

2009

El año que el mundo vivió en recesión

< POR VICENTE DELGADO >

2009 pasará a la historia como el primer año desde la Segunda Guerra Mundial en que la producción mundial se contrajo.

En efecto, según el estudio *Perspectivas económicas mundiales (World Economic Outlook)* de octubre 2009 del Fondo Monetario Internacional (FMI), se estima que el PIB mundial cayó en $-1,1\%$ en 2009. Es probable que la economía mundial haya sufrido una mayor contracción durante la Gran Depresión

de 1929-33 o incluso durante la Segunda Guerra Mundial, pero ésta es la primera vez que el FMI y el Banco Mundial han estimado una contracción a nivel global desde que mantienen estadísticas (Gráfico 1).

La Cepal afirma que en 2009 cerca de 80% de los países del mundo se encontraron en recesión, lo cual no había ocurrido desde la Gran Depresión (1931).

La recesión hubiese sido incluso

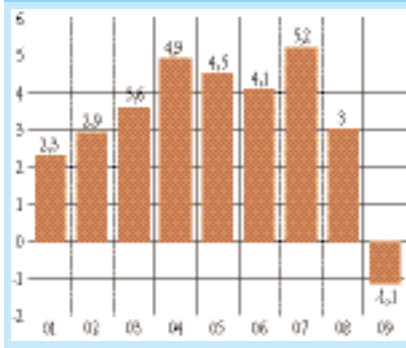
mayor de no ser por el crecimiento en dos de los cuatro países BRIC: China redujo ligeramente su tasa de crecimiento, de 9% en 2008 a 8,5% en 2009; en tanto que India redujo su tasa de crecimiento de 7,3% a 5,4%. Los otros dos países no tuvieron tanta suerte: se estima una contracción de $-0,7\%$ en Brasil (otras fuentes estiman un estancamiento), en tanto que Rusia sufrió un colapso de $-7,5\%$.

La otrora “locomotora de la economía mundial”, EEUU, entró en

Ilustración: Tito Martínez.



GRÁFICO 1
PORCENTAJE DE VARIACIÓN ANUAL



FUENTE: WEO OCTUBRE 2009, FMI.

recesión más temprano, en diciembre de 2007. Ya en 2008, su crecimiento fue apenas de 0,4%, en tanto que en 2009 se estima una contracción de -2,7%. No obstante, la economía de EEUU sigue representando un cuarto del PIB mundial.

La recesión se inició en EEUU al reventarse la burbuja especulativa en bienes raíces y valores bursátiles, y detonarse una crisis financiera —particularmente por efecto de las hipotecas chatarra y el uso extendido de derivativos, valores respaldados en hipotecas (*mortgage-backed securities*) y otros “activos tóxicos”.

No obstante, la recesión ha sido más profunda en Europa y Japón. En la zona euro, se estima una caída de la producción de entre -3,8% (según la revista *The Economist*) y -4,2% (FMI) en 2009. Reino Unido se contrajo en -4,4%, mientras que el imperio nipón sufrió una caída de -5,4% (Gráfico 2).

Entre los países europeos, la contracción más fuerte se produjo en los países bálticos: -18,5% en Lituania, -18,0% en Latvia y -14,0% en Estonia. Estos países, junto a Islandia (-8,5%), sufrieron un reventón espectacular de sus burbujas inmobiliarias; en muchos casos se habían endeudado en euros y con bancos extranjeros (lo cual, a su vez, afectó los sistemas financieros de los principales países europeos).

Otros países en el mundo con una caída del PIB de dos dígitos en 2009

son: Armenia (-15,6%), Ucrania (-14,0%) y Botsuana (-10,3%).

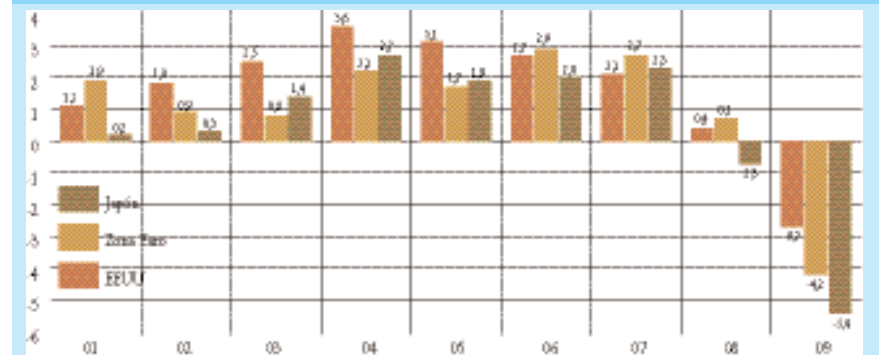
En el otro extremo, los países con mayor crecimiento en 2009 (aparte de China e India, ya mencionados) fueron: Afganistán (15,7%), Qatar (11,5%), Bután (8,5%), Etiopía (7,5%), Azerbaiyán (7,5%) y República Democrática de Congo (7,4%). No obstante, algunos de estos casos (Afganistán, Etiopía, Congo) responden más bien al proceso de reconstrucción tras conflictos militares.

