

## Economía mundial y crisis económica en México<sup>1</sup>

*Miguel Angel Lara Sánchez<sup>2</sup> y Victor H. Palacio Muñoz<sup>3</sup>*

### Resumen

Este artículo demuestra que la crisis económica en el mundo evidencia la transformación de la estructura del capitalismo a escala mundial. Existe subproducción de materias primas, sobreacumulación financiera, sobreproducción industrial y subconsumo de las masas asalariadas y no asalariadas en el mundo. Una vez que pase la vorágine de la crisis, la economía mundial entrará en una fase de estancamiento económico. Al mismo tiempo, la economía mexicana tiene un exceso de demanda que no obtiene su contraparte en la oferta generada, lo que trae como consecuencia que baje el ritmo de crecimiento de acumulación de capital, aumento del desempleo y la priorización de actividades improductivas y especulativas.

**Palabras clave:** crisis, sobreproducción, realización económica, economía heterodoxa.

### Abstract

This article demonstrates that the economic crisis in the world reveals the changing structure of global capitalism. There is underproduction of raw materials, financial

---

<sup>1</sup> Recibido 15-04-2010, Aceptado 21-05-2010

<sup>2</sup> Profesor de la FES-Aragón de la UNAM. Activista sindical de TELMEX. Correo: melasa17@hotmail.com

<sup>3</sup> Profesor-investigador del CIESTAAM de la UACH, investigador nacional. Correo:palkacios@hotmail.com

over accumulation, overproduction industrial and mass-consumption and unpaid work in the world. Once you pass the vortex of the crisis, the global economy enters a phase of economic stagnation. At the same time, the Mexican economy has an excess of demand that does not get its counterpart in the offer generated, which results in low growth rate of capital accumulation, rising unemployment and prioritization of unproductive and speculative activities.

**Key words:** crisis, overproduction, economic achievement, heterodox economics.

## Tendencias de la economía mundial

### *¿Recuperación económica?*

El inicio de la recuperación relativa que han tenido los EUA se debe al Plan anticrisis encabezado por la administración de Obama. Dicho Plan ha sido secundado por el G-20, consistente en mayor intervención del Estado, recorte de impuestos, subsidios para la compra de bienes de consumo duradero (autos, por ejemplo), inversión en obra pública que ha permitido hacer menos fuerte el incremento del desempleo, reducción de tasas de interés, compra de activos para reanimar los mercados, etc. (Bolaños, 2009).

Sin embargo, la crisis económica evidencia la transformación de la estructura del capitalismo a escala mundial. Los economistas de todas las tendencias coinciden en que una vez que termine este proceso, la economía mundial arribará a una modalidad diferente en su proceso de acumulación de capital. En ese sentido, así como la negociación colectiva de los salarios determinaba la distribución entre estos y las ganancias, ello cambiará sustancialmente con la precarización del trabajo, el crecimiento exponencial del desempleo y del subempleo y se harán más tensas las relaciones entre el capital y el trabajo. Además, la hegemonía del capital financiero ejercida en los últimos años también se ve amenazada, ya que esta crisis evidencia “la primera crisis financiera de la era de la titularización masiva” (Eichengreen, 2008).

La superación de la crisis actual, dada su profundidad y su carácter estructural, no será posible con una simple reforma de la arquitectura financiera internacional, ni tampoco con paliativos encabezados por el Fondo Monetario Internacional y el

Banco Mundial; lo que se requiere es la reconstrucción de todo el sistema económico, cuestión que implica una refuncionalización del modo capitalista de producción. Dicho de otra manera, si los banqueros, los grandes financieros, las grandes inmobiliarias, los grandes consorcios de pensiones y de fondos de inversión, los teóricos de las finanzas de mercado, etc., no aceptan la necesidad de cambios sustanciales en la manera de apropiarse ganancias sustanciosas en el corto plazo, y si no conciben la necesidad de que la forma de hacer funcionar sus actividades sea distinta y con cierta orientación social, las perspectivas de una economía de mercado armónica y sin conflictos sociales se alejarán cada vez más (Guillén, 2009).

### *Algunas tendencias*

Las tendencias para el 2010 en el mundo señalan bajo crecimiento o estancamiento del PIB, cero empleos, cero créditos, baja en el consumo, nula inversión, reducción del comercio exterior. La pauta para pensar esto se encuentra en el desplome del PIB en los principales países industrializados de un -3.4% en 2009 más los 60 millones de desempleados que se espera habrá en este año en las 30 economías de la OCDE (Bolaños, 2009). Es interesante notar que se está dando una recuperación en los mercados financieros, particularmente en las bolsas de valores de varios países (incluido el nuestro) en el mundo. Esto, en el mediano plazo, se revertirá en burbujas especulativas ya que se están obteniendo utilidades rápidas con inversiones orientadas a la especulación y no a la economía productiva.

### *La cuestión del empleo*

Uno de los problemas fundamentales que está arrojando esta crisis es el desempleo. Según la Organización Internacional del Trabajo (OIT), “la crisis del empleo mundial no ha sido superada” (Estefanía, 2009). Según esta organización, el empleo en los países desarrollados volverá a los niveles anteriores a la crisis en el 2013; en tanto que en los países en vías de desarrollo la fecha será en el 2011. Esto sin contar que para el 2015 deben crearse 300 millones de nuevos empleos solamente para responder al ritmo de crecimiento de la fuerza de trabajo en el mundo. El problema del empleo es bastante complejo, ya que, según la OIT, de los 60 millones de

personas que están en el desempleo como producto de la crisis, éstas podrían caer en el desempleo de larga duración que las lleve a dejar definitivamente el mercado de trabajo (Estefanía, 2009).

### ***El problema alimentario***

Otro fenómeno que coadyuva a la agudización de la crisis económica es la crisis alimentaria. Según la FAO, en su reunión de noviembre de 2009, la combinación de ambas crisis ha llevado a que existan en el mundo mil millones de personas con hambre crónica. Este organismo calcula que con 44 mil millones de dólares anuales podría erradicarse este problema. Cifra, ésta, ridícula si se toman en cuenta los cientos de miles de millones de dólares erogados para salvar de la quiebra a los bancos y a los grandes grupos financieros en el mundo (Estefanía, 2009).

