

Opinión financiera

COORDENADAS

Capitalismo 4.0

ENRIQUE QUINTANA



Hace 2 años comenzaba la era Obama en medio de la crisis económica más profunda en décadas.

Los últimos meses del Gobierno de Bush en 2008 mostraron **un gobierno incompetente en el manejo de la crisis** y el arranque de la gestión demócrata hacia abrigar esperanzas de que se pudiera dar un verdadero golpe de timón que nuevamente le diera una perspectiva a la economía de Estados Unidos y del mundo.

A la mitad del camino se puede decir que, efectivamente, **la economía norteamericana salió del abismo** en el que se encontraba. Ayer, el FMI actualizó su perspectiva, y estima que habrá un crecimiento de 2.8 por ciento este año.

Sin embargo, estamos aún muy lejos de tener en el horizonte una perspectiva de crecimiento de largo plazo y peor aún, **no sabemos siquiera cuál va a ser bien a bien el arreglo económico** que prevalezca en los próximos años, lo que el comentarista de The Times, Anatole Kaletsky, llama en su libro más reciente: Capitalismo 4.0.

El planteamiento de Kaletsky parece simplista, pero resulta interesante. Identifica tres momentos del capitalismo.

El primero, del **Capitalismo 1.0**, corre desde el siglo 18 hasta la Gran Depresión. Es prácticamente el momento de la fundación de las economías de mercado y el gran despegue del comercio mundial.

La lógica que tuvo detrás es que el Estado debía dejar en manos del mercado las grandes decisiones económicas para promover el comercio y la prosperidad.

Esta visión hizo crisis con **la Gran Depresión**, que la destruyó en sus raíces, cuando se observó que el mercado podía actuar de manera irracional y destruir riqueza como no se había visto nunca.

Surgió lo que Kaletsky llama el **Capitalismo 2.0**, inspirado en lo que luego se llamó economía keynesiana. El gran tema era que el Estado tenía que entrar a la economía. Fue en este lapso que se construyeron la mayor parte de instituciones de Seguridad Social, se expandió el gasto y, al paso de los años, se gestó lo que algunos identifican como **la crisis fiscal del Estado**, que estalló en la década de los 70.

Había existido una intervención ex-

cesiva que minó también las bases del crecimiento.

Vino entonces una nueva etapa: **Capitalismo 3.0**.

La era Thatcher-Reagan en la política, la caída del Muro de Berlín, la emergencia de China y la gestión de Greenspan en la Reserva Federal fueron signos de que el Estado se retiraba y otra vez se dejaba el espacio al mercado.

Pero... la historia se repitió.

La creencia de que el mercado podía arreglar siempre las cosas hizo que se dejara acumular una crisis de grandes proporciones. Y luego, cuando el Estado intervino, las cosas se pusieron peor, pues hubo manejo errático e inconsistente.

No le cuento **lo que sucedió en 2008**, pues es muy conocido, pero lo relevante es que tras demostrarse de nuevo la irracionalidad de los mercados, no ha existido **ninguna reforma de fondo** que defina el nuevo arreglo de este **Capitalismo 4.0**.

Es obvio que no se puede revivir la economía keynesiana, pero es más obvio que no puede haber la misma confianza en el mercado.

Para hacer más complejo el arreglo, China llegó para quedarse como la nueva superpotencia económica, es decir, una economía que combina un liberalismo salvaje con el autoritarismo... y que además se sigue autodenominando comunista.

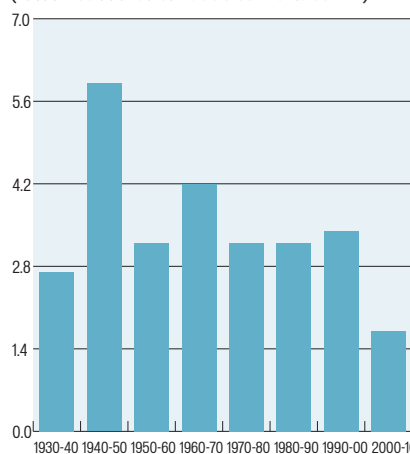
Quizá en los 2 años que restan de la administración Obama podamos empezar a tener certeza de en qué consiste este Capitalismo 4.0. Quizá.

enrique.quintana@reforma.com



El desmejorado crecimiento de EU

(Tasas medias anuales % de crecimiento del PIB)



Fuente: elaboración propia con datos del Departamento de Comercio de EU.

COLABORADOR INVITADO

Consumo chino

ENRIQUE DUSSEL



Después de la crisis económica internacional, pareciera que la economía mexicana se ha recuperado favorablemente en 2010. El comercio exterior refleja tendencias positivas. En el rubro exportador, y si bien el petróleo representa todavía el 12 por ciento del total hasta noviembre de 2010, son las exportaciones manufactureras el sector de mayor dinamismo: además de representar el 82.57 por ciento del total exportado, hasta noviembre de 2010 habían aumentado en un 31.1 por ciento.