ron el mejor desempeño, con un crecimiento promedio de 6,2%, incluyéndose allí China e India.

AMÉRICA LATINA:
FUERTE RECESIÓN, AUSENCIA
DE POLÍTICAS ANTICÍCLICAS
EN ALGUNOS PAÍSES

Las proyecciones de crecimiento del PIB para América Latina y el Caribe indican que, en promedio, la región sufrió una fuerte contracción econó-

GRÁFICO 2
CRECIMIENTO ECONÓMICO
(% DE VARIACIÓN ANUAL)



FUENTE: WEO OCTUBRE 2009, FMI.

Entre los 30 países “avanzados” (miembros de la Oede), solo Polonia (1,4%) y Australia (0,8%) lograron un crecimiento positivo, conforme a la publicación *Perspectivas económicas* de la Oede de noviembre 2009 (Corea del Sur, de acuerdo a la Oede, alcanzaría +0,1%; según el FMI y *The Economist*, -1,0%).

A nivel de grupos analíticos, los países exportadores de hidrocarburos se contrajeron en -2,1% en 2009 (después de crecer, en promedio, en 5,4% en 2008), mientras que los exportadores de otros productos crecieron en promedio en 2,6% (y 6,1% en 2008). Los países deudores netos se contrajeron en -0,1% en 2009. Los países “avanzados” se contrajeron en -3,4% en 2009 (tras haber crecido en apenas 0,6% en 2008); mientras que los países “emergentes y en desarrollo” crecieron en promedio en 1,7% en 2009 (dentro de los cuales los países en desarrollo de Asia tuvie-

mica en 2009. El FMI pronosticaba una caída de -2,5% (luego de un crecimiento de 4,2% en 2008), en tanto que la Oede (en su estudio *Perspectivas económicas de América Latina*, noviembre 2009) estimaba una contracción promedio de -3,6%.

Tomando como base las estimaciones del FMI, el país latinoamericano que sufrió la mayor contracción en 2009 es México, con una caída de -7,3%, país que se vio particularmente afectado por el colapso del comercio con EEUU. Los países del Caribe también pasan por una recesión severa (Antigua -6,5%, Granada -4,0%, Bahamas -3,9%, Jamaica -3,6%, Barbados -3,0%), debido principalmente a la contracción del turismo por efecto de la gripe porcina A(H1N1) y los huracanes recientes. Jamaica y Barbados ya habían sufrido una contracción en 2008.

Otros países con una recesión severa son Paraguay (-4,5%), Argentina

(-2,5%) y Venezuela (-2,0% según el FMI, -3% según *The Economist*; la producción industrial en Venezuela cayó en -12,4% hasta junio).

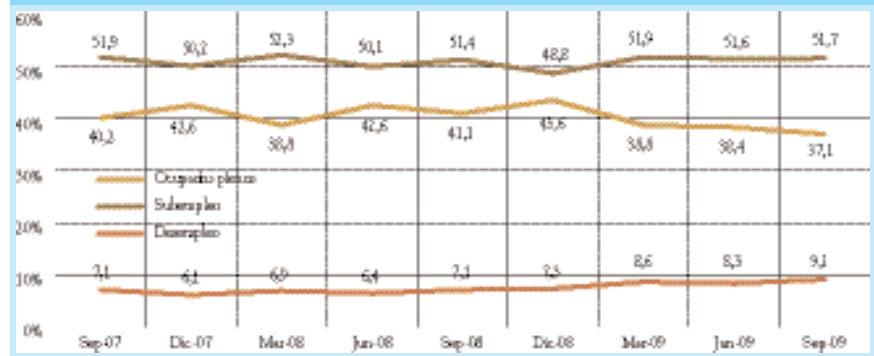
En el caso del Ecuador, ya va por tres trimestres consecutivos de contracción del PIB (recesión económica). Si bien hasta el cierre de esta edición no se habían divulgado las cifras del PIB para el tercer trimestre de 2009, hasta el segundo trimestre se había acumulado una caída del PIB de -1,8%. Particularmente preocupantes son la caída de la inversión (una caída anual de -4,5% hasta el segundo trimestre) y el aumento del desempleo (que pasó de 6,4% en junio 2008, a 9,1% en septiembre 2009, según el INEC); en tanto que el subempleo ha aumentado de 50,1% en junio 2008 a 51,7% en septiembre 2009. El FMI ha estimado una contracción de -1,0% para 2009, lo cual podría resultar optimista (considerando el impacto que tendrán los apagones y racionamiento eléctrico en el cuarto trimestre); el *Economist Intelligence Unit* pronosticó en noviembre una caída de -1,9% en 2009. La caída del PIB per cápita, por ende, estaría entre -2 y -3%. No obstante, el Gobierno insiste en que se alcanzó un crecimiento positivo (Gráfico 3).