### ***Los problemas estructurales fundamentales***

Las tendencias más relevantes que pueden esperarse para los próximos años son las siguientes: sobreacumulación de capitales en los bancos que no tienen su contrapartida en la esfera productiva; priorización de las ganancias del capital financiero a costa de la pérdida de poder adquisitivo y bajos salarios de los trabajadores, incremento en el desempleo y subempleo, mayor flexibilización laboral, baja en los créditos, incremento en la explotación de la mano de obra y en la exacción de excedentes, reducción de costos en la producción industrial, encarecimiento de materias primas y de alimentos e incremento de las deudas externa e interna. En suma, tenemos subproducción de materias primas, sobreacumulación financiera, sobreproducción industrial y subconsumo de las masas asalariadas y no asalariadas en el mundo.

## ***La crisis mundial en 2010***

### *Principales causas que llevaron a la crisis mundial actual*

Las causas más significativas que dieron lugar a la crisis de 2008-2009, y lo que falta, fueron: a) sobreproducción y caída de la demanda; b) exceso de gasto militar y pérdida gradual de las guerras en Irak y Afganistán; c) notable incremento del precio de las materias primas; d) contracción de los flujos de capital para la inversión; e) estrangulamiento de la producción por la especulación.

### *¿Por qué se dio la crisis financiera?*

Algunos de los elementos más importantes son: a) colapso del mercado hipotecario de los EUA; b) severo déficit de los EUA (352.8% del PIB, sus deudas totales); c) estallido de la burbuja de capital ficticio; d) debilidad del dólar; e) contagio de la crisis hipotecaria en el conjunto del capital financiero de los EUA y del capital financiero del mundo.

### *Las bases de la especulación financiera que detonaron la crisis*

Entre las principales se tienen: a) se derogan las barreras legales a la especulación en 1999; b) las principales entidades financieras de Wall Street son las causantes de la crisis en su afán especulativo; c) financiarización de la economía mundial; d) cimientos del nuevo ciclo especulativo: el sector inmobiliario, la intermediación financiera y una política de dinero barato a base de tasas de interés reducidas; e) las actividades del sistema financiero que trabaja con instrumentos “sucios”.

### *El comportamiento del PIB mundial y las fases del ciclo económico*

En 2001 el PIB del mundo creció 2.2%, y en 2002 lo hizo en 2.9%; estos años fueron de estancamiento económico; para 2003 se dio una reanimación media con 3.6% de aumento; en 2004 y 2005 hubo una fase de prosperidad con tasas de 4.9% y 4.5%, respectivamente; el auge se presentó en 2006 con 5.1% y 2007 con 5.2%; cayendo la economía a 3% en 2008 y -0.6% en 2009, ya en pleno proceso de crisis (FMI, abril 2010).

Es importante señalar que en 2009 las economías avanzadas cayeron en -3.2%, en tanto que las economías emergentes y en desarrollo crecieron 2.4% (Ibíd.). Este dato es relevante ya que la recuperación económica recaerá sobre los hombros de los trabajadores de los países menos desarrollados, y éstos transferirán excedentes a las potencias imperialistas para ayudarlas a salir de la crisis. Según el FMI, la economía mundial cerró 2009 con un decrecimiento de -0.6% (Ibíd.).

Todas las economías avanzadas registraron bajas en su PIB (-3.2% en conjunto), así como las regiones atrasadas de: América Latina (-1.8%), Europa Centrorienta (-3.7%), y la CEI (-6.6%). Las únicas tres regiones que sortearon la crisis y crecieron fueron: África al sur del Sahara (2.1%), Asia en desarrollo (6.6%) y el Medio Oriente (más el norte de África) (2.4%). De las economías avanzadas, la que tuvo el mayor retroceso fue Japón (-5.2%), seguida por Alemania (-5.0%), y el Reino Unido (-4.9%). En la Unión Europea el PIB cayó -4.1%, en Canadá -2.6% y en Estados Unidos -2.4%. Con esta información, obsérvese que las economías de los países menos desarrollados son las que realizan el gasto fundamental para salir de la crisis económica. Piénsese al respecto en países como China que tuvo un crecimiento del 8.7% o India con 5.7%, naciones que se perfilan como pivotes para sortear la crisis en el mundo (Ibíd.).

#### *El PIB Per cápita en el mundo o cómo el peso de la crisis cae en los trabajadores*

Según el informe del FMI, el PIB por habitante cayó en 2009 -6.4% en Rusia, -6.9% en México, -4.1% en Venezuela, -4.5% en el Reino Unido, -4.0% en Japón, -3.7% en Alemania y España, -2.7% en Canadá y -2.1% en Estados Unidos (Ibíd.).

#### *El estancamiento que se avecina*

Una vez que pase la vorágine de la crisis, la economía mundial entrará en una fase de estancamiento económico. Esta se caracteriza por lo siguiente: cierre de empresas, fusiones y adquisiciones; capacidad instalada ociosa; caída de los valores de las acciones; contracción del comercio mundial (del 8.5% de crecimiento en 2006 bajó a 6% en 2007 y al 3% en 2009); transferencias masivas de plusvalía hacia los centros imperialistas mediante las variaciones en el tipo de cambio, lo que hace entrar en crisis a ramas enteras de las economías de donde se sustrae el excedente; destrucción de capital variable, mediante el notable incremento del ejército mundial de reserva de los trabajadores.

### *Algunas repercusiones de la crisis en la clase trabajadora*

La población en el mundo se calcula en 6,900 millones de personas, de las que 5,500 millones forman la clase obrera mundial. En 2009, y con la crisis a cuestas, solamente están empleados 2,500 millones de trabajadores y 3,000 millones están desempleados y subempleados. He aquí una clara manifestación de cómo a los dueños del capital les tiene sin cuidado lo que le pasa a los trabajadores (a sus trabajadores), y en momentos de crisis prefieren prescindir de sus servicios.

La situación se torna más alarmante cuando sabemos que de esos 2,500 millones de personas empleadas, alrededor de 1,300 millones están en la pobreza con un ingreso de 2 dólares diarios; y 750 millones de trabajadores se encuentran en la pobreza extrema ganando 1.25 dólares al día (OIT, 2009).

Como corolario a esta difícil situación, el FMI propone que “Las reformas del gasto en prestaciones obligatorias que no socaven la demanda a corto plazo —por ejemplo, el aumento de la edad de jubilación obligatoria o la reducción del costo en atención de la salud— deben ejecutarse sin demora” (FMI, 2010). Queda claro, una vez más, a qué intereses sirven los organismos financieros internacionales.

