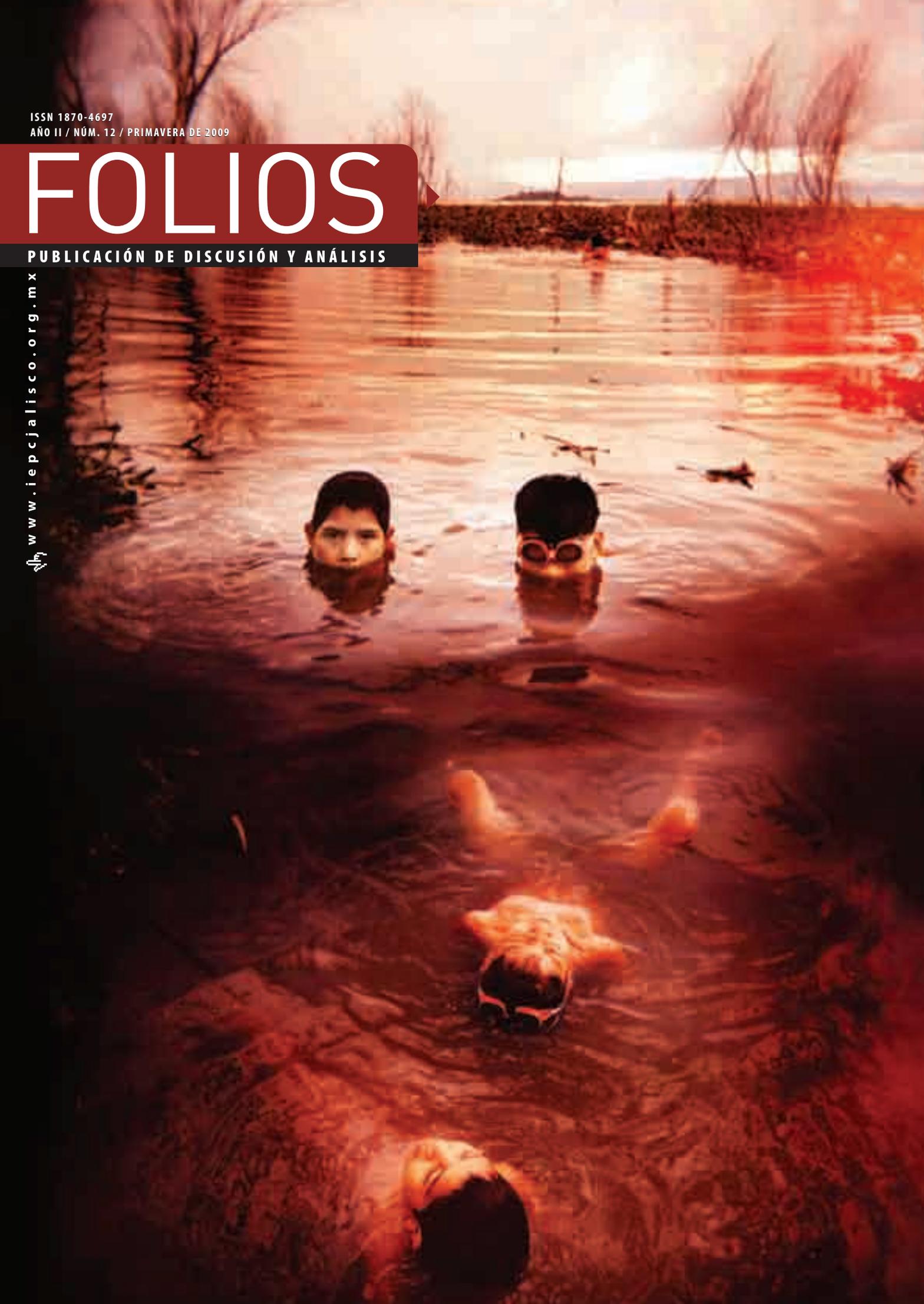


ISSN 1870-4697
AÑO II / NÚM. 12 / PRIMAVERA DE 2009

FOLIOS

PUBLICACIÓN DE DISCUSIÓN Y ANÁLISIS

www.iepcjalisco.org.mx



**CRISIS GLOBAL...
AL CALOR DE LAS ELECCIONES**

• ORLANDO DELGADO SELLEY • SERGIO RÍOS MARTÍNEZ
• ROBERTO SALINAS LEÓN Y CÉSAR REYES • PABLO LEMUS NAVARRO • HUGO LUNA VÁZQUEZ
• CARLOS ANDRÉS GALAVÍS • DANIEL LÓPEZ • HAITHAM M. AL-KADI • RODRIGO AGUILAR
• ALBERTO OJEDA • LUIS EDUARDO TURRIZA • RAÚL DORANTES Y FEBRONIO ZATARÁIN
• MAI KASAJARA • RICHARD DAVID HUETT • RAFAEL DEL RÍO (FOTÓGRAFO)



02 PRESENTACIÓN

04 LAS MEDIDAS DE LA CRISIS

▶ ORLANDO DELGADO SELLEY

14 COMPETITIVIDAD EN MÉXICO

▶ SERGIO RÍOS MARTÍNEZ

21 REFLEXIONES CAPITALES SOBRE LA CRISIS MUNDIAL

▶ ROBERTO SALINAS LEÓN Y CÉSAR REYES

26 2009, AÑO DE GRANDES RETOS EN EL ESCENARIO ECONÓMICO

▶ PABLO LEMUS NAVARRO

32 SE ACABARON LAS GALLINAS DE LOS HUEVOS DE ORO; O MEJOR DICHO, HAY AMOR EN TIEMPOS DE CRISIS...

▶ HUGO LUNA VÁZQUEZ

36 LA CRISIS ECONÓMICA DESDE DIVERSOS PUNTOS DE LA GEOGRAFÍA MUNDIAL: OTRAS VISIONES IMPRESIONISTAS

- ▶ **LONDRES** CARLOS ANDRÉS GALAVÍS
- ▶ **SAN MIGUEL DE ALLENDE** DANIEL LÓPEZ
- ▶ **ARABIA SAUDITA** HAITHAM M. AL-KADI
- ▶ **WASHINGTON, D.C.** RODRIGO AGUILAR
- ▶ **MADRID** ALBERTO OJEDA
- ▶ **MOSCÚ** LUIS EDUARDO TURRIZA

55 SUPLEMENTO ARTES / **RAFEL DEL RÍO** **57** BOTICARIUM / **RAÚL DORANTES Y FEBRONIO ZATARÁIN**

64 POLÍRICA / **MAI KASAJARA** **67** BIBLIOTECA DE ALEJANDRÍA / **RICHARD DAVID HUETT**

DIRECTORIO

David Gómez Álvarez
CONSEJERO PRESIDENTE

CONSEJEROS

Víctor Hugo Bernal Hernández
Nauhcatzin Tonatiuh Bravo Aguilar
Sergio Castañeda Carrillo
José Tomás Figueroa Padilla
Armando Ibarra Nava
Carlos Alberto Martínez Maguey

Carlos Óscar Trejo Herrera
SECRETARIO EJECUTIVO

REPRESENTANTES DE LOS PARTIDOS POLÍTICOS

José Antonio Elvira de la Torre (PAN)
Rafael Castellanos (PRI)
José Alberto López Damián (PRD)
Amarante Gonzalo Gómez Alarcón (PT)
Salvador Paredes Rodríguez (PVEM)
Salvador Cosío Gaona (CONVERGENCIA)
Juan Carlos Rebollo Guerrero (SOCIALDEMÓCRATA)
Lizet Gámez Ferrero (NUEVA ALIANZA)

REVISTA FOLIOS

Víctor Hugo Bernal Hernández
DIRECTOR GENERAL
director_folios@iepcjalisco.org.mx

Alejandro Vargas Vázquez
EDITOR EN JEFE
editor_folios@iepcjalisco.org.mx

CONSEJO EDITORIAL

Jaime Aurelio Casillas Franco
Guillermo Elías Treviño
José de Jesús Gómez Valle
Juan Luis Humberto González Silva
Mario Edgar López Ramírez
Martín Mora Martínez
Sergio Ortiz Leroux
Gabriel Pareyón
Moisés Pérez Vega
Isaac Preciado
Héctor Raúl Solís Gadea

Hugo Luna Vázquez
COORDINADOR DEL DOSSIER

Karla Sofía Stettner Carrillo
SECRETARIA TÉCNICA

Juan Jesús García Arámbula
DIAGRAMACIÓN Y ARTE DIGITAL

Artista invitado:

Rafael del Río, fotógrafo

Portada: de la serie *Espejo en el agua*, Mezcala, Jalisco, 2005,
negativo a color con cámara de juguete, 1.20 m por 90 cm •

Contraportada: de la serie *Espejo en el agua*, "Nubes de aire y fuego", Chapala, Jalisco, 2006,
secuencia de negativos con cámara de juguete, 40 cm por 1.20 m •

Los artículos y la información contenida en la revista *Folios* son responsabilidad de sus autores. El Instituto Electoral y de Participación Ciudadana del Estado de Jalisco es ajeno a las opiniones aquí presentadas. Se difunden como parte de un ejercicio de pluralidad y tolerancia.



PRESENTACIÓN

Lo que empezó el 15 de septiembre de 2008 como el estreno de una crisis financiera e hipotecaria dentro del mercado de los Estados Unidos de América, pronto se convirtió en el tristemente célebre Octubre Negro, que terminó por hundir a los mercados mundiales en una crisis económica global sin precedentes. Desde entonces, mucho se ha hablado acerca de la profundidad y duración de ésta. Personajes como Bill Gates, dueño mayoritario de Microsoft, pronosticaron una duración mayor a cuatro años y una caída significativa del poder adquisitivo de la personas. Nadie, o casi nadie, se atrevió a ponerle número a la casa, lo que sí quedaba claro es que esta crisis afectaría a todos en mayor o menor medida, y que su duración trascendería el año 2009. En esta ocasión, México no es el origen, sin embargo, el epicentro del terremoto financiero se localizó apenas a unos pasos de nuestra frontera norte. El efecto en la economía mexicana supone ser abrumador. Pero como todo terremoto, las ondas expansivas tardan algo de tiempo en llegar a territorios más distantes. Es decir, el coletazo de la crisis se empezó a sentir en México en los inicios del 2009.

ORLANDO DELGADO SELLEY hace un análisis académico, claro y objetivo, en torno a las medidas de la crisis. En su trabajo, Delgado nos ofrece un buen contexto histórico y descriptivo de la crisis; nos entrega cifras y cálculos; nos describe actores y mártires, y nos presenta las primeras recetas en marcha por los gobiernos.

EL SEGUNDO TEXTO, escrito por Sergio Ríos Martínez, nos lleva a cuestionar en qué ha fallado México para ser absorbido por la crisis. La distancia da perspectiva, y el más de un decenio que ha vivido como representante económico de México ante países de la Unión Europea y del Tratado de Libre Comercio de América del Norte, le permite tener una visión más clara de lo que México necesita.

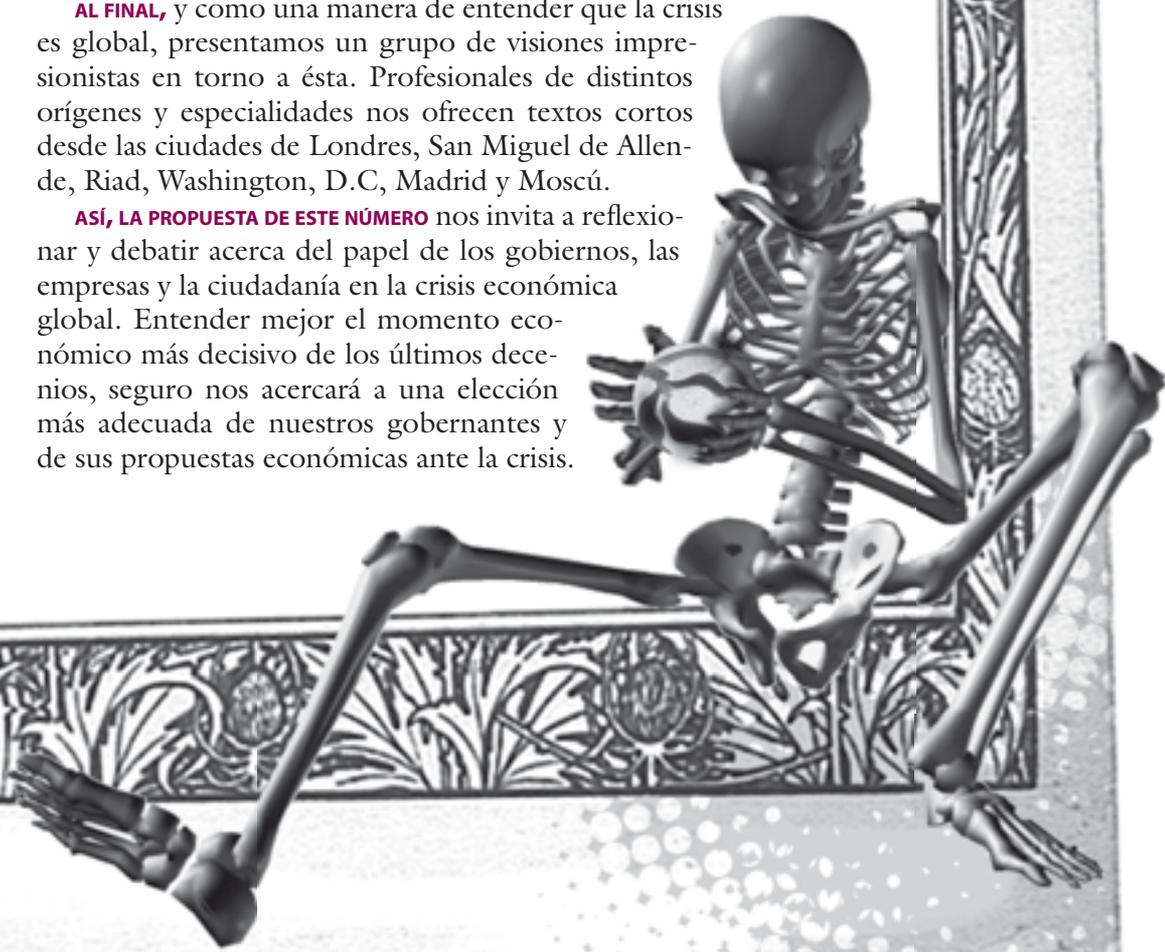
ROBERTO SALINAS LEÓN Y CÉSAR REYES –miembros directivos del Mexico Business Forum– revisan los aspectos de la crisis desde una perspectiva de políticas públicas agregadas. En su texto, nos entregan una minuciosa lectura de distintos momentos de la crisis con base en diversas reflexiones técnicas sobre las finanzas mundiales.

LA CUARTA ENTREGA CORRE A CARGO DE Pablo Lemus Navarro, presidente del sindicato patronal en Jalisco, la COPARMEX. Éste realiza una revisión exhaustiva de las consecuencias que la crisis mundial está teniendo en la economía mexicana, y aprovecha para enviar un mensaje preciso de qué podemos esperar de la crisis. Al final de su texto, advierte que, a pesar de las distracciones que la crisis pudiera generar, tenemos la necesidad de seguir trabajando en las tareas urgentes e importantes de la nación.

EL ANALISTA DE NEGOCIOS y editor del portal DoingBusinessIn-Mexico.com, Hugo Luna Vázquez, nos presenta el quinto argumento de la revista. Con su texto, nos acerca a lo mundano de la crisis, y nos ofrece una visión clara del escenario, para después proponer alternativas creativas de cómo enfrentarla.

AL FINAL, y como una manera de entender que la crisis es global, presentamos un grupo de visiones impresionistas en torno a ésta. Profesionales de distintos orígenes y especialidades nos ofrecen textos cortos desde las ciudades de Londres, San Miguel de Allende, Riad, Washington, D.C, Madrid y Moscú.

ASÍ, LA PROPUESTA DE ESTE NÚMERO nos invita a reflexionar y debatir acerca del papel de los gobiernos, las empresas y la ciudadanía en la crisis económica global. Entender mejor el momento económico más decisivo de los últimos decenios, seguro nos acercará a una elección más adecuada de nuestros gobernantes y de sus propuestas económicas ante la crisis.



LAS MEDIDAS DE LA CRISIS

► ORLANDO DELGADO SELLEY

La crisis económica en curso ha provocado muchos debates. Se discuten las razones que la originaron y lo que hay que hacer para evitar que vuelva a ocurrir. Se debaten en los legislativos del mundo los programas que proponen los ejecutivos para detener la crisis y reactivar la economía. Se discute la perspectiva de la crisis, cuánto durará y la magnitud de las complicaciones. Lo que no se discute es que se trata de una crisis de gran envergadura, y se sugiere que es de una magnitud similar a la gran depresión de 1929-1933 o que, siendo más cautos, es la más importante desde la posguerra.

Establecer sus dimensiones; encontrar sus medidas comparándola con las crisis del siglo xx, nos permitirá establecer su tamaño. A eso se dedica la primera parte de este trabajo. La segunda presenta las medidas que tomaron los bancos centrales de los países desarrollados luego del estallido de la burbuja inmobiliaria, y mide el tamaño de esas intervenciones en términos del producto mundial. La tercera parte se dedica a señalar algunas de las implicaciones de los planteamientos presentados por Obama para salir de ésta. Su relevancia tiene que ver con el hecho de que es la principal economía del mundo y, también, porque en Estados Unidos se originó.

UNO

LA CRISIS DE 1929-1933 fue impresionante: el PIB de los grandes países desarrollados disminuyó sensiblemente. En otras crisis la caída del producto no fue tan significativa ni generalizada. En el cuadro 1 se muestra el PIB de seis países y su evolución porcentual en cuatro períodos depresivos: 1929-1933, 1953-1955, 1973-1975 y 1981-1982. Los seis países seleccionados han mantenido una participación significativa en el PIB mundial, de modo que pueden usarse como representativos de lo que le ocurrió a los países desarrollados.

► Profesor investigador de la Universidad Autónoma de la Ciudad de México (UACM).

CUADRO 1
PRODUCTO INTERNO BRUTO
(MILLONES DE DÓLARES INTERNACIONALES GARY-KHAMIS)

año	Estados Unidos	%	Canadá	%	Australia	%	Reino Unido	%	Alemania	%	Francia	%
1928	794700	1.000	52269	1.000	34368	1.000	244160	1.000	263367	1.000	181912	1.000
1929	843334	1.061	52199	0.999	33362	0.971	251348	1.029	262284	0.996	194193	1.068
1930	768314	0.911	50454	0.967	30458	0.913	249551	0.993	258602	0.986	188558	0.971
1931	709332	0.923	42667	0.846	28416	0.933	236747	0.949	238893	0.924	177288	0.940
1932	615686	0.868	39630	0.929	30025	1.057	238544	1.008	220916	0.925	165729	0.935
1933	602751	0.979	36801	0.929	32210	1.073	245507	1.029	234778	1.063	177577	1.071
1953	1699970	1.000	121228	1.000	66481	1.000	371646	1.000	341150	1.000	247223	1.000
1954	1688804	0.993	120390	0.993	70614	1.062	386789	1.041	366584	1.075	259215	1.049
1973	3536622	1.000	312176	1.000	172314	1.000	675941	1.000	944755	1.000	683965	1.000
1974	3526724	0.997	324928	1.041	176586	1.025	666755	0.986	952571	1.008	704012	1.029
1975	3516825	0.997	332269	1.023	181367	1.027	665984	0.999	947383	0.995	699106	0.993
1981	4336141	1.000	410164	1.000	218780	1.000	718733	1.000	1109276	1.000	822116	1.000
1982	4254870	0.981	397671	0.970	218512	0.999	729861	1.015	1099799	0.991	842787	1.025

Fuente: Maddison, Angus (2003). *The World Economy: Historical Statistics*, OCDE, París.

ENTRE 1929 Y 1933 LA ECONOMÍA ESTADOUNIDENSE se redujo 18 puntos porcentuales, y la británica cayó 8 por ciento; Alemania también se contrajo 8 puntos, y Francia disminuyó casi 10, mientras que Australia y Canadá decrecieron 7 y 15, respectivamente. Estas importantes reducciones de la actividad económica estuvieron acompañadas por caídas dramáticas en el empleo, que en el caso norteamericano implicaron una tasa de desempleo de alrededor del 25 por ciento de la población económicamente activa.

EN LOS PAÍSES LATINOAMERICANOS EN DESARROLLO, como se observa en el cuadro 2, en esos años también se vivieron niveles similares de contracción de la actividad económica: la economía argentina, la más grande de América Latina en aquellos años, llegó a tener una contracción de 14 por ciento, la mexicana de 12, la brasileña de 6 y el conjunto de los ocho países mayores de la región, de 14 por ciento. El impacto de la recesión norteamericana golpeó a las economías de los países desarrollados y de las naciones periféricas a través de la importante contracción en el valor del comercio internacional que, en 1931, se redujo más de la tercera parte de lo que había sido en 1929 (Sunkel y Paz, 1970).



CUADRO 2
PRODUCTO INTERNO BRUTO

(MILLONES DE DÓLARES INTERNACIONALES GARY-KHAMIS)

Año	Argentina	%	Brasil	%	México	%	AmeLat8	%
1929	50623	1.000	37415	1.000	29653	1.000	170305	1.000
1930	48531	0.959	35187	0.940	27787	0.937	163253	0.959
1931	45160	0.892	34401	0.978	28720	0.969	152202	0.894
1932	43678	0.863	35599	0.951	24417	0.879	146991	0.863
1933	45712	0.903	38374	1.026	27191	0.917	159469	0.936
1953	88866	1.000	103957	1.000	75688	1.000	402327	1.000
1954	92528	1.041	110836	1.066	83258	1.100	429335	1.067
1973	200720	1.000	401643	1.000	279302	1.000	1209969	1.000
1974	213739	1.065	433322	1.079	296370	1.061	1285038	1.062
1975	211850	0.991	455918	1.135	312998	1.121	1324728	1.095
1981	219434	1.000	611007	1.000	469972	1.000	1728257	1.000
1982	212518	0.968	614538	1.006	466649	0.993	1708298	0.988
1893	220016	1.035	593575	0.971	446602	0.957	1660164	0.972

Fuente: Maddison, Angus (2003). *The World Economy: Historical Statistics*, OCDE, París.

EL PRODUCTO Y EL EMPLEO SON CLARAMENTE FUNDAMENTALES para medir una crisis. Lo es también la extensión de ésta, es decir, la medida en que la contracción de la actividad económica afecta a las diferentes economías nacionales. La crisis de los años treinta del siglo pasado abarcó un número importante de países: toda Europa Occidental, salvo Dinamarca, estuvo en crisis; en Oceanía, tanto en Australia como en Nueva Zelanda, se contrajo la producción; en América Latina, la contracción fue generalizada; en Asia, de los dieciséis países con una economía de mayor tamaño, en catorce hubo reducciones en la producción: sólo en China y Taiwán hubo crecimiento (Maddison, 2003). Lo que le ocurrió a la economía estadounidense fue relevante para la economía mundial, en virtud de su posición de principal país acreedor e inversionista internacional (Ashworth, 1978). Ello contrasta con la situación actual, ya que Estados Unidos es una economía con un fuerte déficit en la cuenta corriente, que se ha financiado con deuda. La posición de Estados Unidos en el siglo XXI es deudora y no acreedora.

EN LAS OTRAS CRISIS, LA ECONOMÍA DE ESTADOS UNIDOS tuvo reducciones de su nivel de actividad económica de apenas un punto porcentual. Además, las caídas en la producción no se generalizaron en los otros países considerados (Alemania, Australia, Canadá, Francia y Gran Bretaña). Para las economías latinoamericanas más grandes (Argentina, Brasil y México) y el conjunto de las ocho mayores, las crisis de la posguerra



que golpearon a Estados Unidos no les afectaron. La región, como bien sabemos, tuvo sus propias crisis que redujeron drásticamente la producción y el empleo. En conjunto, el decenio de los años ochenta es reconocido como un período perdido para el crecimiento latinoamericano (Ocampo, 2004).

CON RELACIÓN A ESTAS CAÍDAS de la producción y del empleo tiene que compararse la crisis que comenzó en 2007. Según la información que presenta el FMI para los países más importantes, en la segunda actualización de los pronósticos del Panorama de la Economía Mundial de octubre pasado (IMF, 2008), indica que en 2007 se inició una marcada desaceleración. Estados Unidos, que había crecido al 3.1 por ciento, en promedio, en el cuatrienio 2003-2006, sólo creció 2, en 2007, y 1.1, en 2008; y se pronostica que en 2009 tenga una contracción del 1.6 por ciento y en 2010 reanude el crecimiento con un magro 1.6. De modo que en esta estimación, la economía de Estados Unidos al finalizar la primera década del siglo XXI habrá perdido dos años, quedando en el nivel que tenía en 2008.

