

EN BREVE**Economía del cambio climático**

En 2009, la economía mundial se contrajo a una tasa anual de 0.8 por ciento, estimó el Fondo Monetario Internacional. La recesión, que inició en 2008, se cobró alrededor de 1 por ciento del producto interno bruto mundial.

El *Informe Stern* sobre el efecto del cambio climático calculó que con un calentamiento de 2 a 3°C, en la temperatura media del planeta el costo económico podría equivaler a una pérdida permanente de hasta 3% de la producción global, respecto de lo que podría lograrse sin la alteración.

Stern review on the economics of climate change y Fondo Monetario Internacional, World Economic Outlook, Update 2010

Hasta ahora no existe una iniciativa multinacional para crear un mecanismo de financiamiento para hacer frente al cambio climático. "Es un hecho que los países en desarrollo no cuentan con los recursos para emprender acciones y que los países avanzados han incurrido en enormes deudas para contener los efectos de la crisis económica", dijo Dominique Strauss-Kahn, director gerente del FMI en el Foro Económico Mundial de Davos, respecto de la limitación de recursos para este fin.

Strauss-Kahn propuso la creación de un "fondo verde" que provea de recursos hasta por 100 mil millones de dólares anuales durante los próximos años para que los países pongan en práctica acciones para reducir el consumo de combustibles fósiles en las actividades económicas. El fondo sería financiado con Derechos Especiales de Giro (DEG), un activo de reserva creado por el FMI.

Dominique Strauss-Kahn, participación en el panel "The future of the World economy", Foro Económico Mundial, Davos, Suiza, 30 de enero de 2010.

Pragmatismo con Obama

El Presidente de EU, Barack Obama, planteó una nueva política pública, durante su mensaje del Estado de la Unión el 27 de enero. Tiene una fuerte presión política interna y ofreció un plan bastante pragmático en el Congreso.

Puso el énfasis en el empleo. Dijo que el motor de la creación de empleos serán los "American businesses", el apoyo a los pequeños negocios y crear plazas para los estadounidenses.

Se abandona de tajo la idea de que el mercado de trabajo se ajusta de modo automático y en un entorno de abierta competencia con el exterior. Hay una versión no velada de proteccionismo. Fijó la meta de duplicar las exportaciones en los próximos cinco años.

Quiere impulsar a un Estado que interviene de modo directo movilizándolo recursos financieros para apoyar a los bancos comunitarios. Además habrá beneficios fiscales y eliminación de impuestos sobre ganancias de capital para empresas pequeñas.

Punto de vista

Plantea exportar productos no empleos (¿recuerdan a Ross Perot en la época en que se debatía el TLCAN?). Buscará establecer acuerdos comerciales pero imponiendo reglas en el marco de la OMC y reforzará el intercambio con Corea, Panamá y Colombia.

Esta es una clara llamada de atención para México. No puede el gobierno de Felipe Calderón mantener la misma

posición de pasividad ante las consecuencias de la crisis económica y las nuevas condiciones que se gestan.

Si la dependencia de la economía mexicana con respecto a la de Estados Unidos es un hecho fehaciente y ampliamente aceptado por todos, habría entonces que tomarla mucho más en serio y ser activos en función de ella. Es una cuestión eminentemente práctica.

No obstante, el análisis y las perspectivas de los responsables de la política económica siguen sustentadas en una ortodoxia irremediable. Parten de una sabiduría convencional que está cuestionada a fondo.

La política, que de eso es lo que se trata, no es estática y esta crisis es distinta a la que están acostumbrados nuestros funcionarios; sus repercusiones en la gestión de los asuntos públicos y en el modo de pensamiento son más grandes de lo que se advierte todavía. Están a la zaga.

El modelo de crecimiento apocado, con distorsiones y gran desigualdad de la economía mexicana impuesto a mediados de la década de 1990 ya está agotado y esta crisis le va a dar la puntilla. Será más difícil mantener la exportación de trabajadores y exportar manufacturas, será más aguda la competencia.

Pragmáticamente hay que quitarse de encima la ortodoxia monetaria y redefinir la política fiscal. Promover la actividad económica con enfoques claros y medidas efectivas para producir, financiar y emplear a la gente. Todo esto se llama crear riqueza y de manera obsesiva.

Economía y Fiscalidad en 2009

Se estima que el PIB se contrajo 3% en el cuarto trimestre de 2009, y que en todo el año el decrecimiento será 6.%, reportó la Secretaría de Hacienda, es decir, casi la misma tasa en que cayó en 1995 (6.9%).

