

Primeras noticias de la crisis del 2009 **Oscar Ugarteche * 2009 02**

Las malas noticias del crecimiento de Estados Unidos y Japón. Lo primero que saltó a la vista en diciembre del 2008 fue que se anunció formalmente que Estados Unidos estaba en una recesión desde diciembre del 2007. Es decir, los datos que confirmaron lo que decían los analistas fueron expuestos al público. Esto merece una reflexión sobre el manejo de los datos de la economía mayor del mundo en el momento crítico, análoga a la países menos desarrollados en momentos similares.



Obama dijo en su discurso de inauguración que la economía permanecería contraída los años 2009 y 2010 a tasas similares, de -1.6%. Ésta puede ser una proyección optimista y puede ocurrir una contracción mucho más significativa en la medida que la crisis de relevo tecnológico, sobre producción, ambiental y financiera se traslade a las tarjetas de crédito y a las pensiones de jubilación así como al cambio de la industria automotriz mundial. Sin un cambio en la base energética del funcionamiento de los vehículos de transporte no hay recuperación sustentable posible.

Hubo un tira y afloja en el Congreso de los Estados Unidos sobre el plan de reactivación económica de Obama, ideado por Larry Summers y Tim Geithner, ahora secretario del Tesoro y antes Presidente del FED de Nueva York. Se recordará que Summers fue el secretario del Tesoro de Clinton y que como tal fue una fuerza ortodoxa en el manejo de la economía. Eso quizás explique la composición del paquete de reactivación económica firmado el 17 de febrero como el American Recovery and Reinvestment Plan sin un voto republicano.

Aparentemente los republicanos que sí creyeron que inyectar 700,000 mil millones de dólares a los bancos comerciales con el Plan Paulson era algo positivo, nacionalizándose la banca en el camino, no creen en un plan de obras públicas y reducción tributaria para fines de salud y educación con un muy pequeño énfasis en cambios energéticos. Hay 2.000 millones de dólares de los 787.000 millones del paquete total para investigar baterías eléctricas

para los nuevos automóviles. Quizás no están conscientes Summers y Geithner que su recuperación económica corre por ese cambio tecnológico o tal vez las presiones del lobby petrolero sigan siendo muy grandes. Mientras tanto Honda ya está vendiendo autos eléctricos.

Con el informe del Bureau of Economic Activity del gobierno estadounidense del 27 de febrero del 2009, Obama y su equipo han recibido la notificación de la herencia de la irresponsable administración Bush. Se anunció que el último trimestre del 2008 cerró para Estados Unidos con una contracción anualizada de 6.2%, la peor contracción desde tiempos inmemoriales y los latinoamericanos debemos preocuparnos.

Para México y Centroamérica es una pésima noticia y es una mala noticia para todos, sobre todo aquellos que cifraban sus esperanzas en irse a trabajar al país del Norte o comerciar con ellos. Los planes de recuperación económica del gobierno de Obama no han calado ni en la opinión pública ni entre los agentes económicos, desplomándose la bolsa debajo del nivel del 20 de noviembre del 2008, cuando con la esperanza de la elección de Obama se recuperó. El nivel general de la bolsa de Nueva York está en el equivalente a febrero de 1996 y continúa su rumbo descendente con la expectativa que podría llegar a 4,000 puntos, piso desde donde se disparó en 1995 con la introducción de los derivados al mercado.

El segundo problema es el del tipo de cambio. El dólar se está fortaleciendo y el euro se ha devaluado a niveles record ante las noticias que Europa tiene una proyección de crecimiento económico aún peor que Estados Unidos para el 2009. Ambas proyecciones son optimistas en -2.5% para la zona euro y -1.6% para estados Unidos. El desplome del último trimestre de la economía mayor indica que 2009 será mucho más baja que lo previsto por la OCDE. Acompaña esta mala noticia la caída de la segunda economía del mundo, Japón, en el último trimestre del 2008 a una tasa anualizada de 12.1%.