EN 2007, ALEMANIA INCREMENTÓ SU PRODUCTO un 2.5 por ciento; en 2008 logró un 1.3, y se espera una caída de 2.5 por ciento en 2009 y un indicador de sólo 0.1 por ciento de incremento en 2010, lo que indica que seguirá contraída respecto a 2008. La información de las diferentes economías nacionales, disponible en diversas fuentes, confirma la idea de que la importante crisis que estamos viviendo no ha impactado la actividad económica y el empleo, como lo hizo la de 1929, pero sí resultará mayor que las crisis de la posguerra considerando lo que se pronostica para 2009.

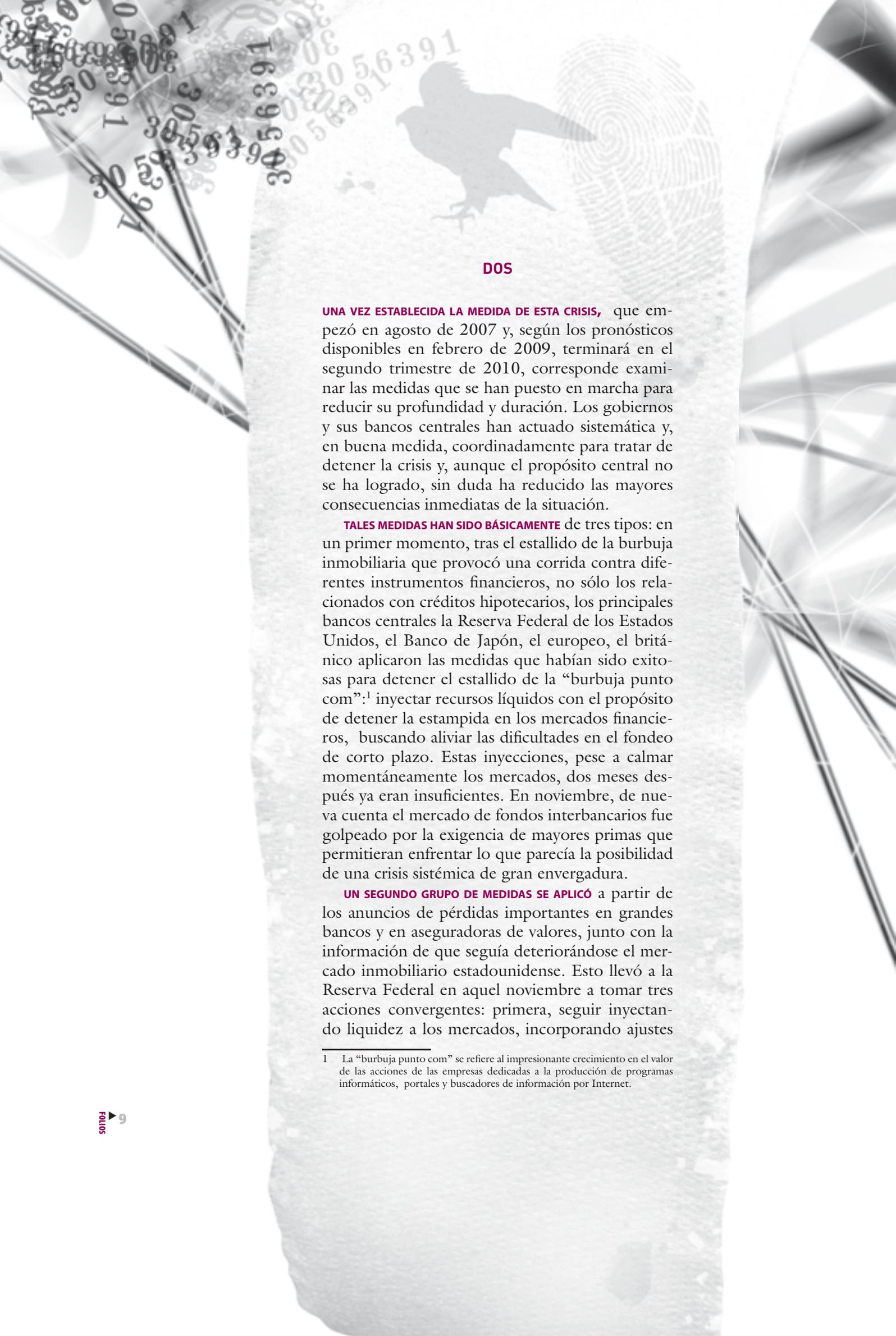
La información de las diferentes economías nacionales [...] confirma la idea de que la importante crisis que estamos viviendo no ha impactado la actividad económica y el empleo, como lo hizo la de 1929...

Convencionalmente se entiende que una crisis dura los meses en los cuales, consecutivamente, se contrajo la producción

EN CONSECUENCIA, ES POSIBLE SEÑALAR QUE esta crisis no tiene la magnitud de la de 1929 o, siendo más precisos, puede anotarse que los impactos aún no se han sentido totalmente. La declaración de Romano Prodi, ex primer ministro italiano y ex presidente de la Comisión Económica de la Unión Europea, es muy ilustrativa: “Sabemos bien la causa de la crisis, sabemos también dónde empezó, lo que no sabemos es su profundidad ni su duración” (*Reforma*, 26 de enero de 2009). Con la información disponible hasta febrero de 2009, es posible admitir que la crisis actual no parece tener la posibilidad de compararse en términos de su profundidad, es decir, en relación con la disminución de la producción y el empleo, con la crisis de 1929-1933. En cambio, si pensamos en su extensión, esta crisis comparte una nítida connotación mundial con la de 1929.

HAY OTRA MEDIDA QUE IMPORTA: la duración. Convencionalmente se entiende que una crisis dura los meses en los cuales, consecutivamente, se contrajo la producción. Con este indicador tenemos que en la crisis de 1929-1933, durante cuarenta y tres meses la producción se contrajo; después del fin de la guerra, en 1953-1954, la economía estadounidense vivió diez meses de contracción; entre 1973 y 1975 los meses en los que hubo contracción económica fueron dieciséis, lo mismo que entre 1981-1982. Finalmente, en 1990-1991 y 2001 hubo ocho meses de caída en los niveles de actividad económica (Bloomberg, 2008). De acuerdo con los pronósticos disponibles, la reducción de la actividad en prácticamente todos los países del mundo, con excepción de China, India, Brasil y Argentina, entre otros, tendrá una duración de entre dieciocho y veinticuatro meses, lo que la hará la más larga de la posguerra, pero ciertamente alejada de los meses de contracción vividos en el período 1929-1933.





DOS

UNA VEZ ESTABLECIDA LA MEDIDA DE ESTA CRISIS, que empezó en agosto de 2007 y, según los pronósticos disponibles en febrero de 2009, terminará en el segundo trimestre de 2010, corresponde examinar las medidas que se han puesto en marcha para reducir su profundidad y duración. Los gobiernos y sus bancos centrales han actuado sistemática y, en buena medida, coordinadamente para tratar de detener la crisis y, aunque el propósito central no se ha logrado, sin duda ha reducido las mayores consecuencias inmediatas de la situación.

TALES MEDIDAS HAN SIDO BÁSICAMENTE de tres tipos: en un primer momento, tras el estallido de la burbuja inmobiliaria que provocó una corrida contra diferentes instrumentos financieros, no sólo los relacionados con créditos hipotecarios, los principales bancos centrales la Reserva Federal de los Estados Unidos, el Banco de Japón, el europeo, el británico aplicaron las medidas que habían sido exitosas para detener el estallido de la “burbuja punto com”:¹ inyectar recursos líquidos con el propósito de detener la estampida en los mercados financieros, buscando aliviar las dificultades en el fondeo de corto plazo. Estas inyecciones, pese a calmar momentáneamente los mercados, dos meses después ya eran insuficientes. En noviembre, de nueva cuenta el mercado de fondos interbancarios fue golpeado por la exigencia de mayores primas que permitieran enfrentar lo que parecía la posibilidad de una crisis sistémica de gran envergadura.

UN SEGUNDO GRUPO DE MEDIDAS SE APLICÓ a partir de los anuncios de pérdidas importantes en grandes bancos y en aseguradoras de valores, junto con la información de que seguía deteriorándose el mercado inmobiliario estadounidense. Esto llevó a la Reserva Federal en aquel noviembre a tomar tres acciones convergentes: primera, seguir inyectando liquidez a los mercados, incorporando ajustes

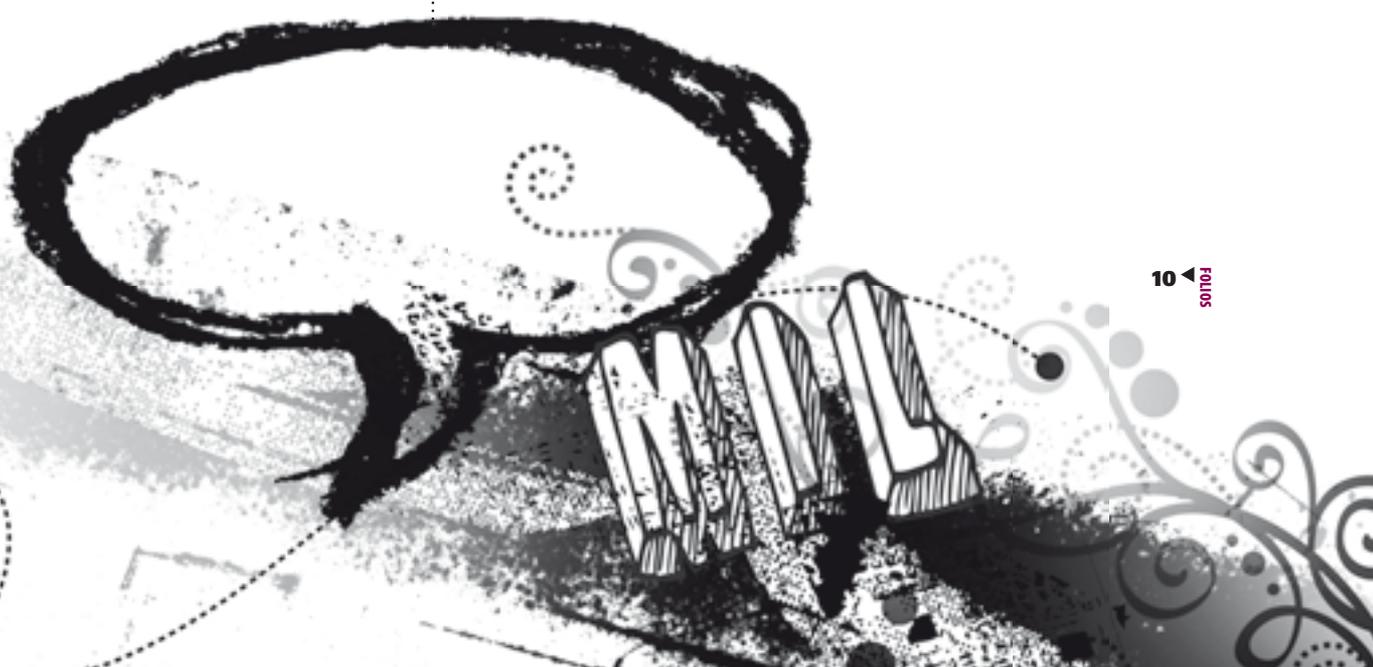
¹ La “burbuja punto com” se refiere al impresionante crecimiento en el valor de las acciones de las empresas dedicadas a la producción de programas informáticos, portales y buscadores de información por Internet.

...quedó establecido que los bancos de inversión, que jugaron un papel fundamental en la expansión financiera de los últimos seis años, habían desaparecido y que otros intermediarios financieros estaban en peligro inminente de desaparición

significativos en su operación; segunda, actuar concertadamente con otros bancos centrales para aliviar el problema del fondeo en dólares; y tercera, modificar su postura monetaria. Junto a estas acciones, la Reserva Federal actuó sobre la tasa de interés con dos propósitos: disminuir las restricciones financieras imperantes y evitar que hubiera un debilitamiento mayor de la actividad económica. En esos momentos, la tasa de interés que se aplicaba a las operaciones interbancarias y que naturalmente impactaba a las otras tasas, estaba en 6.25 por ciento anual.

EL TERCER TIPO DE MEDIDAS EMPEZÓ A APLICARSE luego del anuncio de la quiebra de Lehman Brothers. A partir de ese hecho, quedó establecido que los bancos de inversión, que jugaron un papel fundamental en la expansión financiera de los últimos seis años, habían desaparecido y que otros intermediarios financieros estaban en peligro inminente de desaparición, lo que hubiera significado la posible interrupción del funcionamiento del sistema de pagos estadounidense. Ello llevó a que los gobiernos decidieran aplicar medidas de emergencia: rescatar a los bancos dedicando cantidades exorbitantes, a través de compra de “activos tóxicos” o directamente invirtiendo en capital, lo que significaba participar en el capital accionario de esas empresas, es decir, haciéndose parte de los propietarios de los bancos.

PARA PONDERAR LO QUE SE HA GASTADO en los salvamentos financieros aprobados en el segundo semestre de 2008, recordemos que el gobierno estadounidense decidió aplicar 700 mil millones de dólares; los países de la Unión Europea gastarán una suma de 2.32 millones de millones de dólares; Gran Bretaña destinó 849 millones de dólares, el gobierno alemán, por su parte, aplicó 685





mil millones de dólares; Francia ha decidido destinar el equivalente a 492 mil millones de dólares; España, 100 mil millones de dólares, más cantidades menores en los otros países de la Unión Europea.

AL SUMAR ESTAS EXORBITANTES CANTIDADES resulta un gran total de 3.02 billones de dólares. Para calibrar estas cifras, es útil compararlas con el producto mundial. El PIB mundial en 2007 importó, en dólares corrientes estadounidenses, la suma de 54.347 billones de dólares (Banco Mundial, 2008), lo que significa que se está destinando, sólo para esta última etapa del rescate de las entidades financieras, el 5.5 por ciento de la producción que todos los países del mundo realizaron en 2007. Esta cantidad, utilizada para atacar la pobreza y estimular las actividades productivas, implicaría un estímulo importante para las actividades económicas en países con rezagos notables que impactaría su crecimiento significativamente y, a su vez, elevaría el crecimiento mundial en, por lo menos, 5 puntos porcentuales de crecimiento de la economía mundial. Además, tendría un resultado fundamental para la humanidad: sacar de la pobreza extrema a millones de familias.

CON CINCO PUNTOS Y MEDIO del PIB mundial de 2007, los impactos recesivos de la crisis se han amortiguado. Cabe preguntarse por qué no se hizo uso de este instrumental para detener la contracción iniciada en 1929. Dos respuestas son posibles: una, el pensamiento económico dominante en esa época, como en la actual, era marcadamente liberal, lo que implicaba que la intervención del Estado para modificar el comportamiento económico se consideraba pernicioso. Esta dominación en el terreno del pensamiento económico, también como ahora, había sido plenamente asumida por los gobiernos, y la política económica se limitaba básicamente a cuestiones monetarias.

LA OTRA RESPUESTA SE PUEDE INTENTAR REFORMULANDO la pregunta original, tal como se ha hecho en el Foro Social Global celebrado recientemente en Belem, Brasil: “...¿dónde tenían los gobiernos del mundo esos miles de millones de dólares que ahora se sacan de la manga para salvar al sistema financiero y de los que carecían cuando se trataba de invertir en educación o salud?” (*El País*, 29 de enero de 2009). La respuesta es: no los tenían. Los han creado para salvar al sistema financiero. Esto ha sido posible por una razón fundamental: desde el abandono del patrón oro en los primeros años del decenio de los setenta, el control a la oferta monetaria de las monedas duras ha estado exclusivamente en los gobiernos emisores. El gobierno de

...el pensamiento económico dominante en esa época, como en la actual, era marcadamente liberal, lo que implicaba que la intervención del Estado para modificar el comportamiento económico se consideraba pernicioso

Tras las decisiones fiscales tomadas en casi todos los países desarrollados para impedir que el colapso de sus sistemas financieros fuera mayor, se han empezado a aprobar nuevos programas que tienen un rango de acción más amplio

Estados Unidos tiene la posibilidad de emitir los billetes verdes que le hagan falta. Obviamente, en el caso del gobierno de un país de la periferia, los supervisores internacionales, el FMI, el Banco Mundial, la OCDE, las corredurías financieras y los economistas gubernamentales advierten que el crédito primario tiene irremediablemente consecuencias inflacionarias, de modo que hay que emitir sólo en proporción al crecimiento de la economía y de los precios para que el medio circulante sea inocuo en términos de la inflación.

TRES

TRAS LAS DECISIONES FISCALES TOMADAS en casi todos los países desarrollados para impedir que el colapso de sus sistemas financieros fuera mayor, se han empezado a aprobar nuevos programas que tienen un rango de acción más amplio. El ejemplo de más importancia es el del gobierno de Barack Obama, tanto por su magnitud como por su alcance. Siguiendo lo que se reconoce como los lineamientos esenciales para salir de una crisis (Thorp, 1988), el plan se orienta a apoyar la construcción de nuevos fundamentos de esa economía, establecidos a partir de un cambio tecnológico orientado para hacer eficiente el uso de fuentes de energía no renovable, a través de una política económica que se diferencia radicalmente de la que había prevalecido

EN LOS ÚLTIMOS DIEZ AÑOS EL PROGRAMA INCORPORA, además, medidas para detener la eliminación de puestos de trabajo e incluso para que los empleos que se habían relocalizado en países en desarrollo regresen a Estados Unidos.





ESTE ES UNO DE LOS PUNTOS CRUCIALES DE LA PROPUESTA, junto con la importante cláusula de “buy America” que puede incorporar el Senado y que obliga a que los fondos fiscales destinados a obras de infraestructura utilicen acero producido en los propios Estados Unidos. El contenido proteccionista de la cláusula ha provocado una reacción de los gobiernos de los países que exportan este tipo de bienes. En realidad, la discusión de esta medida plantea un debate de fondo sobre la posibilidad de recuperar el crecimiento de las economías nacionales manteniendo el comercio exterior sin ningún tipo de restricción. El resultado de esa discusión y de los impactos de las decisiones que resulten marcará el rumbo de la economía mundial en los próximos años. ◀

B I B L I O G R A F Í A

- Ashworth, William (1978), *Breve historia de la economía internacional*, Fondo de Cultura Económica, México.
- Bloomberg (2009), “La economía de los Estados Unidos desde la Gran Depresión”, en *El País*, 1 de enero de 2009.
- Fondo Monetario Internacional (2009), *Perspectivas de la economía mundial Al Día. Actualización de las proyecciones centrales*, Washington, 28 de enero de 2009.
- Fondo Monetario Internacional (2008), *Panorama de la economía mundial. Tensiones financieras, desaceleraciones y recuperaciones*, Washington.
- Maddison, Angus (2004), *The World Economy: Historical Statistics*, OCDE, París.
- Ocampo, José Antonio (2004), “La América Latina y la economía mundial en el largo siglo xx”, en *El Trimestre Económico*, México, octubre-diciembre.
- Sunkel, Osvaldo y Pedro Paz (1970), *El subdesarrollo latinoamericano y la teoría del desarrollo*, Siglo XXI Editores, México.
- Thorp, Rosemary (1988), “Introducción”, en Thorp, Rosemary (comp.), *América Latina en los años treinta*, Fondo de Cultura Económica, México.

COMPETITIVIDAD EN MÉXICO

► SERGIO RÍOS MARTÍNEZ

México en su historia ha pasado por diversas crisis económicas, por lo que ha tenido la necesidad de adaptarse de manera rápida a las nuevas circunstancias que se le presentan. Hoy hay una crisis nueva, que se dice y se comenta que viene desde afuera; sin embargo, hay que tomar en cuenta que no hay crisis iguales y ésta en particular presenta características muy distintas a las anteriores, cuando México era parte del origen. Incluso, ésta se podría definir más bien como una mezcla de varias, por los diversos matices y países que la están sufriendo.

En esta ocasión, la crisis viene de los países desarrollados, de Europa y Estados Unidos, principalmente, por lo que el sistema económico mundial ha tenido que enfrentar la obligación de cambiar dramáticamente; es decir, transformarse en un nuevo orden poco parecido a lo que se tenía anteriormente. Ahora fueron los creadores del sistema los que cayeron a la par.

PARA EL CASO DE MÉXICO, el entorno es muy diferente, sobre todo si se le compara con la crisis de 1994. En aquel entonces, ésa fue una crisis local. Habrá que recordar que una de las principales salidas al deterioro económico se debió a la entrada en vigor del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN). Este tratado permitió encontrar más negocios con países que no estaban en momentos de crisis. Como resultado, nuestro país logró desarrollar nuevas condiciones económicas que a la fecha se pueden percibir, como son una economía más diversificada, crecimiento en las exportaciones no petroleras, mayor integración regional, y nuevas áreas de cooperación para los tres países miembros, México, Canadá y Estados Unidos.

SIN EMBARGO, LA CRISIS EN QUE ESTAMOS SUMIDOS en este momento se presenta en México cuando se empieza a hacer presente cierto grado de agotamiento en los beneficios que nuestro país gozaba a través de dicho tratado, así como la aparición en los últimos años



de nuevos países competidores directos para México en la esfera mundial. Pero no sólo eso es adverso. Existen nuevas situaciones más específicas que debemos considerar; por ejemplo:

- **LA CONSOLIDACIÓN EN LOS MERCADOS MUNDIALES** de los países llamados Tigres Asiáticos (Corea, Singapur, Corea del Sur y Taiwán), competidores directos de México en ciertas ramas industriales y de servicios.
- **LA MAYOR PARTICIPACIÓN DE LOS PAÍSES BRIC** (Brasil, Rusia, India y China) en los foros de toma de decisiones de los países más industrializados (la emulación de la palabra inglesa, *brick*, o ladrillo, se realiza por su efecto estructural en el nuevo orden mundial); estos países han venido desbancando a nuestro país en la promoción de factores competitivos que ya promovía México.
- **EL CRECIMIENTO MASIVO DE TECNOLOGÍAS** de la información y los medios de comunicación ha hecho que se acorte la distancia entre países. Cuando una economía reviente, como sucedió con los efectos financieros de la crisis, la repercusión es de manera inmediata y a nivel mundial.
- **EL AGOTAMIENTO DE LOS BENEFICIOS DE MÉXICO** como el país con más tratados comerciales a nivel mundial, así como el sobado argumento de que este país tiene una posición geográfica privilegiada, por su vecindad con la mayor economía del planeta.
- **BLOQUES ECONÓMICOS MÁS CONSOLIDADOS**, como la Unión Europea, que centran sus prioridades en resolver su crisis interna para ya, en segundo plano, pensar en ayudar a otros.
- **UN ESTADOS UNIDOS MUY SÓLIDO** (relación 35 a 1), que debe replantear su sistema económico para enfrentar las nuevas circunstancias que se le presentan.

