déficit fiscal que culminó en el 2011 por encima de los 1.3 billones de dólares (millones de millones), el tercero más alto en los recientes 65 años, y una deuda pública que supera el 100% del PIB (su nivel más alto desde el fin de la Segunda Guerra Mundial), la capacidad de acción del Gobierno estadounidense es hoy muy limitada. No puede actuar como luego del colapso de Lehman y reciclar los estímulos al menos en la magnitud y con la potencia de aquella primera fase de la crisis. De hecho, los gastos del gobierno evidenciaron una reducción sustantiva desde el mismo primer trimestre del año. Y como elemento agravante de política, la derecha republicana tiene acorralado al débil Presidente Obama, imponiendo una visión fundamentalista de la política económica.

La situación empeora por el hecho de que el mayor acreedor de la deuda estadounidense es el propio banco central de Estados Unidos, la Reserva Federal (Fed). En sus esfuerzos desesperados por evitar la debacle, el banco central norteamericano ha puesto en práctica el llamado programa de "flexibilización cuantitativa" (o "quantitative easing" en inglés), que no es más que imprimir nuevos dólares sin respaldo económico para la compra de multimillonarias cantidades de bonos del Tesoro. Las dos rondas de "flexibilización cuantitativa" ya lanzadas han significado la inyección de casi 2 billones de dólares a la economía hasta junio del 2011 cuando finalizó la más reciente.

Antes de la quiebra de Lehman Brothers, la Reserva Federal mantenía en su balanza de activos unos 900 mil millones de dólares, pero para el 2011 la cifra se aproximó hasta los 3 billones de dólares, esto representa un aumento superior al 190% en tan solo tres años. No es ocioso subrayar que este aumento de los activos de la Fed está dado por la compra de títulos financieros que le eran tóxicos a las empresas y bancos; pero sobre todo obedece a esas llamadas operaciones de flexibilización cuantitativa, lo cual supone la

monetización de una buena parte del déficit público: imprimir dinero para pagar la deuda y, además, propiciar su amortización acelerada mediante una mayor inflación.

Con esa política de flexibilización cuantitativa la Reserva Federal está avalando la permanencia –y hasta el crecimiento– del inmenso déficit fiscal del gobierno de los Estados Unidos. Este es su efecto más nocivo y menos perceptible en el corto plazo: en lugar de actuar como un sano contrapeso a la tendencia deficitaria del gobierno, el banco central actúa como el principal respaldo del gasto deficitario. Además de causar innumerables perjuicios económicos, esta decisión vulnera la democracia y la rendición de cuentas en los Estados Unidos.

La base estructural de la actual situación de debilidad de la economía estadounidense reside en que se combinan elementos claramente recesivos con la aplicación de cada vez mayores ajustes y recortes del gasto público, al tiempo que se eximen de impuestos a los más ricos con la esperanza vana de que inviertan. Esta situación es evidente que no tiene un "buen final". En última instancia es algo así como dejar actuar la crisis...Es una situación que en cierto modo se parece a 1937 cuando Roosevelt retiró los estímulos. Una gran diferencia es que en el '37 la economía no estaba cayendo. La caída comenzó cuando se retiraron los planes. La situación actual es peor porque la caída ya comenzó y paralelamente se produce el retiro continuo de estímulos y el incremento de ajustes y recortes. Este es en gran parte el límite que tiene el Estado para intervenir evitando un nuevo Lehman.

Elementos recesivos

Un problema importante sigue localizado en el sector inmobiliario. Los precios de las viviendas –principal "fuente de riqueza" de la mayoría de las familias– siguen cayendo. Mientras los precios de las casas fueron altos la especulación inmobiliaria permitió sostener la demanda, pero el sector inmobiliario se desplomó y su situación es aún muy precaria. Alrededor de 11 millones de propietarios (casi uno de cada cuatro) están con la "soga al cuello" porque sus préstamos ya exceden el valor de sus viviendas. Ellos representan casi el 23% de las familias con deuda hipotecaria.

Al potenciar la espiral descendente entre precios cada vez más bajos y ventas urgentes forzadas, esa situación amenaza con revivir el círculo vicioso que precipitó la caída de la economía en 2008. El reto para las autoridades consiste en facilitar un ajuste paulatino en momentos en que la ayuda oficial ofrecida ha terminado –y con ello la recuperación artificial que animaba los datos del sector– y las dos organizaciones semigubernamentales que sostenían el mercado hipotecario, Fannie Mae y Freddie Mac (aglutinan el 90% de los préstamos para la compra de viviendas), están a punto de desaparecer.

Más aún, los hogares estadounidenses siguen muy endeudados, especialmente los integrados por trabajadores. La deuda total de las familias estadounidenses por concepto de tarjetas de crédito se mantiene en torno al billón de dólares y sumados a los 10,5 billones de dólares de créditos

hipotecarios, evidencian que los estadounidenses están más endeudados que nunca y tienen que lidiar con el estancamiento estructural de los salarios –que retroceden aún más con el reciente aumento de la inflación alimentada por altos precios de combustible y alimentos– o la pérdida de sus empleos, la caída del valor de las casas y el congelamiento del crédito.

Por lo tanto, ni el presente ni el futuro se presentan como una escalada incesante de consumo por parte de los estadounidenses cada vez más sumidos en la pobreza. Y el consumo es el motor de la economía del país con alrededor del 70% del PIB.

Los consumidores no quieren endeudarse para nuevas compras, prefieren ahorrar lo que antes gastaban y el resultado es una caída generalizada de la demanda. La tasa de ahorro de los hogares está en torno al 7%, la cifra más alta de los últimos 15 años. En abril de 2008, la tasa de ahorro era cero. El problema con la tasa creciente de ahorro, que irá en aumento, es que contribuirá a profundizar y prolongar la recesión.

Otro aspecto preocupante es que los activos tóxicos todavía ahogan a muchas entidades bancarias de Estados Unidos. Los diez principales bancos del país cuentan ya con un total de 13,8 mil millones de dólares en pérdidas “no ejecutadas” por ese concepto, a lo cual se suman más de 360 mil millones de dólares de préstamos de dudoso retorno.

Las pérdidas pendientes del sector inmobiliario norteamericano se calculan en 1,6 billones de dólares, que equivalen al 18% de ese mercado. Las deudas por concepto de tarjetas de crédito podrían causar pérdidas por valor de 450 mil millones de dólares a los 19 mayores bancos norteamericanos.

Según la Corporación Federal de Seguros de Depósitos (FDIC, por sus siglas en inglés), un total de 884 entidades, es decir el 12% de los bancos norteamericanos todavía corre el riesgo de quebrar. Recientemente el multimillonario Warren Buffett tuvo que salir al rescate del Bank of America – principal entidad bancaria del país– comprando acciones por 5 mil millones de dólares.

A la luz de lo anterior, es fácil comprender el errático comportamiento del crédito bancario. Los bancos han entendido que no se debe prestar dinero a personas o entidades que sean insolventes financieramente, algo que sí pasaba antes del estallido de la burbuja de las hipotecas. Era muy fácil en ese tiempo conseguir un crédito; con tan sólo hipotecar la casa a un banco, éste le daba un préstamo al valor del bien inmueble, el cual estaba inflado por la burbuja financiera hipotecaria. Pero en la actualidad los estadounidenses ya no pueden conseguir fácilmente préstamos bancarios hipotecando sus casas. En primer lugar porque ya están hipotecadas y además porque el valor de las casas ha comenzado nuevamente a descender. ¡Desde inicios del 2011 en Estados Unidos existe un congelamiento del crédito similar al ocurrido en septiembre de 2008!

Asimismo, a pesar de tasas de interés casi cero, las empresas están contratando a pocos trabajadores e invirtiendo todavía menos y, por

consiguiente, los bancos no tienen a quien prestar pues no hay “buenas oportunidades de inversión”, en particular para las pequeñas y medianas empresas. Y es justamente la inversión privada el motor del empleo.

Más allá de la disponibilidad de recursos monetarios, el factor confianza es también decisivo para movilizar la inversión. Si los inversionistas no tienen un horizonte de certidumbre difícilmente invertirán. En el mejor de los casos destinarán un mayor caudal de recursos disponibles a recomponer sus balances, disminuir sus deudas y así protegerse frente a la incertidumbre. El desastroso estado del balance fiscal en los Estados Unidos se erige en la fuente fundamental de preocupación para los inversionistas ya que tarde o temprano, el déficit fiscal de hoy se salda con impuestos.

Lo anterior explica, en parte, porque la tasa de desempleo se ha mantenido en torno al 9%, una cifra históricamente muy elevada. Si se suman esos casi 14 millones de desempleados a otros casi 12 millones de trabajadores subempleados, la tasa de desocupación asciende a alrededor de 16%, es decir unos 26,8 millones de personas. De cada seis trabajadores norteamericanos, uno está desempleado o subempleado.

Peor aún, el descalabro económico ha hundido a EE.UU. en una catástrofe social sin precedentes desde los años 30, que podría desembocar en la bancarrota del modelo social norteamericano de las últimas cinco décadas. Ello está en la base del creciente movimiento de protesta popular “ocupar Wall Street”.

En los últimos años, la clase media norteamericana (alta y baja) se ha sostenido gracias al auge del crédito, sobre todo en el sector inmobiliario. Los créditos han permitido mantener los estudios universitarios de los jóvenes, adquirir casas, el disfrute de vacaciones, entre otras cosas. Pero el sistema crediticio que sostenía a la clase media colapsó.

La crisis ha arrojado a la pobreza a alrededor de 10 millones de estadounidenses desde el 2007 y la tasa de pobreza supera el 15%, el nivel más alto desde 1994. En la actualidad, más de 46 millones de estadounidenses viven por debajo de la línea de pobreza oficial –uno de cada siete residentes–, sobre todo niños (uno de cada cinco). La cantidad de personas en paro y que no reciben ningún tipo de ingresos económicos se ha disparado un 50% en los tres últimos años a medida que la recesión avanza. Más de 50 millones de norteamericanos carecen de seguro médico. Una cifra récord de 36 millones de personas (una de cada ocho adultos y uno de cada cuatro niños) depende ahora del programa de bonos de comida.

Desde 1980, los ingresos del 10% más rico de la población estadounidense han aumentado cuatro veces, mientras que para el 90% restante esas entradas han caído sensiblemente. El 10% más rico recibe quince veces más ingresos que el 10% más pobre. El 1% más rico acapara el 17% de los ingresos, mientras en el otro extremo el 20% más pobre redujo su parte en el pastel del 7% al 5%.

Pronóstico

En la medida en que los estímulos fiscales están virtualmente agotados, los riesgos para las perspectivas de la economía de Estados Unidos han aumentado considerablemente. Al no lograr una dinámica propia e independiente de los incentivos estatales, la gran acumulación de deuda se combina con los síntomas que indican la posible entrada en una fase crítica de la crisis. Todo hace pensar que el pronóstico para la actual recaída es más sombrío.

Tanto la Reserva Federal como la Oficina de Presupuesto de la Casa Blanca han revisado a la baja sus previsiones de crecimiento de la economía norteamericana para el 2012, aunque todavía lo ubican entre 2,6% y 3,6%; un rango demasiado optimista para el FMI y la OCDE que en sus informes más recientes lo bajan hasta no más del 1,5%. Casi todas esas fuentes conservadoras indican que el desempleo se mantendrá en torno al 9%, lo cual puede resultar letal para las aspiraciones electorales de Obama.

El problema consiste en que la actividad económica en Estados Unidos, que ya se ha debilitado sensiblemente, puede sufrir nuevos golpes; por ejemplo, como consecuencia de la mayor debilidad del mercado inmobiliario (se supone que los precios de las casas no repuntarán lentamente hasta el segundo semestre de 2012), el daño a la confianza de las empresas y los consumidores debido a las continuas pérdidas en los mercados bursátiles, el rápido aumento de las tasas de ahorro de los hogares, el deterioro de las condiciones financieras o de un impasse político en torno al ajuste fiscal. Todo ello sugiere que, en el mejor de los casos, el crecimiento económico será modesto en relación con los promedios históricos en los próximos años.

Las profundas divisiones políticas significan que el curso de la política estadounidense es sumamente incierto. El enfrentamiento diario, prácticamente en todos los campos, entre Republicanos (radicalizados por "Tea-Parties") y Demócratas (desmoralizados por la administración Obama que traicionó lo esencial de sus compromisos electorales), tiende cada día un poco más a demostrar que Washington es ya una suerte de "La nave de los necios", sacudida por los acontecimientos, sin una estrategia, sin voluntad, sin capacidad de acción. En otras palabras, no se espera nada diferente en Washington que una cacofonía neoliberal que sólo agravará la crisis.

En ese contexto, la política monetaria tampoco puede ser de mucha ayuda. Aunque los oficiales de la Fed están divididos en relación al tema, en caso de que la institución inicie una tercera ronda de flexibilización cuantitativa, esta ofrecerá muy poco y llegará demasiado tarde.

