



Impactos de la crisis económica global en la economía mexicana, 2008-2009 y perspectivas en el corto plazo

Arturo Ortiz Wadgyman*

Resumen

Se presentan evidencias, datos y proyecciones a fin de fundamentar que las medidas de política económica seguidas recientemente por el actual gobierno conforman un paquete recesivo e inflacionario que se traducirá en el retardo de la recuperación económica.

Palabras clave: Crisis, economía mexicana, inversión.

Introducción

El propósito del presente trabajo es contribuir a la discusión acerca de los efectos que sobre la economía mexicana ya está causando la crisis del “globalismo” como le llamamos desde 1990, y que hay que hacer un seguimiento riguroso de la información oficial, a fin de analizar cada nuevo efecto, a modo que permita acercarnos a una perspectiva real para la economía mexicana en el corto y largo plazos. Esto intenta acercarnos a algunos elementos de medición que permitan formular hipótesis de evaluación de los efectos que producirá la recesión estadounidense y la mundial, los cuales, hasta el primer semestre de 2009, tienden a ser muy severos. Pero lo importante será opinar sobre las políticas públicas seguidas por el gobierno mexicano, a fin de enfrentar de la mejor forma posible los efectos de esta catástrofe mundial sin parangón desde 1929. Sobre estos temas expondremos algunas opiniones y apreciaciones.



* Investigador Titular del Instituto de Investigaciones Económicas de la UNAM.

Antecedentes recientes

Desde 1929, quedó muy claro adónde llevan siempre las libres fuerzas del mercado y en especial la especulación y los negocios fraudulentos tan comunes en el capitalismo en su fase neoliberal. Toda esta experiencia no impidió al capitalismo volver a tropezarse con la misma piedra y recurrir a las guerras imperialistas para generar un consumo voraz y a la especulación bursátil como elemento para crear más dinero ficticio.

En 1995, se manifestaron las bases de una crisis global de las bolsas de valores del mundo y esto repercutió en la devaluación de 1994-1995 de México, llamada *Efecto Tequila*, que estuvo a punto de contaminar al mundo globalizado. No se sabía qué hacer en esos momentos, por lo que no tardó en contaminar las bolsas de Brasil en 1997-1998, poniendo en jaque al capital transnacional, por lo que se denominó *Efecto Samba*.

La desconfianza mundial se globalizó y en 1998-1999 se presentó en China el llamado *Efecto Dragón*. Esto generó condiciones terribles para las maquiladoras en Asia aunadas al *Efecto Vodka* de Rusia en 1998-1999.

Finalmente, el *Efecto Tango* 1999-2002 llevó a pensar en el fracaso del “globalismo” y del *FMI*,¹ lo cual puede apreciarse con las cifras del cuadro 1 que se presenta más adelante.

Con esto se pone de manifiesto que la llamada crisis global se había manifestado desde los años 90, con elementos y sucesos muy serios, e incluso cifras catastróficas que ya pronosticaban una recesión global.

Este argumento se apuntala con los datos y detalles de la crisis económica global que se manifestaron desde la recesión de Estados Unidos (EE. UU) en 2001, prácticamente desde el 11 de septiembre, a partir de cuya fecha Bush emprendió una carrera armamentista para combatir los efectos de dicha recesión. Afganistán e Irak fueron arrasados por la fuerza genocida de Bush y sus socios de las empresas de guerra. La recesión también fue atacada con enormes inversiones inmobiliarias, bancarias y de seguros, automotrices y otras, cuyo final fue precisamente octubre de 2007, Lehman Brothers como Bear Stearns y Freddy Mac con lo que se agudizó la caída bursátil de octubre de 2008, que llevó a solicitar el rescate financiero de empresas quebradas, y que exigieron la aprobación de 800 000 millones de dólares. Éste es el gran reto de Obama, y esto es precisamente lo que ocurre cuando el capital no encuentra las salidas a su valorización y reproducción.