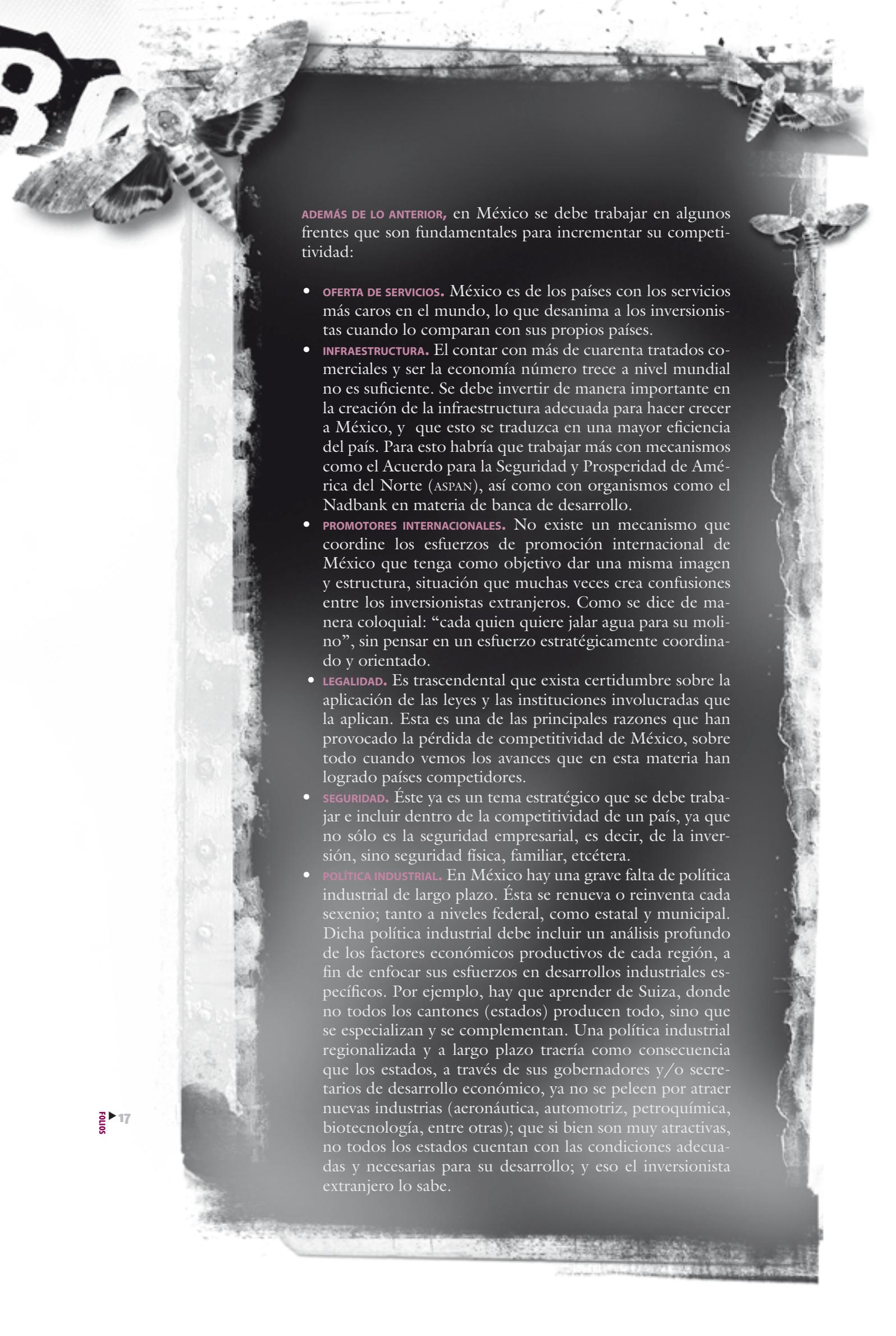


ESTOS SON ALGUNOS EJEMPLOS del nuevo entorno que rodea a esta crisis, y que México debe considerar para reformular sus estrategias de política industrial y económica que lo hagan más competitivo.

LA PALABRA COMPETITIVIDAD debe ser entendida en un contexto más amplio; es decir, competitividad a escala gubernamental (facilitador); a nivel empresarial (emprendedor), y a nivel personal (innovador). De esta manera, es primordial analizar algunos de los factores clave que México podría aprovechar para aumentar su competitividad en esta época de crisis:

EDUCACIÓN. Ésta es la base del desarrollo sostenido de cualquier país. Es fundamental aprovechar y utilizar el capital humano existente, pero, sobre todo, se debe buscar adecuar el currículo educativo a las nuevas circunstancias mundiales, lo que se traduce en cambiar la forma de educar desde las bases. Se debe poner un especial énfasis en incrementar el gusto por las ciencias exactas. Para esto, hay que tomar el ejemplo de países como India que ha logrado formar cuadros de profesionales para carreras actuales y de gran proyección. Otro país que ha dado un giro importante en este contexto es Canadá, que busca educar a través de la demostración de la utilidad de las ciencias exactas en la vida diaria.

- **CAPITAL HUMANO.** Aprovechar a los cuadros que se han formado a través de los años, tanto a nivel privado como a nivel público. Es necesario dar continuidad a los proyectos y a los grupos de trabajo. Aquí el ejemplo lo tienen los países nórdicos, los que han formado asociaciones especiales de grupos de jubilados en alguna especialidad para educar a nuevas generaciones.
- **CREATIVIDAD E INNOVACIÓN.** Por medio de concursos, invitar a las nuevas y viejas generaciones, a usar la creatividad para buscar desarrollar tecnologías propias que permitan cambiar el concepto de México como país seguidor, a país creador. Ya existen algunos ejemplos de esto, pero ¿por qué no hemos tenido otro inventor de la talla de Guillermo González Camarena, creador de la televisión a color? Hemos carecido de una política de innovación que promueva que talentos como el mencionado sean parte frecuente de nuestra cultura.
- **SISTEMA DE SALUD.** Es esencial desarrollar un sistema de salud que permita proteger esos cuadros educativos que se buscan formar; fomentar la educación en salud preventiva, y poner un especial énfasis en aspectos como nutrición y cuidado personal, como lo hacen los principales países desarrollados.



ADEMÁS DE LO ANTERIOR, en México se debe trabajar en algunos frentes que son fundamentales para incrementar su competitividad:

- **OFERTA DE SERVICIOS.** México es de los países con los servicios más caros en el mundo, lo que desanima a los inversionistas cuando lo comparan con sus propios países.
- **INFRAESTRUCTURA.** El contar con más de cuarenta tratados comerciales y ser la economía número trece a nivel mundial no es suficiente. Se debe invertir de manera importante en la creación de la infraestructura adecuada para hacer crecer a México, y que esto se traduzca en una mayor eficiencia del país. Para esto habría que trabajar más con mecanismos como el Acuerdo para la Seguridad y Prosperidad de América del Norte (ASPN), así como con organismos como el Nadbank en materia de banca de desarrollo.
- **PROMOTORES INTERNACIONALES.** No existe un mecanismo que coordine los esfuerzos de promoción internacional de México que tenga como objetivo dar una misma imagen y estructura, situación que muchas veces crea confusiones entre los inversionistas extranjeros. Como se dice de manera coloquial: “cada quien quiere jalar agua para su molino”, sin pensar en un esfuerzo estratégicamente coordinado y orientado.
- **LEGALIDAD.** Es trascendental que exista certidumbre sobre la aplicación de las leyes y las instituciones involucradas que la aplican. Esta es una de las principales razones que han provocado la pérdida de competitividad de México, sobre todo cuando vemos los avances que en esta materia han logrado países competidores.
- **SEGURIDAD.** Éste ya es un tema estratégico que se debe trabajar e incluir dentro de la competitividad de un país, ya que no sólo es la seguridad empresarial, es decir, de la inversión, sino seguridad física, familiar, etcétera.
- **POLÍTICA INDUSTRIAL.** En México hay una grave falta de política industrial de largo plazo. Ésta se renueva o reinventa cada sexenio; tanto a niveles federal, como estatal y municipal. Dicha política industrial debe incluir un análisis profundo de los factores económicos productivos de cada región, a fin de enfocar sus esfuerzos en desarrollos industriales específicos. Por ejemplo, hay que aprender de Suiza, donde no todos los cantones (estados) producen todo, sino que se especializan y se complementan. Una política industrial regionalizada y a largo plazo traería como consecuencia que los estados, a través de sus gobernadores y/o secretarios de desarrollo económico, ya no se peleen por atraer nuevas industrias (aeronáutica, automotriz, petroquímica, biotecnología, entre otras); que si bien son muy atractivas, no todos los estados cuentan con las condiciones adecuadas y necesarias para su desarrollo; y eso el inversionista extranjero lo sabe.

- **CONSOLIDACIÓN SECTORIAL** (sectores tradicionales). En el mismo tenor que el inciso anterior, muchos estados desprecian industrias tradicionales y con potencial de nuevos desarrollos por no ser tan llamativas o impactantes, políticamente hablando. Tal es el caso de la agricultura, la pesca y la minería, donde gracias a innovaciones tecnológicas, y posiblemente con inversión extranjera, se puede explotar y desarrollar de una forma diferente. Ejemplos claros son el cultivo de frutas, vegetales y pesca orgánica, las cuales tienen mucha demanda a nivel mundial. En el caso de la minería, al menos veintidós estados de la república tienen posibilidades de desarrollo en ese terreno. Esta industria tiene una derrama económica y social muy importante; sobre todo porque muchas veces se ubica en lugares remotos y aislados donde difícilmente otras industrias “modernas” podrían desarrollarse.

A NIVEL INDIVIDUAL también se debe trabajar, en varios frentes, el concepto de competitividad:

- **ASOCIACIONISMO.** En México esta palabra causa mucho temor por la pérdida del control. Sin embargo, en otros países esto ha sido la clave del éxito y/o la recuperación económica de manera más rápida. Hay que aprender de los ejemplos actuales: en los últimos años, se han visto asociaciones nunca antes pensadas entre las grandes empresas ya sea en las automotrices (Nissan-Ford) o en las electrónicas (Sony-Ericsson); si ellos lo hacen para beneficio mutuo, nosotros como país por qué no. Hay que olvidarnos del individualismo si queremos avanzar en grande.



- **CREATIVIDAD MEXICANA.** Se habla mucho de ella y del ingenio del mexicano, sin embargo, a nivel mundial se puede considerar a México como seguidor o emulador, mas no como innovador y líder. Se deben poner en marcha modelos, y crear condiciones, que promuevan el desarrollo de la creatividad; como sucede cuando coterráneos nuestros se desplazan a otros países y se les da la oportunidad, sin importar la posición económica y social, a diferencia de lo que ocurre en México.
- **PROFESIONALISMO EMPRESARIAL.** Otra agravante a nivel nacional es la falta de profesionalización empresarial. Abundan las empresas familiares que difícilmente consideran institucionalizarse con personal capacitado y actualizado, de acuerdo al nuevo entorno. Se sigue esperando que los miembros de la familia cumplan con ese objetivo sólo por ser parientes, lo que lleva muchas veces a que las empresas dividan y subdividan sus ganancias en base al número de miembros que crecen con el tiempo. El resultado es que se diluyen las utilidades, la toma de decisiones y se crea el pobre mote de: “empresario rico-empresa pobre”.
- **COMPROMISO.** Este es un aspecto fundamental de la nueva cultura de negocios. Teniendo compromiso y dedicación mucha de la mediocridad se acabaría. El nacionalismo y compromiso sólo nos sale con un partido de fútbol, mas no en el trabajo o como dirigente; es decir, volvemos al individualismo con el que hemos crecido.

TODO LO ANTERIOR, AUNQUE ES MUY SOMERO, nos debe llevar a reflexionar en torno a dónde estamos, qué queremos lograr, pero sobre todo, en cuánto tiempo.

A CAPITALE

AD CALCEN





Buscar ser cooperativos y ayudar en la medida de lo posible; nos hemos preguntado ¿a cuántas asociaciones ayudamos?, o ¿qué labor social hacemos?; éste es un aspecto crucial en economías desarrolladas, y que muchas veces son las que ayudan a países en desarrollo

NECESITAMOS UN CAMBIO RADICAL en nuestro país. Van algunas ideas que espero puedan plantear soluciones, si no significativamente innovadoras, digamos que por mucho mencionarlas no hemos siquiera logrado implementarlas del todo. La respuesta no va en el hilo negro, sino, quizá, en la simplicidad del actuar consecuentemente.

1. **EDUCAR, DESDE EL PUNTO DONDE ESTEMOS**, y desde el papel que juguemos en la sociedad. Se puede colaborar para incrementar la educación, ya sea formal, ecológica, cívica, financiera, política o laboral; nosotros podemos ser ejemplo para educar a los que nos rodean.
2. **MEJORAR NUESTRO DESARROLLO PROFESIONAL**, por medio de la adquisición de nuevas prácticas profesionales, o buscar ser empresas socialmente responsables, que ayuden a la consolidación y desarrollo del capital humano que nos rodea o depende de nosotros.
3. **SER RESPONSABLES POLÍTICAMENTE**, pugnar por elegir a los mejores y más adecuados representante, no al que me va a dar el “hueso”, sino aquél que pueda cumplir y comprometerse con lo que promulga, para el bien de México, no el personal o individual.
4. **BUSCAR SER COOPERATIVOS Y AYUDAR** en la medida de lo posible; nos hemos preguntado ¿a cuántas asociaciones ayudamos?, o ¿qué labor social hacemos?; éste es un aspecto crucial en economías desarrolladas, y que muchas veces es lo que ayuda a países en desarrollo.
5. **SER PARTICIPATIVO EN NUESTRO MEDIO**, con el objetivo de exponer y ayudar a tener mejores condiciones como país, y apoyar proyectos detonadores de nuestro ámbito, ya que si todos somos más participativos lograremos un mejor desempeño por parte de nuestras autoridades. ◀



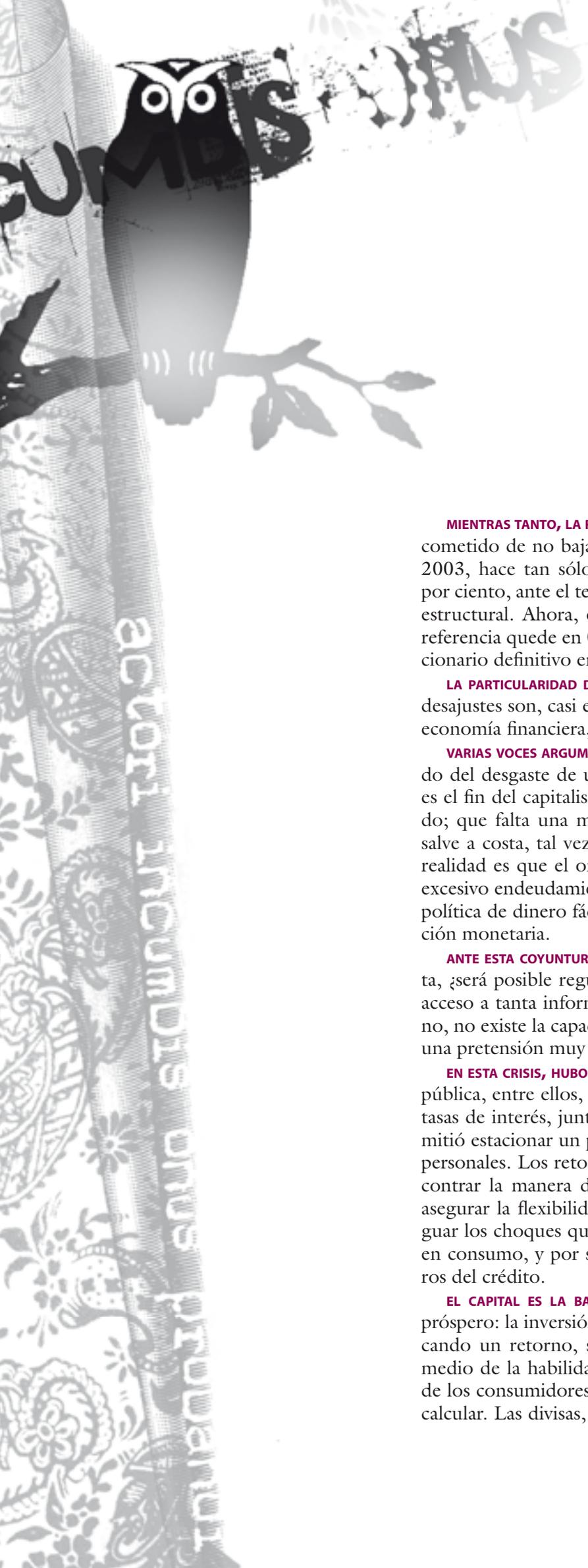
REFLEXIONES CAPITALES SOBRE LA CRISIS MUNDIAL

► ROBERTO SALINAS LEÓN Y CÉSAR REYES

Estamos viviendo uno de los momentos más dramáticos en la historia de la economía moderna. El 2008 se ha convertido en un desastre financiero sin precedente, equivalente en su ferocidad y su profundidad, al desplome de la economía mundial en la Gran Depresión de 1929.

La crisis hipotecaria, el ajuste negativo en los mercados crediticios, la toma de Fannie Mae y Freddie Mac, el rescate de la firma de inversión Bear Stearns, resultaron ser sólo la antesala de un ajuste mucho mayor, con el pánico correspondiente: la bancarrota de Lehman Brothers, la compra de Merrill Lynch por Bank of America, la búsqueda de recursos por parte de AIG, las compras de otros gigantes como Goldman Sachs y Morgan Stanley, y ahora, más recientemente, el rescate de Citicorp. Ya estamos viendo, uno a uno, episodios de intervencionismo estatal para salvar a importantes empresas globales, entre ellas las firmas automotrices pendientes.

EN ESTE MUNDO FINANCIERO altamente interconectado, los efectos de la crisis ya han tomado sus primeras víctimas en otras geografías: en el Reino Unido, la hipotecaria Bradford & Bingley fue rescatada por el gobierno, y el grupo español Santander anunció inmediatamente su intención de comprarla; Fortis, una aseguradora belga-holandesa recibió un crédito por 11 mil millones de euros, en tanto que Hypo Real Estate Holding AG, un importante grupo hipotecario alemán también ha sido apoyado por el banco central del país germano. Ejemplos sobran.



MIENTRAS TANTO, LA RESERVA FEDERAL ha abandonado su cometido de no bajar más las tasas de interés. En el 2003, hace tan sólo cinco años, éstas llegaron a 1 por ciento, ante el temor de un episodio de deflación estructural. Ahora, es muy probable que la tasa de referencia quede en 0.5, y con ello, un impacto inflacionario definitivo en el futuro.

LA PARTICULARIDAD DE ESTA CRISIS es que los ajustes y desajustes son, casi en su totalidad, motivados por la economía financiera, no por la economía real.

VARIAS VOCES ARGUMENTAN QUE esta crisis es el resultado del desgaste de un modelo económico; que este es el fin del capitalismo o de la economía de mercado; que falta una mano dura que regule, o que lo salve a costa, tal vez, de los contribuyentes. Pero la realidad es que el origen del problema actual es un excesivo endeudamiento propiciado por años de una política de dinero fácil, expansionismo fiscal y relajación monetaria.

ANTE ESTA COYUNTURA SURGE una importante pregunta, ¿será posible regular un mercado tan fluido, con acceso a tanta información? La respuesta es sencilla: no, no existe la capacidad de hacerlo, intentarlo sería una pretensión muy peligrosa.

EN ESTA CRISIS, HUBO ERRORES FUNDAMENTALES de política pública, entre ellos, la inundación de liquidez vía las tasas de interés, junto con un consumismo que permitió estacionar un problema de inflación en deudas personales. Los retos ahora están claros: se debe encontrar la manera de mitigar las consecuencias, de asegurar la flexibilidad de la economía para amortiguar los choques que vienen, digamos, en empleo o en consumo, y por supuesto, en los costos financieros del crédito.

EL CAPITAL ES LA BASE FUNDAMENTAL de un mercado próspero: la inversión que hacen los interesados buscando un retorno, sobre los riesgos presentes, por medio de la habilidad de cumplir con las demandas de los consumidores. Hoy, estos actos no se pueden calcular. Las divisas, todas, se transan con base en el

pánico, no en la confianza en la unidad de cuenta, en su poder de compra. Un punto más o un punto menos en la fijación de tasas ya no hará la diferencia.

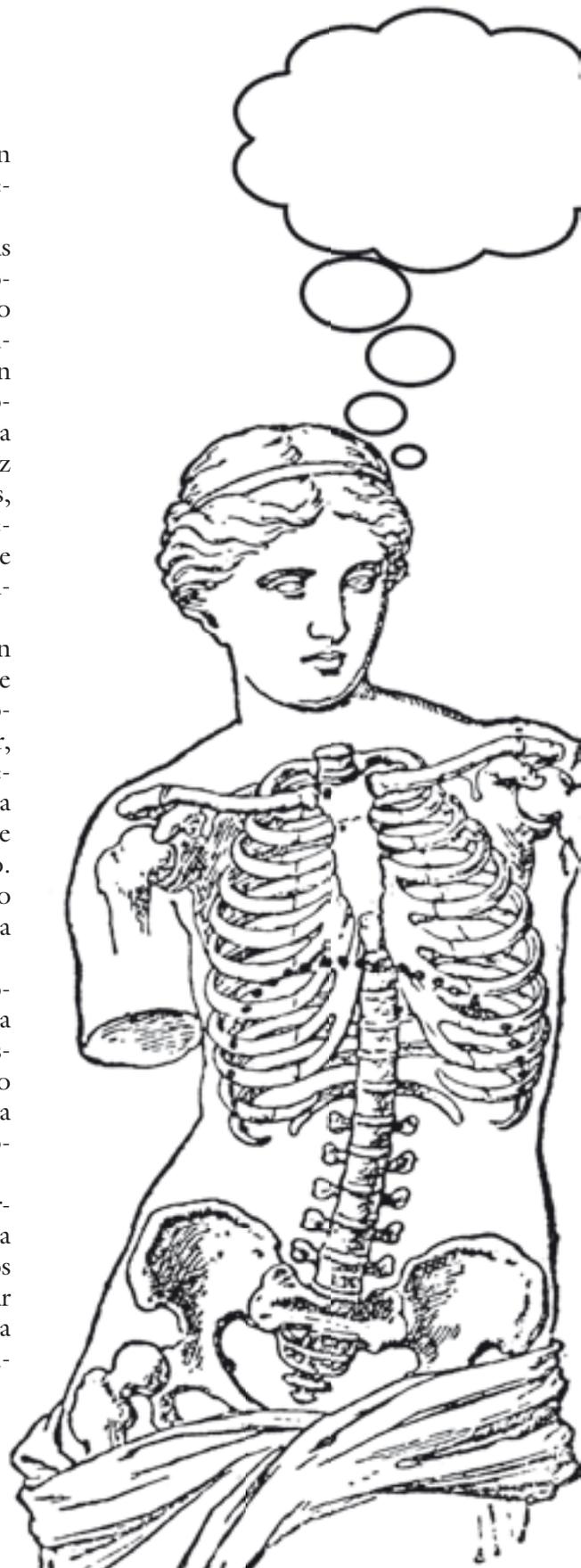
ESTA CRISIS HA TRAÍDO, PARA EL CASO MEXICANO, verdaderas decepciones; por ejemplo, el hecho de que las autoridades centrales decidieran intervenir en el mercado cambiario para “estabilizar” los recientes movimientos ultraerráticos del tipo de cambio. Hace sólo un trimestre habíamos presenciado un nuevo debate sobre el “súperpeso”, siendo que la paridad estuvo a punto de romper la barrera psicológica de los diez pesos por dólar. Los empresarios, los exportadores, los analistas, la gente cotidiana, y hasta el primer ejecutivo, hacían llamados para evitar la apreciación de la moneda nacional, aun cuando este proceso es inevitable si se mejora el régimen de inversión.

LAS COSAS CAMBIAN DE LA NOCHE A LA MAÑANA y, en un sistema de flotación del tipo de cambio, la paridad se mueve de acuerdo a las necesidades y las percepciones de oferta y demanda de las divisas. Al intervenir, por más que sea para neutralizar episodios de extrema especulación, se está enviando una señal contraria a la flotación, es decir, que el interventor central sabe más o menos dónde debe situarse el nivel cambiario.

ES UN SÍNDROME QUE SE PODRÍA DENOMINAR alcoholismo cambiario, la enorme tentación de hacer una sintonía fina de variables como el tipo de cambio.

HASTA AHORA, LA EMERGENCIA de “estabilizar” los movimientos del tipo de cambio ante la brutal derrama financiera parece haber logrado su propósito, a costa de que, al manipular el nivel del tipo de cambio con intervenciones artificiales, se dio una injustísima transferencia de recursos bajo niveles cambiarios subsidiados por las instancias centrales.

SIN EMBARGO, TODA CRISIS es una oportunidad; la oportunidad para nuestro país, es consolidar la máxima flexibilidad posible, tanto para amortiguar los efectos negativos de la crisis mundial como para identificar oportunidades de captación de nueva inversión. Esta actitud en políticas públicas exige mucha creativi-



dad para identificar a los intereses especiales opuestos a los cambios estructurales necesarios, así como agresividad para dar impulso hacia mayores niveles de flexibilidad. Hay un evidente peligro de que demos dos, o más, pasos atrás, en estos tiempos donde se anuncia el fin del capitalismo.

MÁS ALLÁ DE ESTAS ETIQUETAS IDEOLÓGICAS, de discursos políticos sensacionalistas, se encuentra el peligro de que renazcan las viejas recetas: el regreso al abuso del gasto público para crecer o del proteccionismo como instrumento de desarrollo o de estatización de activos en aras de lograr impulsar actividades “nacionales”. Al final del día, estas recetas no impulsan el crecimiento, la generación de nueva riqueza. Más bien, implican una masiva transferencia de recursos de un lado de la sociedad a otro. El consumidor sería la gran víctima.

ADEMÁS DE LOS DAÑOS que se han generado a partir de la devaluación financiera en los mercados de divisas, las depreciaciones bursátiles en todo el mundo, o el congelamiento del mercado de crédito, se ha gestado una devaluación similar, hasta peor, pero en el mundo de las ideas. Una de estas es la idea de usar el gasto público como mecanismo de crecimiento, bajo la etiqueta de moda de políticas *contracíclicas*, lo que en realidad equivale a financiar proyectos con impuestos de generaciones presentes y/o futuras.