En definitiva, no existen razones para esperar una mejoría o estabilidad de la economía norteamericana en el 2012. Por el contrario, se perfila en la realidad económica de Estados Unidos –y en la economía mundial– una peligrosa combinación de factores que podrían marcar la llegada de una fase más aguda de la crisis.

Crisis económica en Europa en 2011 y pronóstico para 2012

En la actualidad, la Unión Europea se encuentra en el momento más crítico desde su surgimiento. Desde mayo de 2010 hasta diciembre de 2011, los mercados financieros han puesto al borde de la bancarrota a Grecia, Irlanda, Portugal e Italia y amenazan con trasladarse a España y otros países de la zona. Un hecho conocido como la crisis del euro ó crisis de deuda soberana europea.

Con excepción de España (60% del PIB), la deuda soberana de estos países es superior al promedio de la Eurozona (85% del PIB) y de la Unión Europea (80% del PIB). Sobre todo en Grecia (143% del PIB) y en Italia (120% del PIB), los porcentajes superan el producto de estas naciones en un año.

Se trata de un ataque interno que está encabezado por las propias instituciones financieras procedentes de Francia, Alemania y Reino Unido que son los principales acreedores de los países endeudados y, concentran el 75% de la deuda total de los países mencionados.

En particular, los bancos franceses han registrado pérdidas enormes en los últimos meses de 2011, ya que la nación es la principal acreedora de los países altamente endeudados de la eurozona. Por ejemplo, los bancos BNP Paribas, Société Générale y Crédit Agricole perdieron en pocas horas 12% de su valor a mitad de septiembre de 2011. Estas tres instituciones detentan volúmenes considerables de las deudas de Grecia, Italia y Portugal

Desde mayo del 2010 hasta diciembre de 2011, el Banco Central Europeo ha invertido 207 mil millones de euros en la compra de títulos soberanos de Grecia, Irlanda y Portugal, más los amenazados España e Italia, pero los mercados siguen dudando de la suficiencia del financiamiento. En este sentido, la rentabilidad de los bonos españoles alcanza 6,2%, frente al 2,5% del de Alemania. En Portugal, Irlanda y Grecia el costo de los bonos es de casi 10%, 11% y 16%, respectivamente y en Italia alcanzaron record de 7%.

Lo cierto es que la deuda pública de los países periféricos de la eurozona, incluida Italia, asciende a 3,8 millones de millones de dólares y el fondo de rescate del Banco Central Europeo (de 750 mil millones de euros en el que participa el FMI) es insuficiente. En especial, la nación italiana necesita más de 1,5 millones de millones de euros para hacer frente a sus compromisos de pago mientras tanto la principal institución de la eurozona rechaza una expansión masiva de su programa de compra de bonos públicos para ayudar a países en crisis de deuda.

El mayor problema está en el Banco Central Europeo, dirigido por tecnócratas y con concepciones extremista sobre el papel que debe desempeñar ante la crisis. Su objetivo es controlar la inflación y por tanto no tienen en cuenta el crecimiento económico y el desempleo y, no ejerce la función de prestamista de última instancia - un papel tradicional de los bancos centrales.

Además, la institución defiende tozudamente que el ajuste presupuestario restaurará la confianza de los mercados financieros y resolverá la crisis. Contrariamente, las medidas de austeridad impuestas por el FMI a nivel europeo empujarán a Europa hacia una crisis más severa, que afectaría a la misma Alemania. Esta última, aunque ha visto crecer sus negocios por fuera de Europa en los últimos años, en especial en Rusia, China, Brasil, aún depende principalmente de la zona para su mejor comportamiento económico.

En este sentido, el capital financiero retorna a las viejas políticas y prácticas que tanto éxito le dieron en América Latina, y que tanta destrucción dejó para los pueblos, en términos económicos, sociales y políticos. Los planes de austeridad anunciados suman al menos 314 mil millones de dólares. La reducción de los gastos sociales es el objetivo principal de ellos, junto a las privatizaciones, congelación de la contratación y las pensiones, reducción de los salarios y el aumento del impuesto sobre algunos productos. Por ejemplo, en Italia, el gasto en salud se reducirá en 7 500 millones de euros entre 2013 y 2014 y se introducirá una reducción del 5% mensual de las pensiones mayores de 90.000 euros y otra del 10% a las que superen los 150.000 euros. En Grecia, el FMI incrementó a 50 000 millones de euros las privatizaciones necesarias hasta 2015, lo que condicionó a la entrega en marzo de 2011 del cuarto tramo del préstamo concedido a Grecia en mayo de 2010.

Los resultados de los planes de austeridad ya saltan a la vista. La economía europea se contrajo en el tercer trimestre de 2011 con una tasa de incremento del PIB de 0,2%. Grecia, con -5,4% en el mismo período mencionado, resalta por la caída continua de su economía desde el año 2010. Asimismo, Portugal (-0,4%), España (0%) e Italia (0,2%) están en una situación muy difícil. El PIB de la eurozona crecerá sólo 1,6% para el conjunto del año 2011.

En particular, en Grecia a medida que el gobierno multiplicaba los recortes e imponía una fuerte austeridad, la actividad económica empeoraba y las condiciones sociales se deterioraban aún más. En la actualidad, la nación posee la segunda tasa de desocupación más elevada de la eurozona, con 18,3%.

De manera general, el desempleo se ha agudizado; la tasa se sitúa en 10,3% en la zona euro y en 9,8 % en el conjunto de la Unión Europea. Casi 23,6 millones de personas se encuentran sin trabajo en la Unión, de los que 16,3 millones residen en los países de la eurozona. España, con 22,8%, detenta el promedio más elevado.

Cerca de 6 millones de jóvenes están desempleados en la Unión Europea y 3,3 millones en la zona del euro. Entre octubre de 2010 y octubre de 2011, unos 222 mil jóvenes de la Unión Europea perdieron su trabajo y 141 mil de ellos pertenecen a la eurozona. España y Grecia, con un 48,9 % y un 45,1 %, respectivamente, fueron los dos estados europeos con mayores niveles de paro juvenil, datos muy superiores al promedio comunitario (22%) y de la eurozona (21,4%).

También, el nivel de vida ha empeorado en la Unión Europea de manera global, donde el 17% de la población es pobre, alrededor de 80 millones de personas. En España, la pobreza alcanza a ocho millones de personas, de los cuales un millón y medio están en la pobreza severa.

El 8% de los trabajadores europeos son pobres mientras que en España el porcentaje se eleva a 11%.

Pronóstico

La agencia calificadora de riesgo, Standard & Poor's ha anunciado que podría rebajar las calificaciones crediticias de 15 países del euro, entre ellos Alemania y Francia. Un hecho que evidencia que los mercados continúan en la incertidumbre sobre el futuro de la eurozona y la solvencia de algunos miembros de ella.

Hasta el 2014, Europa tiene que refinanciar deuda por 3 millones de millones de euros. En particular, Grecia debe recapitalizar en 2012 un 30% de su deuda, Italia un 26% (tiene que refinanciar antes de que finalice febrero 81.000 millones de euros), Portugal un 19%, y España un 16%. Lo que era un activo seguro (los bonos de los Estados de Europa) se ha convertido en un activo de riesgo. La diferencia entre el precio que pagan los bonos alemanes y los del resto de los países del euro se ha incrementado.

Según Barclays Capital, banco de inversión inglés, si los bancos europeos dejaran de prestar, el crédito caería en 3 millones de millones de euros (un tercio del PIB de la eurozona). En la actualidad, el precio de la deuda de muchos bancos cotiza por debajo de su valor en libros y muchos bancos no han quebrado sólo gracias a la provisión de liquidez que obtienen del Banco Central Europeo. Este último, en verdad, no ha tenido la voluntad explícita de comprar grandes cantidades de deuda soberana para calmar a los mercados; el programa de compra de obligaciones soberana de los países del euro ha sido la mayor fuente de críticas, desavenencias y presiones tanto dentro como fuera de la entidad.

La caída del crédito junto a las políticas de austeridad y la pérdida de confianza en el futuro por parte de las familias, empresas e inversores sumerge a Europa en una crisis más profunda. El informe sobre perspectiva económica 2012 de la OCDE ya estimaba una caída del -3% para Grecia, -3,2% para Portugal y -0,5% para Italia. Y Francia y España (con previsión entre -1% y -2%) se deteriorarán también en 2012. Y para toda la eurozona el crecimiento del PIB será menor (0,3%). La debilidad de la demanda interna y el empeoramiento de las condiciones de financiación, por el aumento de la incertidumbre relacionada con la crisis de endeudamiento soberano contribuirán al magro crecimiento económico.

Para el 2012, el desempleo se elevará a 10,3% en la zona del euro y en España, tocará el techo con 23%, según informe de la OECD.

De continuarse con la actual situación en la cual las medidas tomadas por la

eurozona no han calmado los mercados financieros -continúa la especulación sobre los estados más débiles – y la salida de los gobiernos sea el endeudamiento en los mercados financieros y la aplicación de medidas de recortes de los gastos sociales frente a la ya deteriorada situación social que tienen los países más vulnerables, la posible salida de unos cuantos de la zona pudiera perfectamente producirse. Además, la situación de estrés a la que está sometida, la banca europea está cortando el crédito internacional y reduciendo la liquidez global, por lo que la crisis se trasladará al resto del mundo.

Evolución socioeconómica de América Latina y el Caribe en 2011 y pronósticos para 2012

En el período 2003 y 2008, la economía de Latinoamérica y el Caribe registró un ciclo de crecimiento económico sostenido ligeramente superior al 4% promedio anual en un contexto internacional favorable, que le permitió a esa región acumular importantes reservas internacionales, alcanzar saldos positivos en el comercio de bienes y en la cuenta corriente, así como un mejor comportamiento fiscal. Sin embargo, tal desempeño no impidió los impactos nefastos de la crisis global y la región experimentó una caída del -1,7%, en 2009.

El PIB por habitante, que registraba una tasa de crecimiento promedio anual de 3% en ese período 2003 y 2008, (sólo comparable con el decenio de los años 70 del siglo XX), cayó -2,8% en 2009

El mercado de trabajo que entre 2003 y 2008 parecía recuperarse, en tanto la tasa de desempleo abierto urbano bajó desde 11,0% hasta 7,4%, repuntó en 2009 con un alza de 8,4% representando no menos de 2 millones de empleos destruidos por la crisis.

Según Alicia Bárcena, Secretaria Ejecutiva de la CEPAL, los efectos de la crisis en la región se propagaron principalmente a través del contagio financiero, la caída de los precios de los productos básicos, que bajaron -29% respecto a 2008, las remesas que cayeron -12,9%, la disminución de las exportaciones regionales (productos básicos y manufacturas), cuya caída fue de -13% (un comportamiento similar sólo se encontraría en una retrospectiva de 70 años, o sea, en el bienio 1937-1939) y la disminución de los flujos de inversión extranjera directa que cayeron -37%.

A esos canales de contagio debe adicionarse la depresión de los flujos de turismo internacional que también cayeron significativamente, afectando gravemente a las islas del Caribe, Centroamérica y México por ese orden.

Esos impactos cuestionan la tesis de que América Latina y el Caribe estaba mejor preparada que nunca antes para enfrentar esta crisis, y revelan que el comportamiento de la economía latinoamericana continúa acoplado a dos de los grandes centros de la economía mundial (Estados Unidos y la Unión Europea), aunque es cierto que la ha enfrentado con una significativa cartera de reservas financieras internacionales (566 961 millones de dólares en 2009).

Si bien esas importantes reservas respondieron más al favorable entorno económico internacional del período 2003-2008 que a una mejoría sustancial de la base interna de acumulación, le permitieron a Latinoamérica determinado margen de maniobra fiscal y monetaria favorable al desempeño de su economía.

Otro factor favorable a Latinoamérica en este período ha sido las cuantiosas ventas al mercado chino, que se ha erigido como el segundo socio comercial más importante para esa región y el primero para países como Brasil y Chile.

De no haber sido por eso, la crisis hubiera impactado más severamente a Latinoamérica en 2009. A pesar de eso, un solo país en Latinoamérica y el Caribe creció en 2009 ligeramente por encima del 3% (Bolivia que registró una tasa de crecimiento promedio anual estimada en 3,5%); once países crecieron por debajo del 3%. Veintiún países latinoamericanos y caribeños registraron tasas negativas en 2009. Entre estos países el de peor comportamiento fue México, que a pesar de figurar entre las economías grandes de Latinoamérica, cayó -6,7% en ese año. Once millones de latinoamericanos engrosaron la pobreza y el desempleo aumentó en unos 2 millones de personas.

En 2010, mejoró sustancialmente el crecimiento del PIB (6%) en relación a la caída de 2009, lo que se explica porque varios países desarrollados frenaron la recesión desde la segunda mitad de 2009 y crecieron en 2010 y China creció 10,3%. Esa mejoría del crecimiento económico en los principales destinos de las exportaciones latinoamericanas estimularon la expansión de la demanda, remitieron más inversión extranjera (66 mil millones de dólares), más remesas (58 244 millones de dólares) aunque por debajo de 2008 (cuando arribaron 64 839 millones de dólares) y más turismo hacia Sudamérica (23,5 millones de visitantes) y 20,3 millones hacia el Caribe.