El número de afiliados al IMSS disminuyó el año pasado 181 mil 271 plazas, respecto de diciembre de 2008, cifra que no considera la dinámica de la población que se incorpora al mercado laboral.

Uno de los efectos más notorios de la crisis económica fue sobre la recaudación. Los ingresos petroleros fueron el año pasado de 872 mil 738 millones, lo que significó una disminución de 21.4% en términos reales respecto de 2008. Representaron 31% de los ingresos totales del gobierno.

Mientras tanto, los ingresos tributarios disminuyeron en 2009 a un billón 125 mil 145.6 millones de pesos, una caída anual de 11.5 por ciento, con una gran sensibilidad con respecto al nivel de la actividad económica. La recaudación del ISR se contrajo 9.2 por ciento y la del IVA 15.7 por ciento.

Recursos Federalizados/Millones de pesos

Concepto	2008	2009	Var./%
Total	979, 907.3	920, 408	-10.8
Participaciones	423, 459.9	375, 731.4	-15.7
Aportaciones Federales	418, 980.5	439, 073.4	-0.5
Subsidios	64, 865.0	33, 901.3	-50.4
Convenios	72, 607.0	71, 701.8	-6.2

Variación en términos reales. Fuente: SHCP, 2010

Esto tuvo un impacto directo en las finanzas estatales y municipales. El gasto federalizado fue de 920 mil 408 millones de pesos, una disminución de 10.8% real respecto de 2008. La situación fiscal tiene, por supuesto, una repercusión macroeconómica, pero deben añadirse cuando menos dos perspectivas más que corresponden a las dimensiones microeconómica y regional.

En el primer caso, las empresas verán cambios relevantes en la composición y la dinámica de los mercados tanto de productos como de financiamiento. Igualmente se vuelve más decisivo el conocimiento del segmento informal del mercado de trabajo que es cada vez más relevante.

En el segundo caso, las entidades federativas tendrán que replantear el análisis de las condiciones vigentes y establecer estrategias de desarrollo, promoción y gestión de políticas públicas.

En SIREM hemos afinado de manera continua nuestra capacidad de análisis tanto del comportamiento del gasto de las familias de manera segmentada como de las pautas del desenvolvimiento regional en términos productivos, de competitividad y gestión presupuestal.

EN BREVE

En los siguientes años, la mayor demanda de energía provendrá de los países en desarrollo. Es un cambio en el consumo, hasta ahora dominado por las economías avanzadas. La cumbre de Copenhague sobre cambio climático, que reunió en diciembre de 2009 a representantes de 192 gobiernos, no logró un acuerdo sobre la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero ni sobre las acciones concretas para encontrar alternativas para disminuir el uso de los combustibles fósiles. Esa falta de acuerdos aumenta la confusión sobre la implicación económica y para los negocios de las acciones para atacar el cambio climático.

La consultoría McKinsey se acercó a explorar la posible demanda de petróleo crudo en los siguientes años, tanto para los países en desarrollo como para los avanzados. Parte de las premisas de que el producto interno bruto mundial no tiene una caída más severa de la ya ocurrida, que no se realizan cambios a la regulación para la fabricación de vehículos y que la demanda mundial de automóviles crece a una tasa anual de 14 por ciento de aquí a 2020.

Bajo esas premisas, la demanda mundial de petróleo será:

Año	Desarrollados	En desarrollo	Total
2010	40.5	46.5	87
2015	41.2	55.5	96.7
2020	42.9	65.4	108.3

Millones de barriles por día. Fuente: McKinsey

McKinsey Quartely, Junio de 2009

Actividad bancaria

El crédito de la banca al sector privado se contrajo 4.7% en 2009, reportó Banxico. La caída fue menor a la de 6.8% en la economía. El financiamiento al consumo disminuyó 19.1% y a empresas 1.7%. A la vivienda aumentó 13.1%. Este año los bancos pondrán más recursos en finan-

ciar vivienda, en especial de interés social y económica. Los proyectos se enfocarán en zonas urbanas y una parte importante del fondeo provendrá de instituciones como Infonavit, Fovissste y Sociedad Hipotecaria Federal. En 2010 habrá una mayor oferta de crédito a trabajadores en el sector informal, una novedad en el mercado hipotecario.

El crédito al consumo tendrá una más lenta recuperación. El aumento de la morosidad y la nueva regulación, que exige mayores requerimientos de reservas preventivas, han reducido el margen financiero de esta cartera y con ello el atractivo para los bancos.

Fuente: Banco de México