PERO LA MUESTRA MÁS FLAGRANTE de esta devaluación de las ideas es la medida tomada por la administración de Cristina Fernández de Kirchner en Argentina, expropiar ahorros de trabajadores individuales. Tal acción no podría definirse de otra forma que no fuese robo. El daño de la crisis ha sido devastador, pero las consecuencias de la devaluación de las ideas ponen en peligro el motor del desarrollo personal, la libertad individual.

EXISTE OTRO COMPONENTE DE ESTA CRISIS: la profunda desconfianza que se ha manifestado en el mundo de los inversionistas. El resultado neto ha sido la venta de pánico generalizado y el temor de bancarrota personal ante la caída de los valores de activos financieros y activos inmobiliarios.

LAS CRISIS, LOS EPISODIOS DE PÁNICO, no son nada nuevo. De hecho, en este país, hay una dolorosa curva de aprendizaje que se ha cosechado a lo largo de ciclos de devaluación y crisis. Pero el pánico observado en este episodio de brutal ajuste financiero es histórico. Por ejemplo, la caída de los índices bursátiles (indicadores generales como el S&P, o el índice mundial de acciones globales) observa un descenso de más del 40 por ciento de sus máximos registrados este año. Esta caída, en menos de diez meses, es equiparable al ajuste observado durante el período de 2000-2002, los tres años negros donde se acumularon los efectos de la crisis de las empresas “punto.com”, los atentados terroristas del 11 de septiembre, y la crisis de confianza posterior al desplome de las empresas como Enron y Worldcom.

PERO EN ESOS AÑOS, hubo una sustitución de valores, en términos generales, un cambio de renta variable a renta fija. Sin embargo, las caídas se han observado también en los índices más sólidos de renta fija, desde fondos de bonos corporativos triple AAA, hasta fondos de oro y otros bienes de supuesto valor intrínseco.

ASÍ PUES, LA DESCOORDINACIÓN y la comunicación mixta alimentaron el miedo a la evolución del proceso económico. Hagamos de cuenta que el mundo sufrió nuestro famoso error de diciembre de 1994, pero en forma exponencial, en julio, agosto, octubre, noviembre y diciembre.

UNA CONCLUSIÓN DE ESTA REFLEXIÓN ES QUE el mundo financiero está viviendo una crisis de confianza, no sólo una crisis de liquidez. Así pues, hemos de trabajar, los actores económicos y políticos, en la construcción de confianza, fundada en la transparencia, la creatividad y en una planeación económica integral que ubique al individuo, al ciudadano, al contribuyente, como la unidad clave en esta ecuación, por el bien de México y de la economía mundial. ◀



2009, AÑO DE GRANDES RETOS EN EL ESCENARIO ECONÓMICO

► PABLO LEMUS NAVARRO

La economía mundial está atravesando por un panorama sombrío, que según los especialistas vivirá su punto más crítico en el primer semestre del presente año y no mejorará del todo sino hasta iniciado el 2010.

En este sentido, México no se ha quedado al margen del contexto internacional, y entrará en un proceso de desaceleración, lo que será una prueba difícil para el gobierno de Felipe Calderón. No olvidemos que este año, 2009, se celebrarán elecciones intermedias, consideradas como el mejor mecanismo para medir el nivel de aprobación de la administración pública federal.

TANTO EL PAN COMO EL PRESIDENTE han de estar conscientes, que la efectividad de su respuesta para sortear las complicaciones económicas, será clave para el resultado electoral del 5 de julio. Pensando sólo bajo el esquema político, si la situación mejora —o no se presenta tan complicada— es factible imaginar que los ciudadanos refrenden su confianza en Acción Nacional; pero, si las medidas y los planes anticrisis que el gobierno federal ya ha anunciado no resultan del todo contundentes, los ciudadanos buscarán a quién castigar, aún sabiendo que la debacle económica se generó en la esfera internacional.

CRISIS CON UN ORIGEN LOCAL, PERO CONSECUENCIAS MUNDIALES

LA ACTUAL COYUNTURA ECONÓMICA tuvo su epicentro en Estados Unidos, y se extendió tan rápida como crucialmente al resto del mundo, debido, en gran parte, al aumento de precios en las materias primas, las grandes inversiones en sectores de alto riesgo, pero sobre todo, a la vulnerabilidad del sector hipotecario en aquel país.

LA QUE EN UN PRINCIPIO FUE DENOMINADA como desaceleración, y después confirmada como recesión, hoy no ha sido declarada por las autoridades estadounidenses como crisis; lo que sí es cierto, la posición de Estados Unidos como primer potencia mundial, hizo que su situación se reprodujera cual

► Presidente de la COPARMEX-JALISCO.



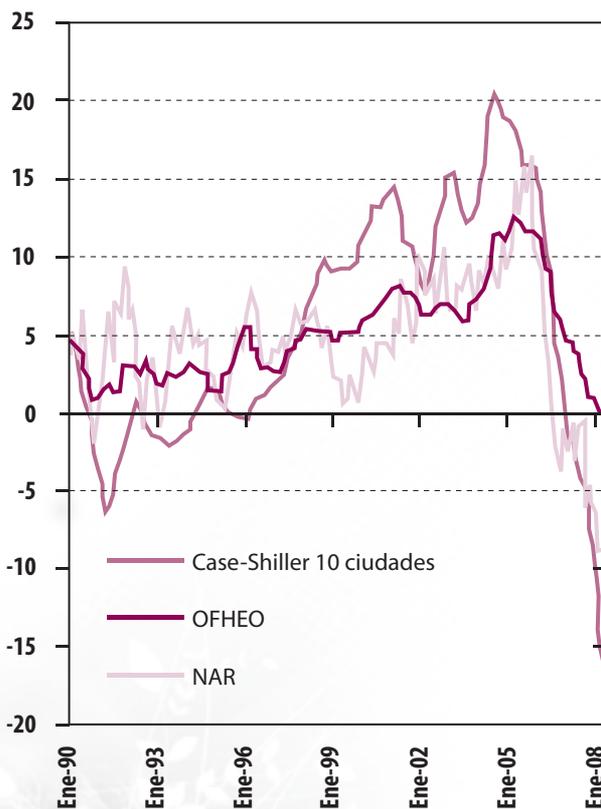


efecto dominó (en algunos casos, con mayor gravedad) a lo largo y ancho del planeta.

DE 2003 A 2007, Estados Unidos de Norteamérica vivió una época de bonanza y altas tasas de crecimiento; la confianza en los ciudadanos permitió que éstos apostaran a los créditos hipotecarios de alto riesgo (denominados créditos *suprime*) e hizo que el sector vivienda creciera exponencialmente. Los pagos a tasa de interés variable se dispararon después de tres años, con lo cual la cartera vencida se incrementó al punto de dar inicio de la espiral que nos arrastró a lo que ahora estamos viviendo.

EN UN SEGUNDO PASO, otro factor que agudizó la situación estadounidense fue el incremento en el inventario de casas y, en consecuencia, se vino el desplome de la industria de la construcción, que afectó, de manera importante, la compra-venta de los materiales, así como la mano de obra del sector. Así las cosas, el índice en los precios de casas cayó de manera estrepitosa y, también, las ganancias y la inversión.

ESTADOS UNIDOS: ÍNDICE DE PRECIOS DE CASAS S&P CASE-SHILLER, OFHEO, Y MEDIANA DE LOS PRECIOS DE CASAS NAR (VARIACIÓN PORCENTUAL ANUAL)





EN LA GRÁFICA ANTERIOR OBSERVAMOS QUE a partir del año 2006, los tres principales índices de precios de casas (Case-Shiller, OFHEO y NAR, en Estados Unidos), descendieron abruptamente, lo que significó pérdidas considerables en las inversiones realizadas por las diferentes empresas constructoras. En el mismo período, se estancó la venta de casas nuevas originando retrasos en los pagos a los proveedores y constructoras.

**ESTADOS UNIDOS:
INVENTARIOS DE CASAS
(MESES DE VENTAS)**





PARA AGRAVAR MÁS LA YA DE POR SÍ DURA SITUACIÓN económica estadounidense, las grandes firmas financieras tenían sus activos invertidos en bonos de alto riesgo en el sector hipotecario. Sabemos que un activo de alto riesgo tiene mayores ganancias que su referente opuesto; y al momento en que estos activos se volvieron incobrables por el incremento de la cartera vencida, las instituciones financieras vieron cómo el monto de sus ganancias se les escapaban de las manos. A partir de agosto de 2007 se hizo público el *crack* hipotecario.

LA SITUACIÓN ALCANZÓ AL MERCADO FINANCIERO, y grandes bancos sufrieron los embates de una deficiente regulación en el sistema. El caso más drástico fue el del banco de inversión Lehman Brothers, que tuvo que pagar las consecuencias, mientras instituciones como Merrill Lynch y Bear Stern fueron compradas garantizando con ello su rescate. El paquete de ayuda económica que el gobierno federal de los Estados Unidos destinó al rescate bancario manifestó –según palabras del presidente de la Reserva Federal, Ben Bernanke, y el secretario del Tesoro de los Estados Unidos Henry Paulson– que la inyección de liquidez evitaría un daño mayúsculo al sector, lo que se supone dará un pequeño empuje a la economía.

DESPUÉS DE LOS VAIVENES EN LAS BOLSAS DE VALORES del mundo, Estados Unidos, al igual que otros Estados-nación, están enfrentando serias complicaciones; la más delicada quizá, sea la alta tasa de desempleo, que tan sólo en la Estados Unidos ascendió, en el mes de noviembre, a 533 mil fuentes de trabajo menos.

EN MAYOR O MENOR MEDIDA, MÉXICO está sufriendo los primeros embates de la desaceleración económica, ya que contrario a los 60,000 empleos que a principio de año habíamos pronosticado para Jalisco, cerramos con sólo 8,136 nuevos empleos.

LA CIFRA ES POCO ALENTADORA, pero la radiografía nacional es aún peor. Jalisco ocupa, con ésta, el séptimo lugar en una lista donde la mayoría de las entidades del país presentan números negativos.

EN CUALQUIER PARTE DEL MUNDO hay una relación directa entre la pérdida del empleo con la disminución del consumo. Como consecuencia lógica, si se pierden las fuentes de empleo, la economía se contrae debido a la disminución en la demanda, por lo que la respuesta de los gobiernos, en primera instancia, debe ir encaminada a conservar las plazas de trabajo, para que el aparato económico no se detenga, o no camine tan lento.

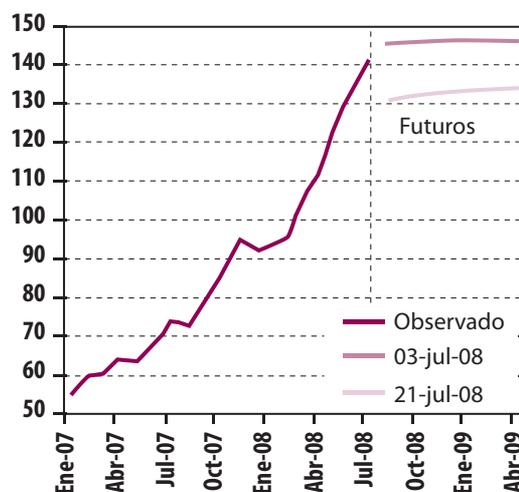
SUMADO A ESTOS FACTORES, debemos tomar en cuenta la inflación que se ha registrado en este tiempo, principalmente en los energéticos, los cuales condujeron a la espiral inflacionaria que estamos presenciando.



EN LA SIGUIENTE GRÁFICA SE MUESTRA la curva ascendente que indica tal situación.

PRECIO DEL PETRÓLEO WTI SPOT Y FUTUROS

Hasta abril de 2008
(DÓLARES POR BARRIL)



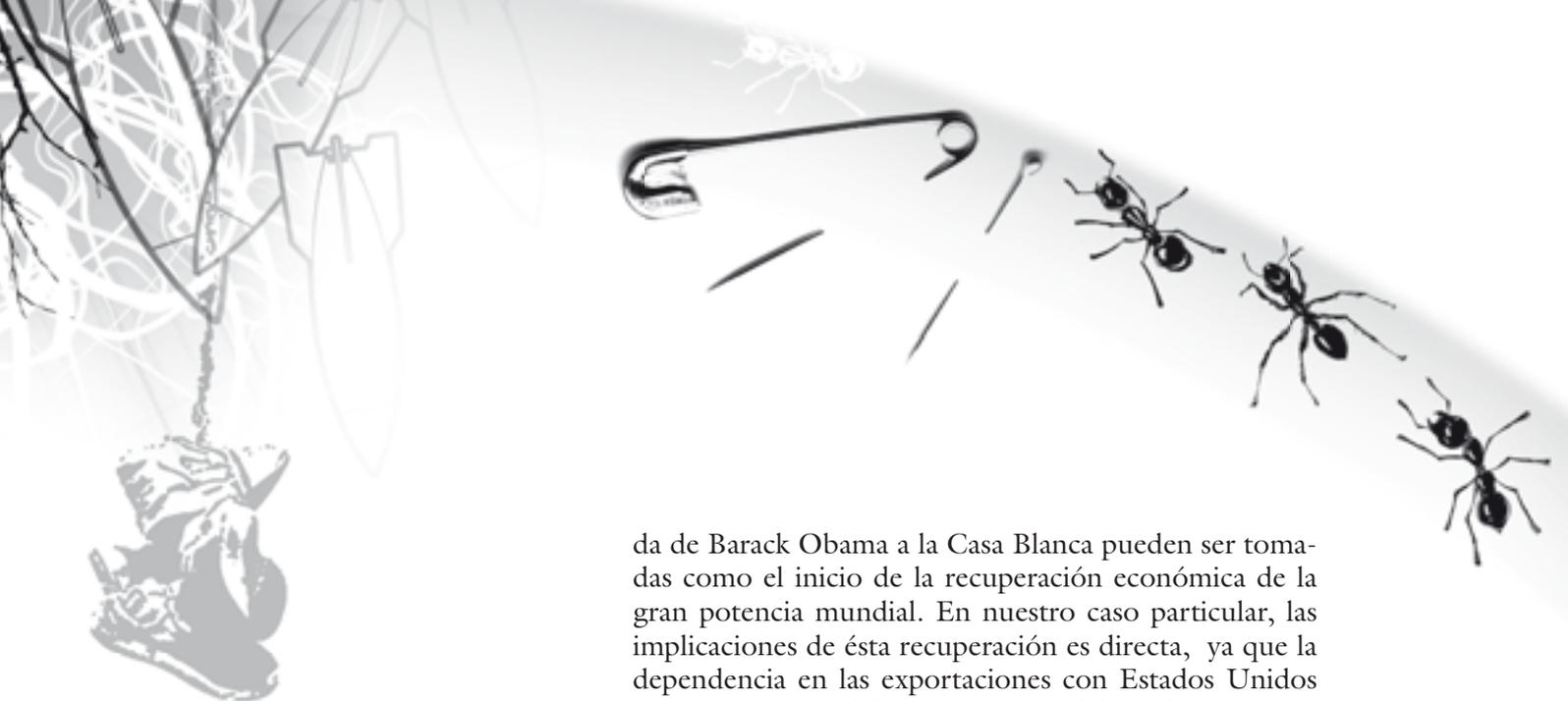
CON ESTOS INDICADORES DE INFLACIÓN A LA ALZA, hubo una necesidad inminente de que cada país replanteara sus perspectivas de crecimiento.

EN EL CASO DE MÉXICO, EL BANCO CENTRAL ha incrementado las tasas de interés con el fin de controlar la inflación, ya que con tasas de interés más altas tiende a ser más atractivo ahorrar que consumir y, por lo tanto, los precios pueden disminuir o al menos no aumentar tanto; ésta parece ser la apuesta en política monetaria que han creído conveniente nuestras autoridades. En contraparte, el gobierno de Estados Unidos decidió que las tasas de interés disminuyeran para estimular el consumo, mientras que en nuestro país se elevan para evitar la inflación; además, mientras allá se regresan impuestos para estimular el gasto, aquí se incrementan.

AL RESPECTO, EL SECTOR EMPRESARIAL ha manifestado la importancia de que impuestos como el IETU tengan, por lo menos, un reajuste temporal a la baja, ya que impuestos como éste son los principales inhibidores de la generación de empleos.

¿QUÉ PODEMOS ESPERAR?

COMO LO HEMOS VISTO, LA DESACELERACIÓN que inició en Estados Unidos, ha sido un fenómeno globalizado del que iremos saliendo en la medida en que el mismo Estados Unidos se vaya recuperando. Las expectativas positivas que han generado confianza en los mercados y la llega-



da de Barack Obama a la Casa Blanca pueden ser tomadas como el inicio de la recuperación económica de la gran potencia mundial. En nuestro caso particular, las implicaciones de ésta recuperación es directa, ya que la dependencia en las exportaciones con Estados Unidos representa cerca del 70 por ciento del total en nuestro país; hablando de Jalisco, estas exportaciones representan el 80 por ciento, en su mayoría en productos electrónicos. En otras palabras, si le va bien a Estados Unidos le va bien a México.

POR ÚLTIMO, EN EL SECTOR EMPRESARIAL sabemos que el escenario no será del todo sencillo, pero es conveniente recordar que también, en medio de las crisis, podemos encontrar oportunidades.

LO QUE ES IMPORTANTE ES SEGUIR LAS ESTRATEGIAS necesarias para el mejor desempeño de la empresa en 2009. Por ejemplo, la sanidad financiera de la misma, requiere de un trabajo previo, donde se realice el pago de pasivos contraídos en el transcurso del año pasado, para evitar cualquier complicación futura. Además, otro factor que es crucial para mantener la tranquilidad en la empresa, es mostrar efectividad en las cuentas por cobrar. Habrá que ser creativos y buscar mecanismos convenientes para recuperar la cobranza; y en todo momento será importante tener liquidez en las empresas, y ésta es una de las medidas prioritarias que se habrán de tomar.

ES INDISPENSABLE, ADEMÁS, mantener el compromiso con el sector obrero; será substancial una actitud que favorezca y estimule la comunicación con los sindicatos, de tal manera que siempre se logren soluciones provechosas tanto para la empresa como para la planta laboral.

FINALMENTE, AUNQUE LA FOTOGRAFÍA DE ESTE 2009 es aún incierta saldremos adelante, tal y como lo hicieramos de la crisis del 1994; por lo menos tenemos la ventaja de lo que ya muchos han señalado, al menos esta crisis no la generamos nosotros. Recordemos en todo momento que México tiene pendientes de peso; no corramos el riesgo de dejarlos de lado por enfocarnos en la situación económica de este momento. Nuestro país tiene aún tareas por cumplir, que son igual de urgentes e importantes como el tema económico, y tal es el caso del combate a la inseguridad, en el que no podemos dar tregua. Así pues, aunque el año 2009 será con mucho difícil, no podemos observar sólo el futuro inmediato: a México le falta todavía mucho por hacer, y esto trasciende, en todos los sentidos, a este 2009. ◀



SE ACABARON LAS GALLINAS DE LOS HUEVOS DE ORO; O MEJOR DICHO, HAY AMOR EN TIEMPOS DE CRISIS...

► HUGO LUNA VÁZQUEZ

La forma en que hasta ahora hemos concebido el orden económico mundial está inmersa en una revolución fulminante. Citibank, el otrora grupo financiero más grande del mundo, pasó en unos cuantos meses a valer menos de un 10 por ciento de su precio original. Hace unos meses, Banamex (la parte mexicana de Citibank) representaba algo así como el 6 por ciento del valor total del grupo financiero a nivel mundial; hoy podríamos tasar al banco mexicano en más del 50 por ciento del valor en activos financieros del grupo. Siguiendo con este nuevo entendimiento del espectro, en enero de este año Jim Rogers, socio del famoso financiero George Soros, declaró que la libra esterlina no contaba con respaldo alguno que soportara su valor; el Reino Unido está en proceso de quiebra, dijo Rogers. Su petróleo del mar del norte se está acabando, y la City de Londres se había convertido en un desierto financiero; los capitales se habían mudado para Asia y el Medio Oriente, y no se entendía cómo estos capitales encontrarían motivación alguna para volver. Londres no tiene nada que vender dijo Rogers.

El mundo se empezó a dar cuenta que esta crisis global estaba cambiando por entero lo que hasta ahora había sido el orden económico internacional.

MÉXICO TAMBIÉN ESTÁ CAMBIANDO, sólo que esta vez no fue el efecto tequila lo que provocó la resaca de los mercados. Ahora, salvo algunas excepciones, como Vitro y Comercial Mexicana, entre otros, no fuimos nosotros los que rompimos los platos. Ahora no hay razón para perder nuestras casas y nuestros bienes. Sin embargo, el mercado sí se hizo pequeño, y las ventas se están desplomando con una inercia radical. Las gráficas de los analistas muestran curvas en picada, pero sobre todo no hay vista de haber tocado fondo. Los descensos llevan a paros en la producción, falta de liquidez en las empresas, mientras que el acceso a los recursos financieros se vuelve escaso, y abundan los despidos por paros técnicos en la producción; simplemente, nuestro principal cliente, Estados Unidos de Norteamérica, está desde hace meses en recesión económica.

VALE LA PENA ANALIZAR DÓNDE ESTAMOS PARADOS y cómo podemos enfrentar esta situación. Lo primero, es entender que estamos en tiempos de erosión de las economías; unos más, otros menos, pero debemos razonar que nuestra capacidad de compra, nuestra riqueza personal, se ha reducido en un cierto porcentaje. Los precios de los productos han subido y los ingresos de las personas se han mantenido estables o en algunos casos han bajado. Lo segundo, es definirse con los tiempos de cautela, cuidar lo que se tiene, sopesar bien los riesgos y modificar algunos hábitos de consumo para no meterle presión extra a la chequera. Finalmente, hay que estar alerta del comportamiento de los mercados y las variables económicas. Pensemos que la merma en la producción y los despidos tardan en reflejarse en la economía real, es decir, en los bolsillos de la gente.

LA CRISIS NO ES LA MISMA EN MÉXICO que en Europa o Sudamérica; y no nos impacta de la misma manera. Los tiempos tampoco son los mismos. La posible irrupción de un Octubre Negro puede que apenas esté por hacer su aparición





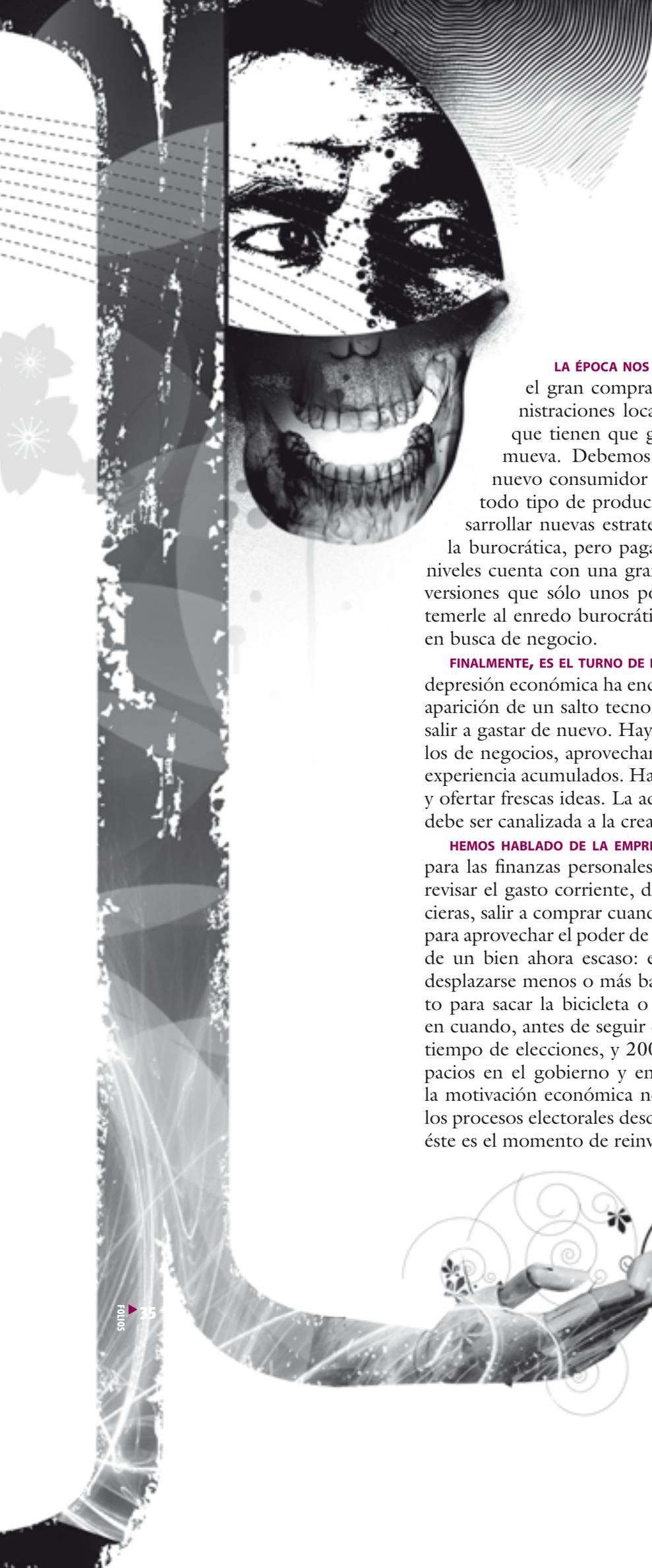
en marzo o abril de este año en Estados Unidos. También hay que tener en mente que los mercados menos “globalizados”, y basados en una economía doméstica, puede que tengan una mejor posición ante el, digámoslo así, tsunami económico y financiero.