Esos resultados económicos no ejercieron en buen efecto de arrastre sobre los más importantes indicadores sociales en la mayor parte de los países latinoamericanos, en tanto la tasa de desempleo en 2010 fue de 7,6% (8,2% en 2009), la calidad del empleo sigue siendo una asignatura pendiente en Latinoamérica, y la pobreza e indigencia afectaban a 180 y 72 millones de latinoamericanos, respectivamente.

En 2011, el comportamiento de la economía latinoamericana ratifica el acople y la dependencia que aún tiene del comportamiento económico de los grandes centros de la economía mundial capitalista, que como se ha pronosticado por todas las instituciones financieras internacionales y se está constatando, se desacelerará significativamente en este año.

El agravamiento del entorno económico internacional se estima que se sentirá en Latinoamérica y el Caribe hacia la segunda mitad del año en curso en una depresión de las exportaciones fundamentalmente, lo cual implicó una rebaja de la expectativa de crecimiento del PIB.

Países importantes en el balance económico de la región se están desacelerando. Brasil que tenía un pronóstico de crecimiento de 4,0% (CEPAL) podría crecer en torno a 3,2%; México ha rebajado la expectativa de crecimiento del PIB de 4,0% a 3,8% y Argentina que aspiraba a crecer 8,0%, crecerá 5%.

Para 2012 los pronósticos sostienen una desaceleración más pronunciada en esa región, en tanto los impactos de la crisis se sentirán en una caída del comercio y problemas en los flujos financieros, las remesas y las inversiones, a lo cual se puede agravar con la decisión de las autoridades chinas de moderar su crecimiento para ese año en torno al 8%.

Debido a esa situación la CEPAL pronostica que el crecimiento económico de Latinoamérica y el Caribe en su conjunto para 2012, será de 4,0%. Sin embargo, la multiplicación de los canales de transmisión de la crisis hace dudoso ese resultado.

A pesar de eso, Latinoamérica tiene un conjunto de fortalezas que le permitirían aprovechar la crisis como oportunidad si lograra controlar sus riquezas e integrarse mejor entre sí. Entre esas fortalezas figuran la primera reserva de agua mundial, 9 de los 17 países más ricos en biodiversidad a escala global según la ONG Conservation International, casi el 15% de la reserva de petróleo mundial (British Petroleum), abundante tierra fértil y reservas internacionales por encima de 700 mil millones de dólares en julio de 2011.

Evolución socioeconómica de Venezuela en 2011 y pronóstico para 2012

El año 2011 ha significado para Venezuela un período importante para retomar el camino del crecimiento, reajustar los indicadores macroeconómicos, consolidar de nuevas misiones sociales y económicas y profundizar en los resultados sociales.

En los tres primeros trimestres se ha observado un crecimiento sostenido de 3,8% del PIB; 2,5% en el primer trimestre, 4,2% en el segundo y 4,8% en el tercero, lo que consolida cuatro trimestres consecutivos de desempeño favorable en la actividad económica y se pronostica que el año concluirá con un crecimiento económico de 4,5%, manteniéndose la dependencia de la producción y el precio del petróleo. Sin embargo, el crecimiento del PIB no petrolero está consolidándose este año con el avance de las Grandes Misiones Vivienda y AgroVenezuela que han movilizado otros sectores económicos abandonados en los últimos años.

De igual manera se mantiene el proceso de nacionalizaciones de la Revolución, llegando al 40% del total ya en noviembre, 988 empresas, pero aún se mantiene una fuerte dependencia del sector privado en la economía. Dentro de los elementos a trabajar está el mejorar los resultados de las empresas nacionalizadas porque estas aún no logran despegar y no se consolidan como empresas socialistas en un nuevo modelo de gestión. Como resultado, se revela la consecuente ineficiencia y la pérdida de prestigio para el sector estatal entre la población.

El comercio exterior se mantiene, fundamentalmente, con Estados Unidos, China, Colombia, Brasil y México. Se prevé un aumento de las relaciones con China que debe desplazar a la economía norteamericana como primer socio comercial de Venezuela.

La tendencia de expansión del gasto público se mantiene, lo que obedece a la elevación del gasto social del gobierno en un 62%. En este año se ha estado realizando un proceso de ajuste institucional en el país, que ha implicado la unión de ministerios y la creación de otros nuevos para un total de 31 ministerios. Otra de las tendencias observadas ha sido la disminución de la inversión privada en el período.

A principios de diciembre, las reservas internacionales se ubicaban en 27 608 millones de dólares. Este año se tomaron medidas para repatriar las reservas internacionales en oro, para proteger este recurso nacional de la crisis económica que afecta a los mercados europeos y al mundo. El país cuenta con 29 265 lingotes de 12,5 kg cada uno, de los cuales solo estaban en las bóvedas del Banco Central de Venezuela 12 358 y en el exterior 16 908. Hasta inicios de diciembre de 2011 habían llegado dos envíos.

La deuda externa se encontraba en 79.8 mil millones de dólares, en el tercer trimestre del 2011.

Petróleos de Venezuela S.A.

La estatal petrolera ha continuado aumentando su potencialidad y relevancia en el actual contexto internacional, a pesar de las críticas y cuestionamientos opositores. El espectacular crecimiento de las reservas probadas venezolanas indiscutiblemente resulta un desmentido o por lo menos una realidad que minimiza considerablemente la negativa de opinión diseminada sobre la desarticulación operativa y financiera de la empresa. Evidentemente, cuando Venezuela es reconocido como el país con las mayores reservas probadas de crudo en el mundo, cuesta trabajo creer que tanto potencias como grandes conglomerados globales del sector no consideren al país como una “gran manzana”.

La OPEP reconoce unas reservas probadas de petróleo de 296,5 miles de millones de barriles para 2010, las mayores del mundo. Las reservas de gas también han ascendido en los últimos años y se situaron en 5,53 billones de metros cúbicos en 2010.

Es importante destacar que en 2010 la capacidad de refinación del país creció levemente respecto a 2009, y aumentó la demanda interna de gasolina. En 2002 se exportaban 137 000 barriles diarios de gasolina, y 8 años después sólo 48 000 barriles.

Sobre la producción petrolera del país, la oposición resalta la diferencia que reporta la OPEP y la de PDVSA. Mientras el cártel reporta 2,85 millones de barriles diarios (mbd) al término de 2010, la estatal declara 2,97 mbd (desde los

3,01 de 2009). Como se aprecia existe una discrepancia de 0,12 mbd entre ambas fuentes. Asimismo, existe un plan de incremento significativo de la producción en tan sólo 3 años, principalmente en la Faja Petrolífera del Orinoco. “Hacia el año 2014 nosotros deberíamos estar ya bordeando los 4,5 mbd, los 5 millones de barriles”, expresó el ministro del ramo, Rafael Ramírez. Para lograr esa reanimación, PDVSA invertirá 142 300 millones de dólares hasta 2015.

Por ejemplo, se invertirán 700 millones de dólares en 4 años en una planta de taladros en asociación con China. Para el 2015, las autoridades prevén que los taladros ya sean de producción nacional.

Los ingresos de la empresa totalizaron 94 929 millones de dólares en 2010, mientras la ganancia neta fue de 3 164 millones de dólares. La deuda financiera totalizó casi 25 000 millones de dólares y varios medios y políticos opositores han continuado atacando al Gobierno Bolivariano señalando que la empresa es desangrada por el Ejecutivo.

Es importante destacar que la empresa ha enfrentado numerosos conflictos laborales en los últimos años, incluidas varias huelgas de hambre. Acontecimientos como estatización de contratistas y expropiación de empresas del sector han contribuido a esa situación. El ministro Rafael Ramírez ya indicó que existe un esquema para liquidar los pasivos laborales.

El tema inflacionario y el efecto de la ley de los precios y los costos justos.

La inflación es un tema recurrente en los análisis sobre la economía venezolana, un factor casi histórico dentro de la misma, pero un elemento que no se puede descuidar pues incide directamente en el bienestar de la población venezolana.

En el año 2011, el movimiento del Índice Nacional de Precios al Consumidor mostró un descenso entre los meses de febrero a abril, aumentando entre mayo y julio; disminuyendo nuevamente entre agosto y octubre y subiendo en noviembre para un acumulado anualizado de 27,6%, levemente superior a 27,0% que se obtuvo en noviembre del año anterior.

Los principales sectores que han provocado el incremento de la inflación han sido los servicios de la vivienda, bebidas alcohólicas y tabaco, alimentos y bebidas y los alimentos industrializados, rubros estos donde se concentra más de la mitad del gasto de una familia venezolana.

Dentro de las medidas adoptadas por el gobierno venezolano en el año 2011 se incluyen la aprobación el 14 de junio de la Ley de los Costos y Precios Justos, ley que tiene como objetivo establecer una banda de precios para los principales servicios y productos del país, tratando de contrarrestar la incidencia de la especulación en los mismos y combatir la escalada inflacionaria. Esta ley comenzó a aplicarse el 22 de noviembre con el proceso de registro de la estructura de costos en el Sistema Automatizado de Precios

(Sisap) por las empresas productoras, comercializadoras y vendedoras minoristas para conocer la estructura de costos que manejan las empresas, y poder determinar los precios justos de los primeros 19 productos controlados²¹⁸. Entre el 7 al 15 de diciembre se iniciará la fase de análisis de la estructura de costos para determinar el precio máximo de venta al público de los productos, el cual entrará en vigencia a partir del 15 de enero de 2012. Ello garantizará la compra de productos a precio justo y libre de especulación.

Las campañas de los principales medios de comunicación de la oposición contra la ley son abundantes y paralelamente ha comenzado un proceso de acaparamiento de algunos productos por parte de algunas empresas productoras o comercializadoras, pero se asume que con el papel que jugará la Superintendencia de Precios y Costos este fenómeno podrá ser controlado. En los últimos días se observa un desabastecimiento en los comercios de café, leche y aceite debido al acaparamiento. Llama la atención que son productos de procedencia nacional y en su mayoría de empresas ya nacionalizadas como Café Venezuela, empresas Diana y Lácteos los Andes. Esto demuestra que el determinante en la problemática no es la producción, sino la circulación. El desabastecimiento es uno de los temas pendientes a los que se enfrentará la puesta en marcha y aplicación de la ley, uno de los principales retos para la economía venezolana.

Los resultados en la economía y la incidencia en las familias venezolanas de dicha ley se verán en los próximos meses pero será necesario aplicarla con gran profundidad para controlar los niveles especulativos que tienen una gran repercusión en el consumo de la población venezolana y en la inflación del país.

Gran Misión Vivienda

A finales del año 2010, producto de las abundantes lluvias que azotaron el país un número elevado de familias perdieron sus viviendas y fueron reubicados en refugios temporales, este fenómeno demostró la necesidad de viviendas del país²¹⁹ y por ello el 12 de abril de 2011 se lanza la Gran Misión Vivienda que tiene como objetivo la creación de 2 millones de viviendas entre 2011 – 2017²²⁰, comenzando con la construcción de 153 000 viviendas en el 2011 y 253 000 en el 2012. Este programa de construcción está llevado a cabo fundamentalmente por el poder popular, con el proceso de Transformación Integral del Hábitat y el programa de Sustitución de Ranchos por Vivienda; así como por otras empresas privadas y estatales.

²¹⁸ Agua mineral envasada, jugos pasteurizados, compotas, pañales desechables, champús, enjuagues, desodorantes, jabones de baño, máquinas de afeitar, papel higiénico, toallas sanitarias, cremas dentales, cloros, ceras para piso, detergentes, jabones de panela, lavaplatos, desinfectantes y suavizantes.

²¹⁹ Desde 1999 hasta 2010 se han producido un total de 49 597: 25 857 viviendas por el sector público y 23 740 viviendas por el sector privado.

²²⁰ En 2017 no concluye la misión, sino su primera etapa.

Hasta estos momentos se han registrado más de 3 millones de familias con necesidades de vivienda y el 27 de noviembre se entregó la vivienda 100 000, lo que debe permitir el cumplimiento de la meta del año.

El ministro del Poder Popular para Planificación y Finanzas, Jorge Giordani, agregó que la inversión en el sector vivienda es de 13 514 millones de dólares y esto no sólo refleja el crecimiento del sector construcción, “sino también la satisfacción de las necesidades, porque la vivienda tiene doble propósito, resuelve un problema social y además tiene un dinamismo sobre la economía y eso se está logrando”.