### *El comportamiento del capital financiero*

En las economías avanzadas el mejoramiento se observa en lo siguiente: disminución de diferenciales bancarios, de swaps de riesgo de incumplimiento crediticio, de bonos empresariales y la recuperación de los mercados en las bolsas de valores. Asimismo, el crédito bancario se está flexibilizando (FMI, 2010). Por su lado, las economías no desarrolladas tienen la misma tendencia pero en mejores condiciones que los países altamente desarrollados.

### *¿Se acerca la recuperación?*

Pese a criterios sobrados de optimismo, no todo es miel sobre hojuelas. Según Stephen Roach, economista jefe del Morgan Stanley, la recuperación económica va a tardar por tres motivos: porque la crisis financiera aún no termina y más bancos van a quebrar; porque continúa la recesión en la mayoría de los países; y porque el bajo

poder adquisitivo de los consumidores de Estados Unidos, que fueron el motor del crecimiento impulsados por la burbuja, “está recién en la etapa inicial de un ajuste que va a tomar varios años” (Bloomberg, 2009). Por ello, dice que si bien se van a ver algunos números “más bonitos” en el tercer trimestre, eso se debe sobre todo a la reducción de inventarios. Por tanto, no es descartable una recaída.

Con la caída de la Bolsa en Grecia y Portugal el pasado 27 de abril de 2010, se desdibujó la situación económica y financiera en el mundo: el índice referencial MSCI de acciones latinoamericanas cayó más de un 4%, después de que Standard & Poor’s recortó la calificación crediticia de Grecia a territorio “basura”, enviando a la baja a las bolsas desde Wall Street hasta Europa. S&P había rebajado antes la nota de Portugal en dos escalones y amenazó con reducirla aún más si sus niveles de endeudamiento rebasan sus expectativas. “Los inversionistas continúan preocupados por la falta de consenso en cuanto al apoyo a Grecia por parte de las autoridades de la Unión Europea”, dijo César Valdés, analista de la casa de bolsa Base en México. “La rebaja en las calificaciones de Portugal y Grecia impulsará una mayor volatilidad en los mercados financieros en el corto plazo”, dijo por su parte el Grupo Financiero Ixe. Al cierre de las operaciones, la bolsa brasileña se desplomó un 3.34%, en tanto que en México el mercado accionario cayó 3.23%, su mayor tropiezo en más de 10 meses; en Chile la caída fue de 0.63%; en Argentina de 2.56% (Reuters, 2010).

El temor al riesgo golpeó también a los mercados cambiarios latinoamericanos: el real brasileño se debilitó un 1.09%; el peso mexicano cayó 1.39% y en Chile la moneda local bajó a mínimos de una semana a 523.80 pesos comprador y 524.30 pesos vendedor. Esto llevó a que los inversionistas buscaran refugio en el dólar y el euro (Ibíd.).

### *Salidas de la crisis: el papel del Estado*

El papel del Estado ha sido fundamental para atisbar la recuperación económica. El mecanismo utilizado ha sido la política económica: en este sentido el gasto público ha sido prioritario, dejando para un momento posterior a la política monetaria. Además, lo importante en estos momentos es revertir la deuda pública. Las economías emergentes en este aspecto no tienen mucho problema, ya que su deuda representa el 30 o 40% del PIB; pero las economías avanzadas sí tienen dificultades mayúsculas, ya que sus deudas están cerca o sobrepasan el 100% del PIB. Para hacer esto se necesita incrementar la base impositiva y diversificar la inversión.



Además, se requiere instrumentar una política monetaria cautelosa para salir de la crisis con baja inflación y baja tasa de interés; recapitalizar los bancos, reestructurarlos; reactivar las bolsas de valores; crear empleos; combatir el déficit de cuenta corriente; coordinar una política económica única a nivel mundial; incrementar el ahorro, para así posibilitar el crecimiento de la inversión; controlar el mercado de materias primas (alimentos, petróleo, gas, agua); redistribuir el ingreso, etcétera.

### *El peligro de la deuda pública*

Luego de la caída de Lehman Brothers a fines de 2008 y el fin de la burbuja financiera, los principales Estados capitalistas evitaron una depresión al costo de convertir deuda privada en deuda pública. Tanto en Estados Unidos como en los países que integran la Unión Europea y Japón, las principales bancas de inversión, aseguradoras y bancos comerciales (aunque también empresas como General Motors) evitaron la quiebra a través de la participación del Estado.

Los planes de estímulo fiscal con tasas de interés históricamente bajas constituyeron mecanismos claves para reanimar la demanda y el crédito; con esto se logró contener el curso depresivo de la economía, pero al mismo tiempo fue trasladado el problema del sector privado al público, lo que provocó que los déficits fiscales y las onerosas deudas públicas hicieran más vulnerables a las economías. El mercado de deuda pública bajo la forma de títulos, bonos y otros instrumentos financieros funciona de manera similar a cualquier otro mercado de capitales, y dado que los ataques especulativos se dirigen hacia puntos críticos del sistema, puede sostenerse que “los problemas en los mercados de deuda pública empiezan a parecerse peligrosamente a los ataques especulativos contra el sector financiero de hace año y medio” (Bach, 2010).

La intervención de los Estados para contener el curso de la crisis arroja así un resultado de dos caras: contiene la caída de los negocios privados a costa de absorber la crisis e incentivar la gestación de una nueva burbuja de deuda pública. El problema reside en que, por un lado, la deuda pública constituye, como decía Marx, el más ficticio de todos los capitales ficticios ya que carece de cualquier tipo de contraparte real. Por otro lado, en el primer acto el Estado actuó como garante de los negocios capitalistas; en un segundo acto, si efectivamente el blanco lo constituyen los Estados, ¿quién va a rescatarlos? (Ibíd.).

### *Impactos de mediano y largo plazos*

Se debilita el TLCAN y fortalece al bloque de Asia Pacífico; aumenta la progresiva pérdida de la hegemonía de los EUA, con el consiguiente fortalecimiento de los movimientos sociales de América Latina; incremento de la robotización y las siguientes fases de la automatización basada en las computadoras, a nivel productivo; reformulación del sistema financiero mundial y el sistema monetario internacional con mayor peso del bloque de Asia Pacífico y de China; se acelerará la integración de China, India y probablemente Japón a ASEAN; disputa por la hegemonía mundial entre la Unión Europea y Asia Pacífico, tratando de hacer a un lado a los EUA.