Los países de la región con el mejor desempeño en 2009 fueron Bolivia (2,8%), Guyana (2%), Haití (2%), y entre los países grandes, Perú (1,5%). Bolivia y Perú se habrían beneficiado de los precios relativamente altos para los productos mineros, y, en el caso de Perú, de políticas de atracción a la inversión.

El FMI destaca en su informe de perspectivas económicas regionales (*Regional Economic Outlook*) que Argentina, Ecuador y Venezuela no tuvieron la capacidad de implementar políticas anticíclicas (como sí lo hicieron Brasil, Chile, México y Perú), debido a que aumentaron su gasto público procíclicamente durante la fase de auge de los precios de los productos de exportación.

El FMI agrupa a estos tres países (junto con Bolivia, Paraguay, Surinam,

GRÁFICO 3
MERCADO LABORAL EN EL ECUADOR



FUENTE: INEC.

y Trinidad y Tobago) entre los países exportadores de materias primas que no están bien integrados a los mercados de capital. Así mismo, indica que el balance primario fiscal cíclicamente ajustado (*Cyclically Adjusted Primary Balance*) de los tres países se ha deteriorado significativamente. El FMI estima un balance primario del sector público para el Ecuador de -2,6% del PIB en 2009 y -0,3% del PIB en 2010.

RECUPERACIÓN MUNDIAL

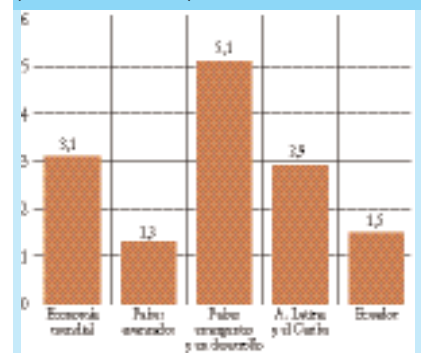
A nivel global, se anticipa un crecimiento promedio de 3,1% en 2010, dentro de lo cual los países avanzados crecerán en 1,3%, y los países emergentes y en desarrollo en 5,1%. Los países exportadores de petróleo tendrán un crecimiento promedio de 3,1%, y los exportadores de otros productos 5,6%.

Entre los países avanzados, los de mayor crecimiento serán Singapur (4,1%) y Corea del Sur (3,6%). China debería alcanzar 9% e India 6,4%.

El promedio de crecimiento para América Latina y el Caribe en 2010 será de 2,9%. Las estrellas en la región en 2010 serían Perú (5,8%), Chile (4%), Guyana (4%), Paraguay (3,9%) y Brasil (3,5%).

Aunque, a nivel mundial y regional, se anticipa una recuperación económica, algunos países de la región continuarán decreciendo. Entre éstos se encuentran Venezuela (-0,4% según el FMI, -3,4% según *The Economist*), y varios países del Caribe (Antigua

GRÁFICO 4
RECUPERACIÓN EN 2010
(% CRECIMIENTO 2010)



FUENTE: WEO OCTUBRE 2009, FMI.

-1,5%, Bahamas -0,5%, St. Lucía -0,4%, Jamaica -0,2%) (Gráfico 4).