Junto con esta misión y en el marco del convenio China – Venezuela se está realizando el programa “Mi casa bien equipada” que suministra a precios más justos los equipos electrodomésticos. Estos se venden en las redes socialistas de producción, es decir en los mercados Bicentenarios y en ferias. Hasta la fecha se han vendido 90 000 electrodomésticos y han llegado al país 4 121 contenedores con 949 404 equipos. En lo que resta de año llegarán a 1 825 000 y en 2012 serán 1 095 000 para cumplir el plan de vender 3 millones de equipos. En noviembre comenzó la construcción de las fábricas Haier en Venezuela lo que permitirá producirlos en el país en los próximos años.

Gran misión AgroVenezuela

Otro reto es el logro de la soberanía y la seguridad alimentaria; para ello en enero de 2011 se lanzó la Gran Misión AgroVenezuela donde el gobierno garantiza financiamiento, equipamiento y ayuda técnica para aumentar la producción de alimentos en el país.

Algunas metas trazadas son incrementar la producción de cereales en 70% entre 2011 y 2012, en 50% la producción de maíz amarillo, en 59% la producción de maíz blanco, en 33% la producción de arroz, entre otras. Hasta el momento se han beneficiado 170 000 campesinos con créditos de 4 871 millones de BsF y unas 774 000 hectáreas puestas a producir. Los resultados de la misión se apreciarán a finales del año y principios del próximo cuando comiencen las cosechas, pero hasta estos momentos el FONDAS y el Banco Agrícola pronostican muy buenos resultados.

Otros elementos

La tasa de desocupación se ubicó en 8,2% en octubre. El empleo formal se incrementó tanto en el sector público, como en el privado. El porcentaje de los trabajadores que laboran en el sector formal de la economía representa 56,5% mientras que en el informal alcanza 43,5%.

El salario mínimo aumentó en 26,5% a 1 548 BsF en dos fases, una en el mes de mayo y otra en septiembre. Por otra parte, se hace obligatorio el pago de los tickets de alimentación a todas las empresas, aunque tengan un solo empleado, ajustándose así la ley que declaraba la necesidad de hacerlo solo en empresas de más de 20 trabajadores.

El coeficiente de Gini, que mide el grado de desigualdad en el ingreso, ha disminuido en este período y se encuentra en 0,39 % en 2011.

Perspectivas para el próximo año

El año 2012 es un año clave para la Revolución Bolivariana, un año de elecciones presidenciales, se encuentran en marcha las Grandes Misiones, algunas que comienzan y otras que se deben consolidar. Asimismo será necesario velar por los indicadores macroeconómicos como la inflación en un período donde las campañas de la oposición toman estos elementos para tratar de desestabilizar el país, especialmente porque Venezuela aún depende significativamente del sector privado en la economía.

Para el 2012 el BCV estima un crecimiento de 5% de su PIB y una tasa de inflación entre 20 y 22%.

Se aprobó el presupuesto del período, que fue elaborado tomando como base un precio promedio del petróleo en 50 dólares por barril y una producción estimada de 3,1 millones de barriles diarios. El monto asciende a 297 836,7 millones de BsF, de los cuales 115 717,6 millones BsF serán destinados a sectores sociales, lo que representa un incremento de 27% en comparación al del 2010.

De igual manera, la Ley Especial de Endeudamiento prevé operaciones por un monto de hasta 81 700 millones de bolívares, de ellos, 25 820 millones de bolívares para el servicio deuda pública, 18 707 millones para proyectos, 17 191 millones para operaciones de refinanciamiento y reestructuración de la deuda pública y 20 000 millones para la gestión fiscal.

Los avances en las grandes Misiones Vivienda y AgroVenezuela, las que deben consolidarse y continuar mostrando resultados, así como la creación de las nuevas Grandes Misiones Trabajo, Saber, Hijos de Venezuela y Venezuela en Amor Mayor darán un nuevo aire a la situación de los venezolanos pues se dará continuidad a la búsqueda de soluciones para problemas como los alimentarios y de vivienda, la atención a las personas en extrema pobreza, la seguridad social y la necesidad de empleos, tareas todas importantes para el año venidero.

Se debe aumentar el proceso inversionista en el país, no solo en la industria petrolera, sino en otras que comienzan a desarrollarse, sobre todo a partir del convenio China – Venezuela para lograr disminuir costos en los productos que se vendan. También se debe consolidar las empresas nacionalizadas para que estas vayan formando parte del mercado que hasta estos momentos se encuentra en manos privadas.

El asunto de la inflación no se puede dejar a un lado y mucho menos en un año electoral donde constituye un elemento que se utiliza para hacer campaña opositora y, junto a este, el acaparamiento para hacer frente a la Ley de los Precios y los Costos Justos.

La evolución socioeconómica de China en 2011 y pronóstico para 2012

A pesar de las innumerables opiniones negativas provenientes de fuentes occidentales observadas a lo largo del 2011, durante los meses comprendidos entre enero y noviembre del 2011, el PIB promedió un crecimiento del 9,4% en comparación con similar período del año 2010.

Las primeras señales que muestran las afectaciones que experimenta ya la economía china con la incertidumbre generada por la crisis de la deuda europea y las nada favorables perspectivas en torno a una posible recesión mundial han estado apareciendo ya en el último trimestre del año 2011 y se identifican claramente en el descenso relativo experimentado por la tasa de crecimiento del PIB, las tensiones generadas en torno al crecimiento de la producción de manufacturas, la reducción de las exportaciones al continente europeo y a los Estados Unidos, así como en las fluctuaciones inflacionarias.

La tendencia decreciente resulta significativa en relación al PIB ya que aumentó un 9,1% interanual en el tercer trimestre de este año, cifra inferior al 9,7% y el 9,5% registrado en el primer y segundo trimestre, respectivamente.

Adicionalmente, las cifras oficiales de la Federación de Logística y Adquisición de China señalan que el Índice de Gerentes de Compras (IGC) de China²²¹, se ubicó en noviembre al 49%, lo cual refleja una primera contracción desde febrero de 2009. El IGC de noviembre se redujo en 1,4 puntos porcentuales en comparación con la cifra del 50,4% registrada en octubre.

La propia Federación ha confirmado que la demanda internacional de exportaciones también acusó una reducción. El índice de pedidos de exportaciones se desplomó al 45,6% en noviembre en comparación con el 48,6% de octubre, lo que revela que la crisis de deudas de la Eurozona y la reducción de la demanda de la Unión Europea y Estados Unidos ya están afectando el ritmo de crecimiento de la segunda mayor economía del mundo. En este sentido, la contracción de la demanda puede influir negativamente en la rentabilidad de la industria manufacturera, lo cual desalentará la confianza de los inversionistas.

En esta carrera, el peligro más grave se relaciona con la inflación, aunque es necesario destacar que el Índice de Precios al Consumo (IPC) cayó hasta un 4.2% en noviembre, en comparación con el récord del 6.5% alcanzado en julio. Sin dudas este ha representado uno de los principales problemas de la economía china en el 2011 y los propios economistas chinos pronostican que seguirá siendo uno de los retos chinos para 2012.

Varias son las causas que fundamentan esta afirmación. En primer lugar debe tomarse en cuenta el incremento de la liquidez monetaria, ocasionada por las

²²¹ El IGC es un indicador clave que mide la expansión del sector manufacturero. Una lectura inferior al 50% indica contracción, mientras que un valor superior al 50% significa expansión.

medidas adoptadas como consecuencia de la crisis financiera iniciada en 2008, y especialmente, después de la ruina del Banco norteamericano Lehman Brothers.

A pesar de la impresionante capacidad de ahorro de la economía china, la liquidez todavía es abundante, lo cual se pone de manifiesto en la fiebre especulativa que afectó a mercados como el inmobiliario, las antigüedades, los vinos o los sellos raros.

Adicionalmente, el incremento de los precios de las materias primas observado entre 2006-2008 y desde finales del 2009 contribuyó al aumento de la inflación en China durante estos períodos, pero especialmente para el primer semestre del 2011. Con posterioridad, aunque la presión proveniente de la inflación importada se ha reducido, el rebote observado en los precios a partir de la segunda flexibilización cuantitativa aplicada por la Reserva Federal norteamericana preocupó severamente a las autoridades chinas.

Simultáneamente, en años recientes, también la tasa de crecimiento de los salarios ha sido superior a la tasa de crecimiento de la economía y es muy probable que esa inflación salarial se convierta en una característica presente en la economía china para los próximos años.

Por otra parte, aunque el gobierno ha logrado algunos resultados tratando de controlar el proceso inversionista, especialmente la inversión en el sector de los bienes raíces, la tasa de crecimiento del 2% en la inversión de capital fijo es todavía alta y puede incluso ser más elevada, lo cual generaría presiones inflacionarias adicionales a la economía. En este sentido, el peligro que entrañan el descenso en la demanda externa y la contracción en producción manufacturera, promueven políticas de estímulo financiero a las empresas lo cual puede elevar los volúmenes de inversión.

No debe olvidarse la posibilidad de que se introduzcan también políticas encaminadas a incrementar el ahorro de los recursos naturales, para lo cual pudieran aplicarse esquemas de incremento de precios a las materias primas en un afán por cumplir con los objetivos de lograr una economía más eficiente.

Tal es el caso de la medida adoptada el 9 de diciembre del 2011, por el Ministerio de Hacienda de China que propone la reducción a la mitad del impuesto sobre ingresos corporativos a las empresas consideradas micro y pequeñas, con el fin de promover el crecimiento frente a las dificultades financieras²²². Esta nueva política estará en vigor a partir del 1 de enero de 2011 y estará vigente hasta el 31 de diciembre de 2015.

Tomando en cuenta estos elementos, no es de extrañar que la Academia de Ciencias Sociales de China, haya reducido la previsión del crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) del país para el 2011, de 9,4 a 9,2%, argumentando la combinación de los factores tanto externos como internos relacionados.

²²² Las empresas con ingresos corporativos anuales de no más de 60.000 yuanes (unos 9.400 dólares) son consideradas como compañías micro y pequeñas

Terminando ya el 2011, muchos son los desafíos que deberá enfrentar China en el proceso de desarrollo socioeconómico. Uno de los mayores retos lo constituye la inequidad en los ingresos de la población. Fenómeno que se observa en tres dimensiones: diferencias importantes entre las zonas urbanas y rurales, entre las regiones del país, y entre las familias y el estado.

Aunque el crecimiento de los ingresos de la población rural superó al de la urbana en los tres primeros trimestres del 2011, la diferencia de ingresos entre los residentes rurales y urbanos se mantiene. Los ingresos per cápita de los residentes rurales crecieron un 20,7% para situarse en 5.875 yuanes (926,66 dólares) y, teniendo en cuenta los ajustes de precios, el crecimiento real fue del 13,6%. Por su parte, los ingresos per cápita de los residentes urbanos llegaron a 16.301 yuanes, experimentando un crecimiento promedio del 13,7%, aunque descontando los efectos de la inflación, el crecimiento real fue del 7,8%.

La diferencia de ingresos regionales es determinante. La brecha en los salarios se corresponde con el desarrollo de la estructura económica regional. Los niveles de ingreso y consumo anuales de la capital china son inferiores a los de Shanghai y su incremento también ha sido más paulatino. Según las estadísticas del libro azul²²³, el ingreso promedio anual de los residentes urbanos de Beijing fue de 17.653 yuanes (2.715 dólares USA) per cápita en 2005, unos 992 yuanes menos que el de Shanghai. Para el 2010, la diferencia se había incrementado a 2.100 yuanes. Estas diferencias se hacen mayores en relación a las regiones occidentales.

Los esfuerzos para incrementar los ingresos de las familias también resultan claves, ya que los ingresos estatales representan más del 30% del PIB, mientras que los ingresos de los hogares solo el 7%.

Otro de los grandes retos lo constituye la denominada burbuja inmobiliaria. A lo largo del 2011 se aplicaron en China diferentes políticas para frenar el incremento desmesurado del sector, así como provocar un descenso en los precios de las viviendas.

Las empresas no han podido continuar con nuevos proyectos ya que el Gobierno incrementó los tipos de interés e impuso restricciones a los préstamos bancarios con el objetivo de frenar la inflación, mantener a raya los precios inmobiliarios y evitar la especulación. Asimismo, limitó el número de hipotecas que puede tener cada ciudadano a nivel individual, al tiempo que ha aumentado la cantidad mínima que debe aportar un comprador cuando adquiere una vivienda, hasta el 40% del total del crédito, con el objetivo de proteger al sector financiero.

Las restricciones aplicadas para frenar la burbuja inmobiliaria han enfriado la demanda de viviendas y desplomado las ventas. Cerca de mil agencias han cerrado desde que comenzó el año. La demanda de viviendas y apartamentos

²²³ Informe Anual sobre el Análisis de la Construcción de la Sociedad de Beijing, también conocido como el Libro Azul de la Construcción de la Sociedad.

se ha mantenido cayendo a lo largo y ancho del país después de que las autoridades chinas prohibieran la compra de segundas residencias, entre otras medidas. Los datos oficiales muestran, por ejemplo, cómo en Beijing, las ventas de viviendas de segunda mano cayeron más de un 35% en los primeros diez meses del año hasta 101.188 unidades.