### ***El caso de Grecia o el peligro para el capitalismo***

#### *Algunos datos básicos*

El comportamiento de la economía griega en sus indicadores principales es el siguiente: en 2009 el PIB cayó 2.9%, la tasa de desempleo llegó al 9.3%, la producción industrial disminuyó 7.6%, la inflación fue de 2.4% y la balanza comercial se vino abajo en 15.2% (General Secretariat..., 2010).

Estos datos se dan en un contexto en el que se percibe, aparentemente, una mejoría relativa en el 2010: el FMI prevé un crecimiento del 3.8% (FMI, 2010). Empero, estas expectativas se fincan en el aumento del déficit fiscal de las principales potencias económicas del mundo y en un fuerte endeudamiento de los Estados. Ello impide encontrar capitales dispuestos a invertir en el sector productivo y el capital-dinero disponible se vuelca a la especulación financiera, creando una nueva burbuja (Lucita, 2010).

En Europa se teme a la inflación, ya que si el Banco Central Europeo (BCE) incrementa las tasas de interés se afectaría al consumo doméstico, tratando de fortalecer al euro –que se ha devaluado casi 10% en relación al dólar en los últimos meses–, lo que llevaría a que las economías pierdan competitividad. Por tanto, entrarían en una nueva etapa recesiva.

### *El problema del endeudamiento público*

El endeudamiento público es generalizado en los países de la Unión Europea (UE), alcanzando 90% del PIB en promedio en todos los países, y en algunos es explosivo como en Grecia: 113% (Lucita, 2010). Esta deuda llega a 300,000 millones de euros y obliga a la UE a buscar soluciones urgentes que no debiliten al bloque y su moneda: el euro (López, 2010). El déficit fiscal ha hecho saltar por los aires los acuerdos de no superar el 3% del PIB y las metas de control presupuestario han quedado atrás. En promedio estos desequilibrios no son de la envergadura de los que experimenta Estados Unidos, pero muestran serias dificultades de financiamiento.

Es importante recalcar el manejo que ha tenido la deuda griega ya que, con la complicidad de bancos como Goldman Sachs, fue factible ocultar miles de millones de deuda a las supervisoras de Bruselas al distribuir parte de su adeudo del sistema sanitario para que la enfrentara más adelante. A principios de este siglo ese banco utilizó similares métodos que le permitieron a Grecia obtener empréstitos por miles de millones de euros sin superar las cifras fijadas en el Pacto de Estabilidad de Bruselas. Expertos del Goldman Sachs posibilitaron que la negociación no se divulgara, pues la concibieron como una intermediación de divisas en vez de un préstamo. Además, permitió posponer los vencimientos de reembolso a sus acreedores. El problema de esto se encuentra en que los servicios secretos griegos denunciaron que cuatro compañías financieras proveedoras de fondos de alto riesgo, Moore Capital, Fidelity Internacional y Paulson & Co. (norteamericanas) y Brevan Howard (inglesa), realizaron ataques especulativos contra la economía nacional al vender bonos estatales griegos para comprarlos posteriormente a precios más baratos (López, 2010).

Pero lejos de castigar a las compañías financieras por las especulaciones, la carga de la UE ha ido contra el gobierno griego, al que obligó a tomar medidas de ajuste económico y social que incluyen reducciones de puestos de trabajo y de salarios, disminución del sistema público de pensiones, aumento de los impuestos, alza en los precios de combustible, entre otras. El gobierno helénico, tras el plan de ajuste, tuvo que presentar el 16 de marzo de 2010 adelantos económicos (rebajar de 12.7 % a 8.7% su déficit), pues la UE amenaza con exigir mayores sacrificios si éste fracasa. Un segundo informe deberá presentarlo en mayo y luego cada tres meses (López, 2010).

Cabe señalar que la cuestión de la deuda se ha extendido a toda Europa: en este año la deuda pública de Grecia se cifra en 125% del PIB; Portugal 85%; Irlanda

83%; y España 66%. Pero si hablamos de las principales potencias, se tienen deudas como las de Estados Unidos 85 %; Francia 76 %; Reino Unido 75 %; sin que nadie las obligue a tomar medidas extremas de austeridad (López, 2010).

Este sobreendeudamiento representa un grave problema para cualquier nación, pues al no cumplir con los pagos el Estado no recauda, las personas se limitan en sus gastos en una sociedad puramente de consumo, la producción baja y el desempleo crece.

### *Las salidas a la crisis por los capitalistas*

La ausencia de financiamiento lleva a la política de ajuste. Esta es la postura de la UE, el BCE y el FMI, ya instrumentada en Irlanda con sus recortes a los sueldos del sector público y la reducción del gasto estatal. España ya anunció un Plan de Austeridad, Grecia finalmente cedió a las presiones y dio a conocer su Plan de Estabilidad. En estos dos países se proyecta una importante reducción presupuestaria que afectará al empleo público, reducirá los salarios y bajará el gasto en infraestructura. Por si fuera poco, el BCE los presiona para elevar la edad jubilatoria y el IVA. En ambos casos la meta es encauzar el déficit fiscal al 3% para el 2013. Pero la cuestión no es sólo económica, ya que la derecha neoliberal está aprovechando la coyuntura y presiona para ir desarmando las políticas sociales europeas y golpear a los sindicatos.

La UE acordó apoyar la refinanciación, recurriendo al artículo 127 del Tratado de Lisboa que permite salir al rescate en situaciones de excepción, sometiendo a una auditoría a las cuentas públicas de estos países para que cumplan las metas que les han impuesto. Con esto se busca evitar el contagio a otras economías, proteger el interés de los bancos, que obtendrán grandes ganancias con los bonos devaluados, y no capitular ante el FMI (Lucita, 2010).

De esta manera, la crisis pone en evidencia la debilidad y los límites del mayor megamercado del mundo –500 millones de habitantes de 27 países– que es también el mayor experimento de integración política regional. Su moneda común está en zona de riesgo y hay dos grandes preguntas: ¿los Estados soberanos podrán continuar decidiendo sobre su política económica o la cederán a los organismos supranacionales? ¿Estas instituciones están a la altura de lo que exige la administración de la crisis?