Aparte de Antigua y Venezuela, los demás países del ALBA tampoco salen muy bien librados: Ecuador crecería en 1,5%, Nicaragua en 1%; Bolivia se expandiría en 3,4%. En el caso de Cuba (que no es miembro del FMI, por lo cual dicho organismo no lo incluye en sus proyecciones), el Gobierno ha admitido que sufrirá una contracción de -1,8% en 2009; el EIU estima un crecimiento de 3,5% en 2010.

DESEMPLEO, POBREZA, HAMBRE

Sin lugar a dudas, el aspecto más negativo de la crisis ha sido el aumento del desempleo, lo cual ha traído aparejado un repunte de las tasas de pobreza y desnutrición (que habían venido reduciéndose en los últimos años).

Para los 30 países avanzados de la Oede, la tasa de desempleo ha aumentado de 5,6% en 2007, a un pico estimado de 9% en 2010 (8,6% observado en septiembre 2009). En varios países avanzados la tasa de desempleo ya ha superado 10%, habiendo alcanzado 19,3% en España y 19,7% en Latvia. Incluso en EEUU llegó a 10,2%, el nivel más alto en los últimos 16 años, aunque en noviembre volvió a bajar a 10%, el mejor mes en dos años.

En los países en desarrollo no siempre hay estadísticas disponibles o confiables, pero en Sudáfrica el desempleo abierto alcanza 2,5% y en Zimbabwe es incluso más alto. La Organización Internacional del Trabajo (OIT) estima que el desempleo total mundial podría aumentar en unos 50 millones de trabajadores, alcanzando unos 230 millones de personas a nivel mundial —el récord histórico en términos absolutos (equivalente a 7,2% de la población económicamente activa del orbe).

En América Latina y el Caribe, la Cepal y la OIT estiman una tasa promedio de desempleo urbano de 8,5%, lo cual representa un aumento de 2.5 millones de personas desempleadas, para un total de desempleados urbanos de 18,4 millones. Los niveles más altos observados se encuentran en Colombia (12,6%), Chile (10,2%), Ecuador (9,1%) y Argentina (9,1%) (Gráfico 5).

El aumento del desempleo se traduce, a su vez, en un aumento de las tasas de pobreza. De acuerdo a estimaciones de **Shaohua Chen** y **Martin**

Ravallion del Banco Mundial, la tasa mundial de pobreza extrema (medida a base de un ingreso de \$ 1,25 diarios, ajustado a paridad de poder de compra) llegará a 18% de la población en 2009, lo cual representa a 1.040 millones de personas. Usando la tasa de \$ 2 por día (ajustado a paridad de poder de compra), la tasa de pobreza mundial se ubica en 39% (2.232 millones de personas).



LA ORGANIZACIÓN INTERNACIONAL DEL TRABAJO (OIT) ESTIMA QUE EL DESEMPEÑO TOTAL MUNDIAL PODRÍA AUMENTAR EN UNOS 50 MILLONES DE TRABAJADORES, ALCANZANDO UNOS 230 MILLONES DE PERSONAS A NIVEL MUNDIAL —EL RÉCORD HISTÓRICO EN TÉRMINOS ABSOLUTOS (EQUIVALENTE A 7,2% DE LA POBLACIÓN ECONÓMICAMENTE ACTIVA DEL ORBE).



La crisis arrojó, por ende, a 64 millones de personas adicionales por debajo de la línea de pobreza.

No obstante, el nivel de pobreza extrema (ingreso menor a \$ 1,25 diarios) ha bajado de los 1.800 millones de personas que había en 1990, una reducción lograda principalmente en China y otros países del Este Asiático.

En América Latina, la tasa de pobreza (\$ 2 diarios) se estima que aumentará en 1,1%, arrojando a 8,3 millones de personas adicionales bajo la línea de pobreza. Esto revierte la pronunciada reducción en los niveles de pobreza en el período 2002-2008, cuando el número total de pobres disminuyó de 240,6 millones a 181,3 millones.

El aumento del desempleo y la pobreza ha agravado los niveles de hambre y desnutrición, que también habían

bajado en años anteriores, a tal punto que por primera vez se ha superado en términos absolutos los 1.000 millones de personas con hambre en el mundo (846 millones en 2007), de acuerdo al Programa Mundial de Alimentos.

La crisis alimentaria se ve agravada por el aumento de los precios de los productos agropecuarios, en comparación con los niveles observados hace dos años. Si bien la crisis financiera representó una moderación de la inflación en términos generales, el índice de precios de alimentos sigue por encima del de hace dos años.