Este desplome de las ventas se trasladará a los precios. La agencia de calificación Standard & Poor's ha declarado que contempla una caída en torno al 10% por todo el país durante el próximo año. En algunas regiones, la corrección ya ha comenzado. En el caso de las viviendas nuevas, las empresas están reduciendo sus precios entre un 15% y un 20%, mientras que los particulares están ofreciendo descuentos entre el 10% y el 15%. Los economistas de Barclays Capital consideran que cuando la caída haya tocado el 20%, el Gobierno chino podría comenzar a dar marcha atrás en las medidas, aunque la caída podría prolongarse hasta el 30% dado que el impulso bajista no desaparecerá de repente.

Las presiones sobre la tasa de cambio del yuan constituyen otro de los problemas más serios que ha enfrentado y enfrentará China.

Las autoridades chinas evalúan constantemente los impactos que una posible apreciación del yuan ocasionaría a su economía. Sin descontar el hecho real de que en el período comprendido entre el año 2005 y noviembre del 2011, ya la moneda china se ha apreciado en un 30%. Sin embargo, esta apreciación paulatina no es la que se espera de China. Las economías desarrolladas, fundamentalmente Estados Unidos y Europa, exigen a China una apreciación de más del 60%, lo cual realmente implicaría afectaciones notables al desarrollo del país asiático.

Una apreciación de tal magnitud implicaría un incremento exponencial de los precios para las materias primas, así como del costo de la mano de obra nacional y automáticamente reduciría el volumen de exportaciones chinas al mercado mundial. Tanto el incremento de los precios de los recursos naturales como de los salarios, son procesos que poco a poco van teniendo un mayor espacio en la economía China, por los que este proceso de apreciación tiende a ser natural.

China ha declarado que estas presiones no reconocen la estrategia china de apertura de su economía, el hecho de que sus importaciones sobrepasarán los 1,7 billones de dólares este año, y totalizarán aproximadamente unos 10 billones de dólares durante los próximos cinco años. Desde el estallido de la crisis económica global China ha gestionado sus políticas macroeconómicas con el objetivo de expandir la demanda doméstica y estimular las importaciones. Ha eliminado progresivamente los requisitos de licencia para más de 800 líneas arancelarias, y cancelado los impuestos aduaneros sobre los bienes procedentes del 95% de los países de menor desarrollo relativo.

Las importaciones chinas aumentaron 23,3% entre 2008 y 2010, creando un mercado con valor de un billón de dólares para el resto del mundo. Al mismo tiempo, su superávit comercial cayó desde 300.000 millones de dólares en

2008 hasta 107.100 millones en los primeros tres trimestres de 2011. La contribución de este superávit al PIB chino pasó de 6,5% a sólo 2,2%. China constituye el mayor mercado de exportación para Japón, Corea del Sur, el Sureste Asiático, Brasil y Sudáfrica; es el segundo para la Unión Europea, y el tercer mayor mercado para las exportaciones estadounidenses.

La contaminación constituye otro de los enormes problemas que afectan a China. En la actualidad, aproximadamente un quinto de las ciudades chinas se enfrentan a situaciones graves de contaminación de aire, y más que una tercera parte de las 113 ciudades importantes no cumple con los parámetros al estándar nacionales. Las fuentes principales de la contaminación son las emisiones de automóviles y las provenientes del sector industrial.

China ha presentado un plan para controlar las emisiones de gases de efecto invernadero en los próximos cinco años, una medida destinada a cumplir su promesa de reducir la intensidad de carbono para el año 2020. El país tiene como objetivo reducir sus emisiones de carbono por cada unidad del producto PIB en un 17% en 2015, a partir de los niveles de 2010. En 2009, China se comprometió a reducir la intensidad de carbono, de un 40% a un 45% por ciento con respecto a los niveles de 2005, para el año 2020.

Pronóstico

Tanto el descenso en la expansión del sector manufacturero como la reducción de las exportaciones en noviembre pudieran indicar una tendencia a la desaceleración del crecimiento económico, sin embargo, el ritmo de esta ralentización probablemente no resulte drástico, ya que tanto la inversión como el consumo internos durante el 2011 han mantenido ritmos de crecimiento elevados. Los expertos prevén que en 2012 el PIB crecerá en 8,9%, de no ocurrir un deterioro considerable en las condiciones económicas y políticas globales. Según el pronóstico, los precios al consumidor aumentarán un 4,6%, un descenso sensible en comparación con el 5,5% vaticinado para 2011.

La evolución socioeconómica de Brasil en 2011 y pronóstico para 2012

La última previsión oficial de crecimiento económico para Brasil en 2011 es de 3,2%. Este difiere del muy favorable desempeño en 2010, cuyo producto interno bruto (PIB), de 7,5%, estuvo por encima de la media regional y del de los países desarrollados.

El Ministro de Hacienda, Guido Mantega, al anunciarla, admitió que la anterior proyección gubernamental de crecimiento, de 3,8% en 2011, es "inalcanzable". Hasta fines de agosto, las previsiones gubernamentales eran de un crecimiento de 4,5% para este año, menores a las de 5% proyectado por las propias autoridades cariocas a inicios de 2011. Al comentar las cifras, Mantega aseguró que el ejecutivo tiene "la situación bajo control, a diferencia de otros países" y sostuvo, optimistamente, que la desaceleración de la economía brasileña es un fenómeno "pasajero".

La Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), por su parte, había previsto al comenzar el año en curso que la economía del país sudamericano crecería 4%, mientras que la última proyección de crecimiento brasileño de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE), a finales de noviembre, fue de 3,4% (la proyección de esta institución en mayo fue de 4,1%).

La economía brasileña se estancó en el tercer trimestre de 2011 (la variación del PIB entre julio y septiembre fue de 0%, en relación a los tres meses anteriores), según el Instituto Brasileño de Geografía y Estadística (IBGE). En comparación con el tercer trimestre de 2010, el PIB creció el 2,1%. Entre enero y septiembre de 2011, el PIB presentó una expansión de 3,2%.

La causa fundamental de esta situación es el impacto de la crisis en Europa, y en general, del deteriorado contexto económico mundial. Brasil, al decir de la Presidenta Dilma Rousseff, "técnicamente no es inmune a la crisis", aunque aseguró que no ha sufrido tanto sus efectos porque se ha anticipado en la toma de medidas para proteger al sector productivo.

Otro factor que influyó en la fuerte desaceleración económica fue la disminución de -0,1% en el consumo de la población, en relación con el trimestre anterior. Para muchos especialistas, este resultado fue sorprendente, pues el consumo familiar ha sido impulsor reciente de la economía brasileña (no había retracción de este desde el cuarto trimestre de 2008, en plena crisis financiera global). Otros componentes de la demanda interna, como el gasto de consumo de la administración pública y la formación bruta de capital fijo, tuvieron resultados desfavorables, de -0,7 y -0,2, respectivamente.

En el mismo período de referencia, las exportaciones de bienes y servicios crecieron 1,8%, mientras que las importaciones se redujeron -0,4%.

La actividad industrial (que se venía desacelerando desde el segundo trimestre) y la de servicios también se redujeron en el tercer trimestre, a -0,9% y -0,3%, respectivamente, mientras que la producción agropecuaria creció 3,2%. El IBGE muestra que en el desfavorable comportamiento de la industria influyó notablemente el descenso de -1,4% de la industria de transformación, mientras que otras actividades registraron variaciones positivas en relación al trimestre precedente: Extractiva mineral (0,9%), Electricidad y gas, agua, alcantarillado y limpieza urbana (0,8%) y Construcción civil (0,2%). En el negativo comportamiento de los servicios, influyó la disminución del Comercio (-1%), de Otros servicios (-0,5%) y de Servicios de información (-0,3%), mientras crecieron Actividades inmobiliarias y alquiler (0,4%), Transporte, almacenaje y correos (0,2%) y Administración, salud y educación pública (0,1%), así como Intermediación financiera y seguros (1,7%).

La inflación en Brasil, que entre mayo de 2009-mayo de 2010 fue de 5,2%, ascendió a 6,6% entre mayo 2010-mayo 2011, según el IBGE, mientras que la OCDE considera que la inflación ha tocado techo a fines de noviembre, al llegar a una tasa de 6,5 %.

La actividad económica en 2011 crecerá, no obstante la desaceleración comentada. En este resultado, según analistas, influirá el Plan Brasil Mayor, política diseñada al inicio del gobierno de la Presidenta Dilma Rousseff, que se ha ido ajustando a las contingencias y las circunstancias que prevalecieron a partir de junio, con la crisis en Europa. Entre las medidas de este Plan están la exoneración tributaria para pequeñas y medianas empresas, la reducción de la carga tributaria para exportadores, la recuperación de créditos para las empresas de compra de bienes de capital y un aumento previsto del salario mínimo para inicios de 2012.

La Presidenta Dilma Rousseff aseguró que este año, el primero de su Gobierno, ha comenzado una "era de prosperidad" en la que Brasil va a caminar hacia la erradicación de la miseria y la construcción de un "país de clase media". La mandataria, que continúa en lo fundamental las políticas de su antecesor *Lula da Silva*, hereda del anterior gobierno petista la reducción de la pobreza en el país (según la CEPAL, hasta 2010 al menos una cuarta parte de la reducción de la pobreza en América Latina y el Caribe proviene de la caída esperada de la pobreza en Brasil). En la misma dirección, el Programa "Bolsa Familia" (de protección social, mediante transferencias condicionadas a hogares pobres), cubrió a 13 179 472 familias hasta septiembre de 2011, con transferencias que alcanzaron el monto de 991,5 millones de dólares.

Para 2012, Guido Mantega, el Ministro de Hacienda, prevé que la economía brasileña crezca entre 4% y 5%, mientras que la CEPAL proyecta un PIB de 4% y la OCDE de 3,2%.

La evolución socioeconómica de Europa Oriental y la Comunidad de Estados Independientes en 2011 y pronóstico para 2012

Los efectos de la crisis han continuado incidiendo en las economías de Europa oriental y la Comunidad de Estados Independientes (CEI) durante el presente año y las perspectivas para el 2012 muestran una incidencia negativa aún mayor en varios aspectos.

Europa Oriental

La crisis ha impactado en Europa oriental por la caída de las exportaciones a la Unión Europea y producto de la contracción de la demanda interna a partir de los programas restrictivos de la liquidez que se vienen aplicando. A lo anterior se suma la precariedad de los flujos financieros externos disponibles, producto de la competencia existente como consecuencia de la demanda de fondos para los paquetes de rescate que se han venido implementando en Europa Occidental.

Luego de un crecimiento previo al estallido de la crisis, que promedió un 5,3% entre el 2000 y el 2008, las antiguas democracias populares sufrieron un descenso del -3,6% en su PIB en el 2009. El pasado año se registró una discreta recuperación con un crecimiento del 4,5%, aún cuando las economías de Rumanía y Letonia continuaron decreciendo.

En el 2011 los crecimientos que se pronostican son del 4,3%, pero reducirán los niveles de actividad 7 de los 16 países de la región. De tal modo, únicamente los países de Europa central –más desarrollados- se habrán recuperado del impacto de la crisis, mientras que los estados del Báltico todavía estarán un -11,8% por debajo del PIB del primer trimestre del 2008 y los ubicados en los Balcanes se encontrarán un -1,2% por debajo de ese nivel.

Por otro lado, producto de los programas de ajuste monetarista aplicados bajo la supervisión del FMI, se reduce el nivel de inflación y también los déficits del presupuesto estatal. Estas reducciones han enfrentado en rechazo popular como ocurrió en Eslovenia, donde un referéndum para reducir el pago de pensiones fue rechazado por la población.

Un factor de que revela la precariedad de la transición al capitalismo en estos países y que continúa mostrando su alta vulnerabilidad es el nivel de la deuda externa, que se eleva este año a un billón 260,400 millones de dólares, un 66% del PIB.²²⁴ De tal modo, presentan una situación crítica en la proporción de su deuda en relación al PIB Letonia (165%); Hungría (143,3%); Estonia (117,2%) y superan ligeramente el 100% Croacia, Bulgaria y Montenegro.

Desde el punto de vista social, el impacto más fuerte de la crisis se ha reflejado en Europa oriental en que el 38% de la población tuvo que reducir su consumo, frente a un 11% en Europa occidental; asimismo perdieron su empleo el doble de personas también en comparación con sus vecinos de Occidente.

Las perspectivas para el 2012 revelan una caída del ritmo de crecimiento hasta el 2,7%, con marcados descensos en Polonia, la República Checa, Estonia, Lituania y Letonia. Esta desaceleración podrá ser superior en función del nivel de contracción que se presente en el conjunto de la UE.

Comunidad de Estados Independientes (CEI)

En general el impacto de la crisis en la CEI ha sido menor que en Europa oriental, salvo los casos de Ucrania, Armenia y Rusia, donde la caída del PIB resultó significativa en el 2009. Muchos analistas atribuyen este comportamiento a la menor vinculación económica internacional de muchos de los estados que la integran, unido a una coyuntura favorable en el precio de las exportaciones. Esto último es especialmente visible en Asia central, donde el PIB del 2011 supera ya en un 14,7% el del primer trimestre del 2008.