### *Plan de austeridad para Grecia*

La UE aprobó un severo plan de austeridad para Grecia, a fin de reducir su abultado déficit público de 12.7%, en 2009, a 8.7% del PIB y le exigió presentar en un mes un nuevo paquete de medidas orientadas a reducir la deuda pública y así evitar poner en peligro la eurozona. El objetivo es que el gobierno lleve su déficit público por debajo de 3% del PIB en 2012, como impone el pacto de estabilidad de la UE (*La Jornada*, 18/02/10).

El 3 de marzo, el Jefe de Gobierno griego, Giorgos Papandreou, anunció las principales medidas del programa de austeridad: incremento al 21% del IVA, recorte a salarios, congelación de pensiones, afectación de las gratificaciones de fin de año para los servidores públicos. Con estas normas se prevé un ingreso de 4,800 millones de euros; la mitad proviene de los recortes al gasto y la otra mitad de los aumentos de impuestos (*La Jornada*, 4/03/10).

### *Los errores que se están cometiendo*

La reducción del déficit y de la deuda pública se está llevando a cabo no para aumentar los impuestos de los grupos más pudientes, sino a base de reducir el gasto público social, con lo cual el déficit de tal gasto por habitante se incrementará. Esto ya ocurrió en España y se repetirá en Grecia.

Los mercados financieros especuladores están castigando a los países con elevados déficits, forzándolos a reducir sus gastos públicos, buscando disciplinar a los gobiernos que ponen al euro en peligro con el gasto público. Una vez más se exige a las clases populares de estos países que hagan sacrificios, reduciendo su gasto público (incluyendo el social), para poder salvar al euro y a la UE que están en peligro.

No es el déficit (y la deuda) del Estado el que está creando la recesión sino al contrario, es la recesión la que está creando el déficit. No es el exceso del gasto público lo que ha creado el déficit, sino al revés. De ahí que la solución pase por estimular el crecimiento económico, por medio de un aumento del gasto público orientado a crear empleo (Navarro, 2010).

*Todo lo que está en crisis*

La crisis griega revela uno de los misterios mejor guardados por la UE: su condición de espacio de explotación semi-colonial de la mayoría de sus Estados por parte de una minoría de países, principalmente Alemania, Gran Bretaña y Francia. Los alemanes intentan reproducir en Grecia la política llevada a cabo en Hungría y Ucrania, en los cuales no resolvieron la quiebra financiera de esas naciones pero sí impusieron una recesión descomunal, que en el caso de Letonia produjo una caída de la producción industrial del 38% en el último trimestre de 2009 (Altamira, 2010). Esta forma de tratar a los países “asociados” de la UE está haciendo crisis.

La segunda cuestión que está en jaque es que la recesión generada por el ajuste en Grecia agravará la crisis fiscal, debido a la caída de la recaudación. La solución de la UE intenta poner a prueba la capacidad de reacción de los trabajadores griegos, meter miedo a todos los trabajadores de los países de la Unión y, en la medida en que se reducirán los ingresos estatales, se exacerbará la crisis, sea fiscal, bancaria o industrial como ocurre en España, Irlanda, Portugal e Italia. Todo esto lleva a un tercer elemento que hace crisis: la especulación contra el euro (Altamira, 2010). Un cuarto aspecto es que el fenómeno griego evidencia el agotamiento de la política de intervención estatal para contener la recesión y para salvar a los bancos.

Pero la situación es más compleja: en los países más desarrollados el déficit fiscal es similar al de Grecia, con la diferencia de que los plazos de pago son más cortos. El promedio de la deuda pública griega a pagar es de 7.5 años, el de la de Estados Unidos, cuatro años (The Economist, 13/2/10). El FMI señaló, en relación a los países más desarrollados, que “la política monetaria, en todas sus formas, ha alcanzado sus límites” (Financial Times, 16/2/10). Esto es, habría una hiperinflación y devaluaciones en cascada. Con relación a la crisis fiscal, el organismo afirma que si se agregan a los déficits corrientes de los próximos años los gastos por jubilaciones que no tienen financiación prevista, el desbalance, en 2050, podría llegar al 250% del PIB en Italia; 300% en Alemania; 400% en Francia; 450% en Estados Unidos; 500% en Gran Bretaña y 600% en Japón (Altamira, 2010). Por eso las propuestas de ajuste giran todas en torno a liquidar o reformar radicalmente el sistema jubilatorio e incrementar la productividad del trabajo, con lo que se lograrían mayores ganancias para los capitalistas. Empero, el pago de jubilaciones es riqueza generada por los trabajadores, descontada de sus salarios y que debe ser devuelta como jubilación. No es un regalo, ni mucho menos, de parte del capital.

Una vez más la clase trabajadora tiene la palabra, ya que todas estas medidas disminuirán los salarios, incrementarán el desempleo, reducirán los programas sociales, incrementarán precios y atentarán contra las clases más desfavorecidas.

### **Balance económico de Calderón a tres años de gobierno: otra guerra perdida**

Termina la mitad del sexenio de Calderón entre una guerra mal avenida y peor conceptualizada contra el narcotráfico, descrédito en las instituciones, influenza y pandemias políticas disfrazadas de alianzas entre el PAN y ese nuevo Frankenstein (con perdón del personaje) de izquierda integrado por el PRD, PT, Convergencia y los que se quieran anotar, con un balance totalmente desfavorable para el segundo gobierno panista que dirige los destinos de la nación.

Del 2007 al 2009 la tasa media de crecimiento anual (TMCA) del PIB fue de -1.6%. En este promedio juega un papel relevante la crisis económica iniciada en el segundo semestre de 2008 y que perdura hasta la fecha. En 2009 la economía se desplomó en 7%. Esta crisis ha sido mal enfrentada por las autoridades correspondientes, lo que la avivó aún más.

Para que la economía pueda crecer requiere de inversiones, sobre todo las canalizadas al sector productivo en la compra de maquinaria, equipo, herramienta, etc. Este rubro, la formación bruta de capital fijo o acumulación de capital, creció en -1.8% anual (INEGI, 2010). O sea, es tan frágil la estructura económica mexicana que no es capaz de posibilitar inversiones significativas, lo que trae como consecuencia los datos negativos en materia de producción.

Para completar el cuadro desde el punto de vista de la oferta agregada de la economía, se observa que las importaciones también cayeron en estos tres años a razón de -0.9% en promedio anual.