Desde este punto de vista, es necesario retomar a los autores marxistas como método para explicar las leyes del capital, ya que sólo ellos lo han hecho, y por lo mismo, sólo rescatando a estos autores sería posible avanzar en el estudio y comprensión de estas realidades.

¹ Sobre esta situación, disertamos con relativa amplitud y detalle de datos en nuestro libro publicado en 2000, *La Nueva Economía Mundial*, editado por el Instituto de Investigaciones Económicas de la UNAM y la Editorial M. A. Porrúa, México D. F. pp. 122-128. También véase “La Globalización: aspectos geopolíticos y neoeconómicos”, en Jaime Estay, *La reestructuración mundial y América Latina*, T. I., Instituto de Investigaciones Económicas UNAM, México, 1993. Quien consideramos ha aportado muchos análisis y datos sobre el tema es John Saxe Fernández, en especial véase “La compra venta de México”, Editorial Siglo XXI, México, 2001.

El centenario de Hilferding² y el paralelismo de los hechos en 2009, representan una buena oportunidad para que las escuelas de Economía y Ciencias Sociales del mundo recapaciten respecto a volver a la Economía Política como elemento de explicación de las facetas que adopta el proceso de acumulación del capital, de acuerdo con las distintas etapas de los ciclos económicos expuestos ampliamente por los autores marxistas. De igual forma, es indispensable que los autores neoclásicos, monetaristas y amantes insoslayables del libre mercado también recapaciten para aceptar que la realidad mundial está haciendo añicos sus muy cuestionables teorías. Sin embargo, esto se traducirá en miopía de muchos, aunque algunos, como [Joseph Stiglitz](#),³ consideran el retorno triunfante del keynesianismo.

La economía mexicana en el contexto de la recesión global 2007-2010

Desde finales de 2007, se empezaron a detectar señales de que la prosperidad del petróleo caro era sólo un efímero episodio que crearía falsas expectativas. No obstante ese año fue de triunfalismo económico y político, sin darse cuenta que desde esa época se venían las quiebras hipotecarias y de las grandes compañías de seguros, bancos y financieras, además de la industria automotriz de EE. UU., que desde hace varios años se había declarado prácticamente en quiebra, como *GM* y *Ford*, y los innumerables abusos de bancos y financieras de [Wall Street](#), las que a un año de distancia de la debacle de Lehman Brothers el presidente Obama les había enviado un mensaje, señalándoles que se acababan los privilegios y los abusos, y que el sistema financiero debería regularse y disciplinarse.⁴

En de octubre de 2008, se declara oficialmente la recesión y las quiebras generalizadas de bancos, financieras y empresas de bienes raíces, con lo cual se empieza a deslizar el peso mexicano y se subastan 11 000 millones de dólares de la reserva para apuntalar un peso que un año después se habla que está sobrevalorado.

Ante esto, el gobierno calderonista pidió al [FMI](#) un préstamo por 47 000 millones de dólares (mdd), con lo cual consideró resuelto el problema, más 4 000 mdd otorgadas en operaciones [swap](#) como apoyo del Departamento del Tesoro de EE. UU. a sus empresas con dificultades, en especial a la industria automotriz, un total de 51 000.⁵

² Hilferding Rudolf, El capital financiero, [Editorial Revolucionaria](#), La Habana, Cuba, 1971. La versión inicial se escribió en 1909, con lo cual cumplió 100 años de anticiparse a los hechos actuales.

³ La prensa internacional fue prolífica para exhibir el desastre derivado de las libres fuerzas del mercado, pero para los teóricos neoliberales, se consideró un asunto transitorio que se resolvería con el rescate Obama. Fue el caso de George Soros "The right and wrong way to bail out the bank." [The Financial Times](#), 11 enero 2009. Joseph Stiglitz considera el retorno triunfal de Keynes en [Project Syndicate org.com](#). diciembre 28 2008. Paul Krugman "The president repeat de fiscal mistake of 1932 en [The New York Times](#), 30 diciembre 2008.

⁴ Discurso de Barak Obama, de el 14 de septiembre de 2009, [El Financiero](#) 15 de septiembre de 2009, p. 1.