En el 2011 el PIB de la CEI crecerá un 4,6%, cifra similar al año anterior, mostrando una desaceleración Bielorrusia, Azerbaijón, Kazajstán, Uzbekistán, Georgia y Moldova. Como problemas se mantienen un repunte de la inflación que llegará al 10,3% y una reducción en los flujos de financiamiento externo neto que será de -18,9%.

Una situación particularmente compleja la tiene este año Bielorrusia cuya tasa de inflación se disparó al 38%, con un saldo de cuenta corriente de -13,4% en relación al PIB. Un gasto público sostenido por encima de su capacidad, unido a una política de créditos fallida, llevó a que se devaluara la moneda un 56% y

²²⁴ Al iniciarse la transición al capitalismo estos países tenían una deuda externa de unos 106 mil millones de dólares.

se perdieran prácticamente las reservas internacionales. También enfrentan dificultades Ucrania con una deuda externa que equivale al 85% del PIB y está sometida a monitoreo constante del FMI.

Las perspectivas para el 2012 muestran un ligero descenso en el ritmo de crecimiento que baja al 4,4% pero con una desaceleración mayor en Bielorrusia, Armenia, Kazajistán, Turkmenistán, y Moldova.

Rusia

Rusia enfrentó una caída del 7,8% en el PIB producto de la crisis en el 2009. El pasado año creció un 4% y en el 2011 se pronostica una tasa del 4,3%, aunque todavía permanecerá un -1,2% por debajo del primer trimestre del 2008. Favorecida por los altos precios del petróleo y un grupo de materias primas de exportación, Rusia acumula un saldo positivo de cuenta corriente del 5,5% del PIB, que le ha permitido acumular reservas internacionales por unos 527 mil millones de dólares, pero no ha logrado frenar la fuga de capitales que se estima puede llegar a 80 mil millones de dólares este año, al tiempo que acumulaba una deuda corporativa por 486 mil millones de dólares a mediados del 2011.

El impacto social de la transición al capitalismo y la crisis se expresan en un desempleo del 7,3%; un índice del 12,8% de la población viviendo en la pobreza y el tercer lugar mundial en tasas de suicidios entre adolescentes, según la UNICEF. A esto se añade la extensión del alcoholismo y la corrupción, donde Rusia ocupa el lugar 17º entre los países más corruptos del mundo, a pesar de las medidas que se vienen adoptando para combatirla.

En la perspectiva, se espera una tasa de crecimiento del 4,1% para el 2012. No obstante, el mayor problema lo enfrenta el país para modernizar su economía cuyas exportaciones siguen dependiendo en un 70 del petróleo y materias primas. Para ello existe un programa de modernización hasta el 2020, que enfrenta como dificultad esencial la insuficiencia de las inversiones –la inversión extranjera llegaba a solo 307 mil millones de dólares en el 2010- así como la falta de mano de obra calificada.

Para enfrentar estos desafíos, el primer ministro Putin anunció recientemente en su programa electoral que se adoptarán medidas para elevar la tasa de crecimiento al 6-7%, duplicar las construcciones en el 2016 y crear 25 millones de puestos de trabajo en 20 años, así como alcanzar la autonomía alimentaria, y modernizar el armamento de las fuerzas armadas entre 5 y 10 años, entre otras medidas. En el ámbito internacional, la aplicación de este programa será acompañado por el ingreso de Rusia a la OMC, la estructuración de la Unión Euroasiática y el fortalecimiento de la alianza estratégica con China.

La evolución socioeconómica de la India en 2011 y pronóstico para 2012.

La India en los últimos años ha sido uno de los países que ha mostrado un alto crecimiento económico. El crecimiento real del producto interno bruto (PIB) aumentó por segundo año consecutivo después de la crisis global. En el año

fiscal 2010-2011, el crecimiento fue de 8,5% ocupando el puesto número 11 a nivel mundial con 1,4 millones de millones de dólares.

En el primer semestre del año fiscal 2011-2012 (abril a septiembre) el PIB cayó a 7,7%, lo cual representa el índice más bajo del último año y medio. Las autoridades del país manifestaron que ello se debió fundamentalmente a la crisis por la que atraviesa Europa ya que las políticas proteccionistas utilizadas para evitar la recesión han frenado las exportaciones del país y en consecuencia su crecimiento económico.

Otro elemento importante que se ha identificado, es el peso que tiene la factura petrolera sobre el crecimiento. India importa cerca del 87,3% de las necesidades de petrolero que consume. Las importaciones netas de petróleo representaron el 65,3% del déficit total del comercio de mercancías en el 2010-2011.

El sector agrícola representa el 16,1% del PIB y emplea al 52% de la población. Durante el año 2011 se convirtió en un importante motor del crecimiento debido a excelentes condiciones climáticas que permitieron una importante evolución del sector.

La industria constituye el 28,6% del PIB y emplea al 14% de la población. Dentro de la industria, la manufactura (motor principal), los bienes de capital y bienes de consumo, registraron un elevado crecimiento. El Índice de Producción Industrial fue de 1,9 % en septiembre de 2011, en comparación con el 6,1% en septiembre de 2010.

Por su parte los servicios representan el 55,3% del PIB y su crecimiento fue de 9,2% en el año fiscal 2010-2011. En él trabaja el 34% de los empleados en India.

El déficit fiscal ha aumentado hasta los 70 mil millones de dólares en los siete primeros meses del año fiscal 2011/2012. Esta cifra supone ya el 74% de las estimaciones presupuestarias para este año. El Gobierno había presupuestado un déficit fiscal del 4,6% del PIB para el año en curso, lo cual será muy difícil de cumplir. Expertos pronostican acabará este año con un déficit fiscal de un 5,5% del PIB aproximadamente. Una de las causas principales de este aumento en la presión fiscal es la caída en los ingresos no tributarios.

La inflación continúa siendo uno de los principales problemas que afronta la economía del país. Si bien el gobierno ha lanzado innumerables medidas con el objetivo de controlarla continúa siendo elevada 9,73% hasta octubre de 2011.

El comercio de bienes y servicios continuó incrementándose En septiembre 2011, las exportaciones aumentaron en un 36,4% mientras que las importaciones lo hicieron en un 17,2% respecto a igual mes del año anterior.

La deuda externa de la India continuó incrementándose durante el año 2011 hasta alcanzar los 316,9 mil millones de dólares a finales de junio. En el mes

de marzo de 2011 ocupó la posición 26 entre países más endeudados. Ello ha sido consecuencia del aumento de los préstamos comerciales, créditos a corto plazo del comercio y préstamos multilaterales y bilaterales. Otro elemento importante es que la mayor parte de la deuda está denominada en dólares (59,9%), la depreciación de esta moneda frente a otras ha afectado este indicador.

Las reservas continúan expandiéndose durante el año 2011 para crecer en un 3,1% al aumentar de 297, 4 mil millones de dólares en enero 2011 a 306,8 mil millones de dólares a inicios de diciembre.

La India se encuentra entre los destinos mundiales más atractivos para la inversión extranjera directa (IED). Sin embargo, a pesar de haber alcanzado 27 mil millones dólares durante el año fiscal 2010-2011, mostró una tasa de crecimiento negativa de -28% relación al año anterior cuando la IED fue de 37,7 mil millones de dólares. Esta desaceleración se debió fundamentalmente a la reducción de las entradas de IED en el sector de los servicios, telecomunicaciones y construcción.

Otro elemento a tomar en cuenta es la corrupción que ha acompañado al país en los últimos años y que afecta a las inversiones. Se estima que ha costado a la economía 240 mil millones de euros en los últimos diez años.

La India posee la segunda población más grande del mundo corroborada en el último censo de población de 2011 con 1 210 millones de habitantes, casi el doble que tres décadas atrás. Ello supone una moneda de doble cara para las autoridades. Si bien contarán con una gran masa trabajadora, también necesitaran de más programas sociales y económicos para sustentar a esta creciente población.

Las previsiones de crecimiento de la economía India que adelanta el Fondo Monetario Internacional se aproximan al 8,2% en 2011 y al 7,9% en 2012. Además posee potenciales para continuar un rápido crecimiento durante los próximos años, en especial por una gran población insertándose en el mercado laboral así como el crecimiento y expansión de muchos sectores importantes.

La evolución socioeconómica de Sudáfrica en 2011 y pronóstico para 2012.

Sudáfrica es el único país africano miembro del grupo de las 20 principales naciones industrializadas y emergentes del mundo (G20). País donde el Producto Interno Bruto (PIB) medido en términos reales alcanzó la cifra de 363,7 mil millones de dólares al cierre de 2010. Este indicador permitió determinar, al relacionarse con la población del país que a cada persona en Sudáfrica le correspondió unos 7 300 dólares, lo que las estadísticas recogen con el nombre de PIB per cápita.

Sin embargo, en este país, el 10% más pobre solo capta el 1,3% de la riqueza creada, mientras que el 10% más rico se apropia casi del 45% de aquella

riqueza. Esto tiene una singular expresión y es que los más pobres están concentrados en la población negra sudafricana. La crisis solo profundizó la problemática.

En Sudáfrica, la esperanza de vida al nacer es de sólo 52 años, la tasa de mortalidad para los niños menores de 5 años es alta. Antes de cumplir los 5 años mueren más de 40 niños por cada mil nacidos vivos. De manera general el 50% de su población está considerada como muy pobre.

Según Pravin Gordhan, ministro de Finanzas de Sudáfrica la tasa de desempleo de la población económicamente activa en el país en enero de 2011 alcanzó el 25%, una de las más altas del mundo, debido a la pérdida de empleos en el sector minero, la industria manufacturera y el comercio minorista como consecuencia de la caída de la demanda provocada por la crisis. El desempleo es mucho mayor en la población negra del país. Sudáfrica cuenta con una población económicamente activa de 17,2 millones de personas. La supervivencia está basada, fundamentalmente, en la economía informal.

Los últimos datos de producción sugieren que la economía sudafricana ha crecido un 1,4% intertrimestral en el tercer trimestre de 2011 (más lenta que la previsión de consenso del 1,8%) tras registrar un crecimiento del 1,3% en el segundo trimestre y del 4,5% en el primer trimestre. La minería, el sector manufacturero y la actividad agrícola presentaron un crecimiento negativo.

Según el FMI, el PIB sudafricano debe crecer un 3,4% en 2011 y un 3,6% en 2012. Estos pronósticos parecen algo optimistas teniendo en cuenta que el ímpetu del crecimiento sudafricano se ha moderado (la economía creció un 3,1% interanual en el tercer trimestre) y los riesgos de rebaja de la perspectiva para 2012 han aumentado. La crisis de la deuda de la Eurozona y la desaceleración del crecimiento en los mercados emergentes, especialmente China, afectarán negativamente a la demanda externa, eclipsando la recuperación de Sudáfrica, que es frágil y se encuentra por debajo de su potencial.

Se pronostica también que permanecerá el rand fuerte (moneda sudafricana), y por tanto seguirá socavando las exportaciones de productos manufacturados (vehículos, textiles), aunque los envíos de minerales y metales probablemente se beneficiarán debido a la persistencia de los altos precios.

Evolución del turismo internacional en 2011 y pronóstico para 2012

La crisis económica global iniciada en 2007 también afectó al turismo internacional. El arribo de turistas internacionales, que durante 2006 y 2007 había crecido un 5,5% y 6,6% respectivamente, contrajo su crecimiento para cerrar en 2008 con un incremento de solo el 2,1% y experimentar una contracción en 2009 del 3,8% con relación al año anterior. Los ingresos en el sector experimentaron una caída aún mayor. En 2009 la OMC registró un descenso del 9% en las exportaciones de viajes, que se expresó con mayor fuerza en la CEI, Europa y América del Norte.

El freno a una caída aun mayor (no a la crisis económica) que se registró en varios países desarrollados en la segunda mitad de 2009 se reflejaron en el turismo en 2010, cuando el arribo de turistas internacionales creció 6,6% en comparación con el año anterior, hasta alcanzar 940 millones, y el ingreso también comenzó a recuperarse, elevándose un 4,7% en términos reales, hasta alcanzar 919 mil millones de dólares.

Los primeros resultados de 2011, mostraron la consolidación de crecimiento en ese sector. Las llegadas de turistas internacionales crecieron casi un 5% durante los primeros meses de 2011. Según el Barómetro de la Organización Mundial del Turismo (OMT) el crecimiento fue positivo en todas las regiones y subregiones del mundo durante enero y febrero de 2011, con excepción del Oriente Medio y el Norte de África.

Para el primer semestre de 2011, las llegadas de turistas internacionales habían crecido 4,5%, entre enero y junio de este año, el número total de llegadas se elevó a 440 millones, 19 millones más que en el mismo período de 2010. En los meses de julio y agosto, la temporada alta de verano del hemisferio norte, se registró un crecimiento cercano al 4% respecto a 2010, lo que se expresó en 8 millones de llegadas adicionales. Específicamente durante el mes de julio, con 118 millones, se experimentó el número más elevado de llegadas de turistas internacionales jamás registrado en un mes.