Ahora bien, si se presta atención al comportamiento de la demanda se tiene lo siguiente: el consumo privado cayó en -1.1% al año, lo que se explica por la caída del PIB, del empleo, la falta de ingresos, la caída en los salarios reales, entre otros aspectos. Todo esto indica la incapacidad para satisfacer las necesidades de los consumidores; de la acumulación de capital ya dimos cuenta de su proceder; el consumo gubernamental creció 0.9% al año; y las exportaciones tuvieron una TMCA de -6.1%.

Podemos percatarnos de cómo la economía no crece internamente, ni tampoco lo hace hacia el exterior, con lo que los sueños aperturistas y globalizadores de las autoridades no se cumplen del todo.

Veamos, con un afán ilustrativo, más de cerca la actuación de un sector industrial: la manufactura. Según la Encuesta Industrial Mensual que elabora el INEGI, la cual representa el 30% del PIB, el comportamiento de sus variables centrales en los años que se están analizando fue el siguiente:

- La TMCA del valor de la producción de la industria manufacturera fue de 5.6% entre 2007 y octubre de 2009 (INEGI, página web, 2010).
- Esto fue posible con una productividad (relación entre el valor de la producción y el número de trabajadores) en promedio anual de 9.7%. Para lograr este nivel de crecimiento se generaron excedentes (diferencia entre el valor de la producción y los salarios pagados a los trabajadores) en el orden del 6% de TMCA.
- Si a los excedentes se les divide entre los salarios, nos da un aproximado de la tasa de explotación a la que son sometidos los trabajadores. Ésta tuvo un crecimiento anual entre 2007 y 2009 de 4.5%. Visto de otra manera, cuando Calderón asume la Presidencia de la República, por cada peso pagado a los obreros, éstos generaban 44.40 pesos (en 2007); para octubre de 2009 (último dato disponible) el excedente que obtenían los empresarios era de 53.27 pesos. Esta cifra es escandalosa y nos lleva a pensar, entre otras cosas, en la necesidad de una reforma fiscal radical en donde los capitalistas paguen 40 o 50% de sus ingresos. Cabe señalar que estos niveles de explotación se encuentran en pocos países en el concierto internacional.
- Los excedentes producidos por los trabajadores y que quedan en manos de los empresarios crecieron anualmente a una tasa de 4.5%, en tanto que la contratación de mano de obra lo hizo en -9.7%. Si hay menos obreros trabajando y el valor de la producción y de los excedentes aumenta, esto nos muestra que el nivel de explotación en que se encuentra la clase obrera se exagera y por eso encontramos que los empresarios se embolsan más de 50 pesos por cada peso que pagan a los trabajadores.
- Pero hay más: desde el punto de vista de los trabajadores ya dijimos que bajó su número en -9.7% anual; los salarios nominales disminuyeron en 0.6%; las horas-



obrero laboradas tuvieron un insignificante crecimiento de 0.2%; todo ello con un uso de la capacidad instalada que decreció en 0.5%: en 2006 se utilizaba el 81.7% y en 2009 el 80.1% de dicha capacidad. Estos datos nos están indicando que hay menos trabajadores, se les paga menos, trabajan casi las mismas horas en 2009 que en 2007 y las empresas utilizan la misma capacidad instalada. Resultado: se incrementa la explotación y el nivel de generación de excedentes (INEGI, op.cit.).

He aquí una primera aproximación de la debacle económica de los tres primeros años del gobierno de Calderón.

### ***Una visión heterodoxa del comportamiento de la economía mexicana: 2007-2009***

En economía, en general, existen dos visiones teóricas que intentan interpretar el desarrollo de una economía. Una concepción es la ortodoxa, cuyos reales están en la economía neoclásica o lo que hoy día se conoce como neoliberalismo; la otra, es una visión crítica en donde se subsumen posturas que van desde los economistas clásicos hasta las posturas keynesianas, poskeynesianas, marxistas, etc. Este trabajo se inscribe en esta última visión, y será desde ella de donde se realice un balance del gobierno de Calderón.

Cálculos y metodologías al margen, la riqueza social producida es la plusvalía generada en los sectores económicos productivos, o sea, se deja de lado al sector improductivo que se apropia de lo que aquel produce. Así, del total del valor generado, la plusvalía representó en 2007 el 88.6%, mientras que los salarios productivos se quedan con el 11.4% de lo generado; en 2008, los datos fueron 89% y 11%; y en 2009 las cifras llegaron a 89.1% y 10.9%, respectivamente. Véase la gran disparidad existente entre lo que se quedan los asalariados con lo que se apropia la burguesía nacional y extranjera.

Al relacionar el producto excedente (valor agregado) con el producto necesario (salarios a trabajadores productivos), se obtiene una tasa de plusvalía de 7.76 en 2007, 8.16 en 2008 y 8.21 en 2009. Esto es, por cada peso pagado a los trabajadores productivos, se generaron para el sector empresarial (o burguesía, como se prefiera) de \$7.70 a más de 8 pesos en los tres primeros años del gobierno de Calderón. Esto es, la explotación a la clase trabajadora se ha recrudecido, con todo y crisis económica.

Y se ahonda debido a que se necesita profundizar los mecanismos de explotación para así contrarrestar, hasta donde sea posible, la caída de la tasa de ganancia o la rentabilidad de las empresas.

Por otra parte, el valor de la hora de la fuerza de trabajo pagada a trabajadores productivos es de \$0.1141 en 2007, \$0.1092 en 2008 y \$0.1086 en 2009, es decir, la hora pagada a la clase obrera es de \$0.11 en promedio. Esto, traducido en minutos de trabajo, nos plantea que por cada hora laborada los trabajadores se quedaron con el equivalente a 6.64 minutos en promedio, mientras que los empresarios se embolsaron 53.36 minutos.

#### *El potencial de reproducción ampliada (PRA)*

Ahora bien, si se relaciona la tasa de plusvalía con el valor de la hora de la fuerza de trabajo se obtiene un indicador clave que es el potencial de reproducción ampliada, el cual nos muestra el excedente que se genera por unidad de producción. Este coeficiente demuestra, ni más ni menos, la capacidad potencial que tiene la economía para generar excedentes. En otras palabras, indica el “máximo nivel de inversión y crecimiento al que podría llegar –bajo condiciones muy ideales– el sistema económico. En cierto sentido, podríamos hablar de un ‘techo’ (el más alto) al proceso de acumulación” (Valenzuela, 1999).