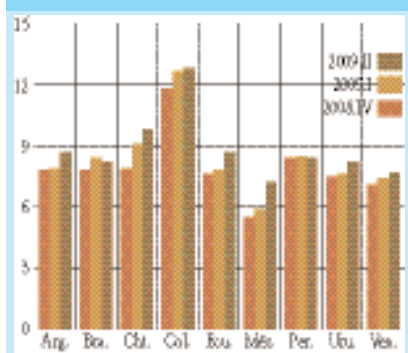
Otro efecto indirecto de la recesión económica ha sido una reducción de las remesas enviadas por las familias emigrantes a sus países de origen. En el caso de América Latina y el Caribe, el Fondo Multilateral de Inversiones (Fomin) del BID estima una caída de 11% en 2009. Ésta es la primera vez que las remesas caen desde que el Fomin empezó a evaluar los flujos de remesas en 1999. El impacto será inmediato en muchas familias de migrantes que, en el país de origen, tienden a utilizar esas remesas para completar el consumo. En el caso del Ecuador, las remesas representan 6,7% del PIB. Una alta proporción de las remesas (más de 30%) va a las familias en el quintil más bajo de la distribución del ingreso.

El impacto del aumento del desempleo es más severo en aquellos países que no disponen de un seguro de desempleo. Esta carencia ha sido cubierta, en parte, mediante las redes de protección social y programas de transferencias condicionadas en efectivo, como el Bono de Desarrollo Humano en el Ecuador (en la actualidad se entregan \$ 35 mensuales a 1,6 millones de beneficiarios).

POLÍTICAS ANTICÍCLICAS

Los países avanzados utilizaron un conjunto de políticas anticíclicas para superar la crisis, incluyendo el salvataje del sistema financiero; paquetes de estímulo económico mediante inversión en infraestructura; extensión del

GRÁFICO 5
TASA DE DESEMPEÑO URBANA



FUENTE: COYUNTURA LABORAL, CEPAL-OIT.

seguro de desempleo; subsidios a la conservación o generación de empleo; inversión en la innovación tecnológica, etc.

Seis países de la Oede (Corea del Sur, EEUU, Australia, Japón, Turquía y Canadá) introdujeron paquetes de estímulo fiscal por montos superiores a 4% de su PIB, siendo el mayor en términos porcentuales el paquete coreano de 6,1% del PIB. En términos absolutos, el mayor fue el de EEUU, por \$ 787 mil millones.


Algunos países emergentes también lanzaron paquetes de estímulo económico significativos, entre ellos, China (\$ 585 mil millones, 19% del PIB) y Rusia (\$ 101 mil millones, 8% del PIB).

Una parte significativa de los paquetes de estímulo se dirigieron a promover la tecnología “verde”, es decir, inversiones en sectores con un menor impacto ambiental. Entre otros países, están invirtiendo en nuevas tecnologías verdes: Australia (5.700 millones de dólares australianos, 0,48% del PIB); Canadá (2.800 millones de dólares canadienses, 0,18% del PIB); Alemania (5.700 millones de euros, 0,2% del PIB), y EEUU (\$ 59.000 millones, 0,41% del PIB).

Conforme a un estudio de la Oede, las alianzas público-privadas pueden desempeñar un papel importante en estos paquetes de estímulo de la economía verde, por lo cual se vuelve importante la disponibilidad del sector público de impulsar tales alianzas para lograr el desarrollo sostenible.

En el caso de Brasil, Chile y México, se ha extendido el seguro de desempleo y se han generado subsidios para la contratación de trabajadores. También se han impulsado proyectos de inversión pública en infraestructura. Conforme al estudio *América Latina más allá de la crisis: impactos, políticas y oportunidades* del Banco Mundial, cinco países de la región (Argentina, Brasil, Chile, México y Perú) lanzaron planes de reactivación económica mediante la inversión en obras públicas por un total de \$ 25.000 millones de dólares (entre 0,5 y 1% del PIB).

En el caso del Ecuador, como se señaló anteriormente, el Gobierno no tuvo la posibilidad de impulsar políticas anticíclicas. El mismo estudio del Banco Mundial destaca que el Ecuador (al igual que Venezuela) sufría de diversas limitaciones en sus posibilidades de implementar políticas contra la crisis, incluyendo la existencia de un déficit fiscal inicial; la dependencia en productos primarios de exportación; la rigidez del gasto público (particularmente en sueldos y salarios en el caso del Ecuador); las restricciones al financiamiento externo (por la declaratoria de moratoria), y elevados costos del financiamiento externo privado.