AQUÍ, VALE LA PENA PONER ALGUNOS INGREDIENTES en el brebaje para ir dibujando la salida. El peso mexicano se ha devaluado alrededor de un 50 por ciento frente al dólar estadounidense, y también frente al euro, y otras monedas, como el dólar Canadiense y el peso argentino. Es decir, a razón de una moneda devaluada, parte de la estructura de costos de las empresas se ha venido “abaratando” y los precios de exportación de bienes y servicios mexicanos se han vuelto más atractivos. A eso hay que agregarle que, ante la prudencia mundial, los mercados demandan proyectos de menor volumen, y es aquí donde México se vuelve una mejor opción que China, país dependiente de los altos volúmenes de producción para ser competitivo. Si bien es cierto que el mercado mundial se redujo, las empresas mexicanas tienen argumentos para pelear una mayor tajada del pastel.

¿QUÉ SIGUE?

ES TIEMPO DE CONSOLIDAR LOS PROYECTOS de valor en las empresas; analizar dónde se hace dinero y desarrollar estrategias de permanencia en esos negocios. Digamos que es momento de valorar los amores de monta. También lo es de revisar a conciencia las capacidades y la estructura de costos de la empresa. Después de los buenos tiempos donde nos colocamos en una zona de confort, ha llegado la ocasión de despabilarse y examinar lo que se tiene y cómo se hacen las cosas. Hay que buscar proveedoría nacional para sacarle la vuelta al dólar caro. Tenemos que buscar simplificar los procesos y mejorar las operaciones. Si la producción ha disminuido, hay que aprovechar la conciencia de solidaridad ante la crisis de parte de los sindicatos y la planta laboral para negociar descansos forzados; hay que adelgazar las empresas para hacerlas eficientes en tiempos de degradación económica, y hay, también, que renegociar tarifas de bienes y servicios; es tiempo de compradores ya que la fuerza de la negociación está en el que trae la plata en el bolsillo.

EN ESTOS TIEMPOS, EL TAMAÑO SÍ IMPORTA. La guerra de guerrillas que la pequeña y mediana empresas bien dominan es la mejor táctica, cuando las cantidades demandadas en los mercados se parecen más a la oferta del mediano que al volumen de la grande empresa atada a los altos costos fijos que da el tamaño y a la lentitud de movimiento que la magnitud exige.



LA ÉPOCA NOS LLAMA A RECONOCER QUE HOY EN DÍA

el gran comprador es el gobierno. Las administraciones locales y federales han entendido que tienen que gastar para que la economía se mueva. Debemos buscar forma de venderle al nuevo consumidor estrella. El gobierno demanda todo tipo de productos y servicios. Se necesita desarrollar nuevas estrategias para atender a la clientela burocrática, pero pagadora. El gobierno en sus tres niveles cuenta con una gran cantidad de programas e inversiones que sólo unos pocos aprovechan. No hay que temerle al enredo burocrático que implica tocar la puerta en busca de negocio.

FINALMENTE, ES EL TURNO DE LA INNOVACIÓN. Se dice que toda depresión económica ha encontrado la solución gracias a la aparición de un salto tecnológico que motive a la gente a salir a gastar de nuevo. Hay que apostarle a nuevos modelos de negocios, aprovechando la base de conocimiento y experiencia acumulados. Hay que hacer las cosas diferentes y ofertar frescas ideas. La adrenalina que despierta la crisis debe ser canalizada a la creación inventiva.

HEMOS HABLADO DE LA EMPRESA, pero la misma ruta aplica para las finanzas personales. Basta con cuidar su empleo, revisar el gasto corriente, dejar a un lado las cargas financieras, salir a comprar cuando se tienen ahorros suficientes para aprovechar el poder de negociación que da la posesión de un bien ahora escaso: el dinero disponible. Hay que desplazarse menos o más barato. Quizá sea éste el pretexto para sacar la bicicleta o caminar por la ciudad de vez en cuando, antes de seguir consumiendo gasolina cara. Es tiempo de elecciones, y 2009 ofrece un sinnúmero de espacios en el gobierno y en las campañas políticas; quizá la motivación económica nos lleve por fin a participar en los procesos electorales desde cualquier frente. Por último, éste es el momento de reinventarnos para estar mejor. ◀



**LA CRISIS ECONÓMICA DESDE
DIVERSOS PUNTOS DE LA
GEOGRAFÍA GLOBAL:
OTRAS VISIONES
IMPRESIONISTAS**



La distancia otorga una perspectiva más nítida y luminosa en torno a la crisis económica global que nos agobia a gobernantes y a gobernados. En esta número de la revista *Folios* hemos querido reunir las opiniones autorizadas, tanto de académicos como de aquellos involucrados de manera directa en la vida de las empresas, ya sea como analistas o asesores, opiniones que sin duda habrán de refrescar la discusión en torno al tema que nos preocupa.

Presentamos, por tanto, un grupo de visiones impresionistas en torno a ésta. Profesionistas de distintas nacionalidades nos ofrecen textos cortos provenientes de las ciudades de Londres, San Miguel de Allende, Riad, Washington, DC, Madrid y Moscú.



OPINIÓN DESDE LONDRES

CARLOS ANDRÉS GALAVÍS
CONSULTOR FINANCIERO

Una de las formas más simples de darse una idea de las causas y consecuencias de la crisis es mirar el caso del Reino Unido.

DESDE EL AÑO 2000 HASTA FINALES DEL AÑO 2007, la economía del Reino Unido fue una de las más beneficiadas de la globalización de los mercados financieros en el mundo. Londres se convirtió en la meca de servicios financieros (Hedge Funds, Private Equity, bancos de Inversión, etcétera) gracias a su ubicación geográfica, su flexibilidad laboral y a una regulación muy competitiva. De esta forma, hubo un crecimiento importante del sector, el cual tuvo efectos indirectos en otros de la economía, particularmente el de vivienda. El mercado de vivienda alcanzó un crecimiento de más del 25 por ciento, en el 2003, gracias a un ambiente de bajas tasas de interés y un mercado financiero global próspero que beneficiaba en buena parte la economía inglesa.¹ Desde jeques árabes, oligarcas rusos y nuevos ricos del Medio Oriente, hasta banqueros exitosos e inmigrantes de países emergentes, todos querían formar parte de este crecimiento donde se alcanzó a pagar el precio más caro por metro cuadrado de propiedad raíz en el mundo. Este boom en el sector llevó a un endeudamiento récord por parte de individuos ayudados por unas condiciones de crédito bastante cómodas por parte de los bancos. Las cifras muestran que un individuo promedio podría llegar a tener una deuda de 1.5 veces su ingreso anual.

¹ El sector de servicios financieros representa alrededor del 15 por ciento de la economía en el Reino Unido.

EL FORTALECIMIENTO DE LA LIBRA ESTERLINA durante esta época también reflejó el ambiente de riqueza insostenible que se respiraba en el país de la reina. Si alguna vez en la historia, el imperio inglés utilizaba su ejército para colonizar nuevas tierras, la esterlina era la nueva forma de demostrar poderío *versus* sus vecinos en Europa, América, Asia y el resto del mundo. Gracias a una moneda fuerte, los ingleses pudieron gozar de un poder adquisitivo sin precedentes, lo que se reflejó con nitidez en su afán de adquirir propiedad raíz en países como Francia, España y Portugal, generando en buena parte un boom en el sector de vivienda en estos países, sobre todo en las zonas de alto turismo. Viajar, a cualquier país del mundo por un *long weekend*, se convirtió en bien de consumo adicional para el inglés promedio.

SIN EMBARGO, LA CRISIS TUVO UN EFECTO CASI INSTANTÁNEO. En el 2008 el mercado de vivienda llegó a una completa parálisis, a la vez que la libra esterlina perdió 30 por ciento de su valor (y podría ser más). ¿La razón? Una economía que crece más por endeudamiento que por productividad, y que se basa principalmente en un sector financiero vulnerable, tendría que ver tarde o temprano los efectos de una reducción de apalancamiento del sistema financiero global.

LO QUE VIENE EN ADELANTE ES QUIZÁS un mundo muy diferente al que estábamos acostumbrados aquellos que vivimos los últimos años de prosperidad en el Reino Unido. Y no lo digo porque el clima podría ser más amable, sino porque tendremos que convivir con mayor regulación, menor capacidad de endeudamiento para crear riqueza y una moneda más débil que refleje los problemas estructurales del Reino Unido. Sin duda, un 2009 bastante difícil. *“God save the Queen..., and the Sterling”*. ◀

OPINIÓN DESDE SAN MIGUEL DE ALLENDE

DANIEL LÓPEZ
ANALISTA DE IT

¿QUÉ HAY DE NUEVO, VIEJO?

Mientras las naciones del mundo despiertan día tras día con indicadores económicos menos auspiciosos y la prensa especializada en finanzas caracteriza a la nacionalización de facto de la industria bancaria en las más importantes economías occidentales como una venganza de proporciones cósmicas del fantasma de John Maynard Keynes, es fácil olvidar que durante por lo menos los últimos cinco años la mayoría de los profesionistas especializados en finanzas (incluyendo los que están y estaban en la nómina gubernamental de los principales centros financieros del planeta) prácticamente conocían la fecha en que se vendría a pique la capacidad para extender crédito de los bancos que llevaban años experimentado años de crecimiento, producto de la expansión sin precedente de los mercados de bienes raíces, principalmente en Estados Unidos y Europa.

LA PRINCIPAL CAUSA TÉCNICA DE LA CRISIS ES relativamente fácil de identificar: el abuso de los derivados financieros, principalmente los de riesgo crediticio (el contratante, a través del pago de una prima, se asegura contra la posibilidad de que la entidad o individuo que recibe un préstamo declare una moratoria en sus pagos)



asociados con préstamos hipotecarios. Resulta una gran ironía el hecho de que estos instrumentos fueron diseñados, en parte, para crear un mercado en donde de los contratantes pudiesen disipar (en teoría) el riesgo derivado del apalancamiento.

LA CAUSA DE FONDO SE REDUCE al problema fundamental de cómo pueden las organizaciones, en este caso las financieras, estructurar incentivos para que los agentes a cargo de recursos ajenos los utilicen en beneficio de sus dueños, en vez de abusar de ellos para su propio beneficio. Este dilema se conoce en economía como el problema agente-principal. Ejemplos emblemáticos de este conflicto ancestral se encuentran en dos de los principales eventos detonadores del *credit crunch*: la quiebra de Lehman Brothers y el rescate de AIG.

LEHMAN BROTHERS, UNA INSTITUCIÓN con más de 150 años de tradición, y activos mayores a los 600 mil millones de dólares, se declaró en bancarrota en septiembre del 2008, debido a que tomó posiciones insostenibles en el mercado hipotecario *sub-prime* (préstamos hechos a individuos con historiales de crédito y capacidad de pago menos que confiables) que le hicieron perder casi tres mil millones de dólares, vender el doble de esa cantidad en activos y perder el 73 por ciento del valor de sus acciones, en tan sólo un mes. La deuda de Lehman ascendía a más 768 mil millones de dólares, al momento de su quiebra. AIG, una de 20 empresas más grandes del mundo, tuvo la osadía de otorgar pólizas por más de 57 mil millones de dólares sobre hipotecas *sub-prime*, que al fallar, desangraron sus negocios tradicionalmente sólidos y requirieron una inyección de capital extraordinaria por parte del gobierno federal estadounidense.

AMBOS EPISODIOS SON EJEMPLOS CLÁSICOS del alto precio que pagan los directivos de una compañía por una deficiente estructuración de incentivos a sus agentes. En ambas instituciones, las enormes pérdidas que empezaban a registrarse en los negocios hipotecarios (anticipadas por años en la literatura tanto académica como popular) no impidieron



que los directivos se recompensaran con enormes bonos de “desempeño”. En el caso de Lehman Brothers, sus principales ejecutivos recibieron unos que sumaban más de 20 millones de dólares, sólo cuatro días antes de que el banco se declarara en bancarrota, mientras que en AIG, 168 empleados (de un total de 116 mil) recibieron pagos de entre 92 mil y 4 millones de dólares para “convencerlos” de permanecer en la empresa que recién había recibido más de 150 millones del gobierno para impedir su colapso y con ello el impacto tremendo que eso tendría en miles de sus acreedores y clientes .

¿CÓMO ES QUE LOS LÍDERES DE LAS COMPAÑÍAS en el centro de la crisis financiera justifican los bonos estratosféricos que ellos mismos se asignan, con la complicidad de las débiles mesas directivas de las empresas que las emplean? La respuesta típica suele citar los ingresos récord que muchos bancos experimentaron en los años previos a la explosión de la burbuja del mercado de bienes raíces, como prueba de la justicia de su recompensa, a pesar de que la riqueza producida –en por lo menos los últimos cinco años– prácticamente haya desaparecido en la marea roja de préstamos incobrables que forman un porcentaje considerable de los “activos” actuales de las instituciones financieras que lideran.

LA CULTURA EMPRESARIAL QUE FOMENTARON Alan Greenspan y la presidencia de George Bush al erosionar importantes instrumentos de control y auditoría (como la prohibición a la banca comercial de incursionar en la banca de inversión) desarrollados después de la gran depresión de los años treinta, derivó en un énfasis en una estructura de compensación atada a ganancias a corto plazo. En una gran parte de las empresas de Wall Street, los bonos anuales por el desempeño representan entre cinco y diez veces el valor del sueldo de un ejecutivo en el mismo período. Esta estructura de compensación ha resultado en que la principal preocupación de los administradores de las empresas de servicios financieros sea la de maximizar las ganancias de los doce meses anteriores a la otorgación de sus bonos. El propio Greenspan ha asegurado que los indicadores económicos incorporados a los modelos de riesgo en los que se basa la industria de los derivados



financieros, se limitaron al desempeño del mercado de los últimos dos decenios; años en que la economía de los países desarrollados han experimentado un crecimiento excepcionalmente positivo (incluyendo la mayor expansión económica en la historia de los Estados Unidos llevada a cabo en el decenio de los noventa), sin incorporar información de períodos anteriores de menor prosperidad. Es muy probable que esta omisión no sea el producto de un error inocente, sino de una decisión consciente de cargar los datos a favor de los derivados compuestos de hipotecas de dudosa calidad que maximizarían en el corto plazo los ingresos de los bancos, permitiéndole a los ejecutivos extraer la mayor cantidad de recursos en forma de bonos de desempeño en el menor tiempo posible.

¿CUÁL HA SIDO EL PRECIO que han tenido que pagar los responsables de los errores que desencadieron la recesión económica más grande desde la Gran Depresión? Prácticamente ninguno. No hay mecanismos legales para recuperar los bonos de desempeño otorgados con base en ingresos producto de inversiones cuyo valor se evaporó en los últimos meses; e incluso, al cesar a los ejecutivos prematuramente las compañías deben desembolsar una cantidad de compensación exorbitante (los famosos *golden parachutes*).

EL CONTROL QUE LOS GOBIERNOS estadounidense y europeos han asumido sobre la industria financiera en la actual crisis presenta una oportunidad extraordinaria para imponer límites a los excesos en la compensación ejecutiva. Recientemente, Barack Obama anunció un tope máximo de 500 mil dólares anuales dedicados a bonos de compensación para toda institución que se acoja a los fondos de emergencia con los que se ha capitalizado a los bancos y empresas que atraviesan una crisis de liquidez. Estas restricciones, combinadas con la transparencia con las que se supone se vigilarán los recursos asignados a los rescates, tiene el potencial de introducir un cambio cultural en un mercado en donde la diferencia entre el sueldo del director general de una empresa y sus empleados se ha incrementado diez veces en menos de veinte años. ◀



OPINIÓN DESDE ARABIA SAUDITA

HAITHAM M. AL-KADI
ASESOR DE INVERSIONES

En medio de este sin precedente *tsunami* financiero, cuya ola se ha expandido por todo el globo, y ha resultado en el colapso y la quiebra de cientos de instituciones que gozaban de gran reputación, los países petroleros miembros del Consejo de Cooperación del Golfo (Arabia Saudita, Kuwait, Qatar, Bahrain, Emiratos Árabes Unidos y Omán), han sido quizá los menos afectados. Los excedentes petroleros acumulados en los años recientes, gracias a los altos precios del hidrocarburo; la llegada de importantes inversiones a la región y las ganancias de su dinámico mercado de servicios financieros han dado como resultado magnos superávits en las cuentas corrientes de los países. Los gobiernos de los Estados miembros del Consejo de Cooperación del Golfo (CCG) han hecho pública su intención de usar estos recursos excedentes para financiar proyectos de infraestructura, y crear nuevos empleos para su creciente fuerza laboral joven, que ha estado en pleno crecimiento los diez años recientes.

SIN EMBARGO, EL IMPACTO DE LA CRISIS ECONÓMICA mundial se empieza a notar en la región. Como resultado de la caída de la demanda mundial, los precios del barril de petróleo han caído drásticamente desde 149 dólares, en julio del 2008, hasta los bajos precios que rondan los 40 dólares por barril en enero del 2009. En los meses recientes,





los mercados de capitales han perdido cerca de un 50 por ciento de su valor. Los proyectos de la industria de la construcción y bienes raíces se han puesto en paro o pospuesto sus inversiones. La falta de liquidez financiera se empieza a notar como resultado del adelgazamiento de los créditos y el incremento del escrutinio al momento de prestar por parte de los bancos y las grandes instituciones financieras de la región. Cabe señalar que esta circunstancia del mercado crediticio no ha sido tan asfixiante como la de su contraparte en los Estados Unidos de América o en Europa. Lo anterior, gracias a tres factores, a saber: la sensata intervención de los bancos centrales de los países del CCG; las reservas de capital de la región y la sana estructura financiera de su banca comercial. Otro factor que ha ayudado es la cautela con que los bancos de la región actuaron para evitar los pasivos tóxicos tristemente “populares” en los Estados Unidos y en algunos otros bancos internacionales. Ahora bien, dentro de este escenario, evitar el desempleo sigue siendo el tema prioritario de los gobiernos.

EN ESTE MOMENTO, UNA CIRCUNSTANCIA POSITIVA de la baja en los precios petroleros y el repliegue de la economía de la región ha sido la disminución de las presiones inflacionarias de los países; principalmente por los altos índices recientes de Qatar y los Emiratos Árabes Unidos. La especulación de los bienes raíces y los altos índices de importación también empiezan a ceder. La tendencia inflacionaria empezaba a afectar los niveles de consumo; las nuevas circunstancias han generado una presión a la baja de los precios inmobiliarios de alrededor del 30 al 40 por ciento para países como los Emiratos Árabes Unidos.

FINALMENTE, salvo que las cosas se pongan seriamente peor, se puede decir que la crisis económica global y la recesión que ha desencadenado en algunos países tendrán un efecto “limitado” en la región del Golfo. Lo anterior, como resultado de la fortaleza de los fundamentos de las economías basadas en su producción petrolera y su industria petroquímica, así como en su boyante sector de servicios. ◀





OPINIÓN DESDE WASHINGTON, D.C.

RODRIGO AGUILAR
INTERNACIONALISTA

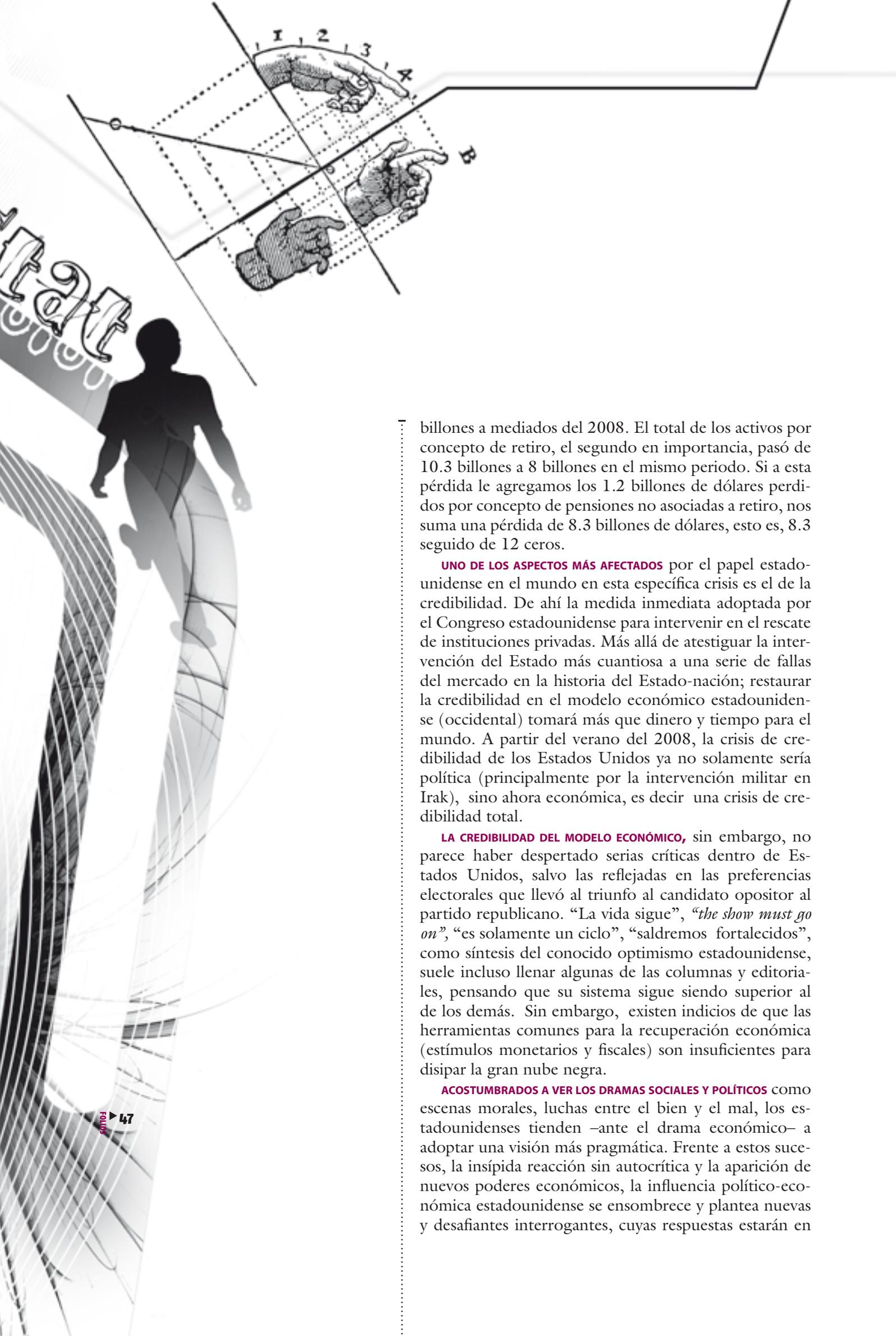
El colapso económico del 2008, el peor en setenta y cinco años en el mundo, representa para el gobierno de los Estados Unidos un cuestionamiento serio a sus políticas económicas y, sobre todo, a su rol como líder de los países que adaptaron un régimen liberal-capitalista desde 1945.

SIN DUDA LO OCURRIDO EN MATERIA ECONÓMICA en el mundo tuvo como centro de gravedad la ciudad de Washington, D.C., sede del poder político-militar estadounidense así como de organismos de vital importancia en la arquitectura financiera internacional, tales como el Banco Mundial y Fondo Monetario Internacional. Lo percibido en esta ciudad es el vivo reflejo del presente de ese país, así como de las serias dudas sobre su posición a futuro en el contexto nacional e internacional.