Lo interesante es que, en teoría, las economías superavitarias tiene un tipo de cambio que se aprecia y las deficitarias tienen un tipo de cambio que se devalúa. Estados Unidos es la economía más ampliamente deficitaria del mundo en la historia en términos absolutos y, sin embargo, su tipo de cambio se está revaluando, por ejemplo, contra el peso mexicano y contra el Euro.

La interrogante es la razón de esta anomalía. Una primera explicación es que los inversionistas estadounidenses están regresando a casa en todas sus formas: están acortando su exposición en crédito de corto plazo, largo plazo y frenando nuevas inversiones directas así como retrayendo sus posiciones en las bolsas de valores latinoamericanas. Esto último es lo más fácil de advertir cuando se aprecia que el repliegue de la bolsa de Nueva York va de la mano casi exactamente con los repliegues de las bolsas latinoamericanas y europeas.

Al final, como el dólar está depreciándose, la pregunta es dónde se puede ver esto. La respuesta es en el mercado de oro. El precio de una onza de oro en el año 2001 era de 200 dólares. Actualmente está en el vecindario de 1.000 dólares onza. Esa es la medición real del valor del dólar estadounidense. Esta inestabilidad de la moneda, que fue divisa y moneda de reserva desde 1944, obliga a repensar su papel en la nueva arquitectura internacional financiera. Para que una moneda sea de reserva, debe de ser escasa. Actualmente, y en un futuro previsible de tres o cuatro años, la masa monetaria en dólares crecerá conforme se le inyecte a la economía mayor rescates bancarios sin mucho sustento productivo.

Tercero, el FMI publicó la información sobre los indicadores de endeudamiento interno y externo de las economías del mundo en diciembre del 2008 y saltó a la vista lo obvio: que el problema actual es el de las economías ricas altamente endeudadas, cuyos niveles están entre 200% y 550% del PIB. Los latinoamericanos recordamos los años ochentas cuando nuestros niveles de endeudamiento inmanejable estaban en el vecindario de entre 150% y 200% como mucho.

En un horizonte de contracción económica se puede prever que el índice crecerá, pero con rescates bancarios de la magnitud de los que están en curso, más los intentos por reactivar la demanda con medidas contra cíclicas, se puede prever que crecerá muchísimo más. Esto implica que los flujos de capitales Norte Sur, que son negativos desde los años 90, serán aún más negativos obligando a pensar en flujos Sur-Sur, en particular para financiar el comercio y nuevas inversiones.

La situación actual que viene desde 1990 surge a partir del modelo exportador, porque las economías excedentarias trasladan dicho excedente a las deficitarias para que puedan sobre consumir. Esto no fue problema en los primeros años, pero con casi veinte años acumulados lo que hay en los HIRC (Highly indebted rich countries, por sus siglas en inglés) es un sobre endeudamiento y sobre consumo que deberá frenarse si dichas economías han de restablecerse ya que cambien su base tecnológica energética.

Hay que terminar el acápite diciendo que las noticias desde América del Sur señalan que el crecimiento se estima que será mejor que lo calculado inicialmente, pero aún la CEPAL estima crecimientos a la mitad del año 2008, lo que en un contexto de contracción de las economías líderes es señal de salud.



Para México y Centroamérica las noticias son muy malas por el alto nivel de dependencia que tienen en la economía mayor. México se contraerá tanto como Estados Unidos, con dos trimestres de rezago, si se mantienen las tendencias de la última década y media (1996-2008). Centroamérica tiene estimados de casi cero, pero positivo, igualmente por la relación estrecha de las remesas en la economía interna, que proviene del vecino grande del norte.

El general Jones y la política energética

El general retirado de Infantería de Marina de EEUU, James Jones, es el nuevo asesor de seguridad nacional de la Casa Blanca y es miembro del directorio de Chevron, igual que Condoleezza Rice antes. Tras la dimisión de Robert Zoellick, en mayo del 2007, como secretario de Estado adjunto, la secretaria de Estado Condoleezza Rice le ofreció al general Jones el puesto de número dos del Departamento de Estado, pero este rechazó la oferta. En noviembre de 2007, Condoleezza Rice lo nombró su Enviado Especial para la Seguridad en Oriente Medio.