⁵ Este préstamo se dio a la publicidad el 20 de abril de 2009. Véase [La Jornada](#) la primera Plana, 20/04/09.

A pesar de ello, los efectos se hicieron sentir sobre el consumo, y para el primer semestre de 2009, se aceptó una caída en el *PIB* de -10.0%, cosa jamás vista en la historia económica de México.

Mientras que en EE. UU. Asia y Europa las medidas eran de tipo anticíclico, caracterizadas por aumento del gasto y rescates a empresas en problemas como los 750 mil millones de dólares del llamado rescate Obama, en el caso del gobierno mexicano, por el contrario en septiembre de 2009, el Secretario de Hacienda presentó un nuevo programa de ajuste, muy similar a los de los años ochenta, en donde la solución mágica eran recortes, más impuestos y el anuncio de sacrificios necesarios aunque dolorosos. Es decir, lo mismo que se ha dicho desde 1980.

El nuevo programa de ajuste de corte ortodoxo fondo monetarista simplemente habla de sanear un boquete fiscal por 300 mil millones de pesos, para lo cual aumentan el impuesto sobre la renta y proponen aumentar un 2% a bienes y servicios, incluidos alimentos y medicinas, es decir, un programa recesivo en medio de la caída más brutal del *PIB* en la historia de México, lo cual implica apoyar a la depresión, nulo crecimiento económico y acrecentar en mayor grado los problemas sociales cuya gravedad está fuera de discusión.⁶

La gravedad del momento difícil que está viviendo México se refleja en las cifras que no podrían ser peores, de acuerdo con el cuadro 1:

Cuadro 1

Indicadores	2007	2008	2009*	2009**	2010***
PIB (%)	3.3	1.3	-10.5	-7.4	3.6
Inflación	3.8	6.5	5.7	4.1	3.4
Tipo de cambio	10.8	13.6	13.7	13.5	13.1
Exportaciones	271.9	291.3	103.1	221.9	241.4
Exportaciones petroleras	68.5	43.3	10.3	22.2	23.7
Desempleo (%)	3.7	4.0	6.3	5.6	6.2
Remesas	26.1	25.1	11.6	22.4	23.0

Fuente: Banco de México, Informes Anuales, varios años, y Banamex, Examen de la situación Económica de México, agosto de 2009, pp. 296-298. Las proyecciones a 2010 son de esta institución y se toman sólo como referencia.

* Datos al primer semestre de 2009.

** Proyección del Departamento de Estudios Económicos de Banamex para 2009.

***Proyección del Departamento de Estudios Económicos de Banamex para 2010.

⁶ Véase el contenido del Paquete Fiscal enviado al Congreso de la Unión para el año fiscal 2010 en *El Financiero* 9 de septiembre de 2009, primera plana, “Lluvia de impuestos para 2010: Tasa de 2% aplicada en forma general a todos los bienes y servicios; Aumento del *ISR* a 30%; aumentos a alcohol y tabaco, juegos y sorteos, así como a telecomunicaciones”.

Las cifras revelan que México atraviesa por la peor crisis de la historia y que las políticas aplicadas durante tantos años por el *FMI* han llevado a estos resultados. Aun así, el Secretario de Hacienda implementa en su [paquete económico 2009-10](#) “más de lo mismo”.

Es decir, un programa de choque como los que se aplicaban con cartas de intención bajo el *FMI* y que tenían como propósito fundamental la reducción del dinero en circulación para frenar expansiones anteriores o reducir el consumo excesivo de los agentes económicos, y en especial del gobierno.

Con respecto a la proyección de crecimiento de [Banamex](#) para 2010, supone una versión muy optimista en cuanto que la recesión se verá superada en el segundo semestre de 2009 y totalmente olvidada en 2010.