Al realizar los cálculos pertinentes se tiene que el potencial de reproducción ampliada para 2007 es de 88.58%; 89.08% para 2008 y 89.14% en el 2009. Lo que quiere decir que la economía mexicana dispone de casi el 90% de lo que produce para llevar a cabo inversiones. Es evidente que ninguna economía invierte todo lo que genera de excedentes, pero si se tiene un potencial de casi 90%, ¿por qué sólo se invierte el equivalente al 22% del PIB, como ha ocurrido en este trienio?

Explotación exacerbada, bajos salarios, niveles de rentabilidad elevados, baja inversión. Eso es lo que encontramos en este primer recuento. Evidentemente, un funcionamiento de este tipo no puede continuar y las políticas instrumentadas para paliar la crisis no han sido eficientes, por lo que se augura un recrudecimiento de las condiciones aquí planteadas.

### *El proceso de realización de excedentes o plusvalía en la economía mexicana*

Para que la economía pueda funcionar y, en lo posible, evite crisis económicas de gran envergadura, se requiere de una serie de gastos que coadyuven a la realización del excedente producido. Esto es, “en una economía de mercado, para usar los productos que integran el excedente, primero hay que comprarlos. Esto, a su vez, significa que en tal momento los correspondientes valores de uso *se realizan como valores*. Para dar cuenta de este muy crucial fenómeno nos permitimos proponer una nueva categoría: gastos que realizan el excedente (GRE). Se trata de aquellos gastos o componentes de la demanda global que compran los productos mercancías que integran el Producto Excedente (o “plusvalía potencial”) y que, por ende, transforman a las correspondientes mercancías en dinero, en trabajo intercambiable por los resultados de cualesquier otro trabajo. De este modo, el trabajo gastado o incorporado en esos bienes (gastado, inicialmente, a título privado) se reconoce como trabajo social. Es decir, como valor” (Valenzuela, 2007).

Los “gastos de realización del excedente (GRE) son tres: a) la acumulación de capital; b) el saldo de la balanza comercial; c) los usos o gastos improductivos que están compuestos por tres rubros: consumo de los asalariados improductivos, consumo de los capitalistas y consumo del gobierno” (Valenzuela, 2007).

Veamos cada uno de estos componentes:

a) La acumulación de capital es el motor a través del cual una economía funciona.

No puede haber desarrollo económico si no existen niveles importantes de inversiones en maquinarias, equipo, herramientas, desarrollos tecnológicos, etc. Cuando una economía apuesta a la inversión en sectores improductivos y deja de lado aquellos generadores de riqueza material, se generan distorsiones que únicamente conducen al estancamiento o al retroceso económico, que trae consigo desempleo, falta de ingresos, pobreza, delincuencia, inseguridad, etcétera.

Es por ello que el proceso de acumulación de capital es altamente significativo. En nuestro país la tasa global de crecimiento (TGC) de la formación bruta de capital fijo o acumulación de capital fue de -7.8% entre 2007 y 2009 en términos reales (a precios de 2003). Esto es, la inversión productiva se desplomó a niveles alarmantes, dando la autoridad federal prioridad a actividades fallidas: lucha contra el narcotráfico y la inseguridad, una política social que sólo incrementa el número de pobres, por señalar sólo dos ejemplos.

En México, los inversionistas (nacionales y extranjeros) no encuentran condiciones propicias para invertir, el mercado interno se ha estrechado, la población carece de poder adquisitivo, las tasas de interés ofrecidas por los bancos o las inversiones en cartera son más atractivas que arriesgar el capital en inversiones de mediano o largo plazo. Es por ello que el proceso de acumulación pareciera que está desapareciendo. Evidentemente que quienes se mantienen a la expectativa y sí invierten son los grandes monopolios, que en la feria de quiebras de empresas las adquieren a precio de ganga y engrosan más sus fortunas. A guisa de ejemplo tenemos a Carlos Slim que, paradójicamente, en el año de la crisis (2009) se levanta como el hombre más rico del mundo.

b) El saldo de la balanza en cuenta corriente.

En un país dependiente como el nuestro (ya hasta resulta un eufemismo eso del nuestro), las cuentas con el exterior son de suma relevancia. Lo son más aún cuando los gobiernos priístas y panistas han apostado su resto al desarrollo del sector externo con la apertura indiscriminada de nuestras fronteras y con un TLCAN a modo, particularmente, para los Estados Unidos.

Durante los tres años de gobierno de Calderón este rubro también presenta una derrota a la política económica instrumentada: la balanza en cuenta corriente incluye todos los movimientos realizados con el exterior: exportaciones, importaciones, servicios factoriales y no factoriales tanto de ingresos como de egresos con el exterior. El saldo en cuenta corriente tuvo un comportamiento global de -22.6%; en tanto que los ingresos totales con el exterior cayeron en -16.1% y los egresos -16.7%, en el periodo estudiado (Banxico, 2010). Estas son las cuentas que se entregan en el sector externo, puro déficit. Tal vez si la cantidad de muertos, ajusticiados, decapitados, etc., contara para las cuentas nacionales, ahí sí tendríamos éxitos sin par.

c) Los gastos improductivos.

Los gastos improductivos son tres: consumo de los asalariados improductivos, consumo de los capitalistas y consumo del gobierno.

Los asalariados improductivos, entre 2007 y 2009, tuvieron un incremento real de 4.8% en sus remuneraciones. Esto ayudó a franjas importantes de personas que laboran en el comercio, los servicios y el gobierno a paliar la crisis. Sin embargo, no evitó que sus poderes adquisitivos se vieran mermados y que dejaran de pagar hipotecas, tarjetas, aumentando sus adeudos.

Por su parte, el consumo de los capitalistas cayó en -6.9% y el consumo gubernamental tuvo un aumento de 2%, con lo que, evidentemente, no fue posible atenuar los efectos de la crisis.

### *La realización de los excedentes*

Para que la economía pueda operar es menester que aquello que se ha producido en cada año se venda o realice. Lo importante estriba en que los excedentes generados se realicen tanto en el mercado interno como en el externo. De lo contrario, la economía se ve sometida a problemas de realización, lo que conlleva subconsumismo en la población, desempleo, baja en los ingresos, pobreza, etcétera.