James Jones es presidente del Institute for 21st Century Energy, afiliada a la Cámara de Comercio de EEUU, y es presidente de la junta de directores de Atlantic Council of the United States. Ésta es una organización dedicada a la promoción del liderazgo estadounidense en la alianza atlántica que mira los puntos álgidos de la política mundial y traza rutas de política exterior en un esfuerzo bipartidario.

Desde junio de 2007, es miembro del consejo de administración de Boeing Company, empresa fundamental del complejo militar industrial y uno de los tres grandes fabricantes de armas de EEUU, y desde mayo de 2008 forma parte de la junta directiva de Chevron Corporation, la cuarta compañía petrolera del mundo.

Para Jones el tema de la energía es un asunto de seguridad nacional y eso puede explicar por qué es asesor de esa materia en la Casa Blanca de Obama. El texto de la recomendación de Jones y su instituto a Obama en cuanto energía se puede ver en

(http://www.energyxxi.org/reports/Transition_Plan.pdf) y tiene trece pilares:

1. Promover agresivamente la eficiencia energética.
2. Reducir el impacto ambiental del consumo y producción energéticas
3. Invertir en ciencias climáticas para guiar la política económica y ambiental.
4. Aumentar de manera importante la investigación, desarrollo, demostración y puesta en marcha de tecnologías de energía limpia.
5. Expandir de inmediato la exploración y explotación de petróleo y gas nacional.
6. Comprometerse y expandir el uso de la energía nuclear.
7. Comprometerse al uso de carbón limpio.
8. Incrementar las fuentes renovables de energía.
9. Transformar el sector transportes.
10. Modernizar y proteger la infraestructura energética estadounidense.
11. Atender la falta crítica de profesionales de la energía.
12. Reducir las regulaciones pesadas que son oportunidades para litigios frívolos.
13. Mostrar liderazgo global en seguridad energética y cambio climático.



General James Jones

Los escándalos financieros

Al igual que en América Latina, tras la liberalización financiera –y que en los años 30 en Estados Unidos–, la llegada de la crisis ha sido acompañada de escándalos financieros de gran envergadura. El más significativo es la acusación al presidente del Bank of America de haber pedido dinero del Estado con información fraudulenta para la compra de Merrill Lynch, el banco de inversión.

El presidente del Bank of America está en un proceso judicial que podría poner en peligro todo el rescate financiero lanzado por Paulson. Esto ha sido seguido por el escándalo Madoff de 50.000 millones de dólares y luego por el caso Stanford de casi 10.000 millones de dólares. Las dos últimas son pirámides financieras sin base y afectan a gente de muchísimo dinero y poder. La primera es fraude al Estado, es decir a los contribuyentes. En Colombia, inmensas pirámides fueron puestas al descubierto de la empresa DMG a fines de noviembre del 2008.

Una parte de la discusión entre si el mercado o el Estado deberían de ser el motor del desarrollo, dicotomía anacrónica y estéril del siglo XIX, consistió en argumentar que el Estado es siempre corrupto. Existe un cuerpo teórico muy grande que utiliza, por ejemplo, Transparencia Internacional de Alemania, que centra su análisis de la corrupción en el costo para una empresa de operar en un país en términos de pagos a funcionarios públicos.

Dicho cuerpo teórico considera al funcionario público como un parasito que en esencia cobra a los agentes privados por cumplir con su función pública. De esta forma, por ejemplo, "se aceita el engranaje". En ese cuerpo teórico la lucha contra la corrupción se hace eliminando el papel del Estado y se hace al mercado más eficiente. En México el examen de manejo para sacar la licencia se eliminó como una manera de luchar contra la corrupción. Habrá que reconsiderar la teoría y la visión.