LA VELOCIDAD DE LA EXPANSIÓN DEL TUMOR ECONÓMICO que cubre a la mayoría de los países de Europa y de América no tiene comparación en la historia. En tan sólo pocas semanas, algunos gobiernos han nacionalizado sus sectores financieros; la enfermedad ha llegado a notarse en la piel del cuerpo del libre mercado, dejando a su paso manchas de incertidumbre en prácticamente todos los sectores productivos de las economías occidentales. La descomposición de los órganos que sostenían “la mano invisible” está presente en economías deformes, desaceleradas, recesivas y, en algunos casos, en economías sin vida.

DE ACUERDO CON EL RECIENTE ARTÍCULO DE ROGER C. ALTMAN, los estadounidenses perdieron un cuarto del valor neto de sus activos en tan solo año y medio.¹ Tomemos en cuenta que el mayor activo del estadounidense común y corriente es el capital invertido en sus casas. El total en este rubro se estimaba en 13 billones de dólares en su punto máximo en el 2006, pero éste bajó hasta 8.8

¹ Altman, R. “Financial Fallout, a weakening of the West”, *Foreign Affairs*, January/February, 2009, p. 5.



billones a mediados del 2008. El total de los activos por concepto de retiro, el segundo en importancia, pasó de 10.3 billones a 8 billones en el mismo periodo. Si a esta pérdida le agregamos los 1.2 billones de dólares perdidos por concepto de pensiones no asociadas a retiro, nos suma una pérdida de 8.3 billones de dólares, esto es, 8.3 seguido de 12 ceros.

UNO DE LOS ASPECTOS MÁS AFECTADOS por el papel estadounidense en el mundo en esta específica crisis es el de la credibilidad. De ahí la medida inmediata adoptada por el Congreso estadounidense para intervenir en el rescate de instituciones privadas. Más allá de atestiguar la intervención del Estado más cuantiosa a una serie de fallas del mercado en la historia del Estado-nación; restaurar la credibilidad en el modelo económico estadounidense (occidental) tomará más que dinero y tiempo para el mundo. A partir del verano del 2008, la crisis de credibilidad de los Estados Unidos ya no solamente sería política (principalmente por la intervención militar en Irak), sino ahora económica, es decir una crisis de credibilidad total.

LA CREDIBILIDAD DEL MODELO ECONÓMICO, sin embargo, no parece haber despertado serias críticas dentro de Estados Unidos, salvo las reflejadas en las preferencias electorales que llevó al triunfo al candidato opositor al partido republicano. “La vida sigue”, “*the show must go on*”, “es solamente un ciclo”, “saldremos fortalecidos”, como síntesis del conocido optimismo estadounidense, suele incluso llenar algunas de las columnas y editoriales, pensando que su sistema sigue siendo superior al de los demás. Sin embargo, existen indicios de que las herramientas comunes para la recuperación económica (estímulos monetarios y fiscales) son insuficientes para disipar la gran nube negra.

ACOSTUMBRADOS A VER LOS DRAMAS SOCIALES Y POLÍTICOS como escenas morales, luchas entre el bien y el mal, los estadounidenses tienden –ante el drama económico– a adoptar una visión más pragmática. Frente a estos sucesos, la insípida reacción sin autocrítica y la aparición de nuevos poderes económicos, la influencia político-económica estadounidense se ensombrece y plantea nuevas y desafiantes interrogantes, cuyas respuestas estarán en

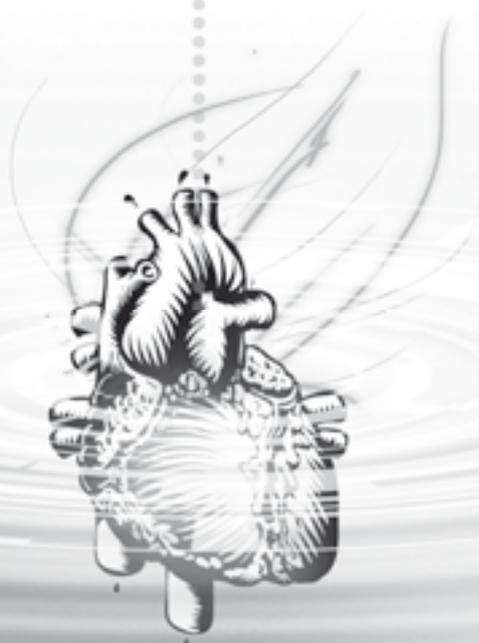
la capacidad institucional de los Estados Unidos de afrontar la crisis a la vez que rediseñar el modelo económico, pero el resultado es incierto.

ANTE ESTE PANORAMA, EL ESTADOUNIDENSE pone con ímpetu la fe, la esperanza y el cambio en el centro del escenario político. La elección del primer presidente afro-americano, así como la recuperación del poder ejecutivo por el Partido Demócrata, oxigenan el cuerpo descompuesto de un país que se caracterizó en los últimos ocho años, tanto en el interior como en el exterior, por su incapacidad para llevar a buen puerto los conflictos.

LA ELECCIÓN DE BARACK OBAMA sin duda ha generado, entre muchas otras esperanzas, la expectativa de la pronta recuperación económica. Creer en el cambio es sólo una parte de la solución ante la inconformidad con el presente. El reto del presidente electo será encabezar un cambio radical de la posición de su país frente a sí mismo y frente a los demás, es decir, una transformación profunda para recuperar la credibilidad perdida en el sentido más amplio.

EL ANDAMIAJE INSTITUCIONAL ESTADOUNIDENSE, así como su composición de valores, tendrá que apoyar al nuevo presidente para rediseñar el modelo económico y presentarlo convincentemente al mundo como un modelo viable de prosperidad con los desafíos globales (deterioro ambiental, crimen organizado, dependencia energética, terrorismo). Únicamente una auténtica revolución de conciencias podrá nuevamente generar ideas innovadoras para reactivar la economía estadounidense.

FINALMENTE, LA ENCRUCIJADA en la que está el pueblo estadounidense (tanto productores como consumidores) consiste en decidir si la dinámica económica toma el mismo camino de crecimiento económico desmedido o adopta una postura de frugalidad (concepto olvidado precisamente desde la gran depresión de 1929); es decir, una dinámica económica que se realiza de manera comedida y recursiva, usando bienes y servicios propios para conseguir objetivos a largo plazo. ◀





**OPINIÓN
DESDE
MADRID**
ALBERTO OJEDA
PERIODISTA

BIENVENIDA SEA LA CRISIS

Llegó la crisis. Primero como un rumor de lejanías inquietantes y luego, o sea ya, como una realidad cotidiana a la que resulta difícil sustraerse. No hay manera de hacerlo. En realidad es imposible: siempre hay alguien que saca a relucir el asunto, sea en la circunstancia que sea, al encender la tele, en los corrillos del trabajo, en casa con la familia, con tu pareja, en los encuentros fortuitos en el ascensor, en la charlas con el jefe (bien interesado éste, por otra parte, en recordarte lo delicado de la situación, no vaya ocurrirete la disparatada idea de pedir un aumento), incluso cuando se encuentra uno a solas la vocecilla de la conciencia, de la que no se puede huir, torpedea toda intención de concederte algún capricho de elevado coste.

LOS COMENTARIOS DE UNOS Y OTROS (también los de uno mismo en su fuero interno) terminan cansando, por recurrentes: que la cosa está muy mal (o su versión castiza: que la cosa está muy jodida), que ya veremos cómo va a acabar todo esto, que dicen que van a reducir la plantilla, que a ver si nos va a tocar a nosotros... El acojone, en fin, cunde sin posibilidad de que alguien o algo pueda embridararlo a estas alturas. Ni Obama, encumbra-



do como el nuevo mesías de la humanidad, ni el resto de mandatarios mundiales, lo consiguen con sus astronómicas inyecciones de liquidez en favor de las entidades financieras, pues el día que hacen públicos sus planes de urgencia las bolsas encajan con alborozo el anuncio, y suben desbordadas. Pero pasado el efecto catártico, de duración efímera por lo general, el desplome continúa su inexorable avance hacia el abismo, y pone en evidencia que las acciones también están sometidas a la ley de gravedad.

Y EN ESTO, CUANDO TODO HIJO DE VECINO anda tentándose los bolsillos para ver cómo anda de peculio, uno, rebelde e insensato por imperativo genético (carácter es destino, dicen), va y se mete en el *fregao* de emanciparse, con todos los gastos que tal decisión conlleva. Pero es que recién brincada la treintena lo de abandonar las comodidades del nido familiar se convierte ya en una cuestión moral. No se puede vivir a la sopaboba más tiempo, por vergüenza (torera) y porque la emancipación definitiva es un rito iniciático, imprescindible para continuar el proceso de madurez.

ASÍ QUE LO HICE. Seiscientos euros del ala cada mes. Un precio más que razonable tratándose de un piso situado en la calle Barquillo, en pleno centro de la ciudad, a cinco pasos de la Gran Vía y a otros cuatro de la Plaza de Chueca, donde la comunidad *gay* levantó su festivo campamento hace ya más de un decenio. Eso sí, un cuarto sin ascensor, e interior, con vistas a un muro de un gris impenetrable, al que un día de estos le pegó un colorido manguerazo de pinturas, al estilo de Miquel Barceló en la polémica bóveda de la ONU, en Ginebra.

SÉ QUE EN OTROS PAÍSES, en particular del viejo continente, lo de abandonar la casa donde uno se ha criado entre los veinte y treinta años es un paso de lo más normal. Una decisión normalizada por la costumbre. En España, en cambio, a esas edades es un porcentaje ridículo el número de jóvenes que cogen el petate y se instalan en la propia, ya sea comprada o alquilada. Esta tendencia puede explicarse por cierto conservadurismo, y también por pura comodidad. Pero lo cierto es que el factor determinante es el de la pasta: no hay una proporción equilibrada entre los salarios

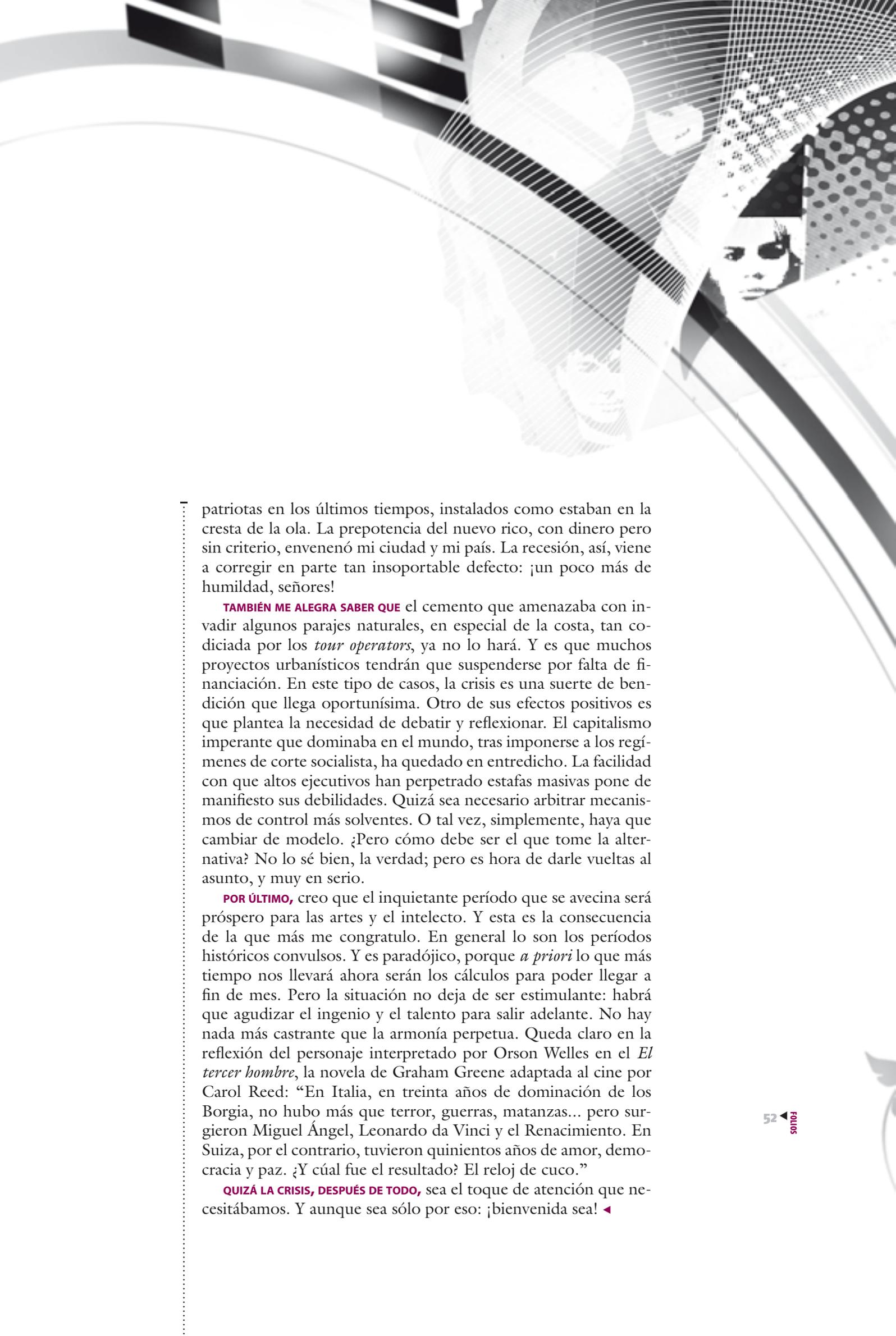


y los precios de la vivienda. Alquilar o comprar un piso supone, en la mayor parte de los casos, pagar al casero o al banco, según el caso, una cantidad ostensiblemente superior a la mitad del sueldo mensual.

PERTENEZCO A UNA GENERACIÓN privilegiada de españoles. Sin duda, la que de mayor bienestar y libertad ha gozado en toda la historia del país. Pero en ese panorama boyante siempre ha habido una complicación estructural de enorme calado: el acceso de los jóvenes a la vivienda. Y es curioso porque, en los últimos años, en España se construían más casas que en Italia, Alemania y Francia juntas, siendo nuestra población cuatro veces menor que la de la suma de estos tres países. Algo fallaba, pues. Seguramente que el afán especulador de unos pocos, que acudieron al sector inmobiliario como buitres cuando nadábamos en la abundancia, primó sobre el interés general, pésimamente defendido por los poderes públicos. Ese sector se convirtió en nuestro motor económico, junto con el tradicional del turismo. La construcción fue el becerro de oro al que todos adoraban. Hasta que, casi de la noche a la mañana, empezó flaquear: la gente, asustada por el horizonte incierto que se avecinaba, dejó de comprar y el emporio del ladrillo y todas las industrias satélites que germinaron en torno a él empezaron a resquebrajarse. Ahora cada día nos desayunamos una nueva quiebra de una constructora. Y aquí radica la preocupante peculiaridad que posee esta crisis para España: que a la recesión global, experimentada en todo el mundo, se suma el desmantelamiento del sector más pujante de nuestra economía.

SÉ TAMBIÉN QUE LO VAMOS A PASAR A MAL. Y lo lamentaré porque los platos rotos los pagarán, sobre todo, los de siempre. Es decir, la gente con menos recursos. A muchos madrileños y españoles se les tambalea el suelo bajo sus pies estos días. Yo probablemente puedo ser uno de los damnificados, y que tenga que volver a replegarme en la casa de mis padres hasta que vengan tiempos mejores. Pero en el fondo de todo este ambiente preapocalíptico siento una especie de regusto íntimo. Por varias razones. Me sublevan los aires de superioridad, las ínfulas de grandeza y el esnobismo. Y de todo ello me han ofrecido indigestas raciones mis com-





patriotas en los últimos tiempos, instalados como estaban en la cresta de la ola. La prepotencia del nuevo rico, con dinero pero sin criterio, envenenó mi ciudad y mi país. La recesión, así, viene a corregir en parte tan insoportable defecto: ¡un poco más de humildad, señores!

TAMBIÉN ME ALEGRA SABER QUE el cemento que amenazaba con invadir algunos parajes naturales, en especial de la costa, tan codiciada por los *tour operators*, ya no lo hará. Y es que muchos proyectos urbanísticos tendrán que suspenderse por falta de financiación. En este tipo de casos, la crisis es una suerte de bendición que llega oportunísima. Otro de sus efectos positivos es que plantea la necesidad de debatir y reflexionar. El capitalismo imperante que dominaba en el mundo, tras imponerse a los regímenes de corte socialista, ha quedado en entredicho. La facilidad con que altos ejecutivos han perpetrado estafas masivas pone de manifiesto sus debilidades. Quizá sea necesario arbitrar mecanismos de control más solventes. O tal vez, simplemente, haya que cambiar de modelo. ¿Pero cómo debe ser el que tome la alternativa? No lo sé bien, la verdad; pero es hora de darle vueltas al asunto, y muy en serio.

POR ÚLTIMO, creo que el inquietante período que se avecina será próspero para las artes y el intelecto. Y esta es la consecuencia de la que más me congratulo. En general lo son los períodos históricos convulsos. Y es paradójico, porque *a priori* lo que más tiempo nos llevará ahora serán los cálculos para poder llegar a fin de mes. Pero la situación no deja de ser estimulante: habrá que agudizar el ingenio y el talento para salir adelante. No hay nada más castrante que la armonía perpetua. Queda claro en la reflexión del personaje interpretado por Orson Welles en el *El tercer hombre*, la novela de Graham Greene adaptada al cine por Carol Reed: “En Italia, en treinta años de dominación de los Borgia, no hubo más que terror, guerras, matanzas... pero surgieron Miguel Ángel, Leonardo da Vinci y el Renacimiento. En Suiza, por el contrario, tuvieron quinientos años de amor, democracia y paz. ¿Y cuál fue el resultado? El reloj de cuco.”

QUIZÁ LA CRISIS, DESPUÉS DE TODO, sea el toque de atención que necesitábamos. Y aunque sea sólo por eso: ¡bienvenida sea! ◀



OPINIÓN DESDE MOSCÚ

LUIS EDUARDO TURRIZA
ANALISTA DE SEGUROS Y RIESGOS

Este país que hace 10 años estaba pasando por la peor situación económica desde el domingo sangriento de 1905 –semilla del movimiento que llevaría a destronar a los zares y transformaría a Rusia en la Unión Soviética–, y que hoy su capital es una de las ciudades más caras del mundo, está experimentando su primer ciclo económico a la baja. Estos ciclos son históricos en una economía de mercado, algo similar a la selección de las especies que la humanidad experimentó, en la que sólo sobrevivieron no las más fuertes sino las que tuvieron mayor facilidad de adaptarse a entornos diferentes. Lo interesante en esta ocasión es la rapidez y, en cierta forma, la eficiencia con la que se están tomando medidas para paliar los efectos y acortar la duración del ciclo bajista.

RUSIA ES UN PAÍS CUYA SUPERFICIE ABARCA 17 millones de km² (México tiene un área de 1.9 millones), que es un octavo de la tierra en el orbe, con la mayor reserva de recursos naturales y energéticos, la mayor extensión boscosa y con el 25 por ciento del agua dulce no congelada. En este país, el PIB pasó de 500 millardos de dólares estadounidenses al término de la Unión Soviética, en 1991, a 200 millardos, ocho años después, cuando el entonces presidente Boris Yeltsin anunciaba su retiro y nombrara a Vladimir Putin como su sucesor. Desde esa fecha, este indicador se ha multiplicado seis veces y ha llegado a los mil 300 millardos de dólares en 2007. Todo ello gracias a sus recursos naturales agrícolas y minerales, especialmente petróleo y gas, cuyos ingresos por

exportaciones hacen recordar al México de los setenta, en donde el reto era administrar la abundancia provista por los petrodólares.

AL IGUAL QUE EN AQUELLA ÉPOCA EN MÉXICO, en 2007 y la primera parte de 2008 la economía se encontró en su etapa adolescente –tan sólo diez y siete años– con dinero en los bolsillos. Los ciudadanos rusos importaron bienes de consumo diario, medio y duradero; viajaron fuera de la federación rusa y vieron mejoradas sus finanzas personales. Ahora la economía mundial ha iniciado un ciclo a la baja y los rusos se encuentran ante esta nueva realidad que no saben cómo manejar. Por un lado, el gobierno se aferra a mantener un tipo de cambio teniendo que dilapidar una quinta parte de sus reservas en unas cuantas semanas, y por el otro, la clase media no sabe qué hacer más que sacar sus ahorros y gastarlos mientras valen algo, o bien transferirlos a dólares generando así las condiciones propicias para agravar el problema.

EN RUSIA Y EN EL MUNDO esta crisis generará una recomposición del entorno económico, lo que implica que algunas empresas desaparecerán y otras aparecerán. Nuevamente, la capacidad de adaptarse será fundamental, más que el mercado geográfico o sectorial en el que se encuentren. Trataremos de mantener nuestro mismo nivel de vida, recortando los gastos suntuarios, ampliando el plazo en la compra de bienes duraderos y disminuyendo el gasto de los bienes de uso diario, aunque no su consumo, sino simplemente buscando productos similares con precios menores. La inteligencia para entender estas nuevas tendencias será fundamental para la supervivencia de nuestros negocios o empleos. ◀



Suplemento
Artes

Rafael del Río

FOTÓGRAFO

LA MIRADA ...

La mirada de Rafael del Río siempre se ha enfocado en aquello que a la mayoría no le gusta mirar. En su constante debate entre el artista y reportero, este fotógrafo ha documentado esos submundos que incomodan tanto, pero que forman parte innegable de una realidad cada vez más compleja y difícil para casi todos. En particular para aquellos que, gracias a este cronista de sus tiempos, rinden un honroso homenaje al instante desde su miseria y marginación. La mayor cualidad de Rafael del Río ha sido superar el morbo fácil y gratuito para dedicarse, mediante sus imágenes, a contarnos grandes historias de humanidad en escenarios tan complicados como pueden ser los psiquiátricos, las cárceles, los picaderos de la frontera y el mundo de los indigentes. Siempre experimentando, agotando las técnicas de la fotografía o rescatando otras olvidadas, la mirada insaciable de este reportero, artista, cronista, narrador, ha venido conformando un documento de incuestionable valor testimonial e histórico para nuestro estado y nuestro país. Agradecemos que nos enseñe a mirar de una manera diferente aquello que quisiéramos evitar, pero que está a la vuelta de la esquina de cualquiera de nuestras vidas. O tal vez más cerca.

RAFAEL MEDINA DÁVALOS





Detalle "Retrato de familia" / Fotografía digital / 40 x 80 cm / 2004 / Guadalajara, Jalisco



▲ "En el rincón" / negativo blanco y negro / 24x20 pulgadas / Guadalajara, Jalisco, 2003



▲ Juana Villalobos, con la foto de su hija, Ana María, de 10 años de edad, quien fue asesinada en 1987. De la serie "Ciudad Juárez, imágenes del silencio". Negativo a color con cámara panorámica / 40 cm por 1 m / Ciudad Juárez, Chihuahua, 2006.



▲ De la serie "Tijuana, John K." / Negativo a color / 50 cm x 1.20 cm / Tijuana, Baja California Norte, 2003.



▲ "Dormir con almohadas de basura" / Negativo a color / 20 x 24 pulgadas / Guadalajara, Jalisco, 2001.



▲ "Nubes de aire y fuego", de la serie *Espejo en el agua*, Chapala", Jalisco, 2006 / Secuencia de negativos con cámara de juguete / 40 cm por 1.20 m



▲ "Los muchachos de abajo" / Negativo a color / 20 x 24 pulgadas / Guadalajara, 2001.





▲ De la serie *Por un viaje, sueño* / Negativo blanco y negro, 60 cm x 1 m / Guadalajara, Jalisco, 2003.



▲ Cárcel Municipal, Chapala, Jalisco / Negativo a color / 20 x 24 pulgadas / Chapala, Jalisco, 2003.