Las llegadas de turistas internacionales creció 4,5% en los ocho primeros meses de 2011, hasta un total de 671 millones, o sea 29 millones más que en el mismo período de 2010.

En contraste con la creciente incertidumbre económica, la Unión Europea, mostró un incremento del 6% en el arribo de turistas, lo que ofreció cierto alivio a algunos destinos que enfrentaban problemas económicos, como Grecia, Irlanda, o Portugal. En Asia, (con una tasa similar de crecimiento a la europea), los destinos en el Sureste Asiático y Asia Meridional alcanzaron crecimientos del 12% y el 13% respectivamente, mientras que las llegadas se ralentizaron en el Noreste Asiático, debido en parte a la reducción del turismo emisor de Japón.

América del Sur, con un incremento en los arribos del 13%, lideró el crecimiento turístico en todo el hemisferio, mientras que los resultados de las demás subregiones, oscilaron entre 3% y 4%. En África, las llegadas disminuyeron en 4% como resultado del declive en el Norte de África.

Los datos sobre ingresos y gastos de turismo internacional durante los ocho primeros meses de 2011 también confirman una tendencia positiva. Entre los diez destinos principales en cuanto a ingresos por turismo internacional, los dos mayores destinatarios, Estados Unidos y España (con incrementos del 11% del 10% respectivamente) mostraron un crecimiento del turismo superior a la tasa de llegadas. En lo relativo a los mercados de origen, el gasto en viajes al extranjero siguió siendo muy elevado en las economías emergentes de China, Rusia, Brasil e India (con incrementos del 30%, 21%, 44% y 33%, respectivamente). Algunos grandes mercados como Alemania, Estados Unidos, y Canadá también lograron resultados positivos, mientras que el gasto en

viajes al extranjero de los mercados escandinavos, la República de Corea y Australia fue particularmente elevado.

Para el cierre del año 2011 y el 2012, el Secretario General de la OMT, Taleb Rifai, ha llamado la atención de que “el punto muerto de la recuperación económica y los mayores desafíos financieros y fiscales han provocado una creciente incertidumbre en el mercado turístico”. En consonancia con eso, se prevé un deterioro en las tasas de crecimiento para los meses finales de 2011 y las proyecciones indican que las llegadas de turistas internacionales acabarán el año con incrementos entre el 4% y el 4,5%. Para 2012, se prevé que el crecimiento se desacelere entre 3% y el 4%, ligeramente inferior a 2011.

Tendencias de precios de productos seleccionados en 2011 y pronósticos para 2012.

Petróleo

En 2011 los precios internacionales del petróleo continuaron su tendencia alcista, luego de la significativa caída registrada en 2009. Por ejemplo, el precio del *West Texas Intermediate* (crudo de referencia para el hemisferio occidental), luego de promediar unos 100 dólares por barril en 2008, cayó a apenas 62 dólares en 2009; y luego aumentó a 79 dólares en 2010 y 95 dólares en 2011 (enero-noviembre). Esta elevación de precios ha coincidido con el alza de las cotizaciones de los alimentos básicos, lo que ha tenido serias implicaciones para amplios sectores (pobres) de la población mundial.

La especulación y la convulsa situación política en el Medio Oriente y Norte de África fueron factores clave en las tendencias alcistas los precios internacionales del crudo, especialmente a comienzos de 2011. La creciente incertidumbre en torno a la evolución económica del área industrializada y su posible impacto en la economía mundial ha actuado en sentido contrario, es decir, ejerciendo presiones a la baja de los precios, sobre todo a partir del segundo trimestre del año. Hacia finales de 2011 se ha registrado un crecimiento estacional de los precios, condicionado en buena medida por el advenimiento del invierno en el hemisferio norte. En noviembre de 2011 la canasta de crudos de la OPEP superó los 110 dólares/barril, por primera vez desde julio de 2011; el *West Texas Intermediate* (WTI) promedió 97 dólares/barril, y el Brent promedió 110 dólares/barril.

Se estima que la demanda petrolera mundial crecería en 0.9 millones de barriles diarios (MBD) en 2011, es decir, un incremento anual del 1%, pero en los países de la OCDE se registraría una caída del 0.6%. En el conjunto de países subdesarrollados (excepto China) el incremento sería del 2.3% (2.8% en el caso de América Latina). Por su parte, la demanda petrolera china crecería en un 4.8%.

En 2012 la demanda total aumentaría en 1.1 MBD y alcanzaría 88.9 MBD. En ese año se espera que el consumo de los países de la OCDE caiga en 0.1%; en tanto el de los países subdesarrollados (excepto China) aumentaría en 2.2%; y el de China en 4.6%.

La producción de petróleo de la OPEP promedió 30.4 MBD en 2011. En noviembre de 2011, Arabia Saudita aportaba el 32% del total producido por esta Organización. La oferta petrolera no-OPEP crecería en 0.2 MBD en 2011; y 0.7 MBD en 2012. La mayor parte del incremento productivo provendría de EE.UU., Brasil, Canadá, Colombia y Rusia.

Las importaciones netas de petróleo de EE.UU. promediaron 8.6 MBD entre enero y noviembre de 2011, comparado con un nivel de 9.5 MBD en igual período de 2010, lo que refleja una caída del 10.3%. La parte del consumo total de EE.UU. cubierta con importaciones netas de combustibles líquidos (crudo y productos derivados) ha estado cayendo desde 2005; y se estima en 45% en 2011 y 46% en 2012; según fuentes oficiales de EE.UU. En septiembre de 2011, EE.UU. importó 4 MBD de crudo de los países de la OPEP, lo que representa el 44.8% de las importaciones totales de EE.UU. Canadá sigue siendo el mayor proveedor de petróleo de EE.UU. (25.8%), seguido por Arabia Saudita (16.3%), México (12.2%), Venezuela (8.4%) y Nigeria (5.9%).

Las importaciones netas de petróleo de China ascendieron a 5.4 MBD en octubre de 2011. Los principales suministradores han sido Arabia Saudita, Irán, Angola, Rusia y Omán.

El comportamiento de la economía mundial en 2012 sería una variable clave en el comportamiento de los precios del petróleo en ese año. Estimados del FMI, realizados en septiembre de 2011, reflejaban una posible caída en los precios internacionales del petróleo en 2012, con relación a 2011.

Níquel

La crisis financiera de los Estados Unidos y el negativo impacto que resultó para el mundo provocó la disminución de la demanda de producciones industriales que utilizan el níquel como componente²²⁵ provocando el derrumbe de los precios del producto durante 2008 y 2009, fundamentalmente.

El desarrollo de la producción de Nickel Pig Iron (NPI) o níquel de hierro fundido²²⁶, un sustituto del níquel refinado, y que convino a muchos países debido a la crisis por sus bajos costos, constituyó otro de los elementos que causó ciertas reducciones en los precios del níquel.

El precio de la tonelada de níquel que había llegado a su máximo histórico, alrededor de 54,200 dólares, en 2007, se abatió en 2009 cuando la cotización del producto fue menor a los 11,000 dólares; no obstante, se notó una ligera recuperación de los precios del metal en 2010 (alrededor de los 25,000 dólares

²²⁵ Cerca del 70% de la producción mundial del níquel se destina a la producción de acero inoxidable.

²²⁶ El NPI, desarrollado en China desde 2006, es una innovación de bajo costo y baja tecnología para la producción de aceros inoxidables. Según informaciones recientes, esa innovación ya cuenta con el 10% de un mercado de níquel de 21 mil millones de dólares anuales en el mundo (Ritter, 2010).

la tonelada). Sin embargo, desde mediados de 2011²²⁷ los precios del níquel retomaron la tendencia a la baja. Si en mayo de 2011 el precio de la tonelada de níquel era de 24.164,55 dólares, el 10 de diciembre de 2011 la tonelada sólo alcanzó los 17,170 dólares.

El escenario internacional se ha visto complicado con la profundización de crisis fiscal de Europa, que amenaza extenderse fuera de fronteras, por lo que se justifica la percepción de mayor incertidumbre, y esto debe impactar negativamente sobre los precios de los productos básicos en general y del níquel particularmente.

La incertidumbre se acentúa con la noticia de que el 31 de enero de 2011 se puso fin a la huelga en la mina de níquel Voisey's Bay en Canadá,²²⁸ luego de lograrse un nuevo convenio de trabajo. El próximo comienzo de las labores en la mina Voisey's Bay incrementará el suministro y puede afectar los precios del metal.

Habría que agregar, otro elemento que pudiera complicar en el corto plazo el escenario en que se moverá la producción y los precios del níquel. En 2012, la transnacional Vale gastará 12 900 millones de dólares para desarrollar nuevos proyectos de desarrollo y el 22% de esa suma se destinarán a los metales básicos. En ese año la compañía también espera producir, 300 000 toneladas de níquel.

Lo antes expuesto, pudiera justificar los pronósticos de la London Metal Exchange (LME) que considera que entre 2012 y el 2014 los precios del níquel rondarán los 18 000 dólares la tonelada como promedio anual. Es decir, los precios del níquel no deben alcanzar en el corto plazo las cotizaciones de 2010.

Azúcar

El azúcar se produce en unos 120 países por la importancia que se le da como alimento estratégico. El 70% del azúcar del mundo se produce a partir de la caña de azúcar y el restante 30% de la remolacha. Los principales productores de azúcar son Argentina, México, India, Guatemala, Unión Europea, China, Cuba, Estados Unidos, Tailandia, Brasil, Australia, Pakistán y Rusia, que concentran el 75% de la producción mundial.

²²⁷ Mayo 2011 (24.164,55 dólares la tonelada); junio (22.420,93), julio (23.847,95); agosto (21.864,68); septiembre (20.377), octubre (19.039,05), noviembre (16,975) y el 10 de diciembre (17,170)

²²⁸El inicio de la huelga en la mina de níquel Voisey's Bay en Canadá en 2006 después de que la gigantesca transnacional brasileña Vale adquiriera en ese año todos los activos mineros de la empresa canadiense Inco, y tratara de reducir las condiciones de vida y de empleo de 3.500 trabajadores siderúrgicos. Con la huelga disminuyeron las existencias de níquel en el mercado internacional y se constató un incremento de los precios del producto entre 2006 y 2007.

La protección de los más grandes mercados del azúcar²²⁹ y los acuerdos especiales²³⁰ mantienen los precios mundiales bajos o inestables. También se destacan entre los factores que mueven los precios del producto, las condiciones climáticas desfavorables²³¹, la demanda y en los últimos años, la especulación en el sector agrícola y la crisis global.

El índice de la FAO²³² para los precios del azúcar promedió 361 puntos en octubre, un 5% por debajo del mes de septiembre y 16% menor que el pico que alcanzó en enero de 2011. Los precios del azúcar han disminuido después de un mejoramiento de la producción prevista en Brasil, el principal productor de azúcar, Europa, la India y Australia, junto con las expectativas de una desaceleración de la demanda de los sectores manufactureros y de preparación de alimentos.

En la última semana de enero de 2011, el precio del azúcar crudo en Nueva York terminó a 34,2 centavos de dólar la libra, tras oscilar entre 31,1 y 34,5 centavos; en Londres el azúcar refino o blanco cerró a 824,50 dólares la tonelada métrica (TM). El precio del azúcar se situó en 24,1centavos la libra a inicios de diciembre.

El futuro para el precio del azúcar aparece pesimista, aunque el comportamiento de la especulación pudiera variar esa visión. Se pronostica que la producción de azúcar puede superar la demanda en más de cuatro veces, lo que significaría un superávit global mucho mayor que lo previsto y los precios del azúcar serían más bajos, en la misma medida que avance la producción del producto en Tailandia, China y la Unión Europea.

El excedente bruto de azúcar en 2011-2012 se ampliará a 10 575 millones de toneladas métricas de un estimado de 2 445 millones de toneladas este año, por lo que el azúcar puede bajar a menos de 20 centavos la libra.

Arroz

Los principales exportadores mundiales de arroz son: Estados Unidos, Tailandia, Vietnam, Pakistán, la India y China; mientras que los principales productores del cereal son: China, India, Indonesia, Bangladesh, Vietnam, Tailandia, Birmania y Japón.

²²⁹Los gobiernos subvencionan directamente las exportaciones de azúcar para que sean competitivas.

²³⁰Acuerdos preferenciales. Por ejemplo la UE importaba alrededor de 13 millones de toneladas de los países ACP (África Caribe y Pacífico) que habían firmado el protocolo del azúcar de la Convención de Lomé.

²³¹Un período húmedo retrasa la siembra de primavera seguida por el calor extremo y el clima seco, despiertan inquietudes en los rendimientos.