La cuestión que sigue es la realización de la plusvalía producida. Para ello se requiere relacionar la plusvalía realizada o GRE con la plusvalía producida. Esta última será el resultado de añadir al producto interno neto (PIB deducido de la depreciación de los activos fijos) el total de las importaciones, ya que en una economía con una apertura comercial de más del 80%, las importaciones que entran al país son plusvalía que viene de otras naciones, por lo que debe considerarse en términos de la realización tanto la plusvalía generada al interior como la que viene de fuera.

Según vimos atrás, los gastos para la realización del excedente (GRE) no son otra cosa más que plusvalor realizado en un periodo determinado, en este caso un año. De estos gastos, en los años de estudio, el 19% estuvo a cargo de la acumulación de capital; los gastos improductivos representaron entre el 75 y el 78%, lo que evidencia un sesgo demasiado parasitario e improductivo en la economía; el consumo del gobierno fue del orden de 13%; y el saldo de la cuenta corriente llegó a -7.8% en 2007 y a -5.2% en 2008. Este saldo agrava aún más la situación económica del país.

Dado el nivel de dependencia que tiene México con los Estados Unidos, el papel de las importaciones es fundamental. Éstas representan el 27% de la plusvalía producida. El hecho que las importaciones sean prácticamente la tercera parte de los excedentes o plusvalía generada, evidencia una estructura económica desarticulada, ya que si esas importaciones no entraran al país, el problema para satisfacer las necesidades de demanda sería altísimo.

## **Conclusión**

La crisis económica evidencia la transformación de la estructura del capitalismo a escala mundial. Tenemos subproducción de materias primas, sobreacumulación financiera, sobreproducción industrial y subconsumo de las masas asalariadas y no asalariadas en el mundo. Una vez que pase la vorágine de la crisis, la economía mundial entrará en una fase de estancamiento económico.

El ánimo de los gobiernos gira en torno a la aplicación de políticas de ajuste que liquiden o reformen radicalmente el sistema jubilatorio, incrementar la productividad del trabajo, con lo que se lograrían mayores ganancias para los capitalistas. Todo esto con una deuda pública gigante.

Por otro lado, en México la economía se mueve entre la crisis y el estancamiento. La evidencia muestra que hay menos trabajadores, se les paga menos, trabajan casi las mismas horas en 2009 que en 2007 y las empresas utilizan la misma capacidad instalada. Resultado: se incrementa la explotación y el nivel de generación de excedentes. Podría decirse que hay un exceso de demanda que no obtiene su contraparte en la oferta generada, lo que trae como consecuencia baja en el ritmo de crecimiento de acumulación de capital, aumento del desempleo y la priorización de actividades improductivas y especulativas.

### **Nota metodológica:**

Todos los cálculos fueron elaborados por los autores, cuya base estadística fue el Banco de México (Banxico, [www.banxico.org.mx](http://www.banxico.org.mx)).

La plusvalía es la riqueza generada por los trabajadores de los sectores productivos, y se obtiene restando al valor agregado total de la economía las remuneraciones realizadas a los trabajadores productivos.

## Bibliografía

- Altamira, Jorge. 2010. "Grecia convertida en protectorado", *Rebelión*, [www.rebellion.org](http://www.rebellion.org)
- Bach, Paula. 2010. *Comienza el segundo capítulo*, en ¿recuperacioneconomica mundial? \paula.mht Fracción Trotskista Cuarta Internacional.
- Banco de México. 2010. [www.banxico.org.mx](http://www.banxico.org.mx), consultada entre el 15 de marzo y el 3 de abril de 2010.
- Berumen, Sergio. 2009. "Evaluación de las reformas del Consenso de Washington en Brasil y México", en *Comercio Exterior*, vol. 59, núm. 9, septiembre, México.
- Bolaños, Alejandro. 2009. "El largo adiós a la gran recesión", *El País*, 27 de diciembre.
- Eduardo Isaac, Jorge y Valenzuela, José (coords.). 1999. *Explotación y despilfarro. Análisis crítico de la economía mexicana*, ed. Plaza y Valdés, México.
- Eichengreen, Barry. 2008. "Dix questions a propos de la crise des prests supprime", en *Révue de la Stabilité Financière*, núm. 11, febrero, Francia.
- Estefanía, Joaquín. 2009. "¿La normalidad?: recuperación sin empleo", *El País*, 27 de diciembre, España.
- FMI. 2010. *Perspectivas de la economía mundial*, abril, en [www.imf.org](http://www.imf.org)
- Guillén, Héctor. 2009. "La crisis financiera de los préstamos *subprime*", *Comercio Exterior*, vol. 59, núm. 12, diciembre, México.
- General Secretariat of The National Statistical Service of Grece. 2010. [web.statistics.gr/IMF\\_eng.asp](http://web.statistics.gr/IMF_eng.asp), consultada el 2 de marzo.
- Inegi. 2010. [www.inegi.org.mx](http://www.inegi.org.mx), consultada en abril.
- La Jornada*. 2010. "Deberá bajar el déficit al 8.7%. La UE impone un severo plan de austeridad para Grecia", 18 de febrero, México.
- La Jornada*. 2010. "Grecia aumenta IVA, recorta salarios y congela pensiones para salir de la quiebra", 4 de marzo. México.
- López Blanch, Hedelberto. 2010. "La metástasis de la crisis capitalista", *Rebelión*, [www.rebellion.org](http://www.rebellion.org), consultado el 2 de marzo.
- Lucita, Eduardo. 2010. "El ajuste estructural llega a la "vieja Europa"", *Rebelión*, [www.rebellion.org](http://www.rebellion.org), consultado el 3 de marzo.
- Navarro, Vicenc. 2010. "Los errores de las políticas liberales", *Rebelión*, [www.rebellion.org](http://www.rebellion.org), consultado el 2 de marzo.
- Organización Internacional del Trabajo. 2009. *Tendencias mundiales del empleo*, en [www.ilo.org/global/lang--es/index.htm](http://www.ilo.org/global/lang--es/index.htm), consultado en abril de 2010.
- Reuters América Latina. 2010. [mx.reuters.com](http://mx.reuters.com), consultado en abril.
- [www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com). 2009. 31 de agosto.

Valenzuela, José. 2007. *Estancamiento y crisis en el México neoliberal*, ed. UACH, México.