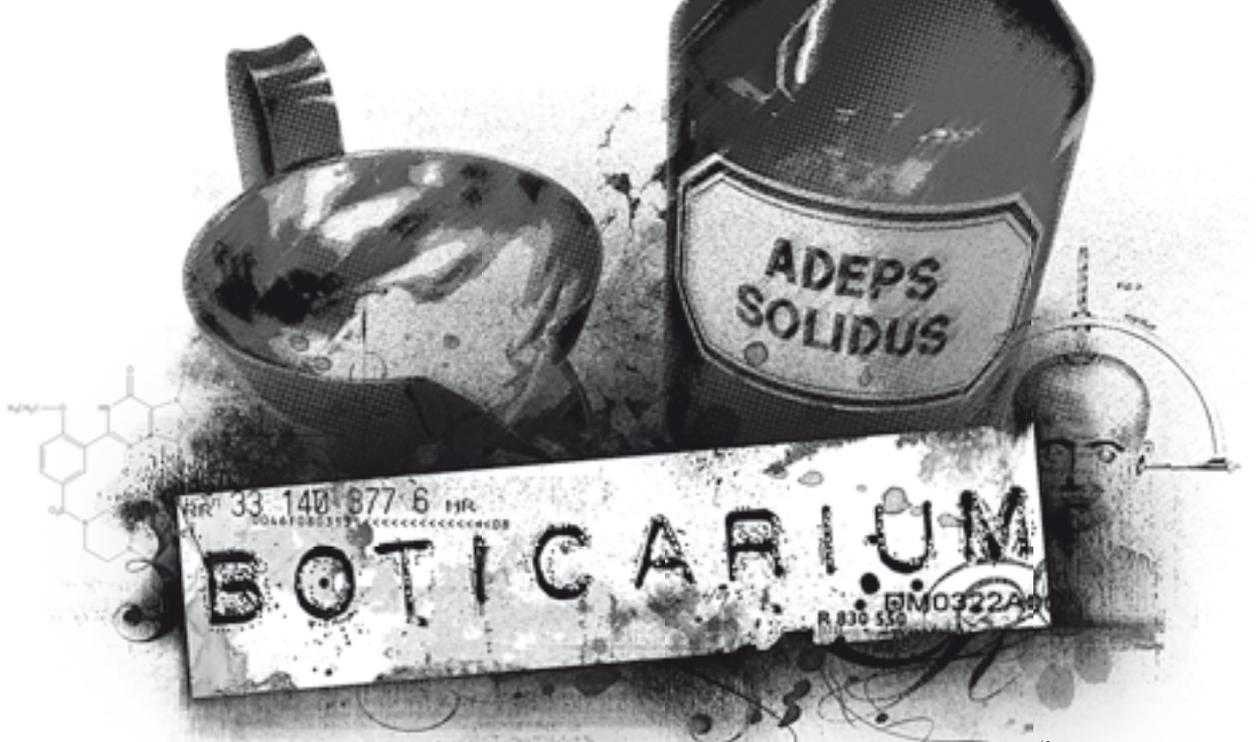
▲ "Retrato de ciudad" / Negativo a color / 80 cm x 1.20 cm / Guadalajara, Jalisco, 2001.

De la serie *Espejo en el agua* / Negativo a color / 40 por 40 cm / Chapala, Jalisco, 2003. ▼





▲ De la serie *Por un viaje, sueño* / negativo blanco y negro, 1 m x 60 cm, / Guadalajara, Jalisco, 2001.



LOS INMIGRANTES EN LA ERA BARACK OBAMA

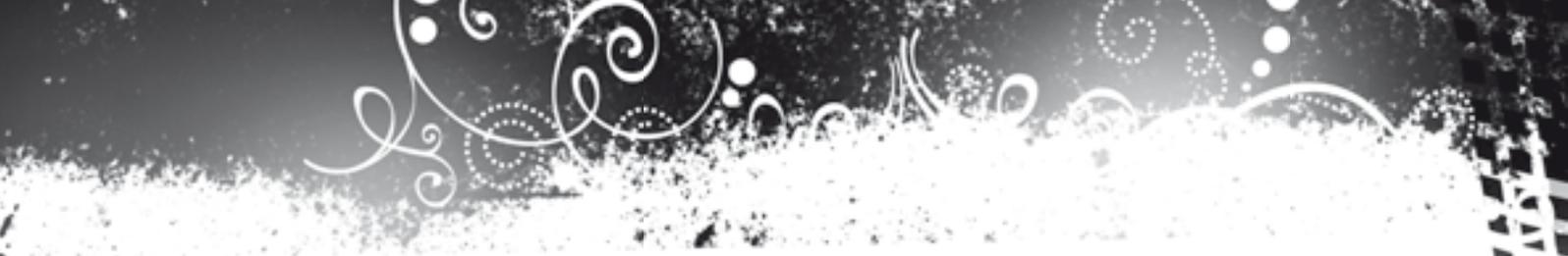
► RAÚL DORANTES Y FEBRONIO ZATARÁIN

DESDE QUE A MEDIADOS DE LOS NOVENTA se aprobara la Operación Guardián, han muerto alrededor de 6 mil inmigrantes latinoamericanos a lo largo de la frontera México-Estados Unidos. Como parte de dicha Operación –establecida, cabe decir, durante la administración de Bill Clinton– se incrementó el número de agentes fronterizos y se mandaron construir muros en la parte oeste de California, obligando con eso a los inmigrantes indocumentados a internarse en el extremo desierto de Arizona para llegar a su destino estadounidense.

PESE A LAS CRÍTICAS Y A LAS DEMANDAS en los ámbitos internacionales, el gobierno de ese país –sin importar el partido en el poder– no sólo ha fortalecido la Operación Guardián, sino que, también, ha establecido operaciones similares en otras partes de las casi 3 mil millas de frontera. Por ejemplo, en 2006 se aprobó el envío de 6 mil efectivos de la Guardia Nacional y la construcción de 728 millas de muro. Como consecuencia, ya en el 2007 la muerte de mexicanos por año en la faja fronteriza casi rebasaba la cifra de 500, esto según el *ombudsman* mexicano José Luis Soberanes.

► Miembros del consejo editorial de la revista *Contratiempo*. Coautores del libro *Y nos vinimos de mojados: cultura mexicana en Chicago*, publicado por la Universidad Autónoma de la Ciudad de México.





SEGURAMENTE LA MUERTE DE SUDAMERICANOS, tanto en su travesía por México como por la llamada frontera norte, alcance un número similar. A esto hay que agregar a los salvadoreños, hondureños y guatemaltecos que día con día pierden una o varias de sus extremidades al ser arrollados por los trenes de carga en territorio mexicano.

MUERTE GLOBAL

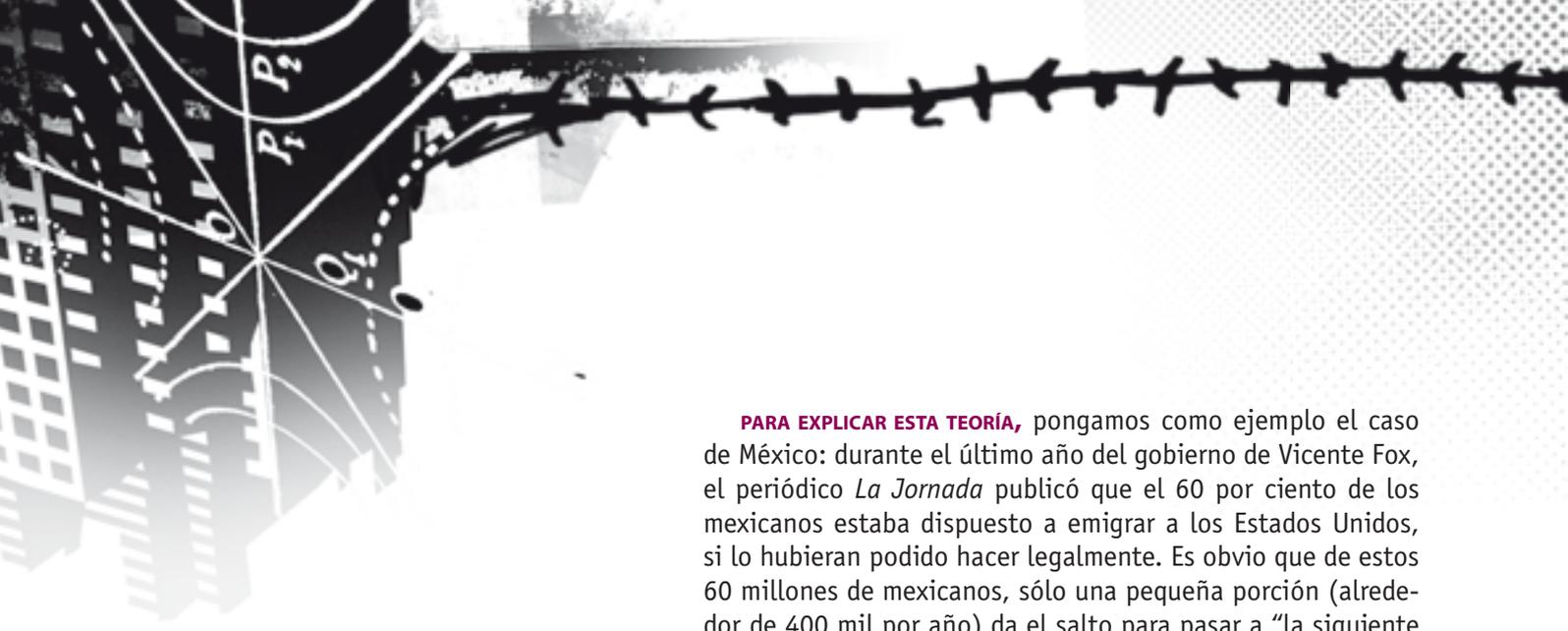
AL OTRO LADO DEL ATLÁNTICO, quizás llegue al millar la cifra de inmigrantes africanos que mueren ahogados cada año en el estrecho de Gibraltar. Como sabemos, decenas de inmigrantes se arriesgan en pateras inseguras que acaban naufragando en las aguas del Mediterráneo. En muchas ocasiones, las patrullas navales de Marruecos y España no alcanzan a detectar los naufragios. Citemos tan sólo una nota de la Agencia EFE del 9 de octubre pasado: “Las fuerzas de seguridad marroquí encontraron ayer, en una playa a unos cuarenta kilómetros al norte de Rabat, el cuerpo de un joven marroquí que iba a bordo de una embarcación que tenía previsto llegar a las costas españolas y volcó con cerca de cincuenta personas a bordo a la media hora de partir”. Si la marea no hubiese arrastrado el cadáver de este inmigrante hasta la playa, seguramente el mundo no se habría enterado de la tragedia. Y como ésta, ¿cuántas más habrá?

ESTE TIPO DE DECESOS DE INMIGRANTES –en su mayoría, no registrados– también acontece a diario en el estrecho de Adén, que separa a África de la península Arábiga. De acuerdo a un reporte de la organización Médicos Sin Fronteras, más de 32 mil africanos, principalmente de Somalia y Etiopía, cada año intentan llegar al territorio de Yemen. No se sabe exactamente qué proporción muere. La organización de médicos afirma que en los meses de septiembre y octubre se ahogaron en el estrecho más de 120 africanos.

LA SUERTE DE LOS INMIGRANTES AFRICANOS la comparten también decenas (o quizás cientos) de dominicanos y haitianos en el canal de la Mona, en su intento por llegar a Puerto Rico.

DARWIN Y LOS INMIGRANTES

ES IMPORTANTE RECALCAR QUE CADA AÑO alrededor de 400 mil inmigrantes mexicanos no autorizados sí logran su objetivo, es decir, cruzan la frontera y se establecen en algún centro laboral de la Unión Americana. Pareciera que los gobiernos estadounidense, europeos y, en menor medida, las economías prósperas de Asia, no dejan de manejarse a partir de la teoría darwiniana de la lucha por la existencia, en la que sólo logran regresar a salvo a su territorio los más fuertes.



PARA EXPLICAR ESTA TEORÍA, pongamos como ejemplo el caso de México: durante el último año del gobierno de Vicente Fox, el periódico *La Jornada* publicó que el 60 por ciento de los mexicanos estaba dispuesto a emigrar a los Estados Unidos, si lo hubieran podido hacer legalmente. Es obvio que de estos 60 millones de mexicanos, sólo una pequeña porción (alrededor de 400 mil por año) da el salto para pasar a “la siguiente fase evolutiva”. Los 400 mil que dejaron su pueblo o ciudad de origen y que arribaron a la frontera, muy posiblemente fueron asaltados por los mismos polleros o las pandillas que pululan en la parte sur de la frontera, y sin duda alguna las mujeres fueron violadas. Un mínimo porcentaje de estos 400 mil inmigrantes morirá en su intento de cruzar, tan sólo el .01 por ciento. Desde el punto de vista del gobierno estadounidense, o sea desde su teoría darwiniana, estas muertes mínimas son necesarias para que la gran mayoría –que está considerando venir a este país– por fin desista y se quede en territorio mexicano.

CABE SEÑALAR QUE EL TRATO INHUMANO que vive el latinoamericano en la frontera México-Estados Unidos es realmente atroz, pero lo es mucho más el trato al que se exponen los senegaleses, los argelinos y cualquier otro grupo africano que intente subirse a una patera para llegar a tierras europeas. O bien la suerte que corren los somalíes y etíopes que en ocasiones son forzados a lanzarse al mar por los mismos traficantes cuando temen haber sido descubiertos por los guardacostas. Todavía recordamos el incidente reportado por diario *El País* en septiembre de 2005, cuando más de 700 inmigrantes subsaharianos trataron de librar las mallas con cuchillas que separan a Marruecos de Ceuta. Debido a las cortaduras, hubo un saldo de cinco muertos y más de cien heridos. Como castigo, muchos de los detenidos fueron abandonados a su suerte en medio del desierto por la policía marroquí.

LA VIDA COTIDIANA

DEJEMOS ATRÁS LAS FRONTERAS e internémonos en las vidas cotidianas de los inmigrantes que habitan en las ciudades estadounidenses y europeas. En estos primeros diez años del milenio, el mundo ha vivido un retroceso en lo que tiene que ver con los derechos humanos de los inmigrantes.

VEAMOS EL CASO DE ESTADOS UNIDOS. Ante las agresiones continuas que estuvieron recibiendo desde el 11 de septiembre de 2001 hasta fines de diciembre de 2005, a los inmigrantes y a sus hijos no les quedó otra que la de tomar las calles y exigir respeto a su dignidad y una reforma migratoria que incluyera





la legalización de todos los indocumentados. Recordemos que entre los meses de marzo y mayo de 2006, más de 12 millones de personas (en su gran mayoría inmigrantes) mostraron su descontento por la propuesta de ley del congresista de Wisconsin James Sensenbrenner, que era la síntesis de todos los ataques padecidos tanto por los inmigrantes como por sus hijos.

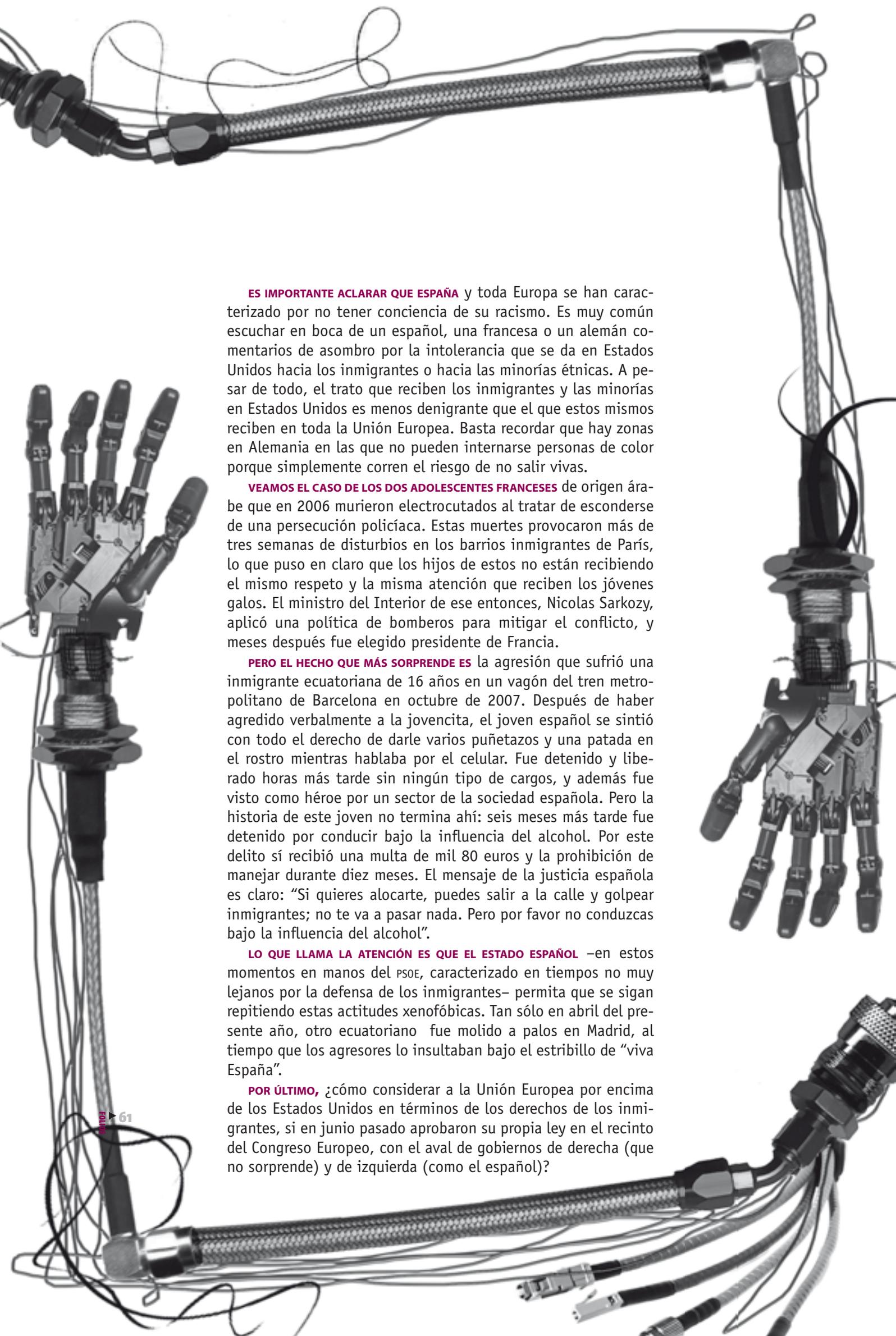
LA TRAGEDIA DEL 11 DE SEPTIEMBRE DE 2001 afectó a los inmigrantes de todas partes. En los Estados Unidos, la actitud contra los inmigrantes se percibió desde la Ley Patriota, aprobada semanas después de los ataques a las Torres Gemelas. En un principio, las detenciones realizadas respondían al propósito de capturar a supuestos terroristas o a proteger la seguridad nacional; como la Operación Aeropuerto, que se realizó en Chicago a finales de 2002 y en la que resultaron detenidos decenas de indocumentados y ningún terrorista. En esta redada fue detenida una madre soltera que se volvió símbolo de la lucha de la familia inmigrante: Elvira Arellano.

NO ES SINO HASTA LA PRIMAVERA DE 2004, con la publicación del ensayo "The Hispanic Challenge", de Samuel P. Huntington, en que prácticamente se cambia de objetivo: de la búsqueda de células de Al Qaeda o de rastreos de inteligencia en áreas estratégicas se pasa a la búsqueda directa de indocumentados. Para Huntington, la identidad estadounidense –en esencia protestante– estaba en peligro debido a la presencia de tantos mexicanos. Y han influido tanto las ideas de Huntington que en el contexto actual de los Estados Unidos decir "mexicano" es prácticamente decir "indocumentado". Es sabido que cuando en la Casa Blanca de la administración Bush se pone sobre la mesa la problemática de los inmigrantes indocumentados se le refiere como "the Mexican case".

BAJO EL PARAGUAS IDEOLÓGICO DE HUNTINGTON, el ya mencionado congresista Sensenbrenner inició en 2005 una lucha frontal contra los inmigrantes, primero con la aprobación de la propuesta Real ID Act, que exige que solamente los residentes legales y los ciudadanos reciban licencias de conducir o cualquier otro tipo de identificación oficial. A fines del mismo año, el mismo congresista va más allá, y propone la criminalización del indocumentado y de toda persona que le proporcione ayuda; este proyecto de ley fue aprobado en la Cámara Baja, pero rechazado en el Senado.

EUROPA Y SUS INMIGRANTE

EL 11 DE MARZO DE 2004 ESPAÑA sufrió un atentado por parte de una célula de Al Qaeda en el que resultaron muertas 191 personas. Dicho ataque acrecentó la xenofobia ya existente, llevándola en algunas ocasiones al extremo.



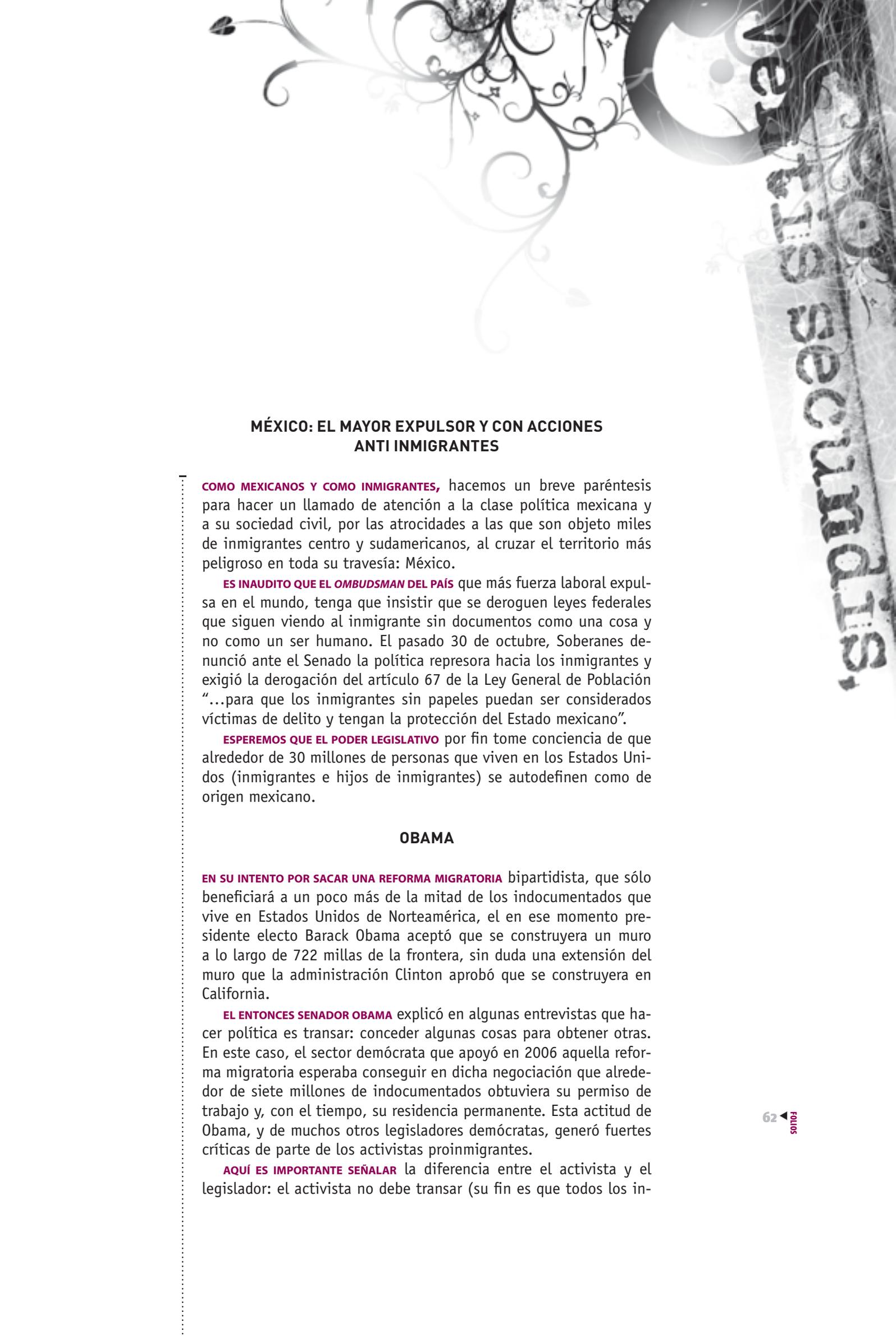
ES IMPORTANTE ACLARAR QUE ESPAÑA y toda Europa se han caracterizado por no tener conciencia de su racismo. Es muy común escuchar en boca de un español, una francesa o un alemán comentarios de asombro por la intolerancia que se da en Estados Unidos hacia los inmigrantes o hacia las minorías étnicas. A pesar de todo, el trato que reciben los inmigrantes y las minorías en Estados Unidos es menos denigrante que el que estos mismos reciben en toda la Unión Europea. Basta recordar que hay zonas en Alemania en las que no pueden internarse personas de color porque simplemente corren el riesgo de no salir vivas.