Esto supone una rápida recuperación, como se puede ver en el cuadro 1, en donde Banamex supone un crecimiento optimista para 2010 de 3.4% del *PIB*, es decir, de una caída de -7.4%, que era muy grave, a un optimista 3.5 en un año, todo quedará resuelto. Esto mismo opera en la inflación que ya rebasa 5.7%, y que el gobierno y los empresarios la calculan en sólo en 4.1%. Es claro que con los problemas esbozados, la inflación será cercana al 7.0% en 2009, con una caída del *PIB* de -8.0%, cuestión con la que coinciden los académicos del [Instituto de Investigaciones Económicas](#) y la [Facultad de Economía](#) de la *UNAM*.⁷

Este paquete económico ha sido repudiado por el Congreso, e incluso por los empresarios renuentes a pagar más impuestos. Sin embargo, hay empecinamiento de los “Chicago boys” respecto a que sus recetas, fracasadas en México desde 1980, deben seguir siendo la solución.⁸

Conclusión

Esta postura del actual gobierno complicará en mayor grado la problemática económica que retardará el crecimiento económico. Los regímenes fiscales especiales seguirán intocables, lo cual acrecentará la mala distribución del ingreso y agudizará los problemas sociales que se observa. Se está llegando a niveles de ingobernabilidad. Lo más grave no es la salud de las grandes empresas y las burocracias privilegiadas, sino la agudización, cada vez con menos control, de los problemas sociales, como la violencia sin freno que continuará, las pandemias, el desempleo, el ambulante, caos climático, narcotráfico, más descontento por la pobreza y violencia social, que el actual gobierno fallidamente combatirá con represión policiaco-militar.⁹

⁷ Facultad de Economía de la *UNAM*, documento México ante la Crisis 2009. Instituto de Investigaciones Económicas de la *UNAM*, México, 2009, documento del Departamento de Estudios de Prospectiva Económica. “El *FMI* considera 7.2%, señalando que es grave y que tardará la recuperación” [El Financiero](#), 1 de octubre de 2009, Primera. Plana.

⁸ Desde 1982 que se firmó la carta de intención con el *FMI*, se implementaron planes de choque ampliamente impopulares, como el *PIRE* (Plan Inmediato de Reordenación Económica); el *PAC* (Plan de Aliento y Crecimiento) y otros que mostraron su total fracaso. Véase mi libro, [El fracaso neoliberal en México](#), Editorial Nuestro Tiempo, México, 1989.

⁹ Los 500 empresarios de Expansión en términos generales gozan de cabal salud, salvo ciertas pérdidas como Comercio, las aerolíneas, Cemex y otros que ven esta crisis como una oportunidad, e incluso los bancos especulan con el tipo de cambio y las ganancias que se derivan de la intervención del Banco de México para tener sobrevalorado el peso. Otros, como el grupo Coppel e

Bibliografía

- Discurso de Barac Obama, 15 septiembre 2009, *El financiero*.
- Estay, Jaime, *La Globalización: Aspectos Geopolíticos y Neoeconómicos*.
- Hilferding Rudolf, 1971, *El capital financiero*, Editorial Revolucionaria. La Habana, Cuba.
- Krugman, Paul, 30 de diciembre 2008, “The president repeat de fiscal mistake of 1932”, *The Financial Times*.
- Ortiz Wadgyman, Arturo, 1989. *El fracaso neoliberal en México*, Editorial Nuestro Tiempo, México.
- Ortiz Wadgyman, Arturo 2000, *La Nueva Economía Mundial*, IIEc-UNAM/Porrúa, pp. 122-128.
- Paquete fiscal enviado al Congreso para el año fiscal 2010, 9 de septiembre de 2009, *El Financiero*, Primera Plana.
- Saxe-Fernández, John, 2001, *La compra venta de México*, Siglo XXI, México.
- Soros George, 11 enero 2009, “The rigth and wrong way to bail out the banks,” *The Financial Times*.

incluso Slim, hacen planes de expansión en otros países. La crisis no es para las empresas ni las finanzas sino para la nación en su conjunto. Véase su optimismo en el número 1025 de septiembre 28 de 2009 de la revista *Expansión*.