A nivel de países resalta el creciente proceso de desintegración en América del Norte y particularmente de México con Estados Unidos, que cayó del 88.4 por ciento en 2001 al 80.1 por ciento en enero-noviembre de 2010. Si bien la participación de América Latina, Canadá y la Unión Europea se elevó, la de Asia, y particularmente la de China, sigue representando apenas el 3.5 por ciento y 1.3 por ciento, respectivamente. La balanza comercial con China continuará siendo profundamente desfavorable para México, y todavía cercana al 15:1 alcanzada en el índice de importaciones/exportaciones con China en 2009.

Llama la atención la muy reducida participación e integración de México en la desatada demanda China, considerando que el país asiático no sólo es el principal exportador, sino que sus importaciones también son las segundas más importantes del mundo y han más que duplicado su participación durante 2000-2009, para alcanzar un 766 por ciento del mundial en 2009 y ya casi la mitad de Estados Unidos. Lo anterior es crítico, ya que durante 2000-2009 China participó en un 12.5 por ciento en el incremento de las importaciones mundiales, a diferencia de Estados Unidos, que lo hizo con un 72 por ciento. México fue apenas el décimo séptimo importador de China en importancia en 2009, representando el 0.37 por ciento, muy por debajo de los niveles de Brasil, de 2.71 por ciento. Desde esta perspectiva, México no se ha sabido integrar al importador más dinámico en la década pasada.

¿Cuáles son las características del consumidor chino? La última edición de China Quarterly destaca varios patrones de consumo, particularmente:

1. Alrededor de mil millones de personas cuentan con un consumo per cápita anual inferior a mil dólares, mientras que unos 300 millones perciben un consumo per cápita superior a los 2 mil 500 dólares en promedio. Esta polarización seguramente es incluso superior, considerando masivos ingresos informales y no registrados.

2. El segmento del "China Consumidor" tendría un PIB per cápita cercano a los 7 mil 500 dólares.

3. Con base en otras estimaciones, en general, los consumidores en China son más optimistas que los de otros países y particularmente en pequeñas ciudades y más allá de los grandes asentamientos urbanos, también ante el aumento de los precios de bienes y raíces.

4. Así, si bien hoy en día el 60 por ciento del "China Consumidor" se encuentra todavía concentrado en Pekín, Shanghai y el Delta del Río Perla, en menos de una década caerá a un 50 por ciento.

La creciente importancia de Asia y China requiere fortalecer la presencia de México, no disminuirla, como con el reciente cierre de representaciones en Hong Kong y Shanghai. Buena parte de esta "China Consumidora" en la actualidad y en el futuro está en: Harbin, Shenyang, Tianjin, Ningbo, Xiamen, Shenzhen; pero también en Chengdu, Wuhan, Xian, Hangzhou y la isla de Hainan, entre muchas otras regiones. Están cambiando y elevando su consumo en forma significativa.

El reto para México consiste entonces en ampliar el espectro institucional y los instrumentos -vía coinversiones, hermanamientos, convenios y propuestas territoriales específicas- para permitir una efectiva penetración de las exportaciones mexicanas. Más allá de una estrategia exportadora hacia china -que no tenemos- se requiere un más profundo conocimiento territorial del consumo chino y su demanda específica por productos. ¿Para cuándo?

Profesor del Posgrado en Economía y Coordinador del Centro de Estudios China-México de la UNAM
http://dusselpeters.com

COLABORADOR INVITADO

Normas para una nueva realidad

KLAUS SCHWAB

Después de una década caracterizada por una explosión de desafíos globales y, más recientemente, una crisis económica estructural, ahora vivimos una realidad completamente nueva. Nunca antes el mundo enfrentó tantos desafíos importantes simultáneamente. Los líderes de todos los sectores de la sociedad están encontrando cada vez más dificultades para conducirse en esta nueva realidad. Nuestros antiguos modelos y herramientas para abordar estos problemas ya no funcionan. Estamos viviendo en un mundo cada vez más complejo e interconectado, y, al mismo tiempo, estamos experimentando un desgaste de los valores y los principios comunes que socava la confianza de la gente en los líderes, en el futuro crecimiento económico y en la estabilidad política.

Estamos comenzando la segunda década del siglo 21, y la humanidad se encuentra en una encrucijada. Podemos continuar trabajando como "lobbistas" a favor de nuestro interés estrictamente definido y seguir haciendo lo mismo que nos condujo a la crisis en primer lugar. O, de lo contrario, podemos accionar de manera conjunta como verdaderos líderes globales, teniendo en cuenta el in-

terés público global a largo plazo.

Después de la crisis económica de los últimos 2 años, ahora estamos comenzando una nueva era de austeridad y mayor modestia. En esta nueva realidad se deben realizar sacrificios colectivos para salvaguardar y mejorar nuestro futuro. Si bien se logró evitar un colapso total del sistema financiero global, los Gobiernos del mundo se endeudaron considerablemente para lograrlo. A corto plazo, esto está provocando un aumento en los impuestos, reducciones en los sistemas sociales y de salud pública, y una disminución en las inversiones en educación e infraestructura.