Con la compra inicial del 40% de las acciones de Citibank, el 27 de febrero del 2009, por el Estado estadounidense en su tercer plan de rescate en pocos meses –el primero fue el Plan Paulson en noviembre del 2008, el segundo fue en enero del 2009– el Estado está abiertamente entrando a controlar la banca como lo hicieron en América Latina en los años 80. Se recordará que fue en esa etapa que en México Enrique Krauze y en el Perú Vargas Llosa y de Soto salieron a las calles a exigir "libertad". Asimismo los autores del *Idiota latinoamericano* tal vez quieran hacer ahora otro pero referido a los Estados Unidos del gobierno que los enterró de esta manera.

Fue en los años 80 que el Banco Mundial salió con el decálogo luego conocido como el Consenso de Washington. (Ver Informe de Desarrollo Mundial 1987). El silencio del Banco ante estas intervenciones y la de los intelectuales latinoamericanos que promovían la libertad de mercado es sorprendente. Fue mucha ideología para una tan pobre realidad, como se puede apreciar ahora con la economía mayor.

La deuda pública o deuda nacional de Estados Unidos al final de la Segunda Guerra Mundial, es decir tras la depresión y lo que le metieron para reactivar la economía primero, y para hacer la guerra mundial, sumó 123%. Actualmente es de 74%. Si se le suma las deudas en moneda extranjera (que no existían en 1945, porque un dólar era un dólar), entonces llega a 167% del PBI. Por contraste, la deuda de las economías latinoamericanas estaba entre 150% y 200% del PIB durante la crisis de los años 80 y ahora ronda el 70% en total promedio, ponderando interna y externa.

Colofón

Los y las profesores/as que antes recomendaban a sus estudiantes que estudiaran sus postgrados y doctorados en economía en Estados Unidos deberán de replantearse a donde recomiendan a sus alumnos ir. Asimismo, las empresas consultoras que tienen su personal entrenado en dicho país deberán de replantearse algunas cosas. Por último, y por eso al final, la comisión del Premio Nobel de economía debería reconsiderar los premios entregados desde 1973, con excepciones.

Para comparar la depresión de los años 30 con la actual:

Crecimiento del PNB / Tasa de desempleo

1929	- 3.2%	
1930	- 9.4%	8.7
1931	- 8.5	15.9
1932	-13.4	23.6
1933	- 2.1	24.9
1934	+ 7.7	21.7
1935	+ 8.1	20.1
1936	+14.1	16.9
1937	+ 5.0	14.3
1938	- 4.5	19.0
1939	+ 7.9	17.0

Fuente: Office of Management and Budget, Budget of the United States Government, Fiscal Year 1997, Historical Tables 1.2 and 10.1, <http://www.doc.gov/BudgetFY97/histtoc.html>

**** Economista peruano, trabaja en el Instituto de Investigaciones Económicas de la UNAM, México, e integra la Red Latinoamericana de Deuda, Desarrollo y Derechos (Latindadd).***



Información disponible en el sitio ARCHIVO CHILE, Web del Centro Estudios “Miguel Enríquez”, CEME: <http://www.archivochile.com> (Además: <http://www.archivochile.cl> y <http://www.archivochile.org>).
Si tienes documentación o información relacionada con este tema u otros del sitio, agradecemos la envíes para publicarla. (Documentos, testimonios, discursos, declaraciones, tesis, relatos caídos, información prensa, actividades de organizaciones sociales, fotos, afiches, grabaciones, etc.)
Envía a: archivochileceme@yahoo.com y ceme@archivochile.com

NOTA: El portal del CEME es un archivo histórico, social y político básicamente de Chile y secundariamente de América Latina. No persigue ningún fin de lucro. La versión electrónica de documentos se provee únicamente con fines de información y preferentemente educativo culturales. Cualquier reproducción destinada a otros fines deberá obtener los permisos que correspondan, porque los documentos incluidos en el portal son de propiedad intelectual de sus autores o editores. Los contenidos de cada fuente, son de responsabilidad de sus respectivos autores, a quiénes agradecemos poder publicar su trabajo. Deseamos que los contenidos y datos de documentos o autores, se presenten de la manera más correcta posible. Por ello, si detectas algún error en la información que facilitamos, no dudes en hacernos llegar tu [sugerencia / errata..](#)