VEAMOS EL CASO DE LOS DOS ADOLESCENTES FRANCESES de origen árabe que en 2006 murieron electrocutados al tratar de esconderse de una persecución policíaca. Estas muertes provocaron más de tres semanas de disturbios en los barrios inmigrantes de París, lo que puso en claro que los hijos de estos no están recibiendo el mismo respeto y la misma atención que reciben los jóvenes galos. El ministro del Interior de ese entonces, Nicolas Sarkozy, aplicó una política de bomberos para mitigar el conflicto, y meses después fue elegido presidente de Francia.

PERO EL HECHO QUE MÁS SORPRENDE ES la agresión que sufrió una inmigrante ecuatoriana de 16 años en un vagón del tren metropolitano de Barcelona en octubre de 2007. Después de haber agredido verbalmente a la jovencita, el joven español se sintió con todo el derecho de darle varios puñetazos y una patada en el rostro mientras hablaba por el celular. Fue detenido y liberado horas más tarde sin ningún tipo de cargos, y además fue visto como héroe por un sector de la sociedad española. Pero la historia de este joven no termina ahí: seis meses más tarde fue detenido por conducir bajo la influencia del alcohol. Por este delito sí recibió una multa de mil 80 euros y la prohibición de manejar durante diez meses. El mensaje de la justicia española es claro: "Si quieres alocarte, puedes salir a la calle y golpear inmigrantes; no te va a pasar nada. Pero por favor no conduzcas bajo la influencia del alcohol".

LO QUE LLAMA LA ATENCIÓN ES QUE EL ESTADO ESPAÑOL –en estos momentos en manos del PSOE, caracterizado en tiempos no muy lejanos por la defensa de los inmigrantes– permita que se sigan repitiendo estas actitudes xenofóbicas. Tan sólo en abril del presente año, otro ecuatoriano fue molido a palos en Madrid, al tiempo que los agresores lo insultaban bajo el estribillo de "viva España".

POR ÚLTIMO, ¿cómo considerar a la Unión Europea por encima de los Estados Unidos en términos de los derechos de los inmigrantes, si en junio pasado aprobaron su propia ley en el recinto del Congreso Europeo, con el aval de gobiernos de derecha (que no sorprende) y de izquierda (como el español)?



MÉXICO: EL MAYOR EXPULSOR Y CON ACCIONES ANTI INMIGRANTES

COMO MEXICANOS Y COMO INMIGRANTES, hacemos un breve paréntesis para hacer un llamado de atención a la clase política mexicana y a su sociedad civil, por las atrocidades a las que son objeto miles de inmigrantes centro y sudamericanos, al cruzar el territorio más peligroso en toda su travesía: México.

ES INAUDITO QUE EL OMBUDSMAN DEL PAÍS que más fuerza laboral expulsa en el mundo, tenga que insistir que se deroguen leyes federales que siguen viendo al inmigrante sin documentos como una cosa y no como un ser humano. El pasado 30 de octubre, Soberanes denunció ante el Senado la política represora hacia los inmigrantes y exigió la derogación del artículo 67 de la Ley General de Población "...para que los inmigrantes sin papeles puedan ser considerados víctimas de delito y tengan la protección del Estado mexicano".

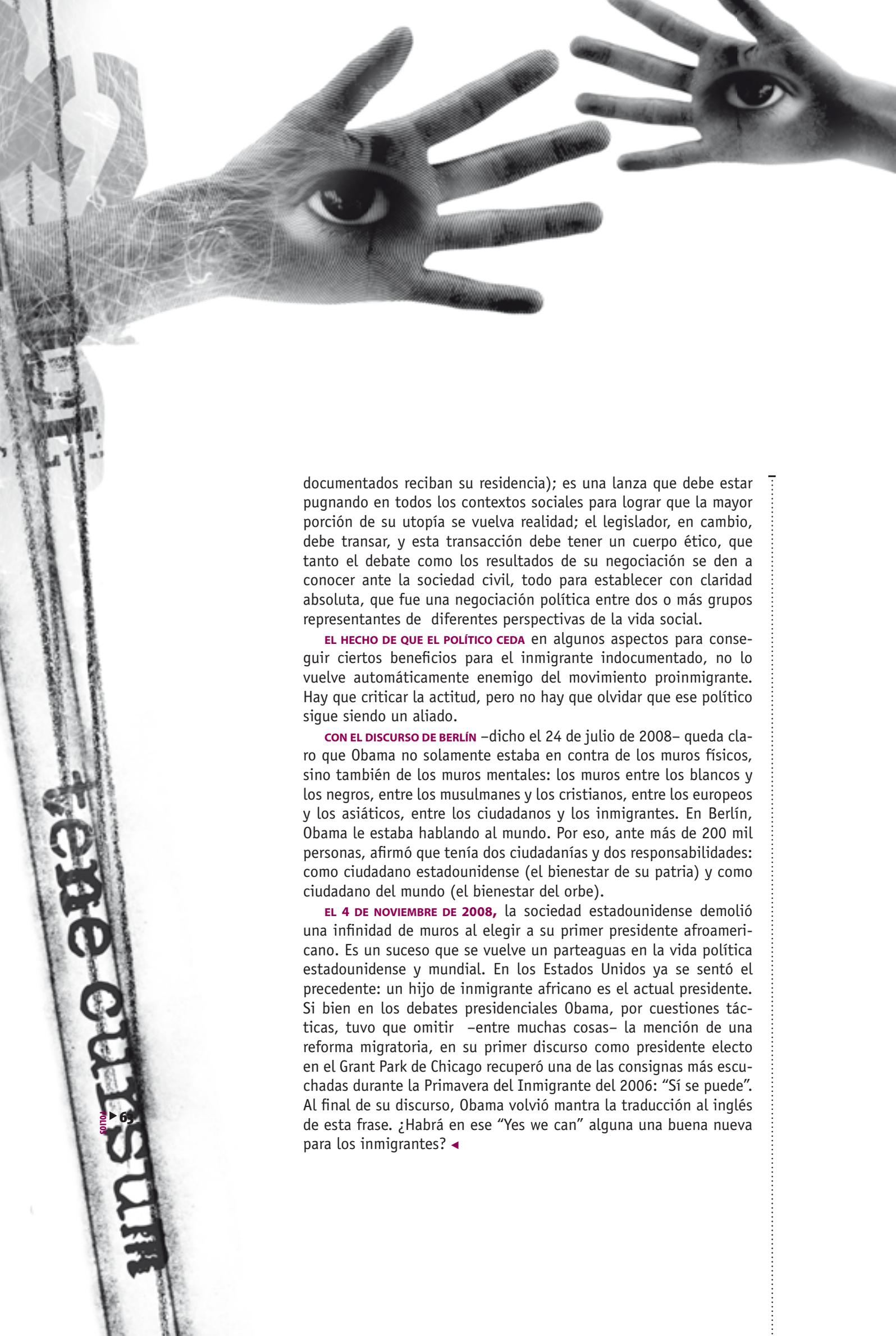
ESPEREMOS QUE EL PODER LEGISLATIVO por fin tome conciencia de que alrededor de 30 millones de personas que viven en los Estados Unidos (inmigrantes e hijos de inmigrantes) se autodefinen como de origen mexicano.

OBAMA

EN SU INTENTO POR SACAR UNA REFORMA MIGRATORIA bipartidista, que sólo beneficiará a un poco más de la mitad de los indocumentados que vive en Estados Unidos de Norteamérica, el en ese momento presidente electo Barack Obama aceptó que se construyera un muro a lo largo de 722 millas de la frontera, sin duda una extensión del muro que la administración Clinton aprobó que se construyera en California.

EL ENTONCES SENADOR OBAMA explicó en algunas entrevistas que hacer política es transar: conceder algunas cosas para obtener otras. En este caso, el sector demócrata que apoyó en 2006 aquella reforma migratoria esperaba conseguir en dicha negociación que alrededor de siete millones de indocumentados obtuviera su permiso de trabajo y, con el tiempo, su residencia permanente. Esta actitud de Obama, y de muchos otros legisladores demócratas, generó fuertes críticas de parte de los activistas proinmigrantes.

AQUÍ ES IMPORTANTE SEÑALAR la diferencia entre el activista y el legislador: el activista no debe transar (su fin es que todos los in-



documentados reciban su residencia); es una lanza que debe estar pugnando en todos los contextos sociales para lograr que la mayor porción de su utopía se vuelva realidad; el legislador, en cambio, debe transar, y esta transacción debe tener un cuerpo ético, que tanto el debate como los resultados de su negociación se den a conocer ante la sociedad civil, todo para establecer con claridad absoluta, que fue una negociación política entre dos o más grupos representantes de diferentes perspectivas de la vida social.

EL HECHO DE QUE EL POLÍTICO CEDA en algunos aspectos para conseguir ciertos beneficios para el inmigrante indocumentado, no lo vuelve automáticamente enemigo del movimiento proinmigrante. Hay que criticar la actitud, pero no hay que olvidar que ese político sigue siendo un aliado.

CON EL DISCURSO DE BERLÍN –dicho el 24 de julio de 2008– queda claro que Obama no solamente estaba en contra de los muros físicos, sino también de los muros mentales: los muros entre los blancos y los negros, entre los musulmanes y los cristianos, entre los europeos y los asiáticos, entre los ciudadanos y los inmigrantes. En Berlín, Obama le estaba hablando al mundo. Por eso, ante más de 200 mil personas, afirmó que tenía dos ciudadanías y dos responsabilidades: como ciudadano estadounidense (el bienestar de su patria) y como ciudadano del mundo (el bienestar del orbe).

EL 4 DE NOVIEMBRE DE 2008, la sociedad estadounidense demolió una infinidad de muros al elegir a su primer presidente afroamericano. Es un suceso que se vuelve un parteaguas en la vida política estadounidense y mundial. En los Estados Unidos ya se sentó el precedente: un hijo de inmigrante africano es el actual presidente. Si bien en los debates presidenciales Obama, por cuestiones tácticas, tuvo que omitir –entre muchas cosas– la mención de una reforma migratoria, en su primer discurso como presidente electo en el Grant Park de Chicago recuperó una de las consignas más escuchadas durante la Primavera del Inmigrante del 2006: “Sí se puede”. Al final de su discurso, Obama volvió mantra la traducción al inglés de esta frase. ¿Habrà en ese “Yes we can” alguna una buena nueva para los inmigrantes? ◀

Polírica

Ven, entra conmigo

► MAI KASAJARA

Quizás vuelvas a herirme. Y lo que será de mí entonces, no lo sé. O quizá sea yo la que te hiera a ti. No puedo prometerte nada. Eso es seguro. Ni yo puedo prometerte nada a ti, ni tú puedes prometerme nada a mí. Pero te amo, simplemente eso.

HARUKI MURAKAMI

Al sur de la frontera, al oeste del sol.

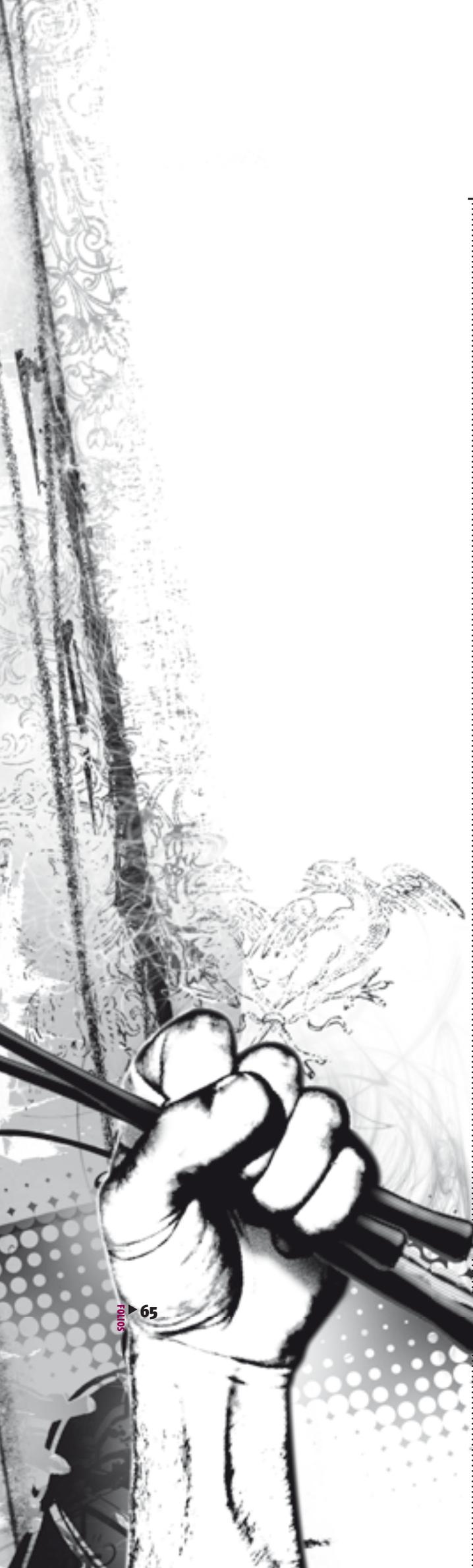
“CUANDO TODO PASÓ, normalicé lo anormal y me puse a esperar un milagro”, le dije.

ÉL ME MIRÓ SIN DECIR UNA SOLA PALABRA. Se llevó el cigarro a los labios en los que luego me entretuve yo besando. “Con el tiempo, cuando ese milagro no sucedió, tuve que tomar la decisión más difícil en ese momento de mi vida: seguir adelante”. Se lo dije porque éramos amigos, sobre todo por eso, tal vez primero que nada, amigos que se aman y que ahora, después de dos larguísimos años de peripecia, se encontraban con un gusto exquisito para la poesía y con unas ganas horribles de abrazarse.

ÉL ERA UN ACTOR DE TEATRO que aspiraba al cine; yo una actriz que escribe y a la que le faltaban tantas cosas. En alguna entidad, nos amamos. Antes y después de nuestras historias. Nos enamoramos terriblemente un día jugando en el escenario. “Desde el disfrute”, decía él, en el momento justo que a mí me daba por llorar. Ahora, nos encontrábamos en una ciudad adorable con todo y su *smog* y sus autos y sus perdiciones. Nuestra ruptura, esperada en su condición, no fue fácil. De hecho fue difícilísima.

ESA TARDE, TUMBADOS BOCA ARRIBA, uno junto al otro, miramos pasar, por primera vez en años... el tiempo. El viento hacía bailar con dulzura las ramas de los árboles de la colonia Roma en la ciudad de México. Miré acurrucada el anuncio de tormenta. “¿Lloverá?”, le pregunté, y él me dijo que sí.

► Dramaturga, teatrera, actriz y directora de escena.



SUS OJOS, HOY PIENSO, ERAN LOS MISMOS, pero me analizaban. Me recosté sobre el futón. Callamos y permitimos que la música dijera lo que no decíamos nosotros; el teatro, el tiempo, la vida... todo nos recibía con cierta cautela. Él concretó la cita desde un par de días extraños en los que supo casi por accidente que yo volvería a su ciudad. Algo nos había pasado y no habíamos podido encontrarnos; citas inconclusas, la partida, sus borracheras, mi barco rumbo a Asia, su noche de *premier* en la que no pude abrazarlo. No pude. Tiempos en los que me reclamé en silencio el no poder con presteza responder a un profundo deseo de escribir. O fugarme. Las palabras se me perdieron, también la frontera entre la realidad y el sueño. El inframundo poético de mi amor fue a estrellarse en el carrusel de su decisión de marcharse. Un silencio, desde entonces se había depositado, como una mariposa rota, en mí. Una mariposa que mueve las alas y anuncia la vida, pero que no puede articular una sola palabra, mientras esto sucedía, mi cuerpo y mi mente accionaban en un mundo que recibía casi sin chistar, un montón de estupideces.

LLEGUÉ A LA HORA. Él lo había planeado todo (o casi todo), el silencio del departamento, la música de fondo y todo nuestro todo a media luz. Grité su nombre, abrió con prisa mientras yo seguía hablando por teléfono. Subí las escaleras y él tarareaba fumando una canción brasileña. Abrió la puerta del estudio y me dejó sentarme. Quedamos mudos. Él hacía visitas al balcón y decía palabras que significaban pequeñas cosas (por supuesto que pensé en nosotros, en mí, en lo cerca que estuvimos, en la última noche que besé su espalda, en su nombre tatuado en mi cuerpo a manera de rosa, en cuando me pedía cantando "sácame de aquí", en mi amor que no le servía de nada, aunque fuera fervoroso).

EN ALGÚN MOMENTO EMPECÉ A DORMITAR frente a una caja de aeropuerto que versaba tres palabras "equipaje en conexión". A su lado, un letrero que decía sencillamente "frágil", seis letras insólitas que yo articulé en voz alta, antes de cerrar los ojos y luego de pensar en mí. Casi a punto de llorar comenzó una canción que me recordó su voz en los días que se encerraba en mi habitación. Me miró con ternura: "No lo tenía planeado", me dijo, y yo no supe qué hacer. Nos besamos. Entendí que eso era el final, nuestro final, el verdadero... el preámbulo lo dibujaría yo, o él, ambos con nuestros estados de indefensión, como hacen los actores con sus grandes obras y también las mujeres enamoradas y su muy particular forma de ver el mundo.

—ESTA CANCIÓN LA HAS TRAÍDO TÚ. TU ESPÍRITU...

"ERES BRUJA" es lo que siempre me dijo. "Una bruja frágil" es lo que siempre pensé yo. Me abrazó, cuando quien quiso abrazarlo fui yo. Habían sido años muy difíciles, luché con la obligación de olvidarlo, diluirlo en el tiempo como si su presencia en mi vida hubiera sido una calamidad

(como si después de él no hubiera pasado nada ni nadie, como si yo no hubiera podido reinventarme después de la decisión de no volver a vernos). También intenté suplirlo (con toda mi inteligencia emocional por supuesto) con actores, bailarines e iluminadores que invocaban por orden mía, su absoluta presencia. Nada funcionó. Sin embargo, hoy... él necesitaba de un beso profundo y sincero, para sentirse menos solo, menos lejos, menos sin él; había terminado con una mujer que le había prohibido verme pero a la cual, dijo, algún día amó, estaba renunciando a lo que yo no podría renunciar jamás; ser actor y con ello, también a la idea de un fracaso público y centralista que lo anularía de su talento. Renunciaba a un sueño que yo le compré y por el cual eché por la borda una exitosa vida como ejecutiva, madre, astronauta, puta... todo lo que no fui. Me reí de mí y antes de pensarlo siquiera, lo perdoné por todo, incluso por tratar ahora de ser feliz.

ENTRE SUS BESOS, dibujó en el aire una valiente petición... "invítame", dijo... "contigo", remató. Mi corazón se abrió, como la ventana del hotel, aquella noche en la que desnudos también, nos despedimos. No dije palabra, pensé en las hadas, tal vez. Lo besé, otra vez... antes de querer preguntarle... "¿por qué?". Oscureció sin lluvia e hicimos el amor.

ÉL ACARICIÓ MI ROSA (un homenaje que le hice al amor en mi cuerpo), él me habló al oído de cosas que no entendí, mientras yo lo besaba como si fuera transparente. Un corazón, en otra parte del mundo, latía frente a mi espejo. Mis dedos dibujaron un infinito. No llovió. Permanecimos en silencio, me pareció que acudíamos a una cita ancestral, en la cual no teníamos más que conovernos; movernos uno junto al otro, recuperar lo que perdimos (¿qué fue lo que perdimos? quizá sólo sea tiempo).

EN EL ESPEJO DEL BAÑO DE MI CASA, duerme un corazón quemado, es de papel... yo lo hice con mis manos en el año 2006 y él lo recortó con unas tijeras. Me dijo que lo dejara ahí siempre, aunque yo estuviera enojada con él. Un día y un mes imprecisos. Después de la vigilia, decidí quemar todo mi pasado, eché el corazón a la fogata una noche de gran luna llena. No se quemó y supe que en alguna parte, lo nuestro seguía siendo para siempre. Y tendría que resignarme.

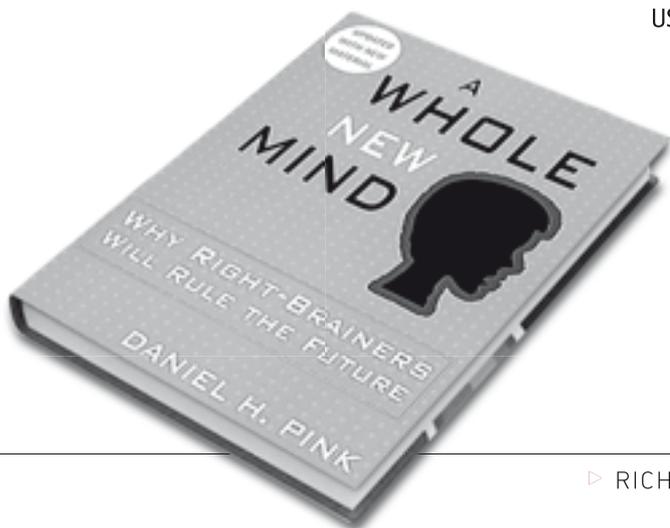
DESNUDA Y EN SUS LABIOS, seguí mirando la copa de los árboles: habían dejado de estremecerse y en el cielo fueron apareciendo las estrellas que anunciaron que, aunque fuéramos nosotros, otra vez nosotros (y nuestras torpezas), esta vez no llovería. Todo había terminado y estábamos ahí. Sin milagros. Todo había terminado. ◀



A Whole New Mind

H. PINK, DANIEL

(2006) *A Whole New Mind*, New York, USA, Riverhead Books.



▷ RICHARD DAVID HUETT

“THE FUTURE BELONGS TO A VERY DIFFERENT KIND OF PERSON WITH A VERY DIFFERENT KIND OF MIND –CREATORS AND EMPATHIZERS, PATTERN RECOGNIZERS, AND MEANING MAKERS. THE PEOPLE –ARTISTS, INVENTORS, DESIGNERS, STORYTELLERS, CAREGIVERS, CONSOLERS, BIG PICTURE THINKERS– WILL NOW REAP SOCIETY’S RICHEST REWARDS AND SHARE ITS GREATEST JOYS.”

ASÍ EMPIEZA DANIEL PINK su libro *A Whole New Mind* (*Una nueva mente*), el cual ha causado un impacto importante en la comunidad profesional y académica. La propuesta de Pink es que la economía ha evolucionado de la “Edad de la Información” hasta la “Edad Conceptual”, cambiando las reglas de juego de la competitividad empresarial y las competencias que requieren los líderes.

PINK DEFINE DOS CONCEPTOS que permiten a la empresa desarrollar productos y servicios; experiencias que rompen el paradigma de su mercado en la nueva “Edad Conceptual”. *High Concept* resume la importancia del diseño de los productos, una belleza estética y la mezcla de lo funcional con lo artístico. *High Touch* es la importancia de tener empatía

▶ 67
FOLIOS

▶ Es profesor e investigador del TEC de Monterrey, Campus Guadalajara.





con los clientes, tocar sus sentimientos y que el producto tenga sentido en sus vidas. Empresas y líderes que logran entender el *High Concept* y *High Touch* se posicionarán en su mercado.

SE PUEDEN ATERRIZAR ESTOS CONCEPTOS con unos ejemplos que se han visto recientemente en Guadalajara. El Ice Bar, que se ubicó en Zapopan por unos meses, era un excelente ejemplo de *High Concept*. ¿Quién hubiera pensado en ir a tomar algo en condiciones de bajo cero grados? Sin embargo, por ser novedoso, conceptual y de alto diseño, logró situarse en la mente del consumidor. De igual manera, durante el período navideño, Wal Mart comercializaba un dinosaurio mascota. El dinosaurio, alrededor del tamaño de un perro grande, responde a instrucciones verbales, lloraba cuando estaba solo y gritaba para pedir su comida cada ocho horas. Mientras en la “Edad de la Información” los niños jugaban con video juegos de dinosaurios, en la “Edad Conceptual” el producto se vive, genera sentimientos, afección y amor en los niños y forma parte de la familia. Con un precio de 5 mil 999 pesos es un excelente ejemplo de un producto *High Touch*.

A WHOLE NEW MIND sirve como guía a empresarios para conocer la realidad de la Edad Conceptual. Pink desarrolla seis competencias necesarias para lograr los conceptos de *High Touch* y *High Concept*, mientras presenta ejercicios prácticos y reales. Sencillo, preciso y con mucha creatividad, Pink reta al líder empresarial a revolucionarse y llevar a su empresa a la “Edad Conceptual”. ◀

NOTA: El libro no se encuentra a la venta en México, ya que su traducción al español aún no está disponible. Puede ser adquirido, sin embargo, en www.amazon.com.



rafadelrio@hotmail.com
http://www.photo-x.org
www.galiweb.com



INSTITUTO ELECTORAL Y DE PARTICIPACIÓN CIUDADANA DEL ESTADO DE JALISCO