A medida que el centro de gravedad económico se traslada del Este al Sur, creará ondas expansivas en el ámbito político, económico y social en el proceso. Asimismo, están surgiendo nuevos actores globales, en particular, actores no relacionados con el Estado, a un ritmo imprevisto. Esta nueva estructura de poder fluida y global, marcada por mayores expresiones de intereses nacionales, puede llevar a los países a mirar principalmente hacia adentro cuando intentan resolver un problema.

Si miramos hacia el futuro, la nueva realidad también se caracterizará por una

creciente escasez de recursos, lo que tendrá graves consecuencias para la seguridad en cuanto a la energía, los alimentos y el agua. Las fronteras tradicionales entre las empresas y los gobiernos seguirán erosionándose, ya que ni los gobiernos ni la sociedad civil pueden enfrentar individualmente la complejidad de los desafíos globales que se nos presentan.

Todas estas dimensiones de la nueva realidad requerirán, principalmente, un abordaje común: valores básicos y normas compartidas que puedan transformarse en fuerzas positivas que impulsen nuestro futuro. Además, es necesario un nuevo sentido de "comunidad global".

Esta es la razón por la cual nos centraremos en normas compartidas para una nueva realidad, como el tema de la Asamblea Anual del World Economic Forum que inicia hoy en Davos. Las normas son esenciales para ofrecer orientación básica a los responsables de tomar decisiones que trabajan en el contexto de esta nueva realidad, que carece de una infraestructura legal eficaz, formal y globalizada. Además, constituyen la brújula que puede guiar el proceso de toma de decisiones de los líderes y ayudar a garantizar resultados inclusivos, en lugar de ex-

clusivos. Sin dichas normas compartidas, nuestros esfuerzos por reformar los sistemas globales carecerán de dirección y, en el peor de los casos, resultarán ineficaces. Las normas compartidas también ayudarán a definir una visión común del futuro que deseamos forjar.

Hoy en día, la cooperación internacional nos concierne a todos. Más que nunca, la nueva realidad destaca la necesidad de crear nuevos vínculos, en lugar de nuevas fronteras. Necesitamos nuevas asociaciones y alianzas entre los ámbitos público, privado y civil para enfrentar los problemas que se presentarán en el futuro. Tenemos más probabilidades de triunfar en el manejo de los desafíos globales si adoptamos un enfoque práctico y polifacético centrado tanto en la forma como en el fondo. Nos obligará a apartar nuestros intereses inmediatos a corto plazo y a centrarnos en el interés público global a largo plazo. Es posible que esto resulte difícil, no obstante, hay algo que es cierto: no podemos seguir repitiendo las mismas acciones en una nueva era que exige nuevas respuestas.

Fundador y Presidente Ejecutivo del World Economic Forum

UN VISTAZO

Abrirá Kidzania un parque bilingüe

Cd. de México.- A mediados de 2011 Kidzania abrirá su nuevo parque Cuicuilco, con una inversión de 330 millones de pesos, que manejará por primera contenidos completamente bilingües y una escuela de inglés operada por Berlitz, empresa con la que firmaron una alianza. El nuevo parque registrará la visita de alrededor de un millón de niños este año, según la expectativa de Xavier López Ancona, presidente de Kidzania.

Karla Rodríguez

Destaca BMV falta de gobierno corporativo

Monterrey.- De una muestra de 450 empresas mexicanas, sólo el 10 por ciento tiene gobierno corporativo que le permita bursatilizarse, aseguró Alfredo Nenclares Arce, subdirector de promoción de nuevas emisiones de la Bolsa Mexicana de Valores. En la conferencia Burkenroad, organizada por el Tecnológico de Monterrey, el directivo destacó el grave problema para autoreglamentarse por parte de empresas mexicanas.

José Manuel López

Producirá Fiat en Toluca el Freemont

Cd. de México.- La empresa automotriz italiana Fiat anunció que fabricará en México el nuevo Fiat Freemont, el primer vehículo resultado de su asociación con la estadounidense Chrysler y se basará en la Dodge Journey. En un comunicado para dar a conocer el automóvil, la firma informó que éste se producirá para su exportación en la planta de Toluca, Estado de México, donde también se fabrica el Fiat 500 para el mercado norteamericano y la Dodge Journey. El vehículo estará a la venta en el segundo semestre del año.

Notimex

Invierte Grupo Muguerza 10 millones de dólares

Monterrey.- El Grupo Christus Muguerza planea invertir en 2011 al menos 10 millones de dólares en proyectos en Nuevo León, para renovar áreas de sus hospitales; construir un centro de cirugía ambulatoria, para ofrecer servicios de cirugía con costos menores a los de los hospitales; y adecuar un centro de atención psiquiátrica, adelantó su director, Constantino Padilla. Como proyecto a mediano plazo y a nivel nacional, buscan recursos para invertir 80 millones de dólares en cuatro hospitales, agregó Padilla.

Palmira González

Aumentaría 6% consumo de acero en México

Monterrey.- El consumo de acero en el País crecería este año 6 por ciento, impulsado por el sector automotriz y la construcción, estimó el presidente de Ternium México, Julián Eguren. El directivo advirtió que en 2011 las importaciones de acero producido en China seguirán como la principal amenaza para la siderurgia nacional.

Notimex

REFORMA.COM

Lea completas las notas
artículos