Para poder superar la crisis, por ende, sería necesario recuperar el acceso al financiamiento externo, sea mediante la adopción de políticas más atractivas a la inversión extranjera directa; la posibilidad de establecer alianzas público-privadas para fomentar la inversión en nuevas tecnologías, o bien convencer a los mercados de capital que el país respetará en el futuro sus compromisos de pago. 

OBAMA DICE QUE LA RAZA NO ES EXCUSA DEL FRACASO

El presidente estadounidense **Barack Obama** criticó el victimismo al hablar ante la asociación de la gente de color contra el racismo.

Obama dijo a sus compatriotas negros lo que ningún blanco les ha dicho ni podrá decirles jamás: que “no tienen excusas para su fracaso, la esclavitud sufrida, la discriminación y la desigualdad aún patentes no justifican el declive” de esa raza.

“Tenemos que decirles a nuestros hijos: sí, si eres afroamericano, las posibilidades de crecer entre la delincuencia y las bandas son mayores; sí, si vives en un barrio pobre, te enfrentarás a dificultades que algunos, en los barrios residenciales ricos, no tienen que sortear... Pero éstas no son razones para tener malas notas, éstas no son razones para faltar a clase o para abandonar los estudios”.

“¡Basta de excusas! Nadie ha escrito tu destino por ti. Tu destino está en tus manos. ¡No hay excusas!”, afirmó el primer presidente negro de EEUU.

“Para los padres no basta con mandar a nuestros hijos a la escuela y luego abandonarlos cuando llegan a casa. Tenemos que aceptar nuestras responsabilidades. Eso quiere decir dejar un rato el videojuego y ayudar a tu hijo a hacer sus deberes. Leerles, protegerles y llevarlos a la cama a una hora razonable. ¡Dejen de decirles a sus hijos que, porque son de cierta raza, hay cosas que siempre les estarán limitadas! ¡Quiero que vean un horizonte ilimitado!”, acotó.

El foro donde Obama dio este discurso es la Asociación Nacional para el Progreso de la Gente de Color (Naacp, por sus siglas en inglés), que celebraba en Nueva York su primer centenario. La Naacp es una gigantesca organización cuyo propósito es mantener viva la llama del antirracismo y que actualmente mueve dinero e influencias de magnitud.

En Washington, se la considera el *lobby* negro; siempre ha utilizado la estrategia del chantaje victimista como método de presión y, por lo general, ha apadrinado a figuras que respondían a ese patrón. Desde el principio, no simpatizó con Barack Obama y, de hecho, algunos de los principales miembros de la Naacp apoyaron en un comienzo a **Hillary Clinton**. La Naacp representa un modelo gastado y fracasado de entender la igualdad racial como un infinito proceso reivindicativo —al estilo de algunos nacionalismos— en el que las instituciones que denuncian la supuesta injusticia obtienen estatus y poder a cambio de que las víctimas prolonguen su condición de víctimas, en un “diabólico círculo vicioso”.

Obama quiere poner fin a esa dinámica y, por eso, su discurso ante la Naacp tiene doble valor. El presidente norteamericano dijo que los negros tienen que dejar de mirar al Gobierno como su única fuente de recursos, con la ilusión de cobrar una deuda que el pueblo norteamericano cree ya haber pagado con creces.

Asumiendo la filosofía “el Gobierno no es tu madre, el Gobierno no es tu padre” del actor **Bill Cosby**, por cierto criticado y marginado por la Naacp, Obama advirtió que “el Gobierno por sí solo no va a conducir a nuestros hijos hacia la Tierra Prometida”.

“El Gobierno tiene que ser una fuerza para proveer oportunidades, sí. El Gobierno no tiene que ser una fuerza para proveer igualdad, sí. Pero, en última instancia, somos nosotros los que nos tenemos que labrar nuestro destino día a día”.

Sigue habiendo injusticia para los negros, que se ven relegados a la última posición en todas las escalas del bienestar. “El dolor de la discriminación todavía se siente en EEUU”, reconoció Obama. “Pero eso no justifica”, añadió, “que los padres negros abandonen a sus hijos ni los condenen a la desesperanza o a los papeles secundarios”.

“Quiero que aspiren a ser científicos e ingenieros, doctores y maestros, no solo jugadores de baloncesto o raperos. Quiero que aspiren a ser jueces del Tribunal Supremo o presidentes de EEUU”, dijo el presidente negro. 