²³²Índice de precios de los alimentos de la FAO es una medida de la variación mensual de los precios internacionales de una canasta de productos alimenticios. Consiste en el promedio de cinco índices de precios de grupos de productos, ponderados por las cuotas de exportación promedio de cada uno de los grupos para el período 2002-2004. Índice de la FAO para los precios del azúcar durante 2011: Enero 420, febrero 418, marzo 372, abril 346, mayo 312, junio 358, julio 400, agosto 394, septiembre 379, octubre 361

La producción mundial de arroz en 2011 podría llegar a 718,3 millones de toneladas, debido a la mejora de las previsiones de condiciones atmosféricas. La excelente marcha de las cosechas en la mayoría de los países del hemisferio sur, donde la campaña está muy avanzada, tiende a confirmar las positivas perspectivas.

En Asia se prevé que la producción aumentará un 2,5% y llegará a 645 millones de toneladas, sustentada por los incrementos particularmente grandes en China y la India y una recuperación en Pakistán. En América Latina y el Caribe, el sector podría registrar una expansión del 4%, impulsado por los aumentos obtenidos en Cuba, la República Dominicana, Brasil, Uruguay y Nicaragua y en Oceanía, las perspectivas son positivas en Australia, que puede recoger alrededor de 800 000 toneladas, el volumen mayor desde 2006. En Europa, también se pronostican resultados positivos, gracias a la Unión Europea (UE), debido a una recuperación imprevista en Italia y a la Federación Rusa.

Durante los primeros meses de 2011 los precios internacionales del arroz mantuvieron una tendencia decreciente. Según la FAO, esta propensión se debió a la presión constante ejercida por la recolección de las nuevas cosechas secundarias. En mayo de 2011, los precios del cereal alcanzaron los 500,5 dólares la tonelada.

En junio, la tendencia descendente de los precios del arroz se invirtió y los precios crecieron a 518,09 dólares la tonelada. En julio siguió siendo positiva (546,19 dólares la tonelada) gracias al fortalecimiento de las cotizaciones del arroz de India y Japón. Entre agosto y octubre de 2011, estos precios promediaron 579,6 dólares por tonelada²³³.

La recuperación del mercado del arroz fue principalmente una reacción ante la creciente probabilidad de que Tailandia volviera a aplicar el programa de compra del producto a precios más altos, que podría reducir las disponibilidades exportables del país. Las perspectivas para una fuerte reducción de la producción en los Estados Unidos también contribuyeron a fortalecer el mercado. Los impactos señalados se vieron algo mitigados por el anuncio de una atenuación de las medidas de restricción de las exportaciones en la India. En definitiva, los precios en 2011 no deben alcanzar la cotización tope del mes de abril de 2008, cuando el importe de la tonelada llegó a alcanzar los 1 015,21 dólares.

En los meses venideros, los precios internacionales del arroz se verán muy influenciados por la marcha de la campaña arrocerca de 2011 en el hemisferio norte y, en particular, por el comportamiento del monzón sudoccidental en Asia. Las medidas de políticas que adopten los gobiernos y los movimientos cambiarios continuarán desempeñando un papel decisivo.

Se estima que la utilización mundial de arroz en 2011-2012 aumentará en un 2% a 472 millones de toneladas: 399 millones de toneladas para el consumo

²³³ Agosto 577,30; septiembre 556,63; octubre 602,00.

humano, es decir 7,4 millones de toneladas más que el año anterior, otros 61 millones de toneladas deberían destinarse a semillas, usos no alimentarios y pérdidas postcosecha, y 12,3 millones de toneladas a piensos. Por otro lado, se estima que dadas las perspectivas actuales para una expansión continua de la producción mundial, en 2012 las reservas arroceras mundiales pueden ser aun mayores.

Leche

Los mayores volúmenes de exportaciones de leche en polvo (leche entera en polvo y leche desnatada en polvo) en el mundo están determinados por cinco países. Los principales proveedores de leche entera en polvo son: Nueva Zelanda; Unión Europea; Australia y Argentina; mientras que los mayores exportadores de leche desnatada en polvo son: Unión Europea, Nueva Zelanda, Estados Unidos y Australia.

Desde el último trimestre de 2010, se ha constatado un alza vertiginosa de los precios de la leche en polvo y se debe a una dinámica demanda de importaciones, especialmente en Asia, junto con las limitaciones de la oferta. Las respuestas de la producción en los países exportadores han sido moderadas, debido a unas condiciones climáticas desfavorables, a la reducción del ganado lechero en algunos países y a las políticas restrictivas de la producción, como en la UE.

Durante el primer semestre de 2011 los precios de la leche entera en polvo se mantuvieron muy por encima de la media, y siguen subiendo. En marzo, alcanzaron su nivel más alto desde diciembre de 2007, situándose en 4 592 dólares por tonelada, antes de retroceder ligeramente en abril y mayo.

No obstante en los últimos meses la leche entera en polvo muestra precios relativamente altos, estables, pero con pequeña tendencia a la baja. En el mes de julio de 2011 el precio de la leche entera en polvo alcanzó su nivel más bajo del año 3 638 dólares por tonelada, mientras que el 19 de julio, el precio promedio de la leche en polvo entera se ubicó en 3 475 dólares por tonelada. Para septiembre, el precio promedio alcanzó 3 474 dólares por tonelada y para octubre a diciembre fue de 3 441 dólares por tonelada.

Durante el primer trimestre del año los precios de la leche desnatada en polvo aumentaron fuertemente, situándose en 3 807 dólares por tonelada en mayo de 2011, lo que representó un aumento del 9% comparado tanto con los precios de mayo de 2010 como con los de enero de 2011. En el mes de julio de 2011 el precio de la Leche desnatada en polvo superó al de la leche entera (3 704 dólares por tonelada). Para los contratos de septiembre, alcanzó 3.612 dólares y de octubre a diciembre, 3 452 dólares por tonelada,

Teniendo en cuenta que la UE es el segundo exportador de leche entera en polvo a nivel mundial y la crisis financiera que está enfrentando es de esperarse una importante restricción del suministro del producto y esto pudiera acrecentar sus precios finalizando el año 2011, inclusive para 2012.

La expectativa anterior se refuerza con el hecho de que China continúa siendo un importante mercado de leche entera en polvo y sus crecientes importaciones de los dos años pasados han acrecentado su participación en las compras mundiales al 20%. En los 10 primeros meses de 2011, las importaciones de leche de China aumentaron aproximadamente un 10 %.

Sin embargo, otros importantes importadores (Argelia y Venezuela), teniendo en cuenta el aumento de los precios de la leche entera en polvo y a los esfuerzos desplegados para alentar la producción nacional, es probable que las compras del primer país se estanquen en torno al nivel del año pasado, mientras las del segundo pueden descender.

En el caso de la leche desnatada en polvo, se prevé que las exportaciones mundiales continuarán aumentando por cuarto año consecutivo y para finales de 2011 podrían alcanzar un volumen de 1 599 000 toneladas, o sea un 8,3 % más que el año pasado. Se supone que la UE expedirá un 13% más, aunque hay cierta incertidumbre por la crisis. No obstante, Nueva Zelanda y los Estados Unidos pronostican exportar un 7% y 5% más, respectivamente, que el año anterior. Por otro lado, la demanda de importaciones sigue siendo firme en China, Indonesia, Malasia, México y Filipinas, que juntos representan la mitad de las compras mundiales del producto.

En definitiva, en los contratos de la leche entera en polvo para enero a marzo de 2012, el precio ganador fue de 3 559 dólares por tonelada. En el caso de la leche desnatada en polvo el precio ganador fue de 3 531 dólares por tonelada para igual periodo. A pesar de que en estos pronósticos los precios de la leche en polvo en general alcanzarán niveles más bajos que en otros meses de 2011, todavía se encuentran por encima de los precios de iguales meses de 2010.

Maíz

La Organización de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación estima que la producción mundial de maíz 2011/2012 será de 858,98 millones de toneladas, siendo superior en más de 30 millones de toneladas a lo cosechado en la campaña 2010/2011.

Los principales países productores de maíz son: Estados Unidos que contribuyó con 36,40% del total mundial, seguido por China con el 21,47 %, Unión Europea con 7,3%, Brasil con 7,1% y Argentina con 3,3%. Otros importantes países productores fueron India, Ucrania, México, Sudáfrica y Canadá.

Los precios del maíz han mantenido una trayectoria oscilante en los últimos años. Se incrementaron en un 77% entre enero de 2007 y junio de 2008. Posteriormente, comenzaron a descender hacia fines de 2008 presentando una caída de un 64%. Más adelante, fundamentalmente desde comienzos de 2010, los precios internacionales volvieron a aumentar drásticamente.

En lo que va de 2011, los precios de la gramínea han sostenido una tendencia decreciente. En mayo de 2011 la tonelada de maíz costaba 308,6 dólares, el precio ha ido deprimiéndose paulatinamente y el día 6 de diciembre de 2011 el precio de la tonelada de maíz fue de 256,5 dólares²³⁴.

La inestabilidad en estos precios sucede en el contexto de diversos factores. Influyen en los precios, las bajas existencias globales comparadas con el estándar histórico, (solo en estos últimos tres años el aumento del consumo mundial de maíz fue de 90 millones de toneladas, mientras que la producción aumentó en 68 millones de toneladas). Situación agravada por la poca producción debido a la sequía en Argentina y Estados Unidos. Las reservas en este último país, el principal exportador mundial, alcanzaron su nivel más bajo en 30 años. Presiona los precios la incertidumbre sobre los niveles de las importaciones de China en 2011 y las perspectivas de la nueva cosecha de este grano en Estados Unidos. Por último, el alza en el precio del crudo incrementa la demanda de producción de biocombustibles en base a maíz.

En relación a la campaña 2012/2013 se prevé un ligero decrecimiento del precio del maíz. No obstante, existe cierta incertidumbre sobre las perspectivas de producción para esos años. La inseguridad sobre el precio de la gramínea es debido a los pronósticos sobre la producción de Estados Unidos que se ha visto afectada en los últimos meses por una adversa variabilidad del clima durante las temporadas de siembra y ha impactado negativamente en el desarrollo de la planta.

También los agricultores de Argentina, Brasil y Sudáfrica prevén aumentar la siembra de maíz respecto a 2010/2011, elemento que podría presionar aún más a la baja los precios del maíz para el próximo año ante el posible incremento de las exportaciones de estos países.

Soya

Se prevé que la producción mundial de soya en la campaña 2011/2012 será de 258,9 millones de toneladas. Si bien esta cifra es superior a lo esperado para este período, ese nivel de producción continúa estando por debajo de lo cosechado en la campaña 2010/2011 en 5 millones de toneladas.

El cultivo de la soya continúa ampliamente difundido a nivel internacional. No obstante, hay países que exhiben las mayores producciones, Estados Unidos con el 32% del total mundial seguido por Brasil con el 28,9%, Argentina 20%, China 5,4% y la India con el 4%.

Si bien Estados Unidos aparece como el principal exportador de este producto en los últimos 6 años, Brasil, a juzgar por las predicciones se convertirá en el primer exportador, al menos en la campaña 2011/2012. Según datos recientes, Brasil aumentó sus previsiones de exportación a 38 millones de toneladas mientras que la perspectiva estadounidense es de 36 millones de toneladas.

²³⁴ Mayo 308,58, junio 310,54, julio 300,83; agosto 310,34; septiembre 296,3; Octubre 274,85; diciembre 256,50.

Un breve recorrido por la senda de los precios de la soya indica que los mismos han comenzado a reducirse. En enero de 2011 la tonelada métrica de soya se cotizó a 511,1 dólares, cifra que representó la segunda más alta cotización que se había alcanzado tras los 554,15 dólares la tonelada métrica en el mes de junio de 2008. Sin embargo, a partir del mes de mayo de 2011, los precios han comenzado a oscilar pero tendiendo a la baja.

El precio de la soya en el mes de diciembre de 2011 cerró con una reducción de un 14% aproximadamente si lo comparamos con los precios de enero. En los primeros días de diciembre la tonelada métrica de soya fue de 440,37 dólares²³⁵.

Según especialistas, los principales motivos de la caída de los precios de la soya fueron los elevados pronósticos para la cosecha sojera de Estados Unidos, la recesión en la economía mundial, la caída de precios en los mercados financieros y la apreciación del dólar frente al euro en los pasados meses.

China es el principal consumidor de soya a nivel mundial y compra el 60% del volumen total de soya que se comercializa a nivel global. El destino de esas compras es la alimentación de pollos y cerdos. Por ello resulta importante señalar que depende de este país en gran medida, el comportamiento del mercado mundial de soya.

Existen además otros elementos que podrían hacernos pensar que el precio de este producto podría elevarse nuevamente. No referimos a los problemas climatológicos que están enfrentando otros importantes productores de la soya como Brasil y Argentina, lo cual pudieran disminuir la oferta del producto en el mercado mundial y acrecentar los precios.

²³⁵ Mayo 498,77; junio 499,77; julio 501,83; agosto 501,43; septiembre 490,91; octubre 446,02; diciembre 440,37